

申万宏源集团股份有限公司

自 2016 年 1 月 1 日
至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告



毕马威华振审字第 1700016 号

申万宏源集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的申万宏源集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2016 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1700016 号

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。



毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国 北京

中国注册会计师

王国强



丁启新



2017年 3月 2 日

申万宏源集团股份有限公司

合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

		2016 年	2015 年
	附注	12 月 31 日	12 月 31 日
资产			
货币资金	八、1	98,130,406,074.80	140,737,336,856.23
其中：客户存款		74,870,320,260.64	112,887,967,356.20
结算备付金	八、2	13,432,698,111.19	19,511,313,197.15
其中：客户备付金		11,726,379,819.09	17,397,053,989.58
融出资金	八、3	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产	八、4	34,936,282,952.78	57,451,652,344.62
衍生金融资产	八、5	5,707,436.66	24,745,794.37
买入返售金融资产	八、6	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19
应收款项	八、7	1,466,674,504.59	1,903,371,127.78
应收利息	八、8	2,157,948,023.81	1,615,503,011.11
存出保证金	八、9	5,760,862,033.40	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	八、10	40,594,848,375.86	28,022,639,750.02
持有至到期投资	八、12	-	72,000,000.00
长期股权投资	八、13	973,571,629.02	731,524,304.11
投资性房地产	八、14	88,490,269.35	95,658,494.63
固定资产	八、15	1,343,915,480.82	1,263,842,132.04
在建工程	八、16	72,538,598.93	119,812,579.71
无形资产	八、17	117,207,575.86	113,299,504.87
商誉	八、18	66,580,838.52	63,604,763.77
递延所得税资产	八、19	1,580,341,893.06	732,084,684.85
其他资产	八、20	1,160,171,779.91	1,738,394,760.33
资产总计		<u>275,489,262,612.92</u>	<u>333,569,469,451.56</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

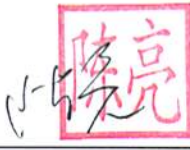
	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
负债			
短期借款	八、22	255,192,843.65	640,566,910.40
应付短期融资款	八、23	3,211,596,000.00	24,356,791,851.10
拆入资金	八、24	3,000,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	八、25	1,054,142,100.00	-
衍生金融负债	八、5	19,997,599.65	30,832,537.19
卖出回购金融资产款	八、26	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97
代理买卖证券款	八、27	89,704,415,360.28	132,780,661,676.30
应付职工薪酬	八、28	4,989,138,466.31	5,651,183,432.61
应交税费	八、29	1,227,080,153.67	4,091,816,178.73
应付款项	八、30	573,114,342.34	312,202,982.64
应付利息	八、31	1,334,477,132.34	1,643,880,971.94
长期借款	八、32	300,000,000.00	-
应付债券	八、33	62,329,997,250.68	26,188,192,492.22
递延所得税负债	八、19	754,833,944.42	1,045,857,177.13
其他负债	八、34	17,884,303,348.14	19,820,525,011.90
负债合计		<u>221,416,021,674.13</u>	<u>281,703,691,160.13</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2016 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)			
股东权益			
股本	八、35	20,056,605,718.00	14,856,744,977.00
资本公积	八、36	4,444,946,354.64	4,444,946,354.64
其他综合收益	八、37	(654,258,297.67)	455,767,803.56
盈余公积	八、38	2,905,580,535.31	2,540,057,698.50
一般风险准备	八、39	8,898,773,654.33	7,693,211,990.55
未分配利润	八、40	16,653,163,794.30	20,243,562,498.39
归属于母公司股东权益合计		52,304,811,758.91	50,234,291,322.64
少数股东权益		1,768,429,179.88	1,631,486,968.79
股东权益合计		54,073,240,938.79	51,865,778,291.43
负债和股东权益总计		275,489,262,612.92	333,569,469,451.56

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

资产负债表

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

		2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产	附注		
货币资金		1,408,425,533.24	15,740,098.18
应收款项	十八、1	6,970,340.00	-
应收利息		18,498,462.72	-
可供出售金融资产		4,954,411,668.53	55,898,428.10
长期股权投资	十八、2	40,413,676,264.36	38,148,484,755.55
投资性房地产		358,888,072.08	24,223,553.87
固定资产		233,422,578.74	599,892,235.28
无形资产		149,868.95	48,611.11
其他资产	十八、3	7,044,050,059.39	9,506,095.58
资产总计		54,438,492,848.01	38,853,793,777.67

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

资产负债表 (续)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益		
负债		
应付职工薪酬	63,150,889.05	35,244,114.07
应交税费	261,699,828.36	121,068,274.04
应付利息	191,235,616.44	-
应付债券	12,469,301,065.31	-
递延所得税负债	667,887,603.77	1,027,730,758.07
其他负债	2,139,275,303.31	114,509,337.02
负债合计	15,792,550,306.24	1,298,552,483.20

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

资产负债表 (续)

2016 年 12 月 31 日

(金额单位：人民币元)

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)		
股东权益		
股本	20,056,605,718.00	14,856,744,977.00
资本公积	9,210,267,508.25	9,210,267,508.25
其他综合收益	(3,721,886.25)	-
盈余公积	2,315,108,932.88	1,949,586,096.07
一般风险准备	3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润	3,217,821,740.01	7,688,782,184.27
股东权益合计	38,645,942,541.77	37,555,241,294.47
负债和股东权益总计	54,438,492,848.01	38,853,793,777.67

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并利润表

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、营业收入		14,719,976,135.30	30,462,603,134.29
手续费及佣金净收入	八、41	9,903,155,122.28	19,880,358,031.55
其中：经纪业务手续费净收入		5,897,281,737.21	15,674,850,498.76
投资银行业务手续费净收入		2,115,052,005.65	1,677,646,069.70
资产管理及基金管理业务 手续费净收入		1,804,119,642.47	2,352,163,368.22
利息净收入	八、42	1,867,488,232.87	2,839,611,567.70
投资收益	八、43	3,902,080,480.45	7,133,737,994.08
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益		211,760,618.94	325,565,497.05
公允价值变动(损失)/收益	八、44	(1,017,965,754.80)	485,645,261.61
汇兑收益		11,179,437.21	15,823,816.06
其他业务收入	八、45	54,038,617.29	107,426,463.29
二、营业支出		(8,483,350,327.02)	(12,966,199,836.75)
税金及附加	八、46	(424,822,833.64)	(1,937,131,682.54)
业务及管理费	八、47	(7,597,638,862.68)	(10,844,174,921.69)
资产减值损失	八、48	(450,769,533.55)	(114,186,429.77)
其他业务成本	八、49	(10,119,097.15)	(70,706,802.75)
三、营业利润		6,236,625,808.28	17,496,403,297.54
加：营业外收入	八、50	172,658,282.87	66,967,633.52
减：营业外支出	八、51	(23,971,429.22)	(16,639,942.23)
四、利润总额		6,385,312,661.93	17,546,730,988.83
减：所得税费用	八、52	(857,027,339.60)	(5,118,295,238.89)
五、净利润		5,528,285,322.33	12,428,435,749.94
其中：归属于母公司股东的净利润		5,409,058,284.05	12,154,187,940.61
少数股东损益		119,227,038.28	274,247,809.33

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并利润表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
六、其他综合收益的税后净额	八、37	(1,023,589,968.56)	(283,152,580.70)
归属于母公司股东的其他综合收益的			
税后净额		(1,110,026,101.23)	(354,145,613.35)
以后将重分类进损益的其他			
综合收益			
(一) 权益法下在被投资单位以后			
将重分类进损益的其他			
综合收益中享有的份额		(10,734,794.03)	10,021,451.25
(二) 可供出售金融资产公允价值			
变动损失		(1,152,696,939.44)	(408,888,621.37)
(三) 外币财务报表折算差额		53,405,632.24	44,721,556.77
归属于少数股东的其他综合收益的			
税后净额		86,436,132.67	70,993,032.65
七、综合收益总额		4,504,695,353.77	12,145,283,169.24
归属于母公司股东的综合收益总额		4,299,032,182.82	11,800,042,327.26
归属于少数股东的综合收益总额		205,663,170.95	345,240,841.98
八、每股收益			
(一) 基本每股收益	八、53	0.27	0.61 (已重述)
(二) 稀释每股收益	八、53	0.27	0.61 (已重述)

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

利润表

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、营业收入		3,512,605,415.18	114,707,666.67
手续费及佣金净收入	十八、4	26,365,100.61	-
利息净(支出)/收入		(55,865,130.77)	64,392.28
投资收益	十八、5	3,404,359,316.24	114,049,784.39
其他业务收入		137,746,129.10	593,490.00
二、营业支出		(185,279,306.49)	(116,874,009.19)
税金及附加		(15,509,447.95)	(113,520.42)
业务及管理费		(155,017,383.51)	(116,387,207.99)
资产减值转回		-	537,000.00
其他业务成本		(14,752,475.03)	(910,280.78)
三、营业利润		3,327,326,108.69	(2,166,342.52)
加：营业外收入		5,458,943.84	2,061.00
减：营业外支出		(2,155,000.00)	(7,438,182.00)
四、利润总额		3,330,630,052.53	(9,602,463.52)
减：所得税费用		(7,695,172.43)	2,010,144.64
五、净利润 / (亏损)		3,322,934,880.10	(7,592,318.88)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

利润表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	2016 年	2015 年
六、其他综合收益的税后净额	(3,721,886.25)	(84,496,962.70)
以后将重分类进损益的其他综合收益		
(一) 可供出售金融资产		
公允价值变动损失	(3,721,886.25)	(84,496,962.70)
七、综合收益总额	3,319,212,993.85	(92,089,281.58)

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、经营活动产生的现金流量：			
融出资金净减少额		15,953,165,821.96	-
处置以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产净增加额		24,744,354,714.83	-
收取利息、手续费及佣金的现金		18,880,519,166.67	33,553,201,616.14
拆入资金净增加额		3,000,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-	27,890,106,824.43
代理买卖证券收到的现金净额		-	52,508,323,991.77
收到其他与经营活动有关的现金	八、54	238,790,527.53	13,091,610,271.11
经营活动现金流入小计		<u>62,816,830,230.99</u>	<u>127,043,242,703.45</u>
融出资金净增加额		-	(12,756,386,346.81)
购入以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产净减少额		-	(35,751,750,502.08)
回购资金净减少额		(37,267,605,885.59)	-
代理买卖证券支付的现金净额		(43,564,134,522.75)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(4,825,166,518.25)	(9,166,220,031.27)
支付给职工及为职工支付的现金		(6,422,949,782.77)	(4,439,579,230.53)
支付的各项税费		(5,562,201,270.98)	(3,881,657,294.87)
支付其他与经营活动有关的现金	八、54	(3,681,353,223.12)	(10,583,153,280.10)
经营活动现金流出小计		<u>(101,323,411,203.46)</u>	<u>(76,578,746,685.66)</u>
经营活动产生的现金流量净额	八、55	<u>(38,506,580,972.47)</u>	<u>50,464,496,017.79</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		1,063,948,478.09	1,024,901,318.41
收到其他与投资活动有关的现金	八、54	4,141,464.60	6,518,721.36
投资活动现金流入小计		<u>1,068,089,942.69</u>	<u>1,031,420,039.77</u>
投资支付的现金		(9,012,732,919.11)	(18,172,048,150.64)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金		<u>(245,428,901.19)</u>	<u>(244,754,075.35)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(9,258,161,820.30)</u>	<u>(18,416,802,225.99)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(8,190,071,877.61)</u>	<u>(17,385,382,186.22)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,925,000.00	242,338,905.95
发行债券收到的现金		49,755,241,730.89	49,495,359,927.07
取得借款收到的现金		300,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		50,079,166,730.89	49,737,698,833.02
偿还债务支付的现金		(35,372,562,252.00)	(23,053,224,931.71)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(4,697,135,927.62)	(1,166,540,785.33)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(92,645,959.86)	(25,663,136.55)
支付其他与筹资活动有关的现金	八、54	-	(78,569,362.82)
筹资活动现金流出小计		(40,069,698,179.62)	(24,298,335,079.86)
筹资活动产生的现金流量净额		10,009,468,551.27	25,439,363,753.16
四、汇率变动对现金的影响			
		11,179,437.21	15,823,816.06
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额			
	八、55	(36,676,004,861.60)	58,534,301,400.79
加：年初现金及现金等价物余额		151,561,058,370.23	93,026,756,969.44
六、年末现金及现金等价物余额	八、55	114,885,053,508.63	151,561,058,370.23

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

法定代表人

主管会计工作的公司
负责人

会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
现金流量表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		141,800,559.13	64,392.28
收到其他与经营活动有关的现金		161,824,949.98	4,495,551.00
经营活动现金流入小计		303,625,509.11	4,559,943.28
支付利息、手续费及佣金的现金		(499,860.89)	-
支付给职工及为职工支付的现金		(82,001,718.68)	(16,728,433.79)
支付的各项税费		(92,948,517.32)	(3,136,430.71)
支付其他与经营活动有关的现金		(55,573,675.83)	(22,804,054.66)
经营活动现金流出小计		(231,023,772.72)	(42,668,919.16)
经营活动产生的现金流量净额	十八、6	72,601,736.39	(38,108,975.88)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

现金流量表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
二、投资活动产生的现金流量：		
吸收合并宏源证券所取得的现金	-	22,072,060,667.61
收回投资收到的现金	-	126,228,956.84
取得投资收益收到的现金	3,410,590,965.57	1,387,167.45
收到其他与投资活动有关的现金	2,500,000.00	-
投资活动现金流入小计	<u>3,413,090,965.57</u>	<u>22,199,676,791.90</u>
出资设立证券公司支付的现金	-	(81,168,107,540.85)
投资支付的现金	(4,976,475,755.43)	(68,500,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产所支付的现金	(3,019,764.92)	(3,325,875.73)
支付其他与投资活动有关的现金	(7,350,000,000.00)	-
投资活动现金流出小计	<u>(12,329,495,520.35)</u>	<u>(81,239,933,416.58)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(8,916,404,554.78)</u>	<u>(59,040,256,624.68)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

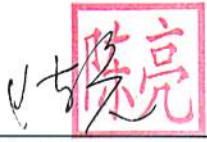
现金流量表 (续)

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		12,465,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		12,465,000,000.00	-
分配股利或偿付利息支付的现金		(2,228,511,746.55)	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(1,941,174.50)
筹资活动现金流出小计		(2,228,511,746.55)	(1,941,174.50)
筹资活动产生的现金流量净额		10,236,488,253.45	(1,941,174.50)
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	十八、6	1,392,685,435.06	(59,080,306,775.06)
加：年初现金及现金等价物余额		15,740,098.18	59,096,046,873.24
六、年末现金及现金等价物余额		1,408,425,533.24	15,740,098.18

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并股东权益变动表
2016 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
2016 年 1 月 1 日余额		14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	455,767,803.56	2,540,057,698.50	7,693,211,990.55	20,243,562,498.39	50,234,291,322.64	1,631,486,968.79	51,865,778,291.43
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额		-	-	(1,110,026,101.23)	-	-	5,409,058,284.05	4,299,032,182.82	205,663,170.95	4,504,695,353.77
2. 股东投入资本										
- 少数股东投入的资本		-	-	-	-	-	-	-	23,925,000.00	23,925,000.00
3. 利润分配	八、40									
- 提取盈余公积		-	-	-	365,522,836.81	-	(365,522,836.81)	-	-	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	1,205,561,663.78	(1,205,561,663.78)	-	-	-
- 对股东的分配		5,199,860,741.00	-	-	-	-	(7,428,372,487.55)	(2,228,511,746.55)	(92,645,959.86)	(2,321,157,706.41)
2016 年 12 月 31 日余额		20,056,605,718.00	4,444,946,354.64	(654,258,297.67)	2,905,580,535.31	8,898,773,654.33	16,653,163,794.30	52,304,811,758.91	1,768,429,179.88	54,073,240,938.79

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

合并股东权益变动表

2015 年度

(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	5,997,379,237.82	653,288,839.54	2,540,057,698.50	5,139,152,232.73	10,643,434,315.60	31,689,072,324.19	7,907,316,391.42	39,596,388,715.61
本年增减变动金额									
1. 综合收益总额	-	-	(354,145,613.35)	-	-	12,154,187,940.61	11,800,042,327.26	345,240,841.98	12,145,283,169.24
2. 吸收合并重组交易 ^注									
- 置换中建设所持宏源									
证券股份	4,886,153,294.00	(4,895,721,057.91)	-	-	-	-	(9,567,763.91)	-	(9,567,763.91)
- 购买宏源证券其他股东									
所持股份	3,254,831,683.00	3,352,150,596.80	156,624,577.37	-	-	-	6,763,606,857.17	(6,769,980,267.76)	(6,373,410.59)
3. 股东投入资本									
- 少数股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	242,338,905.95	242,338,905.95
- 与少数股东的权益性交易	-	(8,862,422.07)	-	-	-	-	(8,862,422.07)	(67,765,766.25)	(76,628,188.32)
4. 利润分配									
八、40									
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	2,554,059,757.82	(2,554,059,757.82)	-	-	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(25,663,136.55)	(25,663,136.55)
2015 年 12 月 31 日余额	14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	455,767,803.56	2,540,057,698.50	7,693,211,990.55	20,243,562,498.39	50,234,291,322.64	1,631,486,968.79	51,865,778,291.43

注：吸收合并重组交易的详细信息参见附注一。

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

法定代表人

主管会计工作的公司
负责人

会计机构负责人

(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司

股东权益变动表

2016 年度

(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2016 年 1 月 1 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	-	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,688,782,184.27	37,555,241,294.47
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(3,721,886.25)	-	-	3,322,934,880.10	3,319,212,993.85
2. 利润分配							
- 提取盈余公积	-	-	-	365,522,836.81	-	(365,522,836.81)	-
- 对股东的分配	5,199,860,741.00	-	-	-	-	(7,428,372,487.55)	(2,228,511,746.55)
2016 年 12 月 31 日余额	20,056,605,718.00	9,210,267,508.25	(3,721,886.25)	2,315,108,932.88	3,849,860,528.88	3,217,821,740.01	38,645,942,541.77

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。

法定代表人

主管会计工作的公司
负责人

会计机构负责人

(公司盖章)



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
股东权益变动表
2015 年度
(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	-	518,273,244.37	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,696,374,503.15	20,729,854,372.47
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(84,496,962.70)	-	-	(7,592,318.88)	(92,089,281.58)
2. 吸收合并重组交易 ^①	8,140,984,977.00	9,210,267,508.25	(433,776,281.67)	-	-	-	16,917,476,203.58
2015 年 12 月 31 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	-	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,688,782,184.27	37,555,241,294.47

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

此财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准。


法定代表人


主管会计工作的公司
负责人


会计机构负责人



(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注

一、 公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

于 2016 年 7 月 6 日，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股，增加注册资本人民币 5,199,860,741 元，本公司总股本增至 20,056,605,718 股，并于 2016 年 11 月 1 日取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的营业执照。

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

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日本集团共有员工人数分别为 13,831 人（含经纪人 4,268 人）和 14,807 人（含经纪人 5,322 人）。其中，本公司董事、监事及高级管理人员人数分别为 20 人和 21 人。

二、 财务报表编制基础

1 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 持续经营

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

三、 主要会计政策及会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

2 会计期间

本集团的会计期间为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 记账本位币

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

4 同一控制下和非同一控制下企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)）于购买日转入当期投资收益。

5 合并财务报表

(1) 总体原则

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

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

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

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

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

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

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

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

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

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

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

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

6 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7 外币业务和外币报表折算

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

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

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

8 金融工具

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

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

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

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

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

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

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

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

- 其他金融负债

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

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

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

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

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

(3) 衍生金融工具

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

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

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

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

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

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

(5) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

9 资产减值准备

(1) 金融资产的减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

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

- 应收款项及其他应收款

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

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

(b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

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

(c) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项及其他应收款

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

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

- 持有至到期投资

持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

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

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

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

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

本集团于资产负债表日对各项可供出售投资进行检查。对于可供出售权益工具，通常，如单项投资的浮亏幅度超过 50%或出现浮亏的持续期间超过一年，本集团将考虑对该可供出售权益工具计提减值。同时，本集团也会综合考虑相关因素，从持有该可供出售权益工具投资的整个期间判断该投资公允价值下降是否属于严重或非暂时性下跌。

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(2) 其他资产的减值

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

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

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

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

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

10 长期股权投资

(1) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、5 进行处理。

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

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。
- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，按附注三、10(2) 的原则确认。

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

(2) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

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

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与合营企业及联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

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

本集团按照附注三、9(2) 的原则对长期股权投资计提减值准备。

11 投资性房地产

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

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

项目	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

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

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

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年 - 35 年	5%	2.71% - 4.75%
运输工具	6 年	5%	15.83%
机械动力设备	10 年 - 11 年	5%	8.64% - 9.50%
电子电器设备	3 年 - 5 年	5%	19.00% - 31.67%
其他设备	5 年	5%	19.00%
自有固定资产装修	3 年 - 5 年	0	20.00%

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9(2)。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

13 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、9(2)) 在资产负债表内列示。

14 无形资产

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

各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
计算机软件	3 年
交易席位费	10 年

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

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

15 长期待摊费用

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

16 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

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

17 买入返售和卖出回购款项

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

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

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

18 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

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

(4) 其他长期职工福利

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

19 预计负债

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

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

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

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

20 利润分配

(1) 对股东的分配

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

(2) 提取一般风险准备

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

(3) 提取交易风险准备

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字 [2007] 320 号) 等法规的要求, 按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

21 收入

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

(1) 手续费及佣金收入

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

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

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

(b) 投资银行业务收入

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

(c) 资产管理及基金管理业务收入

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

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

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

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

22 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

23 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

24 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25 经营租赁

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

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

26 融资融券业务

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

27 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

28 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项服务或产品的性质、提供服务或生产过程的性质、服务或产品的客户类型、提供服务或销售产品的方式、提供服务及生产产品受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

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

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

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、12 和 14）和各类资产减值（参见附注三、9）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注八、19 – 递延所得税资产的确认
- (ii) 附注十七 – 金融资产及负债的公允价值管理

