



**申万宏源集团股份有限公司**  
**SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.**

(证券代码: 000166)

## **2015年半年度报告**

二〇一五年八月二十八日

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担个别和连带的法律责任。

二、本半年度报告经公司第四届董事会第十一次会议审议通过。会议应参加董事 9 人，实际参会董事 9 人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本公司财务报告未经会计师事务所审计。

四、本公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生及计划财务部总经理张延强先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描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。

六、根据中国证监会核准的申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司合并方案，申银万国证券作为存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、资质、人员、合同及其他一切权利与义务。申银万国证券作为存续公司，在以申银万国和宏源证券的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司后，变更成为投资控股公司，更名为申万宏源集团股份有限公司，并于 2015 年 1 月 26 日在深圳证券交易所挂牌上市。

## 目 录

第一节	释义及重要提示.....	2
第二节	公司简介.....	3
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	4
第四节	董事会报告.....	5
第五节	重要事项.....	19
第六节	股份变动及股东情况 .....	28
第七节	董事、监事、高级管理人员情况 .....	31
第八节	财务报告.....	33
第九节	备查文件目录.....	248

## 第一节 释义及重要提示

### 一、释义

在本半年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”		申万宏源集团股份有限公司
“控股股东”、“中国建投”		中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”		中央汇金投资有限责任公司
“深交所”		深圳证券交易所
“中国证监会”		中国证券监督管理委员会
“申银万国证券”、“申银万国”		原申银万国证券股份有限公司
“宏源证券”		原宏源证券股份有限公司
“申万宏源证券”		申万宏源证券有限公司
“申万宏源承销保荐”		申万宏源证券承销保荐有限责任公司
“申万宏源西部”		申万宏源西部证券有限公司
“报告期”		2015 年 1 月 1 日--2015 年 6 月 30 日
“元、万元、亿元”		人民币“元、万元、亿元”

## 第二节 公司简介

### 一、公司名称

法定中文名称：申万宏源集团股份有限公司

缩写：申万宏源

法定英文名称：Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.

缩写：Shenwan Hongyuan

### 二、公司法定代表人：陈亮

公司总经理：陈亮

### 三、公司董事会秘书：阳昌云

证券事务代表：徐亮

联系地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

联系电话：0991-2301870

联系传真：0991-2301779

邮 箱：swwhy@swwhygh.com

### 四、公司地址

注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼2001室

邮编：830011

办公地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

邮编：830002

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

邮编：100033

国际互联网网址：<http://www.swwhygh.com>

电子信箱：swwhy@swwhygh.com

### 五、信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦  
公司董事会办公室

### 六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：申万宏源

股票代码：000166

### 七、其他资料

(一) 首次注册登记日期：1996年9月16日，申银万国证券股份有限公司取得上

海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：150437600），注册资本 13.2 亿元。

首次注册情况的相关查询索引：《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书》。

（二）最近一次变更注册登记日期：2015 年 3 月 19 日

注册资本：人民币 14,856,744,977 元

企业类型：其他股份有限公司（上市）

（三）《营业执照》注册号码：310000000046991

（四）税务登记号码：新国税字 650104132278661；乌地税登字 650152132278661

（五）组织机构代码：13227866-1

（六）公司聘请的履行持续督导职责的保荐机构：华泰联合证券有限责任公司

持续督导保荐机构办公地址：深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼

持续督导保荐人：张东、陶劲松

持续督导期间：2015 年 1 月 26 日---2017 年 12 月 31 日

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

单位：人民币元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度末增减(%)
总资产	435,127,679,980.93	202,311,557,755.42	115.08
归属于上市公司股东的净资产	46,190,454,232.08	31,689,072,324.19	45.76
项目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	本报告期比上年 同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	105,897,011,552.95	6,877,209,770.67	1439.83
营业收入	17,053,454,004.23	5,290,062,194.17	222.37
归属于上市公司股东的净利润	7,356,079,024.57	1,601,738,371.64	359.26
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	7,349,499,591.45	1,082,947,305.54	578.66
加权平均净资产收益率(%)	17.38	5.45	上升 11.93 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.50	0.14	257.14
稀释每股收益(元/股)	0.50	0.14	257.14

非经常性损益项目	本报告期	上年同期
非流动资产处置损益	-7,298,568.74	-1,350,540.79
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)	11,504,202.96	4,824,411.45
同一控制下企业合并产生的利润总额		1,002,065,104.52

非经常性损益项目	本报告期	上年同期
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,480,471.81	74,608,652.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	638,531.71	3,249,897.07
非经常性损益净额	10,324,637.74	1,083,397,524.25
所得税影响额	-1,850,317.37	-269,360,715.27
合计	8,474,320.37	814,036,808.98
其中:影响本公司股东净利润的非经常性损益	6,579,433.12	518,791,066.10
影响少数股东净利润的非经常性损益	1,894,887.25	295,245,742.88

## 第四节 董事会报告

### 一、报告期内经营情况的讨论与分析

#### (一) 公司总体经营情况

2015年上半年,公司站在新的起点,充分利用“重组”实现优势互补、强强联合发展。面对股票市场良好局面,公司准确把握市场机遇,各项业务发展势头良好,公司经营再创佳绩,创造出较好的经济效益,切实维护了公司各利益相关者利益。

#### (二) 公司主营业务范围及经营状况

公司主要经营范围:投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询。公司目前通过申万宏源证券、申万宏源西部、申万宏源承销保荐三家证券公司开展证券类业务。

截至2015年6月末,公司总资产4,351.28亿元,归属于母公司净资产461.90亿元。2015年上半年,公司实现营业收入170.53亿元,较去年同期增长222.37%;实现归属于母公司净利润73.56亿元,较去年同期增长359.26%。

##### 1. 证券业务板块

**经纪业务:** 公司努力克服客户争夺激烈、市场佣金率快速下降等不利因素影响,通过发挥网点布局优势、加强业务管理和营销服务等工作,提升了经纪业务的综合竞争力,业务发展处于行业第一梯队。公司重视客户基础工作,规范客户总数快速增长,业务发展基础稳固,截至2015年6月末,公司A股客户总资产达26,929.55亿元。

**投资银行业务:** 受益于市场股权融资加速,公司加快投资银行业务项目拓展,股票承销保荐业务快速发展,公司共完成股票主承销项目10家(首发6家,增发4家),主承销金额48.84亿元;固定收益承销业务表现突出,完成债券主承销项目23家,主承销金额451.13亿元;新三板业务继续保持市场领先优势,完成86家一级市场推荐挂牌项目和45家定向增资项目,一级市场占比7.27%。

**投资交易业务:** 2015年上半年,股债二级市场呈现“双牛”,公司积极把握市场机会,在股票市场和债券市场均取得较好投资收益,投资收益水平处于近几年最高。

**资产管理业务:** 资管管理业务持续增长。截至6月末,受托客户资产规模6,418.68亿元,较年初增长12%,规模行业排名位居前列。

**信用业务:** 融券融券业务快速增长。截至6月末,公司融资融券规模(不含孖展业务)1,188.28亿元,较年初增长105.15%;融资融券业务利息收入39.44亿元,同比增长305.80%。

## 2. 投资业务板块

公司通过集团本部的业务部门及旗下多家成员企业从事投资业务，包括新设成立的申万宏源产业投资管理有限责任公司、申万宏源投资有限公司等。投资业务范围涵盖以股票、债券为主的公开市场的投资和以自有资金为主的直接投资业务、私募股权投资基金业务以及场外市场的创新业务投资等。

公司将结合自有资金、私募股权基金及其他有关资金的资金属性、风险收益特征和期限匹配要求，充分依托自身资源和能力条件，大力发展各类投资业务。依托区位优势，在新疆等重点区域发展产业投资业务，投资新经济和优势产业；大力发展并购投资业务，分享中国并购浪潮下的投资机会；依托股东优势，抓住国家“一带一路”战略新机遇，发展跨境投资业务，服务中国企业走出去；大力发展直接投资、证券投资与场外投资等业务，加强各种新型金融产品创新和孵化，逐步创建领先的专业化投资品牌。

## 3. 多元金融板块

公司通过集团本部及旗下有关子公司，逐步开展投资、培育、优化和布局银行、保险、信托和租赁等金融业务，致力于成为中央汇金金融资产证券化的重要平台，吸纳银行、保险、信托和租赁等金融业务资源，大力发展跨境并购业务、跨境财富管理业务。同时，在布局和开展传统金融业务的同时，公司将顺应时代发展趋势，积极参与互联网金融业务的投资布局，促进各金融业态与互联网的深度融合，落实全业务链的多元金融布局。

### （三）主营业务分析

报告期内，公司充分把握市场机遇，盈利能力快速提升，同时积极夯实客户基础、加强风险控制能力建设，提高公司核心竞争力。

#### 1. 主要经营业绩

单位：人民币万元（%）

项目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	增减幅度（%）
营业收入	1,705,345.40	529,006.22	222.37
利润总额	1,008,943.98	244,214.11	313.14
归属于母公司净利润	735,607.90	160,173.84	359.26
项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	增减幅度（%）
资产总额	43,512,768.00	20,231,155.78	115.08
归属于母公司净资产	4,619,045.42	3,168,907.23	45.76

2015 年上半年，公司实现营业收入 170.53 亿元，同比增长 222.37%，实现归属于母公司净利润 73.56 亿元，同比增长 359.26%。归属于母公司股东的每股净资产为 3.11 元，2015 年上半年实现每股收益为 0.50 元，净资产收益率为 17.38%，营业利润率 59.14%。受益于沪深股指总体呈大幅上扬走势、两市股票基金成交量急剧放大影响，公司各项经营成果指标均同比大幅增长，取得较好的经营业绩。

#### 2. 营业收入分析

单位：人民币万元（%）

营业收入	2015 年 1-6 月	比重 (%)	2014 年 1-6 月	同比 (%)
手续费及佣金净收入	1,090,996.46	63.98	308,242.68	253.94
其中：经纪业务手续费净收入	914,661.53	53.63	191,451.73	377.75
投资银行业务手续费净收入	61,793.37	3.62	61,904.00	-0.18
资产管理业务手续费净收入	106,395.98	6.24	38,871.16	173.71
利息净收入	193,908.36	11.37	96,845.09	100.23
投资收益	350,081.93	20.53	83,512.45	319.20
公允价值变动收益	62,644.09	3.67	30,157.13	107.73
汇兑收益	340.86	0.02	-195.52	不适用
其他业务收入	7,373.70	0.43	10,444.39	-29.40
<b>合计：</b>	<b>1,705,345.40</b>	<b>100.00</b>	<b>529,006.22</b>	<b>222.37</b>

2015 年上半年，公司实现营业收入 170.53 亿元，同比增加 117.63 亿元，增长 222.37%。收入主要项目有：

(1) 手续费及佣金净收入 109.10 亿元。其中：受市场基交易量同比大幅提升增加影响，经纪业务手续费净收入较上年同期增加 72.32 亿元，增幅 377.75%；投资银行业务手续费净收入减少 110.63 万元，与去年同期基本持平；资产管理业务手续费净收入较上年同期增加 6.75 亿元，增幅 173.71%。

(2) 利息净收入 19.39 亿元，较上年同期增加 9.71 亿元，增幅 100.23%，其中融资融券业务利息收入同比增加 29.72 亿元，公司融资成本同比增加 23.17 亿元；

(3) 得益于资本市场的繁荣，证券投资业务取得良好的投资绩效，投资收益与公允价值变动损益合计实现 41.27 亿元，较上年同期增加 29.72 亿元，增幅 263.09%。

### 3. 营业支出分析

单位：人民币万元 (%)

营业支出	2015 年 1-6 月	比重 (%)	2014 年 1-6 月	变动幅度 (%)
营业税金及附加	100,756.50	14.46	28,276.95	256.32
业务及管理费	593,515.24	85.17	257,602.09	130.40
资产减值损失	-1,320.09	-0.19	-7,226.13	不适用
其他业务成本	3,934.18	0.56	7,686.44	-48.82
<b>合计</b>	<b>696,885.83</b>	<b>100.00</b>	<b>286,339.35</b>	<b>143.38</b>

2015 年上半年公司营业支出 69.69 亿元，同比增加 41.05 亿元，增长 143.38%。其中营业税金及附加随收入增加而增加 7.25 亿元；业务及管理费为 59.35 亿元，同比增加 33.59 亿元，增长 130.40%，主要是收入和业务量增长带来的成本费用增长。

#### (四) 2015 年上半年资产负债情况

截止 2015 年 6 月 30 日，公司总资产 4,351.28 亿元，较上年末增长 115.08%。总负债 3,874.78 亿元，较上年末增长 138.13%。剔除客户资金影响，公司自有资产为 2,318.71 亿元，自有负债为 1,842.21 亿元。公司资产负债比率为 79.45%。

近年，从资本结构与资产运营来看，公司资本结构逐年优化，财务杠杆作用得到一定发挥。随着公司投资规模的不断扩大和各项创新业务的开展，公司已充分利用多种渠道筹集资金满足业务发展需要，公司资本结构进一步优化。

#### 1. 公司资产情况

## 2015 年上半年期末公司资产结构明细表

单位：人民币万元（%）

资产项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		变化幅度(%)
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
货币资金	21,024,747.47	48.32	7,970,216.93	39.40	163.79
融出资金	12,131,406.90	27.88	5,899,902.49	29.16	105.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,823,002.19	8.79	1,716,569.12	8.48	122.71
结算备付金	2,589,072.48	5.95	1,481,168.34	7.32	74.80
可供出售金融资产	1,651,142.11	3.79	1,610,615.84	7.96	2.52
存出保证金	707,693.28	1.63	483,829.92	2.39	46.27
买入返售金融资产	686,403.80	1.58	309,066.41	1.53	122.09
应收款项	282,971.50	0.65	162,237.46	0.80	74.42
其他资产	251,172.49	0.59	283,426.80	1.41	-11.38
应收利息	129,879.56	0.30	85,057.95	0.42	52.70
固定资产	127,589.01	0.29	133,058.00	0.66	-4.11
长期股权投资	53,280.56	0.12	42,093.19	0.21	26.58
持有至到期投资	12,000.00	0.03	12,000.00	0.06	0.00
无形资产	10,717.85	0.02	11,975.62	0.06	-10.50
在建工程	10,674.19	0.02	7,021.39	0.03	52.02
投资性房地产	9,809.47	0.02	10,028.71	0.05	-2.19
商誉	6,102.53	0.01	6,103.89	0.03	-0.02
递延所得税资产	4,394.75	0.01	6,675.88	0.03	-34.17
衍生金融资产	707.86	0.00	107.84	0.00	556.40
资产合计：	43,512,768.00	100.00	20,231,155.78	100.00	115.08

## (1) 客户资产

客户保证金同比上升 154.07%，由年初 800.01 亿元升至 2,032.57 亿元，资产金额变动较大。

## (2) 公司自有资产

截止 2015 年 6 月 30 日，公司持有非货币资金的主要金融资产有以下几项：

## ①融出资金

公司持有的融出资金期末余额为 1,213.14 亿元，占公司自有总资产 52.32%，较上年末增长 105.62%，增加 623.15 亿元。主要原因是受上半年行情推动，客户从公司融资买入股票规模大幅增加。

## ②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 382.30 亿元，占公司自有总资产 16.49%，较上年末增加 210.64 亿元，其中持有债券 231.49 亿元、基金 111.52 亿元、股票 31.91 亿元、资产管理计划与信托计划 7.38 亿元。

## ③可供出售金融资产

公司持有的可供出售金融资产 165.11 亿元，占公司自有总资产 7.12%，较上年末增加 4.05 亿元，其中持有资产管理计划与信托计划 90.97 亿元、债券 42.31 亿元、股票 21.46 亿元、理财产品 2.35 亿元、基金 1.77 亿元、其他金融资产 6.25 亿元。

#### ④其他金融资产

公司持有至到期投资期末余额为 1.20 亿元，应收款项类投资为 16.26 亿元。其中持有资产管理计划与信托计划 16.26 亿元、债券 1.20 亿元。

金融资产按证券类别明细分类如下表所示：

单位：人民币亿元（%）

证券类别	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	持有至到期投资	应收款项类投资	合计
债券	231.49	42.31	1.20		275.00
基金	111.52	1.77	-		113.29
资产管理计划与信托计划	7.38	90.97	-	16.26	114.61
股票	31.91	21.46	-		53.37
其他		6.25	-		6.25
理财产品		2.35			2.35
合计	382.30	165.11	1.20	16.26	564.87

公司主要金融证券类资产集中在债券、基金，期末持有金额 275 亿元与 113.29 亿元，分别占公司自有资产的 11.86%、4.89%。

#### ⑤买入返售金融资产

公司持有的买入返售金融资产较上年末增加 37.73 亿元，增长 122.09%。主要是公司债券逆回购规模增加所致。且截止 2015 年 6 月 30 日，逆回购剩余期限在一个月以内的占 72.24%。

其他非流动资产较上年末增减变动幅度不大，且占总资产比例较低。从资产结构来看，公司绝大部分资产流动性高，变现能力较强，公司资产结构较为合理。

## 2.公司负债情况

2015 年上半年期末公司负债结构明细表

单位：人民币万元（%）

负债项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		变化幅度（%）
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	
代理买卖证券款	20,325,661.53	52.46	8,000,117.58	49.17	154.07
卖出回购金融资产款	8,789,206.00	22.68	3,816,016.18	23.45	130.32
应付债券	3,276,305.94	8.46	1,597,172.00	9.82	105.13
应付短期融资款	2,595,633.96	6.70	780,202.61	4.79	232.69
其他负债	2,025,072.58	5.22	760,847.53	4.68	166.16
拆入资金	610,800.00	1.58	900,800.00	5.54	-32.19
应付职工薪酬	426,679.88	1.10	130,343.41	0.80	227.35
应交税费	259,836.98	0.67	127,705.88	0.78	103.47
短期借款	164,954.24	0.43	80,107.41	0.49	105.92
应付利息	129,501.91	0.33	47,586.59	0.29	172.14
递延所得税负债	53,547.98	0.14	11,837.02	0.07	352.38
以公允价值计量且其变动计	49,548.85	0.13	0.00	0.00	不适用

负债项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		变化幅度 (%)
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	
入当期损益的金融负债					
应付款项	40,398.71	0.10	18,779.31	0.12	115.12
衍生金融负债	624.80	0.00	1.38	0.00	45,175.36
负债合计:	38,747,773.36	100.00	16,271,516.90	100.00	138.13

公司所持负债中占比较大的项目有:

(1) 代理买卖证券款

受上半年证券市场行情影响, 客户保证金保有量增加幅度较大, 截止 2015 年 6 月 30 日, 公司持有客户负债 2,032.57 亿元, 较上年末增长 154.07%。

(2) 公司自有负债

① 卖出回购金融资产款

公司卖出回购金融资产款余额 878.92 亿元, 较上年末增加 497.32 亿元, 增长 130.32%, 主要原因是由于两融收益权转让融资增加和公司回购业务融资规模增加所致。

② 应付短期融资款

公司应付短期融资款余额 259.56 亿元, 较上年末增加 181.54 亿元, 增长 232.69%, 主要是公司发行了短期公司债。

③ 应付债券

公司应付债券余额 327.63 亿元, 较上年末增加 167.91 亿元, 主要是公司发行了次级债。

④ 拆入资金

公司拆入资金余额 61.08 亿元, 较上年末减少 29 亿元, 降幅 32.19%, 主要是公司融资结构进一步优化调整。

(五) 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

单位: 人民币元 (%)

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	增减额	增减幅度 (%)	变动原因
货币资金	210,247,474,732.06	79,702,169,318.24	130,545,305,413.82	163.79	客户交易资金增加
融出资金	121,314,069,046.09	58,999,024,864.41	62,315,044,181.68	105.62	融资业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,230,021,891.38	17,165,691,163.31	21,064,330,728.07	122.71	自营业务投资规模增加
买入返售金融资产	6,864,038,019.74	3,090,664,086.93	3,773,373,932.81	122.09	债券回购业务规模增加
应收款项	2,829,715,026.90	1,622,374,560.99	1,207,340,465.91	74.42	应收清算款增加
结算备付金	25,890,724,819.86	14,811,683,466.44	11,079,041,353.42	74.80	客户交易资金增加
应收利息	1,298,795,543.84	850,579,473.79	448,216,070.05	52.70	应收融资融券利息增加
在建工程	106,741,923.12	70,213,896.83	36,528,026.29	52.02	新增装修工程
存出保证金	7,076,932,755.50	4,838,299,220.22	2,238,633,535.28	46.27	转融通保证金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	495,488,460.00	0.00	495,488,460.00	不适用	开展黄金租赁业务
代理买卖证券款	203,256,615,280.51	80,001,175,779.48	123,255,439,501.03	154.07	经纪客户交易结算资金增加

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	增减额	增减幅度(%)	变动原因
应付短期融资款	25,956,339,624.58	7,802,026,072.93	18,154,313,551.65	232.69	当期发行短期公司债、收益凭证
应付职工薪酬	4,266,798,773.95	1,303,434,101.89	2,963,364,672.06	227.35	计提的职工薪酬增加
应付利息	1,295,019,088.83	475,865,903.22	819,153,185.61	172.14	应付债券利息增加
递延所得税负债	535,479,783.91	118,370,213.95	417,109,569.96	352.38	应纳税暂时性差异增加
其他负债	20,250,725,899.77	7,608,475,366.21	12,642,250,533.56	166.16	合并结构化主体形成其他金融负债增加
卖出回购金融资产款	87,892,059,999.03	38,160,161,781.98	49,731,898,217.05	130.32	信用业务收益权转让规模增加
应付款项	403,987,071.21	187,793,128.31	216,193,942.90	115.12	应付清算款增加
短期借款	1,649,542,411.87	801,074,092.92	848,468,318.95	105.92	抵押借款增加
应付债券	32,763,059,419.01	15,971,719,969.14	16,791,339,449.87	105.13	当期发行次级债券
应交税费	2,598,369,757.28	1,277,058,821.56	1,321,310,935.72	103.47	当期应交企业所得税增加
拆入资金	6,108,000,000.00	9,008,000,000.00	-2,900,000,000.00	-32.19	软融通拆入资金减少
股本	14,856,744,977.00	6,715,760,000.00	8,140,984,977.00	121.22	发行新股换股吸收合并宏源证券
其他综合收益	1,201,177,206.97	653,288,839.54	547,888,367.43	83.87	可供出售金融资产公允价值变动
未分配利润	17,973,612,667.03	10,643,434,315.60	7,330,178,351.43	68.87	本期净利润增加
项目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减额	增减幅度(%)	变动原因
手续费及佣金净收入	10,909,964,605.71	3,082,426,805.13	7,827,537,800.58	253.94	经纪业务手续费净收入增加
利息净收入	1,939,083,584.45	968,450,919.29	970,632,665.16	100.23	两融业务利息收入增加
投资收益	3,500,819,263.08	835,124,526.16	2,665,694,736.92	319.20	自营业务投资收益增加
公允价值变动收益	626,440,887.63	301,571,279.11	324,869,608.52	107.73	交易性金融资产公允价值上升
营业税金及附加	1,007,565,010.73	282,769,481.79	724,795,528.94	256.32	营业收入增长
业务及管理费	5,935,152,384.06	2,576,020,869.50	3,359,131,514.56	130.40	职工薪酬增加
资产减值转回	-13,200,911.21	-72,261,258.75	59,060,347.54	不适用	坏账准备净转回减少
其他业务成本	39,341,839.26	76,864,442.38	-37,522,603.12	-48.82	期货现货套利中现货成本减少
所得税费用	2,573,966,267.99	522,481,286.13	2,051,484,981.86	392.64	利润总额增加,相应应纳税所得额增加
其他综合收益的税后净额	389,925,813.25	-26,972,218.55	416,898,031.80	不适用	可供出售金融资产公允价值变动

## (六)现金流量分析

### 2015 年 1-6 月公司现金流量明细表

单位:人民币万元(%)

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	变化幅度
经营活动产生的现金流量净额	10,589,705.55	687,720.98	1,439.83
投资活动产生的现金流量净额	89,877.56	-321,890.32	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	3,577,896.80	-49,004.22	不适用

#### 1.经营活动现金流量

2015 年 1-6 月公司经营活动现金流量净流入 1,058.97 亿元,其中客户保证金受市场环境的影响,现金净流入 1,206.88 亿元。

剔除客户保证金影响,公司自有资金经营活动现金流量主要影响因素有如下几方面:回购业务增加现金净流入 477.42 亿元;收取利息、手续费及佣金现金流入 175.37 亿元;买卖金融资产现金净流出 180.25 亿元;支付利息、手续费及佣金现金 41.88 亿元;融资融券业务新增融出资金 630.61 亿元;支付给职工薪酬现金流出 20.14 亿元;支付各项税费 19.78 亿元。

#### 2.投资活动现金流量

投资活动现金流量净流入 8.99 亿元,主要原因是收回投资所收到的现金 5.03 亿元;取得投资收益收到的现金净流入 5.02 亿元;购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净流出 1.07 亿元。

#### 3.筹资活动现金流量

筹资活动现金流量净流入 357.79 亿元。主要是发行公司债、次级债券及短期借款所致。

## (七)核心竞争力分析

公司以“做实控股集团,做强证券公司”为总体思路,将聚焦财富与资产管理业务,大力发展信用业务,包括大宗交易和衍生品交易在内的机构证券业务、以综合金融服务为特征的投资银行业务、以产业投资和并购投资为核心的投资业务和多元金融业务,形成了自身的核心竞争力,主要体现在以下几个方面:

#### 1. 行业领先的综合实力

公司充分发挥原申银万国与原宏源证券的优势,总资产、净资产规模均位列行业前五位,资本实力雄厚。今年以来证券市场较为繁荣,公司积极把握市场机会,盈利能力同比增长迅速,营业收入、净利润均保持在行业前列。

#### 2. 全面的业务竞争优势

公司业务区域分布新疆、上海、北京、香港、新加坡等地,在资本市场业务方面,能充分利用区位优势,发挥新疆作为“新丝绸之路经济带”战略的桥头堡作用;同时,利用上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇,实现东西联动、资源协同。

#### 3. 有效的风险管理体系

公司不断完善风险管理体系,各项风险指标均达到监管机构要求,在证券交易持续放大,信用业务火爆增长的业务环境下,有效地控制了市场风险、信用风险、流动性风险和运营风险等,为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

#### 4. 市场化的人才培养机制

公司坚持以人为本，完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，并在政策许可的条件下探索职工持股计划，促进公司、股东和员工利益共享，为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

### (八) 投资状况分析

#### 1. 对外股权投资情况

单位：元

序号	公司名称	主要产品或服务	2014 年末投资额 (元)	2015 年 6 月 30 日 投资额 (元)	占被投资公司的 权益比例 (%)
1	申万宏源(国际)集团有限公司	投资控股	642,166,220 港币	642,166,220 港币	100.00
2	富国基金管理有限公司	基金募集, 基金销售, 资产管理及中国证监会许可的其他业务	49,995,000.00	49,995,000.00	27.775

#### 2. 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资 金额 (元)	持有数量	期末账面 值 (元)	占期末证 券总投资 比例 (%)	报告期损益 (元)
1	资管计划		国联证券汇盈 7 号 定向资产管理	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	3.44	-
2	基金	202302	南方现金 B	1,294,581,756.33	1,264,581,756.33	1,295,120,896.38	2.38	993,020.62
3	债券	019505	15 国债 05	1,231,695,583.24	12,200,000.00	1,252,452,000.00	2.30	20,756,416.76
4	基金	460106	华泰柏瑞货币 B	1,014,304,999.19	1,014,304,999.19	1,014,304,999.19	1.87	1,582,763.13
5	基金	519801	华夏货币 B	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1.84	257,290.88
6	债券	101355011	13 赣州发展 MTN001	904,994,086.26	8,700,000.00	951,304,110.00	1.75	46,310,126.37
7	债券:	1280175	12 铁道 01	942,000,000.00	9,420,000.00	933,973,218.00	1.72	-8,026,782.00
8	基金	519507	万家货币 B	813,829,139.52	813,829,139.52	813,829,139.52	1.50	1,972,617.60
9	资管计划		国君资管 0894 定向产品	590,000,000.00		652,326,480.24	1.20	62,326,480.24
10	基金	000846	中融货币 C	611,230,863.95	611,230,863.95	611,230,863.95	1.12	1,009,954.90
期末持有的其他证券投资				42,564,336,169.06	7,596,941,628.14	43,946,440,339.58	80.88	499,258,999.13
报告期已出售证券投资损益					-		-	3,288,420,176.63
合计				52,836,972,597.55	14,201,208,387.13	54,340,982,046.86	100.00	3,914,861,064.26

#### 3. 持有其他上市公司股权情况

证券 代码	证券 简称	初始投资金 额(元)	持股数量 (股)	占该公司股权 比例 (%)	期末账面 值 (元)	报告期损 益(元)	报告期所有 者权益变动	会计 核算	股份 来源
----------	----------	---------------	----------	------------------	---------------	--------------	----------------	----------	----------

			期初	期末	期初	期末			(元)	科目	
600649	城投控股	98,516,443.52	53,998,466.00	53,998,466.00	1.81	1.81	504,885,657.10	10,799,693.20	85,857,560.94	可供出售 金融资产	购买
601231	环旭电子	211,847,977.44	7,828,824.00	15,657,648.00	0.01	0.01	245,825,073.60	1,518,791.84	23,427,755.81		购买
002326	永太科技	65,531,994.84	4,345,623.00	12,167,744.00	0.02	0.02	230,578,748.80		29,658,876.00		购买
002671	龙泉股份	66,448,189.80	7,881,289.00	7,881,289.00	1.78	1.78	188,283,994.21	551,690.21	83,758,398.81		购买
600971	恒源煤电	220,407,791.75	18,850,940.00	18,850,940.00	1.89	1.89	172,486,101.00		5,938,046.10		购买
300315	掌趣科技	85,999,999.05	6,365,655.00	12,094,745.00	0.00	0.00	163,520,952.40	184,603.99	47,336,607.00		购买
000417	合肥百货	128,115,000.00	10,950,000.00	10,780,000.00	1.40	1.40	132,055,000.00	2,865,682.11	48,348,300.00		购买
002586	围海股份	51,156,000.00	6,300,000.00	10,080,000.00	0.02	0.01	125,496,000.00	10,405,790.21	36,949,500.00		购买
000519	江南红箭	46,464,929.28	13,366,100.00	4,800,096.00	0.02	0.01	125,090,501.76	130,246,876.40	-39,709,462.64		购买
000823	超声电子	64,080,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00	0.02	0.01	107,680,000.00	18,802,752.74	-1,140,000.00		购买
其他		167,334,763.00	96,580,635.00	91,471,612.00			150,420,581.21	151,326,429.31	137,519,340.30		
合计		1,205,903,088.69	236,467,532.00	245,782,540.00			2,146,322,610.10	312,895,221.11	234,288,331.38		

#### 4. 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权 比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动	会计 核算 科目	股份 来源
申万宏源西部证券 有限公司	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	100.00%	1,200,000,000.00	-	2,122,083,956.77	长期股 权投资	出资
申万宏源证券承销 保荐有限责任公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	100.00%	1,000,000,000.00	-	1,144,559,732.66	长期股 权投资	出资
富国基金管理有限 公司	49,995,000.00	49,995,000.00	27.78%	523,805,574.76	139,396,205.56	370,382,426.46	长期股 权投资	出资
申万宏源（国际）集 团有限公司	574,405,636.25	642,166,220.00	100.00%	574,405,636.25	-	258,797,900.80	长期股 权投资	出资
申万菱信基金管理 有限公司	100,500,000.00	100,500,000.00	67.00%	100,500,000.00	-	274,111,761.39	长期股 权投资	出资
申银万国期货有限 公司	770,385,582.48	746,639,000.00	96.21%	770,385,582.48	-	70,968,571.89	长期股 权投资	企业 合并
宏源期货有限公司	563,169,463.67	550,000,000.00	100.00%	563,169,463.67	-	56,294,190.10	长期股 权投资	企业 合并

#### 5. 募集资金使用情况

(1) 报告期内，申银万国证券发行的股份全部用以换股吸收合并宏源证券，无募集资金。

(2) 宏源证券募集资金使用的相关说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监发行字[2012]291号）核准，并经深圳证券交易所同意，宏源证券于2012年6月向8名特定对象非公开发行人民币普通股（A股）52,500万股，每股面值人民币1.00元，每股发行认购价格为人民币13.22元。截至2012年6月11日止，募集资金总额为人民币6,940,500,000.00元，加上募集期间利息人民币267,094.20元，扣除

发行费用人民币 165,838,918.23 元，募集资金净额人民币 6,774,928,175.97 元。上述募集资金已经大华会计师事务所有限公司审验，并出具了“大华验字[2012] 178 号”验资报告予以确认。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》（证监许可[2014]1279 号）及《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》（证监许可[2015]95 号），申银万国证券以换股方式吸收合并宏源证券。申银万国证券作为存续公司以原申银万国和宏源证券的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券后，变更成为投资控股公司，更名为申万宏源集团股份有限公司。申万宏源集团全资子公司申万宏源证券全面承接两公司的证券及相关业务，以及与该等业务相关的资产及人员。宏源证券上述募集资金专户结余的资金相应由申万宏源证券承接。

截至 2015 年 6 月 30 日，募集资金使用情况如下表所示：

单位：人民币万元

募集资金总额		677,492.82				本年度投入募集资金总额		3,103.38		
报告期内变更用途的募集资金总额		无				已累计投入募集资金总额		624,426.20		
累计变更用途的募集资金总额		无								
累计变更用途的募集资金总额比例		无								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度的实际效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
增加资本金, 补充营运资金	否	677,492.82	-		624,426.20	92.17%	不适用	不适用	不适用	否
其中	1. 开展创新业务, 优化公司收入结构	677,492.82	-	0	222,253.00		不适用	不适用	不适用	否
	(1) 融资融券业务		-	0	202,253.00 (注 1)					
	(2) 直接投资业务		-	0	0					
	(3) 股指期货业务		-	0	20,000.00					
	2. 扩大承销准备金规模, 增强承销业务实力		-	0	30,000.00					
	3. 扩大资产管理规模, 增强资产管理业务能力		-	0	6,000.00					
	4. 适度增加自营业务规模, 实现稳健收益		-		314,870.30 (注 2)					
	5. 优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力		-	3,103.38	21,302.90 (注 3)					
6. 增强机构业务规模, 扩展业务合作领域	-	0	30,000.00							
合计		677,492.82		3103.38	624,426.20					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)						不适用				
项目可行性发生重大变化的情况说明						无				
募集资金投资项目实施地点变更情况						无				

募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2013年3月6日宏源证券股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第四次会议审议通过《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司使用闲置募集资金6.7亿元补充流动资金。使用期限自董事会审议批准之日起12个月。</p> <p>2014年3月3日,公司已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。</p> <p>2014年3月5日公司第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司将暂时闲置的“直投投资业务”项目资金3亿元和“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目资金1亿元,总计4亿元补充流动资金。使用期限自本次董事会审议批准之日起12个月。</p> <p>2015年3月3日,公司已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至2015年6月30日募集资金结余金额为60,081.56万元,各募集资金投资项目截至期末累计投入624,426.20万元。募集资金产生的利息为7,016.34万元,其中募集资金产生的利息及手续费净收入中尚未使用的为1,380.32万元。
尚未使用的募集资金用途及去向	本公司尚未使用的募集资金用途主要为增加资本金,补充营运资金。未使用的募集资金仍在募集资金专户存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注1:2013年为融资融券业务投入22,530,000.00元为募集资金利息收入,截止2015年6月30日投入融资融券业务的资金中包含了累计利息收入22,530,000.00元。

注2:2014年为自营业务投入47,959.15元为募集资金利息收入,截止2015年6月30日投入自营业务的资金中包含了累计利息收入33,774,783.18元。

