

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



海通證券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：6837)

截至2015年6月30日止六個月之中期業績公告

海通證券股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2015年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載本公司2015年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

刊登中期業績公告及中期報告

本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.htsec.com)上刊發。

本公司將於適當時候向H股股東寄發2015年中期報告，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

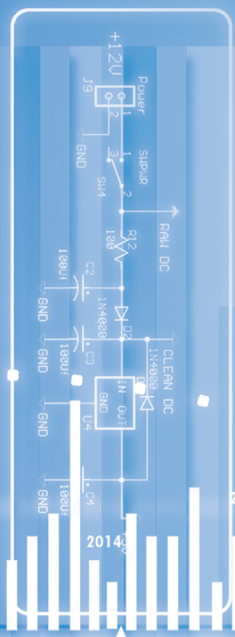
承董事會命
海通證券股份有限公司
董事長
王開國

中國·上海
2015年8月27日

於本公告刊發日期，本公司執行董事為王開國先生及瞿秋平先生；本公司非執行董事為余莉萍女士、陳斌先生、徐潮先生、王鴻祥先生、張新玫女士及沈鐵冬先生；及本公司獨立非執行董事為劉志敏先生、肖遂寧先生、李光榮先生、呂長江先生及馮侖先生。

* 僅供識別

目錄



重要提示	02
第一節 釋義	03
第二節 公司簡介	05
第三節 會計數據和財務指標摘要	09
第四節 董事會報告	12
第五節 重要事項	50
第六節 股份變動及股東情況	60
第七節 優先股相關情況	67
第八節 董事、監事、高級管理人員及員工情況	68
第九節 財務報告	73
第十節 備查文件目錄	74
第十一節 證券公司信息披露	75

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告（「本報告」）內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本報告經本公司第六屆董事會第十一次會議、第六屆監事會第六次會議審議通過。呂長江董事因出差請假，委託肖遂寧董事代為行使表決權。未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照國際財務報告準則編製的2015年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

本公司董事長王開國先生、主管會計工作負責人李礎前及會計機構負責人（會計主管人員）仇夏萍聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

本公司2015年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成本公司對投資者的承諾，敬請投資者注意投資風險。

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並進行交易
「公司章程」或「章程」	指	海通證券的公司章程
「董事會」	指	海通證券董事會
「企管守則」	指	香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「公司」、「本公司」或「海通證券」	指	海通證券股份有限公司
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	海通證券董事
「集團」或「本集團」	指	本公司及其子公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，於香港聯交所上市及以港元買賣
「港元」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IPO」	指	首次公開發售

第一節 釋義

「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「全國社保基金」	指	中國社會保障基金理事會
「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則
「QFII」	指	合格境外機構投資者
「報告期」	指	2015年1月1日至6月30日的6個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「RQFII」	指	人民幣合格境外機構投資者
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「上交所」	指	上海證券交易所
「深交所」	指	深圳證券交易所
「監事」	指	海通證券監事
「監事會」	指	海通證券監事會

第二節 公司簡介

一、 公司信息

公司的中文名稱：	海通證券股份有限公司
公司的中文簡稱：	海通證券
公司的外文名稱：	Haitong Securities Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫：	Haitong Securities
公司的法定代表人：	王開國
公司總經理：	瞿秋平
公司授權代表：	王開國、黃正紅
聯席公司秘書：	黃正紅、鄒國明

二、 董事會秘書：黃正紅

聯繫地址：中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層（郵政編碼：200001）
聯繫電話：8621-23219000
傳真：8621-63410627
電子信箱：huangzh@htsec.com

三、 證券事務代表：孫濤

聯繫地址：中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層（郵政編碼：200001）
聯繫電話：8621-23219000
傳真：8621-63410627
電子信箱：sunt@htsec.com

四、 公司地址

公司註冊地址：中國上海市廣東路689號海通證券大廈（郵政編碼：200001）
公司辦公地址：中國上海市廣東路689號海通證券大廈（郵政編碼：200001）
公司國際互聯網網址：<http://www.htsec.com>
電子郵箱：haitong@htsec.com

五、 香港主要營業地址：香港中環德輔道中189號李寶椿大廈21樓

六、 信息披露及備置地地點

信息披露報紙名稱：中國證券報、上海證券報、證券時報
登載定期報告的中國證監會指定網站的網址：<http://www.sse.com.cn>
登載定期報告的香港聯交所指定的網址：<http://www.hkexnews.hk>
本公司定期報告備置地地點：中國上海市廣東路689號海通證券大廈12層董事會辦公室
報告期內變更情況查詢索引：<http://www.sse.com.cn>

第二節 公司簡介

七、 股票上市交易所、股票簡稱及股票代碼

A股：上海證券交易所	股票簡稱：海通證券	股票代碼：600837
H股：香港聯交所	股票簡稱：海通證券	股票代碼：6837

八、 公司報告期內註冊變更情況

註冊登記日期：2015年2月3日

註冊登記地點：中國上海市廣東路689號海通證券大廈

變更情況說明：2015年2月3日，公司經營範圍增加「股票期權做市業務」。

九、 註冊資本和淨資本

	本報告期末	上年度末
註冊資本	9,584,721,180.00	9,584,721,180.00
淨資本	91,712,002,790.46	37,110,256,311.66

註：本公司於2015年5月29日完成H股新增發行後，總股數由9,584,721,180股增至11,501,700,000股，註冊資本將變更為人民幣11,501,700,000.00元，目前正在辦理工商登記變更手續。

十、 公司的各單項業務資格情況

- 1、 網上證券委託業務資格（證監信息字[2001]3號）
- 2、 全國銀行間同業拆借市場和債券市場從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格（銀辦函[2001]819號）
- 3、 全國銀行間同業拆借中心組織的拆借交易和債券交易資格（中匯交發[2001]306號）
- 4、 互聯網信息服務資格（滬ICP證020694）
- 5、 收購證券營業部資格（滬證機便[2002]090號）
- 6、 開放式證券投資基金代銷業務資格（證監基金[2002]076號）
- 7、 證券業務外匯經營資格(SC201014)
- 8、 從事相關創新活動試點證券公司（中證協函[2005]079號）
- 9、 代辦股份轉讓業務資格(Z-007)
- 10、 從事短期融資券承銷業務資格（銀發[2005]173號）
- 11、 報價轉讓業務資格（中證協函[2006]3號）
- 12、 上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格（上證會函[2007]86號）
- 13、 中國銀行間市場交易商協會資格(2007.08)
- 14、 作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務資格（證監許可[2008]146號）
- 15、 中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]22號）
- 16、 為期貨公司提供中間介紹業務資格（證監許可[2008]479號、滬證監機構字[2010]122號）

第二節 公司簡介

- 17、開展直接投資業務試點資格（機構部部函[2008]421號）
- 18、實施經紀人制度資格（滬證監機構字[2009]302號）
- 19、向保險機構投資者提供交易單元的資格（保監資金審證[2009]1號）
- 20、融資融券業務資格（證監許可[2010]315號）
- 21、公司自營業務參與股指期貨套期保值交易業務資格（滬證監機構字[2010]372號）
- 22、全國社保基金理事會簽約券商資格(2011.08)
- 23、基金評價業務資格（中證協發[2010]070號）
- 24、資產管理業務參與股指期貨交易資格（滬證監機構字[2011]237號）
- 25、約定購回式證券交易業務試點（機構部部函[2011]512號）（上證交字[2011]37號）
- 26、發行境外上市外資股資格（證監許可[2011]1821號）
- 27、債券質押式報價回購業務試點（機構部部函[2011]585號）
- 28、合夥企業獨立託管業務試點（機構部部函[2012]686號）
- 29、櫃台市場交易業務（中證協函[2012]825號）
- 30、轉融通業務試點資格（中證金函[2012]113號）
- 31、中小企業私募債券承銷業務試點資格（中證協函[2012]561號）
- 32、證券業務外匯經營(SC201307)
- 33、發行短期融資券資格（機構部部函[2013]407號、證券基金機構監管部部函[2014]1551號）
- 34、代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2013]180號）
- 35、開展客戶證券資金消費支付服務試點資格（機構部部函[2013]741號）
- 36、軍工涉密業務諮詢服務安全保密備案資格（證書編號：00132029）
- 37、2013年第十一批保險兼業代理人資格（滬保監許可[2013]204號）
- 38、開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務資格（機構部部函[2013]959號）
- 39、證券投資基金託管資格（證監許可[2013]1643號）
- 40、代理證券質押登記業務資格
- 41、互聯網證券業務試點（中證協函[2014]358號）
- 42、黃金交易所會員資格（證書編號：T004）
- 43、試點發行證券公司短期公司債券（上證短債[2014]4號）

第二節 公司簡介

- 44、上市公司股權激勵行權融資業務試點（深圳函[2014]321號）
- 45、股票期權做市業務資格（證監許可[2015]153號）
- 46、上證50ETF期權合約品種的主做市商（上證函[2015]214號）
- 47、期權結算業務資格（中國結算函字[2015]20號）
- 48、期貨會員證書（證書編號：NO.G02008）
- 49、境外自營業務資格（機構部函[2015]1204號）
- 50、單向視頻開戶創新方案的無異議函（中國結算辦字[2015]461號）

公司具備上交所和深交所的會員資格，中國證券登記結算有限責任公司權證結算業務資格。公司附屬公司均依法，或經相關監管部門批准獲得相應的業務資格後開展經營業務活動。

十一、其他有關資料

（一）中國內地法律顧問：國浩律師（上海）事務所

香港法律顧問：高偉紳律師行

（二）會計師事務所（境內）：立信會計師事務所（特殊普通合夥）

辦公地址：上海市南京東路61號4樓

會計師事務所（境外）：德勤•關黃陳方會計師行

辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓

（三）A股股份登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

H股股份登記處：香港中央證券登記有限公司

（四）企業法人營業執照註冊號：310000000016182

公司稅務登記號碼：31010113220921X

組織機構代碼：13220921X

（五）首席風險官兼合規總監：王建業

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、公司主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

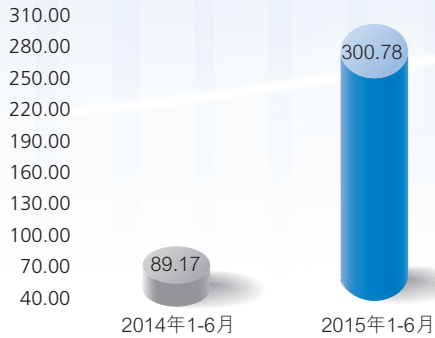
(一) 主要會計數據和財務指標

項目	2015年 1-6月	2014年 1-6月	本期比上期
經營業績 (人民幣千元)			
收入及其他收益	30,077,568	8,917,232	237.30%
所得稅前利潤	13,952,861	3,859,718	261.50%
期間利潤 - 歸屬於本公司股東	10,154,714	2,877,518	252.90%
用於經營活動的現金淨額	(48,574,390)	(6,117,957)	-
每股收益 (人民幣元/股)			
基本每股收益	1.03	0.3	243.33%
稀釋每股收益	1.02	0.3	240.00%
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率(%)	12.97	4.55	8.42個百分點
規模指標 (人民幣千元)			
資產總額	629,749,407	352,622,149	78.59%
負債總額	518,268,570	280,357,946	84.86%
應付經紀業務客戶賬款	184,614,818	80,766,843	128.58%
歸屬於本公司股東權益	102,537,939	68,364,431	49.99%
總股本 (千股)	11,501,700	9,584,721	20.00%
歸屬於本公司股東			
每股淨資產 (人民幣元/股)	8.92	7.13	25.11%
資產負債率(%) ^(註1)	74.96	73.42	1.54個百分點

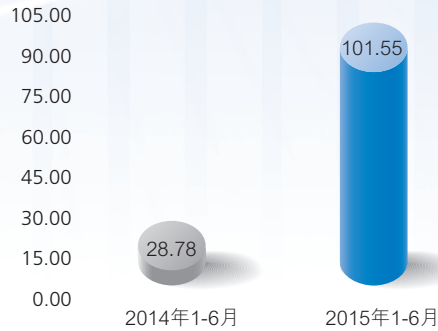
註1：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

第三節 會計數據和財務指標摘要

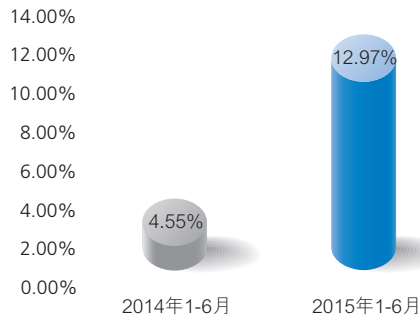
收入及其他收益 (人民幣億元)



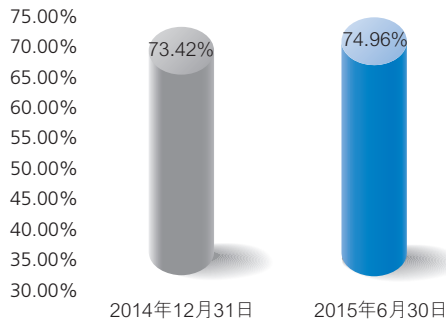
期間利潤—歸屬於本公司股東
(人民幣億元)



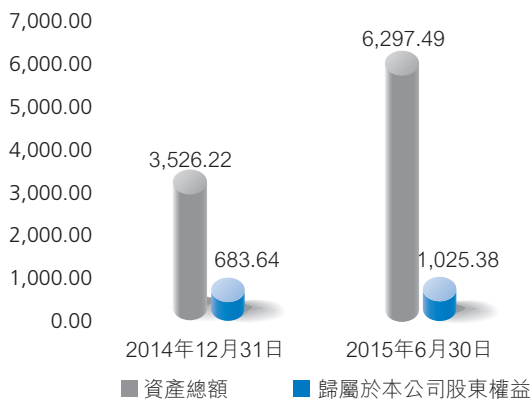
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標 (人民幣億元)



(二) 主要會計數據說明

2015年上半年資本市場保持良好發展態勢，集團緊緊抓住市場機遇，堅持以客戶為中心，不斷加快業務轉型和業務創新，優化資本配置，經營業績較上年同期大幅度增加。上半年收入及其他收益以及歸屬於上市公司股東的淨利潤較上年同期分別增長237.30%、252.90%。

2015年上半年，集團主要會計數據和財務指標均良好，資產結構合理，流動性較強，資產質量優良。

第三節 會計數據和財務指標摘要

二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2015年1-6月及2014年1-6月的淨利潤、2015年6月30日及2014年12月31日的淨資產無差異。

三、本公司的淨資本等風險控制指標

2015年6月30日，本公司淨資本為917.12億元，較上年末371.10億元增加546.02億元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

項目	2015年 6月30日 人民幣千元	2014年 12月31日 人民幣千元
淨資本	91,712,003	37,110,256
淨資產	96,820,416	65,022,464
各項風險資本儲備之和	6,596,186	4,527,501
淨資本／各項風險資本儲備之和	1,390.38%	819.66%
淨資本／淨資產	94.72%	57.07%
淨資本／負債	36.70%	26.71%
淨資產／負債	38.75%	46.80%
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本	37.26%	61.21%
自營固定收益類證券／淨資本	27.67%	78.78%

第四節 董事會報告

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

(一) 總體經營情況

2015上半年，公司抓住了證券市場蓬勃發展的大好機遇，取得了良好的經營業績。公司穩步推進各項重點工作：資本補充和負債管理齊頭並進，順利完成了H股定向增發，次級債、短期公司債、收益憑證和債權收益權轉讓等融資方式多措並舉，為公司重大戰略事項的實施以及各項業務的快速發展提供了充足的資金保證；持續推進以客戶為中心的組織架構體系優化，使組織架構更加適應客戶分層分類、精細化服務的要求，加快集團內資源整合，進一步提升公司跨境業務能力；加快推進「互聯網+證券」業務平台建設，優化平台功能，豐富和完善互聯網客服手段，利用互聯網思維有效提高客戶體驗，「互聯網+證券」初見成效；境外業務創歷史最好水平，跨境業務協同聯動再上新台階。自6月中旬以來，市場加速去槓桿，主要股指短期內大幅下跌，市場風險和信用風險集中爆發，給公司經營帶來巨大挑戰，得益於完善的風險管理體系、高效的應急響應機制和堅決的制度執行力，公司經受住了考驗，實現了良好的經營業績。為維護市場穩定，公司還積極推出股份回購等多項維穩措施，切實履行企業社會責任。

第四節 董事會報告

截至2015年6月末，集團資產總額6,297.49億元，歸屬於上市公司股東的淨資產1,025.38億元，本公司淨資本917.12億元。2015年上半年，集團實現歸屬於上市公司股東的淨利潤101.55億元，收入及其他收益合計300.78億元，其中：證券及期貨經紀業務158.37億元，佔比52.65%；自營業務54.47億元，佔比18.11%；資產管理業務17.18億元，佔比5.71%；投資銀行業務9.55億元，佔比3.17%；直投業務2.78億元，佔比0.92%；境外業務34.18億元，佔比11.36%；融資租賃業務12.81億元，佔比4.26%。集團總資產、淨資產、收入和淨利潤等主要財務指標均創歷史最好水平，主要業務指標排名行業前列。

集團主營業務情況表

單位：(人民幣)千元

項目	分部收入	分部支出	分部利潤率	分部收入比	分部支出比	分部利潤率
				上年同期增減	上年同期增減	比上年同期增減
證券及期貨經紀業務	15,836,543	8,619,667	45.57%	352.18%	245.20%	增加16.87個百分點
自營業務	5,447,462	1,944,430	64.31%	257.03%	323.40%	減少5.59個百分點
資產管理業務	1,718,023	977,028	43.13%	224.05%	231.66%	減少1.34個百分點
投資銀行業務	954,808	302,171	68.35%	41.22%	11.15%	增加8.56個百分點
境外業務	3,417,796	1,538,369	55.82%	279.74%	123.06%	增加32.22個百分點
直投業務	277,518	35,618	88.21%	44.34%	198.18%	減少1.01個百分點
融資租賃業務	1,281,357	909,082	29.05%	79.95%	92.81%	減少4.73個百分點

第四節 董事會報告

(二) 主營業務分析

1 公司各項主營業務情況

(1) 證券及期貨經紀業務

零售經紀業務主動出擊，把握市場大發展的歷史性機遇，開戶數和股基交易量市場份額創歷史新高。2015年上半年，公司股基交易量市場份額5.25%，公司充分發揮「互聯網+證券」優勢，加強營銷團隊建設，積極開拓營銷渠道，強化與銀行合作，有效增強了零售客戶拓展力度。公司通過提供融資、大宗交易、市值管理等綜合金融服務，加大對企業客戶的拓展力度，企業及高淨值個人客戶數量穩步增長。

機構業務平穩增長。上半年，公司公募基金分倉佣金市場份額較去年全年有所增長，並以MOM業務為抓手，大力拓展私募機構客戶；加強主經紀商(PB)業務相關的制度體系建設，提升金融機構託管和估值服務的質量和效率，託管產品規模不斷增長。

融資類業務迅速發展。2015年6月末，融資類業務（融資融券、股權質押和約定購回）規模達到1,829億元（含上海海通證券資產管理有限公司作為出資方的股票質押業務），較去年末上升896億元（增長96%）。

期貨業務保持領先。海通期貨代理成交金額21萬億元，同比增長184%；客戶權益197億元，較去年末增長71%。

2015年上半年，證券及期貨經紀業務實現利潤總額72.17億元，佔比51.7%。

第四節 董事會報告

(2) 投資銀行業務

公司抓住市場繁榮機遇，在股權融資、債券融資、併購融資、新三板做市等業務上搶市場、抓份額，取得較好成績。

股權融資業務完成20個主承銷項目，承銷金額237億元，同比增長76%，市場份額3.58%，承銷金額和家數分列行業第四和第八（WIND數據）。

債券融資業務完成17個主承銷項目，承銷金額628億元，同比增長103%，市場份額5.71%，承銷金額和家數分列行業第五和第十（WIND數據）。

併購融資業務交易金額658億元，市場份額5.5%。順利完成了綠地集團借殼金豐投資、盛大網絡私有化財務顧問項目。

2015年上半年，投資銀行業務實現利潤總額6.53億元，佔比4.7%。

第四節 董事會報告

(3) 自營業務

公司投資業務把握市場趨勢，合理進行資金配置和策略應用，取得較好收益。權益類投資嚴格控制市場風險，盈利回撤較小；加快市場中性策略研發，把握市場套利機會，收益互換和場外期權業務快速做大；固定收益類投資積極開展黃金租賃、國債期貨期現套利以及跨境投資等新業務，拓寬收入來源；另類投資業務積極佈局新的業務領域和探索新的業務模式，為業務可持續發展奠定基礎。

2015年上半年，自營業務實現利潤總額35.03億元，佔比25.1%。

(4) 資產管理業務

2015年上半年，本集團資產管理各板塊總體保持良好的發展勢頭，管理規模創歷史新高，截至2015年6月末管理總規模9,553億元，較去年末增長55%。

上海海通證券資產管理有限公司管理規模3,946億元，較去年末增長34%，市場份額3.9%，其中集合計劃537億元，較去年末增長115%。

富國基金管理規模3,659億元，較去年末增長110%，其中公募基金管理規模2,657億元（較去年末增長179%），可比口徑長期資產管理規模2,598億元，指數基金規模1,537億元。

海富通基金管理規模1,409億元，較去年末增長32%，其中公募基金管理規模456億元（較去年末增長51%）。

第四節 董事會報告

各產業投資基金新增投資金額33億元，新增外部募集資金39億元，管理資產總規模240億元，較去年末增長30%。

2015年上半年，資產管理業務實現利潤總額7.41億元，佔比5.3%。

(5) 直投業務

海通開元2015年上半年新增投資項目19個，新增投資金額11.8億元；新增退出項目3個。

2015年上半年，直投業務實現利潤總額2.45億元，佔比1.8%。

(6) 融資租賃業務

2015年上半年，海通恒信金融完成租賃銷售額70.6億元，積極拓展融資渠道，完成2015年度銀行授信195億元，完成第一期資產證券化項目的發行，募集中金額13.6億元，發行人民幣點心債10億元，順利獲得境內AA+主體評級。

2015年上半年，融資租賃業務實現利潤總額3.72億元，佔比2.7%。

(7) 境外業務

2015年上半年，海通國際證券實現各項業務收入41.4億港元，同比增長284%；實現淨利潤21.2億港元，同比增長504%；總資產803億港元，比2014年年底增長67%；淨資產213億港元，比2014年年底增長148%。海通國際證券各條線業務均取得良好的業績，同時抓住市場機遇，通過供股，為各項業務的迅速崛起提供了充足的資金；並靈活運用債務融資工具，擴大資產負債表，按總資產及淨資產計，海通國際證券已成為香港市場領先的中資金融機構。

2015年上半年，境外業務實現利潤總額19.08億元，佔比13.7%。

第四節 董事會報告

(8) 創新業務開展情況

公司積極推動權益類、利率類和跨境類等收益互換業務，業務規模達到307億元，較去年全年增長93%；場外期權業務規模快速做大，已簽約名義本金規模超過1,000億元。

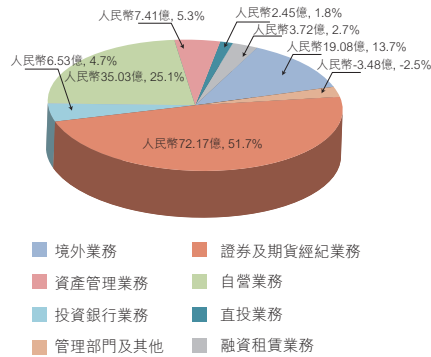
櫃台市場進一步落實公司產品中心定位，積極推動產品設計與創新，累計發行產品2,275個，累計發行金額1,136億元，成為公司重要的融資渠道。

自貿區分公司緊跟政策步伐，分賬核算業務(FTU)系統建設已經進入最後測試驗收階段；充分利用自貿區分賬核算境外融資政策，積極開展境外融資，為跨境業務發展提供了資金支持。

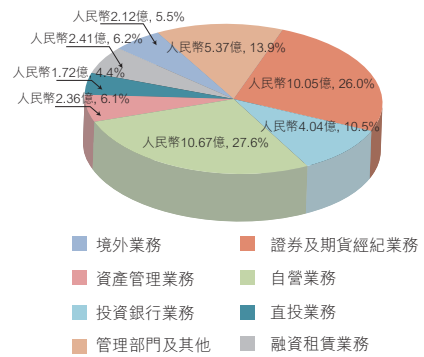
(9) 研究業務

公司加大研究服務廣度和力度，擴大研究的客戶覆蓋領域，進一步鞏固了研究品牌市場影響力；充分利用國際化布局優勢，開拓研究的國際視野，制定研究業務整合方案，全球研究資源整合工作穩步推進。

2015年上半年各分部利潤總額情況



2014年上半年各分部利潤總額情況



第四節 董事會報告

2 綜合損益表主要項目情況

(1) 收入及其他收益

2015年上半年，本集團實現收入及其他收益300.78億元，同比增加211.60億元，增長237.30%。主要是本集團抓住了證券市場蓬勃發展的大好機遇，經紀業務、自營業務取得良好業績；同時充分發揮資本優勢，進一步做大資本中介業務規模，創新業務收入佔比持續提升，集團融資融券、股票質押等創新業務收入佔比達38%，同比上升14個百分點，其中：

- 佣金及手續費收入113.85億元，佔37.85%，同比增長243.96%，主要是2015年上半年資本市場保持良好發展態勢，集團緊緊抓住市場機遇，積極開拓市場，經紀業務、資管業務、境外業務手續費收入同比大幅增加；同時2015年上半年資本市場融資金額同比大幅增長，集團積極開拓投行業務，承銷保薦收入同比增加；
- 利息收入90.13億元，佔29.97%，同比增長183.08%，主要是集團充分發揮資本優勢，進一步做大資本中介業務規模，融資融券和香港孖展融資及證券借貸業務、股票質押式回購規模上升較快，同時積極推動權益類、利率類和跨境類等收益互換業務，利息收入大幅增加；
- 投資收益淨額76.06億元，佔25.29%，同比增加250.00%，主要是自營、境外業務投資積極把握2015年上半年良好市場行情，取得較好收益；
- 其他收入及收益20.74億元，佔6.89%，同比增加728.74%，主要是子公司銷售收入增加。

第四節 董事會報告

本集團於報告期間的收入及其他收益結構如下：

單位：(人民幣)千元

項目	2015年1-6月		2014年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	11,384,597	37.85%	3,309,902	37.12%	8,074,695	243.96%
利息收入	9,012,845	29.97%	3,183,907	35.71%	5,828,938	183.08%
投資收益淨額	7,606,183	25.29%	2,173,169	24.37%	5,433,014	250.00%
其他收入及收益	2,073,943	6.89%	250,254	2.80%	1,823,689	728.74%
收入及其他收益						
合計	30,077,568	100.00%	8,917,232	100.00%	21,160,336	237.30%

(2) 支出總額

2015年上半年，集團支出總額162.94億元，同比增長219.83%，主要是利息支出、僱員成本、經紀交易費用及其他服務支出、其他支出等增加所致，其中：

- 利息支出58.02億元，同比增長250.02%，主要是集團為了拓展融資融券業務，補充營運資金，提高市場佔有率，在補充權益資本的同時，增加了公司債、次級債、收益憑證等的發行，相應的利息支出增加；
- 僱員成本38.04億元，同比增長129.26%，主要是集團資產規模擴大、淨利潤上升，相應的薪酬有所增加；
- 經紀交易費用及其他服務支出16.10億元，同比增長480.59%，主要是2015年上半年交易量增加，經紀業務手續費支出相應增加；
- 其他支出主要包括運營費用、營業稅金及附加以及資產減值損失等。報告期內其他支出43.52億元，同比增加267.58%，除子公司銷售成本增加以外，主要是隨著經營規模的增加，營業稅金以及各項支出有所上升。

