

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分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。

## 恒投證券 HENGTOU SECURITIES

(於中華人民共和國以中文公司名稱「恒泰證券股份有限公司」  
註冊成立的股份有限公司，在香港以「恒投證券」(中文)  
及「HENGTOU SECURITIES」(英文)名義開展業務)

(「本公司」)  
(股份代碼：01476)

### 海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列本公司在上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))刊登的《恒泰證券股份有限公司2014年公司債券2016年度報告》，僅供參閱。

承董事會命  
龐介民  
董事長

中國北京  
2017年4月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事龐介民先生及吳誼剛先生；非執行董事張濤先生、陳廣壘先生及孫超先生；獨立非執行董事彭迪雲先生、周建軍女士及林錫光博士。

恒泰证券股份有限公司  
2014年公司债券 2016 年度报告

发行人

恒泰证券股份有限公司

(内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座

光大银行办公楼 14-18 楼)

二零一七年四月

## 重要提示

一、 本公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、 本公司 2016 年度合并及母公司财务报表经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

一、 本次债券评级机构联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）在本债券发行时评定本公司主体信用等级 AA，债券信用等级为 AAA。2016 年 5 月 23 日，联合评级出具《恒泰证券股份有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》（联合[2016]430 号）评定本公司的主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”；本次发行的 2014 年恒泰证券股份有限公司债券(品种二)(简称“14 恒泰 05”)的信用等级为 AAA。虽然本公司目前资信情况良好，但在本次债券存续期内，本公司无法保证主体信用评级和本次债券的信用评级不会发生负面变化。若资信评级机构调低本公司的主体信用评级或本次债券的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

二、 受国民经济总体运行状况和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。本次债券 14 恒泰 05 为固定利率债券，在存续期内可能跨越一个或一个以上的利率调整周期，市场利率的波动可能使本次债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

三、 公司 2015 年及 2016 年经营活动现金流净额分别为 327,064.49 万元和-191,796.90 万元。由于 2016 年中国证券市场整体低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同比减幅较大。所以本公司 2016 年经营活动产生现金流净额为负，较 2015 年同期降幅较大。

四、 本次债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证。目前中合担保资信状况良好，联合评级评定其主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。但在本次债券存续期内，如因客观原因导致担保人资信状况发生不利变化，亦可能使本次债券投资者受到不利影响，甚至影响本次债券本息偿还。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司面临的其他风险因素与募集说明书“第三章 风险因素”章节相比没有重大变化。



# 目录

第一章 释义.....	5
第二章 公司及相关中介机构简介.....	7
一、公司情况.....	7
二、中介机构简介.....	9
第三章 公司债券事项.....	11
一、所有未兑付的公开债信息.....	11
二、募集资金使用情况.....	15
三、跟踪评级情况.....	15
四、增信机制、偿债计划及其他保障措施.....	15
五、债券持有人会议情况.....	17
六、债券受托管理人履行职责.....	17
第四章 财务与资产情况.....	18
一、最近一期及一年的主要财务指标.....	18
二、主要资产与负债变动情况.....	22
三、资产抵质押情况.....	23
四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	23
五、对外担保情况.....	25
六、主要资信情况.....	25
第五章 业务和公司治理情况.....	27
一、公司业务情况.....	27
（一）公司的主要业务介绍.....	27
（二）公司所处行业情况介绍.....	27
二、报告期内公司经营情况.....	28
三、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项.....	38
四、公司独立情况.....	38
五、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况.....	38
六、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况.....	39

七、 报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况 .....	39
<b>第六章 重大事项 .....</b>	<b>40</b>
一、 未决诉讼及仲裁事项 .....	40
二、 破产及资产重组事项 .....	40
三、 暂停上市或终止上市风险 .....	40
四、 公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查, 公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况 .....	40
五、 其他重大事项 .....	40
<b>第七章 财务报告 .....</b>	<b>42</b>
<b>第八章 备查文件目录 .....</b>	<b>43</b>
一、 备查文件 .....	43
二、 查阅地点 .....	43

## 第一章 释义

本年度报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

发行人/公司/本公司/恒泰证券	指	恒泰证券股份有限公司
元	指	人民币元
股东大会	指	恒泰证券股份有限公司股东大会
董事会	指	公司股东大会选举产生的公司董事会
高级管理人员	指	公司董事会聘任的高级管理人员
主要股东	指	持有本公司 5%以上股份的股东，即包头华资实业股份有限公司、北京庆云洲际科技有限公司、北京金融街西环置业有限公司、北京汇金嘉业投资有限公司、北京金融街投资(集团)有限公司、北京华融基础设施投资有限责任公司、西藏达孜汇发投资有限公司、北京鸿智慧通实业有限公司
本期债券	指	2014 年恒泰证券股份有限公司债券
本期发行/本次发行	指	本期债券的发行
《公司章程》	指	《恒泰证券股份有限公司章程》
《募集说明书》	指	《恒泰证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》
《募集说明书摘要》	指	《恒泰证券股份有限公司公开发行债券募集说明书摘要》
《债券持有人会议规则》	指	《2014 年恒泰证券股份有限公司债券债券持有人会议规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《证券公司内部控制指引》	指	中国证监会于 2003 年 12 月 5 日颁布的《证券公司内部控制指引》
《暂行办法》	指	《证券公司债券管理暂行办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券托管机构/债券登记机构/上证登	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商/簿记管理人/债权代理人/安信证券	指	安信证券股份有限公司
会计师事务所/审计机构	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
评级机构/联合信用/联合评级	指	联合信用评级有限公司

担保人/中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
债权代理协议	指	《2014年恒泰证券股份有限公司债券债权代理协议》及其变更和补充
报告期	指	2016年1月-12月

## 第二章 公司及相关中介机构简介

### 一、公司情况

#### (一) 公司简介

- 1、公司名称：恒泰证券股份有限公司
- 2、中文简称：恒泰证券
- 3、外文名称：HENGTAI SECURITIES CO.,LTD.
- 4、外文名称缩写：无
- 5、公司法定代表人：庞介民
- 6、信息披露事务负责人：张金华
- 7、联系地址：北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 7 层
- 8、电话：010-56765388
- 9、传真：010-56765389
- 10、电子信箱：zhangjinhua@htbj.com.cn
- 11、公司注册地址：内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼
- 12、公司办公地址：内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼
- 13、邮政编码：010090
- 14、公司网址：<http://www.cnht.com.cn>
- 15、公司电子信箱：dongban@cnht.com.cn

#### (二) 年报披露

- 1、年度报告登载网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)
- 2、年度报告备置地：上海证券交易所

#### (三) 控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员

- 1、股权结构

本公司为上市公司，在此披露公司前十大股东情况：

股东名称	股份性质	持股数量	占普通股比例 (%)
香港中央结算(代理人)有限公司	H 股	450,736,900	17.31
包头华资实业股份有限公司	内资股	308,000,000	11.83
北京庆云洲际科技有限公司	内资股	226,961,315	8.71
北京金融街西环置业有限公司	内资股	211,472,315	8.12
北京汇金嘉业投资有限公司	内资股	206,182,000	7.92
北京金融街投资(集团)有限公司	内资股	165,418,345	6.35
北京华融基础设施投资有限责任公司	内资股	155,079,698	5.95
西藏达孜汇发投资有限公司	内资股	154,000,000	5.91
北京鸿智慧通实业有限公司	内资股	154,000,000	5.91
华宸信托有限责任公司	内资股	92,297,832	3.55
合计		2,124,148,405	81.56

## 2、公司控股股东及实际控制人情况

公司不存在控股股东和实际控制人。

## 3、董事、监事、高级管理人员任职变更情况：

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### (1) 董事变更情况

鞠瑾先生因需专注其他事务，辞任公司非执行董事、风险控制与监察委员会主席及成员、以及薪酬与提名委员会成员职务。自 2016 年 4 月 25 日起生效。

### (2) 监事变动情况

无。

### (3) 高级管理人员变更情况

2016 年 5 月 31 日，第三届董事会第三十四次临时会议审议通过了《关于邓浩先生辞去公司副总裁》的议案。邓浩先生由于需专注其他事务的原因，辞去公司副总裁职务。

2016 年 5 月 31 日，第三届董事会第三十四次临时会议审议通过了《关于聘任刘全胜先生为公司副总裁》的议案，同意聘任刘全胜先生为公司副总裁，任期同第三届董事会任期，待监管机构核准批复后再正式履职。2016 年 7 月 7 日，公司取得中国证监会内蒙古监管局《关于核准恒泰证券股份有限公司经理层高级

管理人员任职资格的批复》（内证监许可[2016]9 号），核准刘全胜先生证券公司经理层高级管理人员任职资格。

2016 年 10 月 11 日，第三届董事会第三十七次临时会议审议通过了《关于王海兵先生辞去公司财务总监》的议案。王海兵先生由于专注个人职业发展的原因，辞去公司财务总监职务。

2016 年 10 月 11 日，第三届董事会第三十七次临时会议审议通过了《关于聘任杨淑飞女士为公司财务总监》的议案，同意聘任杨淑飞女士为公司财务总监，任期同第三届董事会任期。

## 二、中介机构简介

### （一）会计师事务所

- 1、会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、执行事务合伙人：杨剑涛、顾仁荣
- 3、主要经营场所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
- 4、经办会计师：潘帅、胡慰
- 5、联系电话：010-88095588
- 6、传真：010-88091199
- 7、邮编：100077

### （二）债权代理人

- 1、名称：安信证券股份有限公司
- 2、法定代表人：王连志
- 3、注册地址：广东省深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
- 4、联系人：郝乌兰
- 5、联系电话：010-66239358
- 6、传真：010-83321212
- 7、邮编：100037

### （三）资信评级机构

- 1、名称：联合信用评级有限公司
- 2、法定代表人：吴金善
- 3、注册地址：天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508 室
- 4、联系人：刘薇、李晶
- 5、办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层
- 6、联系电话：010-85172818
- 7、传真：010-85171273
- 8、邮编：300042



### 第三章 公司债券事项

#### 一、公司债券情况

截至本报告出具日，本公司在境内发行并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且尚未全额兑付的债券信息如下：

##### (一) 本次债券发行基本情况

债券名称	2014年恒泰证券股份有限公司债券(品种二)
简称	14恒泰05
代码	136215.SH
发行日	2016-01-29
到期日	2019-01-29
债券余额(亿元)	15
利率	固定利率, 3.42%
还本付息方式	每年付息1次
交易场所	上海
投资者适当性安排	公募
报告期内付息兑付情况	无
选择权条款、可交换条款等执行情况	无

##### (二) 其他已发行尚未兑付的债券

债券名称	恒泰证券股份有限公司2014年次级债券	恒泰证券股份有限公司非公开发行2014年次级债券(第二期)
简称	14恒泰债	14恒泰02
代码	123321.SH	123291.SH
发行日	2014-11-11	2014-12-16

到期日	2019-11-11	2019-12-16
债券余额 (亿元)	10.00	3.00
利率	累进利率, 2014/11/11-2017/11/10,票面利率: 6.9%; 2017/11/11-2019/11/10,票面利率: 9.9%	累进利率, 2014/12/16-2017/12/15,票面利率:6.54%; 2017/12/16-2019/12/15, 票面利率: 9.54%
还本付息方式	每年付息一次	每年付息一次
交易场所	上海	上海
投资者适当性安排	私募	私募
报告期内付息兑付情况	恒泰证券股份有限公司 2014 年次级债券于 2016 年 11 月 11 日支付 2015 年 11 月 11 日至 2016 年 11 月 10 日期间的利息	恒泰证券股份有限公司非公开发行 2014 年次级债券（第二期）于 2016 年 12 月 16 日支付 2015 年 12 月 16 日至 2016 年 12 月 15 日期间的利息
选择权条款、可交换条款等执行情况	调整票面利率:若发行人决定行使赎回权利,则本期次级债券将被视为第 3 年全部到期,若发行人未行使赎回权利,则本期次级债券将继续在第 4 年至第 5 年存续,且从第 4 个计息年度开始,后 2 个计息年度的票面利率在初始票面利率的基础上提高 300 个基点.; 赎回:发行人有权于本期次级债券第 3 个计息年	调整票面利率:若发行人决定行使赎回权利,则本期次级债券将被视为第 3 年全部到期,若发行人未行使赎回权利,则本期次级债券将继续在第 4 年至第 5 年存续,且从第 4 个计息年度开始,后 2 个计息年度的票面利率在初始票面利率的基础上提高 300 个基点.; 赎回:发行人有权于本期次级债券第 3 个

	度付息日前的第 30 个交易日,在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告	计息年度付息日前的第 30 个交易日,在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告.
--	---	---

<b>债券名称</b>	恒泰证券股份有限公司 2014 年次级债券(第三期)	恒泰证券股份有限公司 2015 年永续次级债券
<b>简称</b>	14 恒泰 03	15 恒泰续
<b>代码</b>	123262.SH	125975.SH
<b>发行日</b>	2015-01-30	2015-06-29
<b>到期日</b>	2020-01-30	2020-06-29
<b>债券余额(亿元)</b>	2.00	15.00
<b>利率</b>	累进利率, 2015/01/30-2018/01/29,票面利率:6.7%;2018/01/30-2020/01/29,票面利率:9.7%	固定利率, 6.80%
<b>还本付息方式</b>	每年付息一次	每年付息一次
<b>交易场所</b>	上海	上海
<b>投资者适当性安排</b>	私募	私募
<b>报告期内付息兑付情况</b>	恒泰证券股份有限公司 2014 年次级债券(第三期)于 2016 年 2 月 1 日支付 2015 年 1 月 30 日至 2016 年 1 月 29 日期间的利息	恒泰证券股份有限公司 2015 年永续次级债券于 2016 年 6 月 29 日支付 2015 年 6 月 29 日至 2016 年 6 月 29 日期间的利息
<b>选择权条款、</b>	调整票面利率:若发行人决定行	延期:本期债券以每 5 个计息年

<b>可交换条款等执行情况</b>	<p>使赎回权利,则本期次级债券将被视为第 3 年全部到期,若发行人未行使赎回权利,则本期次级债券将继续在第 4 年至第 5 年存续,且从第 4 个计息年度开始,后 2 个计息年度的票面利率在初始票面利率的基础上提高 300 个基点.; 赎回:发行人有权于本期次级债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日,在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告</p>	<p>度为 1 个重定价周期.在每个重定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期(即延续 5 年),或全额兑付本期债券; 调整票面利率:如果发行人选择延长本期债券期限,则从第 2 个重定价周期起,票面利率调整为初始票面利率加上 300 个基点(每个基点为 0.01%),并在本期债券存续期内保持不变.</p>
-------------------	---	--

<b>债券名称</b>	恒泰证券股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券
<b>简称</b>	16 恒泰 D1
<b>代码</b>	SG9928.IOC
<b>发行日</b>	2016-09-14
<b>到期日</b>	2017-09-14
<b>债券余额 (亿元)</b>	3.00
<b>利率</b>	3.70%
<b>还本付息方式</b>	到期一次还本付息
<b>交易场所</b>	机构间私募产品报价与服务系统
<b>投资者适当性安排</b>	私募
<b>报告期内付息兑付情况</b>	无
<b>选择权条款、可交换条</b>	无

## 二、 募集资金使用情况

2016年1月29日，本公司发行了恒泰证券股份有限公司2014年公司债券，发行规模15亿元，发行期限3年，本期债券募集资金全部用于补充营运资金，满足公司业务运营需要，支持业务规模的增长，调整公司债务结构。

本期债券不涉及募集资金专项账户运作情况的事项。截至2016年12月31日，公司已按照募集说明书的规定，将募集资金全部用于补充营运资金，并且募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。

## 三、 跟踪评级情况

本公司已委托联合信用评级有限公司担任本期债券跟踪评级机构。报告期内，2016年5月23日，联合信用评级有限公司对恒泰证券股份有限公司主体长期信用状况及2014年恒泰证券股份有限公司债券(品种二)，简称“14恒泰05”债券进行跟踪评级（联合[2016]430号）。本次跟踪评级将恒泰证券股份有限公司主体长期信用等级由发行时AA调升为AA+，评级展望为“稳定”，维持恒泰证券股份有限公司发行的“14恒泰05”债券信用等级AAA不变。本期跟踪评级报告已在上海证券交易所网站公开披露。

最新跟踪评级报告预计于2017年6月30日前出具，并将披露于上交所网站，敬请投资者关注。

## 四、 增信机制、偿债计划及其他保障措施

### （一）增信机制

报告期内，本次债券的增信机制未发生变更，仍由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证。

#### 1、担保人——中合中小企业融资担保股份有限公司主要财务指标：

根据中合担保2016年审计报告（普华永道中天审字（2017）第23567号）及2015年审计报告（普华永道中天审字（2016）第24299号），中合担保最近两年主要财务指标如下：

## 担保人中合担保 2015 年及 2016 年主要财务指标

财务指标	2016 年末/ 2016 年 1-12 月	2015 年末/ 2015 年 1-12 月
总资产（万元）	1,210,388.96	770,577.50
总负债（万元）	383,520.05	190,783.21
所有者权益合计（万元）	826,868.91	579,794.29
营业利润（万元）	68,626.06	57,964.99
净利润（万元）	52,907.39	44,480.81
资产负债率	31.69%	24.76%
净资产收益率	6.40%	7.67%
流动比率	6.70	8.66
速动比率	6.70	8.66

### 2、中合中小企业融资担保股份有限公司资信情况

根据联合信用评级有限公司 2016 年 7 月 13 日发布的对中合中小企业融资担保股份有限公司的跟踪评级报告（联合[2016]265 号），中合中小企业融资担保股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”。

### 3、中合中小企业融资担保股份有限公司对外担保情况

截止 2016 年末，中合中小企业融资担保股份有限公司担保责任余额 869.47 亿元，其中融资性担保责任余额 786.09 亿元，非融资性担保责任余额 83.38 亿元。累计对外担保余额占期末净资产 1051.48%。按照《北京市金融工作局关于印发〈北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引（试行）〉的通知》（京金融[2015]91 号）的规定，截至 2016 年末，公司风险调整担保责任余额 334.32 亿元，其中融资性风险调整担保责任余额 306.80 亿元，非融资性风险调整担保责任余额 27.52 亿元。

截至 2016 年末，公司净资产 82.69 亿元，融资性风险调整担保责任余额的净资产放大倍数为 3.71 倍。

## （二）偿债计划

本次债券的起息日为 2016 年 1 月 29 日，债券利息自起息日起每年支付一次，2017 年至 2019 年每年的 1 月 29 日为上一计息年度的付息日（遇法定节假日顺延）。本次债券到期日为 2019 年 1 月 29 日，到期支付本金及最后一期利息。本次债券偿债资金来源于发行人日常经营所产生的现金流。

本报告期内，偿债计划没有发生变更；报告期内无付息日，未发生偿债行为。

## （三）其他偿债保障措施

本报告期内，其他偿债保障措施没有发生变更。

## 五、债券持有人会议情况

本次债券发行日至报告披露日，公司并未发生债券持有人会议权限范围内的任何事项，因此没有召集过债券持有人会议。

## 六、债权人履行职责

本期债券存续期内，债权人安信证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权人职责，维护债券持有人的合法权益。

本报告期内，安信证券股份有限公司于 2016 年 12 月 7 日代为披露《恒泰证券股份有限公司关于新增借款的临时公告》，本公司于 2016 年 1-11 月新增转融通拆入资金 3.35 亿元，新增两融收益权转让回购资金 1.00 亿元，新增应付债券 20.05 亿元，新增次级债 0.40 亿元，新增长期借款 1.00 亿元，合计超过 2015 年末净资产 97.33 亿元的 20%。该临时公告已于上海证券交易所网站进行披露。

## 第四章 财务与资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年的财务和资产情况。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015、2016 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告——瑞华审字[2016]01360156 号及瑞华审字[2017] 01360060 号。除特殊说明外，本节引用的财务数据均分别源于上述审计报告，且均为合并口径。

### 一、最近两年的主要财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标

单位：万元

主要会计数据和财务指标	2016 年 12 月 31 日/ 2016 年 1-12 月	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年 1-12 月	本期比上年同期增长率
总资产	3,714,859.69	3,916,767.31	-5.15%
总负债	2,721,239.09	2,943,464.08	-7.55%
归属于母公司股东的净资产	966,096.07	953,166.87	1.36%
营业收入	266,773.14	460,620.75	-42.08%
归属于母公司股东的净利润	45,472.28	169,883.70	-73.23%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	141,449.91	301,182.15	-53.04%
经营活动产生的现金流量净额	-191,796.90	327,064.49	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-15,739.68	-1,203.05	1208.31%
筹资活动产生的现金流量净额	65,221.22	464,654.13	-85.96%
期末现金及现金等价物余额	1,576,287.62	1,718,614.78	-8.28%
流动资产	2,391,131.12	2,406,380.66	-0.63%
流动负债	1,152,114.52	1,156,899.73	-0.41%
流动比率	2.08	2.08	0%



速动比率	2.08	2.08	0%
资产负债率	60.17%	61.36%	-1.94%
EBITDA 全部债务比	0.05	0.10	-49.20%
利息保障倍数	1.93	3.91	-50.64%
现金利息保障倍数	-1.68	5.93	不适用
EBITDA 利息保障倍数	2.05	3.99	-48.62%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

注：财务数据来源于 2015 及 2016 年度审计报告。

1、全部债务=长期债务+短期债务；

2、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

3、流动比率=(货币资金+结算备付金+融出资金+融出证券+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+买入返售金融资产+应收利息+存出保证金+可供出售金融资产+应收款项-代理买卖证券款-代理承销证券款-信用交易代理买卖证券款)/(拆入资金+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付短期融资券+预计负债+应付款项)

4、速动比率=(货币资金+结算备付金+融出资金+融出证券+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+买入返售金融资产+应收利息+存出保证金+可供出售金融资产+应收款项-代理买卖证券款-代理承销证券款-信用交易代理买卖证券款)/(拆入资金+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付短期融资券+预计负债+应付款项)

5、资产负债率=(负债合计-代理买卖证券款-代理承销证券款-信用交易代理买卖证券款)/(资产总计-代理买卖证券款-代理承销证券款-信用交易代理买卖证券款)

6、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

7、利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

8、现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出

9、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；

10、利息偿付率=实际支付利息/应付利息；

11、最近两年，本公司无银行贷款，贷款偿还率这一指标在此不适用。

## （二）变动较大数据的说明

### 1、营业收入

2016年1-12月，本公司营业收入为266,773.14万元，相比去年同期下降了42.08%，这主要因为2016年中国证券市场整体低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同比减幅较大，本公司2016年营业收入较2015年有较大降幅。

### 2、归属于母公司股东的净利润

2016年，本公司归属于母公司股东的净利润为45,472.28万元，相比于去年同期下降了73.23%，由于2016年中国证券市场整体低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同比减幅较大，本公司2016年净利润较2015年同期有较大降幅。

### 3、息税折旧摊销前利润（EBITDA）

2016年，本公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）为141,449.91万元，相比去年同期下降了53.04%，由于2016年中国证券市场比较低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同比减幅较大，本公司2016年息税折旧摊销前利润（EBITDA）较2015年同期有较大降幅。

### 4、经营活动产生的现金流净额

2016年，本公司经营活动现金净流出191,796.90万元。由于2016年中国证券市场比较低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司代理买卖证券收到的现金净额由流入变为流出，变动幅度较大。因此本公司2016年经营活动产生现金流净额为净流出，较2015年同期有较大降幅。

## 5、投资活动产生的现金流量净额

2016年，本公司投资活动产生的现金净流出额为15,739.68万元，同比增长1208.31%，主要系本公司2015年度受让新华基金管理有限公司股权导致投资活动产生的现金流入较多所致。

## 6、筹资活动产生的现金流量净额

2016年12月31日，本公司筹资活动产生的现金流净额为65,221.22万元，较去年同期下降了-85.96%，主要系本公司2015年在香港联合交易所有限公司主板上市，且于2015年发行恒泰证券股份有限公司2015年永续次级债券，吸收投资所收到的现金较多所致。

## 7、EBITDA全部债务比

2016年12月31日，本公司EBITDA全部债务比为0.052，相比去年同期下降了49.20%，主要是因为2016年中国证券市场比较低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同比减幅较大，本公司EBITD较同期有大幅下降，故EBITDA全部债务比有较大降幅。

## 8、利息保障倍数

2016年12月31日，本公司利息保障倍数为1.93，较去年同期下降了-50.64%，主要是因为2016年中国证券市场比较低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同比减幅较大，本公司息税前利润较同期有大幅下降，故利息保障倍数比有较大降幅。

## 9、现金利息保障倍数

2016年12月31日，本公司现金利息保障倍数为-1.68，主要是因为2016年中国证券市场比较低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司代理买卖证券收到的现金净额由流入变为流出，变动幅度较大，故经营活动产生的现金流净额大幅下降，现金利息保障倍数有较大降幅。

## 10、EBITDA利息保障倍数

2016年12月31日，本公司EBITDA利息保障倍数为2.05，相比去年同期下降了-48.62%，主要是因为2016年中国证券市场比较低迷，股票市场呈量价齐跌状态，受此影响，本公司经纪及财富管理、自营交易、资产管理业务收入同

比减幅较大，本公司 EBITD 较同期有大幅下降，故 EBITDA 利息保障倍数有较大降幅。

## 二、财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015、2016 年度财务报告进行了审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。

## 三、主要资产与负债变动情况

（一）本公司最近两年主要资产变动情况列示如下：

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	本期期初数	本期期初数占总资产的比例	本期期末数较本期期初变动比例
货币资金	1,295,896.30	34.88%	1,353,975.73	34.57%	-4.29%
结算备付金	330,510.12	8.90%	399,401.81	10.20%	-17.25%
融出资金	514,514.31	13.85%	621,733.18	15.87%	-17.25%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	832,293.51	22.40%	987,158.84	25.20%	-15.69%
可供出售金融资产	376,496.19	10.13%	274,450.75	7.01%	37.18%

### 1、可供出售金融资产

2016 年 12 月 31 日，本公司可供出售金融资产为 376,496.19 万元，较去年同期增长 37.18%，主要系三方面原因所致，一为本年度本公司自营业务持有的可供出售金融资产规模增长；二为本年度本公司直投业务投资的可供出售金融资产规模增长，三为子公司新华基金管理股份有限公司持有的可供出售金融资产规模增长。

（二）本公司最近两年主要负债变动情况列示如下：

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	本期期初数	本期期初数占总资产的比例	本期期末数较本期期初变动比例
应付短期融资款	280,000.00	7.54%	100,000.00	2.55%	180%
卖出回购金融资产款	559,318.55	15.06%	673,291.31	17.19%	-16.93%
代理买卖证券款	1,220,133.74	32.84%	1,397,755.83	35.69%	-12.71%
应付债券	337,262.44	9.08%	367,255.25	9.38%	-8.17%

#### 1、应付短期融资款

2016年12月31日，本公司应付短期融资款为280,000.00万元，较去年同期增长180%，主要系本年度本公司发行了五期收益凭证，分别为恒创泰富1号、2号、3号、4号、5号，总规模250,000.00万元。

#### 四、资产抵质押情况

报告期内，本公司未发生抵押、质押和重大或有负债等影响财务状况和经营成果的表外事项。

#### 五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，本公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况如下：

债券简称	债券名称	起息日	到期日	发行规模(万元)	付息/兑付日	付息兑付情况
恒泰短债D1	恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券	2015-10-30	2016-10-28	50,000.00	2016-10-28	正常还本付息

恒泰短债D2	恒泰证券股份有限公司 2015年非公开发行 2015年短期公司债券 (第二期)	2015-12-18	2016-12-16	50,000.00	2016-12-16	正常还本付息
14恒泰债	2014年恒泰证券股份有限公司 次级债券	2014-11-11	2019-11-11	100,000.00	2016-11-11	正常付息
14恒泰02	恒泰证券股份有限公司 2014年非公开发行 2014年次级债券 (第二期)	2014-12-16	2019-12-16	30,000.00	2016-12-16	正常付息
14恒泰03	2014年恒泰证券	2015-01-30	2020-01-30	20,000.00	2016-1-30	正常付息

	份 有 限 公 司 次 级 债 券 (第 三期)					
15 恒 泰续	恒泰 证券 股份 有限 公司 2015 年永 续次 级债 券	2015-06-29	2020-06-29	150,000.00	2016-6-29	正常付 息
16 恒 泰 D1	恒泰 证券 股份 有限 公司 非公 开发 行 2016 年公 司债 券	2016-09-14	2017-09-14	30,000.00	2017-09-14	报告期 内未含 付息日

报告期内，本公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况良好，无逾期未偿还的情况发生。

## 六、 对外担保情况

报告期内，本公司未发生对外担保事项。

## 七、 主要资信情况

### (一) 主要银行授信情况及使用情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司获得的银行授信情况、使用情况如下：

本公司在各大银行的资信情况良好，获得各银行较高的授信额度，间接债务

融资能力较强。截至 2016 年 12 月 31 日，本公司授信银行家数达 48 家，总授信额度达到 476.44 亿元。已使用授信额度 67 亿元，剩余授信额度 409.44 亿元。

## **（二）银行贷款偿还情况**

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司未有直接银行贷款情况。



## 第五章 业务和公司治理情况

### 一、公司业务情况

#### （一）公司的主要业务介绍

恒泰证券是国内规模较大、机构分布较广、服务客户较多、经营范围较广的证券公司之一。公司拥有 2 家分公司：深圳分公司、长春分公司。截至 2016 年 12 月 31 日，公司在内蒙古、北京、深圳、上海等地设立了 136 家营业部；恒泰证券下设 4 家全资子公司：恒泰长财证券有限责任公司、恒泰期货股份有限公司、恒泰先锋投资有限公司、恒泰资本投资有限责任公司，以及 1 家控股子公司：新华基金管理股份有限公司。

公司主要业务板块包括经纪业务、投行业务、自营业务、资产管理业务，以及通过控股子公司开展的期货、直投、另类投资业务。近年来，公司的业务收入来源以经纪业务和自营业务收入为主。

#### （二）公司所处行业情况介绍

报告期内，中国宏观经济运行平稳，2016 年中国 GDP 同比增长 6.7%，增速较 2015 年下降了 0.2 个百分点。在人民币贬值和外汇储备下降的压力下，中国人民银行继续实施稳健的货币政策，市场流动性环境维持了基本稳定，货币市场利率运行较为平稳，全年社会融资规模增量为人民币 17.8 万亿元，较 2015 年增长了人民币 2.4 万亿元，广义货币同比增长 11.3%，狭义货币同比增长 21.4%。

