

国海证券股份有限公司

证券代码：000750

2016 年半年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过。9名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性和完整性无法做出保证或存在异议。

公司董事长何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生及会计机构负责人梁江波先生声明：保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司 2016 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义.....	2
第二节	公司简介	6
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	9
第四节	董事会报告	15
第五节	重要事项	52
第六节	股份变动及股东情况.....	72
第七节	董事、监事、高级管理人员情况.....	77
第八节	财务报告	79
第九节	备查文件目录	187

释 义

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	释义内容
公司	国海证券股份有限公司
本报告	国海证券股份有限公司 2016 年半年度报告
报告期内	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
报告期末	2016 年 6 月 30 日
中国证监会	中国证券监督管理委员会
元	人民币元
基金公司	国海富兰克林基金管理有限公司
期货公司	国海良时期货有限公司
直投公司	国海创新资本投资管理有限公司
北部湾股交所	广西北部湾股权交易所股份有限公司
广西投资集团	广西投资集团有限公司
索美公司	广西梧州索芙特美容保健品有限公司
桂东电力	广西桂东电力股份有限公司
荣桂贸易	广西荣桂贸易公司
中恒集团	广西梧州中恒集团股份有限公司
湖南湘晖	湖南湘晖资产经营股份有限公司
靓本清超市	广州市靓本清超市有限公司
株洲国投	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
武汉香溢	武汉香溢大酒店有限公司
桂林集琦	桂林集琦药业股份有限公司
财通基金	财通基金管理有限公司
创金合信	创金合信基金管理有限公司
申万菱信（上海） 资管	申万菱信（上海）资产管理有限公司
天弘基金	天弘基金管理有限公司

新华基金	新华基金管理股份有限公司
兴证资管	兴证证券资产管理有限公司
银河资本	银河资本资产管理有限公司
招商财富	招商财富资产管理有限公司
《公司章程》	《国海证券股份有限公司章程》
重大资产重组	<p>经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为</p>

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国海证券股份有限公司		
公司的中文简称	国海证券		
公司的外文名称	SEALANDSECURITIESCO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SEALANDSECURITIES		
公司法定代表人	何春梅		
公司注册地址	广西桂林市辅星路 13 号		
注册地址的邮政编码	541004		
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
办公地址的邮政编码	530028		
公司国际互联网网址	www.ghzq.com.cn		
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘峻	马雨飞
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	
电话	0771-5532512	0771-5539038
传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

三、信息披露及半年度报告备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
半年度报告备置地点	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼公司董事会办公室

四、注册情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1993 年 6 月 28 日	桂林市中山南路 431 号	(企) 4500001000956	450300198230687	19823068-7
报告期末注册	2016 年 6 月 13 日	桂林市辅星路 13 号	统一社会信用代码: 91450300198230687E		
临时公告披露的指定网站查询日期	2016 年 6 月 22 日, 公司在巨潮资讯网上披露了变更注册资本的公告。				
临时公告披露的指定网站查询索引	www.cninfo.com.cn				

五、公司注册资本: 421,554.20 万元

公司经营范围: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 融资融券; 代销金融产品。

公司各单项业务资格: 证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司参与人资格、增值电信业务资格、军工涉密业务咨询服务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格、保险兼业代理业务资格、代理证券质押登记业务资格、约定购回

式证券交易业务资格、股票质押式回购交易资格、私募基金综合托管资格、港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务、上海证券交易所股票期权交易参与者、互联网证券业务试点资格、银行间债券市场尝试做市业务权限、上海证券交易所股票期权自营交易权限等。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

(一) 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	50,142,808,843.37	52,520,092,338.85	-4.53
负债总额	36,251,940,588.02	38,701,341,348.43	-6.33
归属于上市公司股东的所有者权益	13,332,678,396.74	13,257,841,146.08	0.56
项目	2016年1-6月	2015年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,693,746,714.85	2,519,777,394.72	-32.78
归属于上市公司股东的净利润	543,346,607.47	1,101,510,222.46	-50.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	542,366,028.24	1,102,008,029.93	-50.78
其他综合收益	-197,693,699.74	35,830,405.33	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-5,299,115,264.16	8,894,127,926.86	不适用
基本每股收益(元/股)	0.13	0.26	-50.00
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.26	-50.00
加权平均净资产收益率(%)	4.08	15.27	下降11.19个百分点

(二) 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	45,505,317,093.07	47,830,591,478.19	-4.86
负债总额	32,419,360,844.37	34,949,807,598.33	-7.24

股东权益合计	13,085,956,248.70	12,880,783,879.86	1.59
项目	2016年1-6月	2015年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,388,628,183.74	2,254,585,766.69	-38.41
净利润	527,224,400.05	1,075,847,472.97	-50.99
其他综合收益	-41,015,899.71	24,515,540.50	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-5,438,531,778.67	8,845,377,776.80	不适用
基本每股收益(元/股)	0.13	0.26	-50.00
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.26	-50.00
加权平均净资产收益率(%)	4.05	15.36	下降11.31个百分点

注：2016年5月31日，公司2015年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成，公司总股本和注册资本由2,810,361,315元变更为4,215,541,972元。根据中国证监会《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）》，应当按此股数重新计算各比较期间的每股收益，故上年同期基本每股收益指标按4,215,541,972股计算。

截至披露前一交易日的公司总股本：4,215,541,972股

二、非经常性损益项目（合并报表）

项目	2016年1-6月	2015年1-6月
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-617,900.62	-2,112,523.56
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）	1,889,791.41	1,013,938.46
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	194,246.40	578,245.61
非经常性损益合计（影响利润总额）	1,466,137.19	-520,339.49
减：所得税影响数	366,534.30	-130,084.87
非经常性损益净额（影响净利润）	1,099,602.89	-390,254.62
其中：影响少数股东损益	119,018.70	107,552.85
影响归属于母公司普通股股东净利润	980,584.19	-497,807.47

注：公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

**三、根据《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》
（证监会公告[2013]41 号）的要求计算的主要财务数据与财务指标**

（一）合并财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	增减百分比(%)
货币资金	13,602,813,266.86	18,756,096,230.98	-27.48
结算备付金	779,226,180.88	1,680,061,651.58	-53.62
融出资金	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12	-31.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,934,898,616.61	8,588,140,291.24	4.04
衍生金融资产	32,413,549.06	-	不适用
买入返售金融资产	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38	69.98
应收款项	54,434,542.16	108,111,700.73	-49.65
应收利息	297,312,600.32	249,804,330.11	19.02
存出保证金	1,550,717,492.47	1,131,356,058.54	37.07
可供出售金融资产	6,920,608,258.63	5,719,352,312.38	21.00
持有至到期投资	7,600,000.00	8,000,000.00	-5.00
长期股权投资	139,026,681.38	138,103,505.39	0.67
投资性房地产	22,631,190.69	23,277,632.10	-2.78
固定资产	174,238,324.11	177,506,372.51	-1.84
无形资产	65,602,490.34	68,077,311.77	-3.64
商誉	23,637,632.40	23,592,632.40	0.19
递延所得税资产	24,104,957.07	19,516,125.93	23.51
其他资产	156,620,534.70	117,897,832.69	32.84
拆入资金	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00	57.68
衍生金融负债	-	23,641,330.94	不适用
卖出回购金融资产款	6,350,202,052.91	7,727,036,924.77	-17.82
代理买卖证券款	14,228,306,600.69	15,987,217,372.49	-11.00
应付职工薪酬	326,854,552.08	744,245,928.27	-56.08
应交税费	125,110,078.16	194,447,525.49	-35.66
应付款项	146,610,353.71	202,040,334.85	-27.44
应付利息	286,914,374.26	451,705,593.48	-36.48
应付债券	9,786,396,839.22	9,783,047,316.85	0.03
递延所得税负债	28,466,261.97	128,194,376.48	-77.79
其他负债	1,173,079,475.02	1,049,764,644.81	11.75
股本	4,215,541,972.00	2,810,361,315.00	50.00
资本公积	6,275,980,983.51	7,119,089,377.51	-11.84

其他综合收益	9,728,173.85	197,201,399.16	-95.07
盈余公积	483,946,173.95	483,946,173.95	0.00
一般风险准备	967,903,401.40	967,903,401.40	0.00
未分配利润	1,379,577,692.03	1,679,339,479.06	-17.85
归属于母公司股东权益合计	13,332,678,396.74	13,257,841,146.08	0.56
少数股东权益	558,189,858.61	560,909,844.34	-0.48
项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	1,121,062,076.27	1,835,382,902.47	-38.92
手续费及佣金净收入其中： 经纪业务手续费净收入	445,323,708.12	1,429,800,086.26	-68.85
手续费及佣金净收入其中： 投资银行业务手续费净收入	463,458,928.54	236,183,553.83	96.23
手续费及佣金净收入其中： 资产管理业务手续费净收入	55,378,745.26	28,289,717.68	95.76
利息净收入	277,332,389.06	366,293,287.74	-24.29
投资收益	365,183,438.90	246,899,136.78	47.91
投资收益其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	923,175.99	-869,694.51	不适用
公允价值变动收益	-121,971,023.15	65,574,323.63	不适用
其他业务收入	51,808,259.37	5,639,815.47	818.62
营业税金及附加	81,593,384.20	158,394,807.75	-48.49
业务及管理费	792,767,584.69	853,255,484.13	-7.09
资产减值损失	16,638,412.40	-	不适用
其他业务成本	50,224,186.10	654,191.91	7577.29
营业外收入	2,812,087.07	1,620,935.09	73.49
营业外支出	1,361,024.36	2,260,871.07	-39.80
所得税费用	179,437,394.95	377,702,628.45	-52.49
归属于母公司股东的净利润	543,346,607.47	1,101,510,222.46	-50.67
少数股东损益	31,190,207.75	27,620,124.04	12.93
归属于母公司所有者的其他 综合收益的税后净额	-187,473,225.31	32,379,676.53	不适用
归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额	-10,220,474.43	3,450,728.80	不适用
归属于母公司所有者的综合 收益总额	355,873,382.16	1,133,889,898.99	-68.61
归属于少数股东的综合收益 总额	20,969,733.32	31,070,852.84	-32.51

(二) 母公司财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	增减百分比(%)
货币资金	11,973,827,671.36	17,242,179,161.35	-30.56
结算备付金	779,729,380.60	1,684,687,402.77	-53.72
融出资金	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12	-31.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,395,301,627.98	6,719,686,960.11	10.05
衍生金融资产	32,413,549.06	-	不适用
买入返售金融资产	10,995,669,519.12	6,443,446,904.38	70.65
应收款项	31,071,881.87	71,428,072.98	-56.50
应收利息	245,874,055.81	187,571,415.86	31.08
存出保证金	65,750,593.68	64,896,101.18	1.32
可供出售金融资产	5,696,608,097.77	4,268,656,922.19	33.45
长期股权投资	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40	0.00
投资性房地产	22,631,190.69	23,277,632.10	-2.78
固定资产	112,576,128.59	113,396,108.99	-0.72
无形资产	54,804,943.76	56,037,596.40	-2.20
商誉	13,574,980.76	13,574,980.76	0.00
递延所得税资产	23,694,802.95	19,105,971.93	24.02
其他资产	130,985,977.10	86,145,155.67	52.05
拆入资金	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00	57.68
衍生金融负债	-	23,641,330.94	不适用
卖出回购金融资产款	6,350,202,052.91	7,337,538,348.27	-13.46
代理买卖证券款	11,590,066,408.50	13,862,101,166.24	-16.39
应付职工薪酬	283,714,695.11	679,132,693.38	-58.22
应交税费	111,711,977.47	185,260,453.62	-39.70
应付款项	111,191,265.87	132,078,355.31	-15.81
应付利息	244,066,383.23	435,406,410.82	-43.95
应付债券	9,786,396,839.22	9,783,047,316.85	0.03
递延所得税负债	20,726,768.43	66,180,951.48	-68.68
其他负债	121,284,453.63	35,420,571.42	242.41
实收资本(或股本)	4,215,541,972.00	2,810,361,315.00	50.00
资本公积	6,280,350,949.87	7,123,459,343.87	-11.84
其他综合收益	4,696,648.86	45,712,548.57	-89.73
盈余公积	483,951,700.70	483,951,700.70	0.00
一般风险准备	967,903,401.40	967,903,401.40	0.00
未分配利润	1,133,511,575.87	1,449,395,570.32	-21.79

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入	901,554,353.61	1,647,375,166.45	-45.27
手续费及佣金净收入其中： 经纪业务手续费净收入	376,139,294.38	1,361,839,227.48	-72.38
手续费及佣金净收入其中： 投资银行业务手续费净收入	463,389,979.54	235,443,876.63	96.82
手续费及佣金净收入其中： 资产管理业务手续费净收入	52,191,122.78	24,727,635.09	111.06
利息净收入	281,294,567.71	330,939,817.90	-15.00
投资收益	307,075,916.32	206,181,669.00	48.93
公允价值变动收益	-103,487,535.01	65,291,264.68	不适用
其他业务收入	1,859,306.71	4,809,920.03	-61.34
营业税金及附加	70,924,481.95	143,637,779.68	-50.62
业务及管理费	613,660,537.25	680,565,221.57	-9.83
资产减值损失	15,153,412.40	-	不适用
其他业务成本	646,441.41	654,191.91	-1.18
营业外收入	2,257,916.42	1,299,993.32	73.69
营业外支出	1,284,343.69	2,140,922.25	-40.01
所得税费用	161,992,483.41	353,040,171.63	-54.11
其他综合收益的税后净额	-41,015,899.71	24,515,540.50	不适用

四、母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末 增减 (%)
净资本	13,464,354,759.09	14,555,485,307.10	-7.50
净资产	13,085,956,248.70	12,880,783,879.86	1.59
净资本/各项风险资本 准备之和	781.28%	1,040.88%	下降 259.60 个百分点
净资本/净资产	102.89%	113.00%	下降 10.11 个百分点
净资本/负债	64.64%	69.02%	下降 4.38 个百分点
净资产/负债	62.82%	61.08%	上升 1.74 个百分点
自营权益类证券及证 券衍生品/净资本	32.60%	29.65%	上升 2.95 个百分点
自营固定收益类证券/ 净资本	64.60%	45.32%	上升 19.28 个百分点

第四节 董事会报告

一、概述

2016 年上半年，全球经济复苏乏力，国内经济运行总体平稳，增速下行压力仍在，资本市场持续低迷，复杂严峻的市场环境对证券公司经营造成明显冲击，2016 年上半年行业整体业绩同比大幅下滑。面对经营环境中的多重压力，公司紧紧围绕“改革攻坚、快速转型、职能升级、能力提升、守住底线”的年度工作指导方针，抢抓机遇，狠抓落实，扎实推进“十三五”战略规划落地，全力以赴增收创利，努力完成各项经营管理目标。

二、主营业务分析

（一）总体经营情况

受 2016 年上半年市场低迷，二级市场成交量大幅萎缩的影响，公司经营业绩同比出现下滑。2016 年上半年，公司实现营业收入 169,374.67 万元，同比下降 32.78%；利润总额 75,397.42 万元，同比下降 49.96%；归属于上市公司股东的净利润 54,334.66 万元，同比下降 50.67%。

（二）主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增 减 (%)	变动原因
营业收入	1,693,746,714.85	2,519,777,394.72	-32.78	本期经纪业务手续费净收入以及公允价值变动损益较上年同期下降。
营业支出	941,223,567.39	1,012,304,483.79	-7.02	-

所得税费用	179,437,394.95	377,702,628.45	-52.49	本期利润总额较上年同期下降。
经营活动产生的现金流量净额	-5,299,115,264.16	8,894,127,926.86	不适用	本期回购业务资金净减少额 594,692.21 万元，而上期回购业务资金净增加额 321,581.65 万元；本期代理买卖证券支付的现金净额 175,891.08 万元，而上期代理买卖证券收到的现金净额 1,551,794.91 万元。
投资活动产生的现金流量净额	-27,222,886.06	7,349,530.85	不适用	主要原因是本期合并结构化主体收到的现金净额 1.57 万元，低于上期合并结构化主体收到的现金净额 3,390.00 万元。
筹资活动产生的现金流量净额	-739,591,397.54	9,960,694,130.27	不适用	主要原因是上期公司成功发行次级债券 60 亿元、公司债券 20 亿元及收益凭证 23.08 亿元，本期公司未发行证券筹集资金。
现金及现金等价物净增加额	-6,065,597,973.36	18,862,159,516.61	不适用	主要原因是本期经营活动产生的现金流量支出、投资活动产生的现金流量支出、筹资活动产生的现金流量支出同比增加。

（三）收入、支出及利润构成变化情况

报告期内，公司的收入、支出及利润主要来源于零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易业务、资产管理业务、信用、网络金融、研究业务、控股基金公司业务、控股期货公司业务，具体构成及变化情况如下：

1. 报告期内收入构成变化情况

报告期内，公司零售财富管理业务收入占公司总收入的 28.36%，企业金融服务业务收入占公司总收入的 28.36%，销售交易业务收入占公司总收入的 7.71%，资产管理业务收入占公司总收入的 3.20%，

信用、网络金融、研究业务占公司总收入的 23.23%，基金公司业务收入占公司总收入的 9.41%，期货公司业务收入占公司总收入的 8.91%。

上年同期，公司零售财富管理业务收入占公司总收入的 59.53%，企业金融服务业务占公司总收入的 10.30%，销售交易业务收入占公司总收入的 8.06%，资产管理业务收入占公司总收入的 1.02%，信用、网络金融、研究业务收入占公司总收入的 13.58%，基金公司业务收入占公司总收入的 6.43%，期货公司业务收入占公司总收入的 4.18%。

2. 报告期内支出构成变化情况

报告期内，公司零售财富管理业务支出占公司总支出的 26.27%，企业金融服务业务支出占公司总支出的 15.75%，销售交易业务支出占公司总支出的 2.12%，资产管理业务支出占公司总支出的 1.19%，信用、网络金融、研究业务支出占公司总支出的 4.78%，基金公司业务支出占公司总支出的 9.44%，期货公司业务支出占公司总支出的 13.84%。

上年同期，公司零售财富管理业务支出占公司总支出的 37.70%，企业金融服务业务支出占公司总支出的 9.78%，销售交易业务支出占公司总支出的 2.13%，资产管理业务支出占公司总支出的 0.93%，信用、网络金融、研究业务支出占公司总支出的 5.00%，基金公司业务支出占公司总支出的 9.00%，期货公司业务支出占公司总支出的 8.16%。

3. 报告期内利润构成变化情况

报告期内,公司零售财富管理业务利润占公司营业利润的 30.97%,企业金融服务业务利润占公司营业利润的 44.12%,销售交易业务利润占公司营业利润的 14.69%,资产管理业务利润占公司营业利润的 5.72%,信用、网络金融、研究业务利润占公司营业利润的 46.31%,基金公司业务利润占公司营业利润的 9.37%,期货公司业务利润占公司营业利润的 2.75%。

上年同期,公司零售财富管理业务利润占公司营业利润的 74.19%,企业金融服务业务利润占公司营业利润的 10.66%,销售交易业务利润占公司营业利润的 12.04%,资产管理业务利润占公司营业利润的 1.08%,信用、网络金融、研究业务利润占公司营业利润的 19.34%,基金公司业务利润占公司营业利润的 4.69%,期货公司业务利润占公司营业利润的 1.51%。

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

公司制定了“以客户为中心,打造零售财富管理、机构和企业综合金融服务两大业务板块,培育资产管理、销售交易、网络金融和研究四个平台,实现战略管理、财务管理、人力资源、风险管理四个统一,将国海证券打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的综合金融服务商”的“十三五”战略规划。据此,公司主营业务划分为零售财富管理、企业金融服务、销售交易、资产管理、信用、网络金融、研究等业务。报告期内各业务开展情况分析如下:

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
零售财富管理业务	48,034.28	24,728.59	48.52	-67.98	-35.21	-26.04
企业金融服务业	48,027.45	14,828.73	69.12	84.99	49.78	7.25
销售交易业务	13,050.86	1,998.48	84.69	-35.75	-7.42	-4.68
资产管理业务	5,421.08	1,119.47	79.35	110.23	18.54	15.97
信用、网络金融、研究业务	39,347.53	4,498.48	88.57	14.99	-11.07	3.35

注：上表为公司业务分部数据，子公司经营情况详见本节“六、（三）主要子公司、参股公司分析”。

1. 零售财富管理业务

2016 年上半年，公司零售财富管理业务围绕“建立智能化 O2O 财富管理生态体系”的战略定位和年度经营目标，全面布局，夯实基础，以客户为中心，以产品、服务、渠道为抓手推进零售财富管理业务转型。2016 年上半年，公司零售财富管理业务实现营业收入 48,034.28 万元。

（1）证券经纪业务

2016 年上半年，证券市场持续低迷，成交量大幅萎缩，上证综指整体下跌 17.22%，深证成指整体下跌 17.18%，两市托管市值同比下降 66.22%，与此同时，行业监管趋严、竞争加剧、佣金触底，给公司证券经纪业务带来了巨大考验。公司证券经纪业务迎难而上，主动应对交投活跃度下降和佣金战加剧的冲击，紧紧围绕公司“十三五”战略规划，狠抓“深入转型”和“创利增收”两条主线，多措并举，取得多项成绩：网点建设方面，根据最新监管政策导向及公司战略规

划，制定了年度新设网点建设规划和分公司试点方案，截至报告期末，公司营业部数量已达到 90 家，富裕地区网点建设、全国化布局再进一步，营业机构综合化经营能力显著提升；获取客户方面，以富裕客户开发为主，布局线下，筹划线上，针对不同客户类型制定专项方案，多渠道增强客户获取能力；客户服务方面，细化完善客户分类分层标准，初步搭建了客户净推荐值（NPS）指标体系和客户积分体系，客户体验得到提升。

2016 年上半年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
		成交金额	市场份额 (%)	成交金额	市场份额 (%)
股票	A 股	70,835,405.13	0.55	172,646,631.68	0.62
	B 股	51,276.63	0.29	113,605.50	0.29
基金		15,326,545.92	1.47	2,363,515.10	0.15
权证		0	-	0	-
债券		541,087.88	0.14	145,316.76	0.05
债券回购		22,976,105.50	0.12	19,103,234.8	0.17
其他证券		53,673.42	1.54	103,978.74	5.31

注：1. 其他证券为港股通的成交量；

2. 市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债券成交金额中包含信用业务成交金额。

（2）代理销售金融产品业务

2016 年上半年，公司重点加强理财产品建设，对标领先同业补足产品线，加大私募、类固收、股权类产品的引进，上半年新增代销

产品 31 只，同时在线产品数量达到 106 只，产品超市建设有序推进，销售能力大幅提升，同时公司进一步优化资讯产品体系，完善产品与客户分层的对接、配送机制，初步完善了金融产品体系。

2016 年上半年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2016 年 1-6 月 销售总金额	2016 年 1-6 月 赎回总金额
证券投资基金	150,851.45	113,075.25
证券公司资产管理计划	2,792,666.07	2,513,563.30
其他金融产品	31,386.31	10,392.69
合计	2,974,903.84	2,637,031.24
代理销售总收入		1,491.84

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、信托产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

2. 企业金融服务业务

2016 年上半年，公司企业金融服务业务围绕年度经营目标，增收创利和转型创新齐头并进，取得了突破性成效。2016 年上半年，公司企业金融服务业务实现营业收入 48,027.45 万元，同比增长 84.99%。

（1）股权、债券融资业务

2016 年上半年，国内债券一级市场发行规模创历史新高，公司债券融资业务准确把握债务融资市场井喷的机遇，共完成 55 家债券主承销项目，取得了较好的业绩，并且完成深圳证券交易所首例永续债，以及深圳证券交易所首例、全国第五例面向公众投资者公开发行公司债券，显著增强了行业和区域市场影响力；但受市场因素影响，

上半年公司股权融资业务仅完成 1 家配股主承销项目。

2016 年上半年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
主 承 销	IPO	-	1	-	27,192.18	-	1,085.69
	增发	-	5	-	766,569.01	-	15,665.71
	配股	1	-	174,012.24	-	2,000.00	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券 (含联席)	55	5	4,308,700.00	399,000.00	38,878.28	4,406.00
	小计	56	11	4,482,712.24	1,192,761.19	40,878.28	21,157.40
副 主 承 销 及 分 销	IPO	-	1	-	-	-	2.00
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	9	2	-	-	16.77	4.00
	小计	9	3	-	-	16.77	6.00
合计	65	14	4,482,712.24	1,192,761.19	40,895.05	21,163.40	

(2) 新三板业务

2016 年上半年，公司新三板业务以“挖掘培育优质企业、提升企业内在价值”为宗旨，为中小企业提供新三板推荐挂牌、做市、投融资对接、并购、转板、持续督导等全链条服务。上半年共累计完成新三板挂牌项目 39 家，成功为 156 家企业提供做市服务。

3. 销售交易业务

2016 年上半年，公司销售交易业务积极抢抓弯道超车机会，加大人员引进、梳理完善管控体系，加快业务推进。2016 年上半年，公司销售交易业务实现营业收入 13,050.86 万元。

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
一、证券投资收益	26,549.27	19,088.17
金融工具持有期间取得的分红和利息	22,479.70	14,547.93
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	19,887.95	13,201.26
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	2,591.75	1,346.68
衍生金融工具	-	-
处置收益	4,069.57	4,540.23
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	4,224.58	3,318.31
衍生金融工具	-162.11	600.25
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	7.11	621.68
二、公允价值变动收益	-10,348.75	6,529.13
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-15,950.51	6,534.33
衍生金融工具	5,601.76	-5.2
三、利息净收入	-675.45	-2,885.99
四、手续费及佣金净收入	-2,474.21	-2,418.09
合计	13,050.86	20,313.21

（1）证券自营业务

2016 年上半年，公司证券自营业务克服证券市场的不利局面，积极调整投资策略，在固定收益、权益类和低风险套利等业务进行合理的资金配置和策略应用，在巩固固定收益投资优势的基础上，积极开拓股票期权自营等创新业务，取得了较好的投资收益。

（2）金融市场业务

2016 年上半年，公司金融市场业务在加强风险管理的基础上，加大债券做市、资本中介、投顾等业务模式的探索力度，取得了较好

成绩。上半年共完成国债、金融债投标约 851 亿元，在国开行、农发行、进出口行的债投标量券商排名分别为第 5、4、3 位。

4. 资产管理业务

2016 年上半年，公司资产管理业务主动适应证券市场变化，加大了对固定收益类产品的推广、营销力度，完成多只集合产品及定向理财产品的发行，实现管理总规模的快速扩张，同时加大创新力度，完成首只 MOM 集合产品及首只员工持股计划集合产品的发行，进一步丰富完善了现有理财产品线。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共管理 30 只集合资产管理计划、135 个定向资产管理项目及 4 只专项资产管理计划，受托客户资产管理总规模达 6,900,337.49 万元，较去年同比增长 31.89%。2016 年上半年，公司资产管理业务实现收入 5,421.08 万元，同比增长 110.23%。

2016 年上半年，公司资产管理规模及受托资产管理业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
	资产管理规模	受托资产管理 业务收入	资产管理规模	受托资产管理 业务收入
集合资产管理业务	1,616,188.28	2,265.10	1,414,333.50	1,367.25
定向资产管理业务	4,985,757.39	2,796.55	3,817,679.23	1,105.51
专项资产管理业务	298,391.82	157.46	-	-
合计	6,900,337.49	5,219.11	5,232,012.73	2,472.76