本集团在运用会计政策过程中对结构化主体控制程度的重要判断如下：

管理层按照附注七、2 中列示的控制要素判断本集团是否控制有关结构化主体。

五、会计政策、会计估计的变更及差错更正的说明

1 会计政策变更的说明

于本会计年度内，本集团主要会计政策未发生变更。

2 会计估计变更的说明

于本会计年度内，本集团主要会计估计未发生变更。

3 会计差错更正的说明

于本会计年度内，本集团未发生重大前期会计差错更正。

六、 税项

1 本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费

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

税种	计缴标准
增值税 (i)	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 6% 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。部分销售货物和应税劳务收入按 2% - 17% 计算销项税额
营业税	2016 年 5 月 1 日前，按应税营业收入的 5% 计征。根据财政部和国家税务总局联合发布的财税[2016] 36 号文，自 2016 年 5 月 1 日起全国范围内全部营业税纳税人纳入营业税改征增值税试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及增值税的 5%-7% 计征
教育费附加及 地方教育费附加	按实际缴纳营业税及增值税的 3%-5% 计征
企业所得税 (ii)	按应纳税所得额的 15%-25% 计征

(i) 增值税

根据财政部和国家税务总局 2016 年 12 月 21 日发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》，纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于财税[2016]36 号的金融商品转让。资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部和国家税务总局 2017 年 1 月 6 日发布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳。

(ii) 企业所得税

本公司子公司上海申银万国证券研究所有限公司于 2014 年获得上海市科学技术委员会 GR201431000869 高新技术企业资格证书，自 2014 年度至 2016 年度，适用 15%的企业所得税税率。

除上述享受所得税减免优惠的子公司外，本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。

中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

七、 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
上海申银万国证券研究所有限公司	上海	人民币 2,000 万元	证券投资咨询、企业 投资咨询、信息采集、 加工和发布业务	人民币 2,000 万元	-	90%	-	90%	是
申万宏源 (国际) 集团有限公司 Shenwan Hongyuan (International) Holdings Limited	香港	港币 6.42 亿元	证券经纪、自营、承 销、投资顾问等业务	港币 6.42 亿元	-	100%	-	100%	是
上海申银 (香港) 控股有限公司 Shanghai Shenyin (H.K.) Holdings Limited	香港	港币 1,300 万元	投资控股	港币 1,300 万元	-	100%	-	100%	是
上海申银证券 (香港) 有限公司 Shanghai Shenyin Securities (H.K.) Limited	香港	港币 3,000 万元	暂无营业	港币 3,000 万元	-	100%	-	100%	是
申万宏源网上证券(香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Online Broker (H.K.) Limited	香港	港币 1,000 万元	暂无营业	港币 1,000 万元	-	58.71%	-	100%	是
申万宏源控股(英属处女岛) 有限公司 Shenwan Hongyuan Holdings (B.V.I.) Limited	英属处女岛	美元 201 元	投资控股	美元 201 元	-	60.82%	-	60.82%	是
申万宏源 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan (H.K.) Limited	香港	港币 12 亿元	投资控股	港币 12 亿元	-	31.17%	-	50.98%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源证券 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	香港	港币 1.3 亿元	证券经纪及孖展融资	港币 1.3 亿元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源期货 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Futures (H.K.) Limited	香港	港币 3,000 万元	期货及期权经纪	港币 3,000 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源融资 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Capital (H.K.) Limited	香港	港币 2,000 万元	企业融资	港币 2,000 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源投资管理 (亚洲) 有限公司 Shenwan Hongyuan Assets Management (Asia) Limited	香港	港币 1,000 万元	提供资产管理服务	港币 1,000 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源研究 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Research (H.K.) Limited	香港	港币 30 万元	提供证券研究服务	港币 30 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源财务 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Finance (H.K.) Limited	香港	港币 2,500 万元	提供金融服务	港币 2,500 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源企业 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Enterprises (H.K.) Limited	香港	港币 1,500 万元	提供管理及财务服务	港币 1,500 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源策略投资 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Strategic Investments (H.K.) Limited	香港	港币 1 万元	证券买卖及投资控股	港币 1 万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源网络有限公司 Shenwan Hongyuan Online Limited	香港	港币 2 元	出租电脑设备	港币 2 元	-	31.17%	-	100%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源贸易 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Trading (H.K.) Limited	香港	港币 37.5 万元	证券买卖	港币 37.5 万元	-	31.17%	-	100%	是
金井有限公司 Sparkle Well Limited	香港	港币 2 元	持有物业	港币 2 元	-	31.17%	-	100%	是
华富利有限公司 Wealthy Limited	香港	港币 2 元	持有物业	港币 2 元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源集团股份有限公司 (香港) Shenwan Hongyuan Group Co., Limited (H.K.)	香港	港币 2 元	投资控股	港币 2 元	-	31.17%	-	100%	是
First Million Holdings Limited	英属处女岛	美元 1 元	投资控股	美元 1 元	-	31.17%	-	100%	是
Crux Assets Limited	英属处女岛	美元 1 元	投资控股	美元 1 元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源委托 (香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Nominees (H.K.) Limited	香港	港币 1,000 元	提供股份代管 及代理服务	港币 1,000 元	-	31.17%	-	100%	是
Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited	新加坡	新币 250 万元	证券经纪	新币 250 万元	-	31.17%	-	100%	是
宏源恒利 (上海) 实业有限公司	上海	人民币 5,000 万元	仓单服务、投资管理、 货物进出口、仓储	人民币 5,000 万元	-	100%	-	100%	是
宏源循环能源投资管理 (北京) 有限公司	北京	人民币 1,000 万元	投资管理、资产管理	人民币 1,000 万元	-	60%	-	80%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申银万国智富投资有限公司	上海	人民币 5,000 万元	仓单服务、合作 套保、基差交易、 资产管理等	人民币 5,000 万元	-	96.21%	-	100%	是
申万菱信基金管理有限公司	上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务	人民币 1.5 亿元	-	67%	-	67%	是
申万菱信 (上海) 资产管理有限公司	上海	人民币 2,000 万元	特定客户资产 管理业务	人民币 2,000 万元	-	67%	-	100%	是
申银万国投资有限公司	上海	人民币 5 亿元	投资业务	人民币 5 亿元	-	100%	-	100%	是
桐乡市申银万国金凤凰投资管理 有限公司	桐乡	人民币 500 万元	投资管理及相关咨询 服务、投资咨询 服务、企业管理咨询	人民币 500 万元	-	80%	-	80%	是
申银万国交投产融 (上海) 投资 管理有限公司	上海	人民币 1,000 万元	投资管理、投资 咨询、企业管理 咨询 (除经纪)	人民币 1,000 万元	-	51%	-	51%	是
上海申银万国泓鼎股权投资管理 有限公司	上海	人民币 500 万元	股权投资管理、投资 咨询、企业管理咨询	人民币 500 万元	-	100%	-	100%	是
四川申万宏源长虹股权投资管理 有限公司	绵阳	人民币 2,000 万元	受托管理股权投资企 业、从事投资管理及 相关咨询服务	人民币 2,000 万元	-	60%	-	60%	是
申万宏源发展成都股权投资管理 有限公司	成都	人民币 3,000 万元	受托管理股权投资企 业、从事投资管理及 相关咨询服务	人民币 3,000 万元	-	51%	-	51%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币 10 亿元	投资管理、咨询服务、 顾问服务业务	人民币 10 亿元	-	100%	-	100%	是
申银万国创新资本管理有限公司	上海	人民币 6 亿元	投资管理、实业投资、 股权投资、资产管理、 投资咨询	人民币 6 亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源证券有限公司	上海	人民币 330 亿元	证券经纪、证券投资咨 询、融资融券、代销金 融产品、证券资产管理 业务、证券承销与保荐 业务和证券自营业务	人民币 330 亿元	100%	-	100%	-	是
申万宏源西部证券有限公司	乌鲁木齐	人民币 12 亿元	证券经纪、证券投资咨 询、融资融券、代销金 融产品和证券自营业务	人民币 12 亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	乌鲁木齐	人民币 10 亿元	证券承销与保荐业务和 财务顾问业务	人民币 10 亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源投资有限公司	乌鲁木齐	人民币 10 亿元	投资、资产管理和 投资咨询服务	-	100%	-	100%	-	是
申万宏源产业投资管理有限责任公司	乌鲁木齐	人民币 1 亿元	投资、资产管理和 投资咨询服务	人民币 7,650 万元	100%	-	100%	-	是
宁夏申宏现代农业产业基金管理 有限公司	吴忠	人民币 1,000 万元	投资管理、资产管理、 企业管理、投资咨询等	人民币 250 万元	-	51%	-	51%	是

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
宏源期货有限公司	北京	人民币 5.5 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币 5.5 亿元	100%	-	100%	-	是
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币 3 亿元	创业投资业务	人民币 3 亿元	100%	-	100%	-	是
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币 12 亿元	投资管理、管理咨询	人民币 12 亿元	100%	-	100%	-	是

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
Venture-Some Investments Limited	英属处女岛	美元 10 元	投资控股	美元 10 元	-	100%	-	100%	是
申银万国期货有限公司	上海	人民币 7.76 亿元	期货经纪业务、期货投资咨询、资产管理业务	人民币 7.76 亿元	-	96.21%	-	96.21%	是

注：上表持有权益比例为本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为人民币 20,817,931,388.20 元和人民币 21,969,640,667.96 元。本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产的总金额分别为人民币 3,643,402,488.33 元和人民币 3,091,378,617.11 元。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

5 合并范围发生变更的说明

2016 年度，除附注七、2 及七、6 中所述新纳入合并范围的结构化主体及子公司外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

6 本年合并范围发生变动的子公司

(1) 本年新纳入合并范围的子公司

2016 年度，本公司的子公司申银万国投资有限公司出资设立四川申万宏源长虹股权投资管理有限公司，公司于 2016 年 1 月 19 日成立，领取了绵阳市工商行政管理局核发的注册号为 91510703MA62448E8N 的营业执照。申银万国投资有限公司出资人民币 1,200 万元，占其注册资本的 60%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016 年度，本公司的子公司申万宏源产业投资管理有限责任公司出资设立宁夏申宏现代农业产业基金管理有限公司，公司于 2016 年 7 月 14 日成立，领取了吴忠市工商行政管理局核发的注册号为 91640303MA75WYNN6A 的营业执照。申万宏源产业投资管理有限责任公司认缴出资人民币 510 万元，占其注册资本的 51%，实缴人民币 127.5 万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2016 年度，本公司的子公司申银万国投资有限公司出资设立申万宏源发展成都股权投资管理有限公司，公司于 2016 年 12 月 13 日成立，领取了成都市工商行政管理局核发的注册号为 91510100MA62NG3H72 的营业执照。申银万国投资有限公司出资人民币 1,530 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的重要子公司。

7 本年发生的同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本年发生的非同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

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

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
港币	0.89451	0.83778	0.85578	0.80342

八、 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

	2016 年 <u>12 月 31 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
库存现金	495,442.92	262,773.11
银行存款	98,110,585,233.33	140,582,453,452.68
其中：客户存款	74,870,320,260.64	112,887,967,356.20
公司存款	23,240,264,972.69	27,694,486,096.48
其他货币资金	19,325,398.55	154,620,630.44
合计	98,130,406,074.80	140,737,336,856.23
其中：存放在境外的款项总额	4,516,679,136.48	3,718,232,166.43

(2) 按币种列示

	2016 年		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	217,931.89	1.00000	217,931.89
美元	2,430.81	6.93700	16,862.50
港币	63,804.21	0.89451	57,073.50
其他币种			203,575.03
库存现金合计			495,442.92
银行存款			
客户资金存款			
人民币	62,707,597,319.61	1.00000	62,707,597,319.61
美元	284,994,372.60	6.93700	1,977,005,962.75
港币	1,543,927,326.38	0.89451	1,381,058,432.72
其他币种			4,575,456.52
小计			66,070,237,171.60
客户信用资金存款			
人民币	6,324,902,697.80	1.00000	6,324,902,697.80
美元	143,053,790.69	6.93700	992,364,146.02
港币	1,646,645,447.02	0.89451	1,472,940,818.81
其他币种			9,875,426.41
小计			8,800,083,089.04
客户存款小计			74,870,320,260.64
公司自有资金存款			
人民币	22,458,159,846.03	1.00000	22,458,159,846.03
美元	52,900,981.64	6.93700	366,974,109.66
港币	404,536,753.45	0.89451	361,862,171.33
其他币种			11,385,719.15
小计			23,198,381,846.17
公司信用资金存款			
人民币	41,883,126.52	1.00000	41,883,126.52
小计			41,883,126.52
公司存款小计			23,240,264,972.69
银行存款合计			98,110,585,233.33
其他货币资金			
人民币	19,325,398.55	1.00000	19,325,398.55
其他货币资金合计			19,325,398.55
合计			98,130,406,074.80

	2015 年		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	194,913.77	1.00000	194,913.77
美元	2,432.06	6.49360	15,792.83
港币	62,148.19	0.83778	52,066.51
库存现金合计			262,773.11
银行存款			
客户资金存款			
人民币	97,034,304,862.82	1.00000	97,034,304,862.82
美元	360,426,192.52	6.49360	2,340,463,523.72
港币	1,525,667,579.47	0.83778	1,278,173,784.73
其他币种			4,256,976.57
小计			100,657,199,147.84
客户信用资金存款			
人民币	10,388,892,979.65	1.00000	10,388,892,979.65
美元	90,999,160.47	6.49360	590,912,148.45
港币	1,481,391,682.46	0.83778	1,241,080,323.73
其他币种			9,882,756.53
小计			12,230,768,208.36
客户存款小计			112,887,967,356.20
公司自有资金存款			
人民币	27,090,974,628.26	1.00000	27,090,974,628.26
美元	22,296,807.81	6.49360	144,786,551.21
港币	526,719,889.86	0.83778	441,275,389.33
其他币种			12,048,935.47
小计			27,689,085,504.27
公司信用资金存款			
人民币	5,400,592.21	1.00000	5,400,592.21
小计			5,400,592.21
公司存款小计			27,694,486,096.48
银行存款合计			140,582,453,452.68
其他货币资金			
人民币	154,620,630.44	1.00000	154,620,630.44
其他货币资金合计			154,620,630.44
合计			140,737,336,856.23

(3) 受限制的货币资金

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
基金公司一般风险准备	267,015,523.57	230,893,571.00
申购 / 赎回证券冻结款	14,219,000.00	139,449,383.00
合计	281,234,523.57	370,342,954.00

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
客户备付金	11,726,379,819.09	17,397,053,989.58
公司备付金	1,706,318,292.10	2,114,259,207.57
合计	13,432,698,111.19	19,511,313,197.15

(2) 按币种列示

2016 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户普通备付金			
人民币	9,056,096,041.25	1.00000	9,056,096,041.25
美元	65,514,124.38	6.93700	454,471,480.82
港币	127,536,637.90	0.89451	114,082,797.97
其他币种			20,874,436.33
小计			9,645,524,756.37
客户信用备付金			
人民币	1,991,945,029.11	1.00000	1,991,945,029.11
美元	5,452,866.82	6.93700	37,826,537.11
港币	56,286,780.90	0.89451	50,349,088.38
其他币种			734,408.12
小计			2,080,855,062.72
客户备付金合计			11,726,379,819.09
公司自有备付金			
人民币	1,146,328,862.76	1.00000	1,146,328,862.76
美元	5,544,494.42	6.93700	38,462,157.77
港币	13,912,074.86	0.89451	12,444,490.08
小计			1,197,235,510.61
公司信用备付金			
人民币	509,082,781.49	1.00000	509,082,781.49
小计			509,082,781.49
公司备付金合计			1,706,318,292.10
合计			13,432,698,111.19

2015 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户普通备付金			
人民币	13,776,437,989.63	1.00000	13,776,437,989.63
美元	49,866,400.13	6.49360	323,812,455.86
港币	96,842,673.94	0.83778	81,132,855.37
其他币种			5,874,226.02
小计			14,187,257,526.88
客户信用备付金			
人民币	3,139,403,605.45	1.00000	3,139,403,605.45
美元	6,036,720.18	6.49360	39,200,046.14
港币	34,319,883.76	0.83778	28,752,512.22
其他币种			2,440,298.89
小计			3,209,796,462.70
客户备付金合计			17,397,053,989.58
公司自有备付金			
人民币	941,349,868.55	1.00000	941,349,868.55
美元	18,607,449.71	6.49360	120,829,335.46
港币	27,442,903.42	0.83778	22,991,115.63
小计			1,085,170,319.64
公司信用备付金			
人民币	1,029,088,887.93	1.00000	1,029,088,887.93
小计			1,029,088,887.93
公司备付金合计			2,114,259,207.57
合计			19,511,313,197.15

3 融出资金

(1) 按类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	54,373,094,540.72	69,847,617,922.55
孖展融资	1,604,727,519.93	1,711,490,462.74
小计	55,977,822,060.65	71,559,108,385.29
减：减值准备	(108,746,189.08)	(139,695,235.85)
融出资金净值	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44

(2) 按账龄分析

2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 - 3 个月	31,023,274,782.87	55.42	(58,837,094.53)	0.19
3 - 6 个月	7,055,822,510.37	12.61	(14,111,645.02)	0.20
6 个月以上	17,898,724,767.41	31.97	(35,797,449.53)	0.20
合计	55,977,822,060.65	100.00	(108,746,189.08)	0.19

2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 - 3 个月	53,067,010,107.32	74.16	(102,711,039.29)	0.19
3 - 6 个月	6,227,153,343.89	8.70	(12,454,306.69)	0.20
6 个月以上	12,264,944,934.08	17.14	(24,529,889.87)	0.20
合计	71,559,108,385.29	100.00	(139,695,235.85)	0.20

(3) 按客户类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
个人	53,200,780,970.19	70,003,656,110.87
机构	2,777,041,090.46	1,555,452,274.42
小计	55,977,822,060.65	71,559,108,385.29
减：减值准备	(108,746,189.08)	(139,695,235.85)
合计	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44

(4) 担保物公允价值

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	10,424,134,585.15	15,139,625,001.02
债券	2,906,327.37	32,142,893.65
股票	157,463,323,891.76	209,085,207,993.28
基金	148,294,302.81	683,993,910.17
合计	168,038,659,107.09	224,940,969,798.12

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

(5) 逾期信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无重大的逾期融出资金。

(6) 存在承诺条件的融出资金

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融出资金中分别有人民币 20,441,291,337.58 元和人民币 53,931,475,436.97 元设定为卖出回购业务的担保物。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按类别列示

	注	2016 年 12 月 31 日		
		为交易目的而持有的金融资产	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	合计
债务工具				
- 债券		25,032,634,252.87	-	25,032,634,252.87
权益工具				
- 股票		2,656,146,940.39	-	2,656,146,940.39
- 基金		6,549,167,172.82	-	6,549,167,172.82
混合工具		38,358,585.57	490,785,225.40	529,143,810.97
资产管理计划与信托计划等	(i)	-	169,190,775.73	169,190,775.73
合计		34,276,306,951.65	659,976,001.13	34,936,282,952.78

	注	2015 年 12 月 31 日		
		为交易目的而持有的金融资产	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	合计
债务工具				
- 债券		27,658,164,552.03	-	27,658,164,552.03
权益工具				
- 股票		4,412,063,012.85	-	4,412,063,012.85
- 基金		24,598,573,879.74	-	24,598,573,879.74
混合工具		-	494,000,000.00	494,000,000.00
资产管理计划与信托计划等	(i)	-	288,850,900.00	288,850,900.00
合计		56,668,801,444.62	782,850,900.00	57,451,652,344.62

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金以外的各类结构化主体投资。

(2) 按账面余额和初始成本列示

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	初始成本	账面余额	初始成本
债务工具				
- 债券	25,032,634,252.87	25,228,546,397.30	27,658,164,552.03	27,616,701,293.94
权益工具				
- 股票	2,656,146,940.39	2,466,018,586.32	4,412,063,012.85	3,630,684,175.79
- 基金	6,549,167,172.82	6,623,603,918.93	24,598,573,879.74	24,517,119,711.33
混合工具	529,143,810.97	529,859,161.25	494,000,000.00	494,000,000.00
资产管理计划与 信托计划等	169,190,775.73	165,356,250.00	288,850,900.00	280,300,000.00
合计	34,936,282,952.78	35,013,384,313.80	57,451,652,344.62	56,538,805,181.06

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中已融出证券情况

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

(4) 存在承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币 6,876,304,917.00 元和人民币 15,736,870,066.27 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币 3,146,064,060.00 元和人民币 267,366,220.00 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、3。

5 衍生金融资产和衍生金融负债

	注	2016 年 12 月 31 日		
		非套期工具		
		名义金额	公允价值	
			资产	负债
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	2,253,543,250.00	-	-
- 利率互换	(i)(iii)	49,480,000,000.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	26,665,200.00	-	-
- 场内期权		1,150,000.00	-	(24,500.00)
- 其他场外工具		2,891,666,796.70	5,707,436.66	(19,973,099.65)
商品衍生工具				
- 贵金属期货	(i)(v)	792,260,230.00	-	-
- 其他商品期货	(i)(vi)	252,331,870.00	-	-
合计		55,697,617,346.70	5,707,436.66	(19,997,599.65)
	注	2015 年 12 月 31 日		
		非套期工具		
		名义金额	公允价值	
			资产	负债
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	1,365,922,400.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	30,063,061.20	-	-
- 其他场外工具		1,290,779,000.00	339,474.37	(30,705,752.19)
商品衍生工具				
- 其他场外工具		322,531,790.00	24,406,320.00	(126,785.00)
合计		3,009,296,251.20	24,745,794.37	(30,832,537.19)

- (i) 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货、贵金属期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货、贵金属期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。
- (ii) 于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮亏人民币 5,322,450.00 元和净浮亏人民币 9,044,200.00 元。
- (iii) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净浮亏人民币 48,344,571.96 元。于 2015 年 12 月 31 日，本集团未持有利率互换合约。
- (iv) 于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净浮盈人民币 67,980.00 元和净浮亏人民币 195,180.60 元。
- (v) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的贵金属期货合约的公允价值净浮亏人民币 51,710,521.32 元。于 2015 年 12 月 31 日，本集团未持有贵金属期货。
- (vi) 于 2016 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的商品期货合约的公允价值净浮亏人民币 1,722,860.00 元。于 2015 年 12 月 31 日，本集团未持有商品期货。