第四節 董事會報告

2015年上半年集團支出總額的構成情況如下：

單位：(人民幣) 千元

支出總額	2015年	2014年	增減情況	
	1-6月	1-6月	金額	比例
僱員成本	3,803,985	1,659,219	2,144,766	129.26%
利息支出	5,801,783	1,657,577	4,144,206	250.02%
經紀交易費用及其他服務支出	1,609,779	277,267	1,332,512	480.59%
客戶主任佣金	584,405	173,048	411,357	237.71%
折舊和攤銷費用	141,937	143,437	-1,500	-1.05%
其他支出	4,351,649	1,183,859	3,167,790	267.58%
合計	16,293,538	5,094,407	11,199,131	219.83%

3 公益投入

2015年上半年集團在環保公益項目、救災捐款、教育資助、慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣376千元。

2015年1-6月公益性投入構成明細

單位：(人民幣) 千元

項目	本期發生額
慈善捐贈	356
其他	20
合計	376

第四節 董事會報告

4 現金流量

2015年上半年，本集團現金及現金等價物淨增加額544.05億元。其中：

- (1) 用於經營活動的現金淨額為485.74億元，主要是集團營運資金變動導致現金流出632.81億元的影響。集團營運資金減少的主要項目為：
 - 客戶墊款以及買入返售金融資產規模進一步擴大，導致營運現金流出931.44億元；
 - 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加，導致營運現金流出95.81億元；
 - 恒信金融集團業務規模擴大，導致營運現金流出34.32億元。

上述現金流出部份被賣出回購金融資產增加所致的現金流入455.98億元抵減。

- (2) 用於投資活動的現金淨額為27.80億元，主要是可供出售投資等投資規模增加。
- (3) 來自籌資活動產生的現金淨額為1,057.60億元，主要是報告期本公司H股定增產生的現金淨流入259.73億元以及集團籌集借款、發行債券等，現金淨流入797.91億元。

第四節 董事會報告

5 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內公司利潤構成和來源未發生重大變動，本條不適用。

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

經中國證監會證監許可[2011]1821號文核准，2012年4月27日公司於香港聯交所發行境外上市外資股（H股）股票，截至2012年5月24日止，公司完成發行13.569億股境外上市外資股（H股）股票，每股發行價格為港幣10.60元，認股款以港幣現金形式繳足，共計港幣143.83億元。上述資金在扣減了發行及上市費用後，共計港幣138.01億元。截止2014年12月31日，公司H股募集資金及利息已全部使用完畢。

根據公司2015年2月9日召開的2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議及2015年度第一次H股類別股東會議決議，並經中國證監會證監許可[2015]811號《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》核准，2015年5月公司於香港聯交所發行境外上市外資股（H股）股票，截至2015年5月29日止，公司已完成非公開發行約19.17億股境外上市外資股（H股）股票，發行價格為每股港幣17.18元，認股款以港幣現金形式繳足，共計約港幣329.34億元。上述資金在扣減了發行及上市費用後，共計約港幣327.47億元。截止2015年6月30日，公司所有募集資金使用均與公司日期為2014年12月21日的公告的募集資金使用用途一致，並嚴格遵守募集資金的使用規定。

第四節 董事會報告

2013年3月26日，公司第五屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司發行公司債券的議案》、《關於公司發行公司債券一般性授權的議案》，並經2013年5月27日召開的公司2012年度股東大會審議通過，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行公司債券相關事宜。經中國證監會於2013年9月25日簽發的「證監許可[2013]1220號」文核准，公司獲准向社會公開發行面值總額不超過230億元的公司債券。本次債券採取分期發行的方式，公司根據市場情況等因素協商確定各期債券的發行時間、發行規模及其他發行條款。本次債券的首期120億元已於2013年11月27日完成發行，三年期、五年期、十年期品種規模分別為72.6億元、23.5億元和23.9億元。第二期110億元於2014年7月16日完成發行，三年期、五年期、十年期品種規模分別為56.5億元、45.5億元和8.0億元。

2013年3月26日，公司第五屆董事會第十六次會議審議通過了《關於公司發行其他境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2013年5月27日召開的公司2012年度股東大會審議通過，同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行除證券公司短期融資券、公司債券以外的其他債務融資工具，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行其他境內債務融資工具的相關事宜。2014年10月28日，公司第五屆董事會第二十九次會議（臨時會議）審議通過了《關於公司發行證券公司短期公司債券的議案》，授權公司董事長、總經理為發行證券公司短期公司債券的獲授權人士，共同或分別代表公司根據股東大會的決議及董事會授權具體處理與公司發行證券公司短期公司債券有關的一切事務。

第四節 董事會報告

根據中國證監會《關於證券公司試點發行短期公司債券有關事宜的通知》(證券基金機構監管部部函[2014]1526號)，公司獲准試點發行證券公司短期公司債券。根據公司收到的上海證券交易所《接受證券公司短期公司債券備案通知書》(上證短債[2014]4號，2014年11月20日印發，有效期一年)的備案內容顯示，公司在上海證券交易所備案發行的證券公司短期公司債券的備案金額為人民幣200億元。報告期內，公司於2015年5月13日完成了一期共80億元短期公司債券發行，期限為一年。截止報告期末，公司發行的短期公司債券餘額130億元。

2014年12月19日，公司第五屆董事會第三十二次會議(臨時會議)審議通過了《關於公司發行其他境內債務融資工具一般性授權的議案》，並經2015年2月9日召開的公司2015年第一次股東特別大會、2015年度第一次A股/H股類別股東大會審議通過，同意公司一次或多次或多期在境內公開或非公開發行除證券公司短期融資券、公司債券以外的其他債務融資工具，合計不超過公司最近一期末公司淨資產額的200%，授權董事長、總經理共同或分別全權辦理發行其他境內債務融資工具的相關事宜。截止目前，公司已發行二期共350億元的次級債券。首期150億元已於2015年4月8日發行，期限為5年期，其中第3年末附發行人贖回權。第二期200億元於2015年6月12日完成發行，其中品種一為3年期品種，發行規模為150億元，在第2年末附發行人贖回權；品種二為5年期品種，發行規模為50億元，在第3年末附發行人贖回權。

第四節 董事會報告

股票及衍生 證券的種類	發行日期	發行價格		獲准上市		
		(或利率)	發行數量	上市日期	交易數量	交易終止日期
普通股股票類						
H股	2015年5月15日	17.18港幣	1,048,141,220股	2015年5月15日	1,048,141,220股	/
H股	2015年5月29日	17.18港幣	868,837,600股	2015年5月29日	868,837,600股	/
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債	2013年11月25日	6.05%	72.6億元	2013年12月16日	72.6億元	2016年11月25日
公司債	2013年11月25日	6.15%	23.5億元	2013年12月16日	23.5億元	2018年11月25日
公司債	2013年11月25日	6.18%	23.9億元	2013年12月16日	23.9億元	2023年11月25日
公司債	2014年7月14日	5.25%	56.5億元	2014年8月13日	56.5億元	2017年7月14日
公司債	2014年7月14日	5.45%	45.5億元	2014年8月13日	45.5億元	2019年7月14日
公司債	2014年7月14日	5.85%	8億元	2014年8月13日	8億元	2024年7月14日
短期公司債	2014年12月2日	4.65%	50億元	2014年12月19日	50億元	2015年12月2日
短期公司債	2014年12月22日	5.85%	25億元	2015年3月10日	25億元	2015年3月22日
短期公司債	2015年5月13日	5.00%	80億元	尚未上市	/	2016年5月12日
次級債	2015年4月8日	5.50%	150億元	2015年5月11日	150億元	2020年4月7日
次級債	2015年6月12日	5.30%	150億元	尚未上市	/	2018年6月12日
次級債	2015年6月12日	5.38%	50億元	尚未上市	/	2020年6月12日

(3) 經營計劃進展說明

在轉型背景下，公司的總體發展戰略為：堅持以客戶為中心，以經紀、投資銀行、資產管理等中介業務為核心，以資本型中介業務和投資／租賃業務為兩翼，以創新和國際化為驅動力，加強研究、人才、IT和風控合規四根支柱建設，加強資本與投資管理、資產和財富管理、投行承攬與銷售定價、機構經紀與銷售交易和互聯網證券等五大能力建設，致力於把海通建設成為以網上證券、財富管理證券、中小企業證券、機構業務證券為核心的國內一流、國際有影響力的金融服務集團。2015年上半年，A股市場走勢強勁，公司抓住機遇，取得了良好的經營業績：主要財務指標創歷史最好水平，排名行業前列；順利完成H股定向增發及多項債務融資，資本實力進一步增強；國際化戰略佈局有序推進；互聯網金融戰略加快實施；中介業務競爭力顯著增強，多項業務創歷史新高；創新業務繼續保持行業領先地位；境外業務迅猛發展，創歷史最好水平。

第四節 董事會報告

(三) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況表主要項目分析

2015年6月末，集團資產總額6,297.49億元，較年初增長78.59%；負債總額5,182.69億元，較年初增長84.86%，集團流動資產中銀行結餘及現金、結算備付金佔資產總額的比率為41.60%，流動資產中以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、可供出售投資及應收款項類投資等金融資產佔集團資產總額的12.44%，客戶墊款佔資產總額的22.65%，買入返售金融資產佔資產總額的9.51%，物業及設備僅佔集團資產總額的0.19%，集團資產流動性較強，資產結構優良。

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

單位：(人民幣)千元

	2015年		2014年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
非流動資產	59,733,583		48,996,084		10,737,499	21.92%
其中：應收融資租賃款	14,452,973	2.30%	12,826,397	3.64%	1,626,576	12.68%
可供出售投資	9,624,963	1.53%	8,714,786	2.47%	910,177	10.44%
應收款項類投資	3,483,416	0.55%	4,470,404	1.27%	(986,988)	-22.08%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	1,606,769	0.26%	1,527,382	0.43%	79,387	5.20%
權益法項下投資	6,192,141	0.98%	5,686,141	1.61%	506,000	8.90%
買入返售金融資產	18,478,579	2.93%	10,292,634	2.92%	8,185,945	79.53%
物業及設備	1,211,596	0.19%	1,210,145	0.34%	1,451	0.12%
商譽	2,748,579	0.44%	2,600,616	0.74%	147,963	5.69%
流動資產	570,015,824		303,626,065		266,389,759	87.74%
其中：銀行結餘及現金	233,489,656	37.08%	85,703,611	24.30%	147,786,045	172.44%
結算備付金	28,458,209	4.52%	14,818,876	4.20%	13,639,333	92.04%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	65,697,211	10.43%	56,273,055	15.96%	9,424,156	16.75%
客戶墊款	142,611,279	22.65%	64,883,359	18.40%	77,727,920	119.80%
應收賬款	7,766,900	1.23%	4,384,354	1.24%	3,382,546	77.15%
買入返售金融資產	59,910,150	9.51%	52,873,455	14.99%	7,036,695	13.31%
應收融資租賃款	8,917,243	1.42%	7,399,072	2.10%	1,518,171	20.52%
可供出售投資	7,347,502	1.17%	3,990,608	1.13%	3,356,894	84.12%
交易所儲備及保證金	7,357,794	1.17%	5,495,664	1.56%	1,862,130	33.88%
應收款項類投資	5,297,164	0.84%	3,347,033	0.95%	1,950,131	58.26%
資產總額	629,749,407		352,622,149		277,127,258	78.59%

第四節 董事會報告

	2015年		2014年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
流動負債	411,721,184		221,124,256		190,596,928	86.19%
其中：應付經紀業務客戶賬款	184,614,818	35.62%	80,766,843	28.81%	103,847,975	128.58%
賣出回購金融資產款	112,482,245	21.70%	59,807,864	21.33%	52,674,381	88.07%
借款	28,265,151	5.45%	19,807,574	7.07%	8,457,577	42.70%
拆入資金	8,480,000	1.64%	14,270,000	5.09%	-5,790,000	-40.57%
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	20,691,891	3.99%	15,028,545	5.36%	5,663,346	37.68%
其他應付款項及預計費用	14,099,464	2.72%	7,697,576	2.75%	6,401,888	83.17%
應付短期融資款	36,188,505	6.98%	22,926,586	8.18%	13,261,919	57.85%
應付債券	4,756,619	0.92%	-	0.00%	4,756,619	100.00%
流動資產淨值	158,294,640		82,501,809		75,792,831	91.87%
非流動負債	106,547,386		59,233,690		47,313,696	79.88%
其中：應付債券	86,274,567	16.65%	35,775,667	12.76%	50,498,900	141.15%
長期借款	7,399,389	1.43%	4,537,684	1.62%	2,861,705	63.07%
賣出回購金融資產款	7,834,110	1.51%	14,910,000	5.32%	-7,075,890	-47.46%
負債總額	518,268,570		280,357,946		237,910,624	84.86%
權益總額	111,480,837		72,264,203		39,216,634	54.27%

* 構成比例資產類為佔總資產的比例，負債類為佔總負債的比例

非流動資產

2015年6月末，本集團非流動資產597.34億元，較年初增長21.92%，主要是2015年上半年市場行情較好，股票質押式回購等買入返售金融資產增加、恒信金融集團應收融資租賃款增加以及集團持有的可供出售投資等長期投資增長。

流動資產和負債

2015年6月末，本集團流動資產淨值1,582.95億元，較年初825.02億元增加757.93億元，增幅91.87%，主要是流動資產的增長快於流動負債的增長。

第四節 董事會報告

本集團流動資產的增長主要是：1) 公司抓住市場機遇，推進創新業務及資本中介業務，融資融券、香港孖展融資業務、股票質押式回購等快速發展，規模增長較快，客戶墊款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、買入返售金融資產增幅較大；2) 2015年上半年市場行情較好，吸引資金流向股市及證券公司，銀行結餘及現金、結算備付金較上年大幅增加。

本集團流動負債的增長主要是：1) 2015年上半年證券市場行情上漲，應付經紀業務客戶賬款增幅較大；2) 集團適度增加賣出回購金融資產款及「一海通財」系列產品規模。

非流動負債

本集團非流動負債的增長主要是集團成功發行了次級債、公司債、企業債等以及恒信金融集團長期借款的增加。

借款及債券融資

截至2015年6月30日，本集團的借款及債券融資總額為人民幣1,713.64億元，下表載列於2015年6月末本集團的借款及債券融資明細：

單位：人民幣千元

	2015年 6月30日	2014年 12月31日
應付債券	91,031,186	35,775,667
借款	35,664,540	24,345,258
應付短期融資券	36,188,505	22,926,586
拆入資金	8,480,000	14,270,000
合計	171,364,231	97,317,511

第四節 董事會報告

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附中期財務報告附註31、32、33、41。

2015年6月30日，於一年內到期的借款、拆入資金、應付短期融資券及債券金額為776.90億元，集團的流動資產淨值為1,582.95億元，大於一年內到期的應付債券、借款、拆入資金等帶息負債。因此，不存在流動性風險。

除在本報告中已披露的負債外，於2015年6月30日，本集團並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

(四) 報表合併範圍變更的說明

- (1) 與上年末相比本期新增合併單位13家，具體為：海通開元投資有限公司新增2家，海通國際證券集團有限公司新增10家子公司；新增1個結構化主體。
- (2) 本期減少合併單位共5家，具體為：海通國際證券集團有限公司註銷1家子公司；由於喪失對結構化主體的控制權，減少4個結構化主體。

第四節 董事會報告

（五）核心競爭力分析

公司在長期經營過程中，逐步形成了具有自身特色的核心競爭力，主要體現在：

1、業內領先的資本實力

過去幾年，公司抓住市場機遇，通過多次戰略性的股權融資和債券融資，迅速增強了資本實力。2015年上半年，公司成功完成H股非公開增發，並通過發行次級債券、短期公司債、境外人民幣債、美元債、收益憑證、銀團貸款、銀行貸款等方式進一步擴大債務融資規模，公司的資本實力進一步增強。充足的資本為公司資本中介業務的發展提供了堅實基礎。

2、卓越的綜合性業務平台

公司經紀業務基礎雄厚，投資銀行業務具有較高的市場影響力，資產管理業務發展迅速，創新業務始終走在市場前列；成功收購並整合香港大福證券、恒信租賃和吉亞，簽約收購葡萄牙聖靈投資銀行。公司已基本建成涵蓋經紀、投行、資產管理、期貨、PE投資、另類投資、融資租賃等多個業務領域的綜合性產業鏈，具有強大的規模效應、交叉銷售潛力和全球服務能力，為業務發展提供了有力支撐。

3、線上線下相結合的網點佈局以及雄厚而穩定的客戶基礎

公司加快新型網點的佈局，截至2015年6月30日，公司在中國境內擁有327家證券及期貨營業部（其中證券營業部290家，期貨營業部37家），遍佈30個省區、163個城市；並通過海通國際證券在香港、澳門、新加坡設有16間分支機構。同時，公司加快推進線上業務平台的搭建，成為業內首家實現7*24小時在線服務的券商。憑借遍佈全國極具戰略性的營業網點，以及強大的在線業務平台，公司得以建立龐大且穩定的客戶群，截至2015年6月30日，公司在境內外擁有約660萬名客戶。

第四節 董事會報告

4、市場領先的創新能力

公司始終將創新作為推動戰略轉型的關鍵驅動力。憑借雄厚的資本實力、有效的風險管理能力以及優秀的執行能力，公司多次被監管機構指定為首批參與新業務試點。在最近幾年開展的客戶融資類業務、櫃台市場、場外期權等創新業務上一直佔據市場領先地位。此外，公司加快自主創新，不斷為客戶提供創新的業務解決方案，豐富境內外客戶服務手段。公司創新業務收入佔比持續提升，2015年上半年已超過37%，對傳統業務形成有效補充。

5、行業領先的國際化戰略佈局

公司通過在境外的一系列收購兼併以及在境內自貿區業務平台的搭建，率先在業內建立了遍佈全球五大洲17個國家和地區，覆蓋包括香港、日本、北美、歐洲等在內的發達市場，以及包括拉美、南亞、非洲等在內的新興市場的國際化戰略佈局。在國際化方面的先發優勢，有利於公司把握日益增長的跨境業務機會，滿足客戶的跨境業務需求，提升公司的國際影響力。

6、穩健的公司治理、有效的風險管理和內部控制體系

公司在近27年的經營歷史中，成功度過了多個市場和業務週期、監管改革和行業轉型發展，是中國境內二十世紀八十年代成立的證券公司中唯一一家至今仍在營運並且未更名、未被政府注資且未被收購重組過的大型證券公司。公司對現有的風險管理體系不斷完善，以便於有效地管理市場風險、信用風險、流動性風險和營運風險。公司已為各業務之間建立了有效的中國牆和適當的預防機制處理潛在利益衝突。此外，公司還建立了獨立和集中化的內部審計及合規體系，用以有效監控各項營運和交易。

第四節 董事會報告

(五) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

報告期末，集團權益法項下投資61.92億元，較上年末（56.86億元）增加5.06億元，增幅8.90%，主要是海通國際控股下屬子公司投資增加4.07億元。

(1) 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額 (人民幣千元)	持有數量 (股/張)	期末賬面價值 (人民幣千元)	佔期末證券 總投資比例 (%)	報告期損益 (人民幣千元)
1	國債	010213	02國債(13)	2,035,732.55	21,100,000.00	2,099,872.00	2.57%	72,445.64
2	基金	511990	華寶興業 現金添益	1,603,920.31	16,303,995.00	1,630,409.84	2.00%	9,444.96
3	國債	010107	21國債(7)	912,022.73	8,800,000.00	932,360.00	1.14%	60,151.28
4	優先股		工商銀行 優先股	906,422.38	1,480,000.00	906,123.64	1.11%	89,070.60
5	基金	EFMMMKB. CH	E Fund Money Market Fund - B	847,349.46	847,039,402.00	1,074,130.67	1.31%	226,781.21
6	基金	510050	華夏上證 50ETF	480,669.81	184,915,179.00	527,193.18	0.65%	-12,767.16
7	基金	511220	海富通上證 可質押城 投債ETF	499,749.02	5,018,361.00	483,770.00	0.59%	27,139.30
8	銀行間 金融債	140221	14國開21	426,006.89	4,100,000.00	428,907.15	0.52%	5,990.04
9	銀行間 金融債	1116001	11深發展01	389,105.72	3,800,000.00	415,907.34	0.51%	20,758.64
10	基金	159919	嘉實滬深 300ETF	334,204.03	81,487,990.00	380,141.47	0.47%	281,335.00
期末持有的其他證券投資				68,311,723.35	/	72,834,177.18	89.13%	2,850,265.57
報告期已售證券投資損益				/	/	/	/	3,724,256.36
合計				76,746,906.25	/	81,712,992.46	100.00%	7,354,871.44

註1：本表按期末賬面價值佔集團期末證券投資總額的比例排序，填列集團期末所持前十隻證券情況；

註2：本表所述證券投資是指股票、權證、可轉換債券等以公允價值計量的證券投資。其中，股票投資只填列本集團在合併報表中以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產核算的部份；

註3：其他證券投資指除前十隻證券以外的其他證券投資；

註4：報告期損益，包括報告期集團因持有該證券取得的投資收益及公允價值變動損益。

第四節 董事會報告

(2) 持有其他上市公司股權情況

單位：(人民幣)千元

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	佔該公司 股權比例	期末賬面 價值	報告期 損益	報告期所有 者權益變動	會計核算科目	股份來源
600958	東方證券	285,283.00	0.88%	588,403.77	1,935.00	303,120.77	可供出售金融資產	系法人股轉限售股
601211	國泰君安	352,710.91	0.49%	364,457.51	-	11,746.60	可供出售金融資產	系法人股轉限售股
600705	中航投資	30,018.68	0.27%	233,479.33	-	53,049.73	可供出售金融資產	二級市場購入
300315	掌趣科技	87,000.00	0.50%	165,789.41	-	71,319.39	可供出售金融資產	非公開增發及 二級市場購入
600198	大唐電信	76,473.85	0.82%	140,237.84	96,397.31	52,947.74	可供出售金融資產	系法人股轉限售股
832168	中科招商	141,480.00	0.49%	128,511.00	-	-12,969.00	可供出售金融資產	全國中小企業股份 轉讓系統購入
603969	銀龍股份	46,181.00	4.00%	113,387.99	1,205.17	67,206.99	可供出售金融資產	系法人股轉限售股
002578	中礦資源	9,670.00	0.90%	70,186.24	585.00	70,186.24	可供出售金融資產	系法人股轉限售股
300326	凱利泰	30,000.00	0.30%	29,701.38	-	-298.61	可供出售金融資產	非公開增發
002400	省廣股份	17,666.42	0.10%	21,945.45	77.92	4,279.03	可供出售金融資產	系法人股轉限售股
其他上市公司股權		60,069.73	/	97,422.05	130,268.85	25,793.96	/	/
合計		1,136,553.60	/	1,953,521.98	230,469.24	646,382.83	/	/

註1：本表填列集團在可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況；

註2：報告期損益指該項投資對集團本報告期合併淨利潤的影響。

第四節 董事會報告

(3) 持有金融企業股權情況

單位：(人民幣)千元

所持對象名稱	最初投資金額	期初持股	期末持股	期末賬面價值	報告期損益	報告期所有者		
		比例 (%)	比例 (%)			權益變動	會計核算科目	股份來源
富國基金管理有限公司	92,907.38	27.775	27.775	521,694.00	137,547.36	18,209.29	權益法項下的投資	出資認購
海富通基金管理 有限公司	67,000.00	51.00	51.00	76,500.00	42,705.52	2,959.74	於子公司的投資	出資設立子公司
海富產業投資基金管理 有限公司	63,650.00	67.00	67.00	63,650.00	18,639.72	-1,025.20	於子公司的投資	出資設立子公司
海通期貨有限公司	699,191.78	66.667	66.667	699,191.78	63,025.47	1,607.45	於子公司的投資	非同一控制下企業 合併取得的子公司
海通國際控股有限公司	5,071,838.00	100.00	100.00	5,071,838.00	1,187,154.39	69,168.99	於子公司的投資	出資設立子公司
海通開元投資有限公司	7,300,000.00	100.00	100.00	7,300,000.00	204,953.09	325,146.68	於子公司的投資	出資設立子公司
海通創新證券投資 有限公司	3,000,000.00	100.00	100.00	3,000,000.00	241,665.90	65,550.78	於子公司的投資	出資設立子公司
上海海通證券資產管理 有限公司	1,200,000.00	100.00	100.00	1,200,000.00	262,134.37	-6,693.37	於子公司的投資	出資設立子公司
合計	17,494,587.15	/	/	17,932,873.78	2,157,825.81	474,924.35	/	/

註1：金融企業包括商業銀行、證券公司、保險公司、信託公司、期貨公司等，此表填報的是本公司持有的非上市金融企業股權情況；

註2：報告期損益指該項投資對本報告期合併淨利潤的影響；

註3：報告期所有者權益變動指該項投資對本報告期合併所有者權益的影響。

報告期末，上表所述持有非上市金融企業股權最初投資成本174.95億元，較2014年末（161.95億元）增加13億元，主要是對海通開元投資有限公司的現金增資。

第四節 董事會報告

2、 募集資金使用情況

(1) 2015年H股非公開發行募集資金總體使用情況

根據本公司2015年2月9日召開的2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議及2015年度第一次H股類別股東會議決議，並經中國證監會證監許可[2015]811號《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》核准，截至2015年5月29日止，本公司已完成非公開發行1,916,978,820股境外上市外資股(H股)的工作，股票面值為人民幣1.00元，發行價格為每股港幣17.18元，收到募集資金合計總額為港幣32,933,696,128.00元。上述資金在扣減了發行費用港幣186,696,098.00元後，實際募集資金淨額共計為港幣32,747,000,030.00元。截止到2015年6月30日，本公司所有募集資金使用均與本公司日期為2014年12月21日的公告的募集資金使用用途一致，嚴格遵守募集資金的使用規定。(由於資金使用期間較短，故本中期暫不計算其收益情況)

單位：(人民幣)萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總額	本報告期			尚未使用 募集資金用途及去向
			已使用募集 資金總額	已累計使用 募集資金總額	尚未使用 募集資金總額	
2015	定向增發 (H股)	2,621,145.68	1,940,959.42	1,940,959.42	680,186.26	用於發展本公司的融資 融券類業務/用於 發展本公司的結構化 產品銷售交易業務
募集資金總體使用情況說明			(i)	約60%用於發展融資融券類業務；		
			(ii)	約15%用於發展約定購回以及股票質押式回購業務；		
			(iii)	約10%用於發展結構化產品銷售交易業務；		
			(iv)	約5%用於增資海通開元投資有限公司，發展直投業務；		
			(v)	約10%用於補充營運資金。		