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值；

5. 信用、网络金融、研究业务

（1）信用业务

2016 年上半年，公司信用业务积极创新，丰富业务产品线，加强营销拓展与内部协作，提升客户服务水平，重点大力开展股票质押式回购交易业务，同时兼顾中小投资者融资需求，上线小额质押融资可取业务，推动实现多元化信用业务转型。截至 2016 年 6 月 30 日，受市场行情波动的影响，公司融资融券余额约 63.41 亿元，较年初下降 31%；公司股票质押式回购业务待购回初始交易金额约 63.09 亿元，较年初增长 182.16%，市场份额大幅提升 84%。上半年公司信用业务实现营业收入 38,705.95 万元。

（2）研究业务

公司研究业务坚持以“勤勉、专业、研究发掘价值”为宗旨，以客户投融资综合金融解决方案策划及东盟广西区域金融综合开发为特色，走特色化、差异化的发展路径。2016 年上半年，公司研究业务以打造内外兼顾投研平台转型为工作重心，加强主题与策略研究，持续强化机构客户服务力度，扩大内部服务覆盖面，内外并重提升客户服务满意度，报告期内调研路演量同比增长 27%。

（3）网络金融业务

2016 年上半年，公司网络金融业务积极跟随行业发展方向，聚焦自身特色业务，着力推动公司线下业务线上化转型，通过优化完善手机 APP、网上营业厅、社区化平台等互联网平台功能，扩大线上渠道业务规模，报告期内网厅业务办理线上化率达 63.64%。同时，公司网络金融业务着力加大场外金融产品创新力度，上半年与业务板块协作，开展了依托中证报价系统发行公司债、资产证券化以及债券自

营交易业务的创新探索，场外柜台业务规模累计约 28.42 亿元。

6. 创新业务开展情况

创新是实现公司战略目标的重要驱动力，2016 年以来证券行业创新稳步推进，公司主动把握节奏，统筹部署创新工作，强化创新引领作用。一是成立金融市场部、资产托管部等创新业务部门，积极推动重点领域创新，为公司业务多元化发展提供新的活力点；二是快速推进互联网金融创新，持续优化网上营业厅、投资者互动平台，搭建综合理财账户体系，具有国海特色的网络金融平台已逐步成型；三是债券业务独树一帜，永续债等新型债券品种的成功发行进一步丰富了债券品种；四是种子基金、PB 投资交易、高净值账户估值服务等主券业务布局成为公司创新转型新突破口和新着力点。同时，公司积极引导业务创新，在 2015 年设立创新奖励基金管理办法的基础上，进一步优化创新管理机制，为各项业务创新提供良好的激励与保障。

（二）主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		增减百分比 (%)
	营业机构数量	营业收入	营业机构数量	营业收入	
总部及分公司	-	935,956,439.34	-	774,624,941.97	20.83
广西壮族自治区	61	359,394,840.06	49	1,239,495,107.08	-71.00
上海市	4	29,720,400.77	3	74,188,706.27	-59.94
广东省	4	16,676,038.08	3	57,757,175.01	-71.13
北京市	1	13,952,618.68	1	34,933,711.26	-60.06
四川省	1	6,172,413.19	1	20,491,362.59	-69.88
福建省	2	3,413,034.89	1	9,127,993.18	-62.61
河南省	1	835,330.81	1	3,825,110.18	-78.16
云南省	1	3,909,795.03	1	15,266,474.40	-74.39

贵州省	1	981,704.67	1	1,831,111.74	-46.39
湖南省	1	1,545,247.01	1	3,704,469.10	-58.29
重庆市	1	1,292,003.18	1	2,458,513.89	-47.45
山西省	2	1,316,632.53	1	4,441,429.03	-70.36
陕西省	1	1,519,238.43	1	3,110,905.77	-51.16
山东省	5	11,499,037.83	4	8,950,106.02	28.48
黑龙江省	1	300,730.37	1	378,649.20	-20.58
江苏省	2	24,308.30	-	-	不适用
浙江省	1	118,370.57	-	-	不适用
子公司及结构化主体	-	383,309,205.07	-	286,975,146.09	33.57%
抵消数	-	-78,190,673.96	-	-21,783,518.06	不适用
合计	90	1,693,746,714.85	70	2,519,777,394.72	-32.78%

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		增减百分比 (%)
	营业机构数量	营业利润	营业机构数量	营业利润	
总部及分公司	-	414,330,173.67	-	260,252,392.99	59.20
广西壮族自治区	61	239,279,108.13	49	1,015,447,297.46	-76.44
上海市	4	14,217,954.89	3	53,617,213.31	-73.48
广东省	4	6,943,445.04	3	41,825,274.04	-83.40
北京市	1	8,647,841.91	1	25,167,504.77	-65.64
四川省	1	2,886,208.58	1	15,497,630.54	-81.38
福建省	2	1,120,386.46	1	3,591,180.41	-68.80
河南省	1	-1,688,624.08	1	1,503,242.23	不适用
云南省	1	987,434.04	1	10,043,095.00	-90.17
贵州省	1	-530,555.64	1	-239,335.95	不适用
湖南省	1	-220,995.96	1	1,202,205.50	不适用
重庆市	1	-463,329.39	1	-413,989.74	不适用
山西省	2	-464,741.24	1	296,746.82	不适用
陕西省	1	-3,997,794.99	1	-1,111,027.49	不适用
山东省	5	7,679,618.18	4	2,785,948.98	175.66
黑龙江省	1	214,732.87	1	263,194.66	-18.41
江苏省	2	-580,810.66	-	-	不适用
浙江省	1	-116,741.08	-	-	不适用

子公司及结构化主体	-	134,562,113.85	-	91,442,645.77	47.15
抵消数	-	-70,282,277.12	-	-13,698,308.37	不适用
合计	90	752,523,147.46	70	1,507,472,910.93	-50.08

四、比较式会计报表及财务指标变动幅度超过 20%以上项目的情况

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
货币资金	13,602,813,266.86	18,756,096,230.98	-27.48	本期自有资金减少以及代理买卖证券资金存款减少。
结算备付金	779,226,180.88	1,680,061,651.58	-53.62	代理买卖证券结算备付金减少。
融出资金	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12	-31.56	融资业务规模减少导致融出资金减少。
衍生金融资产	32,413,549.06	-	不适用	期末因权益类收益互换合约公允价值变动形成的衍生金融资产。
买入返售金融资产	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38	69.98	期末银行间市场债券投资规模及股票质押式回购业务规模增加。
应收款项	54,434,542.16	108,111,700.73	-49.65	期初应收的手续费及佣金在本期收回。
存出保证金	1,550,717,492.47	1,131,356,058.54	37.07	期货公司交易保证金增加。
可供出售金融资产	6,920,608,258.63	5,719,352,312.38	21.00	期末在可供出售金额资产中核算的债券、集合理财产品、股权投资等投资规模增加。
递延所得税资产	24,104,957.07	19,516,125.93	23.51	期末资产减值准备以及应付职工薪酬形成的递延所得税资产增加。
其他资产	156,620,534.70	117,897,832.69	32.84	期末期货公司仓单增加以及其他应收往来款项增加。
拆入资金	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00	57.68	期末银行间市场拆入资金增加。
衍生金融负债	-	23,641,330.94	不适用	因权益类收益互换合约公允价值变动形成的衍生金融负债。
应付职工薪酬	326,854,552.08	744,245,928.27	-56.08	本期计提的应付职工薪酬减少。
应交税费	125,110,078.16	194,447,525.49	-35.66	公司营业收入及利润总额同比下降，导致应交营业税金及附加、应交企业所得税相应下降。

应付款项	146,610,353.71	202,040,334.85	-27.44	主要是期末应付承销手续费及佣金及应付证券投资者保护基金减少。
应付利息	286,914,374.26	451,705,593.48	-36.48	期末应付债券利息减少。
递延所得税负债	28,466,261.97	128,194,376.48	-77.79	期末交易性金融资产、可供出售金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债减少。
实收资本（或股本）	4,215,541,972.00	2,810,361,315.00	50.00	本期实施 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案，股本增加。
其他综合收益	9,728,173.85	197,201,399.16	-95.07	本期可供出售金融资产公允价值变动减少。
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	1,121,062,076.27	1,835,382,902.47	-38.92	本期证券经纪业务收入下降。
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	445,323,708.12	1,429,800,086.26	-68.85	因证券市场交易量下降，代理买卖业务收入下降。
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务净收入	463,458,928.54	236,183,553.83	96.23	因承销业务增加，投资银行业务收入增加。
手续费及佣金净收入其中：资产管理咨询业务净收入	55,378,745.26	28,289,717.68	95.76	本期资产管理业务规模及资产管理业务收入均较上年同期增加。
利息净收入	277,332,389.06	366,293,287.74	-24.29	本期融资融券利息收入减少，应付债券利息支出增加。
投资收益（损失以“-”号填列）	365,183,438.90	246,899,136.78	47.91	本期金融资产持有期间的收益增加。
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	923,175.99	-869,694.51	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益增加。
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-121,971,023.15	65,574,323.63	不适用	本期交易性金融资产公允价值下降。

其他业务收入	51,808,259.37	5,639,815.47	818.62	本期期货公司仓单销售收入增加。
营业税金及附加	81,593,384.20	158,394,807.75	-48.49	本期营业收入同比下降，导致营业税金及附加下降。
资产减值损失	16,638,412.40	-	不适用	上年同期无资产减值损失。
其他业务成本	50,224,186.10	654,191.91	7577.29	本期期货公司仓单销售成本增加。
营业外收入	2,812,087.07	1,620,935.09	73.49	本期收到的政府补助金额较上期增加。
营业外支出	1,361,024.36	2,260,871.07	-39.80	本期非流动资产处置损失减少。
所得税费用	179,437,394.95	377,702,628.45	-52.49	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
归属于母公司股东的净利润	543,346,607.47	1,101,510,222.46	-50.67	本期净利润减少。
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-187,473,225.31	32,379,676.53	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动损益减少。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-10,220,474.43	3,450,728.80	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动损益减少。
归属于母公司所有者的综合收益总额	355,873,382.16	1,133,889,898.99	-68.61	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益减少。
归属于少数股东的综合收益总额	20,969,733.32	31,070,852.84	-32.51	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益减少。

五、核心竞争力分析

（一）显著的区域优势

公司是唯一一家注册地在广西的综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，多年来在广西市场深耕细作，在区内树立了较强的品牌优势，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在

第一位，在区内设有 61 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。同时，公司债券融资业务在广西债券融资市场占有率连续多年超过 50%，与区内企业客户保持良好合作关系。

（二）行业领先的国债和金融债承销业务

公司在国债、金融债承销方面竞争优势明显，是财政部国债承销团成员、国债协会常务理事单位、国开行金融债承销团成员、农发行金融债承销团成员、进出口行金融债承销团成员、铁道债承销团成员和中国银行间市场交易商协会会员。

公司国债、金融债承销排名位于券商前列。截至 2016 年 6 月 30 日，公司记账式国债承销金额的券商排名始终保持在前 10 位，国开行金融债承销金额的券商排名始终保持在前 6 位，农发行金融债和进出口行金融债承销金额的券商排名均保持在前 4 位。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司连续 8 年获得国开行授予的“金融债优秀承销商”称号；6 次获得国家财政部颁发的年度“记账式国债承销优秀奖”；6 次获得农发行授予的年度“金融债券优秀承销商”称号；4 次获得进出口行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；2 次获得中央国债登记结算有限公司授予的“中国债券市场优秀承销商”称号；获得国家财政部颁发的 2012 年度“地方政府债券优秀承销奖”，获得全国银行间同业拆借中心“2015 年度银行间市场交易 200 强”称号。

（三）市场化的经营管理机制

公司依托混合所有制企业多元化股权结构和完善的法人治理建

立了市场化的经营管理机制，运用市场化的理念来经营和管理公司，以市场化的用人机制、分配激励机制和职业发展通道吸引和留住大批优秀人才，不断增强公司的竞争力。

（四）迅速增强的资本实力

资本实力是证券公司的核心竞争力，资本规模是决定证券公司竞争能力、盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一。近年来，公司抓住机遇，充分发挥资本市场作用，综合运用股权、债权等融资手段融资，通过多次战略性资本补充迅速增强了资本实力，公司净资产规模行业排名大幅提升，充裕的资本为公司创新转型和跨越发展打下了坚实基础，注入了强大发展动力。

（五）清晰的发展战略

公司聘请国际一流咨询公司量身制定“十三五”战略规划，聚焦公司目标客户，确定了“以客户为中心，双轮驱动、四平台、四统一，将国海打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的金融服务商”的战略定位和战略目标，制定了配套的 67 项战略关键举措，为公司未来五年乃至更长时间的全面转型和跨越发展绘就了宏伟蓝图、提供行动纲领和路线图，为公司转型发展和跨越发展奠定坚实基础。

六、投资状况分析

（一）对外股权投资情况

1. 对外投资情况

公司报告期内对外股权投资金额为 4,804.50 万元，较上年同期下降 51.96%。公司对外股权投资主要在长期股权投资和可供出售金融资

产科目中核算。报告期末，公司合并报表长期股权投资余额13,902.67万元，较上年末增加92.32万元；公司合并报表可供出售金融资产中核算的股权投资余额29,278.62万元，较上年末增加4,804.50万元，增幅19.63%。

报告期内，公司新增对外投资明细情况如下：

单位：元

对外投资情况		
2016年1-6月投资额	2015年1-6月投资额	变动幅度
48,045,000.00	100,012,700.00	-51.96%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
北京燕海九州旅游股份有限公司	会议服务；国内旅游业务；入境旅游业务；承办展览展示；企业形象策划；组织文化交流活动；票务代理；旅游信息咨询；酒店管理；境内旅游服务；景区管理；因特网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	1.4706%
AURORA MOBILE LIMITED	推送服务、DSP、DMP 业务	3.2143%

注：本期新增对外投资，北京燕海九州旅游股份有限公司、AURORA MOBILE LIMITED分别为本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司之子公司西安景恒创业投资有限公司、深圳国海创新投资管理有限公司投资的项目。

2. 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量 (股/张)	期初持股 比例(%)	期末持股数量 (张)	期末持股 比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算 科目	股份来源
1	证金公司专户	-	-	2,464,240,000.00	-	-	-	-	2,458,350,434.81	-	可供出售 金融资产	二级市场 买入
2	企业债	1180145	11 同煤债 01	442,950,870.00	-	-	4,400,000.00	22.00	440,419,760.00	5,977,084.59	交易性金 融资产	二级市场 买入
3	政策性金融债	160401	16 农发 01	439,834,673.49	-	-	4,400,000.00	0.80	439,899,680.00	1,766,043.09	交易性金 融资产	二级市场 买入
4	鹏华基金专户	-	-	400,000,000.00	-	-	-	-	418,914,114.47	-	可供出售 金融资产	二级市场 买入
5	招商基金专户	-	-	400,000,000.00	-	-	-	-	405,209,876.40	-	可供出售 金融资产	二级市场 买入
6	短期融资券	041560061	15 永泰能源 CP002	398,453,940.00	-	-	4,000,000.00	26.67	399,233,600.00	2,483,443.94	交易性金 融资产	二级市场 买入
7	国富基金专户	-	-	350,000,000.00	-	-	-	-	309,178,683.79	-	可供出售 金融资产	二级市场 买入
8	短期融资券	041568010	15 阳泉 CP006	299,790,000.00	3,000,000.00	15.00	3,000,000.00	15.00	299,810,700.00	9,119,008.34	交易性金 融资产	二级市场 买入
9	中期票据	101556034	15 鞍钢 MTN001	301,364,600.00	-	-	3,000,000.00	10.00	298,206,000.00	479,967.08	交易性金 融资产	二级市场 买入
10	短期融资券	041554081	15 山钢 CP003	299,790,000.00	3,000,000.00	10.00	3,000,000.00	10.00	297,982,500.00	5,632,227.28	交易性金 融资产	二级市场 买入
期末持有的其他证券投资				6,710,392,986.38	-	-	-	-	6,759,346,376.61	-10,006,144.07	-	-
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-	-	111,545,664.39	-	-
合计				12,506,817,069.87	-	-	-	-	12,526,551,726.08	126,997,294.64	-	-

- 注：1. 本表按期末账面值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；
2. 本表所述证券投资是公司在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中核算的各类投资以及在可供出售金融资产中核算的各类专户理财投资；
3. 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；
4. 报告期损益包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

3. 持有其他上市公司股权情况的说明

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	期末持股数量 (股)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动	股份来源
1	002483	润邦股份	107,700,000.00	10,046,642.00	115,938,248.68	-	100,466.42	参与定增
2	002439	启明星辰	4,884,562.43	150,000.00	3,874,500.00	3,750.00	-925,500.00	二级市场 买入
3	601998	中信银行	4,670,280.46	600,000.00	3,402,000.00	-	-930,000.00	二级市场 买入
4	002024	苏宁云商	4,351,198.33	300,000.00	3,258,000.00	18,000.00	-777,000.00	二级市场 买入
5	600030	中信证券	5,073,225.47	200,000.00	3,246,000.00	-	-624,000.00	二级市场 买入
6	601727	上海电气	4,301,133.70	300,000.00	2,268,000.00	-	-1,194,000.00	二级市场 买入
7	600839	四川长虹	4,638,442.61	500,000.00	2,210,000.00	-2,648,442.61	1,963,442.61	二级市场 买入
8	600418	江淮汽车	1,767,093.75	150,000.00	1,902,000.00	27,000.00	134,906.25	二级市场 买入
9	600000	浦发银行	1,892,753.95	110,000.00	1,712,700.00	51,500.00	-114,300.00	二级市场 买入
10	600886	国投电力	1,779,990.78	250,000.00	1,650,000.00	-	-129,990.78	二级市场 买入
期末持有的其他上市公司股权			12,387,062.06	788,561.00	10,725,445.22	28,255.18	-553,418.38	-
合计			153,445,743.54	13,395,203.00	150,186,893.90	-2,519,937.43	-3,049,393.88	-

注：1. 本表填列公司在可供出售金融资产中核算的因开展融资融券业务持有的上市公司股权情况和子公司持有的上市公司股权。

2. 本表按期末账面值排序，填列公司期末前十只因开展融资融券业务持有的上市公司股权和子公司持有的上市公司股权；本表中“期末持有的其他上市公司股权”是指除前十只外因开展融资融券业务持有的其他上市公司股权和子公司持有的其他上市公司股权。

3. 本表中“报告期损益”是指公司因开展融资融券业务持有的上市公司股权和子公司持有的上市公司股权在报告期内产生的投资收益及资产减值损失；此外，报告期内，公司因开展融资融券业务实现的利息收入为 280,001,209.72 元。

（二）募集资金使用情况

1. 募集资金总体使用情况

公司报告期无募集资金，也不存在以前期间募集资金延续到报告期使用的情形。

2. 募集资金承诺项目情况

报告期内，公司无募集资金承诺项目情况。

3. 募集资金变更项目情况

报告期内，公司无募集资金变更项目情况。

4. 非募集资金投资的重大项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

(三) 主要子公司、参股公司分析

1. 国海富兰克林基金管理有限公司，注册资本为 22,000 万元，公司持有其 51% 股权，其主营业务为：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2016 年 6 月 30 日，基金公司总资产 68,242.10 万元，净资产 57,974.90 万元。2016 年上半年，基金公司实现营业收入 15,940.66 万元，营业利润 7,052.70 万元，净利润 5,867.14 万元。与上年同期相比，基金公司总资产增长 6.60%，营业利润与上年同期基本持平，净利润增长 6.90%，主要原因是基金交易业务增加带来收入的增长。

截至 2016 年 6 月 30 日，基金公司旗下共管理 25 只公募基金产品及 14 只专户产品，其中公募基金管理规模为 2,040,008.98 万元，专户资产管理规模为 373,479.69 万元，基金公司旗下产品整体投资业绩较为稳定。

2. 国海良时期货有限公司，注册资本 50,000 万元，公司持有其 83.84% 股权，其主营业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

截至 2016 年 6 月 30 日，期货公司总资产 329,907.48 万元，净资产 57,375.92 万元。2016 年上半年，期货公司实现营业收入 15,093.43 万元，营业利润 2,068.97 万元，净利润 1,817.31 万元。与上年同期相比，期货公司总资产增长 1.60%，营业利润下降 8.92%，净利润增长 29.97%，主要原因是本期投资收益增加。

截至 2016 年 6 月 30 日，期货公司拥有期货分支机构 25 家，市场占有率达 0.8863%；分类监管评级为 A 类 A 级。

3. 国海创新资本投资管理有限公司，注册资本 100,000 万元，公司持有其 100% 股权，其主营业务为：股权投资；股权投资管理、股权投资顾问。

截至 2016 年 6 月 30 日，直投公司总资产 104,774.26 万元，净资产 103,698.61 万元。2016 年上半年，直投公司实现营业收入 2,088.61 万元，营业利润 1,378.41 万元，净利润 1,086.49 万元。与上年同期相比营业利润增加 1,417.61 万元，净利润增加 1,125.68 万元，实现扭亏为盈，主要原因是基金管理费收入增长及直接投资项目股权转让导致投资收益增加。

截至 2016 年 6 月 30 日，直投公司完成了 14 个自有资金直接投资项目，发起设立了 3 支创业投资基金、2 支新三板股权投资基金，并通过上述投资基金完成了 33 个项目的投资。

4. 广西北部湾股权交易所股份有限公司，注册资本 10,000 万元，公司持有其 51% 股权，其主营业务为：符合国家法律法规的企业股权和债权的托管、交易以及投融资服务；相关咨询、培训、财务顾问、受托资产管理、投资管理等综合金融服务。

截至 2016 年 6 月 30 日，北部湾股交所总资产 10,766.27 万元，净资产 8,978.91 万元。2016 年上半年，北部湾股交所实现营业收入 1,730.01 万元，营业利润 29.78 万元，净利润 46.52 万元，实现了扭亏为盈，主要原因是报告期内挂牌企业数量增长，围绕挂牌企业开展的服务性收入增多，同时业务及管理费用下降，基本实现收支平衡。

截至 2016 年 6 月 30 日，北部湾股交所累计服务企业 960 家；引入会员机构 136 家；投资者开户 4,250 户。备案发行私募债合计融资金额 32,400 万元；办理企业股权转让合计交易金额 17,900 万元；办理特定资产收益权转让合计金额 10,700 万元。

七、公司经营中存在的问题与困难及应对措施

（一）公司一直大力推动资源整合和业务协同，并在管理和业务上开展了大量实践工作，但从上半年工作效果来看，还有进一步提升的空间。公司将借鉴行业先进经验，以机制为牵引、以系统为支撑，激发业务协同活力，营造良好的协同发展环境，同时推动提高协同管理效率，进一步促进整体协同效果的提升。

（二）随着“十三五”战略规划推进和落实，公司各项业务迈入深化转型、创新突破的密集发展期，然而现有人才数量和人才结构尚不能满足业务发展要求，人才引进、培养和储备的速度和质量需进一步提升。为此，公司将以“十三五”人才发展规划为引领，深入推进人才队伍建设，重点做好引进和培养业务紧缺人才和核心骨干人才的工作，为公司提供人才保障，同时加快推进人才培养体系优化，充分激发人才潜力，着力解决引才、育才、留才问题。

八、公司客户资产保护、风险控制、创新业务开展的风险管理和

稽核检查情况

（一）客户资产保护情况

1. 经纪业务客户资产保护情况

公司严格遵循中国证监会《关于加强证券经纪业务管理的规定》及中国证券业协会《证券公司开立客户账户规范》，通过进一步优化部门组织架构、明确部门职责及加强制度建设与执行、优化技术支持手段等措施，实施客户资产保护。

（1）经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

零售财富委员会负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术中心提供信息系统的规划、建设，为加强对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；结算托管部为公司证券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；法律合规部对经纪业务的合规开展提供法律支持和保障，稽核审计部对客户资产保护工作进行监督和检查；营业部执行账户规范管理工作具体要求并接受检查与考核。

（2）建立并落实客户资产保护的长效机制

①根据中国证券登记结算有限责任公司《证券账户管理规则》和

《证券账户业务指南》的要求及规则变化，修订公司《经纪柜台业务操作规程》。新开证券账户系统自动建立一码通与证券子账户关联关系；已有一码通账户的客户申请新开证券子账户、关键信息修改、休眠账户激活时，检查一码通账户下所有证券子账户关联关系已确认，如一码通账户下有关联关系未确认证券子账户的，由客户申请办理关联关系确认；依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询系统等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；营业部为客户开立账户时要求客户自行设置交易密码和资金密码，提示客户妥善保管密码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送和开户资料联网核查异常投资者身份信息复查工作，确保了公司客户身份关键信息与中国证券登记结算有限责任公司系统一致，并积极配合和接受中国证券登记结算有限责任公司、中国证券投资者保护基金公司的监督，杜绝新不合格账户的产生。

②持续履行账户实名制审核的义务。根据中国证券登记结算有限责任公司《关于取消自然人投资者 A 股等证券账户一人一户限制的通知》和《证券账户业务指南》的要求及规则变化，对于客户确有需要申请开立一人多户证券子账户的，在严格审核客户本人开户意愿及身份信息后，根据客户申请为其开立证券子账户；公司作为特殊机构账户的托管人或管理人，受理特殊机构通过在线平台远程开户；严格履

行开户实名制审核义务，切实做好开户环节投资者教育及风险揭示工作，严禁不满足开户条件的客户开立证券账户，严禁未满 18 周岁及 70 周岁以上的客户通过网上自助开户方式开户；切实履行账户使用环节实名制审核监督义务，严禁为客户违规使用账户提供任何形式的便利，对非客户本人操作的账户，采取账户规范、注销等措施。在开户环节严格履行实名制审核的义务，营业部对实名制审核承担相应责任，通过技术及人工审核在开户环节杜绝开立不合格账户。

③根据《经纪业务客户分类管理实施办法》，对经纪客户进行分类管理。根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、风险偏好等对客户进行首次风险承受能力评估和后续风险承受能力评估，根据评估结果为客户提供与其风险承受能力相适应的服务或产品，客户据此投资于服务或产品的资产得到有效保护。同时，进一步优化投资者适当性管理，将投资者风险承受能力等级由三级扩展至五级，进一步细分为：保守型、谨慎型、稳健型、成长型、积极型，分类结果以纸质、电子方式留存；并提供更便利的自助客户端方便客户进行后续风险承受能力测评，及时更新其评估信息。

④根据《经纪业务客户投诉管理实施办法》，明确各部门在投诉事件处理中的职责、投诉分类、投诉处理流程，全面提高客户服务质量和规范投诉，进一步维护客户利益。

⑤统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，并建立了统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统、综合服务平台等系统的权限及参数的机制，杜绝了虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

⑥建立了客户交易安全监控制度，并不断完善经纪人客户账户异常交易等集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

⑦向客户提供“账户名+静态密码”及网上交易客户端强身份认证方式，增强客户网上交易的安全性，为客户资产提供更有效的保护。

⑧根据中国证监会《证券公司客户资料管理规范》，建立客户资料管理机制，为每个客户单独建立纸质或电子档案，并对重要客户资料建立电子档案，保证客户资料安全完整。在保证客户查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息的渠道的同时，注重客户资料的保密工作，对信息系统用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度，限制赋予批量下载或导出客户信息的权限；客户本人、营业部内部管理、公司总部部门或有权机关需要查询、复印客户资料时，必须履行审批和登记手续；向审计等外部机构公司提供客户账户数据时，必须向其明确客户资料保密的责任与义务，并严格履行审批、留痕手续。

