

国海证券股份有限公司

证券代码：000750

2015 年年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

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

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

本报告经公司第七届董事会第十八次会议审议通过。9名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性和准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本预案为：以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元（含税），共分配利润 843,108,394.50 元，剩余未分配利润 402,513,434.67 元转入下一年度；向公司全体股东每 10 股转增 3 股，共转增股本 843,108,394.50 股，转增后公司资本公积余额为 6,280,350,949.37 元。

公司 2015 年年度财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义.....	1
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要	27
第四节	管理层讨论与分析.....	33
第五节	重要事项	70
第六节	股份变动及股东情况.....	97
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	103
第八节	公司治理	118
第九节	财务报告	147
第十节	备查文件目录	259

释 义

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司	指	国海证券股份有限公司
本报告	指	国海证券股份有限公司 2015 年年度报告
报告期内	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
报告期末	指	2015 年 12 月 31 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
净资本	指	根据证券公司业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标
基金公司	指	国海富兰克林基金管理有限公司
期货公司	指	国海良时期货有限公司
直投公司	指	国海创新资本投资管理有限公司
北部湾股交所	指	广西北部湾股权交易所股份有限公司
广西投资集团	指	广西投资集团有限公司
索美公司	指	广西梧州索芙特美容保健品有限公司
桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
荣桂贸易	指	广西荣桂贸易公司
中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司
湖南湘晖	指	湖南湘晖资产经营股份有限公司
河池化工	指	广西河池化工股份有限公司
靓本清超市	指	广州市靓本清超市有限公司
株洲国投	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
武汉香溢	指	武汉香溢大酒店有限公司
桂林集琦	指	桂林集琦药业股份有限公司
财通基金	指	财通基金管理有限公司

创金合信	指	创金合信基金管理有限公司
申万菱信（上海）资管	指	申万菱信（上海）资产管理有限公司
天弘基金	指	天弘基金管理有限公司
新华基金	指	新华基金管理有限公司
兴证资管	指	兴证证券资产管理有限公司
银河资本	指	银河资本资产管理有限公司
招商财富	指	招商财富资产管理有限公司
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《国海证券股份有限公司章程》
重大资产重组	指	经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

敬请投资者认真阅读本年度报告第四节“管理层讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

(一) 公司信息

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国海证券股份有限公司		
公司的中文简称	国海证券		
公司的外文名称	SEALAND SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SEALAND SECURITIES		
公司的法定代表人	何春梅		
公司的总经理	何春梅		
注册地址	广西桂林市辅星路 13 号		
注册地址的邮政编码	541004		
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
办公地址的邮政编码	530028		
公司网址	www.ghzq.com.cn		
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn		
公司注册资本	2,810,361,315.00 元人民币		
公司净资本	14,555,485,307.10 元人民币		

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘峻	马雨飞
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	
电话	0771-5532512	0771-5539038

传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

(三) 信息披露及年度报告备置点

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

(四) 注册变更情况

统一社会信用代码	91450300198230687E
公司上市以来主营业务的变化情况	根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》（证监会公告〔2012〕31号）和《2015年4季度上市公司行业分类结果》规定的分类，公司所属行业为金融业下属资本市场服务业。自2011年8月9日上市以来，公司主营业务未发生变化。
公司上市以来历次控股股东的变更情况	公司第一大股东为广西投资集团。自2011年8月9日上市以来，公司第一大股东未发生变更。

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

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

港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务资格、上海证券交易所股票期权交易参与者、互联网证券业务试点资格、银行间债券市场尝试做市业务权限等。

（六）公司历史沿革

国海证券股份有限公司的前身是国海证券有限责任公司。国海证券股份有限公司是国海证券有限责任公司借壳桂林集琦药业股份有限公司上市，桂林集琦依法承继国海证券有限责任公司（含分支机构）的全部资产、人员及各项业务资格后更名而来。

国海证券有限责任公司的前身广西证券公司于1988年10月经中国人民银行总行批准成立，是经营证券业务的专业机构。2001年10月，公司经中国证监会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司，注册资本800,000,000元人民币。

2011年6月24日，经中国证监会核准，桂林集琦施行重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司后，更名为国海证券股份有限公司，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续，公司注册资本变更为716,780,629元人民币。

2012年5月9日，公司召开2011年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以公司2011年12月31日总股本716,780,629股为基数，向公司全体股东每10股派发股票股利13股，以资本公积每10股转增2股，并派发现金股利1.5元（含税）。2012年9月6日，经中国证监会核准，公司注册资本由716,780,629元变更为1,791,951,572元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理

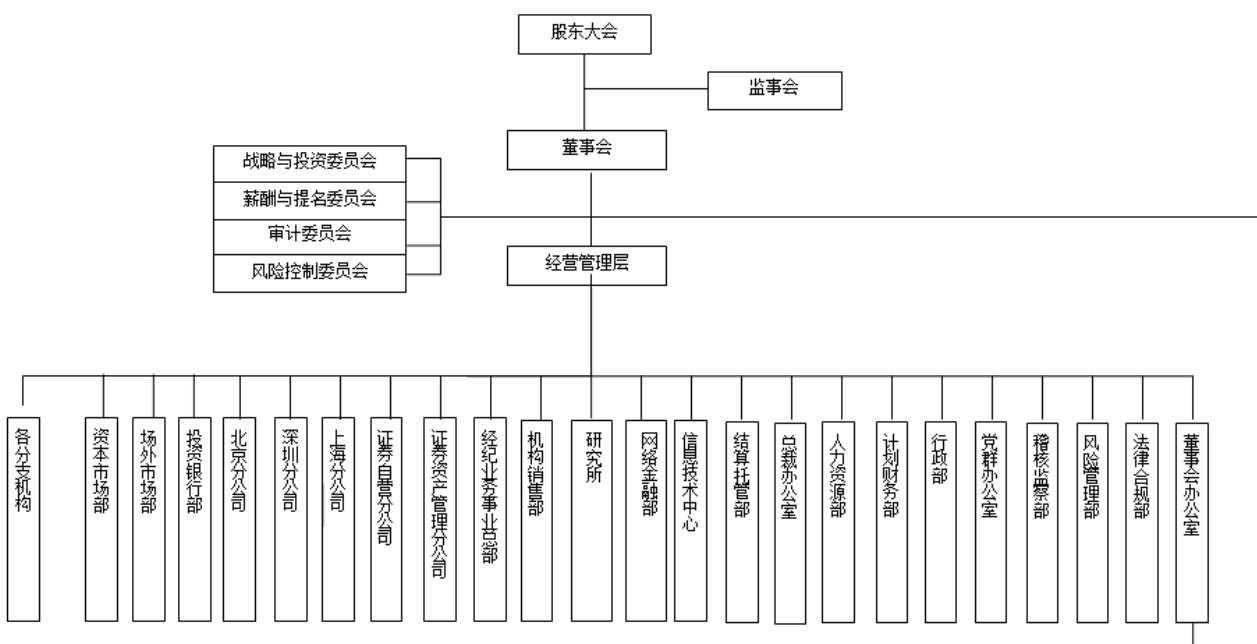
了注册变更登记手续。

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

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

（七）公司组织机构（截至 2015 年 12 月 31 日）

1. 组织机构图



2. 境内外分公司、子公司情况

(1) 分公司情况

序号	分公司名称	注册地址	设立日期	负责人	联系电话
1	国海证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区西直门外大街 168 号主楼 15 层 1509 室	2009.6.17	燕文波	010-88576898
2	国海证券股份有限公司上海分公司	上海市静安区威海路 511 号 1305 室	2009.6.22	马涛	021-63906118
3	国海证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号教育科技大厦 26 层、3 层 A 区	2009.6.18	吴环宇	0755-82835816
4	国海证券股份有限公司证券自营分公司	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号教育科技大厦 3 层 B 区	2009.6.18	赵永健	0755-83713682
5	国海证券股份有限公司证券资产管理分公司	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道 18 号教育科技大厦 24 层	2009.6.18	胡德忠	0755-83704223
6	国海证券股份有限公司深圳经纪分公司	深圳市福田区深南大道西、农园路西东海国际中心（一期）B2401C、01D	2013.3.14	杨斌	0755-83242599
7	国海证券股份有限公司山东分公司	济南市天桥区济安街 45 号四层	2015.2.25	王华	0531-66568119
8	国海证券股份有限公司杭州分公司	杭州市下城河东路 91 号	2015.3.2	胡玉林	0571-86838592
9	国海证券股份有限公司武汉分公司	武汉市江汉区前进四路 121 号（世纪升益金融大厦）第 6 层	2015.3.25	王晓杰	0755-83716973
10	国海证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市天山区新华北路 108 号新世纪小区 1 栋 10-C3 室	2015.11.17	王学飞	010-88576898

注：广西证监局以桂证监许可〔2015〕13 号文核准公司在广东深圳市设立 1 家证券分公司。截至本报告出具日，上述证券分公司已完成了工商登记手续，尚在办理证券经营机构营业许可证。

(2) 子公司情况

① 2004 年 11 月，公司设立 1 家中外合资的控股子公司国海富兰克林基金管理有限公司。2007 年 11 月，经中国证监会批准，基金公司注册资本增至 22,000 万元人民币，增资完成后，本公司出资额为 11,220

万元人民币，占注册资本的比例为 51%。基金公司基本情况如下：

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
国海富兰克林基金管理有限公司	22,000 万元人民币	吴显玲	上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 9 层	储丽莉	董事会秘书	021-38555599

② 2009 年 1 月，经中国证监会核准，公司出资 17,686.79 万元参与浙江良时期货经纪有限公司增资扩股，出资比例占该公司增资后注册资本的 70%。该公司完成此次增资扩股后更名为国海良时期货有限公司。2010 年 5 月，经中国证监会核准，公司出资 3,796.18 万元受让期货公司 13.84% 股权，此次受让完成后，公司共持有期货公司 83.84% 的股权。2012 年 12 月，期货公司实施资本公积金转增股本每 10 股转增 10 股，注册资本增加至 20,000 万元人民币。2014 年 3 月，公司与浙江省粮食集团向期货公司同比例增资，其中公司以现金方式增资 25,152 万元，本次增资完成后，期货公司的注册资本增加至 50,000 万元。期货公司基本情况如下：

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
国海良时期货有限公司	50,000 万元人民币	兰海航	浙江省杭州市下城区河东路 91 号	郑勇	首席风险官	0571-85330630

③ 2012 年 1 月，公司设立全资直接投资业务子公司国海创新资本投资管理有限公司，注册资本 20,000 万元人民币。2014 年 2 月，公司对直投公司增资 40,000 万元。2015 年 9 月，公司对直投公司增资 40,000 万元，本次增资完成后，直投公司的注册资本增加至 100,000 万元。直投公司基本情况如下：

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
国海创新资本投资管理 有限公司	100,000 万 元人民币	杜文君	深圳市竹子 林四路光大 银行大厦3楼	周文莉	风控总监	0755-83703647

④2014年8月,经广西壮族自治区人民政府核准,公司出资5,100万元参与广西北部湾股权托管交易所股份有限公司增资扩股,出资比例占该公司增资后注册资本的51%。该公司完成此次增资扩股后更名为广西北部湾股权交易所股份有限公司,注册资本10,000万元。北部湾股交所基本情况如下:

子公司名称	注册资本	法定代表人	办公地址	联系人	联系人职务	联系电话
广西北部湾 股权交易所 股份有限公 司	10,000 万 元人民币	余跃	广西南宁市双 拥路30号南湖 名都广场A座11 楼1102	唐丽	董事会秘书	0771-5719632

3. 公司的证券营业部数量和分布情况

截至2015年12月31日,公司共拥有85家证券营业部,具体分布情况如下:

序号	地区	营业部名称	地址	负责人 姓名	联系电话
1	北京	国海证券股份有限公司 北京和平街证券营业部	北京市朝阳区和平街 11区38号	徐庆勇	010-64211838
2	黑龙江	国海证券股份有限公司 肇东南直路证券营业部	黑龙江省肇东市城区 南四街中行楼	闾宇	0455-8180751
3	上海	国海证券股份有限公司 上海虹口区四川北路证 券营业部	上海市虹口区四川北 路1448-1500号2层 202室	沈弘	021-56973419
4		国海证券股份有限公司 上海世纪大道证券营业 部	上海市浦东新区世纪 大道787号401、501 室	陆增伟	021-50185580

5		国海证券股份有限公司 上海国定东路证券营业部	上海市杨浦区国定东路 297 号 6 楼	李高远	021-55238899
6		国海证券股份有限公司 上海奉贤区解放中路证券营业部	上海市奉贤区南桥镇解放中路 296 号	邹春梅	021-50185800
7	江苏	国海证券股份有限公司 苏州华池街证券营业部	苏州工业园区华池街圆融时代广场 23 栋 B 座广运国际金融中心 414 室	张莹	021-50185800
8	广东	国海证券股份有限公司 深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道博园商务大厦 10 楼	朱文利	0755-83159152
9		国海证券股份有限公司 深圳宝安裕安路证券营业部	深圳市宝安区新城大道西南侧裕安路东南侧尚都花园 2 栋 295	张俊	0755-29665859
10		国海证券股份有限公司 深圳侨香路证券营业部	深圳市南山区沙河街道侨香路 4068 号智慧广场 A 栋-111 号	张伟玲	0755-83241233
11		国海证券股份有限公司 广州华就路证券营业部	广州市天河区华就路 12 号 1101、1105-1109 房	林智荣	020-85508497
12	四川	国海证券股份有限公司 成都神仙树北路证券营业部	四川成都市高新区神仙树北路 6 号三楼	罗勇	028-85140206
13	河南	国海证券股份有限公司 郑州商务外环路证券营业部	郑州市郑东新区商务外环路 13 号 25 层	谢军	0371-69316633
14	福建	国海证券股份有限公司 福州五四路证券营业部	福州市鼓楼区五四路 173 号华福宾馆综合楼五层	郑东国	0591-87877000
15		国海证券股份有限公司 漳州九龙大道证券营业部	福建省漳州市龙文区九龙大道 1016 号漳州碧湖万达广场 12 地块 8 幢 203 号	郭大勇	0591-87880250
16	云南	国海证券股份有限公司 昆明人民中路证券营业部	昆明市人民中路 20 号美亚大厦 26 楼	杨家宏	0871-63198935

17	湖南	国海证券股份有限公司 长沙中意一路证券营业部	长沙市雨花区中意一路 158 号中建大厦三楼	田跃明	0731-88092158
18	贵州	国海证券股份有限公司 贵阳陕西路证券营业部	贵阳市陕西路 99 号创世纪新城二期（北楼）二层	戴华	0851-2216008
19	山西	国海证券股份有限公司 太原体育路证券营业部	太原市体育路 249 号 长风尚都 B 座三层	赵云睿	0351-7829806
20	重庆	国海证券股份有限公司 重庆建新西路证券营业部	重庆市江北区建新西路 19 号 3-3、3-4、3-5	薛庆	023-88191999
21	山东	国海证券股份有限公司 济南济安街证券营业部	山东省济南市天桥区 济安街 45 号	王洪波	0531--66568111
22		国海证券股份有限公司 济宁邹城市兴石街证券营业部	山东省济宁邹城市兴石街 11 号	孔辉	0537--5411888
23		国海证券股份有限公司 威海世昌大道证券营业部	山东威海高区世昌大道-99 号-302 室	唐树里	0631-3660077
24		国海证券股份有限公司 德州齐河县向阳路证券营业部	山东省德州市齐河县 城区向阳路 236 号	张建涛	0534-8122566
25	陕西	国海证券股份有限公司 西安龙首北路证券营业部	西安市未央区龙首北路西段天竹大厦 2 层	师翔	029-87922221
26	南宁	国海证券股份有限公司 南宁教育路证券营业部	广西南宁市教育路 7-1 号	唐见国	0771-2266788
27		国海证券股份有限公司 南宁新民路证券营业部	广西南宁市新民路 4 号 华星时代广场地上第五层西面	杨雯娟	0771-2267110
28		国海证券股份有限公司 南宁友爱路证券营业部	广西南宁市友爱南路 42 号	崔翔	0771-3119600
29		国海证券股份有限公司 南宁公园路证券营业部	广西南宁市公园路 1 号	伍峰	0771-2419271
30		国海证券股份有限公司 南宁东葛路证券营业部	广西南宁市东葛路 86 号 皓月大厦 6 楼	冯伟斌	0771-5879510
31		国海证券股份有限公司 南宁滨湖路证券营业部	广西南宁市滨湖路 46 号	王波	0771-5539552

32		国海证券股份有限公司 南宁星光大道证券营业部	广西南宁市江南区星光大道34号江南香格里拉二期五楼	刘宁军	0771-2393002
33		国海证券股份有限公司 南宁金湖路证券营业部	广西南宁市青秀区金湖路26-1号东方国际商务港A座四楼	冼红娟	0771-5587190
34		国海证券股份有限公司 南宁鲁班路证券营业部	南宁市西乡塘区鲁班路93号翰林华府01栋商业06号	游添厦	0771-3923935
35		国海证券股份有限公司 南宁合作路证券营业部	广西南宁市青秀区合作路6号五洲国际D栋第3层第301室	蒋毅	0771-5571886
36		国海证券股份有限公司 南宁枫林路证券营业部	广西南宁市青秀区枫林路19号保利童心缘136号	蓝智杰	0771-4601689
37		国海证券股份有限公司 南宁仙葫大道证券营业部	广西南宁市青秀区仙葫大道西335号金质仙葫住宅小区2号楼3号楼4号楼商铺 A215A216	李嘉	0771-5383560
38		国海证券股份有限公司 南宁横县茉莉花大道证券营业部	广西南宁横县横州镇茉莉花大道龙池新城龙翔苑2栋1层12、13、14商铺	于骏然	0771-7082129
39		国海证券股份有限公司 南宁武鸣县香山大道证券营业部	广西南宁武鸣县城香山大道聚宝城A区5号楼8号一楼	吴欣	0771-6395758
40		国海证券股份有限公司 南宁宾阳县财政路证券营业部	广西南宁宾阳县宾州镇财政路都市花园鸿福楼二层18号商铺	梁宇	0771-8243151
41	崇左	国海证券股份有限公司 崇左沿山路证券营业部	广西崇左市江州区沿山路4号	刘立	0771-7823401
42		国海证券股份有限公司 崇左凭祥市北环路证券营业部	广西凭祥市北环路112号中行凭祥支行营业大楼二楼	欧鲁飞	0771-8533870
43	百色	国海证券股份有限公司 百色中山二路证券营业部	广西百色市中山二路23号中银大厦主楼第6层、副楼第3层	辛明	0776-2858800

44		国海证券股份有限公司 百色平果县教育路证券 营业部	广西百色市平果县马 头镇教育路 538 号君 临天下大楼二层	潘邦利	0776-5882803
45		国海证券股份有限公司 百色田东县朝阳路证券 营业部	百色市田东县平马镇 百通世界新城广场 2 号楼二楼	覃梁辉	0776-5219968
46		国海证券股份有限公司 百色靖西县金山街证券 营业部	广西百色市靖西县新 靖镇金山街 94 号	黄鹏霖	0776-2892216
47	河池	国海证券股份有限公司 河池西环路证券营业部	广西河池市金城江区 西环路 396 号	覃世英	0778-2108771
48		国海证券股份有限公司 河池宜州市城中中路证 券营业部	广西宜州市庆远镇城 中中路 2 号（新纪元 商住楼二楼）	吴金有	0778-3225804
49		国海证券股份有限公司 河池都安县屏山路证券 营业部	广西河池市都安瑶族 自治县安阳镇屏山南 路 25 号	韦克毅	0778-2107979
50	来宾	国海证券股份有限公司 来宾桂中大道证券营业 部	广西来宾市桂中大道 东 13 号金都汇城市广 场柳州银行来宾支行 一楼	王凯	0772-6653568
51		国海证券股份有限公司 来宾象州县金象路证券 营业部	广西来宾市象州县象 州镇金象路花山小苑 D13 一楼	马嘉良	0772-4301777
52	柳州	国海证券股份有限公司 柳州驾鹤路证券营业部	柳州市驾鹤路 93 号	刘宏颖	0772-3866001
53		国海证券股份有限公司 柳州北站路证券营业部	广西柳州市北站路 14 号	李英生	0772-2807010
54		国海证券股份有限公司 柳州飞鹅二路证券营业 部	广西柳州市飞鹅二路 23 号荣兴大厦 1 栋三 楼和六楼	张伟明	0772-3807771
55		国海证券股份有限公司 柳州融水县寿星中路证 券营业部	广西柳州市融水县寿 星中路华都商贸城 1 栋 208 号	张伟	0772-5863332
56	桂林	国海证券股份有限公司 桂林中山中路证券营业 部	广西桂林市中山中路 46 号	秦绍轩	0773-2825334

57	国海证券股份有限公司 桂林辅星路证券营业部	广西桂林市辅星路 13 号甲天下旅游休闲中心 2 号楼 4 楼	赵和林	0773-2678175
58	国海证券股份有限公司 桂林荔浦县荔柳路证券营业部	广西桂林市荔浦县荔城镇荔柳路 37 号	唐永铭	0773-7222811
59	国海证券股份有限公司 桂林兴安县三台路证券营业部	广西桂林市兴安县三台路 37 号中国工商银行兴安支行二楼、三楼	曹竣	0773-6217191
60	国海证券股份有限公司 桂林临桂县人民路证券营业部	广西桂林市临桂县人民路 53 号（县总工会大楼三、四楼）	胡培仁	0773-5581538
61	国海证券股份有限公司 桂林全州县中心北路证券营业部	广西桂林市全州县全州镇中心北路 1 号三楼	曾庆宇	0773-4829866
62	国海证券股份有限公司 桂林阳朔县蟠桃路证券营业部	广西桂林市阳朔县阳朔镇蟠桃路 5 号（工商银行阳朔支行三、四层）	冯慧琳	0773-8885299
63	国海证券股份有限公司 桂林恭城县迎宾路证券营业部	广西桂林市恭城县迎宾路 76 号	唐彬	0773-8188839
64	国海证券股份有限公司 梧州奥奇丽路证券营业部	广西梧州市奥奇丽路 8 号恒祥花苑 27、28 号楼 2 楼	李宁	0774-3813260
65	国海证券股份有限公司 梧州西江路证券营业部	广西梧州市西江路鸳江丽港 5 号楼四层	魏柳艳	0774-2811019
66	国海证券股份有限公司 梧州政贤路证券营业部	广西梧州市龙圩区龙圩镇政贤路 77 号	曾航	0774-2693208
67	国海证券股份有限公司 梧州岑溪市义洲大道证券营业部	广西梧州岑溪市义洲大道 70 号	莫方嘉	0774-8210528
68	国海证券股份有限公司 梧州藤县藤州大道证券营业部	广西梧州藤县藤州大道 88 号	李庆	0774-7280896
69	国海证券股份有限公司 梧州蒙山县五福南路证	广西梧州市蒙山县蒙山镇五福南路 36 号	欧啟学	0774-2811036

		券营业部			
70	贺州	国海证券股份有限公司 贺州建设中路证券营业部	广西贺州市建设中路 7号(市民政局综合楼 二楼)	王朝平	0774-5270907
71	玉林	国海证券股份有限公司 玉林人民东路证券营业部	广西玉林市人民东路 116号	钟广冰	0775-2696628
72		国海证券股份有限公司 玉林新民路证券营业部	广西玉林市玉州区新 民路411、413号1-2 楼	禰勇	0775-2689026
73		国海证券股份有限公司 玉林北流市永安路证券 营业部	广西北流市永安路 0442号(中国农业银 行北流市支行办公大 楼)	李浅	0775-6334941
74		国海证券股份有限公司 玉林容县兴容街证券营 业部	广西容县容州镇兴容 街108号(中国银行 容县支行办公大楼二 楼)	林东华	0775-5339680
75		国海证券股份有限公司 玉林陆川县公园路证券 营业部	广西陆川县温泉镇公 园路123号	巫艺	0775-7275069
76		国海证券股份有限公司 玉林兴业县玉贵路证券 营业部	广西玉林市兴业县石 南镇玉贵路354号	覃为林	0775-2682729
77		贵港	国海证券股份有限公司 贵港中山路证券营业部	广西贵港市中山路北 路1号吉田大厦三楼	梁宗福
78	国海证券股份有限公司 贵港平南县朝阳大街证 券营业部		广西贵港市平南县平 南镇朝阳大街中段	潘洪涛	0775-7832200
79	国海证券股份有限公司 贵港桂平市杏花街证券 营业部		广西桂平市杏花街18 号	刘坚	0775-3389106
80	北海	国海证券股份有限公司 北海北海大道证券营业 部	广西北海市北海大道 201号华美财富广场4 楼	叶长东	0779-6801980
81		国海证券股份有限公司 北海合浦县延安路证券	广西北海市合浦县廉 州镇延安路63号	翁静	0779-6970166

		营业部			
82	钦州	国海证券股份有限公司 钦州永福西大街证券营 业部	广西钦州市永福西大 街 10 号	黄永祥	0777-2850778
83		国海证券股份有限公司 钦州灵山县江南路证券 营业部	广西钦州市灵山县灵 城镇江南路 427 号金 山大厦五层	曾喜锋	0777-6886000
84	防城港	国海证券股份有限公司 防城港贵州路证券营业 部	广西防城港市港口区 贵州路 100 号（工行 大厦一楼）	许晖	0770-2821018
85		国海证券股份有限公司 防城港东兴市北仑大道 证券营业部	广西东兴市北仑大道 533 号 10 号楼 2 层	李刚	0770-7651298

注：2015 年 10 月，广西证监局以桂证监许可[2015]14 号文核准公司在广西
 壮族自治区南宁市新设 2 家证券营业部，在广西壮族自治区桂林市恭城县、广东
 省深圳市南山区、江苏省无锡市、江苏省苏州市、浙江省台州市、山东省泰安市
 和山西省介休市各新设 1 家证券营业部。截至 2015 年 12 月 31 日，南宁仙湖大
 道证券营业部、桂林市恭城县迎宾路证券营业部、深圳侨香路证券营业部、苏州
 华池街证券营业部已设立；截至本报告出具日，新设立了山介休新华街证券营业
 部、泰安擂鼓石大街证券营业部、台州市府大道证券营业部，除此之外，上述其
 他证券营业部尚在筹建中。

（八）其他有关资料

1. 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1506
签字会计师姓名	宁光美、覃小玲

2. 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
西部证券股份 有限公司	陕西省西安市新城 区东大街 232 号	王平、祝健	2015 年 7 月 27 日至 2016 年 12 月 31 日

二、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

适用 不适用

(一) 主要会计数据

1. 合并财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	本年度比上 年度增减 (%)	2013 年度
营业收入	4,959,157,199.17	2,544,981,928.34	94.86	1,818,760,812.32
归属于上市公司股东的 净利润	1,792,923,492.86	690,035,776.56	159.83	308,745,854.57
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	1,787,075,665.35	672,832,269.06	165.60	302,621,114.70
其他综合收益的税后净 额	188,667,254.48	17,602,755.78	971.81	-6,611,793.85
经营活动产生的现金流 量净额	-6,004,761,470.21	5,482,255,475.33	不适用	-3,069,558,926.00
基本每股收益(元/股)	0.71	0.30	136.67	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.71	0.30	136.67	0.15
加权平均净资产收益率 (%)	18.89%	10.66%	上升 8.23 个百分点	9.86%
项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	本年末比上 年末增减 (%)	2013 年 12 月 31 日
资产总额	52,520,092,338.85	26,420,068,973.31	98.79	14,586,324,766.91
负债总额	38,701,341,348.43	19,258,412,186.22	100.96	8,110,548,482.91
归属于上市公司股东的 净资产	13,257,841,146.08	6,753,203,754.94	96.32	6,182,986,588.28

2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	本年度比上 年度增减 (%)	2013 年度
营业收入	4,402,686,514.21	2,164,652,607.38	103.39	1,388,649,889.82
净利润	1,753,224,161.34	668,293,340.95	162.34	292,987,287.52
扣除非经常性损益的净利润	1,750,947,542.06	658,780,482.79	165.79	290,746,205.93
其他综合收益的税后净额	32,557,274.09	15,432,666.66	110.96	-5,820,194.85
经营活动产生的现金流量 净额	-4,497,410,864.37	5,701,738,006.16	不适用	-3,135,942,184.79
基本每股收益(元/股)	0.70	0.29	141.38	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.70	0.29	141.38	0.15
加权平均净资产收益率 (%)	18.96%	10.61%	上升 8.35 个百分点	9.85%
项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	本年末比上 年末增减 (%)	2013 年 12 月 31 日
资产总额	47,830,591,478.19	23,836,195,936.83	100.66	12,524,507,395.58
负债总额	34,949,807,598.33	17,267,739,618.77	102.40	6,506,114,816.62
所有者权益总额	12,880,783,879.86	6,568,456,318.06	96.10	6,018,392,578.96

截止披露前一交易日的公司总股本：2,810,361,315 股

3. 2015 年 5 月，公司公开发行 20 亿元公司债券，具体事项详见本报告第五节重要事项“二十一、公司发行公司债券的情况”。

公司不存在最近两年连续亏损的情形。

(二) 分季度主要财务指标

1. 合并财务报表分季度主要财务指标

单位：元

项目	2015年第一季度	2015年第二季度	2015年第三季度	2015年第四季度
营业收入	1,012,747,966.36	1,507,029,428.36	1,070,606,721.39	1,368,773,083.06
归属于上市公司股东的净利润	416,060,698.18	685,449,524.28	308,846,148.61	382,567,121.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	417,530,377.52	684,477,652.41	305,982,621.43	379,085,013.99
经营活动产生的现金流量净额	1,797,360,903.54	7,096,767,023.32	-13,264,571,967.27	-1,634,317,429.80

2. 母公司财务报表分季度主要财务指标

单位：元

项目	2015年第一季度	2015年第二季度	2015年第三季度	2015年第四季度
营业收入	898,234,853.34	1,356,350,913.35	932,800,513.25	1,215,300,234.27
净利润	405,151,146.22	670,696,326.75	291,118,015.15	386,258,673.22
扣除非经常性损益的净利润	406,549,723.92	669,928,445.75	290,788,152.25	383,681,220.14
经营活动产生的现金流量净额	2,194,662,641.08	6,650,715,135.72	-11,889,429,718.43	-1,453,358,922.74

3. 上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

(三) 非经常性损益项目及金额（合并报表）

单位：元

非经常性损益项目	2015年	2014年	2013年
非流动资产处置损益	-3,278,947.52	-757,534.84	765,342.12
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）	13,670,096.54	21,156,752.00	10,888,900.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,394,547.31	11,459,480.93	892,362.13
非经常性损益合计（影响利润总额）	11,785,696.33	31,858,698.09	12,546,604.25

减：所得税影响数	2,946,424.08	7,964,674.52	3,112,932.95
非经常性损益净额（影响净利润）	8,839,272.25	23,894,023.57	9,433,671.30
其中：影响少数股东损益	2,991,444.74	6,690,516.07	3,308,931.43
影响归属于母公司普通股股东净利润	5,847,827.51	17,203,507.50	6,124,739.87

注：公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

（四）母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减 (%)
净资本	14,555,485,307.10	4,753,770,641.92	206.19
净资产	12,880,783,879.86	6,568,456,318.06	96.10
净资本/各项风险资本准备之和	1,040.88%	550.69%	上升 490.19 个百分点
净资本/净资产	113.00%	72.37%	上升 40.63 个百分点
净资本/负债	69.02%	57.97%	上升 11.05 个百分点
净资产/负债	61.08%	80.10%	下降 19.02 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	29.65%	2.60%	上升 27.05 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	45.32%	74.58%	下降 29.26 个百分点

（五）根据《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》

（证监会公告[2013]41号）的要求计算的主要财务数据与财务指标

1. 合并财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	18,756,096,230.98	9,670,875,775.13	93.94
融出资金	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92	30.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,588,140,291.24	3,269,653,358.16	162.66

买入返售金融资产	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91	273.97
应收款项	108,111,700.73	76,269,772.55	41.75
应收利息	249,804,330.11	124,642,513.21	100.42
可供出售金融资产	5,719,352,312.38	1,244,152,920.37	359.70
持有至到期投资	8,000,000.00	16,000,000.00	-50.00
长期股权投资	138,103,505.39	52,521,630.39	162.95
递延所得税资产	19,516,125.93	2,741,800.18	611.80
其他资产	117,897,832.69	360,879,240.51	-67.33
拆入资金	2,410,000,000.00	1,773,000,000.00	35.93
衍生金融负债	23,641,330.94	-	不适用
卖出回购金融资产款	7,727,036,924.77	5,968,672,118.10	29.46
代理买卖证券款	15,987,217,372.49	10,933,003,973.97	46.23
应付职工薪酬	744,245,928.27	268,240,756.05	177.45
应交税费	194,447,525.49	146,933,225.07	32.34
应付款项	202,040,334.85	47,239,967.10	327.69
应付利息	451,705,593.48	21,074,153.10	2,043.41
应付债券	9,783,047,316.85	-	不适用
递延所得税负债	128,194,376.48	21,200,760.26	504.67
其他负债	1,049,764,644.81	79,047,232.57	1,228.02
股本	2,810,361,315.00	2,310,361,315.00	21.64
资本公积	7,119,089,377.51	2,745,989,053.91	159.25
其他综合收益	197,201,399.16	12,028,100.50	1539.51
盈余公积	483,946,173.95	308,629,284.57	56.81
一般风险准备	967,903,401.40	617,258,569.14	56.81
未分配利润	1,679,339,479.06	758,937,431.82	121.28
少数股东权益	560,909,844.34	408,453,032.15	37.33
项目	2015 年度	2014 年度	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入	3,536,057,531.03	1,666,003,771.43	112.25
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	2,315,115,183.30	1,140,520,303.32	102.99
手续费及佣金净收入其中：投资银行业务手续费净收入	843,533,940.16	291,893,333.10	188.99
手续费及佣金净收入其中：资产管理业务手续费净收入	70,759,841.07	38,622,032.39	83.21
利息净收入	644,446,644.14	347,935,964.31	85.22
公允价值变动收益	162,074,577.79	46,125,140.10	251.38

其他业务收入	52,724,196.51	5,982,689.37	781.28
营业税金及附加	306,583,069.46	146,536,374.70	109.22
业务及管理费	2,138,763,301.56	1,463,889,631.65	46.10
资产减值损失	30,522,304.05	1,197,039.50	2,449.82
其他业务成本	46,538,003.31	1,317,920.27	3,431.17
营业外收入	15,303,736.28	32,864,034.28	-53.43
营业外支出	3,652,760.57	1,162,644.86	214.18
所得税费用	607,428,806.80	248,433,119.13	144.50
归属于母公司股东的净利润	1,792,923,492.86	690,035,776.56	159.83
少数股东损益	48,049,196.84	25,273,455.95	90.12
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	185,173,298.66	13,843,658.61	1,237.60
归属于母公司股东的综合收益总额	1,978,096,791.52	703,879,435.17	181.03
归属于少数股东的综合收益总额	51,543,152.66	29,032,553.12	77.54

2. 母公司财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	17,242,179,161.35	7,976,404,546.14	116.16
融出资金	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92	30.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,719,686,960.11	3,176,307,458.25	111.56
买入返售金融资产	6,443,446,904.38	1,739,241,181.91	270.47
应收利息	187,571,415.86	110,555,296.27	69.66
存出保证金	64,896,101.18	159,243,854.43	-59.25
可供出售金融资产	4,268,656,922.19	488,551,374.04	773.74
长期股权投资	1,629,549,685.40	1,229,549,685.40	32.53
递延所得税资产	19,105,971.93	1,918,102.18	896.09
拆入资金	2,410,000,000.00	1,773,000,000.00	35.93
衍生金融负债	23,641,330.94	-	不适用
卖出回购金融资产款	7,337,538,348.27	5,968,672,118.10	22.93
代理买卖证券款	13,862,101,166.24	9,067,022,126.79	52.88
应付职工薪酬	679,132,693.38	240,374,968.93	182.53

应交税费	185,260,453.62	137,683,763.39	34.56
应付款项	132,078,355.31	24,648,648.78	435.84
应付利息	435,406,410.82	21,072,188.32	1,966.26
应付债券	9,783,047,316.85	-	不适用
递延所得税负债	66,180,951.48	11,653,807.33	467.89
其他负债	35,420,571.42	23,611,997.13	50.01
股本	2,810,361,315.00	2,310,361,315.00	21.64
资本公积	7,123,459,343.87	2,750,359,020.27	159.00
其他综合收益	45,712,548.57	13,155,274.48	247.48
盈余公积	483,951,700.70	308,629,284.57	56.81
一般风险准备	967,903,401.40	617,258,569.14	56.81
未分配利润	1,449,395,570.32	568,692,854.60	154.86
项目	2015 年度	2014 年度	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入 其中：经纪业务手续费净收入	2,187,079,114.48	1,018,648,445.56	114.70
手续费及佣金净收入 其中：投资银行业务手续费净收入	841,138,519.83	290,661,083.10	189.39
手续费及佣金净收入 其中：资产管理业务手续费净收入	64,001,820.57	38,290,743.62	67.15
利息净收入	595,151,206.52	285,439,750.27	108.50
公允价值变动收益	151,055,546.88	44,156,069.66	242.09
其他业务收入	7,464,791.34	6,058,861.26	23.20
营业税金及附加	278,347,686.19	126,739,600.66	119.62
业务及管理费	1,769,621,349.69	1,151,665,052.04	53.66
资产减值损失	30,522,304.05	1,197,039.50	2,449.82
营业外收入	6,362,021.39	13,503,337.91	-52.89
营业外支出	3,326,529.02	819,527.03	305.91
所得税费用	572,705,852.55	228,123,464.84	151.05
其他综合收益的税后净额	32,557,274.09	15,432,666.66	110.96

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司业务涵盖证券经纪、投资银行、证券自营、资产管理等多个板块,并通过子公司开展基金、期货、直投和区域性股权市场等业务,形成了多元化的业务体系。报告期内,公司从事的主要业务如下:

(一) 证券经纪业务

为满足客户的多元需求,近年来公司证券经纪业务由单一的通道业务向财富管理业务转型,为客户提供涵盖代理开户及交易、理财规划、资产配置、投资顾问与咨询、信用业务等在内的多元化金融服务。截至 2015 年末,公司共设立证券营业部 85 家,营业网点覆盖 16 个省级区域,其中广西区内 60 家,是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司,广西市场占有率近 50%,区域和品牌优势明显。

