

## 海通证券股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	海通证券	600837	
H股	香港联交所	海通证券	6837	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄正红	孙涛
电话	8621-23219000	8621-23219000
传真	8621-63410627	8621-63410627
电子信箱	huangzh@htsec.com	sunt@htsec.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	629,749,407,207.85	352,622,148,668.90	78.59
归属于上市公司股东的净资产	102,537,938,882.20	68,364,431,086.21	49.99

	本报告期 (1-6月)	上年同期 (1-6月)	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	58,018,405,258.37	-1,280,851,146.43	
营业收入	22,049,324,763.19	6,714,058,467.03	228.41
归属于上市公司股东的净利润	10,154,713,712.24	2,877,517,753.70	252.90
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	10,009,200,254.07	2,763,322,943.53	262.22
加权平均净资产收益率(%)	12.97	4.55	增加8.42个百分点
基本每股收益(元/股)	1.03	0.30	243.33
稀释每股收益(元/股)	1.02	0.30	240.00

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)		股东总数为405,975户,其中,A股股东405,540户,H股登记 股东435户				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	持股 数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	29.64	3,409,192,023	0		
光明食品(集团)有限公司	国有法人	3.50	402,150,000	0	质押	210,000,000
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	3.48	400,709,623	0		
申能(集团)有限公司	国有法人	2.80	322,162,086	0		
上海电气(集团)总公司	国家股	2.62	301,575,422	0		
中国工商银行股份有限公司 一申万菱信中证申万证券行 业指数分级证券投资基金	其他	2.07	237,629,373	0		
上海久事公司	国有法人	2.05	235,247,280	0		
上海百联集团股份有限公司	境内非国	1.86	214,471,652	0		

	有法人				
文汇新民联合报业集团	国有法人	1.40	160,829,853	0	
上海上实(集团)有限公司	国有法人	1.20	137,840,039	0	

注：1、本公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。

2、上表中，香港中央结算（代理人）有限公司所持股份种类为境外上市外资股（H 股），其他股东所持股份种类均为人民币普通 A 股。

3、A 股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

4、因公司股票为融资融券标的证券，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

2015 上半年，公司抓住了证券市场蓬勃发展的大好机遇，取得了良好的经营业绩。公司稳步推进各项重点工作：资本补充和负债管理齐头并进，顺利完成了 H 股定向增发，次级债、短期公司债、收益凭证和债权收益权转让等融资方式多措并举，为公司重大战略事项的实施以及各项业务的快速发展提供了充足的资金保证；持续推进以客户为中心的组织架构体系优化，使组织架构更加适应客户分层分类、精细化服务的要求，加快集团内资源整合，进一步提升公司跨境业务能力；加快推进“互联网+证券”业务平台建设，优化平台功能，丰富和完善互联网客服手段，利用互联网思维有效提高客户体验，“互联网+证券”初见成效；海外业务创历史最好水平，跨境业务协同联动再上新台阶。自 6 月中旬以来，市场加速去杠杆，主要股指短期内大幅下跌，市场风险和信用风险集中爆发，给公司经营带来巨大挑战，得益于完善的风险管理体系、高效的应急响应机制和坚决的制度执行力，公司经受住了考验，实现了良好的经营业绩。为维护市场稳定，公司还积极推出股份回购等多项维稳措施，切实履行企业社会责任。

截至 2015 年 6 月底，公司总资产 6,297.49 亿元，净资产 1,025.38 亿元，净资本 917.12 亿元，归属于上市公司股东的净利润 101.55 亿元。实现营业收入 220.49 亿元，其中：经纪业务收入 93.42 亿元，占比 42.4%；投行业务收入 9.23 亿元，占比 4.2%；自营业务收入 51.39 亿元，占比 23.3%；资管业务收入 16.60 亿元，占比 7.5%；直投业务营业收入 2.63 亿元，占比 1.2%；融资租赁业务收入 8.03 亿元，占比 3.6%；境外业务收入 26.30 亿元，占比 11.9%，管理部门及其他营业收入 16.26 亿元，占比 7.4%。公司总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标均创历史最好水平，主要业务指标排名行业前列。