募集資金截至2015年6月30日止實際使用情況與本公司日期為2014年12月21日的公告承諾一致。具體情況詳見「募集資金承諾項目使用情況」。

第四節 董事會報告

(2) 募集資金承諾項目使用情況

單位：(人民幣)萬元

承諾項目名稱	是否 變更項目	募集資金 擬投入金額	募集資金		是否符合 計劃進度	項目 進度	預計 收益	產生 收益情況	變更原因	
			報告期 投入金額	累計實際 投入金額					未達到 計劃進度 和收益說明	及募集 資金變更 程序說明
約60%用於發展本公司的融資融券類業務	否	1,573,973.62	928,235.26	928,235.26	是	59%	-	不適用	-	-
約15%用於發展本公司的約定購回以及股票質押式回購業務	否	393,171.85	393,171.85	393,171.85	是	100%	-	不適用	-	-
約10%用於發展本公司的結構化產品銷售交易業務	否	262,114.57	227,666.67	227,666.67	是	87%	-	不適用	-	-
約5%用於增資海通開元投資有限公司，發展本公司的直投業務	否	130,000.00	130,000.00	130,000.00	是	100%	-	不適用	-	-
約10%用作補充本公司的營運資金	否	261,885.64	261,885.64	261,885.64	是	100%	-	不適用	-	-

註：已使用H股募集資金匯率按實際結匯匯率計算。

(3) 募集資金變更項目情況

募集資金無變更項目情況，本條不適用。

第四節 董事會報告

3、 主要子公司、參股公司分析

- (1) 海富通基金管理有限公司，註冊資本1.5億元人民幣，海通證券持有51%的股權。截至2015年6月30日，海富通基金管理有限公司總資產為12.55億元，淨資產7.98億元；2015年上半年，實現營業收入3.23億元，淨利潤0.84億元。

海富通基金管理有限公司的主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。

- (2) 富國基金管理有限公司，註冊資本1.8億元人民幣，海通證券持有27.775%的股權。截至2015年6月30日，富國基金管理有限公司總資產為30.17億元，淨資產18.86億元；2015年上半年，實現營業收入14.22億元，淨利潤5.02億元。

富國基金管理有限公司的主營業務：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。

- (3) 海富產業投資基金管理有限公司，註冊資本1億元人民幣，海通證券持有67%的股權。截至2015年6月30日，海富產業投資基金管理有限公司總資產為2.01億元，淨資產1.41億元；2015年上半年，實現營業收入0.71億元，淨利潤0.28億元。

海富產業投資基金管理有限公司的主營業務：產業投資基金管理；投資諮詢；發起設立投資基金。

- (4) 海通期貨有限公司，註冊資本10億元人民幣，海通證券持有66.667%的股權。截至2015年6月30日，海通期貨有限公司總資產為218.79億元，淨資產13.77億元；2015年上半年，實現營業收入15.91億元，淨利潤0.95億元。

海通期貨有限公司的主營業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。

第四節 董事會報告

- (5) 海通國際控股有限公司，註冊資本60億港幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年6月30日，海通國際控股有限公司總資產為1,253.28億港幣，歸屬於母公司的淨資產92.93億港幣；2015年上半年，實現營業收入43.53億港幣，淨利潤23.56億港幣。

海通國際控股有限公司的主營業務：投資控股，通過設立不同子公司分別經營香港證券監管規則允許的經紀業務、企業融資和資產管理等業務，以及其他業務。

- (6) 海通開元投資有限公司，註冊資本73億元人民幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年6月30日，海通開元投資有限公司總資產為103.75億元，歸屬於母公司淨資產85.48億元；2015年上半年，實現營業收入3.56億元，淨利潤2.26億元。

海通開元投資有限公司的主營業務：使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資或與股權相關的債權投資；或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的投資顧問、投資管理、財務顧問服務；經中國證監會認可開展的其他業務。

- (7) 海通創新證券投資有限公司，註冊資本30億元人民幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年6月30日，海通創新證券投資有限公司總資產為53.01億元，淨資產39.84億元，2015年上半年，實現營業收入3.30億元，淨利潤2.42億元。

海通創新證券投資有限公司的主營業務：金融產品投資，證券投資，投資諮詢，投資管理。

- (8) 上海海通證券資產管理有限公司，註冊資本12億元人民幣，海通證券持有100%的股權。截至2015年6月30日，上海海通證券資產管理有限公司的總資產為143.00億元，淨資產18.48億元，2015年上半年，實現營業收入9.66億元，淨利潤2.62億元。

上海海通證券資產管理有限公司的主營業務為：證券資產管理業務。

第四節 董事會報告

(六) 風險管理

1、 公司經營活動面臨的主要風險

本公司業務經營活動面臨的風險主要有：信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險等，具體來講，主要表現在以下幾個方面：

(1) 信用風險

信用風險指公司的借款人、交易對手或公司持有產品的發行人無法履行合同義務的情況下給本公司造成的損失，或者本公司持有第三方當事人發行的證券，在該方信用質量發生惡化情況下給本公司造成的損失。信用風險和市場風險具有一定的相關性。在市場波動的情況下，本公司在一些金融產品和交易上的信用風險暴露程度也會隨之發生變化。因此，本公司對市場風險的一些監控和防範手段也能夠對信用風險的管理發揮作用。

整體而言，行業內證券公司面臨的信用風險主要涉及代理客戶買賣證券、為客戶提供融資融券業務和約定購回式證券交易、股票質押式回購交易業務以及利率互換、收益互換、場外期權、遠期交易等場外衍生品交易以及債券等信用類產品的投資業務中。經紀業務方面，中國目前的證券市場交易和結算規則可以有效地控制信用風險，公司在代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算方式進行風險規避。融資融券、約定購回式證券交易、股票質押式回購交易業務和交易對手信用風險管理方面，公司通過制定和實施各項嚴格的制度和措施從徵信、授信、盯市、平倉等環節對涉及的信用風險進行控制，並在強制平倉且發生損失後通過司法程序進行追索。公司對信用類固定收益證券投資注重分散投資，投資的信用產品主要為高信用評級產品，並密切跟蹤投資對象的經營情況和信用評級變化，投資標的信用風險控制良好。

第四節 董事會報告

(2) 市場風險

- A、證券資產價格波動風險。證券資產價格風險主要指公司證券交易和所投資證券的市場價值發生變化而給本公司帶來損失的風險。公司價格風險包括經紀業務、承銷業務、自營投資、資產管理和衍生產品等業務投資涉及證券價格風險、利率和匯率波動風險、以及大宗商品價格風險。本公司的經營狀況與證券市場景氣度高度相關，具有較大的不確定性。

2015年1-5月，滬深指數持續去年年底以來的上漲趨勢，2015年6月中旬開始回調。上證綜指從去年末的3,234.68點開始運行，2015年6月末收盤於4,277.62點，上漲了32.23%，深證成指上漲30.17%。

針對價格波動風險的管理，本公司主要通過實施多元化投資策略，對權益類證券倉位進行適當控制和適時調整，並且利用股指期貨進行了套期保值，較為有效地控制了市場風險。為了監控市場風險對權益類證券價值的影響，本公司定期跟蹤權益類證券持倉的風險價值變化情況。針對黃金現貨自營業務，本公司對現貨持倉進行了嚴格的控制；針對黃金租賃業務，本公司採取黃金遠期、掉期等措施進行套保，較為有效地控制了黃金價格波動的風險。

- B、利率風險。利率風險是指因市場利率變動而導致的風險，公司資產中有關利率風險的部份主要包括貨幣性存款、債券投資、融資類業務以及負債發行等。2015年上半年，央行實施較為寬鬆的貨幣政策，分別進行了兩次降准、三次降息、三次定向降准，市場整體流動性較為寬鬆。中債綜合全價指數2015年6月末報收115.87，比上年末上漲1.19%。公司對利率風險的控制，主要採用規模控制和投資組合等方法，合理配置資產，匹配負債與資產的期限結構，並通過定期測算投資組合久期、凸性、DV01等指標衡量利率風險。

第四節 董事會報告

C、 匯率風險。匯率風險是指因外匯匯率變動而導致的風險。隨著公司國際化的拓展，匯率風險逐步顯現。除了公司的境外股權投資外，公司還通過發行外幣債券等方式增加外幣的負債規模，導致集團整體外幣資產規模增加。資產結構上，外幣資產也趨於豐富，除了原來主要的港幣資產外，還增加了美元資產，未來還將擴展至歐元等資產，管理難度有所增加。此外，除了境外的匯率風險，隨著自貿區業務的發展，特別是外幣負債和境外投資逐步增加，外匯風險也有所增加。本公司一直對外匯市場進行專門跟蹤研究，不斷加強制度建設和內部管理，並通過一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的開拓。截至2015年6月30日，本集團的匯率風險對財務報表無重大影響。

(3) 操作風險

操作風險是指由於內部程序的不力或過失，人員或系統問題和外部事件所造成損失的風險。操作風險通常包括因本公司內部人為操作失誤、內部流程不完善、信息系統故障或不完善、交易故障等原因而導致的風險，也包括本公司外部發生欺詐行為給公司造成損失的風險。信息技術風險是目前操作風險的一個主要組成部份，信息技術對於證券交易、清算和服務等多個方面的業務發展和管理至關重要，系統不可靠、網絡技術不完善、數據誤差都會造成公司的損失。

本公司堅持不斷健全內部控制管理機制，完善操作流程，加強檢查稽核，強化問責制，減少操作風險發生的可能性，積極妥善處置不利影響。但是，儘管本公司根據中國證監會《證券公司內部控制指引》的規定，制定了較為完善的內部控制制度，仍不能保證完全避免因操作差錯和主觀不作為可能帶來的經濟損失、法律糾紛和違規風險。此外，本公司所處的證券行業是一個智力密集型行業，員工道德風險相對其他行業來說更加突出，員工發生違法犯罪行為，將會給本公司資產造成損失，給本公司聲譽造成不利影響。本公司一直堅持實施精細化管理，不斷規範完善業務流程，加強對員工的職業操守和職業道德教育，努力控制和減少操作風險的發生。

第四節 董事會報告

(4) 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

由於自營業務規模較大、融資類業務發展迅速等原因，公司經營過程中易受宏觀政策、市場變化、經營狀況、客戶信用等因素影響，並可能因資產負債結構不匹配而引發流動性風險。

報告期內，面對複雜多變的市場環境，公司積極籌劃，通過強化事前控制、確定流動性風險偏好及監測風險指標表現、制定充分的流動性風險應急預案等措施，強化對流動性風險的識別、評估和應對能力，並通過增加流動性儲備、補充淨資本等措施，進一步提升對流動性風險的抵禦和管控能力。

負債管理方面，報告期內公司通過發行次級債、證券公司短期公司債、收益憑證等債務工具，不斷優化債務融資結構，通過拉長負債整體久期有效降低資產負債期限錯配對公司流動性的影響，並確保滿足公司日常運營所需資金以及融資融券等各類資本密集型業務快速增長所需要的資金。為應對公司發展和市場劇烈變化帶來的挑戰，本公司不斷完善流動性管理的制度體系建設、風險防範機制的建設，在監管允許範圍之內，努力拓寬融資渠道，合理安排負債結構，努力保持較強的償債能力，積極提高各項業務的盈利水平和可持續發展能力。

同時，公司重視與各大商業銀行保持良好的合作關係，注重規範經營，維繫良好信譽，保持融資渠道暢通，並可通過資金拆借、回購、質押貸款、短期融資券、短期公司債、公司債、次級債、創新融資工具及其他符合法律及監管規定的方式進行融資，以解決資金需求。

第四節 董事會報告

為進一步增強對流動性風險的科學管控和預判，本公司建立了以負債期限結構及優質資產儲備為核心的流動性風險壓力測試模型，並通過規範流動性風險管理報告、建設流動性風險信息系統等多個方面提高流動性風險管理效率。

整體而言，報告期內本公司優質資產儲備充足，並可保證本公司至少未來半年各到期債務的償付、經營資金需求以及其他支付需要，整體流動性風險可控。

2、 主要風險因素在本報告期內的表現

- (1) 公司建立了逆週期調節機制，根據市場行情及波動情況採取降低擔保證券折扣比例、提高客戶保證金比例等措施，有效地控制了融資類業務風險。針對融資類業務出現的預警客戶，公司及時督促客戶補充擔保物，對於重點關注客戶及時提示風險，要求客戶儘快補倉或了結債務，並做好被平倉或主動平倉客戶的情緒安撫工作，避免了極端情況的發生。同時，公司制定了專門的融資類業務計提壞賬準備管理辦法，並根據該管理辦法計提壞賬準備，以應對可能出現的融資類業務信用風險損失。
- (2) 2015年上半年各月月末在險值佔淨資產的比例一直在0.3%以內，風險可控可承受。但是，這些管理工具的使用仍然受到投資策略、套期保值策略有效性的影響。管理方法的有效性在市場流動性發生負面變化也會受到制約，證券價格與對沖衍生品價格相關性也會影響套期保值策略的有效性。

公司非權益類證券自營業務根據債券市場的走勢及判斷，在公司流動性的支持下，投資規模保持穩定。整體組合久期得到控制，各個月末的久期變化不大，相對穩定。2015年6月末的久期為3.21，相較2014年底2.76有所上升。2015年上半年公司固定收益投資的市場風險控制狀況總體良好。

第四節 董事會報告

本公司2015年上半年權益類證券投資規模整體呈現增長態勢，通過開展市場中性投資等方式積極轉型，自營業務盈利模式呈現多元化趨勢。權益類證券投資較為有效地實施了股指期貨套期保值，對沖了系統性風險。同時，權益收益互換業務規模也進一步擴大，今年上半年內未發生交易對手未按要求補保證金的情況。

- (3) 本公司總體規範經營，沒有發生重大違規風險。報告期內，公司因違規為到期融資融券合約展期問題收到中國證監會《關於對海通證券股份有限公司採取責令暫停新開融資融券客戶信用賬戶3個月措施的決定》，公司已及時落實了整改；本公司持續加強信息技術系統的建設和運維，嚴格按照操作管理程序進行定期和不定期的檢查和維護，以保證系統的可靠、穩定和安全運轉，沒有產生重大技術風險；本公司強化各項規章制度的執行力並著力完善各項制度和流程，沒有產生對本公司有實質性影響的管理風險。
- (4) 報告期期末，受公司資本補充計劃的陸續完成、市場行情震蕩引發公司兩融業務規模下降及資金回流等因素影響，公司流動性壓力已大為緩解。充足的資金儲備降低了流動性風險發生的可能，並保證了公司在複雜市場環境下的平穩運營能力。面對未來不確定的市場環境，公司將繼續積極開展資產負債管理，在保障安全性、流動性的基礎上，提升資金使用效率，保障公司穩健運營。

報告期內，本公司各項業務穩健、資產配置合理、財務狀況良好，淨資本充足。

第四節 董事會報告

3、公司已（或擬）採取的對策和措施

針對上述風險，本公司近年來根據國際國內市場的形勢變化，有針對性地採取了或正在採取多種措施，對相關風險進行防範和控制：

- (1) 堅持國際化發展和創新發展戰略，增強對全球金融市場動態的把握，提高企業競爭力和整體風險管理能力。
- (2) 積極主動落實資本補充計劃，探索通過股權融資、債權融資等方式增強資本實力。報告期內，完成了H股增發及次級債發行。
- (3) 持續完善法人治理結構。不斷規範股東大會的運作，確保所有股東特別是中小股東享有平等地位，維護中小股東的利益；規範和完善董事會的運作，充分發揮董事會各專門委員會及獨立董事的作用；同時充分發揮監事會對董事會和管理層的監督作用。
- (4) 堅持優化內控體系，全面落實《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，努力按照國際標準構建風險管理體系。
- (5) 強化合規與風險管理。繼續完善各項合規管理職能和風險管理水平，不斷完善相關風險管理制度；進一步加強反洗錢工作和信息隔離牆建設，加強合規監測，防止出現內幕交易、利益衝突、利益輸送等違規行為。

公司特別注重做好對新產品、新業務存在風險的識別工作，規範業務操作規程；不斷完善實時監控系統，對業務進行實時監控和風險預警；加大對各項業務的稽核檢查力度，保證制度、流程和風險管理措施得到有效執行；加大對員工的合規培訓，宣傳和營造全員合規、主動合規的合規文化，提高員工合規意識和風險管理能力，構建依法合規經營的企業文化。

第四節 董事會報告

- (6) 持續完善淨資本監控系統，健全以淨資本為核心的風險控制指標監控體系，優化淨資本在各業務之間的配置，防範和化解流動性風險。同時，加強敏感性分析和壓力測試工具的應用，及時對主要業務發展和重大決策提供風險評估支持。本公司資金主要存放於國有控股銀行和上市的股份制銀行，資金安全可以得到保障，在確保資金安全的前提下，努力提升資金的使用效率。
- (7) 堅持加強對國內外宏觀經濟、行業經濟以及上市公司的研究，提高對市場行情波動的把握能力；依據對市場的判斷，實時調整自營規模、資產配置結構，規範投資決策流程，嚴格投資品種備選庫的管理，嚴格執行自營投資止盈止損制度，切實防範市場風險和交易對手信用風險。
- (8) 加大系統投入，強化IT治理建設。全面審視本公司信息系統構架，查找信息管理中的盲點，強化信息系統權限管理，規範分支機構網絡建設。同時，加強對本公司集中交易、法人結算、營銷管理、融資融券、股指期貨、人力管理、OA等系統的升級優化，大力推動客戶關係管理系統和數據倉庫建設，為業務發展提供強有力的支持。
- (9) 堅持投資者教育和適當性管理工作。本公司堅持投資者教育工作，做好客戶與產品的分級管理，及時向投資者揭示風險。同時，整合客戶資源，提升客戶數據分析能力和服務能力。本公司將充分利用客戶服務渠道和資源整合的優勢，做好投資者適當性管理工作，為各類客戶提供適當的產品和服務。

第四節 董事會報告

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

本公司2014年度股東週年大會審議通過2014年度利潤分配方案：以公司總股本11,501,700,000股為基數，向全體股東每股派發現金紅利人民幣0.25元（含稅），每10股派發現金紅利人民幣2.50元（含稅），共計派發現金紅利人民幣2,875,425,000.00元。本公司在中國證券報、上海證券報、證券時報、上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站刊登了2014年度利潤分配實施的有關公告，本公司2014年度利潤分配方案已於2015年7月6日實施完畢。

(二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2015年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

三、其他披露事項

(一) 公司控制的特殊目的主體情況

截至2015年6月30日，公司控制的特殊目的主體共有六家，包括海通開元國際投資有限公司、Haitong International Finance Holdings Limited、Haitong International Strategic Investment Limited、Haitong International Global Strategic Investment Limited、Unican Limited以及Haitong International Finance Holdings 2015 Limited。

- 1、海通開元國際投資有限公司，由公司在港全資子公司海通國際控股有限公司於2013年4月24日全資設立，註冊資本1萬港元，實收資本1港元，註冊地為香港。

海通開元國際投資有限公司的設立，將成為公司直投子公司海通開元投資有限公司旗下控股子公司海通創新資本管理有限公司海外募集QFLP基金的平台。QFLP的引入，將豐富股權投資業務的資金來源，推動股權投資業務的發展。

- 2、Haitong International Finance Holdings Limited，由公司在港全資子公司海通國際控股有限公司於2013年9月19日全資設立，註冊資本5萬美元，實收資本1美元，註冊地為英屬維爾京群島。

Haitong International Finance Holdings Limited的設立是作為公司2013年10月29日在境外發行9億美元債券的發行主體。以特殊目的主體作為境外債的發行主體，能夠實現風險隔離。

第四節 董事會報告

- 3、 Haitong International Strategic Investment Limited，由公司在港全資子公司海通國際控股有限公司於2013年10月16日全資設立，註冊資本5萬美元，實收資本1美元，註冊地為英屬維爾京群島。

公司將以Haitong International Strategic Investment Limited為平台，開展跨境證券投資業務，管理清算備付金和支付投資收益，與海外客戶簽署相關業務協議及法律文件，並與公司的境內業務和公司在港全資子公司海通國際控股有限公司的香港業務形成防火牆。

- 4、 Haitong International Global Strategic Investment Limited，由公司在港全資子公司海通國際控股有限公司於2014年1月3日全資設立，註冊資本5萬美元，實收資本1美元，註冊地為英屬開曼群島。

公司通過該平台成立跨境固定收益產品，與境外金融機構合作，募集境外資金，通過RQFII投資於國內債券市場。

- 5、 Unican Limited，由海通國際控股有限公司在港全資子公司海通恒信金融集團有限公司於2014年4月23日全資設立，註冊資本1美元，實收資本1美元，註冊地為英屬維爾京群島。

Unican Limited是作為海通恒信金融集團有限公司境外債券的發行主體。海通恒信金融集團有限公司在2014年以Unican Limited為主體設立了10億美元中期票據計劃，並於2014年5月、2014年9月、2015年7月在境外發行了三次離岸人民幣債券。以特殊目的主體作為境外債的發行主體，能夠實現風險隔離。

- 6、 Haitong International Finance Holdings 2015 Limited，由海通國際控股有限公司於2014年12月23日全資設立，註冊資本5萬美元，實收資本1美元，註冊地為英屬維爾京群島。

Haitong International Finance Holdings 2015 Limited的設立是作為公司2015年4月21日在境外發行6.7億美元債券及未來其他海外債券發行主體。以特殊目的主體作為境外債的發行主體，能夠實現風險隔離。

第五節 重要事項

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑事項。

報告期內，因融資融券業務，本公司被中國證監會採取責令暫停新開融資融券客戶信用賬戶3個月的行政監督管理措施，具體如下：2015年1月16日，本公司收到中國證監會《關於對海通證券股份有限公司採取責令暫停新開融資融券客戶信用賬戶3個月措施的決定》。本公司高度重視融資融券業務的合規經營和風險管理，對中國證監會的檢查結果及處罰決定，及時採取了具體的整改措施，詳情請參見本公司於2015年1月19日發佈的公告。報告期內，本公司已向中國證監會提交了整改報告，並於2015年4月啟動了新開融資融券客戶信用賬戶業務。

本公司於2015年8月24日收到中國證監會《調查通知書》(津證調查字[2015011]號)。因本公司涉嫌未按規定審查、了解客戶身份等違法違規行為，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，中國證監會決定對本公司進行立案調查。詳情請參見本公司於2015年8月25日發佈的公告。

二、破產重整相關事項

報告期內，本公司無破產重整相關事項。

三、資產交易、企業合併事項

報告期內，除本報告已披露事項外，本公司無重大收購、出售資產和企業合併情況。

本公司第五屆董事會第三十一次會議(臨時會議)審議通過了《關於公司以全資子公司海通國際控股有限公司收購BESI的議案》。2014年12月8日(收市後)，海通國際控股及Novo Banco, S.A. (「Novo Banco」)簽訂了一項買賣協議，海通國際控股將依據其已同意的相關條款及該協議條件以3.79億歐元的購買價向Novo Banco收購BESI的目標股份。該交易交割後，BESI將成為海通國際控股的一家直接子公司及本公司的一家間接子公司。該收購事項於2015年上半年尚未完成。

該收購事項進行交割所需確認的所有先決條件於2015年8月13日均已達成。

第五節 重要事項

四、公司股權激勵情況及其影響

報告期內，本公司未實行股權激勵計劃。

海通國際控股附屬公司海通國際證券集團有限公司（「海通國際證券集團」）（香港聯交所上市，股份代號：665）於2002年8月23日採納了一項購股權計劃，由採納之日起計有效期為10年，已於2012年8月22日屆滿。海通國際證券集團於2015年6月8日股東特別大會審議批准採納新購股權計劃，該購股權計劃於採納日期起10年內有效及生效。截止2015年6月30日，海通國際證券集團在該計劃下尚未授出任何購股權。詳見海通國際證券集團2015年中期報告。

海通國際控股附屬公司恒信金融集團於2014年5月27日採納了一項股票期權激勵計劃，有效期5年。根據該計劃，激勵對象為恒信金融集團董事會認定的恒信金融集團及其附屬公司的董事、高級管理人員、經營管理骨幹、核心技術及業務人員等。總計不超過50人。該計劃擬授予激勵對象不超過97,321,500份股票期權。2015年1月19日，海通恒信金融集團有限公司（「海通恒信金融」，原名為恒信金融集團有限公司）董事會已議決要約向該計劃項下之28名合格參與者分配購股權，以根據購股權計劃認購海通恒信金融股本中合共不超過84,480,375股普通股，購股權有效期為自實際授出之日起五年以內，第一批購股權的行權價格為每份購股權0.4552美元，後續批次的購股權行權價格以第一批購股權的行權價格為基礎每年增長8%。詳見本公司日期為2015年1月19日的公告。

五、重大關聯交易

報告期內，除中期財務報表附註46披露以外，本集團無重大關聯交易，不存在非經營性關聯債權債務往來。

第五節 重要事項

六、重大合同及其履行情况

1 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司無重大託管、承包、租賃事項。

2 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況 (不包括對子公司的擔保)													
擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保期(協議簽署日)	擔保起始日	擔保到期日	擔保類型	擔保是否已履行完畢	擔保是否逾期	擔保逾期金額	是否反擔保	是否為關聯方擔保	關聯關係

報告期內擔保發生額合計 (不包括對子公司的擔保)

報告期末擔保餘額合計(A) (不包括對子公司的擔保)

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計

670,000,000美元

報告期末對子公司擔保餘額合計(B)

1,570,000,000美元

公司擔保總額情況 (包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)

1,570,000,000美元

擔保總額佔歸屬於本公司股東權益的比例(%)

9.36%

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)

直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)

擔保總額超過淨資產50%部份的金額(E)

上述三項擔保金額合計(C+D+E)

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明

擔保情況說明

(1) 公司於2015年4月13日以通訊表決方式召開第六屆董事會第三次會議(臨時會議)，審議通過了《關於為境外全資附屬公司發行美元債提供連帶責任保證擔保的議案》。公司就境外的全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行金額為6.7億美元、於2020年到期、票面利率為3.5%的美元債券，提供連帶責任保證擔保。

(2) 公司於2013年10月發行首期境外債券，發行主體為間接全資附屬公司Haitong International Finance Holdings Limited。為增強本次首期境外債券的償債保障，降低發行利率，根據公司2013年度第一次股東特別大會的授權，公司獲授權人士確定由中國銀行新加坡分行以開立備用信用證方式為本次首期境外債券提供擔保。同時，根據第五屆董事會第二十一次會議決議，公司就發行的首期境外債券開立的備用信用證向中國銀行出具反擔保函，反擔保金額為發行的首期境外債券本金、利息及其他相關費用。保證方式為連帶責任保證，保證期結束日期為備用信用證有效期屆滿之日起六個月。

3 其他重大合同或交易

報告期內，本公司無其他應披露而未披露的重大合同。

第五節 重要事項

七、承諾事項履行情況

截至報告期末，本公司無直接持有本公司5%以上股份的股東。報告期內，本公司無相關承諾事項。

八、聘任、解聘會計師事務所情況

報告期內，本公司續聘立信會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司2015年度外部審計師，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務和內部控制審計，聘期一年。續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司2015年度外部審計師，負責根據國際財務報告準則等提供相關的審計及審閱服務，聘期一年。

九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

截至報告期末，本公司無直接持有本公司5%以上股份的股東，且無實際控制人。報告期內，公司、董事會、董事、監事、高級管理人員不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責等情形。公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣公司股票的情形。

十、可轉換公司債券情況

報告期內，本公司及本公司之附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

第五節 重要事項

十一、公司治理情況

報告期內，本公司經營和管理規範有序，符合《上市公司治理準則》、《證券公司治理準則》、《證券公司監管條例》以及中國證監會相關法律法規的要求，同時，本公司H股自2012年4月27日在香港聯交所上市以來嚴格遵照《企管守則》，全面遵循《企管守則》中的所有守則條文（如適用），同時符合其中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，本公司召開年度股東大會、股東特別大會、A股類別股東會議和H股類別股東會議各1次，董事會6次，監事會3次，審計委員會3次，獨立非執行董事年報工作會議2次，提名與薪酬考核委員會2次，發展戰略與投資管理委員會1次，合規與風險管理委員會1次，共計22次會議。