⑨根据《代理中登公司数字证书业务操作指引》，建立统一的非现场开户管理机制，非现场开户实行统一流程和标准，并满足身份验证、见证留痕、回访后开通等关键控制要求；明确见证人员资格、行为规范等管理；见证开户文书实行编号管理和连号控制；网上开户为投资者颁发中国证券登记结算有限责任公司或本公司自建数字证书，并对数字证书记载的投资者信息与投资者开户申请表填报的投资者信息进行一致性比对。零售财富委员会对客户账户开户集中统一管理，指导、监督营业部合规开展非现场开户业务、实施内控检查及报告，

以杜绝出现以办理见证开户或网上开户的名义设立非法经营网点或损害投资者合法权益的行为。

2. 资产管理业务客户资产保护情况

公司的资产管理业务包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务，公司对上述资产管理业务，以集合计划、专项计划和委托客户为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人就会计核算和估值结果进行复核，定期或合同到期与委托客户进行结算，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理费及业绩报酬。

在受托客户资产运作过程中，公司通过设立集中交易室，对资产管理业务的投资决策和交易执行职能进行有效隔离，在交易过程中，按照“价格优先、时间优先、比例分配”原则保证交易对各受托资产的公正。同时，通过建立信息隔离墙，控制资产管理业务与其他业务之间的信息流动，防止滥用信息和不正当关联交易的发生。

（二）风险控制情况

公司严格落实全面风险管理要求，按照“董事会-投资决策与风险控制委员会-各业务条线风险控制专业委员会-各单位”的四级风险管理组织体系，通过对风险进行集中统一管理，分类识别，分级分层管控，以制度为抓手，量化工具、信息系统和考核问责等为手段推进全面风险管理。设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

各分支机构、业务部门履行一线的定期分析、评估职责，及时调

整风险对策、业务流程，进行前端控制。风险管理部、法律合规部通过审查部门业务规章制度、对外业务合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制。法律合规部通过对办公流程的处理，及时发现、识别和处理各类业务中的合规风险，风险管理部对经纪业务、自营业务、资产管理业务、信用业务、净资本及相关风险控制指标进行实时监测，对监测中发现的异常事项进行警示、报告，通过实时监控系統对各项业务风险进行事中控制，并对各业务进行定期或不定期的风险评估。稽核审计部通过采用现场稽核与非现场稽核等方式评估各项内部控制制度的健全性和有效性，及时披露各项业务风险，督促落实整改，从而达到有效控制的目的。财务管理部、结算托管部、信息技术中心、人力资源部等部门在承担本单位内部的风险控制职能外，负责对业务前台的财务会计、资金、客户资产、信息技术和人力资源管理等方面的风险进行识别、评估、管理和控制，履行相应风险管理职能，风险管理部对业务活动进行后台监测。

（三）创新业务开展的风险管理情况

公司将创新业务纳入“董事会-投资决策与风险控制委员会-各业务条线风险控制专业委员会-各单位”的四级风险管理组织体系，对开展的各类新业务（产品）执行论证分析、风险评估、分级审批、运行跟踪监督等管理措施，持续加强对新业务、新产品的合规及风险管理，推动新业务规范开展。执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管理部、法律合规部、财务管理部、结算托管部及信息技术中心等部门参与。二是法律合规部参与业务（产品）合同条款的设计，严格进行

合同审核，防范法律风险。三是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。四是风险管理部督导业务部门设计并严格执行新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。五是落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，由适当的人把适当的产品通过适当的方式销售给适当的客户。六是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。七是稽核监察部事后对新业务（产品）进行稽核检查，督导相关部门整改完善合规管理和风险管控措施。

（四）稽核检查情况

2016年上半年，公司积极贯彻落实“十三五”战略规划，从拓宽审计范围着手，从落实全面合规风控管理着力，始终以风险为导向，紧贴监管要求，组织实施了专项稽核、离任审计、离岗稽核等20个审计项目。稽核范围涵盖全国股份转让系统做市业务、直接投资业务、代销金融产品业务、投资顾问业务等主要业务领域及财务管理等重要管理环节。

审计过程中，公司牢牢盯紧政策指挥棒，将合规风控向前瞻性、主动性、全过程管理覆盖，进一步加强稽核检查的广度和深度。一是紧跟公司创新业务发展进程，响应风险管理需求，适时实施全国股份转让系统做市业务、直接投资业务等专项审计，深入挖掘风险隐患，推动业务部门进一步强化风险的防管控措施，确保业务合法合规。二是突出重点，加大对财经法规和纪律执行、财务管理等方面的监督检查力度，实现有重点、有深度、有成效的审计全覆盖，促进了相关部

门完善管理机制，增强风险防范意识和合规意识，使公司制度得到有效落实。

通过内部审计，公司深入揭示相关业务存在的主要问题和隐患，提出针对性管理建议，督促落实整改，进一步夯实了内控基础，为公司稳健发展保驾护航。

九、公司经营活动面临的风险和采取的对策

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

（一）公司经营活动面临的主要风险

1. 市场风险

市场风险是由于公司持仓证券价格变动而导致损失的风险，包括价格风险、利率风险、汇率风险等方面。公司主要面临以自有资金持有的股票、债券、基金及金融衍生品等因价格和利率变动而发生损失的市场风险。

2. 信用风险

信用风险是指投资标的资信水平下降或不能兑付本息、交易对手方未能履约从而给公司带来损失的风险。公司面临信用风险主要为自营债券类业务交易对手履约风险、交易品种不能兑付本息的风险，以及融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务客户的违约风险。

3. 流动性风险

流动性风险主要指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿

付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

4. 操作风险

操作风险是指由于公司内部流程管理疏漏、信息系统故障或不完善、人员操作失误或外部事件等原因给公司带来损失的风险。

5. 法律合规风险

法律合规风险是指因公司的经营管理或员工的执业行为违反法律、法规和准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

(二) 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

1. 公司通过采取分散化投资策略，运用股指期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险，并严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司采用历史模拟法计算 VaR 值，99%置信度，1 个交易日的 VaR 值按基础资产分类，2016 年 6 月 30 日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	风险价值 (VaR)
股价敏感型金融工具	124.61
利率敏感型金融工具	826.44
整体组合	898.19

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益

类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。2016 年 6 月 30 日利率敏感性分析如下表：

单位：万元

利率变动	对收入的影响
上升 25 个基点	-2,435.31
下降 25 个基点	2,459.95

2. 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，未发生重大信用风险。2016 年 6 月 30 日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为 240.53%，股票质押式回购业务（资金融出方为证券公司）客户的平均履约保障比例为 297.46%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

3. 报告期内，净资本充足，未发生流动性风险。2016 年 6 月 30 日，公司流动性覆盖率（LCR）为 186.12%，净稳定资金率（NSFR）为 180.61%。

4. 公司根据监管要求、行业准则及公司经营管理需要动态评估完善各项规章制度、流程，并强化制度流程执行，报告期内未发生对公司有重大影响的操作风险及法律合规风险。

（三）公司已采取或拟采取的对策

1. 公司严格落实全面风险管理要求，按照“董事会-投资决策与风险控制委员会-各业务条线风险控制专业委员会-各单位”的四级风险管理组织体系，通过对风险进行集中统一管理，分类识别，分级分层管控，以制度为抓手，量化工具、信息系统和考核问责等为手段推进全面风险管理。设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决

策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

2. 公司通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、执行、监测、报告等环节降低市场风险。公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过风控系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系，包括风险价值（VaR），分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效控制市场风险。

3. 公司对自营业务的信用风险管理主要通过建立交易对手库筛选场外市场交易对手，建立信用债资质标准选择信用等级高、流动性强的债券作为投资标的，严格控制债券信用等级、组合久期及杠杆率等指标。公司对融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务的信用风险管理主要通过建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等手段。公司拟探索建立固定收益业务、信用业务的信用违约模型，并根据信用风险计量指标、信用违约模型建立全面风险管理系统信用风险模块，对各项指标实施动态跟踪监测，采取适当措施控制信用风险。

4. 公司通过动态的制度评估机制，不断完善内部控制制度，持续

加强信息技术系统的建设和运维管理，防范操作风险。

5. 公司建立符合监管要求和公司发展需要的合规管理组织架构，防范法律合规风险。公司董事会、经营管理层积极推动合规文化建设，组织建立各项合规制度，落实各项合规保障，实行违规责任追究；公司各部门、业务线和分支线主动合规，及时报告本部门存在的合规风险隐患；公司合规总监、合规部门、各部门负责人全面履行合规管理职责，加强与公司各业务部门的联系，通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种手段和方法，及时对公司经营管理中的相关风险进行识别和评估，有效防范各类法律合规风险。

十、对 2016 年 1-9 月经营业绩的预计

公司主营业务受证券市场波动影响较大，无法对年初至下一报告期期末的累计净利润变动情况进行准确估计。公司将根据中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定》（2010 年修订）的要求，及时披露公司月度主要财务信息，以便投资者及时掌握公司经营情况。

十一、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策的制定、执行情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，2012 年，公司制订了《利润分配管理制度》、《未来三年股东回报规划（2012-2014）》，此后公司根据中国证监会和深圳证券交易所相关政策及规定，持续修订和完善《公司章程》及上述两项制度中关于利润分配政策的相关条款；2015 年，公司制定了《未来三年股东回报规划（2015-2017）》并经股东大会审议通过。公司利润分配政策调整的决策、审批程序合规、透明。

公司利润分配政策符合法律法规、《公司章程》的规定及股东大会决议的要求，分红标准和分红比例明确、清晰，相关决策程序和机制完备，中小股东能够充分表达意见和诉求，其合法权益得到充分保护，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用。

（二）报告期内实施的利润分配方案的执行情况

2016 年 4 月 27 日，公司召开 2015 年年度股东大会审议通过了《关于审议公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元(含税)，同时以资本公积向公司全体股东每 10 股转增 3 股。上述方案已由独立董事发表意见，且此次股东大会采取现场与网络投票相结合的方式，为中小股东充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。2016 年 5 月 31 日，此次利润分配及资本公积转增股本方案实施完毕。

（三）公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

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
2016 年 1 月 15 日	公司	电话沟通	媒体	新财富记者	公司“十二五规划”的相关成果。公司未提供资料。
2016 年 6 月 7 日	公司	电话沟通	媒体	南国微财经记者	公司参与爱心送考的情况。公司未提供资料。
2016 年 6 月 30 日	公司	电话沟通	媒体	中国经营报记者	公司配股及股东减持相关情况。公司未提供资料。
2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	公司	电话沟通	个人	公众投资者	询问公司经营情况、利润分配情况、配股情况、股东减持相关情况。公司未提供资料。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

公司是全国首批规范类券商之一。公司严格按照相关法律法规、规范性文件和现代企业制度的要求，不断完善法人治理结构，股东大会、董事会、监事会依法规范运作，已经形成权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，确保了公司的规范运作。

（一）股东和股东大会

公司持股 5%以上的股东均符合《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律法规规定的条件，并取得中国证监会核准的证券公司股东资格。股东大会是公司的最高权力机构。公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，建立了和股东有效沟通的渠道，维护了股东尤其是中小股东的各项权利，确保了股东大会的操作规范、运作有效。

报告期内，公司共召开 1 次股东大会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司在 2016 年上半年召开股东大会审议了 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案等重大事项，会议采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，为中小股东参与公司重大决策并充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。

（二）股东和公司

公司股东与公司人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。股东对公司董事、监事候选人的提名严格遵循法律、法规和《公司章程》规定的条件和程序，从未干预公司的决策及经营活动或损害公司及其他股东的权益。

（三）董事和董事会

董事会是公司常设的决策机构，对股东大会负责。公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的规范运作。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事。公司董事均取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格，独立董事均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格及上市公司独立董事资格。截至报告期末，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人，报告期内公司更换了 2 名董事，任免程序合法合规；公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，自觉维护公司和全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事能够独立、客观、审慎地维护中小股东权益。公司董事会会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》的规定。

公司董事会设立了战略与投资委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与提名委员会、审计委员会中独立董事占多数，其负责人由独立董事担任；审计委员会的负责人是会计专业人士。各专门委员会通过

认真履行职责，有效地强化了董事会的决策功能及对经营层执行董事会决议、股东大会决议的监督，进一步完善了法人治理结构。

报告期内，公司共召开 7 次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（四）监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，对全体股东负责。公司现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事的任职资格、监事会的职权、监事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事。公司监事均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格。截至报告期末，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 人，任免程序合法合规；公司监事会能够严格按照相关法律法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司董事会和高级管理人员履行职责情况及公司财务的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司共召开 2 次监事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（五）公司经营层

公司经营层负责公司的日常经营管理，实施董事会、股东大会决议，对董事会负责。公司现行《公司章程》对总裁及其他高级管理人员的产生办法、职权、义务等事项进行了规定。

公司总裁、副总裁、合规总监、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定提名、

任免高级管理人员。公司高级管理人员均取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格，董事会秘书已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格及上市公司董事会秘书资格。截至报告期末，公司高级管理人员共7名，报告期内，公司召开第七届董事会第二十一次会议聘任卢凯先生为副总裁，卢凯先生尚需取得证券监管部门核准的证券公司高级管理人员任职资格，并将在获得上述任职资格之日起正式履行职责。公司建立了完善的授权体系、内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司管理层实施有效的监督和制约。

报告期内，公司高级管理人员严格遵守法律、法规和中国证监会的有关规定，忠实勤勉地履行职责，有效执行董事会、股东大会的决议，最大程度地维护公司利益和实现股东效益最大化。

（六）利益相关者

公司充分尊重和维护债权人、客户及公司员工等其他利益相关者的合法权益，以实现各方多赢为目的，促进公司持续、健康地发展；积极履行各项社会责任，努力实现社会效益最大化。

（七）信息披露与透明度

按照法律、法规和《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》以及《投资者关系管理制度》，使得公司重大信息能够及时、公平地向投资者披露，做到了信息披露及时、公平，披露的信息真实、准确、完整。为了完善信息披露管理制度，促进董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，提高年报信息披露的质量，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《董事会审计委员会年报

工作规程》以及《独立董事年报工作制度》，建立了年报信息披露的内部责任追究机制。

董事会秘书负责公司信息披露事务及信息披露的保密工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展有关工作。公司严格按照法律、法规及内部相关制度的规定，认真做好信息披露工作，确保了全体股东尤其是中小股东能够公平地享有获取信息的权利，切实保证了公司的透明度。

综上所述，报告期内，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、诉讼事项

（一）报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

（二）公司无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

（三）其他诉讼事项

公司作为管理人代表管理的国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划（以下简称集合计划）于 2014 年 6 月 20 日认购中联物流股份有限公司（原中联物流有限公司，以下简称发行人）发行的“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券”，认购债券面值总额人民币 5,000 万元。

截至债券兑付日 2016 年 6 月 20 日，发行人未履行私募债相关约定偿还本息。发行人尚欠集合计划应付未付债券本息 52,513,698.63 元。2016 年 6 月 29 日，公司代表国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划向南宁市中级人民法院提起诉讼，请求法院判决：1. 发行人江

苏中联物流股份有限公司兑付债券本息共计 52,513,698.63 元；2. 保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司对江苏中联物流股份有限公司兑付债券本息承担连带责任；3. 债券受托管理人中国银行股份有限公司宿迁分行对集合计划在债券到期日无法收回债券本息承担赔偿责任；4. 江苏中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司承担本案全部诉讼费用。2016 年 6 月 29 日，公司收到《广西壮族自治区南宁市中级人民法院受理案件通知书》，目前该事项尚未有其他进展。上述诉讼事项不形成预计负债。

除上述诉讼外，报告期内，公司其他诉讼事项涉案总金额约 41.64 万元，未形成预计负债。

三、媒体普遍质疑情况

报告期内，公司无媒体普遍质疑事项。

四、破产重组相关事项

公司不存在破产重组相关事项。

五、资产交易事项

（一）收购资产情况

报告期内，公司无收购资产事项。

（二）出售资产情况

报告期内，公司无出售资产事项。

（三）企业合并情况

报告期内，公司无企业合并事项。

六、股权激励实施情况

报告期内，公司无股权激励事项。

七、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 获得经纪业务手续费收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-6月		2015年1-6月	
			金额	占同期同类交易比例(%)	金额	占同期同类交易比例(%)
广西投资集团有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	1,009.42	0.00	239,802.20	0.02
广西索芙特科技股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	518,660.85	0.13	-	-

2. 获得投行业务手续费收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-6月		2015年1-6月	
			金额	占同期同类交易比例(%)	金额	占同期同类交易比例(%)
广西投资集团有限公司	承销业务收入	市场定价	21,031,698.11	5.51	-	-
广西投资集团有限公司	财务顾问业务收入	市场定价	980,000.00	1.25	-	-
广西桂东电力股份有限公司	承销业务收入	市场定价	20,000,000.00	5.24	-	-

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产收购、出售发生的关联交易。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司无共同对外投资的重大关联交易。

(四) 关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

(五) 其他重大关联交易

报告期内，公司不存在其他重大关联交易。

八、第一大股东及其关联方非经营性占用资金情况

公司不存在第一大股东及其关联方非经营性占用资金的情况

九、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）担保情况

公司不存在任何担保事项。

（三）其他重大合同

序号	合同名称	签订方	签订日期
1	咨询服务合同	麦肯锡（上海）咨询有限公司	2016 年 1 月
2	咨询服务合同	韬睿惠悦咨询上海（有限）公司	2016 年 3 月
3	战略合作框架协议	嘉浩盈华（天津）股权投资基金管理有限责任公司	2016 年 3 月
4	框架合作协议	桂林旅游股份有限公司	2016 年 3 月
5	互联网金融品牌项目合同	电通安吉斯（上海）投资有限公司	2016 年 6 月

（四）其他重大交易

报告期内，公司不存在其他重大交易。

十、公司以及持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的

承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无	无	无

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	广西投资集团	1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	索美公司	桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接，索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。	2011 年 8 月 9 日	长期	2011 年 6 月 28 日，索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》，2011 年 7 月 15 日，索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续，并签订了《资产交割确认书》，严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)。截至本报告出具之日，索美公司正依照法律规定或合同约定清偿该等债务，未

					发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。
		桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时，如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件，索美公司同意，如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的，索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，桂林集琦尚余广西福生堂药品有限公司、北海集琦方舟基因药业有限公司两家控（参）股子公司未完成过户。该两家公司目前正处于破产清算过程中，未出现其他股东行使优先购买权的情况。
		因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结，如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的，由此产生的损失由索美公司承担。	2011年8月9日	长期	按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券（以下简称本次交易）方案，桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此，索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司，作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日，所涉资产的过户工作基本完成。因特殊原因，以下资产未办理完毕过户手续，其资产价值占本次交易所涉资产总价值的比例为 0.18%： ①因涉及国外专利，桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权人变更手续，尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续； ②桂林集琦分别持股 90%和 13.54%的子公司广西福生堂药品有限公司和北海集琦方舟基因药业有限公司已成立清算小组，目前正处在清算过程中。截至本报告出具之日，索美公司未出现违反承诺的情形。
		索美公司承诺：索美公司及关联方不存在《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》证监发（2003）56号规定的占用上市公司资金的情况，不存在侵害上市公司利益的其他情形，也不存在上市公司为索美公司及其关联方提供担保的情况。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	财通基金、创合信、申万菱信（上海）资管、天	公司 2015 年非公开发行股票获配对象承诺：在国海证券本次非公开发行过程中认购的股票，自国海证券非公开发行股票上市之日起 12 个月内不予转让。	2015 年 7 月 27 日	非公开发行股票实施完成后 12 个月。	1. 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 2. 上述相关承诺人合计持有的公司 750,000,000 股限售股份锁

	弘基金、新华基金、兴证资管、银河资本、招商财富、株洲国投				定义务已于 2016 年 7 月 26 日履行完毕，上述股份已于 2016 年 7 月 27 日上市流通。
	广西投资集团	承诺将以现金方式全额认购公司第七届董事会第二十二次会议审议通过的配股方案确定的可配股票，并确认用于认配股份的资金来源合法合规。	2016 年 7 月 5 日	至公司 2016 年配股事项完成日止。	1. 上述认购承诺须待公司配股方案获中国证券监督管理委员会核准后方可履行。 2. 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	索美公司、靓本清超市		2016 年 7 月 12 日		
其他承诺	广西投资集团、索美公司、桂东电力、中恒集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺； 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1% 时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	荣桂贸易	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会发布的《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51 号）、证监会公告[2015]18 号等文件对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺；	2015 年 8 月 10 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时, 将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。			
	靓本清超市、株洲国投、武汉香溢	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求, 遵守本公司关于持股期限的承诺。	2014 年 8 月 11 日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日, 上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	湖南湘晖	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时, 将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求, 遵守本公司关于持股期限的承诺。	2015 年 8 月 10 日	持有解除限售股份期间。	截至 2016 年 6 月 30 日, 湖南湘晖持有的公司股份已全部减持, 其减持过程中按规定进行相关信息披露, 未出现违反承诺的情形。上述承诺事项已履行完毕。
	桂东电力	桂东电力承诺: 于 2015 年 7 月 9 日起, 通过全资子公司钦州永盛石油化工有限公司, 以证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式增持国海证券股份, 增持金额不低于 1.34 亿元, 并承诺在本次增持期间及增持完成后六个月内不减持本次增持的国海证券股份。	2015 年 7 月 8 日	本次增持期间及增持完成后六个月。	1. 截至本报告出具之日, 桂东电力未出现违反承诺的情形; 2. 截至 2015 年 8 月 25 日, 桂东电力通过其全资子公司钦州永盛累计增持国海证券股份 1,014.80 万股, 累计增持金额约 13,312.72 万元。
承诺是否及时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的, 应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用				

十一、审计情况

公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

十二、公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人是否受到处罚及相关整改情况

报告期内,公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚,以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内,公司不存在董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票的情况。

十三、违法违规退市风险揭示

公司不存在违法违规退市风险。

十四、各单项业务资格的变化情况

2016 年 2 月 22 日,上海证券交易所以上证函[2016]254 号文,同意公司开通股票期权自营业务交易权限。

十五、公司再融资工作进展情况

公司分别于 2016 年 6 月 22 日、7 月 26 日,召开第七届董事会第二十二次会议、2016 年第一次临时股东大会,审议通过了以向原股东配售股份方式募集资金不超过 50 亿元的有关议案。目前,公司配股工作正在积极推进过程中。上述事项详见公司分别于 2016 年 6 月 24 日、7 月 27 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《国海证券股份有限公司第七届董事会第二十二次会议决议公告》、《国

海证券股份有限公司 2016 年第一次临时股东大会决议公告》。

十六、其他重大事项和期后事项

(一) 根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司 2016 年分类评价结果为 B 类 BBB 级。

(二) 公司控股子公司国海良时期货有限公司利用自有资金于 2014 年 3 月 12 日认购中联物流股份有限公司(原中联物流有限公司，以下简称发行人)发行的“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券”，认购债券面值总额人民币 2,000 万元。

截止债券兑付日 2016 年 3 月 12 日，发行人未履行私募债相关约定偿还本息。经协商延期至 6 月 30 日仍无法偿付债券本息。2016 年 7 月 1 日，国海良时期货有限公司向杭州市下城区人民法院提起民事诉讼，请求法院判决：1. 发行人江苏中联物流股份有限公司兑付债券本息共计 2,196.64 万元；2. 保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司对江苏中联物流股份有限公司兑付债券本息承担连带责任；3. 江苏中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司承担本案全部诉讼费用。2016 年 7 月 13 日，公司控股子公司国海良时期货有限公司收到《杭州市下城区人民法院受理案件通知书》，目前该事项尚未有其他进展。上述诉讼事项不形成预计负债，截至目前，未对期货公司经营业绩产生重大影响。

(三) 报告期内监管部门的行政许可决定

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2016-2-22	关于国海证券股份有限公司开通上海证券交易所股票期权自营交易权限的通知(上证函〔2016〕254号)

2	2016-3-4	关于核准谢胜修证券公司董事任职资格的批复(桂证监许可[2016]1号)
3	2016-3-4	关于核准吴增琳证券公司董事任职资格的批复(桂证监许可[2016]2号)
4	2016-4-1	广西证监局关于同意延长谢胜修、吴增琳任职资格有效期的函(桂证监局[2016]115号)
5	2016-6-8	关于核准国海证券股份有限公司新设17家分支机构的批复(桂证监许可[2016]4号)

(四) 其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	公司2015年次级债券(第一期)2016年兑息公告	2016-01-30
2	获准开通上海证券交易所股票期权自营交易权限	2016-03-09
3	公司债券存续期间,当年累计新增借款超过上年末净资产20%	2016-03-15
4	梁雄先生申请辞去公司第七届董事会董事及第七届董事会风险控制委员会主任委员职务;刘剑锋先生申请辞去公司第七届董事会董事及第七届董事会战略与投资委员会委员、第七届董事会风险控制委员会委员职务	2016-04-06
5	公司2015年次级债券(第二期)2016年兑息公告	2016-04-15
6	公司“15国海债”2016年付息公告	2016-04-29
7	公司2015年度利润分配及资本公积转增股本方案实施公告	2016-05-24
8	重大事项停牌公告	2016-06-15
9	筹划配股事项进展情况的公告	2016-06-21
10	公司变更注册资本的公告	2016-06-22
11	复牌公告	2016-06-24
12	股权分置改革实施前持股5%以上股东湖南湘晖资产经营股份有限公司减持公司股份	2016-06-28

注: 上述重要事项刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

十七、公司子公司重大事项

报告期内,公司子公司未发生应披露的重大事项。

十八、公司发行公司债券的情况

(一) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	信用等级	还本付息方式
国海证券股份有限公司 2015 年公司债券	15 国海债	112244	2015 年 5 月 8 日	2020 年 5 月 8 日	200,000.00	4.78%	AA ⁺	单利按年计息, 不计复利, 逾期不计利息。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所					深圳证券交易所			
投资者适当性安排					面向合格投资者发行			
报告期内公司债券的付息兑付情况					2016年5月9日, 公司按时、足额支付了上述公司债券2015年5月8日至2016年5月7日期间的利息, 派发利息为人民币47.80元(含税)/手, 总付息金额为9,560.00万元。			
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的, 报告期内相关条款的执行情况					本次公司债券附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内, 不存在需要履行本次公司债券相关条款的情形。			

(二) 债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼	联系人	滕强、宁文科	联系电话	0755-23976359
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室	联系人	王维	联系电话	021-51018842
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的, 变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等(如适用)			不适用				

(三) 公司债券募集资金使用情况

截至 2015 年 6 月 24 日, 本次公司债券募集资金已全部使用完毕, 募集资金专户均已销户。募集资金的使用符合公司《2015 年公司债券公开发行募集说明书》中的募集资金运用承诺, 用于补充公司营运

资金，以扩大公司业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

报告期内，公司不存在债券募集资金使用情况。

（四）公司债券兑付兑息情况

公司于 2015 年 5 月 8 日公开发行公司债券 20 亿元（简称：15 国海债），2016 年 5 月 9 日，公司按时、足额支付了“15 国海债”2015 年 5 月 8 日至 2016 年 5 月 7 日期间的利息，派发利息为人民币 47.80 元（含税）/手，总付息金额为 9,560.00 万元。

“15 国海债”2016 年付息情况详见公司于 2016 年 4 月 29 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司“15 国海债”2016 年付息公告》。

（五）公司债券信息评级情况

2016 年 4 月 28 日，中诚信证券评估有限公司经对公司及本次债券信用状况进行跟踪评级，维持公司本期债券信用等级 AA⁺，维持公司主体信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。本次跟踪评级结论与上一次评级结果一致。

上述事项详见公司于 2016 年 4 月 30 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2016）》。

（六）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债

券安全付息、兑付的保障措施。

(七) 报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

(八) 报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，本次债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