### 3.1 主营业务分析

#### 3.1.1 公司各项主营业务情况

##### (1) 证券及期货经纪业务

零售经纪业务主动出击，把握市场大发展的历史性机遇，开户数和股基交易量市场份额创历史新高。上半年，公司股基交易量市场份额 5.25%，公司充分发挥“互联网+证券”优势，加强营销团队建设，积极开拓营销渠道，强化与银行合作，有效增强了零售客户拓展力度。公司通过提供融资、大宗交易、市值管理等综合金融服务，加大对企业客户的拓展力度，企业及高净值个人客户数量稳步增长。

机构业务平稳增长。上半年，公司公募基金分仓佣金市场份额较去年全年有所增长，并以 MOM 业务为抓手，大力拓展私募机构客户；加强主经纪商（PB）业务相关的制度体系建设，提升金融机构托管和估值服务的质量和效率，托管产品规模不断增长。

融资类业务迅速发展。6 月末，融资类业务（融资融券、股权质押和约定购回）规模达到 1829 亿元（含海通证券资产管理有限公司作为出资方的股票质押业务），较去年末上升 896 亿元（增长 96%）。

期货业务保持领先。海通期货代理成交金额 21 万亿元，同比增长 184%；客户权益 197 亿元，较去年末增长 71%。

2015 年上半年，证券及期货经纪业务实现利润总额 72.17 亿元，占比 51.7%。

##### (2) 投资银行业务

公司抓住市场繁荣机遇，在股权融资、债券融资、并购融资、新三板做市等业务上抢市场、抓份额，取得较好成绩。

股权融资业务完成 20 个主承销项目，承销金额 237 亿元，同比增长 76%，市场份额 3.58%，承销金额和家数分列行业第四和第八（WIND 数据）。

债券融资业务完成 17 个主承销项目，承销金额 628 亿元，同比增长 103%，市场份额 5.71%，承销金额和家数分列行业第五和第十（WIND 数据）。

并购融资业务交易金额 658 亿元，市场份额 5.5%。顺利完成了绿地集团借壳金丰投资、盛大网络私有化财务顾问项目。

2015 年上半年，投资银行业务实现利润总额 6.53 亿元，占比 4.7%。

##### (3) 自营业务

公司投资业务把握市场趋势，合理进行资金配置和策略应用，取得较好收益。权益类投资严格控制市场风险，盈利回撤较小；加快市场中性策略研发，把握市场套利机会，收益互换和场外期权业务快速做大；固定收益类投资积极开展黄金租赁、国债期货期现套利以及跨境投资等新业务，拓宽收入来源；另类投资业务积极布局新的业务领域和探索新的业务模式，为业务可持续发展奠定基础。

2015 年上半年，自营业务实现利润总额 35.03 亿元，占比 25.1%。

#### **(4) 资产管理业务**

上半年，公司资产管理各板块总体保持良好的发展势头，管理规模创历史新高，截至 6 月末管理总规模 9553 亿元，较去年末增长 55%。

资产管理子公司管理规模 3946 亿元，较去年末增长 34%，市场份额 3.9%；其中集合计划 537 亿元，较去年末增长 115%。

富国基金管理规模 3659 亿元，较去年末增长 110%，其中公募基金管理规模 2657 亿元（较去年末增长 179%），可比口径长期资产管理规模 2598 亿元，指数基金规模 1537 亿元。

海富通基金管理规模 1409 亿元，较去年末增长 32%，其中公募基金管理规模 456 亿元（较去年末增长 51%）

各产业投资基金新增投资金额 33 亿元，新增外部募集资金 39 亿元，管理资产总规模 240 亿元，较去年末增长 30%。

2015 年上半年，资产管理业务实现利润总额 7.41 亿元，占比 5.3%。

#### **(5) 直投业务**

海通开元上半年新增投资项目 19 个，新增投资金额 11.8 亿元；新增退出项目 3 个。

2015 年上半年，直投业务实现利润总额 2.45 亿元，占比 1.8%。

#### **(6) 融资租赁业务**

上半年，海通恒信完成租赁销售额 70.6 亿元，积极拓展融资渠道，完成 2015 年度银行授信 195 亿元，完成第一期资产证券化项目的发行，募集金额 13.6 亿元，发行人民币点心债 10 亿元，顺利获得境内 AA+主体评级。