6 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券	10,894,008,899.10	1,533,417,994.78
其中：国债	8,809,417,083.35	678,307,642.00
金融债	905,735,950.40	200,000,000.00
中期票据	470,391,402.05	170,068,162.73
企业债	357,532,164.67	168,215,345.79
超短期融资券	155,430,000.00	243,926,844.26
同业存单	98,000,000.00	-
短期融资券	97,502,298.63	72,900,000.00
股票	6,669,895,771.00	1,299,122,153.70
其他	200,000,000.00	-
小计	17,763,904,670.10	2,832,540,148.48
减：减值准备	(31,963,507.31)	(5,047,633.29)
合计	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19

(2) 按业务类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券质押式回购	9,197,413,083.35	1,170,207,642.00
债券买断式回购	1,696,595,815.75	363,210,352.78
股票质押式回购	5,976,910,000.00	807,633,415.70
约定购回式证券	692,985,771.00	491,488,738.00
其他	200,000,000.00	-
小计	17,763,904,670.10	2,832,540,148.48
减：减值准备	(31,963,507.31)	(5,047,633.29)
合计	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19

(3) 按剩余期限列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	10,934,460,229.05	1,550,815,664.78
1 - 3 个月	464,597,670.05	406,325,580.50
3 个月至 1 年	2,973,246,771.00	835,398,903.20
1 年以上	3,391,600,000.00	40,000,000.00
小计	17,763,904,670.10	2,832,540,148.48
减：减值准备	(31,963,507.31)	(5,047,633.29)
合计	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19

(4) 担保物信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团买入返售金融资产的担保物公允价值分别为人民币 19,911,623,073.62 元和人民币 4,833,492,558.73 元。

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 8,809,417,083.35 元和人民币 578,307,642.00 元。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，上述本集团买入返售金融资产的担保物中包含了债券买断式买入返售金融资产获得的作为担保物的债券公允价值分别为人民币 1,203,175,360.00 元和人民币 367,508,663.00 元，全部为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

7 应收款项

(1) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
证券清算款	951,699,721.66	1,380,376,006.56
手续费及佣金	537,758,209.27	531,211,638.33
逾期应收款	22,157,420.56	22,196,768.56
其他	12,466,003.08	13,236,170.24
小计	1,524,081,354.57	1,947,020,583.69
减：坏账准备	(57,406,849.98)	(43,649,455.91)
合计	1,466,674,504.59	1,903,371,127.78

(2) 按账龄分析

	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,427,428,680.85	93.66	(16,496,467.24)	1.16
1 - 2 年	60,366,100.15	3.96	(12,675,571.06)	21.00
2 - 3 年	10,814,037.06	0.71	(4,442,807.33)	41.08
3 年以上	25,472,536.51	1.67	(23,792,004.35)	93.40
合计	1,524,081,354.57	100.00	(57,406,849.98)	3.77

	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	1,909,828,724.44	98.09	(16,144,335.93)	0.85
1 - 2 年	11,679,974.74	0.60	(3,732,997.57)	31.96
2 - 3 年	131,853.14	0.01	(26,370.63)	20.00
3 年以上	25,380,031.37	1.30	(23,745,751.78)	93.56
合计	1,947,020,583.69	100.00	(43,649,455.91)	2.24

(3) 按减值准备评估方式列示

	注	2016 年 12 月 31 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提						
坏账准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.58	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提						
坏账准备的应收款项	(ii)	1,488,809,636.34	97.69	(23,731,646.36)	1.59	1,465,077,989.98
单项金额不重大但单独计提						
坏账准备的应收款项		26,393,456.84	1.73	(24,796,942.23)	93.95	1,596,514.61
合计		1,524,081,354.57	100.00	(57,406,849.98)	3.77	1,466,674,504.59

	注	2015 年 12 月 31 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提						
坏账准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.46	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提						
坏账准备的应收款项	(ii)	1,912,904,001.63	98.24	(10,007,189.50)	0.52	1,902,896,812.13
单项金额不重大但单独计提						
坏账准备的应收款项		25,238,320.67	1.30	(24,764,005.02)	98.12	474,315.65
合计		1,947,020,583.69	100.00	(43,649,455.91)	2.24	1,903,371,127.78

(i) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项均为历史遗留问题导致。

(ii) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	1,425,675,597.46	(15,761,776.97)	1.11
1 - 2 年	53,019,847.13	(5,301,984.71)	10.00
2 - 3 年	7,964,037.06	(1,592,807.33)	20.00
3 年以上	2,150,154.69	(1,075,077.35)	50.00
合计	1,488,809,636.34	(23,731,646.36)	1.59

	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	1,900,673,554.20	(7,463,511.52)	0.39
1 - 2 年	8,829,974.74	(882,997.57)	10.00
2 - 3 年	131,853.14	(26,370.63)	20.00
3 年以上	3,268,619.55	(1,634,309.78)	50.00
合计	1,912,904,001.63	(10,007,189.50)	0.52

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

(i) 本年坏账准备变动情况

参见附注八、21。

(ii) 本年重要的坏账准备收回或转回

本集团本年无重要的坏账准备收回或转回情况。

(iii) 本年重要的应收款项核销情况

本集团本年无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2016 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向 资产管理计划	手续费及佣金	36,132,076.72	1 年以内 / 1 - 2 年	2.37
宏源 10 号股债双鑫集合资产 管理计划 N 类	手续费及佣金	11,353,370.43	1 年以内	0.74
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.58
富国基金管理有限公司	手续费及佣金	5,078,558.57	1 年以内	0.33
华安基金管理有限公司	手续费及佣金	4,700,267.56	1 年以内	0.31
合计		66,142,534.67		4.33

2015 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向 资产管理计划	手续费及佣金	24,500,454.97	1 年以内	1.26
宏源 - 兴业 - 2012-01A 定向 资产管理计划	手续费及佣金	9,484,623.38	1 年以内	0.49
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.46
富国基金管理有限公司	手续费及佣金	6,265,636.54	1 年以内	0.32
易方达基金管理有限公司	手续费及佣金	6,111,402.09	1 年以内	0.31
合计		55,240,378.37		2.84

8 应收利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券	1,232,954,405.60	746,730,887.23
债券投资	749,118,161.26	725,297,986.68
存放金融同业	100,126,937.99	119,555,644.18
买入返售金融资产	57,664,605.89	12,594,800.25
其他	18,083,913.07	11,323,692.77
合计	2,157,948,023.81	1,615,503,011.11

9 存出保证金

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
交易保证金			
- 证券交易保证金		395,310,428.84	570,703,989.98
- 期货交易保证金		5,049,033,514.06	4,222,146,945.64
履约保证金		166,274,400.55	43,727,867.50
转融通保证金		80,510,885.00	2,598,161.84
信用保证金		69,732,804.95	286,603,516.38
合计	(i)	5,760,862,033.40	5,125,780,481.34

(i) 各类保证金中的外币保证金情况如下：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金：						
美元	589,886.63	6.93700	4,092,043.56	654,188.78	6.49360	4,248,040.24
港币	22,674,397.99	0.89451	20,282,475.75	17,114,923.00	0.83778	14,338,540.19
其他币种			480,351.87			459,103.44
信用保证金：						
港币	3,561,823.00	0.89451	3,186,086.29	2,442,803.00	0.83778	2,046,531.50
合计			28,040,957.47			21,092,215.37

10 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

2016 年 12 月 31 日				
注	初始成本	公允价值变动	减值准备 (ii)	账面价值
可供出售债务工具				
按公允价值计量：				
- 债券	9,293,854,107.14	(9,172,012.94)	-	9,284,682,094.20
可供出售权益工具				
按公允价值计量：				
- 股票	6,795,631,788.75	(287,700,357.02)	(538,758,224.30)	5,969,173,207.43
- 基金	527,429,655.25	(4,656,108.65)	(12,504,137.82)	510,269,408.78
- 其他权益投资	439,316,677.55	-	(17,001,453.94)	422,315,223.61
银行理财产品	7,179,300,000.00	-	-	7,179,300,000.00
资产管理计划与信托 计划等	(i) 17,962,804,838.09	(596,780,711.98)	(136,915,684.27)	17,229,108,441.84
合计	42,198,337,066.78	(898,309,190.59)	(705,179,500.33)	40,594,848,375.86

2015 年 12 月 31 日				
注	初始成本	公允价值变动	减值准备 (ii)	账面价值
可供出售债务工具				
按公允价值计量：				
- 债券	2,914,390,421.53	117,810,458.47	-	3,032,200,880.00
可供出售权益工具				
按公允价值计量：				
- 股票	6,249,097,904.07	838,902,175.74	(259,736,309.73)	6,828,263,770.08
- 基金	302,200,649.12	(770,356.07)	-	301,430,293.05
- 其他权益投资	455,089,056.40	-	(14,423,772.82)	440,665,283.58
银行理财产品	828,832,968.33	-	-	828,832,968.33
资产管理计划与信托 计划等	(i) 16,906,651,511.83	(315,404,956.85)	-	16,591,246,554.98
合计	27,656,262,511.28	640,537,321.29	(274,160,082.55)	28,022,639,750.02

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金和银行理财产品以外的各类结构化主体投资。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产还包括本集团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，根据本集团与证金公司签订的相关合同，本集团分别于 2015 年 7 月 6 日和 2015 年 9 月 1 日出资共计人民币 8,554,160,000.00 元投入该专户。该专户由本集团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管理。综合考虑本集团投资于证金公司统一运作的该专户的投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，本集团认为，于 2016 年 12 月 31 日，该出资并不存在发生公允价值严重或非暂时性下跌的减值客观证据。于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的年末账面价值分别为人民币 8,025,320,161.34 元和人民币 8,128,273,785.45 元。

- (ii) 本集团按照附注三、9 (1) 所述的原则，综合分析被投资对象的投资性质和目的、投资管理决策模式、财务状况和业务前景（例如行业状况、价格波动率等）以及处置限制等因素，以确定相关金融工具是否需要计提减值准备。除上述证金公司的专户投资之外，本集团综合考虑相关因素，从持有可供出售权益工具投资的整个期间判断其公允价值下降是否属于严重或非暂时性下跌，并于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日计提的减值准备余额为人民币 568,263,816.06 元和人民币 274,160,082.55 元。

(2) 存在限售期及承诺条件的可供出售金融资产

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 771,705,993.50 元和人民币 120,548,168.41 元的股票投资存在限售期限。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团承诺自有资金参与本集团发起设立的资产管理计划中分别有人民币 41,493,930.10 元和人民币 653,668,166.41 元的份额在计划存续期内不退出。

2016 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中有人民币 675,746,500.00 元的股票投资为转融通融入资金业务设定质押。于 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产未为转融通融入资金业务设定质押。本集团转融通融入资金业务的情况参见附注八、24。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 5,111,746,460.50 元和人民币 2,812,155,535.82 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产的资产管理计划与信托计划未设定为卖出回购业务的担保物。于 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中有人民币 261,359,027.77 元资产管理计划与信托计划投资设定为卖出回购业务的担保物。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

11 融出证券

(1) 按项目分析

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产		-	7,234,612.20
可供出售金融资产		100,759,730.57	-
转融通融入证券		40,527,960.16	-
融出证券总额	(i)	141,287,690.73	7,234,612.20
转融通融入证券总额		95,380,800.00	986,000.00

(i) 融出证券的担保物情况参见附注八、3(4)。

(2) 融券业务违约情况

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

12 持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券	-	72,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	-	72,000,000.00

(2) 年末重要的持有至到期投资信息

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无持有至到期投资。

债券	2015 年 12 月 31 日			
	面值	票面利率	实际利率	到期日 (注 (i))
13 锡软件	72,000,000.00	9.00%	9.00%	2016/03/18

(i) 13 锡软件为分期还本型债券。

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
对合营企业的投资		
- 不重要的合营企业	241,889,711.64	-
对联营企业的投资		
- 重要的联营企业	681,741,315.14	700,094,172.42
- 不重要的联营企业	49,940,602.24	31,430,131.69
小计	973,571,629.02	731,524,304.11
减：减值准备		
- 合营企业	-	-
- 联营企业	-	-
合计	973,571,629.02	731,524,304.11

(2) 长期股权投资明细情况

		2016 年增减变动									
被投资单位	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	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	年末余额	减值准备 年末余额
合营企业											
深圳申万交投西部成长 一号股权投资基金											
合伙企业(有限合伙)	-	30,000,000.00	-	(167,131.60)	(697,017.54)	-	-	-	-	29,135,850.86	-
上海申万宏源嘉实股权 投资合伙企业											
(有限合伙)	-	31,000,000.00	-	304,711.06	2,177,654.01	-	-	-	-	33,482,365.07	-
厦门市象屿泓鼎现代物 流投资合伙企业											
(有限合伙)	-	20,000,000.00	-	(301,469.22)	-	-	-	-	-	19,698,530.78	-
四川申万宏源长虹股权 投资基金合伙企业											
(有限合伙)	-	160,000,000.00	-	(427,035.07)	-	-	-	-	-	159,572,964.93	-
小计	-	241,000,000.00	-	(590,924.83)	1,480,636.47	-	-	-	-	241,889,711.64	-
联营企业											
富国基金管理有限 公司	700,094,172.42	-	-	208,841,073.22	(12,215,430.50)	-	(214,978,500.00)	-	-	681,741,315.14	-
北京城建(上海)股 权投资管理有限 公司	31,430,131.69	-	-	5,221,805.03	-	-	-	-	-	36,651,936.72	-
新疆天山产业投资 基金管理有限 公司	-	15,000,000.00	-	(1,711,334.48)	-	-	-	-	-	13,288,665.52	-
小计	731,524,304.11	15,000,000.00	-	212,351,543.77	(12,215,430.50)	-	(214,978,500.00)	-	-	731,681,917.38	-
合计	731,524,304.11	256,000,000.00	-	211,760,618.94	(10,734,794.03)	-	(214,978,500.00)	-	-	973,571,629.02	-

联营企业	年初余额	追加投资	减少投资	2015 年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额
				权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	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		
富国基金管理有限 公司	420,931,855.81	-	-	324,135,365.36	10,021,451.25	-	(54,994,500.00)	-	-	700,094,172.42	-
北京城建 (上海) 股 权投资管理有限 公司	-	30,000,000.00	-	1,430,131.69	-	-	-	-	-	31,430,131.69	-
合计	420,931,855.81	30,000,000.00	-	325,565,497.05	10,021,451.25	-	(54,994,500.00)	-	-	731,524,304.11	-

(3) 合营企业基本情况

合营企业	企业类型	主要经营地	注册地	执行事务合伙人	业务性质	注册资本	对本集团活动 是否具有战略性	持有权益比例		对合营企业投资 的会计处理方法
								直接	间接	
深圳申万交投西部成长 一号股权投资合伙 企业 (有限合伙)	有限合伙企业	深圳	深圳	申银万国交投产融 (上海) 投资 管理有限公司	股权投资	人民币 1.71 亿元	否	-	17.54%	权益法
上海申万宏源嘉实股权 投资合伙企业 (有限合伙)	有限合伙企业	上海	上海	上海申银万国泓鼎 股权投资管理 有限公司	股权投资	人民币 1.0 亿元	否	-	31.00%	权益法
厦门市象屿泓鼎现代 物流合伙企业 (有限合伙)	有限合伙企业	厦门	厦门	上海申银万国泓鼎 股权投资管理 有限公司	股权投资	人民币 0.4 亿元	否	-	50.00%	权益法
四川申万宏源长虹股权 投资基金合伙企业 (有限合伙)	有限合伙企业	绵阳	绵阳	四川申万宏源长虹 股权投资管理 有限公司	股权投资	人民币 3.1 亿元	否	-	51.61%	权益法

(4) 联营企业基本情况

联营企业	企业类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本集团活动 是否具有战略性	持有权益及表决权比例		对联营企业投资 的会计处理方法
								直接	间接	
富国基金管理有限公司	有限责任公司	上海	上海	陈敏	基金管理	人民币 1.8 亿元	是	-	27.775%	权益法
北京城建 (上海) 股权投 资管理有限公司	有限责任公司	上海	上海	张财广	投资管理	人民币 1.0 亿元	否	-	30.00%	权益法
新疆天山产业投资基金 管理有限公司	有限责任公司	新疆	新疆	姜杨	投资管理	人民币 0.5 亿元	否	-	30.00%	权益法

(5) 重要联营企业的主要财务信息

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

	富国基金管理有限公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	4,289,660,110.51	4,619,040,055.35
负债总额	(1,835,145,924.57)	(2,098,448,975.51)
净资产	2,454,514,185.94	2,520,591,079.84
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	681,741,315.14	700,094,172.42
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	681,741,315.14	700,094,172.42
营业收入	2,469,504,829.42	3,339,162,719.14
净利润	751,903,053.90	1,167,004,015.70
其他综合收益	(43,979,947.80)	36,080,832.60
综合收益总额	707,923,106.10	1,203,084,848.30
本年收到的来自联营企业的股利	214,978,500.00	54,994,500.00

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团重要联营企业为非上市公司，不存在公开市场报价。

(6) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	241,889,711.64	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	(590,924.83)	-
- 其他综合收益	1,480,636.47	-
- 综合收益总额	889,711.64	-

联营企业：

投资账面价值合计	49,940,602.24	31,430,131.69
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	3,510,470.55	1,430,131.69
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	3,510,470.55	1,430,131.69

14 投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产：

	<u>房屋及建筑物</u>
成本	
2015 年 1 月 1 日余额	141,521,997.98
2015 年 12 月 31 日余额	141,521,997.98
本年减少	(4,203,382.62)
2016 年 12 月 31 日余额	137,318,615.36
减：累计折旧	
2015 年 1 月 1 日余额	(41,234,839.12)
本年增加	(4,628,664.23)
2015 年 12 月 31 日余额	(45,863,503.35)
本年增加	(4,757,178.49)
本年减少	1,792,335.83
2016 年 12 月 31 日余额	(48,828,346.01)
账面价值	
2016 年 12 月 31 日余额	88,490,269.35
2015 年 12 月 31 日余额	95,658,494.63

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

15 固定资产

(1) 账面价值

	2016 年 <u>12 月 31 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
固定资产原价	3,054,760,113.88	2,854,815,783.25
减：累计折旧	(1,692,691,320.18)	(1,572,820,338.33)
固定资产减值准备	<u>(18,153,312.88)</u>	<u>(18,153,312.88)</u>
合计	<u><u>1,343,915,480.82</u></u>	<u><u>1,263,842,132.04</u></u>

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
成本							
2015 年 1 月 1 日余额	1,507,287,073.55	114,932,972.31	23,712,320.85	1,022,413,340.57	65,672,847.09	54,736,178.01	2,788,754,732.38
本年增加							
- 本年购置	2,013,307.34	3,637,674.01	5,100.00	97,351,997.29	2,594,398.03	18,911,167.28	124,513,643.95
- 在建工程转入	-	-	92,000.00	6,975,664.56	260,606.25	2,007,433.96	9,335,704.77
本年减少							
- 转让和出售	(9,999,600.00)	(1,129,004.00)	(204,900.00)	(7,091,538.58)	(244,672.62)	-	(18,669,715.20)
- 清理报废	-	(1,793,441.00)	(192,530.00)	(37,960,539.05)	(1,672,745.88)	(7,499,326.72)	(49,118,582.65)
2015 年 12 月 31 日余额	1,499,300,780.89	115,648,201.32	23,411,990.85	1,081,688,924.79	66,610,432.87	68,155,452.53	2,854,815,783.25
本年增加							
- 本年购置	83,288,656.68	16,000.00	434,090.17	68,301,219.42	6,402,688.32	638,050.80	159,080,705.39
- 投资性房地产/在建工程转入	4,203,382.62	-	-	64,330,085.65	158,639.85	30,300,378.33	98,992,486.45
本年减少							
- 转让和出售	(470,400.00)	(152,834.19)	(91,200.00)	(863,088.47)	-	-	(1,577,522.66)
- 清理报废	-	(1,201,534.32)	(626,509.50)	(43,947,904.33)	(3,645,151.17)	(7,130,239.23)	(56,551,338.55)
2016 年 12 月 31 日余额	1,586,322,420.19	114,309,832.81	23,128,371.52	1,169,509,237.06	69,526,609.87	91,963,642.43	3,054,760,113.88

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
减：累计折旧							
2015 年 1 月 1 日余额	(457,059,510.95)	(65,896,057.81)	(13,385,480.90)	(818,593,027.16)	(46,096,880.82)	(38,990,510.15)	(1,440,021,467.79)
本年计提	(53,664,312.15)	(19,714,928.94)	(2,455,936.75)	(91,498,140.82)	(6,804,563.20)	(12,490,874.55)	(186,628,756.41)
本年减少	6,889,226.70	2,527,930.38	360,354.98	35,161,751.77	1,564,831.91	7,325,790.13	53,829,885.87
2015 年 12 月 31 日余额	(503,834,596.40)	(83,083,056.37)	(15,481,062.67)	(874,929,416.21)	(51,336,612.11)	(44,155,594.57)	(1,572,820,338.33)
本年转入	(1,792,335.83)	-	-	-	-	-	(1,792,335.83)
本年计提	(52,596,131.90)	(12,047,724.62)	(1,077,260.21)	(86,299,062.77)	(9,259,057.15)	(11,266,797.28)	(172,546,033.93)
本年减少	427,301.84	1,205,105.79	552,195.58	41,884,065.83	3,467,358.61	6,931,360.26	54,467,387.91
2016 年 12 月 31 日余额	(557,795,762.29)	(93,925,675.20)	(16,006,127.30)	(919,344,413.15)	(57,128,310.65)	(48,491,031.59)	(1,692,691,320.18)
减：减值准备							
2015 年 1 月 1 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2015 年 12 月 31 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2016 年 12 月 31 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
账面价值							
2016 年 12 月 31 日	1,010,373,345.02	20,384,157.61	7,122,244.22	250,164,823.91	12,398,299.22	43,472,610.84	1,343,915,480.82
2015 年 12 月 31 日	977,312,871.61	32,565,144.95	7,930,928.18	206,759,508.58	15,273,820.76	23,999,857.96	1,263,842,132.04