(二) 投资银行业务

公司投资银行业务始终坚持“立足区域开发、打造特色投行”的策略,为企业 提供 股权融资、债券融资、结构化融资、并购重组、新三板挂牌及融资等服务,为政府、金融机构提供国债、金融债等固定收益产品承销服务。截至 2015 年末,公司为全国 140 余家企业提供多元化的投资银行服务,固定收益证券承销业务特色鲜明、优势明显。

(三) 证券自营业务

公司证券自营业务以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券及金融衍生品的交易和做市。公司自营业务贯彻“稳健正收益”的投资原则,多年来准确把握市场走势,为公司创造了持续稳定的投资收

益。此外，公司积极以银行间债券市场尝试做市业务为切入点，拓展做市交易、资本中介和投顾等金融市场业务，构建新的盈利模式。

（四）证券资产管理业务

公司证券资产管理业务为客户提供集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理等服务。公司始终以“追求绝对收益，为客户提供满意的投资回报”作为资产管理业务发展的宗旨，受托资产管理规模稳步提升。

（五）子公司业务

1. 基金子公司业务

公司通过控股子公司国海富兰克林基金开展基金募集、基金销售、资产管理等业务。国海富兰克林基金融合中外股东双方先进的经营管理模式，为客户提供公募基金、特定客户资产管理计划、QFII 等服务，基金管理规模持续扩大，整体投资业绩稳健。

2. 期货子公司业务

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理等业务。国海良时期货在业内具有良好的声誉和影响，是中国期货业协会首届理事单位，郑州商品交易所第一、三、四、五届理事单位，是郑州商品交易所、大连商品交易所、上海期货交易所会员、中国金融期货交易所交易结算会员。截至 2015 年末，在全国拥有 23 家营业部。2014-2015 年连续两年期货公司分类评级为 A 类 A 级。

3. 直投子公司业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展股权投资、股权投资管理、

股权投资顾问等业务。截至 2015 年末，国海创新资本聚焦 TMT、医疗健康、先进制造等朝阳领域，完成了 39 家优质成长企业的股权投资。

4. 区域性股权市场业务

区域性股权市场是我国多层次资本市场的重要组成部分，公司控股子公司广西北部湾股权交易所是广西壮族自治区人民政府批准设立的区内唯一一家自治区级区域性股权市场，公司通过该子公司为相关中小微企业提供股债权托管、交易、投融资服务、咨询顾问、受托资产管理、投资管理等综合金融服务。

二、公司所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处行业地位

（一）公司所处行业发展阶段

我国证券行业当前已进入快速发展的创新转型发展阶段，服务覆盖面不断拓宽，基础功能逐步完备，规模不断壮大，盈利能力显著增强，整体实力稳步提升。根据中国证券业协会统计，截至 2015 年末，证券行业 125 家证券公司总资产 6.42 万亿元，同比增长 57%；净资产 1.45 万亿元，同比增长 59%；2015 年全行业实现营业收入 5,752 亿元，同比增长 121%；净利润 2,448 亿元，同比增长 153%。长期来看，国家经济转型升级将激发全方位的资本市场服务需求，资本市场改革不断释放政策红利打开证券行业发展空间，社会财富稳健增长催生居民财富管理需求，证券行业在服务国家经济转型升级及居民财富管理等方面的作用将日益凸显。证券行业面临着广阔的发展前景，正处于重要的战略发展期。

（二）证券行业周期性特点

证券行业属于周期性行业。我国证券行业所从事的主要业务的发展前景、盈利状况与证券市场景气度高度相关，而国内证券市场受到国民经济发展速度、宏观经济形势、货币政策及监管政策等诸多因素的影响，故证券行业呈现出与上述因素相关联的周期性特点。

（三）公司所处行业地位

公司 2014 年、2015 年的证券公司分类监管评级均为 A 类 A 级，根据中国证券业协会近年来发布的证券公司会员经营业绩排名情况，公司总资产、净资产、营业收入、净利润等主要财务指标排名位于行业中位数之上。

三、主要资产重大变化情况

报告期内，公司因代理买卖证券、融资融券、自营等业务规模扩大，及直投子公司对外股权投资增加，导致货币资金、融出资金、金融资产及长期股权投资规模同比发生较大增长。具体变化情况详见本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“一、（六）资产及负债状况”。

四、核心竞争力分析

（一）显著的区域优势

公司是唯一一家注册地在广西的综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，多年来在广西市场深耕细作，在区内树立了较强的品牌优势，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位，在区内设有 60 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。同时，公司债券融资业务在广西债券融资市场占有率连续多年超过 50%，与区内企业客户保持良好合作关系。

（二）行业领先的国债和金融债承销业务

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

公司国债、金融债承销排名位于券商前列。截至 2015 年末，公司记账式国债承销金额的券商排名始终保持在前 10 位，国开行金融债承销金额的券商排名始终保持在前 6 位，农发行金融债和进出口行金融债承销金额的券商排名均保持在前 4 位。

2007 年至 2015 年末，公司连续 8 年获得国开行授予的“金融债优秀承销商”称号；6 次获得国家财政部颁发的年度“记账式国债承销优秀奖”；6 次获得农发行授予的年度“金融债券优秀承销商”称号；4 次获得进出口行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；2 次获得中央国债登记结算有限公司授予的“中国债券市场优秀承销商”称号；获得国家财政部颁发的 2012 年度“地方政府债券优秀承销奖”，获得全国银行间同业拆借中心“2015 年度银行间市场交易 200 强”称号。

（三）市场化的经营管理机制

公司依托混合所有制企业多元化股权结构和完善的法人治理建立了市场化的经营管理机制，运用市场化的理念来经营和管理公司，以市场化的用人机制、分配激励机制和职业发展通道吸引和留住大批优秀人才，不断增强公司的竞争力。

（四）迅速增强的资本实力

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

（五）清晰的发展战略

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

第四节 管理层讨论与分析

2015 年，国际经济形势不容乐观，国内经济下行压力加大，资本市场跌宕起伏，证券行业在曲折中前进。在股东的大力支持下，公司董事会带领经营班子，围绕 2015 年度经营目标，积极应对复杂多变的经济金融形势，按照“推改革、促发展、防风险”三条主线，抓住市场机遇，狠抓增收创利，主动深化改革，推动经营业绩迈上新台阶、转型发展取得新突破、各项工作取得新成绩。公司收入和利润均创历史新高，净资本和净资产双双破百亿，分类评级再获 A 类 A 级，综合实力和市场影响力显著提升。现将报告期内公司经营情况分析如下：

一、报告期内公司经营情况回顾

（一）公司总体经营情况

2015 年，国内证券市场异常波动，呈现前高后低的走势，整体交易活跃，券商经营业绩呈爆发式增长，资本实力和抗风险能力显著增强。面对复杂多变的 market 环境和严峻的合规风控形势，公司坚决贯彻“以客户为中心、以市场为导向”的核心工作思想，持续夯实合规风控管理工作，成功经受住了市场的考验，各项业务平稳有序发展，经营业绩突破历史新高。2015 年度公司实现营业收入 495,915.72 万元，同比增长 94.86%；利润总额 244,840.15 万元，同比增长 154.05%；归属于上市公司股东的净利润 179,292.35 万元，同比增长 159.83%。

(二) 主营业务及其经营状况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
证券经纪业务	315,667.57	109,943.10	65.17	125.59	76.07	9.80
投资银行业务	81,597.74	45,275.21	44.51	179.44	138.45	9.53
证券自营业务	55,255.38	15,845.42	71.32	41.26	183.98	-14.41
证券资产管理业务	8,132.58	4,453.52	45.24	109.27	147.74	-8.50

注：上表为公司业务分部数据。子公司经营情况详见本节“一、（九）主要子公司、参股公司分析”。

1. 证券经纪业务

2015 年，面对严峻多变的市场形势和错综复杂的经营环境，公司证券经纪业务围绕公司“深化改革年”的主导思想，坚定转型、创新、变革，以做大客户资产为战略，以产品为核心，以渠道建设和服务分级为突破口，在着力提升创利能力的同时，进一步夯实向财富管理和综合金融服务转型发展的基础。公司证券经纪业务全年实现营业收入 315,667.57 万元，同比增长 125.59%。

2015 年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2015 年度		2014 年度	
		成交金额	市场份额 (%)	成交金额	市场份额 (%)
股票	A 股	307,147,948.45	0.60	89,953,053.28	0.61
	B 股	215,081.16	0.29	59,192.58	0.29
基金		3,808,817.67	0.12	702,205.91	0.07
权证		-	-	-	-
债券		1,007,155.40	0.15	223,068.22	0.04
债券回购		45,164,745.80	0.18	31,677,516.50	0.17

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

2015 年，公司代理销售金融产品的情况如下表所示：

单位：万元

类别	2015 年度销售总金额	2015 年度赎回总金额
证券投资基金	422,670.92	412,559.81
证券公司资产管理计划	7,269,922.44	6,766,964.92
其他金融产品	73,256.66	127,235.80
合计	7,765,850.02	7,306,760.53
代理销售收入		3,861.21

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

2. 投资银行业务

2015 年，国内一级市场发行规模创历史新高，证券公司投资银行业务迎来高速发展的黄金期。公司投资银行业务准确把握市场机遇，全年累计完成 48 家主承销项目的发行承销工作，其中 IPO 项目 2 家、非公开发行股票项目 12 家、债券项目 34 家，以及新三板推荐挂牌 44 家。公司投资银行业务全年实现营业收入 81,597.74 万元，同比增长 179.44%。

2015 年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2015 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
主承销	IPO	2	1	67,214.58	22,797.00	4,287.48	1,790.00
	增发	12	5	1,311,594.83	158,781.63	24,252.91	3,839.44
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	1	-	63,176.00	-	1,180.00
	债券（含联席）	34	24	3,214,000.00	1,273,250.00	34,976.00	14,102.00
	小计	48	31	4,592,809.41	1,518,004.63	63,516.39	20,911.44
副主承销及分	IPO	1	1	0.00	-	2.00	5.00
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-

销	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	453	379	11,309,600.00	9,162,100.00	627.94	482.39
	小计	454	380	11,309,600.00	9,162,100.00	629.94	487.39
	合计	502	411	15,902,409.41	10,680,104.63	64,146.33	21,398.83

注：报告期内，公司投资银行业务实现证券承销业务净收入 64,146.33 万元，财务顾问收入 13,515.17 万元，保荐业务收入 3,378.00 万元，其他手续费及佣金净收入 555.61 万元，利息净收入 2.63 万元。

3. 证券自营业务

2015 年货币政策宽松，债券市场振荡向好，股票市场经历较大波动。公司证券自营业务准确研判市场形势，坚持以“增收创利”为目标，着力探索业务模式创新，较好地把握了 2015 年债券市场行情。公司证券自营业务全年实现营业收入 55,255.38 万元，同比增长 41.26%。

2015 年，公司证券自营业务情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
一、证券投资收益	45,071.80	43,329.51
金融工具持有期间取得的分红和利息	39,969.49	34,305.65
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,228.93	29,806.39
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	2,740.56	4,499.26
衍生金融工具	-	-
处置收益	5,102.31	9,023.86
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,822.08	6,268.39
衍生金融工具	817.29	-226.78
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	1,462.94	2,982.25
二、公允价值变动收益	15,105.55	4,415.61
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动收益	17,469.69	4,450.13
衍生金融工具公允价值变动收益	-2,364.13	-34.53
三、利息净收入	-4,901.21	-8,652.38
四、手续费及佣金净收入	-20.77	22.22
合计	55,255.38	39,114.95

4. 资产管理业务

2015 年，公司资产管理业务主动适应证券市场变化，积极把握市场热点，加强各业务部门间的协同合作，进一步丰富产品线。一方面新增多只固定收益类产品，完善了此前以权益类投资为主的传统投资产品线；另一方面，在新三板投资、股票质押式回购、主动管理类融资、资产证券化产品上积极进行尝试，成功发行多只产品。截至 2015 年 12 月 31 日，公司共管理 20 个集合资产管理计划、103 个定向资产管理项目和 2 个专项资产管理计划，受托资产管理规模 5,152,946.61 万元，资产管理业务全年实现营业收入 8,132.58 万元，同比增长 109.27%。

2015 年，公司资产管理业务规模及收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	1,266,916.49	3,223.85	662,496.18	1,205.13
定向资产管理业务	3,667,854.60	3,007.94	4,200,412.78	2,623.94
专项资产管理业务	218,175.52	79.30	-	-

注：1. 上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值；

2. 除上表所列集合、定向、专项资产管理业务收入外，公司资产管理业务 2015 年实现财务顾问收入 370.85 万元，投资咨询收入 1,448.88 万元，利息净收入及其他手续费及佣金净收入 1.76 万元。

（三）创新业务开展情况

创新是引领发展的第一动力。2015 年，公司把握证券市场的创新节奏，统筹部署创新转型工作，设立年度规模 500 万元的创新奖励

基金，配套出台创新奖励基金管理办法，强化创新引领作用，成立网络金融部、资产托管部等创新业务部门，积极推动重点领域业务创新，焕发新的生机与活力。互联网金融创新快速推进，年内获得客户证券资金消费支付服务、互联网证券业务试点资格，具有国海特色的互联网金融平台初见成效、崭露头角；新三板做市业务异军突起，已做市项目累计 77 个，较年初增加 75 个，做市数量排名在全行业中排名第 23 名，成为公司新的盈利增长点；资产证券化业务独树一帜，美兰机场 ABS、津桥学院 ABS 成为民用机场、民办高校等基础资产细分领域的标杆性项目，显著增强了公司的行业影响力；主券商业务有效拓展，获得私募基金综合托管业务资质，成为公司创新转型新突破口和新着力点。在创新引领下，各单位积极探索，在不同领域创新前行，共有 3 个项目获得公司年度“跟随创新奖”、13 个项目获得“微创新奖”。

（四）主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地 区	2015 年度		2014 年度		营业收入比上年同期增减
	营业机构	营业收入	营业机构	营业收入	
	数量		数量		
总部及分公司	-	2,013,370,406.12	-	1,091,086,874.15	84.53%
广西壮族自治区	58	1,979,571,668.97	48	924,681,527.21	114.08%
上海市	3	128,360,359.49	3	46,212,814.54	177.76%
广东省	3	99,948,403.52	3	35,393,670.39	182.39%
北京市	1	56,630,701.61	1	25,678,628.38	120.54%
四川省	1	32,653,005.25	1	12,648,916.77	158.15%
福建省	1	16,151,790.90	1	5,074,500.80	218.29%
河南省	1	5,678,178.58	1	1,717,989.70	230.51%
云南省	1	25,047,770.32	1	8,187,260.44	205.94%
贵州省	1	3,078,268.56	1	1,084,331.83	183.89%
湖南省	1	6,994,093.98	1	1,704,786.81	310.26%

重庆市	1	4,060,509.33	1	2,083,655.48	94.87%
山西省	1	7,057,075.06	1	1,436,710.48	391.20%
陕西省	1	5,292,512.38	1	2,859,307.36	85.10%
山东省	4	18,231,263.77	4	4,801,748.04	279.68%
黑龙江	1	560,506.37	1	-115.00	不适用
子公司及 结构化主体	-	638,239,753.14	-	413,114,020.51	54.49%
抵消数	-	-81,769,068.18	-	-32,784,699.55	不适用
合计	79	4,959,157,199.17	69	2,544,981,928.34	94.86%

注：截至报告期末，公司有 6 家营业机构已取得经营业务许可证但尚未开业，故不在上表中列示。

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2015 年度		2014 年度		营业利润比上年同期增减
	营业机构数量	营业利润	营业机构数量	营业利润	
总部及分公司	-	565,105,181.87	-	236,381,452.84	139.06%
广西壮族自治区	58	1,524,494,830.71	48	629,139,766.94	142.31%
上海市	3	82,287,286.05	3	15,627,113.42	426.57%
广东省	3	70,969,204.58	3	11,051,583.02	542.16%
北京市	1	38,107,153.44	1	10,656,292.33	257.60%
四川省	1	22,492,212.90	1	6,457,398.34	248.32%
福建省	1	4,817,461.39	1	-1,694,015.49	不适用
河南省	1	-882,643.64	1	-3,442,357.30	不适用
云南省	1	13,677,395.45	1	1,410,770.10	869.50%
贵州省	1	-1,272,641.92	1	-3,324,798.54	不适用
湖南省	1	1,323,666.92	1	-2,675,895.19	不适用
重庆市	1	-918,503.64	1	-4,572,205.93	不适用
山西省	1	-1,414,972.57	1	-4,901,210.56	不适用
陕西省	1	-3,593,385.39	1	-3,284,265.91	不适用
山东省	4	7,497,474.97	4	-3,053,408.65	不适用
黑龙江	1	204,800.40	1	-43,224.51	不适用
子公司及 结构化主体	-	176,092,192.44	-	69,960,651.51	151.70%
抵消数	-	-62,236,193.17	-	-21,652,684.20	不适用
合计	79	2,436,750,520.79	69	932,040,962.22	161.44%

注：截至报告期末，公司有 6 家营业机构已取得经营业务许可证但尚未开业，故不在上表中列示。

（五）收入、支出、利润和现金流分析

1. 报告期内收入构成变化情况

报告期内，公司收入主要来源于证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、证券资产管理业务、控股基金公司业务、控股期货公司业务。其中：证券经纪业务收入占公司总收入的 63.65%，投资银行业务收入占公司总收入的 16.45%，证券自营业务收入占公司总收入的 11.14%，证券资产管理业务收入占公司总收入的 1.64%，基金公司业务收入占公司总收入的 6.08%，期货公司业务收入占公司总收入的 5.16%。

上年同期，公司收入主要来源于证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、证券资产管理业务、控股基金公司业务、控股期货公司业务。其中：证券经纪业务收入占公司总收入的 54.98%，证券自营业务收入占公司总收入的 15.37%，投资银行业务收入占公司总收入的 11.47%，证券资产管理业务收入占公司总收入的 1.53%，基金公司业务收入占公司总收入的 8.12%，期货公司业务收入占公司总收入的 7.22%。

2. 报告期内支出构成变化情况

报告期内，公司营业支出构成无重大变化。公司各项业务营业支出构成情况如下：证券经纪业务支出占公司总支出的 43.59%，投资银行业务支出占公司总支出的 17.95%，证券自营业务支出占公司总支出的 6.28%，证券资产管理业务支出占公司总支出的 1.77%，基金公司业务支出占公司总支出的 7.33%，期货公司业务支出占公司总支

出的 8.55%。

上年同期，公司各项业务营业支出构成情况如下：证券经纪业务支出占公司总支出的 38.71%，投资银行业务支出占公司总支出的 11.77%，证券自营业务支出占公司总支出的 3.46%，证券资产管理业务支出占公司总支出的 1.11%，基金公司业务支出占公司总支出的 10.02%，期货公司业务支出占公司总支出的 9.54%。

3. 报告期内利润构成变化情况

报告期内，公司利润主要来源于证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、证券资产管理业务、控股基金子公司业务、控股期货子公司业务。其中：证券经纪业务利润占公司营业利润的 84.43%，证券自营业务利润占公司营业利润的 16.17%，投资银行业务利润占公司营业利润的 14.91%，证券资产管理业务利润占公司营业利润的 1.51%，基金公司业务利润占公司营业利润的 4.79%，期货公司业务利润占公司营业利润的 1.65%。

上年同期，公司利润主要来源于证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、证券资产管理业务、控股基金公司业务、控股期货公司业务。其中：证券经纪业务利润占公司营业利润的 83.13%，证券自营业务利润占公司营业利润的 35.98%，投资银行业务利润占公司营业利润的 10.96%，证券资产管理业务利润占公司营业利润的 2.24%，基金公司业务利润占公司营业利润的 4.84%，期货公司业务利润占公司营业利润的 3.20%。

4. 现金流转情况分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增减百分比 (%)
经营活动现金流入小计	11,392,256,429.97	14,544,617,336.10	-21.67
经营活动现金流出小计	17,397,017,900.18	9,062,361,860.77	91.97
经营活动产生的现金流量净额	-6,004,761,470.21	5,482,255,475.33	不适用
投资活动现金流入小计	1,081,859,928.89	44,001,282.50	2,358.70
投资活动现金流出小计	168,517,067.29	75,177,892.20	124.16
投资活动产生的现金流量净额	913,342,861.60	-31,176,609.70	不适用
筹资活动现金流入小计	15,211,620,000.00	58,680,000.00	25,823.01
筹资活动现金流出小计	927,475,701.48	1,124,316,719.20	-17.51
筹资活动产生的现金流量净额	14,284,144,298.52	-1,065,636,719.20	不适用
现金及现金等价物净增加额	9,193,699,950.97	4,385,511,573.67	109.64

(1) 相关现金流量数据同比发生重大变动的主要因素说明

经营活动现金流入同比减少 21.67%，主要原因是本期拆入资金的净增加额 63,700.00 万元，而上期拆入资金净增加额 105,300.00 万元。

经营活动现金流出同比增加 91.97%，主要原因是本期购买及处置交易性金融资产支付现金净额 478,411.24 万元，回购业务资金净减少额 301,572.08 万元，及购买及处置可供出售金融资产支付现金净额 409,024.82 万元。

投资活动现金流入同比增加 2,358.70%，主要是合并结构化主体收到的现金净额 108,166.57 万元。

投资活动现金流出同比增加 124.16%，主要是直投公司股权投资支付现金 9,082.41 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 7,769.25 万元。

筹资活动现金流入同比增加 25,823.01%，主要是本期公司成功发行次级债券 60 亿元、公司债券 20 亿元、收益凭证 23.17 亿元，及非公开发行股票收到现金 48.95 亿元。

(2) 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

公司经营活动产生的现金净流量为-600,476.15 万元，公司净利润 184,097.27 万元，差异的主要原因是：公司为金融企业，在经营活动产生的现金流量净额所反映的公司各项金融业务活动净现金流入或净现金流出，包含金融资产的购入成本及卖出价的净现金流量，银行间或交易所拆借资金等回购业务的净现金流量，代理买卖证券业务收到及支付客户资金的净现金流量；而利润表中仅反映以上业务的公允价值变动损益、投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况，以及不会形成现金流的资产折旧、摊销、减值损失等费用。

(六) 资产及负债状况

1. 报告期内，主要资产、负债情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	占总资产比例 (%)	2014 年 12 月 31 日	占总资产比例 (%)	比重增减 (%)
货币资金	18,756,096,230.98	35.71	9,670,875,775.13	36.60	-0.89
融出资金	9,206,951,406.12	17.53	7,047,077,383.92	26.67	-9.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,588,140,291.24	16.35	3,269,653,358.16	12.38	3.97
买入返售金融资产	6,504,246,944.38	12.38	1,739,241,181.91	6.58	5.80
应收款项	108,111,700.73	0.21	76,269,772.55	0.29	-0.08
应收利息	249,804,330.11	0.48	124,642,513.21	0.47	0.01
可供出售金融资产	5,719,352,312.38	10.89	1,244,152,920.37	4.71	6.18
持有至到期投资	8,000,000.00	0.02	16,000,000.00	0.06	-0.04
长期股权投资	138,103,505.39	0.26	52,521,630.39	0.20	0.06

递延所得税资产	19,516,125.93	0.04	2,741,800.18	0.01	0.03
其他资产	117,897,832.69	0.22	360,879,240.51	1.37	-1.15
拆入资金	2,410,000,000.00	4.59	1,773,000,000.00	6.71	-2.12
衍生金融负债	23,641,330.94	0.05	-	-	0.05
卖出回购金融资产款	7,727,036,924.77	14.71	5,968,672,118.10	22.59	-7.88
代理买卖证券款	15,987,217,372.49	30.44	10,933,003,973.97	41.38	-10.94
应付职工薪酬	744,245,928.27	1.42	268,240,756.05	1.02	0.40
应交税费	194,447,525.49	0.37	146,933,225.07	0.56	-0.19
应付款项	202,040,334.85	0.38	47,239,967.10	0.18	0.20
应付利息	451,705,593.48	0.86	21,074,153.10	0.08	0.78
应付债券	9,783,047,316.85	18.63	-	-	18.63
递延所得税负债	128,194,376.48	0.24	21,200,760.26	0.08	0.16
其他负债	1,049,764,644.81	2.00	79,047,232.57	0.30	1.70
股本	2,810,361,315.00	5.35	2,310,361,315.00	8.74	-3.39
资本公积	7,119,089,377.51	13.56	2,745,989,053.91	10.39	3.17
其他综合收益	197,201,399.16	0.38	12,028,100.50	0.05	0.33
盈余公积	483,946,173.95	0.92	308,629,284.57	1.17	-0.25
一般风险准备	967,903,401.40	1.84	617,258,569.14	2.34	-0.50
未分配利润	1,679,339,479.06	3.20	758,937,431.82	2.87	0.33
少数股东权益	560,909,844.34	1.07	408,453,032.15	1.55	-0.48

2. 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	3,269,653,358.16	185,382,268.73	-	-	166,111,630,166.42	160,978,525,502.07	8,588,140,291.24
2. 衍生金融资产	-644,900.00	333,640.00	-	-	2,533,901,050.00	2,533,256,150.00	333,640.00
3. 可供出售金融资产	849,299,729.37	-	273,197,566.78	662,780.30	5,110,709,683.64	1,365,484,112.96	4,845,418,859.38
金融资产小计	4,118,308,187.53	185,715,908.73	273,197,566.78	662,780.30	173,756,240,900.06	164,877,265,765.03	13,433,892,790.62
金融负债							
1. 衍生金融负债	-	23,641,330.94	-	-	942,329,917.06	942,329,917.06	23,641,330.94
金融负债小计	-	23,641,330.94	-	-	942,329,917.06	942,329,917.06	23,641,330.94

3. 比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
货币资金	18,756,096,230.98	9,670,875,775.13	93.94	本期自有资金增加以及代理买卖证券资金存款增加。
融出资金	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92	30.65	融资业务规模扩大导致融出资金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,588,140,291.24	3,269,653,358.16	162.66	期末在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中核算的债券投资规模增加。
买入返售金融资产	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91	273.97	期末银行间市场和深圳证券交易所市场债券回购规模及股票质押式回购业务规模增加。
应收款项	108,111,700.73	76,269,772.55	41.75	期末应收的手续费及佣金增加。
应收利息	249,804,330.11	124,642,513.21	100.42	本期债券投资规模增加。
可供出售金融资产	5,719,352,312.38	1,244,152,920.37	359.70	期末在可供出售金融资产中核算的股票、基金专户理财和子公司持有的银行理财产品投资规模增加；以及由中证金公司设立专户进行统一运作，参与购买蓝筹股等。
持有至到期投资	8,000,000.00	16,000,000.00	-50.00	期末子公司持有至到期投资减少。
长期股权投资	138,103,505.39	52,521,630.39	162.95	本期直投公司新增对外长期股权投资。
递延所得税资产	19,516,125.93	2,741,800.18	611.80	期末衍生金融工具公允价值变动和各项资产减值形成的递延所得税资产增加。
其他资产	117,897,832.69	360,879,240.51	-67.33	期末其他应收往来款项减少。
拆入资金	2,410,000,000.00	1,773,000,000.00	35.93	期末银行间市场拆入资金增加。
衍生金融负债	23,641,330.94	-	不适用	因权益类收益互换合约公允价值变动形成的衍生金融负债。
卖出回购金融资产款	7,727,036,924.77	5,968,672,118.10	29.46	期末卖出回购债券规模增加。
代理买卖证券款	15,987,217,372.49	10,933,003,973.97	46.23	因证券市场交易量上升，期末经纪业务代理买卖证券款增加。
应付职工薪酬	744,245,928.27	268,240,756.05	177.45	本期计提的应付职工薪酬增加。
应交税费	194,447,525.49	146,933,225.07	32.34	本期营业收入及利润总额同比增长，导致应交营业税金及附加、应交企业所得税相应增加。
应付款项	202,040,334.85	47,239,967.10	327.69	期末应付债券承销手续费及佣金、收益互换合约应付保证金及应付证券投资者保护基金增加。
应付利息	451,705,593.48	21,074,153.10	2,043.41	期末应付债券利息、应付融资业务债权收益权转让资金利息增

应付债券	9,783,047,316.85	-	不适用	加。 本期发行公司债券、次级债券及期限一年以上的收益凭证。
递延所得税负债	128,194,376.48	21,200,760.26	504.67	期末交易性金融资产、可供出售金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
其他负债	1,049,764,644.81	79,047,232.57	1,228.02	期末合并结构化主体形成的其他负债增加。
股本	2,810,361,315.00	2,310,361,315.00	21.64	本期完成非公开发行股票工作,股本增加。
资本公积	7,119,089,377.51	2,745,989,053.91	159.25	本期完成非公开发行股票工作,资本公积增加。
其他综合收益	197,201,399.16	12,028,100.50	1,539.51	本期可供出售金融资产公允价值变动损益增加。
盈余公积	483,946,173.95	308,629,284.57	56.81	本期净利润同比增加,导致按净利润一定比例提取的法定盈余公积相应增加。
一般风险准备	967,903,401.40	617,258,569.14	56.81	本期净利润同比增加,导致按净利润一定比例提取的一般风险准备金和交易风险准备金相应增加。
未分配利润	1,679,339,479.06	758,937,431.82	121.28	本期净利润增加。
少数股东权益	560,909,844.34	408,453,032.15	37.33	本期净利润增加以及本期新增若干集合资产管理计划的少数股东权益。
项目	2015 年度	2014 年度	增减百分比(%)	主要原因
手续费及佣金净收入	3,536,057,531.03	1,666,003,771.43	112.25	证券经纪业务、投资银行业务等收入增加。
手续费及佣金净收入其中:经纪业务手续费净收入	2,315,115,183.30	1,140,520,303.32	102.99	因证券市场交易量上升,代理买卖业务收入增加。
手续费及佣金净收入其中:投行业务手续费净收入	843,533,940.16	291,893,333.10	188.99	因承销业务增加,投资银行业务收入增加。
手续费及佣金净收入其中:资产管理业务手续费净收入	70,759,841.07	38,622,032.39	83.21	本期资产管理业务规模及资产管理业务收入均较上年同期增加。
利息净收入	644,446,644.14	347,935,964.31	85.22	本期融资融券利息收入、存放金融同业利息收入增加。
公允价值变动收益	162,074,577.79	46,125,140.10	251.38	本期交易性金融资产公允价值上升。
其他业务收入	52,724,196.51	5,982,689.37	781.28	本期期货公司仓单销售收入增加。
营业税金及附加	306,583,069.46	146,536,374.70	109.22	本期营业收入同比增加,导致营

				业税金及附加相应增加。
业务及管理费	2,138,763,301.56	1,463,889,631.65	46.10	本期人力资源费用增加。
资产减值损失	30,522,304.05	1,197,039.50	2,449.82	本期计提资产减值准备增加。
其他业务成本	46,538,003.31	1,317,920.27	3,431.17	本期期货公司仓单销售成本增加。
营业外收入	15,303,736.28	32,864,034.28	-53.43	本期收到的政府补助金额较上期减少。以及上期收到诉讼赔偿款，本期无该项收入。
营业外支出	3,652,760.57	1,162,644.86	214.18	本期非流动资产处置损失增加。
所得税费用	607,428,806.80	248,433,119.13	144.50	本期利润总额同比增加，导致所得税费用相应增加。
归属于母公司股东的净利润	1,792,923,492.86	690,035,776.56	159.83	本期净利润增加。
少数股东损益	48,049,196.84	25,273,455.95	90.12	本期净利润增加。
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	185,173,298.66	13,843,658.61	1,237.60	本期可供出售金融资产公允价值变动损益增加。
归属于母公司股东的综合收益总额	1,978,096,791.52	703,879,435.17	181.03	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益增加。
归属于少数股东的综合收益总额	51,543,152.66	29,032,553.12	77.54	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益增加。

4. 融资渠道、长短期负债结构分析

公司的短期融资渠道包括银行间市场的资金拆借、银行间和交易所市场债券回购；长期融资渠道包括增资扩股、发行次级债券、公司债券、收益凭证等方式。

公司严格实施自有资金管理制度，规范对各项业务所用自有资金的计划控制、筹集运用、调拨审批的操作流程，对自有资金的使用进行有效监督和控制。

为维持公司较高的流动性水平，公司通过银行间同业拆借、债券回购、转融通等方式筹集公司所需的短期资金，通过增资扩股、发行次级债券、公司债券等方式筹集所需的长期资金，具有较强的融资能力。报告期内，公司通过非公开发行股票方式股权融资 50 亿元，通

过发行公司债券、次级债券及收益凭证等方式长期债务融资合计 103.17 亿元。

(七) 投资状况分析

1. 总体情况

公司报告期内对外股权投资金额为 14,346.99 万元，较上年同期增长 129.55%，主要为直投公司新增对外股权投资所致。公司对外股权投资主要在长期股权投资和可供出售金融资产科目中核算。截至报告期末，公司合并报表长期股权投资余额 13,810.35 万元，较上年末增加 8,558.19 万元，增幅 162.95%；可供出售金融资产中核算的股权投资余额 24,474.12 万元，较上年末增加 5,788.80 万元，增幅 30.98%。

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
143,469,884.00	62,500,000.00	129.55%

2. 报告期内获取的重大的股权投资情况

被投资公司名称	主要业务	投资金额（元）	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏（元）	是否涉诉
广西国海玉柴创业投资合伙企业（有限合伙）	创业投资业务	93,000,000.00	45.81%	自有资金	南宁国海玉柴投资管理有限公司、国投高科技投资有限公司、广西北部湾股权投资基金管理有限公司、广西玉柴机器集团有限公司、广西金投投资管理有限公司、国海创新资本投资管理有限公司	8 年	不适用	不适用	-421,226.38	否
合计	/	93,000,000.00	45.81%	/	/	/	/	/	-421,226.38	/

3. 报告期内，公司无正在进行的重大非股权投资。

4. 金融资产投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
证券公司投资	-	-	2,464,240,000.00	公允价值	-	-	23,945,552.16	2,464,240,000.00	-	-	2,488,185,552.16	可供出售金融资产	自有资金
同业存单	111591278	15 大连农商行 CD004	980,529,000.00	公允价值	-	584,000.00	-	980,529,000.00	-	16,586,717.39	981,113,000.00	交易性金融资产	自有资金
同业存单	111591767	15 杭州联合银行 CD026	490,727,000.00	公允价值	-	410,000.00	-	490,727,000.00	-	5,826,483.52	491,137,000.00	交易性金融资产	自有资金
国债	150026	15 附息国债 26	411,622,189.95	公允价值	-	3,707,810.05	-	2,725,964,870.00	2,314,342,680.05	5,749,928.11	415,330,000.00	交易性金融资产	自有资金
招商基金专户	-	-	400,000,000.00	公允价值	-	-	10,721,230.84	400,000,000.00	-	-	410,721,230.84	可供出售金融资产	自有资金
鹏华基金专户	-	-	400,000,000.00	公允价值	-	-	5,403,182.38	400,000,000.00	-	-	405,403,182.38	可供出售金融资产	自有资金
同业存单	111591273	15 东莞银行 CD009	343,659,750.00	公允价值	-	141,400.00	-	932,790,750.00	589,131,000.00	12,592,935.85	343,801,150.00	交易性金融资产	自有资金
国富基金专户	-	-	350,000,000.00	公允价值	-	-	-11,263,977.57	350,000,000.00	-	-	338,736,022.43	可供出售金融资产	自有资金
短期融资券	041554081	15 山钢 CP003	299,790,000.00	公允价值	-	53,400.00	-	299,790,000.00	-	640,940.99	299,843,400.00	交易性金融资产	自有资金
短期融资券	041568010	15 阳泉 CP006	299,790,000.00	公允价值	-	-24,600.00	-	299,790,000.00	-	26,219.67	299,765,400.00	交易性金融资产	自有资金
期末持有的其他证券投资			7,388,246,269.34	--	1,745,136,566.06	191,590,275.29	243,612,008.71	22,028,806,804.83	16,367,974,012.63	456,463,828.31	7,841,456,665.81	--	--
报告期已出售证券损益			-	--	-	-11,080,016.61	779,570.26	-	-	242,709,670.17	-	--	--
合计			13,828,604,209.29	--	1,745,136,566.06	185,382,268.73	273,197,566.78	31,372,638,424.83	19,271,447,692.68	740,596,724.01	14,315,492,603.62	--	--

注：1. 本表证券投资包含公司报告期内持有的以公允价值计量的股票、基金、债券、信托产品等金融资产，也包含非公允价值计量的金融资产投资；

2. 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

3. 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资。

5. 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	公开发行公司债券	197,883.21	198,066.17	198,066.17	0.00	0.00	0.00%	0.00	不适用	0.00
2015 年	非公开发行股票	487,310.03	487,498.62	487,498.62	0.00	0.00	0.00%	0.00	不适用	0.00
合计	--	685,193.24	685,564.79	685,564.79	0.00	0.00	0.00%	0.00	--	0.00

注：1. 上表中公开发行公司债券“募集资金总额”不含各项发行费用 2,116.79 万元；

2. 上表中非公开发行股票“募集资金总额”不含各项发行费用 12,689.97 万元。

募集资金总体使用情况说明

1. 经中国证监会证监许可[2015]522 号文核准，公司向社会公开发行面值不超过 20 亿元的公司债券，2015 年 5 月，公司完成公开发行公司债券工作，共募集资金 2,000,000,000.00 元，扣除各项发行费用 21,167,894.90 元，募集资金为 1,978,832,105.10 元，加上本次募集资金存款利息收入 1,829,629.30 元，公司实际使用募集资金 1,980,661,734.40 元。截至 2015 年 6 月 24 日，本次公司债券募集资金已全部使用完毕，募集资金专户均已销户。

2. 经中国证监会证监许可[2015]1264 号文批准，公司非公开发行不超过 553,709,856 股新股。2015 年 7 月，公司完成非公开发行股票工作，实际发行人民币普通股 500,000,000 股，发行价格为 10.00 元/股，共募集资金 5,000,000,000.00 元，扣除各项发行费用 126,899,676.40 元，募集资金为 4,873,100,323.60 元，加上本次募集资金存款利息收入 1,885,848.37 元，公司实际使用募集资金 4,874,986,171.97 元。截至 2015 年 9 月 22 日，本次非公开发行股票募集资金已全部使用完毕，募集资金专户均已销户。