（一）關於股東和股東大會

本公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，能夠充分行使自己的權利。

（二）關於董事和董事會

本公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數構成和任職資格符合法律、法規的要求。本公司董事會現由13名董事組成，其中執行董事2名，非執行董事6名，獨立非執行董事5名。各位董事能夠勤勉盡責地履行職責，維護本公司和全體股東的利益。董事會下設發展戰略與投資管理委員會、審計委員會、合規與風險管理委員會、提名與薪酬考核委員會，各委員會分工明確，權責分明，有效運作，四個委員會除發展戰略與投資管理委員會主任委員由董事長擔任外，其餘三個委員會的主任委員均由獨立非執行董事擔任。

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及香港上市規則第三章的規定，成員有7名，包括呂長江先生（主任委員）、劉志敏先生、李光榮先生、馮倫先生、徐潮先生、王鴻祥先生和張新玫女士。審計委員會主要負責本公司內、外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。審計委員會已審閱並確認2015年半年度財務報告。

第五節 重要事項

（三）關於監事和監事會

本公司監事會現由12名監事組成（《公司章程》規定監事會由13名監事組成，因董小春先生於2015年7月9日辭去監事職務，因此目前監事會成員有12名），其中職工代表監事5名，非職工代表監事7名，人員任職資格和構成符合法律、法規的要求。本公司監事能夠勤勉盡責地履行職責，能夠本著對股東負責的精神，對本公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

（四）關於高級管理層

本公司高級管理層產生的程序符合《公司法》和《公司章程》的規定，本公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

（五）關於相關利益者

本公司充分尊重和維護相關利益者的合法權益，共同推進本公司持續健康發展。

（六）關於信息披露和投資者關係管理

報告期內，本公司能夠嚴格按照中國大陸和香港兩個上市地的法律、法規及相關規範性文件的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露本公司的信息，能夠嚴格按照《公司內幕信息知情人登記制度》的有關規定，加強對公司內幕信息的管理，做好內幕信息知情人登記工作。本公司投資者關係管理工作誠信專業，公司高管親自參與投資者服務並配置專職的投資者關係服務團隊，通過設立投資者諮詢熱線、網上互動交流、電子郵件、電話會議、現場接待、業績說明會、投資者見面會、路演以及上海證券交易所E互動平台等多種形式加強與境內外投資者的交流溝通，進一步強化了本公司的透明度。

第五節 重要事項

(七) 合規體系建設

報告期內，本公司嚴格按照中國證監會的要求，結合自身實際情況，不斷完善本公司合規管理架構體系。本公司合規總監嚴格依法履行合規管理職責。本公司未發生股東、董事和高級管理人員違反規定的職責和程序，也未發生直接向合規總監下達指令或者干涉其工作的情形。本公司為合規總監全面履職和合規管理提供了人力、物力、財力和技術支持，確保合規管理有效開展。報告期內，本公司繼續做好內部控制規範實施工作，加強內部控制制度建設，嚴格對各業務條線進行合規管理，加強合規事前審查、事中監控、事後檢查及考核，努力提高各項制度、內控流程和風險管理措施的執行力度，加大對員工的合規培訓，宣傳和營造合規從高層做起，人人主動合規，合規創造價值的合規文化，提高員工合規意識和風險管理能力，構建依法合規經營的企業文化。

十二、其他重大事項的說明

(一) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

適用 不適用

(二) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三) 其他

1、 更換聯席公司秘書事項

本公司於2015年6月30日以通訊表決方式召開的第六屆董事會第七次會議（臨時會議）審議通過了《關於更換公司聯席秘書的議案》，林慧怡女士因家庭理由向董事會提出辭去本公司的聯席公司秘書職務，該辭呈自2015年7月1日起生效。同時，本公司董事會聘任鄒國明先生接替林慧怡女士擔任本公司聯席公司秘書。

第五節 重要事項

2、海通開元完成增資事項

2015年5月，經本公司第六屆董事會第五次會議（臨時會議）審議通過，決定對全資附屬公司海通開元投資有限公司（以下簡稱「海通開元」）增資13億元人民幣。2015年6月25日，上海市工商管理局向海通開元頒發了新的營業執照，至此海通開元本次增資已辦理完畢。完成增資後，海通開元註冊資本增加至73億元人民幣。

3、海通國際控股境外發行債券事項

2015年4月21日，海通國際控股通過全資附屬公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited在境外發行五年期6.7億美元債券，期限五年，票息率3.5%。

4、海通恒信租賃成功發行第一期資產支持專項計劃

本公司全資附屬公司海通恒信國際租賃有限公司（以下簡稱「海通恒信租賃」）於2015年7月成功發行海通恒信租賃一期資產支持專項計劃，發行規模為13.62億元。

第五節 重要事項

5、海通恒信集團2015年度第一次境外債券在香港成功發行

本公司全資附屬公司海通恒信金融集團有限公司（以下簡稱「海通恒信集團」）於2015年7月完成2015年度境外離岸人民幣債券第一次發行（2014年設立的MTN計劃的第三次發行），發行金額10億元，3年期，利率5.15%。

6、海通國際證券集團發行擔保債券事項

本公司附屬公司海通國際證券集團股份有限公司於2015年1月下旬完成發行於2020年到期之面值7億美元4.2厘擔保債券，債券於2015年1月29日完成交割。

7、海通國際證券集團通過全資附屬公司收購Japaninvest Group plc事項

本公司附屬公司海通國際證券集團有限公司全資附屬公司Haitong International (BVI) Limited與Japaninvest Group plc（「Japaninvest」）的有關收購Japaninvest的協議於2015年3月下旬生效，該收購事項已完成。

8、海通國際證券集團完成供股增資事項

本公司附屬公司海通國際證券集團於2015年3月中旬開始以1股供1股、供股價3.50港元的形式進行供股。有效接納及申請所涉及供股股份數目合計相當於供股項下可供認購之2,533,453,008股供股股份約4.69倍。供股發行工作於2015年5月22日順利完成，擴充了海通國際證券集團的資本規模。

第五節 重要事項

9、海通國際證券集團採納新購股權計劃

海通國際證券集團於2015年6月8日股東特別大會審議批准採納新購股權計劃，該購股權計劃於採納日期起十年內有效及生效。

10、設立海通興泰(安徽)新興產業投資基金事項

本公司全資附屬公司海通開元投資有限公司和合肥興泰控股集團共同發起設立海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)，該基金於2015年4月8日取得營業執照，經營範圍包括：股權投資，創業投資，資產管理，投資諮詢服務。

海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)由海通新創投資管理有限公司擔任基金管理人。海通新創投資管理有限公司為海通開元投資有限公司的控股子公司，註冊資金為5,000萬元人民幣。海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)的普通合夥人由海通新創投資管理有限公司設立的全資子公司合肥海通興泰新興產業投資管理有限公司擔任。

2015年5月，海通興泰(安徽)新興產業投資基金(有限合夥)及海通新創投資管理有限公司已籌建完畢。

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	送股	公積金 轉股	其他	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、無限售條件流通股									
1、人民幣普通股	8,092,131,180	84.43	-	-	-	-	-	8,092,131,180	70.36
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,492,590,000	15.57	+1,916,978,820	-	-	-	+1,916,978,820	3,409,568,820	29.64
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份總數									
	9,584,721,180	100.00	+1,916,978,820	-	-	-	+1,916,978,820	11,501,700,000	100.00

第六節 股份變動及股東情況

2、 股份變動情況說明

公司於2015年2月9日召開2015年度第一次股東特別大會、2015年度第一次A股類別股東會議與2015年度第一次H股類別股東會議審議通過了《關於公司新增發行H股方案的議案》。2015年5月，公司收到中國證監會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》（證監許可【2015】811號），核准公司增發不超過1,916,978,820股境外上市外資股（H股），每股面值人民幣1元，全部為普通股。2015年5月8日，公司獲得香港聯交所批准新H股於香港聯交所上市及買賣。公司於2015年5月29日完成本次H股發行，發行股數為1,916,978,820股，其中，1,048,141,220股新H股的交割於2015年5月15日完成，868,837,600股新H股的交割於2015年5月29日完成。本次H股發行前，公司總股本為9,584,721,180股，全部股東為無限售條件股東，發行後，公司總股本為11,501,700,000股，其中A股為8,092,131,180股，H股為3,409,568,820股，全部股東均為無限售條件股東。

3、 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響（如有）

報告期後到本報告披露日期間，本公司股份未發生變動。

（二） 限售股份變動情況

本公司股份均為流通股份，無限售股份。

第六節 股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶) 股東總數為405,975戶，其中，A股股東405,540戶，H股登記股東435戶

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			持有有限 售條件 股份數量	質押或 凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)				
香港中央結算(代理人)有限公司	+1,917,014,923	3,409,192,023	29.64	0			境外法人
光明食品(集團)有限公司	-8,500,000	402,150,000	3.50	0	質押	210,000,000	國有法人
上海海煙投資管理有限公司	0	400,709,623	3.48	0			國有法人
申能(集團)有限公司	0	322,162,086	2.80	0			國有法人
上海電氣(集團)總公司	+22,607,965	301,575,422	2.62	0			國家
中國工商銀行股份有限公司	+84,682,308	237,629,373	2.07	0			其他
— 申萬菱信中證申萬證券行業 指數分級證券投資基金							
上海久事公司	0	235,247,280	2.05	0			國有法人
上海百聯集團股份有限公司	0	214,471,652	1.86	0			境內非國有法人
文匯新民聯合報業集團	-3,500,000	160,829,853	1.40	0			國有法人
上海上實(集團)有限公司	0	137,840,039	1.20	0			國有法人

第六節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	種類	數量
香港中央結算(代理人)有限公司	3,409,192,023	境外上市外資股	3,409,192,023
光明食品(集團)有限公司	402,150,000	人民幣普通股	402,150,000
上海海煙投資管理有限公司	400,709,623	人民幣普通股	400,709,623
申能(集團)有限公司	322,162,086	人民幣普通股	322,162,086
上海電氣(集團)總公司	301,575,422	人民幣普通股	301,575,422
中國工商銀行股份有限公司 — 申萬菱信中證申萬證券行業 指數分級證券投資基金	237,629,373	人民幣普通股	237,629,373
上海久事公司	235,247,280	人民幣普通股	235,247,280
上海百聯集團股份有限公司	214,471,652	人民幣普通股	214,471,652
文匯新民聯合報業集團	160,829,853	人民幣普通股	160,829,853
上海上實(集團)有限公司	137,840,039	人民幣普通股	137,840,039

- 註： 1、 本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。
- 2、 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。
- 3、 A股股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。
- 4、 因本公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

第六節 股份變動及股東情況

三、控股股東或實際控制人變更情況

本公司股東持股較為分散，無直接持有本公司5%以上股份的股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2015年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的 股份數目(股)	佔本公司 已發行股份 總數的 比例(%)	佔本公司 已發行A股/ H股總數 的比例(%)	好倉(註4)/ 淡倉(註5)/ 可供借出 的股份
1.	光明食品(集團)有限公司	A股	實益擁有人(註1)	402,150,000	3.50	4.97	好倉
2.	上海海煙投資管理有限公司	A股	實益擁有人(註1)	400,709,623	3.48	4.95	好倉
3.	Dawn State Limited	H股	實益擁有人(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
4.	匯富融興有限公司	H股	受控制的法團的權益(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
5.	國家開發投資公司	H股	受控制的法團的權益(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
6.	國投資本控股有限公司	H股	受控制的法團的權益(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
7.	海峽匯富產業投資基金管理有限公司	H股	受控制的法團的權益(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
8.	海峽產業投資基金(福建)有限合夥企業	H股	受控制的法團的權益(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
9.	福建省投資開發集團有限責任公司	H股	受控制的法團的權益(註2)	569,427,620	4.95	16.70	好倉
10.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	496,878,800	4.32	14.57	好倉
11.	BSA Strategic Fund I	H股	投資經理	496,478,800	4.31	14.56	好倉
12.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
13.	Insight Phoenix Fund	H股	投資經理	223,415,200	1.94	6.55	好倉
14.	史靜	H股	受控制的法團的權益(註3)	248,000,000	2.16	7.27	好倉
15.	史玉柱	H股	受控制的法團的權益(註3)	248,000,000	2.16	7.27	好倉
16.	Vogel Holding Group Limited	H股	實益擁有人(註3)	248,000,000	2.16	7.27	好倉

第六節 股份變動及股東情況

註1：按香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)所提供的信息，光明食品（集團）有限公司共持有482,686,582股A股份，而上海海煙投資管理有限公司則持有416,420,568股A股份。根據證券及期貨條例第336條，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同；

註2：該569,427,620股股份屬同一批股份；

註3：該248,000,000股股份屬同一批股份；

註4：如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(i)其有權購入相關股份；(ii)其有責任購入相關股份；(iii)如相關股份價格上升，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；及

註5：如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(i)其有權要求另一人購入相關股份；(ii)其有責任交付相關股份；(iii)如相關股份價格下降，其有權收取款項；或(iv)如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

除上述披露外，於2015年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 股份變動及股東情況

五、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2015年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相關法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部份）的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

六、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券（惟代表本公司或附屬公司的客戶以代理人身份而進行買賣者除外）。

第七節 優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：股

姓名	職務(註)	期初持股數	期末持股數	報告期內	
				股份增減變動量	增減變動原因
劉志敏	獨立非執行董事	0	1,000,000	+1,000,000	個人增持

本公司獨立非執行董事劉志敏先生於2015年7月22日至24日期間，合共購入了1,000,000股H股。截至本報告日期，劉志敏先生以實益擁有人身份持有1,000,000股H股(好倉)，分別佔本公司已發行股份總數及本公司已發行H股總數的0.01%及0.03%，並已根據《證券及期貨條例》的相關規定通知本公司和香港聯交所。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵情況。

第八節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
沈鐵冬	董事	選舉	公司2014年度股東週年大會選舉沈鐵冬先生為公司第六屆董事會董事，其董事任職資格自2015年6月8日起生效，任期與第六屆董事會相同
余莉萍	董事	選舉	公司2014年度股東週年大會選舉余莉萍女士為公司第六屆董事會董事，其董事任職資格自2015年6月8日起生效，任期與第六屆董事會相同
莊國蔚	董事	離任	退休
何健勇	董事	離任	工作變動
壽偉光	監事	選舉	公司2014年度股東週年大會選舉壽偉光先生為公司第六屆監事會監事，其監事任職資格自2015年7月8日起生效，任期與第六屆監事會相同
宋世浩	監事	選舉	公司第三屆職工代表大會第四次會議選舉宋世浩先生為公司第六屆監事會職工代表監事，其監事任職資格自2015年7月8日起生效，任期與第六屆監事會相同
董小春	監事	離任	工作變動
金曉斌	董事會秘書、公司聯席公司秘書、公司聯席授權代表	離任	個人職業發展
黃正紅	董事會秘書、公司聯席公司秘書、公司聯席授權代表	聘任	董事會聘任

第八節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

1、 董事變更情況

2015年3月27日，公司第六屆董事會第二次會議審議通過了《關於更換董事的議案》，莊國蔚先生因年齡原因，不再擔任公司第六屆董事會董事及發展戰略與投資管理委員會、提名與薪酬考核委員會委員職務。何健勇先生因工作變動，不再擔任公司第六屆董事會董事及提名與薪酬考核委員會委員職務，分別更換為余莉萍女士和沈鐵冬先生出任公司第六屆董事會董事，該議案經2015年6月8日召開的本公司2014年度股東週年大會審議通過，其董事任職資格於當日生效。

截止2015年6月30日，本公司第六屆董事會由13名董事組成，包括2名執行董事，即王開國先生、瞿秋平先生；6名非執行董事，即余莉萍女士、陳斌先生、徐潮先生、王鴻祥先生、張新玫女士和沈鐵冬先生；5名獨立非執行董事，即劉志敏先生、肖遂寧先生、李光榮先生、呂長江先生和馮侖先生。董事均由本公司的股東大會選舉產生，任期為三年，可連選連任。

2、 監事變更情況

2015年7月9日，公司發佈《關於監事辭任的公告》(公告編號：臨2015-045)，公司亦於同日於香港聯交所網站發佈監事辭任的公告，董小春先生因工作變化原因辭去監事職務。

2015年5月13日，公司第六屆監事會第四次會議(臨時會議)審議通過《關於新增監事的議案》，推薦壽偉光先生為公司第六屆監事會監事候選人，該議案已經2015年6月8日召開的公司2014年度股東週年大會審議通過。2015年6月8日公司發佈《關於新增職工監事的公告》(公告編號：臨2015-034)，公司亦於同日於香港聯交所網站發佈關於職工代表監事任職的公告，經公司第三屆職工代表大會第四次會議審議表決，新增宋世浩先生為職工代表監事。2015年7月14日公司發佈《關於監事履職的公告》(公告編號：臨2015-048)，公司亦於同日於香港聯交所網站發佈監事任職的公告，壽偉光先生和宋世浩先生的證券公司監事任職資格於2015年7月8日獲得了證券監督管理機構的核准，於當日起開始履行監事職責。2015年7月21日公司第六屆監事會第五次會議(臨時會議)審議通過《關於選舉監事會主席的議案》和《關於更換監事的議案》，選舉壽偉光先生為公司第六屆監事會主席，推薦鄭小蕓女士為公司監事會監事候選人，其監事任職資格待監管部門核准，並提交股東大會審議通過後生效。

第八節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

截止2015年6月30日，本公司監事會由13名監事組成，包括8名非職工代表監事，即壽偉光先生（2015年7月8日起履職）、李林先生、程峰先生、馮煌先生、許奇先生、胡京武先生、陳輝峰先生和董小春先生（2015年7月9日辭去監事職務）；和5名職工代表監事，即楊慶忠先生、仇夏萍女士、王美娟女士、胡海蓉女士和宋世浩先生（2015年7月8日起履職）。除職工監事由職工代表大會選舉產生之外，非職工監事均由本公司股東大會選舉產生，任期為三年，可連選連任。

3、高級管理人員變更情況

2015年4月28日，公司第六屆董事會第四次會議審議通過了《關於更換聯席公司秘書及公司聯席授權代表的議案》，因個人職業發展原因，金曉斌先生不再擔任本公司聯席公司秘書、公司聯席授權代表和董事會秘書，同意委任公司董事會秘書黃正紅先生擔任本公司聯席公司秘書及本公司聯席授權代表。

三、其他說明

（一）董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於本公司2015年1月1日起至2015年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》的要求。本公司沒有發現有關僱員違反指引。

（二）董事、監事相關信息的重大變更

董事余莉萍女士自2015年7月24日起擔任上海益民一廠（集團）有限公司監事會主席。

董事徐潮先生自2015年3月起不再擔任上海電氣實業公司執行董事總經理職務，同時擔任上海電氣集團副總經濟師，上海電氣香港有限公司董事總經理。

獨立非執行董事劉志敏先生自2015年5月26日起擔任大連萬達商業地產股份有限公司（香港上市公司，股份代號：3699）監事會之獨立監事。

監事許奇先生自2015年6月18日起不再擔任原上海東方明珠（集團）股份有限公司財務總監，自2015年6月19日至今擔任上海東方明珠新媒體股份有限公司總會計師。

根據香港上市規則第13.51B條規定，報告期內，董事、監事相關信息無其他重大變更。

第八節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

(三) 董事、監事服務合約的說明

根據香港上市規則第19A.54及19A.55條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

(四) 員工及薪酬政策

截止報告期末，本集團僱員人數7,966人。其中本公司僱員人數5,056人，子公司僱員人數2,910人。

本公司重視人才的吸引、激勵、培養和保留，注重薪酬水平的外部競爭力及薪酬制度的內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以績效考核結果為分配導向的薪酬體系。本公司僱員薪酬由固定薪酬、績效薪酬和福利三部份構成。根據適用的中國法律法規，本公司與每位僱員簽訂勞動合同，建立勞動關係。勞動合同包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。

依據適用的中國法律法規，本公司為僱員建立各項社會保險（養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）、住房公積金，並依據法規足額繳納上述各項社會保險費和住房公積金。同時依據適用的法規，本公司建立企業年金制度，為僱員提供補充養老保障。

第九節 財務報告

- 一、 2015年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱，審閱報告附後。
- 二、 中期財務報告（附後）。

第十節 備查文件目錄

- 一、 載有本公司法定代表人簽名的本報告文本。
- 二、 載有本公司法定代表人、主管會計工作負責人及會計機構負責人簽名蓋章的中期財務報告文本。
- 三、 德勤•關黃陳方會計師行的審閱報告文本。
- 四、 報告期內中國證監會指定報紙上公開披露過的所有本公司文件的正本及公告原稿。
- 五、 其他有關資料。

第十一節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

(一) 報告期內營業部行政許可情況

截止2015年6月30日，公司共設有27家分公司、290家證券營業部。

營業部新設
19家

營業部遷址
11家

1、報告期內營業部新設行政許可情況

序號	營業部	地址	設立批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 深圳高新南四道證券營業部	深圳市南山區高新南四道 13號中興通訊研發大樓6樓	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年2月2日
2	海通證券股份有限公司 鹽城阜寧阜城大街證券營業部	阜寧縣阜城大街296號	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年2月2日
3	海通證券股份有限公司 廣州花都鳳凰北路證券營業部	廣州市花都區新華鎮鳳凰北路 41號永愉花園酒店418室	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
4	海通證券股份有限公司 江門迎賓大道西證券營業部	江門市迎賓大道西3號 東方廣場大廈108室	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
5	海通證券股份有限公司 克拉瑪依准噶爾路證券營業部	新疆克拉瑪依市准噶爾路 220號(新天地商業街八號樓)	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
6	海通證券股份有限公司 深圳望海路證券營業部	深圳市南山區蛇口望海路 招商局廣場09層	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
7	海通證券股份有限公司 金華八一南街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一南街 288號金華商城A區2樓	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
8	海通證券股份有限公司 滄州署西街證券營業部	河北省滄州市運河區陽光國際10號樓104	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
9	海通證券股份有限公司 台州市府大道證券營業部	台州市市府大道251-1、251-2	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日

第十一節 證券公司信息披露

序號	營業部	地址	設立批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
10	海通證券股份有限公司 聊城東昌路證券營業部	山東省聊城經濟技術開發區東昌路10號	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年3月11日
11	海通證券股份有限公司 合肥翡翠路證券營業部	安徽省合肥市經濟技術開發區 石門路2666號中環城E2 地塊商業1幢301號	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月14日
12	海通證券股份有限公司 三明列東街證券營業部	福建省三明市梅列區 牡丹新村11幢十七層1701、1703號	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月14日
13	海通證券股份有限公司 銀川文化西街證券營業部	銀川市興慶區文化西街106號 銀川國際貿易中心B棟12層B07室	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月14日
14	海通證券股份有限公司 西寧五四西路證券營業部	青海省西寧市城西區五四西路22號1幢2層	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月15日
15	海通證券股份有限公司 北京阜外大街證券營業部	北京市西城區阜成門外大街2號A2010	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
16	海通證券股份有限公司 北京亮馬橋路證券營業部	北京市朝陽區亮馬橋路50號1號樓S109A	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
17	海通證券股份有限公司 石河子北一路證券營業部	新疆石河子市北一路4小區240號	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
18	海通證券股份有限公司 福清清昌大道證券營業部	福建省福州市福清市清昌大道萬達 廣場A2寫字樓1206室	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月21日
19	海通證券股份有限公司 龍岩龍騰中路證券營業部	福建省龍岩市新羅區西陂鎮龍騰中路488號 (城市中心花園三期) 56-61幢2層03	滬證監許可[2014]307號	2014年10月17日	2015年4月23日

第十一節 證券公司信息披露

2、 報告期內營業部遷址行政許可情況

序號	遷址前營業部名稱	遷址後營業部名稱	新址	獲得許可證日期
1	海通證券股份有限公司 上海本溪路證券營業部	海通證券股份有限公司 上海楊浦區政本路證券營業部	上海市楊浦區政本路141號	2015年1月7日
2	海通證券股份有限公司 哈爾濱東直路證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱一曼街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市南崗區一曼街80號	2015年1月19日
3	海通證券股份有限公司 綿陽游仙證券營業部	海通證券股份有限公司 綿陽長虹大道證券營業部	綿陽市涪城區長虹大道北段21號 (未來城4棟2樓)	2015年1月28日
4	海通證券股份有限公司 上海斜土路證券營業部	海通證券股份有限公司 上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路612號	2015年2月13日
5	海通證券股份有限公司 南通人民中路證券營業部	海通證券股份有限公司 南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市人民中路180號	2015年2月15日
6	海通證券股份有限公司 松原烏蘭大街證券營業部	海通證券股份有限公司 松原烏蘭大街證券營業部	吉林省松原市寧江區烏蘭大街2356號	2015年3月24日
7	海通證券股份有限公司 哈爾濱雙城昌盛街證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱雙城龍化街證券營業部	黑龍江省哈爾濱市雙城龍化街 世紀現代城11棟2層28、29、30號商服	2015年4月8日
8	海通證券股份有限公司 棗莊泰山南路證券營業部	海通證券股份有限公司 棗莊燕山路證券營業部	棗莊市薛城燕山路燕山國際D區1號樓22號	2015年4月29日
9	海通證券股份有限公司 丹陽丹金路證券營業部	海通證券股份有限公司 丹陽東方路證券營業部	江蘇省丹陽市東方路 東方嘉園2棟5、6號門市	2015年5月20日
10	海通證券股份有限公司 榆林榆陽證券營業部	海通證券股份有限公司 榆林榆陽證券營業部	榆林市榆陽區上郡北路112號3層01號	2015年5月25日
11	海通證券股份有限公司 哈爾濱通江街證券營業部	海通證券股份有限公司 哈爾濱通江街證券營業部	哈爾濱市道里區通江街218號	2015年5月26日

第十一節 證券公司信息披露

(二) 董事、監事、分支機構負責人任職行政許可事項

序號	時間	內容
1	2015年3月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准黃正紅證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2015]46號)，核准黃正紅證券公司經理層高級管理人員任職資格。
2	2015年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准沈鐵冬證券公司董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2015]66號)，核准何沈鐵冬證券公司董事任職資格。
3	2015年5月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准余莉萍證券公司董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2015]67號)，核准余莉萍證券公司董事任職資格。
4	2015年7月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准壽偉光證券公司董事長類人員任職資格的批覆》(滬證監許可[2015]80號)，核准壽偉光證券公司監事會主席任職資格。
5	2015年7月	中國證監會上海監管局向本公司下發了《關於核准宋世浩證券公司監事任職資格的批覆》(滬證監許可[2015]81號)，核准宋世浩證券公司監事任職資格。

第十一節 證券公司信息披露

（三）其他行政許可事項

日期	業務資格	批覆單位	批文名稱	批文號
2015年1月19日	期權結算業務資格	中國證券登記結算公司	關於期權結算業務資格有關事宜的復函	（中國結算函字[2015]20號）
2015年1月28日	股票期權做市業務資格	中國證監會	關於核准海通證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆	（證監許可[2015]153號）
2015年1月30日	上證50ETF期權合約品種的主做市商	上海證券交易所	關於海通證券股份有限公司開展上證50ETF期權做市業務的通知	（上證函[2015]214號）
2015年5月	期貨會員證書	中國期貨業協會	關於完成中期協換發會員證書的相關事項	證書編號：NO.G02008
2015年5月4日	境外自營業務資格	中國證監會	關於海通證券開展境外自營業務有關事項的復函	（機構部函[2015]1204號）
2015年6月1日	單向視頻開戶創新方案的無異議函	中國證券登記結算公司	關於海通證券單向視頻開戶創新方案的無異議函	（中國結算辦字[2015]461號）