注3:2015年为支付优化营业网点相关费用投入41,456元为募集资金利息收入,截止2015年6月30日投入营业网点优化业务的资金中包含了累计利息收入41,456元。

## 6.主要子公司、参股公司情况

### (1)主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
申万宏源证券有限公司	全资子公司	证券	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	33,000,000,000.00	434,481,662,755.33	47,125,671,409.25	16,947,674,314.88	10,011,026,965.15	7,707,789,794.43
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品和证券自营业务	1,200,000,000.00	17,751,771,414.39	2,122,083,956.77	1,829,694,321.92	1,221,384,183.17	922,083,956.77
申万宏源证券承销保荐	全资子公司	证券	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	1,000,000,000.00	1,206,713,765.19	1,144,559,732.66	290,110,045.44	192,596,310.21	144,559,732.66

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
有限责任公司									
申银万国期货有限公司	控股子公司	期货	商品期货经纪, 金融期货经纪, 期货投资咨询, 资产管理	776,000,000.00	11,723,669,660.68	1,128,751,152.92	201,160,881.90	81,208,753.56	69,418,701.71
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金	基金募集, 基金销售, 资产管理及中国证监会许可的其他业务	500,000,000.00	563,632,914.49	560,319,863.35	16,961,696.74	10,279,137.50	10,695,177.01
申万宏源(国际)集团有限公司	控股子公司	股权投资	投资控股	20,000,000.00	162,988,915.67	101,004,258.93	173,786,549.70	2,745,225.88	4,559,791.22
上海申银万国证券研究所有限公司	控股子公司	证券	证券投资咨询, 企业投资咨询, 企业策划, 信息软件开发与销售, 信息成果转让, 信息科技咨询服务, 证券人才培养, 信息采集, 信息加工, 信息发布, 经济信息服务, 信息系统集成(专营项目凭许可证或有关批准意见经营)	150,000,000.00	1,006,907,310.57	733,295,434.39	596,401,983.69	358,482,348.52	274,111,761.39
申银万国投资有限公司	全资子公司	股权投资	使用自有资金对境内企业进行股权投资; 为客户提供股权投资的财务顾问服务; 设立直投基金, 筹集并管理客户资金进行股权投资; 在有效控制风险、保持流动性的前提下, 以现金管理为目的, 将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券, 以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划; 证监会同意的其他业务。	1,000,000,000.00	1,803,223,443.73	1,142,632,992.46	55,889,781.18	36,991,213.14	35,171,619.45
申银万国创新证券投资有限公司	全资子公司	创新投资	投资管理、咨询服务、顾问服务等创新类	642,166,220.00	7,386,009,774.43	1,886,506,164.34	258,161,244.00	111,153,667.87	96,148,932.81
富国基金管理有限公司	参股子公司	基金	基金募集, 基金销售, 资产管理及中国证监会许可的其他业务	180,000,000.00	3,016,934,745.57	1,885,888,657.98	1,421,607,296.73	666,636,380.67	501,876,527.66
宏源期货有限公司	全资子公司	期货经纪	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	550,000,000.00	3,865,117,242.95	808,986,398.77	172,094,639.17	74,076,971.29	56,294,190.10
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	项目投资	创业投资业务; 创业投资咨询业务; 为创业企业提供创业管理服务业务; 参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	300,000,000.00	329,860,520.94	327,073,295.40	12,524,532.95	6,974,148.88	7,211,118.69
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	投资	投资; 资产管理; 投资管理; 企业管理咨询; 投资咨询	1,200,000,000.00	1,954,497,016.65	1,571,441,811.85	113,945,149.10	65,397,563.23	48,509,618.07
宏源恒利(上海)实业有限公司	全资子公司	商贸	仓单服务, 实业投资, 投资管理, 货物的进出口业务, 仓储, 食	50,000,000.00	63,789,513.86	51,484,731.66	36,093,161.55	282,991.24	284,522.77

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
			用农产品、纺织品、煤炭及制品、石油及制品、矿产品、金属材料、建筑材料、化工产品的销售, 商务咨询, 市场信息咨询, 会议及展览服务, 计算机领域内的技术开发技术转让、技术咨询、技术服务。						
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	控股子公司	商务服务业	投资管理, 资产管理, 投资咨询, 企业管理。	10,000,000.00	22,026,930.04	20,808,263.34	4,735,373.81	4,177,990.25	3,133,492.69

## (2) 本期取得和处置子公司的情况

2015年1月, 申银万国证券换股吸收合并宏源证券并购重组交易完成后, 申银万国证券作为存续公司承继和承接宏源证券的全部资产、负债、业务、资质、人员、合同及其他一切权利与义务。经中国证券监督管理委员会批准, 公司以全部证券类资产及负债设立申万宏源证券, 申万宏源证券设立申万宏源承销保荐和申万宏源西部, 公司变更成为投资控股公司, 出资设立了全资子公司申万宏源投资有限公司、申万宏源产业投资管理有限责任公司。

### 7. 重大非募集资金投资情况

报告期内, 公司无重大非募集资金投资情况。

## 二、报告期内实施的利润分配方案

为支持公司创新业务的顺利发展, 保证公司的可持续性和稳定性, 2014年度公司未向股东派发红利、未送红股、也未进行资本公积金转增股本, 未分配利润结转至2015年度。

## 三、其他报告事项

### (一) 当年监管部门对公司全资子公司申万宏源证券的分类评价结果

根据中国证券监督管理委员会公布的2015年度证券公司分类评价结果, 申万宏源证券被评为A类AA级。

### (二) 公司全资子公司申万宏源证券风险控制指标情况

报告期内, 申万宏源证券根据监管规定和公司董事会通过的年度业务授权等, 做好各项风险控制指标的动态监控, 并根据业务发展不断完善风险控制标准, 及时采取相应的风险控制措施。报告期内, 公司各项风险控制指标不存在超出监管规定标准或预警标准的情况。公司净资本风控指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的规定。

### (三) 报告期, 公司无被采取重大监管措施或者风险处置措施情况。

## 四、特别提示

由于公司主要利润来源的证券业务受证券市场影响较大，因此无法对公司下一报告期业绩进行准确估值。公司将在下一报告期结束后，及时进行披露。

## 第五节 重要事项

### 一、公司法人治理情况

公司于 2015 年 1 月在深圳证券交易所挂牌上市，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规、规章及其他规范性文件、行业规范和自律规则、公司《章程》的有关要求，遵循规范运作、诚信经营的指导原则，建立健全公司治理，增强决策能力，提高经营管理水平；不断完善股东大会、董事会、监事会议事规则和权力制衡机制，规范董事、监事、高级管理人员行为，履行信息披露义务，积极承担社会责任，保护投资者特别是中小投资者的合法权益；公司股东大会、董事会、监事会、管理层各负其责、恪尽职守，确保公司规范运作。公司已制定的与公司治理相关的基本制度包括但不限于《公司章程》、《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》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《会计制度》、《财务管理制度》、董事会下设各委员会工作细则等。目前，公司治理符合《公司法》和中国证监会相关规定的要求。

### 二、公司重大诉讼、仲裁事项及媒体普遍质疑的事项

#### （一）重大诉讼、仲裁事项

公司自 2015 年 1 月设立以来，未发生重大诉讼、仲裁事项。

原申银万国证券股份有限公司、原宏源证券股份有限公司遗留的重大诉讼、仲裁事项为：

#### 1.原申银万国证券诉讼仲裁事项

##### (1)公司诉龙建实业、万泰公司商品房委托代理销售合同纠纷案

2000 年 3 月 6 日，因万泰（集团）有限公司（以下简称“万泰公司”）长期占用公司资金，双方签订《还款协议书》。2000 年 12 月 18 日，双方又签订《协议书》，约定以万泰公司子公司名下的“万泰花苑”房产的销售收益权抵偿该债务。为对该房产进行销售变现，公司与上海龙建实业发展有限公司（以下简称“龙建实业”）于 2001 年 2 月 22 日签订《销售代理协议书》，并于同年 7 月达成补充协议，约定由龙建实业代理销售相关房产，并将全部销售房款交付公司，公司按销售房款实际结算金额的 2.5% 向龙建实业支付佣金。为解决销售房屋之障碍，龙建实业在销售中共垫付 4,969,413.10 元。龙建实业现已将 94 套房产售出，但未按约定将销售房款共计 10,500,171 元交付公司。故公司要求龙建实业支付其房屋销售款 10,500,171 元，并要求万泰公司对其承担补充清偿责任。

上海市闵行区人民法院于 2014 年 6 月 26 日作出判决，判决龙建实业向公司交付销售房款 10,387,179 元，公司向龙建实业返还龙建实业垫付款项 4,969,413.10 元，并向龙建实业支付佣金 1,076,281.05 元。该案情况已在公司 2014 年年度报告中披露。

2015 年 1 月 6 日，上海市第一中级人民法院作出终审判决，判决维持上海市闵

行区人民法院(2013)闵民五(民)初字第293号民事判决第一、第二项;撤销上海市闵行区人民法院(2013)闵民五(民)初字第293号民事判决第三、第四项;同时上海龙建实业有限公司向公司支付相关房屋售房款112,992元,公司应向上海龙建实业发展有限公司支付佣金262,504.28元。

2015年3月,公司向上海市闵行区人民法院申请强制执行,4月13日,公司与上海龙建实业发展有限公司、管宝龙达成执行和解。

#### (2)公司诉上海国宏置业有限公司股权转让纠纷案

2014年10月,公司向上海市黄浦区人民法院起诉,主张公司与上海国宏置业有限公司(以下简称“国宏公司”)之间存有股票转让合同,并请求上海市黄浦区人民法院判令国宏公司支付公司股票转让款640万元以及以640万元为基数按年利率9%向公司支付利息,并在公司对上述第一、二项款项,在已质押的600万股“上海九百”股票范围内享有优先受偿权。

2014年12月12日,本案一审开庭。12月15日,上海市黄浦区人民法院作出一审判决,支持了公司诉讼请求,要求国宏公司:1、于本判决生效之日起十日内向公司支付股票转让款人民币640万元;2、以本金人民币640万元为基数,按银行同期贷款利率为标准,赔偿公司自2000年10月26日起至实际清偿之日止的利息损失。3、若国宏公司未履行上述还款义务,公司有权对国宏公司持有的600万股“上海九百”股票在上述确定的债权限额内享有优先受偿权,不足部分由国宏公司继续清偿;4、案件受理费由国宏公司负担。该案情况已在公司2014年年度报告中披露。

2015年2月,公司向上海市黄浦区人民法院申请强制执行。截至2015年6月30日,该案件处于执行阶段。

## 2.原宏源证券诉讼仲裁事项

### (1)王运岗诉宏源证券公司期货纠纷案

2014年7月,公司收悉北京市第二中级人民法院传票,原告王运岗诉称,宏源期货员工以从事期货交易能得到高收益为由,让原告分次出资900万元,由该名员工将资金存入原告开立的期货账户并代原告进行期货交易,导致期货交易损失925.39万元,原告要求宏源期货公司赔偿其期货交易损失925.39万元。

2014年11月,北京市第二中级人民法院作出一审判决,驳回了原告王运岗的全部诉讼请求。原告上诉。该案情况已在公司2014年年度报告中披露。

2015年5月,北京市高级人民法院作出终审判决,驳回了原告上诉,维持原判。

### (2)李德林、赵淑花诉讼大连友好路营业部返还存款案

客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户,并先后存入资金。2008年8月和11月,李德林、赵淑花先后起诉,要求营业部偿还其存款1530万元、本金170万元及利息。一审法院于2008年12月开庭审理该案,后裁定中止审理。该案情况已在公司2014年年度报告中披露。报告期未有新进展。

## (二)媒体普遍质疑的事项

报告期内,公司未发生媒体普遍质疑事项。

## 三、收购、出售资产事项

报告期,公司无重大收购、出售资产事项。

## 四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

## 五、重大关联交易事项

### 与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司关联交易情况

	关联交易方	交易内容	交易金额（元）
1	中央汇金及旗下公司	交易单元席位租赁收入	40,043,964.85
		投资咨询服务收入	1,119,577.77
		代销金融产品业务收入	4,074,252.55
2	富国基金管理有限公司	席位租赁收入	23,987,369.85
		代销金融产品业务收入	409,549.12
3	中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	25,221,935.36
		资产管理业务支出	6,291,751.89
		证券承销业务支出	-
4	中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	725,570,137.29
5	中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产款利息支出	5,267,882.74
		短期借款利息支出	242,534.66

上述关联交易均由于日常经营需要而产生，对公司独立性没有影响，公司对关联方也不形成依赖。

## 六、重大合同及其履行情况

- 1.报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2.报告期内，公司无累计和当期对外担保事项。
- 3.报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大合同。

## 七、公司及持股 5%以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项

(一) 申银万国证券股份有限公司以换股方式吸收合并宏源证券股份有限公司相关承诺情况：

1.中央汇金投资有限责任公司未履行完毕承诺情况：

(1)《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出，正在履行中。

(2)《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出，正在履行中。

(3)《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期限的承诺》

此项承诺于 2014 年 6 月 24 日作出，正在履行中。

2. 中国建银投资有限责任公司未履行完毕承诺情况：

(1)《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

(2)《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

(3)《关于减少和规范关联交易的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出，正在履行中。

(4)《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》

此项承诺于 2014 年 10 月 17 日作出，正在履行中。

3. 股东上海久事公司承诺如下：

自发行人股票上市 12 个月内，不转让或者委托他人管理本单位已直接和间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

此项承诺于 2014 年 6 月 20 日作出，正在履行中。

以上承诺事项详见 2015 年 4 月 30 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司 2014 年年度报告》“第五节重要事项”之“六、公司及持股 5% 以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项”。

**(二) 申银万国证券换股吸收合并宏源证券股份有限公司后相关承诺情况及股份限售情况：**

申万宏源集团股份有限公司控股股东中国建银投资有限责任公司、实际控制人中央汇金投资有限责任公司及本次发行前的其他股东已按照相关法律、法规的规定，承诺在一定的期间内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的申万宏源的股份，也不由申万宏源回购该部分股份。各股东承诺及股份限售情况详见 2015 年 1 月 22 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

八、报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人报告期内不存在被有权机关调查、被司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任的情况，也无受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

## 九、衍生品投资情况

### (一) 衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明	公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商 OTC 柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值净浮盈人民币 48,658,240.00 元；持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮盈人民币 69,968,400.00 元；持有的用于非

	套期的未到期商品期货合约的公允价值净浮亏人民币 3,373,740.81 元。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。截至报告期末，权益衍生工具持仓合约价值 504,690,880 元，占公司报告期末净资产的 1.09%；利率衍生工具持仓合约价值 3,208,849,900 元，占公司报告期末净资产 6.95%；其他衍生工具持仓合约价值 1,031,679,875.51 元，占公司报告期末净资产 2.23%。风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。</p> <p>此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

## (二)报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：（人民币）元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
权益衍生工具	2015/07-2015/9	516,158,707.76	504,690,880.00	1.09%
利率衍生工具	2015/06-2015/12	50,000,000.00	3,208,849,900.00	6.95%
其他衍生工具	2015/07-2016/10	87,918,200.90	1,031,679,875.51	2.23%
合计	-	654,076,908.66	4,745,220,655.51	10.27%

## 十、公司接待调研和采访的情况

报告期内，公司遵循监管部门对上市公司信息披露的要求，本着公开、公平、公正的原则，认真回复投资者咨询，做好投资者关系管理工作。接待调研和采访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015年1月26日	深圳证券交易所	深交所挂牌仪式，采访李剑阁董事长	新闻媒体	中央电视台 2、第一财经频道、深圳财经频道、大公报等	采访公司未来发展重要战略举措、重组整合工作有关安排等
2015年5月7日	上海	特定对象调研	机构投资者	欧洲货币集团 执行总裁 东亚及比荷卢区域总监	公司相关情况
2015年5月13日	北京	特定对象调研	机构投资者	Tiger Capital 老虎基金老虎基金管理合伙人、首席投资官	公司相关情况

## 十一、报告期内监管部门对公司的一般行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2015-1-6	财政部	财政部关于申银万国证券吸收合并宏源证券新设公司资产评估项目核准的批复	财金[2015]1号
2	2015-1-15	中国证券监督管理委员会	关于核准设立申万宏源证券有限公司及其2家子公司的批复	证监许可[2015]95号
3	2015-1-16	中国证券登记结算公司	关于期权结算业务资格有关事宜的复函	中国结算函字[2015]52号
4	2015-1-28	中国证券监督管理委员会	关于核准申万宏源证券有限公司股票期权做市业务资格的批复	证监许可[2015]155号
5	2015-1-30	国家工商行政管理总局办公厅	工商总局办公厅关于申银万国证券股份有限公司和宏源证券股份有限公司吸收合并后所属分公司变更登记工作的通知	办字[2015]11号
6	2015-2-12	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于对申万宏源西部证券有限公司实施证券经纪人制度无异议的函	新证监局函[2015]29号
7	2015-2-13	国家外汇管理局	国家外汇管理局关于申万宏源证券有限公司并购重组后境外投资额度变更承继的批复	汇复[2015]63号
8	2015-2-26	全国中小企业股份转让系统	主办券商业务备案函	股转系统函[2015]601号
9	2015-2-26	中国证券监督管理委员会上海监管局	关于对申万宏源证券有限公司实施经纪人制度的无异议函	沪证监机构字[2015]31号
10	2015-3-6	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准李季证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]15号
11	2015-3-6	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准唐卫江证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]16号
12	2015-3-6	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准吴晶证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]17号
13	2015-3-6	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准祁世群证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]18号
14	2015-3-13	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准樊炳清证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]19号
15	2015-3-25	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准张海群证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]25号
16	2015-3-31	国家外汇管理	国家外汇管理局关于申万宏源证券有限公司承继证券业务外汇	汇复[2015]99号

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
		局	经营许可事项的批复	
17	2015-4-28	国家外汇管理局上海市分局	国家外汇管理局上海市分局关于申万宏源证券有限公司承继证券业务外汇经营许可事项的批复	上海汇复[2015]8号
18	2015-4-29	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于申万宏源西部证券有限公司变更法定代表人无异议的函	新证监局函[2015]61号
19	2015-5-14	深圳证券交易所	深圳证券交易所关于同意申万宏源证券开展现金管理产品快速取现业务的函	深证函[2015]196号
20	2015-5-15	中国证券监督管理委员会上海监管局	关于核准李梅证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	沪证监许可[2015]62号
21	2015-5-21	中国人民银行上海总部	中国人民银行上海总部关于宏源证券股份有限公司退出全国银行间同业拆借市场的批复	银总部函[2015]39号
22	2015-5-21	中国人民银行上海总部	中国人民银行上海总部关于申银万国证券股份有限公司退出全国银行间同业拆借市场的批复	银总部函[2015]44号
23	2015-5-21	中国人民银行上海总部	中国人民银行上海总部关于申万宏源证券有限公司进入全国银行间同业拆借市场的批复	银总部函[2015]45号
24	2015-5-22	中国证券业协会	关于申万宏源证券有限公司申请承继业务试点资格的复函	中证协函[2015]279号
25	2015-5-25	中国保险监督管理委员会	关于申万宏源证券受托管理保险资金业务备案的批复	
26	2015-7-1	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准申克非证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]68号
27	2015-7-1	中国证券监督管理委员会新疆监管局	关于核准韩志谦证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2015]71号

## 十二、报告期已披露重要信息索引

2015 年上半年，公司依规履行信息披露义务，在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上发布定期报告及临时报告。

1.2015 年 1 月 22 日，披露申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书等公告。

2.2015 年 1 月 23 日，披露公司关于股票上市交易的提示性公告。

3.2015 年 1 月 24 日，披露公司关于股票上市交易的提示性公告。

4.2015 年 1 月 26 日，披露公司关于股票上市交易的提示性公告及验资报告。

5.2015 年 1 月 27 日，披露关于设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的公告、关于召开 2015 年第一次临时股东大会的通知。

6.2015 年 2 月 4 日，披露关于召开 2015 年第一次临时股东大会的提示性公告。

7.2015 年 2 月 7 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2015 年 1 月财务数据简报的公告。

8.2015 年 2 月 12 日，披露公司 2015 年第一次临时股东大会决议公告、第四届董事会第一次会议决议公告、第四届监事会第一次会议决议公告。

9.2015 年 2 月 25 日，披露关于 2012 年申银万国证券股份有限公司债券 2015 年第一次债券持有人会议的公告。

10.2015 年 3 月 4 日，披露关于申万宏源证券有限公司归还用于补充流动资金的闲置募集资金的公告。

11.2015 年 3 月 6 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2015 年 2 月财务数据简报的公告。

12.2015 年 3 月 24 日，披露关于申万宏源证券有限公司系统异常的公告

13.2015 年 3 月 27 日，披露公司及所属公司完成工商变更登记的公告。

14.2015 年 4 月 11 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2015 年 3 月财务数据简报的公告。

15.2015 年 4 月 15 日，披露关于重新签署募集资金三方监管协议的公告。

16.2015 年 4 月 18 日，披露公司第四届董事会第二次会议决议公告。

17.2015 年 4 月 30 日，披露公司第四届董事会第四次会议决议公告、第四届监事会第二次会议决议公告、公司 2014 年年度报告及年度报告摘要、关于召开 2014 年度股东大会的通知；第四届董事会第四次会议决议公告、2015 年第一季度报告。

18.2015 年 5 月 5 日，披露关于申万宏源证券有限公司发行短期公司债券事项的公告。

19.2015 年 5 月 8 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2015 年 4 月财务数据简报的公告。

20.2015 年 5 月 13 日，披露关于召开 2014 年度股东大会的提示性公告。

21.2015 年 5 月 15 日，披露关于变更职工监事的公告。

22.2015 年 5 月 21 日，披露公司 2014 年度股东大会决议公告。

23.2015 年 6 月 5 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2015 年 5 月财务数据简报的公告。

24.2015 年 6 月 6 日，披露公司第四届董事会第五次会议决议公告；公司重大事项停牌公告。

25.2015 年 6 月 13 日，披露公司第四届董事第六次会议决议公告；公司非公开发行 A 股股票预案、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性报告；非公开发行股票摊薄即期回报及拟采取填补措施方案；公司复牌公告。

26.2015 年 6 月 30 日，披露公司第四届董事会第七次会议决议公告、关于召开 2015 年第二次临时股东大会的通知。

### 十三、其他重要事项

2015 年 1 月 8 日，财政部印发《关于申银万国证券吸收合并宏源证券新设公司资产评估项目核准的批复》（财金[2015]1 号），核准了申银万国以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立证券子公司的资产评估报告；2015 年 1 月 16 日，中国证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》（证监许可[2015]95 号），同意申银万国以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司。同日，申万宏源证券有限公司成立。

2015 年 1 月 16 日，申银万国证券股份有限公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”，经营范围变更为“投资管理，实业投资，股权投资，投资咨询”，并取得了上海市工商行政管理局换发的《营业执照》（注册号：310000000046991）。

2015年1月20日，申万宏源集团迁址至新疆乌鲁木齐市，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的《营业执照》。

2015年1月23日，即换股实施股权登记日收市后，宏源证券股票实施换股，转换成申万宏源A股股票。

2015年1月26日，经深圳证券交易所《关于申万宏源集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2015]14号）同意，申万宏源集团发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市。

2015年3月，根据股东大会授权和具体实施情况，公司完成了章程备案、注册资本变更、企业类型变更等工商变更登记手续，取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的《营业执照》，注册资本：14,856,744,977元。

有关换股吸收合并事项、公司及所属子公司设立情况、公司董事、监事选举及高级管理人员聘任情况、公司组织结构调整情况请详见2015年4月30日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司2014年年度报告》。

#### 十四、资产负债表日后事项

（一）2015年7月4日，本公司所属子公司申万宏源证券与其他20家证券公司召开会议，一致表示坚决维护股票市场稳定发展，并发布《21家证券公司联合公告》。根据公告，21家证券公司以2015年6月底净资产15%出资，合计不低于1,200亿元，用于投资蓝筹股ETF。2015年7月6日，申万宏源证券召开第一届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司有关的投资事项的议案》，并于当日将人民币63.90亿元出资资金汇入中国证券金融股份有限公司指定账户。（详见2015年7月8日公司刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于申万宏源证券有限公司投资事项的公告》）

（二）2015年8月18日，公司收到公司股东中央汇金来函，中央汇金于近日通过协议转让方式受让了公司A股股份146,215,100股。受让后，中央汇金直接持有公司A股股份3,865,182,898股，约占公司总股本的26.02%。（详见2015年8月20日公司刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于中央汇金投资有限责任公司持股变动的公告》）

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)			本次变动后	
	数量	比例%	发行新股	其他	小计	数量	比例%
<b>一、有限售条件股份</b>							
1. 国家持股	3,718,967,798	55.38				8,097,134	0.05
2. 国有法人持股	2,437,405,368	36.29				11,022,931,395	74.19
3. 其他内资持股	559,386,834	8.33				519,740,632	3.50
其中：境内非国有法人持股						519,579,696	3.49
境内自然人持股						160,936	0.00
4. 外资持股						27,728,638	0.18
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	6,715,760,000	100	4,862,737,799		4,862,737,799	11,578,497,799	77.93
<b>二、无限售条件股份</b>							
1. 人民币普通股			3,278,247,178		3,278,247,178	3,278,247,178	22.07
2. 境内上市的外资股							
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
无限售条件股份合计			3,278,247,178		3,278,247,178	3,278,247,178	22.07
<b>三、股份总数</b>	<b>6,715,760,000</b>	<b>100</b>	<b>8,140,984,977</b>		<b>8,140,984,977</b>	<b>14,856,744,977</b>	<b>100</b>

注：经中国证监会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》核准，申银万国证券股份有限公司发行 8,140,984,977 股股份吸收合并宏源证券股份有限公司。2015 年 1 月 23 日，宏源证券股票实施换股转换成申万宏源发行的 A 股股票。发行完成后，公司总股份变更为 14,856,744,977 股。发行后的股东性质依据于各股东在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司所登记的信息。

## （二）有限售条件股份可上市交易时间

各股东承诺及股份限售情况详见2015年1月22日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节 股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

## 二、股东情况

### （一）股东数量和持股情况

单位：股

股东总数	426,275 位				
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	32.89	4,886,153,294	4,886,153,294	
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	25.03	3,718,967,798	3,718,967,798	
上海久事公司	国有法人	6.05	898,378,066	898,378,066	
中国光大集团股份公司	国有法人	4.98	740,000,000	740,000,000	50,000,000
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	其他	0.81	120,275,963		
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	其他	0.77	113,886,784		
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	0.67	100,000,000		
赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	0.67	100,000,000	100,000,000	
浙江中国小商品城集团股份有限公司	国有法人	0.63	92,909,139	92,909,139	
上海东方明珠（集团）股份有限公司	国有法人	0.42	62,600,000	62,600,000	
<b>前 10 名流通股东持股情况</b>					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	120,275,963		人民币普通股		
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	113,886,784		人民币普通股		
新疆凯迪投资有限责任公司	100,000,000		人民币普通股		
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	34,553,549		人民币普通股		

中国建设银行股份有限公司—鹏华中证 800 证券保险指数分级证券投资基金	30,226,987	人民币普通股
汇达资产托管有限责任公司	29,555,389	人民币普通股
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	18,034,568	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—信诚中证 800 金融指数分级证券投资基金	13,946,150	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—国投瑞银瑞福深证 100 指数分级证券投资基金	13,265,067	人民币普通股
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	10,949,943	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

## (二) 前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	中国建银投资有限责任公司	4,886,153,294	2018 年 1 月 26 日	0	限售相关内容详见 2015 年 1 月 22 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 的《申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》
2	中央汇金投资有限责任公司	3,718,967,798	2018 年 1 月 26 日	0	
3	上海久事公司	898,378,066	2016 年 1 月 26 日	0	
4	中国光大集团股份公司	740,000,000	2018 年 1 月 26 日	0	
5	赣州壹申投资合伙企业 (有限合伙)	100,000,000	2017 年 4 月 29 日	0	
6	浙江中国小商品城集团股份有限公司	92,909,139	2016 年 1 月 26 日	0	
7	上海东方明珠 (集团) 股份有限公司	62,600,000	2016 年 1 月 26 日	0	
8	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	60,764,523	2016 年 1 月 26 日	0	
9	上海石化城市建设综合开发公司	58,794,269	2016 年 1 月 26 日	0	

10	上海汽车资产经营有限公司	55,711,626	2016年1月26日	0	
----	--------------	------------	------------	---	--

## 第七节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员以及报告期内离任董事、监事没有持有本公司股份、被授予的限制性股票数量的变动情况。

### 二、董事、监事、高级管理人员变动情况

1.2015年1月16日，公司召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于提名申万宏源集团股份有限公司第四届董事会董事候选人的议案》等。

2015年1月16日，公司召开第三届监事会第八次会议，审议通过了《关于提名申万宏源集团股份有限公司第四届监事会股东监事候选人的议案》等。

2015年2月11日，公司召开2015年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于选举申万宏源集团股份有限公司第四届董事会非独立董事的议案》、《关于选举申万宏源集团股份有限公司第四届董事会独立董事的议案》、《关于选举申万宏源集团股份有限公司第四届监事会非职工监事的议案》等。会议选举储晓明先生、冯戎先生、陈亮先生、屈艳萍女士、李军先生、张新玫女士为公司第四届董事会非独立董事；选举叶梅女士、谢荣先生、黄丹涵女士为公司第四届董事会独立董事。公司第四届董事会非独立董事和独立董事的任职期限，自本次股东大会审议通过之日起任期三年。会议选举杨玉成先生、姜杨先生、温锋先生、龚波先生、许奇先生为公司第四届监事会非职工监事，与经公司职工代表大会选举的职工监事共同组成第四届监事会。自本次股东大会审议通过之日起任期三年。

同日，公司召开第四届董事会第一次会议，选举储晓明董事为公司第四届董事会董事长，选举冯戎董事为公司第四届董事会副董事长。任期自2015年2月11日至第四届董事会任期届满。

同日，公司召开第四届监事会第一次会议，选举杨玉成监事为公司第四届监事会监事会主席。任期自2015年2月11日至第四届监事会任期届满。

2015年5月14日，公司召开第一次全体职工大会，选举安歌军、周兵、黄琦、谢鲲先生担任公司第四届监事会职工监事，任期自公司本次全体职工大会审议通过之日起至第四届监事会届满时止。

根据公司《章程》规定，监事会由9名监事组成。公司第四届监事会成员组成为：杨玉成、姜杨、温锋、龚波、许奇、安歌军、周兵、黄琦、谢鲲。

瞿炳建先生、宋孜茵女士、陈明先生因工作原因，不再继续担任公司职工监事。

2.2015年1月16日，申银万国证券股份有限公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于申万宏源集团股份有限公司任免高级管理人员及证券事务代表的议案》，根据公司重组方案，申银万国原任高级管理人员将安排至其他公司任职，申万宏源集团股份有限公司将另行重新聘任高级管理人员及证券事务代表，具体安排如下：

(1)免去储晓明总经理、杜平副总经理、朱敏杰副总经理、刘郎副总经理、

陈建民副总经理、方荣义财务总监、姜建勤董事会秘书、薛军总经理助理的职务；(2)聘任陈亮为公司总经理；(3)聘任阳昌云、姜国芳、徐际国、任全胜为公司副总经理，其中阳昌云兼任公司财务总监、董事会秘书；(4)聘任徐亮为公司证券事务代表。上述高级管理人员的任免及证券事务代表的聘任从证券子公司（申万宏源证券有限公司）设立之日起生效。

## 第八节 财务报告

申万宏源集团股份有限公司

自 2015 年 1 月 1 日起  
至 2015 年 6 月 30 日止期间财务报表

申万宏源集团股份有限公司  
合并资产负债表  
2015 年 6 月 30 日  
(金额单位: 人民币元)

资产	附注	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	八、1	210,247,474,732.06	79,702,169,318.24
其中: 客户存款		175,872,964,893.47	63,320,206,685.38
结算备付金	八、2	25,890,724,819.86	14,811,683,466.44
其中: 客户备付金		22,913,201,950.71	13,143,539,377.68
融出资金	八、3	121,314,069,046.09	58,999,024,864.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、4	38,230,021,891.38	17,165,691,163.31
衍生金融资产	八、5	7,078,584.00	1,078,372.17
买入返售金融资产	八、6	6,864,038,019.74	3,090,664,086.93
应收款项	八、7	2,829,715,026.90	1,622,374,560.99
应收利息	八、8	1,298,795,543.84	850,579,473.79
存出保证金	八、9	7,076,932,755.50	4,838,299,220.22
可供出售金融资产	八、10	16,511,421,098.92	16,106,158,422.01
持有至到期投资	八、12	120,000,000.00	120,000,000.00
长期股权投资	八、13	532,805,574.76	420,931,855.81
投资性房地产	八、14	98,094,724.73	100,287,158.86
固定资产	八、15	1,275,890,081.59	1,330,579,951.71
在建工程	八、16	106,741,923.12	70,213,896.83
无形资产	八、17	107,178,535.48	119,756,176.35
商誉	八、18	61,025,288.40	61,038,928.09
递延所得税资产	八、19	43,947,492.11	66,758,790.24
其他资产	八、20	2,511,724,842.45	2,834,268,049.02
资产总计		435,127,679,980.93	202,311,557,755.42

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2015 年 6 月 30 日  
(金额单位：人民币元)

	附注	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
短期借款	八、22	1,649,542,411.87	801,074,092.92
应付短期融资款	八、23	25,956,339,624.58	7,802,026,072.93
拆入资金	八、24	6,108,000,000.00	9,008,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	八、25	495,488,460.00	-
衍生金融负债	八、5	6,247,985.47	13,808.22
卖出回购金融资产款	八、26	87,892,059,999.03	38,160,161,781.98
代理买卖证券款	八、27	203,256,615,280.51	80,001,175,779.48
应付职工薪酬	八、28	4,266,798,773.95	1,303,434,101.89
应交税费	八、29	2,598,369,757.28	1,277,058,821.56
应付款项	八、30	403,987,071.21	187,793,128.31
应付利息	八、31	1,295,019,088.83	475,865,903.22
应付债券	八、32	32,763,059,419.01	15,971,719,969.14
递延所得税负债	八、19	535,479,783.91	118,370,213.95
其他负债	八、33	20,250,725,899.77	7,608,475,366.21
负债合计		<u>387,477,733,555.42</u>	<u>162,715,169,039.81</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2015 年 6 月 30 日  
(金额单位：人民币元)

	附注	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
股东权益			
股本	八、34	14,856,744,977.00	6,715,760,000.00
资本公积	八、35	4,453,808,776.71	5,997,379,237.82
其他综合收益	八、36	1,201,177,206.97	653,288,839.54
盈余公积	八、37	2,540,057,698.50	2,540,057,698.50
一般风险准备	八、38	5,165,052,905.87	5,139,152,232.73
未分配利润	八、39	17,973,612,667.03	10,643,434,315.60
归属于母公司股 东权益合计		46,190,454,232.08	31,689,072,324.19
少数股东权益		1,459,492,193.43	7,907,316,391.42
股东权益合计		47,649,946,425.51	39,596,388,715.61
负债和股东权益总计		435,127,679,980.93	202,311,557,755.42

陈亮  
\_\_\_\_\_  
法定代表人

阳昌云  
\_\_\_\_\_  
主管会计工作的  
负责人

张延强  
\_\_\_\_\_  
会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
资产负债表  
2015 年 6 月 30 日  
(金额单位：人民币元)