(2) 募集资金承诺项目情况

报告期内，公司募集资金使用符合公司在《2015 年公司债券公开发行募集说明书》、《非公开发行股票新增股份变动报告及上市公告书》中的募集资金运用承诺，用于补充公司营运资金，以扩大公司业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。因募集资金的使用投入与公司各项业务发展的非募集资金使用投入之间存在有机联系，无法单独核算效益。公司募集资金使用详细情况如下表所示：

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
补充营运资金	否	197,883.21	197,883.21	198,066.17	198,066.17	100.09	不适用	不适用	不适用	否
增加公司资本金、补充营运资金	否	487,310.03	487,310.03	487,498.62	487,498.62	100.04	不适用	不适用	不适用	否
合计	否	685,193.24	685,193.24	685,564.79	685,564.79	100.05	不适用	不适用	不适用	否
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)				无						
项目可行性发生重大变化的情况说明				项目可行性未发生重大变化						
超募资金的金额、用途及使用进展情况				不适用						
募集资金投资项目实施地点变更情况				募集资金投资项目实施地点未发生变更						
募集资金投资项目实施方式调整情况				募集资金投资项目实施方式未调整						
募集资金投资项目先期投入及置换情况				无						
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				无						
项目实施出现募集资金结余的金额及原因				不适用						
尚未使用的募集资金用途及去向				已使用完毕						
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况				无						

注：1. “本报告期投入金额”及“截至期末累计投入金额”中分别包含公司债券募集资金专户产生的利息 182.96 万元、非公开发行股票募集资金专户产生的利息 188.59 万元；

2. 在计算“截至期末投入进度”时，使用的“截至期末累计投入金额”包含已投入的募集资金专户产生的利息。

(3) 募集资金变更项目情况

报告期内，公司不存在募集资金变更项目情况。

(八) 重大资产和股权出售

1. 出售重大资产情况

报告期内，公司无出售资产事项。

2. 出售重大股权情况

报告期内，公司无出售重大股权情况。

(九) 主要子公司、参股公司分析

1. 国海富兰克林基金管理有限公司，注册资本为 22,000 万元，公司持有其 51% 股权，其主营业务为：基金募集、基金销售、资产管

理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2015 年 12 月 31 日，基金公司总资产 66,144.46 万元，净资产 58,190.72 万元。2015 年，基金公司实现营业收入 30,169.50 万元，营业利润 11,672.32 万元，净利润 9,531.08 万元。与上年同期相比，基金公司营业利润增长 158.95%，净利润增长 101.41%，主要原因是基金公司通过发行新产品和市场营销，使得各项业务收入有较大增长。

截至 2015 年 12 月 31 日，基金公司旗下共管理 23 只公募基金产品以及 14 只专户产品，其中公募基金管理规模为 2,573,805.79 万元。基金公司在加快新基金发行节奏同时，调整部分基金投资策略，加强老产品持续营销，加大专户产品研发及渠道拓展力度，从而使基金规模实现较大提升。

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

截至 2015 年 12 月 31 日，期货公司总资产 280,386.98 万元，净资产 58,084.37 万元。2015 年，期货公司实现营业收入 25,595.34 万元，营业利润 4,019.76 万元，净利润 3,461.27 万元。与上年同期相比，营业利润增长 34.60%，净利润增长 37.22%，主要是投资收益较上年增长 93.47%。

截至 2015 年 12 月 31 日，期货公司拥有期货分支机构 25 家，市场占有率达 0.7374%；分类监管评级为 A 类 A 级。

3. 国海创新资本投资管理有限公司，注册资本 100,000 万元，公

司持有其 100%股权，其主营业务为：股权投资，股权投资管理、股权投资顾问。

截至 2015 年 12 月 31 日，直投公司总资产 121,408.05 万元，净资产 116,079.61 万元。2015 年，直投公司实现营业收入 2,437.72 万元，营业利润 133.58 万元，净利润 150.47 万元。与上年同期相比营业利润增长 412.22 万元，净利润增长 350.29 万元，实现了扭亏为盈，主要原因是理财收入、管理费收入及项目退出收入增加。

截至 2015 年 12 月 31 日，直投公司发起设立了 1 只互联网创业投资基金、2 只创业投资基金，管理了 2 只新三板基金，共完成了 39 家项目投资。

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

截至 2015 年 12 月 31 日，北部湾股交所总资产 14,775.99 万元，净资产 8,930.10 万元。2015 年，北部湾股交所实现营业收入 2,927.11 万元，营业利润-599.65 万元，净利润-558.87 万元，北部湾股交所于上年度实施增资扩股，因全国各类交易场所清理整顿影响，增资扩股前各项业务基本停止，相关财务数据与去年同期不具有可比性。

截至 2015 年 12 月 31 日，北部湾股交所累计服务企业 673 家，引入会员机构 127 家，备案私募债金额 8.88 亿元，办理企业股权转让合计交易金额 1.78 亿元，投资者开户 1,182 户。

(十) 公司破产重整, 兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1. 破产重整相关事项

公司不存在破产重组相关事项。

2. 公司兼并或分立情况

公司不存在兼并或分立情况。

3. 子公司、分公司、营业部新设和处置情况

报告期内, 公司在山东济南、湖北武汉、浙江杭州和新疆乌鲁木齐各设立 1 家分公司, 在广西区内新设 12 家证券营业部, 在上海市、福建省漳州市、广东省深圳市、江苏省苏州市新设 4 家证券营业部。上述事项对公司本期业绩无重大影响。

除上述情况外, 公司不存在其他子公司、分公司、营业部新设和处置情况。

4. 公司控制的结构化主体情况

对于公司同时作为管理人和投资人, 且综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理报酬将使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体, 公司纳入合并报表范围。本期末, 纳入合并报表范围的结构化主体有: 国海金贝壳新三板一号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板二号集合资产管理计划、国海金贝壳股票质押一号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬一号集合资产管理计划、国海良时德享二号资产管理计划。

5. 重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

报告期内, 公司不存在重大资产处置、收购、置换、剥离情况。

6. 重组其他公司情况

报告期内，公司不存在重组其他公司的情况。

二、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

随着金融混业经营提速、金融业对外开放推进、互联网金融的兴起，证券行业竞争日益从业内同质竞争转向跨境、跨市场、跨业态的全面竞争。行业壁垒逐渐缩小，竞争主体不断增多，银行、保险等传统金融业态、互联网企业等新兴业态、国外投行等竞争主体不断渗透，证券行业竞争态势显著升级。从行业内部来看，证券行业竞争将加速分化，市场集中度将不断提高。大券商凭借资本、客户资源、综合服务能力等多方面的优势在行业竞争中占据有利位置，中小券商在客户资源、业务渠道、市场拓展等方面的发展空间受到进一步挤压，规模过小或者业务同质化的中小券商将难逃被市场淘汰的命运，差异化、特色化成为中小券商突围方向。

（二）公司经营中存在的问题与困难及应对措施

1. 2015年公司整体和各项业务均创造了历史最好成绩，但公司在盈利能力等方面与领先券商仍存在一定差距，母公司的营收增速、子公司的盈利能力需进一步提升，部分业务发展仍存在短板。为此，公司将深入推进“以客户为中心”的战略转型，推动创新驱动发展，提升各项业务创利能力和创新业务的利润贡献。

2. 公司一直大力推动资源整合和业务协同，但是各业务条线之间、总部与营业部之间、职能部门与业务部门之间、母公司与子公司之间的协同仍存在一些需要改进的地方。为此，公司将紧紧围绕公司“十

三五”战略规划，进一步优化内部协同机制，将协同管理和考核激励机制有机结合，建立多业务协同、提供综合金融服务的展业模式，增强公司发展的整体性。

（三）公司发展战略

1. 公司整体战略定位：以客户为中心，打造零售财富管理、机构和企业综合金融服务两大业务板块，培育资管、销售交易、网金和研究所四个平台，实现战略、财务、人力、风险管理四个统一，将国海打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的综合金融服务商。

2. 公司面临的发展机遇和挑战

（1）面临的机遇

2016 年是国家“十三五”规划的开局年，也是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年。从国家宏观层面来看，国家经济转型升级日益凸显资本市场的作用和地位。当前，“供给侧结构性改革”成为国家经济改革的新着力点。作为市场化配置资源的平台，资本市场具有服务和支持供给侧结构性改革的独特优势，将迎来难得发展机遇。从市场和行业来看，资本市场改革朝纵深推进，为证券行业发展奠定扎实的基础，更加健康、开放的资本市场将赋予证券行业新的生命力。此外，证券行业创新发展不断深化，业务触角不断延伸，FICC 业务、私募业务、场外市场业务、互联网金融、高净值客户财富管理业务等新兴业务快速崛起，创新转型成为证券行业发展的内生驱动力。从公司自身来看，资本实力大幅提升、业务竞争力和综合实力显著增强，战略定位和战略目标清晰，这些都为公司可持续创新发展奠定坚实基础，可以说公司正处于前所未有的战略机遇期。

（2）面临的挑战

从外部环境看，国际经济金融形势错综复杂，国内经济下行压力较大，跨市场风险因素交互影响，投资者信心恢复难以一蹴而就，这给今年的资本市场和证券行业带来严峻挑战。此外，金融混业经营提速，金融业对外开放推进，行业壁垒逐渐缩小，竞争主体不断增多，行业竞争由业内同质竞争逐步转向多领域混业竞争、外延式扩张竞争和全球竞争，竞争态势显著升级。中小券商在客户资源、业务渠道、市场拓展等方面的发展空间受到进一步挤压，面临的竞争形势尤为严峻，专业化、特色化、差异化、国际化的突围压力巨大。从公司自身来看，还存在部分主营业务发展滞后，一些创新业务起步较慢，业务协同机制有待进一步完善，国际化布局、外延式扩张步伐较慢等不利于公司创新转型发展的的问题。

（四）2016 年工作计划

2016 年是公司“十三五”战略规划的开局之年。公司将紧紧围绕“十三五”战略目标，深植和践行“以客户为中心”的核心理念，以“改革攻坚、快速转型、职能升级、能力提升、守住底线”为指导方针，坚定信心，攻坚克难，推动公司转型发展再上新台阶。

1. 聚焦铸特，双轮驱动，打造跨越发展“双引擎”

零售财富管理板块、机构和企业综合金融服务板块是公司“十三五”跨越发展的一体之两翼、驱动之双轮，公司将聚焦两大板块，铸造业务特色，将其打造成为驱动公司跨越发展的双引擎。

（1）推动零售财富管理板块加快向财富管理和综合金融服务转型。建立以客户为中心，产品、服务和渠道为抓手的 O2O 智能化财富

管理生态体系。一是设立零售财富委员会，统筹零售财富板块业务规划、协同与管理，指导财富管理战略转型；二是聚焦客户，推行“猎人+农夫”营销模式，提升客户获取能力，扩大客户资产规模，探索推广“客户净推荐值”指标，深植和践行“以客户为中心”的核心理念，提升客户满意度；三是聚焦服务，实现线下财富管理服务定制化、个性化，线上服务智能化，打造 O2O 线上线下联动服务模式，有效提升客户体验；四是聚焦产品，丰富产品种类和数量、优化产品创设引入流程、完善产品配送、评价、售后跟踪机制，建立一站式特色产品超市平台；五是聚焦渠道，完善线上一体化平台建设，优化线下网点布局，强化线上线下客户输送与服务的联动效应，增强客户黏性；六是聚焦主券商业务，以私募基金综合托管服务为突破口，实现 PB 业务快速起步，着力培育新的收入增长点，带动产品销售、投资顾问、交易分仓、信用业务等收入提升。

(2) 推动企业板块向全业务型投行转型。一是设立企业金融服务委员会，统筹企业板块的业务规划、协同与管理，指导企业板块战略转型。二是着力提升产能效率，推动事业部升级。打造固定收益业务旗帜，加大绿色债券、资产证券化等创新型融资业务开拓力度，实现债券产品多元化；推动并购重组业务实现有效突破并驱动再融资业务发展，巩固股票承销业务优势；加强新三板推荐挂牌与做市互动，强化做市业务特色；加强各业务联动，强化客户综合服务的协同机制，提供全生命周期服务，满足企业客户的综合金融服务需求，打造全业务型投行。三是着力提升销售能力。整合投行系统销售资源，建立机构客户共享机制，完善销售网络体系建设，着力提升股票、债券的定

价承销能力。四是着力防范风险。在企业金融服务委员会下增设质控部，统一质控标准，加强项目质量把关和风险监测，确保业务在新形势下合规稳健运行。

2. 快速转型，有效联动，搭建强有力的战略支撑平台

资产管理平台、销售交易平台、网金平台、研究平台是推动“十三五”战略实现的有力支撑，下一步公司将推动四大平台转型升级，对内与“双轮”紧密联动，对外提升创利能力，切实发挥平台支撑作用。

(1) 推动资产管理平台向统一的投融资资管综合服务平台转型。大力发展主动管理型业务，完善产品链条，强化投研能力，提升投资业绩，对外加强客户获取，提升资产管理规模和盈利水平，对内强化业务链接，为“两轮”及其他平台提供统一高效的资管业务支持。

(2) 推动研究平台向内外兼顾的投研平台转型。把握财富管理市场发展机遇，加强机构服务力度，持续推进机构卖方研究服务特色化、品牌化；立足公司双轮业务板块发展需求，深化内部研究支持的深度和广度，挖掘机构客户投融资需求，强化与相关业务主动协同，促进公司业务发展。

(3) 推动销售交易平台争创弯道超车机会。成立金融市场部，发力销售交易业务，重点围绕做市交易、机构投顾及资本中介等进行产品与服务模式创新，培育新的收入增长引擎；着力发展多策略投资能力，巩固固定收益投资优势。在此基础上，实现自营投资大类资产全覆盖，发展宏观对冲投资能力，持续实现稳健正收益；积极研究股票期权、外汇及大宗商品等新业务，在条件具备的前提下，及时申报业务资格，拓展多元化盈利模式。

(4) 推动网金平台打造国海特色。加快推进业务线上化, 促进公司各业务战略转型; 以综合理财账户体系建设为核心, 以业务整合为重点, 搭建功能板块齐备、业务场景贴心、运营畅通高效的互联网金融综合服务平台, 为客户提供一站式服务; 开展互联网金融产品创新, 加快产品特色化, 打造互联网金融产品品牌; 加大大数据系统的建设力度, 建立以数据分析为依托的运营体系。

(5) 推动信用业务向多元化信用业务转型。将信用业务从零售财富板块剥离出来, 为零售财富、企业、机构客户提供综合金融服务。稳固推进融资融券业务, 拓展两融业务机构客户, 优化业务模式, 着力提升市场竞争力; 不断创新股权质押、约定购回业务, 打造多元化的信用业务结构; 加强与公司相关业务条线及外部金融机构协作, 拓展项目来源, 在严格做好风险防控的前提下, 稳步扩大业务规模。

3. 强化定位, 职能升级, 推动中后台管理变革

要实现“十三五”战略目标, 亟需提升与之相匹配的管控模式和中后台能力。公司将推动各中后台运营部门积极顺应“以客户为中心”战略落地和各业务板块转型优化的新形势, 从“响应业务需求”向“业务合作伙伴”的定位转型, 实现职能升级, 切实发挥中后台司令部、助推器、防风险作用, 为公司改革发展保驾护航。

(1) 狠抓战略执行, 建立统一的战略管理机制。一是成立战略管理部, 建立包括战略规划、战略调整与反馈、战略执行及激励约束、战略投资等在内的战略管理机制, 切实发挥其战略执行“导航仪”、公司决策“智囊团”、业务创新“助推器”的作用。二是精心组织抓战略宣导, 分条线、分对象、有重点的开展战略宣导, 形成全公司上下理解

变革、支持变革、参与变革的强大正能量和驱动力。三是紧盯目标抓战略执行，针对战略配套的 67 项战略关键举措拟订战略任务分解和执行计划，任务层层分解到个人，通过与激励约束相结合的战略执行机制，强化战略执行过程管理，发挥绩效考核“战略指挥棒”作用。

(2) 强化资金管理，推动建立统一的财务管理平台。一是梳理优化财务管理架构，推动建立双线财务管理机制，实现公司财务管控在事业部和子公司的有效落地。二是结合战略布局，在评估分析市场趋势和业务机会的基础上，优化资金及资产配置，并在满足业务发展资金需求的前提下，探索丰富闲置资金投资手段，提升资金收益。三是组合运用多种管理工具，强化资产负债管理，合理匹配负债规模及期限结构，实现安全性、流动性与收益率的有机统一。此外，加强融资工作的战略储备，做好长短期债务结构匹配，提升弹性融资能力，降低公司资金成本。

(3) 增强主动意识，推动全面合规风控管理。2016 年，市场复杂多变、监管理念和模式重构进一步强化了券商作为责任和风险主要承担者的角色定位，加大了券商风险管控压力。公司将推动合规风控管理职能向前瞻性、主动管理，全过程覆盖管理，自上而下和自下而上相结合的全面风险管理模式升级。风险管理方面，将研究实施一线业务部门领导风险责任制及风控岗双线管理，研究设定公司业务风险偏好并适时推动公司整体风险偏好体系建设，完善业务规模和风险限额管理，加强对业务风险的过程管控，提高对全公司市场风险、信用风险的监测报告水平和质量。合规管控方面，将搭建更加科学、高效的合规管理架构，提升专业能力、保持高度前瞻性、加强业务协同，

将法律服务与合规支持工作有效嵌入业务开展各环节，助推公司各业务板块转型优化。

(4) 优化人才机制，推动统一、前瞻的人力资源管理。人才是支撑公司战略发展的第一资源。公司将推动人力资源管理职能从响应各部门需求向主动服务、前瞻规划升级。一是建立公司整体的人力资源规划体系，完善人员管理模式和薪酬福利体系，建立健全人才培养、选用育留机制。二是优化人才培养机制，加大员工生涯设计力度，综合运用挂职轮岗、交流学习、导师制等多元培养方式，深入推进内外结合、线上线下并举的分级分类培训机制，打造学习型组织，提高人才的综合素质。三是强化激励机制，徐疾得当地探索推进企业年金、MD 体系、股权激励、员工持股等激励机制，促进人才与公司结成利益共同体，为吸引和留住高层次人才提供有力保障。

4. 主动应对，着眼长远，积极深化集团化经营格局

在资本市场法治化、市场化、综合化、国际化发展的大趋势下，证券行业迎来混业、跨界、跨境的全竞争时代。国际化、集团化、混业化成为券商扩大竞争优势的重要手段。为推动公司提升竞争实力，公司将内涵与外延式增长并举，积极深化集团化、国际化经营布局。一方面推动已有子公司提升核心竞争力和创利能力，完善母子公司协同，提升子公司利润贡献度。另一方面着眼长远，稳妥推进国际化布局，紧跟监管政策和行业动向，积极探索金融同业链并购、参股等外延式扩张，积极应对混业经营趋势，打造跨境多市场的综合金融服务模式，形成国际化、集团化的客户综合服务能力。

5. 深化内涵，凝聚力量，锻造企业文化核心竞争力

企业文化是公司的灵魂，是公司战略落地的精神动源。2016 年，公司将围绕“十三五”战略规划，大力倡导并践行专业、创新、协同、担当的企业精神，秉承弘扬一丝不苟、精益求精的“工匠精神”，积极探索企业文化和公司业务转型创新互相促进、融合发展的长效机制，突出价值观认同，以文化稳心，以文化聚力，以文化律行，形成人人争当改革促进派和实干家的良好氛围，汇聚起共促发展的磅礴之力，将文化软实力锻造成公司的核心竞争力。

（五）未来可能面对的风险

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

1. 公司经营活动面临的主要风险

（1）市场风险

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

（2）信用风险

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

（3）流动性风险

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

（4）操作风险

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

（5）法律合规风险

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

2. 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

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

公司通过 VAR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司采用历史模拟法计算 VAR 值，99%置信度，1 个交易日的 VAR 值按基础资产分类，2015 年 12 月 31 日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	风险价值 (VaR)
股价敏感型金融工具	1,647.34
利率敏感型金融工具	3,916.17
整体组合	4,136.85

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡

量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。2015 年 12 月 31 日利率敏感性分析如下表：

单位：万元

利率变动	对收入的影响
上升 25 个基点	-1,456.40
下降 25 个基点	1,874.10

(2) 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，未发生重大信用风险。2015 年 12 月 31 日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的平均维持担保比例为 238.15%，股票质押式回购业务（资金融出方为证券公司）客户的平均履约保障比例为 378.55%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

(3) 报告期内，公司通过非公开发行股票成功募集资金，净资本充足，未发生流动性风险。2015 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率（LCR）为 273.86%，净稳定资金率（NSFR）为 214.57%。

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

3. 公司已采取或拟采取的对策

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

推进全面风险管理。设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

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

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

(4) 公司建立流动性管理机制，防范流动性风险。董事会负责

审核批准公司的流动性风险偏好、政策、信息披露等风险管理重大事项，持续关注流动性风险状况并对流动性管理情况进行监督检查。投资决策与风险控制委员会负责确定公司整体流动性政策和流动性风险事件应急计划，在确保流动性的前提下，平衡风险和收益，进行业务决策。计划财务部是流动性风险管理的专业部门，负责制定流动性风险管理制度、策略、措施和流程；负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理；负责编制流动性风险监管报表，监控流动性资产状况，监测流动性风险限额执行情况，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估；负责组织开展流动性风险压力测试。

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

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

三、公司动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）动态的风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》、《证券公司流动性风险管理指引》

的要求，公司利用风险控制指标动态监控系统实现风险控制指标计量、动态监控和及时预警的管理目标。公司风险控制指标动态监控机制，能够及时监控以净资本为核心的各项风险控制指标的变动情况，并根据变化情况采取有效措施，以确保各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。

公司按照规定开展敏感性分析和压力测试工作，确保了风险可测、可控、可承受，保障可持续经营。报告期内，公司以净资本为核心的各项风险控制指标均持续符合监管标准，没有发生触及监管标准的情况。

（二）净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制，当公司净资本等风险控制指标达到预警标准时，公司将采用压缩风险性较高的投资经营品种或规模、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、减少或暂停利润分配、发行次级债等方式补充净资本，以确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管部门的要求。

（三）公司资本充足相关情况

1. 满足资本充足标准情况：报告期内，公司风险覆盖率、流动性覆盖率、净稳定资金率均优于监管标准。

2. 内部资本充足评估程序：公司通过审慎和前瞻的压力测试，充分考虑了可能对公司资本充足性和资本质量可能出现重大负面影响的因素，定期评估公司资本抵御不同压力情景的能力，必要时立即启动资本补充机制。

3. 影响资本充足的内外部主要风险因素：内部风险因素主要有公司固定收益类投资及信用业务等资本消耗型业务规模同时扩张、公司

经营亏损、分类评级等级下降等，外部风险因素主要有资本补充渠道不畅等。

4. 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况：公司报告期内通过非公开发行股票补充股本，通过发行次级债券补充净资本。

四、接待调研、沟通、采访等活动情况

（一）报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年1月1日至 2015年12月31日	电话沟通	媒体、公众投资者	不适用
接待次数		376	
接待机构数量		19	
接待个人数量		356	
接待其他对象数量		1	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

（二）报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2016年1月1日至 2016年3月29日	电话沟通	媒体、公众投资者	不适用
接待次数		76	
接待机构数量		2	
接待个人数量		74	
接待其他对象数量		0	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

（一）利润分配政策的制定、执行或调整情况

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

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

（二）公司近三年的普通股股利分配（预案）及资本公积转增股本方案（预案）情况

1. 2013 年度普通股股利分配及资本公积转增股本方案

截止 2013 年末，公司可供投资者分配的利润为 239,509,194.83 元。公司 2013 年度利润分配方案如下：以公司 2013 年 12 月 31 日总股本 2,310,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.6 元（含税），不进行股票股利分配，不以资本公积转增股本。

2013 年度利润分配方案经 2013 年年度股东大会审议通过，并已于 2014 年 7 月 22 日实施完毕。

2. 2014 年度普通股股利分配及资本公积转增股本方案

截止 2014 年末，公司可供投资者分配的利润为 539,617,991.28 元。公司 2014 年度利润分配方案如下：以公司 2014 年 12 月 31 日总股本 2,310,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），不进行股票股利分配，不以资本公积转增股本。

2014 年度利润分配方案经 2014 年年度股东大会审议通过，并已于 2015 年 4 月 30 日实施完毕。

3. 2015 年度普通股股利分配及资本公积转增股本预案

截止 2015 年末，公司可供投资者分配的利润为 1,245,621,829.17 元，资本公积余额为 7,123,459,343.87 元。公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本预案如下：以公司 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元（含税），以资本公积向公司全体股东每 10 股转增 3 股。

本预案尚须提交公司 2015 年年度股东大会审议通过后实施。

（三）公司近三年普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司普通股 股东的净利润	占合并报表中归 属于上市公司普 通股股东的净利 润的比率 (%)	以其他 方式现 金分 红的 金额	以其他方 式现 金分 红的 比例 (%)
2015 年	281,036,131.50	1,792,923,492.86	15.67	0	0
2014 年	346,554,197.23	690,035,776.56	50.22	0	0
2013 年	138,621,678.88	308,745,854.57	44.90	0	0

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数 (股)	2
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.00
每 10 股转增数 (股)	3
分配预案的股本基数 (股)	2,810,361,315
现金分红总额 (元) (含税)	281,036,131.50
可分配利润 (元)	1,245,621,829.17
现金分红占利润分配总额的比例	33.33%

本次现金分红情况

以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元 (含税), 共分配现金股利 281,036,131.50 元。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经大信会计师事务所 (特殊普通合伙) 审计, 公司 2015 年度母公司净利润为 1,753,224,161.34 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》及中国证监会的有关规定, 公司按母公司年度净利润的 10% 分别提取法定盈余公积金 175,322,416.13 元、一般风险准备金 175,322,416.13 元、交易风险准备金 175,322,416.13 元。母公司 2015 年度实现的可分配利润为 1,227,256,912.94 元, 加上年初未分配利润并减去 2015 年度分配给股东的利润后, 2015 年末公司未分配利润为 1,449,395,570.32 元。根据中国证监会的规定, 证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分, 不得用于向股东进行现金分红, 因此剔除可供分配利润中公允价值变动收益后, 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司可供投资者分配的利润为 1,245,621,829.17 元; 公司资本公积余额为 7,123,459,343.87 元。综合股东利益和公司发展等因素, 公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本预案如下:

(一) 以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数, 向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元 (含税), 共分配利润 843,108,394.50 元, 剩余未分配利润 402,513,434.67 元转入下一年度。

(二) 以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数以资本公积转增股本, 向公司全体股东每 10 股转增 3 股, 共转增股本 843,108,394.50 股, 公司 2015 年末资本公积余额足以实施本次转增预案, 转增后公司资本公积余额为 6,280,350,949.37 元。

三、承诺事项履行情况

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	荣桂贸易、湖南湘晖	荣桂贸易及湖南湘晖因公司启动重大资产重组时持有国海证券股权尚不足一年，承诺其持有的本公司股份限售期为48个月。	2011年8月9日	本次重大资产重组实施完成后48个月。	1. 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 2. 荣桂贸易和湖南湘晖合计持有的公司292,150,179股限售股份锁定期已于2015年8月8日履行完毕，上述股份已于2015年8月10日上市流通。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	广西投资集团	1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		券法律法规, 被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定, 完善风险管理制度, 健全风险监控机制, 建立对风险的实时监控系統, 加强对风险的动态监控, 增强识别、度量、控制风险的能力, 提高风险管理水平。			
索美公司		桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接, 索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。	2011年8月9日	长期	2011年6月28日, 索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》, 2011年7月15日, 索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续, 并签订了《资产交割确认书》, 严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)。截至本报告出具之日, 索美公司正依照法律规定或合同约定清偿该等债务, 未发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。
		桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时, 如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件, 索美公司同意, 如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的, 索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日, 桂林集琦尚余广西福生堂药品有限公司、北海集琦方舟基因药业有限公司两家控(参)股子公司未完成过户。该两家公司目前正处于破产清算过程中, 未出现其他股东行使优先购买权的情况。
		因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结, 如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的, 由此产生的损失由索美公司承担。	2011年8月9日	长期	按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券(以下简称本次交易)方案, 桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此, 索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司, 作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日, 所涉资产的过户工作基本完成。因特殊原因, 以下资产未办理完毕过户手续, 其资产价值占本次交易所涉资产总价值的比例为 0.18%: ①因涉及国外专利, 桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权人变更手续, 尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续; ②桂林集琦分别持股 90%和

					13.54%的子公司广西福生堂药品有限公司和北海集琦方舟基因药业有限公司已成立清算小组，目前正处在清算过程中。截至本报告出具之日，索美公司未出现违反承诺的情形。
		索美公司承诺：索美公司及关联方不存在《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》证监发（2003）56号规定的占用上市公司资金的情况，不存在侵害上市公司利益的其他情形，也不存在上市公司为索美公司及其关联方提供担保的情况。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	财通基金、创金合信、申万菱信（上海）资管、天弘基金、新华基金、兴证资管、银河资本、招商财富、株洲国投	公司2015年非公开发行股票获配对象承诺：在国海证券本次非公开发行过程中认购的股票，自国海证券非公开发行股票上市之日起12个月内不予转让。	2015年7月27日	非公开发行股票实施完成后12个月。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
其他承诺	广西投资集团、索美公司、桂东电力、中恒集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺； 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。	2014年8月11日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	荣桂贸易	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司	2015年8月10日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		<p>法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会发布的《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51号）、证监会公告[2015]18号等文件对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺；</p> <p>3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。</p>			
	河池化工、靛本清超市、株洲国投、武汉香溢	<p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺。</p>	2014年8月11日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	湖南湘晖	<p>1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则；</p> <p>2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺。</p>	2015年8月10日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	桂东电力	<p>桂东电力承诺：于 2015 年 7 月 9 日起，通过全资子公司钦州永盛石油化工有限公司，以证券公司、基金管理公司定向资产管理等方式增持国海证券股份，增持金额不低于 1.34 亿元，并承诺在本次增持期间及增持完成后六个月内不减持本次增持的国海证券股份。</p>	2015年7月8日	本次增持期间及增持完成后六个月。	<p>1. 截至本报告出具之日，桂东电力未出现违反承诺的情形；</p> <p>2. 截至 2015 年 8 月 25 日，桂东电力通过其全资子公司钦州永盛累计增持国海证券股份 1,014.80 万股，累计增持金额约 13,312.72 万元。</p>
承诺是否及时履行	是				

如承诺超期未 履行完毕的， 应当详细说明 未完成履行的 具体原因及下 一步的工作计 划	不适用
---	-----

(二) 报告期内，公司无资产或项目存在盈利预测且报告期仍处在盈利预测期间的情况。

四、第一大股东及其关联方非经营性占用资金情况

公司不存在第一大股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

五、董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期审计意见的说明

大信会计师事务所对公司本报告期财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法变更情况说明

2015年9月16日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，自本次会议审议通过之日起，公司变更融资类业务减值准备计提标准。

(一) 变更原因：

公司开展的融资类业务包括融资融券业务、约定购回式证券业务、股票质押式回购业务等。融资类业务是公司根据对客户的征信或尽职调查，向客户出借资金或证券，并收取担保品的交易行为，随着业务规模的不断扩大，此类业务在信用风险、市场风险、法律风险等方面的风险逐渐增加。

为了提高公司防御风险的能力，根据《企业会计准则》、中国证

监会 2015 年 7 月 1 日新修订发布的《证券公司融资融券业务管理办法》及中国证监会《关于证券公司会计核算和信息披露有关问题的通知（会计部函[2015]87 号）》相关规定，基于审慎性原则及对融资类业务风险情况的考量，公司变更融资类业务减值准备的计提标准。

（二）变更后融资类业务减值准备计提标准：

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

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

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

（三）本次会计估计变更对公司财务状况及经营成果的影响

根据《企业会计准则》的规定，本次变更融资类业务减值准备的计提标准属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

（一）本期新纳入合并范围的子公司

公司之控股子公司广西北部湾股权交易所股份有限公司于本期设立全资子公司广西亿融通资产管理有限公司，本期将其纳入合并报表范围。

（二）本期纳入合并范围的结构化主体

对于公司同时作为管理人和投资人，且综合评估公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理报酬将使公司面临可变回报的影响重大的结构化主体，公司纳入合并报表范围。本期末，纳入合并报表范围的结构化主体有：国海金贝壳新三板一号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板二号集合资产管理计划、国海金贝壳股票质押一号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬一号集合资产管理计划、国海良时德享二号资产管理计划。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

（一）聘任年度财务报告审计会计师事务所情况

会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所报酬（万元）	60 万元
会计师事务所审计服务的连续年限	三年
会计师事务所注册会计师姓名	宁光美、覃小玲
当期是否改聘会计师事务所	否
是否在审计期间改聘会计师事务所	否

注：报告期内，公司向大信会计师事务所支付了 2014 年度财务报告审计费用 60 万元。

（二）聘任内部控制审计会计师事务所情况

2015 年 4 月 20 日，公司召开 2014 年年度股东大会，同意聘任大信会计师事务所担任公司 2015 年年度内部控制审计机构，审计费用为人民币 20 万元。报告期内，公司向大信会计师事务所支付了 2014 年度内部控制审计费用 20 万元。

（三）聘任保荐人情况

公司聘任西部证券股份有限公司担任公司非公开发行股票项目的保荐承销机构，保荐及承销费用合计人民币 10,500.00 万元。报告期内，公司向西部证券股份有限公司支付了上述保荐及承销费用。

十、公司不存在年度报告披露后面临暂停上市和终止上市的情况

十一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项

（一）报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项。

（二）公司无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、第一大股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

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

十三、公司各单项业务资格的变化情况

（一）2015 年 1 月 16 日，中国证券登记结算有限责任公司以中

国结算函字[2015]32号文，批准公司期权结算业务资格。

(二) 2015年1月22日，中国证券投资者保护基金公司以证保函[2015]39号文，核准公司开展客户资金消费支付服务。

(三) 2015年1月23日，上海证券交易所以上证函[2015]137号文，批准公司成为其股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪业务交易权限。

(四) 2015年3月3日，中国证券业协会以中证协函[2015]115号文，批准公司开展互联网证券业务试点。

(五) 2015年7月13日，全国银行间同业拆借中心批准公司开通银行间债券市场尝试做市业务权限。

十四、公司及第一大股东诚信状况

报告期内，公司及第一大股东广西投资集团不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

报告期内，公司无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励事项。

十六、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 获得经纪业务手续费收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年		2014 年	
			金额	占同期同类交易比例 (%)	金额	占同期同类交易比例 (%)
广西投资集团有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	591,283.88	0.03	969,080.04	0.12
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	362,703.39	0.02	212,325.28	0.03

2. 获得投资银行业务手续费收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年		2014 年	
			金额	占同期同类交易比例 (%)	金额	占同期同类交易比例 (%)
广西投资集团有限公司	投资银行业务	市场定价	15,600,000.00	1.85	-	-

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产或股权收购、出售发生的关联交易。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司控股子公司北部湾股交所出资 450.00 万元，与关联方广西投资集团金融控股有限公司共同设立广西小微互联网金融服务有限公司，其中，北部湾股交所持股比例为 15%，具体情况如下：

单位：万元

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产	被投资企业的净资产	被投资企业的净利润
广西投资集团金融控股有限公司	公司董事在该企业担任高级管理人员	广西小微互联网金融服务有限公司	金融信息服务，民间借贷居间服务，包括但不限于需求信息发布、撮合、贷前调查、贷后跟踪、风险评估、借贷登记（未经前置许可不得直接开展金融业务）；资产管理；投资管理；投资咨询；财务顾问；经济贸易咨询；企业管理咨询；产品设计；技术推广、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用服务；数据处理；市场调查。	3,000.00	14,117.43	2,806.64	-193.36

（四）关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

（五）其他重大关联交易

报告期内，公司不存在其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

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

（二）重大担保情况

公司不存在任何担保事项。

（三）其他重大合同

序号	协议名称	签订方	签订日期
1	战略合作协议	深圳市金证科技股份有限公司	2015 年 2 月
2	战略合作框架协议	云南省工业投资控股集团有限责任公司	2015 年 3 月
3	战略合作协议	兴业基金管理有限公司	2015 年 6 月
4	战略合作框架协议	云南省公路开发投资有限责任公司	2015 年 7 月
5	战略合作协议	江苏金通灵流体机械科技股份有限公司	2015 年 8 月

十八、其他重大事项和期后事项

（一）根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

年度	分类评价
2013 年	B 类 BB 级
2014 年	A 类 A 级
2015 年	A 类 A 级

（二）公司再融资工作进展情况

1. 公司公开发行公司债券的情况

2014 年 6 月 26 日，公司召开 2013 年年度股东大会，审议通过了公开发行公司债券总规模不超过 20 亿元的相关议案。2015 年 4 月 1 日，中国证监会以证监许可[2015]522 号文，核准公司向社会公开发行面值不超过 20 亿元的公司债券。

2015 年 5 月 12 日，公司完成本次公司债券发行工作，最终发行规模为人民币 20 亿元，发行期限为 5 年，票面利率为 4.78%，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。2015 年 5 月 29 日，本次公司债券在深圳证券交易所上市，债券简称为“15 国海债”，上市代码为“112244”。

上述事项详见公司分别于 2014 年 6 月 27 日、2015 年 4 月 10 日、2015 年 5 月 13 日、2015 年 5 月 28 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司 2013 年年度股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司关于公开发行公司债券申请获中国证监会核准的公告》、《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券发行结果公告》、《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券上市公告书》。

2. 公司非公开发行次级债券的情况

2015 年 2 月 2 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了非公开发行次级债券募集资金不超过 60 亿元的议案。

2015 年 2 月 13 日，公司完成非公开发行 2015 年次级债券（第

一期)的发行工作,募集资金总额 40 亿元,票面利率为 5.90%,期限为 5 年,附第 3 年末发行人赎回选择权、发行人票面利率调整权和投资者回售选择权。2015 年 4 月 30 日起,本期次级债券在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让,债券简称为“15 国海 01”,债券代码为“118917”。

2015 年 4 月 22 日,公司完成非公开发行 2015 年次级债券(第二期)的发行工作,募集资金总额 20 亿元,票面利率为 5.88%,期限为 2 年。2015 年 7 月 22 日起,本期次级债券在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让,债券简称为“15 国海 02”,债券代码为“118923”。

上述事项详见公司分别于 2015 年 2 月 3 日、2015 年 2 月 17 日、2015 年 4 月 24 日、2015 年 5 月 4 日、2015 年 7 月 23 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《国海证券股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司关于非公开发行次级债券发行结果的公告》、《国海证券股份有限公司关于非公开发行次级债券发行结果的公告》、《国海证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第一期)在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告》、《国海证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第二期)在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告》。