(九) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 末增减	变动幅度超过 20%以上的 原因说明
流动比率	240.59%	247.50%	下降 6.91 个百分点	-
资产负债率	61.32%	62.17%	下降 0.85 个百分点	-
速动比率	240.59%	247.50%	下降 6.91 个百分点	-
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	本报告期比上年同 期增减	变动幅度超过 20%以上的 原因说明
EBITDA 利息 保障倍数	2.81	4.61	-39.05%	因本期营业收入下降息 税折旧摊销前利润较上 年同期大幅度下降。
贷款偿还率	100%	100%	无变动	-
利息偿付率	100%	100%	无变动	-

(十) 截至报告期末的资产权利受限情况

1. 截至 2016 年 6 月 30 日货币资金中使用受限制情况

单位：元

项目	期末余额
一般风险准备定期存款	201,230,000.00
一般风险准备专户存款	4,690.85
集合资产管理计划风险准备金	3,120,510.69
合计	204,355,201.54

2. 交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的
债券之公允价值

单位：元

项目	期末金额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,483,318,290.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	2,205,248,620.38
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	243,639,210.00
合计	3,932,206,120.38

3. 变现有限制的可供出售金融资产

单位：元

项目	期末公允价值
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	-
为买断式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	598,825,672.13
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	278,852,400.00
合计	877,678,072.13

(十一) 报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：万元

融资方式	报告期付息金额	报告期兑付金额
次级债券	35,360.00	-
收益凭证	-	-
合计	35,360.00	-

(十二) 公司逾期未偿还债项

公司不存在逾期未偿还债项。

(十三) 报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得的银行授信为438.00亿元，截至2016年6月30日已使用54.90亿元。公司均在约定时间内完成还款付息。

(十四) 报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行本次债券募集说明书相关约定或承诺，未发生损害债券投资者利益的情形。

(十五) 报告期内发生的重大事项

报告期内，公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券上市规则》的规定履行重大事项报告及信息披露义务，请投资者关注公司公告。相关重大事项详见本节第一至第十七项披露内容。

（十六）公司债券是否存在保证人

本次债券不存在保证人。

第六节 股份变动及股东情况

一、报告期内公司股份变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量(股)	比例(%)	发行新股	送股(股)	公积金转股(股)	其他(股)	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	500,002,250	17.79	0	100,000,450	150,000,675	0	250,001,125	750,003,375	17.79
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	100,000,000	3.56	0	20,000,000	30,000,000	0	50,000,000	150,000,000	3.56
3. 其他内资持股	2,250	0.00	0	450	675	0	1,125	3,375	0
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	2,250	0.00	0	450	675	0	1,125	3,375	0.00
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 基金、理财产品等	400,000,000	14.23	0	80,000,000	120,000,000	0	200,000,000	600,000,000	14.23
二、无限售条件股份	2,310,359,065	82.21	0	462,071,813	693,107,719	0	1,155,179,532	3,465,538,597	82.21
1. 人民币普通股	2,310,359,065	82.21	0	462,071,813	693,107,719	0	1,155,179,532	3,465,538,597	82.21
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	2,810,361,315	100.00	0	562,072,263	843,108,394	0	1,405,180,657	4,215,541,972	100.00

1. 股份变动的原因及批准情况

2016年4月27日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司2015年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意以公司截至2015年12月31日总股本2,810,361,315股为基数，向本公司全体股东每10股派发股票股利2股并派发现金股利1.00元(含税)，以资本公积向本公司全体股东每10股转增3股。公司总股本由2,810,361,315股变更为4,215,541,972股。

2. 股份过户的变动情况

公司已于2016年5月31日完成本次利润分配及资本公积转增股

本的相关股份登记手续。

3. 股份变动对相关财务指标的影响

本次利润分配及资本公积转增股本完成后，公司总股本由 2,810,361,315 股变更为 4,215,541,972 股，2016 年上半年基本每股收益、稀释每股收益将被摊薄；公司 2016 年末归属于上市公司普通股股东的每股净资产也相应降低。

5. 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

(1) 报告期内，公司因实施 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案，总股本由 2,810,361,315 股增至 4,215,541,972 股。本次股份变动未造成公司股东结构、资产和负债结构发生变化。

(2) 除以上情况外，报告期内公司无其他因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

(二) 限售股份变动情况表

序号	股东名称	期初限售股数(股)	本期解除限售股数(股)	本期增加限售股数(股)	期末限售股数(股)	限售原因	解除限售日期
1	天弘基金管理有限公司	44,670,781	0	22,335,391	67,006,172	1. 公司 2015 年非公开发行股票获配对象承诺：在国海证券本次非公开发行过程中认购的股票，自国海证券非公开发行股票上市之日起 12 个月内不予转让。	2016 年 7 月 27 日
2	招商财富资产管理有限公司	50,040,000	0	25,020,000	75,060,000		2016 年 7 月 27 日
3	创金合信基金管理有限公司	50,000,019	0	25,000,009	75,000,028		2016 年 7 月 27 日
4	申万菱信(上海)资产管理有限公司	50,000,000	0	25,000,000	75,000,000	2. 公司实施 2015 年度利润分配及资本公积转增股本	2016 年 7 月 27 日

5	兴证证券资产管理有 限公司	50,000,000	0	25,000,000	75,000,000	方案，原限售股份孳生的送 转股性质仍为限售股份。	2016年7月27日
6	株洲市国有资产投资 控股集团有限公司	100,000,000	0	50,000,000	150,000,000		2016年7月27日
7	新华基金管理有限公 司	50,000,000	0	25,000,000	75,000,000		2016年7月27日
8	银河资本资产管理有 限公司	50,000,000	0	25,000,000	75,000,000		2016年7月27日
9	财通基金管理有限公 司	55,289,200	0	27,644,600	82,933,800		2016年7月27日
	合计	500,000,000	0	250,000,000	750,000,000	--	--

二、股东数量及持股情况

(一) 报告期末股东总数：155,056 户。

(二) 前十名股东持股情况

前 10 名普通股股东持股情况								
序号	股东名称	股东性质	报告期内增减变动情况(股)	报告期末持股情况				质押、冻结数量(股)
				持有有限售条件股份(股)	持有无限售条件股份(股)	报告期末持股数量(股)	持股比例(%)	
1	广西投资集团有限公司	国有法人	312,450,035	0	940,423,106	940,423,106	22.31	0
2	广西荣桂贸易公司	国有法人	91,894,543	0	275,683,629	275,683,629	6.54	0
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	82,910,446	0	248,731,337	248,731,337	5.90	0
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	61,250,000	150,000,000	33,750,000	183,750,000	4.36	150,000,000
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	境内一般法人	25,909,396	0	77,728,189	77,728,189	1.84	0
6	招商财富-招商银行-中国对外经济贸易信托-外贸信托增发添利证券投资集合资金信托计划	基金、理财产品等	25,020,000	75,060,000	75,060,000	75,060,000	1.78	0
7	申万菱信基金-光大银行-申万菱信资产-华宝瑞森林定增1号	基金、理财产品等	25,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000	1.78	0
8	银河资本-渤海银行-银河资本-鑫鑫2号资产管理计划	基金、理财产品等	25,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000	1.78	0

9	新华基金-民生银行-国海证券定向增发1号资产管理计划	基金、理财产品等	25,000,000	75,000,000	75,000,000	75,000,000	1.78	0
10	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	境内一般法人	24,083,036	0	72,249,108	72,249,108	1.71	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名普通股股东的情况		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		根据公司掌握的情况，截至2016年6月30日，公司第一大股东广西投资集团有限公司与广西梧州中恒集团股份有限公司存在关联关系，除此之外，上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
前10名无限售条件普通股股东持股情况								
序号	股东名称	持有无限售条件股份数量(股)	股份种类及数量					
			股份种类	数量(股)				
1	广西投资集团有限公司	940,423,106	A股	940,423,106				
2	广西荣桂贸易公司	275,683,629	A股	275,683,629				
3	广西桂东电力股份有限公司	248,731,337	A股	248,731,337				
4	广西梧州中恒集团股份有限公司	77,728,189	A股	77,728,189				
5	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	72,249,108	A股	72,249,108				
6	中央汇金资产管理有限责任公司	64,254,450	A股	64,254,450				
7	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	33,750,000	A股	33,750,000				
8	华信信托股份有限公司	22,563,600	A股	22,563,600				
9	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	21,360,632	A股	21,360,632				
10	嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	18,966,000	A股	18,966,000				
前10名无限售条件普通股股东之间，以及前10名无限售条件普通股股东和前10名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明		根据公司掌握的情况，截至2016年6月30日，公司第一大股东广西投资集团有限公司与广西梧州中恒集团股份有限公司存在关联关系，除此之外，前10名无限售条件普通股股东之间，以及前10名无限售条件普通股股东和前10名普通股股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。						
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明		截至2016年6月30日，前10名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。						

注：1. 报告期内，公司第一大股东广西投资集团有限公司持有公司股权比例未发生变动，其因开展转融通证券出借业务合计出借公司股份1,536,500股，实际持有公司股份合计941,959,606股，持股比例为22.34%。

2. 公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回式证券交易。

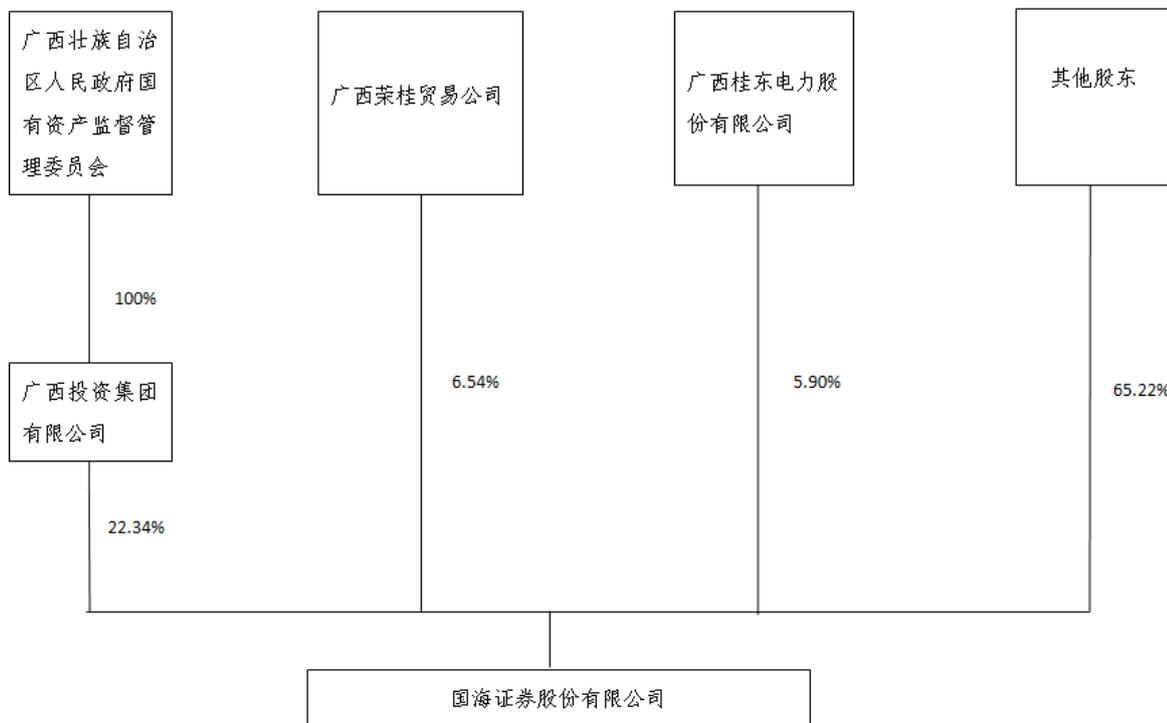
(三) 截至报告期末, 公司未发行优先股。

(四) 报告期内, 公司第一大股东未发生变更。

(五) 公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

在公司所知的范围内, 没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

(六) 股权结构图 (截至 2016 年 6 月 30 日)



第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股数(股)	期末持股数(股)	期初被授予的限制性股票数量(股)	本期被授予的限制性股票数量(股)	期末被授予的限制性股票数量(股)
何春梅	董事长、 总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
崔薇薇	董事	现任	3,000	1,500	0	4,500	0	0	0
吴增琳	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
谢胜修	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
秦敏	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
梁国坚	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
李宪明	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
张程	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黎荣果	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
梁雄	董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
刘剑锋	董事	离任	0	0	0	0	0	0	0
黄兆鹏	监事长	现任	0	0	0	0	0	0	0
李静丹	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
张南生	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
胡德忠	常务副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘俊红	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
燕文波	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘峻	董事会秘书	现任	0	0	0	0	0	0	0
付春明	合规总监、 首席风险官	现任	0	0	0	0	0	0	0
谭志华	财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
合计	-	-	3,000	1,500	0	4,500	0	0	0

二、报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况

姓名	担任的职务	类型	决议日期	原因
梁雄	董事	离任	2016年4月1日	因工作变动辞去公司董事职务。
刘剑锋	董事	离任	2016年4月1日	因工作变动辞去公司董事职务。

吴增琳	董事	被选举	2016 年 4 月 27 日	股东提名
谢胜修	董事	被选举	2016 年 4 月 27 日	股东提名
卢凯	副总裁	聘任	2016 年 6 月 8 日	工作需要

注：卢凯先生尚需取得证券监管部门核准的证券公司高级管理人员任职资格，并将在获得上述任职资格之日起正式履行职责。

第八节 财务报告

公司 2016 年半年度财务报告未经审计。财务报表及财务报表附注附后。

合并资产负债表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
货币资金	七(一)	13,602,813,266.86	18,756,096,230.98
其中：客户存款		12,160,856,117.90	13,526,595,668.21
结算备付金	七(二)	779,226,180.88	1,680,061,651.58
其中：客户备付金		758,488,178.07	1,667,706,873.68
拆出资金		-	-
融出资金	七(三)	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七(四)	8,934,898,616.61	8,588,140,291.24
衍生金融资产	七(五)	32,413,549.06	-
买入返售金融资产	七(六)	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38
应收款项	七(七)	54,434,542.16	108,111,700.73
应收利息	七(八)	297,312,600.32	249,804,330.11
存出保证金	七(九)	1,550,717,492.47	1,131,356,058.54
可供出售金融资产	七(十)	6,920,608,258.63	5,719,352,312.38
持有至到期投资	七(十一)	7,600,000.00	8,000,000.00
长期股权投资	七(十二)	139,026,681.38	138,103,505.39
投资性房地产	七(十三)	22,631,190.69	23,277,632.10
固定资产	七(十四)	174,238,324.11	177,506,372.51
在建工程		-	-
无形资产	七(十五)	65,602,490.34	68,077,311.77
商誉	七(十六)	23,637,632.40	23,592,632.40
递延所得税资产	七(十七)	24,104,957.07	19,516,125.93
其他资产	七(十八)	156,620,534.70	117,897,832.69
资产总计		50,142,808,843.37	52,520,092,338.85

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

合并资产负债表（续）（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
短期借款		-	-
应付短期融资款		-	-
拆入资金	七(二十)	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	23,641,330.94
卖出回购金融资产款	七(二十一)	6,350,202,052.91	7,727,036,924.77
代理买卖证券款	七(二十二)	14,228,306,600.69	15,987,217,372.49
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	七(二十三)	326,854,552.08	744,245,928.27
应交税费	七(二十四)	125,110,078.16	194,447,525.49
应付款项	七(二十五)	146,610,353.71	202,040,334.85
应付利息	七(二十六)	286,914,374.26	451,705,593.48
预计负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券	七(二十七)	9,786,396,839.22	9,783,047,316.85
递延所得税负债	七(十七)	28,466,261.97	128,194,376.48
其他负债	七(二十八)	1,173,079,475.02	1,049,764,644.81
负债合计		36,251,940,588.02	38,701,341,348.43
所有者权益：			
股本	七(二十九)	4,215,541,972.00	2,810,361,315.00
资本公积	七(三十)	6,275,980,983.51	7,119,089,377.51
减：库存股		-	-
其他综合收益	七(三十一)	9,728,173.85	197,201,399.16
盈余公积	七(三十二)	483,946,173.95	483,946,173.95
一般风险准备	七(三十三)	967,903,401.40	967,903,401.40
未分配利润	七(三十四)	1,379,577,692.03	1,679,339,479.06
归属于母公司股东权益合计		13,332,678,396.74	13,257,841,146.08
少数股东权益		558,189,858.61	560,909,844.34
所有者权益合计		13,890,868,255.35	13,818,750,990.42
负债和所有者权益总计		50,142,808,843.37	52,520,092,338.85

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
货币资金		11,973,827,671.36	17,242,179,161.35
其中：客户存款		10,858,435,044.22	12,294,810,972.69
结算备付金		779,729,380.60	1,684,687,402.77
其中：客户备付金		758,488,178.07	1,661,233,540.35
拆出资金		-	-
融出资金		6,301,253,006.57	9,206,951,406.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		7,395,301,627.98	6,719,686,960.11
衍生金融资产		32,413,549.06	-
买入返售金融资产		10,995,669,519.12	6,443,446,904.38
应收款项	十六（二）	31,071,881.87	71,428,072.98
应收利息		245,874,055.81	187,571,415.86
存出保证金		65,750,593.68	64,896,101.18
可供出售金融资产		5,696,608,097.77	4,268,656,922.19
持有至到期投资		-	-
长期股权投资	十六（一）	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40
投资性房地产		22,631,190.69	23,277,632.10
固定资产		112,576,128.59	113,396,108.99
在建工程		-	-
无形资产		54,804,943.76	56,037,596.40
商誉		13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产		23,694,802.95	19,105,971.93
其他资产		130,985,977.10	86,145,155.67
资产总计		45,505,317,093.07	47,830,591,478.19

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司资产负债表（续）（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
短期借款		-	-
应付短期融资款		-	-
拆入资金		3,800,000,000.00	2,410,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		-	23,641,330.94
卖出回购金融资产款		6,350,202,052.91	7,337,538,348.27
代理买卖证券款		11,590,066,408.50	13,862,101,166.24
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬		283,714,695.11	679,132,693.38
应交税费		111,711,977.47	185,260,453.62
应付款项		111,191,265.87	132,078,355.31
应付利息		244,066,383.23	435,406,410.82
预计负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券		9,786,396,839.22	9,783,047,316.85
递延所得税负债		20,726,768.43	66,180,951.48
其他负债		121,284,453.63	35,420,571.42
负债合计		32,419,360,844.37	34,949,807,598.33
所有者权益：			
股本		4,215,541,972.00	2,810,361,315.00
资本公积		6,280,350,949.87	7,123,459,343.87
减：库存股		-	-
其他综合收益		4,696,648.86	45,712,548.57
盈余公积		483,951,700.70	483,951,700.70
一般风险准备		967,903,401.40	967,903,401.40
未分配利润		1,133,511,575.87	1,449,395,570.32
所有者权益合计		13,085,956,248.70	12,880,783,879.86
负债和所有者权益总计		45,505,317,093.07	47,830,591,478.19

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

合并利润表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入		1,693,746,714.85	2,519,777,394.72
手续费及佣金净收入	七(三十五)	1,121,062,076.27	1,835,382,902.47
其中：经纪业务手续费净收入		445,323,708.12	1,429,800,086.26
投资银行业务手续费净收入		463,458,928.54	236,183,553.83
资产管理业务手续费净收入		55,378,745.26	28,289,717.68
利息净收入	七(三十六)	277,332,389.06	366,293,287.74
投资收益（损失以“-”号填列）	七(三十七)	365,183,438.90	246,899,136.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		923,175.99	-869,694.51
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七(三十八)	-121,971,023.15	65,574,323.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）		331,574.40	-12,071.37
其他业务收入	七(三十九)	51,808,259.37	5,639,815.47
二、营业支出		941,223,567.39	1,012,304,483.79
营业税金及附加	七(四十)	81,593,384.20	158,394,807.75
业务及管理费	七(四十一)	792,767,584.69	853,255,484.13
资产减值损失	七(四十二)	16,638,412.40	-
其他业务成本	七(四十三)	50,224,186.10	654,191.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		752,523,147.46	1,507,472,910.93
加：营业外收入	七(四十四)	2,812,087.07	1,620,935.09
减：营业外支出	七(四十五)	1,361,024.36	2,260,871.07
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		753,974,210.17	1,506,832,974.95
减：所得税费用	七(四十六)	179,437,394.95	377,702,628.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		574,536,815.22	1,129,130,346.50
归属于母公司股东的净利润		543,346,607.47	1,101,510,222.46
少数股东损益		31,190,207.75	27,620,124.04
六、其他综合收益的税后净额		-197,693,699.74	35,830,405.33
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		-187,473,225.31	32,379,676.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	七(三十一)	-187,473,225.31	32,379,676.53
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	七(三十一)	-187,473,225.31	32,379,676.53
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4.现金流量套期损益的有效部分		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
6.其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-10,220,474.43	3,450,728.80
七、综合收益总额		376,843,115.48	1,164,960,751.83
归属于母公司股东的综合收益总额		355,873,382.16	1,133,889,898.99
归属于少数股东的综合收益总额		20,969,733.32	31,070,852.84
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	七(四十七)	0.13	0.26
（二）稀释每股收益（元/股）	七(四十七)	0.13	0.26

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司利润表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入		1,388,628,183.74	2,254,585,766.69
手续费及佣金净收入	十六（三）	901,554,353.61	1,647,375,166.45
其中：经纪业务手续费净收入		376,139,294.38	1,361,839,227.48
投资银行业务手续费净收入		463,389,979.54	235,443,876.63
资产管理业务手续费净收入		52,191,122.78	24,727,635.09
利息净收入		281,294,567.71	330,939,817.90
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（四）	307,075,916.32	206,181,669.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-103,487,535.01	65,291,264.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）		331,574.40	-12,071.37
其他业务收入		1,859,306.71	4,809,920.03
二、营业支出		700,384,873.01	824,857,193.16
营业税金及附加		70,924,481.95	143,637,779.68
业务及管理费		613,660,537.25	680,565,221.57
资产减值损失		15,153,412.40	-
其他业务成本		646,441.41	654,191.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		688,243,310.73	1,429,728,573.53
加：营业外收入		2,257,916.42	1,299,993.32
减：营业外支出		1,284,343.69	2,140,922.25
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		689,216,883.46	1,428,887,644.60
减：所得税费用		161,992,483.41	353,040,171.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		527,224,400.05	1,075,847,472.97
六、其他综合收益的税后净额		-41,015,899.71	24,515,540.50
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-41,015,899.71	24,515,540.50
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-41,015,899.71	24,515,540.50
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4.现金流量套期损益的有效部分		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
6.其他		-	-
七、综合收益总额		486,208,500.34	1,100,363,013.47
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.13	0.26
（二）稀释每股收益（元/股）		0.13	0.26

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

合并现金流量表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置交易性金融工具收到的现金净额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		2,043,649,255.92	2,175,282,280.12
拆入资金净增加额		1,390,000,000.00	527,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	3,215,816,512.54
融出资金净减少额		2,911,468,006.07	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	15,517,949,067.36
收到其他与经营活动有关的现金	七(四十八)	80,332,765.49	247,906,488.97
经营活动现金流入小计		6,425,450,027.48	21,683,954,348.99
购买及处置交易性金融工具支付的现金净额		278,140,596.10	1,172,836,090.35
支付利息、手续费及佣金的现金		277,668,850.93	150,308,378.59
拆入资金净减少额		-	-
回购业务资金净减少额		5,946,922,079.17	-
融出资金净增加额		-	9,143,065,276.15
代理买卖证券支付的现金净额		1,758,910,771.80	-
支付给职工以及为职工支付的现金		965,960,881.83	596,290,282.33
支付的各项税费		375,736,558.09	390,392,617.38
支付其他与经营活动有关的现金	七(四十八)	2,121,225,553.72	1,336,933,777.33
经营活动现金流出小计		11,724,565,291.64	12,789,826,422.13
经营活动产生的现金流量净额		-5,299,115,264.16	8,894,127,926.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
取得结构化主体收到的现金净额		15,656.53	33,900,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	七(四十八)	259,650.52	70,431.94
投资活动现金流入小计		275,307.05	33,970,431.94
投资支付的现金		45,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,453,193.11	26,620,901.09
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		27,498,193.11	26,620,901.09
投资活动产生的现金流量净额		-27,222,886.06	7,349,530.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	10,308,210,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	10,308,210,000.00
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		739,591,397.54	346,554,197.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,056,417.64	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七(四十八)	-	961,672.50
筹资活动现金流出小计		739,591,397.54	347,515,869.73
筹资活动产生的现金流量净额		-739,591,397.54	9,960,694,130.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		331,574.40	-12,071.37
五、现金及现金等价物净增加额		-6,065,597,973.36	18,862,159,516.61
加：期初现金及现金等价物余额		20,243,282,219.56	11,049,582,268.59
六、期末现金及现金等价物余额		14,177,684,246.20	29,911,741,785.20

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置交易性金融工具收到的现金净额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,785,992,527.59	1,963,112,472.33
拆入资金净增加额		1,390,000,000.00	527,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	3,215,816,512.54
融出资金净减少额		2,911,468,006.07	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	14,841,326,856.24
收到其他与经营活动有关的现金		64,645,316.69	103,995,659.21
经营活动现金流入小计		6,152,105,850.35	20,651,251,500.32
购买及处置交易性金融工具支付的现金净额		657,016,496.45	1,010,895,944.12
支付利息、手续费及佣金的现金		273,887,314.67	149,772,058.34
拆入资金净减少额		-	-
回购业务资金净减少额		5,557,923,502.67	-
融出资金净增加额		-	9,143,065,276.15
代理买卖证券支付的现金净额		2,272,034,757.74	-
支付给职工以及为职工支付的现金		838,784,490.94	505,883,263.93
支付的各项税费		345,269,571.63	367,809,298.86
支付其他与经营活动有关的现金		1,645,721,494.92	628,447,882.12
经营活动现金流出小计		11,590,637,629.02	11,805,873,723.52
经营活动产生的现金流量净额		-5,438,531,778.67	8,845,377,776.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		21,045,176.69	-
收到其他与投资活动有关的现金		257,041.50	70,431.94
投资活动现金流入小计		21,302,218.19	70,431.94
投资支付的现金		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,946,382.90	22,048,736.21
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		23,946,382.90	22,048,736.21
投资活动产生的现金流量净额		-2,644,164.71	-21,978,304.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	10,308,210,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	10,308,210,000.00
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		733,585,653.87	346,554,197.23
支付其他与筹资活动有关的现金		-	961,672.50
筹资活动现金流出小计		733,585,653.87	347,515,869.73
筹资活动产生的现金流量净额		-733,585,653.87	9,960,694,130.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		331,574.40	-12,071.37
五、现金及现金等价物净增加额		-6,174,430,022.85	18,784,081,531.43
加：期初现金及现金等价物余额		18,924,866,564.12	9,538,007,950.00
六、期末现金及现金等价物余额		12,750,436,541.27	28,322,089,481.43