2015 年上半年，融资租赁业务实现利润总额 3.72 亿元，占比 2.7%。

#### **(7) 境外业务**

上半年，海通国际证券实现各项业务收入 41.4 亿港元，同比增长 284%；实现净利润 21.2 亿港元，同比增长 504%；总资产 803 亿港元，比 2014 年年底增长 67%；净资产 213 亿港元，比 2014 年年底增长 148%。海通国际证券各条线业务均取得良好的业绩，同时抓住市场机遇，通过供股，为各项业务的迅速崛起提供了充足的资金；并灵活运用债务融资工具，扩大资产负债表，按总资产及净资产计，海通国际证券已成为香港市场领先的中资金融机构。

2015 年上半年，境外业务实现利润总额 19.08 亿元，占比 13.7%。

#### **(8) 创新业务开展情况**

公司积极推动权益类、利率类和跨境类等收益互换业务，业务规模达到 307 亿元，较去年全年增长 93%；场外期权业务规模快速做大，已签约名义本金规模超过 1000 亿元。

柜台市场进一步落实公司产品中心定位，积极推动产品设计与创新，累计发行产品 2275 个，累计发行金额 1136 亿元，成为公司重要的融资渠道。

自贸区分公司紧跟政策步伐，分账核算业务（FTU）系统建设已经进入最后测试验收阶段；充分利用自贸区分账核算境外融资政策，积极开展境外融资，为跨境业务发展提供了资金支持。

### (9) 研究业务

公司加大研究服务广度和力度，扩大研究的客户覆盖领域，进一步巩固了研究品牌市场影响力；充分利用国际化布局优势，开拓研究的国际视野，制定研究业务整合方案，全球研究资源整合工作稳步推进。

### 3.1.2 利润表及现金流量表相关项目变动分析表

单位:元币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	22,049,324,763.19	6,714,058,467.03	228.41
营业支出	8,290,986,489.45	2,978,267,569.13	178.38
经营活动产生的现金流量净额	58,018,405,258.37	-1,280,851,146.43	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,780,472,296.89	-5,631,795,646.54	-
筹资活动产生的现金流量净额	105,760,002,329.66	11,799,153,352.48	796.34

### 3.1.3 营业收入

2015年上半年，公司实现营业收入220.49亿元，同比（67.14亿元）增加153.35亿元，增幅228.41%。主要是公司抓住了证券市场蓬勃发展的大好机遇，经纪业务、自营业务取得良好业绩；同时充分发挥资本优势，进一步做大资本中介业务规模，创新业务收入占比持续提升，融资融券、股票质押等实现收入占比37%，同比上升8个百分点。

其中：（1）投资收益及公允价值变动损益合计77.75亿元，同比（22.30亿元）增加55.45亿元，增幅249%，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益增加；（2）经纪业务手续费净收入68.20亿元，同比（17.03亿元）增加51.17亿元，增幅300%，主要是二级市场交易活跃，成交量同比增加；（3）利息净收入32.11亿元，同比（15.06亿元）增加17.05亿元，增幅113%，主要是融资融券利息收入及买入返售金融资产利息收入增加；（4）其他业务收入15.30亿元，同比（1.26亿元）增加14.04亿元，增幅1114%，主要是子公司销售收入增加；（5）资产管理业务手续费净收入7.78亿元，同比（0.92亿元）增加6.86亿元，增幅746%，主要是资产管理业务规模增加，业绩提升；（6）汇兑损益3.43亿元，同比（-0.08亿元）增加3.51亿元，主要是H股增发款项结汇增加汇兑损益；（7）投资银行业务手续费净收入9.63亿元，同比（7.44亿元）增加2.19亿元，主要是财务顾问、证券承销业务收入增加。

## 比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况

单位:元币种:人民币

项目	2015 年上半年	2014 年上半年	增减 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	9,190,412,834.08	2,859,586,402.14	221.39	主要是证券经纪业务及投资银行业务净收入增加
利息净收入	3,211,061,658.19	1,506,226,354.57	113.19	主要是融资融券利息收入及买入返售金融资产利息收入增加
投资收益	4,871,687,186.00	1,611,228,581.34	202.36	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益增加
公允价值变动损益	2,903,327,185.97	618,937,710.04	369.08	主要是衍生工具公允价值变动损益增加
汇兑损益	342,985,918.44	-7,800,253.99	-	主要是 H 股增发款项结汇增加汇兑损益
其他业务收入	1,529,849,980.51	125,879,672.93	1,115.33	主要是子公司销售收入增加