3. 公司非公开发行股票的情况

2014 年 6 月 26 日,公司召开 2013 年年度股东大会,审议通过了非公开发行股票募集资金不超过 50 亿元的相关议案。

2014 年 11 月 12 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，同意将非公开发行股票决议有效期由 24 个月调整为 12 个月。

2015 年 5 月 29 日，公司非公开发行股票申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。

2015 年 6 月 12 日，公司获中国证监会《关于核准国海证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]1264 号），核准公司非公开发行不超过 553,709,856 股新股。

2015 年 6 月 23 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，同意将非公开发行股票决议有效期延长 12 个月，即延长至 2016 年 6 月 26 日。

2015 年 7 月，公司完成本次非公开发行股票工作，实际发行人民币普通股 500,000,000 股，公司总股本由 2,310,361,315 股增加至 2,810,361,315 股。本次发行价格为 10.00 元/股，募集资金总额 5,000,000,000.00 元，扣除各项发行费用 126,899,676.40 元，募集资金净额为 4,873,100,323.60 元。2015 年 7 月 24 日，公司完成本次非公开发行股票的相关股份登记手续。

上述事项详见公司分别于 2014 年 6 月 27 日、2014 年 11 月 13 日、2015 年 5 月 30 日、2015 年 6 月 20 日、2015 年 6 月 24 日、2015 年 7 月 24 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、

《证券日报》以及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《国海证券股份有限公司 2013 年年度股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司关于非公开发行股票申请获中国证券监督管理委员会

发行审核委员会审核通过的公告》、《国海证券股份有限公司关于关于非公开发行股票申请获中国证监会核准的公告》、《国海证券股份有限公司 2015 年第二次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司非公开发行股票新增股份变动报告及上市公告书》。

（三）公司参与出资购买蓝筹股等的情况

2015 年 8 月 31 日，公司召开第七届董事会第十一次会议，同意与中国证券金融股份有限公司签署《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》等相关法律文件，并以 2015 年 7 月 31 日净资产的 20%，即人民币 24.64 亿元出资，由中国证券金融股份有限公司设立专户进行统一运作，参与购买蓝筹股等，维护资本市场稳定，公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。

上述事项详见公司于 2015 年 9 月 2 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司第七届董事会第十一次会议决议公告》。

（四）对子公司增资情况

2013 年 12 月 17 日，公司召开 2013 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于向国海创新资本投资管理有限公司增资的议案》，同意公司以现金方式向直投公司增资不超过 8 亿元人民币，授权公司经营层根据实际情况在上述增资额度内分次实施增资。

上述事项详见公司分别于 2013 年 11 月 30 日和 2013 年 12 月 18 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证

券股份有限公司对外投资公告》及《国海证券股份有限公司 2013 年第四次临时股东大会决议公告》。

根据直投公司的业务发展情况和资金的实际需求，公司在 2014 年 2 月 25 日向其首次增资 4 亿元后，于 2015 年 9 月 16 日继续向其增资 4 亿元。2015 年 9 月 22 日，直投公司注册资本变更的相关工商登记手续办理完毕，注册资本增加至 10 亿元。

（五）报告期内监管部门的行政许可决定

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2015-1-16	关于期权结算业务资格有关事宜的复函(中国结算函字〔2015〕32号)
2	2015-1-22	关于国海证券股份有限公司开展客户资金消费支付服务的无异议函(证保函〔2015〕39号)
3	2015-1-23	关于国海证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与者通知(上证函〔2015〕137号)
4	2015-3-2	关于核准国海证券股份有限公司设立3家分支机构的批复(桂证监许可〔2015〕3号)
5	2015-3-3	关于同意开展互联网证券业务试点的函(中证协函〔2015〕115号)
6	2015-4-1	关于核准国海证券股份有限公司公开发行公司债券的批复(证监许可〔2015〕522号)
7	2015-5-27	关于核准国海证券股份有限公司设立1家分支机构的批复(桂证监许可〔2015〕8号)
8	2015-6-12	关于核准国海证券股份有限公司非公开发行股票批复(证监许可〔2015〕1264号)
9	2015-6-15	关于核准付春明经理层高级管理人员任职资格的批复(桂证监许可〔2015〕9号)
10	2015-6-15	关于同意付春明担任国海证券股份有限公司合规总监的函(桂证监函〔2015〕141号)
11	2015-7-14	关于开通国海证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知
12	2015-7-14	关于核准国海证券股份有限公司设立9家分支机构的批复(桂证监许可〔2015〕11号)

13	2015-8-17	关于核准国海证券股份有限公司设立1家分支机构的批复（桂证监许可〔2015〕13号）
14	2015-10-12	关于核准国海证券股份有限公司新设九家分支机构的批复（桂证监许可〔2015〕14号）
15	2015-11-10	关于国海证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函（证保函〔2015〕353号）

（六）其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	刘峻先生证券公司经理层高级管理人员任职资格获批	2015-01-05
2	获准变更公司章程重要条款	2015-01-05
3	公司期权结算业务资格获批	2015-01-23
4	获准成为上海证券交易所股票期权交易参与者	2015-02-11
5	持股5%以上股东广西梧州索芙特美容保健品有限公司减持公司股份至5%以下	2015-02-14
6	非公开发行次级债券发行结果的公告	2015-02-17
7	公司与深圳市金证科技股份有限公司签署战略合作协议	2015-02-17
8	获批开展客户资金消费支付服务	2015-02-27
9	公开发行公司债券申请获中国证监会发行审核委员会审核通过	2015-03-07
10	持股5%以上股东广西梧州索芙特美容保健品有限公司减持公司股份	2015-03-07
11	获准开展互联网证券业务试点	2015-03-12
12	获准设立3家分支机构	2015-03-12
13	股权分置改革实施前持股5%以上股东广西梧州索芙特美容保健品有限公司减持公司股份	2015-03-12
14	股权分置改革实施前持股5%以上股东广西梧州索芙特美容保健品有限公司及其一致行动人广州市靓本清超市有限公司合计减持公司股份至5%以下	2015-03-19
15	股权分置改革实施前持股5%以上股东广西梧州索芙特美容保健品有限公司及其一致行动人广州市靓本清超市有限	2015-03-27

	公司减持公司股份	
16	公开发行公司债券申请获中国证监会核准	2015-04-10
17	公司净资本变动公告	2015-04-10
18	2014 年度权益分派方案实施公告	2015-04-23
19	非公开发行次级债券发行结果的公告	2015-04-24
20	非公开发行 2015 年次级债券（第一期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让	2015-05-04
21	实施 2014 年度利润分配方案后调整非公开发行股票底价	2015-05-06
22	2015 年公司债券发行结果公告	2015-05-13
23	就公司债券募集资金签订三方监管协议	2015-05-23
24	股权分置改革实施前持股 5%以上股东广西梧州索芙特美容保健品有限公司及其一致行动人广州市靓本清超市有限公司减持公司股份	2015-05-26
25	对公司债券名称进行变更	2015-05-28
26	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司减持公司股份	2015-07-01
27	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划的公告	2015-07-09
28	公司积极响应号召、维护市场稳定及采取措施稳定公司股价的公告	2015-07-10
29	公司获准设立 9 家分支机构	2015-07-16
30	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划进展情况的公告	2015-07-17
31	公司获准设立 1 家分支机构	2015-07-21
32	公司获准开通银行间债券市场尝试做市业务权限	2015-07-21
33	非公开发行 2015 年次级债券（第二期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让	2015-07-23
34	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划进展情况的公告	2015-07-29
35	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划进展情况的公告	2015-08-01

36	限售股份解除限售提示性公告	2015-08-07
37	公司净资本变动公告	2015-08-07
38	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划进展情况的公告	2015-08-08
39	公司第一大股东广西投资集团有限公司增持公司股份	2015-08-18
40	公司获准设立 1 家分支机构	2015-08-25
41	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划进展情况的公告	2015-08-25
42	持股 5%以上股东广西桂东电力股份有限公司增持公司股份计划进展情况的公告	2015-08-27
43	彭思奇先生辞去公司副总裁兼财务总监职务	2015-09-17
44	公司获准设立 9 家分支机构	2015-10-17
45	公司变更注册资本	2015-11-04
46	股权分置改革实施前持股5%以上股东湖南湘晖资产经营股份有限公司减持公司股份	2015-12-24
47	公司与第一大股东广西投资集团有限公司连续十二个月累计按协议约定的关联交易金额超过公司截至 2014 年未经审计归属于上市公司股东的净资产的 0.5%	2015-12-29
48	公司换领经营证券业务许可证	2015-12-31

注：上述公告刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

十九、公司子公司重大事项

报告期内，公司子公司未发生应披露的重大事项。

二十、履行社会责任情况

公司履行社会责任情况详见公司于 2016 年 3 月 30 日登载在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2015 年度社会责任报告》。

二十一、公司发行公司债券的情况

（一）公司债券基本信息

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

（二）债券受托管理人和资信评级机构信息

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

（三）公司债券募集资金使用情况

报告期内, 公司债券募集资金使用情况详见本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“一、(七) 5. 募集资金使用情况”。

（四）公司债券兑付兑息情况

公司于 2015 年 5 月 8 日公开发行公司债券 20 亿元（简称：15 国海债），截至 2015 年末，本次债券尚未需要支付债券利息。

（五）公司债券信息评级情况

2015 年 3 月 9 日，中诚信证券评估有限公司对公司及本次债券信用状况进行综合分析，审定公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；本次债券的信用等级为 AA。

2015 年 9 月 21 日，中诚信证券评估有限公司经对公司及本次债券信用状况进行跟踪评级，上调公司主体信用级别至 AA⁺，评级展望为稳定；上调本次债券信用级别至 AA⁺。

上述事项详见公司于 2015 年 5 月 6 日、2015 年 9 月 25 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》、《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2015）》。

（六）公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

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

（七）报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

（八）报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，本次债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格

按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

(九) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同期变动率	变动幅度超过 20% 以上的原因说明
息税折旧摊销前利润	349,199.61	123,989.14	181.64%	主要是公司的营业收入同比增加,导致利润总额大幅增加;
投资活动产生的现金流量净额	91,334.29	-3,117.66	不适用	主要是合并结构化主体收到的现金净额 108,166.57 万元。
筹资活动产生的现金流量净额	1,428,414.43	-106,563.67	不适用	主要是本期公司非公开发行股票流入现金 48.95 亿元,成功发行次级债券 60 亿元、公司债券 20 亿元及收益凭证 23.17 亿元。
期末现金及现金等价物余额	2,024,328.22	1,104,958.23	83.20%	主要是公司代理买卖证券资金存款以及结算备付金增加。
流动比率(倍)	2.47	1.56	58.33%	主要是流动资产中货币资金、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、应收利息、买入返售金融资产增加。
资产负债率	62.17%	53.76%	上升 8.41 个百分点	-
速动比率(倍)	2.47	1.56	58.33%	主要是流动资产中货币资金、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、应收利息、买入返售金融资产增加。
EBITDA 全部债务比	17.51%	16.02%	上升 1.49 个百分点	-
利息保障倍数	3.53	6.03	-41.46%	因公司发行公司债、次级债、收益凭证等导致利息支出增加幅度高于利润总额的增加幅度。
现金利息保障倍数	-9.03	95.6	不适用	因公司购买及处置交易性金融资产、可供出售金融支付的净现金流量和回购业务支付净现金流量增加,导致公司经营活动现金流量净额为负数。
EBITDA 利息保障倍数	3.61	6.48	-44.29%	因公司发行公司债、次级债、收益凭证等导致利息支出的增加幅度高于息税折旧摊销前利润的增加幅度。
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变动	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变动	-

(十) 截至报告期末的资产权利受限情况

1. 截至 2015 年 12 月 31 日货币资金中使用受限制情况

单位：元

项目	期末金额
一般风险准备定期存款	189,200,000.00
一般风险准备专户存款	1,675,663.00
集合资产管理计划风险准备金	2,000,000.00
合计	192,875,663.00

2. 交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值

单位：元

项目	期末金额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,942,581,170.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	1,811,754,080.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	393,823,910.00
合计	4,148,159,160.00

3. 变现有限制的可供出售金融资产

单位：元

项目	期末公允价值
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	66,103,940.00
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	156,865,750.00
其他	22,834,704.00
合计	245,804,394.00

(十一) 报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：万元

融资方式	报告期付息金额	报告期兑付金额
次级债券	-	-
收益凭证	664.46	51,662.00
合计	664.46	51,662.00

(十二) 报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得的银行授信为 448.00 亿元，截至 2015 年

12 月 31 日已使用 28.00 亿元。公司均在约定时间内完成还款付息。

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

(十四)报告期内发生的重大事项

报告期内，公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券上市规则》的规定履行重大事项报告及信息披露义务，请投资者关注公司公告。相关重大事项详见本节第一至第二十项披露内容。

(十五)公司债券是否存在保证人

本次债券不存在保证人。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量(股)	比例(%)	发行新股	送股(股)	公积金转股(股)	其他(股)	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	292,152,429	12.65	500,000,000	0	0	-292,150,179	207,849,821	500,002,250	17.79
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	183,789,086	7.95	100,000,000	0	0	-183,789,086	-83,789,086	100,000,000	3.56
3. 其他内资持股	108,363,343	4.69	0	0	0	-108,361,093	-108,361,093	2,250	0.00
其中：境内法人持股	108,361,093	4.69	0	0	0	-108,361,093	-108,361,093	0	0
境内自然人持股	2,250	0.00	0	0	0	0	0	2,250	0.00
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 基金、理财产品等	0	0	400,000,000	0	0	0	400,000,000	400,000,000	14.23
二、无限售条件股份	2,018,208,886	87.35	0	0	0	292,150,179	292,150,179	2,310,359,065	82.21
1. 人民币普通股	2,018,208,886	87.35	0	0	0	292,150,179	292,150,179	2,310,359,065	82.21
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	2,310,361,315	100.00	500,000,000	0	0	0	500,000,000	2,810,361,315	100.00

1. 股份变动的原因

(1) 经中国证监会核准，公司于 2015 年 7 月非公开发行人民币普通股 500,000,000 股，本次发行完成后，公司总股本由 2,310,361,315 股增加至 2,810,361,315 股。

(2) 公司股东荣桂贸易、湖南湘晖合计持有的公司 292,150,179 股有限售条件股份于 2015 年 8 月 10 日上市流通。

2. 股份变动的批准情况

公司于 2014 年 6 月 26 日召开 2013 年年度股东大会，同意公司非公开发行股票募集资金不超过 50 亿元。2015 年 6 月 12 日，中国证监会以《关于核准国海证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]1264 号），核准公司非公开发行不超过 553,709,856 股新股。

3. 股份过户的变动情况

公司已于 2015 年 7 月 24 日完成本次非公开发行股票的相关股份登记手续。

4. 股份变动对相关财务指标的影响

本次非公开发行股票完成后，公司总股本由 2,310,361,315 股增加至 2,810,361,315 股，2015 年度基本每股收益、稀释每股收益将被摊薄；由于股本溢价，公司 2015 年末归属于上市公司普通股股东的每股净资产将有所增长。

（二）限售股份变动情况表

序号	股东名称	期初限售股数（股）	本期解除限售股数（股）	本期增加限售股数（股）	期末限售股数（股）	限售原因	解除限售日期
1	广西荣桂贸易公司	183,789,086	183,789,086	0	0	1. 实施重大资产重组和履行股权分置改革承诺；荣桂贸易及湖南湘晖因启动本次重组时持有国海证券股权尚不足一年，承诺其持有的本公司股份限售期为 48 个月。	2015 年 8 月 11 日
2	湖南湘晖资产经营股份有限公司	108,361,093	108,361,093	0	0	2. 公司实施 2011 年度利润分配及资本公积转增股本方案原限售股份孳生的送转股性质仍为限售股份。 3. 原限售股份在公司 2013 年 11 月配股发行中获配的股份仍为限售股份，限售期与其所持有的原限售股份相同。	2015 年 8 月 11 日

3	财通基金管理有限公司	0	0	55,289,200	55,289,200	公司 2015 年非公开发行股票获配对象承诺：在国海证券本次非公开发行过程中认购的股票，自国海证券非公开发行股票上市之日起 12 个月内不予转让。	自 2015 年 7 月 27 日起限售 12 个月		
4	招商财富资产管理有限 公司	0	0	50,040,000	50,040,000				
5	兴证证券资产管理有限 公司	0	0	50,000,000	50,000,000				
6	银河资本资产管理有限 公司	0	0	50,000,000	50,000,000				
7	天弘基金管理有限公司	0	0	44,670,781	44,670,781				
8	株洲市国有资产投资控 股集团有限公司	0	0	100,000,000	100,000,000				
9	创金合信基金管理有限 公司	0	0	50,000,019	50,000,019				
10	新华基金管理有限公司	0	0	50,000,000	50,000,000				
11	申万菱信（上海）资产管 理有限公司	0	0	50,000,000	50,000,000				
	合计	292,150,179	292,150,179	500,000,000	500,000,000			--	--

二、证券发行与上市情况

（一）报告期内证券发行情况

股票及其衍生证券 名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日期 (或到期日)
股票类						
国海证券股份有 限公司非公开发 行股票	2015 年 6 月 24 日	10.00 元/股	500,000,000 股	2015 年 7 月 27 日	500,000,000 股	不适用
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
国海证券股份有 限公司 2015 年公 司债券	2015 年 5 月 8 日	4.78%	20,000,000 张	2015 年 5 月 29 日	20,000,000 张	2020 年 5 月 8 日
国海证券股份有 限公司 2015 年次 级债券（第一期）	2015 年 2 月 13 日	5.90%	40,000,000 张	2015 年 4 月 30 日	40,000,000 张	2020 年 2 月 13 日
国海证券股份有 限公司 2015 年次 级债券（第二期）	2015 年 4 月 22 日	5.88%	20,000,000 张	2015 年 7 月 22 日	20,000,000 张	2017 年 4 月 22 日

（二）公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

1. 报告期内，公司股份总数、资产和负债结构变动情况详见本报

告“第四节 管理层讨论与分析”之“一、（六）资产及负债状况”；报告期内发行股份未导致公司变更持股 5%以上股东，具体股东结构变化详见本节“三、股东和实际控制人情况”。

2. 除上述证券发行情况外，报告期内公司无其他增发新股、权证行权、实施股权激励计划、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

（三）本公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

（一）报告期末以及年度报告披露日前上一月末（2016 年 2 月 29 日）的股东总数

1. 报告期末股东总数：119,283 户。

2. 年度报告披露日前上一月末(2016 年 2 月 29 日)的股东总数：122,522 户。

（二）前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	报告期内增减变动情况(股)	报告期末持股情况				质押、冻结数量(股)
				持有有限售条件股份(股)	持有无限售条件股份(股)	报告期末持股数量(股)	持股比例(%)	
1	广西投资集团有限公司	国有法人	54,265,351	0	627,973,071	627,973,071	22.34	0
2	广西荣桂贸易公司	国有法人	0	0	183,789,086	183,789,086	6.54	0
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	-35,694,832	0	165,820,891	165,820,891	5.90	0
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	73,955,726	100,000,000	22,500,000	122,500,000	4.36	100,000,000
5	湖南湘晖资产经营股份有限公司	境内一般法人	-50,339,280	0	58,021,813	58,021,813	2.06	44,322,655
6	广西梧州中恒集团股份有限公司	境内一般法人	-21,710,000	0	51,818,793	51,818,793	1.84	0

7	招商财富 - 招商银行 - 中国对外经济贸易信托 - 外贸信托增发添利证券投资集合资金信托计划	基金、理财产品等	50,040,000	50,040,000	0	50,040,000	1.78	0
8	申万菱信基金 - 光大银行 - 申万菱信资产 - 华宝瑞森林定增 1 号	基金、理财产品等	50,000,000	50,000,000	0	50,000,000	1.78	0
9	银河资本 - 渤海银行 - 银河资本 - 鑫鑫 2 号资产管理计划	基金、理财产品等	50,000,000	50,000,000	0	50,000,000	1.78	0
10	新华基金 - 民生银行 - 国海证券定向增发 1 号资产管理计划	基金、理财产品等	50,000,000	50,000,000	0	50,000,000	1.78	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况 (如有)			不适用					
上述股东关联关系或一致行动的说明			根据公司掌握的情况,截至 2015 年 12 月 31 日,上述股东之间不存在关联关系。					
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
序号	股东名称	持有无限售条件股份数量 (股)	股份种类及数量					
			股份种类	股份数量				
1	广西投资集团有限公司	627,973,071	A 股	627,973,071				
2	广西荣桂贸易公司	183,789,086	A 股	183,789,086				
3	广西桂东电力股份有限公司	165,820,891	A 股	165,820,891				
4	湖南湘晖资产经营股份有限公司	58,021,813	A 股	58,021,813				
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	51,818,793	A 股	51,818,793				
6	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	48,166,072	A 股	48,166,072				
7	中央汇金资产管理有限责任公司	42,836,300	A 股	42,836,300				
8	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	22,500,000	A 股	22,500,000				
9	嘉实基金 - 农业银行 - 嘉实中证金融资产管理计划	14,323,800	A 股	14,323,800				
10	银华基金 - 农业银行 - 银华中证金融资产管理计划	14,323,800	A 股	14,323,800				
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		根据公司掌握的情况,截至 2015 年 12 月 31 日,前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间不存在关联关系。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明		截至 2015 年 12 月 31 日,前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。						

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

(三) 第一大股东及实际控制人情况

广西投资集团为公司第一大股东,持有公司股份 627,973,071 股,占公司总股本的比例为 22.34%。广西投资集团对公司不具有实际控

制力，公司不存在控股股东和实际控制人。

公司名称：广西投资集团有限公司

法定代表人：冯柳江

总经理：容贤标

成立日期：1996 年 3 月 8 日

组织机构代码：19822906-1

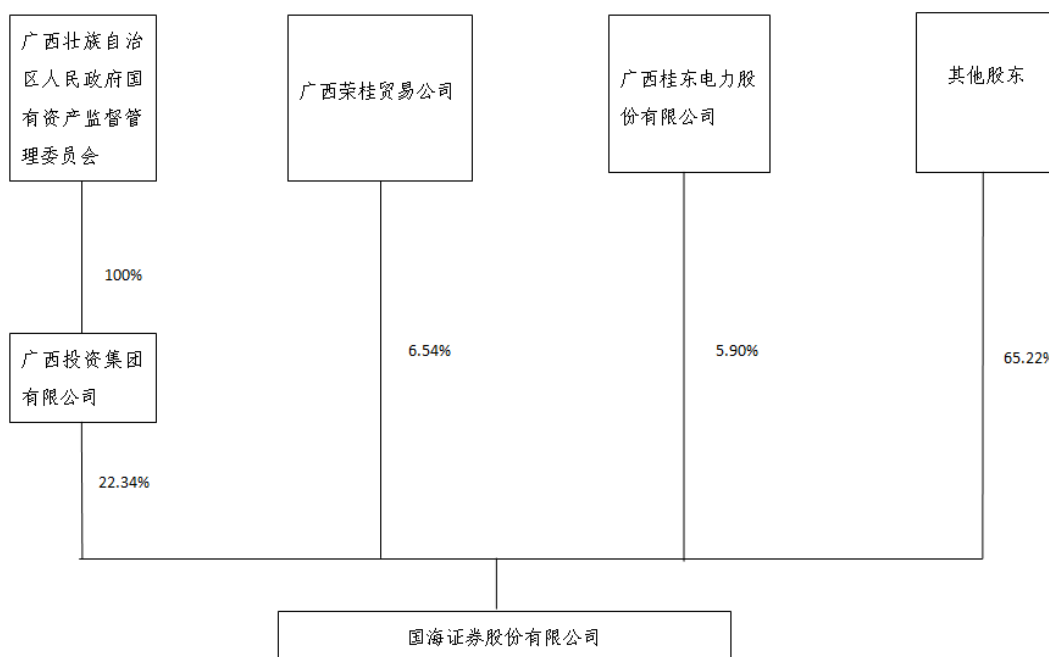
注册资本：475,414.47 万元

经营范围：对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口贸易；房地产开发、经营；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务。

（四）其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

（五）股权结构图（截至 2015 年 12 月 31 日）



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	期末持股数(股)	报告期内从公司获得的应付报酬总额(万元)	报告期内从公司实际获得的报酬总额(万元)	是否在公司关联方领取报酬
何春梅	董事长、 总裁	现任	女	46	2014.12.1	2017.11.30	0	0	0	0	0	0	是
梁雄	董事	现任	男	50	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	0	0	是
崔薇薇	董事	现任	女	41	2014.12.1	2017.11.30	3,000	0	0	3,000	0	0	是
秦敏	董事	现任	男	46	2014.12.1	2017.11.30	0	0	0	0	0	0	是
刘剑锋	董事	现任	男	43	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	0	0	是
梁国坚	董事	现任	男	59	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	12.00	12.00	是
李宪明	独立董事	现任	男	46	2014.12.1	2017.11.30	0	0	0	0	12.00	12.00	是
张程	独立董事	现任	女	43	2014.12.1	2017.11.30	0	0	0	0	12.00	12.00	是
黎荣果	独立董事	现任	男	44	2014.12.1	2017.11.30	0	0	0	0	12.00	12.00	是
黄兆鹏	监事长	现任	男	55	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	339.31	339.31	否
李静丹	监事	现任	女	52	2014.12.1	2017.11.30	0	0	0	0	0	0	是
张南生	监事	现任	男	54	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	7.20	7.20	是
胡德忠	常务副总裁	现任	男	47	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	456.77	456.77	否
刘俊红	副总裁	现任	女	44	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	392.04	392.04	否
燕文波	副总裁	现任	男	41	2011.8.22	2017.11.30	0	0	0	0	389.24	389.24	否
刘峻	董事会秘书	现任	男	42	2014.12.31	2017.11.30	0	0	0	0	268.13	268.13	否
付春明	合规总监、 首席风险官	现任	男	41	2015.6.23	2017.11.30	0	0	0	0	128.04	128.04	否
谭志华	财务总监	现任	男	45	2015.9.16	2017.11.30	0	0	0	0	231.20	231.20	否
彭思奇	副总裁、 财务总监	离任	男	48	2011.8.22	2015.9.14	0	0	0	0	348.09	348.09	否
合计	-	-	-	-	-	-	3,000	0	0	3,000	2,608.02	2,608.02	-

注：1. 公司未实行股权激励，公司董事、监事、高级管理人员未被授予限制性股票或股票期权。

2. 报告期内，公司监事长、高级管理人员的绩效年薪按照《证券公司治理准则》、《国海证券股份有限公司绩效奖金延期支付实施细则》的规定延期支付。上述高级管理人员薪酬包括其在公司及下属子公司领取的薪酬，公司董事、监事及高级管理人员不存在非现金薪酬的情况。

二、报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况

(一) 2015年6月23日, 公司第七届董事会第九次会议同意聘任付春明先生为公司合规总监兼首席风险官。公司副总裁刘俊红女士不再兼任公司合规总监、首席风险官。

(二) 2015年9月14日, 彭思奇先生因身体原因, 辞去公司副总裁兼财务总监职务。

(三) 2015年9月16日, 公司第七届董事会第十二次会议同意聘任谭志华先生为公司财务总监。

三、任职情况

(一) 现任董事、监事和高级管理人员最近五年的主要工作经历

1. 非独立董事

(1) 何春梅, 女, 1969年5月生, 工程硕士, 高级经济师, 高级会计师。2010年12月至2014年9月, 任广西壮族自治区金融工作办公室副主任、党组成员、机关党委书记; 其间2012年3月至2013年1月, 在中国证监会挂职, 任中国证监会非上市公众公司部副主任; 2014年9月至今, 任广西投资集团有限公司党委副书记; 2014年9月至2015年6月30日, 任国海证券股份有限公司党委副书记; 2014年12月至今, 任国海证券股份有限公司董事长兼总裁; 2015年6月30日至今, 任国海证券股份有限公司党委书记; 其中, 2014年10月至今, 兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事; 2014年11月至今, 兼任国海创新资本投资管理有限公司董事; 2015年3月至2015年8月, 兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事; 2015年3月至今, 兼任国海良时期货有限公司董事。

(2) 梁雄, 男, 1965 年 9 月生, 大学本科。2007 年 12 月至 2015 年 11 月, 任广西投资集团有限公司总法律顾问; 2009 年 3 月至 2014 年 4 月, 任广西投资集团有限公司法律事务部总经理; 2010 年 8 月至 2012 年 12 月, 任广西贺达纸业有限责任公司董事长; 2014 年 12 月至 2015 年 11 月, 任广西投资集团有限公司所属企业监事会主席; 2014 年 12 月至 2015 年 12 月, 任广西投资集团银海铝业有限公司监事会主席; 2015 年 11 月至今, 任广西水利电业集团有限公司总法律顾问; 2009 年 3 月至 2011 年 8 月, 任国海证券有限责任公司董事; 2011 年 8 月至今, 任国海证券股份有限公司董事。

(3) 崔薇薇, 女, 1974 年 7 月生, 公共管理硕士、金融工商管理硕士。2010 年 1 月至 2012 年 8 月, 历任国家开发银行总部国开金融有限责任公司基金一部副总经理(主持工作)、总经理; 2012 年 8 月至 2013 年 10 月, 任国家开发银行广西分行广西村镇银行筹备组组长; 2013 年 10 月至 2014 年 1 月, 任广西投资集团融资担保有限公司筹备办公室主任; 2014 年 1 月至 2015 年 8 月, 任广西投资集团融资担保有限公司董事长, 2014 年 5 月至 2015 年 8 月兼任总经理; 2014 年 3 月至今, 历任广西投资集团有限公司金融事业部副总经理、总经理; 2014 年 6 月至今, 任国投创新(北京)投资基金有限公司董事; 2014 年 10 月至今, 任广西北部湾银行股份有限公司董事; 2014 年 12 月至 2015 年 8 月, 任南宁市广源小额贷款有限责任公司董事长; 2014 年 12 月至今, 任广西北部湾产权交易所股份有限公司董事; 2015 年 4 月至今, 任广西投资集团金融控股有限公司董事长兼总经理(2015 年 4 月至 2015 年 11 月期间任董事); 2015 年 8 月至今, 任

广西投资集团有限公司总裁助理；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(4) 秦敏，男，1969 年 9 月生，在职研究生。2006 年 1 月至 2011 年 2 月，历任广西壮族自治区金融工作办公室证券期货处副处长、处长；2011 年 2 月至 2014 年 1 月，任广西壮族自治区金融工作办公室银行处处长（2011 年 2 月至 2013 年 8 月期间兼任小额贷款公司监管处处长）；2014 年 1 月至 2014 年 2 月，任广西壮族自治区金融工作办公室银行保险处处长；2014 年 2 月至今，任广西正润发展集团有限公司副董事长、党委副书记；2014 年 4 月至今，任广西桂东电力股份有限公司董事长、党委书记，并于 2014 年 8 月至今兼任总裁、财务负责人；2014 年 8 月至 2015 年 1 月，任广西桂能电力有限责任公司董事长；2014 年 9 月至今，任钦州永盛石油化工有限公司董事长；2015 年 2 月至今，任广西桂旭能源发展投资有限公司董事长；2015 年 7 月至今，任广西天祥投资有限公司董事长；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司董事。

(5) 刘剑锋，男，1972 年 9 月生，大学本科。2001 年 11 月至 2012 年 1 月，任广西荣桂贸易公司总经理；2008 年 9 月至 2015 年 7 月，历任广西宏桂资产经营（集团）有限责任公司总经理助理、副总经理、董事；2011 年 8 月至 2014 年 10 月，任广西房地产开发总公司总经理、董事长；2012 年 4 月至 2012 年 5 月，任广西柳州市宏桂房地产开发有限公司董事长，于 2012 年 5 月至 2012 年 12 月兼任总经理；2015 年 7 月至今，在中国人民大学商学院脱产学习；2008 年 3 月至 2011 年 8 月，任国海证券有限责任公司董事；2011 年 8 月至

今，任国海证券股份有限公司董事。

(6) 梁国坚，男，1956 年 10 月生，大学本科。2001 年 8 月至今，任索芙特股份有限公司董事长，2007 年 1 月至 2010 年 3 月期间兼任总经理；2002 年 6 月至今，任红日娇吻洁肤用品有限公司董事；2011 年 5 月至今，任广西桃花岛现代农业科技有限公司及其他关联公司董事长；2011 年 6 月至今，任桂林集琦药业有限公司执行董事；2013 年 1 月至今，任广州市靓本清超市有限公司执行董事兼总经理；2001 年 4 月至 2011 年 8 月，任国海证券有限责任公司董事；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司董事；其中，2004 年 4 月至 2013 年 3 月，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事。

2. 独立董事

(1) 李宪明，男，1969 年 9 月生，博士研究生。1999 年 7 月至今，任上海市锦天城律师事务所高级合伙人；2008 年 11 月至今，任富国基金管理有限公司独立董事；2009 年 8 月至今，任上海国际信托有限公司独立董事；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

(2) 张程，女，1972 年 8 月生，硕士研究生。2007 年 5 月至今，任广西信和税务师事务所有限公司总经理；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

(3) 黎荣果，男，1971 年 9 月生，大学本科。2003 年 5 月至 2012 年 12 月，任祥浩会计师事务所副总经理；2013 年 1 月至今，任致同会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所合伙人；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司独立董事。

3. 监事

(1) 黄兆鹏，男，1960 年 11 月生，大学本科。2005 年 12 月至 2011 年 8 月，先后任国海证券有限责任公司党委副书记、监事长、工会主席；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司党委副书记、监事长、工会主席；2011 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司纪委书记。

(2) 李静丹，女，1963 年 10 月生，大学本科。2009 年 3 月至 2011 年 9 月，任广西投资集团有限公司财务管理部副总经理；2009 年 8 月至今，任广西北部湾产权交易所股份有限公司监事；2009 年 10 月至今，任国投北部湾发电有限公司监事；2009 年 10 月至今，任国投钦州发电有限公司监事；2011 年 10 月至 2013 年 8 月，任广西投资集团有限公司审计部总经理；2012 年 3 月至 2015 年 8 月，任广西投资集团崇左银海铝业有限公司监事会主席；2012 年 8 月至今，任广西桂冠开投电力有限责任公司监事；2012 年 11 月至今，任广西大藤峡水利枢纽开发有限责任公司监事；2013 年 8 月至 2013 年 10 月，任广西投资集团有限公司财务部总经理；2013 年 9 月至今，任广西防城港核电有限公司监事会主席；2013 年 9 月至今，任龙滩水电开发有限公司监事；2013 年 9 月至今，任大唐集团广西聚源电力有限公司监事；2013 年 9 月至今，任大唐岩滩水力发电有限责任公司监事会主席；2013 年 9 月至今，任广西龙象谷投资有限公司监事；2013 年 10 月至今，任广西投资集团有限公司副总会计师兼财务部总经理；2013 年 12 月至今，任广西云桂骏豪文化旅游投资有限公司监事；2014 年 6 月，任广西投资集团银海铝业有限公司董事；2015 年

4 月，任广西投资集团金融控股有限公司董事；2014 年 12 月至今，任国海证券股份有限公司监事。

(3) 张南生，男，1961 年 11 月生，大学专科。1997 年 8 月至今，任广西梧州索芙特美容保健品有限公司董事；1998 年 3 月至今，任广西索芙特科技股份有限公司董事；2007 年 1 月至今，任索芙特股份有限公司董事、副总经理；2007 年 12 月至 2012 年 6 月，任陕西集琦康尔医药有限公司法定代表人；2009 年 8 月至今，任广东传奇置业有限公司董事；2015 年 11 月 30 日至今，任广东嘉禾盛德投资管理有限公司董事兼总经理；2005 年 12 月至 2009 年 3 月，任国海证券有限责任公司董事；2009 年 3 月至 2011 年 8 月，任国海证券有限责任公司监事；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司监事。

4. 高级管理人员

(1) 何春梅总裁最近五年的主要工作经历详见本节“三、(一) 1. (1) 何春梅”。

(2) 胡德忠，男，1968 年 11 月生，博士研究生，经济师。2009 年 1 月至 2011 年 1 月，任上海凯石投资管理有限公司董事副总经理；2011 年 1 月至 2011 年 8 月，历任国海证券有限责任公司经纪业务事业总部总经理、常务副总裁兼经纪业务事业总部总经理；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司常务副总裁；其中，2011 年 8 月至 2013 年 2 月，兼任国海证券股份有限公司经纪业务事业总部总经理；2015 年 1 月至今，兼任国海证券股份有限公司证券资产管理分公司总经理；2011 年 12 月至 2015 年 6 月，兼任国海创新资本投资

管理有限公司董事；2013 年 3 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事；2014 年 4 月至今，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事，2014 年 4 月至 2015 年 1 月期间任董事长；2014 年 12 月至今，兼任国海富兰克林资产管理（上海）有限公司董事。

（3）刘俊红，女，1971 年 8 月生，博士研究生、律师。2006 年 3 月至 2011 年 8 月，历任国海证券有限责任公司董事会秘书、合规总监、副总裁；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁；其中，2011 年 8 月至 2011 年 10 月，代行董事会秘书职责；2012 年 2 月至 2013 年 3 月、2014 年 4 月至 2015 年 6 月，兼任国海证券股份有限公司合规总监；2014 年 6 月至 2015 年 6 月，兼任国海证券股份有限公司首席风险官；2009 年 6 月至 2009 年 12 月，兼任国海良时期货有限公司监事，2009 年 12 月至 2011 年 1 月任监事长；2011 年 1 月至 2015 年 11 月，兼任国海良时期货有限公司董事，2011 年 1 至 2012 年 1 月期间任董事长；2014 年 4 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司监事；2014 年 4 月至今，兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事。

（4）燕文波，男，1974 年 7 月生，硕士研究生。2009 年 6 月至 2011 年 8 月，任国海证券有限责任公司副总裁兼北京分公司总经理；2011 年 8 月至今，任国海证券股份有限公司副总裁；其中，2011 年 8 月至今，兼任国海证券股份有限公司北京分公司总经理；2012 年 3 月至 2014 年 7 月，兼任国海证券股份有限公司资本市场部总经理；2015 年 3 月至今，兼任国海富兰克林基金管理有限公司董事。