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

合并股东权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2016 年 1-6 月													
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	2,810,361,315.00				7,119,089,377.51		197,201,399.16	483,946,173.95	967,903,401.40	1,679,339,479.06	13,257,841,146.08	560,909,844.34	13,818,750,990.42	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	2,810,361,315.00				7,119,089,377.51		197,201,399.16	483,946,173.95	967,903,401.40	1,679,339,479.06	13,257,841,146.08	560,909,844.34	13,818,750,990.42	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,405,180,657.00				-843,108,394.00		-187,473,225.31	-	-	-299,761,787.03	74,837,250.66	-2,719,985.73	72,117,264.93	
（一）综合收益总额							-187,473,225.31			543,346,607.47	355,873,382.16	20,969,733.32	376,843,115.48	
（二）股东投入和减少资本	-				-						-	1,000.00	1,000.00	
1. 股东投入的普通股	-				-						-	1,000.00	1,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-				-						-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-				-						-	-	-	
4. 其他														
（三）利润分配	562,072,263.00								-	-	-843,108,394.50	-281,036,131.50	-23,690,719.05	-304,726,850.55
1. 提取盈余公积									-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备									-	-	-	-	-	
3. 对股东的分配	562,072,263.00									-843,108,394.50	-281,036,131.50	-23,690,719.05	-304,726,850.55	
4. 其他														
（四）股东权益内部结转	843,108,394.00				-843,108,394.00						-	-	-	
1. 资本公积转增股本	843,108,394.00				-843,108,394.00						-	-	-	
2. 盈余公积转增股本	-								-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损									-	-	-	-	-	
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期末余额	4,215,541,972.00				6,275,980,983.51		9,728,173.85	483,946,173.95	967,903,401.40	1,379,577,692.03	13,332,678,396.74	558,189,858.61	13,890,868,255.35	

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

合并股东权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2015年1-6月												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	2,310,361,315.00				2,745,989,053.91		12,028,100.50	308,629,284.57	617,258,569.14	758,937,431.82	6,753,203,754.94	408,453,032.15	7,161,656,787.09
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	2,310,361,315.00				2,745,989,053.91		12,028,100.50	308,629,284.57	617,258,569.14	758,937,431.82	6,753,203,754.94	408,453,032.15	7,161,656,787.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-		32,379,676.53	-	-	754,956,025.23	787,335,701.76	16,370,852.84	803,706,554.60
（一）综合收益总额							32,379,676.53			1,101,510,222.46	1,133,889,898.99	31,070,852.84	1,164,960,751.83
（二）股东投入和减少资本	-				-						-	-	-
1. 股东投入的普通股	-				-						-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-				-						-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-				-						-	-	-
4. 其他													
（三）利润分配	-									-346,554,197.23	-346,554,197.23	-14,700,000.00	-361,254,197.23
1. 提取盈余公积										-	-	-	-
2. 提取一般风险准备										-	-	-	-
3. 对股东的分配	-									-346,554,197.23	-346,554,197.23	-14,700,000.00	-361,254,197.23
4. 其他													
（四）股东权益内部结转	-				-						-	-	-
1. 资本公积转增股本	-				-						-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-				-						-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损											-	-	-
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	2,310,361,315.00				2,745,989,053.91		44,407,777.03	308,629,284.57	617,258,569.14	1,513,893,457.05	7,540,539,456.70	424,823,884.99	7,965,363,341.69

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司股东权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2016 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,810,361,315.00				7,123,459,343.87		45,712,548.57	483,951,700.70	967,903,401.40	1,449,395,570.32	12,880,783,879.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,810,361,315.00				7,123,459,343.87		45,712,548.57	483,951,700.70	967,903,401.40	1,449,395,570.32	12,880,783,879.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,405,180,657.00				-843,108,394.00		-41,015,899.71	-	-	-315,883,994.45	205,172,368.84
（一）综合收益总额							-41,015,899.71			527,224,400.05	486,208,500.34
（二）股东投入和减少资本	-				-						-
1. 股东投入的普通股	-										-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-										-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-										-
4. 其他											
（三）利润分配	562,072,263.00							-	-	-843,108,394.50	-281,036,131.50
1. 提取盈余公积								-		-	-
2. 提取一般风险准备									-	-	-
3. 对股东的分配	562,072,263.00									-843,108,394.50	-281,036,131.50
4. 其他											
（四）股东权益内部结转	843,108,394.00				-843,108,394.00			-			-
1. 资本公积转增股本	843,108,394.00				-843,108,394.00						-
2. 盈余公积转增股本	-							-			-
3. 盈余公积弥补亏损								-			-
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	4,215,541,972.00				6,280,350,949.87		4,696,648.86	483,951,700.70	967,903,401.40	1,133,511,575.87	13,085,956,248.70

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司股东权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2015 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,310,361,315.00				2,750,359,020.27		13,155,274.48	308,629,284.57	617,258,569.14	568,692,854.60	6,568,456,318.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	2,310,361,315.00				2,750,359,020.27		13,155,274.48	308,629,284.57	617,258,569.14	568,692,854.60	6,568,456,318.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-		24,515,540.50	-	-	729,293,275.74	753,808,816.24
（一）综合收益总额							24,515,540.50			1,075,847,472.97	1,100,363,013.47
（二）股东投入和减少资本	-				-						-
1. 股东投入的普通股	-										-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-										-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-										-
4. 其他											
（三）利润分配	-							-	-	-346,554,197.23	-346,554,197.23
1. 提取盈余公积								-		-	-
2. 提取一般风险准备									-	-	-
3. 对股东的分配	-									-346,554,197.23	-346,554,197.23
4. 其他											
（四）股东权益内部结转	-				-			-			-
1. 资本公积转增股本	-				-						-
2. 盈余公积转增股本	-							-			-
3. 盈余公积弥补亏损								-			-
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	2,310,361,315.00				2,750,359,020.27		37,670,814.98	308,629,284.57	617,258,569.14	1,297,986,130.34	7,322,265,134.30

企业负责人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

国海证券股份有限公司财务报表附注

2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币)

一、基本情况

国海证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是经中国证券监督管理委员会核准由桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券有限责任公司而设立。原国海证券有限责任公司前身是广西证券公司。1988年10月, 广西证券公司经中国人民银行总行批准成立, 是经营证券业务的专业机构。2001年10月, 经中国证券监督管理委员会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司, 由原来以经纪业务为主的地方性证券公司成为业务范围比照综合类券商执行的全国性证券公司。注册资本为捌亿元人民币, 注册地址位于南宁市滨湖路46号。

2011年6月24日, 中国证券监督管理委员会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009)核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司。吸收合并完成后, 原国海证券有限责任公司依法注销, 桂林集琦药业股份有限公司更名为“国海证券股份有限公司”, 并依法继承原国海证券有限责任公司(含分支机构)的各项证券业务资格, 公司注册资本变更为716, 780, 629元人民币, 并于2011年8月1日重新取得工商营业执照, 营业执照号为(企)450300000034837, 注册地址位于广西桂林市。2011年8月9日, 本公司在深圳证券交易所复牌交易, 证券简称由“SST集琦”变更为“国海证券”, 股票代码000750不变。

2012年5月9日, 公司召开2011年年度股东大会, 审议通过了《关于审议公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》, 同意以公司2011年12月31日总股本716, 780, 629股为基数, 向公司全体股东每10股派发股票股利13股,

以资本公积每10股转增2股，并派发现金股利1.5元（含税）。2012年9月6日，经中国证监会核准，公司注册资本由716,780,629元变更为1,791,951,572元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2013年11月，经中国证监会核准，公司以2013年11月15日总股本1,791,951,572股为基数，向全体股东每10股配售3股，截至2013年11月26日（本次配股除权日），实际向原股东配售发行人民币普通股518,409,743股。本次配股实施完成后，公司总股本由1,791,951,572股变更为2,310,361,315股。2014年1月，公司在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续，注册资本变更为2,310,361,315元。

2015年7月，经中国证监会核准，公司非公开发行人民币普通股500,000,000股。本次非公开发行股票实施完成后，公司注册资本由2,310,361,315元变更为2,810,361,315元，并于2015年10月在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2016年4月27日，公司召开2015年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司2015年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意以公司截至2015年12月31日总股本2,810,361,315股为基数，向公司全体股东每10股派发股票股利2股并派发现金股利1.00元（含税），同时以资本公积向公司全体股东每10股转增3股。2016年5月31日，公司2015年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成，公司总股本和注册资本由2,810,361,315元变更为4,215,541,972元。2016年6月13日，公司在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

本公司的主要经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。

截至2016年6月30日，本公司员工1,830人（其中：高级管理人员7人）。

设有 10 家分公司和 90 家证券营业部。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 7 月 27 日批准报出。

本年度合并财务报表范围包括本公司、3 家控股子公司（即国海富兰克林基金管理有限公司、国海良时期货有限公司、广西北部湾股权交易所股份有限公司）、1 家全资子公司国海创新资本投资管理有限公司以及 6 家结构化主体（国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳股票质押 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划和国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海良时德享 2 号资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划）。详细情况参见附注九、（一）。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注八。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），以及《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（2014 年修订）》和《证券公司年度报告内容与格式准则》（2015 年修订），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、本公司对自 2016 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业期间

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

对于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，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表编制方法

公司合并财务报表根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，将本公司能够控制的子公司均纳入财务报表的合并范围。

母公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。合并时合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目，抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额以及发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

如果母公司是投资性主体，母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，按照视同在转变日处置子公司但保留剩余股权的原则进行会计处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价。

纳入合并财务报表范围的子公司会计政策如与本公司不一致的，在编制合并会计报表时按母公司采用的会计政策进行调整。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务

本公司外币业务采用统账制核算。本公司外币交易均按交易发生日的当月初汇率折算为记账本位币，同时按照外币业务的外币金额登记相应的外币账户。在资产负债表日，将外币科目余额按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币的金额，与其账面人民币金额之间的汇兑差额，计入当期损益。

（九）金融工具

1、金融资产分类和计量：

本公司的金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括本公司为近期内出售而持有的金融资产；或是属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理的金融资产。这类资产在初始计量时按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目；在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际

利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。后续计量采用实际利率，按摊余成本计量。

公司改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，将其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

（3）贷款和应收款项

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。

应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

（4）可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的其他金融资产。对于此类可供出售金融资产，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量以公允价值计量，且公允价值变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。划分为可供出售金融资产的，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，按照成本扣减减值准备计量。

2、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，除财务担保合同以外的其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

3、衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

4、金融工具公允价值的确定方法

公司以公允价值计量相关资产或负债，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，并假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。通常情况下，正常进行资产出售或者负债转移的市场视为主要市场（或最有利市场）。相关资产或负债在初始确认时的交易价格就是公允价值。

公司以公允价值计量相关资产或负债，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，使用估值技术的目的，是为了估计在计量日当前市场条件下，市场参与者在有序交易中出售一项资产或者转移一项负债的价格。使用估值技术时，将估值技术所使用的输入值划分为三个层次，并最优先使用活跃市场上相同资产或负债未经调整的报价（第一层次输入值），

其次使用第二层次输入值，第二层次输入值是指除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括活跃市场中类似资产或负债的报价、非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价、除报价以外的其他可观察输入值。最后使用不可观察输入值（第三层次输入值）。

5、金融资产的转移

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确定该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给予转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

6、金融工具抵销

本公司将金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销；

但下列情况除外：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7、金融资产的减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

(1) 持有至到期投资的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

(2) 可供出售金融资产的减值

对于按公允价值计量的可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及期末公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，或持续时间一年以上的，则按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。

对于按成本计量的可供出售金融资产，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。

(3) 贷款和应收款项减值测试方法见本附注三、(十)。

(十) 坏账准备的确认标准、计提方法

对应收款项计提坏账准备的方法。如债务人破产，以其财产清偿后仍然无法收回；或债务人较长时期内未履行其偿债义务并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的，经审核批准，确认为坏账。

在资产负债表日，对于单项金额 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额低于 1,000 万元的应收款项若按类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，亦单独进行减值测试，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同单项金额低于 1,000 万元的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体如下：

类别	计提比例 (%)
(1) 单项金额重大	单项测试
(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	
其中：逾期 1 年以内（含 1 年）	0.5
逾期 1—2 年（含 2 年）	10
逾期 2—3 年（含 3 年）	15
逾期 3 年以上	50

（十一）长期股权投资

1、初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列方法确定其初始投资成本：

（1）同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额

之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为取得对被购买方的控制权而付出资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为合并发生的直接相关费用。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(3) 其他方式取得的长期股权投资，以现金支付取得的，按照实际支付的购买价款、作为初始投资成本，包括直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量

本公司对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资采用成本法核算；对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资，以及对合营企业的权益性投资，采用权益法核算。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。体现为直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

采用成本法核算的长期股权投资追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。采用权益法核算的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，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；被投资单位宣告分派利润或现金股利，计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别

财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司对投资性房地产采用成本模式计量，并采用与公司固定资产相同的折旧政策；存在减值迹象的，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定进行处理。

（十三）固定资产

1、固定资产是指使用寿命超过一个会计年度且为提供劳务、出租或经营管理而持有的房屋、建筑物、设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、工具等有形资产。

2、固定资产的确认同时满足两个基本条件：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

3、固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定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运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。

4、固定资产的折旧采用平均年限法。

固定资产分类及年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
营业用房	30-40	5	2.38-3.17
非营业用房	30-35	5	2.71-3.17
简易房	5	5	19
建筑物	15	5	6.33
机器设备			
机械设备	10	5	9.5
动力设备	10-11	5	9.5-8.64
通讯设备	5-6	5	15.8-19
电子设备	5-6	5	15.8-19
电器设备	5-10	5	9.5-19
安全防卫设备	5	5	19
办公设备	5-8	5	11.9-19
交通运输设备			
其他运输设备	6-10	5	9.5-15.83

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备予以计提。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）在建工程

本公司在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。在在建工程安装或建

设完成达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。在建工程建造期间所发生的专门借款利息及相关的费用分别计入相关在建工程成本。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间的确定

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

（1）资产支出已经发生；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

（十六）无形资产

1、无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。按照软件、交易席位费、土地使用权、其他等分类核算。

2、无形资产按照成本进行初始计量。

(1) 外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、无形资产的摊销年限：软件为 5 年；交易席位费为 10 年；土地使用权为土地使用证确认的使用年限；其他无形资产按项目受益期或 5 年孰短进行摊销。

4、每年年度终了，本公司对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如无形资产的使用寿命及摊销方法与原估计有差异，须改变摊销期限和摊销方法，采用未来适用法，不进行追溯调整。

5、公司出售无形资产，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账。

长期待摊费用自受益之日起在受益期间内分期平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

(十八) 商誉

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确

认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

（十九）买入返售与卖出回购款项

1、买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

2、卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

（二十）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 1、该义务是本公司承担的现时义务；
- 2、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬主要包括：短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。离职后福利计划，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业

解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。离职后福利包括退休福利及其他离职后福利。按照企业承担的风险和义务情况，离职后福利计划分为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指企业向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。辞退福利，是指企业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给予职工的补偿。其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

（二十二）利润分配

根据利润分配顺序，分别按当年税后利润的 10%提取盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

拟发放的利润于股东大会批准的当期确认为负债。

（二十三）收入

代理买卖证券业务手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；证券承销业务以全额包销方式进行承销的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；以余额包销或代销方式进行承销的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

受托投资管理业务按合同约定方式确认当期收入。

买入返售利息收入按返售价格与买入价格的差额确认利息收入；融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产在持有期间取得利息或现金股利确认为当期投资收益。处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时取得的价款与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，取得的

价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

其他业务收入在满足相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司的条件下，确认为收入。

（二十四）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税采用资产负债表债务法进行核算。所得税包括当期所得税及递延所得税。递延所得税为根据债务法按照资产负债表日资产及负债的账面价值与其计税基础之间的所有暂时性差异予以计提。

（1）递延所得税负债按所有应税暂时性差异予以确认。

（2）递延所得税资产根据所有可抵扣的暂时性差异、按税法规定允许用以后年度所得弥补的可抵扣亏损以及可结转以后年度的税款递减来确认。

（3）递延所得税资产的账面价值需在资产负债表日复核，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，减记的金额转回。

递延所得税资产及负债根据预期收回该资产或偿还债务期间的适用税率计量。

（二十六）经营租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

本公司作为承租人记录经营租赁业务 经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录经营租赁业务经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十七）融资融券业务

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

融资业务按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。融券业务按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本公司对客户融资并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

（二十八）融资类业务减值准备计提方法

1、在资产负债表日，公司对已全部强制平仓但客户未能如期、足额还款或还券等产生的损失，从融资类会计科目转入应收款项科目，全额计提坏账准备。

2、在资产负债表日，公司对尚未或部分强制平仓的融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品、担保比例等，对资产进行单独减值测试，按个别认定法计提减值准备。

3、对于未按个别认定法计提减值准备的融资类业务，公司根据融资类业务资产分类，结合维持担保比例情况，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。具体计提比例为：融出资金余额的 0.20%，约定购回式证券业务余额的 0.30%，股票质押回购业务余额的 0.50%。

（二十九）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、共同控制或重大影响的，构成关联方。

本公司与下列各方构成关联方：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- 5、与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- 6、本公司的合营企业、联营企业；
- 7、持有本公司 5%以上股份的股东；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

9、本公司的关键管理人员（公司的董事、监事、高级管理人员）或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；

10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

四、重要会计政策的确定依据以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

本公司会计政策中采用的关键假设和不确定因素：

1、金融资产的分类

本公司需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本公司的财务状况和经营成果将产生影响。

对于本公司管理并投资的结构化主体，本公司会综合评估其所持有结构化主体设计及运营的特殊目的、协议及其他多方因素，将其划分为可供出售金融资产或长期股权投资核算。

2、合并范围的确定

评估本公司是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本公司需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估本公司是否达到控制标准。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

本公司会计估计中采用的关键假设和不确定因素：

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1、金融资产的公允价值

本公司对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

2、可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌时，本公司对可供出售权益工具投资计提减值

准备。本公司确定可供出售权益工具投资是否发生“严重”或“非暂时性”下跌很大程度上依赖于管理层的判断。本公司认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其持有成本 50%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本一年以上。

3、预计负债

因未决诉讼形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本公司综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

4、所得税以及递延所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、主要会计政策、会计估计的变更以及差错更正的说明

(一) 会计政策变更

本期主要会计政策未发生变更。

(二) 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

(三) 会计差错更正的说明

本期未发生前期会计差错更正。

六、税项

(一) 本公司适用的主要税种及税率

主要税种	税率	计税基础
增值税	6%、3%	一般纳税人应税收入按 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；小规模纳税人按 3% 的税率计缴。
营业税	5%	应税营业收入
城市维护建设税	5%、7%	应缴营业税额、增值税额
教育费附加	3%	应缴营业税额、增值税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

(二) 税收政策

1、企业所得税

(1) 本公司 2015 年企业所得税率为 25%。

(2) 2013 年 1 月 1 日起，根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 57 号)，本公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税缴纳办法。

2、增值税

本公司增值税的计算和缴纳按《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)、《国家税务总局关于发布〈不动产进项税额分期抵扣暂行办法的公告〉》(国家税务总局公告 2016 年第 15 号)、《国家税务总局关于发布〈纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法〉的公告》(国家税务总局公告 2016 年第 16 号)、《国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》(国家税务总局公告 2016 年第 23 号)、《国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点后增值税纳税申报有关事项的公告》(国家税务总局公告 2016 年第 13 号)等有关政策执行，一般纳税人应税收入按 6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；小规模纳税人按 3% 的税率计缴。

3、营业税

(1) 本公司营业税的计算和缴纳按财政部令第 52 号《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、《财政部、国家税务总局关于降低金融保险业营业税税率的通知》(财税[2001]21 号)、《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》(财税[2004]203 号)等有关政策执行,按照营业税应税收入的 5%计缴营业税。

(2) 根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》(财税[2006]172 号)和《财政部、国家税务总局关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》(财税[2008]78 号),准许证券公司上缴的投资者保护基金从其营业税计税收入中扣除。

七、合并会计报表主要项目注释

(一) 货币资金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	69,073.62	122,981.71
银行存款	13,543,625,087.87	18,750,885,464.93
其中: 客户存款	12,160,856,117.90	13,526,595,668.21
公司存款	1,382,768,969.97	5,224,289,796.72
其他货币资金	59,119,105.37	5,087,784.34
合计	13,602,813,266.86	18,756,096,230.98

2、按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户资金存款						
人民币	10,911,589,674.83	1.0000	10,911,589,674.83	12,462,035,465.82	1.0000	12,462,035,465.82
美元	8,039,093.21	6.6312	53,308,834.88	8,097,810.95	6.4936	52,583,945.20
港币	13,792,728.62	0.8547	11,788,645.15	16,872,752.86	0.8378	14,135,992.36
小计			10,976,687,154.86			12,528,755,403.38
客户信用资金存款						

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
人民币	1,184,168,963.04	1.0000	1,184,168,963.04	997,840,264.83	1.0000	997,840,264.83
小计			1,184,168,963.04			997,840,264.83
客户存款合计			12,160,856,117.90			13,526,595,668.21
公司自有资金存款						
人民币	886,423,211.91	1.0000	886,423,211.91	4,114,575,493.47	1.0000	4,114,575,493.47
美元	536,671.33	6.6312	3,558,774.92	696,565.94	6.4936	4,523,220.59
港币	5,004,501.26	0.8547	4,277,347.22	5,003,526.46	0.8378	4,191,954.47
小计			894,259,334.05			4,123,290,668.53
公司信用资金存款						
人民币	488,509,635.92	1.0000	488,509,635.92	1,100,999,128.19	1.0000	1,100,999,128.19
小计			488,509,635.92			1,100,999,128.19
公司存款合计			1,382,768,969.97			5,224,289,796.72
合计			13,543,625,087.87			18,750,885,464.93

截止 2016 年 6 月 30 日货币资金中使用受限制情况

项目	期末金额	年初金额
一般风险准备定期存款	201,230,000.00	189,200,000.00
一般风险准备专户存款	4,690.85	1,675,663.00
集合资产管理计划风险准备金	3,120,510.69	2,000,000.00
合计	204,355,201.54	192,875,663.00

注：上述一般风险准备定期存款、一般风险准备专户存款是子公司国海富兰克林基金管理有限公司根据中国证监会证监基金字[2006]154号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》以及中国证监会公告[2008]46号《关于修改〈关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知〉的决定》按证券投资基金管理费收入的10%比例提取的，自2013年5月起，因子公司一般风险准备余额已超过其管理的证券投资基金总基金资产净值的1%，因此暂停按证券投资基金管理费收入的10%比例继续提取一般风险准备。

(二) 结算备付金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	758,488,178.07	1,667,706,873.68
公司备付金	20,738,002.81	12,354,777.90
合计	779,226,180.88	1,680,061,651.58

2、按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	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	532,561,043.88	1.0000	532,561,043.88	957,492,246.70	1.0000	957,492,246.70
美元	926,789.47	6.6312	6,145,726.33	1,130,428.12	6.4936	7,340,548.04
港币	45,243,288.86	0.8547	38,669,438.99	39,226,158.79	0.8378	32,863,675.83
小计			577,376,209.20			997,696,470.57
客户信用备付金:						
人民币	181,111,968.87	1.0000	181,111,968.87	670,010,403.11	1.0000	670,010,403.11
小计			181,111,968.87			670,010,403.11
客户备付金合计			758,488,178.07			1,667,706,873.68
公司自有备付金:						
人民币	20,738,002.81	1.0000	20,738,002.81	12,354,777.90	1.0000	12,354,777.90
小计			20,738,002.81			12,354,777.90
公司备付金合计			20,738,002.81			12,354,777.90
合计			779,226,180.88			1,680,061,651.58

注：截止 2016 年 6 月 30 日结算备付金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(三) 融出资金

1、融出资金情况

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	6,314,282,837.71	9,225,750,843.78
减：减值准备	13,029,831.14	18,799,437.66
融出资金净值	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12

2、按客户类别列示

项目	期末余额	期初余额
个人	6,027,266,999.42	8,944,011,959.69
机构	273,986,007.15	262,939,446.43
合计	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12

3、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	2,834,446,209.45	44.89	5,849,018.24	44.89	6,862,722,338.83	74.39	13,725,809.32	73.01
3-6 个月	561,606,521.67	8.89	1,158,902.50	8.89	977,104,047.36	10.59	1,957,178.29	10.41
6 个月以上	2,918,230,106.59	46.22	6,021,910.40	46.22	1,385,924,457.59	15.02	3,116,450.05	16.58
合计	6,314,282,837.71	100.00	13,029,831.14	100.00	9,225,750,843.78	100.00	18,799,437.66	100.00

4、客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,347,061,664.96	1,584,191,593.70
债券	1,263,446.50	630,502.84
基金	82,969,921.23	79,930,037.05
股票	16,699,049,195.42	23,724,932,056.00
合计	18,130,344,228.11	25,389,684,189.59

(四) 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

项目	期末账面价值			期末初始成本	年初账面价值			年初初始成本
	交易性金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计		交易性金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计	
债务工具投资	8,179,083,467.63	-	8,179,083,467.63	8,162,120,099.97	7,744,726,797.93	-	7,744,726,797.93	7,660,164,703.87
权益工具投资	575,342,148.98	180,473,000.00	755,815,148.98	730,456,969.90	662,940,493.31	180,473,000.00	843,413,493.31	710,141,770.03
其中：基金	147,307,241.04	-	147,307,241.04	146,798,091.69	142,711,248.21	-	142,711,248.21	132,946,120.41
股票	428,034,907.94	-	428,034,907.94	402,958,878.21	520,229,245.10	-	520,229,245.10	396,495,649.62
其他	-	180,473,000.00	180,473,000.00	-	-	180,473,000.00	180,473,000.00	180,700,000.00
合计	8,754,425,616.61	180,473,000.00	8,934,898,616.61	8,892,577,069.87	8,407,667,291.24	180,473,000.00	8,588,140,291.24	8,370,306,473.90

2、交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值

项目	期末金额	年初金额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,483,318,290.00	1,942,581,170.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	2,205,248,620.38	1,811,754,080.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	243,639,210.00	393,823,910.00
合计	3,932,206,120.38	4,148,159,160.00

(五) 衍生金融工具

类别	期末余额						期初余额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	-	-	-	144,022,357.06	32,413,549.06		-	-	-	144,022,357.06	-	23,641,330.94
其中：权益类收益互换业务	-	-	-	144,022,357.06	32,379,949.06		-	-	-	144,022,357.06	-	23,641,330.94
个股期权	-	-	-	-	33,600.00		-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	13,236,460.00	-	-	-	-	-	3,151,360.00	-	-
其中：商品期货业务	-	-	-	13,236,460.00	-	-	-	-	-	3,151,360.00	-	-
合计	-	-	-	157,258,817.06	32,413,549.06		-	-	-	147,173,717.06	-	23,641,330.94

注：商品期货在当日无负债结算制度下，公司将衍生金融资产和应付账款-暂收暂付款抵消后以净额在资产负债表中列示。

期末，公司按与特定客户签订的场外收益互换协议的标的的公允价值确认衍生金融资产。该部分衍生资产与公司因对冲风险持有的交易性金融负债的公允价值对冲。

(六) 买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
股票	5,608,889,155.00	1,935,970,641.00
债券	5,474,524,809.90	4,577,656,156.59
其中：国债	-	800,040.00
金融债	1,010,681,918.05	481,543,992.74
公司债	600,000,000.00	30,000,000.00
企业债	3,191,927,564.97	2,660,087,961.82
其他	671,915,326.88	1,405,224,162.03
减：减值准备	27,744,445.78	9,379,853.21
账面价值	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
约定购回式证券	-	800,040.00
股票质押式回购	5,581,144,709.22	1,926,590,787.79
其他	5,474,524,809.90	4,576,856,116.59
合计	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38

3、约定购回、股票质押回购融出资金按剩余期限分类

期限	期末余额	期初余额
一个月内	62,487,500.00	1,716,077.79
一个月至三个月内	149,250,000.00	289,992,750.00
三个月至一年内	2,918,244,609.22	871,522,000.00
一年以上	2,451,162,600.00	764,160,000.00
合计	5,581,144,709.22	1,927,390,827.79

4、买入返售金融资产收取的担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
资金	10,958,581.08	2,850,000.00
债券	-	800,040.00
股票	16,619,292,658.63	7,181,399,066.60
合计	16,630,251,239.71	7,185,049,106.60