资产	附注	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金		27,176,431.73	48,722,406,393.75
其中：客户存款		-	40,582,550,712.49
结算备付金		-	10,443,214,399.49
其中：客户备付金		-	9,981,681,839.67
融出资金		-	42,478,360,769.72
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产		-	4,807,984,717.93
衍生金融资产		-	1,078,372.17
买入返售金融资产		-	784,190,481.86
应收款项	十八、1	-	855,180,613.00
应收利息		-	341,732,038.52
存出保证金		-	249,095,046.61
可供出售金融资产		77,533,954.91	7,004,045,605.58
长期股权投资	十八、2	36,852,001,008.84	3,384,223,074.54
投资性房地产		24,701,695.19	-
固定资产		602,374,855.19	446,043,086.57
在建工程		-	68,550,424.83
无形资产		-	42,148,279.78
递延所得税资产		4,442,321.25	-
其他资产	十八、3	24,304,286.54	175,811,233.65
资产总计		<u>37,612,534,553.65</u>	<u>119,804,064,538.00</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
资产负债表（续）  
2015 年 6 月 30 日  
(金额单位：人民币元)

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益		
负债		
应付短期融资款	-	7,802,026,072.93
拆入资金	-	3,669,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	18,728,615,520.14
代理买卖证券款	-	50,730,907,458.89
应付职工薪酬	-	568,125,085.85
应交税费	124,958,589.51	628,351,545.74
应付款项	-	170,985,557.18
应付利息	-	353,333,246.11
预计负债	-	-
应付债券	-	15,971,719,969.14
递延所得税负债	-	118,343,780.49
其他负债	111,299,939.04	332,801,929.06
负债合计	<u>236,258,528.55</u>	<u>99,074,210,165.53</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
资产负债表（续）  
2015 年 6 月 30 日  
(金额单位：人民币元)

	<u>2015 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2014 年</u> <u>12 月 31 日</u>
负债和股东权益（续）		
股东权益		
股本	14,856,744,977.00	6,715,760,000.00
资本公积	9,210,267,508.25	-
其他综合收益	5,758,626.85	518,273,244.37
盈余公积	1,949,586,096.07	1,949,586,096.07
一般风险准备	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润	7,504,058,288.05	7,696,374,503.15
	<hr/>	<hr/>
股东权益合计	37,376,276,025.10	20,729,854,372.47
	<hr/>	<hr/>
负债和股东权益总计	37,612,534,553.65	119,804,064,538.00
	<hr/>	<hr/>

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的 负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并利润表  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
一、营业收入		17,053,454,004.23	5,290,062,194.17
手续费及佣金净收入	八、40	10,909,964,605.71	3,082,426,805.13
其中: 经纪业务手续费净收入		9,146,615,295.20	1,914,517,335.56
投资银行业务手续费净收入		617,933,689.91	619,040,042.77
资产管理及基金管理 业务手续费净收入		1,063,959,808.41	388,711,615.33
利息净收入	八、41	1,939,083,584.45	968,450,919.29
投资收益	八、42	3,500,819,263.08	835,124,526.16
其中: 对联营企业的投资收益		139,396,205.56	42,254,591.58
公允价值变动收益	八、43	626,440,887.63	301,571,279.11
汇兑收益 / (损失)		3,408,666.77	(1,955,208.61)
其他业务收入	八、44	73,736,996.59	104,443,873.09
二、营业支出		(6,968,858,322.84)	(2,863,393,534.92)
营业税金及附加	八、45	(1,007,565,010.73)	(282,769,481.79)
业务及管理费	八、46	(5,935,152,384.06)	(2,576,020,869.50)
资产减值转回	八、47	13,200,911.21	72,261,258.75
其他业务成本	八、48	(39,341,839.26)	(76,864,442.38)
三、营业利润		10,084,595,681.39	2,426,668,659.25
加: 营业外收入	八、49	13,920,335.91	18,480,253.55
减: 营业外支出	八、50	(9,076,169.98)	(3,007,770.44)
四、利润总额		10,089,439,847.32	2,442,141,142.36
减: 所得税费用	八、51	(2,573,966,267.99)	(522,481,286.13)
五、净利润		7,515,473,579.33	1,919,659,856.23
其中: 归属于母公司股东的净利润		7,356,079,024.57	1,601,738,371.64
少数股东损益		159,394,554.76	317,921,484.59

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并利润表 (续)  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
六、其他综合收益的税后净额	八、36	389,925,813.25	(26,972,218.55)
归属于母公司股东的其他综合收益的 税后净额			
以后将重分类进损益的 其他综合收益		391,263,790.06	(16,951,413.71)
(一) 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		18,472,013.39	(141,323.78)
(二) 可供出售金融资产公允价值变 动收益		373,093,898.76	(20,781,080.70)
(三) 外币财务报表折算差额		(302,122.09)	3,970,990.77
归属于少数股东的其他综合收益的税 后净额		(1,337,976.81)	(10,020,804.84)
七、综合收益总额		7,905,399,392.58	1,892,687,637.68
其中: 归属于母公司股东的 综合收益总额		7,747,342,814.63	1,584,786,957.93
归属于少数股东的 综合收益总额		158,056,577.95	307,900,679.75
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	八、52	0.50	0.14
(二) 稀释每股收益	八、52	0.50	0.14

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的 负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
 利润表  
 自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
一、营业收入		105,779,689.35	2,681,277,357.99
手续费及佣金净收入	十八、4	-	1,641,473,730.89
其中: 经纪业务手续费净收入		-	1,210,121,604.09
投资银行业务手续费净收入		-	154,060,581.16
资产管理业务手续费净收入		-	277,291,545.64
利息净收入		30,363.78	641,322,940.94
投资收益	十八、5	105,353,665.57	308,441,349.74
其中: 对联营企业的投资收益		-	42,254,591.58
公允价值变动收益		-	85,248,285.94
汇兑损失		-	(499.19)
其他业务收入		395,660.00	4,791,549.67
二、营业支出		(32,210,973.11)	(1,361,141,739.65)
营业税金及附加		(22,156.96)	(154,524,782.59)
业务及管理费		(32,293,676.69)	(1,278,954,784.80)
资产减值转回		537,000.00	74,608,652.00
其他业务成本		(432,139.46)	(2,270,824.26)
三、营业利润		73,568,716.24	1,320,135,618.34
加: 营业外收入		-	900,055.31
减: 营业外支出		(7,288,182.00)	(1,809,437.72)
四、利润总额		66,280,534.24	1,319,226,235.93
减: 所得税费用		(258,596,749.34)	(235,773,318.19)
五、净利润		(192,316,215.10)	1,083,452,917.74

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
 利润表（续）  
 自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
 （金额单位：人民币元）

	<u>自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间</u>	<u>自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间</u>
六、其他综合收益的税后净额	(78,738,335.85)	9,204,739.88
以后将重分类进损益的其他综合收益		
(一) 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	-	(141,323.78)
(二) 可供出售金融资产公允 价值变动收益	(78,738,335.85)	9,346,063.66
	<u>(78,738,335.85)</u>	<u>9,346,063.66</u>
七、综合收益总额	<u>(271,054,550.95)</u>	<u>1,092,657,657.62</u>

<u>陈亮</u>	<u>阳昌云</u>	<u>张延强</u>	
法定代表人	主管会计工作的 负责人	会计机构负责人	(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并现金流量表  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
一、经营活动产生的现金流量:			
收取利息、手续费及佣金的现金		17,537,029,720.15	5,346,123,437.35
拆入资金净增加额		-	644,480.00
回购业务资金净增加额		47,742,499,405.24	4,739,934,071.69
代理买卖证券收到的现金净额		120,688,006,105.92	3,963,690,636.07
收到其他与经营活动有关的现金	八、53	12,818,017,574.96	2,543,351,064.31
经营活动现金流入小计		<u>198,785,552,806.27</u>	<u>16,593,743,689.42</u>
融出资金净增加额		(63,061,076,455.72)	(1,487,704,154.53)
购入以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产净减少额		(18,025,038,146.68)	(420,958,841.26)
支付利息、手续费及佣金的现金		(4,188,281,570.51)	(1,017,631,331.94)
支付给职工及为职工支付的现金		(2,014,334,376.98)	(2,070,747,762.65)
支付的各项税费		(1,978,359,533.32)	(961,890,418.78)
支付其他与经营活动有关的现金	八、53	(3,621,407,211.76)	(3,757,601,409.59)
经营活动现金流出小计		<u>(92,888,497,294.97)</u>	<u>(9,716,533,918.75)</u>
经营活动产生的现金流量净额	八、54	<u>105,897,055,511.30</u>	<u>6,877,209,770.67</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位：人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		502,729,283.96	-
取得投资收益收到的现金		501,563,498.75	350,023,443.11
收到其他与投资活动有关的现金	八、53	1,828,632.63	21,095,535.98
投资活动现金流入小计		<u>1,006,121,415.34</u>	<u>371,118,979.09</u>
投资支付的现金		-	(3,510,914,906.87)
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		(107,345,810.77)	(79,107,246.94)
投资活动现金流出小计		<u>(107,345,810.77)</u>	<u>(3,590,022,153.81)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>898,775,604.57</u>	<u>(3,218,903,174.72)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位：人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		271,158,861.12	1,000,000.00
取得借款收到的现金		848,468,318.95	-
发行债券收到的现金		44,097,587,000.00	11,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	228,983,387.87
筹资活动现金流入小计		<u>45,217,214,180.07</u>	<u>11,429,983,387.87</u>
偿还债务支付的现金		(9,196,649,000.00)	(11,700,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(162,954,628.44)	(217,016,257.98)
支付其他与筹资活动有关的现金	八、53	(78,642,501.94)	(3,009,342.47)
筹资活动现金流出小计		<u>(9,438,246,130.38)</u>	<u>(11,920,025,600.45)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>35,778,968,049.69</u>	<u>(490,042,212.58)</u>
四、汇率变动对现金的影响			
		3,408,666.77	22,866,375.18
五、现金及现金等价物净增加额			
加：年初现金及现金等价物余额	八、54	142,578,207,832.33	3,191,130,758.55
		93,026,756,969.44	47,137,027,413.77
六、年末现金及现金等价物余额	八、54	<u>235,604,964,801.77</u>	<u>50,328,158,172.32</u>

陈亮  
法定代表人

阳昌云  
主管会计工作的  
负责人

张延强  
会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
现金流量表  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
一、经营活动产生的现金流量:			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	159,217,673.26
收取利息、手续费及佣金的现金		30,363.78	3,146,968,448.59
回购业务资金净增加额		-	17,523,308.06
代理买卖证券收到的现金净额		-	2,657,308,785.44
收到其他与经营活动有关的现金		395,660.00	116,007,080.16
经营活动现金流入小计		<u>426,023.78</u>	<u>6,097,025,295.51</u>
融出资金净增加额		-	(535,040,648.49)
支付利息、手续费及佣金的现金		-	(472,992,307.12)
支付给职工及为职工支付的现金		-	(923,395,893.69)
支付的各项税费		(3,232,424.34)	(489,370,445.17)
支付其他与经营活动有关的现金		(10,001,615.51)	(1,121,879,334.05)
经营活动现金流出小计		<u>(13,234,039.85)</u>	<u>(3,542,678,628.52)</u>
经营活动产生的现金流量净额	十八、6	<u>(12,808,016.07)</u>	<u>2,554,346,666.99</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
现金流量表（续）  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位：人民币元)

附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
二、投资活动产生的现金流量：		
吸收合并宏源证券所取得的现金	22,072,060,667.61	-
收回投资所收到的现金	104,984,447.80	-
取得投资收益收到的现金	-	184,065,754.06
收到其他与投资活动有关的现金	-	20,459,433.06
投资活动现金流入小计	<u>22,177,045,115.41</u>	<u>204,525,187.12</u>
出资设立子公司支付的现金	(81,168,107,540.85)	-
投资支付的现金	(65,000,000.00)	1,059,182,485.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	(15,769,986.30)
投资活动现金流出小计	<u>(81,233,107,540.85)</u>	<u>1,043,412,499.34</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(59,056,062,425.44)</u>	<u>1,247,937,686.46</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
现金流量表（续）  
自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位：人民币元)

	附注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		-	11,200,000,000.00
筹资活动现金流入小计		-	11,200,000,000.00
偿还债务支付的现金		-	(11,700,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	(200,244,269.63)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(3,009,342.47)
筹资活动现金流出小计		-	(11,903,253,612.10)
筹资活动产生的现金流量净额		-	(703,253,612.10)
四、汇率变动对现金的影响			
		-	(499.19)
五、现金及现金等价物净增加 / (减少) 额			
	十八、6	(59,068,870,441.51)	3,099,030,242.16
加：年初现金及现金等价物余额		59,096,046,873.24	27,232,456,925.53
六、年末现金及现金等价物余额			
		27,176,431.73	30,331,487,167.69

陈亮  
\_\_\_\_\_  
法定代表人

阳昌云  
\_\_\_\_\_  
主管会计工作的  
负责人

张延强  
\_\_\_\_\_  
会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并股东权益变动表  
自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间  
(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	5,997,379,237.82	653,288,839.54	2,540,057,698.50	5,139,152,232.73	10,643,434,315.60	7,907,316,391.42	39,596,388,715.61
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	391,263,790.06	-	-	7,356,079,024.57	158,056,577.95	7,905,399,392.58
2. 吸收合并重组交易 <sup>注</sup>								
- 置换中国建银投资宏源证券股份	4,886,153,294.00	(4,895,721,057.91)	-	-	-	-	-	(9,567,763.91)
- 购买其他宏源证券股东所持股份	3,254,831,683.00	3,352,150,596.80	156,624,577.37	-	-	-	(6,769,980,267.76)	(6,373,410.59)
3. 股东投入资本								
- 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	271,158,861.12	271,158,861.12
- 与少数股东的权益性交易	-	-	-	-	-	-	(76,701,327.44)	(76,701,327.44)
4. 利润分配	八、39							
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	25,900,673.14	(25,900,673.14)	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(30,358,041.86)	(30,358,041.86)
2015 年 6 月 30 日余额	14,856,744,977.00	4,453,808,776.71	1,201,177,206.97	2,540,057,698.50	5,165,052,905.87	17,973,612,667.03	1,459,492,193.43	47,649,946,425.51

注: 吸收合并重组交易的详细信息详见附注一。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2014 年度  
(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2014 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	5,997,326,148.45	64,309,394.57	2,075,913,148.04	4,217,648,236.09	8,257,201,231.19	6,855,162,732.69	34,183,320,891.03
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	588,979,444.97	-	-	4,681,881,579.59	1,090,099,618.62	6,360,960,643.18
2. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
- 股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	129,059,132.18	129,059,132.18
3. 利润分配	八、41	-	-	-	-	-	-	-
- 提取盈余公积	-	-	-	464,144,550.46	-	(464,144,550.46)	-	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	921,503,996.64	(921,503,996.64)	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	(909,999,948.08)	(167,040,455.50)	(1,077,040,403.58)
4. 其他	-	53,089.37	-	-	-	-	35,363.43	88,452.80
2014 年 12 月 31 日余额	6,715,760,000.00	5,997,379,237.82	653,288,839.54	2,540,057,698.50	5,139,152,232.73	10,643,434,315.60	7,907,316,391.42	39,596,388,715.61

陈亮  
法定代表人

阳昌云  
主管会计工作的  
负责人

张延强  
会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
 股东权益变动表  
 自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间  
 (金额单位: 人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	-	518,273,244.37	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,696,374,503.15	20,729,854,372.47
本期增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(78,738,335.85)	-	-	(192,316,215.10)	(271,054,550.95)
2. 吸收合并重组交易 <sup>注</sup>	8,140,984,977.00	9,210,267,508.25	(433,776,281.67)	-	-	-	16,917,476,203.58
2015 年 6 月 30 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	5,758,626.85	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,504,058,288.05	37,376,276,025.10

注: 吸收合并重组交易的详细信息详见附注一。本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司(见附注一), 相应将出资资产中可供出售金融资产所对应的其综合收益转出至资本公积(其他资本公积)。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2014 年度  
 (金额单位: 人民币元)

	<u>股本</u>	<u>其他综合收益</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>股东权益合计</u>
2014 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	194,961,141.31	1,596,052,098.78	3,174,931,988.60	6,182,467,610.80	17,864,172,839.49
本年增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	323,312,103.06	-	-	3,213,945,429.92	3,537,257,532.98
2. 利润分配						
- 提取盈余公积	-	-	353,533,997.29	-	(353,533,997.29)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	674,928,540.28	(674,928,540.28)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	(671,576,000.00)	(671,576,000.00)
2014 年 12 月 31 日余额	<u>6,715,760,000.00</u>	<u>518,273,244.37</u>	<u>1,949,586,096.07</u>	<u>3,849,860,528.88</u>	<u>7,696,374,503.15</u>	<u>20,729,854,372.47</u>

陈亮  
 法定代表人

阳昌云  
 主管会计工作的  
 负责人

张延强  
 会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 申万宏源集团股份有限公司

## 财务报表附注

## 一、 公司基本情况

申万宏源集团股份有限公司（以下简称“本公司”）前身系申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）。申银万国是由原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司于 1996 年新设合并而组建成立的股份制证券公司，于 2015 年 1 月 16 日更名为“申万宏源集团股份有限公司”。

原上海申银证券有限公司于 1988 年在上海注册成立，1992 年改制为股份有限公司，注册资本为人民币 60,000 万元。原上海万国证券公司于 1988 年在上海注册成立，注册资本为人民币 3,500 万元，后增资为人民币 65,208 万元。经中国人民银行银复 [1996] 200 号文批准，由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人，通过新设合并的方式设立申银万国，注册资本为人民币 132,000 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2002 年 3 月 4 日中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字 [2002] 61 号）核准，本公司的注册资本增加为人民币 421,576 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2005 年 9 月 28 日证监会《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》（证监机构字 [2005] 100 号）核准，中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”）以人民币 25 亿元认购本公司新增 25 亿股股份，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。增资后，本公司的注册资本增加为人民币 671,576 万元，并取得上海市工商行政管理局颁发的 310000000046991 号企业法人营业执照。

经 2012 年 2 月 24 日证监会上海证监局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（沪证监机构字 [2012] 42 号）核准，中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海市上投投资管理有限公司四家公司所持本公司合计 1,218,967,798 股股份。股权变更完成后，中央汇金所持本公司股份数增加至 3,718,967,798 股。

于 2014 年 7 月 25 日，本公司与宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”）订立《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》（以下简称“换股吸收合并协议”）。根据换股吸收合并协议，本公司向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票。于 2014 年 12 月 1 日，证监会印发《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》（证监许可 [2014] 1279 号），核准本公司发行股份吸收合并宏源证券。

于 2015 年 1 月 16 日，证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》(证监许可[2015]95 号)，核准本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司；核准申万宏源证券有限公司设立申万宏源承销保荐有限责任公司及申万宏源西部证券有限公司。同日，本公司出资设立申万宏源证券有限公司。此外，根据本公司第三届董事会第二十三次会议决议，本公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”，并于 2015 年 1 月 16 日取得了上海市工商行政管理局换发的企业法人营业执照。

于 2015 年 1 月 20 日，本公司迁址新疆维吾尔自治区，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的企业法人营业执照。同日，申万宏源证券有限公司以货币出资人民币 10 亿元，成立申万宏源承销保荐有限责任公司；以货币及非货币资产出资人民币 12 亿元，成立申万宏源西部证券有限公司。

于 2015 年 1 月 23 日，即换股交易股权登记日收市后，宏源证券股票按 1:2.049 比例转换成本公司发行的普通股股票。本次合并中，本公司共增发 8,140,984,977 股普通股股票。本次换股交易完成后，本公司的注册资本增加为人民币 14,856,744,977 元，股份总数为 14,856,744,977 股。

于 2015 年 1 月 26 日，本公司发行的普通股股票在深交所挂牌交易，证券简称为“申万宏源”，证券代码为“000166”。

本公司及下属子公司主要从事证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、基金管理业务、期货经纪业务、直接投资业务和创新投资业务等。

于 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团共有员工人数分别为 9,213、5,281、5,330 和 5,515。其中，本公司董事、监事及高级管理人员人数分别为 22、24、25 和 25。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### 2 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 三、 主要会计政策及会计估计

#### 1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 2 会计期间

本集团的会计期间为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、7 进行了折算。

#### 4 同一控制下和非同一控制下企业合并

##### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

## (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会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的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)）于购买日转入当期投资收益。

## 5 合并财务报表

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

## (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

## (3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、5(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，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自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

#### 6 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

#### 7 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表的股东权益项目下的其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

#### 8 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、债务工具投资、除长期股权投资（参见附注三、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、已发行债务证券及股本等。

## (1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 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（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

初始确认后，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以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注三、21(3)）。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注三、19）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具具有以下特征：（一）、其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数、或其他变量的变动而变动；（二）、不要求初始净投资，或与对市场条件变动具有类似反应的其他类型合同相比要求很少的净投资；（三）、在未来某一日期结算。

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具在资产负债表中以“衍生金融资产”或“衍生金融负债”列示，其公允价值变动作为公允价值变动损益，计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

#### (5) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

### 9 资产减值准备

除附注三、24 中涉及的资产减值外，其他资产的减值准备按下述原则处理：

#### (1) 金融资产的减值

本集团在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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 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等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

– 应收款项及其他应收款

- (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于人民币 500 万元的应收款项及其他应收款视为重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项及其他应收款单独进行减值测试。

- (b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

本集团对单项金额不重大的应收款项及其他应收款，在有确凿证据表明过期无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

- (c) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项及其他应收款

对于上述 (a) 和 (b) 中单项测试未发生减值的应收款项及其他应收款，本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项及其他应收款组合中再进行测试。本集团采用账龄分析法作为按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法。

账龄	应收款项计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0 - 3	0 - 3
1-2 年 (含 2 年)	10	10
2-3 年 (含 3 年)	20	20
3 年以上	50	50

- 持有至到期投资

持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当持有至到期投资的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资（包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

本集团于资产负债表日对各项可供出售投资进行检查。对于可供出售权益工具，如果单项投资的浮亏幅度超过 50%或出现浮亏的持续期间超过一年，本集团将考虑对该可供出售权益工具计提减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，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，不得转回。

## (2) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、23）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 10 长期股权投资

### (1) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、5进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。
- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，按附注三、10(2) 的原则确认。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备（参见附注三、9(2)）后在资产负债表内列示。

## (2) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

在取得对合营企业和联营企业投资时，本集团确认初始投资成本的原则是：对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与合营企业及联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对按照附注三、9(2) 的原则对长期股权投资计提减值准备。

## 11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9(2)。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

<u>项目</u>	<u>使用寿命 (年)</u>	<u>残值率 (%)</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋及建筑物	40 - 45 年	5	2.11 - 2.38

## 12 固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30 - 35 年	5	2.7 - 3.2
运输工具	6 年	2 - 5	15.8 - 16.3
机械动力设备	10 - 11 年	5	8.6 - 9.8
电子电器设备	3 - 5 年	2 - 5	19.0 - 32.7
其他设备	5 年	2 - 5	19.0 - 19.6
自有固定资产装修	5 年	0	20.0

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9(2)。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使用该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、9(2)）在资产负债表内列示。

## 14 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、9(2)）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限分别为：

	<u>摊销年限</u>
计算机软件	3 - 5 年
交易席位费	10 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、9(2)）在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

## 15 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 16 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、9(2)）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

## 17 买入返售和卖出回购款项

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，计入当期损益。

## 18 职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### (2) 离职后福利 — 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划包括按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

### (4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 19 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 20 利润分配

### (1) 对股东的分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### (2) 提取一般风险准备

本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金〔2007〕23 号）的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字〔2007〕320 号）的要求，按税后利润的一定比例提取一般风险准备。

### (3) 提取交易风险准备

本公司根据《中华人民共和国证券法》的规定提取交易风险准备，用于弥补证券交易的损失。根据《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字〔2007〕320 号）的要求，交易风险准备按税后利润的一定比例提取。

## 21 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入：

#### (a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

(b) 投资银行业务收入

证券承销业务、保荐业务及财务顾问服务按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认为收入。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为收入。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及其他投资期间取得的红利、股息或现金股利确认为当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东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。

对于采用成本法核算的长期股权投资，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；对于采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

## 22 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

## 23 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 24 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一发生重大金额的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 25 经营租赁

### (1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

### (2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的固定资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、9(2)所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

## 26 融资融券业务

本集团按照融资融券业务所融出的资金确认应收债权，作为融出资金列示并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、8的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、8的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

## 27 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及子公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本集团或本公司的关联方：

- (m) 持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述(a)，(c) 和 (m) 情形之一的企业；
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在 (i)，(j) 和 (n) 情形之一的个人；及
- (q) 由 (i)，(j)，(n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## 28 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团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；
- 本集团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。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

## 四、运用会计政策过程中作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注中载有关于商誉减值、风险管理以及金融工具公允价值估值的假设和风险因素的数据外，其它重要判断及主要估计金额的不确定因素如下：

### 1 应收款项及其他应收款减值

如附注三、9(1) 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项及其他应收款，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项及其他应收款预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项及其他应收款中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项或其他应收款价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

### 2 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的减值

如附注三、9(2) 所述，本集团在资产负债表日对投资性房地产、固定资产、无形资产等资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，且不能可靠估计资产的公允价值，因此本集团将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### 3 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三、11、12 和 14 所述，本集团对投资性房地产、固定资产、无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### 4 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

### 五、 会计政策、会计估计的变更及差错更正的说明

#### 1 会计政策变更的说明

##### (1) 变更的内容及原因

本公司于 2014 年 7 月 1 日起执行下述财政部新颁布 / 修订的企业会计准则：

- 《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（以下简称“准则 2 号（2014）”）
- 《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（以下简称“准则 9 号（2014）”）
- 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（以下简称“准则 30 号（2014）”）
- 《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（以下简称“准则 33 号（2014）”）
- 《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（以下简称“准则 39 号”）
- 《企业会计准则第 40 号——合营安排》（以下简称“准则 40 号”）
- 《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》（以下简称“准则 41 号”）

同时，本公司于 2014 年 3 月 17 日开始执行财政部颁布的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（“财会 [2014] 13 号文”）以及在 2014 年度财务报告中开始执行财政部修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“准则 37 号（2014）”）

采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三中列示。编制合并财务报表时，子公司采用的会计政策与本公司一致。

本集团采用上述企业会计准则的主要影响如下：

(a) 长期股权投资

采用准则 2 号（2014）之前，本集团将持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资作为其他长期股权投资，按成本法进行后续计量。采用准则 2 号（2014）之后，本集团将这类投资改按金融工具的相关政策核算（参见附注三、8），并采用追溯调整法对比较财务报表的相关项目进行了调整。

除上述变更外，准则 2 号（2014）还对权益法核算等进行了修订，本集团已根据这些修订内容修改了相关的会计政策（参见附注三、10），并采用追溯调整法对比较财务报表的相关项目进行了调整。

(b) 职工薪酬

本集团根据准则 9 号（2014）有关短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利的分类、确认和计量等会计处理要求，对现有的职工薪酬进行了重新梳理，变更了相关会计政策，采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

对 2014 年 1 月 1 日之前披露的信息与准则 9 号（2014）要求不一致的，本集团未作调整，对新的披露要求未提供比较信息。

(c) 财务报表列报

根据准则 30 号（2014）的要求，本集团修改了财务报表中的列报，包括将利润表中其他综合收益项目分为以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目与以后会计期间不能重分类进损益的项目进行列报等。

本集团对比较报表的列报进行了相应调整。

(d) 合并范围

准则 33 号（2014）引入了单一的控制模式，以确定是否对被投资方进行合并。有关控制判断的结果，主要取决于本集团是否拥有对被投资方的权利、通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。由于采用准则 33 号（2014），本集团已对是否能够控制被投资方及是否将该被投资方纳入合并范围的会计政策进行了修改。

本集团重新评估于 2014 年 7 月 1 日对被投资方是否拥有控制权。经重新评估，若本集团认为能控制该被投资方，则对比较财务报表进行了追溯调整。

(e) 公允价值计量

准则 39 号重新定义了公允价值，制定了统一的公允价值计量框架，规范了公允价值的披露要求。采用准则 39 号未对本集团资产和负债的公允价值计量产生任何重大影响。本集团根据准则 39 号进行的披露，参见附注三、23。

对采用准则 39 号之前的公允价值计量与准则 39 号要求不一致的，本集团不作追溯调整。对新的披露要求未提供比较信息。

(f) 合营安排

本集团根据准则 40 号，修改了有关合营安排的会计政策，并重新评估了本集团参与合营安排的情况。采用准则 40 号未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(g) 在其他主体中权益的披露

准则 41 号规范并修改了企业对子公司、合营安排、联营企业以及未纳入合并范围的结构化主体中所享有的权益的相关披露要求。本集团已根据该准则进行了相关披露，参见相关附注。

(h) 金融负债与权益工具的区分以及金融工具的列报和披露

财会 [2014] 13 号文明确了发行方对于所发行的金融工具分类为金融负债或权益工具的具体指引。采用财会 [2014] 13 号文未对本集团的财务报表产生重大影响。

准则 37 号 (2014) 对金融资产和金融负债的抵销规定，增加了进一步指引，并修订了金融工具的披露要求。该抵销规定要求未对本集团的列报产生重大影响。此外，本集团已根据该准则修改了相关披露要求，参见相关附注。

## (2) 变更对财务报表的影响

上述会计政策变更对本集团及本公司的财务报表影响如下：

## (i) 变更对 2014 年财务报表的影响

采用变更后会计政策编制的 2014 年合并利润表及利润表各项目、2014 年 12 月 31 日合并资产负债表及资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

- 本年会计政策变更对 2014 年合并利润表及利润表各项目的的影响分析如下：

	采用变更后会计政策 对 2014 年报表项目的的影响金额	
	本集团 人民币元	本公司 人民币元
手续费及佣金净收入	(74,211,892.39)	-
利息净收入	(14,488,922.18)	-
投资收益	92,523,984.32	-
公允价值变动收益	793,176.93	-
业务及管理费	(4,380,750.41)	-
利润总额	235,596.27	-
减：所得税费用	(58,899.07)	-
净利润	176,697.20	-
其中：归属于母公司股东的净利润	636,099.30	-
少数股东损益	(459,402.10)	不适用

- 本年会计政策变更对 2014 年合并利润表及利润表各项目的影晌分析如下:

	采用变更后会计政策 对 2014 年报表项目的影晌金额	
	本集团 人民币元	本公司 人民币元
净利润	176,697.20	-
归属于母公司股东的其他综合收益 以后将重分类进损益的 其他综合收益 可供出售金融资产公允价值 变动收益	117,383,495.68	118,019,594.98
归属于少数股东的其他综合收益	459,402.10	-
其他综合收益	117,842,897.78	118,019,594.98
综合收益总额	118,019,594.98	118,019,594.98
其中: 归属于母公司股东的综合 收益总额	118,019,594.98	118,019,594.98
归属于少数股东的综合 收益总额	-	不适用

- 本年会计政策变更对 2014 年 12 月 31 日合并资产负债表及资产负债表各项目的影  
响分析如下：

	采用变更后会计政策 对 2014 年报表项目的影响金额	
	本集团 人民币元	本公司 人民币元
<b>资产</b>		
货币资金	3,184,805,369.42	-
结算备付金	62,394,646.96	-
交易性金融资产	(14,094,225,160.32)	(4,807,984,717.93)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	17,165,691,163.31	4,807,984,717.93
买入返售金融资产	515,905,519.00	-
应收款项	1,275,797.26	-
应收利息	38,662,273.48	-
存出保证金	2,319,894.07	-
可供出售金融资产	48,285,587.56	157,676,895.97
长期股权投资	(204,189,581.55)	(317,436.00)
无形资产	2,800,000.00	-
其他资产	141,000,000.00	-
<b>负债</b>		
应付款项	(10,994,778.06)	-
递延所得税负债	(39,339,864.99)	(39,339,864.99)
其他负债	(6,696,371,271.16)	-
<b>股东权益</b>		
	118,019,594.98	118,019,594.98
其中：归属于母公司股东权益		
- 资本公积	(644,350,295.65)	(400,253,649.39)
- 其他综合收益	653,288,839.54	518,273,244.37
- 一般风险准备	145,543,505.16	-
- 未分配利润	(130,838,048.45)	-
- 外币报表折算差额	94,375,594.38	-
- 少数股东权益	-	不适用

## 2 会计估计变更的说明

报告期内，本集团主要会计估计未发生变更。

## 3 会计差错更正的说明

报告期内，本集团未发生重大前期会计差错更正。

## 六、税项

### 1 本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括营业税、增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等。

税种	计税依据 税率	
营业税	按应税营业收入计征	5%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税 教育费附加及 地方教育费附加	按实际缴纳的营业税及应交增值税计征	5%-7%
	按实际缴纳的营业税及应交增值税计征	3%-5%

### 2 所得税

本集团适用企业所得税税率情况如下：

公司名称	注	2015 年度	2014 年度
本公司及中国内地注册的其他境内子机构		25%	25%
上海申银万国证券研究所有限公司	(i)	15%	15%
申银宏源（国际）集团有限公司及其下属公司		0% - 16.5%	0% - 16.5%

(i) 上海申银万国证券研究所有限公司分别于 2014 年和 2011 年获得上海市科学技术委员会 GR201431000869 和 GF201131001407 号高新技术企业资格证书，自 2011 年度至 2016 年度，适用 15% 的企业所得税税率。

## 七、企业合并及合并财务报表

## 1 子公司情况

## (1) 通过自行设立方式取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例 (注)		本公司表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源证券有限公司	上海	人民币330亿元	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	人民币330亿元	100%	-	100%	-	是
申万宏源投资有限公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	投资、资产管理和投资咨询服务	-	100%	-	100%	-	是
申万宏源产业投资管理有限责任公司	乌鲁木齐	人民币1亿元	投资、资产管理和投资咨询服务	-	100%	-	100%	-	是
申万宏源西部证券有限公司	乌鲁木齐	人民币12亿元	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品和证券自营业务	人民币12亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	人民币10亿元	-	100%	-	100%	是
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币2,000万元	证券投资咨询、企业投资咨询、信息采集、加工和发布业务	人民币2,000万元	-	90%	-	90%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申银万国投资有限公司	上海	人民币5亿元	投资业务	人民币5亿元	-	100%	-	100%	是
申万菱信基金管理 有限公司	上海	人民币1.5 亿元	基金管理业务	人民币1.5 亿元	-	67%	-	67%	是
申银万国创新证券投资 有限公司	深圳	人民币10亿元	投资管理、咨询服 务、顾问服务业务	人民币10亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源 (国际) 集团 有限公司	香港	港币642, 166, 220元	证券经纪、自营、承销、 投资顾问等业务	港币642, 166, 220元	-	100%	-	100%	是
申银万国智富 投资有限公司	上海	人民币5, 000万元	仓单服务、合作套保、基 差交易、资产管理等	人民币5, 000万元	-	96. 21%	-	100%	是
桐乡市申银万国 金凤凰投资管 理有限公司	桐乡	人民币500万元	投资管理及相关咨询 服务、投资咨询服 务、企业管理咨询	人民币500万元	-	80%	-	80%	是
申银万国交投产融 (上海) 投资 管理有限公司	上海	人民币1, 000万元	投资管理、投资 咨询、企业管 理咨询 (除经纪)	人民币1, 000万元	-	51%	-	51%	是
上海申银万国泓鼎股权 投资管理有限公司	上海	人民币500万元	股权投资管理、投资 咨询、企业管理咨询	人民币500万元	-	100%	-	100%	是
申万菱信 (上海) 资产 管理有限公司	上海	人民币2, 000万元	特定客户资产管理业务	人民币2, 000万元	-	67%	-	100%	是
申银万国创新资本 管理有限公司	上海	人民币6亿元	投资管理, 实业投 资, 股权投资, 资 产管理, 投资咨询	人民币5. 48亿元	-	100%	-	100%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
上海申银 (香港) 控股有限公司	香港	港币1,300万元	投资控股	港币1,300万元	-	100%	-	100%	是
上海申银证券 (香港) 有限公司	香港	港币3,000万元	暂无营业	港币3,000万元	-	100%	-	100%	是
申银万国网上证券 (香港) 有限公司	香港	港币1,000万元	暂无营业	港币1,000万元	-	58.71%	-	100%	是
申万宏源控股 (英属处女岛) 有限公司	英属处女岛	美元201元	投资控股	美元201元	-	60.82%	-	60.82%	是
申万宏源 (香港) 有限公司	香港	港币398,069,345元	投资控股	港币398,069,345元	-	31.17%	-	50.98%	是
申万宏源证券 (香港) 有限公司	香港	港币1.3亿元	证券经纪及孖展融资	港币1.3亿元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源期货 (香港) 有限公司	香港	港币3,000万元	期货及期权经纪	港币3,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源融资 (香港) 有限公司	香港	港币2,000万元	企业融资	港币2,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源投资管理 (亚洲) 有限公司	香港	港币1,000万元	提供资产管理服务	港币1,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源研究 (香港) 有限公司	香港	港币30万元	提供证券研究服务	港币30万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源财务 (香港) 有限公司	香港	港币2,500万元	提供金融服务	港币2,500万元	-	31.17%	-	100%	是