## 3.1.4 营业支出

单位:元币种:人民币

营业支出构成	2015 年上半年		2014 年上半年		本年金额较上年增减例(%)	主要情况说明
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		
营业税金及附加	1,112,400,346.65	13.42	224,021,813.93	7.52	396.56	主要是应税收入增加
业务及管理费	5,388,756,365.80	65.00	2,567,752,876.59	86.22	109.86	主要是职工薪酬增加
资产减值损失	543,569,751.43	6.56	74,911,800.61	2.51	625.61	主要是本期计提融出资金及应收融资租赁款资产减值损失增加
其他业务成本	1,246,260,025.57	15.02	111,581,078.00	3.75	1,016.91	主要是子公司销售成本增加

2015 年上半年, 公司营业支出 82.91 亿元, 同比 (29.78 亿元) 增加 53.13 亿元, 主要变动情况是: (1) 业务及管理费 53.89 亿元, 同比 (25.68 亿元) 增加 28.21 亿元, 主要是职工薪酬增加; (2) 其他业务成本 12.46 亿元, 同比 (1.12 亿元) 增加 11.34 亿元, 主要是子公司销售成本增加; (3) 营业税金及附加 11.12 亿元, 同比 (2.24 亿元) 增加 8.88 亿元, 主要是应税收入增加; (4) 资产减值损失 5.44 亿元, 同比 (0.75 亿元) 增加 4.69 亿元, 主要是本期计提融出资金及应收融资租赁款资产减值损失增加。

## 3.1.5 现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额为 580.18 亿元, 其中: 现金流入 1,541.64 亿元, 占现金

流入总量的 43.38%，主要是代理买卖证券收到现金 1,038.48 亿元，回购业务资金净增加 303.16 亿元，收取利息、手续费及佣金现金 196.18 亿元；现金流出 961.46 亿元，占现金流出总量的 49.47%，主要融出资金净增加 778.62 亿元，支付利息、手续费及佣金现金 45.71 亿元，支付给职工及为职工支付的现金 22.47 亿元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-27.80 亿元，其中：现金流入 174.17 亿元，占现金流入总量的 4.90%，主要是收回投资所收到现金 165.60 亿元；现金流出 201.98 亿元，占现金流出总量的 10.39%，主要是投资可供出售金融资产等支付现金 198.88 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 1,057.60 亿元，其中：现金流入 1,837.82 亿元，占现金流入总量的 51.72%，主要是公司发行债券收到现金 1,400.94 亿元，增发 H 股收到资金 259.73 亿元，借款收到现金 146.79 亿元；现金流出 780.22 亿元，占现金流出总量的 40.14%，主要是偿还债务支付现金 735.78 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 42.17 亿元。

### 3.2 行业、产品或地区经营情况分析

#### 3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业支出比上年同期增减 (%)	营业利润率比上年同期增减 (%)
证券及期货经纪业务	9,341,998,670.22	2,129,216,250.45	77.21%	358.94%	106.42%	增加 27.88 个百分点
自营业务	5,139,419,145.77	1,636,405,400.06	68.16%	311.62%	798.94%	减少 17.26 个百分点
资产管理业务	1,660,073,204.11	923,208,595.19	44.39%	229.86%	244.07%	减少 2.29 个百分点
投资银行业务	923,202,358.23	271,365,572.17	70.61%	44.04%	14.66%	增加 7.53 个百分点
境外业务	2,630,092,062.12	722,064,602.62	72.55%	381.40%	116.55%	增加 33.58 个百分点
直投业务	263,022,908.69	18,212,172.94	93.08%	41.57%	8.81%	增加 2.09 个百分点
融资租赁业务	802,922,060.83	479,176,794.28	40.32%	99.19%	160.17%	减少 13.99 个百分点

#### 3.2.2 主营业务分地区情况

##### (1) 营业收入

单位：元币种：人民币

行政区域	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		增加幅度
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	15	210,488,312.96	12	57,212,760.64	267.90%
北京	8	301,024,299.47	6	71,409,045.62	321.55%
福建	7	68,477,801.28	4	16,757,116.53	308.65%