(5) 刘峻, 男, 1974 年 1 月生, 大学本科。2008 年 11 月至 2011 年 8 月, 任国海证券有限责任公司董事会办公室副主任; 2011 年 8 月至 2014 年 12 月, 历任国海证券股份有限公司董事会办公室副主任、主任、证券事务代表; 2014 年 12 月至今, 任国海证券股份有限公司董事会秘书; 其中, 2014 年 12 月至 2016 年 1 月, 兼任国海证券股份有限公司董事会办公室主任; 2015 年 6 月至今, 兼任国海创新资本投资管理有限公司董事。

(6) 付春明, 男, 1974 年 12 月生, 硕士研究生, 律师。2006 年 9 月至 2012 年 8 月, 历任中国证监会广西监管局办公室主任科员、副主任、主任; 2012 年 8 月至 2012 年 12 月, 任中国证监会广西监管局办公室主任兼新业务监管处处长; 2012 年 12 月至 2015 年 6 月, 任中国证监会广西监管局新业务监管处处长; 2015 年 6 月至今, 任国海证券股份有限公司合规总监兼首席风险官; 其中, 2015 年 9 月至今, 兼任国海证券股份有限公司稽核监察部总经理; 2015 年 8 月至今, 兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司董事。

(7) 谭志华, 男, 1970 年 12 月生, 工商管理硕士, 注册会计师。2007 年 5 月至 2011 年 2 月, 任国海证券有限责任公司计划财务部总经理; 2011 年 3 月至 2011 年 8 月, 任国海证券有限责任公司稽核监察部总经理; 2011 年 8 月至 2015 年 9 月, 任国海证券股份有限公司稽核监察部总经理; 2015 年 9 月至今, 任国海证券股份有限公司财务总监。其中, 2014 年 4 月至今, 兼任广西北部湾股权交易所股份有限公司监事; 2015 年 6 月至今, 兼任国海创新资本投资管理有限公司董事。

(二) 董事、监事在股东单位任职的情况 (截至 2015 年 12 月 31 日)

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	报告期内在 股东单位是 否领取报酬 津贴
何春梅	广西投资集团有限公司	党委副书记	2014 年 9 月至今	是
梁雄	广西投资集团有限公司	总法律顾问	2007 年 12 月至 2015 年 11 月	是
		所属企业监事会主席	2014 年 12 月至 2015 年 11 月	
崔薇薇	广西投资集团有限公司	金融事业部总经理	2014 年 3 月至今	否
		总裁助理	2015 年 8 月至今	
秦敏	广西桂东电力股份有限公司	党委书记、董事长	2014 年 4 月至今	是
		总裁、财务负责人	2014 年 8 月至今	
梁国坚	广州市靓本清超市有限公司	执行董事、总经理	2013 年 1 月至今	否
李静丹	广西投资集团有限公司	副总会计师、财务部总经理	2013 年 10 月至今	是
张南生	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	董事	1997 年 8 月至今	否

(三) 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职的情况 (截至 2015 年 12 月 31 日)

姓名	任职单位名称	担任的职务	任职期间	报告期内在 其他单位是 否领取报酬 津贴
何春梅	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2014 年 10 月至今	否
	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2014 年 11 月至今	否
	国海良时期货有限公司	董事	2015 年 3 月至今	否
	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2015 年 3 月至 2015 年 8 月	否
梁雄	广西水利电业集团有限公司	总法律顾问	2015 年 11 月至今	是
	广西投资集团银海铝业有限公司	监事会主席	2014 年 12 月至 2015 年 12 月	否
崔薇薇	广西投资集团融资担保有限公司	董事长、总经理	2014 年 5 月至 2015 年 8 月	是
	国投创新 (北京) 投资基金有限公司	董事	2014 年 6 月至今	否
	广西北部湾银行股份有限公司	董事	2014 年 10 月至今	否

	广西北部湾产权交易所股份有限公司	董事	2014 年 12 月至今	否
	南宁市广源小额贷款有限责任公司	董事长	2014 年 12 月至 2015 年 8 月	否
	广西投资集团金融控股有限公司	总经理	2015 年 4 月至今	是
董事长		2015 年 11 月至今		
秦敏	广西正润发展集团有限公司	副董事长、党委副书记	2014 年 2 月至今	否
	广西桂能电力有限责任公司	董事长	2014 年 8 月至 2015 年 1 月	否
	钦州永盛石油化工有限公司	董事长	2014 年 9 月至今	否
	广西桂旭能源发展投资有限公司	董事长	2015 年 2 月至今	否
	广西天祥投资有限公司	董事长	2015 年 7 月至今	否
刘剑锋	广西宏桂资产经营（集团）有限责任公司	董事	2008 年 9 月至 2015 年 7 月	是
		副总经理	2011 年 8 月至 2015 年 7 月	
梁国坚	索芙特股份有限公司	董事长	2001 年 8 月至今	是
	红日娇吻洁肤用品有限公司	董事	2002 年 6 月至今	否
	广西桃花岛现代农业科技有限公司及其他关联公司	董事长	2011 年 5 月至今	否
	桂林集琦药业有限公司	执行董事	2011 年 6 月至今	否
李宪明	上海市锦天城律师事务所	高级合伙人	1999 年 7 月至今	是
	富国基金管理有限公司	独立董事	2008 年 11 月至今	是
	上海国际信托有限公司	独立董事	2009 年 8 月至今	是
张程	广西信和税务师事务所有限公司	总经理	2007 年 5 月至今	是
黎荣果	致同会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所	合伙人	2013 年 1 月至今	是
李静丹	广西北部湾产权交易所股份有限公司	监事	2009 年 8 月至今	否
	国投北部湾发电有限公司	监事	2009 年 10 月至今	否
	国投钦州发电有限公司	监事	2009 年 10 月至今	否
	广西投资集团崇左银海铝业有限公司	监事会主席	2012 年 3 月至 2015 年 8 月	否
	广西桂冠开投电力有限责任公司	监事	2012 年 8 月至今	否
	广西大藤峡水利枢纽开发有限责任公司	监事	2012 年 11 月至今	否
	广西防城港核电有限公司	监事会主席	2013 年 9 月至今	否
	龙滩水电开发有限公司	监事	2013 年 9 月至今	否
	大唐集团广西聚源电力有限公司	监事	2013 年 9 月至今	否
	大唐岩滩水力发电有限责任公司	监事会主席	2013 年 9 月至今	否
	广西龙象谷投资有限公司	监事	2013 年 9 月至今	否
	广西云桂骏豪文化旅游投资有限公司	监事	2013 年 12 月至今	否
	广西投资集团银海铝业有限公司	董事	2014 年 6 月至今	否
	广西投资集团金融控股有限公司	董事	2015 年 4 月至今	否

张南生	广西索芙特科技股份有限公司	董事	1998 年 3 月至今	否
	索芙特股份有限公司	董事、副总经理	2007 年 1 月至今	是
	广东传奇置业有限公司	董事	2009 年 8 月至今	否
	广东嘉禾盛德投资管理有限公司	董事兼总经理	2015 年 11 月 30 日至今	是
胡德忠	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2011 年 12 月至 2015 年 6 月	否
	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2013 年 3 月至今	是
	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2014 年 4 月至今 (2014 年 4 月至 2015 年 1 月任董事长)	是
	国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	董事	2014 年 12 月至今	否
刘俊红	国海良时期货有限公司	董事	2011 年 1 月至 2015 年 11 月	是
	国海富兰克林基金管理有限公司	监事	2014 年 4 月至今	是
	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2014 年 4 月至今	是
燕文波	国海富兰克林基金管理有限公司	董事	2015 年 3 月至今	是
刘峻	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2015 年 6 月至今	否
付春明	广西北部湾股权交易所股份有限公司	董事	2015 年 8 月至今	否
谭志华	广西北部湾股权交易所股份有限公司	监事	2014 年 4 月至今	是
	国海创新资本投资管理有限公司	董事	2015 年 6 月至今	否

(四) 公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年未受到证券监管机构处罚。

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

(一) 董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度

公司依据《公司章程》、《董事、监事履职考核与薪酬管理制度》、《高级管理人员考核管理办法》及相关绩效考核管理办法等规定对董事、监事及高级管理人员进行绩效考核。

董事、监事实行年度考核,考核的主要内容包括履职的勤勉程度、履职能力、是否受到监管部门处罚、是否损害公司利益等方面,并对独立董事的独立性作出考核;公司董事、监事的考核分别由董事会、监事会组织实施,并向股东大会作专项说明。

高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括公司整体业绩，分管领域绩效目标，风险控制，工作能力、态度及作风等方面；董事会薪酬与提名委员会负责对公司高级管理人员的考核工作，出具考核报告，并提交董事会审议。高级管理人员的年度考核结果与任职、绩效奖金分配挂钩。公司根据规定对高级管理人员的绩效奖金进行延期支付。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序、确定依据

1. 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：公司董事、监事的津贴由董事会拟定，报股东大会决定；公司高级管理人员报酬由董事会决定。

2. 董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司董事、监事津贴参照同行业上市公司水平确定；公司职工监事和高级管理人员的报酬由公司董事会通过的薪酬考核体系确定。

五、对公司核心竞争力有重大影响的人员变动情况

报告期内，不存在对公司核心竞争力有重大影响的人员变动的情况。

六、员工情况

（一）母公司和子公司员工情况

母公司在职工工人数		1,762	
主要子公司在职工工人数		499	
在职工工数量合计		2,261	
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数		0	
人员类型		人数	所占比例（%）
专业结构	研究人员	72	3.18
	投行人员	262	11.59

	经纪业务人员	1,202	53.16
	资产管理业务人员	48	2.12
	证券投资业务人员	46	2.03
	财务人员	127	5.62
	信息技术人员	127	5.62
	其他专业技术人员	377	16.67
	合计	2,261	100.00
受教育程度	博士	25	1.11
	硕士	571	25.25
	本科	1,403	62.05
	大专	233	10.31
	高中及以下	29	1.28
	合计	2,261	100.00

（二）员工薪酬政策

公司根据业务发展战略及人才策略建立了市场化的薪酬体系。每年进行薪酬调研，保证薪资水平的市场竞争力；建立了职务调薪、考核调薪、调动调薪、处罚调薪等薪资调整机制，保证员工薪资水平与其业绩状况、能力水平、岗位价值相匹配；对业务部门实施准事业部制的激励方式，使个人收益与部门及个人业绩紧密挂钩，体现激励的差异性与长效化。

（三）培训计划

为支持公司战略及业务策略落地实施，满足业务发展需要，公司搭建了公司级、跨业务线级和部门级三级培训体系；公司级培训是以中高层管理人员、业务骨干员工为主要培训对象，以领导力及创新业务培训为主要内容，兼顾通用及监管培训；跨业务线级培训是各业务管理委员会对有相关培训需求单位进行的业务培训；部门级培训是各

部门对本部门员工及按职责对其他部门员工进行的以提升岗位胜任能力为目的的专业培训。其中，2016 年公司级培训计划根据公司年度工作重点及经营管理方针，按“任务推导法”和“差距分析法”拟定，主要项目计划包括：监管专题培训、创新业务专题培训、重点业务专题培训、风险管理专题培训、管理人员培训、“精英”人才培养、“骨干”人才培养、“海之星”及新员工培训、国海大讲堂、后续职业培训等。

（四）委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司采用证券经纪人模式开展经纪业务营销工作，截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有 1,197 名证券经纪人。

公司对经纪人团队开展业务培训和交流，组织劳动竞赛，促进经纪人团队开展客户开发工作。2015 年，经纪人共开发客户 47,607 户，新增客户资产净流入 128 亿元，占经纪业务系统新增客户资产净流入的 26%。从客户回访情况来看，全年公司对存量客户回访覆盖率为 11.99%。未发现任何违规情况，不存在与经纪人有关的客户投诉和纠纷。

第八节 公司治理

一、公司治理基本状况

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

（一）股东和股东大会

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

报告期内，公司共召开 4 次股东大会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司在 2015 年召开股东大会审议了 2014 年度利润分配方案等重大事项，以及发行次级债券等融资事项，全部股东大会均采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，为中小股东参与公司重大决策并充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。

（二）股东和公司

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

（三）董事和董事会

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

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

公司董事会设立了战略与投资委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与提名委员会、审计委员会中独立董事占多数，其负责人由独立董事担任；审计委员会的负责人是会计专业人士。各专门委员会通过认真履行职责，有效地强化了董事会的决策功能及对经营层执行董事会决议、股东大会决议的监督，进一步完善了法人治理结构。

报告期内，公司共召开 13 次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（四）监事和监事会

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

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

报告期内，公司共召开 4 次监事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（五）公司经营层

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

公司总裁、副总裁、合规总监、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定提名、任免高级管理人员。公司高级管理人员均取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格，董事会秘书已取得中国证监会核准的证券公司相

关任职资格及上市公司董事会秘书资格。截至报告期末，公司高级管理人员共7名，报告期内，公司聘任付春明先生为公司合规总监兼首席风险官，公司副总裁刘俊红女士不再兼任公司合规总监、首席风险官；彭思奇先生因身体原因，辞去公司副总裁兼财务总监职务，公司聘任谭志华先生为公司财务总监，上述任免程序合法合规。公司建立了完善的授权体系、内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司管理层实施有效的监督和制约。

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

（六）利益相关者

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

（七）信息披露与透明度

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

内部责任追究机制。

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

综上所述，报告期内，公司治理实际状况良好，符合中国证监会有关上市公司治理的各项规定。

（八）内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况

2011年12月12日，公司第六届董事会第四次会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司严格遵照相关监管法规和公司内控制度的规定，在内幕信息知情人登记管理方面完成了如下工作：

1. 公司在披露重大信息前，如非公开发行股票方案、利润分配预案，均严格控制内幕信息知情人范围，并登记相关重大事项在各个阶段涉及的内幕信息知情人姓名及其知悉内幕信息的方式、内容、时间等情况。

2. 按有关规定做好定期报告披露前的保密工作，以及与定期报告有关的内幕信息知情人登记工作。

3. 在定期报告或业绩预告、业绩快报披露前通过发送短信与邮件的方式提示公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不得违反规定在窗口期买卖公司股票。

4. 强化培训，公司及时组织董事、监事、高级管理人员及相关员

工学习新出台的监管政策和新发布的监管规则，不断强化相关责任主体的信息披露和保密意识，有效提供内幕信息管理工作的质量。

5. 针对报告期内新聘任 2 名高级管理人员，公司要求其通过采取技术手段，对高级管理人员本人及其配偶使用证券账户买卖本公司股票的权限进行了锁定，以防范因误操作发生违规买卖公司股票情形。

通过采取上述措施，公司主要股东、董事、监事、高级管理人员及其他相关人员的内幕信息管理意识和信息披露意识不断加强。在实践中，如股东办理增持或减持公司股份等事项时，均严格按照规定积极配合公司及时履行信息披露义务，为公司进一步提高内幕信息管理水平和信息披露水平提供保障。

二、公司相对于第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

（一）业务独立情况

公司与第一大股东分属不同行业。公司已经取得了经营证券业务所需的相关业务许可资质，根据中国证监会核准的经营范围依法自主自主地开展业务。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，不依赖于第一大股东及其关联方，具备独立面向市场参与竞争、独立承担风险的能力。不存在第一大股东及其关联方违反规定干预公司内部管理和经营决策的情形。

（二）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》以及《公司章程》的有关规定，且均已取得上市公司和证券公司的有关任职资格。

公司高级管理人员不存在在股东单位任职和领取薪酬的情形。公司设有专门的人力资源部，拥有完整的劳动、人事及薪酬管理体系，不存在第一大股东及其关联方违反规定干预公司人事任免的情形。

（三）资产独立情况

公司拥有开展证券业务必备的独立完整的资产，拥有经营管理所需的房产、设备、商标及特许经营权等。公司依法独立经营管理公司资产，不存在资产、资金被第一大股东及其关联方占用而损害公司、客户合法权益的情形。

（四）机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，董事会下设四个专门委员会，各层级依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营管理体系，独立自主地开展经营管理，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。公司拥有独立的办公场所、经营场所和办公系统，与第一大股东及其关联方完全分开，不存在机构混同的情形。

（五）财务独立情况

公司按照《会计法》、《企业会计准则》、《金融企业财务规则》等规定，建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员。公司独立进行财务决策，实行独立财务核算，拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在财务人员在第一大股东及其关联方兼职，不存在与第一大股东及其关联方共用银行账户、混合纳税的情形。

三、公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因与第一大股东存在同业竞争的情形。

四、报告期内召开年度股东大会和临时股东大会的有关情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期
2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	55.54%	2015 年 2 月 2 日	1. 《关于审议公司 2015 年度证券自营规模与风险限额的议案》； 2. 《关于公司发行次级债券的议案》。	通过	2015 年 2 月 3 日
2014 年年度股东大会	年度股东大会	49.90%	2015 年 4 月 20 日	1. 《关于审议公司 2014 年度董事会工作报告的议案》； 2. 《关于审议公司 2014 年度监事会工作报告的议案》； 3. 《关于审议〈国海证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理制度〉的议案》； 4. 《关于审议公司 2014 年度财务决算报告的议案》； 5. 《关于审议公司 2014 年年度报告及摘要的议案》； 6. 《关于审议公司 2014 年度利润分配方案的议案》； 7. 《关于预计公司 2015 年度日常关联交易的议案》； 8. 《关于聘任公司 2015 年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》； 9. 《关于开展收益凭证业务的议案》； 10. 《关于审议〈国海证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2015-2017 年）〉的议案》。	通过	2015 年 4 月 21 日
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	47.03%	2015 年 6 月 23 日	1. 《关于延长非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》； 2. 《关于延长股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜有效期的议案》。	通过	2015 年 6 月 24 日
2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	44.96%	2015 年 9 月 14 日	1. 《关于变更注册资本并修改公司章程的议案》； 2. 《关于修订〈国海证券股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》； 3. 《关于提高公司证券自营权益类投资规模的议案》。	通过	2015 年 9 月 15 日

注：上述股东大会决议公告的检索路径为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

五、报告期内召开董事会会议、监事会会议的有关情况

(一) 本报告期董事会会议情况

会议届次	召开时间	会议议案名称	决议情况	披露日期
第七届董事会第三次会议	2015年1月15日	1. 《关于新设3家证券营业部的议案》； 2. 《关于设立国海证券股份有限公司新疆分公司的议案》； 3. 《关于参与中证资本市场发展监测中心有限责任公司增资扩股的议案》； 4. 《关于开展股票期权业务的议案》； 5. 《关于审议公司2015年度信用业务规模的议案》； 6. 《关于审议公司2015年度证券自营规模与风险限额的议案》； 7. 《关于公司发行次级债券的议案》； 8. 《关于召开国海证券股份有限公司2015年第一次临时股东大会的议案》。	通过	2015年1月17日
第七届董事会第四次会议	2015年3月24日	1. 《关于审议公司2014年度经营层工作报告的议案》； 2. 《关于审议公司2014年度董事会工作报告的议案》； 3. 《关于审议公司董事会战略与投资委员会2014年度工作报告的议案》； 4. 《关于审议公司董事会薪酬与提名委员会2014年度工作报告的议案》； 5. 《关于审议公司董事会审计委员会2014年度工作报告的议案》； 6. 《关于审议公司董事会风险控制委员会2014年度工作报告的议案》； 7. 《关于审议<国海证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理制度>的议案》； 8. 《关于审议公司2014年度董事履职考核的议案》； 9. 《关于董事会2014年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》； 10. 《关于审议公司2014年度高级管理人员绩效考核报告的议案》； 11. 《关于董事会2014年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》； 12. 《关于审议公司2014年度财务决算报告的议案》； 13. 《关于审议公司2015年度财务预算报告的议案》； 14. 《关于审议公司2014年年度报告及摘要的议案》；	通过	2015年3月26日

		15. 《关于审议公司 2014 年度社会责任报告的议案》； 16. 《关于审议公司 2014 年度利润分配预案的议案》； 17. 《关于预计公司 2015 年度日常关联交易的议案》； 18. 《关于审议公司 2014 年度内部控制评价报告的议案》； 19. 《关于审议公司 2014 年年度合规报告的议案》； 20. 《关于审议公司 2014 年度风险控制指标情况报告的议案》； 21. 《关于聘任公司 2015 年年度财务报告审计机构和内部控制审计机构的议案》； 22. 《关于挂牌转让上海市闸北区宝源路房屋所有权及土地使用权的议案》； 23. 《关于设立场外市场部的议案》； 24. 《关于设立网络金融部的议案》； 25. 《关于开展收益凭证业务的议案》； 26. 《关于审议〈国海证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2015-2017 年）〉的议案》； 27. 《关于召开国海证券股份有限公司 2014 年年度股东大会的议案》。		
第七届董事会第五次会议	2015 年 4 月 24 日	《关于审议公司 2015 年第一季度报告全文及正文的议案》。	通过	/
第七届董事会第六次会议	2015 年 5 月 12 日	《关于设立公司债券募集资金专用账户并签订三方监管协议的议案》。	通过	2015 年 5 月 13 日
第七届董事会第七次会议	2015 年 5 月 21 日	《关于明确非公开发行股票募集资金投资项目具体安排的议案》。	通过	2015 年 5 月 22 日
第七届董事会第八次会议	2015 年 6 月 5 日	1. 《关于延长非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》； 2. 《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜有效期的议案》； 3. 《关于召开国海证券股份有限公司 2015 年第二次临时股东大会的议案》。	通过	2015 年 6 月 6 日
第七届董事会第九次会议	2015 年 6 月 23 日	1. 《关于新设 9 家非现场交易证券营业部的议案》； 2. 《关于设立国海证券股份有限公司北部湾自贸区分公司的议案》； 3. 《关于设立国海证券股份有限公司前海自贸区分公司的议案》；	通过	2015 年 6 月 25 日

		4. 《关于设立非公开发行股票募集资金专用账户并签订三方监管协议的议案》； 5. 《关于设立公司创新奖励基金的议案》； 6. 《关于聘请外部战略咨询机构的议案》； 7. 《关于加大力度支持研究所发展的议案》； 8. 《关于聘任公司合规总监兼首席风险官的议案》。		
第七届董事会第十次会议	2015年8月21日	1. 《关于审议公司2015年半年度报告及摘要的议案》； 2. 《关于审议公司2015年中期合规报告的议案》； 3. 《关于审议公司2015年中期风险控制指标报告的议案》； 4. 《关于审议公司2015年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》； 5. 《关于新设9家非现场交易证券营业部的议案》； 6. 《关于调整公司2015年下半年投资及相关费用预算的议案》； 7. 《关于变更注册资本并修改公司章程的议案》； 8. 《关于修订〈国海证券股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》； 9. 《关于召开国海证券股份有限公司2015年第三次临时股东大会的议案》。	通过	2015年8月25日
第七届董事会第十一次会议	2015年8月31日	1. 《关于参与出资购买蓝筹股等的议案》； 2. 《关于提高公司证券自营权益类投资规模的议案》。	通过	2015年9月2日
第七届董事会第十二次会议	2015年9月16日	1. 《关于公司会计估计变更的议案》； 2. 《关于聘任公司财务总监的议案》。	通过	2015年9月17日
第七届董事会第十三次会议	2015年10月26日	《关于审议公司2015年第三季度报告全文及正文的议案》。	通过	/
第七届董事会第十四次会议	2015年11月26日	《关于调整2015年度相关费用预算的议案》。	通过	2015年11月28日
第七届董事会第十五次会议	2015年12月25日	1. 《关于公司关联交易的议案》； 2. 《关于发行证券公司短期融资券的议案》。	通过	2015年12月29日

注：上述董事会决议公告的检索路径为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

（二）本报告期监事会会议情况

会议届次	召开时间	会议议案名称	决议情况	披露日期
第七届监事会第二次会议	2015年3月24日	1. 《关于审议公司 2014 年度监事会工作报告的议案》； 2. 《关于审议〈国海证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理制度〉的议案》； 3. 《关于审议公司 2014 年度监事履职考核的议案》； 4. 《关于监事会对 2014 年度监事绩效考核和薪酬情况专项说明的议案》； 5. 《关于审议公司 2014 年度财务决算报告的议案》； 6. 《关于审议公司 2015 年度财务预算报告的议案》； 7. 《关于审议公司 2014 年年度报告及摘要的议案》； 8. 《关于审议公司 2014 年度社会责任报告的议案》； 9. 《关于审议公司 2014 年度内部控制评价报告的议案》； 10. 《关于审议公司 2014 年度风险控制指标情况报告的议案》； 11. 《关于审议公司 2014 年年度合规报告的议案》。	通过	2015年3月26日
第七届监事会第三次会议	2015年4月24日	《关于审议公司 2015 年第一季度报告全文及正文的议案》。	通过	/
第七届监事会第四次会议	2015年8月21日	1. 《关于审议公司 2015 年半年度报告及摘要的议案》； 2. 《关于审议公司 2015 年中期合规报告的议案》； 3. 《关于审议公司 2015 年中期风险控制指标报告的议案》。	通过	2015年8月25日
第七届监事会第五次会议	2015年10月26日	《关于审议公司 2015 年第三季度报告全文及正文的议案》。	通过	/

注：上述监事会决议公告的检索路径为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

六、报告期内董事履行职责的情况

（一）董事出席董事会及股东大会的情况

公司全体董事勤勉尽责，对提交董事会审议的各项议案积极发表意见，依法行使表决权，充分履行董事职责。报告期内召开的董事会，所有议案均获审议通过。

董事姓名	出席董事会情况							投票表决情况
	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
何春梅	董事长	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
梁 雄	董事	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
崔薇薇	董事	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
秦 敏	董事	13	11	1	1	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
刘剑锋	董事	13	11	1	1	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
梁国坚	董事	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
李宪明	独立董事	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
张 程	独立董事	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
黎荣果	独立董事	13	12	1	0	0	否	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
独立董事出席股东大会次数			4					

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对股东大会、董事会各项议案及公司其他事项提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

报告期内，独立董事对公司有关年度报告审计的审计重点、审计程序等事项提出的专业意见均已被公司采纳。

七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）董事会下设各类专门委员会构成情况

1. 战略与投资委员会

主任：何春梅

委员：梁国坚、秦敏、刘剑锋、崔薇薇

2. 薪酬与提名委员会

主任：李宪明

委员：秦敏、张程、黎荣果

3. 审计委员会

主任：黎荣果

委员：梁国坚、张程、李宪明

4. 风险控制委员会

主任：梁雄

委员：刘剑锋、张程、黎荣果

（二）各专门委员会在报告期内履行职责情况

1. 战略与投资委员会履职情况

（1）审议通过了公司 2015 年度证券自营规模与风险限额的议案并提请董事会审议。

（2）审议通过了《公司董事会战略与投资委员会 2014 年度工作报告》并提请董事会审议。

（3）审议通过了公司 2015 年度证券自营分公司权益类证券投资规模与风险限额的议案并提请董事会审议。

（4）审议通过了公司 2015 年度新三板做市业务及挂牌公司定增

投资业务规模的议案并提请董事会审议。

(5) 审议通过了提高公司 2015 年度证券自营分公司权益类证券投资规模及风险限额的议案并提请董事会审议。

(6) 听取了公司目前风险管理情况，以及近期中国证监会及广西证监局关于大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票的相关要求。

(7) 审议通过了参与出资购买蓝筹股等的议案并提请董事会审议。

(8) 审议通过了提高公司证券自营权益类投资规模的议案并提请董事会审议。

2. 薪酬与提名委员会履职情况

(1) 审议通过了 2014 年度高级管理人员绩效考核结果的议案并提请董事会审议。

(2) 审议通过了《国海证券股份有限公司绩效奖金延期支付实施细则（试行）》。

(3) 审议通过了 2014 年度高级管理人员履职、绩效考核和薪酬情况专项说明的议案并提请董事会审议。

(4) 审议通过了《公司董事会薪酬与提名委员会 2014 年度工作报告》并提请董事会审议。

(5) 审议通过了《国海证券股份有限公司董事、监事履职考核与薪酬管理制度》并提请董事会审议。

(6) 审议通过了 2014 年度董事履职考核结果的议案并提请董事会审议。

(7) 审议通过了 2014 年度董事绩效考核和薪酬情况专项说明的

议案并提请董事会审议。

(8) 审议通过了聘任公司合规总监兼首席风险官的议案并提请董事会审议。

(9) 审议通过了聘任公司财务总监的议案并提请董事会审议。

3. 审计委员会履职情况

(1) 严格按照《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》的有关规定，与大信会计师事务所就 2014 年度财务报告有关事项进行了沟通与交流。

(2) 审议通过了公司董事会审计委员会 2014 年度工作报告、公司 2014 年年度报告及摘要、2014 年度财务决算报告和 2015 年度财务预算报告、预计公司 2015 年度日常关联交易的议案，同意大信会计师事务所为公司 2015 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构，并将上述事项提请董事会审议。

(3) 审议通过了公司 2015 年半年度报告及摘要、2015 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告、调整公司 2015 年下半年投资及相关费用预算的议案并提请董事会审议。

(4) 审议通过了公司会计估计变更的议案的议案并提请董事会审议。

(5) 审议通过了公司 2015 年第三季度报告全文及正文、公司 2015 年非公开发行股票募集资金存放与使用情况专项审计报告的议案并提请董事会审议。

(6) 审议通过了调整 2015 年度相关费用预算的议案并提请董事会审议。

(7) 审议通过了公司关联交易的议案并提请董事会审议。

4. 风险控制委员会履职情况

审议通过了公司董事会风险控制委员会 2014 年度工作报告、公司 2014 年度和 2015 年中期合规报告、风险控制指标报告以及 2014 年度内部控制评价报告，并将上述报告提请董事会审议。

八、监事会工作情况

公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》及《公司章程》、《监事会议事规则》等法律法规和公司制度的规定，依法履行监督职责，监督董事会认真执行股东大会决议，定期对公司日常经营和财务状况进行检查，并组织进行公司有关高级管理人员离任审计，切实维护公司利益和全体股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

(一) 监事参加监事会会议情况

公司全体监事勤勉尽责，报告期内均亲自出席了全部监事会会议，并对提交监事会审议的各项议案积极发表意见，依法行使表决权，充分履行监事职责。

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
黄兆鹏	监事长	4	4	0	0	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
李静丹	监事	4	4	0	0	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。
张南生	监事	4	4	0	0	对所有议案投同意票，无反对票，无弃权票。

(二) 报告期内，监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司合规管理体系建设情况与稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设情况

公司已建立并实行了合规管理制度，建立了“董事会(董事长)--合规总监--合规部门--各部门及分支机构合规岗”四个层级的合规管理组织架构。合规总监向董事会负责，独立于经营层，具有充分的知情权和调查权，能够对公司重大决策和主要业务活动的合规性进行监督；风险管理部、法律合规部和稽核监察部定位清晰、分工明确，协助合规总监履行规定的职责；各部门及分支机构设合规岗，负责本机构合规管理具体工作，推动合规管理各项工作落实到位。

公司建立了以《国海证券股份有限公司合规管理办法》为主要架构，包括《国海证券股份有限公司信息隔离墙管理办法》、《国海证券股份有限公司合同管理办法》、《国海证券股份有限公司制度管理办法》、《国海证券股份有限公司员工违规问责处理暂行办法》、《国海证券股份有限公司员工合规手册》、《国海证券股份有限公司稽核监察工作办法》、《法律合规部法律及合规审核工作流程》、《法律合规部咨询工作流程》、反洗钱系列制度等在内的合规管理制度体系，使公司的各项合规管理工作有章可循。

公司合规管理机制运作有效，通过开展有针对性的合规培训、宣导，培育合规文化，提升全员合规意识、促进执业行为规范。通过建立法律法规准则追踪的工作机制以及制度动态评估完善机制，落实“用制度管人，按制度办事”的管理思想。通过组织开展合规审查与合规咨询，提前揭示合规风险以及解决疑难问题。组织业务部门与职能部门、法律合规部、风险管理部、稽核监察部协作配合，有序

开展合规监测与合规检查工作，对公司的各项经营活动及员工执业行为实施合规控制，按照证券监管机构要求和公司规定开展定期、不定期合规检查，防范和化解合规风险。

（二）稽核部门稽核情况

2015 年，公司全面转变稽核管理意识，将对各项业务的风险管控作为工作重心，进一步增强监督管理的主动性，围绕监管要求和公司内控管理需求，组织实施了监管稽核、专项稽核、离任审计、离岗稽核等 34 个稽核项目。稽核范围涵盖资产管理业务、自营投资业务、投资银行业务、信用业务、经纪业务、研究咨询业务等主要业务领域和流动性风险管理、募集资金管理、信息技术管理等重要管理环节。

监督检查过程中，公司始终以风险为导向，以创新为主线，紧跟监管关注的业务领域和风险环节，及时组织实施内部稽核检查，进一步促进了公司内部控制机制的有效运行。一是优质、高效地实施了公司内部“两个加强、两个遏制”的专项检查、信息系统外部接入检查、研究报告发布业务专项检查，全面梳理、排查业务薄弱环节，推动相关部门进一步健全业务制度，完善内控管理环节。二是紧扣重点风险环节，加大对新业务的检查力度，对证券自营业务新品种进行专项检查，同时，将股转系统推荐挂牌业务及港股通业务等纳入分支机构负责人的离岗稽核与离任审计检查范围，从而摸清新业务运行状况，及时梳理新业务风险，强化了新业务风险管理。三是通过对流动性风险管理情况进行专项检查，以及持续对信用业务、资管业务等重点业务领域开展监督检查，有效地防范了业务风险。

十、公司客户资产保护、风险控制、创新业务开展的风险管理情况

（一）客户资产保护情况

1. 经纪业务客户资产保护情况

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

（1）经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

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

（2）建立并落实客户资产保护的长效机制

①根据中国证券登记结算有限责任公司《证券账户管理规则》和《证券账户业务指南》的要求及规则变化，修订公司《经纪柜台业务操作规程》。新开证券账户系统自动建立一码通与证券子账户关联关系；已有一码通账户的客户申请新开证券子账户、关键信息修改、休眠账户激活时，检查一码通账户下所有证券子账户关联关系已确认，如一码通账户下有关联关系未确认证券子账户的，由客户申请办理关联关系确认；依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询系统等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；营业部为客户开立账户时要求客户自行设置交易密码和资金密码，提示客户妥善保管密码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送和开户资料联网核查异常投资者身份信息复查工作，确保公司客户身份关键信息与中国证券登记结算有限责任公司系统一致，并积极配合和接受中国证券登记结算有限责任公司、中国证券投资者保护基金公司的监督，杜绝新不合格账户的产生。

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

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

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

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

⑤统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统,并建立了统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统、综合服务平台等系统的权限

及参数的机制，杜绝了虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

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

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

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

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

指导、监督营业部合规开展见证开户业务、实施内控检查及报告，以杜绝出现以办理见证开户或网上开户的名义设立非法经营网点或损害投资者合法权益的行为。

2. 资产管理业务客户资产保护情况

公司的证券资产管理业务包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。公司对上述证券资产管理业务，以集合计划、委托客户和专项计划为主体，独立建账，独立核算；定期与托管人就会计核算和估值结果进行对账复核，定期或合同到期就委托资产进行结算，按合同规定的收益分配方式和比例计算受托投资管理费及业绩报酬。

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

（二）风险控制情况

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

与计量、监测、处置。

各分支机构、业务部门履行一线的定期分析、评估职责，及时调整风险对策、业务流程，进行前端控制。风险管理部、法律合规部通过审查部门业务规章制度、对外业务合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制。法律合规部通过对办公流程的处理，及时发现、识别和处理各类业务中的合规风险，风险管理部对经纪业务、自营业务、资产管理业务、信用业务、净资本及相关风险控制指标进行实时监测，对监测中发现的异常事项进行警示、报告，通过实时监控系統对各项业务风险进行事中控制，并对各业务进行定期或不定期的风险评估。稽核监察部通过采用现场稽核与非现场稽核等方式评估各项内部控制制度的健全性和有效性，及时披露各项业务风险，督促落实整改，从而达到有效控制的目的。计划财务部、结算托管部、信息技术中心、人力资源部等部门在承担本单位内部的风险控制职能外，负责对业务前台的财务会计、资金、客户资产、信息技术和人力资源管理等方面的风险进行识别、评估、管理和控制，履行相应风险管理职能，风险管理部对业务活动进行后台监测。

（三）创新业务开展的风险管理情况

公司将创新业务纳入“董事会-投资决策与风险控制委员会-各业务条线风险控制专业委员会-各单位”的四级风险管理组织体系，对开展的各类新业务（产品）执行论证分析、风险评估、分级审批、运行跟踪监督等管理措施，持续加强对新业务、新产品的合规及风险管理，推动新业务规范开展。执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管

理部、法律合规部、计划财务部、结算托管部及信息技术中心等部门参与。二是法律合规部参与业务（产品）合同条款的设计，严格进行合同审核，防范法律风险。三是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。四是风险管理部督导业务部门设计并严格执行新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。五是落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，由适当的人把适当的产品通过适当的方式销售给适当的客户。六是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。七是稽核监察部事后对新业务（产品）进行稽核检查，督导相关部门整改完善合规管理和风险管控措施。

十一、报告期内对高级管理人员的考评及激励情况

公司依据《公司章程》及相关绩效考核管理办法等规定对高级管理人员进行绩效考核。高级管理人员实行年度考核，考核的主要内容包括公司整体业绩，分管领域绩效目标，风险控制，工作能力、态度及作风等方面；董事会薪酬与提名委员会负责对公司高级管理人员的考核工作，出具考核报告，并提交董事会审议。高级管理人员的年度考核结果与任职、绩效奖金分配挂钩。公司根据规定对高级管理人员的绩效奖金进行延期支付。公司将进一步探索科学、有效的激励机制，以充分调动高级管理人员的积极性，促进公司的长远发展，保证股东利益的最大化。

十二、内部控制建设与实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》（财会〔2008〕

7号)及相关配套指引要求,按照公司制定的《内部控制规范实施工作方案》,结合公司实际情况,全面开展内控规范实施工作。

(一) 内部控制建设目标

通过建立内部控制体系,保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整,提高经营效率和效果,促进实现发展战略。

(二) 内部控制规范实施与合规有效性评估工作情况

公司根据监管要求,稳步推进内控规范实施,内部控制体系进一步完善,风险控制水平和能力进一步增强,并根据中国证券监督管理委员会《证券公司合规管理试行规定》和中国证券业协会《证券公司合规管理有效性评估指引》等法律、法规和准则的要求,开展合规有效性评价。

经评估,报告期内,公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立了相应的管理制度,并得到有效执行,达到了公司合规管理的目标,在所有方面不存在重大合规风险。