(七) 应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	2,572.80	1,518,093.37
应收基金业务手续费及佣金	21,821,465.04	26,777,708.10
应收资产管理业务手续费及佣金	23,948,439.28	12,673,384.23
应收其他手续费及佣金	8,188,497.00	55,977,560.11
其他	2,110,599.87	12,892,003.01
合计	56,071,573.99	109,838,748.82
减：坏账准备	1,637,031.83	1,727,048.09
应收款项账面价值	54,434,542.16	108,111,700.73

2、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	56,024,758.78	99.92	1,590,216.62	97.14	109,791,933.61	99.96	1,680,232.88	97.29
1-2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2-3年	46,815.21	0.08	46,815.21	2.86	46,815.21	0.04	46,815.21	2.71
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	56,071,573.99	100.00	1,637,031.83	100.00	109,838,748.82	100.00	1,727,048.09	100.00

3、按评估方式列示

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提	1,637,031.83	2.92	1,637,031.83	100.00	19,291,916.36	17.56	1,727,048.09	100.00
组合计提	54,434,542.16	97.08	-	-	90,546,832.46	82.44	-	-
合计	56,071,573.99	100.00	1,637,031.83	100.00	109,838,748.82	100.00	1,727,048.09	100.00

4、期末单独进行减值测试的应收款项坏账准备

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
应收融资融券客户款	1,637,031.83	1,637,031.83	100.00	强制平仓
合计	1,637,031.83	1,637,031.83	100.00	

5、本期无实际核销的应收款项。

6、期末应收款项余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及关联方欠款。

7、应收款项中金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容	占应收款项总额的比例 (%)
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	本公司之子公司管理的基金	3,759,964.47	1 年以内	应收管理费及申赎转手续费	6.71
国海金贝壳稳德利保证金现金管理集合资产管理计划	本公司管理的集合资产管理计划	3,741,022.53	1 年以内	应收管理费	6.67
国海金贝壳旗舰合盈 MOM1 号资产管理计划	本公司管理的集合资产管理计划	3,170,690.01	1 年以内	应收席位佣金管理费	5.65
富兰克林国海招行港股灵活配置 1 号股票型证券投资基金	本公司之子公司管理的基金	2,947,022.92	1 年以内	应收管理费及申赎转手续费	5.26
国海金贝壳金股 1 号集合资产管理计划	本公司管理的集合资产管理计划	1,719,197.33	1 年以内	应收席位佣金管理费	3.07
合计		15,337,897.26			27.35

(八) 应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收债券投资利息	231,082,128.34	171,378,275.30
应收存放金融同业利息	6,448,826.24	31,653,104.02
应收融资融券利息	13,598,039.85	20,726,101.48
应收买入返售金融资产利息	38,727,832.36	17,110,140.79
应收银行理财产品利息	1,446,684.93	8,936,708.52
应收其他利息	6,009,088.60	-
合计	297,312,600.32	249,804,330.11

(九) 存出保证金

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	1,508,890,101.79	1,089,967,149.96
信用保证金	41,827,390.68	41,388,908.58
合计	1,550,717,492.47	1,131,356,058.54

(十) 可供出售金融资产

1、按投资品种类别列示

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	1,733,127,366.39	27,061,757.61	1,085,000.00	1,759,104,124.00	360,999,823.93	27,659,596.07	-	388,659,420.00
可供出售权益工具	5,186,751,358.64	-17,455,791.61	6,791,432.40	5,161,504,134.63	5,089,297,911.46	245,537,970.71	4,142,989.79	5,330,692,892.38
其中：基金	379,184,416.43	-6,947,407.99	1,640,616.00	370,596,392.44	340,605,429.74	22,341,170.50	1,640,616.00	361,305,984.24
股票	258,438,450.33	16,704,217.97	5,150,816.40	269,991,851.90	247,508,989.84	196,289,932.35	2,502,373.79	441,296,548.40
基金专户理财	1,150,000,000.00	-16,697,325.34	-	1,133,302,674.66	1,150,000,000.00	4,860,435.65	-	1,154,860,435.65
银行理财产品	222,970,000.00	-	-	222,970,000.00	518,070,000.00	-	-	518,070,000.00
信托计划	-	-	-	-	-	-	-	-
集合理财产品	418,132,291.88	-4,625,711.06	-	413,506,580.82	124,132,291.88	-1,899,119.95	-	122,233,171.93
股权投资	292,786,200.00	-	-	292,786,200.00	244,741,200.00	-	-	244,741,200.00
其他	2,465,240,000.00	-5,889,565.19	-	2,458,350,434.81	2,464,240,000.00	23,945,552.16	-	2,488,185,552.16
合计	6,919,878,725.03	9,605,966.00	7,876,432.40	6,920,608,258.63	5,450,297,735.39	273,197,566.78	4,142,989.79	5,719,352,312.38

注：期末可供出售金融资产包括公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资，根据公司与证金公司签订的相关合同，本公司于 2015 年 9 月 1 日出资人民币 2,464,240,000.00 元投入该专户。该专户由公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资。2016 年 6 月 30 日，公司根据证金公司提供的资产报告确定期末账面价值。

2、期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	4,391,872,905.64	1,683,127,366.39	-	6,075,000,272.03
公允价值	4,366,625,681.63	1,710,189,124.00	-	6,076,814,805.63
累计计入其他综合收益的 公允价值变动金额	-17,455,791.61	27,061,757.61	-	9,605,966.00
已计提减值金额	6,791,432.40	-	-	6,791,432.40

3、期末按成本计量的可供出售金融资产

投资单位	账面余额				减值准备			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
银行理财产品	518,070,000.00	439,640,000.00	734,740,000.00	222,970,000.00	-	-	-	-
集合理财产品	111,122,253.00	190,000,000.00	22,000,000.00	279,122,253.00	-	-	-	-
股权投资	244,741,200.00	70,557,700.00	22,512,700.00	292,786,200.00	-	-	-	-
债券投资	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	1,085,000.00	-	1,085,000.00
合计	873,933,453.00	750,197,700.00	779,252,700.00	844,878,453.00	-	1,085,000.00	-	1,085,000.00

4、期末以成本计量的重要权益工具投资明细

项目	期末余额			期初余额			在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值		
银行理财产品	222,970,000.00	-	222,970,000.00	518,070,000.00	-	518,070,000.00		-
集合理财产品	279,122,253.00	-	279,122,253.00	111,122,253.00	-	111,122,253.00		-
股权投资	292,786,200.00	-	292,786,200.00	244,741,200.00	-	244,741,200.00	< = 20.00	-
合计	794,878,453.00	-	794,878,453.00	873,933,453.00	-	873,933,453.00		-

5、报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	合计
期初已计提减值金额	4,142,989.79	-	4,142,989.79
本年计提	2,648,442.61	1,085,000.00	3,733,442.61
其中：从其他综合收益转入	2,648,442.61	-	2,648,442.61
本年减少	-	-	-
期末已计提减值金额	6,791,432.40	1,085,000.00	7,876,432.40

6、变现有限制的可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	-	66,103,940.00
为买断式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	598,825,672.13	-
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	278,852,400.00	156,865,750.00
其他		22,834,704.00
合计	877,678,072.13	245,804,394.00

7、融出证券

项目	期末余额	期初余额
融出证券	26,827,030.56	1,948,924.00
其中：可供出售金融资产	26,827,030.56	1,948,924.00
转融通融入证券	-	-
转融通融入证券总额	72,300.00	-

(十一) 持有至到期投资

1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
债券投资	8,000,000.00	8,000,000.00
其中：企业债	8,000,000.00	8,000,000.00
减：减值准备	400,000.00	-
持有至到期投资账面价值	7,600,000.00	8,000,000.00

2、重要的持有至到期投资

债券项目	面值	票面利率 (%)	实际利率 (%)	到期日
北部湾风帆债-百花医药 1 期	8,000,000.00	10.50	10.50	2016/10/21
合计	8,000,000.00			

(十二) 长期股权投资

1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
联营企业投资	139,026,681.38	138,103,505.39
合计	139,026,681.38	138,103,505.39

2、长期股权投资按明细列示

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资单 位表决权比 例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他				
联营企业													
厦门国海坚果创 业投资合伙企业 (有限合伙)	39,558,899.60	-	-	501,038.13	-	-	-	-	-	40,059,937.73	-	32.80	32.80
广西国海玉柴金 投创业投资合伙 企业(有限合伙)	92,578,773.62		-	68,397.51	-	-	-	-	-	92,647,171.13	-	45.81	45.81
苏州盈迪信康科 技股份有限公司	5,965,832.17		-	353,740.35	-	-	-	-	-	6,319,572.52	-	20.00	20.00
合计	138,103,505.39			923,175.99	-	-	-	-	-	139,026,681.38	-		

(十三) 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	49,037,339.40	-	-	49,037,339.40
2. 本期减少金额	-	-	-	
(1) 处置	-	-	-	
3. 期末余额	49,037,339.40	-	-	49,037,339.40
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	19,973,707.30	-	-	19,973,707.30
2. 本期增加金额	646,441.41	-	-	646,441.41
(1) 计提或摊销	646,441.41	-	-	646,441.41
3. 本期减少金额	-	-	-	
(1) 处置	-	-	-	
4. 期末余额	20,620,148.71	-	-	20,620,148.71
三、减值准备	-			
1. 期初余额	5,786,000.00	-	-	5,786,000.00
2. 期末余额	5,786,000.00	-	-	5,786,000.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	22,631,190.69			22,631,190.69
2. 期初账面价值	23,277,632.10			23,277,632.10

(十四) 固定资产

1、账面价值

项目	期末余额	期初余额
固定资产原价	469,302,465.79	469,945,442.75
减：累计折旧	295,064,141.68	292,439,070.24
固定资产账面价值合计	174,238,324.11	177,506,372.51

2、固定资产增减变动表

项目	房屋建筑物	运输工具	办公设备及其他	其他	合计
一、原价					
1、年初余额	129,559,457.37	14,669,409.93	325,716,575.45	-	469,945,442.75
2、本期增加	-	357,500.85	14,754,578.38	-	15,112,079.23
(1) 本期购置	-	357,500.85	14,754,578.38	-	15,112,079.23
3、本期减少	34,794.00	895,314.00	14,824,948.19	-	15,755,056.19
(1) 清理报废	34,794.00	895,314.00	14,824,948.19	-	15,755,056.19
4、期末余额	129,524,663.37	14,131,596.78	325,646,205.64	-	469,302,465.79
二、累计折旧					
年初余额	52,127,460.31	11,169,359.59	229,142,250.34	-	292,439,070.24
本期计提	2,017,282.18	592,370.01	14,728,088.88	-	17,337,741.07
企业合并增加	-	-	-	-	-
本期减少	24,736.18	741,024.11	13,946,909.34	-	14,712,669.63
期末余额	54,120,006.31	11,020,705.49	229,923,429.88	-	295,064,141.68
三、账面价值					
1、期末账面价值	75,404,657.06	3,110,891.29	95,722,775.76	-	174,238,324.11
2、年初账面价值	77,431,997.06	3,500,050.34	96,574,325.11	-	177,506,372.51

3、本公司无产权存在瑕疵的固定资产。

4、期末固定资产不存在已被抵押、担保等所有权受限制的情况。

5、期末准备处置的固定资产

根据公司第七届董事会第四次会议决议，同意挂牌转让上海闸北区宝源路 301 弄 7 号房屋所有权及土地使用权，该事项已于 2015 年 8 月 28 日经国有资产监督部门批准。该房地产资产原值为 24,479,073.20 元（含产权更名所发生的土地出让金 562 万元、契税 16.86 万元、已缴房产税土地增值税 279.15 万元），2016 年 3 月，公司在北部湾产权交易所挂牌的该房屋及土地使用权成交，截止 2016 年 6 月 30 日，公司已收到预付房款 5,106 万元，相关过户手续正在办理中。

(十五) 无形资产

1、无形资产增减变动表

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、原价					
1、年初余额	5,788,600.00	167,308,274.82	28,250,760.00	2,200,000.00	203,547,634.82
2、本期增加	-	8,815,811.67	-	-	8,815,811.67
(1) 购置	-	8,815,811.67	-	-	8,815,811.67
3、本期减少	-	-	-	-	-
4、期末余额	5,788,600.00	176,124,086.49	28,250,760.00	2,200,000.00	212,363,446.49
二、累计摊销					
1、年初余额	347,385.60	106,042,229.65	27,834,091.00	1,246,616.80	135,470,323.05
2、本期增加	57,897.60	11,097,739.88	25,000.02	109,995.60	11,290,633.10
(1) 计提	57,897.60	11,097,739.88	25,000.02	109,995.60	11,290,633.10
3、本期减少	-	-	-	-	-
4、期末余额	405,283.20	117,139,969.53	27,859,091.02	1,356,612.40	146,760,956.15
三、账面价值					
年初余额	5,441,214.40	61,266,045.17	416,669.00	953,383.20	68,077,311.77
期末余额	5,383,316.80	58,984,116.96	391,668.98	843,387.60	65,602,490.34

2、本公司期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十六) 商誉

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
并购广西国托、广西信托	13,574,980.76	-	-	13,574,980.76	-
收购浙江良时期货	8,509,283.25	-	-	8,509,283.25	-
收购北部湾股权交易所	1,508,368.39	-	-	1,508,368.39	-
收购众创富	-	12,000.00	-	12,000.00	-
收购中融通	-	12,000.00	-	12,000.00	-
收购佰嘉盛	-	9,000.00	-	9,000.00	-
收购百事通	-	12,000.00	-	12,000.00	-
合计	23,592,632.40	45,000.00	-	23,637,632.40	-

1、商誉形成说明

(1) 并购广西国托、广西信托的商誉系收购原广西国托、广西信托所属证券

营业部支付的收购款与证券营业部净资产的差额。

(2) 收购浙江良时期货商誉系收购浙江良时期货有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(3) 收购北部湾股交所商誉系收购广西北部湾股权交易所股份有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(4) 收购众创富商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳众创富资产管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(5) 收购中融通商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳中融通资产管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(6) 收购佰嘉盛商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳佰嘉盛资产管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(7) 收购百事通商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳百事通基金管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

2、说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

公司资产组的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。公司根据管理层批准的 2016 年度财务预算和适用的折现率预计该资产组的未来现金流量现值。超过财务预算之后年份的现金流量以适当的预测增长率推断。该增长率并不超出资产组所涉及业务的长期平均增长率。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。

期末，证券营业部、国海良时期货公司以及北部湾股交所等资产组的可收回金额的预计金额对包括商誉的相应资产组的帐面价值的保障系数大于 1，商誉不

存在减值迹象。预计该等资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致公司的账面价值超过其可收回金额。公司认为已根据可以获得的信息做出适当假设。

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产减值准备	-	-	-	-
可供出售金融资产减值准备	6,791,432.40	1,697,858.21	4,142,989.79	1,035,747.45
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00	5,786,000.00	1,446,500.00
坏账准备	1,637,031.83	409,257.96	1,727,048.09	431,762.02
应付职工薪酬	41,431,086.56	10,357,771.65	14,587,843.97	3,646,961.00
衍生工具	-	-	23,641,330.94	5,910,332.74
融出资金减值准备	13,029,831.14	3,257,457.80	18,799,437.66	4,699,859.42
买入返售金融资产减值准备	27,744,445.78	6,936,111.45	9,379,853.21	2,344,963.30
合计	96,419,827.71	24,104,957.07	78,064,503.66	19,516,125.93

(2) 递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具公允价值变动	43,566,585.54	10,891,646.38	209,756,931.71	52,439,232.93
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	9,605,966.00	2,401,491.50	273,197,566.78	68,299,391.70
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	28,863,025.28	7,215,756.32	29,489,367.40	7,372,341.85
衍生工具	31,829,471.08	7,957,367.77	-	-
其他	-	-	333,640.00	83,410.00
合计	113,865,047.90	28,466,261.97	512,777,505.89	128,194,376.48

2、本公司认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。本公司期末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(十八) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
应收股利	5,733,876.46	-
长期待摊费用	34,216,354.29	32,299,579.59
其他应收款	105,732,808.90	81,761,264.40
期货会员资格投资	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	9,937,495.05	2,836,988.70
合计	156,620,534.70	117,897,832.69

1、应收股利

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回的原因
账龄一年以内的应收股利	-	5,733,876.46	-	5,733,876.46	已宣告发放的股利尚未收到。
合计	-	5,733,876.46	-	5,733,876.46	

2、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
固定资产改良	17,748,954.00	5,892,472.16	4,506,346.45	19,135,079.71
公司安防系统	1,873,972.71	602,573.23	434,451.37	2,042,094.57
其他	12,676,652.88	3,184,951.79	2,822,424.66	13,039,180.01
合计	32,299,579.59	9,679,997.18	7,763,222.48	34,216,354.29

3、其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款余额	105,732,808.90	81,761,264.40
减：坏账准备	-	-
其他应收款净值	105,732,808.90	81,761,264.40

(2) 按账龄列示

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	73,322,074.32	69.35	-	-	50,694,555.99	62.00	-	-
1 至 2 年	13,506,832.65	12.77	-	-	11,859,128.87	14.51	-	-
2 至 3 年	4,387,707.57	4.15	-	-	8,137,842.47	9.95	-	-
3 以上	14,516,194.36	13.73	-	-	11,069,737.07	13.54	-	-
合计	105,732,808.90	100.00	-	-	81,761,264.40	100.00	-	-

(3) 按评估方式列示

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提	23,102,250.00	21.85	-	-	19,155,021.43	23.43	-	-
组合计提	82,630,558.90	78.15	-	-	62,606,242.97	76.57	-	-
合计	105,732,808.90	100.00	-	-	81,761,264.40	100.00	-	-

(4) 其他应收款前五名

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)	性质或内容
恒生电子股份有限公司	23,102,250.00	1年以内、1-2年、2-3年	21.85	预付工程款
北京金隅股份有限公司	5,896,603.26	1-2年	5.58	房租押金、预付房租款
李志恒律师事务所	3,981,070.55	3年以上	3.77	应收往来款
桂林彰泰实业集团有限公司	3,444,393.00	1年以内	3.26	预付工程款
上海新陆一房地产有限公司	2,268,208.24	1-2年	2.15	房租押金
合计	38,692,525.05		36.59	

(十九) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	1,727,048.09		90,016.26	-	1,637,031.83
可供出售金融资产减值准备	4,142,989.79	3,733,442.61	-	-	7,876,432.40
持有至到期投资减值准备	-	400,000.00	-	-	400,000.00
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	-	-	-	5,786,000.00
融出资金减值准备	18,799,437.66		5,769,606.52	-	13,029,831.14
买入返售金融资产减值准备	9,379,853.21	18,364,592.57	-	-	27,744,445.78
合计	39,835,328.75	22,498,035.18	5,859,622.78	-	56,473,741.15

(二十) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00
转融通融入资金	-	-
合计	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00

(二十一) 卖出回购金融资产款

1、按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	6,350,202,052.91	6,326,536,924.77
其中：金融债	1,939,104,449.49	273,651,055.57
企业债	1,622,990,221.85	2,596,884,318.81
国债	-	1,383,818,959.14
融资融券收益权	-	1,400,000,000.00
其他	-	500,000.00
合计	6,350,202,052.91	7,727,036,924.77

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额	备注
银行间质押式卖出回购	2,241,300,000.00	2,634,198,576.50	-
银行间买断式卖出回购	4,108,902,052.91	3,692,338,348.27	-
场外协议回购	-	1,400,000,000.00	-
其他	-	500,000.00	-
合计	6,350,202,052.91	7,727,036,924.77	-

3、本公司为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券类别和公允价值，详见附注七、(四)和附注七、(十)。

(二十二) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	12,881,244,935.73	14,403,025,778.79
个人	11,413,116,083.07	12,555,481,061.38
机构	1,468,128,852.66	1,847,544,717.41
信用业务	1,347,061,664.96	1,584,191,593.70
个人	1,311,856,706.91	1,548,877,214.12
机构	35,204,958.05	35,314,379.58
合计	14,228,306,600.69	15,987,217,372.49

(二十三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	743,205,355.03	506,446,633.40	923,823,912.17	325,828,076.26
离职后福利-设定提存计划	490,573.24	26,891,592.62	26,414,184.12	967,981.74
辞退福利	550,000.00	482,563.30	974,069.22	58,494.08
合计	744,245,928.27	533,820,789.32	951,212,165.51	326,854,552.08

2、短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	733,217,815.25	454,925,252.96	868,757,818.58	319,385,249.63
职工福利费	-	7,254,236.00	7,254,236.00	-
社会保险费	227,519.53	13,629,285.42	12,936,571.35	920,233.60
其中：医疗保险费	201,994.00	12,388,362.41	11,697,956.01	892,400.40
工伤保险费	8,272.63	353,018.75	351,814.81	9,476.57
生育保险费	17,252.90	887,904.26	886,800.53	18,356.63
住房公积金	509,854.72	19,407,786.66	18,581,957.18	1,335,684.20
工会经费和职工教育经费	9,250,165.53	11,230,072.36	16,293,329.06	4,186,908.83
合计	743,205,355.03	506,446,633.40	923,823,912.17	325,828,076.26

3、设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	457,475.04	25,405,373.68	24,968,190.18	894,658.54
失业保险费	33,098.20	1,486,218.94	1,445,993.94	73,323.20
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	490,573.24	26,891,592.62	26,414,184.12	967,981.74

注 1：期末应付职工薪酬中没有拖欠性质的款项。

(二十四) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	96,082,831.86	113,259,816.35
增值税	14,476,519.83	-
营业税	18,639.09	37,601,556.59
城建税	1,190,398.68	2,613,685.88
教育费附加及地方教育费附加	851,915.76	1,869,012.45
个人所得税	9,801,158.28	15,389,862.35
其他	2,688,614.66	23,713,591.87
合计	125,110,078.16	194,447,525.49

(二十五) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付基金销售费用	9,844,015.11	13,023,474.13
应付证券投资者投护基金	14,643,698.54	21,752,273.09
应付承销手续费及佣金	226,000.00	10,516,000.00
应付三方存管费	6,207,183.42	6,496,293.03
应付基金服务费	6,104.54	8,500.58
权益互换保证金	76,800,000.00	60,000,000.00
应付客户现金股利	3,315,216.89	3,314,741.89
其他	35,568,135.21	86,929,052.13
合计	146,610,353.71	202,040,334.85

(二十六) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
应付客户保证金利息	3,922,740.54	2,320,187.31
应付拆入资金利息	1,646,111.11	470,752.78
其中：转融通融入资金		-
应付卖出回购金融资产利息	3,876,214.17	25,186,369.71
应付债券利息	234,429,520.16	407,660,826.33
其他	43,039,788.28	16,067,457.35
合计	286,914,374.26	451,705,593.48

(二十七) 应付债券

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,986,566,920.16	1,983,268,069.05
收益凭证	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
次级债券	5,999,829,919.06	5,999,779,247.80
合计	9,786,396,839.22	9,783,047,316.85

2、发行债券的具体情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率(%)	期末余额
国海证券股份有限公司 2015 年公司债券	2,000,000,000.00	2015 年 5 月 8 日	5 年	4.78	1,986,566,920.16
海智丰【391 天】3 期	400,000,000.00	2015 年 6 月 23 日	391 天	5.90	400,000,000.00
海智丰【390 天】4 期	400,000,000.00	2015 年 6 月 25 日	390 天	5.90	400,000,000.00
海智丰【412 天】6 期	1,000,000,000.00	2015 年 6 月 26 日	412 天	5.90	1,000,000,000.00
国海证券股份有限公司 2015 年次级债券(第一期)	4,000,000,000.00	2015 年 2 月 13 日	5 年	5.90	3,999,838,230.91
国海证券股份有限公司 2015 年次级债券(第二期)	2,000,000,000.00	2015 年 4 月 22 日	2 年	5.88	1,999,991,688.15
合计	9,800,000,000.00				9,786,396,839.22

(二十八) 其他负债

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
应付股利	19,600,000.00	-
其他应付款	140,401,491.75	40,214,999.63
期货风险准备金	51,377,983.27	47,849,645.18
合并结构化主体形成的其他金融负债	961,700,000.00	961,700,000.00
其他	-	-
合计	1,173,079,475.02	1,049,764,644.81

2、应付股利

项目	期末余额	期初余额
本公司之基金子公司应付 2015 年少数股东分红款	19,600,000.00	-
合计	19,600,000.00	-

3、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付预付设备工程款	8,735,301.93	101,950.57
预提应付费	9,215,271.45	5,115,923.24
应付押金	588,033.19	606,033.19
履约担保金	13,503,280.66	11,874,575.82
预收房租变卖款	51,060,000.00	-
其他	57,299,604.52	22,516,516.81
合计	140,401,491.75	40,214,999.63

(二十九) 股本

项目	年初余额	本次变动增 (+) 减 (-)			期末余额
		本期增加	本期减少	小计	
有限售条件股份	500,002,250.00	250,001,125.00	-	250,001,125.00	750,003,375.00
国有法人持股	100,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	150,000,000.00
其他内资持股	2,250.00	1,125.00	-	1,125.00	3,375.00
基金、理财产品等	400,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00	600,000,000.00
无限售条件股份	2,310,359,065.00	1,155,179,532.00		1,155,179,532.00	3,465,538,597.00
人民币普通股	2,310,359,065.00	1,155,179,532.00		1,155,179,532.00	3,465,538,597.00
股份总数	2,810,361,315.00	1,405,180,657.00	-	1,405,180,657.00	4,215,541,972.00

(三十) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	7,046,205,498.12	-	843,108,394.00	6,203,097,104.12
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	7,119,089,377.51	-	843,108,394.00	6,275,980,983.51

(三十一) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额					期末 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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数 股东	
以后将重分类进损益的其 他综合收益	197,201,399.16	-272,754,912.75	-9,163,311.97	-65,897,901.04	-187,473,225.31	-10,220,474.43	9,728,173.85
其中：可供出售金融资 产公允价值变动损益	197,201,399.16	-272,754,912.75	-9,163,311.97	-65,897,901.04	-187,473,225.31	-10,220,474.43	9,728,173.85
其他综合收益合计	197,201,399.16	-272,754,912.75	-9,163,311.97	-65,897,901.04	-187,473,225.31	-10,220,474.43	9,728,173.85

(三十二) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	483,951,700.70	-	-	483,951,700.70
其他	-5,526.75	-	-	-5,526.75
合计	483,946,173.95	-	-	483,946,173.95

(三十三) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	483,951,700.70	-	-	483,951,700.70
交易风险准备	483,951,700.70	-	-	483,951,700.70
合计	967,903,401.40	-	-	967,903,401.40

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	提取或分配比例
期初未分配利润	1,679,339,479.06	
加：本期归属于母公司股东的净利润	543,346,607.47	
减：提取法定盈余公积	-	
提取一般风险准备金	-	
提取交易风险准备金	-	
应付普通股股利	281,036,131.50	每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元（含税）
转作股本的普通股股利	562,072,263.00	
其他	-	
期末未分配利润	1,379,577,692.03	

注：截至 2016 年 6 月 30 日止，本公司未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 49,888,159.14 元，一般风险准备人民币 101,183,838.06 元。（2015 年 12 月 31 日：盈余公积为人民币 49,888,159.14 元，一般风险准备人民币 96,609,791.64 元）。