甘肃	11	350,752,511.68	11	70,816,591.11	395.30%
广东	13	278,337,643.83	10	65,156,820.72	327.18%
广西	4	35,894,885.64	3	7,675,356.80	367.66%
贵州	5	123,444,819.34	5	30,945,564.15	298.91%
海南	1	33,780,354.07	1	6,012,435.97	461.84%
河北	5	69,828,622.74	4	16,251,527.90	329.67%
河南	6	119,193,912.93	3	27,463,928.74	334.00%
黑龙江	39	836,438,919.41	39	180,989,316.09	362.15%
湖北	6	105,023,686.17	5	22,649,894.90	363.68%
湖南	6	86,966,883.60	6	19,946,084.57	336.01%
吉林	5	130,697,155.99	5	28,452,162.78	359.36%
江苏	29	584,076,484.52	26	147,009,187.72	297.31%
江西	11	273,239,096.00	7	49,021,937.79	457.38%
辽宁	8	148,848,787.35	7	32,820,041.31	353.53%
内蒙古	1	1,412,140.33	1	479,874.98	194.27%
山东	17	471,197,605.30	14	111,292,058.51	323.39%
山西	6	131,216,427.82	5	28,586,014.93	359.02%
陕西	5	91,626,957.35	5	19,471,296.61	370.57%
上海	32	1,267,728,826.12	32	277,450,847.92	356.92%
四川	6	108,577,808.78	6	26,648,928.51	307.44%
天津	1	24,772,523.61	1	9,062,184.09	173.36%
新疆	3	92,784,311.27	1	20,014,664.60	363.58%
云南	5	78,065,956.93	5	19,797,098.73	294.33%
浙江	21	884,175,375.35	18	180,898,303.21	388.77%
重庆	2	64,708,399.22	2	13,263,122.92	387.88%
深圳	10	284,466,490.59	8	63,799,636.90	345.87%
青海	1	33,640.38	-	-	-
宁夏	1	83,868.65	-	-	-
公司总部及境内子公司		12,499,383,000.00		4,555,399,857.55	174.39%
境内小计		19,756,747,508.68		6,176,753,662.80	219.86%
境外业务		2,630,092,062.12		546,340,957.51	381.40%
抵销		-337,514,807.61		-9,036,153.28	3635.16%
合计	290	22,049,324,763.19	252	6,714,058,467.03	228.41%

注：截至 2015 年 6 月 30 日，公司下属证券营业部 290 家，比上年末增加 19 家。

## (2) 营业利润

单位:元币种:人民币

行政区域	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月		增加幅度
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽	15	165,863,839.83	12	30,810,839.51	438.33%
北京	8	242,595,617.16	6	39,388,914.82	515.90%

福建	7	53,240,453.73	4	7,312,816.12	628.04%
甘肃	11	291,826,632.82	11	43,621,106.71	569.00%
广东	13	221,646,648.79	10	28,924,761.25	666.29%
广西	4	25,903,733.62	3	1,579,037.52	1540.48%
贵州	5	102,641,488.59	5	19,756,993.27	419.52%
海南	1	27,493,799.86	1	3,327,356.30	726.30%
河北	5	54,483,291.82	4	8,427,976.37	546.46%
河南	6	96,338,722.04	3	16,709,564.40	476.55%
黑龙江	39	680,670,729.58	39	90,772,358.01	649.87%
湖北	6	82,546,973.27	5	9,746,456.97	746.94%
湖南	6	66,827,410.90	6	9,564,549.03	598.70%
吉林	5	106,609,495.76	5	15,387,975.59	592.81%
江苏	29	467,601,415.13	26	78,544,479.68	495.33%
江西	11	229,319,755.05	7	30,857,671.73	643.15%
辽宁	8	118,288,296.76	7	15,697,684.04	653.54%
内蒙古	1	-54,265.65	1	-852,626.49	-93.64%
山东	17	391,204,508.06	14	69,803,074.48	460.44%
山西	6	107,893,974.93	5	15,777,250.30	583.86%
陕西	5	74,463,436.75	5	10,651,497.47	599.09%
上海	32	1,031,618,282.78	32	145,882,347.78	607.16%
四川	6	88,269,813.69	6	13,335,918.11	561.90%
天津	1	19,137,696.51	1	5,028,080.08	280.62%
新疆	3	72,644,909.70	1	11,652,817.45	523.41%
云南	5	62,668,356.60	5	10,626,442.37	489.74%
浙江	21	757,788,694.99	18	118,398,942.80	540.03%
重庆	2	53,729,111.28	2	7,007,011.86	666.79%
深圳	10	224,944,703.84	8	29,922,755.80	651.75%
青海	1	-463,575.53	-	-	-
宁夏	1	-853,693.87	-	-	-
公司总部及境内子公司		6,270,624,923.38		2,643,729,738.77	137.19%
境内小计		12,187,515,182.17		3,531,393,792.10	245.12%
境外业务		1,908,027,459.50		212,899,360.38	796.21%
抵销		-337,204,367.93		-8,502,254.58	3866.06%
合计	290	13,758,338,273.74	252	3,735,790,897.90	268.28%