（数据来源：国家统计局网站）

报告期内，股票市场主要指数整体回落，市场成交量明显下降。上证综指 2016 年开盘于 3,536.59 点，年初一度下探至 2,638.30 点，年末收于 3,103.64 点，较 2015 年末下降 12.31%；深圳成指开盘于 12,650.72 点，年初一度下降至 8,986.52 点，年末收于 10,177.14 点，较 2015 年末下降 19.64%。2016 年，沪深两市成交量大幅回落，沪市股票基金总成交金额为人民币 587,224.63 亿元，深市股票基金

总成交金额为人民币 798,064.99 亿元，沪深两市股票基金总成交金额共计人民币 1,385,289.62 亿元，同比下降 48.75%。（数据来源：中国人民银行网站、Wind 信息）

## 二、 报告期内公司经营情况

报告期内，中国证券市场比较低迷，股票市场呈价量齐跌态势，受此影响，本公司经纪及财富管理、投资管理、自营交易业务收入减幅较大。报告期内，公司合并实现营业收入人民币 2,667.73 百万元，较 2015 年下降 42.08%；合并实现净利润人民币 522.15 百万元，较 2015 年下降 69.46%。

### （一） 本公司各业务情况

#### 1 经纪及财富管理业务

报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入 1,360.04 百万元，较 2015 年下降 45.28%。

##### a. 证券经纪

报告期内，在中国证券市场整体低迷的情况下，公司通过持续加大互联网网上开户业务推广力度、新增营业网点、加强机构客户开发引导等途径带动业务规模稳步增长。2016 年公司继续加快互联网金融建设，成立互联网金融部，通过与互联网企业广泛接触，积极探讨合作空间，拓宽合作渠道，线上扩容明显提速，业务影响力显著增强。公司开展腾讯炒股大赛，建立微信运营试点，结合热点开展各类活动，增加关注量，提高客户活跃度；实现搜索引擎优化，加强品牌宣传力度。2016 年为推进机构业务开展，公司成立了机构交易部，在业务开展方面，实现了业务模式及业务场景的快速搭建，积极引进战略合作伙伴，完成量化客户及量化委外资金的引进；在系统建设方面，完成了整体系统优化及报盘系统的调整，加强了线上系统建设及推广工作。

报告期内，新开户 37.78 万户（其中网上开户 26.46 万户），客户总数达到 206.68 万户，较 2015 年末增长 21.94%；客户托管资产总额达到人民币 157,703.40 百万元，较 2015 年末增长 22.19%；受市场交易额大幅下跌影响，股基交易额人民币 1,524,557.82 百万元，较 2015 年下降 35.24%；股基市占率为 0.55%，较 2015 年增长 26.48%。

## 2017 年展望

证券经纪业务将以创新驱动业务实现新发展，进一步推进收益模式的转型。继续加强开户业务管理，加快营业部转型创新，引导营业部加强机构客户开发，快速提升资产规模；加强员工培训力度，围绕客户、员工、产品等基本要素，提高经纪业务运行效率，实现员工与客户的无缝沟通，进而为客户提供符合需求的服务。

### b. 期货经纪

报告期内，恒泰期货制定未来三年工作规划，明确发展战略思路；取得期货资产管理业务资格，并设立资管子公司；资本金优化顺利完成，为新业务开展提供基础；完善平台建设，调整业务结构，拓展业务领域；巩固传统经纪业务，深度挖掘市场潜力；创新服务手段，进一步提升营销服务能力。报告期内，客户权益持续增长，合规监管水平提升，创新能力增强，影响力日益提升。2016 年恒泰期货新增客户 4,063 户，较 2015 年增长 52.50%。

## 2017 年展望

在期货市场面临新的形势下，恒泰期货将按照计划部署，加快推进期货战略转型，实现衍生品工具齐备、产品丰富、运行高效的平台，同时将完善大宗商品和风险管理平台的建设。

### c. 财富管理

报告期内，公司根据整体证券市场表现及宏观经济运行情况，结合自身业务发展要求，坚持以客户需求为导向，不断提升财富管理水平和资产配置能力。一是持续优化金融产品销售结构，在保持公募基金销售稳定的同时，大力发展私募基金销售业务。二是加强在第三方平台上的投顾活动管理，有序组织产品销售活动，推出新的投顾产品，有效满足了客户需求，提升了投顾产品销售量。同时，加强风险控制措施，强化风险意识，提升合规经营水平。全年销售各类金融产品 80 只，销售规模达到人民币 8,665.51 百万元，较 2015 年下降 12.68%。

## 2017 年展望

公司将继续加强营销与服务结合力度，进一步加快创新业务发展。在强化投资者教育和适当性管理工作的同时，改善金融产品销售收入结构，持续不断开展

专项营销活动，做好存量客户再开发及核心客户维护工作。

#### **d. 资本中介**

报告期内，证券市场持续低迷，在持续去产能，降杠杆的大背景下，公司资本中介业务规模有所下滑。公司在提升客户服务质量的同时，大力开发优质客户，合理控制资金使用效率，加强业务风险控制。报告期末，股票质押回购业务规模为人民币 966.62 百万元，较 2015 年末增长 303.41%；融资融券余额达到人民币 5,173.94 百万元，较 2015 年末下降 17.24%。

##### **2017 年展望**

加强对客户的分析与管理，对现有客户进行培训与规范；加强资金管理，合理控制成本；以严控风险为导向，加强投资者教育与客户适当性管理工作，提升风险管理水平。

#### **e. 资产托管**

报告期内，资产托管业务进入快速发展的轨道，成为公司新的收入增长点。截至 2016 年底，为 527 只基金提供托管服务和为 452 只基金提供外包服务，资产托管和外包规模总额迅速增长到人民币 48,592 百万元，较 2015 年末增加人民币 48,016 百万元。

##### **2017 年展望**

资产托管业务要主动开发各类大型基金管理人，业务布局向经济发达地区倾斜，深入开发金融机构等机构客户，提高客户服务质量，扩充业务合作渠道，加强与各类金融机构的深入合作。

## **2 投资银行业务**

报告期内，投资银行业务实现营业收入人民币 444.38 百万元，较 2015 年增长 56.02%。

2016 年是中国资本市场在规范发展道路上步伐明显加快的一年，恒泰长财投行业务在严控项目风险、规范化营运中顺应市场变化，积极抓住变化带来的机遇，在 IPO 项目、再融资、企业债项目等业务中实现了快速的增长。

#### **a. 股权融资**

报告期内，恒泰长财完成 IPO 项目 3 个，并购重组项目 1 个、再融资项目 2

个，融资额人民币 10,263 百万元，较 2015 年增长 186%。

#### **b. 债券融资**

报告期内，恒泰长财完成企业债券项目 16 个、公司债项目 4 个、融资额人民币 18,390 百万元，较 2015 年增长 240%。

#### **c. 新三板挂牌业务**

报告期内，相关政策法规和业务规则陆续出台，业务规范程度极大提高，同时行业竞争程度加大。新三板挂牌业务努力提高业务团队竞争力，扩展项目资源，提升业务质量，项目完成数量及行业内排名均实现了大幅提升。报告期内，共完成挂牌项目 50 个，较 2015 年增长 285%；完成定向增资项目 24 个，较 2015 年增长 360%；市场排名第 32 位，同比上升 35 位。

#### **2017 年展望**

投行业务将进一步加强项目质量风险控制，在严控风险的前提下，继续加大在直接债务融资、IPO、再融资业务上的投入，以“金融服务实体经济”为指导巩固并提高传统债券、股权承销业务的竞争优势。同时，将积极推动并购重组、再融资、资产证券化及结构融资业务转型，提升对信用风险、发行风险的判断和管理能力，继续推动由“中介服务型投行”向“产业服务型投行”转变。新三板挂牌业务将丰富业务类型的广度与深度，推进挂牌企业的定向增资、做市及并购等衍生业务的拓展，同时要积极扩展项目资源,提高后续服务客户能力建设。

### **3 投资管理业务**

#### **a. 资产管理**

报告期内，国内经济下行压力增加，证券市场指数呈现下跌走势，金融监管力度加大，以控制风险为目的的诸项政策出台，受此影响资管业务投资于权益类产品的各项业务收益下滑。资管业务在巩固传统业务的基础上，继续深入开展资产证券化业务，同时完善期货资管业务布局，实现了管理规模的大幅增长，为未来业务发展打下了基础。除已形成的与保险、银行、企业等多渠道资金合作的业务网络外，充分发挥与其他业务的协同效应，积极打造业务平台。

报告期末，资管业务总规模为人民币77,502.98百万元，同比增长87.21%。其中集合计划规模人民币2,756.24百万元，定向计划规模人民币42,546.89百万元，

资产证券化规模人民币32,199.85百万元。

报告期内，集合类资管计划新增24只，存续产品共36只；定向类资管计划新增27只，存续产品共36只。

报告期内，公司在企业资产证券化业务领域继续保持行业领先地位，业内影响力不断扩大，先后获得2016年中国资产证券化论坛年度奖、新财富中国资产证券化最佳投行等多个奖项。公司作为管理人/推广及销售机构发行企业资产证券化业务项目9个，发行规模达到人民币14,259百万元。

报告期内，恒泰期货资管子公司共计发行产品22只，发行规模人民币774.59百万元，较2015年末增长2,381.97%。

#### 2017年展望

资管业务将提升主动管理水平，实现服务客户由零售逐渐转向机构的转型；充实资管业务产品线,在权益类投资、量化投资、海外配置型产品方面逐渐布局。资产证券化业务方面争取继续保持行业领先地位，在类REITS、PPP、供应链金融、消费金融等资产类型上加强投入，提高产品设计能力和后续管理能力，丰富现有产品结构，形成有效的市场竞争力。期货资管将以大宗商品、FOF量化、权益类传统业务为发展方向，通过整合内部投研及外部战略合作伙伴的资源，加强主动管理业务的能力。

#### **b. 基金管理**

报告期内，在国内基金行业业务规模增速放缓、行业集中度与竞争态势进一步加剧、基金投资能力备受考验的背景下，新华基金积极应对市场不利因素，全力拓展各类业务。新华基金完善投研一体化模式，建立“以服务投资业绩为核心”的研究机制，努力提高业绩水平；同时根据产品和客户特点，强化市场拓展与渠道维护能力，推进业务快速发展。

报告期末，新华基金旗下共41只公募基金，管理规模达到人民币44,079百万元，同比增加人民币9,717百万元，增长28.28%；专户管理规模为人民币13,300百万元，同比增加人民币3,500百万元，增长35.71%。

#### 2017年展望

新华基金将积极推进投研团队建设，努力提高投资业绩；做好产品规划和储备，强化基金产品销售工作；充分发挥渠道资源优势，积极开展主动管理类专户

产品的销售工作；加强合规管理，提升风险防控水平，提高对业务发展的支持保障能力；加强品牌建设和形象塑造，提高在渠道和客户中的认知度和影响力。

### **c. 私募股权投资**

报告期内，恒泰资本不断推进股权投资业务，积极储备项目，强化投后管理工作。报告期内，恒泰资本对3家企业进行了股权投资，投资总额为人民币110百万元；储备了25个新项目；不断完善和强化投后管理工作，已投资的15个项目中有3个项目实现退出，其余项目尚处于锁定期或上市筹备中。

#### **2017年展望**

恒泰资本要积极通过增资、对外资金募集等手段提高投资实力，扩大投资规模；做好已投项目的投后管理工作，实现项目退出及锁定期项目的股权变现；开展并购重组、定增、财务顾问等业务，增加盈利点；继续推进运营模式与管理模式的转变，完成经营模式向控股平台运营转变；加强团队建设，打造强有力的投资团队和销售团队。

### **d. 另类投资**

报告期内，恒泰先锋继续推进业务转型，经营模式从直接开展投融资业务转变为以平台化方式管理旗下子公司投资模式。恒泰先锋在逐步转型为另类投资控股平台的同时，加强做好存续项目的投后管理工作，在房地产、艺术品及影视投资方面取得投资收益。

#### **2017年展望**

恒泰先锋将进一步完善公司内控制度，加强制度体系、风控机制等建设，切实防范投资风险；将继续推进恒泰先锋的业务转型，专注自有资金投资业务，夯实加强恒泰先锋投资能力。

## **4 自营交易业务**

报告期内，自营交易业务实现营业收入人民币-47.91百万元，较上年下降105.19%。

股票投资业务方面，由于2016年初熔断机制及市场整体环境恶化的形势，对公司股票投资业务造成了不利影响。报告期内，公司秉持稳健投资的原则，及时调整投资策略，把整体浮亏控制在止损范围内；同时积极拓宽其它盈利渠道，除多角度申购新股和参与定增外，拓展了ETF做市、FOF投资、量化投资等新

领域。

固定收益类业务方面，报告期内公司抓住波段性操作机会，并积极尝试开展利率互换、国债期货及交易所质押式协议回购等创新业务，提高组合收益，严控信用风险，降低融资成本，实现了良好的投资收益。

股转做市业务方面，截至报告期末公司已为 100 多家企业提供做市报价服务，同比增长了 66.67%；但由于新三板市场整体表现比较低迷，加之新三板市场较差的流动性，对公司股转做市业务造成了不利影响。

#### 2017 年展望

股票投资业务方面，积极拓宽新股询价与配售渠道，把握定向增发的投资机会，拓展量化投资、港股通等新投资方式，增加盈利渠道。债券投资业务方面，加深对市场研究，开展交易所报价式回购、国债期货、利率互换及信用违约互换等衍生品业务。股转做市业务将积极调整做市持仓结构、增加优质企业占比；完善做市企业经营状况动态跟踪系统，及时调整做市策略；探索并开发自动做市交易策略；同时积极开拓其他服务项目，力争实现收益来源多元化。

### 5 国际业务

2016 年，公司继续推进国际业务进程，积极接洽合作机构，与其建立联系，沟通合作；发掘海外业务机会，了解匹配客户的海外需求；筛选和储备外事人才，为下一步业务的顺利开展奠定基础。

#### 2017 年展望

公司将全面拓展国际业务的业务资源网络，持续探索及培育境外市场各项业务，积极推动香港子公司的申请设立工作，推进国际业务的开展。

#### （二）营业收入及利润构成

本公司本年度营业收入及营业利润主要来源于手续费及佣金净收入，其包括证券经济业务净收入、投资银行业务净收入、基金管理业务净收入，受托客户资产管理业务净收入、期货经纪业务净收入及投资咨询服务净收入。

#### （三）投资状况

报告期内，2016 年 1 月 14 日，公司第三届董事会第二十九次临时会议审议通过《关于对全资子公司恒泰资本投资有限责任公司增资》的议案，同意公司



对全资子公司恒泰资本增资人民币 8 亿元，增资完成后，恒泰资本的注册资本从人民币 2 亿元增加到人民币 10 亿元。恒泰资本于 2016 年 1 月 29 日完成增加注册资本的工商变更登记。

2016 年 10 月 18 日，公司第三届董事会第三十九次临时会议召开，审议通过《关于对全资子公司恒泰资本投资有限责任公司增资人民币 5 亿元》的议案，同意公司对全资子公司恒泰资本增资人民币 5 亿元，增资完成后，恒泰资本的注册资本从人民币 10 亿元增加到人民币 15 亿元。恒泰资本于 2016 年 11 月 10 日完成增加注册资本的工商变更登记。

上述投资事宜投资额未超过公司 2015 年末净资产的 20%。

### 三、 公司未来发展展望

2017 年，国内宏观经济有望保持稳定运行，行业监管方面从严监管将会延续，面对国内证券行业竞争格局的新变化，公司将在客观评估行业竞争环境的基础上，强化自身风险管理能力和战略执行能力，坚持合规风控轨道巷，继续走特色化、差异化的创新发展道路。

公司将构建综合证券服务平台，建立多层次财富管理服务体系，打造现代证券控股集团的品牌特色，深化业务模式及收入结构的转型变化，借助花联网金融业务扩大客户群，并在此基础上重点布局买方市场，培育新的盈利增长点，继续完善业务布局，提高前后台协同效应，推动各项经营战略落实，争取更多业务条线达到行业内领先水平。

### 四、 行业格局、发展趋势及发行人所处市场地位

#### （一）行业格局、发展趋势

2016 年，证券行业市场环境和监管环境的新变化，推动了整个行业竞争环境出现一系列积极变化。从市场环境看，2016 年受国内外经济形势的影响，股票市场弱势震荡，成交量下滑，证券公司经纪业务、自营业务等传统业务竞争激烈，但收入贡献普遍下滑。随着行业内机构开展业务创新，证券公司纷纷寻求转型抢占市场，创新业务收入占比将有望提升，降低对传统业务的依赖，证券公司收入结构更趋多元化，行业差异化竞争格局进一步强化。从监管环境看，2016

年证券监管机构坚持对行业依法从严全面监管，先后出台了一系列政策，强化了对证券公司经纪、资产管理和投资银行等各业务领域的监管，强化了证券公司合规经营，规范了行业竞争秩序。从长期来看，依法从严全面监管有利于证券行业的健康发展和良性竞争环境的构建。

## （二）所处市场地位

根据中国证券业协会统计数据，截至 2016 年 12 月 31 日，中国证券公司达到 129 家，平均单家证券公司总资产、净资产和净资本规模分别为人民币 449 亿元、人民币 127 亿元和人民币 114 亿元。2016 年，平均单家证券公司营业收入为人民币 25.43 亿元，平均单家证券公司净利润为人民币 9.57 亿元。从 2016 年行业数据来看，公司仍处于行业中小型券商的位置，2016 年公司营业收入达到行业平均值以上，但公司的净资本补充相对行业呈落后趋势，净资产和净资本均低于行业平均值。公司将通过不断的业务创新、转型，构建专业化、综合化的服务体系，全面提升公司经营业绩。

2016 年，公司多项业务较 2015 年取得进步。根据 Wind 信息统计，公司经纪业务市占率持续上升，行业排名第 40 位，较 2015 年上升 7 位；公司投行业务承销金额行业排名第 51 位，较 2015 年上升 9 位；公司新三板挂牌业务行业排名第 32 位，较 2015 年上升 35 位。截至 2016 年 12 月 31 日，根据中国证券投资基金业协会公布的数据，公司资产证券化管理人已备案产品规模位于行业第 3 位，仍处于市场领先地位。

## 五、 公司经营的各项风险

### （一）信用风险

信用风险涉及来源于债务人或交易对手无法及时执行契约债务的风险。公司的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、股票质押式回购等融资类业务的信用风险，指由于客户未能履行合同约定而带来损失的风险；二是信用产品投资类信用风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

对于融资类业务的信用风险，一是运用内部信用评级系统，对融资类客户开展征信，确定授信额度，通过对客户风险教育、逐日盯市、客户风险提示、强制

平仓等方式，控制此类业务的信用风险；二是在项目审批前对其进行尽职调查，对项目的关键风险因素提出风险防控建议，并持续对在途项目进行风险监测，发现风险及时处理。对于信用产品投资类信用风险，主要通过建立投资品种的入池准入标准、投资限额等措施控制风险。

另外，公司通过不定期开展压力测试工作，测算公司信用类业务面临的风险暴露敞口。

## （二）市场风险

市场风险是指由于市场整体或部份变化而产生损失或收入减少的可能性，包括权益类资产的价格波动风险、利率风险和汇率风险。价格波动风险指证券市场波动导致股票等证券产品价格的变化而给公司带来损失的风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险。汇率风险指公司持有或运用外汇的经营活动中，因汇率变动而蒙受损失的可能性；本公司密切关注外汇市场，进行研究，合理决策，本公司受汇率变动影响的较小。公司已建立市场风险管理体系，包括制度、系统、授权机制、监控及报告。

**制度：**公司对市场风险管理及市场风险指标监控制定了相应的风险管理制度；针对各类业务，亦制定了相应的风险管理规则，主要包括市场风险识别、评估及监控等内容。

**系统：**公司已经上线了市场风险管理信息系统，可实现对市场风险的监测、计算与分析。

**授权机制：**公司已制定具备不同授权水平及不同投资授权限制的决策及授权体系。

**监控及报告：**公司风险管理部负责监控相关业务线的风险状况，向相关业务部门发出风险警告，必要时向首席风险官、风险管理专业委员会及董事会报告；业务部门在规定的时间内将拟采取的风险应对措施向风险管理部报告。

## （三）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。为了尽量减低流动性风险，公司对流动性风险控制指标进行监控，至少每半年开展一次流动性风险压

力测试，以分析公司承受短期和长期流动性压力的能力；公司对正常和压力情景下不同时段的资产负债期限的匹配、资本来源的多样化和稳定程度、优质流动性资产及市场流动性进行监测和分析，加强经营中对流动性的管理，及时开展相关融资活动，确保具有充足的日间流动性头寸；公司根据业务的规模、性质、复杂程度、风险等级及压力测试，制定流动性风险应急方案。

#### （四）合规风险

合规风险是指因为证券公司经营活动或员工违反法律、法规或规则，而受法律制裁、监管措施、自律处罚、财产或名誉损失影响的风险。公司已经建立有效且健全的合规风险管理制度和合规管理组织制度。为了推进符合证券行业的合规管理，本公司在早期阶段设立了合规管理部，积极地探索合规管理的各种模式并通过合规审查、监控、检查、监督及培训，以有效地实施管理。此外，公司已制定并实施了应对和解决投诉与争议的全面程序。本公司也就经营过程中或在处理争议及法律诉讼时外部律师聘请制定了内部政策。

#### （五）操作风险

操作风险是指由交易流程中或管理体系中的操作不当造成财务损失的风险，主要包括内部制度与流程、信息系统及员工行为不当等方面。公司制定了操作风险管理制度及配套流程指引，并根据国内监管机构的最新要求及公司风险管理需要，制定各类业务管理制度及业务操作流程，并持续完善上述制度和流程；公司建立了信息系统的选型、调试、测试、监测等管理机制；公司通过现场与非现场相结合的方式对公司员工进行培训，提升全员操作风险管理意识。

## 六、 报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

## 七、 公司独立情况

公司无控股股东，报告期内，不存在公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

## 八、 报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

报告期末，公司不存在未收回的非经营性往来占款及资金拆借的情况。

## **九、 报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况**

公司无控股股东、实际控制人，报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

## **十、 报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况**

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

## 第六章 重大事项

### 一、未决诉讼及仲裁事项

报告期内，发行人无重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项，公司运营情况正常。

### 二、破产及资产重组事项

报告期内，发行人未发生破产重整、资产重组等相关事项。

### 三、暂停上市或终止上市风险

报告期内，本期公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

### 四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，本公司无控股股东及实际控制人，不存在公司控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况。

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

### 五、其他重大事项

一、报告期内本公司董事、监事、高级管理人员不存在被处罚或公开谴责的情况，本公司被处罚或公开谴责的情况如下：

（一）2016年6月2日，公司收到中国证监会内蒙古证监局《关于对恒泰证券股份有限公司采取责令改正并增加内部合规检查次数措施的决定》（行政监管措施决定书[2016]2号），内蒙古证监局对公司子公司恒泰资本、恒泰先锋及其子公司的风险管控和资金往来进行了专项现场检查，针对公司将自有资金出借给恒泰先锋、对子公司管理不到位的事项出具了上述决定。

公司高度重视，及时采取了具体的整改措施，按照要求于 2016 年 6 月 29 日向内蒙证监局提交有关落实整改工作的书面报告和增加内部合规检查次数的具体方案，并按照方案对子公司开展了合规检查。

(二)2016 年 8 月 22 日，公司收到全国中小企业股份转让系统有限公司《关于对恒泰证券股份有限公司采取责令改正自律监管措施的决定》(股转系统发[2016]237 号)，对公司未依据委托代理协议签署日前一交易日日终的投资者名下证券类资产市值判断适当性，而是错误的根据投资者临柜办理业务权限开通手续时点的实时资产市值，为 23 户不符合要求的投资者账户开通全国股转系统合格投资者权限事项出具了上述决定。

公司收到决定书后，进一步规范了业务权限开通工作，由于对业务理解有误导导致的对客户资产判断时点不准确的问题，对不符合资产连续性要求的投资者采取了取消其交易权限的措施，对符合适当性管理要求的投资者重新与其签署了委托代理协议和风险揭示书。公司进一步完善了投资者适当性内部管理制度，提升合规意识，并于 2016 年 9 月 9 日向全国中小企业股份转让系统有限公司提交了书面整改报告。

## 二、《公司债券发行与交易管理办法》规定应当及时披露债券存续期内发生可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项

(一) 报告期内，本公司于 2016 年 1-11 月新增转融通拆入资金 3.35 亿元，新增两融收益权转让回购资金 1.00 亿元，新增应付债券 20.05 亿元，新增次级债 0.40 亿元，新增长期借款 1.00 亿元，合计超过 2015 年末净资产 97.33 亿元的 20%。债权代理人安信证券股份有限公司已于 2016 年 12 月 7 日代为披露《恒泰证券股份有限公司关于新增借款的临时公告》，该临时公告已于上海证券交易所网站进行披露。

报告期内，本公司不存在其他《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项，以及公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

## 第七章 财务报告

本公司 2016 年经审计财务报告（瑞华审字[2017] 01360060 号）及 2015 年经审计财务报告（瑞华审字[2016] 01360156 号）请参见附件。

本期债券担保人中合担保 2016 年经审计的财务报告（普华永道中天审字（2017）第 23567 号）及 2015 年经审计的财务报告（普华永道中天审字（2016）第 24299 号）请参见附件。



## 第八章 备查文件目录

### 一、备查文件

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

（三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

（四）按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

### 二、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

(本页无正文，为 2014 年恒泰证券股份有限公司债券(品种二)2016 年年度报告之盖章页)



---

恒泰证券股份有限公司

审 计 报 告

瑞华审字[2016]01360156号

目 录

一、 审计报告 .....	1
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表 .....	3
2、 合并利润表 .....	5
3、 合并现金流量表 .....	6
4、 合并股东权益变动表 .....	7
5、 资产负债表 .....	9
6、 利润表 .....	11
7、 现金流量表 .....	12
8、 股东权益变动表 .....	13
9、 财务报表附注 .....	15



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road,

Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

## 审计报告

瑞华审字[2016]01360156号

恒泰证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的恒泰证券股份有限公司（以下简称“恒泰证券”）的财务报表，包括2015年12月31日合并及公司的资产负债表，2015年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒泰证券管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

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



我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒泰证券股份有限公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：  
张伟  
110001  
650254



中国注册会计师：  
刘蕾  
110101  
310061



二〇一六年三月二十四日



# 合并资产负债表

2015年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

资产	注释	年末余额	年初余额
货币资金	七、1	13,539,757,312.95	6,521,973,516.12
其中: 客户存款	七、1	10,736,500,746.86	5,158,533,323.98
结算备付金	七、2	3,994,018,142.00	2,776,522,293.96
其中: 客户备付金	七、2	3,183,079,939.38	2,387,315,652.23
融出资金	七、3	6,217,331,777.48	5,093,571,441.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	9,871,588,441.17	3,655,977,194.30
衍生金融资产	七、5		
买入返售金融资产	七、6	283,614,515.09	669,455,000.00
应收款项	七、7	220,270,169.37	93,344,609.91
应收利息	七、8	294,862,029.91	133,342,255.93
存出保证金	七、9	875,415,013.16	308,694,288.13
可供出售金融资产	七、10	2,744,507,464.29	1,751,085,361.10
持有至到期投资			
长期股权投资	七、11	10,000,000.00	171,456,352.40
投资性房地产	七、12	19,941,791.03	20,768,594.15
固定资产	七、13	203,603,900.61	170,464,243.30
在建工程	七、14	241,851,330.00	163,210,604.00
无形资产	七、15	87,837,608.18	53,951,744.74
商誉	七、16	43,739,236.77	13,135,378.10
递延所得税资产	七、17	103,818,376.63	2,726,490.84
其他资产	七、18	415,515,947.92	219,994,825.42
资产总计		39,167,673,056.56	21,819,674,193.56

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

3





# 合并资产负债表(续)

2015年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

负债和股东权益	注释	年末余额	年初余额
<b>负 债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款	七、21	1,000,000,000.00	1,400,000,000.00
拆入资金	七、22	565,000,000.00	1,635,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、23	22,275,560.00	52,914,050.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	七、24	6,732,913,084.47	2,979,550,000.00
代理买卖证券款	七、25	13,977,558,310.98	7,555,456,730.00
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、26	749,434,972.84	275,903,938.40
应交税费	七、27	301,915,798.21	103,834,516.38
应付款项	七、28	2,160,468,387.97	1,071,037,157.55
应付利息	七、29	59,265,035.75	46,106,564.56
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、30	3,672,552,536.09	1,300,000,000.00
递延所得税负债	七、17	14,400,236.53	92,389,737.55
其他负债	七、31	178,856,837.34	30,328,525.82
<b>负债合计</b>		<b>29,434,640,760.18</b>	<b>16,542,521,220.26</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	七、32	2,604,567,412.00	2,194,707,412.00
其他权益工具	七、33	1,500,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债	七、33	1,500,000,000.00	
资本公积	七、34	1,661,236,060.64	813,952,963.05
减: 库存股			
其他综合收益	七、35	54,324,629.97	255,789,057.90
盈余公积	七、36	425,812,610.48	243,383,121.39
一般风险准备	七、37	537,024,637.31	345,685,997.07
交易风险准备	七、38	518,252,952.79	333,479,624.29
未分配利润	七、39	2,230,450,386.84	1,090,154,797.60
归属于母公司股东权益小计		9,531,668,690.03	5,277,152,973.30
少数股东权益		201,363,606.35	
<b>股东权益合计</b>		<b>9,733,032,296.38</b>	<b>5,277,152,973.30</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>39,167,673,056.56</b>	<b>21,819,674,193.56</b>