(三十五) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,222,575,336.66	1,924,159,661.14
经纪业务	505,382,168.92	1,518,208,546.86
其中：证券经纪业务	436,375,792.92	1,450,247,663.26
其中：代理买卖证券业务	402,292,348.93	1,414,530,645.67
交易单元席位租赁	18,987,034.19	19,105,892.10
代销金融产品业务	15,096,409.80	16,611,125.49
期货经纪业务	69,006,376.00	67,960,883.60
投资银行业务	504,566,861.79	236,243,553.83
其中：证券承销业务	423,097,879.69	187,514,747.11
证券保荐业务	2,886,792.46	11,500,000.00
财务顾问业务	78,582,189.64	37,228,806.72
资产管理业务	55,378,745.26	28,289,717.68
基金管理业务	131,870,330.23	108,375,549.78
投资咨询业务	8,756,871.54	25,501,853.19
其他	16,620,358.92	7,540,439.80
手续费及佣金支出	101,513,260.39	88,776,758.67
经纪业务	60,058,460.80	88,408,460.60
其中：证券经纪业务	60,058,460.80	88,408,460.60
其中：代理买卖证券业务	60,058,460.80	88,408,460.60
投资银行业务	41,107,933.25	60,000.00
其中：证券承销业务	41,107,933.25	60,000.00
其他	346,866.34	308,298.07
手续费及佣金净收入	1,121,062,076.27	1,835,382,902.47

其中：

1、财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	300,000.00	1,900,000.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	78,282,189.64	35,328,806.72
合计	78,582,189.64	37,228,806.72

2、代理销售金融产品

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
证券投资基金	1,508,514,519.97	7,818,861.22	1,724,410,015.42	10,535,782.38
证券公司资产管理计划	27,926,660,745.75	170,665.78	40,941,064,737.38	
其中：本公司资产管理计划	27,926,660,745.75	170,665.78	40,941,064,737.38	
信托产品	-	-	107,600,000.00	1,897,651.86
其他金融产品	313,863,142.57	6,928,845.06	550,599,443.70	4,177,716.07
合计	29,749,038,408.29	14,918,372.06	43,323,674,196.50	16,611,150.31

注：以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

3、资产管理业务开展情况及收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	30.00	135.00	4.00	169.00
期末客户数量	39,071.00	135.00	108.00	39,314.00
其中：个人客户	38,919.00	35.00	46.00	39,000.00
机构客户	152.00	100.00	62.00	314.00
年初受托资金	12,193,381,246.62	36,456,949,130.80	2,173,000,000.00	50,823,330,377.42
其中：自有资金投入	111,000,000.00	-	-	111,000,000.00
个人客户	2,846,193,853.29	264,085,850.59	-	3,110,279,703.88
机构客户	9,236,187,393.33	36,192,863,280.21	2,173,000,000.00	47,602,050,673.54
期末受托资金	15,471,316,293.11	49,663,504,174.41	2,976,000,000.00	68,110,820,467.52
其中：自有资金投入	218,782,000.00	-	-	218,782,000.00
个人客户	4,145,507,453.06	234,125,312.84	56,000,000.00	4,435,632,765.90
机构客户	11,107,026,840.05	49,429,378,861.57	2,920,000,000.00	63,456,405,701.62
期末主要受托资产初始成本	15,548,989,856.10	50,403,323,783.20	2,984,765,751.63	68,937,079,390.93
其中：股票	810,698,638.74	345,397,103.82	-	1,156,095,742.56
债券	12,675,964,639.91	4,800,522,263.00	-	17,476,486,902.91
基金	53,180,515.24	1,606,921,127.31	-	1,660,101,642.55
当期资产管理业务净收入	22,651,074.65	27,965,461.18	1,574,586.95	52,191,122.78

注：以上资产管理业务净收入为母公司当期资产管理业务净收入。

(三十六) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	736,007,607.61	822,687,284.11
存放金融同业利息收入	231,042,979.04	221,431,857.94
其中：自有资金存款利息收入	92,631,225.34	50,880,922.90
客户资金存款利息收入	138,411,753.70	170,550,935.04
融资融券利息收入	280,001,209.72	531,609,771.92
买入返售金融资产利息收入	222,015,775.30	69,645,019.36
其中：约定式购回利息收入	358.40	-
股权质押回购利息收入	127,383,863.39	27,063,067.55
其他	2,947,643.55	634.89
利息支出	458,675,218.55	456,393,996.37
客户资金存款利息支出	22,013,912.01	28,351,891.26
卖出回购金融资产利息支出	92,815,067.33	267,236,491.46
拆入资金利息支出	32,296,805.93	29,535,337.17
其中：转融通利息支出	180.81	9,436,884.38
应付债券利息支出	279,318,216.20	128,668,070.03
应付短期融资款利息支出	-	2,112,288.63
其他	32,231,217.08	489,917.82
利息净收入	277,332,389.06	366,293,287.74

(三十七) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法确认的收益	923,175.99	-869,694.51
金融工具持有期间取得的分红和利息	309,567,902.18	167,534,308.93
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	250,115,893.95	137,647,824.14
持有至到期金融投资	-	799,999.98
可供出售金融资产	59,452,008.23	29,086,484.81
衍生金融工具	-	-
处置收益	54,692,360.73	80,234,522.36
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	52,360,813.66	33,908,400.60
衍生金融工具	-1,205,826.38	5,562,850.75
可供出售金融资产	3,537,373.45	40,763,271.01
合计	365,183,438.90	246,899,136.78

2、对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	501,038.13	-406,904.19	被投资单位的净利润变动
掌上维度（北京）科技有限公司	-	-462,790.32	报告期减少投资
广西国海玉柴创业投资合伙企业（有限合伙）	68,397.51	-	被投资单位的净利润变动
苏州盈迪信康科技股份有限公司	353,740.35	-	被投资单位的净利润变动
合计	923,175.99	-869,694.51	

（三十八）公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-177,108,185.15	65,726,173.63
衍生金融工具	55,137,162.00	-151,850.00
合计	-121,971,023.15	65,574,323.63

（三十九）其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	1,859,306.71	4,809,920.03
仓单销售收入	49,948,952.66	-
其他	-	829,895.44
合计	51,808,259.37	5,639,815.47

（四十）营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	67,847,522.28	139,419,786.44	收入的 5%
城建税	7,241,440.15	9,687,148.64	营业税、增值税的 5%、7%
教育费附加及地方教育附	5,185,124.42	6,977,498.70	营业税、增值税的 3%、2%、0.1%
其他	1,319,297.35	2,310,373.97	防洪保安费为收入的 0.1%、0.05%
合计	81,593,384.20	158,394,807.75	

(四十一) 业务及管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	455,407,816.26	525,995,103.38
租赁费	44,745,502.13	42,055,399.59
劳动保险费	40,413,427.00	36,686,269.28
住房公积金	19,407,786.66	16,713,639.65
业务招待费	19,182,795.27	22,814,554.13
电子设备运转费	18,467,185.03	18,903,685.48
固定资产折旧	17,337,741.07	18,605,636.68
投资者保护基金	14,942,037.38	14,147,219.06
差旅费	14,123,025.01	12,705,677.42
通讯费(系统维护及专线租金)	13,243,733.29	12,861,172.59
其他	135,496,535.59	131,767,126.87
合计	792,767,584.69	853,255,484.13

(四十二) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-90,016.26	-
可供出售金融资产减值损失	3,733,442.61	-
减: 转回坏帐准备	-	-
融出资金减值损失	-5,769,606.52	-
买入返售金融资产减值损失	18,364,592.57	-
持有至到期投资减值损失	400,000.00	-
合计	16,638,412.40	-

(四十三) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	646,441.41	654,191.91
仓单销售成本	49,577,744.69	-
其他	-	-
合计	50,224,186.10	654,191.91

(四十四) 营业外收入**1、营业外收入明细**

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置净收入	-	96.55	-
其中：固定资产清理收入	-	96.55	-
政府补助	1,889,791.41	1,013,938.46	1,889,791.41
其他	922,295.66	606,900.08	922,295.66
合计	2,812,087.07	1,620,935.09	2,812,087.07

2、政府补助明细

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
百色靖西市人民政府金融办公室付优惠政策奖励费	25,000.00	-	与收益相关
上海市杨浦区产业发展扶持资金	897,000.00	-	与收益相关
西安高新区管委会新三板政策奖励	400,000.00	-	与收益相关
广西壮族自治区金融工作办公室企业再融资奖励	500,000.00	-	与收益相关
未达增值税起征点减免税款	17,791.41	-	与收益相关
威海营业部服务业转型升级补贴款	50,000.00	-	与收益相关
中关村科技园区管理委员会改制上市券商补助款	-	200,000.00	与收益相关
西安市财政局奖励	-	300,000.00	与收益相关
威海市火炬高技术产业开发区经济发展局办公用房补贴款	-	100,000.00	与收益相关
肇东市财源建设办公室奖励款	-	413,938.46	与收益相关
合计	1,889,791.41	1,013,938.46	

(四十五) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	617,900.62	2,112,620.11	617,900.62
其中：固定资产处置损失	617,900.62	1,237,917.01	617,900.62
其他	743,123.74	148,250.96	728,049.26
合计	1,361,024.36	2,260,871.07	1,345,949.88

（四十六）所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	217,856,440.28	364,699,050.19
递延所得税调整	-38,419,045.33	13,003,578.26
合计	179,437,394.95	377,702,628.45

会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	753,974,210.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	188,493,552.54
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	95,427.62
非应税收入的影响	8,029,874.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-
其他	-1,121,710.29
所得税费用	179,437,394.95

（四十七）每股收益

项目	本期数	上期数
分子：		
归属于母公司普通股股东的损益	543,346,607.47	1,101,510,222.46
分母：		
当期发行在外普通股加权平均数	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00
每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润计算基本每股收益	0.13	0.26

注：因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。基本每股收益和稀释每股收益的计算过程见本附注十七、（二）。

(四十八) 现金流量表项目附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	1,859,306.71	4,809,920.03
政府补助	1,889,791.41	1,013,938.46
收到预付房款	51,060,000.00	
权益类收益互换业务履约保证金	10,500,000.00	-
收回预投资款		222,081,000.00
赎回仓单		17,931,364.26
收股权转让款	7,500,000.00	-
其他	7,523,667.37	2,070,266.22
合计	80,332,765.49	247,906,488.97

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的业务及管理费	187,416,152.59	206,187,339.23
购买及处置可供出售金融资产支付的现金净额	1,420,242,363.32	704,420,310.38
存出保证金增加	419,361,433.93	388,049,714.39
支付财政对挂牌企业的补助资金	40,400,000.00	-
支付投资款	8,000,000.00	-
其他	45,805,603.88	38,276,413.33
合计	2,121,225,553.72	1,336,933,777.33

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他资产而收到的现金	259,650.52	70,431.94
合计	259,650.52	70,431.94

4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
公司债发行费用	-	961,672.50
合计	-	961,672.50

(四十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	574,536,815.22	1,129,130,346.50
加：资产减值准备	16,638,412.40	-
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	17,984,182.48	19,259,828.59
无形资产摊销	11,290,633.10	10,531,867.95
长期待摊费用摊销	7,763,222.48	9,736,470.45
固定资产报废损失（收益以‘-’号填列）	617,900.62	2,112,523.56
公允价值变动损失（收益以‘-’号填列）	121,971,023.15	-65,574,323.63
财务费用（收益以‘-’号填列）	278,986,641.80	130,792,430.03
投资损失（收益以‘-’号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以‘-’号填列）	-4,588,831.15	-3,271,379.62
递延所得税负债增加（减少以‘-’号填列）	-33,830,214.31	16,274,957.88
交易性金融资产的减少（增加以‘-’号填列）	-523,866,510.52	-1,322,767,431.49
经营性应收项目的减少（增加以‘-’号填列）	-3,565,064,240.95	-14,471,780,645.31
经营性应付项目的增加（减少以‘-’号填列）	-2,201,554,298.48	23,439,683,281.95
经营活动产生的现金流量净额	-5,299,115,264.16	8,894,127,926.86
2、现金及现金等价物变动情况：		
现金的期末余额	14,177,684,246.20	29,911,741,785.20
减：现金的期初余额	20,243,282,219.56	11,049,582,268.59
现金及现金等价物净增加额	-6,065,597,973.36	18,862,159,516.61

2、现金和现金等价物

项目	期末余额	期初余额
现金	14,177,684,246.20	20,243,282,219.56
其中：库存现金	69,073.62	122,981.71
银行存款	13,543,625,087.87	18,750,885,464.93
其他货币资金	59,119,105.37	5,087,784.34
结算备付金	779,226,180.88	1,680,061,651.58
减：使用受限制的现金	204,355,201.54	192,875,663.00
期末现金及现金等价物余额	14,177,684,246.20	20,243,282,219.56

注：使用受限制的现金明细详见本附注七、（一）。

八、合并范围的变更

（一）本期发生的非同一控制下企业合并情况

报告期内，本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购四家全资子公司：深圳百事通基金管理有限公司、深圳佰嘉盛资产管理有限公司、深圳中融通资产管理有限公司、深圳众创富资产管理有限公司，本期将以上公司纳入合并报表范围。

（二）合并范围发生变化的其他原因

本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司于本期设立全资子公司深圳国海创新投资管理有限公司和深圳国海创新投资企业（有限合伙）。

本公司及全资子公司国海创新资本投资管理有限公司共同以自有资金参与国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划。经评估这家结构化主体的收益率、管理费以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性。根据评估结果，本公司对该产品实施控制，因此将其纳入合并财务报表的合并范围。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
国海富兰克林基金管理有限公司	广西南宁市	上海市	基金募集、基金销售、资产管理	51.00	设立
国海创新资本投资管理有限公司	广西南宁市	深圳市	股权投资；股权投资管理	100.00	设立
厦门国海坚果投资管理有限公司	福建厦门市	福建厦门市	投资管理及投资咨询服务	60.00	设立
西安国海柏睿投资管理有限公司	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权投资管理	100.00	设立
南宁国海玉柴投资管理有限公司	广西南宁市	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	51.00	设立
西安国海景恒创业投资有限公司	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权投资管理	80.00	设立
国海良时期货有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	商品期货经纪、金融期货经纪	83.84	收购
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	上海市	上海市	特定客户资产管理业务	51.00	设立
国海良时资本管理有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	资产管理	83.84	设立
广西北部湾股权交易所股份有限公司	广西南宁市	广西南宁市	股权登记、托管	51.00	收购
盈禾(上海)国际贸易有限公司	上海市	上海市	国际贸易、转口贸易等	83.84	设立

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
国海富兰克林投资管理(上海)有限公司	上海市	上海市	投资管理, 创业投资, 实业投资, 投资咨询, 资产管理	51.00	设立
深圳国海创新投资管理有限公司	深圳市	深圳市	投资管理、投资咨询、股权投资	100.00	设立
深圳国海创新投资企业(有限合伙)	深圳市	深圳市	股权投资、投资管理及相关咨询业务	100.00	设立
广西亿融通资产管理有限公司	广西南宁市	广西南宁市	资产管理、金融信息咨询、金融技术外包	51.00	设立
深圳百事通基金管理有限公司	深圳市	深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
深圳佰嘉盛资产管理有限公司	深圳市	深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
深圳中融通资产管理有限公司	深圳市	深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
深圳众创富资产管理有限公司	深圳市	深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
若干集合资产管理计划	结构化主体				

2、重要的非全资子公司情况

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
国海富兰克林基金管理有限公司	49.00	28,749,004.77	-	284,077,028.51
国海良时期货有限公司	16.16	2,936,767.38	4,056,417.64	92,719,486.40
广西北部湾股权交易所股份有限公司	49.00	227,926.43	-	43,996,643.08
若干集合资产管理计划		-1,190,996.22	-	119,560,786.19

3、重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
国海富兰克林基金管理有限公司	682,420,994.79	102,671,957.02	661,444,640.00	79,537,441.00
国海良时期货有限公司	3,299,074,781.38	2,725,315,583.39	2,803,869,835.54	2,223,026,136.13
广西北部湾股权交易所股份有限公司	107,662,726.71	17,873,659.22	147,759,880.13	58,458,896.18
若干集合资产管理计划	1,346,129,491.19	4,566,770.23	1,655,422,467.98	392,882,708.62

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国海富兰克林基金管理有限公司	159,406,644.00	58,671,438.31	37,841,838.77	6,079,944.97	161,907,275.10	54,882,425.71	59,812,436.98	16,344,525.49
国海良时期货有限公司	150,934,320.05	18,173,065.46	18,017,092.91	119,231,156.47	105,334,344.36	13,982,443.73	20,357,458.84	74,887,559.79
广西北部湾股权交易所股份有限公司	17,300,102.28	465,155.97	488,083.54	-25,515,173.65	13,442,196.22	-1,591,487.80	-1,581,649.35	-12,960,139.22
若干集合资产管理计划	34,782,076.07	29,263,589.04	29,263,589.04	3,559,600.61	-56,809.42	-56,809.42	-56,809.42	-

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业和联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	厦门	厦门	股权投资		32.80	权益法（注 1）
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	南宁	南宁	股权投资		45.81	权益法（注 2）
苏州盈迪信康科技股份有限公司	苏州	苏州	计算机网络通信技术服务		20.00	权益法（注 3）

注 1：该合伙企业主要业务系股权投资。本公司全资子公司国海创新资本投资有限公司及其控股子公司厦门国海坚果投资管理有限公司（国海坚果）出资比例分别为 31.62%和 1.18%。国海坚果作为普通合伙人行使受托管理人权利。管理人的股权投资决策机构为投资决策委员会，投资决策委员由合伙企业合伙人推荐，且投资决策委员会的议事规则的确立与变更均需经合伙人会议审议通过。结合投资决策委员组成情况分析，本公司对合伙企业不具有控制，故未纳入合并范围。本公司对该合伙企业的财务和经营政策能够实施重大影响，对该投资采用权益法核算。

注 2：该合伙企业主要业务系股权投资。本公司全资子公司国海创新资本投资有限公司及其控股子公司南宁国海玉柴投资管理有限公司（国海玉柴）的出资比例分别持有 44.33%和 1.48%。国海玉柴作为普通合伙人行使受托管理人权利。管理人的股权投资决策机构为投资决策委员会，投资决策委员由合伙企业合伙人推荐，且投资决策委员会的议事规则的确立与变更均需经合伙人会议审议通过。结合目前投资决策委员组成情况分析，本公司对合伙企业不具有控制，故未纳入合并范围。本公司对该合伙企业的财务和经营政策能够实施重大影响，对该投资采用权益法核算。

注 3：2015 年 7 月，国海创新资本投资有限公司与吕莹、王佑宏、丁宝磊签订《投资协议》，本公司向苏州盈迪信康科技股份有限公司增资 550 万元，其中 25 万元作为实收资本，增资后国海创新资本有限公司持有该公司 20%的股份。

2、重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额		期初余额 / 上期发生额	
	厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	掌上维度（北京）科技有限公司（注 4）	厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	掌上维度（北京）科技有限公司
资产合计	124,858,163.68	-	122,082,031.13	-
其中：现金和现金等价物	8,228,032.49	-	14,792,458.47	-
负债合计	2,100,000.00	-	250,000.00	-
归属于母公司股东权益	122,758,163.68	-	121,832,031.13	-
按持股比例计算的净资产份额	40,264,677.69	-	39,960,906.21	-
调整事项	-204,739.96	-	-402,006.61	-
其中：商誉	-	-	-	-
其他	-204,739.96	-	-402,006.61	-
对联营企业权益投资的账面价值	40,059,937.73	-	39,558,899.60	-
营业收入	2,153,285.43	-	119,621.46	3,593,582.54
财务费用	-16,510.23	-	-48,298.99	-7,617.65
所得税费用	-	-	-	-
净利润	983,285.43	-	-995,228.54	-1,358,247.08
综合收益总额	983,285.43	-	-995,228.54	-1,358,247.08

注 4： 2015 年 7 月 23 日，西安国海景恒创业投资有限公司与林强签订《林强和西安国海景恒创业投资有限公司关于掌上维度（北京）科技有限公司之股权转让协议》。截止 2015 年 12 月 31 日，股权转让手续已全部完成，西安国海景恒创业投资有限公司年末不再持有对该公司投资。

项目	期末余额 / 本期发生额		期初余额 / 上期发生额	
	广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州盈迪信康科技股份有限公司	广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州盈迪信康科技股份有限公司
资产合计	252,229,799.46	12,228,418.69	203,092,642.44	13,197,933.41
其中：现金和现金等价物	186,781,118.36	2,944,720.18	203,092,642.44	5,805,948.35
负债合计	-	2,971,668.55	1,011,999.10	1,539,055.53
少数股东权益	-	135,692.99	-	-285,256.49
归属于母公司股东权益	252,229,799.46	13,369,769.45	202,080,643.34	11,944,134.37
按持股比例计算的净资产份额	115,546,471.13	2,673,953.89	92,573,142.71	2,331,775.58
调整事项	22,899,300.00	3,645,618.63	5,630.91	3,634,056.59

其中：其他	22,899,300.00	3,645,618.63	5,630.91	3,634,056.59
对联营企业权益投资的账面价值	92,647,171.13	6,319,572.52	92,578,773.62	5,965,832.17
营业收入	2,679,156.12	249,980.57	-	-
财务费用	-	499.37	-	-
所得税费用	-	-	-	-
净利润	149,156.12	-1,056,076.47	-	-
综合收益总额	149,156.12	-1,056,076.47	-	-

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司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赚取管理费收入。

期末公司通过直接持有公司发起设立的未纳入合并财务报表范围结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口如下：

项目	期末余额	
	账面价值	最大风险敞口
可供出售金融资产	362,386,862.18	362,386,862.18
合计	362,386,862.18	362,386,862.18

本期公司从由公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划的资产规模为 20,400,089,801.31 元，从中获取的管理费收入为 12,341,737.96 元。

十、与金融工具相关的风险

(一) 风险管理政策

公司风险管理是指在符合公司董事会制定的风险管理政策要求的前提下，通过建立、实施和维护一系列的风险管理制度和流程，确保涉及经营管理过程的各

种风险可以控制，风险大小可承受，使公司能够在确保资本安全的前提下，审慎地承担风险，实现风险调整的资本收益率最大化。风险管理的目标如下：

1、促进公司业务发展与风险承受能力和风险管理能力的平衡，实现本公司经营目标和经营战略，不断提升股东权益。

2、保证公司经营运作的合规性，树立“规范经营、持续健康发展”的经营思想和经营风格。

3、完善公司内部控制制度和流程，形成科学、合理的决策机制、执行机制和监督机制，确保公司资产安全，并不断提升公司的经营效率和效果。

4、完善公司的信息沟通渠道，确保公司的各项经营、风险信息能够及时报送相关负责人，保证风险报告信息的真实、准确、完整。

（二）风险管理组织架构

公司严格落实全面风险管理要求，按照“董事会-投资决策与风险控制委员会-各业务条线风险控制专业委员会-各单位”的四级风险管理组织体系，通过对风险进行集中统一管理，分类识别，分级分层管控，以制度为抓手，量化工具、信息系统和考核问责等为手段推进全面风险管理。设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

各分支机构、业务部门履行一线的定期分析、评估职责，及时调整风险对策、业务流程，进行前端控制。风险管理部、法律合规部通过审查部门业务规章制度、对外业务合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制。法律合规部通过对办公流程的处理，及时发现、识别和处理各类业务中的合规风险，风险管理部对经纪业务、自营业务、资产管理业务、信用业务、净资本及相关风险控制指标进行实时监测，对监测中发现的异常事项进行警示、报告，通过实时监控系統对各项业务风险进行事中控制，并对各业务进行定期或不

定期的风险评估。稽核监察部通过采用现场稽核与非现场稽核等方式评估各项内部控制制度的健全性和有效性，及时披露各项业务风险，督促落实整改，从而达到有效控制的目的。计划财务部、结算托管部、信息技术中心、人力资源部等部门在承担本单位内部的风险控制职能外，负责对业务前台的财务会计、资金、客户资产、信息技术和人力资源管理等方面的风险进行识别、评估、管理和控制，履行相应的风险管理职能，风险管理部对业务活动进行后台监测。

公司对控股子公司、重大投资等方面加强重点控制，并得到有效的执行。各项业务开展严格遵循“隔离墙”原则，公司各项业务在信息、人员、账户上执行分离管理，完善了岗位责任，规范了岗位管理措施，从源头上防止出现各种经营管理风险。

（三）公司经营活动面临的具体风险和公司已（或拟）采取的对策和措施

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

1、公司经营活动面临的主要风险

（1）市场风险

市场风险是由于公司持仓证券价格变动而导致损失的风险，包括价格风险、利率风险、汇率风险等方面。公司主要面临以自有资金持有的股票、债券、基金及金融衍生品等因价格和利率变动而发生损失的市场风险。

（2）信用风险

信用风险是指投资标的资信水平下降或不能兑付本息、交易对手方未能履约从而给公司带来损失的风险。公司面临信用风险主要为自营债券类业务交易对手履约风险、交易品种不能兑付本息的风险，以及融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务客户的违约风险。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额

(即，扣除减值准备后的净额)。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	年初余额
货币资金	13,602,813,266.86	18,756,096,230.98
结算备付金	779,226,180.88	1,680,061,651.58
融出资金	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	8,179,083,467.63	7,744,726,797.93
衍生金融资产	32,413,549.06	-
买入返售金融资产	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38
应收利息	297,312,600.32	249,804,330.11
存出保证金	1,550,717,492.47	1,131,356,058.54
可供出售金融资产	1,785,931,154.56	390,608,344.00
持有至到期投资	7,600,000.00	8,000,000.00
应收款项	54,434,542.16	108,111,700.73
其他金融资产	105,732,808.90	81,761,264.40
合计	43,752,187,588.53	45,861,724,728.77

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债券投资，可供出售金融资产包含可供出售金融资产下的债券投资和融出证券业务下融出给客户的证券。

(3) 流动性风险

流动性风险主要指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司金融资产、金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

项目	2016 年 6 月 30 日							
	即时偿还	1 个月内	1 到 3 个月	3 个月到 1 年	1 - 5 年	5 年以上	已逾期或无期限	合计
货币资金	13,600,813,266.86				2,000,000.00			13,602,813,266.86
结算备付金	779,226,180.88							779,226,180.88
融出资金	-	-	660,264,920.20	5,640,988,086.37	-	-	-	6,301,253,006.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,934,898,616.61	-	-	-	-	-	-	8,934,898,616.61
衍生金融资产	-	-35,100.00	68,700.00	32,379,949.06	-	-	-	32,413,549.06
买入返售金融资产	60,000,000.00	5,205,651,754.12	272,050,000.00	3,625,440,000.00	1,892,527,765.00	-	-	11,055,669,519.12
应收款项	2,848,107.41	-	22,067,803.47	29,518,631.28	-	-	-	54,434,542.16
应收利息	42,561,617.37	55,003,461.25	48,253,295.37	144,915,267.04	6,578,959.29	-	-	297,312,600.32
存出保证金	1,548,917,492.47	-	-	-	1,800,000.00	-	-	1,550,717,492.47
可供出售金融资产	1,967,158,374.80	412,956,862.18	418,709,876.40	711,611,140.87	-	309,178,683.79	3,100,993,320.59	6,920,608,258.63
持有至到期投资	-	-	-	7,600,000.00	-	-	-	7,600,000.00
其他金融资产	10,267,907.05	4,139,301.23	2,372,515.41	6,034,307.92	7,328,504.70	1,834,141.45	5,995,467.66	37,972,145.42
金融资产合计	26,946,691,563.45	5,677,716,278.78	1,423,787,110.85	10,198,487,382.54	1,910,235,228.99	311,012,825.24	3,106,988,788.25	49,574,919,178.10
应付短期融资款	-	-	-	-	-	-	-	-
拆入资金	-	3,800,000,000.00	-	-	-	-	-	3,800,000,000.00
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	6,350,202,052.91	-	-	-	-	-	6,350,202,052.91
代理买卖证券款	14,228,306,600.69	-	-	-	-	-	-	14,228,306,600.69
应付款项	24,129,787.71	19,788,695.64	79,930.53	99,295,993.31	-	-	3,315,946.52	146,610,353.71
应付利息	46,661,431.30	53,948,643.08	59,969,862.99	126,334,436.89	-	-	-	286,914,374.26
应付债券	-	800,000,000.00	1,000,000,000.00	-	7,986,396,839.22	-	-	9,786,396,839.22
其他金融负债	992,683,852.01	2,593,943.98	563,787.21	3,145,971.58	2,706,660.77	-	4,405,684.05	1,006,099,899.60
金融负债合计	15,291,781,671.71	11,026,533,335.61	1,060,613,580.73	228,776,401.78	7,989,103,499.99	-	7,721,630.57	35,604,530,120.39