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无闲置的重大固定资产。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值分别为人民币 36,869,971.72 元和人民币 39,092,336.12 元。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自有房产						
装修工程	32,247,172.83	-	32,247,172.83	55,838,567.56	-	55,838,567.56
无形资产						
开发支出	36,333,828.22	-	36,333,828.22	29,964,114.10	-	29,964,114.10
租入房产						
装修工程	1,519,694.09	-	1,519,694.09	12,153,217.53	-	12,153,217.53
其他	2,437,903.79	-	2,437,903.79	21,856,680.52	-	21,856,680.52
合计	72,538,598.93	-	72,538,598.93	119,812,579.71	-	119,812,579.71

(2) 在建工程项目变动情况

		2016 年		2016 年		
	资金来源	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少		12 月 31 日余额
				本年转入	其他减少	
				固定资产		
自有房产装修工程	自有	55,838,567.56	6,708,983.60	(30,300,378.33)	-	32,247,172.83
无形资产开发支出	自有	29,964,114.10	28,567,846.58	-	(22,198,132.46)	36,333,828.22
租入房产装修工程	自有	12,153,217.53	23,744,417.83	-	(34,377,941.27)	1,519,694.09
其他	自有	21,856,680.52	52,716,384.04	(64,488,725.50)	(7,646,435.27)	2,437,903.79
		<u>119,812,579.71</u>	<u>111,737,632.05</u>	<u>(94,789,103.83)</u>	<u>(64,222,509.00)</u>	<u>72,538,598.93</u>

		2015 年		2015 年		
	资金来源	1 月 1 日余额	本年增加	本年减少		12 月 31 日余额
				本年转入	其他减少	
				固定资产		
自有房产装修工程	自有	41,688,476.64	16,157,524.88	(2,007,433.96)	-	55,838,567.56
无形资产开发支出	自有	18,120,514.10	21,504,685.00	-	(9,661,085.00)	29,964,114.10
租入房产装修工程	自有	9,874,340.09	27,334,360.59	-	(25,055,483.15)	12,153,217.53
其他	自有	530,566.00	30,572,510.80	(7,328,270.81)	(1,918,125.47)	21,856,680.52
		<u>70,213,896.83</u>	<u>95,569,081.27</u>	<u>(9,335,704.77)</u>	<u>(36,634,693.62)</u>	<u>119,812,579.71</u>

17 无形资产

无形资产增减变动表

	计算机软件	交易席位费	其他	合计
成本				
2015 年 1 月 1 日余额	210,991,161.13	276,081,030.87	40,175,496.23	527,247,688.23
本年增加	41,634,178.52	-	5,466,592.77	47,100,771.29
2015 年 12 月 31 日余额	252,625,339.65	276,081,030.87	45,642,089.00	574,348,459.52
本年增加	48,415,979.77	-	7,029,475.77	55,445,455.54
2016 年 12 月 31 日余额	301,041,319.42	276,081,030.87	52,671,564.77	629,793,915.06
减：累计摊销				
2015 年 1 月 1 日余额	(136,459,763.41)	(235,726,405.55)	(34,629,763.00)	(406,815,931.96)
本年计提	(45,177,250.96)	(7,384,819.78)	(995,372.03)	(53,557,442.77)
2015 年 12 月 31 日余额	(181,637,014.37)	(243,111,225.33)	(35,625,135.03)	(460,373,374.73)
本年计提	(42,512,060.63)	(7,156,449.04)	(1,868,874.88)	(51,537,384.55)
2016 年 12 月 31 日余额	(224,149,075.00)	(250,267,674.37)	(37,494,009.91)	(511,910,759.28)
减：减值准备				
2015 年 1 月 1 日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2015 年 12 月 31 日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2016 年 12 月 31 日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
净额				
2016 年 12 月 31 日	76,892,244.42	25,813,356.50	14,501,974.94	117,207,575.86
2015 年 12 月 31 日	70,988,325.28	32,969,805.54	9,341,374.05	113,299,504.87

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

18 商誉

	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额	2016 年 12 月 31 日减值准备
申万宏源 (国际) 集团有限公司	43,950,224.88	2,976,074.75	-	46,926,299.63	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	63,604,763.77	2,976,074.75	-	66,580,838.52	-

	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额	2015 年 12 月 31 日减值准备
申万宏源 (国际) 集团有限公司	41,384,389.20	2,565,835.68	-	43,950,224.88	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	61,038,928.09	2,565,835.68	-	63,604,763.77	-

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

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

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

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团根据预计的未来现金流量现值测试商誉均不存在减值。

19 递延所得税资产及负债

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
递延所得税资产	1,580,341,893.06	732,084,684.85
递延所得税负债	(754,833,944.42)	(1,045,857,177.13)
净额	825,507,948.64	(313,772,492.28)

(1) 递延所得税资产及负债总额

未经抵销的递延所得税资产

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	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
资产减值准备	590,704,819.70	147,676,204.93	611,265,808.11	152,816,452.03
公允价值变动	1,427,694,594.05	356,923,648.51	13,193,768.01	3,298,441.43
吸收合并重组交易	1,854,339,690.16	463,584,922.54	1,854,339,690.16	463,584,922.54
已计提尚未支付的工资 及奖金	2,419,872,565.64	604,968,141.41	1,939,811,440.44	484,952,860.09
其他	137,739,825.29	31,493,931.05	69,996,844.55	14,346,924.58
小计	6,430,351,494.84	1,604,646,848.44	4,488,607,551.27	1,118,999,600.67
互抵金额	(97,219,821.51)	(24,304,955.38)	(1,547,659,663.25)	(386,914,915.82)
互抵后金额	6,333,131,673.33	1,580,341,893.06	2,940,947,888.02	732,084,684.85

未经抵销的递延所得税负债

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	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
吸收合并重组交易	(2,704,459,390.56)	(676,114,847.64)	(4,137,547,989.48)	(1,034,386,997.37)
公允价值变动	(411,375,582.11)	(102,843,895.53)	(1,564,344,012.37)	(391,086,003.10)
其他	(720,626.53)	(180,156.63)	(29,655,574.91)	(7,299,092.48)
小计	(3,116,555,599.20)	(779,138,899.80)	(5,731,547,576.76)	(1,432,772,092.95)
互抵金额	97,219,821.51	24,304,955.38	1,547,659,663.25	386,914,915.82
互抵后金额	(3,019,335,777.69)	(754,833,944.42)	(4,183,887,913.51)	(1,045,857,177.13)

(2) 未确认递延所得税资产明细

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
未确认暂时性差异	45,093,065.14	157,197,020.86
可抵扣亏损	33,808,912.15	-
合计	78,901,977.29	157,197,020.86

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
2017 年	-	-
2018 年	-	-
2019 年	-	-
2020 年	-	-
2021 年	33,808,912.15	-
合计	33,808,912.15	-

20 其他资产

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收款项类投资	(i)	720,000,000.00	1,227,140,694.41
长期待摊费用	(ii)	120,299,758.68	135,472,549.03
其他应收款	(iii)	110,931,252.19	79,393,332.17
预付款项		80,191,648.41	224,948,512.90
待摊费用		40,555,907.16	25,451,775.62
待抵扣税项		33,823,501.57	-
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
其他		50,909,582.90	42,527,767.20
合计		1,160,171,779.91	1,738,394,760.33

(i) 应收款项类投资

应收款项类投资主要为本集团投资的无活跃市场的债权类投资。

(ii) 长期待摊费用

	2016 年 1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	2016 年 12 月 31 日余额
经营租赁租入固定					
资产改良支出	110,633,691.94	6,056,557.69	34,377,941.27	(47,755,886.99)	103,312,303.91
其他	24,838,857.09	1,578,878.80	-	(9,430,281.12)	16,987,454.77
合计	135,472,549.03	7,635,436.49	34,377,941.27	(57,186,168.11)	120,299,758.68
	2015 年 1 月 1 日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	2015 年 12 月 31 日余额
经营租赁租入固定					
资产改良支出	155,281,239.89	6,926,794.71	25,055,483.15	(76,629,825.81)	110,633,691.94
其他	23,501,067.76	10,101,644.23	-	(8,763,854.90)	24,838,857.09
合计	178,782,307.65	17,028,438.94	25,055,483.15	(85,393,680.71)	135,472,549.03

(iii) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款余额	305,883,966.43	270,794,524.46
减：坏账准备	(194,952,714.24)	(191,401,192.29)
合计	110,931,252.19	79,393,332.17

(b) 按账龄分析

	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	93,221,531.01	30.48	(2,796,645.93)	3.00
1 - 2 年	5,354,362.78	1.75	(535,436.57)	10.00
2 - 3 年	8,968,004.92	2.93	(1,793,461.55)	20.00
3 年以上	198,340,067.72	64.84	(189,827,170.19)	95.71
合计	305,883,966.43	100.00	(194,952,714.24)	63.73

	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	56,917,303.45	21.02	(699,400.52)	1.23
1 - 2 年	12,822,412.53	4.74	(1,282,241.25)	10.00
2 - 3 年	4,910,046.55	1.81	(982,009.31)	20.00
3 年以上	196,144,761.93	72.43	(188,437,541.21)	96.07
合计	270,794,524.46	100.00	(191,401,192.29)	70.68

(c) 按减值准备评估方式列示

注	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	金额 人民币元
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款 (i)	168,436,976.90	55.06	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款 (ii)	120,390,302.15	39.36	(11,548,745.82)	9.59	108,841,556.33
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款	17,056,687.38	5.58	(14,966,991.52)	87.75	2,089,695.86
合计	305,883,966.43	100.00	(194,952,714.24)	63.73	110,931,252.19

注	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)	金额 人民币元
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款 (i)	168,436,976.90	62.20	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款 (ii)	85,884,812.28	31.72	(8,581,175.97)	9.99	77,303,636.31
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款	16,472,735.28	6.08	(14,383,039.42)	87.31	2,089,695.86
合计	270,794,524.46	100.00	(191,401,192.29)	70.68	79,393,332.17

(i) 年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款均为历史遗留问题导致。

(ii) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	93,221,531.01	(2,796,645.93)	3.00
1 - 2 年	5,354,362.78	(535,436.57)	10.00
2 - 3 年	8,968,004.92	(1,793,461.55)	20.00
3 年以上	12,846,403.44	(6,423,201.77)	50.00
合计	120,390,302.15	(11,548,745.82)	9.59

	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	56,917,303.45	(699,400.52)	1.23
1 - 2 年	12,822,412.53	(1,282,241.25)	10.00
2 - 3 年	4,910,046.55	(982,009.31)	20.00
3 年以上	11,235,049.75	(5,617,524.89)	50.00
合计	85,884,812.28	(8,581,175.97)	9.99

(d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

		2016 年 12 月 31 日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	20.73
北海新宏源物业发展 有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3 年以上	9.89
中国证券投资者保护 基金有限责任公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	8.16
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3 年以上	7.78
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	5.95
合计		160,640,276.90		52.52

		2015 年 12 月 31 日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3 年以上	23.42
北海新宏源物业发展 有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3 年以上	11.17
中国证券投资者保护 基金有限责任公司	应收往来款	24,974,865.15	3 年以上	9.22
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3 年以上	8.79
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3 年以上	6.72
合计		160,640,276.90		59.32

21 资产减值准备

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2016 年 1 月 1 日余额	本年计提		本年减少			2016 年 12 月 31 日余额
			计提	核销后收回	转回	转销	核销	
融出资金	八、3	139,695,235.85	-	-	(30,949,046.77)	-	-	108,746,189.08
买入返售金融资产	八、6	5,047,633.29	27,134,698.01	-	(218,823.99)	-	-	31,963,507.31
应收款项	八、7	43,649,455.91	13,777,068.07	-	(19,674.00)	-	-	57,406,849.98
可供出售金融资产	八、10	274,160,082.55	434,913,517.86	-	-	(3,894,100.08)	-	705,179,500.33
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产								
- 其他应收款	八、20(iii)	191,401,192.29	3,551,521.95	-	-	-	-	194,952,714.24
- 其他		4,001,916.88	2,580,272.42	-	-	-	-	6,582,189.30
合计		676,784,409.57	481,957,078.31	-	(31,187,544.76)	(3,894,100.08)	-	1,123,659,843.04

	附注	2015 年 1 月 1 日余额	本年计提		本年减少			2015 年 12 月 31 日余额
			计提	核销后收回	转回	转销	核销	
融出资金	八、3	30,405,911.62	109,289,324.23	-	-	-	-	139,695,235.85
买入返售金融资产	八、6	-	5,047,633.29	-	-	-	-	5,047,633.29
应收款项	八、7	41,515,876.17	9,781,167.55	5,610,252.89	(13,257,840.70)	-	-	43,649,455.91
可供出售金融资产	八、10	570,697,059.74	3,233,418.37	-	-	(299,770,395.56)	-	274,160,082.55
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产								
- 其他应收款	八、20(iii)	190,938,525.23	1,452,119.59	-	(989,452.53)	-	-	191,401,192.29
- 其他		4,371,856.91	78,079.57	-	(448,019.60)	-	-	4,001,916.88
合计		856,758,122.47	128,881,742.60	5,610,252.89	(14,695,312.83)	(299,770,395.56)	-	676,784,409.57

22 短期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
抵押借款	255,192,843.65	125,667,000.00
信用借款	-	514,899,910.40
合计	255,192,843.65	640,566,910.40

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团短期借款主要系子公司的银行短期借款。

23 应付短期融资款

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2016 年 1 月 1 日账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2016 年 12 月 31 日账面余额 人民币元
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/30	5.10%	5,000,000,000.00	-	(5,000,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/25	4.30%	5,000,000,000.00	-	(5,000,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/27	4.50%	4,500,000,000.00	-	(4,500,000,000.00)	-
短期公司债小计		(i)					14,500,000,000.00	-	(14,500,000,000.00)	-
收益凭证		(ii)					9,856,791,851.10	9,648,699,730.89	(16,293,895,581.99)	3,211,596,000.00
合计							24,356,791,851.10	9,648,699,730.89	(30,793,895,581.99)	3,211,596,000.00

申万宏源集团股份有限公司
截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表
金额单位：人民币元

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2015 年 1 月 1 日账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2015 年 12 月 31 日账面余额 人民币元
短期融资券	14 申万 CP011		26.00	2014/11/26	2015/02/13	4.49%	2,599,639,126.58	360,873.42	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP012		26.00	2014/12/09	2015/03/04	5.34%	2,599,497,435.29	502,564.71	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP013		22.00	2014/12/18	2015/03/18	6.13%	2,199,553,033.34	446,966.66	(2,200,000,000.00)	-
短期融资券小计							7,398,689,595.21	1,310,404.79	(7,400,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/30	5.10%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/25	4.30%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/27	4.50%	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00
短期公司债小计		(i)					-	14,500,000,000.00	-	14,500,000,000.00
收益凭证		(ii)					403,336,477.72	14,946,049,522.28	(5,492,594,148.90)	9,856,791,851.10
合计							7,802,026,072.93	29,447,359,927.07	(12,892,594,148.90)	24,356,791,851.10

- (i) 于 2016 年度，本集团未发行短期公司债。经证监会批准，于 2015 年度，本集团在上海证券交易所发行三期短期公司债，均为到期还本付息。
- (ii) 于 2016 年度，本集团共发行 81 期期限一年以内的收益凭证，于 2016 年 12 月 31 日，未到期的产品收益率为 1.00%至 10.00%。于 2015 年度，本集团共发行 171 期期限一年以内的收益凭证，于 2015 年 12 月 31 日，未到期的产品收益率为 2.00%至 8.00%。

24 拆入资金

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
转融通融入资金	(i)	2,000,000,000.00	-
其他金融机构拆入资金		1,000,000,000.00	-
合计		3,000,000,000.00	-

(i) 转融通融入资金按剩余期限分析

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 - 3 个月	500,000,000.00	-
3 - 6 个月	1,500,000,000.00	-
合计	2,000,000,000.00	-

于 2016 年 12 月 31 日，尚未到期的转融通融入资金利率为 3.00% - 3.20%。

25 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	为交易目的而 持有的金融负债	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融负债	合计	为交易目的而 持有的金融负债	指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融负债	合计
黄金	857,675,000.00	-	857,675,000.00	-	-	-
债券	196,467,100.00	-	196,467,100.00	-	-	-
合计	1,054,142,100.00	-	1,054,142,100.00	-	-	-

26 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券	18,131,256,507.65	18,486,506,312.97
信用业务债权收益权	16,482,640,625.00	45,894,840,625.00
贵金属	163,836,000.00	499,833,000.00
资产管理计划与 信托计划收益权等	-	260,000,000.00
合计	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97

(2) 按业务类别列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
场外协议回购	16,646,476,625.00	46,654,673,625.00
债券质押式回购	17,218,660,642.40	18,479,535,312.97
债券买断式回购	902,828,865.25	-
债券质押式报价回购	9,767,000.00	6,971,000.00
合计	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97

(3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	利率区间	账面余额	利率区间
1 个月以内	9,040,000.00	1.0% - 2.0%	6,971,000.00	0.5% - 1.5%
1 - 3 个月	727,000.00	2.0%	-	-
合计	9,767,000.00		6,971,000.00	

(4) 提供的担保物信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的债券信息参见附注八、4(4)、附注八、6(4)、附注八、10(2) 及附注十五、3。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务设定的作为担保物的信用业务债权收益权所对应的债权金额参见附注八、3(6)。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的贵金属为租入贵金属，公允价值分别为人民币 158,340,000.00 元和人民币 470,011,740.00 元。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团无为卖出回购业务设定的作为担保物的资产管理计划与信托计划。于 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务设定的作为担保物的资产管理计划与信托计划等情况参见附注八、10 (2)。

27 代理买卖证券款

	2016 年 <u>12 月 31 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
普通经纪业务		
- 个人	63,830,433,582.06	92,164,374,838.70
- 机构	15,449,847,193.07	25,476,661,836.58
信用业务		
- 个人	9,436,052,048.32	14,319,412,705.84
- 机构	988,082,536.83	820,212,295.18
合计	<u>89,704,415,360.28</u>	<u>132,780,661,676.30</u>

28 应付职工薪酬

	注	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
短期薪酬	(i)	4,325,958,646.32	4,579,178,668.43	(6,001,269,199.73)	2,903,868,115.02
离职后福利					
- 设定提存计划	(ii)	4,452,023.58	425,368,124.79	(420,263,740.61)	9,556,407.76
辞退福利		8,959,886.37	873,537.10	(1,416,842.43)	8,416,581.04
其他长期职工福利					
- 递延奖金		1,311,812,876.34	755,484,486.15	-	2,067,297,362.49
合计		5,651,183,432.61	5,760,904,816.47	(6,422,949,782.77)	4,989,138,466.31

(i) 短期薪酬

	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	4,249,995,624.47	4,022,402,696.83	(5,457,934,217.36)	2,814,464,103.94
职工福利费	519,683.49	138,803,964.84	(138,049,501.56)	1,274,146.77
社会保险费	740,876.54	127,789,252.12	(127,839,579.67)	690,548.99
- 医疗保险费	646,187.59	115,833,263.28	(115,974,426.33)	505,024.54
- 工伤保险费	23,303.14	3,065,064.39	(2,987,125.75)	101,241.78
- 生育保险费	71,385.81	8,890,924.45	(8,878,027.59)	84,282.67
住房公积金	433,169.22	159,156,242.29	(158,933,973.55)	655,437.96
工会经费和职工教育经费	73,942,966.49	93,643,323.52	(81,303,790.71)	86,282,499.30
其他	326,326.11	37,383,188.83	(37,208,136.88)	501,378.06
合计	4,325,958,646.32	4,579,178,668.43	(6,001,269,199.73)	2,903,868,115.02

(ii) 离职后福利 - 设定提存计划

	注	年初余额	本年发生额	本年支付额	年末余额
基本养老保险		1,717,023.04	237,608,119.60	(236,822,676.40)	2,502,466.24
失业保险费		155,604.98	12,396,302.08	(12,392,316.82)	159,590.24
企业年金缴费		2,579,395.56	175,363,703.11	(171,048,747.39)	6,894,351.28
合计	(iii)	4,452,023.58	425,368,124.79	(420,263,740.61)	9,556,407.76

(iii) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

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

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

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

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

于 2016 年度和 2015 年度，本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的本年度薪酬总额分别为人民币 33,860,900.00 元和人民币 28,742,596.32 元。其中，高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、合规总监、董事会秘书及实际履行上述职务的人员。

29 应交税费

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	917,406,442.84	3,285,569,486.89
代扣代缴个人所得税	174,176,890.58	238,881,327.36
增值税	109,409,223.88	-
城市维护建设税	8,916,425.19	35,446,644.92
教育费附加及地方教育费附加	6,272,770.32	24,985,373.36
营业税	3,808,466.48	502,104,007.95
其他	7,089,934.38	4,829,338.25
合计	<u>1,227,080,153.67</u>	<u>4,091,816,178.73</u>

30 应付款项

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
证券清算款	389,513,005.25	66,928,706.32
手续费及佣金	141,934,568.99	169,345,080.37
证券、期货投资者保护基金	41,666,768.10	75,929,195.95
合计	573,114,342.34	312,202,982.64

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项。

31 应付利息

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期借款	198,462.06	587,772.83
应付短期融资款	4,383,982.76	844,718,062.38
拆入资金	15,549,133.37	-
其中：转融通融入资金	14,836,111.12	-
卖出回购金融资产款	293,766,589.48	313,996,865.58
代理买卖证券款	8,011,098.42	14,719,262.51
长期借款	625,000.00	-
应付债券	1,007,579,433.37	469,206,448.88
其他	4,363,432.88	652,559.76
合计	1,334,477,132.34	1,643,880,971.94