十三、董事会关于内部控制责任的声明

董事会对公司内部控制制度的制定和有效执行负责。董事会对公司2015年度内部控制进行了自我评估,认为公司的内部控制体系和风险管理制度是健全和有效的,内部控制机制已遵循了全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益等原则,在内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等重要方面不存在重大缺陷,实际执行中亦未存在重大偏差,为公司持续规范发展奠定了良好基础。

十四、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等监管规定建立并不断完善财务报告内部控制。目前，公司已制订了《会计核算办法》、《费用管理办法》、《财务部门会计工作规程》等各项财务管理制度，规范了财务报告编制、对外提供及审批流程，建立了有效的财务报告内部控制机制。

十五、内部控制评价情况

(一) 报告期内，公司不存在内部控制重大缺陷。

(二) 内部控制自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016 年 3 月 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>1. 重大缺陷： (1) 错误信息可能会导致信息使用者做出错误决策，造成不可挽回的重大损失； (2) 被外部审计机构出具保留意见或无法表示意见的审计报告。</p> <p>2. 重要缺陷： (1) 对信息使用者有一定的影响，可能会影响使用者对于事物性质的判断，在一定程度上可能导致错误的决策； (2) 外部审计出具的管理建议书包含了与损益/财务状况相关的重大事项。</p> <p>3. 一般缺陷： 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他财务报告内部控制缺陷。</p>	<p>1. 重大缺陷： (1) 导致重大决策、重要人事任免、重大项目安排和大额度资金运作等“三重一大”事项决策程序失效，造成公司潜在重大损失的缺陷； (2) 与相关法规、公司制度或标准操作程序严重不符，且缺乏有效的补偿性控制，有可能导致监管部门处罚的缺陷； (3) 致使重大资产的安全性无法得到充分保障（包括信息与资料安全）的缺陷； (4) 审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。</p> <p>2. 重要缺陷： (1) 有可能对日常经营业务的效率和效果产生影响的缺陷； (2) 对公司的主要业务缺乏有效的检查评估； (3) 可能影响资产的安全性保障的有待改进的领域。</p> <p>3. 一般缺陷： 除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务报告内部控制缺陷。</p>

定量标准	1. 公司利润总额潜在错报在公司当年合并报表利润总额的 1% 以下，认定为一般缺陷；在 1%（含）到 5% 之间，认定为重要缺陷；如果达到 5%（含）以上的认定为重大缺陷。 2. 公司资产总额潜在错报在公司当年合并报表资产总额的 0.1% 以下，认定为一般缺陷；在 0.1%（含）到 1% 之间，认定为重要缺陷；如果达到 1%（含）以上的认定为重大缺陷。	某缺陷单独或连同其他缺陷可能导致公司潜在财产损失金额在公司利润总额的 1% 以下，认定为一般缺陷；在 1%（含）到 5% 之间，认定为重要缺陷；如果达到 5% 及以上的认定为重大缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

（三）自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

十六、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
大信会计师事务所认为，公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2016 年 3 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

第九节 财务报告

- 一、公司 2015 年年度财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告（附后）。
- 二、财务报表（附后）。
- 三、财务报表附注（附后）。

审 计 报 告

大信审字[2016]第 29-00010 号

国海证券股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的国海证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,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)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：宁光美

中国 · 北京

中国注册会计师：覃小玲

二〇一六年三月二十八日

合并资产负债表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金	七(一)	18,756,096,230.98	9,670,875,775.13
其中：客户存款		13,526,595,668.21	9,087,312,951.21
结算备付金	七(二)	1,680,061,651.58	1,562,707,546.46
其中：客户备付金		1,667,706,873.68	1,538,898,077.26
拆出资金		-	-
融出资金	七(三)	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七(四)	8,588,140,291.24	3,269,653,358.16
衍生金融资产	七(五)	-	-
买入返售金融资产	七(六)	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91
应收款项	七(七)	108,111,700.73	76,269,772.55
应收利息	七(八)	249,804,330.11	124,642,513.21
存出保证金	七(九)	1,131,356,058.54	965,235,159.39
可供出售金融资产	七(十)	5,719,352,312.38	1,244,152,920.37
持有至到期投资	七(十一)	8,000,000.00	16,000,000.00
长期股权投资	七(十二)	138,103,505.39	52,521,630.39
投资性房地产	七(十三)	23,277,632.10	25,467,339.25
固定资产	七(十四)	177,506,372.51	178,537,358.25
在建工程		-	-
无形资产	七(十五)	68,077,311.77	60,473,361.23
商誉	七(十六)	23,592,632.40	23,592,632.40
递延所得税资产	七(十七)	19,516,125.93	2,741,800.18
其他资产	七(十八)	117,897,832.69	360,879,240.51
资产总计		52,520,092,338.85	26,420,068,973.31

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

合并资产负债表（续）

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期借款		-	-
应付短期融资款		-	-
拆入资金	七(二十)	2,410,000,000.00	1,773,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债	七(五)	23,641,330.94	-
卖出回购金融资产款	七(二十一)	7,727,036,924.77	5,968,672,118.10
代理买卖证券款	七(二十二)	15,987,217,372.49	10,933,003,973.97
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	七(二十三)	744,245,928.27	268,240,756.05
应交税费	七(二十四)	194,447,525.49	146,933,225.07
应付款项	七(二十五)	202,040,334.85	47,239,967.10
应付利息	七(二十六)	451,705,593.48	21,074,153.10
预计负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券	七(二十七)	9,783,047,316.85	-
递延所得税负债	七(十七)	128,194,376.48	21,200,760.26
其他负债	七(二十八)	1,049,764,644.81	79,047,232.57
负债合计		38,701,341,348.43	19,258,412,186.22
所有者权益：			
股本	七(二十九)	2,810,361,315.00	2,310,361,315.00
资本公积	七(三十)	7,119,089,377.51	2,745,989,053.91
减：库存股		-	-
其他综合收益	七(三十一)	197,201,399.16	12,028,100.50
盈余公积	七(三十二)	483,946,173.95	308,629,284.57
一般风险准备	七(三十三)	967,903,401.40	617,258,569.14
未分配利润	七(三十四)	1,679,339,479.06	758,937,431.82
归属于母公司股东权益合计		13,257,841,146.08	6,753,203,754.94
少数股东权益		560,909,844.34	408,453,032.15
所有者权益合计		13,818,750,990.42	7,161,656,787.09
负债和所有者权益总计		52,520,092,338.85	26,420,068,973.31

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

母公司资产负债表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金		17,242,179,161.35	7,976,404,546.14
其中：客户存款		12,294,810,972.69	7,878,393,248.66
结算备付金		1,684,687,402.77	1,563,603,403.86
其中：客户备付金		1,661,233,540.35	1,538,898,077.26
拆出资金		-	-
融出资金		9,206,951,406.12	7,047,077,383.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		6,719,686,960.11	3,176,307,458.25
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		6,443,446,904.38	1,739,241,181.91
应收款项	十六（二）	71,428,072.98	62,362,426.70
应收利息		187,571,415.86	110,555,296.27
存出保证金		64,896,101.18	159,243,854.43
可供出售金融资产		4,268,656,922.19	488,551,374.04
持有至到期投资		-	-
长期股权投资	十六（一）	1,629,549,685.40	1,229,549,685.40
投资性房地产		23,277,632.10	25,467,339.25
固定资产		113,396,108.99	110,303,127.05
在建工程		-	-
无形资产		56,037,596.40	49,293,231.01
商誉		13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产		19,105,971.93	1,918,102.18
其他资产		86,145,155.67	82,742,545.66
资产总计		47,830,591,478.19	23,836,195,936.83

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

母公司资产负债表（续）

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期借款		-	-
应付短期融资款		-	-
拆入资金		2,410,000,000.00	1,773,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
衍生金融负债		23,641,330.94	-
卖出回购金融资产款		7,337,538,348.27	5,968,672,118.10
代理买卖证券款		13,862,101,166.24	9,067,022,126.79
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬		679,132,693.38	240,374,968.93
应交税费		185,260,453.62	137,683,763.39
应付款项		132,078,355.31	24,648,648.78
应付利息		435,406,410.82	21,072,188.32
预计负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券		9,783,047,316.85	-
递延所得税负债		66,180,951.48	11,653,807.33
其他负债		35,420,571.42	23,611,997.13
负债合计		34,949,807,598.33	17,267,739,618.77
所有者权益：			
股本		2,810,361,315.00	2,310,361,315.00
资本公积		7,123,459,343.87	2,750,359,020.27
减：库存股		-	-
其他综合收益		45,712,548.57	13,155,274.48
盈余公积		483,951,700.70	308,629,284.57
一般风险准备		967,903,401.40	617,258,569.14
未分配利润		1,449,395,570.32	568,692,854.60
所有者权益合计		12,880,783,879.86	6,568,456,318.06
负债和所有者权益总计		47,830,591,478.19	23,836,195,936.83

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

合并利润表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	附注	2015 年	2014 年
一、营业收入		4,959,157,199.17	2,544,981,928.34
手续费及佣金净收入	七(三十五)	3,536,057,531.03	1,666,003,771.43
其中：经纪业务手续费净收入		2,315,115,183.30	1,140,520,303.32
投资银行业务手续费净收入		843,533,940.16	291,893,333.10
资产管理业务手续费净收入		70,759,841.07	38,622,032.39
利息净收入	七(三十六)	644,446,644.14	347,935,964.31
投资收益(损失以“-”号填列)	七(三十七)	562,879,988.64	478,864,935.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-918,125.00	-716,614.32
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七(三十八)	162,074,577.79	46,125,140.10
汇兑收益(损失以“-”号填列)		974,261.06	69,427.24
其他业务收入	七(三十九)	52,724,196.51	5,982,689.37
二、营业支出		2,522,406,678.38	1,612,940,966.12
营业税金及附加	七(四十)	306,583,069.46	146,536,374.70
业务及管理费	七(四十一)	2,138,763,301.56	1,463,889,631.65
资产减值损失	七(四十二)	30,522,304.05	1,197,039.50
其他业务成本	七(四十三)	46,538,003.31	1,317,920.27
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,436,750,520.79	932,040,962.22
加：营业外收入	七(四十四)	15,303,736.28	32,864,034.28
减：营业外支出	七(四十五)	3,652,760.57	1,162,644.86
四、利润总额(亏损总额“-”号填列)		2,448,401,496.50	963,742,351.64
减：所得税费用	七(四十六)	607,428,806.80	248,433,119.13
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,840,972,689.70	715,309,232.51
归属于母公司股东的净利润		1,792,923,492.86	690,035,776.56
少数股东损益		48,049,196.84	25,273,455.95
六、其他综合收益的税后净额		188,667,254.48	17,602,755.78
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		185,173,298.66	13,843,658.61
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	七(三十一)	185,173,298.66	13,843,658.61
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	七(三十一)	185,173,298.66	13,843,658.61
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4.现金流量套期损益的有效部分		-	-
5.外币财务报表折算差额		-	-
6.其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		3,493,955.82	3,759,097.17
七、综合收益总额		2,029,639,944.18	732,911,988.29
归属于母公司股东的综合收益总额		1,978,096,791.52	703,879,435.17
归属于少数股东的综合收益总额		51,543,152.66	29,032,553.12
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	七(四十七)	0.71	0.30
(二)稀释每股收益(元/股)	七(四十七)	0.71	0.30

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

母公司利润表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	附注	2015 年	2014 年
一、营业收入		4,402,686,514.21	2,164,652,607.38
手续费及佣金净收入	十六（三）	3,153,929,796.31	1,375,233,425.95
其中：经纪业务手续费净收入		2,187,079,114.48	1,018,648,445.56
投资银行业务手续费净收入		841,138,519.83	290,661,083.10
资产管理业务手续费净收入		64,001,820.57	38,290,743.62
利息净收入		595,151,206.52	285,439,750.27
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（四）	494,110,912.10	453,695,073.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”填列）		151,055,546.88	44,156,069.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）		974,261.06	69,427.24
其他业务收入		7,464,791.34	6,058,861.26
二、营业支出		2,079,791,992.69	1,280,919,612.47
营业税金及附加		278,347,686.19	126,739,600.66
业务及管理费		1,769,621,349.69	1,151,665,052.04
资产减值损失		30,522,304.05	1,197,039.50
其他业务成本		1,300,652.76	1,317,920.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,322,894,521.52	883,732,994.91
加：营业外收入		6,362,021.39	13,503,337.91
减：营业外支出		3,326,529.02	819,527.03
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		2,325,930,013.89	896,416,805.79
减：所得税费用		572,705,852.55	228,123,464.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,753,224,161.34	668,293,340.95
六、其他综合收益的税后净额		32,557,274.09	15,432,666.66
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		32,557,274.09	15,432,666.66
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		32,557,274.09	15,432,666.66
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分		-	-
5. 外币财务报表折算差额		-	-
6. 其他		-	-
七、综合收益总额		1,785,781,435.43	683,726,007.61
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.70	0.29
（二）稀释每股收益（元/股）		0.70	0.29

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

合并现金流量表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	附注	2015 年	2014 年
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		5,317,724,078.07	1,924,469,522.45
拆入资金净增加额		637,000,000.00	1,053,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	6,671,970,166.91
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		5,054,213,398.52	4,791,858,949.56
收到其他与经营活动有关的现金	七(四十八)	383,318,953.38	103,318,697.18
经营活动现金流入小计		11,392,256,429.97	14,544,617,336.10
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		4,784,112,439.96	1,864,345,440.06
支付利息、手续费及佣金的现金		775,548,224.14	176,774,500.48
拆入资金净减少额		-	-
回购业务资金净减少额		3,015,720,769.01	-
融出资金净增加额		2,178,673,459.86	4,705,779,158.90
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		1,035,792,968.82	692,386,974.45
支付的各项税费		872,993,182.74	297,998,607.45
支付其他与经营活动有关的现金	七(四十八)	4,734,176,855.65	1,325,077,179.43
经营活动现金流出小计		17,397,017,900.18	9,062,361,860.77
经营活动产生的现金流量净额		-6,004,761,470.21	5,482,255,475.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
取得结构化主体收到的现金净额		1,081,665,700.35	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	七(四十八)	194,228.54	44,001,282.50
投资活动现金流入小计		1,081,859,928.89	44,001,282.50
投资支付的现金		90,824,601.00	500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		77,692,466.29	74,677,892.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		168,517,067.29	75,177,892.20
投资活动产生的现金流量净额		913,342,861.60	-31,176,609.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,895,000,000.00	58,680,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	58,680,000.00
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		10,316,620,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		15,211,620,000.00	58,680,000.00
偿还债务支付的现金		516,620,000.00	950,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		377,789,112.18	174,316,719.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		20,065,120.00	19,600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七(四十八)	33,066,589.30	-
筹资活动现金流出小计		927,475,701.48	1,124,316,719.20
筹资活动产生的现金流量净额		14,284,144,298.52	-1,065,636,719.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		974,261.06	69,427.24
五、现金及现金等价物净增加额		9,193,699,950.97	4,385,511,573.67
加：期初现金及现金等价物余额		11,049,582,268.59	6,664,070,694.92
六、期末现金及现金等价物余额		20,243,282,219.56	11,049,582,268.59

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

母公司现金流量表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	附注	2015 年	2014 年
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		4,907,291,206.11	1,568,968,346.73
拆入资金净增加额		637,000,000.00	1,053,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	6,671,970,166.91
融出资金净减少额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		4,795,079,039.45	4,421,282,576.50
收到其他与经营活动有关的现金		168,169,416.02	68,982,127.53
经营活动现金流入小计		10,507,539,661.58	13,784,203,217.67
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		3,002,227,643.19	1,849,504,145.05
支付利息、手续费及佣金的现金		773,205,394.62	134,760,054.99
拆入资金净减少额		-	-
回购业务资金净减少额		3,344,719,345.51	-
融出资金净增加额		2,178,673,459.86	4,705,779,158.90
代理买卖证券支付的现金净额		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		870,333,135.95	540,089,588.02
支付的各项税费		809,270,594.12	255,868,588.90
支付其他与经营活动有关的现金		4,026,520,952.70	596,463,675.65
经营活动现金流出小计		15,004,950,525.95	8,082,465,211.51
经营活动产生的现金流量净额		-4,497,410,864.37	5,701,738,006.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		43,134,880.00	20,400,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		193,816.54	178,193.06
投资活动现金流入小计		43,328,696.54	20,578,193.06
投资支付的现金		400,000,000.00	702,520,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		64,242,897.63	60,997,418.99
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		464,242,897.63	763,517,418.99
投资活动产生的现金流量净额		-420,914,201.09	-742,939,225.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,895,000,000.00	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		10,316,620,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		15,211,620,000.00	-
偿还债务支付的现金		516,620,000.00	950,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		357,723,992.18	154,716,719.20
支付其他与筹资活动有关的现金		33,066,589.30	-
筹资活动现金流出小计		907,410,581.48	1,104,716,719.20
筹资活动产生的现金流量净额		14,304,209,418.52	-1,104,716,719.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		974,261.06	69,427.24
五、现金及现金等价物净增加额		9,386,858,614.12	3,854,151,488.27
加：期初现金及现金等价物余额		9,538,007,950.00	5,683,856,461.73
六、期末现金及现金等价物余额		18,924,866,564.12	9,538,007,950.00

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

合并股东权益变动表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	本期												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,745,989,053.91	-	12,028,100.50	308,629,284.57	617,258,569.14	758,937,431.82	6,753,203,754.94	408,453,032.15	7,161,656,787.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,745,989,053.91	-	12,028,100.50	308,629,284.57	617,258,569.14	758,937,431.82	6,753,203,754.94	408,453,032.15	7,161,656,787.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000,000.00	-	-	-	4,373,100,323.60	-	185,173,298.66	175,316,889.38	350,644,832.26	920,402,047.24	6,504,637,391.14	152,456,812.19	6,657,094,203.33
（一）综合收益总额							185,173,298.66			1,792,923,492.86	1,978,096,791.52	51,543,152.66	2,029,639,944.18
（二）股东投入和减少资本	500,000,000.00	-	-	-	4,373,100,323.60						4,873,100,323.60	121,797,853.78	4,994,898,177.38
1. 股东投入的普通股	500,000,000.00	-	-	-	4,373,100,323.60						4,873,100,323.60	121,797,853.78	4,994,898,177.38
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-						-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-						-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-						-	-	-
（三）利润分配								175,322,416.13	350,644,832.26	-872,521,445.62	-346,554,197.23	-20,065,120.00	-366,619,317.23
1. 提取盈余公积								175,322,416.13		-175,322,416.13	-	-	-
2. 提取一般风险准备								-	350,644,832.26	-350,644,832.26	-	-	-
3. 对股东的分配										-346,554,197.23	-346,554,197.23	-20,065,120.00	-366,619,317.23
4. 其他								-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-				-			-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-				-						-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-				-						-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损								-		-	-	-	-
4. 其他	-				-			-	-	-	-	-	-
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他	-	-	-	-	-	-		-5,526.75	-	-	-5,526.75	-819,074.25	-824,601.00
四、本期期末余额	2,810,361,315.00	-	-	-	7,119,089,377.51	-	197,201,399.16	483,946,173.95	967,903,401.40	1,679,339,479.06	13,257,841,146.08	560,909,844.34	13,818,750,990.42

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

合并股东权益变动表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	上期												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,739,214,085.43	-	-	241,799,950.47	483,599,900.94	408,011,336.44	6,182,986,588.28	292,789,695.72	6,475,776,284.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	1,815,558.11	-	-1,815,558.11	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,741,029,643.54	-	-1,815,558.11	241,799,950.47	483,599,900.94	408,011,336.44	6,182,986,588.28	292,789,695.72	6,475,776,284.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4,959,410.37	-	13,843,658.61	66,829,334.10	133,658,668.20	350,926,095.38	570,217,166.66	115,663,336.43	685,880,503.09
（一）综合收益总额							13,843,658.61			690,035,776.56	703,879,435.17	29,032,553.12	732,911,988.29
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	4,959,410.37						4,959,410.37	106,230,783.31	111,190,193.68
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-						-	106,230,783.31	106,230,783.31
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-						-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-						-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	4,959,410.37						4,959,410.37	-	4,959,410.37
（三）利润分配								66,829,334.10	133,658,668.20	-339,109,681.18	-138,621,678.88	-19,600,000.00	-158,221,678.88
1. 提取盈余公积								66,829,334.10		-66,829,334.10	-	-	-
2. 提取一般风险准备									133,658,668.20	-133,658,668.20	-	-	-
3. 对股东的分配										-138,621,678.88	-138,621,678.88	-19,600,000.00	-158,221,678.88
4. 其他								-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-				-						-	-	-
1. 资本公积转增股本	-				-						-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-				-						-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-				-						-	-	-
4. 其他	-				-						-	-	-
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他	-	-	-	-	-			-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,745,989,053.91	-	12,028,100.50	308,629,284.57	617,258,569.14	758,937,431.82	6,753,203,754.94	408,453,032.15	7,161,656,787.09

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

母公司股东权益变动表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,750,359,020.27	-	13,155,274.48	308,629,284.57	617,258,569.14	568,692,854.60	6,568,456,318.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,750,359,020.27	-	13,155,274.48	308,629,284.57	617,258,569.14	568,692,854.60	6,568,456,318.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000,000.00	-	-	-	4,373,100,323.60	-	32,557,274.09	175,322,416.13	350,644,832.26	880,702,715.72	6,312,327,561.80
（一）综合收益总额							32,557,274.09			1,753,224,161.34	1,785,781,435.43
（二）股东投入和减少资本	500,000,000.00	-	-	-	4,373,100,323.60						4,873,100,323.60
1. 股东投入的普通股	500,000,000.00	-	-	-	4,373,100,323.60						-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-							-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-							-
4. 其他	-	-	-	-							-
（三）利润分配								175,322,416.13	350,644,832.26	-872,521,445.62	-346,554,197.23
1. 提取盈余公积								175,322,416.13		-175,322,416.13	-
2. 提取一般风险准备									350,644,832.26	-350,644,832.26	-
3. 对股东的分配										-346,554,197.23	-346,554,197.23
4. 其他								-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-							-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-										-
2. 盈余公积转增股本	-							-			-
3. 盈余公积弥补亏损								-		-	-
4. 其他	-							-	-		-
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他	-	-	-	-	-			-	-	-	-
四、本期期末余额	2,810,361,315.00	-	-	-	7,123,459,343.87	-	45,712,548.57	483,951,700.70	967,903,401.40	1,449,395,570.32	12,880,783,879.86

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

母公司股东权益变动表

编制单位：国海证券股份有限公司

2015 年度

单位：人民币元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,743,122,217.72	-	-	241,799,950.47	483,599,900.94	239,509,194.83	6,018,392,578.96
加：会计政策变更	-	-	-	-	2,277,392.18	-	-2,277,392.18	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,745,399,609.90	-	-2,277,392.18	241,799,950.47	483,599,900.94	239,509,194.83	6,018,392,578.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4,959,410.37	-	15,432,666.66	66,829,334.10	133,658,668.20	329,183,659.77	550,063,739.10
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	15,432,666.66	-	-	668,293,340.95	683,726,007.61
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	4,959,410.37	-	-	-	-	-	4,959,410.37
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	4,959,410.37	-	-	-	-	-	4,959,410.37
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	66,829,334.10	133,658,668.20	-339,109,681.18	-138,621,678.88
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	66,829,334.10	-	-66,829,334.10	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	133,658,668.20	-133,658,668.20	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-138,621,678.88	-138,621,678.88
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,310,361,315.00	-	-	-	2,750,359,020.27	-	13,155,274.48	308,629,284.57	617,258,569.14	568,692,854.60	6,568,456,318.06

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：韦海乐

国海证券股份有限公司

2015 年度财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币)

一、基本情况

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

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

2012年5月9日,公司召开2011年年度股东大会,审议通过了《关于审议公

司 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 716,780,629 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 13 股，以资本公积每 10 股转增 2 股，并派发现金股利 1.5 元（含税）。2012 年 9 月 6 日，经中国证监会核准，公司注册资本由 716,780,629 元变更为 1,791,951,572 元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

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

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

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

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司员工 1,762 人（其中：高级管理人员 7 人）。设有 10 家分公司和 85 家证券营业部。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 3 月 28 日批准报出。

本年度合并财务报表范围包括本公司、3 家控股子公司（即国海富兰克林基金管理有限公司、国海良时期货有限公司、广西北部湾股权交易所股份有限公司）、1 家全资子公司国海创新资本投资管理有限公司以及 5 家结构化主体（国

海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳股票质押 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划和国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海良时德享 2 号资产管理计划)。详细情况参见附注九、(一)。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注八。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），以及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定（2014 年修订）》和《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、本公司对自 2015 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

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

（三）营业期间

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

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

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

（六）合并财务报表编制方法

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

母公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。合并时合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目，抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司

所有者权益中所享有的份额以及发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

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

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

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

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

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务

本公司外币业务采用统账制核算。本公司外币交易均按交易发生日的当月

月初汇率折算为记账本位币，同时按照外币业务的外币金额登记相应的外币账户。在资产负债表日，将外币科目余额按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币的金额，与其账面人民币金额之间的汇兑差额，计入当期损益。

（九）金融工具

1、金融资产分类和计量：

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

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）持有至到期投资

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

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

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

（3）贷款和应收款项

指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

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

（4）可供出售金融资产

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

2、金融负债的分类和计量

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

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

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

3、衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

4、金融工具公允价值的确定方法

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

公司以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用估值技术的目的，是为了估计在计量日当前市场条件下，市场参与者在有序交易中出售一项资产或者转移一项负债的价格。使用估值技术时，将估值技术所使用的输入值划分为三个层次，

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

5、金融资产的转移

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（1）终止确认部分的账面价值；

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

6、金融工具抵销

本公司将金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销；但下列情况除外：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7、金融资产的减值

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

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

(2) 对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及期末公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，或持续时间一年以上的，则按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。

(3) 贷款和应收款项减值测试方法见本附注三、(十)。

(十) 坏账准备的确认标准、计提方法

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

在资产负债表日，对于单项金额 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的应收

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

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

（十一）长期股权投资

1、初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列方法确定其初始投资成本：

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

之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

2、后续计量

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

采用成本法核算的长期股权投资追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照

应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值；被投资单位宣告分派利润或现金股利，计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

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

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

法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

3、减值测试方法及减值准备计提方法

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

（十二）投资性房地产

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

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

（十三）固定资产

1、固定资产是指使用寿命超过一个会计年度且为提供劳务、出租或经营管

理而持有的房屋、建筑物、设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、工具等有形资产。

2、固定资产的确认同时满足两个基本条件：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

3、固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。

4、固定资产的折旧采用平均年限法。

固定资产分类及年折旧率如下：

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

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，可收回金额低于账面价值的差额作为固定

资产减值准备予以计提。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）在建工程

本公司在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。在建工程建造期间所发生的专门借款利息及相关的费用分别计入相关在建工程成本。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间的确定

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

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

2、借款费用资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资

本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

（十六）无形资产

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

2、无形资产按照成本进行初始计量。

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

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

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

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

5、公司出售无形资产，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账。

长期待摊费用自受益之日起在受益期间内分期平均摊销。

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

（十八）商誉

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（十九）买入返售与卖出回购款项

1、买入返售金融资产

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

2、卖出回购金融资产款

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

（二十）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

1、该义务是本公司承担的现时义务；

- 2、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬主要包括：短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。离职后福利计划，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。离职后福利包括退休福利及其他离职后福利。按照企业承担的风险和义务情况，离职后福利计划分为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指企业向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

（二十二）利润分配

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

拟发放的利润于股东大会批准的当期确认为负债。

（二十三）收入

代理买卖证券业务手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；证券承销业务以全额包销方式进行承销的，将证券转售给投资者时，按发

行价格抵减承购价确认收入；以余额包销或代销方式进行承销的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

受托投资管理业务按合同约定方式确认当期收入。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产在持有期间取得利息或现金股利确认为当期投资收益。处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时取得的价款与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

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

（二十四）政府补助

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

当期损益。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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

（1）递延所得税负债按所有应税暂时性差异予以确认。

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

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

递延所得税资产及负债根据预期收回该资产或偿还债务期间的适用税率计量。

（二十六）经营租赁

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

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

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

计入当期损益。

（二十七）融资融券业务

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

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

本公司对客户融资并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

（二十八）融资类业务减值准备计提方法

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

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

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

（二十九）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以

上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

本公司与下列各方构成关联方：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- 5、与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- 6、本公司的合营企业、联营企业；
- 7、持有本公司 5%以上股份的股东；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司的关键管理人员（公司的董事、监事、高级管理人员）或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

四、重要会计政策的确定依据以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

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

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

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

本公司会计政策中采用的关键假设和不确定因素：

1、金融资产的分类

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

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

2、合并范围的确定

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

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

本公司会计估计中采用的关键假设和不确定因素：

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

1、金融资产的公允价值

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

2、可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌时，本公司对可供出售权益工具投资计提减值准备。本公司确定可供出售权益工具投资是否发生“严重”或“非暂时性”下跌很大程度上依赖于管理层的判断。本公司认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

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

3、预计负债

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

4、所得税以及递延所得税

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

五、主要会计政策、会计估计的变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

本期主要会计政策未发生变更。

（二）会计估计变更

2015年9月16日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，自会议审议通过之日起，公司变更融资类业务减值准备计提标准。

1、变更原因：

公司开展的融资类业务包括融资融券业务、约定购回式证券业务、股票质押式回购业务等。融资类业务是公司根据对客户的征信或尽职调查，向客户出借资金或证券，并收取担保品的交易行为，随着业务规模的不断扩大，此类业务在信用风险、市场风险、法律风险等方面的风险逐渐增加。

为了提高公司防御风险的能力，根据《企业会计准则》、中国证监会 2015 年 7 月 1 日新修订发布的《证券公司融资融券业务管理办法》及中国证监会《关于证券公司会计核算和信息披露有关问题的通知（会计部函[2015]87 号）》的相关规定，基于审慎性原则及对融资类业务风险情况的考量，公司拟变更融资类业务减值准备的计提标准。

2、变更后融资类业务减值准备计提标准：

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

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

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

3、本次会计估计变更对公司财务状况及经营成果的影响

根据《企业会计准则》的规定，本次变更融资类业务减值准备的计提标准属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。

(三) 会计差错更正的说明

本期未发生前期会计差错更正。

六、税项

(一) 本公司适用的主要税种及税率

主要税种	税率	计税基础
营业税	5%	应税营业收入
城市维护建设税	5%、7%	应缴营业税额
教育费附加	3%	应缴营业税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

(二) 税收政策

1、企业所得税

(1) 本公司 2015 年企业所得税率为 25%。

(2) 2013 年 1 月 1 日起根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 57 号)，

本公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税缴纳办法。

2、营业税

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

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

七、合并会计报表主要项目注释

(一) 货币资金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	122,981.71	124,167.77
银行存款	18,750,885,464.93	9,670,751,607.36
其中: 客户存款	13,526,595,668.21	9,087,312,951.21
公司存款	5,224,289,796.72	583,438,656.15
其他货币资金	5,087,784.34	-
合计	18,756,096,230.98	9,670,875,775.13

2、按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户资金存款						
人民币	12,462,035,465.82	1.0000	12,462,035,465.82	8,253,499,782.94	1.0000	8,253,499,782.94

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
美元	8,097,810.95	6.4936	52,583,945.20	2,856,411.88	6.1190	17,478,384.24
港币	16,872,752.86	0.8378	14,135,992.36	8,670,356.87	0.7889	6,840,044.58
小计			12,528,755,403.38			8,277,818,211.76
客户信用资金存款						
人民币	997,840,264.83	1.0000	997,840,264.83	809,494,739.45	1.0000	809,494,739.45
小计			997,840,264.83			809,494,739.45
客户存款合计			13,526,595,668.21			9,087,312,951.21
公司自有资金存款						
人民币	4,114,575,493.47	1.0000	4,114,575,493.47	573,080,559.01	1.0000	573,080,559.01
美元	696,565.94	6.4936	4,523,220.59	949,604.15	6.1190	5,810,627.79
港币	5,003,526.46	0.8378	4,191,954.47	5,001,066.66	0.7889	3,945,341.49
小计			4,123,290,668.53			582,836,528.29
公司信用资金存款						
人民币	1,100,999,128.19	1.0000	1,100,999,128.19	602,127.86	1.0000	602,127.86
小计			1,100,999,128.19			602,127.86
公司存款合计			5,224,289,796.72			583,438,656.15
合计			18,750,885,464.93			9,670,751,607.36

截止 2015 年 12 月 31 日货币资金中使用受限制情况

项目	期末金额	年初金额
一般风险准备定期存款	189,200,000.00	181,950,000.00
一般风险准备专户存款	1,675,663.00	51,053.00
集合资产管理计划风险准备金	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	192,875,663.00	184,001,053.00

注：上述一般风险准备定期存款、一般风险准备专户存款是子公司国海富兰克林基金管理有限公司根据中国证监会证监基金字[2006]154号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》以及中国证监会公告[2008]46号《关于修改〈关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知〉的决定》按证券投资基金管理费收入的10%比例提取的，自2013年5月起，因子公司一般风险准

备余额已超过其管理的证券投资基金总基金资产净值的 1%，因此暂停按证券投资基金管理费收入的 10%比例继续提取一般风险准备。

(二) 结算备付金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	1,667,706,873.68	1,538,898,077.26
公司备付金	12,354,777.90	23,809,469.20
合计	1,680,061,651.58	1,562,707,546.46

2、按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金:						
人民币	957,492,246.70	1.0000	957,492,246.70	1,307,547,472.25	1.0000	1,307,547,472.25
美元	1,130,428.12	6.4936	7,340,548.04	1,681,237.18	6.1190	10,287,490.30
港币	39,226,158.79	0.8378	32,863,675.83	39,411,750.87	0.7889	31,091,930.26
小计			997,696,470.57			1,348,926,892.81
客户信用备付金:						
人民币	670,010,403.11	1.0000	670,010,403.11	189,971,184.45	1.0000	189,971,184.45
小计			670,010,403.11			189,971,184.45
客户备付金合计			1,667,706,873.68			1,538,898,077.26
公司自有备付金:						
人民币	12,354,777.90	1.0000	12,354,777.90	23,809,469.20	1.0000	23,809,469.20
小计			12,354,777.90			23,809,469.20
公司备付金合计			12,354,777.90			23,809,469.20
合计			1,680,061,651.58			1,562,707,546.46

注：截止 2015 年 12 月 31 日结算备付金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(三) 融出资金

1、融出资金情况

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	9,225,750,843.78	7,047,077,383.92
减：减值准备	18,799,437.66	-
融出资金净值	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92

2、按客户类别列示

项目	期末余额	期初余额
个人	8,944,011,959.69	6,848,144,445.53
机构	262,939,446.43	198,932,938.39
合计	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92

3、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	6,862,722,338.83	74.39	13,725,809.32	73.01	6,668,792,647.91	94.63	-	-
3-6 个月	977,104,047.36	10.59	1,957,178.29	10.41	350,794,973.82	4.98	-	-
6 个月以上	1,385,924,457.59	15.02	3,116,450.05	16.58	27,489,762.19	0.39	-	-
合计	9,225,750,843.78	100.00	18,799,437.66	100.00	7,047,077,383.92	100.00	-	-

4、客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,584,191,593.70	649,491,684.73
债券	630,502.84	1,427,058.49
基金	79,930,037.05	117,156,778.85
股票	23,724,932,056.00	16,618,567,667.14
合计	25,389,684,189.59	17,386,643,189.21

(四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1、按类别列示

项目	期末账面价值			期末初始成本	年初账面价值			年初初始成本
	交易性金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计		交易性金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计	
债务工具投资	7,744,726,797.93	-	7,744,726,797.93	7,660,164,703.87	3,218,448,709.91	-	3,218,448,709.91	3,191,339,022.51
权益工具投资	662,940,493.31	180,473,000.00	843,413,493.31	710,141,770.03	51,204,648.25	-	51,204,648.25	45,894,572.42
其中：基金	142,711,248.21	-	142,711,248.21	132,946,120.41	45,212,769.58	-	45,212,769.58	39,999,000.00
股票	520,229,245.10	-	520,229,245.10	396,495,649.62	5,991,878.67	-	5,991,878.67	5,895,572.42
其他	-	180,473,000.00	180,473,000.00	180,700,000.00	-	-	-	-
合计	8,407,667,291.24	180,473,000.00	8,588,140,291.24	8,370,306,473.90	3,269,653,358.16	-	3,269,653,358.16	3,237,233,594.93

2、交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值

项目	期末金额	年初金额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,942,581,170.00	1,177,127,140.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	1,811,754,080.00	257,811,500.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	393,823,910.00	541,635,800.00
合计	4,148,159,160.00	1,976,574,440.00

(五) 衍生金融工具

类别	期末余额						期初余额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	-	-	-	144,022,357.06	-	23,641,330.94	-	-	-	-	-	-
其中：权益类收益互换业务	-	-	-	144,022,357.06	-	23,641,330.94	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	3,151,360.00	-	-	-	-	-	4,674,300.00	-	-
其中：商品期货业务	-	-	-	3,151,360.00	-	-	-	-	-	4,674,300.00	-	-
合计	-	-	-	147,173,717.06	-	23,641,330.94	-	-	-	4,674,300.00	-	-

注：商品期货、股指期货在当日无负债结算制度下，公司将衍生金融资产和应付账款-暂收暂付款抵消后以净额在资产负债表中列示。期末，公司按与特定客户签订的场外收益互换协议的标的的公允价值确认衍生金融负债。该部分衍生负债与公司因对冲风险持有的交易性金融资产的公允价值对冲。

(六) 买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
股票	1,935,970,641.00	255,093,290.81
债券	4,577,656,156.59	1,484,147,891.10
其中：国债	800,040.00	-
金融债	481,543,992.74	201,885,265.20
公司债	30,000,000.00	-
企业债	2,660,087,961.82	879,809,056.04
其他	1,405,224,162.03	402,453,569.86
减：减值准备	9,379,853.21	-
账面价值	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
约定购回式证券	800,040.00	-
股票质押式回购	1,926,590,787.79	255,093,290.81
其他	4,576,856,116.59	1,484,147,891.10
合计	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91

3、约定购回、股票质押回购融出资金按剩余期限分类

期限	期末余额	期初余额
一个月内	1,716,077.79	3,663,290.81
一个月至三个月内	289,992,750.00	152,000,000.00
三个月至一年内	871,522,000.00	82,430,000.00
一年以上	764,160,000.00	17,000,000.00
合计	1,927,390,827.79	255,093,290.81