第十一節 證券公司信息披露

二、監管部門對公司的分類結果

本公司2015年分類評價結果為：A類AA級

董事長：王開國
海通證券股份有限公司
二零一五年八月二十七日

中期財務報告及審閱報告

Deloitte. 德勤

致海通證券股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱了列載於第82頁至第160頁的海通證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表,包括於2015年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表,以及若干附註解釋。《香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則》要求簡明綜合財務報表按《國際會計準則第34號—中期財務報告》及其相關規定編製,按《國際會計準則第34號》編報這些簡明綜合財務報表是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些簡明綜合財務報表出具審閱報告,並且我們的報告是根據與貴公司商定的約定條款僅為貴公司的董事會(作為一個團體)而出具的,不應被用於其他任何目的,我們不會就我們的審閱報告的任何內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。

審閱範圍

我們的審閱是按照《國際審閱業務準則第2410號—主體的獨立審計師執行的中期財務報告審閱》進行的。簡明綜合財務報表審閱工作包括詢問(主要詢問負責財務和會計事項的人員)以及採用分析性覆核和其他審閱程序。與按照《國際審計準則》進行的審計工作相比,審閱的範圍相對較小,因此我們不能保證我們能識別在審計中可能識別出的重大事項,因而我們不會發表審計意見。

結論

根據我們的審閱,我們沒有注意到任何事項,使我們相信此簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照《國際會計準則第34號》編製。

德勤•關黃陳方會計師行
香港執業會計師

2015年8月27日

簡明綜合損益表

截至2015年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	11,384,597	3,309,902
利息收入	5	9,012,845	3,183,907
投資收益淨額	6	7,606,183	2,173,169
收入合計		28,003,625	8,666,978
其他收入及收益	7	2,073,943	250,254
收入及其他收益總計		30,077,568	8,917,232
折舊和攤銷費用			
折舊和攤銷費用	8	(141,937)	(143,437)
僱員成本			
僱員成本		(3,803,985)	(1,659,219)
客戶主任佣金			
客戶主任佣金		(584,405)	(173,048)
經紀交易費用及其他服務支出			
經紀交易費用及其他服務支出	9	(1,609,779)	(277,267)
利息支出			
利息支出	10	(5,801,783)	(1,657,577)
其他支出			
其他支出		(4,351,649)	(1,183,859)
支出總額		(16,293,538)	(5,094,407)
攤分聯營及合營企業業績		168,831	36,893
所得稅前利潤	11	13,952,861	3,859,718
所得稅費用	12	(3,024,206)	(842,791)
期間利潤		10,928,655	3,016,927
歸屬於：			
本公司股東		10,154,714	2,877,518
非控制性權益		773,941	139,409
		10,928,655	3,016,927
每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	13	1.03	0.30
— 稀釋	13	1.02	0.30

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	10,928,655	3,016,927
其他全面收益：		
之後會轉入收益的事項：		
可供出售投資		
期間公允價值變動淨額	1,794,264	80,067
出售損益的重新分類調整	(425,726)	36,569
有關其他全面收益部份的所得稅	(329,662)	(31,312)
攤分聯營及合營企業的重估盈餘	18,177	14,994
小計	1,057,053	100,318
外幣折算產生的匯兌差額	(2,153)	42,363
期間其他全面收益(稅後)	1,054,900	142,681
期間全面收益總額	11,983,555	3,159,608
歸屬於：		
本公司股東	11,173,816	3,014,225
非控制性權益	809,739	145,383
	11,983,555	3,159,608

第89至160頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部份。

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	14	1,211,596	1,210,145
投資物業		19,852	20,455
商譽	15	2,748,579	2,600,616
其他無形資產		260,450	254,785
權益法項下投資	16	6,192,141	5,686,141
應收融資租賃款	17	14,452,973	12,826,397
持有至到期投資	18	73,181	309,816
可供出售投資	19	9,624,963	8,714,786
應收款項類投資	20	3,483,416	4,470,404
遞延稅項資產	40	903,174	566,817
受限制銀行存款	29	409,570	384,473
買入返售金融資產	25	18,478,579	10,292,634
其他資產	21	268,340	131,233
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	26	1,606,769	1,527,382
非流動資產總額		59,733,583	48,996,084
流動資產			
客戶墊款	22	142,611,279	64,883,359
應收賬款	23	7,766,900	4,384,354
應收融資租賃款	17	8,917,243	7,399,072
其他應收及預付賬款	24	3,142,060	2,453,972
可供出售投資	19	7,347,502	3,990,608
應收款項類投資	20	5,297,164	3,347,033
持有至到期投資	18	20,656	3,006
買入返售金融資產	25	59,910,150	52,873,455
拆出資金		-	2,000,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	26	65,697,211	56,273,055
交易所儲備及保證金	27	7,357,794	5,495,664
結算備付金	28	28,458,209	14,818,876
銀行結餘及現金	29	233,489,656	85,703,611
流動資產總額		570,015,824	303,626,065
資產總額		629,749,407	352,622,149
流動負債			
借款	31	28,265,151	19,807,574
應付短期融資款	32	36,188,505	22,926,586
拆入資金	33	8,480,000	14,270,000
應付經紀業務客戶賬款	34	184,614,818	80,766,843
其他應付款項及預計費用	35	14,099,464	7,697,576
預計負債		1,500	2,493
所得稅負債		2,140,991	816,775
賣出回購金融資產款	36	112,482,245	59,807,864
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	38	20,691,891	15,028,545
應付債券	41	4,756,619	-
流動負債總額		411,721,184	221,124,256
流動資產淨值		158,294,640	82,501,809
資產總額減流動負債		218,028,223	131,497,893

簡明綜合財務狀況表

於2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
權益			
股本	39	11,501,700	9,584,721
資本公積		56,341,734	32,383,596
投資重估儲備		1,426,228	407,434
外幣折算儲備		(361,237)	(361,545)
一般儲備		9,798,570	9,792,774
未分配利潤		23,830,944	16,557,451
<hr/>			
歸屬於本公司股東權益		102,537,939	68,364,431
非控制性權益		8,942,898	3,899,772
<hr/>			
權益總額		111,480,837	72,264,203
<hr/>			
非流動負債			
遞延稅項負債	40	1,661,098	758,197
應付債券	41	86,274,567	35,775,667
長期借款	31	7,399,389	4,537,684
長期應付款	42	2,132,899	1,941,119
賣出回購金融資產款	36	7,834,110	14,910,000
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	38	1,015,718	1,008,065
其他應付款項及預計費用	35	229,605	302,958
<hr/>			
非流動負債總額		106,547,386	59,233,690
<hr/>			
權益及非流動負債總額		218,028,223	131,497,893

第82頁至第160頁簡明綜合財務報表已於2015年8月27日由海通證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

王開國
董事長

瞿秋平
執行董事及總經理

李礎前
首席財務官

第89至160頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部份。

簡明綜合權益變動表

截止2015年6月30日止六個月

	歸屬於本公司股東權益						非控制性權益				權益總額
	股本	資本公積(a)	投資重估儲備	外幣折算儲備	一般儲備	未分配利潤	合計	攤分子公司資產淨值	子公司的購股權儲備	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計											
於2015年1月1日(上期審定數)	9,584,721	32,383,596	407,434	(361,545)	9,792,774	16,557,451	68,364,431	3,894,370	5,402	3,899,772	72,264,203
期間利潤	-	-	-	-	-	10,154,714	10,154,714	773,941	-	773,941	10,928,655
期間其他全面收益	-	-	1,018,794	308	-	-	1,019,102	35,798	-	35,798	1,054,900
期間全面收益總額	-	-	1,018,794	308	-	10,154,714	11,173,816	809,739	-	809,739	11,983,555
所有者(或股東)投入的普通股	1,916,979	23,958,225	-	-	-	-	25,875,204	-	-	-	25,875,204
子公司非控制性權益投入的資本(b)	-	32,268	-	-	-	-	32,268	4,287,470	-	4,287,470	4,319,738
收購一家子公司	-	-	-	-	-	-	-	141,500	-	141,500	141,500
一家子公司購股權計劃下回購的股份	-	-	-	-	-	-	-	(55,202)	-	(55,202)	(55,202)
於子公司的權益變動	-	(32,355)	-	-	-	-	(32,355)	(50,357)	-	(50,357)	(82,712)
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	5,796	(5,796)	-	-	-	-	-
確認為分派的現金股利(附註45)	-	-	-	-	-	(2,875,425)	(2,875,425)	-	-	-	(2,875,425)
向非控制性權益持有方分派股利	-	-	-	-	-	-	-	(99,030)	-	(99,030)	(99,030)
子公司的購股權儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	9,006	9,006	9,006
於2015年6月30日	11,501,700	56,341,734	1,426,228	(361,237)	9,798,570	23,830,944	102,537,939	8,928,490	14,408	8,942,898	111,480,837
未經審計											
於2014年1月1日(上期審定數)	9,584,721	32,383,071	163,065	(413,634)	8,009,216	11,780,552	61,506,991	2,592,765	5,402	2,598,167	64,105,158
期間利潤	-	-	-	-	-	2,877,518	2,877,518	139,409	-	139,409	3,016,927
期間其他全面收益	-	-	106,183	30,524	-	-	136,707	5,974	-	5,974	142,681
期間全面收益總額	-	-	106,183	30,524	-	2,877,518	3,014,225	145,383	-	145,383	3,159,608
於子公司的權益變動	-	(24,158)	-	-	-	-	(24,158)	176,524	-	176,524	152,366
子公司非控制股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	644,501	-	644,501	644,501
確認為分派的現金股利(附註45)	-	-	-	-	-	(1,150,166)	(1,150,166)	-	-	-	(1,150,166)
向非控制性權益持有方分派股利	-	-	-	-	-	-	-	(117,145)	-	(117,145)	(117,145)
於2014年6月30日	9,584,721	32,358,913	269,248	(383,110)	8,009,216	13,507,904	63,346,892	3,442,028	5,402	3,447,430	66,794,322

附註：

- (a) 本集團的資本公積主要為(i)發行本公司股份所產生的股份溢價；及(ii)因本集團與子公司的權益變動(並未失去控制權)而導致所支付或收取的對價與所佔資產淨值份額之間的差額。
- (b) 非控制性權益投入的資本包括一家上市公司權益發行、可轉換債券轉換、股票期權行權投入的資本。

第89至160頁的附註係該未經審計的簡明綜合財務報表的組成部份。

簡明綜合現金流量表

截止2015年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	13,952,861	3,859,718
就下列各項作出調整：		
利息支出	5,801,783	1,657,577
攤分聯營及合營企業業績	(168,831)	(36,893)
折舊及攤銷費用	141,937	143,437
應收款減值損失計提	543,570	74,912
其他債券投資和持有至到期投資收益	(452,305)	(168,739)
處置物業、設備及其他無形資產的損失／(收益)	5,436	(851)
子公司權益結算的股份支付確認的費用	9,006	–
部份處置聯營企業投資收益	(99,314)	–
匯兌(收益)／損失淨額	(342,986)	7,800
可供出售投資產生的已實現收益淨額	(602,883)	(225,612)
營運資金變動前的營運現金流量	18,788,274	5,311,349
儲備資金及交易所保證金增加	(2,023,646)	(1,217,014)
客戶墊款增加	(77,861,827)	(6,046,075)
應收賬款及其他應收款項及其他預付賬款增加	(4,218,447)	(5,952,338)
買入返售金融資產增加	(15,282,243)	(5,751,746)
拆出資金減少	2,000,000	–
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加	(9,580,852)	(3,482,073)
受限制的銀行存款增加	(421,487)	(22,229)
代客戶持有的現金增加	(106,278,262)	(4,949,013)
應收融資租賃款的增加	(3,431,896)	(2,581,984)
應付經紀業務客戶款項及其他應付款項及預計費用增加	108,338,885	6,444,397
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債增加	5,670,999	2,419,489
賣出回購金融資產款增加	45,598,491	7,957,000
拆入資金(減少)／增加	(5,790,000)	3,000,000
預計負債減少	(993)	(247)
用於經營業務的現金	(44,493,004)	(4,870,484)
已付所得稅淨額	(1,462,368)	(700,633)
已付利息	(2,619,018)	(546,840)
用於經營活動的現金淨額	(48,574,390)	(6,117,957)

簡明綜合現金流量表

截止2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
	附註	
投資活動		
從聯營及其他公司收到的股利	75,995	53,240
購買物業、設備及其他無形資產	(172,468)	(113,977)
處置物業及設備的所得款項	425	2,574
注資聯營企業和合營企業	(551,257)	-
部份處置聯營企業所得款項	423,935	1,287
收到其他與投資活動相關的現金	249,848	397,368
可供出售投資淨增加	(2,075,879)	(458,957)
企業合併導致的現金淨流出	51	(3,784,038)
支付其他投資活動的款項	(593,482)	(1,729,293)
用於投資活動的現金淨額	(2,780,472)	(5,631,796)
籌資活動		
已付股利	(2,881,656)	(1,221,453)
與非控制性權益持有方進行的交易	-	153,735
向少數股東購買的子公司股份	(82,712)	-
發行H股股份所得款項	25,972,690	-
發行子公司股份所得款項	2,948,029	644,501
發行短期融資券及非可轉換債券等所得款項	140,093,569	6,296,392
籌集借款所得款項	14,679,402	13,179,271
借款及債券支付的利息	(1,335,443)	(589,430)
子公司少數股東行使購股權	67,578	-
為股權激勵計劃回購股份	(55,202)	-
償還借款、短期融資券及非可轉換債券等支付的款項	(73,577,986)	(6,663,863)
短期融資券及非可轉換債券等發行費用	(68,265)	-
來自籌資活動的現金淨額	105,760,004	11,799,153
現金及現金等價物增加淨額	54,405,142	49,400
期初的現金及現金等價物	24,339,194	20,372,606
外匯變動影響	345,584	9,827
期末的現金及現金等價物	30	79,089,920
支付利息總額	(3,954,461)	(1,136,270)

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

1. 本集團的一般信息

本公司前身為成立於1988年的上海海通證券公司，於1994年9月經中國人民銀行批准，改制為全國性的有限責任公司，更名為「海通證券有限公司」。2001年12月，本公司經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准，進一步改制為股份有限公司。2002年1月，本公司由海通證券有限公司更名為「海通證券股份有限公司」。2007年6月，本公司與原上海市都市農商社股份有限公司的合併事宜獲中國證監會批准，同年7月在上交所上市，公司簡稱變更為「海通證券」。2012年4月27日公司H股在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）主板掛牌上市。

本公司及其子公司主要從事證券和期貨合同交易與經紀業務、自營買賣、承銷、資產管理、孖展及其他融資、直接投資、融資租賃，以及提供投資顧問及諮詢服務。

簡明綜合財務報表乃以人民幣（「人民幣」）列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

2. 編製基礎及會計政策

本未經審計簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16內適用的披露條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號《中期財務報告》而編製。

本未經審計的簡明綜合財務報表應連同2014年度的財務報告一起閱讀。

除按照公允價值計量的某些金融工具外，簡明綜合財務報表乃按照歷史成本法編製。

新修訂國際財務報告準則的採用

在本期，本集團自2015年1月1日起首次採用如下國際會計準則理事會發佈的多項新修訂準則。

國際會計準則第19號（修訂）	設定受益計劃：僱員投入
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則年度改進（2010-2012年）
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則年度改進（2011-2013年）

採用上述於本期新修訂準則未對本集團在本簡明綜合財務報表及其附註中列報的金額產生重大影響。

除上述採用新修訂準則外，在準備本簡明綜合財務報表時所採用的主要會計政策和計算方法與截至2014年12月31日止的年度財務報告中採用的相一致。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

3. 評估不確定性的關鍵來源

簡明綜合財務報表的編製要求使用特定的會計估計，並要求管理層對本集團的會計政策實施過程中採用自身判斷。截至2015年6月30日之簡明綜合財務報表所使用的評估不確定性的關鍵來源與2014年集團年度財務報告一致。

4. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	8,696,597	1,943,933
期貨經紀業務佣金及手續費收入	280,634	159,487
財務諮詢顧問費收入	405,615	139,057
承銷費及保薦費收入	747,049	681,515
資產管理費收入(含基金管理費收入)	1,239,782	381,613
貴金屬合約買賣的佣金	723	681
其他	14,197	3,616
	11,384,597	3,309,902

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
銀行利息收入	1,396,613	944,577
融資租賃利息收入	950,529	656,476
客戶墊款的利息收入	4,399,808	1,138,701
買入返售金融資產利息收入(附註)	2,210,795	423,783
其他利息收入	55,100	20,370
	9,012,845	3,183,907

附註：本期買入返售利息收入中包含根據上海證券交易所發佈的《約定購回式交易及登記結算業務辦法》進行的約定購回利息收入人民幣73,003千元(2014：人民幣117,778千元)。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
可供出售投資產生的已實現收益淨額	602,883	225,612
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產／負債產生的淨收益	3,640,955	964,114
處置聯營企業投資收益	99,314	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動	2,798,784	810,848
公允價值套期淨收益(附註37)	11,829	23,960
應收款項類及其他投資收益	452,418	148,635
	7,606,183	2,173,169

7. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
非經常性政府補助(附註)	194,883	123,014
投資物業的租金收入	4,704	7,236
匯兌收益／(損失)	342,986	(7,800)
商品貿易收入與其他	1,531,370	127,804
	2,073,943	250,254

附註：本公司及其子公司從彼等所在的當地政府收取無附帶條件的非經常性政府補助，主要目的是補貼該等實體的營運。

8. 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	114,251	111,859
投資物業折舊	603	1,664
其他無形資產攤銷	26,831	29,662
預付租賃費攤銷	252	252
	141,937	143,437

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

9. 經紀交易費用及其他服務支出

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
證券及期貨買賣經紀業務費用	1,572,646	242,048
證券承銷、保薦及財務顧問等服務支出及其他	37,133	35,219
	1,609,779	277,267

10. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
銀行貸款及透支	882,208	349,056
拆入資金	80,519	63,912
賣出回購金融資產款(附註)	2,466,714	538,197
應付經紀業務客戶款項	185,436	52,191
轉融通支付於中國證券金融公司	202,472	39,814
應付債券	1,869,200	614,344
其他	115,234	63
	5,801,783	1,657,577

附註：本期賣出回購利息支出中包含報價回購利息支出人民幣19,169千元(2014：人民幣22,098千元)。

11. 所得稅前利潤

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
本集團所得稅前利潤乃扣減(計入)下列各項後得出：		
計入其他支出的應收款項類投資減值損失	51,781	-
計入其他支出的應收融資租賃款減值損失	287,149	74,872
計入其他支出的融資融券減值損失	133,907	-
計入其他支出的買入返售金融資產減值損失	59,603	-
計入其他支出的應收款及其他減值損失計提	11,130	40
處置物業、設備及其他無形資產的虧損/(收益)	5,436	(851)
已租賃單位的經營租賃租金	156,396	151,240

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

12. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅及其他司法權區	2,449,233	576,369
香港利得稅	340,116	47,804
	2,789,349	624,173
以前年度當期所得稅的調整：		
中國企業所得稅及其他司法權區	(2,877)	(5,551)
香港利得稅	65	—
	(2,812)	(5,551)
遞延稅項	237,669	224,169
	3,024,206	842,791

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，稅率為25%。

香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。於其他司法權區產生的稅項按有關司法權區的現行稅率計算。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

13. 每股收益

歸屬公司股東的每股基本與稀釋收益的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算每股基本和稀釋收益的收益：		
本公司股東應佔期間利潤	10,154,714	2,877,518
稀釋潛在普通股的影響：		
子公司發行可轉債的利息支出(附註i)	8,361	15,496
根據子公司每股稀釋收益而對其應佔淨利潤做出的調整(附註i、ii)	(76,934)	(29,141)
用以計算每股稀釋收益的收益	10,086,141	2,863,873
用於計算加權平均基本／稀釋每股收益的股份數目：		
已發行股數(千股)	9,904,218	9,584,721
基本每股收益(以每股人民幣元列示)	1.03	0.30
稀釋每股收益(以每股人民幣元列示)	1.02	0.30

附註：

- (i) 在2013年7月18日、2013年10月10日、2014年11月4日，集團的一家上市子公司分別發行了港幣7.76億元、港幣2.32億元、港幣11.64億元的可轉換債券(見附註41)。這些可轉債對基本每股收益產生潛在稀釋效應。在計算稀釋每股收益時，假設可轉債已轉換為該子公司的普通股。
- (ii) 2015年1月16日，集團的一家子公司的高級管理人員被授予該子公司的85,980,375份股票期權。截至2015年6月30日，上述期權的25%可行權。這些股票期權對基本每股收益產生潛在稀釋效應。在計算稀釋每股收益時，股票期權被認為已於本期內行權。

稀釋每股收益的計算假設該子公司發行在外的行權價格低於2015年上半年平均市價的股票期權均被行權，並且根據本年已過期的和已行權的股票期權進行調整。

由於該子公司2014年上半年股票期權的行權價格高於平均市價，其對於2014年上半年的每股收益無潛在稀釋效應。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

14. 物業及設備

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	租賃物 改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審計							
成本							
於2015年1月1日	1,094,502	680,891	818,426	171,367	143,758	27,943	2,936,887
購買子公司轉入	-	-	-	-	1,786	-	1,786
期內添置	-	13,086	56,843	7,637	6,355	32,683	116,604
期內處置	(63)	-	(29,624)	(4,062)	(4,074)	-	(37,823)
期內轉移	-	4,955	43,150	-	21	(48,126)	-
匯兌差額	(1)	-	(26)	(1)	(10)	-	(38)
於2015年6月30日	1,094,438	698,932	888,769	174,941	147,836	12,500	3,017,416
累計折舊							
於2015年1月1日	327,908	542,042	618,295	108,412	99,703	-	1,696,360
期內折舊	16,032	32,544	48,530	9,155	7,990	-	114,251
處置抵銷	(32)	-	(28,052)	(3,904)	(3,156)	-	(35,144)
匯兌差額	-	-	(22)	-	(7)	-	(29)
於2015年6月30日	343,908	574,586	638,751	113,663	104,530	-	1,775,438
減值損失備抵							
於2015年1月1日及 於2015年6月30日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
賬面值							
於2015年6月30日	720,148	124,346	250,018	61,278	43,306	12,500	1,211,596

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

14. 物業及設備 (續)

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	租賃物 改良 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
經審計							
成本							
於2014年1月1日	1,012,010	627,474	730,124	165,014	131,255	4,440	2,670,317
購買子公司轉入	-	3,561	1,818	411	1,362	-	7,152
期內添置	-	22,022	84,033	21,370	12,404	56,607	196,436
投資型房地產轉入	82,484	-	-	-	-	-	82,484
期內處置	-	-	(3,048)	(15,432)	(1,372)	-	(19,852)
期內轉移	-	27,834	5,259	-	11	(33,104)	-
匯兌差額	8	-	240	4	98	-	350
於2014年12月31日	1,094,502	680,891	818,426	171,367	143,758	27,943	2,936,887
累計折舊							
於2014年1月1日	278,347	467,925	535,430	104,275	82,354	-	1,468,331
期內折舊	30,275	74,117	82,685	18,879	17,332	-	223,288
投資性房地產淨轉入	19,285	-	-	-	-	-	19,285
處置抵銷	-	-	(41)	(14,745)	(68)	-	(14,854)
匯兌差額	1	-	221	3	85	-	310
於2014年12月31日	327,908	542,042	618,295	108,412	99,703	-	1,696,360
減值損失備抵							
於2014年1月1日及							
於2014年12月31日	30,382	-	-	-	-	-	30,382
賬面值							
於2014年12月31日	736,212	138,849	200,131	62,955	44,055	27,943	1,210,145

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

15. 商譽

成本

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
期／年初餘額	2,600,616	623,072
因本期／年度發生的企業合併而確認的額外金額(附註51)	149,476	1,968,860
匯兌差額的影響	(1,513)	8,684
期／年末餘額	2,748,579	2,600,616

16. 權益法項下投資

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合營企業：		
於合營企業的非上市投資成本	2,308,120	1,779,113
攤分收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	51,868	15,222
聯營企業：		
於聯營企業的非上市投資成本	3,371,697	3,507,070
攤分收購後利潤及其他全面收益，並扣除已收的股利	460,456	384,736
	6,192,141	5,686,141

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

16. 權益法項下投資 (續)

本集團有下列採用權益法計量的投資：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點	權益類型	本集團持有的股本權益		主要業務
			於2015年 6月30日	於2014年 12月31日	
合營企業					
Haitong-AC Asian Special Opportunities Fund	開曼群島	參與分紅 管理	42.04% 50%	43.6% 50%	投資控股
New Bridge China Auto Caymans L.P. (「New Bridge」)	開曼群島	有限合夥	38.9%	38.9%	證券投資
Harveston Asset Management Pte. Ltd	新加坡	普通	50%	50%	基金管理
Haitong Special Opportunities Fund I S.P. (附註i)	開曼群島	參與分紅 管理	100% 50%	不適用 不適用	投資控股
Haitong China Select Investment Fund S.P. (附註i)	開曼群島	參與分紅 管理	100% 50%	不適用 不適用	投資控股
Haitong Multi-Tranche Investment Fund II S.P. (附註i)	開曼群島	參與分紅 (P級) 參與分紅 (R級) 管理	67.25% 99.4% 50%	– – –	投資控股
聯營企業					
富國基金管理有限公司	中國	普通	27.775%	27.775%	基金交易 分銷服務
吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司	中國	普通	37.5%	37.5%	證券投資
西安航天新能源產業基金投資有限公司	中國	普通	37%	37%	證券投資
上海文化產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	普通	42.32%	42.83%	證券投資
山東華安新材料有限公司	中國	普通	21.71%	21.71%	製造業
Trinitus Asset Management Limited	香港	普通	20%	20%	投資管理服務

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

16. 權益法項下投資 (續)

公司名稱	註冊成立/ 成立地點	權益類型	本集團持有的股本權益		主要業務
			於2015年 6月30日	於2014年 12月31日	
聯營企業 (續)					
Diamond Head Capital International, Ltd Class E	開曼群島	普通	28.35%	28.35%	投資控股
上海併購股權投資基金 合夥企業 (有限合夥)	中國	普通	33.68%	37.12%	證券投資
海通 (吉林) 現代服務業創業 投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國	普通	34.71%	34.71%	證券投資
西安海創之星創業投資 有限合夥企業	中國	普通	15.37%	37.9%	證券投資
海通滬深300指數ETF (附註ii)	香港	參與分紅	17.5%	31.9%	證券投資
海通興泰 (安徽) 新興產業 投資基金 (有限合夥) (附註iii)	中國	普通	27.96%	-	股權投資、 投資諮詢服務

除了海通滬深300指數ETF，其他合營企業和聯營企業均為非上市實體，無公開市場報價。

截至2015年6月30日，根據港交所的公開報價，本集團於海通滬深300指數ETF的權益的公允價值為折合人民幣0.93億元（2014年12月31日：折合人民幣2.39億元）。該公允價值輸入值為國際財務報告準則第13號下的第一層次輸入值。