截止 2016 年 6 月 30 日，母公司流动性覆盖率为 186.12%，净稳定资金率为 180.61%，持续符合监管要求。

（4）操作风险

操作风险是指由于公司内部流程管理疏漏、信息系统故障或不完善、人员操作失误或外部事件等原因给公司带来损失的风险。

（5）法律合规风险

法律合规风险是指因公司的经营管理或员工的执业行为违反法律、法规和准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

2、主要风险因素在本报告期内对公司的影响

（1）公司通过采取分散化投资策略，运用股指期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险，并严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司采用历史模拟法计算 VaR 值，99%置信度，1 个交易日的 VaR 值按基础资产分类，2016 年 6 月 30 日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	风险价值 (VaR)
股价敏感型金融工具	124.61
利率敏感型金融工具	826.44
整体组合	898.19

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。2016 年 6 月 30 日利率敏感性分析如下表：

单位：万元

利率变动	对收入的影响
上升 25 个基点	-2,435.31
下降 25 个基点	2,459.95

(2) 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，未发生重大信用风险。2016 年 6 月 30 日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为 240.53%，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的平均履约保障比例为 297.46%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

(3) 报告期内，公司通过非公开发行股票募集资金，净资本充足，未发生流动性风险。2016 年 6 月 30 日，公司流动性覆盖率 (LCR) 为 186.12%，净稳定资金率 (NSFR) 为 180.61%。

(4) 公司根据监管要求、行业准则及公司经营管理需要动态评估完善各项规章制度、流程，并强化制度流程执行，报告期内未发生对公司有重大影响的操作风险及法律合规风险。

3. 公司已采取或拟采取的对策

(1) 公司严格落实全面风险管理要求，按照，董事会-投资决策与风险控制委员会-各业务条线风险控制专业委员会-各单位'的四级风险管理组织体系，通过对风险进行集中统一管理，分类识别，分级分层管控，以制度为抓手，量化工具、信息系统和考核问责等为手段推进全面风险管理。设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

(2) 公司通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、执行、监测、报告等环节降低市场风险。

公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过风控系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系，包括风险价值（VaR），分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效控制市场风险。

（3）公司对自营业务的信用风险管理主要通过建立交易对手库筛选场外市场交易对手，建立信用债资质标准选择信用等级高、流动性强的债券作为投资标的，严格控制债券信用等级、组合久期及杠杆率等指标。公司对融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务的信用风险管理主要通过建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等手段。公司拟探索建立固定收益业务、信用业务的信用违约模型，并根据信用风险计量指标、信用违约模型建立全面风险管理系统信用风险模块，对各项指标实施动态跟踪监测，采取适当措施控制信用风险。

（4）公司通过动态的制度评估机制，不断完善内部控制制度，持续加强信息技术系统的建设和运维管理，防范操作风险。

（5）公司建立符合监管要求和公司发展需要的合规管理组织架构，防范法律合规风险。公司董事会、经营管理层积极推动合规文化建设，组织建立各项合规制度，落实各项合规保障，实行违规责任追究；公司各部门、业务线和分支线主动合规，及时报告本部门存在的合规风险隐患；公司合规总监、合规部门、各部门负责人全面履行合规管理职责，加强与公司各业务部门的联系，通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种手段和方法，及时对公司经营管理中的相关风险进行识别和评估，有效防范各类法律合规风险。

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产进行分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	期末余额
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	849,059,078.48	8,066,273,538.13	19,566,000.00	8,934,898,616.61
1、交易性金融资产	849,059,078.48	7,885,800,538.13	19,566,000.00	8,754,425,616.61
(1) 债务工具投资	678,404,073.00	7,481,113,394.63	19,566,000.00	8,179,083,467.63
(2) 权益工具投资	170,655,005.48	404,687,143.50	-	575,342,148.98
2、指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	180,473,000.00	-	180,473,000.00
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	180,473,000.00	-	180,473,000.00
(二) 可供出售金融资产	163,409,124.16	5,913,405,681.47	-	6,076,814,805.63
1、债务工具投资	0.00	1,710,189,124.00	0.00	1,710,189,124.00
2、权益工具投资	163,409,124.16	4,203,216,557.47	0.00	4,366,625,681.63
(三) 衍生金融资产	32,413,549.06	0.00	0.00	32,413,549.06
持续以公允价值计量的资产总额	1,044,881,751.70	13,979,679,219.60	19,566,000.00	15,044,126,971.30
(四)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
(五) 衍生金融负债	-	-	-	-
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	-	-
二、非持续的公允价值计量	-	-	-	-
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
债务工具投资	9,191,302,518.63	现金流量折现法	债券收益率
权益工具投资	4,788,376,700.97	投资标的市价法	投资标的市价

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

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
债务工具投资	19,566,000.00	现金流量折现法	未来现金流量现值

（五）持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益		
债务工具投资	-	20,000,000.00	-	-434,000.00	-	19,566,000.00	-434,000.00

（六）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、关联方关系及交易

（一）本公司的第一大股东情况

第一大股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
广西投资集团有限公司	本公司的第一大股东	有限责任(国有独资)	南宁	冯柳江	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；房地产开发、经营；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。
注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	最终控制方		组织机构代码
47.54 亿元	22.34	22.34	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会		19822906-1

（二）本公司的子公司情况详见附注九、（一）所述。

（三）本公司的合营和联营企业情况详见附注九、（二）所述。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
广西桂东电力股份有限公司	股东	91451100711427393C
广西荣桂贸易公司	股东	914500001982252636
广西梧州中恒集团股份有限公司	第一大股东的一致行动人	914504001982304689
广西索芙特科技股份有限公司	本公司董事控制的企业	91450400711431114B

(五) 关联方交易情况

1、存在控制关系且已纳入合并财务报表范围的子公司，其相互之间交易及母子公司交易已作抵销。

2、获得经纪业务手续费收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西投资集团有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	1,009.42	0.00	239,802.20	0.02
广西索芙特科技股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	518,660.85	0.13	-	-

3、获得投行业务手续费收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西投资集团有限公司	承销业务收入	市场定价	21,031,698.11	5.51	-	-
广西投资集团有限公司	财务顾问业务收入	市场定价	980,000.00	1.25	-	-
广西桂东电力股份有限公司	承销业务收入	市场定价	20,000,000.00	5.24	-	-

4、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,079.11	1,428.96

5、本期无资产收购、出售的关联交易。

（六）关联往来情况

本期无关联往来情况。

十三、承诺及或有事项

（一）承诺事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

（二）或有事项

1、公司作为管理人代表管理的国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划（以下简称集合计划）于 2014 年 6 月 20 日认购中联物流股份有限公司（原中联物流有限公司，以下简称发行人）发行的“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券”，认购债券面值总额人民币 5,000 万元。

截至债券兑付日 2016 年 6 月 20 日，发行人未履行私募债相关约定偿还本息。发行人尚欠集合计划应付未付债券本息 52,513,698.63 元。2016 年 6 月 29 日，公司代表国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划向南宁市中级人民法院提起诉讼，2016 年 6 月 29 日，收到《广西壮族自治区南宁市中级人民法院受理案件通知书》，目前该事项尚未有其他进展。

2、公司之控股子公司国海良时期货有限公司以自有资金于 2014 年 3 月 12 日认购中联物流股份有限公司（原中联物流有限公司，以下简称发行人）发行的“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券”，认购债券面值总额人民币 2,000 万元。

截止债券兑付日 2016 年 3 月 12 日，发行人未履行私募债相关约定偿还本息。经协商延期至 6 月 30 日仍无法偿付债券本息。2016 年 7 月 1 日，公司之控股子公司国海良时期货有限公司向杭州市下城区人民法院提起民事诉讼，2016 年 7 月 13 日，收到《杭州市下城区人民法院受理案件通知书》，目前该事项尚未有其他进展。

截至财务报表报出日，除前述事项外本公司不存在需要披露的其他或有事项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 2016 年 7 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了以向原股东配售股份方式募集资金不超过 50 亿元的议案。目前，公司配股工作正在积极推进过程中。

(二) 2016 年 7 月 7 日，国海金贝壳股票质押 1 号集合资产管理计划根据合同约定终止，根据清盘报告，该集合计划到期日总净值为 627.61 万元。

截至财务报表报出日，除前述事项外本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重大事项

(一) 融资融券业务

项目	期末余额	年初余额
融出资金	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12
融出证券	26,827,030.56	1,948,924.00
合计	6,328,080,037.13	9,208,900,330.12

注：本公司融资融券业务财务报表列示情况，详见附注七、(三)及七、(十)、7。

(二) 社会责任支出

项目	本期发生数	上期发生数
教育捐赠	-	-
慈善捐赠	723,000.00	28,300.00
合计	723,000.00	28,300.00

(三) 分部报告

1、分部报告的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司的经营业务划分为 9 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营

成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 9 个报告分部。本公司的主要分部为零售财富管理业务、企业金融服务业务、销售交易业务、资产管理业务、信用、网络金融、研究业务、基金业务、期货业务、结构化主体及其他业务。

本公司各个报告分部提供的主要服务分别如下：

零售财富管理业务主要为客户提供的证券代理买卖、金融产品代销、投资顾问、PB 等业务。

企业金融服务业务包括股权融资、债券融资、财务顾问、新三板业务等服务；销售交易业务包括固定收益证券、股票、柜台市场的销售与交易业务。

资产管理业务为客户提供的集合资产管理计划、定向资产管理等业务。

信用、网络金融、研究业务主要为客户提供融资融券、约定购回式、股票质押回购、投资研究、网络金融等业务

基金业务主要为客户提供的基金管理业务。

期货业务主要为客户提供的期货经纪业务。

结构化主体主要为纳入合并报表范围的集合资产管理计划开展的业务。

其他主要为公司总部运营。

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

2、分部报告的财务信息

2016 年度 1-6 月（或 2016 年 6 月 30 日）：

项目	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易业务	资产管理业务	信用、网络金融、研究业务	基金业务	期货业务	结构化主体	其他业务	抵消项	合计
营业收入	480,342,777.33	480,274,467.78	130,508,637.71	54,210,811.88	393,475,303.23	159,406,644.00	150,934,320.05	37,009,020.37	-111,997,649.24	-80,417,618.26	1,693,746,714.85
手续费及佣金净收入	385,458,785.81	480,268,871.29	-24,742,085.60	54,210,433.68	6,415,799.00	134,129,260.97	70,531,818.22	-	22,467,148.92	-7,677,956.02	1,121,062,076.27
其他收入	94,883,991.52	5,596.49	155,250,723.31	378.20	387,059,504.23	25,277,383.03	80,402,501.83	37,009,020.37	-134,464,798.16	-72,739,662.24	572,684,638.58
营业支出	247,285,871.08	148,287,268.78	19,984,809.15	11,194,697.95	44,984,760.23	88,879,621.71	130,244,638.42	4,812,610.44	252,751,809.88	-7,202,520.25	941,223,567.39
营业利润	233,056,906.25	331,987,199.00	110,523,828.56	43,016,113.93	348,490,543.00	70,527,022.29	20,689,681.63	32,196,409.93	-364,749,459.12	-73,215,098.01	752,523,147.46
资产总额	11,846,027,350.09	341,239,291.08	10,383,099,630.79	357,945,917.59	42,184,703.52	682,420,994.79	3,299,074,781.38	1,346,129,491.19	23,257,225,520.80	-1,412,538,837.86	50,142,808,843.37
负债总额	11,636,746,877.46	19,062,830.25	10,238,809,317.08	4,455,374.59	-	102,671,957.02	2,725,315,583.39	4,566,770.23	10,548,916,610.20	971,395,267.80	36,251,940,588.02
补充信息：											
折旧和摊销费用	21,824,565.60	199,657.29	142,167.44	246,428.32	389,461.96	1,830,494.67	3,559,243.81	-	7,573,235.46	626,342.10	36,391,596.65
资本性支出	21,421,447.27	301,586.69	65,144.62	172,255.90	2,715,118.21	1,044,100.00	1,249,732.19	-	483,808.23	-	27,453,193.11
资产减值损失	-	-	-	-	15,153,412.40	-	400,000.00	1,085,000.00	-	-	16,638,412.40

2015 年度 1-6 月（或 2015 年 6 月 30 日）

项目	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易业务	资产管理业务	信用、网络金融、研究业务	基金业务	期货业务	结构化主体	其他业务	抵消项	合计
营业收入	1,500,060,427.77	259,628,410.51	203,132,141.55	25,785,927.43	342,187,488.68	161,907,275.10	105,334,344.36	-56,809.42	-56,418,293.20	-21,783,518.06	2,519,777,394.72
手续费及佣金净收入	1,377,708,856.57	259,613,328.52	-24,180,877.89	25,784,984.59	8,644,243.34	113,805,806.44	68,676,219.50	-57,887.42	11,871,048.88	-6,482,820.06	1,835,382,902.47
其他收入	122,351,571.20	15,081.99	227,313,019.44	942.84	333,543,245.34	48,101,468.66	36,658,124.86	1,078.00	-68,289,342.08	-15,300,698.00	684,394,492.25
营业支出	381,655,110.84	99,000,607.01	21,585,453.87	9,443,960.80	50,584,889.27	91,139,611.90	82,619,088.72	-	284,360,971.09	-8,085,209.69	1,012,304,483.79
营业利润	1,118,405,316.93	160,627,803.50	181,546,687.68	16,341,966.63	291,602,599.41	70,767,663.20	22,715,255.64	-56,809.42	-340,779,264.29	-13,698,308.37	1,507,472,910.93
资产总额	22,534,247,619.30	155,842,848.04	5,897,893,712.63	23,693,404.45	13,055,636,571.64	640,140,174.08	3,239,055,514.90	53,901,323.93	17,188,248,754.71	-1,659,593,419.96	61,129,066,503.72
负债总额	21,370,498,740.47	4,273,373.30	5,637,791,748.30	2,351,437.82	12,439,111,295.59	98,364,502.10	2,652,836,410.43	57,887.42	10,982,515,558.18	-24,097,791.58	53,163,703,162.03
补充信息:											
折旧和摊销费用	19,677,405.43	1,039,026.29	85,220.70	407,447.38	458,104.81	2,243,532.31	5,328,016.34	-	5,512,283.82	-	38,873,975.08
资本性支出	16,040,740.85	88,014.00	71,010.00	526,947.00	401,018.21	322,294.00	2,325,430.88	-	1,334,616.15	-	24,719,238.09
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
子公司	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40
合营企业	-	-
联营企业	-	-
其他股权投资	-	-
小计	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40
减：减值准备	-	-
合计	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40

2、长期股权投资按明细列示

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
国海富兰克林基金管理有限公司	成本法	112,200,000.00	112,200,000.00			51.00	51.00		-	-	20,400,000.00
海良时期货有限公司	成本法	466,349,685.40	466,349,685.40			83.84	83.84		-	-	21,045,176.69
国海创新资本投资管理有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			100.00	100.00		-	-	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司	成本法	51,000,000.00	51,000,000.00			51.00	51.00		-	-	-
合计		1,629,549,685.40	1,629,549,685.40						-	-	41,445,176.69

(二) 应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	2,572.80	-
应收资产管理业务手续费及佣金	25,477,750.89	14,449,414.27
应收其他手续费以及佣金	5,127,311.31	56,978,658.71
其他	2,101,278.70	1,727,048.09
合计	32,708,913.70	73,155,121.07
减：坏账准备	1,637,031.83	1,727,048.09
应收款项账面价值	31,071,881.87	71,428,072.98

2、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例 (%)	金额	比例	金额	比例
1 年以内	32,662,098.49	99.86	1,590,216.62	97.14	73,108,305.86	99.94	1,680,232.88	97.29
1-2 年	-	-	-	-	-	-	-	-
2-3 年	46,815.21	0.14	46,815.21	2.86	46,815.21	0.06	46,815.21	2.71
3 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	32,708,913.70	100.00	1,637,031.83	100.00	73,155,121.07	100.00	1,727,048.09	100.00

3、按评估方式列示

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提	1,637,031.83	5.00	1,637,031.83	100.00	23,098,778.71	31.58	1,727,048.09	100.00
组合计提	31,071,881.87	95.00	-	-	50,056,342.36	68.42	-	-
合计	32,708,913.70	100.00	1,637,031.83	100.00	73,155,121.07	100.00	1,727,048.09	100.00

4、期末单项单独进行减值测试的应收款项坏账准备

应收款项内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收融资融券客户款	1,637,031.83	1,637,031.83	100.00	强制平仓
合计	1,637,031.83	1,637,031.83	100.00	

5、本期无实际核销的应收款项。

6、期末应收款项余额中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

7、应收款项中金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容	占应收款项 总额的比例 (%)
国海金贝壳稳德利保 证金现金管理集合资 产管理计划	本公司管理的集合 资产管理计划	3,741,022.53	一年以内	应收管理费	11.44
国海金贝壳旗舰合盈 MOM1 号资产管理计划	本公司管理的集合 资产管理计划	3,170,690.01	一年以内	应收席位佣金管理费	9.69
国海金贝壳金股 1 号集 合资产管理计划	本公司管理的集合 资产管理计划	1,719,197.33	一年以内	应收席位佣金管理费	5.26
国海金贝壳 5 号集合资 产管理计划	本公司管理的集合 资产管理计划	1,057,787.89	一年以内	应收席位佣金管理费	3.23
国海金贝壳海扬一号 资产管理计划	本公司管理的定向 资产管理计划	1,053,028.69	一年以内	应收席位佣金管理费	3.22
合计		10,741,726.45			32.84

(三) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,003,062,775.34	1,736,121,672.78
经纪业务	436,197,755.18	1,450,247,688.08
其中：证券经纪业务	436,197,755.18	1,450,247,688.08
其中：代理买卖证券业务	402,292,348.93	1,414,530,645.67
交易单元席位租赁	18,987,034.19	19,105,892.10
代销金融产品业务	14,918,372.06	16,611,150.31
投资银行业务	504,497,912.79	235,503,876.63
其中：证券承销业务	423,097,879.69	187,514,747.11
证券保荐业务	2,886,792.46	11,500,000.00
财务顾问业务	78,513,240.64	36,489,129.52
资产管理业务	52,191,122.78	24,727,635.09
投资咨询业务	3,417,782.19	18,394,296.55
其他	6,758,202.40	7,248,176.43
手续费及佣金支出	101,508,421.73	88,746,506.33
经纪业务	60,058,460.80	88,408,460.60
其中：证券经纪业务	60,058,460.80	88,408,460.60
其中：代理买卖证券业务	60,058,460.80	88,408,460.60
投资银行业务	41,107,933.25	60,000.00
其中：证券承销业务	41,107,933.25	60,000.00
其他	342,027.68	278,045.73
手续费及佣金净收入	901,554,353.61	1,647,375,166.45

其中：

1、财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	300,000.00	1,900,000.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	78,213,240.64	34,589,129.52
合计	78,513,240.64	36,489,129.52

(四) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法确认的收益	-	-
成本法确认的收益	41,445,176.69	15,300,000.00
金融工具持有期间取得的分红和利息	224,935,019.97	145,479,334.54
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	198,879,534.13	132,012,561.67
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	26,055,485.84	13,466,772.87
衍生金融工具	-	-
处置收益	40,695,719.66	45,402,334.46
其中：长期股权投资	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	42,245,779.95	33,183,053.81
衍生金融工具	-1,621,130.30	6,002,497.66
可供出售金融资产	71,070.01	6,216,782.99
合计	307,075,916.32	206,181,669.00

2、母公司无合营企业及联营企业投资收益。

3、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
国海富兰克林基金管理有限公司	20,400,000.00	15,300,000.00	根据股东会决议，本期分红较上期分红增加
国海良时期货有限公司	21,045,176.69	-	根据股东会决议，本期进行分红，而上期未进行分红
合计	41,445,176.69	15,300,000.00	

(五) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	527,224,400.05	1,075,847,472.97
加：资产减值准备	15,153,412.40	-
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	14,120,944.76	13,866,867.74
无形资产摊销	9,142,218.96	8,110,102.88
长期待摊费用摊销	6,668,992.13	8,569,820.20
固定资产报废损失（收益以‘-’号填列）	559,271.34	-
公允价值变动损失（收益以‘-’号填列）	103,487,535.01	2,112,525.11
财务费用（收益以‘-’号填列）	278,986,822.61	-65,291,264.68
投资损失（收益以‘-’号填列）	-41,445,176.69	130,792,430.03
递延所得税资产减少（增加以‘-’号填列）	-4,588,831.02	-15,300,000.00
递延所得税负债增加（减少以‘-’号填列）	-31,782,216.49	-3,659,966.00
交易性金融资产的减少（增加以‘-’号填列）	-835,119,814.88	16,335,821.17
经营性应收项目的减少（增加以‘-’号填列）	-3,220,308,599.54	-1,151,575,413.52
经营性应付项目的增加（减少以‘-’号填列）	-2,260,630,737.31	-13,871,165,842.82
经营活动产生的现金流量净额	-5,438,531,778.67	8,845,377,776.80
3、现金及现金等价物变动情况：		
现金的期末余额	12,750,436,541.27	28,322,089,481.43
减：现金的期初余额	18,924,866,564.12	9,538,007,950.00
现金及现金等价物净增加额	-6,174,430,022.85	18,784,081,531.43

十七、补充资料

(一) 非经常性损益计算表

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	-617,900.62	
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）	1,889,791.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	194,246.40	
非经常性损益合计（影响利润总额）	1,466,137.19	
减：所得税影响数	366,534.30	
非经常性损益净额（影响净利润）	1,099,602.89	
其中：影响少数股东损益	119,018.70	
影响归属于母公司普通股股东净利润	980,584.19	

注：由于本公司属于金融行业中的证券业，因此根据自身正常经营业务的性质和特点将持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益，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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目。

（二）净资产收益率及每股收益计算表

本净资产收益率和每股收益计算表按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.08	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.08	0.13

上述数据采用以下计算公式计算而得：

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$(2) \text{基本每股收益} = P0 \div S; S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的，计算报告期的每股收益时：

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期期末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期期末的加权平均股数 = 被购买方（法律上母公司）加权平均股数 × 购买日起次月到报告期期末的累计月数 ÷ 报告期月份数

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市的，计算比较期间的每股收益时：

比较期间的普通股加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例

(3) 稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性

损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（三）财务报表项目变动情况分析

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
货币资金	13,602,813,266.86	18,756,096,230.98	-27.48	本期自有资金减少以及代理买卖证券资金存款减少。
结算备付金	779,226,180.88	1,680,061,651.58	-53.62	代理买卖证券结算备付金减少。
融出资金	6,301,253,006.57	9,206,951,406.12	-31.56	融资业务规模减少导致融出资金减少。
衍生金融资产	32,413,549.06	-	不适用	期末因权益类收益互换合约公允价值变动形成的衍生金融资产。
买入返售金融资产	11,055,669,519.12	6,504,246,944.38	69.98	期末银行间市场债券投资规模及股票质押式回购业务规模增加。
应收款项	54,434,542.16	108,111,700.73	-49.65	期初应收的手续费及佣金在本期收回。
存出保证金	1,550,717,492.47	1,131,356,058.54	37.07	期货子公司交易保证金增加。
可供出售金融资产	6,920,608,258.63	5,719,352,312.38	21.00	期末在可供出售金额资产中核算的债券、集合理财产品、股权投资等投资规模增加。
递延所得税资产	24,104,957.07	19,516,125.93	23.51	期末资产减值准备以及应付职工薪酬形成的递延所得税资产增加。
其他资产	156,620,534.70	117,897,832.69	32.84	期末期货子公司仓单增加以及其他应收往来款项增加。
拆入资金	3,800,000,000.00	2,410,000,000.00	57.68	期末银行间市场拆入资金增加。
衍生金融负债	-	23,641,330.94	不适用	因权益类收益互换合约公允价值变动形成的衍生金融负债。
应付职工薪酬	326,854,552.08	744,245,928.27	-56.08	本期计提的应付职工薪酬减少。
应交税费	125,110,078.16	194,447,525.49	-35.66	公司营业收入及利润总额同比下降，导致应交营业税金及附加、应交企业所得税相应下降。
应付款项	146,610,353.71	202,040,334.85	-27.44	主要是期末应付承销手续费及佣金及应付证券投资者保护基金减少。
应付利息	286,914,374.26	451,705,593.48	-36.48	期末应付债券利息减少。
递延所得税负债	28,466,261.97	128,194,376.48	-77.79	期末交易性金融资产、可供出售金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债减少。
实收资本(或股本)	4,215,541,972.00	2,810,361,315.00	50.00	本期实施 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案，股本增加。
其他综合收益	9,728,173.85	197,201,399.16	-95.07	本期可供出售金融资产公允价值变动减少。
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	1,121,062,076.27	1,835,382,902.47	-38.92	本期证券经纪业务收入下降。
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	445,323,708.12	1,429,800,086.26	-68.85	因证券市场交易量下降，代理买卖业务收入下降。
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务净收入	463,458,928.54	236,183,553.83	96.23	因承销业务增加，投资银行业务收入增加。

手续费及佣金净收入其中：资产管理咨询业务净收入	55,378,745.26	28,289,717.68	95.76	本期资产管理业务规模及资产管理业务收入均较上年同期增加。
利息净收入	277,332,389.06	366,293,287.74	-24.29	本期融资融券利息收入减少，应付债券利息支出增加。
投资收益（损失以“-”号填列）	365,183,438.90	246,899,136.78	47.91	本期金融资产持有期间的收益增加。
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	923,175.99	-869,694.51	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益增加。
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-121,971,023.15	65,574,323.63	不适用	本期交易性金融资产公允价值下降。
其他业务收入	51,808,259.37	5,639,815.47	818.62	本期期货公司仓单销售收入增加。
营业税金及附加	81,593,384.20	158,394,807.75	-48.49	本期营业收入同比下降，导致营业税金及附加下降。
资产减值损失	16,638,412.40	-	不适用	上年同期无资产减值损失。
其他业务成本	50,224,186.10	654,191.91	7577.29	本期期货公司仓单销售成本增加。
营业外收入	2,812,087.07	1,620,935.09	73.49	本期收到的政府补助金额较上期增加。
营业外支出	1,361,024.36	2,260,871.07	-39.80	本期非流动资产处置损失减少。
所得税费用	179,437,394.95	377,702,628.45	-52.49	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
归属于母公司股东的净利润	543,346,607.47	1,101,510,222.46	-50.67	本期净利润减少。
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-187,473,225.31	32,379,676.53	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动损益减少。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-10,220,474.43	3,450,728.80	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动损益减少。
归属于母公司所有者的综合收益总额	355,873,382.16	1,133,889,898.99	-68.61	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动减少。
归属于少数股东的综合收益总额	20,969,733.32	31,070,852.84	-32.51	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益减少。

国海证券股份有限公司

二〇一六年七月二十七日

第九节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生、会计机构负责人梁江波先生签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他有关资料。

国海证券股份有限公司

董事长：何春梅

二〇一六年七月二十七日