法定代表人: 牛 公司总裁

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 合并利润表

2015年度

编制单位：恒泰证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	本年发生额	上年发生额
<b>一、营业收入</b>		4,606,207,461.72	1,984,875,455.76
手续费及佣金净收入	七、40	2,944,427,038.69	1,010,584,212.34
其中：经纪业务手续费净收入	七、40	2,090,256,259.46	769,499,378.55
投资银行业务手续费净收入	七、40	288,817,334.94	110,683,557.27
资产管理业务手续费净收入	七、40	378,879,220.85	129,495,276.52
利息净收入	七、41	164,039,708.01	137,731,862.93
投资收益（损失以“-”号填列）	七、42	1,447,074,107.68	479,231,858.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、42	44,523,529.74	17,087,319.82
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、43	3,982,538.46	338,378,719.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		33,919,442.82	72,972.75
其他业务收入	七、44	12,764,626.06	18,875,829.93
<b>二、营业支出</b>		2,437,526,613.07	1,147,894,066.85
营业税金及附加	七、45	277,271,413.89	91,320,215.80
业务及管理费	七、46	2,128,439,077.40	1,017,115,785.53
资产减值损失	七、47	26,649,518.66	21,965,682.68
其他业务成本	七、48	5,166,603.12	17,492,382.84
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		2,168,680,848.65	836,981,388.91
加：营业外收入	七、49	25,517,164.52	2,710,866.19
减：营业外支出	七、50	863,269.73	423,527.26
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,193,334,743.44	839,268,727.84
减：所得税费用	七、51	483,823,595.78	183,229,105.34
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,709,511,147.66	656,039,622.50
归属于母公司股东的净利润		1,698,837,047.07	656,039,622.50
少数股东损益		10,674,100.59	
<b>七、其他综合收益的税后净额</b>		-200,249,502.55	183,697,122.08
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-201,464,427.93	183,697,122.08
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	七、35	-201,464,427.93	183,697,122.08
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	七、35	-4,190,718.86	835,660.39
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	七、35	-197,273,709.07	182,861,461.69
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,214,925.38	
<b>八、综合收益总额</b>		1,509,261,645.11	839,736,744.58
归属于母公司股东的综合收益总额		1,497,372,619.14	839,736,744.58
归属于少数股东的综合收益总额		11,889,025.97	

法定代表人：

公司总裁：

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：



# 合并现金流量表

2015年度

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注释	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
处置可供出售金融资产净增加额			184,228,853.13
处置持有至到期投资净增加额			
处置衍生金融资产净增加额			54,074,450.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,861,322,543.99	1,445,009,768.36
拆入资金净增加额			955,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		6,422,101,580.98	3,829,074,931.62
代理承销证券收到的现金净额			
返售业务资金净增加额		386,887,422.02	
回购业务资金净增加额		3,753,363,084.47	2,287,586,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	七、53	1,017,048,200.46	1,040,185,897.62
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>15,440,722,831.92</b>	<b>9,795,159,900.73</b>
支付利息、手续费及佣金的现金		697,439,482.73	221,879,252.39
支付给职工以及为职工支付的现金		937,558,362.77	420,058,223.32
支付的各种税费		742,710,622.43	169,360,454.08
代理买卖证券支付的现金净额			
代理承销证券支付的现金净额			
投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		5,364,229,868.36	1,491,640,675.24
投资可供出售金融资产净减少额		679,508,838.07	
投资持有至到期金融资产净减少额			
投资衍生金融资产净减少额		4,023,129.65	14,449,175.08
投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		34,650,572.64	
拆入资金净减少额		1,070,000,000.00	
回购业务资金净减少额			
返售业务资金净减少额			641,255,000.00
融资业务资金净减少额		1,132,291,297.29	3,848,227,509.34
支付的其他与经营活动有关的现金	七、53	1,507,665,803.41	794,565,411.51
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>12,170,077,977.35</b>	<b>7,601,435,700.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>3,270,644,854.57</b>	<b>2,193,724,199.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金		14,765,531.71	
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		469,314.42	214,315.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	七、53	167,211,900.52	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>182,446,746.65</b>	<b>214,315.53</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		184,477,205.33	40,379,594.84
投资所支付的现金		10,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>194,477,205.33</b>	<b>40,379,594.84</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-12,030,458.68</b>	<b>-40,165,279.31</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金		3,026,243,916.68	
其中:有限合伙基金收到其他有限合伙人的投资款		81,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		5,395,250,000.00	4,097,200,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>8,421,493,916.68</b>	<b>4,097,200,000.00</b>
偿还债务所支付的现金		3,500,000,000.00	1,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		232,157,476.44	236,486,494.63
支付的其他与筹资活动有关的现金	七、53	42,795,091.35	
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>3,774,952,567.79</b>	<b>1,636,486,494.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,646,541,348.89</b>	<b>2,460,713,505.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>32,496,248.83</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>7,937,651,993.61</b>	<b>4,614,272,425.83</b>
加:期初现金及现金等价物余额		9,248,495,810.08	4,634,223,384.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>17,186,147,803.69</b>	<b>9,248,495,810.08</b>

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 合并股东权益变动表 (一)

2015年度

金额单位: 人民币元

项 目	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本		其他权益工具		资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额					813,952,963.05	255,789,057.90	243,383,121.39	345,685,997.07	333,479,624.29	1,090,154,797.60		5,277,152,973.30
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年年初余额					813,952,963.05	255,789,057.90	243,383,121.39	345,685,997.07	333,479,624.29	1,090,154,797.60		5,277,152,973.30
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					847,283,097.59	-201,464,427.93	182,429,489.09	191,338,640.24	184,773,328.50	1,140,295,589.24	201,363,606.35	4,455,879,323.08
(一) 综合收益总额						-201,464,427.93				1,698,837,047.07	11,889,025.97	1,509,261,645.11
(二) 股东投入和减少股本					847,283,097.59						189,474,580.38	2,946,617,677.97
1. 股东投入股本					850,637,124.36							1,260,497,124.36
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他					-3,354,026.77						189,474,580.38	186,120,553.61
(三) 利润分配							182,429,489.09	191,338,640.24	184,773,328.50	-558,541,457.83		
1. 提取盈余公积							182,429,489.09	191,338,640.24		-182,429,489.09		
2. 提取一般风险准备												
3. 提取交易风险准备												
4. 对股东的分配									184,773,328.50	-184,773,328.50		
5. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本年年末余额					1,661,236,060.64	54,324,629.97	425,812,610.48	537,024,637.31	518,252,952.79	2,230,450,386.84	201,363,606.35	9,733,032,296.38



法定代表人: \_\_\_\_\_

公司总裁: \_\_\_\_\_

主管会计工作负责人兼会计机构负责人: \_\_\_\_\_





# 合并股东权益变动表 (二)

2015年度

金额单位: 人民币元

编制单位: 恒泰证券股份有限公司



目	归属于母公司股东的股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,194,707,412.00				813,952,963.05		72,091,935.82	188,282,939.58	254,549,299.29	242,342,926.51	890,959,493.67		4,656,886,969.92
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
二、本年年初余额	2,194,707,412.00				813,952,963.05		72,091,935.82	188,282,939.58	290,457,466.26	278,251,093.48	819,143,159.73		4,656,886,969.92
三、本年年增减变动金额 (减少以“-”号填列)													
(一) 综合收益总额							183,697,122.08	55,100,181.81	55,228,530.81	55,228,530.81	271,011,637.87		620,266,003.38
(二) 股东投入和减少股本							183,697,122.08				656,039,622.50		839,736,744.58
1. 股东投入股本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								55,100,181.81	55,228,530.81	55,228,530.81	-385,027,984.63		-219,470,741.20
1. 提取盈余公积								55,100,181.81			-55,100,181.81		
2. 提取一般风险准备									55,228,530.81		-55,228,530.81		
3. 提取交易风险准备									55,228,530.81		-55,228,530.81		
4. 对股东的分配											-219,470,741.20		-219,470,741.20
5. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
四、本年年末余额	2,194,707,412.00				813,952,963.05		255,789,057.90	243,383,121.39	345,685,997.07	333,479,624.29	1,090,154,797.60		5,277,152,973.30

公司总裁:

法定代表人:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 资产负债表

2015年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

资产:	注释	年末余额	年初余额
货币资金		12,168,625,186.76	5,789,619,204.28
其中: 客户存款		10,326,639,782.96	4,788,700,103.47
结算备付金		3,881,814,345.55	2,692,837,456.93
其中: 客户备付金		3,082,489,071.86	2,338,480,041.90
融出资金		6,217,331,777.48	5,093,571,441.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		6,943,815,936.78	2,183,700,284.54
衍生金融资产			
买入返售金融资产		238,414,515.09	602,755,000.00
应收款项		163,651,530.23	57,690,958.79
应收利息		252,499,226.95	106,717,797.78
存出保证金		699,099,546.78	178,889,900.73
可供出售金融资产		2,251,245,939.17	1,920,729,436.33
持有至到期投资			
长期股权投资	十八、1	996,582,818.29	857,589,650.03
投资性房地产		13,226,818.94	13,791,902.06
固定资产		136,300,921.95	117,719,233.19
在建工程		241,791,330.00	162,564,204.00
无形资产		76,793,829.71	53,063,204.74
商誉			
递延所得税资产		76,813,031.76	
其他资产		873,559,074.83	286,540,720.38
资产总计		35,231,565,830.27	20,117,780,394.94

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 资产负债表(续)

2015年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

负债和股东权益	注释	年末余额	年初余额
<b>负 债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款		1,000,000,000.00	1,400,000,000.00
拆入资金		565,000,000.00	1,635,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		22,275,560.00	52,914,050.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		5,907,013,539.47	2,801,550,000.00
代理买卖证券款		13,433,935,593.00	7,114,977,092.12
代理承销证券款			
应付职工薪酬		625,502,762.65	273,794,011.81
应交税费		262,529,485.36	98,315,792.94
应付款项		55,188,980.17	27,907,973.96
应付利息		58,694,618.76	46,095,547.12
预计负债			
长期借款			
应付债券		3,672,552,536.09	1,300,000,000.00
递延所得税负债			92,317,205.69
其他负债		159,919,603.05	29,070,365.06
<b>负债合计</b>		<b>25,762,612,678.55</b>	<b>14,871,942,038.70</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		2,604,567,412.00	2,194,707,412.00
其他权益工具		1,500,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债		1,500,000,000.00	
资本公积		1,661,236,060.64	813,952,963.05
减: 库存股			
其他综合收益		36,998,121.80	393,386,072.65
盈余公积		425,812,610.48	243,383,121.39
一般风险准备		492,078,970.19	309,649,481.10
交易风险准备		479,872,597.41	297,443,108.32
未分配利润		2,268,387,379.20	993,316,197.73
外币报表折算差额			
<b>股东权益合计</b>		<b>9,468,953,151.72</b>	<b>5,245,838,356.24</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>35,231,565,830.27</b>	<b>20,117,780,394.94</b>

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 利润表

2015年度

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注 释	本年发生额	上年发生额
一、营业收入		4,234,556,346.65	1,673,982,445.56
手续费及佣金净收入	十八、2	2,450,112,031.36	908,180,379.26
其中: 经纪业务手续费净收入	十八、2	2,041,850,679.06	733,238,574.41
投资银行业务手续费净收入	十八、2	27,774,151.00	44,561,528.33
资产管理业务手续费净收入	十八、2	377,535,509.65	129,495,276.52
利息净收入		296,302,193.62	129,513,927.83
投资收益(损失以“-”号填列)	十八、3	1,325,841,473.78	410,112,236.93
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		44,523,529.74	17,076,554.87
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十八、4	125,977,871.01	225,752,928.79
汇兑收益(损失以“-”号填列)		33,919,442.82	72,972.75
其他业务收入		2,403,334.06	350,000.00
二、营业支出		1,905,864,026.53	989,815,298.90
营业税金及附加		245,834,079.97	84,132,071.83
业务及管理费		1,650,824,094.78	883,152,461.27
资产减值损失		8,640,768.66	21,965,682.68
其他业务成本		565,083.12	565,083.12
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,328,692,320.12	684,167,146.66
加: 营业外收入		1,635,492.71	2,060,920.35
减: 营业外支出		314,489.70	412,855.50
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,330,013,323.13	685,815,211.51
减: 所得税费用		507,653,674.39	134,813,393.43
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,822,359,648.74	551,001,818.08
六、其他综合收益的税后净额		-356,387,950.85	321,294,136.83
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-356,387,950.85	321,294,136.83
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		73,665.29	835,660.39
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		-356,461,616.14	320,458,476.44
七、综合收益总额		1,465,971,697.89	872,295,954.91

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 现金流量表

2015年度

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注释	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
处置可供出售金融资产净增加额		70,594,823.77	192,628,458.23
处置持有至到期投资净增加额			
处置衍生金融资产净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额			54,074,450.00
收取利息、手续费及佣金的现金		3,438,238,475.73	1,312,621,968.22
拆入资金净增加额			955,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		6,318,958,500.88	3,605,727,829.53
代理承销证券收到的现金净额			
返售业务资金净增加额		365,387,422.02	
回购业务资金净增加额		3,105,463,539.47	2,109,586,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	七、53	28,521,770.92	747,806,191.94
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>13,327,164,532.79</b>	<b>8,977,444,897.92</b>
支付利息、手续费及佣金的现金		689,918,214.64	220,867,076.75
支付给职工以及为职工支付的现金		751,863,209.31	356,467,604.93
支付的各种税费		683,677,044.37	161,305,226.55
代理买卖证券支付的现金净额			
代理承销证券支付的现金净额			
投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		4,263,578,611.32	307,128,638.46
投资可供出售金融资产净减少额			
投资持有至到期金融资产净减少额			
投资衍生金融资产净减少额		4,042,563.72	13,762,973.31
投资以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		34,650,572.64	
拆入资金净减少额		1,070,000,000.00	
回购业务资金净减少额			602,755,000.00
返售业务资金净减少额			3,848,227,509.34
融资业务资金净减少额		1,132,291,297.29	646,718,859.90
支付的其他与经营活动有关的现金	七、53	1,554,854,401.18	6,157,232,889.24
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>10,184,875,914.47</b>	<b>6,157,232,889.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>3,142,288,618.32</b>	<b>2,820,212,008.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		441,969.57	809,349.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		441,969.57	809,349.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		174,228,841.41	38,949,959.62
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		97,750,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		271,978,841.41	38,949,959.62
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-271,536,871.84</b>	<b>-38,140,610.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金		2,945,243,916.68	
其中:有限合伙基金收到其他有限合伙人的投资款			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		5,395,250,000.00	4,097,200,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,340,493,916.68	4,097,200,000.00
偿还债务所支付的现金		3,500,000,000.00	1,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		132,963,949.54	236,486,494.63
支付的其他与筹资活动有关的现金		42,795,091.35	
筹资活动现金流出小计		3,675,759,040.89	1,636,486,494.63
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,664,734,875.79</b>	<b>2,460,713,505.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>32,496,248.83</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>7,567,982,871.10</b>	<b>5,242,784,904.03</b>
加:期初现金及现金等价物余额		8,482,456,661.21	3,239,671,757.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>16,050,439,532.31</b>	<b>8,482,456,661.21</b>

法定代表人: 公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



# 恒泰证券股份有限公司 2015年度 股东权益变动表 (一)

金额单位: 人民币元

项目	本年度													
	股本			其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	2,194,707,412.00			813,952,963.05			243,383,121.39		393,386,072.65	297,443,108.32	309,649,481.10	297,443,108.32	993,316,197.73	5,245,838,356.24
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年年初余额	2,194,707,412.00			813,952,963.05			243,383,121.39		393,386,072.65	297,443,108.32	309,649,481.10	297,443,108.32	993,316,197.73	5,245,838,356.24
三、本年年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	409,860,000.00			847,283,097.59	1,500,000,000.00		182,429,489.09		-356,387,950.85	182,429,489.09	182,429,489.09	182,429,489.09	1,275,071,181.47	4,223,114,795.48
(一) 综合收益总额									-356,387,950.85				1,822,359,648.74	1,465,971,697.89
(二) 股东投入和减少股本	409,860,000.00			847,283,097.59	1,500,000,000.00		182,429,489.09						-547,288,467.27	2,757,143,097.59
1. 股东投入股本	409,860,000.00			850,637,124.36	1,500,000,000.00								-182,429,489.09	1,260,497,124.36
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他				-3,354,026.77			182,429,489.09							-3,354,026.77
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 提取交易风险准备														
4. 对股东的分配														
5. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本年年末余额	2,604,567,412.00			1,661,236,060.64	1,500,000,000.00		425,812,610.48		36,998,121.80	492,078,970.19	492,078,970.19	479,872,597.41	2,268,387,379.20	9,468,953,151.72



法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



## 股东权益变动表 (二)

2015年度

金额单位: 人民币元

编制单位: 恒泰证券股份有限公司



项目	上年数				减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债	资本公积	其他							
一、上年年末余额	2,194,707,412.00		813,952,963.05			72,091,935.82	188,282,939.58	254,549,299.29	242,342,926.51	827,085,666.28	4,593,013,142.53
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	2,194,707,412.00		813,952,963.05			72,091,935.82	188,282,939.58	254,549,299.29	242,342,926.51	827,085,666.28	4,593,013,142.53
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						321,294,136.83	55,100,181.81	55,100,181.81	55,100,181.81	166,230,531.45	652,825,213.71
(一) 综合收益总额						321,294,136.83				551,001,818.08	872,295,954.91
(二) 股东投入和减少股本											
1. 股东投入股本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积							55,100,181.81	55,100,181.81	55,100,181.81	-384,771,286.63	-219,470,741.20
2. 提取一般风险准备							55,100,181.81	55,100,181.81	55,100,181.81	-55,100,181.81	
3. 提取交易风险准备									55,100,181.81	-55,100,181.81	
4. 对股东的分配										-219,470,741.20	-219,470,741.20
5. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
四、本年年末余额	2,194,707,412.00		813,952,963.05			393,386,072.65	243,383,121.39	309,649,481.10	297,443,108.32	993,316,197.73	5,245,838,356.24

法定代表人:



公司总裁



主管会计工作负责人兼会计机构负责人



**恒泰证券股份有限公司**  
**2015 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

## 一、公司基本情况

### 1、公司的基本情况及历史沿革

恒泰证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为内蒙古自治区证券公司,1998年11月经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准内蒙古自治区证券公司增资改制的批复》(证监机构字【1998】39号文)批准,改制组建为有限责任公司,改制后公司的注册资本为9400万元。2002年7月2日经中国证监会(证监机构字【2002】194号文)核准为综合类证券公司并进行增资扩股,注册资本由9400万元增至65,556.995万元。

2008年9月28日经中国证监会《关于核准恒泰证券有限责任公司变更为股份有限公司以及变更注册资本的批复》(证监【2008】1148号文)批准,公司变更为股份有限公司,变更后公司注册资本为200,624.7412万元。

2009年3月10日,根据中国证监会《关于核准恒泰证券股份有限公司收购长财证券经纪有限责任公司的批复》(证监许可【2009】223号文),本公司通过向长财证券经纪有限责任公司原股东发行股份的方式购买其持有的长财证券经纪有限责任公司(现已更名为恒泰长财证券有限责任公司)全部股权,股权转让价款为人民币29,023万元,本公司以1.54元/股的价格向长财证券经纪有限责任公司原股东发行18,846万股以支付对价。增资后公司的注册资本变更为人民币219,470.74万元,恒泰长财证券有限责任公司成为本公司的全资子公司。

2013年11月,根据内证监发[2013]107号关于核准恒泰证券股份有限公司变更业务范围的批复,恒泰证券变更业务范围,将证券经纪业务(辽宁、吉林、黑龙江除外)变更为证券经纪业务,证券投资咨询业务(辽宁、吉林、黑龙江三省的证券投资顾问业务除外)变更为证券投资咨询业务,减少证券承销业务。同时,核准恒泰证券收购恒泰长财有限责任公司长春北京大街证券营业部等18家证券营业部,收购对价以2013年12月31日经审计后账面净资产为基础。

2015年10月15日,恒泰证券股份有限公司在香港联交所主板挂牌上市,证券代码:1476,证券名称:恒投证券。根据公司2015年3月9日股东大会决议、中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2015年9月9日签发的《关于核准恒泰证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监许可[2015]2089号)以及修改后的公司章程,截至2015年10月15日止,公司已完成356,400,000股H股股票的发行和售股股东出售的35,640,000股的销售工作。截至2015年11月11日止,公司已完成53,460,000股H股股票的发行(以下简称“H股超额配股权

发行”)和售股股东出售的 5,346,000 股的销售工作。通过上述 H 股发行及 H 股超额配股权发行，截至 2015 年 12 月 31 日止，公司累计共发行 H 股股票规模为 409,860,000 股，其中公司提呈发行 409,860,000 股，国有股转持 40,986,000 股，总共募集资金 1,447,143,916.68 元。根据国务院于 2001 年 6 月 6 日颁布的《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》(国发[2001]22 号)的规定支付 10% 资金给全国社保基金理事会后，募集资金总额为 1,315,585,378.80 元，扣除发行费用后募集资金的净额为 1,260,497,124.36 元。

公司法定代表人：庞介民；注册地址：内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼；公司经营范围：证券自营；代理证券买卖业务；代理证券还本付息和红利的支付；证券投资咨询；资产管理；融资融券；代销金融产品；发起设立证券投资基金和基金管理公司；中国证监会批准的其他业务。

## 2、业务资格

### (1) 经营证券业务、许可资格

本公司持有中国证监会颁发的许可证号为 Z20815000 的《经营证券业务许可证书》。

### (2) 证券投资活动有关的财务顾问资格

### (3) 证券自营业务资格

### (4) 经营外汇业务许可证

2001 年 12 月 1 日，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2001]270 号《关于内蒙古证券有限责任公司从事外资股业务资格的批复》的批准，核准本公司从事外资股经纪业务的资格。

### (5) 全国银行间同业拆借市场交易准入

2003 年 4 月 1 日，经中国人民银行字银复[2003]68 号《关于东吴证券有限责任公司等 7 家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》的批准，核准本公司成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务的资格。

2003 年 8 月 8 日，经中国外汇交易中心全国银行间同业拆借中心字中汇交发[2003]205 号《关于恒泰证券有限责任公司加入全国银行间同业拆借和债券交易系统的通知》的批准，核准本公司参与全国银行间同业拆借中心组织的信用拆借和债券交易资格。

2015 年 9 月 23 日，经中国人民银行上海总部银总部函[2015]83 号核定本公司的拆借限额为 27 亿元，拆入资金最长期限为 7 天，拆出资金期限不得超过对手方由中国人民银行规定的拆入资金最长期限，同业拆借到期后不得展期。

### (6) 经营股票承销业务资格

本公司经中国证监会证监机构字[2003]28 号《关于恒泰证券股票主承销商资格的批复》的

批准，取得股票主承销商业务资格。2003 年 1 月 23 日，取得由中国证监会核发的《经营股票承销业务资格证书》。证书编号：03 - Z02；资格种类：主承销商。2013 年 11 月，恒泰证券变更业务范围，减少了证券承销业务，该部分业务转至恒泰长财。经中国证监会吉林监管局吉证监许字【2013】29 号文件《关于核准恒泰长财证券有限责任公司证券承销业务的批复》批准，恒泰长财业务范围增加证券承销业务。

(7) 网上证券业务委托资格

2002 年 3 月 12 日，经中国证监会证监信息字[2002]3 号《关于泰阳证券有限责任公司等十五家证券公司网上证券委托业务资格的批复》的批准，核准内蒙古证券有限责任公司（本公司前身）开展网上证券委托业务资格。

(8) 中国证券业协会会员资格

(9) 受托投资管理业务资格

2003 年 1 月 2 日，经中国证监会证监机构字[2003]1 号《关于核准恒泰证券受托投资管理业务资格的批复》的批准，核准本公司从事受托投资管理业务的资格。

(10) 开放式投资基金代销业务资格

2004 年 11 月 1 日，经中国证监会证监基金字[2004]173 号《关于恒泰证券开放式证券投资基金代销业务资格的批复》的批准，核准本公司开办开放式证券投资基金代销业务资格。

(11) 2004 年 3 月经中国证监会核准，获得保荐机构资格。

(12) 2004 年 12 月经中国证监会核准，成为全国首批 52 家 IPO 询价对象之一。

(13) 规范类证券公司

2007 年 1 月 5 日，经中国证券业协会规范类证券公司评审委员会第十一次会议审议、表决，恒泰证券有限责任公司通过规范类证券公司评审。

(14) 代办系统主办券商业务资格

2011 年 10 月 31 日，经中国证券业协会中证协函[2011]456 号《关于授予代办系统主办券商业务资格的函》的批准，核准本公司代办系统主办券商业务资格。

(15) 为期货公司提供中间介绍业务资格

2011 年 6 月 3 日，经中国证监会证监许可字[2011]862 号《关于核准恒泰证券股份有限公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》的批准，核准本公司为恒泰期货有限公司提供中间介绍业务。

(16) 融资融券业务资格

2012 年 6 月 19 日，经中国证监会证监许可字[2012]839 号《关于核准恒泰证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》的批准，核准本公司融资融券业务资格。

### (17) 中小企业私募债券承销业务资格

2012 年 7 月 17 日, 经中国证券业协会中证协函[2012]478 号《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》的批准, 核准本公司中小企业私募债券承销业务资格。

### (18) 全国股份转让系统主办券商业务资格

2013 年 3 月 21 日, 经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函[2013]62 号《主办券商业务备案函》的批准, 核准本公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务的资格。

### (19) 代销金融产品业务

2013 年 3 月 13 日, 经中国证券监督管理委员会内蒙古监管局内证监发[2013]23 号《关于核准恒泰证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》的批准, 核准本公司代销金融产品业务资格。

### (20) 转融通业务

2013 年 4 月 26 日, 公司收到中国证券金融公司《关于申请参与转融通业务的复函》( 中证金函[2013]122 号 ), 同意公司自收到本复函之日起可以先行参与转融通业务。

### (21) 股票质押式回购业务

2013 年 7 月 4 日, 公司收到上海证券交易所《关于确认恒泰证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》( 上证会字[2013]96 号 ), 确认公司具有股票质押式回购业务交易权限。

2013 年 7 月 15 日, 公司收到深圳证券交易所《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》( 深证会[2013]63 号 ), 同意公司开通股票质押式回购交易权限。

### (22) 自营业务参加期权全真模拟交易

2014 年 1 月 23 日, 经上海证券交易所期权工作小组《关于同意会员自营业务参加期权全真模拟交易的通知》( 上证期函【2014】模 4040 号 ) 的核准, 同意公司自营业务参加期权全真模拟交易。

### (23) 非现场开户业务

2014 年 3 月 18 日, 经中国登记结算有限责任公司账户管理部确认, 公司可以开展非现场开户业务。

### (24) 客户证券资金消费支付服务技术系统实施

2014 年 4 月 1 日, 经中国证券监督管理委员会机构监察部《关于恒泰证券股份有限公司开展客户证券资金消费支付服务试点的无异议函》( 机构部部函【2014】305 号 ) 的核准, 同

意公司开展客户资金消费支付服务试点。

( 25 ) 股票期权经纪及自营业务

2014 年 6 月 25 日, 经上海证券交易所《关于股票期权现场检查意见的函》( 上证会函【2014】176 号 ) 的核准, 有条件同意公司开展股票期权经纪及自营业务。

( 26 ) 全国中小企业股份转让系统从事做市业务

2014 年 7 月 22 日, 经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主板券商业务备案函》( 股转系统函【2014】929 号 ) 的核准, 同意公司作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

( 27 ) 公司转融通证券出借交易权限

2014 年 7 月 30 日, 经上海证券交易所《关于确认恒泰证券股份有限公司转融通证券出借交易权限的通知》( 上证函【2014】382 号 ) 的核准, 确认公司的转融通证券出借交易权限。

( 28 ) 港股通业务交易权限

2014 年 10 月 10 日, 经上海证券交易所《关于同意开通恒泰证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》( 上证函【2014】586 号 ) 的核准, 同意开通公司 A 股交易单元的港股通业务交易权限。

( 29 ) 柜台市场试点

2014 年 12 月 16 日, 经中国证券业协会《关于同意开展柜台市场试点的函》( 中证协函【2014】779 号 ) 的核准, 同意公司开展柜台市场试点。

( 30 ) 期权结算业务

2015 年 1 月 16 日, 经中国证券登记结算公司《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》( 中国结算函字【2015】21 号 ) 的核准, 同意公司从事期权结算业务。

( 31 ) 境外证券投资管理业务

2015 年 2 月 12 日, 经内蒙古证监局《关于核准恒泰证券股份有限公司作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务的批复》( 内蒙证监许可【2015】5 号 ) 的核准, 同意公司作为合格境内机构投资者, 从事境外证券投资管理业务。

( 32 ) 互联网证券业务

2015 年 3 月 3 日, 经中国证券登记结算公司《关于同意开展互联网证券业务试点的函》( 中证协函【2015】115 号 ) 的核准, 同意公司开展互联网证券业务。

( 33 ) 非现场开户创新方案试点

2015 年 4 月 21 日, 经中国证券登记结算公司《关于恒泰证券非现场开户创新方案的无异议函》( 中国结算办字【2015】316 号 ) 的核准, 同意公司网上开户创新方案中关于增加单向

视频方式验证投资者身份、开户环节取消数字证书安装、取消证券账户开通使用前客户回访的创新事项进行试点。

#### (34) H5 引流开户方案试点

2015 年 6 月 2 日,经中国证券登记结算公司《关于恒泰证券 H5 引流开户方案的无异议函》(中国结算办字【2015】452 号)的核准,同意公司非现场开户创新方案中通过证券公众号引流开户、利用 QQ 双向视频与客户进行实时视频见证、使用“数字证书托管箱”代客户保管数字证书的创新事项进行试点。

#### (35) 证券投资基金托管业务资格

2015 年 8 月 24 日,经中国证监会《关于核准恒泰证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》(证监许可【2015】1991 号)的核准,同意公司开展证券投资基金托管业务。

3、截至 2015 年 12 月 31 日,公司共有员工 1798 人,其中恒泰证券 1385 人,恒泰长财 97 人,恒泰期货 81 人,恒泰先锋 33 人,恒泰资本 17 人,新华基金 185 人。

4、截至 2015 年 12 月 31 日,公司纳入合并范围的证券营业部共计 114 家。

本公司财务报表于 2016 年 3 月 24 日已经公司董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)中与企业个别财务报表相关的规定编制。本财务报表不包含合并财务报表。此外,本财务报表亦按照《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26 号)和《证券公司年度报告内容与格式准则》(证监会公告[2013]41 号)列报及披露有关财务信息。本公司财务报表仅为本公司内部管理所需而单独编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、遵循企业会计准则的声明

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

#### 四、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事证券类及基金类业务经营。本公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对客户交易结算资金、买入返售及卖出回购业务、证券承销业务、客户资产管理业务、融资融券业务、转融通业务等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23、客户交易结算资金的核算、24、买入返售及卖出回购业务的核算、25、证券承销业务的核算、26、客户资产管理业务、27、融资融券业务、28、转融通业务各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、35“重大会计判断和估计”。

##### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 2、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。



## (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会〔2012〕19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注四、5(2))，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股