簡明綜合財務報表中的所有合營企業和聯營企業均以權益法計量。董事會認為上述合營企業和聯營企業對本集團的簡明綜合財務報表無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

16. 權益法項下投資 (續)

附註：

- (i) 於2015年1月1日至2015年6月28日，董事會認為，由於本集團是Haitong Special Opportunities Fund I S.P. (「SP1」), Haitong China Select Investment Fund S.P. (「SP3」)和Haitong Multi-Tranche Investment Fund II S.P. (「SP6」)的唯一管理股東，能做出所有關鍵融資、經營決定，並享有大部份由非決策股份產生的可變報酬，這些基金應為合併結構化主體。

於2015年6月29日，本集團的子公司及SP1、SP3、SP6的主要管理股東，Hai Tong Asset Management (HK) Limited，簽訂了一項協議，分別將SP1、SP3、SP6的50%的管理股份轉移給外部第三方。這一協議為本集團引入了一位長期戰略合作伙伴來共同管理上述的投資基金。

根據協議，SP1、SP3、SP6的管理股東有權做出所有關鍵融資、經營決定，並要求共同控制的股東的一致同意。共同控制的安排由雙方經合同約定。SP1、SP3、SP6的非參與股份為本集團提供了基金的收益，但無任何決策權與日常經營投票權。

因此，董事會認為，SP1、SP3、SP6的50%的管理權益在2015年6月29日轉移後，本集團於SP1、SP3、SP6中的權益應被分類為合營企業。

由於失去控制、成為合營企業的影響，本集團不再於未經審計的簡明綜合財務狀況表中確認SP1、SP3、SP6 (前子公司) 的資產與負債，對應地，將人民幣89百萬元的SP1、人民幣330百萬元的SP3、人民幣110百萬元的SP6確認為投資於合營企業的初始成本。上述管理股份的轉移引起的控制的喪失未產生損益。

- (ii) 於2015年6月30日，本集團持有5,773,000份額 (2014年12月31日：19,467,200份額) 的海通滬深300指數ETF (「ETF基金」)，佔17.5% (2014年12月31日：31.9%)。這些份額使本集團享有ETF基金的收益，但無任何決策權與日常經營投票權。ETF基金的日常經營由投資管理人進行管理，該投資管理人為本集團的全資子公司。

本期，本集團在香港二級市場上處置了其於ETF基金中的部份份額，處置產生了人民幣99百萬元的收益，其記錄於未經審計的簡明綜合損益表中。

董事會認為，本集團對ETF基金無控制但有重大影響，其應被分類為本集團的聯營企業。

- (iii) 於2015年4月8日，本集團的全資子公司，海通開元投資向新設的海通興泰 (安徽) 新興產業投資基金 (有限合夥) 投資了人民幣2.5億元。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

17. 應收融資租賃款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
最低租賃收款額	27,376,224	23,962,578
減：未實現融資收益	(3,540,012)	(3,411,212)
應收融資租賃款餘額	23,836,212	20,551,366
減：減值準備	(465,996)	(325,897)
應收融資租賃款淨額	23,370,216	20,225,469
就報告目的分析如下：		
流動資產	8,917,243	7,399,072
非流動資產	14,452,973	12,826,397
	23,370,216	20,225,469

應收融資租賃款最低租賃收款額分析如下：

	期末數 (未經審計)		期初數 (經審計)	
	賬面金額	佔比 (%)	賬面金額	佔比 (%)
1年以內	10,500,897	38	8,797,021	37
1至2年	7,131,866	26	6,521,894	27
2至3年	5,194,641	19	4,433,903	18
3年以上	4,548,820	17	4,209,760	18
小計	27,376,224	100	23,962,578	100
未實現融資收益	(3,540,012)		(3,411,212)	
應收融資租賃款餘額	23,836,212		20,551,366	
減值準備	(465,996)		(325,897)	
應收融資租賃款淨額	23,370,216		20,225,469	

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

17. 應收融資租賃款 (續)

按行業分部

	2015年6月30日 (未經審計)		2014年12月31日 (經審計)	
	賬面金額	佔比 (%)	賬面金額	佔比 (%)
政教行業	11,218,826	40.98	10,416,174	43.47
醫療行業	5,320,691	19.44	5,524,151	23.05
工業設備	5,192,823	18.97	2,592,763	10.82
印刷包裝行業	1,871,472	6.84	2,211,345	9.23
交通運輸行業	1,127,479	4.12	962,798	4.02
農林機械行業	715,266	2.61	865,660	3.61
紡織行業	116,018	0.42	217,147	0.91
電子行業	756,153	2.76	526,523	2.20
塑膠行業	333,809	1.22	175,921	0.73
新能源	288,399	1.05	292,818	1.22
房地產	295,939	1.08	—	—
其他	139,349	0.51	177,278	0.74
小計	27,376,224	100.00	23,962,578	100.00
未實現融資收益	(3,540,012)		(3,411,212)	
應收融資租賃款餘額	23,836,212		20,551,366	
減值準備	(465,996)		(325,897)	
應收融資租賃款淨額	23,370,216		20,225,469	

資產減值準備

	2015年6月30日 (未經審計)			2014年12月31日 (經審計)		
	逐筆確認	組合評估	合計	逐筆確認	組合評估	合計
期初數	56,299	269,598	325,897	—	—	—
本期／年新增	244,458	42,691	287,149	188,171	269,598	457,769
收回以前核銷的款項	5,451	—	5,451	—	—	—
本期／年核銷	(152,501)	—	(152,501)	(131,872)	—	(131,872)
期末數	153,707	312,289	465,996	56,299	269,598	325,897

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

18. 持有至到期投資

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非上市債務證券	93,837	312,822
就報告目的分析如下：		
流動資產	20,656	3,006
非流動資產	73,181	309,816
	93,837	312,822

2015年6月30日，持有至到期投資公允價值大約為人民幣94,038千元（2014年12月31日：人民幣314,734千元）。至2015年6月30日末，該類債券的相關利率為4.1%-10.5%（2014年：4.1%-11.75%）。

19. 可供出售投資

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	1,619,764	1,814,512
股權證券	6,166,590	4,730,988
基金	1,844,741	930,017
其他(附註i)	7,341,370	5,229,877
	16,972,465	12,705,394
分析如下：		
於香港上市	6,479	-
於香港境外上市(主要在中國境內)	3,133,323	2,934,366
非上市	13,832,663	9,771,028
	16,972,465	12,705,394
分析如下：		
上市股權證券(附註ii)	1,940,313	1,492,524
非上市股權證券(附註iii)	4,226,277	3,238,464
	6,166,590	4,730,988
就報告目的分析如下：		
流動資產	7,347,502	3,990,608
非流動資產	9,624,963	8,714,786
	16,972,465	12,705,394

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

19. 可供出售投資 (續)

附註：

- (i) 除下述投資外，其他主要為投資於上市證券和開放式基金等的銀行理財及信託產品，其回報與這些證券和基金等的收益直接相關。

於2014年11月28日，本集團與獨立第三方（甲公司）簽訂認購協議，認購金額為港幣21億元的固定利率債券，年利率26%，到期日為2017年11月27日。

於2014年12月5日，本集團向甲公司認購優先股，總認購價為港幣5億元，到期日2017年12月5日。優先股不計利息，持有者有權獲得甲公司的股利分配。根據2014年12月5日簽訂的甲公司股東協議，獨立於本集團的普通股股東需在到期日購回所有本集團持有的優先股。本集團持有優先股的出售價格必須等同於認購價格港幣5億元。

考慮到合同條款的經濟實質，包括甲公司優先股股利分配以及本質上起到保護作用的售後購回協議，本集團將優先股與固定利率債券一併作為可供出售債券投資列報。

- (ii) 於2015年6月30日和2014年12月31日，本集團的上市股權證券中分別約人民幣1,548,208千元及人民幣588,601千元為中國上市的受限制權益性證券，該等證券附有依法必須履行的限制，本集團在指定期限內不得出售該股份。該等證券的公允價值已考慮到該股份相關特性，包括出售限制。
- (iii) 本集團未上市證券的股權由非公開發行公司發行（包括銀行、製造、物業發展、公用事業等）。因為公允價值估計的合理區間非常重要，公司董事認為其公允價值無法可靠計量，故於報告期，證券價值按照成本扣除減值計算。

本公司董事認為，非流動可供出售投資預計由各期／年末起一年後才可變賣或不受銷售限制。

於2015年6月30日及2014年12月31日，本公司已與客戶訂立證券借貸協議，分別對外部客戶轉讓公允價值為人民幣49,147千元及人民233,826千元可供出售投資。由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此未終止確認該類金融資產。

從客戶處收到人民幣28,223,611千元和人民幣6,049,313千元作為此等在中國境內的證券借貸協議和孖展融資活動的現金抵押品，列示為應付經紀業務客戶款項（附註34）。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

20. 應收款項類投資

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
信託產品(附註)	2,384,260	2,316,600
理財產品等(附註)	5,559,427	4,861,063
債券	888,674	639,774
減：減值準備	(51,781)	-
	8,780,580	7,817,437
減值準備的變動如下：		
於年初	-	-
本年計提	51,781	-
於年末	51,781	-
就報告目的分析如下：		
流動資產	5,297,164	3,347,033
非流動資產	3,483,416	4,470,404
	8,780,580	7,817,437

附註：主要係固定收益類理財產品、信託產品等投資，按照協議約定取得本息。

21. 其他資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
抵債資產	33,485	33,485
於香港聯交所的保證金	1,183	1,183
以下儲備資金的供款		
— 香港期貨結算有限公司	30,543	6,577
— 香港聯合交易所期權結算所有限公司	16,829	13,723
交易席位押金	157,746	23,302
預付租金	15,256	15,508
其他	13,298	37,455
	268,340	131,233

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

22. 客戶墊款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
孖展客戶的貸款(附註i)	141,341,109	63,563,468
其他客戶墊款(附註ii)	1,519,298	1,435,112
減：呆賬備抵	(249,128)	(115,221)
	142,611,279	64,883,359
呆賬備抵的變動如下：		
於年初	115,221	1,114
本年計提	133,907	114,107
於年末	249,128	115,221

附註：

- (i) 孖展客戶的信貸融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。大部份給予孖展客戶的貸款由相關已質押證券作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以按特定貸款抵押比率給予孖展借款。倘逾借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

於2015年6月30日及2014年12月31日的客戶墊款，即客戶向本集團抵押未貼現市值分別約為人民幣409,346,214千元以及人民幣173,687,256千元的證券作為抵押品而擔保。

由於董事認為，基於證券孖展融資的業務性質，相關應收款項期限較短，且無重大逾期，因此並無披露賬齡分析。

本集團根據對可收回性的評估與賬款的賬齡分析以及管理層的判斷，包括評估信貸質量變動、抵押品以及每位客戶過往的收款歷史，以釐定減值債項的備抵。截至2015年6月30日和截至2014年12月31日，並無重大已減值債項。由於客戶群龐大及無關連，故此信貸風險的集中程度有限。

- (ii) 所有該等墊款均有抵押及／或有擔保支持，約定到期日均在一年內(2014年12月31日：一年內)，該等墊款均按香港最優惠利率減1.5%至加7%或按固定利率4%至11%計息，公允價值與賬面價值相若。(於2014年12月31日：該等墊款均按香港最優惠利率減1.5%至加7%或按固定利率4%至11%計息)。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

23. 應收賬款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款來自：		
— 現金客戶	280,552	97,432
— 經紀、交易商及結算所	4,417,570	3,194,489
— 顧問及財務規劃	3,254	7,099
— 資產及基金管理	585,006	318,937
— 認購股份或新股客戶 (附註)	2,294,028	688,524
— 其他	221,097	115,188
	7,801,507	4,421,669
減：應收賬款的呆賬備抵	(34,607)	(37,315)
	7,766,900	4,384,354

附註：就股份或新股上市認購額融資所產生的來自客戶的應收賬款而言，須於相關市場慣例或交易所規則釐定的配發日期結清證券交易餘額。截至2015年6月30日，交收日介於2015年7月2日至2015年7月7日。

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	37,315	122
減值備抵 (轉回)／計提，淨額	(2,708)	37,193
於期／年末	34,607	37,315

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

23. 應收賬款 (續)

由交易日期起，應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
即期至三個月	7,493,367	4,230,641
四至六個月	38,896	66,605
七至十二個月	214,182	60,034
超過一年	20,455	27,074
	7,766,900	4,384,354

除來自於融資租賃業務的應收款外，來自客戶及經紀、交易商及結算所的應收賬款的一般結算期乃於交易日期後兩日內。來自於顧問及財務規劃、資產及基金管理的應收賬款結算期根據相關合同確定，一般在一年以內。

客戶均設有交易限額。本集團對未償還應收賬款採取嚴謹監控措施，以將信貸風險減至最低。管理層定期覆核應收款，確保本集團以代理人身份代客戶持有的上市股本證券足以抵銷結欠本集團的款項。

24. 其他應收及預付賬款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收利息	2,048,085	1,621,413
承銷業務的墊支費	1,305	320
其他應收及預付款項 (附註ii)	1,580,635	1,318,266
	3,630,025	2,939,999
減：其他應收賬款的呆賬備抵 (附註i)	(487,965)	(486,027)
	3,142,060	2,453,972

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

24. 其他應收及預付賬款 (續)

呆賬備抵的變動如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	486,027	497,857
減值備抵計提／(轉回)，淨額	1,846	(21,360)
收回先前減記的其他應收賬款	92	9,557
於期／年內減記金額	-	(27)
於期／年末	487,965	486,027

附註：

- (i) 於2015年6月30日，本集團呆賬備抵主要為應收獨立第三方的款項人民幣550,000千元。於先前年度，本公司董事認為收回應收賬款的機會渺茫，故以前年度全數計提。截止2015年6月30日，上述款項已累計收回金額人民幣87,088千元（2014年12月31日：人民幣87,088千元），其中於本年度收回人民幣0千元（2014年12月31日：人民幣21,983千元）。
- (ii) 餘額中包括本集團的全資子公司，海通國際控股，為意向收購支付給Nova Banco的人民幣4.23億元的款項。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

25. 買入返售金融資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品種類劃分：		
股票（附註）	59,336,730	39,366,954
債券	12,642,894	12,703,535
基金	14,029	53,921
理財產品	6,514,000	11,101,000
減：呆賬備抵	(118,924)	(59,321)
	78,388,729	63,166,089
按市場劃分：		
交易所	59,350,779	44,092,885
銀行間市場	12,642,874	8,031,525
場外交易市場	6,514,000	11,101,000
減：呆賬備抵	(118,924)	(59,321)
	78,388,729	63,166,089
按報告目的劃分：		
流動資產	59,910,150	52,873,455
非流動資產	18,478,579	10,292,634
	78,388,729	63,166,089

附註：該以股票為抵押物的買入返售為約定購回式和股票質押式回購證券交易及基礎權益類互換，即與符合條件的投資者以約定價格向本集團賣出特定證券，並約定在未來某一日期，按照另一約定價格購回。

截至2015年6月30日，買入返售金融資產的擔保物公允價值為人民幣270,901,614千元（2014年：人民幣130,374,519千元）。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

26. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	29,816,739	31,361,176
股權證券	23,246,284	14,011,074
基金	10,996,611	11,174,523
其他	2,540,577	611,453
衍生工具(附註37)	703,769	642,211
	67,303,980	57,800,437
分析如下：		
於香港上市	2,296,564	4,257,201
於香港境外上市(主要於中國境內)	36,900,484	30,679,218
非上市(附註i、ii)	28,106,932	22,864,018
	67,303,980	57,800,437
就報告目的分析如下：		
流動資產	65,697,211	56,273,055
非流動資產(附註ii)	1,606,769	1,527,382
	67,303,980	57,800,437

附註：

- (i) 本集團非上市以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產中包含非上市債券投資、非上市基金投資以及理財產品投資，非上市基金投資和理財產品投資的標的主要為在香港及中國大陸境內上市的公開買賣權益及債券工具。
- (ii) 本集團非上市以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中包括與結構化產品相關的金融資產，該類金融資產用於對沖這些結構化產品(附註38)面臨的經濟風險。

這些金融資產被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是由於這些金融資產以及其對沖風險的金融工具是本集團以公允價值管理風險的投資組合的一部份，本集團所面臨的風險以公允價值為基礎向關鍵管理人員報告。

對與到期日在一年以上的結構化產品相關的金融資產中預期不會在一年以內處置，因此被分類為非流動資產。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

26. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 (續)

於2015年6月30日，本集團已與客戶訂立證券借貸協議，對外部客戶轉讓公允價值為人民幣299,448千元以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(2014年12月31日：人民幣87,187千元)，由於證券借貸協議未來以相同數量的借出證券結算，與這些證券相關的經濟風險與報酬並未轉移，因此本集團未終止確認金融資產。

衍生工具的具體信息參見附註37。

27. 交易所儲備及保證金

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易保證金		
— 上交所	315,267	125,160
— 深交所	132,021	66,914
— 全國中小企業股份轉讓系統	1,826	828
	449,114	192,902
寄存期貨及商品交易所		
— 上海期貨交易所	824,930	978,614
— 大連商品交易所	500,525	458,367
— 鄭州商品交易所	300,398	308,344
— 中國金融期貨交易所	3,925,172	2,923,021
— 上海黃金交易所	322	120
	5,551,347	4,668,466
信用保證金		
— 付予上交所的保證金	112,934	16,596
— 付予深交所的保證金	65,818	16,812
— 存於中國證券金融公司	1,167,841	597,021
— 存於上海清算所的保證金	10,740	3,867
	1,357,333	634,296
	7,357,794	5,495,664

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

28. 結算備付金

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
為下列人士於結算所持有的結算備付金：		
自有	1,559,745	1,281,263
客戶	26,898,464	13,537,613
	28,458,209	14,818,876

該等結算備付金由結算所為本集團持有，本集團可自由提取。該等結餘按現行市場利率計息。

29. 銀行結餘及現金

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	78,389,357	23,495,626
代客戶持有的現金 (附註i)	155,509,869	62,592,458
合計	233,899,226	86,088,084
減：非流動限制性銀行存款 (附註ii)	(409,570)	(384,473)
	233,489,656	85,703,611

銀行結餘及現金包括手頭現金及按現行市場利率計息的存款。

附註：

- (i) 本集團於銀行設有指定的銀行賬戶，以持有來自一般業務交易所產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶款項中確認應付客戶的賬款 (附註34)。本集團從法律上無可執行的抵銷權將該客戶存款與相應的應付款項相互抵銷。
- (ii) 非流動受限制銀行存款限主要係基金管理風險儲備之用。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

30. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括下列各項：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行結餘及現金－自有	78,389,357	23,495,626
減：受限制銀行存款(附註)	(859,182)	(437,695)
結算備付金－自有	1,559,745	1,281,263
	79,089,920	24,339,194

附註：餘額中包括金額為人民幣450百萬元(2014年12月31日：人民幣53百萬元)質押用於短期銀行借款或融資的銀行存款，而被分類為流動資產。相關質押存款將在銀行借款或融資償還時結束限制。

31. 借款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有抵押借款：		
短期借款(附註i、iii)	8,987,341	6,985,632
長期借款(附註i、iii)	11,710,211	8,928,533
無抵押借款：		
短期借款(附註iii)	13,615,546	8,176,114
長期借款(附註iii)	1,351,442	254,979
	35,664,540	24,345,258
流動負債：		
短期借款(附註ii)	22,602,887	15,161,746
一年內到期的長期借款	5,662,264	4,645,828
	28,265,151	19,807,574
非流動負債：		
長期借款	7,399,389	4,537,684
	35,664,540	24,345,258

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

31. 借款 (續)

附註：

- (i) 截至2015年6月30日，約有人民幣43.65億元（2014年12月31日：人民幣24.82億元）的銀行貸款由上市股票作抵押，這些上市股票為本集團客戶墊款（經客戶同意的）的抵押物，截至2015年6月30日其市值約為人民幣123.76億元（2014年12月31日：約人民幣67.80億元）。

截至2015年6月30日，約有人民幣114.18億元（2014年12月31日：約人民幣92.05億元）的銀行貸款由約人民幣209.83億元（接近其公允價值）的應收融資租賃款及質押存款作抵押（2014年12月31日：約人民幣152.57億元）。

截至2015年6月30日，約有人民幣11.08億元（2014年12月31日：人民幣10.29億元）的銀行貸款由本集團因發行結構化產品而獲得的上市股票作為抵押。截至2015年6月30日，其金額約為人民幣16.07億元（2014年12月31日：約人民幣15.27億元）。

截至2015年6月30日，約有人民幣22.50億元（2014年12月31日：人民幣22.52億元）的銀行貸款由恒信金融集團的股權作為抵押。

截至2015年6月30日，約有人民幣9.46億元（2014年12月31日：人民幣9.47億元）的銀行貸款由人民幣11.97億元的證券投資基金作為抵押（2014年12月31日：人民幣11.38億元）。該項金額是由證券投資基金的交易價格獲得，交易價格為參考基金投資組合的公開市場可觀察價格的淨值。

截至2015年6月30日，約有人民幣6.11億元（2014年12月31日：無）的銀行貸款由中國大陸的商業銀行出具備用信用證進行擔保。截至2015年6月30日，本集團公允價值約為人民幣7.17億元（2014年12月31日：無）的債券投資用於上述備用信用證的質押。

- (ii) 短期銀行借款須應要求償還或於一年內償還。
- (iii) 本集團所有的銀行借款的年利率區間為0.75%至6.85%（2014年12月31日：1.53%至6.16%）。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

32. 應付短期融資款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按市場劃分：		
交易所(附註i)	13,000,000	7,500,000
其他(附註ii)	23,188,505	15,426,586
	36,188,505	22,926,586

附註：

- (i) 截至2015年6月30日，上述短期融資款為本公司在境內銀行間市場發行的債券，其年利率為4.65%至5.00%（2014年：4.65%至5.85%），償還期限為一年以內。
- (ii) 根據中國證監會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本公司獲准試點開展收益憑證業務，產品的收益率為4.00%至7.00%。

33. 拆入資金

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行拆入資金	3,210,000	8,500,000
從中國證券金融公司融入資金	5,270,000	5,770,000
合計	8,480,000	14,270,000

截至2015年6月30日，本集團拆入資金的年利率分別為1.55%至3.4%，期限為1至7天，（2014年12月31日：4.8%至5.1%期限均為7天），從中國證券金融公司融入資金年化利率為6.3%，期限為六個月。（2014年12月31日：5.8%，期限為六個月）。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

34. 應付經紀業務客戶賬款

大部份應付經紀業務客戶賬款須按要求償還，惟若干應付予經紀業務客戶的賬款除外，該等賬款乃就客戶於正常業務過程中進行交易活動而收取客戶的孖展按金。只有超出規定孖展按金的金額可應要求發還客戶。

鑑於業務的性質，相關應付款項期限較短，故本公司董事認為無須披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。

於2015年6月30日及2014年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項人民幣28,223,611千元及人民幣6,049,313千元。

應付經紀業務客戶款項按照現行基準利率計提相應的應付利息。

35. 其他應付款項及預計費用

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付僱員成本(附註)	2,977,092	1,726,026
營業稅及其他稅費	1,048,366	435,531
應付股利	100,335	7,536
風險準備金	296,812	175,264
應付客戶清算款	4,441,941	2,163,513
應付結算所款項	302,644	468,061
應付手續費及佣金	150,190	20,321
應付贖回款	124,392	186,140
融資租賃保證金	415,558	379,171
應付租賃設備款	190,777	103,356
應付利息	2,716,524	883,334
應付經紀商款項	571,703	766,823
其他	992,735	685,458
	14,329,069	8,000,534
就報告目的分析如下：		
流動負債	14,099,464	7,697,576
非流動負債(附註)	229,605	302,958
	14,329,069	8,000,534

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

35. 其他應付款項及預計費用 (續)

附註：

本集團設立了基於本年業績的職工獎金支付計劃。其中，本集團總計人民幣136,807千元（2014年12月31日：210,130千元）將於一年後償付，被分類為非流動負債。

36. 賣出回購金融資產款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品分類劃分：		
股票	397,000	-
債券	19,605,765	20,003,884
客戶墊款及應收融資租賃款	100,313,590	54,713,980
	120,316,355	74,717,864
按市場所分類劃分：		
交易所	10,144,767	12,994,806
銀行間市場	9,460,998	7,009,078
場外交易市場	100,710,590	54,713,980
	120,316,355	74,717,864
按報告目的劃分：		
流動	112,482,245	59,807,864
非流動	7,834,110	14,910,000
	120,316,355	74,717,864

於2015年6月30日，以上賣出回購金融資產款中包括人民幣3,377,167千元的債券質押報價回購交易（2014年：人民幣3,352,106千元），期限均在1年以內。

賣出回購協議是集團與對手方之間的交易，將證券或者資產出售並同時達成回購協議，在未來某個時間以固定價格購回。即使回購價格是固定的，集團仍然面臨著顯著的信用風險，市場風險和出售這些債券的收益。這些證券不會從財務報表中終止確認，但被視為該負債的抵押品，因為集團保留了證券的所有風險與收益。因此它被確認為一項金融負債。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

36. 賣出回購金融資產 (續)

2015年6月30日及2014年12月31日，集團與對手方簽訂了回購協議。出售這些債券所獲得的收益被作為回購協議下出售的金融資產。由於集團出售的是這些證券現金流的合同權利，在合約期內，集團並沒有法定權力去使用這些轉讓證券。

以下表格列示了關於被轉移卻未終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

於2015年6月30日

(未經審計)

	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產					合計
	可供出售 投資	客戶墊款	應收款項 類投資	其他	人民幣千元	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	17,896,003	2,001,148	106,807,569	3,237,434	2,609,271	132,551,425
相關負債的賬面價值	16,026,725	1,589,972	97,097,790	3,215,800	2,386,068	120,316,355
淨頭寸	1,869,278	411,176	9,709,779	21,634	223,203	12,235,070

於2014年12月31日

(經審計)

	以公允價值 計量且其 變動計入 損益的 金融資產							合計
	可供出售 投資	客戶墊款	應收款項 類投資	買入返售 金融資產	應收融資 租賃款	其他	人民幣千元	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已轉移資產的賬面價值	2,489,083	17,463,786	39,191,870	773,741	18,117,289	715,770	2,786,512	81,538,051
相關負債的賬面價值	2,019,040	15,070,209	36,845,261	670,000	17,032,519	676,240	2,404,595	74,717,864
淨頭寸	470,043	2,393,577	2,346,609	103,741	1,084,770	39,530	381,917	6,820,187

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	資產 人民幣千元 (未經審計)	負債 人民幣千元 (未經審計)	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
股指期貨合約(附註i、ii)	-	-	-	-
國債期貨合約(附註iii)	-	-	-	-
利率互換(附註iv)	18,746	27,366	31,190	22,530
權益掛鈎票據(附註v)	-	-	24,757	-
遠期合同	14,628	261,813	154,253	163,860
期權(附註vi)	-	46,495	211	55,960
嵌入式衍生工具(附註vi)	-	3,704	-	4,636
債券掛鈎票據(附註v)	666,384	-	431,800	-
權益互換	4,011	-	-	-
合計	703,769	339,378	642,211	246,986

附註：

(i) 股指期貨套期保值

於2015年6月30日的本集團的股指期貨合約餘額為用來對沖融出證券和擬融出證券等的公允價值變動帶來的風險。本集團使用的股指期貨合約為中國金融期貨交易所標準滬深300股指期貨合約。