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)		是否合并
					直接	间接			
申万宏源企业(香港)有限公司	香港	港币1,500万元	提供管理及财务服务	港币1,500万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源策略投资(香港)有限公司	香港	港币1万元	证券买卖及投资控股	港币1万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源网络有限公司	香港	港币2元	出租电脑设备	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源贸易(香港)有限公司	香港	港币37.5万元	证券买卖	港币37.5万元	-	31.17%	-	100%	是
金井有限公司	香港	港币2元	持有物业	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
华富利有限公司	香港	港币2元	持有物业	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源集团股份 有限公司(香港)	香港	港币2元	投资控股	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
First Million Holdings Limited	英属处女岛	美元1元	投资控股	美元1元	-	31.17%	-	100%	是
Crux Assets Limited	英属处女岛	美元1元	投资控股	美元1元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源委托(香港) 有限公司	香港	港币1,000元	提供股份 代管及代理服务	港币1,000元	-	31.17%	-	100%	是

## (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例 (注)		本公司表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接			
宏源期货有限公司	北京	人民币5.5 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币5.63 亿元	-	100%	-	100%	是
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币12亿元	投资管理、管理咨询	人民币12亿元	-	100%	-	100%	是
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币3亿元	创业投资业务	人民币3亿元	-	100%	-	100%	是
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理、资产管理	人民币600万元	-	60%	-	80%	是
宏源恒利(上海)实业有限公司	上海	人民币5,000万元	仓单服务、投资管理、货物进出口、仓储	人民币5,000万元	-	100%	-	100%	是

## (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例 (注)		本公司表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接			
申银万国期货有限公司	上海	人民币7.76 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币7.76 亿元	-	96.21%	-	96.21%	是
Venture-Some Investments Limited	英属处女岛	美元5万元	投资控股	美元5万元	-	100%	-	100%	是

注：上表持股比例为各层控股关系之持股比例相乘得出的间接持股比例与直接持股比例之和；表决权比例为本集团直接持有的比例和通过所控制的被投资单位间接持有的比例之和。

## 2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为人民币22,992,184,340.18元和人民币9,367,656,420.84元。本公司及其子公司持在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中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的总金额分别为人民币3,655,450,437.09元和人民币2,667,211,363.78元。

本集团根据准则33号（2014）对“控制”的定义，根据附注四、5所述的原则评估本集团对结构化主体的投资情况，以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

## 3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司。

## 4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位。

## 5 合并范围发生变更的说明

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间、和2014年度，除附注七、2，附注七、6及附注七、7中所述新纳入合并范围的结构化主体及子公司外，本集团合并范围未发生其他变更。

## 6 本期合并范围发生变动的子公司

### (1) 本期新纳入合并范围的子公司

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间，本公司出资设立申万宏源证券有限公司，公司于2015年1月16日成立，领取了上海市工商行政管理局核发的注册号为310000000136970的企业法人营业执照。本公司出资人民币330亿元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间，本公司出资设立申万宏源投资有限公司，公司于2015年1月21日成立，领取了乌鲁木齐市工商行政管理局核发的注册号为650000039003387的企业法人营业执照。本公司认缴出资人民币10亿元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间，本公司出资设立申万宏源产业投资管理有限责任公司，公司于2015年1月21日成立，领取了乌鲁木齐市工商行政管理局核发的注册号为650000039003395的企业法人营业执照。本公司认缴出资人民币1亿元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间，本公司的子公司申万宏源证券有限公司出资设立申万宏源西部证券有限公司，公司于2015年1月20日成立，领取了乌鲁木齐市工商行政管理局核发的注册号为650000039003379的企业法人营业执照。本公司出资人民币12亿元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间，本公司的子公司申万宏源证券有限公司出资设立申万宏源承销保荐有限责任公司，公司于2015年1月20日成立，领取了乌鲁木齐市工商行政管理局核发的注册号为650000039003362的企业法人营业执照。本公司出资人民币10亿元，占其注册资本的100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

本年度本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本期发生的同一控制下企业合并

(1) 报告期内发生的同一控制下企业合并

如附注一及附注七、6(1)所述，本公司于2015年1月完成对宏源证券的吸收合并。宏源证券是于1993年5月25日在新疆维吾尔自治区成立的公司，主要从事证券经纪业务、证券投资咨询；证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；融资融券业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、期货经纪业务、直接投资业务和另类投资业务等。

吸收合并前，宏源证券相关合并利润表中营业收入和净利润如下表所示：

	企业合并中	构成同一控制下	合并日被合并方
<u>被合并方</u>	<u>取得的权益比例</u>	<u>企业合并的依据</u>	<u>同一控制比例</u>
宏源证券	100.00%	报告期内同受中央汇金控制	60.02%

  

2014年		2013年		2012年	
营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
5,495,972,185.53	2,090,672,171.17	4,118,510,581.83	1,227,798,745.41	3,295,868,934.67	867,680,007.09

(2) 合并成本

于2015年1月23日，本公司增发8,140,984,977股普通股股票置换原宏源证券股东持有的A股股票，发行价格为4.86元/股，换股比例为1:2.049。发行换股比例以评估基准日经具有证券从业资格的资产评估机构评估、并经财政部核准的评估结果为依据确定。本集团增发的新股占增发后股本的54.80%。

被合并方资产、负债的账面价值：

吸收合并前，宏源证券相关合并资产负债表中主要数据如下表所示：

	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	19,997,107,132.27	11,126,081,734.16	10,411,925,148.61
结算备付金	3,949,271,318.48	1,441,223,626.09	1,735,961,636.48
融出资金	15,172,549,899.61	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,769,021,432.24	6,909,091,621.08	9,643,517,532.46
买入返售金融资产	1,878,468,965.07	2,285,518,453.52	1,069,670,119.37
应收款项	207,031,516.90	89,430,016.57	42,607,224.87
应收利息	451,251,303.48	266,108,774.47	142,117,237.50
存出保证金	1,809,050,693.23	1,506,265,974.97	959,467,701.54
可供出售金融资产	7,294,198,505.55	2,051,121,914.72	5,629,502,167.37
持有至到期投资	120,000,000.00	132,953,208.01	-
投资性房地产	100,287,158.86	103,997,709.33	91,452,777.12
固定资产	852,523,401.52	865,136,057.19	916,815,247.95
无形资产	69,396,358.18	63,279,835.61	45,452,504.51
商誉	14,726,192.15	14,726,192.15	14,726,192.15
递延所得税资产	27,781,007.12	181,892,591.09	107,529,382.63
其他资产	2,146,393,404.01	1,882,966,400.37	140,634,380.38
<b>负债：</b>			
短期借款	-	5,630,400.00	-
拆入资金	5,339,000,000.00	3,858,000,000.00	1,200,000,000.00
衍生金融负债	13,808.22	-	-
卖出回购金融资产款	19,371,546,261.84	4,245,971,000.00	6,262,161,761.65
代理买卖证券款	19,113,414,187.17	10,477,727,908.44	9,855,762,851.64
代理承销证券款	-	-	783,005,000.00
应付职工薪酬	486,201,228.17	585,283,600.19	386,278,127.60
应交税费	567,447,127.10	333,846,738.33	112,629,066.40
应付款项	42,791,362.39	47,511,312.73	49,192,728.46
应付利息	120,918,604.85	60,987,396.67	9,903,567.17
预计负债	-	10,627,105.60	-
递延所得税负债	-	3,248,239.12	6,020,939.51
其他负债	880,773,376.72	160,143,870.09	51,495,693.72
<b>净资产</b>	<b>16,936,952,332.21</b>	<b>14,803,025,655.72</b>	<b>14,795,389,790.69</b>
<b>减：少数股东权益</b>	<b>3,534,954.13</b>	<b>2,506,319.21</b>	<b>-</b>
<b>归属于母公司股东的净资产</b>	<b>16,933,417,378.08</b>	<b>14,800,519,336.51</b>	<b>14,795,389,790.69</b>

本集团于2015年1月完成吸收合并宏源证券，取得的净资产账面价值与上述宏源证券2014年12月31日合并资产负债表中归属于母公司股东的净资产无重大差异。

宏源证券在吸收合并前执行《企业会计制度》和相关会计准则，其采用的会计政策与编制本财务报表的会计政策无重大不同。

## 8 本期发生的非同一控制下企业合并

本年度本集团未发生非同一控制下企业合并。

## 9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率：

本集团主要境外经营实体记账本位币为港元，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、7，编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2015年 6月30日	2014年 12月31日
港元	0.78861	0.78887	0.79044	0.79218

## 八、合并财务报表项目注释

## 1 货币资金

## (1) 按类别列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
库存现金	640,768.06	580,440.75
银行存款	209,839,817,778.33	79,692,502,474.89
其中：客户存款	175,872,964,893.47	63,320,206,685.38
公司存款	33,966,852,884.86	16,372,295,789.51
其他货币资金	407,016,185.67	9,086,402.60
合计	210,247,474,732.06	79,702,169,318.24
其中：存放在境外的款项总额	3,352,133,561.47	2,631,970,230.23

## (2) 按币种列示

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金:						
人民币	410,940.08	1.00000	410,940.08	358,518.63	1.00000	358,518.63
美元	2,426.30	6.11360	14,833.44	2,426.24	6.11900	14,846.16
港元	66,968.48	0.78861	52,812.01	71,248.71	0.78887	56,205.97
其他币种			162,182.53			150,869.99
现金合计			640,768.06			580,440.75
银行存款:						
客户资金存款						
人民币	149,196,523,431.92	1.00000	149,196,523,431.92	53,676,717,742.59	1.00000	53,676,717,742.59
美元	287,804,391.72	6.11360	1,759,520,929.20	195,462,947.62	6.11900	1,196,037,776.49
港元	1,216,174,759.40	0.78861	959,087,577.01	1,247,855,845.60	0.78887	984,396,040.92
其他币种			4,005,488.34			4,882,446.20
小计			151,919,137,426.47			55,862,034,006.20
客户信用资金存款						
人民币	22,139,081,324.62	1.00000	22,139,081,324.62	6,379,678,731.24	1.00000	6,379,678,731.24
美元	32,086,329.56	6.11360	196,162,984.40	28,207,944.38	6.11900	172,604,411.66
港元	2,044,699,515.60	0.78861	1,612,470,485.00	1,140,696,307.28	0.78887	899,861,095.92
其他币种			6,112,672.98			6,028,440.36
小计			23,953,827,467.00			7,458,172,679.18
客户存款小计			175,872,964,893.47			63,320,206,685.38
公司自有资金存款						
人民币	33,391,279,865.04	1.00000	33,391,279,865.04	15,709,138,429.23	1.00000	15,709,138,429.23
美元	30,534,874.20	6.11360	186,678,006.90	30,100,669.97	6.11900	184,185,999.55
港元	455,132,782.31	0.78861	358,922,263.46	582,433,413.70	0.78887	459,464,247.07
其他币种			13,177,011.54			11,533,741.62
小计			33,950,057,146.94			16,364,322,417.47
公司信用资金存款						
人民币	16,795,737.92	1.00000	16,795,737.92	7,973,372.04	1.00000	7,973,372.04
小计			16,795,737.92			7,973,372.04
公司存款小计			33,966,852,884.86			16,372,295,789.51
银行存款合计			209,839,817,778.33			79,692,502,474.89
其他货币资金:						
人民币	407,016,185.67	1.00000	407,016,185.67	9,086,402.60	1.00000	9,086,402.60
其他货币资金合计			407,016,185.67			9,086,402.60
合计			210,247,474,732.06			79,702,169,318.24

## (3) 受限制的货币资金

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
基金公司一般风险准备	196,633,898.80	160,054,909.00
申购 / 赎回基金冻结款	395,235,400.00	8,700,000.00
合计	<u>591,869,298.80</u>	<u>168,754,909.00</u>

## 2 结算备付金

## (1) 按类别列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
客户备付金	22,913,201,950.71	13,143,539,377.68
公司备付金	<u>2,977,522,869.15</u>	<u>1,668,144,088.76</u>
合计	<u>25,890,724,819.86</u>	<u>14,811,683,466.44</u>

## (2) 按币种列示

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金:						
人民币	17,748,518,410.19	1.00000	17,748,518,410.19	11,276,774,971.63	1.00000	11,276,774,971.63
美元	90,819,923.12	6.11360	555,236,681.96	59,481,180.79	6.11900	363,965,345.25
港元	332,942,862.81	0.78861	262,562,071.04	163,854,052.67	0.78887	129,259,546.53
其他币种			10,614,648.65			3,616,105.85
小计			18,576,931,811.84			11,773,615,969.26
客户信用备付金:						
人民币	4,129,378,308.48	1.0000	4,129,378,308.48	1,192,461,373.18	1.00000	1,192,461,373.18
美元	11,811,414.53	6.11360	72,210,263.86	8,334,897.38	6.11900	51,001,237.07
港元	168,633,246.34	0.78861	132,985,864.40	158,701,425.21	0.78887	125,194,793.31
其他币种			1,695,702.13			1,266,004.86
小计			4,336,270,138.87			1,369,923,408.42
客户备付金合计			22,913,201,950.71			13,143,539,377.68
公司自有备付金:						
人民币	1,165,640,314.61	1.0000	1,165,640,314.61	890,067,627.77	1.00000	890,067,627.77
美元	5,207,149.12	6.11360	31,834,426.89	2,958,350.24	6.11900	18,102,145.12
港元	27,684,891.56	0.78861	21,832,582.33	19,608,787.64	0.78887	15,468,784.30
小计			1,219,307,323.83			923,638,557.19
公司信用备付金						
人民币	1,758,215,545.32	1.00000	1,758,215,545.32	744,505,531.57	1.00000	744,505,531.57
小计			1,758,215,545.32			744,505,531.57
公司备付金合计			2,977,522,869.15			1,668,144,088.76
合计			25,890,724,819.86			14,811,683,466.44

信用备付金反映为融资融券业务资金清算与交收而存入证券登记结算公司的款项。

## 3 融出资金

## (1) 按类别列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
融资融券业务融出资金	118,693,380,940.80	57,681,316,580.95
孖展融资	<u>2,651,094,016.91</u>	<u>1,348,114,195.08</u>
小计	121,344,474,957.71	59,029,430,776.03
减：减值准备	<u>(30,405,911.62)</u>	<u>(30,405,911.62)</u>
融出资金净值	<u>121,314,069,046.09</u>	<u>58,999,024,864.41</u>

## (2) 按账龄分析

	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 - 3个月	115,391,511,024.15	95.09	-	-
3 - 6个月	5,691,516,149.91	4.69	(27,362,614.07)	0.48
6个月至1年	<u>261,447,783.65</u>	<u>0.22</u>	<u>(3,043,297.55)</u>	<u>1.15</u>
合计	<u>121,344,474,957.71</u>	<u>100.00</u>	<u>(30,405,911.62)</u>	<u>0.03</u>

	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 - 3个月	54,678,916,439.67	92.63	(27,362,614.07)	0.05
3 - 6个月	3,834,729,841.74	6.50	(2,025,981.09)	0.05
6个月至1年	515,784,494.62	0.87	(1,017,316.46)	0.20
合计	59,029,430,776.03	100.00	(30,405,911.62)	0.05

## (3) 按客户类别列示

	2015年	2014年
	6月30日 人民币元	12月31日 人民币元
个人	118,882,266,297.37	56,620,439,915.12
机构	2,462,208,660.34	2,408,990,860.91
小计	121,344,474,957.71	59,029,430,776.03
减：减值准备	(30,405,911.62)	(30,405,911.62)
合计	121,314,069,046.09	58,999,024,864.41

## (4) 担保物公允价值

	2015年	2014年
	6月30日 人民币元	12月31日 人民币元
资金	25,750,117,716.17	8,429,000,836.23
债券	67,495,302.08	18,340,831.76
股票	302,438,615,724.44	143,585,569,596.74
基金	12,706,410,311.62	899,205,267.29
合计	340,962,639,054.31	152,932,116,532.02

除融出资金外上述担保物公允价值信息还包含了融出证券的担保物情况，融出证券的信息见附注八、11。

## (5) 逾期信息

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	融出资金 期末账面余额	担保物 期末公允价值	融出资金 年末账面余额	担保物 年末公允价值
逾期融出资金	198,861,133.92	506,658,798.12	491,615,209.21	1,005,658,772.09
合计	198,861,133.92	506,658,798.12	491,615,209.21	1,005,658,772.09

## (6) 存在承诺条件的融出资金

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团融出资金中分别有人民币86,659,107,307.83元和人民币33,193,029,105.45元为回购业务设定质押。

## 4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

## (1) 按类别列示

	2015年6月30日		
	为交易目的而 持有的金融资产 人民币元	指定以公允价值 计量且变动计入 当期损益的金融资产 人民币元	合计 人民币元
债务工具投资			
- 债券	23,137,933,783.30	11,236,602.77	23,149,170,386.07
权益工具投资			
- 股票	3,190,878,876.21	-	3,190,878,876.21
- 基金	11,113,613,389.50	38,143,262.85	11,151,756,652.35
资产管理计划	464,561,524.98	273,654,451.77	738,215,976.75
合计	37,906,987,573.99	323,034,317.39	38,230,021,891.38

	2014年12月31日		
	为交易目的而持有的金融资产 人民币元	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 人民币元	合计 人民币元
债务工具投资			
- 债券	9,579,431,891.99	877,017,426.27	10,456,449,318.26
权益工具投资			
- 股票	1,995,005,213.78	-	1,995,005,213.78
- 基金	4,064,809,822.87	-	4,064,809,822.87
资产管理计划与信托计划等	406,142,284.71	243,284,523.69	649,426,808.40
合计	16,045,389,213.35	1,120,301,949.96	17,165,691,163.31

## (2) 按账面余额和初始成本列示

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	账面余额 人民币元	初始成本 人民币元	账面余额 人民币元	初始成本 人民币元
债务工具投资				
- 债券	23,149,170,386.07	23,005,574,287.47	10,456,449,318.26	10,214,284,588.48
权益工具投资				
- 股票	3,190,878,876.21	2,528,441,884.76	1,995,005,213.78	1,779,867,766.75
- 基金	11,151,756,652.35	11,094,198,757.57	4,064,809,822.87	4,077,167,622.29
资产管理计划与信托计划等	738,215,976.75	657,225,312.33	649,426,808.40	646,273,416.37
合计	38,230,021,891.38	37,285,440,242.13	17,165,691,163.31	16,717,593,393.89

## (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中已融出证券情况

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额中包含融出证券，详细信息参见附注八、11(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注八、3(4)。

## (4) 存在承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币17,893,176,662.10元和人民币2,172,178,734.00元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

于2015年6月30日，本集团无为债券借贷业务设定质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。于2014年12月31日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产中有人民币 200,141,570.00 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、3。

5 衍生金融资产和衍生金融负债

		2015年6月30日		
		非套期工具		
		公允价值		
注	名义金额 人民币元	资产 人民币元	负债 人民币元	
权益衍生工具				
- 股指期货	(i) (ii) 493,113,880.00	-	-	
- 收益凭证	9,422,000.00	-	(53,923.28)	
- 股指期货	2,155,000.00	43,128.00	(72,769.00)	
利率衍生工具				
- 国债期货	(i) (iii) 3,208,849,900.00			
其他衍生工具				
- 商品期货	(i) (iv) 160,369,775.51	-	-	
- 商品远期 合约	871,310,100.00	7,035,456.00	(6,121,293.19)	
合计	4,745,220,655.51	7,078,584.00	(6,247,985.47)	

		2014年12月31日		
		非套期工具		
		公允价值		
注	名义金额 人民币元	资产 人民币元	负债 人民币元	
权益衍生工具				
- 股指期货 (i) (ii)	394,368,707.76	-	-	
- 收益凭证	97,790,000.00	-	-	
- 收益互换	24,000,000.00	1,078,372.17	-	
利率衍生工具				
- 利率互 换	50,000,000.00	-	(13,808.22)	
其他衍生工具				
- 商品期货 (i) (iv)	87,918,200.90	-	-	
合计	654,076,908.66	1,078,372.17	(13,808.22)	

(i) 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的股指期货、国债期货和商品期货合约产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的股指期货、国债期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。

(ii) 于 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值净浮盈人民币 48,658,240.00 元、净浮亏人民币 11,584,272.24 元。

(iii) 于 2015 年 6 月 30 日，本集团持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值分别净浮盈人民币 69,968,400.00 元。于 2014 年 12 月 31 日本集团未持有国债期货合约。

(iv) 于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期商品期货合约的公允价值分别净浮亏人民币 3,373,740.81 元和净浮亏人民币 279,034.90 元。

## 6 买入返售金融资产

### (1) 按标的物类别列示

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
债券	4,787,897,891.44	755,140,566.23
其中：国债	177,001,240.00	519,905,519.00
企业债	4,610,896,651.44	135,287,397.26
短期融资券	-	-
中期票据	-	99,947,649.97
股票	2,075,601,128.30	2,324,233,520.70
基金	539,000.00	1,290,000.00
信托受益权	-	10,000,000.00
小计	6,864,038,019.74	3,090,664,086.93
减：减值准备	-	-
合计	6,864,038,019.74	3,090,664,086.93

## (2) 按业务类别列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
约定购回式证券	667,647,617.60	609,071,044.60
股票质押式回购	1,408,492,510.70	1,716,452,476.10
债券质押式回购	2,423,881,240.00	519,905,519.00
债券买断式回购	2,364,016,651.44	235,235,047.23
场外协议回购	-	10,000,000.00
合计	<u>6,864,038,019.74</u>	<u>3,090,664,086.93</u>

## (3) 按剩余期限列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
1个月以内	4,958,438,212.44	1,043,157,860.23
1 - 3个月	1,147,626,829.00	179,608,870.00
3个月至1年	724,972,978.30	1,607,897,276.20
1年以上	33,000,000.00	260,000,080.50
合计	<u>6,864,038,019.74</u>	<u>3,090,664,086.93</u>

## (4) 担保物信息

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团买入返售金融资产的担保物公允价值分别为人民币12,876,052,068.45元和人民币7,925,236,256.60元。

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于2015年6月30日和2014年12月31日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币177,001,240.00元和人民币519,905,519.00元。

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团买断式买入返售金融资产中获得的债券中分别有人民币2,404,461,256.10元和人民币100,074,731.13元为回购业务设定质押。本集团回购业务的情况参见附注八、26。

## 7 应收款项

## (1) 按明细列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
证券清算款	2,251,346,307.24	1,186,070,670.00
手续费及佣金	573,612,515.33	429,236,357.78
逾期应收款	31,755,636.56	36,599,108.37
其他	3,899,561.55	11,984,301.01
小计	2,860,614,020.68	1,663,890,437.16
减：坏账准备	(30,898,993.78)	(41,515,876.17)
合计	2,829,715,026.90	1,622,374,560.99

## (2) 按账龄分析

	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1年以内	2,819,005,942.14	98.54	(1,923,615.45)	0.07
1 - 2年	6,529,354.27	0.23	(652,935.43)	10.00
2 - 3年	100,933.49	0.01	(20,186.70)	20.00
3年以上	34,977,790.78	1.22	(28,302,256.20)	80.91
合计	2,860,614,020.68	100.00	(30,898,993.78)	1.08

	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1年以内	1,619,885,152.36	97.35	(6,150,018.55)	0.38
1 - 2年	2,422,913.62	0.15	(242,291.36)	10.00
2 - 3年	1,700,456.59	0.10	(1,420,091.32)	83.51
3年以上	39,881,914.59	2.40	(33,703,474.94)	84.51
合计	1,663,890,437.16	100.00	(41,515,876.17)	2.50

## (3) 按减值准备评估方式列示

注	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值 金额 人民币元
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	
单项金额重大并 单独计提坏账 准备的应收款项 (i)	8,878,261.39	0.31	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征 组合计提坏账 准备的应收款项 (ii)	2,831,054,492.86	98.97	(4,699,296.79)	0.17	2,826,355,196.07
单项金额不重大 但单独计提坏账 准备的应收款项	20,681,266.43	0.72	(17,321,435.60)	83.75	3,359,830.83
合计	2,860,614,020.68	100.00	(30,898,993.78)	1.08	2,829,715,026.90

注	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 (i)	8,878,261.39	0.53	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项 (ii)	1,628,599,356.41	97.88	(8,884,626.25)	0.55	1,619,714,730.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	26,412,819.36	1.59	(23,752,988.53)	89.93	2,659,830.83
合计	1,663,890,437.16	100.00	(41,515,876.17)	2.50	1,622,374,560.99

(i) 期/年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

于2015年6月30日和2014年12月31日,单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项均为历史遗留问题导致。

(ii) 组合中, 期/年末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	2015年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	
1年以内	2,817,238,748.36	(433,446.28)	0.02%
1-2年	6,529,354.27	(652,935.43)	10.00%
2-3年	100,933.49	(20,186.70)	20.00%
3年以上	7,185,456.74	(3,592,728.38)	50.00%
合计	2,831,054,492.86	(4,699,296.79)	0.17%

	2014年12月31日		
	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例
1年以内	1,615,697,071.24	(3,912,786.09)	0.24%
1 - 2年	2,422,913.62	(242,291.36)	10.00%
2 - 3年	1,700,456.59	(340,091.32)	20.00%
3年以上	8,778,914.96	(4,389,457.48)	50.00%
合计	<u>1,628,599,356.41</u>	<u>(8,884,626.25)</u>	0.55%

(4) 本期坏账准备情况

(i) 本期坏账准备变动情况

参见附注八、21。

(ii) 本期重要的坏账准备收回或转回

本集团本期无重要的坏账准备收回或转回。

(iii) 本期重要的应收款项核销情况

本集团本期无重要的应收款项核销情况。

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2015年6月30日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
宏源-光大-2012-01B 定向资产管理计划	手续费及佣金	19,499,570.32	1年以内	0.68
宏源-兴业-2012-01A 定向资产管理计划	手续费及佣金	12,246,708.30	1年以内	0.43
宏源-工行-2012-01 定向资产管理计划	手续费及佣金	10,117,374.20	1年以内	0.35
宏源-招商-2012-01 定向资产管理计划	手续费及佣金	9,544,179.17	1年以内	0.33
上饶市城市信用社	手续费及佣金	8,878,261.39	3年以上	0.31
合计		60,286,093.38		2.10

  

2014年12月31日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
宏源-招商-2012-01 定向资产管理计划	手续费及佣金	11,904,552.40	1年以内	0.71
宏源证券红利成长 集合资产管理计划	手续费及佣金	11,319,457.78	1年以内	0.68
宏源-兴业-2012-01A 定向资产管理计划	手续费及佣金	10,772,709.29	1年以内	0.65
宏源-中行-2012-04 定向资产管理计划	手续费及佣金	9,673,427.19	1年以内	0.58
宏源-光大-2012-01B 定向资产管理计划	手续费及佣金	9,649,139.52	1年以内	0.58
合计		53,319,286.18		3.20

## 8 应收利息

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
债券投资	644,062,005.90	419,962,154.58
融资融券	559,825,256.11	294,662,146.21
存放金融同业	68,599,243.99	93,458,384.18
买入返售金融资产	25,214,831.61	36,904,459.72
其他	1,094,206.23	5,592,329.10
合计	<u>1,298,795,543.84</u>	<u>850,579,473.79</u>

## 9 存出保证金

	注	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
期货保证金		4,812,333,087.21	3,575,957,946.96
转融通保证金		1,606,789,307.87	905,445,192.01
交易保证金	(i)	484,687,212.87	300,120,783.49
信用保证金	(i)	173,053,147.55	56,725,297.76
履约保证金		70,000.00	50,000.00
合计		<u>7,076,932,755.50</u>	<u>4,838,299,220.22</u>

## (i) 交易保证金和信用保证金中的外币保证金

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
交易保证金:						
美元	654,304.95	6.11360	4,000,158.77	654,066.47	6.11900	4,002,232.75
港元	40,495,413.69	0.78861	31,935,088.19	28,464,619.71	0.78887	22,454,884.55
其他货币			454,123.42			-
信用保证金:						
港元	9,926,859.01	0.78861	7,828,420.28	8,076,688.00	0.78887	6,371,456.86
合计			<u>44,217,790.66</u>			<u>32,828,574.16</u>

## 10 可供出售金融资产

## (1) 按投资品种类别列示

	2015年6月30日			
	初始成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
可供出售债务工具				
按公允价值计量:				
- 债券	4,082,603,262.09	147,942,765.94	-	4,230,546,028.03
可供出售权益工具				
按公允价值计量:				
- 股票	1,205,903,088.69	1,159,467,447.95	(219,047,926.54)	2,146,322,610.10
- 基金	168,788,350.82	8,562,312.60	-	177,350,663.42
- 其他权益投资	642,079,473.58	51,435,723.57	(67,877,328.01)	625,637,869.14
银行理财产品	233,500,000.00	1,027,506.61	-	234,527,506.61
资产管理计划与信托计划	8,783,699,602.27	313,336,819.35	-	9,097,036,421.62
合计	15,116,573,777.45	1,681,772,576.02	(286,925,254.55)	16,511,421,098.92
	2014年12月31日			
	初始成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
可供出售债务工具				
按公允价值计量:				
- 债券	4,283,451,254.88	86,167,716.12	-	4,369,618,971.00
可供出售权益工具				
按公允价值计量:				
- 股票	1,752,949,831.41	847,083,006.11	(354,623,299.00)	2,245,409,538.52
- 基金	1,091,931,531.49	31,056,129.45	-	1,122,987,660.94
- 其他权益投资	478,463,342.29	157,359,459.97	(216,073,760.74)	419,749,041.52
银行理财产品	875,000,000.00	10,616.43	-	875,010,616.43
资产管理计划与信托计划	7,010,361,147.47	63,021,446.13	-	7,073,382,593.60
合计	15,492,157,107.54	1,184,698,374.21	(570,697,059.74)	16,106,158,422.01

## (2) 存在限售期及承诺条件的可供出售金融资产

于2015年6月30日和2014年12月31日,本集团可供出售金融资产中分别有人民币3,186,012,020.00元和人民币3,065,438,903.03元的债券投资为回购业务设定质押。于2015年6月30日和2014年12月31日,本集团可供出售金融资产中有人民币360,000,000.00元和人民币594,315,113.00元的信托计划投资为其他回购业务设定收益权转让。本集团回购业务的情况参见附注八、26。

于2015年6月30日和2014年12月31日,本集团可供出售金融资产中分别有人民币45,750,000.00元和人民币526,825,500.00元股票投资为转融通融入资金业务设定质押。于2015年6月30日和2014年12月31日,本集团可供出售金融资产中有人民币177,856,650.00元和人民币178,798,725.00元的债券投资为转融通融入资金业务设定质押。本集团转融通融入资金业务的情况参见附注七、24。

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币639,924,774.80元和人民币674,669,379.96元的股票投资存在限售期限。

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团承诺自有资金参与本集团发起设立的资产管理计划中分别有人民币1,164,490,456.03元和人民币276,481,660.46元的份额在计划存续期内不退出。

## 11 融出证券

### (1) 按项目分析

	注	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		131,014,722.31	137,457,220.81
可供出售金融资产		-	96,904,396.35
转融通融入证券		3,722,715.00	6,170,396.00
融出证券总额	(i)	<u>134,737,437.31</u>	<u>240,532,013.16</u>
转融通融入证券总额		<u>199,988,800.00</u>	<u>92,274,900.00</u>

(i) 融出证券的担保情况参见附注八、3(4)。

### (2) 融券业务违约情况

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团融券业务无重大合约逾期。

## 12 持有至到期投资

	2015年 6月30日	2014年 12月31日
债券	120,000,000.00	120,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	<u>120,000,000.00</u>	<u>120,000,000.00</u>

## (2) 期/年末重要的持有至到期投资信息

债券	2015年6月30日			
	面值 人民币元	票面利率	实际利率	到期日
13 锡软件	120,000,000.00	9.00%	9.00%	2016/03/18

  

债券	2014年12月31日			
	面值 人民币元	票面利率	实际利率	到期日
13 锡软件	120,000,000.00	9.00%	9.00%	2016/03/18

## 13 长期股权投资

## (1) 按类别列示

	2015年 6月30日	2014年 12月31日
对联营企业的投资		
-重要的联营企业	523,805,574.76	420,931,855.81
-不重要的联营企业	9,000,000.00	-
小计	<u>532,805,574.76</u>	<u>420,931,855.81</u>
减：减值准备	-	-
合计	<u>532,805,574.76</u>	<u>420,931,855.81</u>

## (2) 长期股权投资明细情况

联营企业	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间增减变动										
	期初余额 人民币元	追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资收益 人民币元	其他 综合收益 人民币元	其他 权益变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提减 值准备 人民币元	其他 人民币元	期末余额 人民币元	减值准备 期末余额 人民币元
富国基金管理 有限公司	420,931,855.81	-	-	139,396,205.56	18,472,013.39	-	(54,994,500.00)	-	-	523,805,574.76	-
北京城建 (上海) 投资管理 有限公司	-	9,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	9,000,000.00	-
合计	420,931,855.81	9,000,000.00	-	139,396,205.56	18,472,013.39	-	(54,994,500.00)	-	-	532,805,574.76	-

联营企业	2014 年增减变动										
	年初余额 人民币元	追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资收益 人民币元	其他 综合收益 人民币元	其他 权益变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提减值准备 人民币元	其他 人民币元	年末余额 人民币元	减值准备 年末余额 人民币元
富国基金管理 有限公司	304,864,143.46	-	-	106,610,950.08	9,456,762.27	-	-	-	-	420,931,855.81	-

## (3) 联营企业基本情况

联营企业	企业类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本集团活动 是否具有战略性	持股比例		对联营企业投资 的会计处理方法	在联营企业 的表决权比例
								直接	间接		
富国基金管理 有限公司	有限责任公司	上海	上海	陈敏	基金管理	人民币 1.8 亿元	是	-	27.775%	权益法	27.775%
北京城建(上海) 股权 投资管理有限公司	有限责任公司	上海	上海	张财广	投资管理	人民币 1.0 亿元	否	-	30.00%	权益法	33.33%

## (4) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。联营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	富国基金管理有限公司	
	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
资产总额	3,016,934,745.57	2,208,486,361.89
负债总额	(1,131,046,087.58)	(692,980,130.35)
净资产	1,885,888,657.99	1,515,506,231.54
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	523,805,574.76	420,931,855.81
加：取得投资时形成的商誉	-	-
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	523,805,574.76	420,931,855.81
营业收入	1,421,607,296.73	1,242,924,284.27
净利润	501,876,527.66	383,837,804.08
其他综合收益	66,505,898.78	34,046,849.07
综合收益总额	568,382,426.44	417,884,653.15
本年收到的来自联营企业的股利	54,994,500.00	-