东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

#### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ② 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ③ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收

益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 30%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和

报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余

成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司



发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

#### ①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

#### ②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析法组合	应收款项的账龄
特定款项组合	备用金

##### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
----	------

账龄分析法组合	按照账龄分析法计提坏账准备
特定款项组合	备用金

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 ( % )	其他应收款计提比例 ( % )
1 年以内 ( 含 1 年 , 下同 )	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

( 3 ) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

( 1 ) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调

整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额

外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行

会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 11、投资性房地产

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

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	35 年	3	2.77
电子设备	4 年		25
运输工具	5 年		20
其他设备	5 年		20

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

## 14、借款费用

公司借款费用包括拆入资金利息支出、买入返售金融资产利息支出及发行债券所产生的利息支出等，公司将借款期间内产生的利息计入当期费用。

## 15、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司无形资产主要为软件系统，各类无形资产的使用寿命、预计净残值和年摊销率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年摊销率(%)
软件系统	5	0	20
其他	5	0	20

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债



表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、应付期货投资者保障金

根据《关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定》(证监会公告 2010 年 7 号)，从 2010 年起，本公司之子公司恒泰期货股份有限公司应按照《期货投资者保障基金管理暂行办法》第九条、第十条规定，从其收取的交易手续费中按照代理交易额的千万分之五至十的比例，按季度缴纳期货投资者保障基金的后续资金。

根据 2013 年 9 月 17 日中国期货业协会网站有关 2013 年期货公司分类评价结果的公告，恒泰期货股份有限公司分类评级为由 CC 级变为 CCC 级，自 2013 年 10 月起按代理交易额的千万分之八缴纳期货投资者保障基金。

根据 2015 年 8 月 20 日中国期货业协会网站有关 2015 年期货公司分类评价结果的公告，恒泰期货股份有限公司分类评级为由 CCC 级变为 BB 级，自 2015 年 8 月起按代理交易额的千万分之七缴纳期货投资者保障基金。

期货投资者保障基金应由期货交易所代扣代缴，计提额计入当期损益。当期货公司因严

重违法违规或者风险控制不力等导致保证金出现缺口时，由中国证监会按照《期货投资者保障基金管理暂行办法》规定决定使用期货投资者保障基金，对不能清偿的投资者保证金损失予以补偿。

### 19、期货风险准备金

根据《商品期货交易财务管理暂行规定》，本公司之子公司恒泰期货股份有限公司按手续费收入的 5% 比例提取期货风险准备金，余额达到本公司注册资本的 10 倍时，不再提取。

期货风险准备金由恒泰期货股份有限公司自行管理，计提额计入当期损益。当发生以下情况时确认风险损失，冲减风险准备金：(1) 错单合约平仓产生亏损；(2) 因经纪公司自身原因造成的无法追究责任的风险损失；(3) 无法收回的垫付因客户责任造成的风险损失。动用期货风险准备金时，期货风险准备金余额以减计至零为限，超出部分计入当期损益。

### 20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要为设定提存计划。其中包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 22、永续债等其他金融工具

### (1) 永续债的区分

本公司发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### (2) 永续债的会计处理方法

归类为金融负债的永续债等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、14“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 23、客户交易结算资金的核算

本公司代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本公司指定的客户资金专用

存款账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的核算。

本公司接受客户委托，通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交额大于卖出成交额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算金；如买入的证券成交金额小于卖出证券成交额，按清算日买卖证券成交的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

本公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项清算时予以确认。按照中国人民银行有关规定，本公司对于客户保证金存款按季结息，结息日为每季度月末的 21 日。

#### 24、买入返售及卖出回购业务的核算

本公司对买入返售交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。买入返售的金融产品在表外作备查登记。

本公司对于卖出回购交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列示于本公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期内以实际利率平均确认。

本公司根据买入返售金融资产的会计政策，按余额的 0.5% 计提比例计提坏账准备。

#### 25、证券承销业务的核算

本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定进行核算：

##### （1）全额包销方式

本公司在按承购价格购入待发售的证券时，确认为一项资产。

本公司将承销证券转让给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为可供出售金融资产。

##### （2）余额包销方式

本公司在收到委托单位发售的证券时，在专设的备查簿中记录承销证券的情况，不在账

内同时确认为一项资产和一项负债。承销期结束后，如有未售出的证券，按与委托单位约定的承购价格转为可供出售金融资产。

### (3) 代销方式

本公司在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查簿中登记承销证券的情况，不在账内同时确认为一项资产和一项负债。

## 26、客户资产管理业务

客户资产管理业务，指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。本公司客户资产管理业务参照证券投资基金核算，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

本公司对受托客户的资产，按实际接受委托的资产价值，同时确认为公司的代理业务资产和代理业务负债，并作为资产负债表表外项目在财务报表附注中进行披露。合同到期或按合同中规定期限，与委托单位结算时，按合同规定计算由本公司享有的收益，计入当期损益。

期末如根据资产管理合同规定本公司应承担一定损失的，则根据期末损失情况计提相应的预计负债。

在编制财务报表时，客户资产管理业务不列入资产负债表内，而在本报告附注中反映。

## 27、融资融券业务

融资融券业务，是指向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

关于融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，按融出资金金额确认债权，根据客户实际使用资金及使用时间，按每笔融资交易计算并确认相应的融资利息收入。

关于融券业务，按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，对融出的证券不做金融资产转移处理，根据客户实际卖出证券市值及使用时间，按每笔融券交易计算并确认相应的融券利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司根据融出资金的会计政策，按 0.5% 的计提比例计提坏账准备。融出资金减值是基于评估融出资金的可收回性。鉴定融出资金减值要求管理层的判断和估计。对账龄超过一年的融出资金，将转入应收款项，按应收款项的会计政策计提坏账准备，采用备抵法核算坏账损失。

## 28、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于转融资业务，本公司对融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

对于转融券业务，本公司对于融入的证券，由于其主要风险或收益不由本公司享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

## 29、收入

### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供服务时确认。其中：

①代理买卖证券业务手续费收入于代理买卖证券交易日确认为收入；

②证券承销业务收入在承销业务提供的相关服务完成且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认为收入；

③资产管理业务收入，根据合同约定的资产管理业务的服务费计算方法，在存续期间内进行分摊，确认为当期收入。

### ④基金管理费收入

基金管理费按照公司所管理基金资产和特定客户资产管理计划净值和合同约定的管理费率计算确定。

⑤销售服务费收入，按照合同约定的销售服务费费率计算确定。

⑥手续费收入，基金和集合资产管理计划手续费收入于提供认购、申购或赎回之相关服务时确认。

### ⑦期货经纪业务手续费及佣金收入

A：向客户收取的交易手续费、质押手续费、交割手续费等扣减应付期货交易所手续费后的净收入，按期货经纪合同约定及适用的费率计算，于交易完成时确认。

B：收到期货交易所返还、减免的手续费收入等，在收到交易所返还、减免的手续费时确认。

C：向客户收取的投资咨询业务收入，按投资咨询合同约定及适用的费率计算，于交易完成时确认。

### (2) 利息收入及支出

利息收入是指本公司与银行及其他证券、金融机构之间资金往来(包括本公司进入银行间

同业市场拆出资金、本公司资金存放在银行及登记结算公司)所取得的利息收入及其债券利息收入。利息收入按存出资金或让渡资金的使用权的时间及实际利率计算确定。

利息支出主要是指付给客户由于存款在本公司所产生的利息。利息支出按让渡资金使用权的时间及实际利率计算确定。

融资融券利息收入金额，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

转融通利息支出金额，根据转融通业务中与中国证券金融股份有限公司协议确定的转融通金额（额度）、期限、利率等按期确认利息支出。

### （3）其他业务收入

包括出租固定资产取得的租金收入等业务收入。在相关收入能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入公司时确认为收入。

## 30、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 31、递延所得税资产/递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。



当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 32、一般风险准备

①本公司及本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司、恒泰期货股份有限公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及其实施指南和中国证监会证监机构字[2007]320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按不低于当年税后利润的 10%提取；

②本公司之子公司新华基金管理股份有限公司根据中国证券监督管理委员会《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》(证监会令【第 94 号】)的规定，每月从基金管理费收入中计提风险准备金，计提比例为基金管理费收入的 10%。风险准备金余额达到上季末管理基金资产净值的 1%时可以不再提取。风险准备金可投资于银行存款、国债、中央银行票据、中央企业债券、中央级金融机构发行的金融债券，以及中国证监会规定的其他投资品种。风险准备金专户应当保持不低于风险准备金总额 10%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。风险准备金投资管理产生的各类投资损益，纳入风险准备金管理。风险准备金投资运作和使用过程中发生的各项费用和税收，由风险准备金承担。

### 33、交易风险准备

本公司及本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司根据《证券法》和中国证监会证监机构字[2007]320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照不低于当年税后利润的 10%提取。

### 34、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

#### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初

始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 35、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### (1) 金融资产的分类

本公司管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本公司的财务状况和经营成果将产生影响。若本公司在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，将受到会计准则有关规定对交易性金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制。本公司管理层认为本公司对持有的金融资产的分类是恰当的。

#### (2) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### (3) 可供出售金融资产的减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### (4) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估

应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

本公司根据融出资金的会计政策，按 0.5% 的计提比例计提坏账准备。融出资金减值是基于评估融出资金的可收回性。鉴定融出资金减值要求管理层的判断和估计。对账龄超过一年的融出资金，将转入应收款项，按应收款项的会计政策计提坏账准备，采用备抵法核算坏账损失。

#### (5) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (6) 折旧和摊销

本公司对固定资产和使用寿命确定的无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (9) 合并范围的确定

本公司管理层需对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认是否会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

本公司在评估控制时，需考虑：①投资方对被投资方的权利；②参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；③有能力运用对被投资方的权利影响其回报的金额。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

### 36、前期会计差错更正

#### (1) 前期会计差错更正的内容、批准处理情况。

根据准则的规定，本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司计提的交易风险准备和一般风险准备在合并层次不需抵消，因此对已在合并层面抵销的金额进行调整。该调整事项导致所有者权益科目交易风险准备和一般风险准备增加，未分配利润减少。经总裁办公会审议通过，对相关会计科目进行追溯调整。

#### (2) 受影响的各个比较期间报表项目名称和累计影响数。

该事项的追溯调整对 2014 年 12 月 31 日的资产负债表和 2014 年度利润表产生影响，具体科目及金额如下：

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
一般风险准备	已批准	一般风险准备	35,908,166.97
交易风险准备	已批准	交易风险准备	35,908,166.97
未分配利润	已批准	未分配利润	-71,816,333.94
调整 2014 年度盈余公积、交易	已批准	交易风险准备	128,349.00
风险准备、一般风险准备金的	已批准	盈余公积	128,349.00
计提	已批准	一般风险准备	128,349.00

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

(1) 营业税：按应税收入的 5% 计缴；

根据《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》( 财税[2001]21 号文 )，公司从 2003 年起按营业收入的 5% 计缴。

根据财税 ( 2004 ) 203 号财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知，准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后的净额纳税：

①为证券交易所代收的证券交易监管费；

②代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；

③为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费( 包括 A 股和 B 股 )、特别股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

(2) 城市维护建设税、教育费附加：分别按实际计缴的营业税额的 7% 和 3% 计缴；

(3) 企业所得税：按应纳税所得额的 25% 计缴。

### 2、其他说明

根据《财政部、国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》规定，合伙企业施行“先分后税”原则，对合伙企业本身不征税，只对投资人征税。投资人是自然人的，缴纳个人所得税；投资人是法人和其他组织的，缴纳企业所得税

本公司之子公司或孙公司成立的合伙制股权投资基金和合伙制股权投资基金管理企业不作为所得税纳税主体，采取“先分后税”方式，由合伙人分别缴纳个人所得税或企业所得税。合伙制股权投资基金从被投资企业获得的股息、红利等投资性收益，属于已缴纳企业所得税的税后收益，该收益可按照合伙协议约定直接分配给法人合伙人，其企业所得税按有关政策执行。

## 六、纳入汇总范围内的营业部情况

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
1	恒泰证券股份有限公司 乌兰察布市建设路证券 营业部	内蒙古自治区乌兰察 布市集宁区恩和路安 大国际嘉园K18栋301 、302、303	1997-7-31	500	13311014	16	郭立峰
2	恒泰证券股份有限公司 海拉尔河西开发区证券 营业部	内蒙古自治区呼伦贝 尔市海拉尔河西开发 区草市街	1997-7-30	500	13311011	22	朱胜望
3	恒泰证券股份有限公司 赤峰哈达街证券营业部	内蒙古赤峰市红山区 西屯办事处九神庙居 委会1号楼	1996-8-20	500	13311003	32	张红云
4	恒泰证券股份有限公司 包头钢铁大街证券营业 部	内蒙古自治区包头市 昆区钢铁大街56号工 商会馆写字楼5楼	1993-10-22	500	13311001	27	杨慧琳
5	恒泰证券股份有限公司 东胜鄂尔多斯大街证券 营业部	内蒙古自治区东宁市 鄂尔多斯西街11号	1997-8-13	500	13311004	21	何军
6	恒泰证券股份有限公司 临河胜利北路证券营业 部	内蒙古自治区巴彦淖 尔市临河区胜利北路1 号华澳大厦四层	1997-8-13	500	13311008	27	程小虎
7	恒泰证券股份有限公司 乌海海拉南路证券营业 部	内蒙古自治区乌海市 海拉南路26号	2000-8-3	500	13311010	15	吕忠凯
8	恒泰证券股份有限公司 呼和浩特乌兰察布东街 证券营业部	呼和浩特市赛罕区乌 兰察布东街“园艺御景 ”102号楼4层	1993-6-4	500	13311005	18	金旭霞
9	恒泰证券股份有限公司 呼和浩特新城北街证券 营业部	内蒙古自治区呼和浩 特市新城北街62号	1992-6-23	500	13311006	50	巴根
10	恒泰证券股份有限公司 呼和浩特中山西路证券 营业部	内蒙古自治区呼和浩 特市中山西路66号	1993-10-22	500	13311007	20	康诚
11	恒泰证券股份有限公司 呼和浩特锡林南路证券 营业部	呼和浩特市锡林南路 盈嘉国际C座601号	1997-8-5	500	13311013	16	李圣
12	恒泰证券股份有限公司 包头青山区自由路证券 营业部	内蒙古自治区包头市 青山区自由路24号	2009.6.8	500	13311028	11	杜宏伟
13	恒泰证券股份有限公司 包头乌兰道证券营业部	包头市昆区乌兰道金 色地带公寓9号底号	2009.6.8	500	13311030	10	王文学

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
14	恒泰证券股份有限公司鄂尔多斯薛家湾准格尔路证券营业部	内蒙古自治区鄂尔多斯市准格尔旗薛家湾镇准格尔路大建行二楼	2009-6-23	500	13311029	6	黄海宽
15	恒泰证券股份有限公司阿拉善盟巴彦浩特吉兰泰路证券营业部	内蒙古阿拉善盟阿拉善左旗巴彦浩特镇吉兰泰路南民生花园商铺	2009-11-23	500	13311036	9	高小春
16	恒泰证券股份有限公司扎兰屯中央路证券营业部	内蒙古自治区呼伦贝尔市扎兰屯市正阳办永安居中央路原农垦商场楼	2009.10.23	500	13311033	8	王剑
17	恒泰证券股份有限公司满洲里树林路证券营业部	内蒙古自治区呼伦贝尔市满洲里树林路17号金鼎大厦2楼	2009.10.23	500	13311035	11	王启明
18	恒泰证券股份有限公司牙克石迎宾西街证券营业部	内蒙古自治区呼伦贝尔市牙克石市迎宾西街铁龙综合楼	2009-10-23	500	13311032	8	耿振山
19	恒泰证券股份有限公司二连浩特新华大街证券营业部	二连浩特市新华大街北、前进路西学府馨苑小区5号楼010110号	2009-11-4	500	13311034	6	霍东胜
20	恒泰证券股份有限公司赤峰天义路证券营业部	内蒙古赤峰市新城区八家组团玉龙家园小区B9南侧厅	2009.6.22	500	13311027	4	赵忠信
21	恒泰证券股份有限公司锡林浩特团结大街证券营业部	内蒙古自治区锡林浩特市团结大街锡林郭勒宾馆商业楼	2009.5.11	500	13311026	14	徐长锋
22	恒泰证券股份有限公司通辽中心大街证券营业部	通辽市科尔沁区永安路中段(清真办理处清真小区6号楼1-2层和地下室114、115)	2009-1-20	500	13311025	11	田春艳
23	恒泰证券股份有限公司赤峰平庄沙河街证券营业部	内蒙古自治区赤峰市元宝山区平庄沙河街东段北侧	2009-01-20	500	13311024	6	王跃龙
24	恒泰证券股份有限公司上海水电路证券营业部	上海市虹口区水电路1461号	2009-03-10	500	13311037	14	陈勇
25	恒泰证券股份有限公司北京东三环中路证券营业部	北京市朝阳区百子湾南二路76号院5号楼1层11A、2层11B	2009-03-10	500	13311038	6	杨柳
26	恒泰证券股份有限公司南京水西门大街证券营业部	南京市建邺区水西门大街203号	2003.9.30	500	13311022	7	崇曦农
27	恒泰证券股份有限公司上海张杨路证券营业部	上海市浦东新区张杨路3399号四层	1996.12.21	500	13311017	13	李丽松
28	恒泰证券股份有限公司上海祥德路证券营业部	上海市祥德路383号	1996-10-30	500	13311009	11	连万鹏



序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
28	恒泰证券股份有限公司 上海祥德路证券营业部	上海市祥德路383号	1996-10-30	500	13311009	11	连万鹏
29	恒泰证券股份有限公司 北京安德路证券营业部	北京市东城区安德路 地兴居9号	2003-3-28	500	13311019	14	原亮
30	恒泰证券股份有限公司 北京南滨河路证券营业 部	北京市宣武区广安门 外南滨河路1号(高新 大厦二层)	2000-9-30	500	13311002	14	高娃
31	恒泰证券股份有限公司 杭州凤起路证券营业部	杭州市凤起路96号之 俊大厦16楼	2004.7.20	500	13311012	9	陈宜平
32	恒泰证券股份有限公司 上海小木桥路营业部	上海小木桥路223弄1- 3号	2003.5.16	500	13311020	7	余安义
33	恒泰证券股份有限公司 济南解放路证券营业部	山东省济南市解放路 30-1国华大厦A座东四 层	2006-11-29	500	13311021	9	白荣
34	恒泰证券股份有限公司 深圳梅林路证券营业部	深圳市福田区梅林路 148-12号梅林一村5区 29栋115、217号	1996.11.04	500	13311018	8	刘建军
35	恒泰证券股份有限公司 乌海乌达区巴音赛街证 券营业部	乌海市乌达区宾源大 酒店解放南路从北向 南9号一层商铺	2011.10.24	500	13311042	1	刘秋利
36	恒泰证券股份有限公司 鄂尔多斯达拉特旗证券 营业部	鄂尔多斯市达拉特旗 树林召镇锡尼街南新 华路东综合楼	2011.10.24	500	13311041	5	李春平
37	恒泰证券股份有限公司 赤峰宁城大宁路证券营 业部	赤峰市宁城县天义镇 大宁路华鑫小区	2012.3.16	500	13311044	3	陈世超
38	恒泰证券股份有限公司 包头萨拉齐大西街证券 营业部	包头市萨拉齐镇大西 街(萨拉齐一中对 面)	2012.3.16	500	13311043	3	王向阳
39	恒泰证券股份有限公司 潮州城新西路证券营业 部	广东省潮州市湘桥区 城新西路海逸一号11 、12商铺	2014.1.13	300	13311063	2	叶玺
40	恒泰证券股份有限公司 北京金融大街证券营业 部	北京市西城区金融大 街33号C座5层507	2014.1.13	300	13311064	2	高佳
41	恒泰证券股份有限公司 北京西四环北路证券营 业部	北京市海淀区西四环 北路160号1层一区109	2014.1.13	300	13311065	4	吴琳
42	恒泰证券股份有限公司 通辽阿古拉大街证券营 业部	内蒙古自治区通辽经 济技术开发区创业大 厦一楼	2014.1.13	300	13311066	0	孙旭
43	恒泰证券股份有限公司 长春北京大街证券营业 部	长春市宽城区北京大 街1223号	1993.4.23	300	13311045	17	朱庆国
44	恒泰证券股份有限公司 长春工农大路证券营业 部	长春市工农大路1055 号22/23层	1993.4.24	300	13311046	16	刘广森
45	恒泰证券股份有限公司 长春东风大街证券营业 部	长春市汽车产业开发 区东风大街711号一汽 财务大厦	1990.5.12	300	13311047	19	董锡森

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
46	恒泰证券股份有限公司 长春东盛大街证券营业 部	长春市二道区东盛大街 2348号	1990.5.12	300	13311048	20	赵春瑞
47	恒泰证券股份有限公司 长春珠江路证券营业部	长春市宽城区珠江路 439号	2002.2.27	300	13311049	17	崔春雨
48	恒泰证券股份有限公司 长春人民大街证券营业 部	长春市南关区人民大街 2076号嘉里中心三楼	1992.11.27	300	13311050	20	张利峰
49	恒泰证券股份有限公司 长春景阳大路证券营业 部	吉林省长春市绿园区汽 贸小区以东景阳大路以 南中海凯旋门A5幢	2000.9.18	300	13311051	16	刘宏
50	恒泰证券股份有限公司 吉林中兴街证券营业部	吉林省吉林市昌邑区中 兴街105-1号	2002.6.6	300	13311052	17	宿秀荣
51	恒泰证券股份有限公司 沈阳奉天街证券营业部	沈阳市沈河区奉天街 351号恒运商务大厦6楼	2004.9.10	300	13311053	17	衡建伟
52	恒泰证券股份有限公司 白山浑江大街证券营业 部	白山市八道江区新建街 司法局门市	2010.3.17	300	13311054	9	李杰
53	恒泰证券股份有限公司 吉林磐石东宁街证券营 业部	吉林省磐石市东宁街隆 昌上城11号楼6、7号门 市	2010.2.9	300	13311055	8	别畏
54	恒泰证券股份有限公司 通化东昌路证券营业部	吉林省通化市东昌区东 昌路665号	2010.8.5	300	13311056	12	经亚夫
55	恒泰证券股份有限公司 白城长庆南街证券营业 部	吉林省白城市长庆南街 8号楼2-1门市	2010.10.25	300	13311058	8	徐克
56	恒泰证券股份有限公司 辽源丰寿路证券营业部	辽源市西安区丰寿路1 号	2010.10.28	300	13311059	3	丰冬
57	恒泰证券股份有限公司 前郭哈萨尔路证券营业 部	吉林省松原市前郭县哈 萨尔路288号锦江之星 宾馆一楼	2011.3.16	300	13311061	4	徐嘉
58	恒泰证券股份有限公司 延吉局子街证券营业部	延吉市局子街101号 (融城国际大厦三楼)	2011.10.11	300	13311062	5	邓敏
59	恒泰证券股份有限公司 深圳深南大道证券营业 部	深圳市福田区深南大道 阳光高尔夫大厦701室	2015.1.12	300	13311067	2	施布仁
60	恒泰证券股份有限公司 中山中山四路证券营业 部	中山市东区顺景花园 81/82/83/85/幢20卡	2015.1.22	300	13311068	3	李建华
61	恒泰证券股份有限公司 广州珠江西路证券营业 部	广州市天河区珠江西路 17号3801房自编12单元	2015.3.20	300	13311069	3	卢亮
62	恒泰证券股份有限公司 聊城黄山南路证券营业 部	山东省聊城市经济技术 开发区黄山南路1号凯 旋大厦A单元310号	2015.1.26	300	13311070	3	汪鹏

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
63	恒泰证券股份有限公司 青岛南京路证券营业部	青岛市市南区南京路33号	2015.2.3	300	13311071	3	庞健
64	恒泰证券股份有限公司 潍坊福寿东街证券营业 部	山东省潍坊市奎文区福寿东街 5603号1号楼金诺大厦601室	2015.1.29	300	13311072	3	赵文苑
65	恒泰证券股份有限公司 上海虹桥路证券营业部	上海市长宁区虹桥路1168弄29 号	2015.3.6	300	13311073	2	周大明
66	恒泰证券股份有限公司 北京建国路证券营业部	北京市朝阳区建国路93号院19 号楼117、118号	2015.6.18	300	13311077	3	刘腾
67	恒泰证券股份有限公司 上海龙华东路证券营业 部	上海市黄浦区龙华东路858号 807室	2015.3.18	300	13311075	3	杨世芳
68	恒泰证券股份有限公司 大连金州北山路证券营 业部	辽宁省大连市金州区光明街道 北山路1388-26号	2015.6.26	300	13311076	2	张磊
69	恒泰证券股份有限公司 青岛阿里山路证券营业 部	山东省青岛市黄岛区阿里山路 118号	2015.6.30	300	13311078	2	张同亮
70	恒泰证券股份有限公司 常州龙锦路证券营业部	常州市新北区府西花园商铺7- 105号	2015.7.2	300	13311079	1	陈乐
71	恒泰证券股份有限公司 北京苏州街证券营业部	北京市海淀区苏州街29号11-16 幢	2015.7.1	300	13311074	2	赵亚晶
72	恒泰证券股份有限公司 重庆泰山大道证券营业 部	重庆市北碚新区泰山大道东段 62号2幢13-3、13-4、13-5	2015.7.8	300	13311081	2	申杰
73	恒泰证券股份有限公司 武汉西北湖路证券营业 部	武汉市江汉区北湖小路99号	2015.7.14	300	13311080	2	范春华
74	恒泰证券股份有限公司 上海杜鹃路证券营业部	上海市浦东新区杜鹃路195号 地下1、1-2层	2015.7.20	300	13311083	2	吴潇
75	恒泰证券股份有限公司 上海东方路证券营业部	上海自由贸易试验区东方路 778号15楼D2单元、1楼大堂18 号商铺	2015.7.21	300	13311082	2	陈少峰
76	恒泰证券股份有限公司 上海陆家嘴证券营业部	上海自由贸易试验区花园石桥 路66号31层31026室	2015.8.5	300	13311084	3	黄辉
77	恒泰证券股份有限公司 北京上地三街证券营业 部	北京市海淀区上地信息产业基 地三街3号楼1层3门102	2015.7.31	300	13311085	3	程占华
78	恒泰证券股份有限公司 东莞大朗美景中路证券 营业部	东莞市大朗镇长塘社区美景中 路568号金融大厦1101、1102 、1103号	2015.8.12	300	13311087	3	阮海
79	恒泰证券股份有限公司 上海海宁路证券营业部	上海市虹口区吴淞路469号 1905室	2015.8.12	300	13311086	3	潘晓丽

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
80	恒泰证券股份有限公司 佛山佛平路证券营业部	佛山市南海区桂城佛 平三路6号御景城市花 园趣鸣轩第二层商铺	2015.8.24	300	13311093	3	黎海标
81	恒泰证券股份有限公司 北京深圳益田路卓越时 代广场证券营业部	深圳市福田区福田街 道益田路4068号卓越 时代广场50楼5007B-	2015.8.27	300	13311092	2	伍荣荣
82	恒泰证券股份有限公司 杭州江虹路证券营业部	杭州市滨江区江虹路 1750号信雅达国际创 意中心1幢1008室	2015.8.25	300	13311091	3	郑逸
83	恒泰证券股份有限公司 杭州天城路证券营业部	杭州市江干区天城路 68号(万事利科技大 厦)1幢5楼501-504室	2015.8.26	300	13311090	4	王伟芳
84	恒泰证券股份有限公司 温州古岸路证券营业部	温州市瓯海区亿象商 厦第1幢3层001、004	2015.9.6	300	13311098	2	陈恺
85	恒泰证券股份有限公司 上海延安西路证券营业 部	上海市长宁区迤安西 路1116号2607室	2015.9.6	300	13311094	2	徐恩雷
86	恒泰证券股份有限公司 上海遵义路证券营业部	上海市长宁区遵义路 100号1210、1211室	2015.9.10	300	13311095	2	付端阳
87	恒泰证券股份有限公司 台州市市府大道证券营业 部	台州市市府大道387、 389号	2015.9.16	300	13311096	3	王沙鸥
88	恒泰证券股份有限公司 北京北辛庄路证券营业 部	北京市海淀区四季青 镇北辛庄路北软双新 科创园A座308房间	2015.9.14	300	13311097	1	张佳
89	恒泰证券股份有限公司 广州体育西路证券营业 部	广州市天河区体育西 路103号1205房	2015.9.18	300	13311099	2	曾建元
90	恒泰证券股份有限公司 上海徐家汇路证券营业 部	上海市黄浦区徐家汇 路555号19C室	2015.9.21	300	13311100	2	李晶晶
91	恒泰证券股份有限公司 石家庄槐安路证券营业 部	河北省石家庄市裕华 区雅清街西美五洲大 厦1805号	2015.10.9	300	13311101	3	吕海军
92	恒泰证券股份有限公司 珠海九洲大道富华里证 券营业部	珠海市九洲大道西 2021号富华里中心写 字楼7层01号	2015.9.30	300	13311102	0	郑越
93	恒泰证券股份有限公司 烟台迎春大街 证券营业 部	山东省烟台市莱山区 迎春大街163号天和 大厦附楼316室	2015.9.23	300	13311103	2	邢晓亮
94	恒泰证券股份有限公司 深圳龙城大道证券营业 部	深圳市龙岗区龙城街 道龙城大道89号正中 时代大厦1208单元	2015.10.9	300	13311104	3	龙小玲
95	恒泰证券股份有限公司 深圳香蜜湖路证券营业 部	深圳市福田区沙头街 道深南中路6009号车 公庙绿景广场(B	2015.10.9	300	13311105	3	沈静
96	恒泰证券股份有限公司 嘉兴花园路证券营业部	嘉兴市花园路892号 210室	2015.10.13	300	13311106	3	王沈杲
97	恒泰证券股份有限公司 太原平阳路证券营业部	太原市小店区平阳路 65号14#三层1001- 1003号商铺	2015.10.13	300	13311107	1	李大伟