32 长期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	300,000,000.00	-

于 2016 年 12 月 31 日，本集团长期借款系子公司取得的信托贷款（2015 年 12 月 31 日：无）。

33 应付债券

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面 利率	2016 年 1 月 1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	按面值 计提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本年偿还 人民币元	2016 年 12 月 31 日账面余额 人民币元
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,992,673,893.17	-	-	2,054,678.21	-	5,994,728,571.38
公司债	16 申宏 01	(i)	50.00	2016/04/26	2021/04/26	3.45%	-	5,000,000,000.00	-	-	-	5,000,000,000.00
公司债	16 申宏 02	(i)	20.00	2016/09/09	2019/09/09	2.90%	-	2,000,000,000.00	-	-	-	2,000,000,000.00
公司债	16 申宏 03	(i)	55.00	2016/09/09	2021/09/09	3.20%	-	5,500,000,000.00	-	-	-	5,500,000,000.00
次级债	15 申证 C1	(ii)	100.00	2015/06/30	2019/06/30	5.30%	10,000,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000,000.00
次级债	16 申证 C1	(ii)	100.00	2016/03/25	2021/03/25	3.62%	-	10,000,000,000.00	-	-	-	10,000,000,000.00
次级债	16 申证 C2	(ii)	50.00	2016/10/19	2018/10/19	3.17%	-	5,000,000,000.00	-	-	-	5,000,000,000.00
次级债	16 申证 C3	(ii)	50.00	2016/10/19	2019/10/19	3.28%	-	5,000,000,000.00	-	-	-	5,000,000,000.00
小计							15,992,673,893.17	32,500,000,000.00	-	2,054,678.21	-	48,494,728,571.38
收益凭证		(iii)					10,195,518,599.05	7,606,542,000.00	225,694,518.60	-	(4,192,486,438.35)	13,835,268,679.30
合计							26,188,192,492.22	40,106,542,000.00	225,694,518.60	2,054,678.21	(4,192,486,438.35)	62,329,997,250.68

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面 利率	2015 年 1 月 1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	按面值 计提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本年偿还 人民币元	2015 年 12 月 31 日账面余额 人民币元
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,990,624,828.83	-	-	2,049,064.34	-	5,992,673,893.17
次级债	14 申万债	(ii)	100.00	2014/10/13	2018/10/13	5.50%	9,981,095,140.31	-	-	18,904,859.69	(10,000,000,000.00)	-
次级债	15 申证 C1	(ii)	100.00	2015/06/30	2019/06/30	5.30%	-	10,000,000,000.00	-	-	-	10,000,000,000.00
小计							15,971,719,969.14	10,000,000,000.00	-	20,953,924.03	(10,000,000,000.00)	15,992,673,893.17
收益凭证		(iii)					-	10,048,000,000.00	147,518,599.05	-	-	10,195,518,599.05
合计							15,971,719,969.14	20,048,000,000.00	147,518,599.05	20,953,924.03	(10,000,000,000.00)	26,188,192,492.22

- (i) 经证监会核准，于 2013 年 7 月 29 日，本集团在上海证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 60 亿元，期限为 6 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。经证监会核准，于 2016 年 4 月 26 日，本集团在深圳证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 50 亿元，期限为 5 年，附第 3 个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。经证监会核准，于 2016 年 9 月 9 日，本集团在深圳证券交易所发行公司债券，该次发行的次级债总规模为人民币 75 亿元。该次债券分为两个品种：品种一发行规模为人民币 20 亿元，期限为 3 年；品种二发行规模为人民币 55 亿元，期限为 5 年。
- (ii) 经证监会核准，于 2015 年 6 月 30 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 4 年期，附第 2 年末发行人赎回选择权。经证监会核准，于 2016 年 3 月 25 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 5 年，附第 3 年末发行人赎回选择权。经证监会核准，于 2016 年 10 月 19 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，本次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，债券分为两个品种：品种一发行规模为人民币 50 亿元，期限为 2 年；品种二发行规模为人民币 50 亿元，期限为 3 年。
- 经证监会核准，于 2014 年 10 月 13 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 4 年期，附第 1 年末发行人赎回选择权，本集团已于 2015 年 10 月 13 日行使赎回选择权将 14 申万债全额提前赎回。
- (iii) 于 2016 年度，本集团共发行 11 期期限超过一年的收益凭证，于 2016 年 12 月 31 日，未到期产品的收益率为 3.50%至 4.40%。于 2015 年度，本集团共发行 14 期期限超过一年的收益凭证，于 2015 年 12 月 31 日，未到期产品的收益率为 4.00%至 6.20%。

34 其他负债

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
合并结构化主体形成的			
其他金融负债	(i)	17,193,146,953.26	19,216,913,526.73
其他应付款	(ii)	288,274,855.51	273,758,446.17
应付股利	(iii)	135,663,256.43	138,349,138.83
期货风险准备	(iv)	123,088,701.41	105,085,133.19
递延收益		73,690,589.23	12,775,621.94
预提费用		62,428,001.07	60,925,859.95
预收款项		8,010,991.23	12,717,285.09
合计		<u>17,884,303,348.14</u>	<u>19,820,525,011.90</u>

(i) 合并结构化主体形成的其他金融负债

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

(ii) 其他应付款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
长期应付款	132,758,624.63	132,390,951.79
应付保证金	40,784,786.07	60,313,298.42
营业部其他应付款	26,776,932.96	15,491,800.73
代理兑付债券款	17,266,536.27	7,343,680.47
应付客户分红款	16,808,135.44	18,395,938.56
代付限售股减持个税	10,205,120.00	-
应付工程款	6,666,160.84	8,705,141.76
其他	37,008,559.30	31,117,634.44
合计	<u>288,274,855.51</u>	<u>273,758,446.17</u>

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，除长期应付款和应付客户分红款外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

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

(iii) 应付股利

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	135,663,256.43	138,349,138.83

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

(iv) 期货风险准备

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

35 股本

	2016 年 1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2016 年 12 月 31 日余额
股份总数	14,856,744,977.00	-	5,199,860,741.00	-	-	20,056,605,718.00

	2015 年 1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	2015 年 12 月 31 日余额
股份总数	6,715,760,000.00	8,140,984,977.00	-	-	-	14,856,744,977.00

于 2016 年 12 月 31 日，持有本公司股份比例超过 5% 的股东如下：

股东名称	持股比例
中国建银投资有限责任公司 (以下简称“中建投”)	32.89%
中央汇金	25.03%
上海久事公司	6.05%

36 资本公积

	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
股本溢价	4,444,946,354.64	-	-	4,444,946,354.64

	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
股本溢价	5,997,379,237.82	-	(1,552,432,883.18)	4,444,946,354.64

37 其他综合收益

2016 年							
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	本年所得 税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税影响	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
以后将重分类进损益的							
其他综合收益							
其中：权益法下在被投资							
单位以后将重分类							
进损益的其他综合							
收益中享有的份额	18,947,782.53	(10,734,794.03)	-	-	(10,734,794.03)	-	8,212,988.50
可供出售金融资产公允价值							
变动损益	486,474,058.64	(1,021,870,621.68)	(516,975,890.20)	385,343,407.53	(1,152,696,939.44)	(806,164.91)	(666,222,880.80)
外币财务报表折算差额	(49,654,037.61)	140,647,929.82	-	-	53,405,632.24	87,242,297.58	3,751,594.63
合计	455,767,803.56	(891,957,485.89)	(516,975,890.20)	385,343,407.53	(1,110,026,101.23)	86,436,132.67	(654,258,297.67)

2015 年								
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	本年所得 税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税影响	吸收合并 重组交易	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
以后将重分类进损益的								
其他综合收益								
其中：权益法下在被投资								
单位以后将重分类								
进损益的其他综合								
收益中享有的份额	8,926,331.28	10,021,451.25	-	-	-	10,021,451.25	-	18,947,782.53
可供出售金融资产公允价值								
变动损益	738,738,102.64	982,943,261.54	(1,527,104,314.43)	135,148,831.23	156,624,577.37	(408,888,621.37)	(123,600.29)	486,474,058.64
外币财务报表折算差额	(94,375,594.38)	115,838,189.71	-	-	-	44,721,556.77	71,116,632.94	(49,654,037.61)
合计	653,288,839.54	1,108,802,902.50	(1,527,104,314.43)	135,148,831.23	156,624,577.37	(354,145,613.35)	70,993,032.65	455,767,803.56

38 盈余公积

	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	2,477,293,893.82	332,293,488.01	-	2,809,587,381.83
任意盈余公积	62,763,804.68	33,229,348.80	-	95,993,153.48
合计	2,540,057,698.50	365,522,836.81	-	2,905,580,535.31

	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	2,477,293,893.82	-	-	2,477,293,893.82
任意盈余公积	62,763,804.68	-	-	62,763,804.68
合计	2,540,057,698.50	-	-	2,540,057,698.50

39 一般风险准备

	2016 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日余额
一般风险准备	4,040,926,216.84	648,117,176.31	-	4,689,043,393.15
交易风险准备	3,652,285,773.71	557,444,487.47	-	4,209,730,261.18
合计	7,693,211,990.55	1,205,561,663.78	-	8,898,773,654.33

	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
一般风险准备	2,682,520,687.71	1,358,405,529.13	-	4,040,926,216.84
交易风险准备	2,456,631,545.02	1,195,654,228.69	-	3,652,285,773.71
合计	5,139,152,232.73	2,554,059,757.82	-	7,693,211,990.55

40 利润分配及未分配利润

(1) 本集团的利润分配情况如下：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
年初未分配利润	20,243,562,498.39	10,643,434,315.60
加：本年归属于母公司股东的净利润	5,409,058,284.05	12,154,187,940.61
减：提取法定盈余公积	(332,293,488.01)	-
提取任意盈余公积	(33,229,348.80)	-
提取一般风险准备	(648,117,176.31)	(1,358,405,529.13)
提取交易风险准备	(557,444,487.47)	(1,195,654,228.69)
向股东分配股利	(7,428,372,487.55)	-
年末未分配利润	<u>16,653,163,794.30</u>	<u>20,243,562,498.39</u>

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取 2016 年度及 2015 年度的法定盈余公积、任意盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 向股东分配股利

经本公司 2016 年 5 月 17 日股东大会批准，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股并派发现金股利 1.50 元（含税），共分配利润 7,428,372,487.55 元。

经本公司 2015 年 5 月 20 日股东大会批准，本公司不分配 2014 年度利润。

(4) 年末未分配利润的说明

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 2,079,743,353.20 元和人民币 1,443,959,320.84 元，以及吸收合并宏源证券取得的同一控制下股东所享有部分人民币 2,184,620,646.10 元和人民币 2,184,620,646.10 元。

41 手续费及佣金净收入

	注	2016年	2015年
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		7,291,971,910.71	19,058,771,336.25
其中：证券经纪业务收入		6,816,481,699.25	18,624,119,573.77
其中：代理买卖证券业务		6,080,943,737.12	17,594,506,392.85
交易单元席位租赁		621,416,382.52	881,599,563.57
代销金融产品业务	(i)	114,121,579.61	148,013,617.35
期货经纪业务收入		475,490,211.46	434,651,762.48
投资银行业务收入		2,301,574,460.51	1,968,966,187.73
其中：证券承销业务		1,641,344,491.72	1,383,354,123.01
保荐服务业务		86,117,824.97	51,803,301.12
财务顾问业务	(ii)	574,112,143.82	533,808,763.60
投资咨询服务收入		110,496,054.04	203,737,479.09
资产管理业务收入	(iii)	1,377,661,536.93	1,669,602,139.12
基金管理费收入		472,386,200.60	721,860,706.86
手续费及佣金收入小计		11,554,090,162.79	23,622,937,849.05
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(1,394,690,173.50)	(3,383,920,837.49)
其中：证券经纪业务支出		(1,301,524,517.15)	(3,308,493,569.19)
其中：代理买卖证券业务		(1,301,524,517.15)	(3,308,493,569.19)
期货经纪业务支出		(93,165,656.35)	(75,427,268.30)
投资银行业务支出		(186,522,454.86)	(291,320,118.03)
其中：证券承销业务		(175,021,590.95)	(280,110,502.29)
财务顾问业务	(ii)	(11,500,863.91)	(11,209,615.74)
投资咨询服务支出		(23,794,317.09)	(28,039,384.22)
资产管理业务支出	(iii)	(45,928,095.06)	(39,299,477.76)
手续费及佣金支出小计		(1,650,935,040.51)	(3,742,579,817.50)
手续费及佣金净收入		9,903,155,122.28	19,880,358,031.55

(i) 代销金融产品业务

	2016 年		2015 年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	83,949,855,796.28	95,872,012.29	144,521,182,949.66	138,471,763.74
银行理财产品	8,509,318,000.00	2,346,936.94	7,813,402,200.00	2,465,661.32
其他金融产品	1,365,024,500.00	15,902,630.38	2,280,518,305.31	7,076,192.29
合计	93,824,198,296.28	114,121,579.61	154,615,103,454.97	148,013,617.35

(ii) 财务顾问业务

	2016 年	2015 年
全国股转系统推荐业务	364,359,162.49	350,871,384.73
并购重组 - 境内上市公司	62,580,169.59	79,869,775.88
并购重组 - 其他	8,395,235.85	-
其他	127,276,711.98	91,857,987.25
合计	562,611,279.91	522,599,147.86

(iii) 资产管理业务

	集合资产管理业务	专项资产管理计划	定向资产管理业务	合计
年末产品数量	68	13	744	825
年末客户数量	87,747	114	744	88,605
其中：个人客户	87,127	-	34	87,161
机构客户	620	114	710	1,444
年初受托资金	46,311,241,666.42	10,916,549,104.70	636,812,048,285.79	694,039,839,056.91
其中：自有资金投入	2,536,614,283.55	-	260,000,000.00	2,796,614,283.55
个人客户	28,191,672,542.00	-	438,699,507.57	28,630,372,049.57
机构客户	15,582,954,840.87	10,916,549,104.70	636,113,348,778.22	662,612,852,723.79
年末受托资金	39,436,526,101.89	11,138,902,443.50	636,380,757,015.45	686,956,185,560.84
其中：自有资金投入	2,051,868,874.16	-	66,000,000.00	2,117,868,874.16
个人客户	20,709,510,076.12	-	613,398,111.57	21,322,908,187.69
机构客户	16,675,147,151.61	11,138,902,443.50	635,701,358,903.88	663,515,408,498.99
年末主要受托资产				
初始成本	35,199,254,076.83	10,368,162,107.06	661,557,137,084.15	707,124,553,268.04
其中：债券	25,943,396,620.39	-	217,650,977,843.58	243,594,374,463.97
股票	1,217,837,558.34	-	13,677,910,036.23	14,895,747,594.57
基金	3,195,032,143.79	-	18,856,573,463.01	22,051,605,606.80
银行理财产品	-	-	10,010,000,000.00	10,010,000,000.00
信托计划	1,743,905,000.00	-	169,440,106,528.20	171,184,011,528.20
资产支持证券	166,000,000.00	8,724,085,853.70	388,048,653.70	9,278,134,507.40
银行承兑汇票	-	-	2,099,114,789.19	2,099,114,789.19
协议或定期存款	2,933,082,754.31	-	831,460,000.00	3,764,542,754.31
资产收益权	-	1,644,076,253.36	88,080,389,302.15	89,724,465,555.51
其他	-	-	140,522,556,468.09	140,522,556,468.09
资产管理业务抵销前				
净收入	637,154,025.07	17,575,738.93	1,033,879,503.61	1,688,609,267.61
结构化主体合并抵销影响数	(356,672,337.66)	-	(203,488.08)	(356,875,825.74)
资产管理业务净收入	280,481,687.41	17,575,738.93	1,033,676,015.53	1,331,733,441.87

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

42 利息净收入

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
利息收入		
存放金融同业利息收入	2,703,213,676.97	3,692,007,541.82
其中：自有资金存款利息收入	705,944,159.64	776,530,313.02
客户资金存款利息收入	1,997,269,517.33	2,915,477,228.80
融资融券利息收入	4,261,670,782.37	6,972,678,985.67
买入返售金融资产利息收入	289,615,233.15	132,476,057.47
其中：约定购回利息收入	41,094,120.61	43,994,673.09
股票质押回购利息收入	134,181,122.08	81,560,149.22
利息收入小计	<u>7,254,499,692.49</u>	<u>10,797,162,584.96</u>
利息支出		
短期借款利息支出	(6,265,228.00)	(14,498,759.14)
应付短期融资款利息支出	(251,222,550.10)	(979,974,967.13)
拆入资金利息支出	(93,265,608.40)	(351,091,326.25)
其中：转融通利息支出	(15,743,076.98)	(309,320,075.30)
卖出回购金融资产款利息支出	(2,063,792,375.93)	(3,977,553,779.04)
其中：报价回购利息支出	(149,886.56)	(568,368.87)
代理买卖证券款利息支出	(384,497,717.74)	(541,412,435.43)
长期借款利息支出	(24,855,920.32)	-
应付债券利息支出	(2,016,972,431.30)	(1,343,505,844.53)
合并结构化主体形成的其他		
金融负债利息支出	(480,584,073.92)	(747,203,817.50)
其他	(65,555,553.91)	(2,310,088.24)
利息支出小计	<u>(5,387,011,459.62)</u>	<u>(7,957,551,017.26)</u>
利息净收入	<u>1,867,488,232.87</u>	<u>2,839,611,567.70</u>

43 投资收益

(1) 按类别列示

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
权益法核算的长期股权投资收益	211,760,618.94	325,565,497.05
金融工具投资收益	3,690,319,861.51	6,808,172,497.03
其中：持有期间取得的收益	4,424,067,913.30	3,505,292,307.19
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	3,501,007,997.24	2,516,387,618.44
可供出售金融资产	883,707,735.91	825,040,894.82
持有至到期投资	1,367,013.76	10,091,342.48
应收款项类投资	37,985,166.39	153,772,451.45
处置金融工具的(损失)/收益	(733,748,051.79)	3,302,880,189.84
其中：以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	(1,748,937,350.71)	1,775,093,181.73
可供出售金融资产	951,889,408.06	1,527,104,314.43
衍生金融工具	57,160,602.68	682,693.68
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融负债	6,139,288.18	-
合计	<u>3,902,080,480.45</u>	<u>7,133,737,994.08</u>

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注八、13(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

44 公允价值变动（损失）/收益

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	(989,948,524.58)	464,749,394.14
衍生金融工具	(74,079,947.12)	20,895,867.47
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融负债	46,062,716.90	-
合计	<u>(1,017,965,754.80)</u>	<u>485,645,261.61</u>

45 其他业务收入

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
资产出租和保管收入	15,516,862.70	20,039,108.10
贸易销售收入	7,506,323.47	55,047,651.07
其他	31,015,431.12	32,339,704.12
合计	<u>54,038,617.29</u>	<u>107,426,463.29</u>

46 税金及附加

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
营业税	278,586,059.13	1,730,197,041.00
城市维护建设税	70,646,223.10	120,802,664.08
教育费附加及地方教育费附加	50,561,800.93	85,574,829.17
其他	25,028,750.48	557,148.29
合计	<u>424,822,833.64</u>	<u>1,937,131,682.54</u>

税金及附加的计缴标准信息参见附注六、1。

47 业务及管理费

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
职工薪酬	5,760,904,816.47	8,787,328,561.25
办公运营费	362,873,197.82	387,787,586.43
租赁费及物业费	332,678,940.89	321,931,405.65
业务推广费	317,301,173.88	374,937,381.74
固定资产折旧	172,546,033.93	186,628,756.41
邮电通信费	131,787,008.06	135,378,960.71
无形资产及长期待摊费用摊销	108,723,552.66	138,951,123.48
电子设备运转费	96,377,655.55	97,107,830.90
交易单元费	82,482,952.74	96,727,238.13
投资者保护基金	74,014,986.47	165,367,948.54
专业服务及咨询费	62,976,473.98	60,895,952.43
期货风险准备金	20,075,808.36	19,834,518.77
其他	74,896,261.87	71,297,657.25
合计	<u>7,597,638,862.68</u>	<u>10,844,174,921.69</u>

48 资产减值损失

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
可供出售金融资产	434,913,517.86	3,233,418.37
买入返售金融资产	26,915,874.02	5,047,633.29
应收款项	13,757,394.07	(3,476,673.15)
其他资产	6,131,794.37	92,727.03
融出资金	(30,949,046.77)	109,289,324.23
合计	<u>450,769,533.55</u>	<u>114,186,429.77</u>

49 其他业务成本

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
资产出租和保管支出	5,496,923.46	5,719,201.93
贸易销售成本	-	59,571,864.68
其他	4,622,173.69	5,415,736.14
合计	<u>10,119,097.15</u>	<u>70,706,802.75</u>

50 营业外收入

	注	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
政府补助	(i)	161,216,010.90	61,688,514.39
非流动资产处置收益		2,550,933.03	140,648.94
其中：固定资产处置收益		2,550,933.03	140,648.94
其他		8,891,338.94	5,138,470.19
合计		<u>172,658,282.87</u>	<u>66,967,633.52</u>

以上营业外收入均计入当期非经常性损益。

(i) 政府补助

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
专项扶持资金	143,850,376.11	28,462,859.00
财政奖励与财政补贴	17,365,634.79	33,225,655.39
合计	<u>161,216,010.90</u>	<u>61,688,514.39</u>

以上政府补助主要与收益相关。

51 营业外支出

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
非流动资产处置损失	8,993,270.74	9,197,038.60
其中：固定资产处置损失	8,993,270.74	9,196,113.60
对外捐赠	7,942,882.81	1,334,705.00
违约金及赔偿支出	6,488,327.23	5,688,042.48
其他	546,948.44	420,156.15
合计	<u>23,971,429.22</u>	<u>16,639,942.23</u>