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团重要联营企业为非上市公司，不存在公开市场报价。

## (5) 不重要联营企业的汇总财务信息

于2015年6月30日，本集团不重要联营企业为非上市公司，其股权不存在公开市场报价，尚未开展业务经营。

## 14 投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产：

	<u>房屋及建筑物</u>
<b>成本</b>	
2014年1月1日余额	141,858,165.28
本年增加	-
本年减少	(336,167.30)
	<hr/>
2014年12月31日余额	141,521,997.98
本期增加	-
本期减少	-
	<hr/>
2015年6月30日余额	141,521,997.98
	<hr/>
<b>减：累计折旧</b>	
2014年1月1日余额	(37,860,455.95)
本年增加	(3,374,383.17)
本年减少	-
	<hr/>
2014年12月31日余额	(41,234,839.12)
本期增加	(2,192,434.13)
本期减少	-
	<hr/>
2015年6月30日余额	(43,427,273.25)
	<hr/>
<b>账面价值</b>	
2015年6月30日余额	98,094,724.73
	<hr/>
2014年12月31日余额	100,287,158.86
	<hr/>

## 15 固定资产

## (1) 账面价值

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
固定资产原价	2,821,519,530.29	2,788,754,732.38
减：累计折旧	(1,527,476,135.82)	(1,440,021,467.79)
固定资产减值准备	<u>(18,153,312.88)</u>	<u>(18,153,312.88)</u>
合计	<u>1,275,890,081.59</u>	<u>1,330,579,951.71</u>

## (2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物 人民币元	运输工具 人民币元	机械动力设备 人民币元	电子电器设备 人民币元	其他设备 人民币元	自有固定资产装修 人民币元	合计 人民币元
成本							
2014年1月1日余额	1,502,975,933.59	110,310,883.71	24,399,937.22	1,005,044,320.48	67,582,736.26	54,408,456.77	2,764,722,268.03
本年增加							
- 本年购置	11,108,686.30	7,643,365.90	525,743.40	77,915,371.39	8,418,168.85	479,730.35	106,091,066.19
- 在建工程转入	985,001.05	219,800.00	80,000.00	4,896,976.61	1,493,530.46	2,632,035.12	10,307,343.24
本年减少							
- 转让和出售	-	(1,931,684.30)	(147,970.00)	(13,532,593.70)	(1,582,571.43)	-	(17,194,819.43)
- 清理报废	(7,782,547.39)	(1,309,393.00)	(1,145,389.77)	(51,910,734.21)	(10,239,017.05)	(2,784,044.23)	(75,171,125.65)
2014年12月31日余额	1,507,287,073.55	114,932,972.31	23,712,320.85	1,022,413,340.57	65,672,847.09	54,736,178.01	2,788,754,732.38
本年增加							
- 本期购置	1,541,943.34	558,411.19	-	36,245,188.86	1,228,409.63	1,682,237.23	41,256,190.25
- 在建工程转入	-	-	-	3,078,685.00	128,350.00	1,118.00	3,208,153.00
本年减少							
- 转让和出售	-	(300,675.00)	-	(556,073.36)	(104,431.29)	-	(961,179.65)
- 清理报废	-	(616,269.00)	(34,000.00)	(9,869,590.69)	(218,506.00)	-	(10,738,365.69)
2015年6月30日余额	1,508,829,016.89	114,574,439.50	23,678,320.85	1,051,311,550.38	66,706,669.43	56,419,533.24	2,821,519,530.29

	房屋及建筑物 人民币元	运输工具 人民币元	机械动力设备 人民币元	电子电器设备 人民币元	其他设备 人民币元	自有固定资产装修 人民币元	合计 人民币元
减：累计折旧							
2014 年 1 月 1 日余额	(421,861,775.09)	(58,423,011.95)	(13,141,640.81)	(788,475,807.90)	(51,457,946.72)	(34,917,197.76)	(1,368,277,380.23)
本年计提	(39,490,353.98)	(9,542,049.57)	(1,145,344.63)	(88,812,928.31)	(6,112,149.44)	(6,613,279.64)	(151,716,105.57)
本年减少	4,292,618.12	2,069,003.71	901,504.54	58,695,709.05	11,473,215.34	2,539,967.25	79,972,018.01
2014 年 12 月 31 日余额	(457,059,510.95)	(65,896,057.81)	(13,385,480.90)	(818,593,027.16)	(46,096,880.82)	(38,990,510.15)	(1,440,021,467.79)
本期计提	(26,335,628.63)	(10,013,642.36)	(1,633,481.46)	(51,859,278.98)	(3,747,386.40)	(3,725,776.17)	(97,315,194.00)
本期减少	4,442.20	889,584.87	32,300.00	8,830,754.06	103,444.84	-	9,860,525.97
2015 年 6 月 30 日余额	(483,390,697.38)	(75,020,115.30)	(14,986,662.36)	(861,621,552.08)	(49,740,822.38)	(42,716,286.32)	(1,527,476,135.82)
减：减值准备							
2014 年 1 月 1 日余额	(20,172,466.69)	(78,287.12)	-	-	-	-	(20,250,753.81)
本年减少	2,019,153.81	78,287.12	-	-	-	-	2,097,440.93
2014 年 12 月 31 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2015 年 6 月 30 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
账面价值							
2015 年 6 月 30 日	1,007,285,006.63	39,554,324.20	8,691,658.49	189,689,998.30	16,965,847.05	13,703,246.92	1,275,890,081.59
2014 年 12 月 31 日	1,032,074,249.72	49,036,914.50	10,326,839.95	203,820,313.41	19,575,966.27	15,745,667.86	1,330,579,951.71

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团无闲置的重大固定资产。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团无通过融资租赁租入的固定资产。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团无重大通过经营租赁租出的固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团未办妥产权证书的固定资产账面价值分别为人民币40,969,463.58元和人民币59,182,148.97元。

## 16 在建工程

## (1) 在建工程账面价值

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
自有房产装修工程	46,117,957.16	-	46,117,957.16	41,688,476.64	-	41,688,476.64
租入房产装修工程	14,666,891.08	-	14,666,891.08	9,874,340.09	-	9,874,340.09
无形资产开发支出	26,887,586.78	-	26,887,586.78	18,120,514.10	-	18,120,514.10
其他	19,069,488.10	-	19,069,488.10	530,566.00	-	530,566.00
合计	106,741,923.12	-	106,741,923.12	70,213,896.83	-	70,213,896.83

## (2) 在建工程项目变动情况

		2015年6月30日				
				本期减少		
资金来源	1月1日余额 人民币元	本年增加 人民币元	本期转入 固定资产 人民币元	其他减少 人民币元	6月30日余额 人民币元	
自有房产装修工程	自有	41,688,476.64	7,637,633.52	(3,208,153.00)	-	46,117,957.16
租入房产装修工程	自有	9,874,340.09	8,827,523.11	-	(4,034,972.12)	14,666,891.08
无形资产开发支出	自有	18,120,514.10	9,547,072.68	-	(780,000.00)	26,887,586.78
其他	自有	530,566.00	19,355,470.00	-	(816,547.90)	19,069,488.10
合计		70,213,896.83	45,367,699.31	(3,208,153.00)	(5,631,520.02)	106,741,923.12

  

		2014年12月31日				
				本年减少		
资金来源	1月1日余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年转入 固定资产 人民币元	其他减少 人民币元	12月31日余额 人民币元	
自有房产装修工程	自有	37,930,197.80	6,390,313.96	(2,632,035.12)	-	41,688,476.64
租入房产装修工程	自有	15,770,013.61	32,564,945.56	-	(38,460,619.08)	9,874,340.09
无形资产开发支出	自有	12,257,914.10	19,640,834.00	-	(13,778,234.00)	18,120,514.10
其他	自有	1,053,190.88	13,079,507.38	(7,675,308.12)	(5,926,824.14)	530,566.00
合计		67,011,316.39	71,675,600.90	(10,307,343.24)	(58,165,677.22)	70,213,896.83

## 17 无形资产

## 无形资产增减变动表

	计算机软件 人民币元	交易席位费 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
<b>成本</b>				
2014年1月1日余额	169,052,525.44	274,981,030.87	38,704,918.01	482,738,474.32
本年增加	42,251,135.69	1,100,000.00	1,470,578.22	44,821,713.91
本年减少	(312,500.00)	-	-	(312,500.00)
2014年12月31日余额	210,991,161.13	276,081,030.87	40,175,496.23	527,247,688.23
本期增加	10,762,555.56	-	2,889,475.04	13,652,030.60
本期减少	-	-	-	-
2015年6月30日余额	221,753,716.69	276,081,030.87	43,064,971.27	540,899,718.83
<b>减：累计摊销</b>				
2014年1月1日余额	(95,581,093.36)	(232,547,638.89)	(34,492,207.34)	(362,620,939.59)
本年计提	(40,928,670.05)	(3,178,766.66)	(137,555.66)	(44,244,992.37)
本年减少	50,000.00	-	-	50,000.00
2014年12月31日余额	(136,459,763.41)	(235,726,405.55)	(34,629,763.00)	(406,815,931.96)
本期计提	(21,759,389.25)	(3,913,057.93)	(557,224.29)	(26,229,671.47)
本期减少	-	-	-	-
2015年6月30日余额	(158,219,152.66)	(239,639,463.48)	(35,186,987.29)	(433,045,603.43)
<b>减：减值准备</b>				
2014年1月1日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2014年12月31日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2015年6月30日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
<b>账面价值</b>				
2015年6月30日	63,534,564.03	36,441,567.39	7,202,404.06	107,178,535.48
2014年12月31日	74,531,397.72	40,354,625.32	4,870,153.31	119,756,176.35

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团均无用于抵押或担保的无形资产。

## 18 商誉

	2015年6月30日				
	1月1日余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	6月30日余额 人民币元	期末减值准备 人民币元
申万宏源（国际） 集团有限公司	41,384,389.20	-	(13,639.69)	41,370,749.51	-
宏源期货 有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货 有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	61,038,928.09	-	(13,639.69)	61,025,288.40	-

  

	2014年12月31日				
	1月1日余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	12月31日余额 人民币元	年末减值准备 人民币元
申万宏源（国际） 集团有限公司	41,245,893.90	138,495.30	-	41,384,389.20	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货 有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	60,900,432.79	138,495.30	-	61,038,928.09	-

合并申万宏源（国际）集团有限公司形成的商誉在报告期内的变动主要是由于外币折算汇率波动产生的。

2007年7月，宏源证券收购宏源期货有限公司（原名华煜期货经纪有限公司），在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额人民币14,726,192.15元确认为商誉。

2007年8月，申银万国收购申银万国期货有限公司（原名天意期货经纪有限公司），在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额人民币4,928,346.74元确认为商誉。

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团根据预计的未来现金流量现值测试商誉均不存在减值。

## 19 递延所得税资产及负债

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
递延所得税资产	43,947,492.11	66,758,790.24
递延所得税负债	(535,479,783.91)	(118,370,213.95)
合计	<u>(491,532,291.80)</u>	<u>(51,611,423.71)</u>

## (1) 递延所得税资产及负债总额

未经抵销的递延所得税资产

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	可抵扣 暂时性差异 人民币元	递延 所得税资产 人民币元	可抵扣 暂时性差异 人民币元	递延 所得税资产 人民币元
资产减值准备	511,037,388.57	127,759,347.14	794,809,193.76	198,702,298.51
公允价值变动	498,254,590.44	124,563,647.59	60,451,776.46	15,112,944.09
-可供出售金融资产	491,801,206.89	122,950,301.72	25,549,337.68	6,387,334.42
-以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融工具	334,423.85	83,605.96	23,392,690.54	5,848,172.61
-衍生金融工具	6,118,959.70	1,529,739.91	11,509,748.24	2,877,437.06
已计提尚未支付的				
工资及奖金	377,609,337.96	94,402,334.49	601,998,332.09	150,499,583.52
长期资产摊销差异	41,516,090.41	10,379,022.60	41,389,102.30	10,347,275.58
期货风险准备金	1,561,470.80	390,367.70	1,561,470.80	390,367.70
可抵扣亏损	1,227,570.16	306,892.54	1,227,570.16	306,892.54
递延收益	4,745,668.00	1,186,417.00	4,745,668.00	1,186,417.00
其他	17,758,663.55	4,371,124.01	5,864,102.98	1,370,010.18
小计	<u>1,453,710,779.89</u>	<u>363,359,153.07</u>	<u>1,512,047,216.55</u>	<u>377,915,789.12</u>
互抵金额	(1,277,920,811.52)	(319,411,660.96)	(1,245,012,056.56)	(311,156,998.88)
互抵后金额	<u>175,789,968.37</u>	<u>43,947,492.11</u>	<u>267,035,159.99</u>	<u>66,758,790.24</u>

## 未经抵销的递延所得税负债

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	应纳税暂时性差异 人民币元	递延所得税负债 人民币元	应纳税暂时性差异 人民币元	递延所得税负债 人民币元
公允价值变动	(3,240,339,684.27)	(810,084,921.11)	(1,678,326,698.79)	(419,581,674.77)
-可供出售金融资产	(2,171,644,342.51)	(542,911,085.67)	(1,208,186,708.33)	(302,046,677.16)
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(950,025,656.76)	(237,506,414.19)	(468,885,985.09)	(117,221,496.61)
-衍生金融工具	(118,669,685.00)	(29,667,421.25)	(1,254,005.37)	(313,501.00)
政府补助	(27,597,107.00)	(6,899,277.00)	(27,597,107.00)	(6,899,277.00)
资产减值准备	(7,865,602.88)	(1,966,400.72)	(7,865,602.88)	(1,966,400.72)
长期资产摊销差异	(1,182,551.76)	(195,121.04)	(1,289,797.70)	(212,816.62)
其他	(142,982,901.03)	(35,745,725.00)	(3,468,174.89)	(867,043.72)
小计	(3,419,967,846.94)	(854,891,444.87)	(1,718,547,381.26)	(429,527,212.83)
互抵金额	1,277,920,811.52	319,411,660.96	1,245,012,056.56	311,156,998.88
互抵后金额	(2,142,047,035.42)	(535,479,783.91)	(473,535,324.70)	(118,370,213.95)

## (2) 未确认递延所得税资产明细

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
未确认暂时性差异	209,544,933.46	219,744,384.58
可抵扣亏损	41,711,834.10	46,271,625.32
合计	251,256,767.56	266,016,009.90

## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
2015年	-	-
2016年	1,899,227.59	6,459,018.81
2017年	29,836,056.90	29,836,056.90
2018年	-	-
2019年	9,976,549.61	9,976,549.61
2020年及以后年度	-	-
合计	41,711,834.10	46,271,625.32

## 20 其他资产

	注	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
应收款项类投资	(i)	1,625,861,666.66	1,866,939,999.98
其他应收款	(ii)	550,633,299.80	512,111,738.67
长期待摊费用	(iii)	156,033,621.63	178,782,307.65
预付款项		94,529,074.10	162,833,505.52
待摊费用		15,913,359.01	22,994,963.06
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
其他		65,293,692.25	87,145,405.14
合计		2,511,724,842.45	2,834,268,049.02

## (i) 应收款项类投资

应收款项类投资主要为本集团投资的资产管理计划与信托计划。

## (ii) 其他应收款

## (a) 按明细列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
其他应收款余额	741,549,995.41	703,050,263.90
减：坏账准备	(190,916,695.61)	(190,938,525.23)
合计	<u>550,633,299.80</u>	<u>512,111,738.67</u>

## (b) 按账龄分析

	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1年以内	517,657,243.82	69.81	(5,303.15)	0.01
1 - 2年	23,293,441.52	3.14	(2,329,344.14)	10.00
2 - 3年	5,768,883.82	0.78	(1,153,776.76)	20.00
3年以上	194,830,426.25	26.27	(187,428,271.56)	96.20
合计	<u>741,549,995.41</u>	<u>100.00</u>	<u>(190,916,695.61)</u>	<u>25.75</u>

	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1年以内	497,668,781.83	70.79	(1,316,517.74)	0.26
1 - 2年	5,275,626.36	0.75	(449,773.63)	8.53
2 - 3年	4,664,251.60	0.66	(802,641.81)	17.21
3年以上	195,441,604.11	27.80	(188,369,592.05)	96.38
合计	<u>703,050,263.90</u>	<u>100.00</u>	<u>(190,938,525.23)</u>	<u>27.16</u>

## (c) 按减值准备评估方式列示

注

	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 (i)	168,436,976.90	22.71	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 (ii)	561,523,878.57	75.73	(10,890,578.77)	1.94	550,633,299.80
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	11,589,139.94	1.56	(11,589,139.94)	100.00	-
合计	<u>741,549,995.41</u>	<u>100.00</u>	<u>(190,916,695.61)</u>	<u>25.75</u>	<u>550,633,299.80</u>

注

	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 (i)	168,436,976.90	23.96	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 (ii)	517,308,311.70	73.58	(8,009,360.09)	1.55	509,298,951.61
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	17,304,975.30	2.46	(14,492,188.24)	83.75	2,812,787.06
合计	<u>703,050,263.90</u>	<u>100.00</u>	<u>(190,938,525.23)</u>	<u>27.16</u>	<u>512,111,738.67</u>

## (i) 期/年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

于2015年6月30日和2014年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款均为历史遗留问题导致。

## (ii) 组合中，期/年末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

	2015年6月30日		
	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例
1年以内	517,657,243.82	(5,303.15)	0.01%
1 - 2年	23,293,441.52	(2,329,344.14)	10.00%
2 - 3年	5,768,883.82	(1,153,776.76)	20.00%
3年以上	14,804,309.41	(7,402,154.72)	50.00%
合计	561,523,878.57	(10,890,578.77)	

  

	2014年12月31日		
	账面余额 人民币元	坏账准备 人民币元	计提比例
1年以内	497,668,781.83	(1,316,517.74)	0.26%
1 - 2年	5,275,626.36	(449,773.63)	8.53%
2 - 3年	4,664,251.60	(802,641.81)	17.21%
3年以上	9,699,651.91	(5,440,426.91)	56.09%
合计	517,308,311.70	(8,009,360.09)	

## (d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2015年6月30日			
性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
旭辉集团			
股份有限公司	合作意向金 260,000,000.00	1年以内	35.06
宏源证券无锡县 前三号集合 资产管理计划	应收往来款 70,735,755.66	1年以内	9.54
武汉葛化集团	应收往来款 63,415,529.00	3年以上	8.55
申银万国灵通 尊利2号集合 资产管理计划	应收往来款 43,081,758.95	1年以内	5.81
北海新宏源物业 发展有限公司	应收往来款 30,252,423.87	3年以上	4.08
合计	467,485,467.48		63.04

2014年12月31日			
性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
旭辉集团股份 有限公司	合作意向金 300,000,000.00	1年以内	42.67
武汉葛化集团 有限公司	应收往来款 63,415,529.00	3年以上	9.02
北海新宏源物业 发展有限公司	应收往来款 30,252,423.87	3年以上	4.30
中国证券投资者 保护基金有限 责任公司	应收往来款 24,974,865.15	3年以上	3.55
郭熙华	涉案款 23,810,491.74	3年以上	3.39
合计	442,453,309.76		62.93

## (ii) 长期待摊费用

	2015年				
	1月1日余额 人民币元	本年购入 人民币元	在建工程转入 人民币元	本年摊销 人民币元	6月30日余额 人民币元
经营租赁租入 固定资产 改良支出	155,281,239.89	5,867,939.44	4,034,972.12	(31,939,424.89)	133,244,726.56
其他	23,501,067.76	2,597,441.19	201,057.89	(3,510,671.77)	22,788,895.07
合计	178,782,307.65	8,465,380.63	4,236,030.01	(35,450,096.66)	156,033,621.63

  

	2014年				
	1月1日余额 人民币元	本年购入 人民币元	在建工程转入 人民币元	本年摊销 人民币元	12月31日余额 人民币元
经营租赁租入 固定资产 改良支出	136,973,376.42	45,801,853.39	38,460,619.08	(65,954,609.00)	155,281,239.89
其他	30,075,016.62	3,021,277.74	-	(9,595,226.60)	23,501,067.76
合计	167,048,393.04	48,823,131.13	38,460,619.08	(75,549,835.60)	178,782,307.65

## 21 资产减值准备

于 2015 年 6 月 30 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2015 年	本年计提		本年减少			其他变动	2015 年
		1月1日余额	计提	核销后收回	转回	转销	核销		6月30日余额
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
可供出售金融资产	八、10	570,697,059.74	-	-	-	(283,771,805.19)	-	-	286,925,254.55
应收款项	八、7	41,515,876.17	-	2,357,380.96	(12,974,263.35)	-	-	-	30,898,993.78
融出资金	八、3	30,405,911.62	-	-	-	-	-	-	30,405,911.62
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产									
- 其他应收款	八、20(i)	190,938,525.23	-	-	(21,829.62)	-	-	-	190,916,695.61
- 其他		4,371,856.91	-	-	(204,818.24)	-	-	-	4,167,038.67
合计		856,758,122.47	-	2,357,380.96	(13,200,911.21)	(283,771,805.19)	-	-	562,142,787.03

于 2014 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2014 年	本年计提		本年减少			其他变动 人民币元	2014 年
		1月1日余额 人民币元	计提 人民币元	核销后收回 人民币元	转回 人民币元	转销 人民币元	核销 人民币元		12月31日余额 人民币元
可供出售金融资产	八、10	583,515,350.85	59,867,300.34	-	-	(72,685,591.45)	-	-	570,697,059.74
应收款项	八、7	373,845,151.09	4,708,365.08	10,131,552.23	(84,835,029.15)	-	(262,391,635.57)	57,472.49	41,515,876.17
融出资金	八、3	21,724,177.63	19,038,759.08	-	-	-	(10,357,025.09)	-	30,405,911.62
固定资产	八、15	20,250,753.81	-	-	-	(78,287.12)	(2,019,153.81)	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产									
- 其他应收款	八、20(i)	185,295,998.67	5,687,977.59	-	(45,451.03)	-	-	-	190,938,525.23
- 其他		4,382,387.70	38,250.38	-	(48,781.17)	-	-	-	4,371,856.91
合计		1,189,689,399.67	89,340,652.47	10,131,552.23	(84,929,261.35)	(72,763,878.57)	(274,767,814.47)	57,472.49	856,758,122.47

## 22 短期借款

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
信用借款	847,776,561.20	648,129,084.17
抵押借款	801,765,850.67	152,945,008.75
合计	<u>1,649,542,411.87</u>	<u>801,074,092.92</u>

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团短期借款均系子公司的银行短期借款。

## 23 应付短期融资款

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2015 年 1 月	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	2015 年 6 月
							1 日账面余额 人民币元			30 日账面余额 人民币元
短期融资券	14 申万 CP011		26.00	2014/11/26	2015/02/13	4.49%	2,599,639,126.58	360,873.42	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP012		26.00	2014/12/09	2015/03/04	5.34%	2,599,497,435.29	502,564.71	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP013		22.00	2014/12/18	2015/03/18	6.13%	2,199,553,033.34	446,966.66	(2,200,000,000.00)	-
短期融资券小计		(i)					7,398,689,595.21	1,310,404.79	(7,400,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/29	5.10%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/24	4.30%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/26	4.50%	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00
短期公司债小计		(ii)					-	14,500,000,000.00	-	14,500,000,000.00
收益凭证		(iii)	111.56				403,336,477.72	12,849,652,146.86	(1,796,649,000.00)	11,456,339,624.58
合计							7,802,026,072.93	27,350,962,551.65	(9,196,649,000.00)	25,956,339,624.58

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2014 年 1 月		2014 年 12 月	
							1 日账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	31 日账面余额 人民币元
短期融资券	13 申万 CP005		25.00	2013/10/11	2014/01/09	5.10%	2,499,937,427.72	-	(2,499,937,427.72)	-
短期融资券	13 申万 CP006		20.00	2013/11/12	2014/02/10	5.90%	1,999,749,710.81	-	(1,999,749,710.81)	-
短期融资券	14 申万 CP001		25.00	2014/01/08	2014/04/08	6.25%	-	2,500,000,000.00	(2,500,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP002		20.00	2014/02/19	2014/05/20	5.32%	-	2,000,000,000.00	(2,000,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP003		27.00	2014/03/07	2014/06/05	4.91%	-	2,700,000,000.00	(2,700,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP004		15.00	2014/05/16	2014/08/14	4.45%	-	1,500,000,000.00	(1,500,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP005		15.00	2014/05/28	2014/08/26	4.68%	-	1,500,000,000.00	(1,500,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP006		10.00	2014/06/19	2014/09/17	4.76%	-	1,000,000,000.00	(1,000,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP007		15.00	2014/07/16	2014/10/14	4.60%	-	1,500,000,000.00	(1,500,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP008		10.00	2014/08/13	2014/11/11	4.60%	-	1,000,000,000.00	(1,000,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP009		20.00	2014/08/25	2014/11/23	4.72%	-	2,000,000,000.00	(2,000,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP010		19.00	2014/09/03	2014/12/02	4.60%	-	1,900,000,000.00	(1,900,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP011		26.00	2014/11/26	2015/02/13	4.49%	-	2,599,639,126.58	-	2,599,639,126.58
短期融资券	14 申万 CP012		26.00	2014/12/09	2015/03/04	5.34%	-	2,599,497,435.29	-	2,599,497,435.29
短期融资券	14 申万 CP013		22.00	2014/12/18	2015/03/18	6.13%	-	2,199,553,033.34	-	2,199,553,033.34
短期融资券小计		(i)					4,499,687,138.53	24,998,689,595.21	(22,099,687,138.53)	7,398,689,595.21
收益凭证		(iii)	4.03				-	403,336,477.72	-	403,336,477.72
合计							4,499,687,138.53	25,402,026,072.93	(22,099,687,138.53)	7,802,026,072.93

- (i) 于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间，本集团未发行短期融资券。2014 年中国人民银行《关于申银万国证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2014] 101 号）核定本公司待偿还短期融资券的最高余额为人民币 78 亿元，有效期为一年。在上述有效期内，本公司可自主发行短期融资券。
- (ii) 根据中国证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》（证券基金机构监管部部函[2014]1526 号），本集团获准试点发行短期公司债券。于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间，本集团在上海证券交易所发行三期短期公司债，到期还本付息。于 2014 年度，本集团未发行短期公司债。
- (iii) 于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 118 期期限一年以内的收益凭证，于 2015 年 6 月 30 日，未到期的产品收益率为 5.0%至 6.1%。于 2014 年度，本集团共发行 8 期期限一年以内的收益凭证，于 2014 年 12 月 31 日，未到期的产品收益率为 4.0%至 13.0%。

## 24 拆入资金

	注	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
转融通融入资金	(i)	6,008,000,000.00	6,008,000,000.00
银行拆入资金		100,000,000.00	3,000,000,000.00
合计		<u>6,108,000,000.00</u>	<u>9,008,000,000.00</u>

## (i) 转融通融入资金按剩余期限分析

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
1 - 3 个月	669,000,000.00	669,000,000.00
3 - 6 个月	5,339,000,000.00	5,339,000,000.00
合计	<u>6,008,000,000.00</u>	<u>6,008,000,000.00</u>

于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，尚未到期的转融通融入资金利率分别为 6.3%和 5.8%。

## 25 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

## (1) 按类别列示

	2015年6月30日		
	为交易目的而持有的金融负债 人民币元	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债 人民币元	合计 人民币元
卖出租入黄金	495,488,460.00	-	495,488,460.00

## (2) 按账面余额和初始成本列示

	2015年6月30日	
	账面余额	初始成本
卖出租入黄金	495,488,460.00	499,833,000.00

于2014年12月31日，本集团无以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## 26 卖出回购金融资产款

## (1) 按标的物类别列示

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
信用业务债权收益权	65,824,840,625.00	29,187,425,246.00
债券	21,707,219,374.03	8,378,421,422.98
其他	360,000,000.00	594,315,113.00
合计	<u>87,892,059,999.03</u>	<u>38,160,161,781.98</u>

## (2) 按业务类别列示

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
场外协议回购	66,184,840,625.00	29,781,740,359.00
债券质押式回购	20,448,898,843.72	7,083,200,000.00
债券买断式回购	1,219,135,530.31	1,213,815,422.98
债券质押式报价回购	39,185,000.00	81,406,000.00
合计	<u>87,892,059,999.03</u>	<u>38,160,161,781.98</u>

## (3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额 人民币元	利率区间	账面余额 人民币元	利率区间
1 个月以内	39,085,000.00	2.2 - 4.1%	81,173,000.00	2.0 - 4.1%
1 - 3 个月	100,000.00	3.6 - 4.1%	233,000.00	4.0 - 4.1%
合计	<u>39,185,000.00</u>		<u>81,406,000.00</u>	

## (4) 提供的担保物信息

于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的债券金额参见附注八、4(4)、附注八、6(4)、附注八、10(2) 及附注十五、3。

于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的信用业务债权收益权所对应的债权金额参见附注八、3(6)。

于 2015 年 6 月 30 日和于 2014 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的其他资产为列示为可供出售金融资产的信托计划投资，参见附注八、10(2)。

## 27 代理买卖证券款

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
普通经纪业务		
- 个人	139,519,870,569.94	61,548,639,612.29
- 机构	36,260,758,118.52	10,023,535,330.96
信用业务		
- 个人	25,824,791,579.14	7,821,920,500.42
- 机构	1,651,195,012.91	607,080,335.81
合计	<u>203,256,615,280.51</u>	<u>80,001,175,779.48</u>

## 28 应付职工薪酬

	注	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
短期薪酬	(i)	4,171,901,567.97	1,196,575,283.00
离职后福利 - 设定提存计划	(ii)	5,349,158.79	2,606,935.09
辞退福利 - 内退职工福利		10,620,969.84	11,993,529.85
其他长期职工福利 - 递延奖金		78,927,077.35	92,258,353.95
合计		4,266,798,773.95	1,303,434,101.89

## (i) 短期薪酬

	2015年 1月1日余额 人民币元	本期发生额 人民币元	本期支付额 人民币元	2015年 6月30日余额 人民币元
工资、奖金、津贴 和补贴	1,162,695,243.73	4,610,278,082.44	(1,701,393,208.49)	4,071,580,117.68
职工福利费	39,600.00	44,355,669.41	(44,365,513.41)	29,756.00
社会保险费	565,915.01	60,191,798.92	(59,887,995.90)	869,718.03
- 医疗保险费	500,663.93	53,345,738.83	(53,076,493.00)	769,909.76
- 工伤保险费	16,714.80	2,549,276.06	(2,536,264.37)	29,726.49
- 生育保险费	48,536.28	4,296,784.03	(4,275,238.53)	70,081.78
住房公积金	393,718.09	66,154,270.38	(65,442,425.04)	1,105,563.43
工会经费和职工 教育经费	31,642,323.62	89,450,409.02	(23,779,828.17)	97,312,904.47
其他	1,238,482.55	11,911,193.68	(12,146,167.87)	1,003,508.36
合计	1,196,575,283.00	4,882,341,423.85	(1,907,015,138.88)	4,171,901,567.97

	2014年 1月1日余额 人民币元	本年发生额 人民币元	本年支付额 人民币元	2014年 12月31日余额 人民币元
工资、奖金、津贴 和补贴	1,281,503,135.38	3,320,680,363.28	(3,439,488,254.93)	1,162,695,243.73
职工福利费	404,280.45	130,515,958.64	(130,880,639.09)	39,600.00
社会保险费	641,226.45	113,283,955.45	(113,359,266.89)	565,915.01
- 医疗保险费	583,356.29	100,599,039.57	(100,681,731.93)	500,663.93
- 工伤保险费	13,598.84	4,731,040.74	(4,727,924.78)	16,714.80
- 生育保险费	44,271.32	7,953,875.14	(7,949,610.18)	48,536.28
住房公积金	436,573.79	128,292,873.01	(128,335,728.71)	393,718.09
工会经费和职工 教育经费	22,777,924.94	85,146,669.79	(76,282,271.11)	31,642,323.62
其他	35,622.39	22,962,874.58	(21,760,014.42)	1,238,482.55
合计	1,305,798,763.40	3,800,882,694.75	(3,910,106,175.15)	1,196,575,283.00

## (ii) 离职后福利 — 设定提存计划

	注	2015年			2015年
		<u>1月1日余额</u> 人民币元	<u>本年发生额</u> 人民币元	<u>本年支付额</u> 人民币元	<u>6月30日余额</u> 人民币元
基本养老保险		921,819.36	98,613,616.94	(97,053,748.36)	2,481,687.94
失业保险费		118,606.03	7,110,771.09	(6,953,332.97)	276,044.15
企业年金缴费		1,566,509.70	2,881,891.15	(1,856,974.15)	2,591,426.70
合计	(iii)	<u>2,606,935.09</u>	<u>108,606,279.18</u>	<u>(105,864,055.48)</u>	<u>5,349,158.79</u>

  

	注	2014年			2014年
		<u>1月1日余额</u> 人民币元	<u>本年发生额</u> 人民币元	<u>本年支付额</u> 人民币元	<u>12月31日余额</u> 人民币元
基本养老保险		920,629.01	192,343,132.22	(192,341,941.87)	921,819.36
失业保险费		91,412.13	13,972,584.05	(13,945,390.15)	118,606.03
企业年金缴费		1,791,719.30	189,559,800.36	(189,785,009.96)	1,566,509.70
合计	(iii)	<u>2,803,760.44</u>	<u>395,875,516.63</u>	<u>(396,072,341.98)</u>	<u>2,606,935.09</u>

## (iii) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

按照中国有关法规，本集团境内公司的职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险，本集团境内公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外，本集团境内公司为符合条件的职工设立了企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

本集团境外公司符合资格的职工参加当地的福利供款计划。境外公司按照当地政府机构的规定为职工供款。

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

于2015年1月1日至2015年6月30日止期间和2014年度，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的本期间/年度薪酬总额分别为人民币6,114,061.65元和人民币15,229,104.35元。其中，高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、合规总监、董事会秘书及实际履行上述职务的人员。

## 29 应交税费

	注	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
企业所得税		1,966,798,028.11	806,529,157.37
代扣代缴个人所得税		388,529,602.78	295,530,898.08
营业税		217,656,928.76	152,981,261.88
城市维护建设税		15,114,818.44	10,531,654.10
教育费附加及地方教育费附加		10,591,678.76	7,449,988.75
其他	(i)	<u>(321,299.57)</u>	<u>4,035,861.38</u>
合计		<u>2,598,369,757.28</u>	<u>1,277,058,821.56</u>

(i) 本集团其他应交税费主要为预交及应交的增值税、房产税和土地使用税等。

## 30 应付款项

		2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
证券清算款		169,716,319.91	33,874,687.84
手续费及佣金		140,039,132.88	106,659,301.15
证券、期货投资者保护基金		92,448,758.34	45,741,955.10
信息咨询费		<u>1,782,860.08</u>	<u>1,517,184.22</u>
合计		<u>403,987,071.21</u>	<u>187,793,128.31</u>

本集团本期无账龄超过1年的大额应付款项。

## 31 应付利息

	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
短期借款	363,601.51	9,385.60
应付短期融资款	250,672,187.89	26,872,020.82
拆入资金	64,942,450.46	64,234,394.92
其中：转融通融入资金	64,938,839.35	62,709,394.92
卖出回购金融资产款	250,878,208.98	120,663,190.31
代理买卖证券款	20,815,320.30	9,943,063.59
应付债券	707,058,361.45	253,895,890.43
其他	288,958.24	247,957.55
合计	<u>1,295,019,088.83</u>	<u>475,865,903.22</u>

## 32 应付债券

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面 利率	2015 年 1 月		按面值计提			2015 年 6 月
							1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本年偿还 人民币元	30 日账面余额 人民币元
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,990,624,828.83	-	-	1,016,111.36	-	5,991,640,940.19
次级债	14 申万债	(ii)	100.00	2014/10/13	2018/10/13	5.50%	9,981,095,140.31	-	-	2,477,754.96	-	9,983,572,895.27
次级债	15 申证 C1		100.00	2015/06/30	2019/06/30	5.30%	-	10,000,000,000.00	-	-	-	10,000,000,000.00
小计							15,971,719,969.14	10,000,000,000.00	-	3,493,866.32	-	25,975,213,835.46
收益凭证		(iii)	67.48				-	6,748,000,000.00	39,845,583.55	-	-	6,787,845,583.55
小计							15,971,719,969.14	16,748,000,000.00	39,845,583.55	3,493,866.32	-	32,763,059,419.01