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
98	恒泰证券股份有限公司 上海花园路证券营业部	上海市虹口区花园路 16号1717室	2015.10.13	300	13311108	1	梅晓威
99	恒泰证券股份有限公司 上海龙腾大道证券营业 部	上海市徐汇区龙腾大 道469号一层、龙瑞路 128弄32号101室	2015.10.19	300	13311109	1	黄丹
100	恒泰证券股份有限公司 上海齐河路证券营业部	上海市浦东新区齐河 路251号一层B座	2015.11.3	300	13311110	2	陈建功
101	恒泰证券股份有限公司 杭州朝晖路证券营业部	杭州市下城区武林时 代商务中心1605室	2015.11.3	300	13311111	2	王宝
102	恒泰证券股份有限公司 南宁民族大道证券营业 部	南宁市青秀区民族大 道127号铂宫国际22楼 2207、2208号房	2015.10.27	300	13311112	2	区驰
103	恒泰证券股份有限公司 柳州天山路	柳州市水南路245号天 山上城小区2-2-9号	2015.10.21	300	13311113	2	吴兴华
104	恒泰证券股份有限公司 北京东三环北路证券营 业部	北京市朝阳区东三环 北路2号5层06A09	2015.11.2	300	13311114	1	蔺璞
105	恒泰证券股份有限公司 瑞安拱瑞山路证券营业 部	瑞安市安阳街道拱瑞 山路422、424号	2015.11.9	300	13311115	1	金海茹
106	恒泰证券股份有限公司 北京朝阳八里庄西里证 券营业部	北京市朝阳区八里庄 西里99号2层210室	2015.11.11	300	13311116	1	苗振宇
107	恒泰证券股份有限公司 武汉沿江大道证券营业 部	武汉市江岸区沿江大 道天津路1号	2015.11.18	300	13311117	1	李晶
108	恒泰证券股份有限公司 深圳红荔路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖 街道红荔8133号农科 商务中心410室	2015.11.24	300	13311118	2	孙睿
109	恒泰证券股份有限公司 沈阳云峰街证券营业部	沈阳市铁西区云峰北 街15-1号（3门）	2015.12.14	300	13311119	1	高秀峰
110	恒泰证券股份有限公司 上海崧山路证券营业部	中国（上海）自由贸 易试验区崧山路600号 一层A室	2015.12.9	300	13311120	1	陈海明
111	恒泰证券股份有限公司 北京万丰路证券营业部	北京市丰台区万丰路 316号万开中心A座2 层A2-13单元	2015.12.14	300	13311121	1	薛粉霞
112	恒泰证券股份有限公司 北京南湖南路证券营业 部	北京市朝阳区南湖南 路16号院4号楼102室	2015.12.12	300	13311122	1	张戈
113	恒泰证券股份有限公司 深圳金田路	深圳市福田区金田路 荣超经贸大厦812	2015.12.16	300	13311123	1	刘真富
114	恒泰证券股份有限公司 杭州富春路	杭州市江干区钱江 国际时代广场3幢1006 室	2015.12.16	300	13311124	1	庄斌

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,年初指 2015 年 1 月 1 日,年末指 2015 年 12 月 31 日,本年指 2015 年度,上年指 2014 年度。

### 1、货币资金

#### (1) 货币资金明细情况

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
现金						
-人民币	157,944.55	1.00	157,944.55	111,469.69	1.00	111,469.69
-美元						
-港币	855.00	0.84	716.32	855.00	0.79	674.51
现金小计			<u>158,660.87</u>			<u>112,144.20</u>
银行存款						
客户资金						
-人民币	10,673,729,774.91	1.00	10,673,729,774.91	5,129,603,220.81	1.00	5,129,603,220.81
-美元	8,705,357.04	6.49	56,529,101.42	3,974,466.47	6.12	24,319,970.12
-港币	7,450,310.96	0.84	6,241,870.53	5,843,994.79	0.79	4,610,133.05
客户资金小计			<u>10,736,500,746.86</u>			<u>5,158,533,323.98</u>
自有资金						
-人民币	1,362,182,914.20	1.00	1,362,182,914.20	1,359,509,795.33	1.00	1,359,509,795.33
-美元	604,026.66	6.49	3,922,307.52	603,720.56	6.12	3,694,166.11
-港币	1,715,238,702.71	0.84	1,436,992,683.50	157,290.52	0.79	124,086.50
自有资金小计			<u>2,803,097,905.22</u>			<u>1,363,328,047.94</u>
银行存款小计			<u>13,539,598,652.08</u>			<u>6,521,861,371.92</u>
合计			<u><u>13,539,757,312.95</u></u>			<u><u>6,521,973,516.12</u></u>

#### (2) 融资融券业务货币资金明细情况

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额
自有信用资金						
-人民币	15,358,357.89	1.00	15,358,357.89	37,938,496.75	1.00	37,938,496.75
-美元						
-港币						
自有信用资金小计			<u>15,358,357.89</u>			<u>37,938,496.75</u>
客户信用资金						
-人民币	871,806,856.12	1.00	871,806,856.12	514,124,187.65	1.00	514,124,187.65
-美元						
-港币						
客户信用资金小计			<u>871,806,856.12</u>			<u>514,124,187.65</u>
合计			<u>887,165,214.01</u>			<u>552,062,684.40</u>

注 1：自有信用资金系公司年末存放在银行的用于融资融券业务的自有信用资金，客户信用资金系客户用于融资融券的交易或担保的资金；

注 2：货币资金客户资金年末较年初增加 108.13%，主要系本年度市场行情较好，经纪业务客户资金增长较大所致；

注 3：货币资金自有资金年末较年初增加 105.61%，主要系本年度发行 H 股收到募集款项所致。

注 4：期末受限货币资金金额为 347,627,651.26 元，主要系本公司之子公司恒泰长财有限责任公司的定期存款 250,000,000.00 元和本公司之子公司新华基金管理股份有限公司的基金风险准备金 97,627,651.26 元，期初受限货币资金金额为 50,000,000.00 元，为本公司之子公司恒泰长财有限责任公司的定期存款。



## 2、结算备付金

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有资金						
-人民币	442,558,322.51	1.00	442,558,322.51	200,440,466.88	1.00	200,440,466.88
-美元	374,287.36	6.49	2,430,472.40	129,489.26	6.12	792,354.47
-港币	726,906.02	0.84	608,995.58	274,221.97	0.79	216,335.91
小计			445,597,790.49			201,449,157.26
客户资金						
-人民币	3,141,607,689.51	1.00	3,141,607,689.51	2,341,956,861.36	1.00	2,341,956,861.36
-美元	4,670,111.92	6.49	30,325,838.78	6,322,715.05	6.12	38,688,683.71
-港币	13,304,374.32	0.84	11,146,411.09	8,454,949.12	0.79	6,670,107.16
小计			3,183,079,939.38			2,387,315,652.23
信用备付金						
-人民币	365,340,412.13	1.00	365,340,412.13	187,757,484.47	1.00	187,757,484.47
-美元						
-港币						
小计			365,340,412.13			187,757,484.47
合计			3,994,018,142.00			2,776,522,293.96

注 1：信用备付金系本公司因开展融资融券业务而存入中国证券登记结算有限公司的备付金；

注 2：结算备付金年末较年初增加 43.85%，主要系本年度市场行情较好，经纪业务客户资金增长较大所致。

## 3、融出资金

### (1) 融出资金明细

项目	年末余额	年初余额
账面原值-个人	6,211,344,751.41	5,087,106,231.29
账面原值-机构	40,459,746.67	32,406,969.50
减：坏账准备	34,472,720.60	25,941,759.63
合计	6,217,331,777.48	5,093,571,441.16

注 1：融出资金年末较年初增加 22.06%，主要系本公司当期融资业务规模增长较大所致；

注 2：对年末担保比例低于 100% 的客户，已基于谨慎性原则对年末债权余额全额计提坏账准备。

**(2) 担保物情况**

类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	948,970,494.65	539,811,580.61
证券	16,386,686,121.34	11,765,741,504.66
合计	17,335,656,615.99	12,305,553,085.27

注：担保物系本公司融出资金及融出证券业务取得的客户担保。

**4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产****(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细情况**

项目	年末余额		年初余额	
	成本	公允价值	成本	公允价值
交易性金融资产	9,350,138,391.13	9,669,137,441.17	3,337,865,935.38	3,655,977,194.30
其中：债务工具投资	6,959,493,155.52	7,027,655,339.62	2,181,425,129.32	2,210,750,908.96
权益工具投资	989,551,796.11	1,116,723,437.82	412,207,612.35	565,114,903.44
衍生金融资产				
其他	1,401,093,439.50	1,524,758,663.73	744,233,193.71	880,111,381.90
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	198,357,791.46	202,451,000.00		
合计	9,548,496,182.59	9,871,588,441.17	3,337,865,935.38	3,655,977,194.30

**(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中已融出证券情况**

类别	年末余额		年初余额	
	成本	公允价值	成本	公允价值
基金	39,009,792.67	43,210,772.99	29,033,007.13	43,399,543.05
合计	39,009,792.67	43,210,772.99	29,033,007.13	43,399,543.05

注：融出证券担保物情况如附注七、3(2)所述。

**5、衍生金融工具**

类 别	年末余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
权益衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货	75,022,620.00		-2,106,180.00			
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款			2,106,180.00			
小计	75,022,620.00					
其他衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货						
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款						
小计						
合计	75,022,620.00					

类 别	年初余额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
权益衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货	50,475,180.00		-2,408,220.00			
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款			2,408,220.00			
小计	50,475,180.00					
其他衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货						
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款						
小计						
合计	50,475,180.00					

## 6、买入返售金融资产

### (1) 按标的物类别列示

项目	年末余额	年初余额
股票	239,612,577.98	468,400,000.00
债券	45,200,000.00	203,300,000.00
其中：国债	45,200,000.00	47,300,000.00
金融债		
企业债		156,000,000.00
减值准备	1,198,062.89	2,245,000.00
账面价值	283,614,515.09	669,455,000.00

## (2) 按交易对手列示

项目	年末余额	年初余额
非银行金融机构	45,200,000.00	203,300,000.00
其他	239,612,577.98	468,400,000.00
减：减值准备	1,198,062.89	2,245,000.00
账面价值	283,614,515.09	669,455,000.00

## (3) 按业务类别列示

项目	年末余额	年初余额
约定购回式证券		
股票质押式回购	239,612,577.98	468,400,000.00
银行间买断式买入返售		
银行间质押式买入返售		156,000,000.00
交易所质押式买入返售	45,200,000.00	47,300,000.00
减：减值准备	1,198,062.89	2,245,000.00
账面价值	283,614,515.09	669,455,000.00

## (4) 股票质押式回购的剩余期限

期限	年末余额	年初余额
一个月内	3,912,512.63	19,400,000.00
一个月至三个月内	3,661,042.45	
三个月至一年内	112,039,022.90	275,000,000.00
一年以上	120,000,000.00	174,000,000.00
合计	239,612,577.98	468,400,000.00

## (5) 银行间质押式买入返售的剩余期限

期限	年末余额	年初余额
一个月内		156,000,000.00
一个月至三个月内		
三个月至一年内		
一年以上		
合计		156,000,000.00

## (6) 交易所质押式买入返售的剩余期限

期限	年末余额	年初余额
一个月内	45,200,000.00	47,300,000.00
一个月至三个月内		
三个月至一年内		
一年以上		
合计	45,200,000.00	47,300,000.00

## 7、应收款项

### (1) 应收款项按种类列示

种 类	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	183,861,600.96	83.42		
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项	2,600,000.00	1.18	130,000.00	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	33,938,568.41	15.40		
合 计	220,400,169.37	100.00	130,000.00	0.06

(续)

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	87,899,790.93	94.17		
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项	5,444,818.98	5.83		
合 计	93,344,609.91	100.00		

### (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末余额		
	金 额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,600,000.00	130,000.00	5.00
1至2年			
2至3年			
3年以上			
合 计	2,600,000.00	130,000.00	

## (3) 单项金额重大并单项计提坏账准备

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
云南省城市建设投资集团有限公司	69,600,000.00			预计收回无风险
丰汇租赁有限公司	20,991,547.45			预计收回无风险
苏宁环球股份有限公司	17,999,998.08			预计收回无风险
中国证券登记结算有限公司	10,706,746.94			预计收回无风险
新华壹诺宝货币市场基金	5,009,533.26			预计收回无风险
上海摩山商业保理有限公司	4,728,000.00			预计收回无风险
杭州先临三维科技股份有限公司	4,650,000.00			预计收回无风险
北京颖泰嘉和科技股份有限公司	4,600,000.00			预计收回无风险
山东博安智能科技股份有限公司	4,500,000.00			预计收回无风险
联动优势电子商务有限公司	4,093,620.04			预计收回无风险
浙江海亮融资租赁有限公司	4,000,000.00			预计收回无风险
新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金	3,881,698.67			预计收回无风险
华泰柏瑞基金管理有限公司	2,647,261.64			预计收回无风险
博时基金管理有限公司	2,587,217.65			预计收回无风险
汇添富基金管理有限公司	2,524,865.59			预计收回无风险
新华趋势领航混合型证券投资基金	2,443,927.20			预计收回无风险
新华优选分红混合型证券投资基金	2,177,764.04			预计收回无风险
新华策略精选股票型证券投资基金	1,923,645.18			预计收回无风险
江苏华生恒业科技股份有限公司	1,800,000.00			预计收回无风险
景顺长城基金管理有限公司	1,355,801.90			预计收回无风险
恒泰创富9号限额特定集合资产管理计划	1,334,613.23			预计收回无风险
新华优选消费混合型证券投资基金	1,310,752.51			预计收回无风险
武汉奇致激光技术股份有限公司	1,216,000.00			预计收回无风险
民生银行碧水源定增1号资产管理计划	1,213,333.48			预计收回无风险
东兴证券定向增发1号投资组合	1,136,181.21			预计收回无风险
新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金	1,135,384.12			预计收回无风险
融通基金管理有限公司	1,116,174.27			预计收回无风险
新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金	1,095,469.43			预计收回无风险
新华钻石品质企业混合型证券投资基金	1,058,374.49			预计收回无风险
信达澳银基金管理有限公司	1,023,690.58			预计收回无风险
合计	183,861,600.96			

## (4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
恒泰创富50号（新三板1期）集合资产管理计划	992,247.21			预计收回无风险
东富国创定向增发1号投资组合	885,410.43			预计收回无风险
新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金	877,396.50			预计收回无风险
金融街-恒泰证券定向资产管理计划	853,035.78			预计收回无风险
恒泰创富20号集合资产管理计划	741,424.09			预计收回无风险
兴业乌鲁木齐分行1号专项资产管理计划	665,030.71			预计收回无风险
锦州银行—恒大1号专项资产管理计划	647,222.37			预计收回无风险
贵阳红星利尔广场城市综合体项目投资6号二期专项资管计划	642,900.00			预计收回无风险
新华优选成长混合型证券投资基金	633,643.61			预计收回无风险
青岛科恩锐通信息技术股份有限公司	600,000.00			预计收回无风险
甘肃银行1号专项资产管理计划	578,849.29			预计收回无风险
新华锐进11期创新3号资产管理计划	569,915.00			预计收回无风险
恒泰证券-南京银行定向资产管理计划	556,164.38			预计收回无风险
新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金	554,581.95			预计收回无风险
新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金	518,103.20			预计收回无风险
新华中证环保产业指数分级证券投资基金	517,038.81			预计收回无风险
华夏人寿-恒泰证券定向资产管理计划	505,884.93			预计收回无风险
新华纯债添利债券型发起式证券投资基金	504,811.12			预计收回无风险
贵阳红星利尔广场城市综合体项目投资7号专项资产管理计划	500,000.00			预计收回无风险
新华民生中资1号资产管理计划	498,754.15			预计收回无风险
新华中小市值优选混合型证券投资基金	498,637.42			预计收回无风险
新华鑫安保本一号混合型证券投资基金	469,197.86			预计收回无风险
恒泰证券现金添利集合资产管理计划	457,917.82			预计收回无风险
新华锐进11期创新2号资产管理计划	442,933.27			预计收回无风险
新华基金新三板恒鑫1号资产管理计划	430,071.38			预计收回无风险
恒定20号常山股份定向增发1号资产管理计划	408,087.21			预计收回无风险
新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金	394,110.20			预计收回无风险
恒泰-兴业（票据）石家庄定向资产管理计划	382,191.80			预计收回无风险
新华行业周期轮换混合型证券投资基金	368,589.29			预计收回无风险
新华民生腾达建设定向增发1号资产管理计划	357,323.83			预计收回无风险
恒泰稳健优化集合资产管理计划	346,912.72			预计收回无风险
新华阿里一号保本混合型证券投资基金	346,828.84			预计收回无风险
新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	345,152.58			预计收回无风险
包商4号专项资产管理计划	315,221.89			预计收回无风险
新华惠鑫分级债券型证券投资基金	305,495.61			预计收回无风险
新华鑫利灵活配置混合型证券投资基金	300,974.38			预计收回无风险
其他	14,926,508.78			预计收回无风险
合计	33,938,568.41			



## (5) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收款项总额的比例 (%)
云南省城市建设投资集团有限公司	本公司客户	69,600,000.00	1年以内	31.58
丰汇租赁有限公司	本公司客户	20,991,547.45	1年以内	9.52
苏宁环球股份有限公司	本公司客户	17,999,998.08	1年以内	8.17
中国证券登记结算有限公司	往来单位	10,706,746.94	1年以内	4.86
新华壹诺宝货币市场基金	子公司管理的公募基金	5,009,533.26	1年以内	2.27
合计		124,307,825.73		56.40

## 8、应收利息

项目名称	年末余额	年初余额	年末应收利息账龄
可供出售金融资产利息	6,658,037.65	26,400,386.87	1年以内
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息	188,196,831.44	73,735,612.43	1年以内
融资融券业务利息	95,438,102.28	28,912,087.75	1年以内
银行存款利息	3,873,339.11	2,266,227.71	1年以内
买入返售金融资产利息	666,382.88	2,016,076.35	1年以内
其他	29,336.55	11,864.82	1年以内
合计	294,862,029.91	133,342,255.93	

注 1：应收利息年末较年初增长 121.13%，主要系本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中债券买入量大幅增长及融资融券业务规模增长较大所致；

注 2：本年度部分融资客户低于 100%担保比例，基于谨慎性原则针对该部分客户应收利息 374,874.45 元全额计提了坏账准备。

## 9、存出保证金

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
交易保证金						
-人民币	267,666,784.29	1.00	267,666,784.29	165,737,701.57	1.00	165,737,701.57
-美元	270,000.00	6.49	1,753,272.00	270,000.00	6.12	1,652,130.00
-港币	1,000,000.00	0.84	837,800.00	600,000.00	0.79	473,340.00
小计			<u>270,257,856.29</u>			<u>167,863,171.57</u>
信用保证金						
-人民币	595,011,938.48	1.00	595,011,938.48	140,831,116.56	1.00	140,831,116.56
-美元						
-港币						
小计			<u>595,011,938.48</u>			<u>140,831,116.56</u>
期权保证金						
-人民币	10,145,218.39	1.00	10,145,218.39			
-美元						
-港币						
小计			<u>10,145,218.39</u>			
合计			<u>875,415,013.16</u>			<u>308,694,288.13</u>

注 1：信用保证金系因本公司开展融资融券业务而向中国证券登记结算有限公司以及中国证券金融股份有限公司缴纳的保证金；

注 2：本年新增期权保证金系本公司从事股票期权业务向中国证券登记结算公司上海分公司缴纳的股票期权结算担保金；

注 3：存出保证金年末较年初增加 183.59%，主要系本年融出资金业务增长较大，信用保证金随之增长。

## 10、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产明细情况

项目	年末余额		年初余额	
	成本	公允价值	成本	公允价值
可供出售债务工具	209,242,869.55	213,090,500.00	672,719,881.56	684,535,020.00
可供出售权益工具	536,837,992.96	573,154,668.77	453,648,424.74	763,436,000.00
其中：按公允价值计量的	295,432,992.96	331,749,668.77	319,598,424.74	629,386,000.00
按成本计量的	241,405,000.00	241,405,000.00	134,050,000.00	134,050,000.00
现金流量套期工具				
其他	1,919,782,099.14	1,974,262,295.52	284,715,025.43	303,114,341.10
减：减值准备	16,000,000.00	16,000,000.00		
合计	2,649,862,961.65	2,744,507,464.29	1,411,083,331.73	1,751,085,361.10

注：期末可供出售金融资产较期初增长 56.73%，主要系本年度本公司认购中国证券金融股份有限公司的收益互换，金额为 156,158.00 万元，期末公允价值按中国证券金融股份有限公司的估值确认。

### (2) 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	295,432,992.96	209,242,869.55	1,919,782,099.14	2,424,457,961.65
公允价值	331,749,668.77	213,090,500.00	1,974,262,295.52	2,519,102,464.29
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	36,316,675.81	3,847,630.45	54,480,196.38	94,644,502.64

已计提减值金额

### (3) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
珠海银隆新能源有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00					2.50	
山东泰华电讯有限公司		36,400,000.00		36,400,000.00					6.50	
北京中金国联元泰投资发展中心（有限合伙）	20,000,000.00			20,000,000.00					0.87	
许昌恒源发制品有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		16,000,000.00		16,000,000.00	2.01	
乐视影业（北京）有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00					0.41	
硅谷天堂资产管理集团股份有限公司	14,000,000.00			14,000,000.00					0.38	
北京天星资本投资管理股份有限公司		10,005,000.00		10,005,000.00					0.01	
深圳同兴达科技股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					1.11	
杭州牛邦科技有限公司		6,000,000.00		6,000,000.00					10.00	
深圳市跟投网络金融服务有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00					10.00	
新疆利华棉业股份有限公司	50,050,000.00		50,050,000.00						6.72	
合计	134,050,000.00	157,405,000.00	50,050,000.00	241,405,000.00		16,000,000.00		16,000,000.00		

## (4) 存在限售期限的可供出售金融资产

项目	年末余额	年初余额
股票	262,006,213.26	127,146,000.00

## (5) 有承诺条件的可供出售金融资产

项目	年末余额	年初余额
基金	61,268,497.22	278,434,557.04

## (6) 本年可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	其他	合计
年初已计提减值余额				
本年计提	16,000,000.00			16,000,000.00
其中：从其他综合收益转入				
本年减少				
其中：期后公允价值回升转回				
年末已计提减值余额	16,000,000.00			16,000,000.00

## 11、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
一、对联营、合营企业投资	10,000,000.00		10,000,000.00	171,456,352.40		171,456,352.40
蚁蜂互联网金融信息服务 （上海）有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
新华基金管理股份有限公司				157,785,496.77		157,785,496.77
北京先锋创影投资管理中心 （有限合伙）				13,670,855.63		13,670,855.63
合计	10,000,000.00		10,000,000.00	171,456,352.40		171,456,352.40

注：2012 年年底，恒泰证券分别与上海大众环境产业有限公司和陕西蓝潼投资有限公司达成股权转让协议，分别以 4,400 万元和 9,600 万元的价格转让上海大众环境产业有限公司和陕西蓝潼投资有限公司持有新华基金管理股份有限公司的 30% 和 13.75% 的股权。2013 年 11 月，恒泰证券按照股权转让协议支付全部对价款项，完成股权的转让，新华基金转为权益法核算的长期股权投资。2015 年 7 月 15 日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】1669 号文件许可批复，新华基金管理股份有限公司（以下简称“新华基金”）增加注册资本人民币 5,750 万元，变更后的注册资本为人民币 21,750 万元。本公司出资人民币 9,775 万元认缴本次全部新增注册资本 5,750 万元，股权比例

为 14.87%，上述增资已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，于 2015 年 7 月 28 日出具了瑞华验字【2015】01360013 号验资报告，于 2015 年 7 月 29 日完成了工商变更登记手续。至此，本公司合计出资人民币 23,775 万元，占新华基金股权比例为 58.62%，达到控制，新华基金成为本公司的控股子公司。

## (2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
蚁蜂互联网金融信息服务（上海）有限公司		10,000,000.00				
新华基金管理股份有限公司	157,785,496.77	97,750,000.00		44,523,529.74	73,665.29	-3,354,026.77
北京先锋创影投资管理中心（有限合伙）	13,670,855.63		13,670,855.63			
小 计	171,456,352.40	107,750,000.00	13,670,855.63	44,523,529.74	73,665.29	-3,354,026.77
合 计	171,456,352.40	107,750,000.00	13,670,855.63	44,523,529.74	73,665.29	-3,354,026.77

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
蚁蜂互联网金融信息服务（上海）有限公司				10,000,000.00	
新华基金管理股份有限公司			-296,778,665.03		
北京先锋创影投资管理中心（有限合伙）					
小 计			-296,778,665.03	10,000,000.00	
合 计			-296,778,665.03	10,000,000.00	

## 12、投资性房地产

项 目	年初余额	本年增加			本年减少		年末余额
		外购	存货\固定资产\ 在建工程转入	企业合 并增加	处置	其他转出	
一、原值合计	29,664,465.96						29,664,465.96
其中：房屋、建筑物	29,664,465.96						29,664,465.96
土地使用权							
二、累计折旧和摊销							
累计折旧和摊销合计	8,895,871.81	826,803.12					9,722,674.93
其中：房屋、建筑物	8,895,871.81	826,803.12					9,722,674.93
土地使用权							
三、减值准备							
减值准备合计							
其中：房屋、建筑物							
土地使用权							
四、账面价值合计	20,768,594.15						19,941,791.03
其中：房屋、建筑物	20,768,594.15						19,941,791.03
土地使用权							



## 13、固定资产

项 目	年初余额	本年增加			本年减少		年末余额
		购置	在建工程转入	企业合并增加	处置或报废	其他转出	
一、原值合计	356,939,890.02	40,307,229.45	8,440,098.00	31,923,206.47	16,825,045.21	-	420,785,378.73
其中：房屋、建筑物	173,844,506.68	348,549.56					174,193,056.24
运输工具	19,974,170.28	3,405,312.38		3,257,379.50	746,858.00		25,890,004.16
电子设备	143,712,775.57	34,642,176.65	7,090,098.00	24,555,292.00	14,654,080.75		195,346,261.47
其他设备	19,408,437.49	1,911,190.86	1,350,000.00	4,110,534.97	1,424,106.46		25,356,056.86
二、累计折旧和摊销	—	本年计提	直接转入	企业合并增加	处置或报废	其他转出	—
累计折旧和摊销合计	184,722,450.45	26,858,234.36		20,175,427.54	16,118,987.89		215,637,124.46
其中：房屋、建筑物	39,404,392.52	4,715,026.15					44,119,418.67
运输工具	17,508,148.51	1,650,833.98		2,029,045.18	746,858.00		20,441,169.67
电子设备	115,282,098.91	17,553,700.53		15,193,493.80	14,401,764.37		133,627,528.87
其他设备	12,527,810.51	2,938,673.70		2,952,888.56	970,365.52		17,449,007.25
三、减值准备	—	本年计提	直接转入	企业合并增加	处置或报废	其他转出	—
减值准备合计	1,753,196.27				208,842.61		1,544,353.66
其中：房屋、建筑物	719,086.76						719,086.76
运输工具							
电子设备	914,756.68				168,844.08		745,912.60
其他设备	119,352.83				39,998.53		79,354.30
四、账面价值合计	170,464,243.30						203,603,900.61
其中：房屋、建筑物	133,721,027.40						129,354,550.81
运输工具	2,466,021.77						5,448,834.49
电子设备	27,515,919.98						60,972,820.00
其他设备	6,761,274.15						7,827,695.31

注：公司本期计提的固定资产折旧为 26,858,234.36 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	账面价值
锡林浩特营业部营业房屋	未及时办理产权登记	11,998,896.55
东影南路营业部营业部新址房产证	未及时办理产权登记	9,392,451.67
东环18国际大厦308	过户手续尚未办理	8,309,829.75
东胜营业部营业办公楼及交易大厅	公司更名时未及时变更	1,874,917.69
乌海营业部置换房产	开发商正办理中	530,475.19
上海博山路营业部赤峰路626弄4号503、504室	公司更名时未及时变更	397,667.34
上海祥德路宿舍	公司更名时未及时变更	216,273.13
总部杏花村车库	办理中	159,396.94
解放大路45-1车库	办理中	117,350.98
合计		32,997,259.24

14、在建工程

项 目	年 末 余 额			年 初 余 额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建筑工程	237,942,330.00		237,942,330.00	154,227,904.00		154,227,904.00
安装工程	3,849,000.00		3,849,000.00	8,799,900.00		8,799,900.00
在安装软件	60,000.00		60,000.00	182,800.00		182,800.00
合 计	241,851,330.00		241,851,330.00	163,210,604.00		163,210,604.00

注：在建工程年末较年初增加 48.18%，主要系公司本年购买鄂尔多斯市满市房地产开发有限公司位于呼和浩特市新城海拉尔东街北侧的商品房，根据《定向开发协议》，预付首期款 84,000,000.00 元所致。

15、无形资产

(1) 无形资产明细情况

项 目	年初余额	本年增加金额			本年减少金额		年末余额
		购置	内部研发	企业合并增加	处置	其他转出	
一、账面原值	122,814,898.18	44,621,700.80		15,171,032.00	184,200.00	8,186,100.41	174,237,330.57
交易席位费	9,588,826.39						9,588,826.39
软件系统	107,937,795.25	44,621,700.80		15,171,032.00	184,200.00	8,186,100.41	159,360,227.64
其他	5,288,276.54						5,288,276.54
二、累计摊销	—	本年摊销	直接转入	企业合并增加	处置	其他转出	—
累计摊销合计	68,863,153.44	18,253,586.78		7,547,027.66	77,945.08	8,186,100.41	86,399,722.39
交易席位费	9,288,826.39						9,288,826.39
软件系统	54,286,050.51	18,253,586.78		7,547,027.66	77,945.08	8,186,100.41	71,822,619.46
其他	5,288,276.54						5,288,276.54
三、减值准备	—	本年计提	直接转入	企业合并增加	处置	其他转出	—
减值准备合计							
交易席位费							
软件系统							
其他							
四、账面价值合计	53,951,744.74						87,837,608.18
交易席位费	300,000.00						300,000.00
软件系统	53,651,744.74						87,537,608.18
其他							