公允價值套期

本集團採用套期保值策略，即融出證券和擬融出證券等與合適的滬深300股指期貨合約進行套期，以減少融出證券和擬融出證券的市場風險敞口。用於套期目的的證券乃根據滬深300指數的成分確定。

在以上套期關係開始時，本集團對其進行了正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理和套期策略等的正式書面文件。根據本集團對公允價值套期有效性的評估結果，相關滬深300股指期貨合約被確認為高度有效之套期工具。

包含於上述衍生金融工具的指定為公允價值套期保值工具如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
套期工具公允價值(損失)/盈利	(160,725)	188,867
被套期項目公允價值盈利/(損失)	172,554	(164,907)
合計	11,829	23,960

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

(ii) 滬深300股指期貨

在當日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2015年6月30日以及2014年12月31日所有的股指期貨合約產生的持倉損益金額。因此衍生金融工具項下的股指期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

合約	2015年6月30日	
	合約價值 人民幣千元 (未經審計)	公允價值 人民幣千元 (未經審計)
IC1507	600,739	(7,582)
IF1507	10,548,963	1,473,688
IF1507 (註)	35,452	134
IH1507	1,146,051	23,748
合計	12,331,205	1,489,988
減：結算		(1,489,988)
股指期貨合約淨值		—
合約	2014年12月31日	
	合約價值 人民幣千元 (經審計)	公允價值 人民幣千元 (經審計)
IF1501	6,976,314	(375,716)
IF1502 (註)	45,647	3,794
IF1503	590,111	(26,656)
合計	7,612,072	(398,578)
減：結算		398,578
股指期貨合約淨值		—

註： 該股指期貨合約為多頭持倉，除此之外其餘合約均為空頭持倉。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

(iii) 國債期貨

在當日無負債結算制度下，結算備付金已包括本集團於2015年6月30日以及2014年12月31日所有的國債期貨合約產生的持倉損益金款。因此衍生金融工具項下的國債期貨投資按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

合約	2015年6月30日	
	合約價值 人民幣千元 (未經審計)	公允價值 人民幣千元 (未經審計)
T1509	839,574	15,960
TF1509	1,007,422	22,310
TF1509 (註)	9,595	1
合計	1,856,591	38,271
減：結算		(38,271)
國債期貨合約淨值		—
	2014年12月31日	
合約	合約價值 人民幣千元 (經審計)	公允價值 人民幣千元 (經審計)
T1503	1,112,165	2,909
TF1506	53,504	(170)
合計	1,165,669	2,739
減：結算		(2,739)
國債期貨合約淨值		—

註：該國債期貨合約為多頭持倉，除此之外其餘合約均為空頭持倉。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

(iv) 利率互換

對於每日無負債結算的利率互換業務，在該制度下，結算備付金已包括本集團於2015年6月30日所有的在中國大陸市場的利率互換業務產生的持倉損益金額。因此無負債結算下的利率互換按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。2015年6月30日，於每日無負債結算制度下，本集團的利率互換合同金額為人民幣17,256,000千元。(於2014年12月31日：人民幣2,080,000千元)

對於中國大陸及香港市場非以每日無負債結算的利率互換業務以全額列示，2015年6月30日，該等制度下本集團的利率互換合同金額為人民幣8,406,226千元。(2014年12月31日：人民幣7,869,635千元)。

	2015年6月30日		
	合約價值 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率互換－於上海清算所清算	17,256,000	—	(464)
利率互換－非集中清算	8,406,226	18,746	(27,366)
合計	25,662,226	18,746	(27,830)
減：結算		—	464
利率互換合約淨值		18,746	(27,366)

	2014年12月31日		
	合約價值 人民幣千元 (經審計)	資產 人民幣千元 (經審計)	負債 人民幣千元 (經審計)
利率互換－於上海清算所清算	2,080,000	—	(3,672)
利率互換－非集中清算	7,869,635	31,190	(22,530)
合計	9,949,635	31,190	(26,202)
減：結算		—	3,672
利率互換合約淨值		31,190	(22,530)

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

37. 衍生金融工具 (續)

附註：(續)

(v) 權益掛鈎票據以及債券掛鈎票據

於2015年6月30日本集團未持有權益掛鈎票據。2014年12月31日，本集團的權益掛鈎票據的名義本金為人民幣611,900千元。

於2015年6月30日本集團的債券掛鈎票據的名義本金為人民幣2,445,404千元。(2014年12月31日：人民幣1,446,680千元)。

(vi) 期權以及嵌入式衍生工具

2015年6月30日，本集團在中國大陸境內投資的場外期權的名義本金為8,704,530千元(2014年12月31日：15,081,533千元)，公允價值變動損失31,217千元(2014年12月31日：55,960千元)。本集團在中國大陸境內投資的場內期權的名義本金為43,274千元(2014年12月31日：261千元)，公允價值變動損失15,278千元(2014年12月31日：211千元)。本集團嵌入式衍生工具名義本金為155,716千元(2014年12月31日：331,576千元)。

38. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易性金融負債(附註i)	10,891,872	11,604,704
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債－結構化收益產品(附註iii)	3,663,099	2,581,147
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債－黃金租賃(附註ii)	6,813,260	1,603,773
衍生金融負債(附註37)	339,378	246,986
	21,707,609	16,036,610
就報告目的分析如下：		
流動	20,691,891	15,028,545
非流動(附註iii)	1,015,718	1,008,065
	21,707,609	16,036,610

附註：

- (i) 交易性金融負債主要係合併結構化主體形成的負債。
- (ii) 截至2015年6月30日，本集團與交易對手方簽訂的黃金租賃合同被指定為以公允價值計量並且其變動計入當期損益的金融負債。

這些合同的經濟風險主要通過遠期合約進行對沖。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

38. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

附註：(續)

- (iii) 於2015年6月30日，本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債中包括本集團子公司發行的結構化收益產品，以結構化產品的形式發行，一般投資於活躍市場的上市股權投資、非上市股權投資以及合夥投資。

由這些結構化產品引起的經濟風險主要通過指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及權益法項下投資來對沖。這些結構化產品是集團以公允價值管理風險的投資組合的一部份，本集團作為合約對手方所面臨的風險以公允價值為基礎，向關鍵管理人員報告。

截至2015年6月30日，金額為人民幣1,015,718千元的產品到期日在一年以上，被分類為非流動負債（2014年12月31日：人民幣1,008,065千元）。其中，港幣6.2億元（折合人民幣4.89億元）為獨立第三方為與本集團簽訂的名義金額為港幣21億元（折合人民幣16.56億元）的總收益互換協議而支付的現金（「初始交換金額」）。該總收益互換標的為本集團作為有限合夥人於New Bridge中持有的約38.9%的權益（附註16），其到期日為2017年12月4日。

衍生金融負債的具體信息參見附註37。

39. 股本

	上市A股		上市H股		合計	
	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元	股份數目 千股	金額 人民幣千元
按每股人民幣1.0元註冊、發行及繳足：						
於2014年1月1日（經審計），						
於2014年12月31日（經審計）及						
於2015年1月1日（經審計）	8,092,131	8,092,131	1,492,590	1,492,590	9,584,721	9,584,721
非公開發行（註）	-	-	1,916,979	1,916,979	1,916,979	1,916,979
於2015年6月30日（未經審計）	8,092,131	8,092,131	3,409,569	3,409,569	11,501,700	11,501,700

註：

本公司於2015年第一次臨時股東大會、2015年第一次A股類別股東會與2015年第一次H股類別股東會審議通過了發行境外上市外資股（H股）相關的議案，並獲中國證券監督管理委員會《關於核准海通證券股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》（證監許可[2015]811號），於本期內非公開發行H股。

於2015年5月15日和2015年5月29日，本公司以每股港幣17.18元的價格分別非公開發行H股1,048,141千股和868,838千股，面值為人民幣1元。扣除發行費用後，本次發行淨募集金額合計折合人民幣25,875,204千元，其中人民幣1,916,979千元計入股本，人民幣23,958,225千元計入資本公積。

新發行的H股與其他H股具有同等權利。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

40. 遞延稅項

就本集團簡明綜合財務狀況表的呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表乃就財務報告而作出的遞延稅項結餘分析：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	903,174	566,817
遞延稅項負債	(1,661,098)	(758,197)
	(757,924)	(191,380)

以下為有關年度／期間獲確認的主要遞延稅項資產（負債）以及其變動：

	交易性 金融資產／ 負債		加速折舊	衍生資產	應計但 未繳付支出	可供出售 投資	衍生金融 負債	貸款及 應收款項		其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元						人民幣千元	人民幣千元		
經審計											
於2014年1月1日	179,802	(11,757)	(17,370)	56,420	122,130	11,605	-	4,519			345,349
購買子公司轉入	-	-	(1,859)	8,932	-	379	69,293	-			76,745
於損益中（扣減）計入	(712,328)	2,107	18,544	193,478	(232,699)	95,390	72,170	(131)			(563,469)
於其他全面收益中計入（扣減）	-	-	-	-	(49,979)	-	-	-			(49,979)
匯率影響	-	(39)	-	-	-	-	-	13			(26)
於2014年12月31日	(532,526)	(9,689)	(685)	258,830	(160,548)	107,374	141,463	4,401			(191,380)
未經審計											
購買子公司轉入	-	-	-	820	-	-	-	-			820
於損益中（扣減）計入	(194,717)	(478)	(382,382)	250,669	16,968	(43,389)	112,225	3,435			(237,669)
於其他全面收益中計入（扣減）	-	-	-	-	(329,662)	-	-	-			(329,662)
匯率影響	-	3	-	(3)	-	-	(32)	(1)			(33)
於2015年6月30日	(727,243)	(10,164)	(383,067)	510,316	(473,242)	63,985	253,656	7,835			(757,924)

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

41. 應付債券

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
可轉換債券 (附註i)	109,763	1,405,329
非可轉換債券 (附註ii、iii、iv)	43,922,900	34,359,083
次級債券 (附註v)	34,940,270	-
資產證券化 (附註vi)	1,344,253	-
其他 (附註vii)	10,714,000	11,255
	91,031,186	35,775,667
按報告目的劃分：		
流動	4,756,619	-
非流動	86,274,567	35,775,667
	91,031,186	35,775,667

附註：

- (i) 2013年和2014年，本集團的子公司海通國際證券集團有限公司（「海通國際證券」）分別發行了面值為港幣10.08億元（折合人民幣795百萬元）和11.64億元（折合人民幣918百萬元）的可轉換債券，票面利率皆為1.25% / 年，到期期限為5年。債務部份和權益部份的總價值於債券發行之日確定。

截至2015年6月30日，在2015年3月18日增股公告以及2015年6月8日股利的股權登記之後，海通國際證券2013年和2014年發行的可轉換債券的轉換價格被調整為港幣3.10元（折合人民幣2.44元）每股（2014年12月31日：港幣3.61元（折合人民幣2.85元））和港幣5.17元（折合人民幣4.08元）每股（2014年12月31日：港幣6元（折合人民幣4.73元））。

截至2015年6月30日，海通國際證券2013年和2014年發行的面值為港幣6.75億元（折合人民幣5.32億元）（2014年12月31日：港幣3.25億元（折合人民幣2.56億元））和港幣10.27億元（折合人民幣8.1億元）（2014年12月31日：無）的可轉換債券被轉換為海通國際證券的普通股。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

41. 應付債券 (續)

附註：(續)

- (ii) 於2013年10月29日，本集團的全資子公司海通國際控股有限公司在香港交易所發行了面值為9億美元（折合人民幣55.1億元），發行價格為面值的99.574%的公司債券。該債券的固定年利率為3.95%，到期期限為5年。該債券每半年付息一次，付息日為每年的4月29日以及10月29日，並且首次付息日為2014年4月29日。該債券由中國銀行新加坡分行開立備用信用證擔保。債券的面值將於到期日全額贖回。

作為海通國際控股有限公司的最終控股公司，本公司為上述債券提供了維好協議。根據維好協議，本公司將督促海通國際控股有限公司在任何時候均有償付能力，並且擁有足夠的流動性以按時償付債券條款中約定的與該債券相關的應付款項。本公司為上述債券向中國銀行新加坡分行出具反擔保函，反擔保金額不超過本次債券本息合計85億元人民幣等值美元。

於2014年9月11日，本集團子公司Haitong International Finance 2014 Limited發行了面值為6億美元（折合人民幣36.7億元）的上市擔保債券。本債券的詳細信息請參閱本公司2014年度審計報告。

作為Haitong International Finance 2014 Limited的最終控股公司，本公司為上述債券提供了維好協議。根據維好協議，本公司將督促Haitong International Finance 2014 Limited在任何時候均有償付能力，並且擁有足夠的流動性以按時償付債券條款中約定的與該債券相關的應付款項。

於2015年1月29日，本集團子公司Haitong International Finance 2015 Limited發行了面值為7億美元（折合人民幣42.8億元）的上市擔保債券。本債券的詳細信息請參閱海通國際證券2015年1月22、23、29日的公告。

於2015年4月21日，本集團之子公司Haitong International Finance Holdings 2015 Limited發行了面值為6.7億美元（折合人民幣41.0億元），發行價格為面值之99.891%的上市擔保債券。債券票面利率為3.5%，到期日2020年4月20日，期限5年，到期還本，擔保方為海通證券股份有限公司。

於2015年5月15日，本集團全資子公司海通開元投資有限公司發行了總面值為人民幣200,000千元、票面利率為5.9%、期限為3年的非公開定向債務融資工具。

- (iii) 於2013年11月25日，本公司發行了面值為120億人民幣的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為72.6億元、23.5億元和23.9億元。其中，債券3年期品種的票面利率為6.05%，5年期品種的票面利率為6.15%，10年期品種的票面利率為6.18%。

於2014年7月14日，本公司發行了面值為110億人民幣的不可轉換債券。這些債券分為3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三個品種，最終發行規模分別為56.5億元、45.5億元和8億元。其中，債券3年期品種的票面利率為5.25%，5年期品種的票面利率為5.45%，10年期品種的票面利率為5.85%。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

41. 應付債券 (續)

附註：(續)

- (iv) 於2014年5月30日以及2014年9月18日，本集團全資子公司Unican Limited於香港交易所分別發行了總面值為人民幣500,000千元以及人民幣1,600,000千元的有擔保的固定利率中期票據，期限為3年，年利率分別為5.80%和5.60%，每半年付息一次。

本公司為上述票據提供了維好協議。根據維好協議，本公司將督促Unican Limited在任何時候均有償付能力，並且擁有足夠的流動性以按時償付維好協議中約定的與該票據相關的應付款項。

於2014年11月20日，本集團全資子公司恒信金融租賃有限公司發行了總面值為人民幣400,000千元的固定利率中期票據，期限為3年，發行利率為5.39%，按年付息。

這些票據都將會到期還本。

於2015年2月26日，5月4日和6月1日，本集團子公司海通國際證券在中期票據計劃下分別發行無擔保和無抵押的不可轉換票據票面金額人民幣2億元，5.4億元和3.3億元。不可轉換票據每年的票面利率為3.8%至4.5%。

- (v) 於2015年4月8日，本公司發行了面值為人民幣150億元的次級債券。債券的票面年利率為5.5%，期限為5年，其中第3年末附發行人贖回權。

於2015年6月12日，本公司發行了面值為人民幣200億元的次級債券。其中，人民幣150億元的次級債券的票面利率為5.30%、期限為三年；人民幣50億元的次級債券的票面利率為5.38%、期限為五年。本公司分別有權於2017年6月12日和2018年6月12日以票面金額贖回全部或部分次級債券。

- (vi) 於2015年5月7日，本集團之全資子公司海通恒信國際租賃有限公司發行了總面值為人民幣13.62億元的資產支持專項計劃，並自行購買了其中0.14億元的次級資產支持證券。此專項計劃的基礎資產為應收融資租賃款，金額為人民幣1,377,079千元，利率為5.60%至6.55%，到期日為2015年7月23日至2018年10月23日。

- (vii) 根據中國證監會《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本公司獲准試點開展收益憑證業務。本公司發行的計入應付債券的長期收益憑證的收益率為5.3%至6.0%，期限介於14至25個月之間。其中，將於本期／年末後一年內到期的，被分類為流動應付債券。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

42. 長期應付款

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
承租人保證金	2,109,737	1,913,474
其他	23,162	27,645
	2,132,899	1,941,119

長期應付款主要系本集團從事融資租賃業務收取的保證金。根據合同約定，所有保證金將於本期／年末後第二至第五年內到期，分類為非流動負債。

43. 經營租賃安排

作為承租人

物業租賃的期限和租金經協商後確定，租期為1到10年。

於2015年6月30日及2014年12月31日，就所租用物業而言，本集團根據不可撤銷的經營租賃將於下述期限到期的未來最低租金總額如下：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	246,968	228,984
第2至第5年(包括首尾兩年)	346,412	326,153
超過5年	25,451	47,987
	618,831	603,124

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

43. 經營租賃安排 (續)

作為出租人

物業租賃的期限和租金經協商後確定，租期為1到10年。

於期末，本集團與租戶已就下列未來最低租金簽訂合約：

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	11,421	12,358
第2至第5年 (包括首尾兩年)	26,217	29,833
超過5年	7,618	9,413
	45,256	51,604

44. 資本承擔

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
有關收購物業及設備的資本開支：		
— 已訂約但未計提	39,950	40,239
	39,950	40,239

45. 股利

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
確認為分派的股利	2,875,425	1,150,166

根據2015年及2014年股東週年大會的決議案，本公司宣派2014年及2013年末期股利，每股分別為人民幣0.25元及人民幣0.12元，以現金支付。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

46. 關聯方交易

本集團於有關期間與聯營企業的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
手續費收入		
— 富國基金管理有限公司	1,309	423
利息支出		
— 富國基金管理有限公司	(9)	(17)

以下為本集團的子公司海富通基金管理有限公司與其非控制性股東法國巴黎投資管理BE控股公司（原名富通基金管理公司）及其同集團子公司的重大交易：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
財務諮詢顧問費收入：		
— 新韓法國巴黎資產（香港）運用株式會社	2,116	396
— 法國巴黎投資管理(Asia)公司	12,787	22,790
— 法國巴黎銀行	650	—
其他營業支出：		
— 法國巴黎投資管理（日本）公司	(117)	(98)
— 法國巴黎銀行（台灣）	(40)	—
— 法國巴黎財富管理銀行	—	(12)
— 法國巴黎投資管理（新加坡）公司	(11)	(9)
— 法國巴黎投資管理(ASIA)公司	(166)	(50)
— 法國巴黎投資管理（香港）公司	(107)	—
— 法國巴黎投資管理（瑞士）公司	(540)	—

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

46. 關聯方交易 (續)

以下為本集團的子公司海富通基金管理有限公司與其非控制性股東法國巴黎投資管理BE控股公司(原名富通基金管理公司)及其同集團子公司的重大交易:(續)

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收款項：		
— 新韓法國巴黎資產(香港)運用株式會社	1,548	278
— 法國巴黎投資管理(ASIA)公司	13,064	12,874
— 法國巴黎銀行	649	105
應付款項：		
— 法國巴黎投資管理(日本)公司	(97)	(67)
— 法國巴黎財富管理銀行	—	(61)
— 法國巴黎投資管理(新加坡)公司	(5)	—
— 法國巴黎投資管理(ASIA)公司	(80)	(113)
— 法國巴黎瑞士投資管理有限公司	(257)	(310)
— 法國巴黎銀行(台灣)	(20)	—
— 法國巴黎投資管理(香港)公司	(54)	—

以下為本集團的子公司海通開元投資有限公司與其聯營企業吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司(「吉林」)，西安航天新能源產業基金(「西安航天」)，上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「文化產業基金」)，海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「海通吉林」)及上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「上海併購基金」)的重大交易：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
管理收入：		
— 吉林	10,000	10,000
— 西安航天	9,960	9,960
— 文化產業基金	21,447	21,695
— 上海併購基金	30,460	—
— 海通吉林	2,940	—

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

46. 關聯方交易 (續)

以下為本集團的子公司海通開元投資有限公司與其聯營企業吉林省現代農業和新興產業投資基金有限公司(「吉林」)，西安航天新能源產業基金(「西安航天」)，上海文化產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「文化產業基金」)，海通(吉林)現代服務業創業投資基金合夥企業(有限合夥)(「海通吉林」)及上海併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「上海併購基金」)的重大交易：(續)

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
賣出回購金融資產款：		
— 文化產業基金	(72,700)	—

本集團主要管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利：		
— 袍金，薪金，佣金及花紅	12,637	14,089
退休後福利：		
— 僱主向退休金計劃／年金計劃供款	1,785	1,328
	14,422	15,417

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

47. 分部報告

截至2015年6月30日止六個月及2014年6月30日止六個月，分部向公司首席營運決策者提供的經營及報告分部信息如下：

截至2015年6月30日止六個月（未經審計）

	證券及期貨	資產管理	投資銀行		管理部門	融資		分部合計	抵銷	合併合計	
	經紀業務	業務	自營業務	業務	直投業務	及其他	租賃業務				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元				
分部收益及業績											
收入											
— 外部	15,056,742	1,574,174	4,204,311	949,625	270,878	1,594,043	973,456	3,380,396	28,003,625	-	28,003,625
— 分部間	765,623	132,694	-	4,383	6,640	1,625,986	-	55,516	2,590,842	(2,590,842)	-
其他收入及收益	14,178	11,155	1,243,151	800	-	514,874	307,901	(18,116)	2,073,943	-	2,073,943
分部收入	15,836,543	1,718,023	5,447,462	954,808	277,518	3,734,903	1,281,357	3,417,796	32,668,410	(2,590,842)	30,077,568
分部支出	(8,619,667)	(977,028)	(1,944,430)	(302,171)	(35,618)	(4,220,811)	(909,082)	(1,538,369)	(18,547,176)	2,253,638	(16,293,538)
分部業績	7,216,876	740,995	3,503,032	652,637	241,900	(485,908)	372,275	1,879,427	14,121,234	(337,204)	13,784,030
應佔聯營公司業績	-	-	-	-	2,911	137,547	-	28,373	168,831	-	168,831
所得稅前利潤	7,216,876	740,995	3,503,032	652,637	244,811	(348,361)	372,275	1,907,800	14,290,065	(337,204)	13,952,861

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

47. 分部報告 (續)

截至2014年6月30日止六個月 (未經審計)

	證券及期貨	資產管理	投資銀行		管理部門		融資		分部合計	抵銷	合併合計
	經紀業務	業務	自營業務	業務	直投業務	及其他	租賃業務	境外業務			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
分部收益及業績											
收入											
— 外部	3,214,374	675,672	1,396,777	673,427	189,728	920,678	689,801	906,521	8,666,978	-	8,666,978
— 分部間	277,452	(145,871)	19,603	2,699	43	949,590	-	-	1,103,516	(1,103,516)	-
其他收入及收益	10,435	366	109,407	2	2,500	111,774	22,247	(6,477)	250,254	-	250,254
分部收入	3,502,261	530,167	1,525,787	676,128	192,271	1,982,042	712,048	900,044	10,020,748	(1,103,516)	8,917,232
分部支出	(2,497,016)	(294,588)	(459,239)	(271,848)	(11,945)	(1,488,829)	(471,489)	(689,673)	(6,184,627)	1,090,220	(5,094,407)
分部業績	1,005,245	235,579	1,066,548	404,280	180,326	493,213	240,559	210,371	3,836,121	(13,296)	3,822,825
應佔聯營公司業績	-	164	-	-	(8,777)	43,491	-	2,015	36,893	-	36,893
所得稅前利潤	1,005,245	235,743	1,066,548	404,280	171,549	536,704	240,559	212,386	3,873,014	(13,296)	3,859,718

本集團來自於外部客戶的收入以及非流動資產主要分佈於境內 (中華人民共和國 (不包括港澳台地區)) 和境外兩個地區，其中境外經營分部的分部收益及非流動資產主要來自香港。於有關期間，並無單一客戶向本集團提供10%以上收入。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

48. 資產及負債到期組合

下表乃依據分別於2015年6月30日及2014年12月31日餘下的合同到期日分析本集團若干資產及負債到期組合的情況：

	即期償還 人民幣千元	不超過1年 人民幣千元	超過1年但 少於5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審計					
於2015年6月30日					
資產					
客戶墊款	-	142,611,279	-	-	142,611,279
銀行結餘及現金(包括限制性銀行存款)	224,473,654	9,421,072	4,500	-	233,898,226
結算備付金(客戶資金)	26,898,464	-	-	-	26,898,464
買入返售金融資產	1,006,857	58,903,293	18,478,579	-	78,388,729
債券分類為：					
交易性金融資產	-	2,216,991	20,746,667	6,853,081	29,816,739
可供出售投資(債券投資)	-	69,836	993,331	556,597	1,619,764
持有至到期投資	-	20,656	73,181	-	93,837
應收款項類投資	-	5,297,164	3,483,416	-	8,780,580
應收融資租賃款	272,628	8,644,615	14,452,973	-	23,370,216
	252,651,603	227,184,906	58,232,647	7,409,678	545,478,834
負債					
銀行借款	-	28,265,151	7,399,389	-	35,664,540
賣出回購金融資產款	-	112,482,245	7,834,110	-	120,316,355
應付融資券	-	36,188,505	-	-	36,188,505
拆入資金	-	8,480,000	-	-	8,480,000
應付經紀業務客戶賬款 (只包括代客戶持有的資金)	184,614,818	-	-	-	184,614,818
應付債券	-	4,756,619	78,890,912	7,383,655	91,031,186
	184,614,818	190,172,520	94,124,411	7,383,655	476,295,404

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

48. 資產及負債到期組合 (續)

	即期償還 人民幣千元	不超過1年 人民幣千元	超過1年但 少於5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
經審計					
於2014年12月31日					
資產					
客戶墊款	-	64,883,359	-	-	64,883,359
銀行結餘及現金 (包括限制性銀行存款)	71,788,511	14,086,573	213,000	-	86,088,084
結算備付金 (客戶資金)	13,537,613	-	-	-	13,537,613
買入返售金融資產	-	52,873,455	10,292,634	-	63,166,089
拆出資金	-	2,000,000	-	-	2,000,000
債券分類為：					
交易性金融資產	-	3,158,081	17,724,521	10,478,574	31,361,176
可供出售投資 (債券投資)	-	66,463	2,847,701	998,073	3,912,237
持有至到期投資	-	3,006	309,816	-	312,822
應收款項類投資	-	3,347,033	4,470,404	-	7,817,437
應收融資租賃款	200,877	7,198,196	12,826,396	-	20,225,469
	85,527,001	147,616,166	48,684,472	11,476,647	293,304,286
負債					
短期借款	1,006,000	18,801,574	-	-	19,807,574
賣出回購金融資產款	-	59,807,864	14,910,000	-	74,717,864
應付融資券	-	22,926,586	-	-	22,926,586
拆入資金	-	14,270,000	-	-	14,270,000
應付經紀業務客戶賬款 (只包括代客戶持有的資金)	80,766,843	-	-	-	80,766,843
應付債券	-	-	32,602,151	3,173,516	35,775,667
長期借款	-	-	4,537,684	-	4,537,684
長期應付款	-	-	1,941,119	-	1,941,119
	81,772,843	115,806,024	53,990,954	3,173,516	254,743,337

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

49. 金融工具

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
金融資產		
貸款及應收款項	510,026,949	248,971,142
應收融資租賃款	23,370,216	20,225,469
可供出售投資	16,972,465	12,705,394
持有至到期投資	93,837	312,822
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	67,303,980	57,800,437
	617,767,447	340,015,264
金融負債		
攤餘成本	489,598,310	251,619,239
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	21,707,609	16,036,610
	511,305,919	267,655,849