  

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面 利率	2014 年 1 月		按面值计			2014 年 12 月
							1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本年偿还 人民币元	31 日账面余额 人民币元
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,988,575,764.49	-	-	2,049,064.34	-	5,990,624,828.83
次级债	14 申万债	(ii)	100.00	2014/10/13	2018/10/13	5.50%	-	9,980,000,000.00	-	1,095,140.31	-	9,981,095,140.31
合计							5,988,575,764.49	9,980,000,000.00	-	3,144,204.65	-	15,971,719,969.14

- (i) 经证监会核准，于 2013 年 7 月 29 日，本集团在上海证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 60 亿元，期限为 6 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
- (ii) 经证监会核准，于 2015 年 6 月 30 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 4 年期，附第 2 年末发行人赎回选择权；于 2014 年 10 月 13 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 4 年期，附第 1 年末发行人赎回选择权。
- (iii) 于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日期间，本集团共发行 11 期期限超过一年的收益凭证，未到期产品的收益率为 5.50%至 6.20%。于 2014 年度，本集团未发行长期收益凭证。

## 33 其他负债

	注	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
合并结构化主体形成的			
其他金融负债	(i)	19,336,733,903.09	6,700,483,993.61
其他应付款	(ii)	593,347,835.47	625,402,161.34
应付股利	(iii)	140,012,451.23	143,454,727.13
期货风险准备	(iv)	96,266,703.90	85,293,478.82
预提费用		65,309,071.85	33,739,446.84
预收款项		11,469,434.29	9,419,056.95
递延收益		7,586,499.94	10,682,501.52
合计		<u>20,250,725,899.77</u>	<u>7,608,475,366.21</u>

## (i) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

## (ii) 其他应付款

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
应付回购业务款	386,220,914.46	386,220,914.46
长期应付款	132,020,462.95	132,020,462.95
应付客户分红款	17,201,680.19	18,545,622.16
应付保证金	15,286,516.26	20,744,000.00
营业部其他应付款	12,853,497.77	15,142,618.84
代理兑付证券款	6,444,489.47	7,036,589.47
应付工程款	4,456,940.45	10,136,842.28
其他	18,863,333.92	35,555,111.18
合计	<u>593,347,835.47</u>	<u>625,402,161.34</u>

除长期应付款和应付客户分红款外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

长期应付款系根据原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司合并协议的规定，对原上海申银证券有限公司评估净资产超出其应缴纳出资金额的部分，作为本公司向原上海申银证券有限公司股东的负债，参照有关市场利率有偿进行使用。

(iii) 应付股利

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
一年以上应付股利	140,012,451.23	131,020,455.95
一年以内应付股利	-	12,434,271.18
合计	<u>140,012,451.23</u>	<u>143,454,727.13</u>

本集团应付股利为应付普通股股利。其中，超过一年尚未支付部分主要是由于相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

(iv) 期货风险准备

本集团下设子公司申银万国期货有限公司和宏源期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

## 34 股本

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币元	发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元	2015 年 6 月 30 日余额 人民币元
股份总数	6,715,760,000.00	8,140,984,977.00	-	-	-	14,856,744,977.00

  

	2014 年 1 月 1 日余额 人民币元	发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元	2014 年 12 月 31 日余额 人民币元
股份总数	6,715,760,000.00	-	-	-	-	6,715,760,000.00

于 2015 年 6 月 30 日，持有本公司股份比例超过 5% 的股东如下：

股东名称	持股比例
中国建银投资有限责任公司	32.89%
中央汇金	25.03%
上海久事公司	6.05%

## 35 资本公积

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币元	本期发生额 人民币元	本期支付额 人民币元	2015 年 6 月 30 日余额 人民币元
股本溢价	5,997,379,237.82	-	1,543,570,461.11	4,453,808,776.71

  

	2014 年 1 月 1 日余额 人民币元	本年发生额 人民币元	本年支付额 人民币元	2014 年 12 月 31 日余额 人民币元
股本溢价	5,997,326,148.45	53,089.37	-	5,997,379,237.82

## 36 其他综合收益

自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间

	归属于母公司股东的其他综合收益期初余额	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：所得税影响	吸收合并重组交易	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	股东的其他综合收益期末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益								
其中：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	8,926,331.28	18,472,013.39	-	-	-	18,472,013.39	-	27,398,344.67
可供出售金融资产公允价值变动损益	738,738,102.64	1,329,475,168.19	(832,400,966.40)	(124,301,441.21)	156,624,577.37	529,718,476.13	(321,138.18)	1,268,456,578.77
外币财务报表折算差额	(94,375,594.38)	(1,318,960.72)	-	-	-	(302,122.09)	(1,016,838.63)	(94,677,716.47)
合计	653,288,839.54	1,346,628,220.86	(832,400,966.40)	(124,301,441.21)	156,624,577.37	547,888,367.43	(1,337,976.81)	1,201,177,206.97

	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额 人民币元	2014 年					归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额 人民币元
		本年所得 税前发生额 人民币元	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益 人民币元	减：所得税 影响 人民币元	税后归属 于母公司 人民币元	税后归属于 少数股东 人民币元	
以后将重分类进损益的 其他综合收益							
其中：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	(530,430.99)	9,456,762.27	-	-	9,456,762.27	-	8,926,331.28
可供出售金融资产							
公允价值变动损益	155,652,267.66	1,294,709,641.49	(285,335,583.28)	(251,193,757.67)	583,085,834.98	175,094,465.56	738,738,102.64
外币财务报表折算差额	(90,812,442.10)	(1,782,749.04)	-	-	(3,563,152.28)	1,780,403.24	(94,375,594.38)
合计	64,309,394.57	1,302,383,654.72	(285,335,583.28)	(251,193,757.67)	588,979,444.97	176,874,868.80	653,288,839.54

## 37 盈余公积

	<u>2015年</u> <u>1月1日余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>2015年</u> <u>6月30日余额</u> 人民币元
法定盈余公积	2,477,293,893.82	-	-	2,477,293,893.82
任意盈余公积	62,763,804.68	-	-	62,763,804.68
合计	<u>2,540,057,698.50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,540,057,698.50</u>

	<u>2014年</u> <u>1月1日余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>2014年</u> <u>12月31日余额</u> 人民币元
法定盈余公积	2,045,288,797.66	432,005,096.16	-	2,477,293,893.82
任意盈余公积	30,624,350.38	32,139,454.30	-	62,763,804.68
合计	<u>2,075,913,148.04</u>	<u>464,144,550.46</u>	<u>-</u>	<u>2,540,057,698.50</u>

## 38 一般风险准备

	<u>2015年</u> <u>1月1日余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>2015年</u> <u>6月30日余额</u> 人民币元
一般风险准备	2,682,520,687.71	25,900,673.14	-	2,708,421,360.85
交易风险准备	2,456,631,545.02	-	-	2,456,631,545.02
合计	<u>5,139,152,232.73</u>	<u>25,900,673.14</u>	<u>-</u>	<u>5,165,052,905.87</u>

	<u>2014年</u> <u>1月1日余额</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>2014年</u> <u>12月31日余额</u> 人民币元
一般风险准备	2,193,021,787.22	489,498,900.49	-	2,682,520,687.71
交易风险准备	2,024,626,448.87	432,005,096.15	-	2,456,631,545.02
合计	<u>4,217,648,236.09</u>	<u>921,503,996.64</u>	<u>-</u>	<u>5,139,152,232.73</u>

## 39 利润分配及未分配利润

(1) 本集团的利润分配情况如下：

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	2014 年 人民币元
年初未分配利润	10,643,434,315.60	8,257,201,231.19
加：本年归属于母公司股东的净利润	7,356,079,024.57	4,681,881,579.59
减：提取法定盈余公积	-	(432,005,096.16)
提取任意盈余公积	-	(32,139,454.30)
提取一般风险准备	(25,900,673.14)	(489,498,900.49)
提取交易风险准备	-	(432,005,096.15)
分配普通股股利	-	(909,999,948.08)
年末未分配利润	<u>17,973,612,667.03</u>	<u>10,643,434,315.60</u>

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

原申银万国和原宏源证券均按照相关法律法规及公司章程规定提取 2014 年度的法定盈余公积、任意盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 向投资者分配现金利润

根据 2015 年 5 月 20 日股东大会的批准，本公司不分配 2014 年度股利。

根据 2014 年 5 月 29 日股东大会的批准，原申银万国向股东分配现金股利共计人民币 671,576,000.00 元。

根据 2014 年 6 月 26 日股东大会的批准，原宏源证券向股东分配现金股利共计人民币 397,240,833.19 元。

(4) 期/年末未分配现金股利的说明

于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 82,384,101.50 元和人民币 114,431,273.10 元，以及吸收合并宏源证券取得同一控制下股东所享有部分人民币 2,184,620,646.10 元和人民币 2,184,620,646.10 元。

## 40 手续费及佣金净收入

注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	10,671,965,702.03	2,241,877,087.61
其中：证券经纪业务收入	10,431,687,468.75	2,097,778,041.49
其中：代理买卖证券业务	10,068,323,200.22	1,948,681,953.48
交易单元席位租赁	290,669,449.34	119,583,096.44
代销金融产品业务	(i) 72,694,819.19	29,512,991.57
期货经纪业务收入	240,278,233.28	144,099,046.12
投资银行业务收入	741,698,140.03	689,184,757.98
其中：证券承销业务	599,842,127.80	539,794,948.22
保荐服务业务	13,500,000.00	23,994,999.87
财务顾问业务	(ii) 128,356,012.23	125,394,809.89
投资咨询服务收入	92,711,633.00	164,579,868.86
资产管理业务收入	(iii) 661,796,911.91	329,164,229.15
基金管理费收入	419,729,325.65	96,258,539.71
手续费及佣金收入小计	<u>12,587,901,712.62</u>	<u>3,521,064,483.31</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(1,525,350,406.83)	(327,359,752.05)
其中：证券经纪业务支出	(1,480,507,782.98)	(295,454,176.14)
其中：代理买卖证券业务	(1,480,507,782.98)	(295,454,176.14)
期货经纪业务支出	(44,842,623.85)	(31,905,575.91)
投资银行业务支出	(123,764,450.12)	(70,144,715.21)
其中：证券承销业务	(117,959,792.68)	(61,815,584.40)
财务顾问业务	(ii) (5,804,657.44)	(8,329,130.81)
投资咨询服务支出	(11,255,820.81)	(4,422,057.39)
资产管理业务支出	(iii) (17,566,429.15)	(36,711,153.53)
手续费及佣金支出小计	<u>(1,677,937,106.91)</u>	<u>(438,637,678.18)</u>
手续费及佣金净收入	<u>10,909,964,605.71</u>	<u>3,082,426,805.13</u>

## (i) 代销金融产品业务

	自 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		自 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	71,283,878,558.53	71,588,624.67	50,324,548,549.95	26,441,949.74
信托产品	125,762,000.00	179,565.59	100,600,000.00	402,646.03
银行理财产品	2,419,229,000.00	926,628.93	5,153,939,600.00	2,668,395.80
合计	<u>73,826,000,558.53</u>	<u>72,694,819.19</u>	<u>55,579,088,149.95</u>	<u>29,512,991.57</u>

## (ii) 财务顾问业务

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
并购重组 - 境内上市公司	10,551,460.24	12,590,257.13
并购重组-其他	-	-
其他	<u>111,999,894.55</u>	<u>104,475,421.95</u>
合计	<u>122,551,354.79</u>	<u>117,065,679.08</u>

## (iii) 资产管理业务

	集合资产管理业务	专项资产管理计划	定向资产管理业务
期末产品数量	141	3	565
期末客户数量	61,362	48	565
其中：个人客户	60,825	-	3
机构客户	537	48	562
期初受托资金	25,021,946,981.49	-	547,920,697,358.75
其中：自有资金投入	1,128,536,297.02	-	110,000,000.00
个人客户	19,301,696,751.73	-	59,859,573.30
机构客户	4,591,713,932.74	-	547,750,837,785.45
期末受托资金	48,258,892,554.66	6,691,806,700.00	590,534,356,806.66
其中：自有资金投入	2,096,088,928.88	-	110,000,000.00
个人客户	33,128,547,601.00	-	47,452,373.30
机构客户	13,034,256,024.78	6,691,806,700.00	590,376,904,433.36
期末主要受托资产初始成本	47,954,303,399.50	6,691,806,700.00	592,651,252,272.88
其中：协议或定期存款	8,175,837,142.20	-	-
债券	2,883,111,107.79	-	160,050,265,839.27
股票	1,966,018,492.06	-	4,140,990,613.92
基金	18,471,934,582.76	-	2,874,053,844.69
期货	288,868.80	-	-
银行理财产品	-	-	310,000,000.00
信托计划	7,674,644,807.35	3,300,000,000.00	205,750,739,284.57
专项资产管理计划	4,542,580,000.00	-	3,788,940,000.00
银行承兑汇票受益权	-	-	12,789,555,517.02
资产支持证券	-	1,580,000,000.00	-
资产收益权	-	-	22,759,087,193.66
其他	4,239,888,398.54	1,811,806,700.00	180,187,619,979.75
资产管理业务抵销前净收入	269,125,227.65	1,247,671.80	470,172,786.57
结构化主体合并抵销影响数	(96,259,897.71)	-	(55,305.55)
资产管理业务净收入	172,865,329.94	1,247,671.80	470,117,481.02

除当年资产管理业务净收入金额外，上述其他金额及数据均已包括纳入合并范围内结构化主体的相关信息。

## 41 利息净收入

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,566,830,706.54	713,897,327.41
其中：自有资金存款利息收入	376,984,074.88	174,798,790.42
客户资金存款利息收入	1,189,846,631.66	539,098,536.99
融资融券利息收入	3,944,481,969.09	972,030,479.10
买入返售金融资产利息收入	84,215,701.95	138,315,993.75
其中：约定购回利息收入	26,855,277.12	62,961,863.74
股票质押回购利息收入	52,145,859.41	70,292,550.10
利息收入小计	5,595,528,377.58	1,824,243,800.26
利息支出		
短期借款利息支出	(9,488,832.78)	(4,622,441.32)
应付短期融资款利息支出	(329,204,413.76)	(132,857,009.88)
拆入资金利息支出	(188,503,311.58)	(137,430,325.82)
其中：转融通利息支出	(179,767,422.71)	(135,743,159.14)
卖出回购金融资产款利息支出	(2,000,285,208.00)	(292,029,562.85)
其中：报价回购利息支出	(591,820.52)	(866,417.61)
客户资金存款利息支出	(225,434,409.95)	(80,340,328.19)
应付债券利息支出	(512,129,318.15)	(155,733,919.60)
合并结构化主体形成的其他 金融负债利息支出	(386,546,484.77)	(52,365,867.47)
其他	(4,852,814.14)	(413,425.84)
利息支出小计	(3,656,444,793.13)	(855,792,880.97)
利息净收入	1,939,083,584.45	968,450,919.29

## 42 投资收益

## (1) 按类别列示

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	139,396,205.56	42,254,591.58
金融工具投资收益	3,361,423,057.52	792,869,934.58
其中：持有期间取得的收益	1,055,686,757.26	697,193,826.09
其中：以公允价值计量且其变动 计入当期损益的		
金融资产	609,117,758.48	374,411,728.21
可供出售金融资产	391,343,965.01	288,041,115.27
持有至到期投资	5,355,616.42	5,881,449.51
应收款项类投资	49,869,417.35	28,859,533.10
处置金融工具取得的收益	2,305,736,300.26	95,676,108.49
其中：以公允价值计量且其变动 计入当期损益的		
金融资产	1,553,857,943.08	27,950,602.84
衍生金融工具	(100,496,134.67)	19,075,366.95
可供出售金融资产	832,400,966.40	45,219,784.98
应收款项类投资	19,973,525.45	3,430,353.72
合计	3,500,819,263.08	835,124,526.16

## (2) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

## 43 公允价值变动收益/(损失)

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	496,483,879.83	302,834,164.41
衍生金融工具	125,612,467.80	(1,262,885.30)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	4,344,540.00	-
合计	<u>626,440,887.63</u>	<u>301,571,279.11</u>

## 44 其他业务收入

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
贸易销售收入	37,265,419.80	74,430,389.16
资产出租和保管收入	13,487,492.20	11,288,290.18
其他	22,984,084.59	18,725,193.75
合计	<u>73,736,996.59</u>	<u>104,443,873.09</u>

## 45 营业税金及附加

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元	<u>计缴标准</u>
营业税	898,791,746.24	252,347,050.34	5%
城市维护建设税	62,739,928.27	17,773,107.78	5% - 7%
教育费附加及地方教育费附加	44,231,914.07	12,592,502.87	3% - 5%
其他	1,801,422.15	56,820.80	0% - 2%
合计	<u>1,007,565,010.73</u>	<u>282,769,481.79</u>	

## 46 业务及管理费

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
职工薪酬	4,977,699,049.04	1,689,004,532.29
办公及后勤事务费用	231,292,563.49	214,078,995.14
营销及管理费用	176,965,160.21	148,277,275.77
租赁费及物业费用	158,323,847.79	232,082,342.26
固定资产折旧	97,315,194.00	77,941,396.54
投资者保护基金	92,448,758.34	24,086,269.68
无形资产及长期待摊费用摊销	61,679,768.13	55,394,717.17
专业服务及咨询费	26,886,911.83	16,019,574.61
交易单元费	24,017,468.31	18,678,604.54
期货风险准备金	11,013,225.08	4,281,675.47
其他	77,510,437.84	96,175,486.03
合计	<u>5,935,152,384.06</u>	<u>2,576,020,869.50</u>

## 47 资产减值转回

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
坏账准备净转回	(12,996,092.97)	(72,261,258.75)
其他	(204,818.24)	-
合计	<u>(13,200,911.21)</u>	<u>(72,261,258.75)</u>

## 48 其他业务成本

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
贸易销售成本	34,343,555.06	74,513,652.13
资产出租和保管支出	2,781,009.21	2,181,635.57
其他	2,217,274.99	169,154.68
合计	<u>39,341,839.26</u>	<u>76,864,442.38</u>

## 49 营业外收入

	注	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
政府补助	(i)	11,504,202.96	13,838,459.43
非流动资产处置收益		542,240.23	121,945.56
其中：固定资产处置收益		542,240.23	121,945.56
其他		1,873,892.72	4,519,848.56
合计		<u>13,920,335.91</u>	<u>18,480,253.55</u>

以上营业外收入均计入当期非经常性损益。

## (i) 政府补助

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
财政奖励与财政补贴	9,367,220.49	7,973,420.56
专项扶持资金	2,134,700.00	5,865,038.87
生育、节能及其他津贴补贴	2,282.47	-
合计	<u>11,504,202.96</u>	<u>13,838,459.43</u>

以上政府补助均与收益相关。

## 50 营业外支出

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
非流动资产处置损失	7,840,808.97	1,506,940.36
其中：固定资产处置损失	7,840,808.97	1,506,940.36
违约金及赔偿支出	88,988.13	26,647.68
对外捐赠	10,000.00	310,680.00
其他	1,136,372.88	1,163,502.40
合计	<u>9,076,169.98</u>	<u>3,007,770.44</u>

以上营业外支出均计入当期非经常性损益。

## 51 所得税费用

本年所得税费用组成

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
本年所得税	2,256,568,431.82	401,405,018.48
调整以前年度所得税的影响	1,778,409.29	23,721,885.25
递延所得税的变动	315,619,426.88	97,354,382.40
合计	<u>2,573,966,267.99</u>	<u>522,481,286.13</u>

## 52 基本及稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润除以已发行普通股的加权平均数进行计算。报告期内普通股股数未变化。

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
归属于母公司的净利润（人民币元）	<u>7,356,079,024.57</u>	<u>1,601,738,371.64</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>14,856,744,977.00</u>	<u>11,601,913,294.00</u>
基本及稀释每股收益（元 / 股）	<u>0.50</u>	<u>0.14</u>

## 53 现金流量表补充信息

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
合并结构化主体收到的现金	12,636,249,909.48	2,218,000,681.76
房屋租赁收入	13,487,492.20	11,288,290.18
收到政府补助	11,504,202.96	13,838,459.43
收到已核销应收款项	2,357,380.96	-
其他	154,418,589.36	300,223,632.94
合计	<u>12,818,017,574.96</u>	<u>2,543,351,064.31</u>

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
拆入资金净减少额	2,900,000,000.00	-
支付办公与营销费用	408,257,723.70	358,907,306.30
支付租赁费及物业费用	158,323,847.79	232,082,342.26
支付证券投资者保护基金	28,197,748.17	24,086,269.68
支付专业服务及咨询费	26,886,911.83	16,019,574.61
支付代理承销股票款	-	575,849,184.18
支付业务意向金	-	-
限售股个人所得税	-	106,448,137.82
其他	99,740,980.27	2,444,208,594.74
合计	<u>3,621,407,211.76</u>	<u>3,757,601,409.59</u>

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收到的现金净额	1,828,632.63	21,095,535.98
合计	1,828,632.63	21,095,535.98

## (4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
支付证券发行费用	1,941,174.50	3,009,342.47
购买少数股东权益	76,701,327.44	-
合计	78,642,501.94	3,009,342.47

## 54 现金流量表补充披露

## (1) 现金流量表补充资料

## (a) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
净利润	7,515,473,579.33	1,919,659,856.23
加：资产减值(转回)	(13,200,911.21)	(72,261,258.75)
固定资产折旧	97,315,194.00	77,941,396.54
无形资产摊销	26,229,671.47	20,828,870.29
长期待摊费用摊销	35,450,096.66	34,565,846.88
投资性房地产折旧	2,192,434.13	1,695,300.63
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	10,386.74	1,384,994.80
公允价值变动(收益)	(626,440,887.63)	(301,571,279.11)
利息支出	850,822,564.69	293,213,370.80
汇兑(收益)/损失	(3,408,666.77)	1,955,208.61
投资收益	(1,438,339,696.19)	(413,686,828.16)
递延所得税资产减少	22,811,298.13	62,599,355.79
递延所得税负债增加	292,808,128.75	34,755,026.61
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 的(增加)	(20,687,846,848.24)	(608,702,299.13)
经营性应收项目的(减少)/增加	(68,043,669,060.44)	1,909,502,915.08
经营性应付项目的增加	187,868,167,188.59	3,914,055,873.63
其他	(1,318,960.71)	1,273,419.93
经营活动产生的现金流量净额	<u>105,897,055,511.30</u>	<u>6,877,209,770.67</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

于2015年1月1日至2015年6月30日止期间的不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见附注七、7。于2014年1月1日至2014年6月30日止期间，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	自2015年1月 1日至2015年 6月30日止期间 人民币元	自2014年1月 1日至2014年 6月30日止期间 人民币元
现金的年末余额	233,301,084,161.77	50,263,589,531.12
减：现金的年初余额	(92,386,851,450.44)	(46,371,254,973.77)
加：现金等价物的年末余额	2,303,880,640.00	64,568,641.20
减：现金等价物的年初余额	(639,905,519.00)	(765,772,440.00)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>142,578,207,832.33</u>	<u>3,191,130,758.55</u>

(2) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于2015年1月1日至2015年6月30日止期间和2014年度，除现金出资新设子公司外，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 本集团持有的现金和现金等价物分析如下:

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
(a) 货币资金		
- 库存现金	640,768.06	879,749.47
- 可随时用于支付的银行存款	207,397,937,788.18	45,192,436,648.74
- 可随时用于支付的其他货币资		
金	11,780,785.67	587,824.00
- 三个月以上定期存款	2,245,246,091.35	1,469,611,837.84
- 使用受限制的货币资金	<u>591,869,298.80</u>	<u>223,348,412.77</u>
小计	<u>210,247,474,732.06</u>	<u>46,886,864,472.82</u>
(b) 结算备付金	<u>25,890,724,819.86</u>	<u>5,069,685,308.91</u>
(c) 现金等价物	<u>2,303,880,640.00</u>	<u>64,568,641.20</u>
(d) 年末货币资金、结算备付金及		
现金等价物	238,442,080,191.92	52,021,118,422.93
减: 三个月以上定期存款	(2,245,246,091.35)	(1,469,611,837.84)
使用受限制的货币资金	<u>(591,869,298.80)</u>	<u>(223,348,412.77)</u>
(e) 年末可随时变现的现金及		
现金等价物余额	<u>235,604,964,801.77</u>	<u>50,328,158,172.32</u>

## 55 外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间		
	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	350,428,021.78	6.11360	2,142,376,753.94
港元	3,716,074,025.79	0.78861	2,930,533,137.48
其他			23,457,355.39
结算备付金			
其中：美元	107,838,486.77	6.11360	659,281,372.71
港元	529,261,000.71	0.78861	417,380,517.77
其他			12,310,350.78
应收款项			
其中：港元	653,236,909.50	0.78861	515,149,159.20
存出保证金			
其中：美元	654,304.95	6.11360	4,000,158.77
港元	50,422,272.70	0.78861	39,763,508.47
其他			454,123.42
其他应收款			
其中：美元	2,653.08	6.11360	16,219.86
其他资产			
其中：港元	48,424,597.89	0.78861	38,188,122.14
代理买卖证券款			
其中：美元	413,145,164.82	6.11360	2,525,804,279.62
港元	4,177,778,785.57	0.78861	3,294,638,128.09
其他			248,623,588.94
应付款项			
其中：港元	172,282,313.70	0.78861	135,863,555.41
短期借款			
其中：港元	2,064,920,000.00	0.78861	1,628,416,561.20
其他应付款			
其中：港元	528,531.44	0.78861	416,805.18
美元	39,884.16	6.11360	243,835.78
其他负债			
其中：港元	25,908,535.89	0.78861	20,431,730.49
美元	240,933.57	6.11360	1,472,971.50

	2014年12月31日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	253,773,988.21	6.11900	1,552,843,033.86
港元	2,971,056,815.29	0.78887	2,343,777,589.88
其他			22,595,498.17
结算备付金			
其中：美元	70,774,428.41	6.11900	433,068,727.44
港元	342,164,265.52	0.78887	269,923,124.14
其他			4,882,110.71
应收款项			
其中：港元	612,957,198.17	0.78887	483,543,544.92
存出保证金			
其中：美元	654,066.47	6.11900	4,002,232.75
港元	36,541,307.71	0.78887	28,826,341.41
其他资产			
其中：港元	194,958,523.10	0.78887	153,796,930.12
代理买卖证券款			
其中：美元	269,788,766.92	6.11900	1,650,837,464.81
港元	3,327,095,338.00	0.78887	2,624,645,699.25
其他			92,979,916.59
应付款项			
其中：港元	52,850,269.31	0.78887	41,691,991.95
短期借款			
其中：港元	1,009,096,673.62	0.78887	796,046,092.92
其他负债			
其中：美元	1,032,408.76	6.11900	6,317,309.20
港元	5,298,263.68	0.78887	4,179,641.27

## (2) 境外经营实体说明

本公司主要境外经营实体为本公司子公司申万宏源（香港）有限公司，其经营地在香港，记账本位币为港元。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

## 九、 在其他主体中的权益

## 1 在子公司中的权益

## (1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注七、1 及附注七、2。

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东 权益余额 注 (i)	2015年6月30日		年末少数股东 分派的股利 人民币元
		本期 归属于少数 的持股比例 人民币元	期末向少 数股东宣告 股东的损益 人民币元	
申万宏源(国际) 集团有限公司	61.23%	65,705,204.85	(30,358,041.86)	1,155,038,700.50
申万菱信基金 管理有限公司	33.00%	90,456,881.26	-	241,987,493.35

子公司名称	少数股东 权益余额 注 (i)	2014年12月31日		年末少数股东 分派的股利 人民币元
		本年 归属于少数 的持股比例 人民币元	年末向少 数股东宣告 股东的损益 人民币元	
申万宏源(国际) 集团有限公司	56.93%	55,396,092.49	(8,223,570.39)	926,630,720.72
申万菱信基金 管理有限公司	33.00%	19,414,536.57	-	151,530,612.09

(i) 该比例为2015年6月30日、2014年12月31日本集团相应子公司合并资产负债表中少数股东权益占净资产的比例。

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	申万宏源(国际)集团有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
资产总额	7,386,009,774.43	5,370,844,617.09	1,006,907,310.57	569,948,448.00
负债总额	5,499,503,610.09	3,743,136,353.55	273,611,876.18	110,764,775.00
营业收入	258,161,244.00	285,327,701.95	596,401,983.69	295,604,100.00
净利润	96,148,932.81	78,053,982.07	274,111,761.39	58,831,929.00
综合收益总额	94,698,408.98	80,870,260.58	274,111,761.39	59,949,831.00
经营活动现金流量	(624,630,652.78)	(244,354,258.44)	321,020,578.82	23,223,569.00

## 2 在联营企业中的权益

### (1) 重要的联营企业

参见附注八、13(3)。

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注八、13(4)。

## 3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

### (1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

本集团根据准则 33 号 (2014) 对“控制”的定义, 根据附注四、5 所述的原则评估本集团对结构化主体的投资情况, 以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。于 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日, 本集团认为, 除于附注七、2 中所述本集团已合并的结构化主体外, 无需将上述结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日, 本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益参见附注八、4 及附注八、10。

于 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日, 本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注九、3(3)。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日, 本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下:

2015 年 6 月 30 日

	以公允价值计量 且其变动 计入当期损益 的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	应收款项类 投资 人民币元	合计 人民币元
基金	10,797,387,530.29	127,065,074.78	-	10,924,452,605.07
银行理财产品	-	234,527,506.61	-	234,527,506.61
资产管理计划与信 托计划	591,005,924.98	7,923,700,786.76	1,625,861,666.66	10,140,568,378.40
合计	11,388,393,455.27	8,285,293,368.15	1,625,861,666.66	21,299,548,490.08

2014年12月31日

	以公允价值计量 且其变动 计入当期损益 的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	应收款项类 投资 人民币元	合计 人民币元
基金	4,049,832,800.84	1,073,452,802.94	-	5,123,285,603.78
银行理财产品	-	875,010,616.43	-	875,010,616.43
资产管理计划与信 托计划	417,772,106.37	6,666,783,684.86	1,866,939,999.98	8,951,495,791.21
合计	4,467,604,907.21	8,615,247,104.23	1,866,939,999.98	14,949,792,011.42

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团因投资上述基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团作为结构化主体发起人的认定依据为：在发起设立结构化主体的过程中发挥了重要作用，而且该结构化主体是本集团主要业务活动的延伸，在结构化主体设立后，仍与本集团保持密切的业务往来。

根据上述认定依据，本集团作为发起人的结构化主体主要包括基金和资产管理计划。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模为人民币 727,998,499,540.75 元，应收管理费账面价值为人民币 412,971,681.95 元。本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入为人民币 1,063,959,808.41 元，具体信息参见附注八、40。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模为人民币 665,637,947,833.56 元，应收管理费账面价值为人民币 245,029,551.44 元。本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入为人民币 1,060,952,941.08 元，具体信息参见附注八、40。

## 十、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了证券及期货经纪业务分部、证券自营及其他投资业务分部、证券承销及保荐业务分部、资产及基金管理业务分部、信用业务分部、境外业务分部和其他分部共 7 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，因此每个分部需要不同的技术及市场策略并需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

证券及期货经纪业务分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券、期货等服务；

证券自营及其他投资业务分部主要负责运用自有资金，从事上市股权、债权、收益权、大宗商品、衍生品投资及套期保值等投资活动，并持有相关金融资产和负债；

证券承销及保荐业务分部主要包括股票承销及保荐业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务；

资产及基金管理业务分部主要负责对委托人的资产进行管理，接受客户委托从事证券投资和买卖；

信用业务分部为个人以及机构客户提供融资融券、质押式回购及约定式购回等资本中介服务；

境外业务分部通过境外经营实体在境外从事经纪代理、股票抵押贷款、发行承销及资产管理业务等；

其他分部主要包括总部除主营业务外的其他业务，包括总部一般管理用途产生的各项收入和支出。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间									
	证券及期货 经纪业务 人民币元	证券自营及其他 投资业务 人民币元	证券承销及 保荐业务 人民币元	资产及基金 管理业务 人民币元	信用业务 人民币元	境外业务 人民币元	其他 人民币元	抵销 人民币元	合计 人民币元	
营业收入										
手续费及佣金净收	8,875,803,165.33	54,161,518.66	559,195,433.22	1,228,355,552.70	-	176,269,334.45	181,616,660.76	(165,437,059.41)	10,909,964,605.71	
利息净收入 / (支出)	976,585,931.65	(240,825,239.72)	7,295,072.94	(278,628,292.54)	1,477,803,836.57	62,602,484.30	(65,750,208.75)	-	1,939,083,584.45	
投资收益	29,127,416.61	2,503,993,198.68	-	546,862,121.54	36,450,757.53	16,037,631.88	368,348,136.84	-	3,500,819,263.08	
公允价值变动收益 / (损失)	16,957,327.46	152,817,772.53	-	342,362,155.03	115,020,022.11	(716,389.50)	-	-	626,440,887.63	
其他	55,244,325.17	2,051,996.87	-	1,734.00	4,397,045.71	3,968,182.87	11,520,114.59	(37,735.85)	77,145,663.36	
营业收入合计	9,953,718,166.22	2,472,199,247.02	566,490,506.16	1,838,953,270.73	1,633,671,661.92	258,161,244.00	495,734,703.44	(165,474,795.26)	17,053,454,004.23	
营业支出	(4,728,087,540.50)	(605,817,101.58)	(257,957,467.16)	(506,674,833.36)	(634,747,481.53)	(147,007,576.13)	(254,041,117.84)	165,474,795.26	(6,968,858,322.84)	
营业利润	5,225,630,625.72	1,866,382,145.44	308,533,039.00	1,332,278,437.37	998,924,180.39	111,153,667.87	241,693,585.60	-	10,084,595,681.39	
利润总额	5,226,749,326.98	1,868,341,044.35	308,671,905.20	1,339,272,783.24	998,924,180.39	111,285,230.98	236,195,376.18	-	10,089,439,847.32	
分部资产	183,203,454,166.30	45,076,318,439.26	1,261,045,757.43	25,366,032,754.94	149,784,906,120.72	7,386,009,774.43	23,736,076,292.92	(730,110,817.18)	435,083,732,488.82	
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	43,947,492.11	
资产总额	183,203,454,166.30	45,076,318,439.26	1,261,045,757.43	25,366,032,754.94	149,784,906,120.72	7,386,009,774.43	23,736,076,292.92	(730,110,817.18)	435,127,679,980.93	
分部负债	179,341,329,394.44	24,032,580,448.99	139,828,681.95	20,162,684,005.20	157,780,405,579.07	5,499,441,540.96	716,094,938.08	(730,110,817.18)	386,947,253,771.51	
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	535,479,783.91	
负债总额	179,341,329,394.44	24,032,580,448.99	139,828,681.95	20,162,684,005.20	157,780,405,579.07	5,499,441,540.96	716,094,938.08	(730,110,817.18)	387,477,733,555.42	
补充信息										
折旧与摊销费用	38,386,199.17	2,509,801.31	850,081.56	31,376,669.77	712,673.16	1,633,575.33	83,525,961.83	-	158,994,962.13	
资本性支出	26,022,671.29	952,748.21	1,553,247.13	13,886,981.03	3,499,955.81	1,072,719.50	60,357,487.80	-	107,345,810.77	
资产减值转回	-	-	-	-	-	-	(13,200,911.21)	-	(13,200,911.21)	

## 十一、 关联方关系及其交易

## 1 本公司的母公司情况

(1) 于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司母公司的基本情况如下：

<u>母公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> 人民币
中央汇金	北京	金融投资	8,282.09 亿元

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，其职能是经国务院授权，进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

(2) 母公司对公司的持股比例和表决权比例

	<u>对本公司的持股比例(注)</u>	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
直接持有	25.03%	55.38%
间接持有	35.66%	6.13%
合计	<u>60.69%</u>	<u>61.51%</u>