注 1：本年由在建工程转入无形资产的金额为 21,446,932.00 元；

注 2：本年无形资产的摊销金额为 18,253,586.78 元。

## (2) 交易席位费明细情况

项目	年初数	本期增加数	本期减少数	年末数
一、原值合计				
1. 上海证券交易所	5,883,737.50			5,883,737.50
其中：A股	5,263,000.00			5,263,000.00
B股	620,737.50			620,737.50
2. 深圳证券交易所	3,405,088.89			3,405,088.89
其中：A股	2,805,088.89			2,805,088.89
B股	600,000.00			600,000.00
3. 其他	300,000.00			300,000.00
合计	9,588,826.39			9,588,826.39
二、累计摊销额合计				
1. 上海证券交易所	5,883,737.50			5,883,737.50
其中：A股	5,263,000.00			5,263,000.00
B股	620,737.50			620,737.50
2. 深圳证券交易所	3,405,088.89			3,405,088.89
其中：A股	2,805,088.89			2,805,088.89
B股	600,000.00			600,000.00
3. 其他				
合计	9,288,826.39			9,288,826.39
三、无形资产账面价值				
1. 上海证券交易所				
其中：A股				
B股				
2. 深圳证券交易所				
其中：A股				
B股				
3. 其他	300,000.00			300,000.00
合计	300,000.00			300,000.00

## 16、商誉

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
恒泰期货有限公司	13,135,378.10		13,135,378.10	13,135,378.10		13,135,378.10
新华基金管理有限公司	30,603,858.67		30,603,858.67			
合计	43,739,236.77		43,739,236.77	13,135,378.10		13,135,378.10

注 1：2009 年，经上海永大期货经纪有限公司（现已更名为恒泰期货股份有限公司）

股东大会决议通过，并经中国证监会“证监[2009]423 号《关于核准上海永大期货经纪有限公司变更股权的批复》”批准，上海市金属材料发展总公司、天津一德投资集团有限公司所持上海永大期货经纪有限公司全部股权作价转让于本公司，股权转让价款为人民币 39,569,608.22 元。上海永大期货经纪有限公司已于 2009 年 11 月 25 日完成了股权及工商注册登记变更手续。在收购完成日本公司合并成本大于被收购企业可辨认净资产公允价值份额的差额 13,135,378.10 元，确认为合并报表的商誉；

注 2：2013 年，恒泰证券购买了新华基金 43.75% 的股权，新华基金作为公司的联营企业，以权益法核算，详见附注六、11 长期股权投资注释项。2015 年 7 月 15 日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】1669 号文件许可批复，新华基金增加注册资本人民币 5,750 万元，变更后的注册资本为人民币 21,750 万元。本公司出资人民币 9,775 万元认缴本次全部新增注册资本 5,750 万元，股权比例为 14.87%，上述增资已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，于 2015 年 7 月 28 日出具了瑞华验字【2015】01360013 号验资报告，于 2015 年 7 月 29 日完成了工商变更登记手续。在收购完成日本公司合并成本大于被收购企业可辨认净资产公允价值份额的差额 30,603,858.67 元，确认为合并报表的商誉；

注 3：本公司对上述商誉进行了减值测试，估计商誉的可收回金额高于其账面价值，确认该商誉不存在减值迹象。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬引起的可抵扣暂时性差异	697,742,111.33	174,435,527.82	274,911,362.18	68,727,840.54
资产减值准备	74,605,260.29	18,651,315.07	48,164,584.24	12,041,146.06
递延收益	2,471,736.41	617,934.11	13,745,703.15	3,436,425.79
应付代销机构及托管行等款项	34,923,179.11	8,730,794.78	21,968,316.30	5,492,079.08
可抵扣亏损引起的可抵扣暂时性差异	25,144,849.12	6,286,212.28	4,308,458.72	1,077,114.68
衍生金融工具	2,106,180.00	526,545.00	2,408,220.00	602,055.00
以公允价值计量且其变动计入当期金融负债的公允价值变动	140,101.20	35,025.30		
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	8,926,000.00	2,231,500.00	5,143,076.72	1,285,769.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	187,296.52	46,824.13	106,917.34	26,729.34
合 计	846,246,713.98	211,561,678.49	370,756,638.65	92,689,159.67

## (2) 递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动			1,160,400.00	290,100.00
汇兑损益	33,919,442.82	8,479,860.71	72,972.75	18,243.19
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	85,896,417.27	21,474,104.33	345,145,106.09	86,286,276.53
合并资管产品所取得的收益	34,051,399.26	8,512,849.82	179,822,629.38	44,955,657.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	330,772,409.10	82,693,102.28	203,208,517.25	50,802,129.31
资产评估增值	3,934,485.01	983,621.25		
小 计	488,574,153.46	122,143,538.39	729,409,625.47	182,352,406.38

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	-107,743,301.86	103,818,376.63	-89,962,668.83	2,726,490.84
递延所得税负债	-107,743,301.86	14,400,236.53	-89,962,668.83	92,389,737.55

## 18、其他资产

## (1) 其他资产明细情况

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	82,674,082.04	13,760,322.27
待摊费用	21,224,008.30	11,459,414.51
长期待摊费用	37,630,919.58	35,193,845.95
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00
应收股利	230,719.53	181,242.69
预付账款	10,826,275.50	
预缴企业所得税	11,529,942.97	
应收款项类投资	250,000,000.00	158,000,000.00
合 计	415,515,947.92	219,994,825.42

注：应收款项类投资系本公司购买的前海股权交易中心的梧桐私募债系列产品。截止 2015 年 12 月 31 日，本公司持有梧桐私募债.金合 13 号、15 号、16 号产品金额为 25000 万元，本公司将其分类为“应收款项类投资”，对其按摊余成本进行后续计量。

## (2) 其他应收款

## ①其他应收款按种类列示

种 类	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,686,126.84	20.94	4,000,000.00	18.44
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	70,048,492.18	67.64	15,781,256.69	22.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	11,824,711.71	11.42	1,103,992.00	9.34
合 计	103,559,330.73	100.00	20,885,248.69	20.17

(续)

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,741,816.29	27.36	4,000,000.00	45.76
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	16,956,506.33	53.07	13,085,421.45	77.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,251,413.10	19.57	1,103,992.00	17.66
合 计	31,949,735.72	100.00	18,189,413.45	56.93

## ②年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	年末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
宁波博睿维森股权投资合伙企业（有限合伙）	13,521,094.00			预期可收回
长春市国家税务局	4,000,000.00	4,000,000.00	100%	预期无法收回
壹诺宝D+0业务备付金	2,031,084.66			预期可收回
营业部备用金	1,113,948.18			预期可收回
先锋3号清算垫付款	1,020,000.00			预期可收回
合 计	21,686,126.84	4,000,000.00		

## ③坏账准备的计提情况

按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	53,666,582.99	76.61	2,683,329.15	3,381,360.37	19.94	169,068.02
1至2年	3,025,386.89	4.32	302,538.69	631,588.37	3.72	63,158.84
2至3年	631,588.37	0.90	126,317.67	15,000.50	0.09	3,000.10
3至4年	15,000.50	0.02	7,500.25	96,725.00	0.57	48,362.50
4至5年	96,725.00	0.14	48,362.50	60,000.10	0.35	30,000.00
5年以上	12,613,208.43	18.01	12,613,208.43	12,771,831.99	75.33	12,771,831.99
合计	70,048,492.18	100.00	15,781,256.69	16,956,506.33	100.00	13,085,421.45

#### ④本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 2,695,835.24 元。

#### ⑤其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	3,687,443.54	793,119.31
保证金及备用金	41,216,573.84	12,949,597.85
待回购股权款	35,696,250.00	
壹诺宝D+0业务备付金	2,031,084.66	
其他	42,730.00	17,605.11
合计	82,674,082.04	13,760,322.27

注：待回购股权款系新疆利华棉业股份有限公司尚未收到的回购股权款。

#### ⑥按欠款方归集年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
新疆利华棉业股份有限公司	待回购股权款	37,575,000.00	1年以内	36.28	1,878,750.00
宁波博睿维森股权投资合伙企业(有限合伙)	项目保证金	13,521,094.00	1年以内	13.06	
长春市国家税务局	单位间借款	4,000,000.00	5年以上	3.86	4,000,000.00
民生银行股份有限公司	保证金	2,031,084.66	1-3年	1.96	
员工借款	备用金	1,808,944.62	1年以内	1.75	
合计		58,936,123.28		56.91	5,878,750.00

#### ⑤其他应收款全额计提坏账准备情况列示如下



债务人名称	款项性质	全额计提理由	金额	是否涉及关联方
广西信托	往来款	账龄5年以上	5,798,080.51	否
长春市国税局	单位间借款	账龄5年以上	4,000,000.00	否
国有资产公司	往来款	账龄5年以上	3,490,000.00	否
长春宾馆	单位间借款	账龄5年以上	950,000.00	否
其他	往来款	预计无法收回	3,479,119.92	否
合计			17,717,200.43	

注1：对广西信托其他应收款系买入返售证券款转入，合同规定回购时间为1995年11月3日，在此期间法院判决(2000内经初字第7号)广西信托返还本公司本金和利息。截止2015年12月31日，已返还公司218,623.56元。

注2：对长春市国税局其他应收款系预付房产转让款，2002年12月本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司与长春市国家税务局(以下简称国税局)签订“房地产转让合同”，合同规定国税局将其所属的座落在长春市宽城区吴淞路278号建筑面积为1,700平方米的原长春市国税局吴淞分局六层办公室，以500万元的价格转让给本公司，转让方国税局负责办理产权证，并承诺如不能办理产权证退还本公司已付款400万元。截至2015年12月31日，产权证尚未办理完毕。

### (3) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加数	本期转出数	本期摊销数	年末余额
网络工程	6,315,080.35	651,859.00		3,272,448.45	3,694,490.90
装修费	21,573,046.66	18,396,735.26		11,489,391.36	28,480,390.56
其他	7,305,718.94	1,187,746.32		3,037,427.14	5,456,038.12
合计	35,193,845.95	20,236,340.58		17,799,266.95	37,630,919.58

## 19、资产减值准备明细

项目	年初余额	本期计提	本期减少		年末余额
			转回数	转销数	
一、坏账准备	46,411,387.97	10,649,518.66			57,060,906.63
二、可供出售金融资产减值准备		16,000,000.00			16,000,000.00
三、固定资产减值准备	1,753,196.27			208,842.61	1,544,353.66
合计	48,164,584.24	26,649,518.66		208,842.61	74,605,260.29

**20、所有权或使用权受限制的资产**

项目	期末余额	期初余额
为质押式回购业务而设定质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,878,358,381.82	1,110,674,934.68
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	213,088,400.00	615,895,637.00
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的可供出售金融资产		
为转融通业务而设定质押的可供出售金融资产		502,240,000.00
为转融通业务而设定质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	197,453,751.76	
为债券借贷业务而质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,766,840.00	40,800,000.00
为场外回购业务而质押的融资融券收益权	3,639,403,756.77	1,939,768,714.05
为拆入资金而设定质押的存出保证金	567,787,521.74	135,180,569.19
交易保证金	307,627,491.42	173,513,718.94
银行定期存款	250,000,000.00	50,000,000.00
为买断式回购业务而转让过户的公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	719,243,080.00	
货币资金—风险准备金	97,627,651.26	
合计	8,916,356,874.77	4,568,073,573.86

**21、应付短期融资券****(1) 应付短期融资券**

项目	年末余额	年初余额
恒泰证券股份有限公司2014年度第三期短期融资券		700,000,000.00
恒泰证券股份有限公司2014年度第四期短期融资券		700,000,000.00
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券	500,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券（第二期）	500,000,000.00	
合计	1,000,000,000.00	1,400,000,000.00

## (2) 应付短期融资券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
恒泰证券股份有限公司2014年度第三期短期融资券	100	2014-11-14	91天	700,000,000.00	700,000,000.00		3,430,575.34		700,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司2014年度第四期短期融资券	100	2014-12-26	91天	700,000,000.00	700,000,000.00		9,780,821.92		700,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司2015年度第一期短期融资券	100	2015-2-10	91天	500,000,000.00		500,000,000.00	6,232,876.71		500,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司2015年度第二期短期融资券	100	2015-3-24	91天	700,000,000.00		700,000,000.00	8,963,251.37		700,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司2015年度第三期短期融资券	100	2015-4-20	89天	700,000,000.00		700,000,000.00	7,915,163.93		700,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券	100	2015-10-30	12个月	500,000,000.00		500,000,000.00	4,148,246.27			500,000,000.00
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券(第二期)	100	2015-12-18	12个月	500,000,000.00		500,000,000.00	882,191.78			500,000,000.00
合计				<u>4,300,000,000.00</u>	<u>1,400,000,000.00</u>	<u>2,900,000,000.00</u>	<u>41,353,127.32</u>		<u>3,300,000,000.00</u>	<u>1,000,000,000.00</u>

**22、拆入资金**

项目	年末余额	年初余额
银行金融机构		300,000,000.00
非银行金融机构	565,000,000.00	1,335,000,000.00
合计	565,000,000.00	1,635,000,000.00

注：年末本公司转融通业务从中国证券金融股份有限公司借入的资金余额为 565,000,000.00 元，借款期限为 6 个月，年利率为 6.3%。

**23、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债****(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债明细情况**

项目	年末余额		年初余额	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	22,135,458.80	22,275,560.00	54,074,450.00	52,914,050.00
合计	22,135,458.80	22,275,560.00	54,074,450.00	52,914,050.00

**(2) 截至 2015 年 12 月 31 日止以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负****债明细情况**

序号	项目	买/卖	持仓量/(手)	合约市值(名义金额)
1	15国开10	卖	2,000.00	22,275,560.00
		合计		22,275,560.00

**24、卖出回购金融资产款****(1) 按标的物类别列示**

项目	年末余额	年初余额
融资融券业务债权收益权	3,200,000,000.00	1,650,000,000.00
债券	3,532,913,084.47	1,329,550,000.00
合计	6,732,913,084.47	2,979,550,000.00

**(2) 按业务类别列示**

项 目	年末余额	年初余额
交易所质押式回购	1,553,950,000.00	770,000,000.00
银行间质押式卖出回购	1,247,799,545.00	559,550,000.00
融资融券业务债权收益权质押式回购	3,200,000,000.00	1,650,000,000.00
银行间买断式卖出回购	731,163,539.47	
合 计	6,732,913,084.47	2,979,550,000.00

### (3) 质押式回购融入资金按剩余期限分类列示

剩余期限	年末余额		年初余额	
	未到期金额	利率区间	未到期金额	利率区间
一个月内	2,963,749,545.00	0.94%-6.50%	1,329,550,000.00	1.53%-5.30%
一个月至三个月内	538,000,000.00	4.90%-6.50%	200,000,000.00	6.20%
三个月至一年内	2,500,000,000.00	4.60%-6.40%	1,450,000,000.00	6.00%-7.05%
一年以上				
合 计	6,001,749,545.00		2,979,550,000.00	

### (4) 银行间买断式卖出回购按剩余期限分类列示

剩余期限	年末余额		年初余额	
	未到期金额	利率区间	未到期金额	利率区间
一个月内	731,163,539.47	4.00%-4.40%		
合 计	731,163,539.47			

### (5) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	年末金额	年初金额
债券	3,810,689,861.82	1,726,570,571.68
融资融券债权收益权	3,639,403,756.77	1,939,768,714.05
合 计	7,450,093,618.59	3,666,339,285.73

## 25、代理买卖证券款

### (1) 按客户列示如下

项目	年末余额	年初余额
个人客户	13,359,721,527.67	6,098,141,814.80
法人客户	617,836,783.31	1,457,314,915.20
合 计	13,977,558,310.98	7,555,456,730.00

注：代理买卖证券款年末较年初增长 85.00%，主要系本年市场情况较好，客户数量及交易金额增长较多所致。

## (2) 按币种列示如下

项目	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
人民币	13,888,349,812.46	1.00	13,888,349,812.46	7,495,947,570.92	1.00	7,495,947,570.92
美元	11,456,862.42	6.49	74,396,281.81	8,334,937.38	6.12	51,001,954.02
港币	17,679,895.83	0.84	14,812,216.71	10,784,247.54	0.79	8,507,205.06
合计			<u>13,977,558,310.98</u>			<u>7,555,456,730.00</u>

## 26、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	275,730,330.49	1,373,477,112.50	900,497,199.25	748,710,243.74
二、离职后福利-设定提存计划	173,607.91	33,055,184.86	32,504,063.67	724,729.10
三、辞退福利		12,000.00	12,000.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	<u>275,903,938.40</u>	<u>1,406,544,297.36</u>	<u>933,013,262.92</u>	<u>749,434,972.84</u>

## (2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	233,542,621.90	1,266,014,877.17	828,867,336.04	670,690,163.03
2、职工福利费		16,457,499.17	16,457,499.17	-
3、社会保险费	160,991.81	14,085,680.89	14,039,438.31	207,234.39
其中：医疗保险费	159,732.15	12,738,790.23	12,657,195.85	241,326.53
工伤保险费		498,308.16	492,947.63	5,360.53
生育保险费	1,259.66	848,582.50	889,294.83	-39,452.67
4、住房公积金	115,475.31	24,140,391.76	23,992,445.47	263,421.60
5、工会经费和职工教育经费	41,836,241.47	52,583,326.40	16,943,618.05	77,475,949.82
6、短期带薪缺勤				-
7、短期利润分享计划				-
8、其他	75,000.00	195,337.11	196,862.21	73,474.90
合计	<u>275,730,330.49</u>	<u>1,373,477,112.50</u>	<u>900,497,199.25</u>	<u>748,710,243.74</u>

## (3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	145,586.67	31,099,700.16	30,657,543.65	587,743.18
2、失业保险费	28,021.24	1,955,484.70	1,846,520.02	136,985.92
3、企业年金缴费				
合 计	173,607.91	33,055,184.86	32,504,063.67	724,729.10

## 27、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	-110,311.43	-114,409.02
企业所得税	210,457,160.38	69,507,300.19
营业税	56,184,819.34	18,284,983.37
个人所得税	26,061,094.55	12,823,454.11
城市维护建设税	3,886,889.98	1,257,868.40
教育费附加	2,709,862.71	831,516.82
房产税	-5,400.00	90,000.00
其他税费	2,731,682.68	1,153,802.51
合 计	301,915,798.21	103,834,516.38

## 28、应付款项

项 目	年末余额	年初余额
资产管理计划优先级参与人款项	1,957,478,640.30	1,023,264,905.66
股权投资基金有限合伙人款项	98,674,085.37	
投资者保护基金	21,953,519.98	6,919,524.28
应付代销机构及托管行费用	58,889,118.54	22,384,200.69
应付电子设备运转费	14,872,724.05	
期货风险准备金	8,535,891.37	5,612,509.70
应付证券清算款		12,414,670.51
其他	64,408.36	441,346.71
合 计	2,160,468,387.97	1,071,037,157.55

## 29、应付利息

项 目	年末余额	年初余额
卖出回购利息	19,445,958.52	857,065.77
拆入资金利息	11,952,146.10	29,361,991.95
其中：转融通融入资金	11,952,146.10	18,331,314.16
应付债券利息	27,866,931.13	15,021,041.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债利息		866,465.75
合 计	59,265,035.75	46,106,564.56

### 30、应付债券

#### (1) 应付债券

项 目	年末余额	年初余额
恒泰证券股份有限公司2014年次级债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
恒泰证券股份有限公司2014年次级债券 (第二期)	300,000,000.00	300,000,000.00
恒泰证券股份有限公司2014年次级债券 (第三期)	200,000,000.00	
恒泰收益凭证恒富1号	257,511,523.27	
恒泰收益凭证恒富2号	29,615,988.71	
恒泰收益凭证恒富3号	38,573,404.27	
恒泰收益凭证恒富4号	159,286,212.71	
恒泰收益凭证恒富5号	31,207,363.48	
恒泰收益凭证恒富7号	319,031,194.38	
恒泰收益凭证恒富9号	312,920,547.94	
恒泰收益凭证恒富11号	208,235,068.47	
恒泰收益凭证恒富12号	309,123,287.65	
恒泰收益凭证恒富13号	507,047,945.21	
合 计	3,672,552,536.09	1,300,000,000.00



## (2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
恒泰证券股份有限公司 2014年次级债券	100.00	2014-11-11	5年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		69,000,000.00			1,000,000,000.00
恒泰证券股份有限公司 2014年次级债券（第二期）	100.00	2014-12-16	5年	300,000,000.00	300,000,000.00		19,619,999.97			300,000,000.00
恒泰证券股份有限公司 2014年次级债券（第三期）	100.00	2015-1-30	5年	200,000,000.00		200,000,000.00	12,335,342.44			200,000,000.00
恒泰收益凭证恒富1号	1.00	2015-4-2	539天	244,830,000.00		244,830,000.00	12,681,523.27			257,511,523.27
恒泰收益凭证恒富2号	1.00	2015-4-3	538天	28,160,000.00		28,160,000.00	1,455,988.71			29,615,988.71
恒泰收益凭证恒富3号	1.00	2015-4-9	539天	36,720,000.00		36,720,000.00	1,853,404.27			38,573,404.27
恒泰收益凭证恒富4号	1.00	2015-4-10	538天	151,660,000.00		151,660,000.00	7,626,212.71			159,286,212.71
恒泰收益凭证恒富5号	1.00	2015-4-15	546天	29,740,000.00		29,740,000.00	1,467,363.48			31,207,363.48
恒泰收益凭证恒富7号	1.00	2015-4-17	544天	304,140,000.00		304,140,000.00	14,891,194.38			319,031,194.38
恒泰收益凭证恒富8号	1.00	2015-4-22	90天	200,000,000.00		200,000,000.00	3,501,369.86		200,000,000.00	
恒泰收益凭证恒富9号	1.00	2015-5-6	730天	300,000,000.00		300,000,000.00	12,920,547.94			312,920,547.94
恒泰收益凭证恒富11号	1.00	2015-5-20	538天	200,000,000.00		200,000,000.00	8,235,068.47			208,235,068.47
恒泰收益凭证恒富12号	1.00	2015-6-30	731天	300,000,000.00		300,000,000.00	9,123,287.65			309,123,287.65
恒泰收益凭证恒富13号	1.00	2015-9-18	731天	500,000,000.00		500,000,000.00	7,047,945.21			507,047,945.21
小计				<u>3,795,250,000.00</u>	<u>1,300,000,000.00</u>	<u>2,495,250,000.00</u>	<u>181,759,248.36</u>	<u>-</u>	<u>200,000,000.00</u>	<u>3,672,552,536.09</u>

**31、其他负债**

项 目	年末余额	年初余额
预收账款	2,408,455.41	145,631.07
代理兑付债券款	356,826.36	356,826.36
递延收益	2,471,736.41	13,745,703.15
应付款项	173,619,819.16	16,080,365.24
合 计	178,856,837.34	30,328,525.82

注 1：年末递延收益系本公司资产管理业务预收的管理费，在以后年度管理期间逐期分摊。

注 2：年末应付款项金额较大主要系本公司 H 股发行成功后，根据国务院于 2001 年 6 月 6 日颁布的《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》(国发[2001]22 号)的规定，国有股减持股东应划转相当于公司 H 股融资额 10% 的款项给全国社会保障基金理事会，金额为 131,546,166.66 元。

**32、股本**

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	2,194,707,412.00	450,846,000.00			-40,986,000.00	409,860,000.00	2,604,567,412.00
合计	2,194,707,412.00	450,846,000.00			-40,986,000.00	409,860,000.00	2,604,567,412.00

注 1：年初公司出资情况已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审验并出具“中瑞岳华验字 2009 第【075】号”验资报告；

注 2：公司本年发行新股系境外发行流通股 (H 股)，已经毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) 审验并出具“毕马威华振验字第 1501434 号”验资报告；

注 3：其他系 H 股发行成功后，根据国务院于 2001 年 6 月 6 日颁布的《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》(国发[2001]22 号)的规定，国有股减持导致。

**33、其他权益工具**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
永续债		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
合 计		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00

注：经本公司第三届董事会第九次临时会议审议通过，并经公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准公司非公开发行恒泰证券股份有限公司 2015 年永续次级债券，本债券的发行规模 15 亿元，每张票面金额 100 元，按面值平价发行。本债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期 (即延续 5 年)，或全额兑付本期债券。本债券无担保，发行对象为

机构投资者且不超过 200 名。

### 34、资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
资本溢价	813,952,963.05	850,637,124.36	3,354,026.77	1,661,236,060.64
其中：投资者投入的资本	813,952,963.05	850,637,124.36		1,664,590,087.41
其他			3,354,026.77	-3,354,026.77
合 计	813,952,963.05	850,637,124.36	3,354,026.77	1,661,236,060.64

注 1：投资者投入资本的变动系本公司本年度完成 H 股上市工作，在扣除各项发行费用后募集资金净额为 1,260,497,124.36 元。其中计入实收资本的金额为 409,860,000.00 元，计入资本公积-资本溢价的金额为 850,637,124.36 元；

注 2：资本溢价其他减少系 2015 年 6 月，本公司原合营企业新华基金原全资子公司深圳新华富时资产管理有限公司增资扩股引入新股东，新股东增资价款与增资完成日在子公司净资产中应享有份额之间的差额 7,666,346.91 冲减资本公积（资本溢价），本公司按照持股比例确认应享有的其他权益变动。

## 35、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	255,789,057.90	6,964,450.80	258,351,954.81	-67,597,161.46	-201,464,427.93	1,214,925.38	54,324,629.97
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	787,535.87	-4,439,356.92	861,201.16	-1,109,839.23	-4,190,718.86		-3,403,182.99
可供出售金融资产公允价值变动损益	255,001,522.03	11,403,807.72	257,490,753.65	-66,487,322.23	-197,273,709.07	1,214,925.38	57,727,812.96
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	255,789,057.90	6,964,450.80	258,351,954.81	-67,597,161.46	-201,464,427.93	1,214,925.38	54,324,629.97

**36、盈余公积**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
法定盈余公积	243,383,121.39	182,429,489.09		425,812,610.48
合 计	243,383,121.39	182,429,489.09		425,812,610.48

**37、一般风险准备**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一般风险准备	345,685,997.07	191,338,640.24		537,024,637.31
合 计	345,685,997.07	191,338,640.24		537,024,637.31

**38、交易风险准备**

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
交易风险准备	333,479,624.29	184,773,328.50		518,252,952.79
合 计	333,479,624.29	184,773,328.50		518,252,952.79

**39、未分配利润**

项 目	本年发生额	上年发生额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	1,090,154,797.60	890,959,493.67	
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		-71,816,333.94	
调整后年初未分配利润	1,090,154,797.60	819,143,159.73	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,698,837,047.07	656,039,622.50	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减: 提取法定盈余公积	182,429,489.09	55,100,181.81	10%
提取一般风险准备	191,338,640.24	55,228,530.81	10%
提取交易风险准备	184,773,328.50	55,228,530.81	10%
应付普通股股利		219,470,741.20	
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	2,230,450,386.84	1,090,154,797.60	

**40、手续费及佣金净收入****(1) 手续费及佣金净收入**

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>手续费及佣金收入</b>	3,244,923,043.86	1,106,555,025.70
— 证券经纪业务	2,329,245,831.73	811,862,180.58
其中：代理买卖证券业务	2,222,638,017.48	785,796,104.25
交易单元席位租赁	80,707,009.29	22,815,326.40
代销金融产品业务	25,900,804.96	3,250,749.93
— 期货经纪业务	58,424,632.90	38,031,759.66
— 投资银行业务	291,649,134.94	126,259,808.94
其中：证券承销业务	196,356,651.00	98,151,960.00
证券保荐业务	13,400,000.00	400,000.00
财务顾问业务	81,892,483.94	27,707,848.94
其中：一并购重组财务顾问业		
务收入—境内上市公司	12,925,000.00	1,866,262.14
—其他财务顾问业务收入	68,967,483.94	25,841,586.80
— 基金管理业务	174,142,796.77	
— 投资咨询业务	12,581,426.67	906,000.00
— 受托客户资产管理业务	378,879,220.85	129,495,276.52
<b>手续费及佣金支出</b>	300,496,005.17	95,970,813.36
— 证券经纪业务	297,414,205.17	80,394,561.69
其中：代理买卖证券业务	297,414,205.17	80,394,561.69
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
— 期货经纪业务		
— 投资银行业务	2,831,800.00	15,576,251.67
其中：证券承销业务	2,831,800.00	14,639,751.67
证券保荐业务		
财务顾问业务		936,500.00
其中：一并购重组财务顾问业		
务收入—境内上市公司		
—其他财务顾问业务收入		936,500.00
— 基金管理业务	250,000.00	
— 投资咨询业务		
— 受托客户资产管理业务		
<b>手续费及佣金净收入</b>	2,944,427,038.69	1,010,584,212.34
其中：财务顾问业务净收入	81,892,483.94	26,771,348.94
一并购重组财务顾问业务净收入—境		
内上市公司	12,925,000.00	1,866,262.14
—其他财务顾问业务净收入	68,967,483.94	24,905,086.80

注：本年较上年增加 191.36%，主要系本年度市场行情较好，证券经纪业务收入增长较大所致。

## (2) 代理销售金融产品基本情况

代销金融产品 业务	本年发生额		上年发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,701,974,018.47	25,063,102.47	3,852,780,350.95	3,250,749.93
银行理财产品	2,649,719,000.00	837,702.49		
合计	8,351,693,018.47	25,900,804.96	3,852,780,350.95	3,250,749.93

注：代销基金收入中代销关联方发行的基金收入详见附注十二、5、(3)。

#### 41、利息净收入

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>利息收入</b>	918,788,545.42	341,031,018.33
存放金融同业利息收入	329,202,544.17	142,441,949.75
其中：自有资金存款利息收入	62,735,153.20	25,245,616.21
客户资金存款利息收入	266,467,390.97	117,196,333.54
融资融券利息收入	548,399,926.43	185,444,104.58
买入返售金融资产利息收入	40,132,742.04	11,346,076.78
其中：股票质押回购利息收入	38,170,592.89	6,721,544.66
拆出资金利息收入	1,053,332.78	1,798,887.22
<b>利息支出</b>	754,748,837.41	203,299,155.40
客户资金存款利息支出	47,771,954.02	16,435,843.96
拆入资金利息支出	91,689,768.23	85,636,308.79
其中：转融通利息支出	88,921,445.83	64,856,036.38
卖出回购金融资产利息支出	258,829,146.83	45,912,875.54
债券利息支出	223,112,375.70	32,036,794.52
资产管理计划利息支出	133,345,592.63	23,255,183.46
其他		22,149.13
<b>利息净收入</b>	164,039,708.01	137,731,862.93

**42、投资收益**

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	44,523,529.74	17,087,319.82
处置长期股权投资产生的投资收益	1,094,676.08	
金融工具投资收益	1,438,388,387.68	462,144,538.73
其中：持有期间取得的收益	955,129,230.68	308,567,787.75
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	907,331,489.58	252,109,924.53
-可供出售金融资产	47,778,307.03	56,457,863.22
-衍生金融工具	19,434.07	
处置金融工具取得的收益	483,259,157.00	153,576,750.98
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,579,585.12	68,624,785.53
-可供出售金融资产	436,722,135.60	99,401,140.53
-衍生金融工具	-4,042,563.72	-14,449,175.08
其他	-36,932,485.82	
合 计	1,447,074,107.68	479,231,858.55