50. 金融風險管理

本集團的主要金融工具包括股本及債務投資、信託產品、理財產品、衍生工具、客戶墊款、應收賬款、其他應收賬款、買入返售金融資產、結算備付金、存出保證金、銀行結餘及現金、質押銀行存款、借款、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀業務客戶款項、應付債券、應付短期融資款及其他應付款項。與此類金融工具相關的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。減低該等風險的政策載列如下。管理層管理及監察風險，以確保及時有效地採取適當的措施。

市場風險

市場風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因經濟環境的改變而波動的风险。市場風險包括：價格風險、貨幣風險及利率風險三種風險。

本集團承受的市場風險包括價格風險、貨幣風險及利率風險。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)**市場風險 (續)****價格風險**

價格風險乃金融工具公允價值或未來現金流量因市場價格改變 (因利率風險或外匯風險引起除外) 而波動的風險, 不管是由個別投資或發行人的特定因素或所有影響市場上交易的權益工具的因素引起。

本集團面對的價格風險由個別投資產生, 該等價格風險由歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及可供出售投資的股權投資產生。本公司董事會密切監控投資組合以管理風險, 並訂立衍生合約對沖融券業務產生的風險。

價格風險使用本公司層面的風險值計量。

本公司承受的市場風險或其管理及計量風險的方式並無改變。

風險值分析

風險值風險計量按特定置信度估計指定持有時間範圍期內的潛在損失。風險值法為統計學界定的概率計算方法, 該方法可透過識別相抵持倉及產品與市場之間的相互關係而將市場波動及風險分散因素考慮在內, 藉此可對所有市場及產品的風險進行一致計量, 並可將該等風險措施匯總得出單一的風險值。本公司使用的一日95%風險值反映了有95%的概率每日損失不會超出報告的風險值。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

市場風險 (續)

價格風險 (續)

風險值分析 (續)

下述風險值分析適用於本公司。

	2015年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2014年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
過往風險值 (95%，一日) 按風險類型 承受的總風險值	215,455	110,000
	平均截至 2015年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	平均截至 2014年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
過往風險值 (95%，一日) 按風險類型 承受的總風險值	148,800	58,000
	最小截至 2015年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	最小截至 2014年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
過往風險值 (95%，一日) 按風險類型 承受的總風險值	90,103	29,000

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

市場風險 (續)

價格風險 (續)

風險值分析 (續)

	最大截至 2015年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)	最大截至 2014年6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審計)
過往風險值 (95%，一日) 按風險類型		
承受的總風險值	215,455	110,000

本公司子公司並無採用風險值管理價格風險，而是按照證券價格上升或下降對期內淨利潤及投資重估儲備的影響進行分析。管理層估計合理的潛在價格變動為10%。倘有關權益工具的價格上升／下降10%而其他變數維持不變，則對年內利潤及投資重估儲備造成的影響如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 人民幣千元 (未經審計)	2014年 人民幣千元 (未經審計)
年內利潤		
上升10%	510,988	9,001
下降10%	(510,988)	(9,001)
投資重估儲備		
上升10%	5,406	12,367
下降10%	(5,406)	(12,367)

於上述分析中，管理層亦考慮了已經減值的可供出售權益證券投資的價格在合理的可能下降時導致發生減值的情形。股票價格下跌可能影響損益，之前在投資重估儲備當中確認的損失，需要重新分類至損益，而相同權益價格的回升可能影響權益，並在投資重估儲備列示。

在可供出售股權投資業已減值的情況下，股票價格的合理可能下跌或會繼續透過損益體現，而股票價格的等幅上揚則會透過投資重估儲備體現。

管理層認為，由於期末風險並不反映本期間內的風險，故敏感性分析並不代表固有價格風險。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理（續）

市場風險（續）

貨幣風險

貨幣風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量由於外匯匯率的改變而波動的風險。

於2015年6月30日，除本集團香港子公司及一家位於中國大陸的子公司持有一定金額不同於其功能貨幣的貨幣性資產和負債外，本集團內各實體持有的大部份的金融資產及負債的貨幣種類與其功能貨幣一致，貨幣風險敞口較小。

利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率改變而波動的風險。本集團的利率風險主要涉及本集團的銀行存款、客戶墊款、結算備付金、持有至到期投資、債務證券、應付經紀業務客戶賬款、拆入資金及借貸。利率風險管理策略與2014年末相比未發生變化。

敏感度分析

以下敏感度分析根據可變利率金融資產及負債的利率波動風險釐定。編製分析時假設報告期末的未行使的金融工具在全年均無行使。向管理層報告利率風險時，考慮利率的合理可能變動，本公司將採用50個基點的增加或下降進行敏感度分析。

如果利率上升／下降50個基點而所有其他變量不變，則本集團：

- 截至2015年6月30日及2014年6月30日止六個月的利潤將分別減少／增加人民幣88,305千元及人民幣264,168千元。這主要歸因於本集團銀行結餘及應付經紀業務客戶賬款和交易性債務證券的利率風險；及
- 截至2015年6月30日及2014年6月30日止六個月的投資重估儲備將分別減少／增加人民幣18,220千元及人民幣24,364千元，主要歸因於可供出售債務投資公允價值的變動。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)**信貸風險**

本集團承受信貸風險，信貸風險乃交易對手不能全額支付到期款項的風險。

信貸風險主要由本集團資產組合內包含的債務證券投資、給予客戶墊款、應收賬款、結算備付金及銀行結餘產生。信用風險管理策略與2014年末相比未發生變化。

流動資金風險

流動資金風險為本集團於履行與金融負債相關的責任時面對困難的風險。審慎流動資金風險管理包括維持足夠的現金、市場中金融機構提供的可用資金及結算市場頭寸的能力。作為保障流動資金措施的一部份，本集團一直保持大量長期及其他備用銀行信貸、拓展多元化資金來源及分散到期日。

金融資產及負債的公允價值

釐定金融資產及金融負債公允價值的方式如下：

- 附標準條款和條件且在活躍流動市場交易的金融資產與金融負債的公允價值分別參照所報市場競價釐定；
- 衍生工具的公允價值乃以報價計算。倘無該等報價，非期權衍生工具以工具年期的適用收益曲線進行貼現現金使用分析，期權衍生工具則以期權定價模式進行貼現現金使用分析；及
- 其他金融資產及金融負債（不包括上述那些）的公允價值乃根據普遍採納的定價模式按貼現現金使用分析釐定。

本公司董事認為本集團簡明財務狀況表內按照攤餘成本列賬的金融資產及負債賬面值與其公允價值相若。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具

下表提供了在初步按公允價值確認後計量的金融工具分析，按照公允價值的可觀察程度分為第一至三級。

- 第一級公允價值計量乃該等根據可識別資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）得出的結果。
- 第二級公允價值計量乃該等根據第一級內報價以外，就資產或負債觀察得出的數據不論為直接觀察得出（即價格）或間接觀察得出（即自價格衍生）的結果。
- 第三級公允價值計量乃使用估值技術得出的結果，估值技術包括並非根據可觀察市場數據得出的資產及負債數據（非可觀察數據）。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過估值技術來確定金融工具的公允價值。

本集團在金融工具估值技術中使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平、相關性、提前還款率及交易對手信用差價等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

對於本集團持有的第三層次的金融工具，管理層已評估了宏觀經濟變動，外部評估師估值及損失覆蓋率等參數的影響。若根據合理可能替代假設改變一個或多個不可觀察參數，將不會對這些金融工具的公允價值評估產生重大影響。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大不可 觀察輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2015年 6月30日	2014年 12月31日				
1) 上市期權	衍生工具	-	211 (資產)	第一層	公允價值參考活躍市場上的標價。	不適用	不適用
2) 場外期權	衍生工具	46,495 (負債)	55,960 (負債)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據期權定價模型作出估計，考慮合約期限、股票現價、利率水平等。	不適用	不適用
3) 權益掛鈎票據和債券掛鈎票據	衍生工具	666,384 (資產)	456,557 (資產)	第二層	公允價值參考基礎權益工具和債券工具的報價釐定。	不適用	不適用
4) 遠期合同	衍生工具	14,628 (資產) 261,813 (負債)	154,253 (資產) 163,860 (負債)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據可觀察的遠期匯率及合同匯率作出估計，並按反映各交易對方信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用
5) 利率互換	衍生工具	18,746 (資產) 27,366 (負債)	31,190 (資產) 22,530 (負債)	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據遠期利率 (源自報告期末的可觀察收益率曲線) 及合同利率作出估計，並按反映各交易對方信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用
6) 嵌入式衍生工具	衍生工具	3,704 (負債)	4,636 (負債)	第二層	公允價值根據相應上市權益投資確定。	不適用	不適用
7) 權益互換	衍生工具	4,011 (資產)	-	第二層	折現現金流量。未來現金流量根據標的資產的可觀察市場價格作出估計，並按反映各交易對方信用風險的折現率進行折現。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大不可 觀察輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2015年 6月30日	2014年 12月31日				
8) 上市權益投資 (非限 售股)、基金投資和 債券投資	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產/ 交易性金融負債	38,805,464 (資產)	34,868,576 (資產)	第一層	採用活躍市場上的標價。	不適用	不適用
		391,584 (資產)	67,632 (資產)	第二層	新三板股票投資，公允價值以最近交易 價格為基礎。		
		506,018 (負債)	230,464 (負債)	第一層	上市股票，採用活躍市場上的標價。		
	可供出售金融資產	1,463,083	2,338,721	第一層	採用活躍市場上的標價。		
		128,511	-	第二層	新三板股票投資，公允價值以最近交易 價格為基礎。		
9) 非上市權益投資 (非 限售股)	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產	1,781,786	2,073,142	第二層	公允價值以最近交易價格為基礎。	不適用	不適用
	可供出售金融資產	13,209	8,086		公允價值根據同一上市企業發行的相關 上市權益證券確定。		
10) 銀行間市場的債券投 資	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產/ 交易性金融負債	17,909,970 (資產) 928,069 (負債)	13,577,468 (資產) 26,764 (負債)	第二層	折現現金流量。未來現金流乃根據不同 債券的收益率曲線確定。	不適用	不適用
	可供出售金融資產	788,296	823,095				
11) 非上市基金投資	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融資產	5,170,830	5,959,955	第二層	公允價值乃參考產品的淨值確定。淨值 系根據產品投資組合的可觀察市值及相 關費用決定。	不適用	不適用
	可供出售金融資產	1,476,720	486,636				

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

金融資產/ 金融負債	分類	公允價值 人民幣千元		公允價值 層級	公允價值計量基礎/ 估值技術和主要輸入值	重大不可 觀察輸入值	不可觀察 輸入值和 公允價值 之間的關係
		2015年 6月30日	2014年 12月31日				
12) 理財產品，信託及其他產品投資 (投資於除了非上市私募股權之外的股票或債券)	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,540,577	611,453	第二層	佔淨值的比例，淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。	不適用	不適用
	可供出售金融資產	5,128,558	3,125,109				
		-	7,043	第一層	採用活躍市場上的標價。		
13) 限售股及限售基金	可供出售金融資產	1,548,208	588,601	第三層	折現現金流。產品的公允價值系參考市場報價，由於缺少流動性，根據限制條件給予一定的折價確定。	參考已上市證券的價格，考慮非流動性，給予一定折扣。	折扣越大，公允價值越低。
14) 合併結構化主體形成的負債	交易性金融負債	9,457,785	11,347,476	第二層	公允價值乃參考產品的淨值確定。淨值系根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。	不適用	不適用
15) 發行結構化產品	指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	3,663,099	2,569,490	第二層	公允價值根據標的資產的市場交易價格或最近交易價格確定。	不適用	不適用
		-	11,657		公允價值根據相應的銀行間債券投資的交易價格確定。交易價格以折現現金流量為基礎，未來現金流乃根據不同債券的收益率曲線確定。		
16) 黃金租賃業務	指定以公允價值計量且其變動進入當期損益的金融負債	6,813,260	1,603,773	第二層	公允價值根據標的黃金的公允價值確定。	不適用	不適用
17) 理財產品投資	可供出售金融資產	2,212,812	2,097,725	第三層	未來現金流的折現乃根據考慮了發行主體信用風險的折現率對預計現金流折現確定。	信用風險溢價 (違約損失率)	違約損失率越高，折扣越大，公允價值越低。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2015年6月30日 (未經審計)

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
可供出售投資				
— 股權證券				
製造業	24,608	13,209	407,612	445,429
金融服務業	237,079	128,511	952,861	1,318,451
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	—	—	165,789	165,789
採礦業	23	—	—	23
房地產業	1,884	—	—	1,884
租賃和商業服務業	—	—	21,946	21,946
— 債務證券				
企業債	831,468	758,210	—	1,589,678
其他債券	—	30,086	—	30,086
— 基金	368,021	1,476,720	—	1,844,741
— 其他投資				
資產管理計劃	—	4,402,765	1,424,202	5,826,967
信託產品	—	52,253	—	52,253
其他	—	673,540	788,610	1,462,150
小計	1,463,083	7,535,294	3,761,020	12,759,397

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2015年6月30日 (未經審計)

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產				
— 股權證券				
製造業	7,135,127	366,140	—	7,501,267
金融服務業	6,100,255	1,607,193	—	7,707,448
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	2,497,616	84,109	—	2,581,725
採礦業	531,118	7,644	—	538,762
建築業	538,360	14,534	—	552,894
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	791,185	—	—	791,185
交通運輸、倉儲和郵政業	757,508	—	—	757,508
批發和零售業	548,902	675	—	549,577
房地產業	1,004,084	11,526	—	1,015,610
水利、環境和公共設施管理業	204,036	10,886	—	214,922
農、林、牧、漁業	144,933	6,052	—	150,985
文化、運動和娛樂業	265,515	30,729	—	296,244
租賃和商業服務業	202,239	29,882	—	232,121
綜合類	111,718	—	—	111,718
科研和技術服務業	11,605	4,000	—	15,605
酒店餐飲業	21,084	—	—	21,084
健康和社會工作	207,630	—	—	207,630
— 債務證券				
企業債	7,306,330	11,915,001	—	19,221,331
政府債券	4,586,981	1,963,661	—	6,550,642
其他債券	13,457	4,031,308	—	4,044,765
— 基金	5,825,781	5,170,830	—	10,996,611
— 其他投資				
資產管理計劃	—	2,318,149	—	2,318,149
其他	—	222,428	—	222,428
衍生金融資產	—	703,769	—	703,769
小計	38,805,464	28,498,516	—	67,303,980
合計	40,268,547	36,033,810	3,761,020	80,063,377
衍生金融負債	—	339,378	—	339,378
交易性金融負債	506,018	10,385,854	—	10,891,872
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融負債	—	10,476,359	—	10,476,359
合計	506,018	21,201,591	—	21,707,609
資產負債淨額	39,762,529	14,832,219	3,761,020	58,355,768

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2014年12月31日 (經審計)

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
可供出售投資				
— 股權證券				
製造業	282,918	8,086	494,131	785,135
金融服務業	424,490	—	—	424,490
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	7,754	—	94,470	102,224
採礦業	35,505	—	—	35,505
建築業	23,411	—	—	23,411
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,096	—	—	7,096
交通運輸、倉儲和郵政業	14,990	—	—	14,990
批發和零售業	13,626	—	—	13,626
房地產業	31,619	—	—	31,619
水利、環境和公共設施管理業	4,367	—	—	4,367
農、林、牧、漁業	3,870	—	—	3,870
文化、運動和娛樂業	45,831	—	—	45,831
租賃和商業服務業	3,773	—	—	3,773
綜合類	4,673	—	—	4,673
— 債務證券				
企業債	991,417	793,049	—	1,784,466
其他債券	—	30,046	—	30,046
— 基金	443,381	486,636	—	930,017
— 理財產品及信託投資	7,043	3,125,109	2,097,725	5,229,877
小計	2,345,764	4,442,926	2,686,326	9,475,016

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

於2014年12月31日 (經審計)

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
以公允價值計量 且其變動計入損益的金融資產				
— 股權證券				
製造業	5,096,414	551,379	—	5,647,793
金融服務業	4,027,370	1,527,383	—	5,554,753
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	344,388	53,257	—	397,645
採礦業	481,904	—	—	481,904
建築業	399,995	—	—	399,995
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	333,650	—	—	333,650
交通運輸、倉儲和郵政業	211,155	—	—	211,155
批發和零售業	248,403	—	—	248,403
房地產業	315,652	—	—	315,652
水利、環境和公共設施管理業	41,096	2,400	—	43,496
農、林、牧、漁業	25,287	6,355	—	31,642
文化、運動和娛樂業	206,229	—	—	206,229
租賃和商業服務業	43,368	—	—	43,368
綜合類	64,066	—	—	64,066
科研和技術服務業	2,930	—	—	2,930
酒店餐飲業	23,847	—	—	23,847
健康和社會工作	4,546	—	—	4,546
— 債務證券				
企業債	9,894,706	10,870,687	—	20,765,393
政府債券	6,910,987	745,612	—	7,656,599
其他債券	978,015	1,961,169	—	2,939,184
— 基金	5,214,568	5,959,955	—	11,174,523
— 理財產品及信託投資	—	611,453	—	611,453
— 衍生金融資產	211	642,000	—	642,211
小計	34,868,787	22,931,650	—	57,800,437
資產合計	37,214,551	27,374,576	2,686,326	67,275,453
衍生金融負債	—	246,986	—	246,986
交易性金融負債	230,464	11,374,240	—	11,604,704
指定以公允價值計量且其變動 進入當期損益的金融負債	—	4,184,920	—	4,184,920
負債合計	230,464	15,806,146	—	16,036,610
資產負債淨額	36,984,087	11,568,430	2,686,326	51,238,843

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

50. 金融風險管理 (續)

金融資產及負債的公允價值 (續)

按照公允價值計量的金融工具 (續)

下表表示第三級可供出售投資截至2015年6月30日止六個月的變動情況。

	受限制股權證券					合計 人民幣千元
	製造業 人民幣千元	信息技術業 人民幣千元	金融業 人民幣千元	租賃服務業 人民幣千元	資管產品 人民幣千元	
2015年1月1日	494,131	94,470	-	-	2,097,725	2,686,326
購買	88,181	-	637,994	17,666	-	743,841
轉出	(452,180)	-	-	-	-	(452,180)
總收益／損失						
— 其他全面收益	277,480	71,319	314,867	4,280	115,087	783,033
2015年6月30日	407,612	165,789	952,861	21,946	2,212,812	3,761,020

下表表示第三級可供出售投資截至2014年12月31日止年度的變動情況。

	受限制股權證券						合計 人民幣千元
	製造業 人民幣千元	信息技術業 人民幣千元	娛樂業 人民幣千元	農業 人民幣千元	受限制基金 人民幣千元	其他 人民幣千元	
2014年1月1日	112,131	-	75,241	76,215	10,491	-	274,078
購買	538,324	87,000	-	-	-	2,096,170	2,721,494
轉出	(52,746)	-	(75,000)	(65,100)	(10,100)	-	(202,946)
總收益／損失							
— 其他全面收益	(103,578)	7,470	(241)	(11,115)	(391)	1,555	(106,300)
2014年12月31日	494,131	94,470	-	-	-	2,097,725	2,686,326

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

51. 收購子公司

收購的子公司

	主營業務	收購日期	獲得的投票 權益比例 (%)	轉移對價 人民幣千元
Japaninvest	股票研究、銷售諮詢	2015年3月31日 (倫敦時間)	100	148,779
恒信金融集團	融資租賃	2014年1月15日	100	4,483,000
				4,631,779

Japaninvest

2015年3月31日 (倫敦時間)，英國法院批准了海通國際證券全資附屬的子公司Haitong International (BVI) Limited (「Haitong BVI」)收購Japaninvest Group plc (「Japaninvest」) 100%的股份的申請。收購金額為日幣2,878,200千元 (折合人民幣148,779千元)。Japaninvest原本於東京證券交易所上市，在英國法院和股東於2015年3月2日批准後於2015年3月26日退市。

Japaninvest主要業務是為尋求投資的客戶提供泛太平洋地區股票研究和分析，以及銷售諮詢服務。收購Japaninvest旨在拓展其在國際市場的商業網絡，通過發佈研究報告建立更廣泛的客戶群，同時為整個集團帶來新的商業機遇。

轉讓的對價

人民幣千元

現金	148,779
----	---------

上述收購的對價為現金折合人民幣148,779,000元。部份相關購買成本未被包括在轉讓的購買對價內，而是在未經審計的損益表中的「其他支出」項目下確認為當期費用。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

51. 收購子公司 (續)

購買日取得的資產和承擔的負債 (以暫估基礎計量)

人民幣千元

非流動資產	
固定資產	1,794
流動資產	
應收賬款	5,605
其他應收款和預付款項	7,151
遞延所得稅資產	820
貨幣資金	11,190
流動資產合計	24,766
資產總計	26,560
流動負債	
其他應付款項及預計費用	(26,807)
應交稅費	(450)
流動負債合計	(27,257)
淨負債	(697)

本公司董事會認為，取得的其他應收款公允價值 (主要包括應收賬款和其他應收款) 與合同總金額相若，即收購日合同現金流中預計可收回應收賬款的最佳估計值。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

51. 收購子公司 (續)

購買產生的商譽 (以暫估基礎計量)

人民幣千元

支付的對價	148,779
加：取得的可辨認淨負債的公允價值	697
購買產生的商譽	149,476

由於合併成本包括控制權溢價，因此購買Japaninvest時產生了暫估商譽。此外，為企業合併而支付的對價實際還包括與預期協同效應、收入增長、未來市場發展以及Japaninvest的整體員工隊伍等利益相關的金額。由於此類利益不符合無形資產可辨認性的確認標準，因此不將這些利益與暫估商譽分開確認。

購買產生的商譽預期不會對集團的稅收產生影響。

截至財務報告日，收購子公司的初始會計處理，包括取得的可辨認資產和負債的公允價值、商譽及收購利得的計量，仍處於本集團管理層的評估之中。因此，在本簡明綜合財務報表中，相關事項以暫估基準予以披露。

購入子公司產生的淨現金流出

人民幣千元

以現金支付的對價	148,779
減：取得的現金和現金等價物餘額	(11,190)
購入子公司產生的淨現金流出	137,589

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

51. 收購子公司 (續)

收購對本集團經營成果的影響

本期利潤包括由Japaninvest產生的利潤人民幣2.21百萬元。本期收入包括來自Japaninvest的人民幣19.87百萬元。

若收購於2015年1月1日完成，本集團本中期報告期間的營業收入將達人民幣280.4億元，淨利潤將達人民幣109.28億元。該備考財務信息僅供參考用，並不代表若本集團在2015年1月1日完成收購後的實際營運情況，也不能作為未來營業成果的預測。

若Japaninvest在本期初被收購，在決定本集團備考收入和收益時，本公司董事對收購的物業及設備按收購時初始計量的公允價值而非收購前財務報表所確認的賬面價值計提折舊。

恒信金融集團

2014年1月，本公司全資附屬公司海通國際控股向獨立第三方UT Capital Holdings收購了恒信金融集團100%的股份。恒信金融集團，包括其直接或間接全資控股的海通恒信國際租賃有限公司、恒運國際租賃有限公司以及上海泛圓投資發展有限公司成為本集團附屬公司。恒信金融集團主要從事融資租賃業務。該收購旨在擴展本集團業務範圍。

轉讓的對價

上述收購的對價為現金7.15億美元，按收購時匯率折合人民幣44.83億元。相關購買成本未被包括在轉讓的購買對價內，而是在「其他支出」單列項目下確認為當期費用。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

51. 收購子公司 (續)

購買日取得的資產和承擔的負債 (人民幣千元)

流動資產

貨幣資金	719,700
應收融資租賃款	4,899,008
應收賬款	42,010
買入返售金融資產	50,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,436
其他應收款和預付款項	31,578

流動資產合計 5,749,732

非流動資產

應收融資租賃款	7,529,089
固定資產	7,152
無形資產	4,598
遞延所得稅資產	76,745
其他應收款和預付款項	2,903

非流動資產合計 7,620,487

資產總計 13,370,219

流動負債

借款	4,726,775
以公允價值且其變動計入當期損益的金融負債	1,514
賣出回購金融資產款	401,550
應付賬款	587,563
應交稅費	36,405
其他應付款	159,263

流動負債合計 5,913,070

非流動負債

借款	3,598,771
其他應付款	1,343,406

非流動負債合計 4,942,177

負債總計 10,855,247

淨資產 2,514,972

應收賬款 (主要包括應收融資租賃款) 收購日的公允價值為人民幣12,504,588千元, 合約總額為人民幣14,735,354千元, 其中含未實現融資收益人民幣2,015,192千元。對於收購日合同現金流中預計不可收回部份的最佳估計為人民幣215,574千元。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

51. 收購子公司 (續)

購買產生的商譽 (人民幣千元)

支付的對價	4,483,832
減：取得的可辨認淨資產的公允價值	(2,514,972)
<hr/>	
購買產生的商譽	1,968,860

由於合併成本包括控制權溢價，因此購買恒信金融集團時產生了商譽。此外，為企業合併而支付的對價實際還包括與預期協同效應、收入增長、未來市場發展以及恒信金融集團的整體員工隊伍等利益相關的金額。由於此類利益不符合無形資產可辨認性的確認標準，因此不將這些利益與商譽分開確認。

購買產生的商譽預期不會對本集團的稅收產生影響。

購入子公司產生的淨現金流出 (人民幣千元)

以現金支付的對價	4,483,832
減：取得的現金和現金等價物餘額	(699,794)
<hr/>	
購入子公司產生的淨現金流出	3,784,038

收購對本集團經營成果的影響

上述企業合併於2014年初生效，2014年6月30日止六個月期間損益包括由恒信金融集團產生的淨利潤人民幣182,059千元，包括來自恒信金融集團的收入人民幣689,144千元。

52. 重新分類

比較期間財務信息的部份項目已按本年度財務信息的披露方式進行了重新分類。

簡明綜合財務報表附註

截止2015年6月30日止六個月

53. 資產負債表日後事項

2015年7月2日，子公司Unican Limited發行了規模為人民幣10億元的債券，票面利率為5.15%，期限為3年。海通恒信金融集團有限公司為其提供全額擔保。

2015年7月6日，經本公司第六屆董事會第八次會議（臨時會議）審議，同意公司與中國證券金融股份有限公司簽署《中國證券期貨市場場外衍生品交易主協議》及《收益互換交易確認書》，以2015年6月30日淨資產的15%出資，用於投資藍籌股ETF。

2014年12月，本公司的全資子公司海通國際控股與Nova Banco簽訂了收購聖靈投資銀行（「BESI」）全部已發行股份的收購協議。收購BESI全部股份的協議總金額約為3.79億歐元（折合約人民幣28億元）。BESI是一家完全持牌銀行，其在幾個國家擁有許多核心子公司。截至2015年8月13日，本公司已收到各有關機構的相關批准，本次收購進行交割所需確認的所有先決條件均已達成。截至本中期財務報告日，本次收購尚未進行股權交割。

本公司於2015年8月24日收到中國證監會《調查通知書》（津證調查字[2015011]號）。因本公司涉嫌未按規定審查、了解客戶身份等違法違規行為，根據《中華人民共和國證券法》的有關規定，中國證監會決定對本公司進行立案調查。在調查期間，本公司將全面配合中國證監會的調查工作，同時嚴格按照監管要求履行信息披露義務，目前本公司的經營情況正常。本公司目前估計該事項對本集團財務狀況無重大影響。