	<u>对本公司的表决权比例(注)</u>	
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
直接持有	25.03%	55.38%
间接持有	37.87%	11.02%
合计	<u>62.90%</u>	<u>66.40%</u>

注：上表持股比例为本公司的母公司通过各层控股关系之持股比例相乘得出的间接持股比例与直接持股比例之和；表决权比例为本公司的母公司直接持有的比例和通过所控制的被投资单位间接持有的比例之和。

## 2 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注七、1。

## 3 本集团及本公司的联营企业情况

本集团及本公司的联营企业情况参见附注八、13 (3)和附注十八、2 (3)。

## 4 本公司的其他关联方情况

## (1) 持有本公司 5%以上股份的法人

于 2015 年 6 月 30 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中国建银投资有限责任公司	持有本公司 5% 以上的股东	71093286-5
上海久事公司	持有本公司 5% 以上的股东	13221297-X

于 2014 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
上海久事公司	持有本公司 5% 以上的股东	13221297-X
中国光大集团股份公司	持有本公司 5% 以上的股东	10206389-7

## (2) 中央汇金旗下公司

除中国建银投资有限责任公司和中国光大集团股份公司外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

## 5 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

## (1) 手续费及佣金收入

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元</u>	<u>自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元</u>
中央汇金 及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	40,043,964.85	19,846,552.37
中央汇金 及其旗下公司	代销金融产品业务收入	4,074,252.55	2,951,231.70
中央汇金 及其旗下公司	投资咨询服务收入	1,119,577.77	693,140.00
富国基金管理 有限公司	交易单元席位租赁收入	23,987,369.85	8,431,061.84
富国基金管理 有限公司	代销金融产品业务收入	409,549.12	157,971.55
合计		<u>69,634,714.14</u>	<u>32,079,957.46</u>

本公司		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间
关联方	关联交易类型	人民币元	人民币元
中央汇金 及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	-	10,231,827.10
中央汇金 及其旗下公司	代销金融产品业务收入	-	995,379.47
富国基金管理 有限公司	交易单元席位租赁收入	-	8,431,061.84
富国基金管理 有限公司	代销金融产品业务收入	-	157,971.55
申银万国期货 有限公司	期货经纪业务收入	-	-
申万菱信基金 管理有限公司	交易单元席位租赁收入	-	5,223,316.14
申银万国（香港） 集团有限公司	投资咨询服务收入	-	1,000,000.00
申银万国（香港） 集团有限公司	代理买卖证券业务收入	-	-
合计		-	26,039,556.10

## (2) 手续费及佣金支出

## 本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
中央汇金及其 旗下公司	代理买卖证券业务支出	25,221,935.36	17,303,344.87
中央汇金及其 旗下公司	资产管理业务支出	6,291,751.89	1,586,478.59
中央汇金及其 旗下公司	证券承销业务支出	-	-
合计		<u>31,513,687.25</u>	<u>18,889,823.46</u>

## 本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
中央汇金及其 旗下公司	代理买卖证券业务支出	-	13,513,220.59
中央汇金及其 旗下公司	资产管理业务支出	-	1,169,735.12
中央汇金及其 旗下公司	证券承销业务支出	-	-
上海申银万国证券 研究所有限公司	财务顾问业务支出	-	-
合计		<u>-</u>	<u>14,682,955.71</u>

## (3) 利息收入

本集团

		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金 及其旗下公司	存放金融同业 利息收入	<u>725,570,137.29</u>	<u>227,120,799.58</u>

本公司

		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金 及其旗下公司	存放金融同业 利息收入	<u>30,363.78</u>	<u>122,163,209.29</u>

## (4) 利息支出

本集团

		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金及其 旗下公司	卖出回购金融资产 款利息支出	5,267,882.74	4,236,694.26
中央汇金及其 旗下公司	短期借款利息支出	<u>242,534.66</u>	<u>219,859.37</u>
合计		<u>5,510,417.40</u>	<u>4,456,553.63</u>

本公司			
		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金 及其旗下公司	卖出回购金融资产 款利息支出	-	3,896,010.67
(5) 业务及管理费			
本集团			
无			
		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金及其 旗下公司	租赁费及物业费用	2,501,288.53	592,506.45
中央汇金及其 旗下公司	办公及后勤事务费用	-	2,264,507.39
合计		<u>2,501,288.53</u>	<u>2,857,013.84</u>
本公司			
		自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
上海申银万国证券 研究所有限公司	专业服务咨询费用	-	72,543,962.21

## (6) 本集团认购的关联方管理的基金情况

## 本集团

关联方	认购基金名称	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间				
		期初持有份额 (万份)	本期新增份额 (万份)	本期减少份额 (万份)	期末持有份额 (万份)	期末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置基金	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,614.72
富国基金管理 有限公司	富国中证国有企业 改革指数分级基金	-	0.02	-	0.02	0.03
合计		2,942.36	0.02	1,927.45	1,014.93	1,614.75

关联方	认购基金名称	2014 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,198.61
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置基金	-	1,927.45	-	1,927.45	2,239.69
合计		1,014.91	1,927.45	-	2,942.36	3,438.30

## 本公司

关联方	认购基金名称	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间				
		期初持有份额 (万份)	本期新增份额 (万份)	本期减少份额 (万份)	期末持有份额 (万份)	期末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置基金	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	1,014.91	-	-
合计		2,942.36	-	2,942.36	-	-

关联方	认购基金名称	2014 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,198.61
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置基金	-	1,927.45	-	1,927.45	2,239.69
合计		1,014.91	1,927.45	-	2,942.36	3,438.30

## (7) 关键管理人员报酬

参见附注八、28。

## (8) 其他关联交易

本公司在 2015 年发生同一控制下企业合并，详见附注一。

## 6 关联方款项余额

## (1) 货币资金

## 本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2015年 <u>6月30日</u> 人民币元	2014年 <u>12月31日</u> 人民币元
存放关联方款项	中央汇金及其 旗下公司	<u>127,784,811,604.70</u>	<u>45,247,372,511.17</u>

## 本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2015年 <u>6月30日</u> 人民币元	2014年 <u>12月31日</u> 人民币元
存放关联方款项	中央汇金及其 旗下公司	<u>7,176,431.73</u>	<u>28,714,535,950.89</u>

## (2) 应收款项

## 本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2015年 <u>6月30日</u> 人民币元	2014年 <u>12月31日</u> 人民币元
应收手续费及佣金	中央汇金及其 旗下公司	3,032,284.50	9,358,623.67
应收手续费及佣金	富国基金管理 有限公司	-	5,610,248.80
合计		<u>3,032,284.50</u>	<u>14,968,872.47</u>

## 本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	2015年 <u>6月30日</u> 人民币元	2014年 <u>12月31日</u> 人民币元
应收手续费及佣金	中央汇金及其 旗下公司	-	7,267,559.50
应收手续费及佣金	富国基金管理 有限公司	-	5,610,248.80
应收手续费及佣金	申万菱信基金 管理有限公司	-	2,012,452.48
合计		<u>-</u>	<u>14,890,260.78</u>

## (3) 其他应收款

本集团

无

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2015年 6月30日 人民币元</u>	<u>2014年 12月31日 人民币元</u>
应收往来款	申万宏源证券 有限公司	3,367,706.94	-

## (4) 短期借款

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2015年 6月30日 人民币元</u>	<u>2014年 12月31日 人民币元</u>
境外短期借款	中央汇金及其 旗下公司	3,879,961.20	50,563,942.92

本公司

无

## (5) 卖出回购金融资产款

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2015年 6月30日 人民币元</u>	<u>2014年 12月31日 人民币元</u>
质押式卖出回购	中央汇金及其 旗下公司	1,624,400,000.00	473,400,000.00

本公司		2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
项目名称	关联方		
质押式卖出回购	中央汇金及其 旗下公司	-	423,400,000.00
 (6) 应付款项			
本集团			
无			
本公司			
项目名称	关联方	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
应付信息咨询费	上海申银万国证券 研究所有限公司	-	101,505,088.31
 (7) 其他应付款项			
本集团			
无			
本公司			
项目名称	关联方	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
应付往来款	申万宏源 证券有限公司	111,148,612.27	-

## 十二、或有事项

客户李德林、赵淑花诉宏源证券大连友好路营业部返还存款案。客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户，并先后存入资金。2008年8月和11月，李德林、赵淑花先后起诉要求营业部偿还其存款1,530万元、本金170万元及利息。一审法院于2008年12月开庭审理该案，后裁定中止审理。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

## 十三、承诺事项

### 1 资本承担

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团无重大资本承担。

### 2 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2015年 6月30日 人民币元	2014年 12月31日 人民币元
1年以内	244,437,550.30	240,321,055.10
1 - 2年	212,364,418.17	217,314,638.05
2 - 3年	153,791,717.43	166,849,467.48
3年以上	198,022,031.39	155,984,389.38
合计	<u>808,615,717.29</u>	<u>780,469,550.01</u>

#### 十四、 资产负债表日后事项

2015年7月4日，本公司所属子公司申万宏源证券与其他20家证券公司召开会议，一致表示坚决维护股票市场稳定发展，并发布《21家证券公司联合公告》。根据公告，21家证券公司以2015年6月底净资产15%出资，合计不低于1,200亿元，用于投资蓝筹股ETF。于2015年7月6日，申万宏源证券召开第一届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司有关的投资事项的议案》，并于当日将人民币63.90亿元出资资金汇入中国证券金融股份有限公司指定账户。

#### 十五、 其他重要事项说明

##### 1 履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
慈善捐赠	10,000.00	310,680.00

##### 2 融资融券业务

于2015年6月30日和2014年12月31日，本集团融资融券业务规模如下：

	附注	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
融出资金	八、3	121,314,069,046.09	58,999,024,864.41
融出证券	八、11	134,737,437.31	240,532,013.16
合计		121,448,806,483.40	59,239,556,877.57

### 3 债券借贷

于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

<u>债券类别</u>	2015 年 <u>6 月 30 日</u> 人民币元	2014 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
国债	-	308,078,400.00

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无未到期债券借贷合约。于 2014 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的国债中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值为人民币 308,078,400.00 元。

## 十六、 风险管理

本集团在日常经营管理活动中面临风险，主要包括市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等。

本附注主要论述上述风险及其形成原因、在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以识别和评估本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的风险控制措施，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

## 1 市场风险

市场风险指市场价格变动，例如利率、外汇汇率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有的金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险报酬率最大化。管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监测是根据本金及止损止盈额度而制定的。本集团定期开展压力测试，测算各种压力情景下各项风险控制指标和经营指标的变化情况。

### (1) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存出保证金及可供出售金融资产等，付息负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：





	2014 年 12 月 31 日					合计 人民币元
	3 个月内 人民币元	3 个月至 1 年 人民币元	1 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元	不计息 人民币元	
金融资产						
货币资金	78,624,780,998.30	1,068,807,879.19	-	-	8,580,440.75	79,702,169,318.24
结算备付金	14,811,683,466.44	-	-	-	-	14,811,683,466.44
融出资金	53,199,870,494.45	5,799,154,369.96	-	-	-	58,999,024,864.41
以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	996,838,408.70	1,346,922,065.89	6,389,154,816.58	1,928,249,996.85	6,504,525,875.29	17,165,691,163.31
衍生金融资产	-	-	-	-	1,078,372.17	1,078,372.17
买入返售金融资产	1,222,766,730.23	1,607,897,276.20	260,000,080.50	-	-	3,090,664,086.93
应收款项	-	-	-	-	1,622,374,560.99	1,622,374,560.99
存出保证金	1,941,901,098.65	-	-	-	2,896,398,121.57	4,838,299,220.22
可供出售金融资产	1,699,511,764.73	2,520,024,451.84	4,283,486,204.68	3,263,571,416.00	4,339,564,584.76	16,106,158,422.01
持有至到期投资	-	-	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00
其他资产（金融资产）	-	1,071,633,333.32	795,306,666.66	-	674,945,244.19	2,541,885,244.17
金融资产合计	152,497,352,961.50	13,414,439,376.40	11,847,947,768.42	5,191,821,412.85	16,047,467,199.72	198,999,028,718.89
金融负债						
短期借款	(796,046,092.92)	(5,028,000.00)	-	-	-	(801,074,092.92)
应付短期融资款	(7,502,026,072.93)	(300,000,000.00)	-	-	-	(7,802,026,072.93)
拆入资金	(3,669,000,000.00)	(5,339,000,000.00)	-	-	-	(9,008,000,000.00)
衍生金融负债	(13,808.22)	-	-	-	-	(13,808.22)
卖出回购金融资产款	(15,045,440,538.98)	(22,814,721,243.00)	(300,000,000.00)	-	-	(38,160,161,781.98)
代理买卖证券款	(70,741,088,925.22)	-	-	-	(9,260,086,854.26)	(80,001,175,779.48)
应付款项	-	-	-	-	(187,793,128.31)	(187,793,128.31)
应付债券	-	(9,981,095,140.31)	(5,990,624,828.83)	-	-	(15,971,719,969.14)
其他负债（金融负债）	(5,324,630,384.80)	(257,889,279.82)	(1,254,340,955.81)	-	(663,788,320.86)	(7,500,648,941.29)



本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东权益和净利润在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对股东权益和净利润的影响是指一定利率变动对各资产负债表日持有的固定利率金融资产进行重估价所产生的公允价值变动对股东权益和净利润的影响。

	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	股东权益 人民币元	净利润 人民币元	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
收益率曲线向上				
平移 100 个基点	(534, 319, 157. 93)	(426, 575, 052. 95)	(276, 299, 948. 61)	(157, 101, 821. 81)
收益率曲线向下				
平移 100 个基点	601, 137, 314. 69	479, 921, 418. 03	307, 450, 766. 96	172, 346, 185. 57

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。

## (2) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港元为主的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用，且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，本集团境外子公司的资产、负债和营业收入分别占本集团资产总额、负债总额及营业收入总额的比例如下：

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
资产	2. 59%	2. 65%
负债	1. 95%	2. 30%
营业收入	2. 55%	2. 02%

### (3) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日	
	股东权益 人民币元	净利润 人民币元	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
市场价格上升 10%	1,492,942,172.97	1,102,084,837.90	813,306,784.50	487,839,440.65
市场价格下降 10%	(1,492,942,172.97)	(1,102,084,837.90)	(813,306,784.50)	(487,839,440.65)

## 2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团信用风险敞口主要分布在经纪业务、融资业务（主要包括融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务）以及自营业务等领域。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资产充足率水平较高的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险主要包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团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，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易一般以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

对于融资业务所产生的信用风险，本集团制定了融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的授信审批、维持担保比例和履约保障比例等一系列制度。本集团采用分级授权审批的方式，严格对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购客户进行授信额度审批；同时建立两级动态监控机制，对客户维持担保比例、履约保障比例等指标进行实时监控，必要时将采取强制平仓、违约处置等措施。

本集团在香港的子公司经营经纪业务并按相关规定对部分账户以差额保证金为基础进行结算，同时还向部分客户提供股票质押贷款业务。子公司的信贷部授权专人负责对客户保证金额度以及股票质押贷款的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。在必要时，要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置质押证券等措施，以控制相关的风险。

为了控制自营业务所产生的信用风险，本集团建立了证券发行人信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本集团在交易前对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
货币资金	210,247,474,732.06	79,702,156,638.53
结算备付金	25,890,724,819.86	14,811,683,466.44
融出资金	121,314,069,046.09	58,999,024,864.41
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	23,535,557,386.07	10,661,165,288.02
衍生金融资产	7,078,584.00	1,078,372.17
买入返售金融资产	6,864,038,019.74	3,090,664,086.93
应收款项	2,829,715,026.90	1,622,374,560.99
应收利息	1,298,795,543.84	850,579,473.79
存出保证金	7,076,932,755.50	4,838,299,220.22
可供出售金融资产	11,299,989,964.66	11,766,593,837.25
持有至到期投资	120,000,000.00	120,000,000.00
其他金融资产	2,271,024,040.56	2,541,885,244.17
最大信用风险敞口合计	<u>412,755,399,919.28</u>	<u>189,005,505,052.92</u>

### 3 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2015 年 6 月 30 日							合计 人民币元	资产负债表 账面价值 人民币元
	即期偿还 人民币元	1 个月内 人民币元	1 个月至 3 个月 人民币元	3 个月至 1 年 人民币元	1 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元	无期限 人民币元		
短期借款	-	6,410,325.87	1,640,550,531.39	3,094,390.68	-	-	-	1,650,055,247.94	1,649,542,411.87
应付短期融资款	-	75,512,992.52	744,921,364.81	26,449,073,022.79	-	-	-	27,269,507,380.12	25,956,339,624.58
拆入资金	-	100,003,611.11	680,239,200.00	5,509,047,150.00	-	-	-	6,289,289,961.11	6,108,000,000.00
以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融负债	-	-	-	520,235,772.24	-	-	-	520,235,772.24	495,488,460.00
衍生金融负债	-	117,074.87	9,617.41	6,121,293.19	-	-	-	6,247,985.47	6,247,985.47
卖出回购金融资产 款	-	23,858,563,142.86	11,694,520,430.14	31,847,836,607.12	24,139,787,645.98	-	-	91,540,707,826.10	87,892,059,999.03
代理买卖证券款	203,256,615,280.51	-	-	-	-	-	-	203,256,615,280.51	203,256,615,280.51
应付款项	311,538,312.87	92,448,758.34	-	-	-	-	-	403,987,071.21	403,987,071.21
应付债券	-	312,000,000.00	-	1,274,239,726.03	39,288,278,509.59	-	-	40,874,518,235.62	32,763,059,419.01
其他负债（金融负 债）	13,941,922,294.24	-	11,687,069.15	3,872,960,243.01	2,503,243,465.10	-	132,020,462.95	20,461,833,534.45	20,081,563,624.08
合计	217,510,075,887.62	24,445,055,905.57	14,771,928,212.90	69,482,608,205.06	65,931,309,620.67	-	132,020,462.95	392,272,998,294.77	378,612,903,875.76

2014 年 12 月 31 日									
	即期偿还 人民币元	1 个月内 人民币元	1 个月至 3 个月 人民币元	3 个月至 1 年 人民币元	1 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元	无期限 人民币元	合计 人民币元	资产负债表 账面价值 人民币元
短期借款	-	777,569,554.63	18,924,741.70	5,195,552.25	-	-	-	801,689,848.58	801,074,092.92
应付短期融资款	-	20,212,054.79	7,575,141,396.61	316,800,000.00	-	-	-	7,912,153,451.40	7,802,026,072.93
拆入资金	-	3,003,558,333.33	688,616,566.67	5,495,551,344.44	-	-	-	9,187,726,244.44	9,008,000,000.00
衍生金融负债	-	-	13,808.22	-	-	-	-	13,808.22	13,808.22
卖出回购金融资产款	-	8,404,514,781.49	6,901,926,260.85	23,889,352,490.21	330,853,150.68	-	-	39,526,646,683.23	38,160,161,781.98
代理买卖证券款	80,001,175,779.48	-	-	-	-	-	-	80,001,175,779.48	80,001,175,779.48
应付款项	142,051,173.21	45,741,955.10	-	-	-	-	-	187,793,128.31	187,793,128.31
应付债券	-	-	-	862,000,000.00	19,798,000,000.00	-	-	20,660,000,000.00	15,971,719,969.14
其他负债（金融负债）	5,863,722,352.66	-	8,544,051.02	691,761,281.20	882,237,085.47	-	132,020,462.95	7,578,285,233.30	7,500,648,941.29
合计	86,006,949,305.35	12,251,596,679.34	15,193,166,825.07	31,260,660,668.10	21,011,090,236.15	-	132,020,462.95	165,855,484,176.96	159,432,613,574.27

## 4 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

根据证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法（2008年修订版）》等相关规定，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比例不得低于 100%；
2. 净资本与净资产的比例不得低于 40%；
3. 净资本与负债的比例不得低于 8%；
4. 净资产与负债的比例不得低于 20%；
5. 自营权益类证券及证券衍生品的合计额不得超过净资本的 100%；
6. 自营固定收益类证券的合计额不得超过净资本的 500%。

净资本是在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

## 5 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融出本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	<u>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</u>		<u>可供出售金融资产</u>		<u>融出资金</u>	<u>合计</u>
	<u>债券买断式卖出回购</u>	<u>融出证券</u>	<u>债券买断式卖出回购</u>	<u>其他回购协议</u>	<u>两融收益权转让</u>	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	901,166,530.00	131,014,722.31	297,443,700.00	746,220,914.46	86,659,107,307.83	88,734,953,174.60
相关负债的账面价值	<u>(924,536,349.98)</u>	<u>-</u>	<u>(294,599,180.33)</u>	<u>(746,220,914.46)</u>	<u>(65,824,840,625.00)</u>	<u>(67,790,197,069.77)</u>
净头寸	<u>(23,369,819.98)</u>	<u>131,014,722.31</u>	<u>2,844,519.67</u>	<u>-</u>	<u>20,834,266,682.83</u>	<u>20,944,756,104.83</u>

于 2014 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	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		买入返售金融资产		融出资金	合计
	债券买断式 卖出回购		债券买断式 卖出回购		融出证券		两融收益权转让	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币	人民币元
转让资产的账面价值	775,207,670.00	137,457,220.81	342,664,320.00	980,536,027.46	96,904,396.35	1,002,880,805.00	33,193,029,105.45	36,468,679,545.07
相关负债的账面价值	(783,006,731.91)	-	(330,861,041.10)	(980,536,027.46)	-	(827,500,000.00)	(28,359,925,246.00)	(31,221,829,046.47)
净头寸	<u>(7,799,061.91)</u>	<u>137,457,220.81</u>	<u>11,803,278.90</u>	<u>-</u>	<u>96,904,396.35</u>	<u>175,380,805.00</u>	<u>4,833,103,859.45</u>	<u>5,246,850,498.60</u>

## 十七、 金融资产及负债的公允价值管理

## 1 金融工具公允价值计量的层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于 2014 年 12 月 31 日，本集团非持续以公允价值计量的资产和负债不重大。

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值： 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；

第二层次输入值： 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；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本集团以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

	附注	本集团			2015 年 6 月 30 日 人民币元
		第一层次 公允价值计量 人民币元	第二层次 公允价值计量 人民币元	第三层次 公允价值计量 人民币元	
持续的公允价值计量资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、4				23,137,933,783.30
交易性金融资产					
- 债务工具投资		2,004,980,331.60	21,132,953,451.70	-	
- 权益工具投资		13,895,935,586.02	408,556,679.69	-	14,304,492,265.71
- 资产管理计划与信托计划及其他		80,000,000.00	284,561,524.98	100,000,000.00	464,561,524.98
直接指定为以公允价值且其变动计入当期损益的金融资产					
- 债务工具投资		11,236,602.77	-	-	11,236,602.77
- 权益工具投资		-	38,143,262.85	-	38,143,262.85
- 资产管理计划与信托计划及其他		-	168,654,451.77	105,000,000.00	273,654,451.77
衍生金融资产	八、5	43,128.00	7,035,456.00	-	7,078,584.00
可供出售金融资产	八、10				
- 债务工具投资		-	4,230,546,028.03	-	4,230,546,028.03
- 权益工具投资		1,322,530,104.54	361,218,394.17	1,265,562,643.95	2,949,311,142.66
- 银行理财产品		16,500,000.00	-	218,027,506.61	234,527,506.61
- 资产管理计划与信托计划		-	2,162,119,991.57	6,934,916,430.05	9,097,036,421.62
持续以公允价值计量的资产总额		17,331,225,752.93	28,793,789,240.76	8,623,506,580.61	54,748,521,574.30

负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	八、5			
- 交易性金融负债		(495,488,460.00)	-	(495,488,460.00)
- 衍生金融负债		(72,769.00)	(6,175,216.47)	(6,247,985.47)
持续以公允价值计量的负债总额		(495,561,229.00)	(6,175,216.47)	(501,736,445.47)

本集团				
附注	第一层次 公允价值计量 人民币元	第二层次 公允价值计量 人民币元	第三层次 公允价值计量 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、4			
交易性金融资产				
- 债务工具投资		885,306,754.32	8,694,125,137.67	9,579,431,891.99
- 权益工具投资		5,650,712,703.56	409,102,333.09	6,059,815,036.65
- 资产管理计划与信托计划及其他		194,861,931.79	111,280,352.92	406,142,284.71
直接指定为以公允价值且其变动计入当期损益的				
- 债务工具投资		877,017,426.27	-	877,017,426.27
- 资产管理计划与信托计划及其他		-	138,284,523.69	243,284,523.69
衍生金融资产	八、5	-	1,078,372.17	1,078,372.17
可供出售金融资产	八、10			
- 债务工具投资		372,678,000.00	3,996,940,971.00	4,369,618,971.00
- 权益工具投资		2,697,372,797.53	349,301.00	3,788,146,240.98
- 银行理财产品		17,500,000.00	-	857,510,616.43
- 资产管理计划与信托计划		-	486,962,917.52	7,073,382,593.60
持续以公允价值计量的资产总额		10,695,449,613.47	13,838,123,909.06	33,272,927,957.49
负债				
衍生金融负债	八、5	-	(13,808.22)	(13,808.22)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(13,808.22)	(13,808.22)

## 2 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的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，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

### 3 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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

股指期货合约及商品期货合约的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

收益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用根据相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报与本集团和交易对手互换协议所协定固定收入的差额来确定的。

收益凭证合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用对远期股指市场价格所对应的预期支付义务进行折现的方法确定的。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

### 4 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

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2015 年 6 月 30 日 的公允价值 人民币元	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
非上市公司及 流通受限的 上市公司可供 出售权益工具	1,265,562,643.95	上市公司比较法	流动性折价	[-5 天, +5 天]
银行理财产品、 信托计划与 资产管理计划 等投资	7,357,943,936.66	现金流量折现法	风险调整折现率	[5%, 11%]

	2014 年 12 月 31 日 的公允价值 人民币元	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
非上市公司及 流通受限的 上市公司可供 出售权益工具	1,090,424,142.45	上市公司比较法	流动性折价	[-5 天, +5 天]
银行理财产品、 信托计划与 资产管理计划 等投资	7,648,930,292.51	现金流量折现法	风险调整折现率	[5%, 11%]

本集团采用可比上市公司的市盈率来确定非上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其进行流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定流通受限的上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性进行折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。

本集团采用包括不可观察市场数据的估值技术对银行理财产品、信托计划与资产管理计划等投资进行估值，所采用的估值模型为现金流折现模型。该估值模型中涉及的不可观察假设包括风险调整折现率等。公允价值计量与风险调整折现率呈负相关关系。

## 5 第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息如下：

	2015 年 1 月 1 日余额 人民币元	转入第三层次 人民币元	转出第三层次 人民币元	本年利得或损失总额		购买 人民币元	发行 人民币元	购买、发行、出售和结算		2015 年 6 月 30 日余额 人民币元	对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损益 的当年未实现 利得或损失 人民币元
				计入损益(i) 人民币元	计入其他 综合收益(i) 人民币元			出售 人民币元	结算 人民币元		
资产											
以公允价值计量且变动计入 当期 损益的金融资产											
- 资产管理计划与 信托计划及其他	205,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	205,000,000.00	-
可供出售金融资产											
- 权益工具投资	1,090,424,142.45	-	(333,567,341.08)	94,204,869.90	399,375,540.63	254,680,000.00	-	(228,876,381.66)	(10,678,186.29)	1,265,562,643.95	-
- 银行理财产品	857,510,616.43	-	-	5,942,738.84	1,038,123.04	217,000,000.00	-	-	(863,463,971.70)	218,027,506.61	-
- 资产管理计划 与信托计划 投资	6,586,419,676.08	-	-	139,470,245.32	49,702,810.70	1,884,293,688.29	-	(1,266,995,025.00)	(457,974,965.34)	6,934,916,430.05	-
合计	8,739,354,434.96	-	(333,567,341.08)	239,617,854.06	450,116,474.37	2,355,973,688.29	-	(1,495,871,406.66)	(1,332,117,123.33)	8,623,506,580.61	-

	2014 年 1 月 1 日余额 人民币元	失总额		本年利得或损		购买、发行、出售和结算				对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损益		
		转入第三层次 人民币元	转出第三层次 人民币元	计入损益(i) 人民币元	计入其他 综合收益(i) 人民币元	购买 人民币元	发行 人民币元	出售 人民币元	结算 人民币元	2014 年 12 月 31 日余额 人民币元	的当年未实现 利得或损失 人民币元	
资产												
以公允价值计量且变动计入当期 损益的金融资产												
- 资产管理计划与 信托计划及其他	227,300,000.00	-	-	95,394.45	-	-	-	(22,395,394.45)	-	205,000,000.00	-	-
可供出售金融资产												
- 权益工具投资	1,166,062,823.02	-	(517,573,201.50)	52,236,769.76	178,108,507.56	653,193,161.13	-	(322,018,029.52)	(119,585,888.00)	1,090,424,142.45	(4,056,122.45)	-
- 银行理财产品	644,600,000.00	-	-	13,242,060.27	10,616.43	857,500,000.00	-	-	(657,842,060.27)	857,510,616.43	-	-
- 资产管理计划 与信托计划 投资	5,312,793,047.54	-	-	174,579,770.95	26,157,513.00	4,427,377,935.89	-	(2,020,089,803.88)	(1,334,398,787.42)	6,586,419,676.08	-	-
合计	7,350,755,870.56	-	(517,573,201.50)	240,153,995.43	204,276,636.99	5,938,071,097.02	-	(2,364,503,227.85)	(2,111,826,735.69)	8,739,354,434.96	(4,056,122.45)	-

- (i) 上述本集团于 2015 年 6 月 30 日确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

2015 年 6 月 30 日		
	<u>项目</u>	<u>金额</u> 人民币元
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	239,617,854.06
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	-
合计		<u>239,617,854.06</u>
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产公允价值变动损益	<u>450,116,474.37</u>
2014 年 12 月 31 日		
	<u>项目</u>	<u>金额</u> 人民币元
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	244,210,117.88
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	<u>(4,056,122.45)</u>
合计		<u>240,153,995.43</u>
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产公允价值变动损益	<u>204,276,636.99</u>

第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：

本集团采用可比上市公司的市盈率来确定非上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定流通受限的上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性进行折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。于2014年12月31日，假设其他变量保持不变，流动性折价每减少或增加10%，本集团的其他综合收益会分别增加或减少人民币3,944,810.55元。

本集团采用包括不可观察市场数据的估值技术对银行理财产品、信托计划与资产管理计划投资进行估值，所采用的估值模型为现金流折现模型。该估值模型中涉及的不可观察假设包括风险调整折现率等。公允价值计量与风险调整折现率呈负相关关系。

#### 6 以公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间和2014年，本集团上述以公允价值计量的资产各层次之间没有重大第一层次和第二层次之间的转换，由第三层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产分别共计人民币333,567,341.08元和人民币517,573,201.50元，主要为以前年度流通受限，于本年度流通解禁的可供出售权益工具。

#### 7 估值技术变更及变更原因

自2015年1月1日至2015年6月30日止期间和2014年，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

## 8 不以公允价值计量的金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2015 年 6 月 30 日和 2014 年 12 月 31 日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2015 年 6 月 30 日		2015 年 6 月 30 日公允价值计量层次		
	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>	<u>第一层次</u>	<u>第二层次</u>	<u>第三层次</u>
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
应付债券	32,763,059,419.01	32,787,845,583.55	-	16,000,000,000.00	16,787,845,583.55

  

	2014 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	<u>账面价值</u>	<u>公允价值</u>	<u>第一层次</u>	<u>第二层次</u>	<u>第三层次</u>
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
应付债券	15,971,719,969.14	16,000,000,000.00	-	16,000,000,000.00	-

对于上述不以公允价值计量的应付债券，本集团采用相关登记结算机构估值系统的报价来决定其公允价值，相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

## 十八、 母公司财务报表主要项目注释

## 1 应收款项

## (1) 按明细列示

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
证券清算款	-	699,624,439.91
手续费及佣金	-	156,916,941.29
逾期应收款	-	36,599,108.37
其他	-	1,534,301.01
小计	-	894,674,790.58
减：坏账准备	-	(39,494,177.58)
合计	-	855,180,613.00

## (2) 按账龄分析

	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	855,652,312.00	95.64	(6,125,740.90)	0.72
1 - 2 年	2,422,913.62	0.27	(242,291.36)	10.00
2 - 3 年	456.59	-	(91.32)	20.00
3 年以上	36,599,108.37	4.09	(33,126,054.00)	90.51
合计	894,674,790.58	100.00	(39,494,177.58)	4.41

## (3) 按减值准备评估方式列示

	注	2014年12月31日				账面价值 金额 人民币元
		账面余额		坏账准备		
		金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	
单项金额重大并 单独计提坏账 准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.99	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征 组合计提坏账 准备的应收款项	(ii)	863,533,709.83	96.52	(8,353,096.83)	0.97	855,180,613.00
单项金额不重大 但单独计提坏账 准备的应收款项		22,262,819.36	2.49	(22,262,819.36)	100.00	-
合计		894,674,790.58	100.00	(39,494,177.58)	4.41	855,180,613.00

## (i) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

于2014年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项为历史遗留问题导致。

(ii) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	<u>2014年12月31日</u>		<u>计提比例</u>
	<u>账面余额</u> 人民币元	<u>坏账准备</u> 人民币元	
1年以内	854,164,230.88	(4,637,659.77)	0.54%
1 - 2年	2,422,913.62	(242,291.36)	10.00%
2 - 3年	456.59	(91.32)	20.00%
3年以上	6,946,108.74	(3,473,054.38)	50.00%
合计	<u>863,533,709.83</u>	<u>(8,353,096.83)</u>	0.97%

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(i) 本期/年坏账准备变动情况

	<u>自2015年1月</u> <u>1日至2015年</u> <u>6月30日止期间</u>	<u>2014年</u>
年初余额	39,494,177.58	356,260,797.72
本年计提	-	3,060,059.83
核销后收回	-	10,131,552.23
本年收回或转回	-	(84,740,204.23)
本年核销	-	(245,218,027.97)
本年转出	<u>(39,494,177.58)</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>39,494,177.58</u>

(ii) 本期重要的坏账准备收回或转回

本公司本期无重要的坏账准备收回或转回。

(iii) 本期重要的应收款项核销情况

本公司本期无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2014年12月31日				
	<u>性质</u>	<u>金额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>占应收款项 总额的比例 (%)</u>
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3年以上	0.99
申银万国证券申信二号 定向资产管理计划	手续费及佣金	7,709,005.25	1年以内	0.86
上海国宏置业有限公司	逾期应收款	6,900,000.00	3年以上	0.77
申万蓝海稳健型 定向资产管理计划	手续费及佣金	5,935,690.96	1年以内	0.66
富国基金管理 有限公司	手续费及佣金	5,610,248.80	1年以内	0.63
合计		<u>35,033,206.40</u>		<u>3.91</u>



## (2) 对子公司投资

	<u>2015 年 1 月 1 日</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>2015 年 6 月 30 日</u> 人民币元	<u>本期计提</u> <u>减值准备</u> 人民币元	<u>减值准备</u> <u>期末余额</u> 人民币元
申万宏源证券有限公司	-	36,852,001,008.84	-	36,852,001,008.84	-	-
申银万国创新证券投资咨询有限公司	1,000,000,000.00	-	(1,000,000,000.00)	-	-	-
申银万国期货有限公司	770,385,582.48	-	(770,385,582.48)	-	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	574,405,636.25	-	(574,405,636.25)	-	-	-
申银万国投资有限公司	500,000,000.00	-	(500,000,000.00)	-	-	-
申万菱信基金管理有限公司	100,500,000.00	-	(100,500,000.00)	-	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	18,000,000.00	-	(18,000,000.00)	-	-	-
合计	<u>2,963,291,218.73</u>	<u>36,852,001,008.84</u>	<u>(2,963,291,218.73)</u>	<u>36,852,001,008.84</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