注 1：其他主要系本公司 2015 年 7 月购买新华基金 14.87% 股权，合计持有新华基金 58.62% 的股权，达到控制，属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方新华基金的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认投资收益，同时将之前按权益法核算的其他综合收益转为投资收益。

注 2：本年处置长期股权投资产生的投资收益系根据北京先锋影创投资管理中心（有限合伙）（以下简称“先锋影创”）2015 年度股东会会议决议注销先锋影创并根据合伙协议约定的财产分配方式收回的投资金额。

注 3：投资收益本年较上年增长 201.96%，主要系本年市场行情较好，自营业务增长较多所致。

**43、公允价值变动收益**

项 目	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,980,999.66	339,704,419.26
衍生金融工具	302,040.00	1,160,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,300,501.20	-2,486,100.00
合 计	3,982,538.46	338,378,719.26



**44、其他业务收入**

项 目	本年发生额	上年发生额
贸易收入		16,129,329.93
固定资产租赁收入	4,509,834.00	2,396,500.00
其他	8,254,792.06	350,000.00
合 计	12,764,626.06	18,875,829.93

注：贸易收入系本公司之孙公司上海盈沃投资管理有限公司上期从事电解铜及聚乙烯的贸易收入。

**45、营业税金及附加**

项 目	本年发生额	上年发生额
营业税	245,467,701.04	80,925,347.01
城市维护建设税	17,071,970.17	5,541,838.21
教育费附加	11,338,415.07	3,662,759.06
其他	3,393,327.61	1,190,271.52
合 计	277,271,413.89	91,320,215.80

注：其他主要系水利建设基金。

**46、业务及管理费**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,384,204,483.63	656,748,738.53
电子设备运转费	142,195,825.27	31,458,859.30
咨询费	74,295,173.46	36,786,926.39
租赁费	61,780,800.73	43,671,359.94
公杂费	54,754,172.32	28,084,841.18
折旧费用	26,858,234.36	27,869,302.16
投资者保护基金	49,108,509.76	15,549,768.68
长期待摊费用摊销	17,799,266.95	17,911,114.32
会议费	24,697,825.67	6,604,170.41
无形资产摊销	18,253,586.78	11,514,403.81
劳务费	24,495,230.45	10,591,695.95
差旅费	55,678,572.00	26,739,148.73
邮电通讯费	20,143,773.43	12,854,847.49
业务招待费	15,655,051.19	12,124,629.86
客户维护费	34,306,043.28	13,532,662.16
其他	124,212,528.12	65,073,316.62
合 计	2,128,439,077.40	1,017,115,785.53

注 1：业务及管理费本年较上年增加较多主要系公司本年业绩情况较好计提的奖金；

注 2：其他主要系本年与同花顺网络信息股份有限公司等公司签订的推广服务合作协议发生的电子设备运转费。

**47、资产减值损失**

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	10,649,518.66	21,965,682.68
可供出售金融资产减值损失	16,000,000.00	
合 计	26,649,518.66	21,965,682.68

**48、其他业务成本**

项 目	本年发生额	上年发生额
贸易成本		16,665,579.72
投资性房地产折旧支出	826,803.12	826,803.12
其他	4,339,800.00	
合 计	5,166,603.12	17,492,382.84

**49、营业外收入**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	115,055.85	115,055.85	221,603.63	221,603.63
其中：固定资产处置利得	115,055.85	115,055.85	221,603.63	221,603.63
非货币性资产交换利得				
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	1,764,000.00	1,764,000.00	1,931,638.00	1,931,638.00
其他	23,638,108.67	23,638,108.67	557,624.56	557,624.56
合 计	25,517,164.52	25,517,164.52	2,710,866.19	2,710,866.19

**其中，政府补助明细：**

项 目	本年发生额	上年发生额	说明
中关村科技园管委会主办券商资助款		200,000.00	
政府产业扶持款	1,226,000.00	1,067,000.00	徐府发【2000】5号、徐府发【2003】25号关于徐汇区招商中心斜土分行中心引进企业合作协议、奎政发【2012】4号潍坊市奎文区产业转型升级促进政策关于金融保险产业扶持激励政策
教育津贴		8,400.00	
租赁自用办公房补贴		216,390.00	深府（2003）30号关于印发深圳市支持金融业发展若干规定实施细则通知
上海市陆家嘴金融贸易区管理委员会企业发展资金		415,000.00	
浦东新区职业职工补贴款		24,848.00	
浦东新区财政局存量企业经济发展补贴	438,000.00		
重庆江北财政局补贴	100,000.00		
合 计	1,764,000.00	1,931,638.00	

**50、营业外支出**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	309,198.57	309,198.57	316,839.80	316,839.80
其中：固定资产处置损失	249,198.57	249,198.57	316,839.80	316,839.80
无形资产处置损失	60,000.00	60,000.00		
债务重组损失				
非货币性资产交换损失				
对外捐赠支出	20,000.00	20,000.00	96,000.00	96,000.00
其他	534,071.16	534,071.16	10,687.46	10,687.46
合 计	863,269.73	863,269.73	423,527.26	423,527.26

**51、所得税费用****(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	589,443,456.76	145,423,415.22
递延所得税调整	-105,619,860.98	37,805,690.12
合 计	483,823,595.78	183,229,105.34

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

项目	本年发生额
利润总额	2,193,334,743.44
按法定/适用税率计算的所得税费用	548,333,685.86
子公司适用不同税率的影响	-173,067.73
调整以前期间所得税的影响	1,717,185.80
非应税收入的影响	-76,477,224.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,565,806.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,142,789.63
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	483,823,595.78

**52、其他综合收益**

详见附注七、35 其他综合收益。

**53、现金流量表项目注释****(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
资产管理计划优先级参与款项	950,032,111.12	1,000,009,722.20
基金申购退回款项	24,598,000.00	
往来款	6,092,807.02	23,433,366.91
租赁收入	4,939,594.51	2,396,500.00
政府补助	1,764,000.00	1,931,638.00
其他	29,621,687.81	12,414,670.51
合 计	1,017,048,200.46	1,040,185,897.62

**(2) 支付其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
以现金支付的业务管理费用及其他	640,945,078.38	382,222,849.72
支付交易所及证金公司的保证金	566,720,725.03	182,342,561.79
定期存款	200,000,000.00	
购买应收款项类投资	100,000,000.00	150,000,000.00
基金申购款		80,000,000.00
合 计	1,507,665,803.41	794,565,411.51

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
取得子公司收到的现金净额	167,211,900.52	
合 计	167,211,900.52	

**(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
发行股票直接支付的手续费等	42,795,091.35	
合 计	42,795,091.35	

**55、现金流量表补充资料****(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息**

补充资料	本年数	上年数
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,709,511,147.66	656,039,622.50
加：资产减值准备	26,649,518.66	21,965,682.68
固定资产折旧	27,685,037.48	28,696,105.28
无形资产摊销	18,253,586.78	11,514,403.81
长期待摊费用摊销	17,799,266.95	17,911,114.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	194,142.72	95,236.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,982,538.46	-338,378,719.26
财务费用（收益以“-”号填列）	223,278,920.32	32,036,794.52
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,530,835.69	-17,087,319.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-110,223,165.19	-58,240,969.73
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,603,304.21	96,046,659.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少（增加以“-”号填列）	-6,210,630,247.21	-1,755,532,379.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加（减少以“-”号填列）	-31,938,991.20	54,074,450.00
可供出售金融资产减少（增加以“-”号填列）	-1,201,860,953.13	25,186,770.47
持有至到期投资金融资产减少（增加以“-”号填列）		
买入返售金融资产的减少（增加以“-”号填列）	386,887,422.02	-643,500,000.00
卖出回购金融资产的增加（减少以“-”号填列）	3,753,363,084.47	2,287,586,000.00
融出资金的减少（增加以“-”号填列）	-1,132,291,297.29	-3,848,227,509.34
拆入资金的增加（减少以“-”号填列）	-1,070,000,000.00	955,000,000.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-963,432,004.42	-333,232,340.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,869,805,704.72	5,001,770,598.45
其他	-32,496,248.83	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,270,644,854.57</b>	<b>2,193,724,199.77</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	17,186,147,803.69	9,248,495,810.08
减：现金的期初余额	9,248,495,810.08	4,634,223,384.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>7,937,651,993.61</b>	<b>4,614,272,425.83</b>

## (2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	17,186,147,803.69	9,248,495,810.08
其中：库存现金	158,660.87	112,144.20
可随时用于支付的银行存款	13,191,971,000.82	6,471,861,371.92
可随时用于支付的其他货币资金		
结算备用金	3,994,018,142.00	2,776,522,293.96
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	17,186,147,803.69	9,248,495,810.08
四、母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物		

**56、受托客户资产管理业务**

## (1) 2015 年 12 月 31 日受托资产管理业务情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	34.00	30.00	21.00
年末客户数量	4,439.00	25.00	192.00
其中：个人客户	4,409.00	2.00	
机构客户	30.00	23.00	192.00
年初受托资金	3,446,756,986.67	7,730,847,376.81	1,544,860,600.00
其中：自有资金投入	354,946,414.31		
个人客户	1,563,164,088.79	10,000,000.00	
机构客户	1,528,646,483.57	7,720,847,376.81	1,544,860,600.00
年末受托资金	4,354,506,701.00	12,729,453,695.05	24,315,220,900.00
其中：自有资金投入	298,038,513.88		369,000,000.00
个人客户	2,479,771,825.74	21,000,000.00	
机构客户	1,576,696,361.38	12,708,453,695.05	23,946,220,900.00
年末主要受托资产初始成本	4,060,688,237.24	14,514,849,291.39	24,315,220,480.00
其中：股票	387,364,262.79	1,863,080,000.00	
债券	898,662,411.65	2,500,793,796.31	
基金	1,263,131,547.80	50,893,369.76	30,000,000.00
信托计划投资	831,190,000.00	1,000,000,000.00	
专项资产管理计划	263,040,000.00	30,000,000.00	
资产支持证券		301,636,480.00	
买入返售金融资产	337,300,015.00	1,790,000,000.00	
投资委托贷款	80,000,000.00	30,000,000.00	
票据投资		5,037,806,395.32	
收益权		910,639,250.00	24,285,220,480.00
银行理财产品		1,000,000,000.00	
当年资产管理业务净收入	30,623,403.22	29,095,021.86	319,160,795.77

## (2) 客户资产管理业务情况

资 产 项 目	年末余额	年初余额
受托管理资金存款	633,142,830.82	216,527,494.43
客户结算备付金、保证金、清算款	170,364,389.13	45,951,509.84
应收款项	347,328,968.36	143,023,818.02
受托投资	42,547,810,635.63	12,569,836,265.80
其中：		
投资成本	42,890,758,008.63	12,737,703,277.36
已实现未结算损益	-342,947,373.00	-167,867,011.56
合 计	43,698,646,823.94	12,975,339,088.09

(续)



负 债 项 目	年末余额	年初余额
受托管理资金	41,399,181,296.05	12,722,464,963.48
应付款项	2,299,465,527.89	252,874,124.61
合 计	43,698,646,823.94	12,975,339,088.09

## (3) 2015年12月31日受托资产管理业务情况

资产项目名称	委托期限	期末受托资金	期末受托份额	期末资产净值
恒泰稳健优化（债券型）集合资产管理计划	2013-5-6至2018-5-5	51,569,475.71	51,569,475.71	52,448,305.43
恒泰创富5号限额特定集合资产管理计划	2013-3-7至不固定期限	198,007,374.77	198,007,374.77	198,055,899.65
恒泰创富9号限额特定集合资产管理计划	2013-4-18至2016-4-17	301,004,880.55	301,004,880.55	316,402,588.20
恒泰创富19号限额特定集合资产管理计划	2013-5-22至2018-5-21	102,939,384.72	102,939,384.72	107,882,070.84
恒泰现金添利集合资产管理计划	2013-3-26至不固定期限	888,174,000.00	888,174,000.00	888,174,000.00
恒泰创富24号集合资产管理计划	2014-8-8至不固定期限	350,003,888.88	350,003,888.88	358,907,211.74
恒泰创富27号集合资产管理计划	2014-8-21至2017-8-20	64,917,097.40	64,917,097.40	64,930,090.39
恒泰创富20号集合资产管理计划	2014-10-13至2016-4-12	30,004,050.00	30,004,050.00	33,405,227.16
恒泰创富36号集合资产管理计划	2014-10-14至2016-10-13	250,011,666.66	250,011,666.66	256,310,806.76
恒泰创富37号集合资产管理计划	2014-10-14至2016-10-13	250,011,666.66	250,011,666.66	254,956,766.62
恒泰创富38号集合资产管理计划	2014-12-29至2015-12-28	116,443,524.00	116,443,524.00	126,337,447.15
恒泰创富43号集合资产管理计划	2015-1-23至2017-1-22	500,036,000.00	500,036,000.00	516,672,115.65
恒泰创富45号集合资产管理计划	2015-2-16至2016-2-15	116,323,373.00	116,323,373.00	124,639,407.06
恒泰创富46号集合资产管理计划	2015-3-12至2016-3-11	247,534,421.20	247,534,421.20	263,819,463.53
恒泰创富48号集合资产管理计划	2015-1-29至2016-1-28	101,500,986.58	101,500,986.58	109,189,115.71
恒泰创富50号（新三板1期）集合资产管理计划	2015-4-3至2017-4-2	40,800,686.29	40,800,686.29	40,796,559.29
恒泰天星定增1号集合资产管理计划	2015-6-19至2017-6-18	194,123,675.14	194,123,675.14	194,169,116.00
恒泰天星定增2号集合资产管理计划	2015-6-30至2017-6-29	69,085,010.23	69,085,010.23	69,085,174.56
恒泰证券天星资本1号集合资产管理计划	2015-5-19至2019-5-18	73,302,498.21	73,302,498.21	75,859,246.76
恒泰智盈1号集合资产管理计划	2015-1-29至2018-1-28	80,000,700.00	80,000,700.00	80,188,402.82
晋商-恒泰-渤海银行（3号）定向资产管理计划	2013-12-20至2018-12-19	30,000,000.00	30,000,000.00	29,992,112.94
恒泰证券·物华天宝·保利16号艺术品投资定向资产管理计划	2014-1-28至2017-9-28	150,000,000.00	150,000,000.00	144,241,111.57

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰证券-兴业(票据)石家庄定向资产管理计划	2014-7-30至2017-7-29	2,249,634,914.43	2,249,634,914.43	2,346,811,826.77
恒泰证券-兴业(票据)大连定向资产管理计划	2014-7-30至2017-7-29	127,882,722.23	127,882,722.23	117,395,215.46
恒泰证券-兴业(票据)杭州定向资产管理计划	2014-12-18至2017-12-17	360,229,346.10	360,229,346.10	383,414,580.00
恒泰证券·物华天宝·保利18号艺术品投资定向资产管理计划	2015-1-23至2020-1-22	50,000,000.00	50,000,000.00	48,447,309.81
民生银行-恒泰证券孚日股份定向资产管理计划	2015-6-3至2016-6-2	65,000,000.00	65,000,000.00	65,004,039.39
国新能源股票收益权定向资产管理计划	2015-1-16至2017-7-15	115,000,000.00	115,000,000.00	115,007,963.16
恒泰证券-民生银行-韩旭定向资产管理计划	2015-1-22至2016-1-21	100,000,000.00	100,000,000.00	100,117,305.23
恒泰证券民生银行韩旭二期定向资产管理计划	2015-5-27至2016-5-27	220,000,000.00	220,000,000.00	220,139,716.87
华夏人寿-恒泰证券定向资产管理计划	2015-3-9至2017-3-8	200,000,000.00	200,000,000.00	212,055,585.94
金融街-恒泰证券定向资产管理计划	2015-3-26至2016-3-25	798,205,383.85	798,205,383.85	847,433,880.82
巨龙管业股票收益权定向资产管理计划	2015-4-8至2018-4-7	84,170,000.00	84,170,000.00	84,393,700.36
恒泰证券-南京银行定向资产管理计划	2015-6-12至无固定期限	500,000,000.00	500,000,000.00	499,753,974.51
民生石家庄恒泰证券以岭药业定向资产管理计划	2015-1-28至2017-1-27	210,000,000.00	210,000,000.00	210,031,823.39
恒泰证券-民生银行-张仁华定向资产管理计划	2015-1-22至2017-1-21	100,000,000.00	100,000,000.00	100,118,087.84
恒泰证券-民生银行-张仁华二期定向资产管理计划	2015-3-18至2017-3-17	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,631.49
恒泰卡罗琳资本1号定向资产管理计划	2015-3-23至2020-3-22	30,000,000.00	30,000,000.00	29,807,265.31
恒泰证券-中信银行-长安信托1号定向资产管理计划	2015-8-5至2020-8-4	233,816,678.44	233,816,678.44	233,831,712.30
融通资本-恒泰证券1号定向资产管理计划	2015-7-31至2017-7-30	500,000,000.00	500,000,000.00	540,839,417.10
恒泰证券南京银行二期定向资产管理计划	2015-9-2至2018-9-1	500,000,000.00	500,000,000.00	500,017,956.62
青岛农商行-恒泰证券1号定向资产管理计划	2015-9-17至2016-9-16	300,000,000.00	300,000,000.00	313,882,138.35
恒泰证券·物华天宝·保利19号艺术品投资定向资产管理计划	2015-9-21至2017-3-20	6,000,000.00	6,000,000.00	6,012,900.00
恒泰证券·物华天宝·保利20号艺术品投资定向资产管理计划	2015-9-30至2017-3-29	15,000,000.00	15,000,000.00	14,896,412.50

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰-兴业-浦发（票据）定向资产管理计划	2015-11-4至2020-11-3	2,351,434,650.00	2,351,434,650.00	2,352,006,488.56
亿利资源-恒泰证券-兴业银行定向资产管理计划	2015-11-13至2016-11-12	1,863,080,000.00	1,863,080,000.00	1,861,418,529.42
恒泰证券-兴业银行-亿利能源定向资产管理计划	2015-11-13至2016-11-12	800,000,000.00	800,000,000.00	800,059,276.61
恒泰证券-兴业银行-兴业矿业定向资产管理计划	2015-11-24至2016-11-23	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,618.98
济南农商银行-兴业银行-恒泰证券定向资产管理计划	2015-12-1至2017-11-30	200,000,000.00	200,000,000.00	200,011,515.99
恒泰证券-兴业银行-亿利能源二期定向资产管理计划	2015-12-23至2016-12-22	400,000,000.00	400,000,000.00	401,520,000.01
迁安热力供热收费权专项资产管理计划	2014-6-13至2020-12-26	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,170,000.76
宝信租赁一期资产支持专项计划	2014-12-16至2016-10-23	186,496,300.00	186,496,300.00	186,641,765.30
镇江优选小贷1号资产支持专项计划	2015-2-2至2017-2-2	552,000,000.00	552,000,000.00	552,050,696.10
宝信租赁二期资产支持专项计划	2015-3-19至2017-9-23	221,254,200.00	221,254,200.00	221,375,860.94
海南航空1期BSP票款债权资产支持专项计划	2015-4-10至2020-1-23	2,050,000,000.00	2,050,000,000.00	2,050,000,060.31
吉林水务供水收费权资产支持专项计划	2015-4-23至2022-3-26	947,000,000.00	947,000,000.00	947,091,953.66
摩山保理一期资产支持专项计划	2015-5-20至2018-5-20	438,000,000.00	438,000,000.00	442,476,496.65
港联租赁一期资产支持专项计划	2015-6-26至2018-7-26	529,564,400.00	529,564,400.00	529,777,270.75
宝信租赁四期资产支持专项计划	2015-7-22至2018-6-23	747,827,400.00	747,827,400.00	747,988,682.31
丰汇租赁一期资产支持专项计划	2015-7-24至2018-7-28	477,693,200.00	477,693,200.00	477,764,405.62
海南航空2期BSP票款债权资产支持专项计划	2015-9-17至2020-6-23	2,050,000,000.00	2,050,000,000.00	2,050,000,060.27
海亮租赁一期资产支持专项计划	2015-10-15至2019-8-28	1,434,385,400.00	1,434,385,400.00	1,434,505,557.59
丰汇租赁二期资产支持专项计划	2015-10-22至2020-1-25	600,000,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00
摩山保理二期资产支持专项计划	2015-10-29至2018-10-28	345,000,000.00	345,000,000.00	345,000,000.00
平银凯迪电力上网收费权资产支持专项计划（二期）	2015-11-11至2021-9-23	2,222,000,000.00	2,222,000,000.00	2,222,023,335.60
方正保理一期资产支持专项计划	2015-10-12至2018-10-11	557,000,000.00	557,000,000.00	557,000,000.00

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰浩睿-海航浦发大厦资产支持专项计划	2015-12-2至2034-1-23	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
医学之星一期租赁资产支持专项计划	2015-12-8至2020-10-28	470,000,000.00	470,000,000.00	470,002,080.00
世联小贷一期资产支持专项计划	2015-12-18至2018-12-17	421,000,000.00	421,000,000.00	421,000,000.00
恒泰浩睿-彩云之南酒店资产支持专项计划	2015-12-23至2033-12-22	5,800,000,000.00	5,800,000,000.00	5,800,000,000.00
文科租赁一期资产支持专项计划	2015-12-30至2019-9-28	766,000,000.00	766,000,000.00	766,000,000.00
盈沃-汇梵宏观套利1号	2014-12-8至2016-12-7	4,400,000.00	4,400,000.00	3,687,012.78
盈沃19号量化私募投资基金	2015-3-4至不固定期限	12,400,000.00	12,400,000.00	14,601,523.84
盈沃汇梵定豪宏观套利2号基金	2015-3-24至不固定期限	24,838,290.27	24,838,290.27	20,798,978.71
盈沃一涌现量化对冲1号	2015-4-7至不固定期限	2,000,000.00	2,000,000.00	2,977,760.16
盈沃华融物豪1号私募基金	2015-6-10至2016-6-10	20,000,000.00	20,000,000.00	22,264,515.98
盈沃30号私募投资基金	2015-7-9至不固定期限	30,000,000.00	30,000,000.00	38,911,380.72
盈沃-泓泽1号私募证券投资基金	2015-8-31至不固定期限	10,500,000.00	10,500,000.00	5,338,670.40
盈沃-浦浩1号量化投资基金	2015-8-26至不固定期限	12,492,668.62	12,492,668.62	13,038,047.28
盈沃一喜世润理昂对冲1号证券投资基金	2015-4-17至不固定期限	33,981,382.11	33,981,382.11	45,414,856.17
盈沃25号资产管理计划	2015-6-5至不固定期限	17,100,000.00	17,100,000.00	27,953,261.06
盈沃孚天深度价值1号私募证券投资基金	2015-10-27至不固定期限	50,000,000.00	50,000,000.00	50,376,260.44
盈沃18号量化证券投资基金	2015-12-11至不固定期限	19,000,000.00	19,000,000.00	18,968,718.82
盈沃期旺蓝天2号私募基金	2015-9-17至不固定期限	12,000,000.00	12,000,000.00	12,969,160.52
恒泰先锋满世投资专项基金1号基金	2015-8-20至2016-8-19	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
合计		41,399,181,296.05	41,399,181,296.05	41,759,060,485.36

**57、外币货币性项目**

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	9,309,383.70	6.49	60,451,408.94
港元	1,722,689,868.67	0.84	1,443,235,270.35
结算备付金			
其中：美元	5,044,399.28	6.49	32,756,311.18
港元	14,031,280.34	0.84	11,755,406.67
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.49	1,753,272.00
港元	1,000,000.00	0.84	837,800.00
其他应付款			
其中：美元	24,967.23	6.49	162,127.21
港元	3,464.34	0.84	2,902.43
应付职工薪酬			
其中：美元	67.00	6.49	435.07
应交税费			
其中：港元	2,179.05	0.84	1,825.61
代理买卖证券款			
其中：美元	11,456,862.42	6.49	74,396,281.81
港元	17,679,895.83	0.84	14,812,216.71

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本年发生的非同一控制下企业合并**

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
新华基金管理股份有限公司	2015年7月29日	237,750,000.00	58.62	购买	2015年7月29日	工商变更完成	170,965,362.01	49,003,302.74

**分步实现企业合并且在本年取得控制权的情况**

取得股权时点	取得成本	取得比例(%)	取得方式
2013年12月12日	140,000,000.00	43.75%	现金收购
2015年7月29日	97,750,000.00	14.87%	现金收购

## (2) 合并成本及商誉

项目	新华基金管理股份有限公司
合并成本	
—现金	97,750,000.00
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	163,080,093.75
合并成本合计	260,830,093.75
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	230,226,235.08
商誉	30,603,858.67

被合并净资产公允价值已经中联资产评估集团有限公司按收益法确定的估值结果确定，并出具了中联评报字【2015】第 1523 号资产评估报告。

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	新华基金管理股份有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
货币资金	351,531,801.79	351,531,801.79
应收利息	91,508.08	91,508.08
存出保证金	10,200,000.00	10,200,000.00
应收款项	82,462,882.29	82,462,882.29
可供出售金融资产	52,918,676.79	52,918,676.79
固定资产	15,280,225.92	11,747,778.93
在建工程	894,000.00	894,000.00
无形资产	8,645,067.19	7,624,004.34
长期待摊费用	886,780.58	886,780.58
递延所得税资产	8,112,581.07	8,112,581.07
其他资产	625,000.00	625,000.00
负债：		
应付职工薪酬	22,118,909.69	22,118,909.69
应付款项	67,994,597.57	67,994,597.57
应交税费	20,695,823.55	20,695,823.55
净资产	420,839,192.90	416,285,683.06
减：少数股东权益	26,961,349.87	26,945,243.65

项目	新华基金管理股份有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：		
取得的净资产	393,877,843.03	389,340,439.41

## (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法和主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
新华基金管理股份有限公司	199,028,665.04	163,080,093.75	-35,948,571.29	按购买日之前持股比例计算的收益法确认的公允价值	861,201.16

## 2、其他原因的合并范围变动

## (1) 结构化产品的合并

本公司根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定，对于本公司发行的资产管理计划产品，综合评估了本公司是否对其拥有控制权。对于本公司作为管理人，且综合评估本公司因持有份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人取得的管理人报酬和业绩报酬将对本公司取得的可变现回报产生重大影响的结构化主体进行了合并。本期纳入合并范围的结构化主体为创富24号集合资产管理计划、创富25号集合资产管理计划、创富36号集合资产管理计划、创富37号集合资产管理计划、创富43号集合资产管理计划、青岛农商行-恒泰证券1号定向资产管理计划和融通资本-恒泰证券1号定向资产管理计划（其中，创富24号、25号、36号及37号集合资产管理计划为2014年纳入合并范围的结构化主体，创富43号集合资产管理计划、青岛农商行-恒泰证券1号定向资产管理计划和融通资本-恒泰证券1号定向资产管理计划为本公司本期新纳入合并范围的结构化主体）。此事项增加本公司期末资产合计3,072,934,655.72元、负债合计831,366,199.50元，对本期净利润的影响合计-12,379,051.92元。

## (2) 有限合伙企业的合并

①2015年，本公司通过深圳恒泰资本股权投资基金管理有限责任公司（以下简称“股



权投资基金公司” ) 持有深圳恒泰新三板成长壹号投资合伙企业 ( 有限合伙 ) 的股权比例为 16.67% , 根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定, 综合评估了本公司是否对其拥有控制权, 由于股权投资基金公司作为普通合伙人对其拥有广泛的决策权, 且其取得的可变现回报在总体收益的比例较高, 因此将其纳入合并范围。

②2015 年, 本公司通过股权投资基金公司持有上海益畅投资管理合伙企业的股权比例为 0.66% , 通过恒泰资本投资有限责任公司持有上海益畅投资管理合伙企业的股权比例为 78.95% , 根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定, 综合评估了本公司是否对其拥有控制权, 由于股权投资基金公司与恒泰资本投资有限责任公司作为普通合伙人对其拥有广泛的决策权, 且其取得的可变现回报在总体收益的比例较高, 因此将其纳入合并范围。

### ( 3 ) 新设公司合并

2015 年, 本公司通过恒泰先锋投资有限公司设立了北京恒泰普惠信息服务有限公司、北京恒泰弘泽投资有限公司、北京恒泰恒众信息服务有限公司, 通过恒泰资本投资有限责任公司设立了上海泓典投资管理有限公司, 上述公司本年纳入合并范围。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
恒泰资本投资有限责任公司	深圳	深圳	股权投资、资金管理等	100.00		投资设立
新华基金管理股份有限公司	北京	重庆	基金募集、基金销售、资产管理	58.62		非同一控制下企业合并取得
恒泰先锋投资有限公司	北京	北京	投资、投资咨询、企业管理等业务	100.00		投资设立
恒泰长财证券有限责任公司	长春	长春	股权投资、股权相关的债券投资、股权投资的财务顾问等业务	100.00		非同一控制下企业合并取得
恒泰期货股份有限公司	上海	上海	投资管理咨询、资产管理、销售食用农产品、化工产品批发、进出口等业务	80.00	20.00	非同一控制下企业合并取得
上海盈沃投资管理有限公司	上海	上海	投资管理；资产管理；投资咨询；实业投资；销售实用农产品；化工产品批发；橡胶制品；塑料制品；矿产品；金属材料；从事货物及技术的进出口业务	100.00		投资设立
北京恒泰普惠信息服务有限公司	北京	北京	经济贸易咨询；投资管理；资产管理；项目投资；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发；企业策划；市场调查；销售电子产品	100.00		投资设立
北京恒泰恒众信息服务有限公司	北京	北京	投资管理；资产管理；项目投资；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发；企业策划；营业策划；市场调查；销售电子产品	100.00		投资设立
北京恒泰弘泽投资有限公司	北京	北京	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询	100.00		投资设立
深圳恒泰资本股权投资基金管理有限责任公司	深圳	深圳	股权投资、股权相关的债权投资、股权投资的财务顾问，设立直投资基金、闲置资金管理证监会同意的其他业务	100.00		投资设立

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新华基金管理股份有限公司	北京	重庆	基金募集、基金销售、资产管理	43.75		权益法
蚁蜂互联网金融信息服务(上海)有限公司	上海	上海	金融信息服务、电子商务	49.00		权益法
北京先锋创影投资管理中心(有限合伙)	北京	北京	投资管理、资产管理	32.56		权益法