4、买入返售金融资产收取的担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,850,000.00	950,000.00
债券	800,040.00	-
股票	7,181,399,066.60	900,876,105.75
合计	7,185,049,106.60	901,826,105.75

(七) 应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	1,518,093.37	13,552.94
应收基金业务手续费及佣金	26,777,708.10	15,803,746.00
应收资产管理业务手续费及佣金	12,673,384.23	12,167,775.17
应收其他手续费及佣金	55,977,560.11	48,284,698.44
其他	12,892,003.01	46,815.21
合计	109,838,748.82	76,316,587.76
减：坏账准备	1,727,048.09	46,815.21
应收款项账面价值	108,111,700.73	76,269,772.55

2、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	109,791,933.61	99.96	1,680,232.88	97.29	76,269,772.55	99.94	-	-
1-2年	-	-	-	-	46,815.21	0.06	46,815.21	100.00
2-3年	46,815.21	0.04	46,815.21	2.71	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	109,838,748.82	100.00	1,727,048.09	100.00	76,316,587.76	100.00	46,815.21	100.00

3、按评估方式列示

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提	19,291,916.36	17.56	1,727,048.09	100.00	25,478,351.28	33.39	46,815.21	100.00
组合计提	90,546,832.46	82.44	-	-	50,838,236.48	66.61	-	-
合计	109,838,748.82	100.00	1,727,048.09	100.00	76,316,587.76	100.00	46,815.21	100.00

4、期末单独进行减值测试的应收款项坏账准备

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
应收融资融券客户款	1,727,048.09	1,727,048.09	100.00	强制平仓
合计	1,727,048.09	1,727,048.09	100.00	

5、本期无实际核销的应收款项。

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

7、应收款项中金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容	占应收款项总额的比例 (%)
国家开发银行	非关联方	21,371,730.62	一年以内	应收承销手续费	19.46
中国农业发展银行	非关联方	8,311,000.00	一年以内	应收承销手续费	7.57
中国进出口银行	非关联方	6,669,000.00	一年以内	应收承销手续费	6.07
富兰克林国海金融地产股票型证券投资基金	本公司之子公司管理的基金	5,677,003.00	一年以内	应收基金管理费收入和销售收入	5.17
国海证券陈俊丽定向资产管理计划	本公司管理的定向资产管理计划	4,255,890.70	一年以内	应收管理费	3.87
合计		46,284,624.32			42.14

(八) 应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收债券投资利息	171,378,275.30	93,618,906.02
应收存放金融同业利息	31,653,104.02	8,264,649.66
应收融资融券利息	20,726,101.48	12,814,822.08
应收买入返售金融资产利息	17,110,140.79	5,621,855.27
应收银行理财产品利息	8,936,708.52	4,322,280.18
合计	249,804,330.11	124,642,513.21

(九) 存出保证金

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	1,089,967,149.96	823,593,434.96
信用保证金	41,388,908.58	141,641,724.43
合计	1,131,356,058.54	965,235,159.39

(十) 可供出售金融资产

1、按投资品种类别列示

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	360,999,823.93	27,659,596.07	-	388,659,420.00	362,520,608.63	12,303,496.37	-	374,824,105.00
可供出售权益工具	5,089,297,911.46	245,537,970.71	4,142,989.79	5,330,692,892.38	865,125,470.08	9,337,730.78	5,134,385.49	869,328,815.37
其中：基金	340,605,429.74	22,341,170.50	1,640,616.00	361,305,984.24	212,640,325.90	16,396,207.60	3,294,792.00	225,741,741.50
股票	247,508,989.84	196,289,932.35	2,502,373.79	441,296,548.40	21,631,924.02	7,960,523.01	1,839,593.49	27,752,853.54
基金专户理财	1,150,000,000.00	4,860,435.65	-	1,154,860,435.65	-	-	-	-
银行理财产品	518,070,000.00	-	-	518,070,000.00	175,000,000.00	-	-	175,000,000.00
信托计划	-	-	-	-	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
集合理财产品	124,132,291.88	-1,899,119.95	-	122,233,171.93	186,853,191.00	-	-	186,853,191.00
股权投资	244,741,200.00	-	-	244,741,200.00	36,000,029.16	356,000.17	-	36,356,029.33
其他	2,464,240,000.00	23,945,552.16	-	2,488,185,552.16	213,000,000.00	-15,375,000.00	-	197,625,000.00
合计	5,450,297,735.39	273,197,566.78	4,142,989.79	5,719,352,312.38	1,227,646,078.71	21,641,227.15	5,134,385.49	1,244,152,920.37

注：期末可供出售金融资产包括公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资，根据公司与证金公司签订的相关合同，本公司于2015年9月1日出资人民币2,464,240,000.00元投入该专户。该专户由公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2015年12月31日，公司根据证金公司提供的资产报告确定年末账面价值。

2、期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	4,215,364,458.46	360,999,823.93	-	4,576,364,282.39
公允价值	4,456,759,439.38	388,659,420.00	-	4,845,418,859.38
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	245,537,970.71	27,659,596.07	-	273,197,566.78
已计提减值金额	4,142,989.79	-	-	4,142,989.79

3、期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
银行理财产品	175,000,000.00	1,223,870,000.00	880,800,000.00	518,070,000.00
信托计划	20,000,000.00		20,000,000.00	
集合理财产品	13,000,000.00	111,122,253.00	13,000,000.00	111,122,253.00
股权投资	186,853,191.00	164,512,836.00	106,624,827.00	244,741,200.00
合计	394,853,191.00	1,499,505,089.00	1,020,424,827.00	873,933,453.00

4、期末以成本计量的重要权益工具投资明细

项目	期末余额			期初余额			在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值		
银行理财产品	518,070,000.00	-	518,070,000.00	175,000,000.00	-	175,000,000.00		-
信托计划	-	-	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00		-
集合理财产品	111,122,253.00	-	111,122,253.00	10,000,000.00	-	10,000,000.00		-
股权投资	244,741,200.00	-	244,741,200.00	183,843,191.00	-	183,843,191.00	< = 20.00	-
合计	873,933,453.00	-	873,933,453.00	388,843,191.00	-	388,843,191.00		-

5、报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	合计
期初已计提减值金额	5,134,385.49	-	5,134,385.49
本年计提	662,780.30	-	662,780.30
本年减少	1,654,176.00	-	1,654,176.00
期末已计提减值金额	4,142,989.79	-	4,142,989.79

6、变现有限制的可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	66,103,940.00	-
为债券借贷业务而设定质押的可供出售金融资产	156,865,750.00	363,218,417.00
其他	22,834,704.00	81,300,307.00
合计	245,804,394.00	444,518,724.00

7、融出证券

项目	期末余额	期初余额
融出证券	1,948,924.00	27,481,130.58
其中：可供出售金融资产	1,948,924.00	23,609,426.48
转融通融入证券	-	3,871,704.10
转融通融入证券总额	-	10,329,540.00

(十一) 持有至到期投资

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券投资	8,000,000.00	16,000,000.00
其中：企业债	8,000,000.00	16,000,000.00
持有至到期投资账面价值	8,000,000.00	16,000,000.00

2、重要的持有至到期投资

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

(十二) 长期股权投资

1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
联营企业投资	138,103,505.39	52,521,630.39
合计	138,103,505.39	52,521,630.39

2、长期股权投资按明细列示

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资单 位表决权比 例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他				
联营企业													
厦门国海坚果创 业投资合伙企业 (有限合伙)	40,879,142.88	-	-	-1,320,243.28	-	-	-	-	-	39,558,899.60	-	32.80	32.80
广西国海玉柴金 投创业投资合伙 企业(有限合伙)	-	93,000,000.00	-	-421,226.38	-	-	-	-	-	92,578,773.62	-	45.81	45.81
苏州盈迪信康科 技股份有限公司	-	5,500,000.00	-	465,832.17	-	-	-	-	-	5,965,832.17	-	20.00	20.00
掌上维度(北京) 科技有限公司	11,642,487.51	-	12,000,000.00	357,512.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	52,521,630.39	98,500,000.00	12,000,000.00	-918,125.00	-	-	-	-	-	138,103,505.39	-		

(十三) 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	50,502,111.92	-	-	50,502,111.92
2. 本期减少金额	1,464,772.52	-	-	1,464,772.52
(1) 处置	1,464,772.52	-	-	1,464,772.52
3. 期末余额	49,037,339.40	-	-	49,037,339.40
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	19,248,772.67	-	-	19,248,772.67
2. 本期增加金额	1,300,652.76	-	-	1,300,652.76
(1) 计提或摊销	1,300,652.76	-	-	1,300,652.76
3. 本期减少金额	575,718.13	-	-	575,718.13
(1) 处置	575,718.13	-	-	575,718.13
4. 期末余额	19,973,707.30	-	-	19,973,707.30
三、减值准备				
1. 期初余额	5,786,000.00	-	-	5,786,000.00
2. 期末余额	5,786,000.00	-	-	5,786,000.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	23,277,632.10	-	-	23,277,632.10
2. 期初账面价值	25,467,339.25	-	-	25,467,339.25

(十四) 固定资产

1、账面价值

项目	期末余额	期初余额
固定资产原价	469,945,442.75	464,885,769.83
减：累计折旧	292,439,070.24	286,348,411.58
固定资产账面价值合计	177,506,372.51	178,537,358.25

2、固定资产增减变动表

项目	房屋建筑物	运输工具	办公设备及其他设备	其他	合计
一、原价					
1、年初余额	131,207,684.85	14,669,409.93	319,008,675.05	-	464,885,769.83
2、本期增加	-	-	37,719,846.00	-	37,719,846.00
(1) 本期购置	-	-	37,719,846.00	-	37,719,846.00
3、本期减少	1,648,227.48	-	31,011,945.60	-	32,660,173.08
(1) 转让和出售	1,648,227.48	-	-	-	1,648,227.48
(2) 清理报废	-	-	31,011,945.60	-	31,011,945.60
4、期末余额	129,559,457.37	14,669,409.93	325,716,575.45	-	469,945,442.75
二、累计折旧					
年初余额	48,732,840.26	9,943,048.23	227,672,523.09	-	286,348,411.58
本期计提	4,043,480.90	1,226,311.36	30,357,598.81	-	35,627,391.07
企业合并增加	-	-	-	-	-
本期减少	648,860.85	-	28,887,871.56	-	29,536,732.41
期末余额	52,127,460.31	11,169,359.59	229,142,250.34	-	292,439,070.24
三、账面价值					
1、期末账面价值	77,431,997.06	3,500,050.34	96,574,325.11	-	177,506,372.51
2、年初账面价值	82,474,844.59	4,726,361.70	91,336,151.96	-	178,537,358.25

3、本公司无产权存在瑕疵的固定资产。

4、期末固定资产不存在已被抵押、担保等所有权受限制的情况。

5、期末准备处置的固定资产

根据公司第七届董事会第四次会议决议，同意挂牌转让上海闸北区宝源路 301 弄 7 号房屋所有权及土地使用权，该事项已于 2015 年 8 月 28 日经国有资产监督部门批准。该房地产资产原值为 24,479,073.20 元（含产权更名所发生的土地出让金 562 万元、契税 16.86 万元、已缴房产税土地增值税 279.15 万元），截止 2015 年 12 月 31 日累计折旧 11,901,250.17 元、账面价值 12,577,823.03 元。

(十五) 无形资产

1、无形资产增减变动表

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、原价					
1、年初余额	5,788,600.00	138,042,457.64	28,250,760.00	2,200,000.00	174,281,817.64
2、本期增加	-	29,325,657.18	-	-	29,325,657.18
(1) 购置	-	26,320,932.18	-	-	26,320,932.18
3、本期减少	-	59,840.00	-	-	59,840.00
4、期末余额	5,788,600.00	167,308,274.82	28,250,760.00	2,200,000.00	203,547,634.82
二、累计摊销					
1、年初余额	231,590.40	84,776,147.41	27,774,093.00	1,026,625.60	113,808,456.41
2、本期增加	115,795.20	21,325,922.24	59,998.00	219,991.20	21,721,706.64
(1) 计提	115,795.20	18,492,563.15	59,998.00	219,991.20	18,888,347.55
3、本期减少	-	59,840.00	-	-	59,840.00
4、期末余额	347,385.60	106,042,229.65	27,834,091.00	1,246,616.80	135,470,323.05
三、账面价值					
年初余额	5,557,009.60	53,266,310.23	476,667.00	1,173,374.40	60,473,361.23
期末余额	5,441,214.40	61,266,045.17	416,669.00	953,383.20	68,077,311.77

2、本公司期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十六) 商誉

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
并购广西国托、广西信托	13,574,980.76	-	-	13,574,980.76	-
收购浙江良时期货	8,509,283.25	-	-	8,509,283.25	-
收购北部湾股权交易所	1,508,368.39	-	-	1,508,368.39	-
合计	23,592,632.40	-	-	23,592,632.40	-

1、商誉形成说明

(1) 并购广西国托、广西信托的商誉系收购原广西国托、广西信托所属证券营业部支付的收购款与证券营业部净资产的差额。

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

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

2、说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

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

期末，证券营业部、国海良时期货公司以及北部湾股交所等资产组的可收回金额的预计金额对包括商誉的相应资产组的帐面价值的保障系数大于 1，商誉不存在减值迹象。预计该等资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致公司的账面价值超过其可收回金额。公司认为已根据可以获得的信息做出适当假设。

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产减值准备	-	-	-	-
可供出售金融资产减值准备	4,142,989.79	1,035,747.45	5,134,385.49	1,283,596.38
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00	5,786,000.00	1,446,500.00
坏账准备	1,727,048.09	431,762.02	46,815.21	11,703.80
应付职工薪酬	14,587,843.97	3,646,961.00	-	-
衍生工具	23,641,330.94	5,910,332.74	-	-
融出资金减值准备	18,799,437.66	4,699,859.42	-	-
买入返售金融资产减值准备	9,379,853.21	2,344,963.30	-	-
合计	78,064,503.66	19,516,125.93	10,967,200.70	2,741,800.18

(2) 递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具公允价值变动	209,756,931.71	52,439,232.93	32,419,763.23	8,104,940.81
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	273,197,566.78	68,299,391.70	21,641,226.15	5,410,306.55
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	29,489,367.40	7,372,341.85	30,742,051.60	7,685,512.90
其他	333,640.00	83,410.00	-	-
合计	512,777,505.89	128,194,376.48	84,803,040.98	21,200,760.26

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

(十八) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	32,299,579.59	42,544,248.91
其他应收款	81,761,264.40	291,250,732.03
期货会员资格投资	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	2,836,988.70	26,084,259.57
合计	117,897,832.69	360,879,240.51

1、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
固定资产改良	25,583,235.17	3,573,077.96	11,407,359.13	17,748,954.00
公司安防系统	2,552,103.57	446,450.80	1,124,581.66	1,873,972.71
其他	14,408,910.17	4,484,832.21	6,217,089.50	12,676,652.88
合计	42,544,248.91	8,504,360.97	18,749,030.29	32,299,579.59

2、其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款余额	81,761,264.40	291,250,732.03
减：坏账准备	-	-
其他应收款净值	81,761,264.40	291,250,732.03

(2) 按账龄列示

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	50,694,555.99	62.00	-	-	269,289,112.43	92.46	-	-
1 至 2 年	11,859,128.87	14.51	-	-	10,529,564.01	3.62	-	-
2 至 3 年	8,137,842.47	9.95	-	-	4,298,673.37	1.48	-	-
3 以上	11,069,737.07	13.54	-	-	7,133,382.22	2.45	-	-
合计	81,761,264.40	100.00	-	-	291,250,732.03	100.00	-	-

(3) 按评估方式列示

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项计提	19,155,021.43	23.43	-	-	236,613,150.00	81.24	-	-
组合计提	62,606,242.97	76.57	-	-	54,637,582.03	18.76	-	-
合计	81,761,264.40	100.00	-	-	291,250,732.03	100.00	-	-

(4) 其他应收款前五名

单位名称	金额	年限	占其他应收款 总额比例 (%)	性质或内容
恒生电子股份有限公司	20,182,521.43	1 年以内、1-2 年、2-3 年	24.68	预付工程款
林强	6,000,000.00	1 年以内	7.34	应收股权转让款
李志恒律师事务所	3,904,871.61	3 年以上	4.78	应收往来款
北京金隅股份有限公司	3,507,352.88	1-2 年	4.29	房租押金、预付房租款
上海新陆一房地产有限公司	2,243,208.00	1 年以内	2.74	房租押金
合计	35,837,953.92		43.83	

(十九) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	46,815.21	1,680,232.88	-	-	1,727,048.09
可供出售金融资产减值准备	5,134,385.49	662,780.30	1,654,176.00	-	4,142,989.79
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	-	-	-	5,786,000.00
融出资金减值准备	-	18,799,437.66	-	-	18,799,437.66
买入返售金融资产减值准备	-	9,379,853.21	-	-	9,379,853.21
合计	10,967,200.70	30,522,304.05	1,654,176.00	-	39,835,328.75

(二十) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	2,410,000,000.00	1,120,000,000.00
转融通融入资金	-	653,000,000.00
合计	2,410,000,000.00	1,773,000,000.00

(二十一) 卖出回购金融资产款**1、按金融资产种类列示**

项目	期末余额	期初余额
债券	6,326,536,924.77	2,418,672,118.10
其中：金融债	273,651,055.57	1,272,885,265.22
企业债	2,596,884,318.81	639,936,373.43
国债	1,383,818,959.14	405,000,000.00
融资融券收益权	1,400,000,000.00	3,550,000,000.00
其他	500,000.00	-
合计	7,727,036,924.77	5,968,672,118.10

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额	备注
银行间质押式卖出回购	2,634,198,576.50	1,476,000,000.00	-
银行间买断式卖出回购	3,692,338,348.27	942,672,118.10	-
场外协议回购	1,400,000,000.00	3,550,000,000.00	-
其他	500,000.00	-	-
合计	7,727,036,924.77	5,968,672,118.10	-

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

(二十二) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	14,403,025,778.79	10,283,512,289.24
个人	12,555,481,061.38	9,423,111,075.01
机构	1,847,544,717.41	860,401,214.23
信用业务	1,584,191,593.70	649,491,684.73
个人	1,548,877,214.12	637,906,503.37
机构	35,314,379.58	11,585,181.36
合计	15,987,217,372.49	10,933,003,973.97

(二十三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	267,788,712.65	1,453,842,525.21	978,425,882.83	743,205,355.03
离职后福利-设定提存计划	452,043.40	53,252,677.62	53,214,147.78	490,573.24
辞退福利	-	1,952,334.23	1,402,334.23	550,000.00
合计	268,240,756.05	1,509,047,537.06	1,033,042,364.84	744,245,928.27

2、短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	261,621,234.07	1,342,236,416.14	870,639,834.96	733,217,815.25
职工福利费	-	14,536,065.73	14,536,065.73	-
社会保险费	234,542.04	27,655,606.30	27,662,628.81	227,519.53
其中：医疗保险费	208,848.45	24,460,394.99	24,467,249.44	201,994.00
工伤保险费	8,547.97	1,076,526.95	1,076,802.29	8,272.63
生育保险费	17,145.62	2,118,684.36	2,118,577.08	17,252.90
住房公积金	479,188.00	36,534,738.93	36,504,072.21	509,854.72
工会经费和职工教育经费	5,453,748.54	32,879,698.11	29,083,281.12	9,250,165.53
合计	267,788,712.65	1,453,842,525.21	978,425,882.83	743,205,355.03

3、设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	423,300.10	49,381,849.53	49,347,674.59	457,475.04
失业保险费	28,743.30	3,346,683.09	3,342,328.19	33,098.20
企业年金缴费	-	524,145.00	524,145.00	-
合计	452,043.40	53,252,677.62	53,214,147.78	490,573.24

注 1: 期末应付职工薪酬中没有拖欠性质的款项。

注 2: 期末应付职工薪酬主要系应付职工的绩效工资, 预计于 2016 年 5 月前发放。

注 3: 本期实际发放高级管理人员薪酬总额为 2,213.51 万元(包含报告期内离任以及现任的高管人员的薪酬)。

(二十四) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	113,259,816.35	98,060,088.34
营业税	37,601,556.59	35,215,587.34
城建税	2,613,685.88	2,438,702.35
教育费附加及地方教育费附加	1,869,012.45	1,749,640.20
个人所得税	15,389,862.35	8,111,601.08
其他	23,713,591.87	1,357,605.76
合计	194,447,525.49	146,933,225.07

(二十五) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付基金销售费用	13,023,474.13	9,475,819.97
应付证券投资者投护基金	21,752,273.09	7,751,203.84
应付债券承销手续费及佣金	10,516,000.00	1,655,061.38
应付三方存管费	6,496,293.03	2,154,261.05
应付基金服务费	8,500.58	4,270,474.00
权益互换保证金	60,000,000.00	-
应付客户现金股利	3,314,741.89	3,329,988.21
其他	86,929,052.13	18,603,158.65
合计	202,040,334.85	47,239,967.10

(二十六) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
应付客户保证金利息	2,320,187.31	1,031,418.59
应付拆入资金利息	470,752.78	10,280,334.30
其中：转融通融入资金	-	9,975,778.73
应付卖出回购金融资产利息	25,186,369.71	1,414,161.97
应付债券利息	407,660,826.33	-
其他	16,067,457.35	8,348,238.24
合计	451,705,593.48	21,074,153.10

(二十七) 应付债券

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,983,268,069.05	-
收益凭证	1,800,000,000.00	-
次级债券	5,999,779,247.80	-
合计	9,783,047,316.85	-

2、发行债券的具体情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率(%)	期末余额
国海证券股份有限公司 2015 年公司债券	2,000,000,000.00	2015 年 5 月 8 日	5 年	4.78	1,983,268,069.05
海智丰【391 天】3 期	400,000,000.00	2015 年 6 月 23 日	391 天	5.90	400,000,000.00
海智丰【390 天】4 期	400,000,000.00	2015 年 6 月 25 日	390 天	5.90	400,000,000.00
海智丰【412 天】6 期	1,000,000,000.00	2015 年 6 月 26 日	412 天	5.90	1,000,000,000.00
国海证券股份有限公司 2015 年次级债券(第一期)	4,000,000,000.00	2015 年 2 月 13 日	5 年	5.90	3,999,792,364.39
国海证券股份有限公司 2015 年次级债券(第二期)	2,000,000,000.00	2015 年 4 月 22 日	2 年	5.88	1,999,986,883.41
合计	9,800,000,000.00				9,783,047,316.85

(二十八) 其他负债

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	40,214,999.63	32,541,768.04
期货风险准备金	47,849,645.18	41,324,981.55
合并结构化主体形成的其他金融负债	961,700,000.00	-
其他	-	5,180,482.98
合计	1,049,764,644.81	79,047,232.57

2、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付预付设备工程款	101,950.57	981,824.47
预提应付费用	5,115,923.24	7,471,340.16
应付押金	606,033.19	4,670,707.30
履约担保金	11,874,575.82	5,130,104.41
其他	22,516,516.81	14,287,791.70
合计	40,214,999.63	32,541,768.04

(二十九) 股本

项目	年初余额	本次变动增 (+) 减 (-)			期末余额
		本期增加	本期减少	小计	
有限售条件股份	292,152,429.00	500,000,000.00	292,150,179.00	207,849,821.00	500,002,250.00
国有法人持股	183,789,086.00	100,000,000.00	183,789,086.00	-83,789,086.00	100,000,000.00
其他内资持股	108,363,343.00	-	108,361,093.00	-108,361,093.00	2,250.00
基金、理财产品等	-	400,000,000.00	-	400,000,000.00	400,000,000.00
无限售条件股份	2,018,208,886.00	292,150,179.00	-	292,150,179.00	2,310,359,065.00
人民币普通股	2,018,208,886.00	292,150,179.00	-	292,150,179.00	2,310,359,065.00
股份总数	2,310,361,315.00	792,150,179.00	292,150,179.00	500,000,000.00	2,810,361,315.00

(三十) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	2,673,105,174.52	4,373,100,323.60	-	7,046,205,498.12
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	2,745,989,053.91	4,373,100,323.60	-	7,119,089,377.51

(三十一) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额					期末 余额
		本期所得税前发生 额	减：前期计入其他综合 收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公 司	税后归属于少 数股东	
以后将重分类进损益的其他 综合收益	12,028,100.50	262,920,001.37	11,363,661.75	62,889,085.14	185,173,298.66	3,493,955.82	197,201,399.16
其中：可供出售金融资产 公允价值变动损益	12,028,100.50	262,920,001.37	11,363,661.75	62,889,085.14	185,173,298.66	3,493,955.82	197,201,399.16
其他综合收益合计	12,028,100.50	262,920,001.37	11,363,661.75	62,889,085.14	185,173,298.66	3,493,955.82	197,201,399.16

(三十二) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	308,629,284.57	175,322,416.13	-	483,951,700.70
其他	-	-	5,526.75	-5,526.75
合计	308,629,284.57	175,322,416.13	5,526.75	483,946,173.95

(三十三) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	308,629,284.57	175,322,416.13	-	483,951,700.70
交易风险准备	308,629,284.57	175,322,416.13	-	483,951,700.70
合计	617,258,569.14	350,644,832.26	-	967,903,401.40

注：根据《金融企业财务规则》要求，一般风险准备金按本公司净利润之10%提取。根据《证券法》要求，交易风险准备金按母公司净利润之10%提取。

(三十四) 未分配利润

项目	本期金额	提取或分配比例
期初未分配利润	758,937,431.82	
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,792,923,492.86	
减：提取法定盈余公积	175,322,416.13	10%
提取一般风险准备金	175,322,416.13	10%
提取交易风险准备金	175,322,416.13	10%
应付普通股股利	346,554,197.23	每10股派发现金股利1.50元 (含税)
其他	-	
期末未分配利润	1,679,339,479.06	

注：截至2015年12月31日止，本公司未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币49,888,159.14元，一般风险准备人民币96,609,791.64元(2014年12月31日：盈余公积为人民币42,004,722.63元，一般风险准备人民币93,651,712.59元)。

(三十五) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	3,736,793,522.69	1,735,915,171.34
经纪业务	2,515,024,372.12	1,209,258,951.61
其中：证券经纪业务	2,387,173,056.43	1,086,875,734.98
其中：代理买卖证券业务	2,257,502,490.21	1,024,406,725.74
交易单元席位租赁	90,873,669.66	46,515,452.68
代销金融产品业务	38,796,896.56	15,953,556.56
期货经纪业务	127,851,315.69	122,383,216.63
投资银行业务	843,593,940.16	292,338,033.10
其中：证券承销业务	641,523,270.77	214,888,345.96
证券保荐业务	33,780,000.00	13,400,000.00
财务顾问业务	168,290,669.39	64,049,687.14
资产管理业务	70,759,841.07	38,622,032.39
基金管理业务	232,814,143.10	166,386,810.00
投资咨询业务	56,730,147.42	21,545,568.11
其他	17,871,078.82	7,763,776.13
手续费及佣金支出	200,735,991.66	69,911,399.91
经纪业务	199,909,188.82	68,738,648.29
其中：证券经纪业务	199,909,188.82	68,738,648.29
其中：代理买卖证券业务	199,909,188.82	68,738,648.29
投资银行业务	60,000.00	444,700.00
其中：证券承销业务	60,000.00	444,700.00
其他	766,802.84	728,051.62
手续费及佣金净收入	3,536,057,531.03	1,666,003,771.43

其中：

1、财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入. 433 业务	7,886,000.00	7,535,300.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	-	400,000.00
其他财务顾问业务净收入	160,404,669.39	56,114,387.14
合 计	168,290,669.39	64,049,687.14

2、代理销售金融产品

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
证券投资基金	4,226,709,190.12	21,334,519.80	2,818,848,502.46	8,681,325.85
证券公司资产管理计划	72,699,224,444.04	5,439,200.54	12,677,967,313.27	182,135.24
其中：本公司资产管理计划	72,699,224,444.04	5,439,200.54	12,677,967,313.27	182,135.24
信托产品	107,600,000.00	1,897,651.86	864,600,000.00	2,748,901.83
其他金融产品	624,966,594.75	9,940,771.23	183,586,352.00	4,852,552.51
合计	77,658,500,228.91	38,612,143.43	16,545,002,167.73	16,464,915.43

注：以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

3、资产管理业务开展情况及收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	20.00	103.00	2.00	125.00
期末客户数量	30,857.00	103.00	42.00	31,002.00
其中：个人客户	30,760.00	30.00	-	30,790.00
机构客户	97.00	73.00	42.00	212.00
年初受托资金	6,574,220,722.69	41,377,340,202.66	-	47,951,560,925.35
其中：个人客户	1,453,227,483.38	21,552,756.26	-	1,474,780,239.64
机构客户	5,120,993,239.31	41,355,787,446.40	-	46,476,780,685.71
期末受托资金	12,193,381,246.62	36,456,949,130.80	2,173,000,000.00	50,823,330,377.42
其中：自有资金投入	111,000,000.00	-	-	111,000,000.00
个人客户	2,846,193,853.29	264,085,850.59	-	3,110,279,703.88
机构客户	9,236,187,393.33	36,192,863,280.21	2,173,000,000.00	47,602,050,673.54
期末主要受托资产初始成本	13,059,990,187.98	37,346,851,433.67	2,181,765,751.63	52,588,607,373.28
其中：股票	129,119,741.43	695,729,772.04	-	824,849,513.47
债券	10,456,021,617.58	992,493,482.75	-	11,448,515,100.33
基金	1,353,392,052.65	1,375,000,000.00	-	2,728,392,052.65
当期资产管理业务净收入	32,238,466.00	30,079,355.18	1,683,999.39	64,001,820.57

注：以上资产管理业务净收入为母公司当期资产管理业务净收入。

(三十六) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,675,617,420.73	562,095,816.12
存放金融同业利息收入	557,840,134.35	201,521,887.23
其中：自有资金存款利息收入	174,717,248.40	43,948,878.78
客户资金存款利息收入	383,122,885.95	157,573,008.45
融资融券利息收入	942,586,934.05	267,617,696.62
买入返售金融资产利息收入	172,031,873.69	92,956,232.27
其中：约定式购回利息收入	2,452.04	2,076,753.18
股权质押回购利息收入	85,949,304.93	46,043,626.16
其他	3,158,478.64	-
利息支出	1,031,170,776.59	214,159,851.81
客户资金存款利息支出	63,674,299.82	22,708,656.59
卖出回购金融资产利息支出	475,250,797.52	146,230,544.41
拆入资金利息支出	54,827,376.28	43,356,561.08
其中：转融通利息支出	9,734,376.12	16,679,908.26
应付债券利息支出	412,145,485.73	919,993.28
应付短期融资款利息支出	6,685,135.55	-
其他	18,587,681.69	944,096.45
利息净收入	644,446,644.14	347,935,964.31

(三十七) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法确认的收益	-918,125.00	-716,614.32
金融工具持有期间取得的分红和利息	456,608,986.68	377,259,527.68
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额工具	399,154,500.55	312,800,759.19
持有至到期金融投资	1,608,173.47	177,808.22
可供出售金融资产	55,846,312.66	64,281,518.34
衍生金融工具	-	-558.07
处置收益	107,189,126.96	102,322,022.53
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	31,226,733.75	57,401,708.07
衍生金融工具	8,568,378.36	-2,267,812.41
可供出售金融资产	67,394,014.85	47,188,126.87
合计	562,879,988.64	478,864,935.89

2、对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
厦门国海坚果创业投资合伙企业(有限合伙)	-1,320,243.28	-359,101.83	被投资单位的净利润变动
掌上维度(北京)科技有限公司	357,512.49	-357,512.49	报告期减少投资
广西国海玉柴创业投资合伙企业(有限合伙)	-421,226.38	-	被投资单位的净利润变动
苏州盈迪信康科技股份有限公司	465,832.17	-	被投资单位的净利润变动
合计	-918,125.00	-716,614.32	

(三十八) 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	185,382,268.73	47,115,308.58
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-23,307,690.94	-990,168.48
合计	162,074,577.79	46,125,140.10

(三十九) 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	7,447,886.30	5,982,689.37
仓单销售收入	45,274,472.21	-
其他	1,838.00	-
合计	52,724,196.51	5,982,689.37

(四十) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	270,004,421.24	129,234,159.07	收入的 5%
城建税	18,774,323.58	9,024,183.19	营业税的 5%、7%
教育费附加及地方教育附加	13,509,887.71	6,461,469.70	营业税的 3%、2%、0.1%
其他	4,294,436.93	1,816,562.74	防洪保安费为收入的 0.1%、0.05%
合计	306,583,069.46	146,536,374.70	

(四十一) 业务及管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	1,344,188,750.37	731,220,313.90
租赁费	85,156,507.97	79,013,052.81
劳动保险费	80,618,945.92	69,159,503.95
业务招待费	52,847,528.16	57,154,390.48
投资者保护基金	48,951,467.83	14,322,451.59
电子设备运转费	46,037,013.07	50,382,867.47
住房公积金	36,534,738.93	32,339,474.00
固定资产折旧	35,627,391.07	40,511,795.39
差旅费	34,412,401.25	32,525,004.90
通讯费(系统维护及专线租金)	30,410,144.69	24,852,984.09
其他	343,978,412.30	332,407,793.07
合计	2,138,763,301.56	1,463,889,631.65

(四十二) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1,680,232.88	-
可供出售金融资产减值损失	662,780.30	1,253,194.83
减: 转回坏帐准备	-	56,155.33
融出资金减值损失	18,799,437.66	-
买入返售金融资产减值损失	9,379,853.21	-
合计	30,522,304.05	1,197,039.50

(四十三) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	1,300,652.76	1,317,920.27
仓单销售成本	45,210,739.35	-
其他	26,611.20	-
合计	46,538,003.31	1,317,920.27

(四十四) 营业外收入

1、营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置净收入	5,149.96	9,412.34	5,149.96
其中：固定资产清理收入	5,149.96	9,412.34	5,149.96
政府补助	13,670,096.54	21,156,752.00	13,670,096.54
其他	1,628,489.78	11,697,869.94	1,628,489.78
合计	15,303,736.28	32,864,034.28	15,303,736.28

2、政府补助明细

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
广西壮族自治区财政厅财政补贴收入(注)	6,293,765.00	9,045,422.00	与收益相关
深圳财政拨款(金融发展专项资金一次性奖励)	2,000,000.00	-	与收益相关
上海财政个税和营业税返还和补贴	1,400,000.00	950,000.00	与收益相关
2015年厦门市第四批中小企业发展专项资金	1,020,000.00	-	与收益相关
限售股个人所得税退税收入	644,216.28	-	与收益相关
新建权益类交易场所补助	500,000.00	-	与收益相关
肇东市财源建设办公室奖励款	413,938.46	-	与收益相关
西安市政府奖励	500,000.00	100,000.00	与收益相关
深圳市财政委办公用房租房补贴款	252,676.80	758,030.00	与收益相关
上海杨浦区产业发展扶持资金	243,000.00	173,000.00	与收益相关
中关村科技园区管理委员会券商补助款	200,000.00	400,000.00	与收益相关
北海市财政局奖励款	100,000.00	-	与收益相关
威海市火炬高技术产业开发区经济发展局办公用房租房补贴款	100,000.00	-	与收益相关
广西南宁市高新区财政补贴收入	-	6,800,000.00	与收益相关
上海市浦东新区的落户补贴	-	1,000,000.00	与收益相关
“收益相关,000.00引导基金风险补助(投资奖励)济发展局办公	-	800,000.00	与收益相关
广西壮族自治区金融办上市公司再融资奖励	-	500,000.00	与收益相关
桂林市纳税奖励	-	230,300.00	与收益相关
郑州营业部收到郑州郑东新区管委会补	-	200,000.00	与收益相关

贴资金			
广西柳州市高新区挖潜改造资金专户新三板挂牌奖励	-	100,000.00	与收益相关
西安高新区科技创新企业奖励	-	100,000.00	与收益相关
绍兴营业部期货政策财政补贴资金	2,500.00	-	与收益相关
合计	13,670,096.54	21,156,752.00	

注：政府补助主要系广西财政厅给予本公司之子公司国海富兰克林基金管理有限公司的税收返还。根据广西壮族自治区财政厅桂财预函[2003]248号关于给予国海富兰克林基金管理有限公司享受优惠政策的函，承诺给予国海富兰克林基金管理有限公司享受自设立年度起头两年实际企业所得税负担水平为零，以后年度实际企业所得税负担水平为15%的优惠政策，对于国海富兰克林基金管理有限公司企业所得税实际负担水平超过15%的差额部分将通过自治区本级财政给予补贴。

(四十五) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	3,284,097.48	766,947.18	3,284,097.48
其中：固定资产处置损失	2,409,394.38	766,947.18	2,409,394.38
其他	368,663.09	395,697.68	233,942.47
合计	3,652,760.57	1,162,644.86	3,518,039.95

(四十六) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	580,098,601.48	235,867,761.33
递延所得税调整	27,330,205.32	12,565,357.80
合计	607,428,806.80	248,433,119.13

会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	2,448,401,496.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	612,100,374.13
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-364,054.52
非应税收入的影响	12,740,858.76
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,086,479.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	290,678.00
其他	1,056,188.73
所得税费用	607,428,806.80

(四十七) 每股收益

项目	本期数	上期数
分子:		
归属于母公司普通股股东的损益	1,792,923,492.86	690,035,776.56
分母:		
当期发行在外普通股加权平均数	2,518,694,648.33	2,310,361,315.00
每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润计算基本每股收益	0.71	0.30

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

(四十八) 现金流量表项目附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	7,572,475.10	5,982,689.37
政府补助	13,670,096.54	21,156,752.00
存出保证金减少	-	49,429,340.70
股东承担的赔偿款	-	10,000,000.00
权益类收益互换业务履约保证金	60,000,000.00	-
收回预投资款	230,211,936.87	-
赎回仓单	21,008,133.48	-
代收客户或挂牌企业资金	46,790,598.74	-
其他	4,065,712.65	16,749,915.11
合计	383,318,953.38	103,318,697.18

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	454,080,318.49	446,705,201.17
可供出售金融资产净减少	4,090,248,204.43	637,486,693.11
存出保证金增加	165,778,674.88	-
认购款	-	200,000,000.00
其他	24,069,657.85	40,885,285.15
合计	4,734,176,855.65	1,325,077,179.43