以上营业外支出均计入当期非经常性损益。

52 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
本年所得税	1,610,980,551.02	4,724,020,003.01
递延所得税的变动	(754,017,033.39)	397,309,899.80
汇算清缴差异调整	63,821.97	(3,034,663.92)
合计	<u>857,027,339.60</u>	<u>5,118,295,238.89</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
利润总额	6,385,312,661.93	17,546,730,988.83
按适用税率 25%计算的所得税费用	1,596,328,165.48	4,386,682,747.21
子公司适用不同税率的影响	(3,718,408.96)	(16,080,196.70)
未确认收入的应纳所得税额	-	829,398,824.17
非应纳税收入的所得税影响	(594,990,658.51)	(330,704,889.32)
不可抵扣的成本、费用和损失的 所得税影响	20,195,986.85	35,673,507.18
使用未确认递延所得税资产的 暂时性差异	(4,463,443.93)	(31,409,133.61)
当期末确认递延所得税的暂时性差异	14,892,830.08	37,524,976.66
调整以前年度所得税的影响	(171,217,131.41)	207,209,403.30
所得税费用	<u>857,027,339.60</u>	<u>5,118,295,238.89</u>

53 基本及稀释每股收益

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

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
归属于母公司的净利润 (人民币元)	<u>5,409,058,284.05</u>	<u>12,154,187,940.61</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>20,056,605,718.00</u>	<u>20,056,605,718.00</u>
基本及稀释每股收益 (元 / 股)	<u>0.27</u>	<u>0.61</u>

根据本公司 2016 年 5 月 17 日召开的公司 2015 年度股东大会决议，以本公司 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股并派发现金股利 1.50 元（含税）。本次实施送股后，公司总股本增至 20,056,605,718 股。本公司按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）重新计算 2015 年度的每股收益。

54 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
合并结构化主体收到的现金	-	12,516,429,533.12
收回业务意向金	-	300,000,000.00
收到少数股东认股款	-	122,644,531.05
收到政府补助	161,216,010.90	61,688,514.39
房屋租赁收入	15,516,862.70	20,039,108.10
收回已核销应收款项	-	5,610,252.89
其他	62,057,653.93	65,198,331.56
合计	<u>238,790,527.53</u>	<u>13,091,610,271.11</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
合并结构化主体支付的现金	2,023,766,573.47	-
拆入资金的减少额	-	9,008,000,000.00
支付运营和管理费用	1,045,291,408.48	982,780,990.07
支付租赁费及物业费	343,997,622.64	321,931,405.65
支付证券期货投资者保护基金	111,961,319.26	135,180,707.69
支付专业服务及咨询费	65,119,112.36	60,895,952.43
其他	91,217,186.91	74,364,224.26
合计	<u>3,681,353,223.12</u>	<u>10,583,153,280.10</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收到的现金净额	4,141,464.60	6,518,721.36

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
购买少数股东权益	-	76,628,188.32
支付证券发行费用	-	1,941,174.50
合计	-	78,569,362.82

55 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
净利润	5,528,285,322.33	12,428,435,749.94
加：资产减值损失	450,769,533.55	114,186,429.77
固定资产折旧	172,546,033.93	186,628,756.41
无形资产摊销	51,537,384.55	53,557,442.77
长期待摊费用摊销	57,186,168.11	85,393,680.71
投资性房地产折旧	4,757,178.49	4,628,664.23
处置或报废固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失	6,442,337.71	1,768,207.23
公允价值变动损失/(收益)	1,017,965,754.80	(485,645,261.61)
利息支出	2,299,316,129.72	2,337,979,570.80
汇兑收益	(11,179,437.21)	(15,823,816.06)
投资收益	(2,086,709,943.06)	(2,841,574,500.23)
递延所得税资产增加	(848,337,208.21)	(665,325,894.61)
递延所得税负债增加	94,320,174.82	1,062,635,794.41
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产的减少 /(增加)	21,525,420,867.26	(39,941,211,787.17)
经营性应收项目的减少/(增加)	7,852,722,197.24	(12,753,641,832.39)
经营性应付项目的(减少)/增加	(74,762,271,396.32)	90,776,666,623.88
其他	140,647,929.82	115,838,189.71
经营活动产生的现金流量净额	<u>(38,506,580,972.47)</u>	<u>50,464,496,017.79</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2016 年度，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。于 2015 年度的不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见附注一。

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
现金的年末余额	105,687,640,425.28	150,390,850,728.23
减：现金的年初余额	(150,390,850,728.23)	(92,386,851,450.44)
加：现金等价物的年末余额	9,197,413,083.35	1,170,207,642.00
减：现金等价物的年初余额	(1,170,207,642.00)	(639,905,519.00)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>(36,676,004,861.60)</u>	<u>58,534,301,400.79</u>

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于 2016 年度和 2015 年度，除现金出资新设子公司外，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 现金和现金等价物的构成

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
(a) 货币资金		
- 库存现金	495,442.92	262,773.11
- 可随时用于支付的银行存款	92,249,340,472.62	130,864,103,510.53
- 可随时用于支付的其他货币资金	5,106,398.55	15,171,247.44
- 三个月以上定期存款	5,594,229,237.14	9,487,456,371.15
- 使用受限制的货币资金	281,234,523.57	370,342,954.00
小计	<u>98,130,406,074.80</u>	<u>140,737,336,856.23</u>
(b) 结算备付金	<u>13,432,698,111.19</u>	<u>19,511,313,197.15</u>
(c) 现金等价物	<u>9,197,413,083.35</u>	<u>1,170,207,642.00</u>
(d) 年末货币资金、结算备付金及 现金等价物	120,760,517,269.34	161,418,857,695.38
减：三个月以上定期存款	(5,594,229,237.14)	(9,487,456,371.15)
使用受限制的货币资金	<u>(281,234,523.57)</u>	<u>(370,342,954.00)</u>
(e) 年末可随时变现的现金及现金 等价物余额	<u>114,885,053,508.63</u>	<u>151,561,058,370.23</u>

56 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

2016 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	480,951,575.74	6.93700	3,336,361,080.93
港币	3,595,173,331.05	0.89451	3,215,918,496.36
其他币种			26,040,177.11
结算备付金			
其中：美元	76,511,485.61	6.93700	530,760,175.70
港币	197,735,493.66	0.89451	176,876,376.43
其他币种			21,608,844.45
融出资金			
其中：港币	1,793,973,817.99	0.89451	1,604,727,519.93
应收款项			
其中：美元	301,550.85	6.93700	2,091,858.27
港币	189,905,316.78	0.89451	169,872,204.91
其他币种			5,105,897.58
应收利息			
其中：港币	9,145,884.00	0.89451	8,181,084.70
存出保证金			
其中：美元	589,886.63	6.93700	4,092,043.56
港币	26,236,220.99	0.89451	23,468,562.04
其他币种			480,351.87
其他资产			
其中：美元	23,061.42	6.93700	159,977.08
港币	12,304,034.26	0.89451	11,006,081.68
短期借款			
其中：港币	278,589,500.00	0.89451	249,201,093.65
代理买卖证券款			
其中：美元	495,247,085.85	6.93700	3,435,529,034.56
港币	3,706,942,317.31	0.89451	3,315,896,972.26
其他币种			26,543,131.84
应付款项			
其中：美元	25,872.02	6.93700	179,474.18
港币	26,257,379.55	0.89451	23,487,488.58
其他负债			
其中：港币	11,835,827.28	0.89451	10,587,265.86

	2015 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	473,724,592.86	6.49360	3,076,178,016.21
港币	3,533,841,299.98	0.83778	2,960,581,564.30
其他币种			26,188,668.57
结算备付金			
其中：美元	74,510,570.02	6.49360	483,841,837.46
港币	158,605,461.12	0.83778	132,876,483.22
其他币种			8,314,524.91
融出资金			
其中：港币	2,042,887,706.49	0.83778	1,711,490,462.74
应收款项			
其中：美元	1,723,728.59	6.49360	11,193,203.98
港币	505,466,180.49	0.83778	423,469,456.69
其他币种			688.91
应收利息			
其中：港币	10,930,010.96	0.83778	9,156,944.58
存出保证金			
其中：美元	654,188.78	6.49360	4,248,040.24
港币	19,557,726.00	0.83778	16,385,071.69
其他币种			459,103.44
其他资产			
其中：美元	26,578.53	6.49360	172,590.32
港币	9,993,140.35	0.83778	8,372,053.12
短期借款			
其中：港币	749,680,000.00	0.83778	628,066,910.40
代理买卖证券款			
其中：美元	133,262,975.24	6.49360	865,356,456.00
港币	3,754,952,886.08	0.83778	3,145,824,428.90
其他币种			19,319,680.33
应付款项			
其中：美元	44,434.65	6.49360	288,540.84
港币	44,820,365.31	0.83778	37,549,605.65
其他负债			
其中：港币	9,838,587.06	0.83778	8,242,571.47

(2) 境外经营实体说明

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

九、 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注七、1 及附注七、2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2016 年 12 月 31 日			
	少数股东	本年	本年向少	年末
	的持股比例	归属于少数	数股东宣告	少数股东
	注 (i)	股东的损益	分派的股利	权益余额
		人民币元	人民币元	人民币元
申万宏源 (国际) 集团 有限公司	61.25%	58,783,528.20	(56,609,959.86)	1,338,508,983.60
申万菱信基金管理 有限公司	33.00%	54,833,660.64	(33,000,000.00)	338,440,977.93
子公司名称	2015 年 12 月 31 日			
	少数股东	本年	本年向少	年末
	的持股比例	归属于少数	数股东宣告	少数股东
	注 (i)	股东的损益	分派的股利	权益余额
		人民币元	人民币元	人民币元
申万宏源 (国际) 集团 有限公司	61.58%	102,528,957.59	(25,663,135.55)	1,249,093,117.68
申万菱信基金管理 有限公司	33.00%	165,927,399.33	-	317,354,235.00

(i) 该比例为 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团少数股东占相应子公司合并资产负债表中净资产的比例。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

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

	申万宏源 (国际) 集团有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	6,856,022,199.68	6,369,651,581.87	1,327,736,235.00	1,413,556,725.00
负债总额	4,670,712,746.02	4,341,361,016.57	302,157,514.00	451,877,225.00
营业收入	296,215,883.50	424,151,241.61	558,381,123.00	1,167,486,628.00
净利润	70,453,800.06	148,502,256.79	166,162,608.00	502,810,301.00
综合收益总额	213,628,848.22	260,534,720.68	163,899,221.00	502,495,827.00
经营活动现金流量	523,084,658.00	(12,355,579.44)	(14,207,351.09)	727,289,059.00

2 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要合营企业或联营企业

参见附注八、13(3)和附注八、13(4)。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团不存在重要合营企业。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注八、13(5)。

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

参见附注八、13(6)。

3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

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

本集团根据附注三、5 中所述“控制”的定义及附注七、2 所述的会计判断原则评估本集团对结构化主体的投资情况，以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团认为，除于附注七、2 中所述本集团已合并的结构化主体外，无需将上述结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益参见附注八、4 及附注八、10。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注九、3(3)。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

2016 年 12 月 31 日				
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售金融资产	应收款项类投资	合计
基金	6,298,240,772.83	430,982,155.78	-	6,729,222,928.61
银行理财产品	-	7,179,300,000.00	-	7,179,300,000.00
资产管理计划与信托 计划等	-	16,870,399,461.67	200,000,000.00	17,070,399,461.67
合计	6,298,240,772.83	24,480,681,617.45	200,000,000.00	30,978,922,390.28

2015 年 12 月 31 日				
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售金融资产	应收款项类投资	合计
基金	24,276,986,365.21	220,189,712.05	-	24,497,176,077.26
银行理财产品	-	828,832,968.33	-	828,832,968.33
资产管理计划与信托 计划等	-	15,116,414,976.44	1,227,140,694.41	16,343,555,670.85
合计	24,276,986,365.21	16,165,437,656.82	1,227,140,694.41	41,669,564,716.44

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金和银行理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值，本集团因投资上述资产管理计划与信托计划等而可能遭受损失的最大风险敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

根据上述认定依据，本集团作为发起人的结构化主体主要包括基金和资产管理计划。

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模分别为人民币 792,944,694,902.74 元和人民币 814,697,331,185.93 元，应收管理费账面价值分别为人民币 306,404,704.07 元和人民币 260,539,160.32 元。本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币 1,804,119,642.47 元和人民币 2,352,163,368.22 元，具体信息参见附注八、41。

十、 分部报告

本集团拥有证券及期货经纪业务分部、证券自营及其他投资业务分部、证券承销及保荐业务分部、资产及基金管理业务分部、信用业务分部、境外业务分部和其他分部共 7 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，因此每个分部需要不同的技术及市场策略并需要进行单独的管理。

证券及期货经纪业务分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券、期货等服务；

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

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

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

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

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

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

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

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

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

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

申万宏源集团股份有限公司
截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表
金额单位：人民币元

	2016 年								
	证券及期货 经纪业务	证券自营及 其他投资业务	证券承销及 保荐业务	资产及基金 管理业务	信用业务	境外业务	其他	抵销	合计
营业收入									
手续费及佣金净收入	5,784,121,003.03	93,789,268.21	2,084,728,132.83	1,803,459,329.38	-	170,053,076.75	287,241,286.22	(320,236,974.14)	9,903,155,122.28
利息净收入 / (支出)	1,718,483,838.10	(861,200,455.20)	17,034,429.93	(237,233,136.44)	1,241,552,044.51	123,835,367.55	(138,435,864.29)	3,452,008.71	1,867,488,232.87
投资收益 / (损失)	90,339,105.72	1,982,533,188.22	75,635,478.93	777,065,936.40	1,006,566.80	(31,691,639.15)	1,007,191,843.53	-	3,902,080,480.45
公允价值变动(损失) / 收益	(38,656,456.94)	(713,877,787.45)	983,057.66	(295,561,147.86)	(3,816,310.48)	32,962,890.27	-	-	(1,017,965,754.80)
其他	29,201,207.03	106,664.70	3,026,423.82	360,073.00	-	1,056,188.08	160,611,642.02	(129,144,144.15)	65,218,054.50
营业收入合计	7,583,488,696.94	501,350,878.48	2,181,407,523.17	2,048,091,054.48	1,238,742,300.83	296,215,883.50	1,316,608,907.48	(445,929,109.58)	14,719,976,135.30
营业支出	(4,441,426,447.26)	(469,423,968.95)	(1,112,273,226.37)	(1,132,705,403.44)	(655,022,690.36)	(221,757,652.96)	(865,971,112.57)	415,230,174.89	(8,483,350,327.02)
营业利润	3,142,062,249.68	31,926,909.53	1,069,134,296.80	915,385,651.04	583,719,610.47	74,458,230.54	450,637,794.91	(30,698,934.69)	6,236,625,808.28
利润总额	3,147,151,135.55	37,788,961.78	1,071,631,731.17	941,586,422.15	583,719,610.47	77,230,957.74	556,902,777.76	(30,698,934.69)	6,385,312,661.93
分部资产	83,806,696,997.64	59,938,394,414.62	2,879,219,411.53	22,234,164,839.92	72,236,118,579.92	6,850,226,630.85	32,342,067,889.36	(6,377,968,043.98)	273,908,920,719.86
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	1,580,341,893.06
资产总额	83,806,696,997.64	59,938,394,414.62	2,879,219,411.53	22,234,164,839.92	72,236,118,579.92	6,850,226,630.85	32,342,067,889.36	(6,377,968,043.98)	275,489,262,612.92
分部负债	79,633,527,936.64	27,231,344,170.46	618,360,496.74	18,645,813,933.40	72,761,879,674.33	4,670,536,242.20	23,446,994,385.23	(6,347,269,109.29)	220,661,187,729.71
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	754,833,944.42
负债总额	79,633,527,936.64	27,231,344,170.46	618,360,496.74	18,645,813,933.40	72,761,879,674.33	4,670,536,242.20	23,446,994,385.23	(6,347,269,109.29)	221,416,021,674.13
补充信息									
折旧与摊销费用	91,838,072.29	4,965,123.33	1,851,009.14	10,773,129.43	9,817,134.69	4,313,414.87	157,711,702.84	-	281,269,586.59
资本性支出	124,957,053.68	3,025,604.46	2,761,305.04	12,665,631.58	6,561,118.35	2,839,215.07	92,618,973.01	-	245,428,901.19
资产减值损失 / (转回)	517,625.66	297,997,833.59	-	136,915,684.27	(4,033,172.75)	-	19,371,562.78	-	450,769,533.55

申万宏源集团股份有限公司
截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表
金额单位：人民币元

	2015 年								
	证券及期货 经纪业务	证券自营及 其他投资业务	证券承销及 保荐业务	资产及基金 管理业务	信用业务	境外业务	其他	抵销	合计
营业收入									
手续费及佣金净收入	15,110,795,322.60	112,947,036.28	1,550,255,856.22	2,761,504,575.48	-	287,116,866.27	387,963,770.72	(330,225,396.02)	19,880,358,031.55
利息净收入 / (支出)	2,096,843,420.89	(728,816,233.64)	12,385,138.94	(529,324,772.19)	1,797,532,759.10	123,984,424.28	67,006,830.32	-	2,839,611,567.70
投资收益	50,998,071.05	5,107,520,612.02	26,509,179.89	943,085,645.47	51,333,713.00	58,801,275.87	895,480,253.35	9,243.43	7,133,737,994.08
公允价值变动收益 / (损失)	34,549,417.33	141,251,885.42	-	378,500,021.84	(21,912,434.13)	(46,743,628.85)	-	-	485,645,261.61
其他	83,081,589.69	9,251,169.83	-	3,997,965.53	6,779,145.22	992,304.04	32,861,954.49	(13,713,849.45)	123,250,279.35
营业收入合计	17,376,267,821.56	4,642,154,469.91	1,589,150,175.05	3,557,763,436.13	1,833,733,183.19	424,151,241.61	1,383,312,808.88	(343,930,002.04)	30,462,603,134.29
营业支出	(8,373,174,093.49)	(1,311,243,754.43)	(937,876,849.72)	(1,189,198,142.50)	(608,613,902.08)	(260,888,552.58)	(629,134,543.99)	343,930,002.04	(12,966,199,836.75)
营业利润	9,003,093,728.07	3,330,910,715.48	651,273,325.33	2,368,565,293.63	1,225,119,281.11	163,262,689.03	754,178,264.89	-	17,496,403,297.54
利润总额	9,011,082,209.77	3,351,474,819.16	651,058,315.86	2,375,307,229.00	1,225,119,281.11	163,262,689.03	769,426,444.90	-	17,546,730,988.83
分部资产	122,459,674,373.22	58,936,193,563.85	1,440,825,800.36	26,817,095,052.82	87,153,692,943.74	6,363,532,436.75	31,270,057,752.27	(1,603,687,156.30)	332,837,384,766.71
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	732,084,684.85
资产总额	122,459,674,373.22	58,936,193,563.85	1,440,825,800.36	26,817,095,052.82	87,153,692,943.74	6,363,532,436.75	31,270,057,752.27	(1,603,687,156.30)	333,569,469,451.56
分部负债	121,029,015,887.56	18,810,780,971.36	507,637,973.50	21,702,943,817.70	114,461,134,130.37	4,341,138,167.09	1,108,584,377.00	(1,303,401,341.58)	280,657,833,983.00
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	1,045,857,177.13
负债总额	121,029,015,887.56	18,810,780,971.36	507,637,973.50	21,702,943,817.70	114,461,134,130.37	4,341,138,167.09	1,108,584,377.00	(1,303,401,341.58)	281,703,691,160.13
补充信息									
折旧与摊销费用	124,977,483.70	5,968,775.49	2,018,195.42	8,982,178.03	3,910,471.58	4,007,338.45	175,715,437.22	-	325,579,879.89
资本性支出	106,471,376.50	3,847,191.80	2,882,628.46	29,226,823.94	3,542,737.50	3,992,333.06	94,790,984.09	-	244,754,075.35
资产减值损失 / (转回)	2,934,883.96	3,297,898.27	-	-	119,128,024.42	-	(11,174,376.88)	-	114,186,429.77

十一、 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司有关信息披露如下

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司母公司的有关信息披露如下：

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

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

(2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	<u>对本公司的持股比例 (注)</u>	
	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>
直接持有	25.03%	25.03%
间接持有	36.64%	36.64%
合计	61.67%	61.67%

	<u>对本公司的表决权比例 (注)</u>	
	<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>
直接持有	25.03%	25.03%
间接持有	38.85%	38.85%
合计	63.88%	63.88%

注：上表持股比例为本公司的母公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司的母公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注七、1。

3 本集团及本公司的合营和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注八、13(3) 和附注八、13(4)。本公司无合营企业和联营企业。

4 本公司的其他关联方情况

(1) 持有本公司 5% 以上股份的法人

于 2016 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中建投	持有本公司 5%以上的股东	911100007109328650
上海久事公司	持有本公司 5%以上的股东	9131000013221297X9

于 2015 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5%以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中建投	持有本公司 5%以上的股东	71093286 - 5
上海久事公司	持有本公司 5%以上的股东	13221297 - X

(2) 中央汇金旗下公司

除中建投和上海久事公司外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

5 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	82,870,266.42	93,120,529.23
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	11,060,053.19	11,242,806.80
中央汇金及其旗下公司	证券承销业务收入	-	6,310,000.00
中央汇金及其旗下公司	投资咨询服务收入	-	3,024,498.77
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	37,083,718.77	78,480,816.77
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	2,887,424.82	2,079,911.94
合计		133,901,463.20	194,258,563.51

本公司

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
申万宏源证券有限公司	投资咨询服务收入	18,867,924.53	-
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	投资咨询服务收入	7,330,509.41	-
宏源汇智投资有限公司	投资咨询服务收入	166,666.67	-
合计		26,365,100.61	-

(2) 手续费及佣金支出

本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	81,254,608.28	86,961,001.10
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	17,601,735.02	17,716,677.18
合计		98,856,343.30	104,677,678.28

本公司

无

(3) 利息收入

本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	1,125,046,796.70	1,664,985,776.30
中央汇金及其旗下公司	买入返售利息收入	163,398.73	102,562.84
合计		<u>1,125,210,195.43</u>	<u>1,665,088,339.14</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	13,033,699.57	49,104.84
申万宏源证券有限公司	借款利息收入	47,800,723.70	-
申万宏源西部证券有限公司	借款利息收入	65,191,263.87	-
申万宏源产业投资管理有限 责任公司	借款利息收入	34,634.27	-
宏源汇智投资有限公司	借款利息收入	401,266.48	-
		<u>126,461,587.89</u>	<u>49,104.84</u>