### 3.3 资产、负债情况分析

#### 1、 资产负债情况分析表

单位：元

项目	2015年6月30日	本期期末数 占总资产的 比例(%)	2014年6月30日	本期期 末数占 总资产 的比例	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明

				(%)		
货币资金	233,899,226,266.11	37.14	86,088,084,196.97	24.41	171.70	主要是客户资金增加
结算备付金	28,458,208,591.97	4.52	14,818,875,553.95	4.20	92.04	主要是客户结算备付金增加
拆出资金	-	-	2,000,000,000.00	0.57	-100.00	主要是本期拆出资金减少
融出资金	142,611,278,816.55	22.65	64,883,359,486.81	18.40	119.80	主要是境内的融出资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	66,600,211,460.06	10.58	57,158,226,565.88	16.21	16.52	主要是交易性股票规模增加
买入返售金融资产	78,388,728,952.11	12.45	63,166,089,207.32	17.91	24.10	主要是股票质押式回购及其他买入返售金融资产增加
应收款项	7,766,899,891.45	1.23	4,384,354,235.65	1.24	77.15	主要是应收清算款增加
存出保证金	7,564,094,442.29	1.20	5,540,448,582.00	1.57	36.52	主要是期货保证金和转融通保证金增加
可供出售金融资产	16,972,465,342.98	2.70	12,705,394,121.85	3.60	33.58	主要是公司持有的基金及其他金融产品增加
持有至到期投资	93,837,635.99	0.01	312,822,450.50	0.09	-70.00	主要是公司持有至到期投资减少
递延所得税资产	903,173,964.96	0.14	566,816,854.73	0.16	59.34	主要是应付未付款项引起可抵扣暂时性差异增加
其他资产	33,415,395,182.04	5.31	29,084,749,049.12	8.25	14.89	主要是应收融资租赁款增加
短期借款	22,602,886,934.31	3.59	15,161,746,221.41	4.30	49.08	主要是信用借款及质押借款增加
应付短期融资款	36,188,505,100.00	5.75	22,926,585,700.00	6.50	57.85	主要是发行收益凭证及短期公司债增加
拆入资金	8,480,000,000.00	1.35	14,270,000,000.00	4.05	-40.57	主要是拆入资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	21,368,231,430.53	3.39	15,789,623,429.15	4.48	35.33	主要是黄金租赁业务规模增加

卖出回购金融资产款	120,316,355,440.19	19.11	74,717,864,191.48	21.19	61.03	卖出回购金融资产款规模增加
代理买卖证券款	184,614,818,173.04	29.32	80,766,842,799.94	22.90	128.58	主要是经纪业务规模增加
应付职工薪酬	2,977,091,945.07	0.47	1,726,025,893.03	0.49	72.48	应付薪酬增加
应交税费	3,189,356,677.38	0.51	1,252,306,052.68	0.36	154.68	主要是应交企业所得税增加
应付利息	2,716,524,091.89	0.43	883,333,952.76	0.25	207.53	主要是应付公司债券及短期融资券利息增加
长期借款	13,061,653,143.61	2.07	9,183,512,340.33	2.60	42.23	主要是质押借款增加
应付债券	91,031,186,106.86	14.46	35,775,667,252.41	10.15	154.45	主要是发行各类债券及收益凭证规模增加
递延所得税负债	1,661,097,665.52	0.26	758,196,906.23	0.22	119.09	主要是金融资产公允价值变动引起应纳税暂时性差异增加
其他负债	3,309,326,648.44	0.53	2,459,138,514.45	0.70	34.57	主要是其他应付款项增加

### ➤ 资产状况

2015年6月末，公司总资产6,297.49亿元，较年初（3,526.22亿元）增加2,771.27亿元，增幅79%，主要变动情况是：货币资金、结算备付金及存出保证金增加1,634.74亿元，融出资金增加777.28亿元，买入返售金融资产增加152.23亿元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售及持有到期等金融资产增加144.53亿元。