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他资产而收到的现金	194,228.54	183,623.06
因企业合并增加的期初现金及现金等价物	-	43,817,659.44
合计	194,228.54	44,001,282.50

4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
公司债发行费用	11,477,894.90	-
非公开发行股票发行费用	21,588,694.40	-
合计	33,066,589.30	-

(四十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,840,972,689.70	715,309,232.51
加：资产减值准备	30,522,304.05	1,197,039.50
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	36,928,043.83	41,829,715.66
无形资产摊销	21,721,706.64	18,988,681.65
长期待摊费用摊销	18,749,030.29	25,197,377.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,278,947.52	757,534.84
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-162,074,577.79	-46,125,140.10
财务费用（收益以“-”号填列）	417,856,360.22	919,993.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16,774,325.74	4,859,905.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	44,104,531.07	7,705,452.64
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-5,133,104,664.35	-2,149,943,088.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,289,345,908.82	-5,292,292,244.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,182,404,393.17	12,153,851,014.48
经营活动产生的现金流量净额	-6,004,761,470.21	5,482,255,475.33
2、现金及现金等价物变动情况：		
现金的期末余额	20,243,282,219.56	11,049,582,268.59
减：现金的期初余额	11,049,582,268.59	6,664,070,694.92
现金及现金等价物净增加额	9,193,699,950.97	4,385,511,573.67

2、现金和现金等价物

项目	期末余额	期初余额
现金	20,243,282,219.56	11,049,582,268.59
其中：库存现金	122,981.71	124,167.77
银行存款	18,750,885,464.93	9,670,751,607.36
其他货币资金	5,087,784.34	-
结算备付金	1,680,061,651.58	1,562,707,546.46
减：使用受限制的现金	192,875,663.00	184,001,053.00
期末现金及现金等价物余额	20,243,282,219.56	11,049,582,268.59

注：使用受限制的现金明细详见本附注七、（一）。

八、合并范围的变更

（一）本期发生的非同一控制下企业合并情况

本期未发生非同一控制下企业合并情况。

（二）合并范围发生变化的其他原因

本公司之控股子公司广西北部湾股权交易所股份有限公司于本期设立全资子公司广西亿融通资产管理有限公司。

本期本公司以自有资金分别参与国海金贝壳股票质押 1 号集合资产管理计划和国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划；控股子公司国海创新资本投资有限公司以自有资金参与国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划和国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划；控股子公司国海良时期货有限公司以自有资金参与国海良时德享 2 号资产管理计划。经评估上述五家结构化主体的收益率、管理费以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性。根据评估结果，本公司对该等产品实施控制，因此将其纳入合并财务报表的合并范围。

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
国海富兰克林基金管理有限公司	广西南宁市	上海市	基金募集、基金销售、资产管理	51.00	设立
国海创新资本投资管理有限公司	广西南宁市	深圳市	股权投资；股权投资管理	100.00	设立
厦门国海坚果投资管理有限公司	福建厦门市	福建厦门市	投资管理及投资咨询服务	60.00	设立
西安国海柏睿投资管理有限公司	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权投资管理	100.00	设立
南宁国海玉柴投资管理有限公司	广西南宁市	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	51.00	设立
西安国海景恒创业投资有限公司	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权投资管理	80.00	设立
国海良时期货有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	商品期货经纪、金融期货经纪	83.84	收购
国海富兰克林资产管理(上海)有限公司	上海市	上海市	特定客户资产管理业务	51.00	设立
国海良时资本管理有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	资产管理	83.84	设立
广西北部湾股权交易所股份有限公司	广西南宁市	广西南宁市	股权登记、托管	51.00	收购
广西亿融通资产管理有限公司	广西南宁市	广西南宁市	资产管理、金融信息咨询、金融技术外包	51.00	设立
若干集合资产管理计划					结构化主体

2、重要的非全资子公司情况

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
国海富兰克林基金管理有限公司	49.00	46,702,271.91	14,700,000.00	285,134,527.51
国海良时期货有限公司	16.16	5,593,416.51	5,365,120.00	93,864,341.83
广西北部湾股权交易所股份有限公司	49.00	-2,738,474.23	-	43,757,482.14
若干集合资产管理计划		-1,012,769.96		120,785,083.82

3、重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
国海富兰克林基金管理有限公司	661,444,640.00	79,537,441.00	558,302,316.00	46,339,081.00
国海良时期货有限公司	2,803,869,835.54	2,223,026,136.13	2,510,263,111.34	1,938,294,630.24
广西北部湾股权交易所股份有限公司	147,759,880.13	58,458,896.18	109,733,231.71	14,879,742.39
若干集合资产管理计划	1,655,422,467.98	392,882,708.62	-	-

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国海富兰克林基金管理有限公司	301,695,024.00	95,310,759.00	99,943,964.00	65,931,123.00	206,649,464.00	47,322,782.00	57,697,121.00	31,790,084.00
国海良时期货有限公司	255,953,384.62	34,612,725.95	33,866,468.31	-71,372,760.31	183,795,827.26	25,224,198.71	17,015,448.71	224,093,034.08
广西北部湾股权交易所股份有限公司	29,271,102.02	-5,588,722.92	-5,552,505.37	-29,161,360.64	6,967,348.31	-2,582,993.80	-2,582,993.80	8,795,784.10
若干集合资产管理计划	26,999,868.73	23,832,059.01	23,832,059.01	-1,231,076,390.83	-	-	-	-

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2015 年 12 月，国海创新资本投资管理有限公司与广西德杰资产管理有限公司签订股权转让协议，约定国海创新资本投资管理有限公司收购广西德杰资产管理有限公司持有的南宁国海玉柴投资管理有限公司 9.8% 的股权。收购成本为 824,601.00 元，基准日为 2015 年 7 月 31 日。截止 2015 年 12 月 31 日，股权转让相关手续已完成，国海创新对南宁国海玉柴投资管理有限公司的持股比例由 51% 增加至 60.8%。

2、交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	南宁国海玉柴投资管理有限公司
购买成本	824,601.00
其中：现金	824,601.00
购买成本/处置对价合计	824,601.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	819,074.25
差额	5,526.75
其中：调整盈余公积	5,526.75

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业和联营企业基本情况

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

注 1：该合伙企业主要业务系股权投资。本公司全资子公司国海创新资本投资有限公司及其控股子公司厦门国海坚果投资管理有限公司（国海坚果）出资比例分别为 31.62% 和 1.18%。国海坚果作为普通合伙人行使受托管理人权利。管理人的股权投资决策机构为投资决策委员会，投资决策委员由合伙企业合伙人推荐，且投资决策委员会的议事规则的确立与变更均需经合伙人会议审议通过。

过。结合投资决策委员组成情况分析，本公司对合伙企业不具有控制，故未纳入合并范围。本公司对该合伙企业的财务和经营政策能够实施重大影响，对该投资采用权益法核算。

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

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

2、重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额		期初余额 / 上期发生额	
	厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	掌上维度（北京）科技有限公司（注 4）	厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	掌上维度（北京）科技有限公司
资产合计	122,082,031.13	-	100,011,450.68	13,042,790.69
其中：现金和现金等价物	14,792,458.47	-	19,350,335.13	10,744,547.58
负债合计	250,000.00	-	-	4,037,450.20
归属于母公司股东权益	121,832,031.13	-	100,011,450.68	9,005,340.49
按持股比例计算的净资产份额	39,960,906.21	-	40,894,682.18	1,688,501.34
调整事项	-402,006.61	-	-15,539.30	9,953,986.17
其中：商誉				9,953,986.17
其他	-402,006.61	-	-15,539.30	-
对联营企业权益投资的账面价值	39,558,899.60	-	40,879,142.88	11,642,487.51
营业收入	-702,452.43	-	1,078,492.80	254,605.44
财务费用	-72,748.74	-	-62,421.89	-4,936.15
所得税费用	-	-	-	-
净利润	-3,236,572.43	-	-875,707.20	-2,557,517.63
综合收益总额	-3,236,572.43	-	-875,707.20	-2,557,517.63

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

项目	期末余额 / 本期发生额		期初余额 / 上期发生额	
	广西国海玉柴金投创业投资合伙企业(有限合伙)	苏州盈迪信康科技股份有限公司		
资产合计	203,092,642.44	13,197,933.41	-	
其中: 现金和现金等价物	203,092,642.44	5,805,948.35	-	
负债合计	1,011,999.10	1,539,055.53	-	
少数股东权益		-285,256.49	-	
归属于母公司股东权益	202,080,643.34	11,944,134.37	-	
按持股比例计算的净资产份额	92,573,142.71	2,331,775.58	-	-
调整事项	5,630.91	3,634,056.59	-	-
其中: 其他	5,630.91	3,634,056.59	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	92,578,773.62	5,965,832.17	-	-
营业收入	92,491.61	6,217,004.17	-	-
财务费用	-	-4,207.61	-	-
所得税费用	-	-72,183.96	-	-
净利润	-919,507.49	2,329,160.87	-	-
综合收益总额	-919,507.49	2,329,160.87	-	-

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

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

项目	期末余额	
	账面价值	最大风险敞口
可供出售金融资产	431,194,994.43	431,194,994.43
合计	431,194,994.43	431,194,994.43

本期公司从由公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划的资产规模为 43,689,178,087.41 元，从中获取的管理费收入为 81,703,779.39 元。

十、与金融工具相关的风险

（一）风险管理政策

公司风险管理是指在符合公司董事会制定的风险管理政策要求的前提下，通过建立、实施和维护一系列的风险管理制度和流程，确保涉及经营管理过程的各种风险可以控制，风险大小可承受，使公司能够在确保资本安全的前提下，审慎地承担风险，实现风险调整的资本收益率最大化。风险管理的目标如下：

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

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

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

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

（二）风险管理组织架构

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

各分支机构、业务部门履行一线的定期分析、评估职责，及时调整风险对策、业务流程，进行前端控制。风险管理部、法律合规部通过审查部门业务规章制度、对外业务合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险

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

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

（三）公司经营活动面临的具体风险和公司已（或拟）采取的对策和措施

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

1、公司经营活动面临的主要风险

（1）市场风险

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

（2）信用风险

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

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额（即，扣除减值准备后的净额）。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	年初余额
货币资金	18,756,096,230.98	9,670,875,775.13
结算备付金	1,680,061,651.58	1,562,707,546.46
融出资金	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	7,744,726,797.93	3,218,448,709.91
买入返售金融资产	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91
应收利息	249,804,330.11	124,642,513.21
存出保证金	1,131,356,058.54	965,235,159.39
可供出售金融资产	390,608,344.00	402,305,235.58
持有至到期投资	8,000,000.00	16,000,000.00
应收款项	108,111,700.73	76,269,772.55
其他金融资产	81,761,264.40	291,250,732.03
合计	45,861,724,728.77	25,114,054,010.09

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

（3）流动性风险

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

公司金融资产、金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

项目	2015 年 12 月 31 日							合计
	即时偿还	1 个月内	1 到 3 个月	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
货币资金	18,754,096,230.98	-	-	-	2,000,000.00	-	-	18,756,096,230.98
结算备付金	1,680,061,651.58	-	-	-	-	-	-	1,680,061,651.58
融出资金	-	-	6,848,996,529.51	2,357,954,876.61	-	-	-	9,206,951,406.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,588,140,291.24	-	-	-	-	-	-	8,588,140,291.24
买入返售金融资产	60,000,000.00	4,578,572,194.39	724,807,750.00	405,562,000.00	735,305,000.00	-	-	6,504,246,944.39
应收款项	37,087,699.68	24,328,023.08	3,006,749.29	42,446,478.68	1,242,750.00	-	-	108,111,700.73
应收利息	47,754,537.49	51,306,118.72	86,546,889.80	56,309,368.06	1,974,394.44	-	5,913,021.60	249,804,330.11
存出保证金	1,131,356,058.54	-	-	-	-	-	-	1,131,356,058.54
可供出售金融资产	1,051,881,157.75	65,570,000.00	9,000,000.00	920,129,403.04	8,000,000.00	338,736,022.43	3,326,035,729.16	5,719,352,312.38
持有至到期投资	-	-	-	8,000,000.00	-	-	-	8,000,000.00
其他金融资产	16,135,661.32	1,980,623.08	1,388,558.81	8,146,435.67	5,317,660.65	4,014,298.07	10,317,936.88	47,301,174.48
金融资产合计	31,366,513,288.58	4,721,756,959.27	7,673,746,477.41	3,798,548,562.06	753,839,805.09	342,750,320.50	3,342,266,687.64	51,999,422,100.55
拆入资金	-	2,410,000,000.00	-	-	-	-	-	2,410,000,000.00
衍生金融负债	-	-	-	23,641,330.94	-	-	-	23,641,330.94
卖出回购金融资产款	388,998,576.50	6,538,038,348.27	-	800,000,000.00	-	-	-	7,727,036,924.77
代理买卖证券款	15,987,217,372.49	-	-	-	-	-	-	15,987,217,372.49
应付款项	53,979,545.40	56,319,814.67	-	88,426,013.04	-	-	3,314,961.74	202,040,334.85
应付利息	18,619,369.97	5,705,276.28	309,754,093.52	117,626,853.71	-	-	-	451,705,593.48
应付债券	-	-	-	-	9,783,047,316.85	-	-	9,783,047,316.85
其他金融负债	27,402,659.23	3,004,409.71	314,863.82	1,407,437.55	2,190,258.42	-	963,511,948.65	997,831,577.38
金融负债合计	16,476,217,523.59	9,013,067,848.93	310,068,957.34	1,031,101,635.24	9,785,237,575.27	-	966,826,910.39	37,582,520,450.76

截止 2015 年 12 月 31 日，母公司流动性覆盖率为 273.86%，净稳定资金率为 214.57%，持续符合监管要求。

（4）操作风险

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

（5）法律合规风险

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

2、公司已采取或拟采取的对策

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

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

险的量化分析，有效控制市场风险。

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

(4) 公司建立流动性管理机制，防范流动性风险。董事会负责审核批准公司的流动性风险偏好、政策、信息披露等风险管理重大事项，持续关注流动性风险状况并对流动性管理情况进行监督检查。投资决策与风险控制委员会负责确定公司整体流动性政策和流动性风险事件应急计划，在确保流动性的前提下，平衡风险和收益，进行业务决策。计划财务部是流动性风险管理的专业部门，负责制定流动性风险管理制度、策略、措施和流程；负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理；负责编制流动性风险监控报表，监控流动性资产状况，监测流动性风险限额执行情况，组织流动性风险应急计划制定、演练和评估；负责组织开展流动性风险压力测试。

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

(6) 公司建立符合监管要求和公司发展需要的合规管理组织架构，防范法律合规风险。公司董事会、经营管理层积极推动合规文化建设，组织建立各项合规制度，落实各项合规保障，实行违规责任追究；公司各部门、业务线和分

支线主动合规，及时报告本部门存在的合规风险隐患；公司合规总监、合规部门、各部门负责人全面履行合规管理职责，加强与公司各业务部门的联系，通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种手段和方法，及时对公司经营管理中的相关风险进行识别和评估，有效防范各类法律合规风险。

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产进行分析

项 目	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值计 量	第三层次公 允价值计量	期末余额
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	871,361,984.24	7,716,778,307.00	-	8,588,140,291.24
1、交易性金融资产	871,361,984.24	7,536,305,307.00	-	8,407,667,291.24
(1) 债务工具投资	677,856,036.70	7,066,870,761.23	-	7,744,726,797.93
(2) 权益工具投资	193,505,947.54	469,434,545.77	-	662,940,493.31
2、指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	180,473,000.00	-	180,473,000.00
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	180,473,000.00	-	180,473,000.00
(二) 可供出售金融资产	164,237,086.46	4,681,181,772.92	-	4,845,418,859.38
1、债务工具投资	-	388,659,420.00	-	388,659,420.00
2、权益工具投资	164,237,086.46	4,292,522,352.92	-	4,456,759,439.38
(三) 衍生金融资产	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	1,035,599,070.70	12,397,960,079.92	-	13,433,559,150.62
(四) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
(五) 衍生金融负债	23,641,330.94			23,641,330.94
持续以公允价值计量的负债总额	23,641,330.94	-	-	23,641,330.94
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
债务工具投资	7,455,530,181.23	现金流量折现法	债券收益率
权益工具投资	4,942,429,898.69	投资标的市价法	投资标的市价

(四) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

十二、关联方关系及交易

(一) 本公司的第一大股东情况

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

(二) 本公司的子公司情况详见附注九、(一)所述。

(三) 本公司的合营和联营企业情况详见附注九、(三)所述。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
广西桂东电力股份有限公司	股东	91451100711427393C
广西荣桂贸易公司	股东	914500001982252636
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	本公司董事控制的企业	91450400711413768X
广西投资集团金融控股有限公司	本公司董事担任董事的企业	914500007479772820

(五) 关联方交易情况

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

2、获得经纪业务手续费收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年		2014 年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西投资集团有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	591,283.88	0.03	969,080.04	0.12
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	362,703.39	0.02	212,325.28	0.03

3、获得投行业务手续费收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年		2014 年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西投资集团有限公司	债券承销业务	市场定价	15,600,000.00	1.85	-	-

4、共同对外投资的关联交易

单位：万元

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产	被投资企业的净资产	被投资企业的净利润
广西投资集团金融控股有限公司	公司董事在该企业担任高级管理人员	广西小微互联网金融服务有限公司	金融信息服务，民间借贷居间服务，包括但不限于需求信息发布、撮合、贷前调查、贷后跟踪、风险评估、借贷登记（未经前置许可不得直接开展金融业务）；资产管理；投资管理；投资咨询；财务顾问；经济贸易咨询；企业管理咨询；产品设计；技术推广、技术服务；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发服务；数据处理；市场调查。	3,000.00	14,117.43	2,806.64	-193.36

5、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,608.02	2,402.66

6、本期无资产收购、出售的关联交易。

（六）关联往来情况

本期无关联往来情况。

十三、承诺及或有事项

（一）承诺事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

（一）公司利润分配及资本公积转增股本预案

2016年3月28日召开的第七届董事会第十八次会议通过了2015年度利润分配及资本公积转增股本预案，以公司截至2015年12月31日总股本2,810,361,315股为基数，向公司全体股东每10股派发股票股利2股并派发现金股利1.00元（含税），共分配利润843,108,394.50元，剩余未分配利润402,513,434.67元转入下一年度；向公司全体股东每10股转增3股，共转增股本843,108,394.50股，转增后公司资本公积余额为6,280,350,949.37元。该议案须提交股东大会审议。

（二）公司设立子公司情况

2015年12月26日，本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司第二届董事会第三次会议决议通过了《关于申请在前海自贸区设立全资子公司开展境外股权投资业务的议案》和《关于申请在前海自贸区设立合伙企业的议案》，同意该公司在前海自贸区设立一家全资子公司及一家合伙企业开展境外投资业务，认缴注册资本各为10,000万元人民币。2015年12月29日，深圳国海创新投资管理有限公司注册登记成立。2016年01月19日，深圳国海创新投资企业（有限合伙）注册登记成立。国海创新资本投资管理有限公司于2016年

2 月 16 日向深圳国海创新投资管理有限公司出资 7,000 万元。

(三) 截至财务报表报出日, 除前述事项外本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重大事项

(一) 融资融券业务

项目	期末余额	年初余额
融出资金	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92
融出证券	1,948,924.00	27,481,130.58
合计	9,208,900,330.12	7,074,558,514.50

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

(二) 社会责任支出

项目	本期发生数	上期发生数
教育捐赠	10,000.00	15,000.00
慈善捐赠	218,300.00	126,000.00
合计	228,300.00	141,000.00

(三) 分部报告

1、分部报告的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 本公司的经营业务划分为 8 个经营分部, 本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果, 以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 8 个报告分部。本公司的主要分部为证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、资产管理业务、基金业务、期货业务、结构化主体及其他业务。

本公司各个报告分部提供的主要服务分别如下:

证券经纪业务主要为客户提供的证券代理买卖、金融产品代销、融资融券等业务。

投资银行业务包括股权融资、债券融资、财务顾问等服务；

证券自营业务为公司利用自有资金进行的股票、债券、基金等证券投资业务。

资产管理业务为客户提供的集合资产管理计划、定向资产管理等业务。

基金业务主要为客户提供的基金管理业务。

期货业务主要为客户提供的期货经纪业务。

结构化主体主要为纳入合并报表范围的集合资产管理计划开展的业务。

其他主要为公司总部运营。

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

2、分部报告的财务信息

2015 年度（或 2015 年 12 月 31 日）：

项目	证券经纪业务	投资银行业务	证券自营业务	资产管理业务	基金业务	期货业务	结构化主体	其他业务	抵消项	合计
营业收入	3,156,675,706.12	815,977,377.07	552,553,838.07	81,325,812.29	301,695,024.00	255,896,589.12	26,999,868.73	-150,197,948.05	-81,769,068.18	4,959,157,199.17
手续费及佣金净收入	2,247,233,130.78	815,951,059.97	-207,667.18	81,324,207.61	242,088,309.00	130,466,459.28	-	39,819,485.74	-20,617,454.17	3,536,057,531.03
其他收入	909,442,575.34	26,317.10	552,761,505.25	1,604.68	59,606,715.00	125,430,129.84	26,999,868.73	-190,017,433.79	-61,151,614.01	1,423,099,668.14
营业支出	1,099,431,033.92	452,752,087.78	158,454,174.45	44,535,187.55	184,971,809.00	215,698,986.63	3,167,809.72	382,928,464.33	-19,532,875.00	2,522,406,678.38
营业利润	2,057,244,672.20	363,225,289.29	394,099,663.62	36,790,624.74	116,723,215.00	40,197,602.49	23,832,059.01	-533,126,412.38	-62,236,193.18	2,436,750,520.79
资产总额	17,809,218,692.55	422,750,001.37	8,877,657,314.05	44,619,833.21	661,854,794.00	2,803,869,835.54	1,655,422,467.98	22,456,185,991.40	-2,211,486,591.25	52,520,092,338.85
负债总额	15,355,537,799.21	42,865,876.96	8,448,111,594.18	2,830,918.06	79,947,595.00	2,223,026,136.13	392,882,708.62	11,212,204,677.74	943,934,042.53	38,701,341,348.43
补充信息：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	46,983,871.05	1,303,407.42	204,877.58	815,731.06	4,167,986.00	9,766,790.28	-	11,602,780.41	1,252,684.20	76,098,128.00
资本性支出	52,791,122.00	277,755.00	636,310.00	768,402.00	1,124,725.00	7,673,756.66	-	14,420,395.63	-	77,692,466.29
资产减值损失	29,859,523.75	-	662,780.30	-	-	-	-	-	-	30,522,304.05

2014 年度（或 2014 年 12 月 31 日）：

项目	证券经纪业务	投资银行业务	证券自营业务	资产管理业务	基金业务	期货业务	其他业务	抵销项	合计
营业收入	1,399,272,369.80	292,002,542.58	391,149,540.52	38,860,993.63	206,649,464.00	183,795,827.26	66,035,890.10	-32,784,699.55	2,544,981,928.34
手续费及佣金净收入	1,042,989,276.18	291,980,679.11	222,190.37	38,860,558.28	171,907,465.00	122,398,215.63	9,953,914.52	-12,308,527.66	1,666,003,771.43
其他收入	356,283,093.62	21,863.47	390,927,350.15	435.35	34,741,999.00	61,397,611.63	56,081,975.58	-20,476,171.89	878,978,156.91
营业支出	624,429,783.56	189,871,083.41	55,798,216.51	17,976,693.40	161,573,072.00	153,931,715.60	420,492,416.99	-11,132,015.35	1,612,940,966.12
营业利润	774,842,586.24	102,131,459.17	335,351,324.01	20,884,300.23	45,076,392.00	29,864,111.66	-354,456,526.89	-21,652,684.20	932,040,962.22
资产总额	14,463,415,271.33	130,659,895.50	3,900,928,825.16	26,470,353.57	558,302,316.00	2,510,263,111.34	6,413,610,304.70	-1,583,581,104.29	26,420,068,973.31
负债总额	13,335,493,075.80	11,790,714.72	3,543,039,447.31	586,303.12	46,339,081.00	1,938,294,630.24	391,974,543.24	-9,105,609.21	19,258,412,186.22
补充信息：	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	52,080,872.61	1,137,564.01	120,522.15	847,650.75	6,925,651.00	11,650,109.17	10,682,800.99	1,252,684.20	84,697,854.88
资本性支出	47,055,484.17	330,820.00	578,510.00	91,733.00	2,713,757.00	8,962,154.68	17,135,816.77	-	76,868,275.62
资产减值损失	-56,155.33	-	1,253,194.83	-	-	-	-	-	1,197,039.50

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1、按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
子公司	1,629,549,685.40	1,229,549,685.40
合营企业	-	-
联营企业	-	-
其他股权投资	-	-
小计	1,629,549,685.40	1,229,549,685.40
减：减值准备	-	-
合计	1,629,549,685.40	1,229,549,685.40

2、长期股权投资按明细列示

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
国海富兰克林基金管理有限公司	成本法	112,200,000.00	112,200,000.00		112,200,000.00	51.00	51.00		-	-	15,300,000.00
国海良时期货有限公司	成本法	466,349,685.40	466,349,685.40		466,349,685.40	83.84	83.84		-	-	27,834,880.00
国海创新资本投资管理有限公司	成本法	1,000,000,000.00	600,000,000.00	400,000,000.00	1,000,000,000.00	100.00	100.00		-	-	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司	成本法	51,000,000.00	51,000,000.00		51,000,000.00	51.00	51.00		-	-	-
合计		1,629,549,685.40	1,229,549,685.40	400,000,000.00	1,629,549,685.40				-	-	43,134,880.00

(二) 应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	-	13,552.94
应收资产管理业务手续费及佣金	14,449,414.27	12,167,775.17
应收其他手续费以及佣金	56,978,658.71	50,181,098.59
其他	1,727,048.09	46,815.21
合计	73,155,121.07	62,409,241.91
减：坏账准备	1,727,048.09	46,815.21
应收款项账面价值	71,428,072.98	62,362,426.70

2、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	73,108,305.86	99.94	1,680,232.88	97.29	62,362,426.70	99.92	-	-
1-2年	-	-	-	-	46,815.21	0.08	46,815.21	100.00
2-3年	46,815.21	0.06	46,815.21	2.71	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	73,155,121.07	100.00	1,727,048.09	100.00	62,409,241.91	100.00	46,815.21	100.00

3、按评估方式列示

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提	23,098,778.71	31.58	1,727,048.09	100.00	25,478,351.28	40.82	46,815.21	100.00
组合计提	50,056,342.36	68.42	-	-	36,930,890.63	59.18	-	-
合计	73,155,121.07	100.00	1,727,048.09	100.00	62,409,241.91	100.00	46,815.21	100.00

4、期末单项单独进行减值测试的应收款项坏账准备

应收款项内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收融资融券客户款	1,727,048.09	1,727,048.09	100.00	强制平仓
合计	1,727,048.09	1,727,048.09	100.00	

5、本期无实际核销的应收款项。

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

7、应收款项中金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容	占应收款项总额的比例 (%)
国家开发银行	非关联方	21,371,730.62	1 年以内	应收承销手续费	29.21
中国农业发展银行	非关联方	8,311,000.00	1 年以内	应收承销手续费	11.36
中国进出口银行	非关联方	6,669,000.00	1 年以内	应收承销手续费	9.12
国海证券陈俊丽定向资产管理计划	本公司管理的集合资产管理计划	4,255,890.70	1 年以内	应收管理费	5.82
国海证券张佩珂定向资产管理计划	本公司管理的集合资产管理计划	3,284,904.27	1 年以内	应收管理费	4.49
合计		43,892,525.59			60.00

(三) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	3,354,659,370.97	1,445,138,580.00
经纪业务	2,386,988,303.30	1,087,387,093.85
其中：证券经纪业务	2,386,988,303.30	1,087,387,093.85
其中：代理买卖证券业务	2,257,502,490.21	1,024,406,725.74
交易单元席位租赁	90,873,669.66	46,515,452.68
代销金融产品业务	38,612,143.43	16,464,915.43
投资银行业务	841,198,519.83	291,105,783.10
其中：证券承销业务	641,523,270.77	214,888,345.96
证券保荐业务	33,780,000.00	13,400,000.00
财务顾问业务	165,895,249.06	62,817,437.14
资产管理业务	64,001,820.57	38,290,743.62
投资咨询业务	43,959,990.92	13,449,738.11
其他	18,510,736.35	14,905,221.32
手续费及佣金支出	200,729,574.66	69,905,154.05
经纪业务	199,909,188.82	68,738,648.29
其中：证券经纪业务	199,909,188.82	68,738,648.29
其中：代理买卖证券业务	199,909,188.82	68,738,648.29
投资银行业务	60,000.00	444,700.00
其中：证券承销业务	60,000.00	444,700.00
其他	760,385.84	721,805.76
手续费及佣金净收入	3,153,929,796.31	1,375,233,425.95

其中：

1、财务顾问业务净收入

项 目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入. 95上市公司	7,886,000.00	7,535,300.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	-	400,000.00
其他财务顾问业务净收入	158,009,249.06	54,882,137.14
合 计	165,895,249.06	62,817,437.14

(四) 投资收益

1、投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法确认的收益	-	-
成本法确认的收益	43,134,880.00	20,400,000.00
金融工具持有期间取得的分红和利息	399,952,901.80	343,056,452.32
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额工具	372,289,329.23	298,063,858.16
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	27,663,572.57	44,992,594.16
衍生金融工具	-	-
处置收益	51,023,130.30	90,238,620.68
其中：长期股权投资	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金额工具	28,220,845.24	62,683,892.86
衍生金融工具	8,172,891.23	-2,267,812.41
可供出售金融资产	14,629,393.83	29,822,540.23
合 计	494,110,912.10	453,695,073.00

2、母公司无合营企业及联营企业投资收益。

3、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
国海富兰克林基金管理有限公司	15,300,000.00	20,400,000.00	根据股东会决议，本期分红较上期分红减少
国海良时期货有限公司	27,834,880.00	-	根据股东会决议，本期进行分红，而上期未进行分红
合 计	43,134,880.00	20,400,000.00	

(五) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,753,224,161.34	668,293,340.95
加：资产减值准备	30,522,304.05	1,197,039.50
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	27,004,434.60	31,338,073.54
无形资产摊销	17,111,546.79	14,593,529.99
长期待摊费用摊销	16,427,520.64	19,888,312.36
固定资产报废损失（收益以 19,888，	3,120,029.07	586,825.68
公允价值变动损失（收益以 586,825	-151,055,546.88	-44,156,069.66
财务费用（收益以-44,156	417,856,360.22	919,993.28
投资损失（收益以 919	-43,134,880.00	-20,400,000.00
递延所得税资产减少（增加以‘-’号填列）	-17,187,869.74	3,557,293.34
递延所得税负债增加（减少以 57,293.	43,674,719.46	7,182,398.71
交易性金融资产的减少（增加以 2,398.7	-3,368,682,624.04	-2,178,803,088.09
经营性应收项目的减少（增加以 3,088.0	-10,625,066,820.61	-4,478,737,987.84
经营性应付项目的增加（减少以 7-’号填列）	7,398,775,800.73	11,676,278,344.40
经营活动产生的现金流量净额	-4,497,410,864.37	5,701,738,006.16
3、现金及现金等价物变动情况：		
现金的期末余额	18,924,866,564.12	9,538,007,950.00
减：现金的期初余额	9,538,007,950.00	5,683,856,461.73
现金及现金等价物净增加额	9,386,858,614.12	3,854,151,488.27

十七、补充资料

(一) 非经常性损益计算表

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	-3,278,947.52	
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）	13,670,096.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,394,547.31	
非经常性损益合计（影响利润总额）	11,785,696.33	
减：所得税影响数	2,946,424.08	
非经常性损益净额（影响净利润）	8,839,272.25	
其中：影响少数股东损益	2,991,444.74	
影响归属于母公司普通股股东净利润	5,847,827.51	

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

（二）净资产收益率及每股收益计算表

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

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.89	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.82	0.71

注：计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

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

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月

数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(三) 财务报表项目变动情况分析

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
货币资金	18,756,096,230.98	9,670,875,775.13	93.94	本期自有资金增加以及代理买卖证券资金存款增加。
融出资金	9,206,951,406.12	7,047,077,383.92	30.65	融资融券业务规模扩大导致融出资金增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,588,140,291.24	3,269,653,358.16	162.66	期末在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中核算的债券投资规模增加。
买入返售金融资产	6,504,246,944.38	1,739,241,181.91	273.97	期末银行间市场和深圳证券交易所市场债券回购规模及股票质押式回购业务规模增加。
应收款项	108,111,700.73	76,269,772.55	41.75	期末应收的手续费及佣金增加。
应收利息	249,804,330.11	124,642,513.21	100.42	主要是债券投资规模增加。
可供出售金融资产	5,719,352,312.38	1,244,152,920.37	359.70	期末在可供出售金额资产中核算的股票、基金专户理财和子公司持有的银行理财产品投资规模增加。以及由中证金公司设立专户进行统一运作，参与购买蓝筹股等。
持有至到期投资	8,000,000.00	16,000,000.00	-50.00	子公司持有至到期投资减少。
长期股权投资	138,103,505.39	52,521,630.39	162.95	本期直投公司新增对外长期股权投资。
递延所得税资产	19,516,125.93	2,741,800.18	611.80	期末衍生金融工具公允价值变动和各项资产减值形成的递延所得税资产增加。
其他资产	117,897,832.69	360,879,240.51	-67.33	期末其他应收往来款项减少。
拆入资金	2,410,000,000.00	1,773,000,000.00	35.93	期末银行间市场拆入资金增加。
衍生金融负债	23,641,330.94	-	不适用	因权益类收益互换合约公允价值变动形成的衍生金融负债。
卖出回购金融资产款	7,727,036,924.77	5,968,672,118.10	29.46	期末卖出回购债券规模增加。

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
代理买卖证券款	15,987,217,372.49	10,933,003,973.97	46.23	因证券市场交易量上升,期末经纪业务代理买卖证券款增加。
应付职工薪酬	744,245,928.27	268,240,756.05	177.45	本期计提的应付职工薪酬增加。
应交税费	194,447,525.49	146,933,225.07	32.34	本期营业收入及利润总额同比增长,导致应交营业税金及附加、应交企业所得税相应增加。
应付款项	202,040,334.85	47,239,967.10	327.69	主要是期末应付债券承销手续费及佣金、收益互换合约应付保证金及应付证券投资者保护基金增加。
应付利息	451,705,593.48	21,074,153.10	2,043.41	期末应付债券利息增加、应付融资本务债权收益权转让资金利息增加。
应付债券	9,783,047,316.85	-	不适用	本期发行公司债券、次级债券及期限一年以上的收益凭证。
递延所得税负债	128,194,376.48	21,200,760.26	504.67	期末交易性金融资产、可供出售金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
其他负债	1,049,764,644.81	79,047,232.57	1,228.02	主要是期末合并结构化主体形成的其他负债增加。
股本	2,810,361,315.00	2,310,361,315.00	21.64	本期完成非公开发行股票工作,股本增加。
资本公积	7,119,089,377.51	2,745,989,053.91	159.25	本期完成非公开发行股票工作,资本公积增加。
其他综合收益	197,201,399.16	12,028,100.50	1539.51	可供出售金融资产公允价值变动损益增加。
盈余公积	483,946,173.95	308,629,284.57	56.81	本期净利润同比增加,导致按净利润一定比例提取的法定盈余公积相应增加。
一般风险准备	967,903,401.40	617,258,569.14	56.81	本期净利润同比增加,导致按净利润一定比例提取的一般风险准备金和交易风险准备金相应增加。
未分配利润	1,679,339,479.06	758,937,431.82	121.28	本期净利润增加。
少数股东权益	560,909,844.34	408,453,032.15	37.33	本期净利润增加以及本期新增若干集合资产管理计划的少数股东权益。
项目	2015 年度	2014 年度	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	3,536,057,531.03	1,666,003,771.43	112.25	证券经纪业务、投资银行业务等收入增加。
手续费及佣金净收入其中:经纪业务手续费净收入	2,315,115,183.30	1,140,520,303.32	102.99	因证券市场交易量上升,代理买卖业务收入增加。
手续费及佣金净收入其中:投行业务手续费净收入	843,533,940.16	291,893,333.10	188.99	因承销业务增加,投资银行业务收入增加。
手续费及佣金净收入其中:资产管理业务手续费净收入	70,759,841.07	38,622,032.39	83.21	本期资产管理业务规模及资产管理业务收入均较上年同期增加。

项目	2015 年度	2014 年度	增减百分比 (%)	主要原因
利息净收入	644,446,644.14	347,935,964.31	85.22	本期融资融券利息收入、存放金融同业利息收入增加。
公允价值变动收益	162,074,577.79	46,125,140.10	251.38	本期交易性金融资产公允价值上升。
其他业务收入	52,724,196.51	5,982,689.37	781.28	本期期货公司仓单销售收入增加。
营业税金及附加	306,583,069.46	146,536,374.70	109.22	本期营业收入同比增加，导致营业税金及附加相应增加。
业务及管理费	2,138,763,301.56	1,463,889,631.65	46.10	本期人力资源费用增加。
资产减值损失	30,522,304.05	1,197,039.50	2,449.82	本期计提资产减值准备增加。
其他业务成本	46,538,003.31	1,317,920.27	3,431.17	本期期货公司仓单销售成本增加。
营业外收入	15,303,736.28	32,864,034.28	-53.43	本期收到的政府补助金额较上期减少。以及上期收到诉讼赔偿款，本期无该项收入。
营业外支出	3,652,760.57	1,162,644.86	214.18	本期非流动资产处置损失增加。
所得税费用	607,428,806.80	248,433,119.13	144.5	本期利润总额同比增加，导致所得税费用相应增加。
归属于母公司股东的净利润	1,792,923,492.86	690,035,776.56	159.83	本期净利润增加。
少数股东损益	48,049,196.84	25,273,455.95	90.12	本期净利润增加。
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	185,173,298.66	13,843,658.61	1,237.60	本期可供出售金融资产公允价值变动损益增加。
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,978,096,791.52	703,879,435.17	181.03	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益增加。
归属于少数股东的综合收益总额	51,543,152.66	29,032,553.12	77.54	本期净利润和可供出售金融资产公允价值变动损益增加。

国海证券股份有限公司

二〇一六年三月二十八日

第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他有关资料。

国海证券股份有限公司

董事长：何春梅

二〇一六年三月二十八日