(4) 利息支出

本集团

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
	卖出回购金融		
中央汇金及其旗下公司	资产款利息支出	17,322,696.14	11,126,526.37
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	109,701.66	477,181.86
合计		<u>17,432,397.80</u>	<u>11,603,708.23</u>

本公司

关联方	关联交易类型	2016 年	2015 年
申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	利息支出	<u>3,452,008.71</u>	<u>-</u>

(5) 投资收益

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	债券利息收益	6,513,018.59	1,946,520.55

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
申万宏源证券有限公司	子公司分红收入	3,300,000,000.00	-

(6) 其他业务收入

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	5,694,000.00	5,694,000.00

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	房屋租赁收入	5,694,000.00	-
申万宏源证券有限公司	房屋租赁收入	129,144,144.15	-
		134,838,144.15	-

(7) 业务及管理费

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
中央汇金及其旗下公司	租赁费、物业费及其他	15,937,335.90	10,142,349.84

本公司

无

(8) 本集团认购的关联方管理的基金及资产管理计划情况

本集团

关联方	认购产品名称	2016 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理有限 公司	富国收益宝货币 B 类	-	20,011.29	-	20,011.29	20,011.29
富国基金管理有限 公司	富国收益宝货币 H 类	-	179.96	-	179.96	179.96
富国基金管理有限 公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,068.70
富国基金管理有限 公司	富国中证国有 企业改革指数 分级基金	34.01	-	34.01	-	-
富国基金管理有限 公司	富国中证移动 互联网指数 分级基金	2,929.12	-	-	2,929.12	1,977.16
富国基金管理有限 公司	富国中证中国 中小盘	2,709.70	-	2,709.70	-	-
富国基金管理有限 公司	富国天时货币 B 级	169.18	-	169.18	-	-
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理货币 基金 B 类	50,173.05	-	50,173.05	-	-
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理红利 日结货币市场 基金 B 类	20,349.65	-	20,349.65	-	-
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 主题策略	5,100.00	-	5,100.00	-	-
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 薪金 B	100,000.00	-	100,000.00	-	-
建信基金管理 有限公司	建信货币 市场基金	50,000.00	-	50,000.00	-	-
中建投信托有限责 任公司	昆明空港集合 信托计划	7,330.00	-	7,330.00	-	-
中建投信托有限责 任公司	安泉 100 号集合 资金信托计划	-	17,500.00	-	17,500.00	17,500.00
中建投信托有限责 任公司	绿色信托 1 号集 合资金信托计划	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托有限责 任公司	绿色信托 3 号集 合资金信托计划	-	20,000.00	-	20,000.00	20,000.00
国泰基金管理有限 公司	国泰融丰定增灵 活配置	-	1,000.00	-	1,000.00	1,007.84
国泰基金管理有限 公司	国泰货币	-	9,800.00	-	9,800.00	9,800.00
银河基金管理有限 公司	银河岁岁回报债 券 A	-	999.90	-	999.90	990.60
银河基金管理有限 公司	银河强化收益	-	999.90	-	999.90	651.32
合计		239,809.62	120,491.05	235,865.59	124,435.08	123,186.87

关联方	认购产品名称	2015 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理有限 公司	富国宏观策略 灵活配置	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理有限 公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,334.61
富国基金管理有限 公司	富国中证国有 企业改革指数 分级基金	-	34.01	-	34.01	34.01
富国基金管理有限 公司	富国中证移动 互联网指数 分级基金	-	2,929.12	-	2,929.12	2,847.10
富国基金管理有限 公司	富国中证中国 中小盘	-	2,709.70	-	2,709.70	4,869.33
富国基金管理有限 公司	富国天时货币 B 级	-	169.18	-	169.18	169.18
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理货币 基金 B 类	-	50,173.05	-	50,173.05	50,173.05
农银汇理基金管理 有限公司	农银汇理红利日 结货币市场 基金 B 类	-	20,349.65	-	20,349.65	20,349.65
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 主题策略	-	5,100.00	-	5,100.00	6,144.35
工银瑞信基金管理 有限公司	工银瑞信 薪金 B	-	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00
建信基金管理 有限公司	建信货币 市场基金	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托有限责 任公司	昆明空港集合 信托计划	-	7,330.00	-	7,330.00	7,330.00
合计		2,942.36	238,794.71	1,927.45	239,809.62	243,251.28

本公司

关联方	认购产品名称	2016 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
申万宏源证券 申万宏源证券有限 公司	申万宏源证券 201601 号定向资 管计划	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
申万菱信基金管理 有限公司	申万菱信-申万宏 源集团常盈 1 号 资产管理计划	-	5,000.00	-	5,000.00	5,025.00
中建投信托有限责 任公司	绿色信托 1 号集 合资金信托计划	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托有限责 任公司	绿色信托 3 号集 合资金信托计划	-	20,000.00	-	20,000.00	20,000.00
合计		-	125,000.00	-	125,000.00	125,025.00

关联方	认购产品名称	2015 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	1,014.91	-	-
合计		2,942.36	-	2,942.36	-	-

(9) 关键管理人员报酬

参见附注八、28。

6 关联方款项余额

(1) 货币资金

本集团

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	49,602,534,882.63	74,570,859,686.08

本公司

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	454,439,765.22	15,725,222.74

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
债券	中央汇金及其旗下公司	<u>199,510,200.00</u>	<u>203,185,200.00</u>

本公司

无

(3) 买入返售金融资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
买断式逆回购	中央汇金及其旗下公司	<u>179,825,095.89</u>	<u>-</u>

本公司

无

(4) 应收款项

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	10,028,436.39	12,848,104.37
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	<u>5,078,558.57</u>	<u>6,265,636.54</u>
合计		<u>15,106,994.96</u>	<u>19,113,740.91</u>

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金	申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	6,970,340.00	-
合计		6,970,340.00	-

(5) 应收利息

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收利息	中央汇金及其旗下公司	1,964,800.00	1,946,520.55

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收利息	申万宏源证券有限公司	3,289,315.07	-
应收利息	申万宏源西部证券有限公司	1,818,493.14	-
应收利息	宏源汇智投资有限公司	425,342.47	-
应收利息	申万宏源产业投资管理 有限责任公司	36,712.33	-
		5,569,863.01	-

(6) 固定资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
固定资产	中央汇金及其旗下公司	17,817,931.00	-

本公司

无

(7) 其他资产

本集团

无

本公司

		2016 年	2015 年
项目名称	关联方	12 月 31 日	12 月 31 日
其他应收款	申万宏源证券有限公司	4,180,000,000.00	-
其他应收款	申万宏源西部证券有限公司	2,500,000,000.00	-
	申万宏源产业投资管理		
其他应收款	有限责任公司	201,143,774.16	210,111.83
其他应收款	宏源汇智投资有限公司	150,000,000.00	-
	申万宏源证券承销保荐有限		
其他应收款	责任公司	172,947.96	-
		<u>7,031,316,722.12</u>	<u>210,111.83</u>

(8) 短期借款

本集团

		2016 年	2015 年
项目名称	关联方	12 月 31 日	12 月 31 日
境外短期借款	中央汇金及其旗下公司	<u>4,999,863.65</u>	<u>33,600,000.00</u>

本公司

无

(9) 卖出回购金融资产款

本集团

		2016 年	2015 年
项目名称	关联方	12 月 31 日	12 月 31 日
质押式卖出回购	中央汇金及其旗下公司	<u>-</u>	<u>630,000,000.00</u>

本公司

无

(10) 应付债券

本集团

无

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
公司债	申万宏源证券承销保荐 有限责任公司	30,698,934.69	-

(11) 应付款项

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应付款项	中央汇金及其旗下公司	26,613,197.30	35,705,757.96

本公司

无

(12) 其他负债

本集团

无

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应付往来款	申万宏源证券有限公司	2,118,511,263.74	114,009,403.58

十二、或有事项

甘孜州农村信用联社股份有限公司诉四川科亨矿业（集团）有限公司等合同纠纷案（申万宏源证券有限公司系本案第三人）。2016 年 5 月 31 日，原告甘孜州农村信用联社股份有限公司因借款合同纠纷，向四川省高级人民法院起诉，要求四川科亨矿业（集团）有限公司等十余名被告，向其支付欠款人民币 2 亿元及其逾期利息人民币 51,900,000.00 元，合计人民币 2.519 亿元。根据原告诉状，申万宏源证券有限公司和山东国际信托股份有限公司系本案第三人，原告要求第三人在其向相关被告人追偿而未能获得清偿的范围内，赔偿其损失。申万宏源证券有限公司于 2016 年 7 月 12 日收悉四川省高级人民法院应诉通知书，目前本案正在一审审理中。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

任镜滨诉申万宏源证券有限公司证券交易纠纷案。2016 年 9 月 5 日，申万宏源证券有限公司收到上海市徐汇区人民法院传票，原告任镜滨诉称：2015 年 7 月 14 日，因集中度受限，申万宏源证券有限公司未及时为其恢复，造成其交易损失。同年 9 月 14 日，申万宏源证券有限公司融资融券系统异常，导致其股票无法卖出，造成损失。对此，任镜滨要求申万宏源证券有限公司赔偿其损失合计人民币 4,776 余万元。2016 年 12 月 2 日，本案证据交换。2017 年 2 月 17 日，本案一审开庭，原告当庭将诉讼请求金额变更为人民币 2,988 余万元。鉴于原告当庭变更诉讼请求，公司申请举证期限，故法院休庭，另行安排开庭时间。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

黑石香港投资（一）有限公司诉申万宏源证券有限公司等借款合同纠纷案。2016 年 10 月 17 日，申万宏源证券有限公司收到河南省新乡市中级人民法院送达的法律文书，黑石香港投资（一）有限公司（SCV HONGKONG INVESTMENT1 LIMITED）诉称与河南新机股份有限公司存在借贷合同约定，合同到期后河南新机股份有限公司不偿还本金及利息，要求其返还借款本金人民币 16,382,800.00 元以及相应利息，合计人民币 20,729,165.60 元。同时，要求新乡日升数控轴承装备股份有限公司、新乡市日升投资管理有限公司、于生宽、郝继民、王世保以及申万宏源证券有限公司承担连带清偿责任。目前，本案正在一审审理中。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

十三、承诺事项

1 资本承担

于 2016 年 12 月 31 日，本公司向子公司申万宏源投资有限公司和申万宏源产业投资管理有限责任公司承诺投资的资本承担分别为人民币 1,000,000,000.00 元和人民币 23,500,000.00 元（2015 年：人民币 1,000,000,000.00 元和人民币 96,500,000.00 元）。

2 经营租赁承担

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

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	283,120,590.78	266,538,724.81
1 - 2 年	203,530,730.43	232,088,357.91
2 - 3 年	153,147,476.31	155,740,229.76
3 年以上	110,543,534.24	153,160,205.45
合计	750,342,331.76	807,527,517.93

十四、资产负债表日后事项

1 利润分配情况说明

经本公司 2017 年 3 月 28 日董事会审议通过，本公司拟以 2016 年 12 月 31 日总股本 20,056,605,718 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1.00 元（含税），共分配利润 2,005,660,571.80 元，此项提议尚待股东大会批准。

2 非公开发行 A 股股票

经本公司 2017 年 1 月 25 日董事会审议通过，本公司拟非公开发行 A 股股票，募集资金总额不超过 190 亿元，具体用途包括：（1）将不超过 140 亿元向申万宏源证券有限公司进行增资（其中不超过 60 亿元用于申万宏源证券有限公司向子公司申万宏源西部证券有限公司进行增资），补充其资本金；（2）将不超过 50 亿元用于补充申万宏源产业投资管理有限责任公司、申万宏源投资有限公司、宏源汇富创业投资有限公司、宏源汇智投资有限公司的资本金和本公司的运营资金，开展实业投资、产业并购和多元金融布局。本次非公开发行完成后，公司预计将新增股本 3,130,148,268 股，总股本增至 23,186,753,986 股。

3 发行公司债

经中国证监会核准，本公司全资子公司申万宏源证券有限公司于 2017 年 2 月 17 日发行了 2017 年公司债券（第一期）。本期债券品种一（5 年期）发行规模为人民币 75 亿元，票面利率为 4.40%；品种二（7 年期）发行规模为人民币 5 亿元，票面利率为 4.50%。

十五、其他重要事项说明

1 履行社会责任

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

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
慈善捐赠	7,942,882.81	1,334,705.00

2 融资融券业务

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

		<u>2016 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>
融出资金	八、3	55,977,822,060.65	71,559,108,385.29
融出证券	八、11	141,287,690.73	7,234,612.20
合计		<u>56,119,109,751.38</u>	<u>71,566,342,997.49</u>

3 债券借贷

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
地方政府债	3,461,965,250.00	-
国债	2,717,722,540.00	424,756,700.00
合计	6,179,687,790.00	424,756,700.00

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币 5,467,781,400.00 元和人民币 382,281,030.00 元。

十六、 风险管理

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

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

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

1 市场风险

市场风险指市场价格变动，例如利率、外汇汇率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有的金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险报酬率最大化。董事会制定风险偏好和金融资产投资业务风险容忍度，管理层制定风险容忍度具体执行方案。相关风险敞口的衡量和监测是根据本集团承担风险的金融资产总量及风险损失限额而制定的。本集团定期开展压力测试，测算各种压力情景下各项风险控制指标和经营指标的变化情况。

(1) 利率风险

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

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

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

	2016 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	94,572,057,771.88	3,543,633,860.00	-	-	14,714,442.92	98,130,406,074.80
结算备付金	13,432,698,111.19		-	-	-	13,432,698,111.19
融出资金	30,964,437,688.34	24,904,638,183.23	-	-	-	55,869,075,871.57
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融资产	1,260,442,866.22	6,081,086,600.10	16,465,642,476.03	1,754,606,121.49	9,374,504,888.94	34,936,282,952.78
衍生金融资产	-	-	-	-	5,707,436.66	5,707,436.66
买入返售金融资产	15,079,894,293.10	2,370,352,419.69	281,694,450.00	-	-	17,731,941,162.79
应收款项	-	-	-	-	1,466,674,504.59	1,466,674,504.59
存出保证金	1,102,873,698.87	-	-	-	4,657,988,334.53	5,760,862,033.40
可供出售金融资产	569,602,203.07	3,361,336,943.62	11,019,551,312.26	1,047,643,655.88	24,596,714,261.03	40,594,848,375.86
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-
其他资产 (金融资产)	220,000,000.00	-	500,000,000.00	-	242,032,483.50	962,032,483.50
金融资产合计	157,202,006,632.67	40,261,048,006.64	28,266,888,238.29	2,802,249,777.37	40,358,336,352.17	268,890,529,007.14
金融负债						
短期借款	(255,192,843.65)	-	-	-	-	(255,192,843.65)
应付短期融资款	(211,596,000.00)	(3,000,000,000.00)	-	-	-	(3,211,596,000.00)
拆入资金	(2,500,000,000.00)	(500,000,000.00)	-	-	-	(3,000,000,000.00)
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债	(196,467,100.00)	(857,675,000.00)	-	-	-	(1,054,142,100.00)
衍生金融负债	-	-	-	-	(19,997,599.65)	(19,997,599.65)
卖出回购金融资产款	(27,381,397,132.65)	(6,195,336,000.00)	(1,201,000,000.00)	-	-	(34,777,733,132.65)
代理买卖证券款	(71,122,731,221.67)	-	-	-	(18,581,684,138.61)	(89,704,415,360.28)
应付款项	-	-	-	-	(573,114,342.34)	(573,114,342.34)
长期借款	-	-	(300,000,000.00)	-	-	(300,000,000.00)
应付债券	(2,005,272,073.57)	(4,300,856,879.70)	(56,023,868,297.41)	-	-	(62,329,997,250.68)
其他负债 (金融负债)	(132,758,624.63)	-	-	-	(17,492,337,431.80)	(17,625,096,056.43)
金融负债合计	(103,805,414,996.17)	(14,853,867,879.70)	(57,524,868,297.41)	-	(36,667,133,512.40)	(212,851,284,685.68)
净敞口	53,396,591,636.50	25,407,180,126.94	(29,257,980,059.12)	2,802,249,777.37	3,691,202,839.77	56,039,244,321.46

申万宏源集团股份有限公司
截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表
金额单位：人民币元

	2015 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	138,500,093,526.38	2,097,531,173.74	-	-	139,712,156.11	140,737,336,856.23
结算备付金	19,511,313,197.15	-	-	-	-	19,511,313,197.15
融出资金	52,964,299,068.03	18,455,114,081.41	-	-	-	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,020,026,331.79	5,432,060,980.19	17,080,799,794.36	3,619,277,445.69	29,299,487,792.59	57,451,652,344.62
衍生金融资产	-	-	-	-	24,745,794.37	24,745,794.37
买入返售金融资产	1,955,301,879.37	827,485,285.82	44,705,350.00	-	-	2,827,492,515.19
应收款项	-	-	-	-	1,903,371,127.78	1,903,371,127.78
存出保证金	1,262,347,944.64	-	-	-	3,863,432,536.70	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	516,584,412.80	748,949,076.91	1,817,569,653.30	2,333,244,510.00	22,606,292,097.01	28,022,639,750.02
持有至到期投资	72,000,000.00	-	-	-	-	72,000,000.00
其他资产 (金融资产)	596,834,027.75	630,306,666.66	-	-	304,341,845.07	1,531,482,539.48
金融资产合计	217,398,800,387.91	28,191,447,264.73	18,943,074,797.66	5,952,521,955.69	58,141,383,349.63	328,627,227,755.62
金融负债						
短期借款	(628,066,910.40)	(12,500,000.00)	-	-	-	(640,566,910.40)
应付短期融资款	(4,343,790,851.10)	(20,013,001,000.00)	-	-	-	(24,356,791,851.10)
衍生金融负债	-	-	-	-	(30,832,537.19)	(30,832,537.19)
卖出回购金融资产款	(34,336,506,312.97)	(15,278,033,000.00)	(15,526,640,625.00)	-	-	(65,141,179,937.97)
代理买卖证券款	(115,434,146,601.88)	-	-	-	(17,346,515,074.42)	(132,780,661,676.30)
应付款项	-	-	-	-	(312,202,982.64)	(312,202,982.64)
应付债券	-	(835,259,863.01)	(25,352,932,629.21)	-	-	(26,188,192,492.22)
其他负债 (金融负债)	(132,390,951.79)	-	-	-	(19,509,347,445.03)	(19,641,738,396.82)
金融负债合计	(154,874,901,628.14)	(36,138,793,863.01)	(40,879,573,254.21)	-	(37,198,898,039.28)	(269,092,166,784.64)
净敞口	62,523,898,759.77	(7,947,346,598.28)	(21,936,498,456.55)	5,952,521,955.69	20,942,485,310.35	59,535,060,970.98

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

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移				
100 个基点	(361,693,962.32)	(261,817,075.30)	(505,117,181.26)	(439,740,972.75)
收益率曲线向下平移				
100 个基点	387,547,218.30	280,359,866.28	558,559,358.51	486,388,419.00

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映收益率曲线非平行移动可能带来的影响。

(2) 汇率风险

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

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团境外子公司的资产、负债和营业收入分别占本集团资产总额、负债总额及营业收入总额的比例如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产	2.49%	1.91%
负债	2.11%	1.54%
营业收入	2.01%	1.39%

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。2016 年度和 2015 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(3) 其他价格风险

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

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

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	1,145,726,075.96	690,398,558.49	2,710,524,821.68	2,175,797,766.94
市场价格下降 10%	(1,145,726,075.96)	(690,398,558.49)	(2,710,524,821.68)	(2,175,797,766.94)

2 信用风险

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

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

本集团经纪业务所产生的信用风险主要包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易一般以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

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

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

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

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

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	98,129,910,631.88	140,737,074,083.12
结算备付金	13,432,698,111.19	19,511,313,197.15
融出资金	55,869,075,871.57	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	25,509,205,688.62	28,152,164,552.03
衍生金融资产	5,707,436.66	24,745,794.37
买入返售金融资产	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19
应收款项	1,466,674,504.59	1,903,371,127.78
应收利息	2,157,948,023.81	1,615,503,011.11
存出保证金	5,760,862,033.40	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	22,820,689,516.37	6,705,180,621.34
持有至到期投资	-	72,000,000.00
其他金融资产	962,032,483.50	1,531,482,539.48
最大信用风险敞口合计	243,846,745,464.38	279,625,521,072.35

3 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。集团相关部门持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价值证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

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

2016 年 12 月 31 日									
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	-	255,418,467.54	-	-	-	-	-	255,418,467.54	255,192,843.65
应付短期融资款	-	200,610,287.42	11,826,753.97	3,091,915,068.49	-	-	-	3,304,352,109.88	3,211,596,000.00
拆入资金	-	1,001,205,479.45	1,518,947,945.21	507,479,452.05	-	-	-	3,027,632,876.71	3,000,000,000.00
衍生金融负债	-	1,857,767.86	4,388,445.98	2,863,193.85	10,888,191.96	-	-	19,997,599.65	19,997,599.65
卖出回购金融资产款	-	21,511,951,953.65	7,007,210,254.58	7,003,141,639.30	1,354,938,586.30	-	-	36,877,242,433.83	34,777,733,132.65
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	196,467,100.00	-	857,675,000.00	-	-	-	1,054,142,100.00	1,054,142,100.00
代理买卖证券款	89,704,415,360.28	-	-	-	-	-	-	89,704,415,360.28	89,704,415,360.28
应付款项	532,298,400.26	40,815,942.08	-	-	-	-	-	573,114,342.34	573,114,342.34
长期借款	-	-	5,625,000.00	16,875,000.00	345,000,000.00	-	-	367,500,000.00	300,000,000.00
应付债券	-	6,825,618.10	2,668,450,701.37	6,949,408,630.14	63,157,307,427.84	-	-	72,781,992,377.45	62,329,997,250.68
其他负债（金融负债）	9,315,209,515.45	-	136,217,292.32	4,379,069,837.83	4,454,384,166.75	-	132,758,624.63	18,417,639,436.98	17,884,303,348.14
合计	99,551,923,275.99	23,215,152,616.10	11,352,666,393.43	22,808,427,821.66	69,322,518,372.85	-	132,758,624.63	226,383,447,104.66	213,110,491,977.39