注：如附注一所述本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司，本期减少的子公司包含在出资资产，由子公司变为孙公司。

	<u>2014 年 1 月 1 日</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>2014 年 12 月 31 日</u> 人民币元	<u>本年计提</u> <u>减值准备</u> 人民币元	<u>减值准备</u> <u>年末余额</u> 人民币元
申银万国创新证券投资咨询有限公司	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	-	-
申银万国期货有限公司	770,385,582.48	-	-	770,385,582.48	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	293,530,636.25	280,875,000.00	-	574,405,636.25	-	-
申银万国投资有限公司	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	-	-
申万菱信基金管理有限公司	100,500,000.00	-	-	100,500,000.00	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	18,000,000.00	-	-	18,000,000.00	-	-
合计	<u>2,682,416,218.73</u>	<u>280,875,000.00</u>	<u>-</u>	<u>2,963,291,218.73</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司子公司的相关信息参见附注七。

## (3) 对联营企业投资

## (a) 长期股权投资明细情况

联营企业	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间增减变动										减值准备 期末余额 人民币元
	期初余额 人民币元	追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资收益 人民币元	其他 综合收益 人民币元	其他 权益变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提减值准备 人民币元	其他 人民币元	期末余额 人民币元	
富国基金管理 有限公司	420,931,855.81	-	-	-	-	(420,931,855.81)	-	-	-	-	-

  

联营企业	2014 年增减变动										减值准备 年末余额 人民币元
	年初余额 人民币元	追加投资 人民币元	减少投资 人民币元	权益法下确认 的投资收益 人民币元	其他 综合收益 人民币元	其他 权益变动 人民币元	宣告发放现金 股利或利润 人民币元	计提减值准备 人民币元	其他 人民币元	年末余额 人民币元	
富国基金管理 有限公司	304,864,143.46	-	-	106,610,950.08	9,456,762.27	-	-	-	-	420,931,855.81	-

## (b) 联营企业基本情况

联营企业	企业类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本公司活动 是否具有战略性	持股比例		对联营企业投资 的会计处理方法	在联营企业 的表决权比例
								直接	间接		
富国基金管理 有限公司	有限 责任公司	上海	上海	陈敏	基金管理	人民币 1.8 亿元	是	-	27.775%	权益法	27.775%

## (c) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本公司重要联营企业的主要财务信息。联营企业的重要会计政策、会计估计与本公司的会计政策、会计估计无重大差异，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本公司对联营企业投资账面价值的调节过程：

富国基金管理有限公司	
2014 年 12 月 31 日	
资产总额	2,208,486,361.89
负债总额	(692,980,130.35)
净资产	<u>1,515,506,231.54</u>
持股比例	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	420,931,855.81
加：取得投资时形成的商誉	-
减：减值准备	-
对联营企业投资的账面价值	<u>420,931,855.81</u>
营业收入	1,242,924,284.27
净利润	383,837,804.08
其他综合收益	34,046,849.07
综合收益总额	417,884,653.15
本年收到的来自联营企业的股利	-

于 2015 年 6 月 30 日本公司无重要的联营企业。

## 3 其他资产

	注	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
长期待摊费用		18,437,350.60	92,133,534.69
其他应收款	(i)	3,367,706.94	58,056,441.52
待摊费用		-	17,406,187.16
抵债资产		-	3,460,129.00
其他		2,499,229.00	4,754,941.28
合计		<u>24,304,286.54</u>	<u>175,811,233.65</u>

## (i) 其他应收款

## (a) 按明细列示

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
其他应收款余额	3,367,706.94	64,733,749.48
减：坏账准备	-	(6,677,307.96)
合计	<u>3,367,706.94</u>	<u>58,056,441.52</u>

## (b) 按账龄分析

	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	3,367,706.94	100.00	-	-
合计	3,367,706.94	100.00	-	-

  

	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	47,850,505.75	73.92	(1,221,400.34)	2.55
1 - 2 年	4,482,736.33	6.92	(448,273.63)	10.00
2 - 3 年	3,975,399.10	6.14	(795,079.82)	20.00
3 年以上	8,425,108.30	13.02	(4,212,554.17)	50.00
合计	64,733,749.48	100.00	(6,677,307.96)	10.32

## (c) 按减值准备评估方式列示

	2015 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,367,706.94	100.00	-	-	3,367,706.94

	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	64,733,749.48	100.00	(6,677,307.96)	10.32	58,056,441.52

## (d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

	性质	金额	账龄	2015 年 6 月 30 日
		人民币元		占其他应收款项总额的比例 (%)
申万宏源证券有限公司	应收往来款	3,367,706.94	1 年以内	100.00

	<u>性质</u>	<u>金额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>2014年12月31日</u> <u>占其他应收款项</u> <u>总额的比例 (%)</u>
华泰联合证券 有限责任公司	预付保荐费	14,000,000.00	1年以内	21.63
鲁申二号定向 资产管理计划	应收往来款	9,271,916.71	1年以内	14.32
北京世邦魏理仕 物业管理服务 有限公司上海 分公司	租房保证金	4,705,537.08	1年以内	7.27
	租房保证金	2,788,982.16	2 - 3年	4.31
北京发展大厦 有限公司物业 管理分公司	租房保证金	2,035,088.00	3年以上	3.14
上海证券通信 有限责任公司	应收往来款	1,232,000.00	1年以内	1.90
合计		<u>34,033,523.95</u>		<u>52.57</u>

## 4 手续费及佣金净收入

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	-	1,449,083,167.86
其中：证券经纪业务收入	-	1,449,083,167.86
其中：代理买卖证券业务	-	1,342,351,322.23
交易单元席位租赁	-	81,942,210.79
代销金融产品业务	-	24,789,634.84
期货经纪业务收入	-	-
投资银行业务收入	-	177,471,720.80
其中：证券承销业务	-	110,898,358.80
保荐服务业务	-	17,900,000.00
财务顾问业务	-	48,673,362.00
投资咨询服务收入	-	-
资产管理业务收入	-	310,573,994.65
	-----	-----
手续费及佣金收入小计	-	1,937,128,883.31
	-----	-----
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	-	(238,961,563.77)
其中：证券经纪业务支出	-	(238,961,563.77)
其中：代理买卖证券业务	-	(238,961,563.77)
投资银行业务支出	-	(23,411,139.64)
其中：证券承销业务	-	(18,816,964.40)
财务顾问业务	-	(4,594,175.24)
资产管理业务支出	-	(33,282,449.01)
	-----	-----
手续费及佣金支出小计	-	(295,655,152.42)
	-----	-----
	-----	-----
手续费及佣金净收入	-	1,641,473,730.89

## 5 投资收益

## (1) 按类别列示

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	-	42,254,591.58
金融工具投资收益	105,353,665.57	266,186,758.16
其中：持有期间取得的收益	391,017.77	254,780,750.39
其中：以公允价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	-	106,567,743.50
可供出售金融资产	391,017.77	148,213,006.89
处置金融工具取得的收益	104,962,647.80	11,406,007.77
其中：以公允价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	-	(28,206,358.63)
衍生金融工具	-	3,759,619.23
可供出售金融资产	104,962,647.80	35,852,747.17
合计	<u>105,353,665.57</u>	<u>308,441,349.74</u>

## (2) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

## 6 现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
净利润	(192,316,215.10)	1,083,452,917.74
加：资产减值转回	(537,000.00)	(74,608,652.00)
固定资产折旧	14,548,931.40	39,170,351.58
投资性房地产折旧	432,139.46	-
无形资产摊销	-	11,161,516.89
长期待摊费用摊销	2,958,246.12	16,125,276.23
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	-	1,190,594.72
公允价值变动收益	-	(85,248,285.94)
利息支出	-	288,590,929.48
汇兑损失	-	499.19
投资收益	(105,353,665.57)	(184,065,754.06)
递延所得税负债增加	10,591,355.23	24,846,345.12
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产的增加	-	(283,628,814.66)
经营性应收项目的减少/(增加)	10,326,526.39	153,918,480.74
经营性应付项目的增加	246,541,666.00	1,563,441,261.96
经营活动产生的现金流量净额	<u>(12,808,016.07)</u>	<u>2,554,346,666.99</u>

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间 人民币元	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间 人民币元
现金的年末余额	27,176,431.73	29,966,325,190.02
减：现金的年初余额	(59,096,046,873.24)	(26,913,386,885.53)
加：现金等价物的年末余额	-	365,161,977.67
减：现金等价物的年初余额	-	(319,070,040.00)
	<hr/>	<hr/>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>(59,068,870,441.51)</u>	<u>3,099,030,242.16</u>

## 十九、 会计政策变更相关补充资料

根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的合并资产负债表如下：

资产	2015 年	2014 年
	6 月 30 日 人民币元	12 月 31 日 人民币元
货币资金	210,247,474,732.06	79,702,169,318.24
其中：客户存款	175,872,964,893.47	63,320,206,685.38
结算备付金	25,890,724,819.86	14,811,683,466.44
其中：客户备付金	22,913,201,950.71	13,143,539,377.68
融出资金	121,314,069,046.09	58,999,024,864.41
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	38,230,021,891.38	17,165,691,163.31
衍生金融资产	7,078,584.00	1,078,372.17
买入返售金融资产	6,864,038,019.74	3,090,664,086.93
应收款项	2,829,715,026.90	1,622,374,560.99
应收利息	1,298,795,543.84	850,579,473.79
存出保证金	7,076,932,755.50	4,838,299,220.22
可供出售金融资产	16,511,421,098.92	16,106,158,422.01
持有至到期投资	120,000,000.00	120,000,000.00
长期股权投资	532,805,574.76	420,931,855.81
投资性房地产	98,094,724.73	100,287,158.86
固定资产	1,275,890,081.59	1,330,579,951.71
在建工程	106,741,923.12	70,213,896.83
无形资产	107,178,535.48	119,756,176.35
商誉	61,025,288.40	61,038,928.09
递延所得税资产	43,947,492.11	66,758,790.24
其他资产	2,511,724,842.45	2,834,268,049.02
资产总计	435,127,679,980.93	202,311,557,755.42

	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 12 月 31 日 人民币元
负债和股东权益		
负债		
短期借款	1,649,542,411.87	801,074,092.92
应付短期融资款	25,956,339,624.58	7,802,026,072.93
拆入资金	6,108,000,000.00	9,008,000,000.00
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	495,488,460.00	-
衍生金融负债	6,247,985.47	13,808.22
卖出回购金融 资产款	87,892,059,999.03	38,160,161,781.98
代理买卖证券款	203,256,615,280.51	80,001,175,779.48
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	4,266,798,773.95	1,303,434,101.89
应交税费	2,598,369,757.28	1,277,058,821.56
应付款项	403,987,071.21	187,793,128.31
应付利息	1,295,019,088.83	475,865,903.22
预计负债	-	-
应付债券	32,763,059,419.01	15,971,719,969.14
递延所得税负债	535,479,783.91	118,370,213.95
其他负债	20,250,725,899.77	7,608,475,366.21
负债合计	<u>387,477,733,555.42</u>	<u>162,715,169,039.81</u>
股东权益		
股本	14,856,744,977.00	6,715,760,000.00
资本公积	4,453,808,776.71	5,997,379,237.82
其他综合收益	1,201,177,206.97	653,288,839.54
盈余公积	2,540,057,698.50	2,540,057,698.50
一般风险准备	5,165,052,905.87	5,139,152,232.73
未分配利润	17,973,612,667.03	10,643,434,315.60
归属于母公司股东 权益合计	46,190,454,232.08	31,689,072,324.19
少数股东权益	1,459,492,193.43	7,907,316,391.42
股东权益合计	<u>47,649,946,425.51</u>	<u>39,596,388,715.61</u>
负债和股东权益总计	<u>435,127,679,980.93</u>	<u>202,311,557,755.42</u>

## 二十、 上年比较数字

如附注五、1 所述, 本集团对部分会计政策进行了变更, 并按规定进行了追溯调整 (包括对可比期间数字的调整)。

## 二十一、 财务报表的批准报出

本财务报表业经本公司第四届董事会第十一次会议于 2015 年 8 月 28 日批准报出。

## 申万宏源集团股份有限公司

 财务报表附注  
 补充资料

## 一、非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008)》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

注	2015 年 6 月 30 日 人民币元	2014 年 6 月 30 日 人民币元
非流动资产处置损益	(7, 298, 568. 74)	(1, 350, 540. 79)
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关， 按照国家统一标准定额 或定量享受的政府补助除外)	11, 504, 202. 96	4, 824, 411. 45
同一控制下企业合并产生的利润总额 单独进行减值测试的应收款项 减值准备转回	-	1, 002, 065, 104. 52
除上述各项之外的其他非经常性 损益	5, 480, 471. 81	74, 608, 652. 00
	<u>638, 531. 71</u>	<u>3, 249, 897. 07</u>
非经常性损益净额	(i) 10, 324, 637. 74	1, 083, 397, 524. 25
以上有关项目对所得税的影响	<u>(1, 850, 317. 37)</u>	<u>(269, 360, 715. 27)</u>
合计	<u>8, 474, 320. 37</u>	<u>814, 036, 808. 98</u>
其中：影响本公司股东净利润的 非经常性损益	6, 579, 433. 12	518, 791, 066. 10
影响少数股东净利润的 非经常性损益	1, 894, 887. 25	295, 245, 742. 88

- (i) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

## 二、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算的净资产收益率及每股收益如下:

	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司			
普通股股东的净利润	17.38%	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	17.36%	0.50	0.50
	自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日止期间		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司			
普通股股东的净利润	5.45%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	5.72%	0.16	0.16

### 净资产计算表

编制单位：申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	行次	期末余额	扣减比例	应计算的金额
				期末余额
<b>净资产</b>	1	43,839,438,029.11		43,839,438,029.11
<b>减：金融资产的风险调整合计</b>	2	39,780,099,467.89		2,651,774,195.55
1. 股票(注1)	3	3,569,580,861.96		352,697,213.03
其中：上海 180 指数、深圳 100 指数、沪深 300 指数成分股	4	1,475,861,012.94	5%	73,793,050.65
一般上市股票	5	1,398,398,074.22	10%	139,839,807.42
流通受限的股票(注2)	6	695,321,774.80	20%	139,064,354.96
持有一种股票的市值与该股票市值的比例超过 5% 的	7	-	40%	-
ST 股票	8	-	50%	-
*ST 股票	9	-	60%	-
已退市且在代办股份转让系统挂牌的股票	10	-	80%	-
已退市且未在代办股份转让系统挂牌的股票	11	-	100%	-
2. 货币市场基金	12	1,133,514,622.50	0%	-
3. 证券投资基金(注3)	13	707,045,743.58	1%	7,070,457.44
4. 固定收益类证券(注4)	14	25,291,110,341.93		988,781,821.22
其中：国债、中央银行票据	15	3,176,598,570.00	0%	-
金融债券、地方政府债	16	471,532,590.00	1%	4,715,325.90
信用评级 AAA 级的信用债券	17	5,531,746,558.00	2%	110,634,931.16
信用评级 AAA 级以下，BBB 级(含)以上的信用债券	18	14,680,093,503.93	4%	587,203,740.16
信用评级 BBB 级以下的信用债券	19	1,431,139,120.00	20%	286,227,824.00
5. 可转换债券	20	11,236,602.77	5%	561,830.14
6. 信托产品投资(注5)	21	-	80%	-
7. 集合理财计划投资	22	2,762,452,445.56		387,051,609.47
其中：投资其他证券公司集合理财计划	23	-	5%	-
投资本公司集合理财计划(未约定先行承担亏损)	24	546,325,147.27	10%	54,632,514.73
投资本公司集合理财计划(约定先行承担亏损)	25	2,216,127,298.29	15%	332,419,094.74
8. 委托其他证券公司、基金公司的定向、专户等理财投资(注6)	26	5,597,537,689.46	10%	559,753,768.95
9. 其他金融产品投资(注7)	27	707,621,160.13		355,857,495.30
<b>减：衍生金融资产的风险调整合计</b>	28	43,128.00		8,625.60
1. 权证投资	29	43,128.00	20%	8,625.60
2. 利率互换公允价值变动收益形成的资产	30	-	100%	-
3. 其他衍生金融资产(注8)	31	-	100%	-
<b>减：其他资产项目的风险调整合计</b>	32	137,834,013,227.30		9,841,331,925.56
1. 拆出资金(合同期以内)	33	-	0%	-

## 净资本计算表 (续)

编制单位: 申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	行 数	期 末 余 额	扣 减 比 例	应计算的金额
				期 末 金 额
2. 融出资金	34	118,662,975,029.18	2%	2,373,259,500.58
3. 融出证券(注9)	35	131,014,722.31	5%	6,550,736.12
4. 约定购回融出资金(注10)	36	667,647,617.60	5%	33,382,380.88
5. 股票质押融出资金(注10)	37	1,265,492,510.70	10%	126,549,251.07
6. 买入返售金融资产(未逾期)	38	4,610,896,651.44	0%	-
7. 应收利息	39	1,187,670,603.01	0%	-
8. 存出保证金	40	2,332,220,959.91		102,191,838.70
其中: 交易保证金	41	2,220,966,121.21	0%	-
履约保证金	42	10,070,000.00	10%	1,007,000.00
期货保证金(注11)	43	101,184,838.70	100%	101,184,838.70
其他存出保证金	44	-	0%	-
9. 长期股权投资(不含对上市公司的股权投资)	45	5,550,266,257.16		5,550,266,257.16
其中: 对控股证券业务子公司股权投资	46	18,000,000.00	100%	18,000,000.00
对控股基金、期货等其他金融业务子公司股权投资	47	1,434,055,046.15	100%	1,434,055,046.15
对其他业务子公司股权投资(注12)	48	3,000,000,000.00	100%	3,000,000,000.00
对境外子公司股权投资	49	574,405,636.25	100%	574,405,636.25
策略性股权投资(注13)	50	523,805,574.76	100%	523,805,574.76
其他股权投资(注14)	51	-	100%	-
10. 投资性房地产	52	73,393,029.54	100%	73,393,029.54
11. 固定资产	53	626,510,664.77		626,510,664.77
其中: 所有权权属明确的房产	54	402,510,428.98	100%	402,510,428.98
其他固定资产	55	224,000,235.79	100%	224,000,235.79
12. 无形资产	56	97,255,912.06		81,390,862.31
其中: 交易席位费	57	31,730,099.50	50%	15,865,049.75
其他无形资产	58	65,525,812.56	100%	65,525,812.56
13. 商誉	59	-	100%	-
14. 递延所得税资产	60	-	100%	-
15. 应收股利	61	-	0%	-
16. 应收融资融券客户款	62	3,899,561.55	100%	3,899,561.55
17. 应收款项	63	1,965,821,338.52		204,989,473.33
其中: 账龄一年以内(含一年)	64	1,953,223,749.06	10%	195,322,374.91
账龄一年至二年(含二年)	65	5,860,982.08	50%	2,930,491.04
账龄二年以上	66	6,736,607.38	100%	6,736,607.38
应收股东及其关联公司款项	67	-	100%	-
18. 代理承销证券	68	-	0%	-
19. 代兑付债券	69	-	0%	-
20. 待转承销费用	70	-	100%	-
21. 抵债资产	71	1,000,000.00	100%	1,000,000.00
22. 长期待摊费用	72	121,724,520.32	100%	121,724,520.32
23. 其他(注15)	73	536,223,849.23	100%	536,223,849.23
<b>减: 或有负债的风险调整合计</b>	74	17,000,000.00		3,400,000.00

**净资产计算表 (续)**

编制单位: 申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	行 数	期末余额	扣减 比例	应计算的金额
				期末金额
1. 对外担保金额 (公司为自身负债提供的反担保除外)	75	-	100%	-
2. 对控股证券业务子公司提供的担保承诺	76	-	100%	-
3. 其他或有负债(注 16)	77	17,000,000.00	20%	3,400,000.00
<b>减: 中国证监会认定的其他调整项目合计</b> (注 17)	78	-		-
1. 所有权受限等无法变现的资产 (如被冻结)	79	-	100%	-
2. 其他项目	80	-	0%	-
<b>加: 中国证监会核准的其他调整项目(注 17)</b>	81	19,983,572,895.27		13,928,157,214.58
1. 借入的次级债(注 18)	82	19,983,572,895.27		13,928,157,214.58
2. 母公司提供的担保承诺	83	-	0%	-
<b>净资本金额</b>	84			45,271,080,496.98

## 净资产计算表(续)

- 注：1. 股票的分类中同时符合两个或两个以上标准的，应采用最高的比例进行扣减。
2. 流通受限的股票，指已发行尚未上市流通的新股、处于禁售期的法人股以及在一定期限内被锁定的股票。
3. 证券投资基金不含货币市场基金。
4. 金融债券含国家开发银行、进出口银行、农业发展银行等政策性银行发行的金融债券及国际开发机构人民币债券。信用评级以长期信用评级为基准，短期信用评级 A-1 归入 AAA 级信用债券中，短期信用评级 A-2、A-3 归入 AAA 级以下、BBB 级（含）以上的信用债券，短期信用评级 B 级（含）以下归入信用评级 BBB 级以下的信用债券。超短期融资券适用其发行主体的信用评级。未评级的信用债券归入 BBB 级以下信用债券。中小企业私募债券按照其信用评级确定其净资产扣减比例。
5. 信托产品投资由证监会按其评级、期限以及担保等情况确定其风险调整扣减比例。目前按 80% 比例进行风险调整。
6. 委托其他证券公司、基金公司的定向、专户等理财投资不含购买的集合理财计划及证券投资基金。
7. 按证监会根据审慎监管原则和有关投资的风险情况确定的比例进行调整。其中，由于会计准则调整，原计入长期股权投资，现计入可供出售金融资产的部分权益类投资，按照 100% 比例扣减净资产；证券公司开展股转系统做市业务，且持有做市股票市值与其总市值比例不超过 5%，按照 15% 比例扣减净资产。
8. 按证监会根据审慎监管原则和有关投资的风险情况确定的比例进行调整。
9. 融出证券除按融出证券市值 5% 扣减净资产外，还应根据融出证券所属自营股票的类别，按对应的折扣比例扣减净资产。
10. 分别按照约定购回式证券交易、股票质押式回购交易待购回交易金额的 5%、10% 扣减净资产。
11. 期货保证金是指已被股指期货、国债期货合约占用的交易保证金。
12. 其他业务子公司是指经批准或认可的从事直接投资、另类投资等业务的子公司。
13. 策略性股权投资是指经批准或认可的对证券公司、基金公司、期货公司、商业银行等机构的参股性投资。
14. 其他股权投资是指未经核准或认可的股权投资。
15. 购买固定资产等长期资产的预付款项应按照 100% 比例扣减净资产。
16. 按或有事项涉及金额的 20% 或可能发生的损失孰高者扣除。对于证券公司在债券承销过程中设置定向转让条款，约定投资者有权在一定时间内，将持有的部分或全部债券转让给承销商的，涉及的或有事项净资产扣除额在本行填列。
17. 指由证监会核准的其他允许计入净资产或从中扣除的项目。
18. 次级债计入净资产的具体比例在《证券公司次级债管理规定》（证监会公告[2012]51 号）中规定。
19. 计算净资产时，需要计提资产减值准备的项目，以扣减资产减值准备后的净额作为计算基础；无须计提资产减值准备的项目，以其账面余额作为计算基础。

陈亮

法定代表人

阳昌云

主管会计工作的  
负责人

张延强

会计机构负责人

(公司盖章)

## 风险资本准备计算表

编制单位：申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	行次	年末余额	分类计算标准					年末余额
			连续 3 年为 A	A	B	C	D	
<b>1. 经纪业务风险资本准备</b>	1							746,466,677.86
其中：托管的客户交易计算资金总额	2	186,616,669,464.14	0.4%	0.6%	0.8%	2%	4%	746,466,677.86
<b>2. 自营业务风险资本准备(注 1)</b>	3							844,162,364.20
其中：(1) 证券衍生品投资规模	4	242,517,066.42						9,700,682.66
权证	5	132,276.42	4%	6%	8%	20%	40%	5,291.06
买入股指期货(注 2)	6	15,078,492.00	4%	6%	8%	20%	40%	603,139.68
卖出股指期货(注 2)	7	56,618,388.00	4%	6%	8%	20%	40%	2,264,735.52
买入国债期货(注 2)	8	16,417,120.00	4%	6%	8%	20%	40%	656,684.80
卖出国债期货(注 2)	9	154,270,790.00	4%	6%	8%	20%	40%	6,170,831.60
利率互换(注 2)	10	-	4%	6%	8%	20%	40%	-
其他	11	-	4%	6%	8%	20%	40%	-
(2) 权益类证券投资规模	12	13,654,673,719.61						409,640,211.58
股票	13	4,309,636,321.16	3%	4.5%	6%	15%	30%	129,289,089.63
股票基金	14	693,319,993.11	3%	4.5%	6%	15%	30%	20,799,599.79
混合基金	15	16,147,208.60	3%	4.5%	6%	15%	30%	484,416.26
集合理财产品	16	2,778,743,178.35	3%	4.5%	6%	15%	30%	83,362,295.35
信托产品	17	-	3%	4.5%	6%	15%	30%	-
其他	18	5,856,827,018.39	3%	4.5%	6%	15%	30%	175,704,810.55
(3) 固定收益类证券投资规模	19	26,519,851,866.04						424,317,629.86
政府债券	20	3,185,256,401.02	1.6%	2.4%	3.2%	8%	16%	50,964,102.42
公司债券	21	21,686,823,621.81	1.6%	2.4%	3.2%	8%	16%	346,989,177.95
债券基金	22	24,259,757.40	1.6%	2.4%	3.2%	8%	16%	388,156.12
其他	23	1,623,512,085.81	1.6%	2.4%	3.2%	8%	16%	25,976,193.37
(4) 已对冲风险的权益类证券及其衍生品投资规模(注 3)	24	50,384,010.00						503,840.10
权益类证券	25	-	1%	1.5%	2%	5%	10%	-
卖出股指期货(注 2)	26	-	1%	1.5%	2%	5%	10%	-
其他衍生品	27	50,384,010.00	1%	1.5%	2%	5%	10%	503,840.10
(5) 已对冲风险的固定收益类证券及其衍生品投资规模(注 3)	28	-						-
固定收益类证券	29	-	1%	1.5%	2%	5%	10%	-
利率互换(注 2)	30	-	1%	1.5%	2%	5%	10%	-
卖出国债期货(注 2)	31	-	1%	1.5%	2%	5%	10%	-
其他衍生品	32	-	1%	1.5%	2%	5%	10%	-

**风险资本准备计算表(续)**

编制单位：申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	行次	年末余额	分类计算标准				年末余额	
			连续 3 年为 A	A	B	C		D
<b>3. 承销业务风险资本准备</b>	33						61,920,000.00	
其中：再融资项目股票承销业务规模	34	-	6%	9%	12%	30%	60%	-
IPO 项目股票承销业务规模	35	-	3%	4.5%	6%	15%	30%	-
公司债券承销业务规模(注 4)	36	3,870,000,000.00	1.6%	2.4%	3.2%	8%	16%	61,920,000.00
政府债券承销业务规模(注 5)	37	-	0.8%	1.2%	1.6%	4%	8%	-
<b>4. 资产管理业务风险资本准备</b>	38							1,349,377,150.51
其中：专项理财业务规模	39	6,691,806,700.00	0.4%	0.6%	0.8%	2%	4%	26,767,226.80
集合理财业务规模	40	21,033,132,466.77	0.4%	0.6%	0.8%	2%	4%	84,132,529.87
限额特定理财业务规模	41	28,704,340,116.57	0.2%	0.3%	0.4%	1%	2%	57,408,680.23
定向理财业务规模	42	590,534,356,806.66	0.2%	0.3%	0.4%	1%	2%	1,181,068,713.61
<b>5. 融资融券业务风险资本准备</b>	43							1,189,873,732.75
其中：融资业务规模	44	118,697,230,166.71	1%	1.5%	2%	5%	10%	1,186,972,301.67
融券业务规模(注 6)	45	145,071,553.96	2%	3%	4%	10%	20%	2,901,431.08
<b>6. 分支机构风险资本准备</b>	46							1,467,000,000.00
其中：分公司家数(注 7)	47	27	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	540,000,000.00
营业部家数(注 7)	48	309	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	927,000,000.00
<b>7. 营运风险资本准备</b>	49							527,546,854.73
其中：上一年度营业费用(注 8)	50	5,275,468,547.30	10%	10%	10%	10%	10%	527,546,854.73
<b>8. 其他风险资本准备</b>	51	2,054,792,128.30						54,967,287.67
其中：中小企业私募债券(注 9)	52	121,652,000.00	3%	4.5%	6%	15%	30%	3,649,560.00
约定购回式证券交易(注 10)	53	667,647,617.60	2%	3%	4%	10%	20%	13,352,952.35
股票质押式回购交易(注 10)	54	1,265,492,510.70	3%	4.5%	6%	15%	30%	37,964,775.32
<b>各项风险资本准备之和</b>	55							6,241,314,067.72

附：其他需要特别说明的事项

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》（证监许可[2014]1279 号）及《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》（证监许可[2015]95 号），申银万国以换股方式吸收合并宏源证券。申银万国作为存续公司以原申银万国和宏源证券的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司，由其全面承接申银万国和宏源证券的证券及相关业务，以及与该等业务相关的全部资产、负债、业务、资质、人员、合同及其他一切权利与义务。由于申万宏源集团股份有限公司（原申银万国证券股份有限公司）连续三年评为 A 级，本专项合并风险资本准备计算表根据此评级计算。

## 风险资本准备计算表(续)

- 注：1. 证券衍生品包括权证、股指期货、国债期货、利率互换等；权益类证券具体包括：股票、股票基金、混合基金、集合理财产品、信托产品及证券公司委托基金公司、其他证券公司进行的证券投资；固定收益类证券具体包括：债券、债券基金、央行票据、货币市场基金、资产证券化产品。
2. 股指期货投资规模以买入卖出股指期货合约价值总额的 15% 计算，国债期货投资规模以买入卖出国债期货合约价值总额的 5% 计算，利率互换投资规模以利率互换合约名义本金总额的 3% 计算。
3. 股指期货、国债期货、利率互换套期保值满足《企业会计准则第 24 号——套期保值》有关套期保值高度有效要求的，可认为已对冲风险。
4. 公司债券是指以公司为发行人的公司债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据等。
5. 政府债券是指以政府为发行人的债券。
6. 融券业务规模按照融出时证券的市值计算。
7. 每家分公司、营业部按 0.2 亿元、0.03 亿元计算风险资本准备，风险资本准备年初年末余额应以元为单位填列。
8. 营业费用指业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本之和。
9. 证券公司承销、自营业务参与中小企业私募债券的，应分别按照 15% 的比例计算承销业务、自营业务风险资本准备（15% 为基准比例，不同类别公司按规定实施不同的计算比例）。
10. 证券公司开展约定购回式证券交易、股票质押式回购交易，分别按照待购回交易金额的 10%、15% 计算风险资本准备（10%、15% 为基准比例，不同类别公司按规定实施不同的计算比例）。

陈亮

法定代表人

阳昌云

主管会计工作的  
负责人

张延强

会计机构负责人

(公司盖章)

## 风险控制指标监管报表

编制单位：申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	行次	期 末	预警标准	监管标准	备注
净资本	1	45,271,080,496.98			
净资产	2	43,839,438,029.11			
净资本/各项风险资本准备之和	3	725.35%	>120%	>100%	符合
净资本/净资产	4	103.27%	>48%	>40%	符合
净资本/负债	5	28.09%	>9.6%	>8%	符合
净资产/负债	6	27.21%	>24%	>20%	符合
自营权益类证券及证券衍生品(注1)/净资本	7	32.28%	<80%	<100%	符合
自营固定收益类证券/净资本	8	58.58%	<400%	<500%	符合
持有一种权益类证券的成本与净资本的比例前五名	9		<24%	<30%	
其中：国联证券汇盈7号定向资产管理	10	4.13%	不高于24%	不高于30%	符合
华创中信48号	11	2.93%	不高于24%	不高于30%	符合
国君资管0894定向资产管理	12	1.30%	不高于24%	不高于30%	符合
太平洋证券申太1号定向资产管理计划	13	1.07%	不高于24%	不高于30%	符合
浙商聚金申万1号定向资管	14	0.99%	不高于24%	不高于30%	符合
持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例前五名(注2)	15		<4%	<5%	
其中：中科联众	16	3.75%	不高于4%	不高于5%	符合
财通定增保1号	17	3.71%	不高于4%	不高于5%	符合
国寿安保500ETF	18	3.60%	不高于4%	不高于5%	符合
光电高斯	19	3.32%	不高于4%	不高于5%	符合
猴王股份	20	3.30%	不高于4%	不高于5%	符合
自有资金参与本公司单个集合计划的份额与总份额的比例前五名	21		<16%	<20%	
其中：宏源证券宏源5号优选成长集合资产管理	22	73.79%	不高于16%	不高于20%	超标
申银万国3号基金宝集合资产管理计划	23	61.36%	不高于16%	不高于20%	超标
宏源3号红利成长集合资产管理计划	24	43.17%	不高于16%	不高于20%	超标
宏源证券宏源新兴成长集合资产管理计	25	40.03%	不高于16%	不高于20%	超标
宏源证券长赢1号集合资产管理计划	26	39.63%	不高于16%	不高于20%	超标
对单一客户融资规模与净资本的比例前五名	27		<4%	<5%	
其中：孟国兴	28	2.11%	不高于4%	不高于5%	符合
李莉	29	1.62%	不高于4%	不高于5%	符合
孟令翠	30	1.37%	不高于4%	不高于5%	符合
蒋宏业	31	1.10%	不高于4%	不高于5%	符合
邓佑街	32	1.07%	不高于4%	不高于5%	符合
对单一客户融券规模与净资本的比例前五名	33		<4%	<5%	
其中：黄树华	34	0.02%	不高于4%	不高于5%	符合
刘兴华	35	0.02%	不高于4%	不高于5%	符合
李建华	36	0.01%	不高于4%	不高于5%	符合
申海峰	37	0.01%	不高于4%	不高于5%	符合
金涛	38	0.01%	不高于4%	不高于5%	符合
接受单只担保股票市值与该股票总市值比例前五名	39		<16%	<20%	
其中：金通灵	40	4.99%	不高于16%	不高于20%	符合
四川长虹	41	4.31%	不高于16%	不高于20%	符合

### 风险控制指标监管报表（续）

编制单位：申万宏源集团股份有限公司

2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	行次	期 末	预警标准	监管标准	备注
用友网络	42	3.96%	不高于 16%	不高于 20%	符合
景兴纸业	43	3.73%	不高于 16%	不高于 20%	符合
冀东装备	44	3.66%	不高于 16%	不高于 20%	符合

- 注：1. 包括股指期货、国债期货、利率互换等衍生品，其中股指期货投资规模以买入卖出股指期货合约价值总额的 15% 计算，国债期货投资规模以买入卖出国债期货合约价值总额的 5% 计算，利率互换投资规模以利率互换合约名义本金总额的 3% 计算。
2. 证券公司委托基金公司进行的特定单一客户投资和委托其他证券公司进行的定向理财投资不受“持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例不得超过 5%”的限制，不必填报。自有资金参与本公司单个集合计划的份额与总份额的比例不在此填报。
3. “证券衍生品”包括：权证、股指期货、国债期货、利率互换等；权益类证券具体包括：股票、股票基金、混合基金、集合理财产品、信托产品及证券公司委托基金公司、其他证券公司进行的证券投资(不含购买的证券投资基金、集合理财产品)；固定收益类证券具体包括：债券(含中小企业私募债券)、债券基金、央行票据、货币市场基金、资产证券化产品。

陈亮

法定代表人

阳昌云

主管会计工作的  
负责人

张延强

会计机构负责人

(公司盖章)

## 第九节 备查文件目录

(一) 载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

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

申万宏源集团股份有限公司董事会

董事长：储晓明

二〇一五年八月二十八日