公司货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的比率为43%，融出资金占总资产的23%，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售等金融资产占公司总资产的15%，买入返售金融资产占总资产的12%，固定资产、在建工程及投资性房产占公司总资产不到1%，大部分资产变现能力较强，公司资产流动性较强，资产结构优良。

### ➤ 负债状况

2015年6月末，公司负债总额5,182.69亿元，较年初（2,803.58亿元）增加2,379.11亿元，增幅85%，主要变动情况是：卖出回购金融资产及拆入资金净增加398.08亿元，代理买卖证券款增加1,038.48亿元，发行各类债券及短期融资款使负债增加685.17亿元，短期借款、长期借款增加113.19亿元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加55.79亿元。

### 3.4 主要子公司、参股公司分析

1、海富通基金管理有限公司，注册资本 1.5 亿元人民币，海通证券持有 51%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，海富通基金管理有限公司总资产为 12.55 亿元，净资产 7.98 亿元；2015 年上半年，实现营业收入 3.23 亿元，净利润 0.84 亿元。

海富通基金管理有限公司的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

2、富国基金管理有限公司，注册资本 1.8 亿元人民币，海通证券持有 27.775%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，富国基金管理有限公司总资产为 30.17 亿元，净资产 18.86 亿元；2015 年上半年，实现营业收入 14.22 亿元，净利润 5.02 亿元。

富国基金管理有限公司的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

3、海富产业投资基金管理有限公司，注册资本 1 亿元人民币，海通证券持有 67%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，海富产业投资基金管理有限公司总资产为 2.01 亿元，净资产 1.41 亿元；2015 年上半年，实现营业收入 0.71 亿元，净利润 0.28 亿元。

海富产业投资基金管理有限公司的主营业务：产业投资基金管理；投资咨询；发起设立投资基金。

4、海通期货有限公司，注册资本 10 亿元人民币，海通证券持有 66.667%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，海通期货有限公司总资产为 218.79 亿元，净资产 13.77 亿元；2015 年上半年，实现营业收入 15.91 亿元，净利润 0.95 亿元。

海通期货有限公司的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售。

5、海通国际控股有限公司，注册资本 60 亿港元，海通证券持有 100%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，海通国际控股有限公司总资产为 1,253.28 亿港元，归属于母公司的净资产 92.93 亿港元；2015 年上半年，实现营业收入 43.53 亿港元，净利润 23.56 亿港元。

海通国际控股有限公司的主营业务：投资控股，通过设立不同子公司分别经营香港证券监管规则允许的经纪业务、企业融资和资产管理等业务，以及其他业务。

6、海通开元投资有限公司，注册资本 73 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，海通开元投资有限公司总资产为 103.75 亿元，归属于母公司净资产 85.48 亿元；2015 年上半年，实现营业收入 3.56 亿元，净利润 2.26 亿元。

海通开元投资有限公司的主营业务：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或与股权相关的债权投资；或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。

7、海通创新证券投资有限公司，注册资本 30 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，海通创新证券投资有限公司总资产为 53.01 亿元，净资产 39.84 亿元，2015 年上半年，实现营业收入 3.30 亿元，净利润 2.42 亿元。

海通创新证券投资有限公司的主营业务：金融产品投资，证券投资，投资咨询，投资管理。

8、上海海通证券资产管理有限公司，注册资本 12 亿元人民币，海通证券持有 100%的股权。截至 2015 年 6 月 30 日，上海海通证券资产管理有限公司的总资产为 143.00 亿元，净资产 18.48 亿元，2015 年上半年，实现营业收入 9.66 亿元，净利润 2.62 亿元。

上海海通证券资产管理有限公司的主营业务为：证券资产管理业务。

#### **四 涉及财务报告的相关事项**

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未发生重大会计差错。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

(1) 与上年末相比本期新增合并单位13家，具体为：海通开元投资有限公司新增2家，海通国际证券集团有限公司新增10家子公司；新增1个结构化主体。

(2) 本期减少合并单位共5家，具体为：海通国际证券集团有限公司注销1家子公司；由于丧失对结构化主体的控制权，减少4个结构化主体。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司 2015 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

董事长：王开国

海通证券股份有限公司

二〇一五年八月二十七日