2015 年 12 月 31 日									
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	-	628,324,656.44	-	13,202,830.14	-	-	-	641,527,486.58	640,566,910.40
应付短期融资款	-	71,678,749.00	4,521,921,491.82	21,016,535,468.16	-	-	-	25,610,135,708.98	24,356,791,851.10
衍生金融负债	-	29,299.99	243,344.13	-	30,559,893.07	-	-	30,832,537.19	30,832,537.19
卖出回购金融资产款	-	21,695,473,987.69	13,985,280,986.30	16,920,358,981.82	16,597,753,732.96	-	-	69,198,867,688.77	65,141,179,937.97
代理买卖证券款	132,780,661,676.30	-	-	-	-	-	-	132,780,661,676.30	132,780,661,676.30
应付款项	236,273,786.69	75,929,195.95	-	-	-	-	-	312,202,982.64	312,202,982.64
应付债券	-	-	136,376,000.00	2,055,291,095.89	28,796,128,197.26	-	-	30,987,795,293.15	26,188,192,492.22
其他负债（金融负债）	9,943,448,648.56	-	205,178,724.82	2,557,738,073.93	8,201,374,715.33	-	132,390,951.79	21,040,131,114.43	19,641,738,396.82
合计	142,960,384,111.55	22,471,435,889.07	18,849,000,547.07	42,563,126,449.94	53,625,816,538.62	-	132,390,951.79	280,602,154,488.04	269,092,166,784.64

4 资本管理

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

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

于 2016 年 6 月 16 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》（2016 年修订版）及《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对证券公司必须持续复核的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于 2016 年 10 月 1 日起施行，本集团须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比率不得低于 100%；
2. 净资本与净资产的比率不得低于 20%；
3. 净资本与负债的比率不得低于 8%；
4. 净资产与负债的比率不得低于 10%；
5. 自营权益类证券及衍生品与净资本的比率不得超过 100%；
6. 自营非权益类证券及衍生品与净资本的比率不得超过 500%；
7. 核心净资本与表内外资产总额的比率不得少于 8%；
8. 优质流动性资产与未来 30 天现金净流出量的比率不得少于 100%；
9. 可用稳定资金与所需稳定资金的比率不得少于 100%；
10. 融资（含融券）的金额与净资本的比率不得超过 400%。

5 金融资产转移

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

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

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

于 2016 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产 买断式卖出回购		可供出售金融资产	融出资金	合计
	融出证券	金融资产款	融出证券	两融收益权转让	
转让资产的账面价值	40,527,960.16	121,069,625.00	100,759,730.57	20,441,291,337.58	20,703,648,653.31
相关负债的账面价值	-	(122,293,830.46)	-	(16,482,640,625.00)	(16,604,934,455.46)
净头寸	40,527,960.16	(1,224,205.46)	100,759,730.57	3,958,650,712.58	4,098,714,197.85

于 2015 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产 融出证券	可供出售金融资产 其他回购协议	融出资金 两融收益权转让	合计
转让资产的账面价值	7,234,612.20	261,359,027.77	53,931,475,436.97	54,200,069,076.94
相关负债的账面价值	-	(260,000,000.00)	(45,894,840,625.00)	(46,154,840,625.00)
净头寸	7,234,612.20	1,359,027.77	8,036,634,811.97	8,045,228,451.94

十七、 金融资产及负债的公允价值管理

1 金融工具公允价值计量的层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告年末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于 2016 年 12 月 31 日，本集团非持续以公允价值计量的资产和负债不重大。

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

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

		本集团			2016 年
	附注	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	12 月 31 日
持续的公允价值计量					
资产					
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产	八、4				
交易性金融资产					
- 债务工具投资		13,365,112,104.39	11,667,522,148.48	-	25,032,634,252.87
- 权益工具投资		8,467,179,221.31	673,051,323.41	65,083,568.49	9,205,314,113.21
- 混合工具投资		38,358,585.57	-	-	38,358,585.57
直接指定为以公允价值					
计量且其变动计入当期					
损益的金融资产					
- 混合工具投资		-	-	490,785,225.40	490,785,225.40
- 资产管理计划与信托					
计划等		-	64,190,775.73	105,000,000.00	169,190,775.73
衍生金融资产	八、5	-	5,707,436.66	-	5,707,436.66
可供出售金融资产					
八、10					
- 债务工具投资		4,572,218,851.98	4,712,463,241.22	-	9,284,682,093.20
- 权益工具投资		5,114,858,925.46	547,547,815.45	1,239,351,098.91	6,901,757,839.82
- 银行理财产品		79,300,000.00	-	7,100,000,000.00	7,179,300,000.00
- 资产管理计划与信托					
计划等		58,480,642.10	9,495,034,376.75	7,675,593,423.99	17,229,108,442.84
持续以公允价值计量的资产总额		31,695,508,330.81	27,165,517,117.70	16,675,813,316.79	75,536,838,765.30
负债					
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融负债	八、25	857,675,000.00	196,467,100.00	-	1,054,142,100.00
衍生金融负债					
八、5		-	19,997,599.65	-	19,997,599.65
持续以公允价值计量的负债总额		857,675,000.00	216,464,699.65	-	1,074,139,699.65

		本集团			2015 年
	附注	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	12 月 31 日
持续的公允价值计量					
资产					
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产	八、4				
交易性金融资产					
- 债务工具投资		9,289,617,670.72	18,368,546,881.31	-	27,658,164,552.03
- 权益工具投资		28,680,923,140.37	234,995,759.72	94,717,992.50	29,010,636,892.59
- 资产管理计划与 信托计划等		-	-	-	-
直接指定为以公允价值					
计量且其变动计入当期					
损益的金融资产					
- 混合工具投资		-	-	494,000,000.00	494,000,000.00
- 资产管理计划与信托 计划等		-	153,457,900.00	135,393,000.00	288,850,900.00
衍生金融资产	八、5	-	24,745,794.37	-	24,745,794.37
可供出售金融资产	八、10				
- 债务工具投资		842,693,880.00	2,189,507,000.00	-	3,032,200,880.00
- 权益工具投资		5,625,612,734.92	1,333,509,159.80	611,237,451.99	7,570,359,346.71
- 银行理财产品		328,832,968.33	-	500,000,000.00	828,832,968.33
- 资产管理计划与信托 计划等		344,639,890.14	10,541,436,362.83	5,705,170,302.01	16,591,246,554.98
持续以公允价值计量的资产总额		45,112,320,284.48	32,846,198,858.03	7,540,518,746.50	85,499,037,889.01
负债					
衍生金融负债	八、5	-	(30,832,537.19)	-	(30,832,537.19)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(30,832,537.19)	-	(30,832,537.19)

2 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

3 第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

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

股指期货合约及商品期货合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

场外期权合约以及收益凭证内嵌挂钩股指或者商品期货的期权性质的衍生工具的公允价值采用期权定价模型作为估值方法。

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

4 第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

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

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

2016 年 12 月 31 日		估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
的公允价值				
人民币元				
非上市公司及流通受限的上市公司可供出售权益工具	1,304,434,667.40	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
银行理财产品、资产管理计划与信托计划等	14,880,593,423.99	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低

2015 年 12 月 31 日				
的公允价值		估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
人民币元				
非上市公司及流通受限的上市公司可供出售权益工具	705,955,444.49	上市公司比较法	流动性折价	流动性折价越大，公允价值越低
银行理财产品、资产管理计划与信托计划等	6,340,563,302.01	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低

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

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

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

(1) 第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息如下：

	2016 年 1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2016 年 12 月 31 日余额	对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损 益的当年未实 现利得或损失
				计入损益(注)	计入其他 综合收益(注)	购买	发行	出售	结算		
资产											
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产											
- 权益工具产品	94,717,992.50	-	(94,717,992.50)	-	-	65,083,568.49	-	-	-	65,083,568.49	-
- 混合工具产品	494,000,000.00	-	-	13,952,252.42	-	238,106,115.40	-	(255,273,142.42)	-	490,785,225.40	-
- 资产管理计划与信托 计划等	135,393,000.00	-	-	-	-	-	-	-	(30,393,000.00)	105,000,000.00	-
可供出售金融资产											
- 权益工具投资	611,237,451.99	-	(73,842,369.33)	(2,577,681.12)	325,533,726.27	378,999,971.10	-	-	-	1,239,351,098.91	(2,577,681.12)
- 银行理财产品	500,000,000.00	-	-	6,616,438.36	-	7,100,000,000.00	-	-	(506,616,438.36)	7,100,000,000.00	-
- 资产管理计划与信托 计划等	5,705,170,302.01	-	-	67,659,337.12	-	4,953,650,533.21	-	-	(3,050,886,748.35)	7,675,593,423.99	-
合计	7,540,518,746.50	-	(168,560,361.83)	85,650,346.78	325,533,726.27	12,735,840,188.20	-	(255,273,142.42)	(3,587,896,186.71)	16,675,813,316.79	(2,577,681.12)

申万宏源集团股份有限公司
截至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表
金额单位：人民币元

	2015 年 1 月 1 日余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2015 年 12 月 31 日余额	对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损 益的当年未实 现利得或损失
				计入损益(注)	计入其他 综合收益(注)	购买	发行	出售	结算		
资产											
以公允价值计量且其变动											
计入当期损益的金融资产											
- 权益工具产品	-	-	-	-	-	94,717,992.50	-	-	-	94,717,992.50	-
- 混合工具产品	-	-	-	-	-	494,000,000.00	-	-	-	494,000,000.00	-
- 资产管理计划与信托											
计划等	205,000,000.00	-	-	-	-	30,393,000.00	-	-	(100,000,000.00)	135,393,000.00	-
可供出售金融资产											
- 权益工具投资	1,090,424,142.45	-	(766,087,090.16)	109,429,198.57	50,484,892.34	283,242,369.33	-	(156,256,060.54)	-	611,237,451.99	(3,233,418.37)
- 银行理财产品	857,510,616.43	-	-	2,625,589.04	-	500,000,000.00	-	-	(860,136,205.47)	500,000,000.00	-
- 资产管理计划与信托											
计划等	6,586,419,676.08	-	-	62,697,697.92	-	2,507,386,540.16	-	-	(3,451,333,612.15)	5,705,170,302.01	-
合计	8,739,354,434.96	-	(766,087,090.16)	174,752,485.53	50,484,892.34	3,909,739,901.99	-	(156,256,060.54)	(4,411,469,817.62)	7,540,518,746.50	(3,233,418.37)

注：上述本集团于 2016 年度和 2015 年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

2016 年		
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	88,228,027.90
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失	(2,577,681.12)
合计		85,650,346.78
可供出售金融资产		
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动收益	325,533,726.27
2015 年		
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	177,985,903.90
本年计入损益的未实现利得或损失	资产减值损失	(3,233,418.37)
合计		174,752,485.53
可供出售金融资产		
计入其他综合收益的利得或损失	公允价值变动收益	50,484,892.34

(2) 第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：

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

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

6 以公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

于 2016 年和 2015 年，本集团上述以公允价值计量的资产各层次之间没有重大第一层次和第二层次之间的转换，由第三层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产分别共计人民币 168,560,361.83 元和人民币 766,087,090.16 元，主要为以前年度流通受限或无活跃市场，于本年度可在活跃市场交易的权益工具投资。

7 本年内发生的估值技术变更及变更原因

于 2016 年和 2015 年，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

8 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2016 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	62,329,997,250.68	61,268,682,500.00	-	47,714,140,500.00	13,554,542,000.00

	2015 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	26,188,192,492.22	26,096,840,000.00	-	16,048,840,000.00	10,048,000,000.00

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1 应收款项

(1) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
手续费及佣金	6,970,340.00	-
小计	6,970,340.00	-
减：坏账准备	-	-
合计	6,970,340.00	-

(2) 按账龄分析

	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	6,970,340.00	100.00	-	-

(3) 按减值准备评估方式列示

	注	2016 年 12 月 31 日			
		账面余额		坏账准备	账面价值
		金额	比例	金额	金额
		人民币元	(%)	人民币元	人民币元
按信用风险特征组合					
计提坏账准备的					
应收款项	(i)	6,970,340.00	100.00	-	6,970,340.00

(i) 组合中，年末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	6,970,340.00	-	-

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

(i) 本年坏账准备变动情况

	2016 年	2015 年
年初余额	-	39,494,177.58
本年转出	-	(39,494,177.58)
年末余额	-	-

(ii) 本年重要的坏账准备收回或转回

本公司本年无重要的坏账准备收回或转回。

(iii) 本年重要的应收款项核销情况

本公司本年无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2016 年 12 月 31 日			
性质	金额	账龄	占应收款项 总额的比例
	人民币元		(%)
申万宏源承销保荐 有限责任公司	应收往来款 6,970,340.00	1 年以内	100.00

2 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	40,413,676,264.36	-	40,413,676,264.36
	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	38,148,484,755.55	-	38,148,484,755.55

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

	注	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
申万宏源证券有限公司		38,144,984,755.55	-	(166,125,667.32)	37,978,859,088.23	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司		3,500,000.00	73,000,000.00	-	76,500,000.00	-	-
宏源汇智投资有限公司	(i)	-	1,252,537,521.89	-	1,252,537,521.89	-	-
宏源期货有限公司	(i)	-	612,170,686.65	-	612,170,686.65	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	(i)	-	493,608,967.59	-	493,608,967.59	-	-
合计		38,148,484,755.55	2,431,317,176.13	(166,125,667.32)	40,413,676,264.36	-	-

	注	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
申万宏源证券有限公司		-	38,144,984,755.55	-	38,144,984,755.55	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司		-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	-	-
申银万国创新证券投资有限公司	(ii)	1,000,000,000.00	-	(1,000,000,000.00)	-	-	-
申银万国期货有限公司	(ii)	770,385,582.48	-	(770,385,582.48)	-	-	-
申万宏源 (国际) 集团有限公司	(ii)	574,405,636.25	-	(574,405,636.25)	-	-	-
申银万国投资有限公司	(ii)	500,000,000.00	-	(500,000,000.00)	-	-	-
申万菱信基金管理有限公司	(ii)	100,500,000.00	-	(100,500,000.00)	-	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	(ii)	18,000,000.00	-	(18,000,000.00)	-	-	-
宏源汇智投资有限公司	(ii)	-	1,522,932,193.78	(1,522,932,193.78)	-	-	-
宏源期货有限公司	(ii)	-	767,845,328.80	(767,845,328.80)	-	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	(ii)	-	316,327,222.58	(316,327,222.58)	-	-	-
合计		2,963,291,218.73	40,755,589,500.71	(5,570,395,963.89)	38,148,484,755.55	-	-

- (i) 于 2016 年 12 月，本公司与申万宏源证券有限公司签署股权转让协议，受让宏源汇智投资有限公司、宏源期货有限公司和宏源汇富创业投资有限公司 100% 的股权。
- (ii) 如附注一所述，于 2015 年 1 月，本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司。2015 年减少的对子公司投资包含在本公司出资资产中，在吸收合并重组交易完成后成为申万宏源证券有限公司对子公司投资。

本公司子公司的相关信息参见附注七、1。

3 其他资产

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款	(i)	7,031,811,959.40	366,899.51
预付款项		8,111,304.33	3,345,733.73
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
长期待摊费用		1,666,666.66	3,333,333.34
合计		7,044,050,059.39	9,506,095.58

(i) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款余额	7,031,811,959.40	366,899.51
减：坏账准备	-	-
合计	7,031,811,959.40	366,899.51

(b) 按账龄分析

2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	7,031,811,959.40	100.00	-	-
2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	366,899.51	100	-	-

(c) 按减值准备评估方式列示

2016 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
按信用风险特征组合					
计提坏账准备					
的其他应收款	7,031,811,959.40	100.00	-	-	7,031,811,959.40
2015 年 12 月 31 日					
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
按信用风险特征组合					
计提坏账准备					
的其他应收款	366,899.51	100.00	-	-	366,899.51

(d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2016 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
申万宏源证券有限公司	应收往来款	4,180,000,000.00	1 年以内	59.44
申万宏源西部证券 有限公司	应收往来款	2,500,000,000.00	1 年以内	35.55
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	应收往来款	201,143,774.16	1 年以内	2.86
宏源汇智投资有限公司	应收往来款	150,000,000.00	1 年以内	2.13
员工	员工借款	416,625.34	1 年以内	0.01
合计		7,031,560,399.50		99.99

2015 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
申万宏源产业投资管理 有限责任公司	应收往来款	210,111.83	1 年以内	57.27
员工	员工借款	156,787.68	1 年以内	42.73
合计		366,899.51		100.00

4 手续费及佣金净收入

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
手续费及佣金收入	26,365,100.61	-
投资咨询服务收入	26,365,100.61	-
手续费及佣金收入小计	26,365,100.61	-
手续费及佣金支出小计	-	-
手续费及佣金净收入	26,365,100.61	-

5 投资收益

(1) 按类别列示

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
成本法核算的长期股权投资收益	3,300,000,000.00	-
金融工具投资收益	104,359,316.24	114,049,784.39
其中：持有期间取得的收益	104,359,316.24	1,387,167.45
其中：可供出售金融资产	104,359,316.24	1,387,167.45
处置金融工具取得的收益	-	112,662,616.94
其中：可供出售金融资产	-	112,662,616.94
合计	3,404,359,316.24	114,049,784.39

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
申万宏源证券有限公司	3,300,000,000.00	-	被投资单位于 2016 年分配股利

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

6 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
净利润/(亏损)	3,322,934,880.10	(7,592,318.88)
加：资产减值转回	-	(537,000.00)
固定资产折旧	16,854,144.25	28,379,657.12
投资性房地产折旧	14,752,475.03	910,280.78
无形资产摊销	40,251.60	1,388.89
长期待摊费用摊销	1,666,666.68	6,749,825.57
处置或报废固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失	(2,456,901.84)	-
投资收益	(3,404,359,316.24)	(114,049,784.39)
递延所得税负债 (减少) / 增加	(330,375.81)	36,543,091.42
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(5,987,071.93)	13,260,907.82
经营性应付项目的增加 / (减少)	129,486,984.55	(1,775,024.21)
经营活动产生的现金流量净额	<u>72,601,736.39</u>	<u>(38,108,975.88)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
现金的年末余额	1,408,425,533.24	15,740,098.18
减：现金的年初余额	(15,740,098.18)	(59,096,046,873.24)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>1,392,685,435.06</u>	<u>(59,080,306,775.06)</u>

十九、 主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

报表项目	2016 年	2015 年	变动比例	变动原因
货币资金	98,130,406,074.80	140,737,336,856.23	(30%)	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,936,282,952.78	57,451,652,344.62	(39%)	注 2
买入返售金融资产	17,731,941,162.79	2,827,492,515.19	527%	注 3
可供出售金融资产	40,594,848,375.86	28,022,639,750.02	45%	注 4
卖出回购金融资产款	34,777,733,132.65	65,141,179,937.97	(47%)	注 5
代理买卖证券款	89,704,415,360.28	132,780,661,676.30	(32%)	注 6
应付债券	62,329,997,250.68	26,188,192,492.22	138%	注 7
手续费及佣金净收入	9,903,155,122.28	19,880,358,031.55	(50%)	注 8
利息净收入	1,867,488,232.87	2,839,611,567.70	(34%)	注 9
投资收益	3,902,080,480.45	7,133,737,994.08	(45%)	注 10
所得税费用	857,027,339.60	5,118,295,238.89	(83%)	注 11

注 1： 货币资金的减少主要是由于 2016 年股市交易量下降，客户资金撤离市场所致。

注 2： 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少主要是由于 2016 年对权益工具的投资减少所致。

注 3： 买入返售金融资产的增加主要是由于 2016 年债券质押式回购和股票质押式回购业务增加所致。

注 4： 可供出售金融资产的增加主要是由于 2016 年对银行理财、债券等产品的投资增加所致。

注 5： 卖出回购金融资产款的减少主要是由于 2016 年信用业务债权收益权转让业务规模减少所致。

注 6： 代理买卖证券款的减少主要是由于 2016 年经纪业务规模下降所致。

注 7： 应付债券的增加主要是由于 2016 年新发行了次级债和公司债所致。

注 8： 手续费及佣金净收入的减少主要是由于 2016 年股市交易量下降，代理客户买卖证券业务收入减少所致。

注 9： 利息净收入的减少主要是由于 2016 年融资融券业务及客户资金存款利息收入减少所致。

注 10： 投资收益的减少主要是由于 2016 年处置金融工具收益减少所致。

注 11： 所得税费用的减少主要是由于 2016 年税前利润的减少所致。

二十、 财务报表的批准报出

本财务报表已于 2017 年 3 月 28 日获董事会批准报出。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注
补充资料

一、 非经常性损益

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

	注	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
非流动资产处置损益		(6,442,337.71)	(9,056,389.66)
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)		161,216,010.90	61,688,514.39
单独进行减值测试的应收款项 减值准备转回		-	13,257,840.70
除上述各项之外的其他非经常性损益		(6,086,819.54)	(2,304,433.44)
非经常性损益净额	(i)	148,686,853.65	63,585,531.99
以上有关项目对所得税的影响		(36,829,711.05)	(16,718,688.04)
合计		111,857,142.60	46,866,843.95
其中：影响本公司股东净利润的 非经常性损益		103,728,496.62	44,208,563.32
影响少数股东净利润的 非经常性损益		8,128,645.98	2,658,280.63

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

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注 (续)
补充资料

二、 净资产收益率及每股收益

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

	2016 年		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司普通股股东的			
净利润	10.59%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于			
公司普通股股东的净利润	10.39%	0.26	0.26
	2015 年		
	加权平均 净资产收益率	基本 每股收益	稀释 每股收益
归属于母公司普通股股东的			
净利润	27.41%	0.61	0.61
扣除非经常性损益后归属于			
公司普通股股东的净利润	27.31%	0.60	0.60

于 2016 年度和 2015 年度，本集团并无任何会有潜在稀释影响的股份，所以基本每股收益与稀释每股收益并无差异。