注：本公司对新华基金管理股份有限公司于 2015 年 7 月 29 日完成非同一控制下企业合并，2015 年 1-7 月份为本公司的联营企业。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2015年12月31日金额 /2015年发生额	2015年7月29日金额 /2015年1-7月发生额	2014年年末金额/2014年发生额	
	蚁蜂互联网金融信息服务(上海)有限公司	新华基金管理股份有限公司	新华基金管理股份有限公司	北京先锋创影投资管理中心(有限合伙)
流动资产	10,000,000.00	444,286,192.16	217,235,920.39	42,024,614.35
其中：现金和现金等价物	10,000,000.00	351,531,801.79	97,061,336.25	1,444,614.35
非流动资产		82,808,821.71	41,595,661.59	340,000.00
资产合计	10,000,000.00	527,095,013.87	258,831,581.98	42,364,614.35
流动负债		110,809,330.81	65,934,652.22	
非流动负债			504,969.95	
负债合计		110,809,330.81	66,439,622.17	
少数股东权益		26,945,243.65		
归属于母公司股东权益	10,000,000.00	389,340,439.41	192,391,959.81	42,364,614.35
按持股比例计算的净资产份额	10,000,000.00	170,336,442.24	84,171,482.42	13,793,918.43
调整事项				
—商誉			72,941,720.84	
—内部交易未实现利润				
—其他			672,293.51	-123,062.80
对联营企业权益投资的账面价值	10,000,000.00		157,785,496.77	13,670,855.63
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		358,114,352.65	247,726,339.78	
财务费用		4,746.25		
所得税费用		33,047,044.05	11,066,034.92	
净利润		105,470,375.50	34,608,714.66	33,061.90
终止经营的净利润				
其他综合收益		673,347.74	1,405,110.95	
综合收益总额		106,143,723.24	36,013,825.61	33,061.90
本年度收到的来自联营企业的股利				

## (3) 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

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

年末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

项 目	账面余额	最大损失敞口
可供出售金融资产	48,560,497.22	48,560,497.22
合 计	48,560,497.22	48,560,497.22

#### (4) 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

本年本公司从由本公司发起设立但未纳入合并报表范围的，且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的收入为人民币 552,772,017.62 元。

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括现金、银行存款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、买入返售金融资产、卖出回购金融资产、融出资金、融出证券、应付款项等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### (一) 风险管理政策和组织架构

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司建立了以公司董事会、监事会、经营管理层、合规总监兼首席风险官、风险管理部门、各业务部门及分支机构负责人等风险管理职责主体，依照《证券公司全面风险管理规范》、《证券公司流动性风险管理指引》、《证券公司合规管理试行规定》和公司《全面风险管理办法》、《合规管理办法》等要求，不断完善各层级合规管理职责体系和全面风险管理体系，切实履行各自合规和风险管理职责，推动公司各项业务的合规运行和风险可测、可控及可承受。其中，风险管理部、合规管理部、稽核审计部是本公司风险管理的主要中后台管理部门。

合规管理部是本公司中后台管理职能部门中负责合规管理的核心部门，主要负责对本公司经营管理活动和员工执业行为进行合规管理以及管理本公司的法律事务工作。风险管理部履行综合性的风险管理职能，侧重市场风险、信用风险的管理，享有风险管理相关事项的知情权、报告权和执行检查权。稽核审计部负责对本公司各部门

的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

## （二）本公司面临的各类风险及应对

本公司在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

### 1、信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动和履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对本公司造成损失的可能性。

本公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构。结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

为了控制自营业务产生的信用风险，本公司在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用登记良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

本公司进行的证券卖出回购交易亦会产生一定信用风险，该风险潜在于此等交易产品或交易对手中。目前本公司选择信用等级良好的对手方进行交易，故由此产生的信用风险并不重大。

融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的负债。

现金、银行存款、存出保证金、融出资金、应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售投资等金融资产在财务报表中以扣除减值准备后的净额列示，对于合并资产负债表中已确认的公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大敞口，其最大风险敞口将随未来公允价值的变化而改变。本公司 2015 年年末及 2014 年年末的最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	2015年年末余额	2014年年末余额
货币资金	13,539,757,312.95	6,521,973,516.12
结算备付金	3,994,018,142.00	2,776,522,293.96
存出保证金	875,415,013.16	308,694,288.13
融出资金	6,217,331,777.48	5,093,571,441.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,230,106,339.62	2,210,750,908.96
买入返售金融资产	283,614,515.09	669,455,000.00
应收款项	220,270,169.37	93,344,609.91
应收利息	294,862,029.91	133,342,255.93
可供出售金融资产	213,090,500.00	684,535,020.00
应收款项类投资	250,000,000.00	150,000,000.00
其他金融资产	93,500,357.54	13,760,322.27
合计	33,211,966,157.12	18,655,949,656.44

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产为债券投资。

综上所述，本公司对各业务的信用风险进行了事前、事中和事后的监控管理，并采取相应的措施和手段将信用风险控制在合理的范围内。

## 2、流动性风险

流动性风险，是指不能以合理的价格迅速地卖出持有证券或将该工具转手而使公司遭受损失的可能性。而流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力。本公司持有的资产大部分为现金及银行存款、货币基金、债券、股票等金融资产，迅速变现的能力强，本公司由总部负责资金的管理和运作，建立了明确的分工和复核授权机制，大规模的资金运作需要经过公司风险管理委员会集体决策。

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的风险动态监控系统，定期、不定期开展敏感性分析或压力测试，同时还制定并正式下发了相关文件。为本公司各项业务开展提供了有利的保障。

2014年年末及2015年年末本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

项目	2015年年末余额								合计
	账面价值	即期偿还	1月以内	1至3个月	3个月至1年	1-5年	5年以上	无限期	
应付短期融资款	1,000,000,000.00				1,041,975,342.47				1,041,975,342.47
拆入资金	565,000,000.00			560,500,690.41	9,115,989.04				569,616,679.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22,275,560.00		22,275,560.00						22,275,560.00
卖出回购金融资产款	6,732,913,084.47		3,635,911,699.80	637,391,476.41	2,534,007,427.70				6,807,310,603.91
代理买卖证券款	13,977,558,310.98	13,977,558,310.98							13,977,558,310.98
应付债券	3,672,552,536.09		1,101,369.86		1,174,541,544.81	3,044,223,068.51			4,219,865,983.19
应付利息	59,265,035.76		27,147,876.34	16,418,370.75	15,698,788.66				59,265,035.76
其他金融负债	2,334,445,033.48	85,801.00		278,066,177.96	2,056,293,054.51				2,334,445,033.48
合计	28,364,009,560.78	13,977,644,111.98	3,686,436,506.00	1,492,376,715.54	6,831,632,147.20	3,044,223,068.51			29,032,312,549.23

项目	2014年年末余额								合计
	账面价值	即期偿还	1月以内	1至3个月	3个月至1年	1-5年	5年以上	无限期	
应付短期融资款	1,400,000,000.00			1,413,211,397.26					1,413,211,397.26
拆入资金	1,635,000,000.00		380,833,666.67	379,299,411.11	896,622,638.89				1,656,755,716.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	52,914,050.00		52,914,050.00						52,914,050.00
卖出回购金融资产款	2,979,550,000.00		1,330,431,815.91	202,170,000.00	1,458,545,451.39				2,991,147,267.30
代理买卖证券款	7,555,456,730.00	7,555,456,730.00							7,555,456,730.00
应付债券	1,300,000,000.00					1,734,059,618.55			1,734,059,618.55
应付利息	46,106,564.56			15,603,371.92	30,503,192.64				46,106,564.56
其他金融负债	1,088,868,412.86	4,484,209.73	18,914,931.10	11,356,729.30	427,778,503.59	626,334,039.14			1,088,868,412.86
合计	16,057,895,757.42	7,559,940,939.73	1,783,094,463.68	2,021,640,909.59	2,813,449,786.51	2,360,393,657.69			16,538,519,757.20

(续)

结合本公司年末持有的货币资金及其他金融资产的余额来看，本公司认为面临的流动性风险不重大。

### 3、市场风险

市场风险是指因汇率( 外汇风险 )、市场利率( 利率风险 )和市场价格( 价格风险 )波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本公司亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销做出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。

本公司管理层制定了本公司所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

本公司的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的绝大部分业务是人民币业务。本公司承受外汇风险的主要外币业务是收取 B 股的佣金收入，其占本公司的收入的比重较小，因此无重大外汇风险。

其他价格风险是指本公司所持权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具公允价值决定。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担证券市场变动风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式及对持有证券的市场价格实施定期监控来管理其他价格风险。若持有的证券的价格上升( 下跌 )而其他市场变量保持不变，则本公司当期净利润以及所有者权益也将随之上升( 下跌 )。

#### (三) 金融资产的转移

在日常业务中，本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但公司尚保留已转让金融资产的风险与回报，因为并未于资产负债表日终止确认此类金融资产。

##### (1) 卖出回购协议

本公司通过质押或转让交易所质押式回购债券和银行间质押式卖出回购债券予交



易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本公司的义务。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表日终止确认上述金融资产。

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

### (2) 融出证券

本公司与客户签订协议，融出以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产予客户，以客户的证券或保证金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表日终止确认该部分证券。

### (3) 拆入资金

本公司与证金公司签订协议，转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产予证金公司，以本公司的证券或保证金为质押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表日终止确认该部分证券。

已转让但未终止确认的金融资产情况如下：

2015年年末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
转让资产的账面价值	3,838,265,986.57	213,088,400.00	45,766,840.00		3,639,403,756.77	7,736,524,983.34
相关负债的账面价	-3,902,713,033.30	-195,200,051.16	-22,275,560.00		-3,200,000,000.00	-7,320,188,644.46
净头寸	-64,447,046.73	17,888,348.84	23,491,280.00		439,403,756.77	416,336,338.88

### (续)

2014年年末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
转让资产的账面价值	1,154,074,477.73	1,118,135,637.00	40,800,000.00		1,939,768,714.05	4,252,778,828.78
相关负债的账面价	-848,597,175.04	-480,952,824.96	-52,914,050.00		-1,650,000,000.00	-3,032,464,050.00
净头寸	305,477,302.69	637,182,812.04	-12,114,050.00		289,768,714.05	1,220,314,778.78

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

## (1) 2015 年年末公允价值

项 目	2015年年末公允价值			合 计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允 价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,752,826,149.39	4,682,419,309.51	436,342,982.26	9,871,588,441.16
1、交易性金融资产	4,752,826,149.39	4,610,620,309.51	305,690,982.26	9,669,137,441.16
(1) 债务工具投资	2,337,988,727.62	4,490,666,612.00	199,000,000.00	7,027,655,339.62
(2) 权益工具投资	901,156,208.77	108,876,246.78	106,690,982.26	1,116,723,437.81
(3) 其他	1,513,681,213.00	11,077,450.73		1,524,758,663.73
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产		71,799,000.00	130,652,000.00	202,451,000.00
(1) 债务工具投资		71,799,000.00	130,652,000.00	202,451,000.00
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	239,212,968.33	2,271,437,495.97	58,852,000.00	2,569,502,464.30
1、债务工具投资	141,869,500.00	71,221,000.00		213,090,500.00
2、权益工具投资	56,833,371.11	266,464,297.66	58,852,000.00	382,149,668.77
3、其他	40,510,097.22	1,933,752,198.31		1,974,262,295.53
<b>持续以公允价值计量的资产总 额</b>	4,992,039,117.72	6,953,856,805.48		12,441,090,905.46
(一) 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		22,275,560.00		22,275,560.00
1、交易性金融负债		22,275,560.00		22,275,560.00
(1) 债务工具负债		22,275,560.00		22,275,560.00
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总 额</b>		22,275,560.00		22,275,560.00

## (2) 2014 年年末公允价值

项 目	2014年年末公允价值			合计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公 允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,448,328,932.94	1,207,648,261.36		3,655,977,194.30
1、交易性金融资产	2,448,328,932.94	1,207,648,261.36		3,655,977,194.30
（1）债务工具投资	1,050,572,500.04	1,160,178,408.92		2,210,750,908.96
（2）权益工具投资	547,845,223.44	17,269,680.00		565,114,903.44
（3）其他	849,911,209.46	30,200,172.44		880,111,381.90
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产				
（二）可供出售金融资产	1,057,896,450.56	554,554,590.54	4,584,320.00	1,617,035,361.10
1、债务工具投资	382,575,000.00	301,960,020.00		684,535,020.00
2、权益工具投资	502,240,000.00	127,146,000.00		629,386,000.00
3、其他	173,081,450.56	125,448,570.54	4,584,320.00	303,114,341.10
<b>持续以公允价值计量的资产总 额</b>	<b>3,506,225,383.50</b>	<b>1,762,202,851.90</b>		<b>5,273,012,555.40</b>
（一）以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		52,914,050.00		52,914,050.00
1、交易性金融负债		52,914,050.00		52,914,050.00
（1）债务工具负债		52,914,050.00		52,914,050.00
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总 额</b>		<b>52,914,050.00</b>		<b>52,914,050.00</b>

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续和非持续的第一层次公允价值计量的项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续和非持续的第二层次公允价值计量的项目是采用第三方估值机构系统的报价或者根据估值技术规定的计算方法计算出其年末价值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续和非持续的第三层次公允价值计量的项目是采用对估值产生重大影响的不可观察参数，并非以可观察市场数据为基准的输入数据。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、关联方的认定标准

本公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

## 2、本公司的子公司

详见附注九、1、在子公司中的权益。

## 3、本公司的合营和联营企业情况

详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。

## 4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
北京金融街西环置业有限公司	本公司股东	10138410-3
北京金融街投资（集团）有限公司	本公司股东	10133795-6
内蒙古凯德伦泰投资有限公司	本公司股东	78304454-3
北京金通泰投资有限公司	本公司股东之子公司	600014414
北京金融街物业管理有限责任公司	由主要股东的控制人控制的企业	101389262
北京金融街资本运营中心	与主要股东受同一控制人控制	101398791
新华创新资本投资有限公司	本公司之子公司股东	06252200-7
长城人寿保险股份有限公司	本公司股东之子公司	63498423-2
北京金融街第一太平戴维斯物业管理有限公司	本公司股东之子公司	73824108-9
北京陶富投资管理有限责任公司	本公司之孙公司股东	306361255

## 5、关联方交易

## (1) 为关联方提供服务取得的收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
新华基金管理股份有限公司	代销基金	公允定价	321,505.67	1.26	132,044.84	0.04
合计			321,505.67	1.26	132,044.84	0.04

注：新华基金管理有限公司于 2015 年 7 月 29 日纳入合并范围，恒泰证券对其提供的 1-7 月服务收入仍做为关联方披露。

## (2) 接受关联方劳务支付的费用

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
新华创新资本投资有限公司	咨询服务	公允定价	4,247,098.09	6.04	3,002,064.66	8.16
合计			4,247,098.09	6.04	3,002,064.66	8.16

## (3) 公司作为集合资产管理计划管理人为关联方提供服务取得的收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
内蒙古凯德伦泰投资有限公司 (注1)	集合资产管理业务	公允定价			1,195,062.13	0.92
北京金融街投资 (集团) 有限公司 (注2)	集合资产管理业务	公允定价	895,785.11	0.03	567,448.73	0.44
合计			895,785.11	0.03	1,762,510.86	1.36

## 注 1：内蒙古凯德伦泰投资有限公司 (以下简称“凯德伦泰”)

本公司作为管理人与托管人兴业银行股份有限公司共同成立了创富 8 号和创富 18 号限额特定集合资产管理计划，其中创富 8 号募集资金 5,100 万元，有效参与户数为 27 户，客户类型全部为个人；创富 18 号募集资金 7,400 万元，有效参与户数为 59 户，客户类型全部为个人。创富 8 号和 18 号全部购买了昆仑信托有限责任公司 (以下简称“昆仑信托”) 发行的“凯德伦泰贷款集合资金信托计划”。

该信托计划一期将信托资金 5,100 万元用于对内蒙古凯德伦泰投资有限公司发放信托贷款，凯德伦泰用于补充内蒙古东泰矿业有限公司 (凯德伦泰的控股公司，以下简称“东泰矿业”) 煤炭运销业务的流动资金，凯德伦泰 (本公司股东，持股比例 0.80%) 将其持有的本公司 1750 万股的股份为担保物质押给昆仑信托。

该信托计划二期将信托资金 7,400 万同样用于对凯德伦泰发放信托贷款，凯德伦泰用于乌兰察布市弘达煤炭储运有限责任公司 (东泰矿业控股子公司) 购买各类设备等。为保障凯德伦泰按期足额支付贷款利息和归还本金的义务，北京泰海金阶置业有限责任公司 (本公司股东，持股比例 1.41%) 将其持有的本公司 2500 万股的股份质押给昆仑信托，为该笔贷款提供担保。

本公司于 2014 年对创富 8 号和 18 号资产管理计划确认受托客户资产管理业务净收入 1,195,062.13 元。本年创富 8 号、创富 18 号均已清算结束。

## 注 2：北京金融街投资 (集团) 有限公司 (以下简称“金融街集团”)

本公司作为管理人与托管人中信银行股份有限公司成立了创富 5 号限额特定集合资产管理计划和创富 27 号集合资产管理计划，其中创富 5 号共募集资金 1.98 亿元，有效参与户 112 户，客户类型主要为个人；创富 27 号共募集资金 64,917,097.40 元，有效参与户 33 户，客户类型全部为个人。

创富 5 号购买了昆仑信托有限责任公司(以下简称“昆仑信托”)发行的“金融街(南开)中心项目股权投资集合资金信托计划”,昆仑信托将信托资金投资于融信首泰(天津)投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“融信首泰”)。融信首泰将全部资金用于对金融街融拓(天津)置业有限公司进行投资(以下简称“融拓置业”),融拓置业再将投资款全部用于金融街.南开中心项目开发建设。实际融资人融拓置业为金融街控股股份有限公司(以下简称金融街控股)的子公司。

创富 27 号购买了昆仑信托发行的“昆仑信托·金融街重庆巨汇项目投资集合资金信托计划”,昆仑信托将信托资金投资于北京融信玺泰投资中心(有限合伙)(以下简称“融信玺泰”)。融信玺泰将全部资金用于对金融街重庆融玺置业有限公司进行投资(以下简称“融玺置业”),融玺置业再将投资款全部用于重庆九龙坡区巨汇项目(又名“金悦熙城”)项目开发建设。实际融资人融玺置业为金融街控股股份有限公司(以下简称金融街控股)的全资孙公司,金融街控股的母公司为金融街集团。金融街集团同时为本公司的股东,持股比例为 8.02%。

2014 年,本公司对创富 5 号确认受托客户资产管理业务净收入 567,448.73 元,尚未对创富 27 号确认受托客户资产管理业务净收入。

#### (4) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	本年发生额	租赁费定价依据
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2013-7-1	2015-12-31	2,005,560.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2013-10-1	2015-12-31	670,593.60	公允定价
北京金融街西环置业有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2015-1-1	2015-12-31	2,007,633.60	公允定价
北京金融街物业管理有限责任公司	恒泰证券股份有限公司	车位	2015-1-1	2015-12-31	72,000.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰长财证券有限责任公司	房屋	2014-4-1	2015-12-31	1,259,496.00	公允定价
北京金融街西环置业有限公司	恒泰长财证券有限责任公司	房屋	2014-4-1	2015-12-31	1,491,480.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰先锋投资有限公司	房屋建筑物	2014-11-1	2016-12-31	1,217,640.00	市场价
北京金融街物业管理有限责任公司	恒泰先锋投资有限公司	停车位	2015-1-1	2015-12-31	14,400.00	市场价

(续)

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起 始日	租赁终止 日	上年发生额	租赁费定 价依据
北京金融街西环置业有限公司	恒泰先锋投资有 限公司	房屋建筑物	2013-7-1	2014-12-31	2,007,633.60	公允定价
北京金融街西环置业有 限公司	恒泰长财证券有 限责任公司	房屋建筑物	2013-7-1	2014-3-30	205,221.60	公允定价
北京金融街西环置业有 限公司	恒泰长财证券有 限责任公司	房屋建筑物	2014-4-1	2015-12-31	1,118,610.00	公允定价
北京金融街西环置业有 限公司	恒泰长财证券有 限责任公司	房屋建筑物	2013-5-1	2014-3-30	167,648.40	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有 限公司	房屋建筑物	2013-10-1	2015-12-31	670,593.60	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有 限公司	房屋建筑物	2013-7-1	2015-12-31	2,005,560.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰长财证券有 限责任公司	房屋建筑物	2013-7-1	2014-3-30	314,874.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰长财证券有 限责任公司	房屋建筑物	2014-4-1	2015-12-31	944,622.00	公允定价
北京金融街物业管理有限 责任公司	恒泰先锋投资有 限公司	车位	2014-1-1	2014-12-31	14,400.00	公允定价
北京金融街物业管理有限 责任公司	恒泰证券股份有 限公司	车位	2014-1-1	2014-12-31	57,600.00	公允定价

## (5) 公司持有关联方发行的证券

关联方	证券代码	证券名称	年末持有份额	年末成本	年末市值
新华基金管理股份有限公司	150161	惠鑫B	243,482,657.00	241,716,917.25	403,937,727.96
	合计		243,482,657.00	241,716,917.25	403,937,727.96

(续)

关联方	证券代码	证券名称	年初持有份额	年初成本	年初市值
新华基金管理股份有限公司	150161	惠鑫B	247,170,200.00	246,770,793.32	359,506,766.50
新华基金管理股份有限公司	438037	恒泰证券1号投资组合基金	50,000,000.00	50,000,000.00	53,882,947.50
	合计		297,170,200.00	296,770,793.32	413,389,714.00

## (6) 关联方作为委托人参与的资产管理计划

关联方	项目名称	投资项目	年末持有份额	投资金额	本期作为管理人提供服务收取的收入
北京金融街资本运营中心	金融街-恒泰证券定向资产管理计划	二级市场	798,205,383.85	1,230,636,912.98	2,576,662.01
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(2)	海航旅业债券收益权			1,882,888.89
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(3)	海航资本股权收益权			1,093,606.00
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(4)	浙江正和造船资产收益权			6,948,884.46
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(5)	海航资本股权收益权			1,055,786.66
新华富时资产管理有限公司	物华天宝-保利14号	艺术品收益权			2,085,351.79
合计			798,205,383.85	1,230,636,912.98	15,643,179.81

(续)

关联方	项目名称	投资项目	年初持有份额	投资金额	上期作为管理人提供服务收取的收入
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行	齐鲁证券股权收益权	29,784,000.00	28,656,208.80	1,037,892.97
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(2)	海航旅业债券收益权	359,100,000.00	359,100,000.00	12,227,754.00
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(3)	海航资本股权收益权	401,000,000.00	401,000,000.00	8,770,315.54
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(4)	浙江正和造船资产收益权	89,600,000.00	89,600,000.00	2,707,413.34
新华富时资产管理有限公司	新华富时_恒泰证券_民生银行(5)	海航资本股权收益权	156,500,000.00	156,500,000.00	3,955,548.22
新华富时资产管理有限公司	物华天宝-保利14号	艺术品收益权	100,000,000.00	100,000,000.00	3,001,111.10
合计			1,135,984,000.00	1,134,856,208.80	31,700,035.17

## (7) 其他关联方交易情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本年发生额	上年发生额
北京金融街物业管理有限责任公司	物业费	市场价	636,852.89	563,634.18
北京金融街第一太平戴维斯物业管理有限公司	物业费	市场价	211,444.62	
合计			848,297.51	563,634.18



### 十三、或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

### 十四、承诺事项

2015 年 10 月 15 日，本公司在香港联交所主板挂牌上市，在发行的招股说明书中承诺：根据企业的业务战略，计划将全球发售所得款项净额按以下金额用于以下用途：约 50%（或 686.53 百万港元），预计将用于本公司的资本中介业务，包括为融资融券及股票质押式回购业务提供资金，并发展网上融资融券及股票质押式回购服务（如倍赚宝）。约 30%（或 411.91 百万港元），预计将用于发展本公司的 NEEQ 做市业务，并计划使用全球发售所得款项收购具有发展潜力及市场利益的 NEEQ 报价公司的库存股份；约 20% 或（274.61 百万港元），预计将用于继续增长及提升本公司的互联网金融业务。

### 十五、资产负债表日后事项

#### 1、发行公司债

中国证券监督管理委员会于 2015 年 9 月 29 日出具《关于核准恒泰证券股份有限公司发行债券的批复》（证监许可[2015]2213 号），核准恒泰证券向社会公开发行面值不超过 1,500,000,000.00 元人民币的公司债券。2016 年 1 月，恒泰证券公开发行不超过人民币 15 亿元公司债券，每张面值为人民币 100 元，共发行不超过 1,500 万张，发行价格为 100 元/张。本期债券采用单利按年付息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

本次发行公司债券由主承销商安信证券股份有限公司组织代销，采用网上、网下同时发行的方式公开发行。截至 2016 年 2 月 3 日，公司已收到债券发行募集资金人民币 1,498,900,000.00 元（已扣除承销费用及其他发行费用人民币 110 万元），所有发行资金均以人民币现金形式认购。上述募集资金业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2016]01360004 号、瑞华验字[2016]01360005 号、瑞华验字[2016]01360006 号验资报告验证。

#### 2、利润分配

本公司于 2016 年 3 月 24 日召开第三届董事会第四次会议并审议通过了关于《公司 2015 年度利润分配方案》的议案，公司以 2015 年 12 月 31 日的内资股和 H 股总股本 2,604,567,412 股为基数，向公司股权登记日登记在册的内资股股东和 H 股股东每

10 股派发现金股利人民币 1.00 元 (含税), 共计分配现金股利人民币 260,456,741.20 元。

## 十六、其他重要事项说明

根据中国证监会、中国证券登记结算公司有关规定, 本公司于 2008 年 3 月 31 日前完成了不合格账户清理规范工作, 并通过验收。截至 2015 年 12 月 31 日, 公司剩余 40 户不合格账户, 资产合计 275.21 万元; 纯资金账户 20060 户, 合计资产 375.45 万元; 公司冻结资金账户 1166 户、公司司法冻结资金账户 20 户、无风险处置账户。

## 十七、高管薪酬

类别	本年发生额				
	袍金	薪金、津贴和实物福利	酌情奖金	社会退休金和计划供款	税前薪酬总额
执行董事		2,721,191.60	11,362,300.00	102,346.20	14,185,837.80
非执行董事	150,000.00				150,000.00
独立董事	300,000.00				300,000.00
监事	30,000.00	1,203,204.12	5,318,000.00	102,346.20	6,653,550.32
高级管理人员		8,472,962.75	48,087,100.00	395,889.50	56,955,952.25
合计	480,000.00	12,397,358.47	64,767,400.00	600,581.90	78,245,340.37

## 十八、公司财务报表主要项目注释

### 1、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	996,582,818.29		996,582,818.29	699,804,153.26		699,804,153.26
对联营、合营企业投资				157,785,496.77		157,785,496.77
合计	996,582,818.29		996,582,818.29	857,589,650.03		857,589,650.03

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
恒泰长财证券有限责任公司	290,234,545.04			290,234,545.04		
恒泰期货经纪有限公司	109,569,608.22			109,569,608.22		
恒泰资本投资有限责任公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
恒泰先锋投资有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
新华基金管理有限公司		296,778,665.03		296,778,665.03		
合计	699,804,153.26	296,778,665.03		996,582,818.29		

## (3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
新华基金管理有限公司	157,785,496.77	97,750,000.00		44,523,529.74	73,665.29	
小计	157,785,496.77	97,750,000.00		44,523,529.74	73,665.29	
合计	157,785,496.77	97,750,000.00		44,523,529.74	73,665.29	

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
新华基金管理有限公司			-296,778,665.03		
小计			-296,778,665.03		
合计			-296,778,665.03		

## 2、手续费及佣金净收入

## (1) 手续费及佣金净收入

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>手续费及佣金收入</b>	2,747,526,236.53	999,143,412.62
— 证券经纪业务	2,339,264,884.23	813,633,136.10
其中：代理买卖证券业务	2,232,657,069.98	785,833,706.53
交易单元席位租赁	80,707,009.29	24,548,679.64
代销金融产品业务	25,900,804.96	3,250,749.93
— 投资银行业务	27,774,151.00	55,130,000.00
其中：证券承销业务	1,355,151.00	50,090,000.00
证券保荐业务		400,000.00
财务顾问业务	26,419,000.00	4,640,000.00
— 投资咨询业务	2,951,691.65	885,000.00
— 受托客户资产管理业务	377,535,509.65	129,495,276.52
<b>手续费及佣金支出</b>	297,414,205.17	90,963,033.36
— 证券经纪业务	297,414,205.17	80,394,561.69
其中：代理买卖证券业务	297,414,205.17	80,394,561.69
— 投资银行业务		10,568,471.67
其中：证券承销业务		10,568,471.67
财务顾问业务		
— 投资咨询业务		
<b>手续费及佣金净收入</b>	2,450,112,031.36	908,180,379.26
其中：财务顾问业务净收入	26,419,000.00	4,640,000.00
— 并购重组财务顾问业务净收入— 境内上市公司		
— 其他财务顾问业务净收入	26,419,000.00	4,640,000.00

## (2) 代理销售金融产品基本情况

代销金融产品 业务	本年发生额		上年发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,701,974,018.47	25,063,102.47	3,852,780,350.95	3,250,749.93
银行理财产品	2,649,719,000.00	837,702.49		
合计	8,351,693,018.47	25,900,804.96	3,852,780,350.95	3,250,749.93

注：代销基金收入中代销关联方发行的基金收入详见附注十二、5、(1)。

## 3、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		40,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	44,523,529.74	17,076,554.87
金融工具投资收益	1,283,163,059.73	353,035,682.06
其中：持有期间取得的收益	792,630,953.01	210,257,399.44
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	410,151,823.68	159,218,542.24
— 可供出售金融资产	382,479,129.33	51,038,857.20
处置金融工具取得的收益	490,532,106.72	142,778,282.62
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,804,667.52	57,140,115.40
— 可供出售金融资产	448,770,002.92	99,401,140.53
— 衍生金融工具	-4,042,563.72	-13,762,973.31
其他	-1,845,115.69	
合 计	1,325,841,473.78	410,112,236.93

#### 4、公允价值变动收益

项 目	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	126,976,332.21	227,078,628.79
衍生金融工具	302,040.00	-2,486,100.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-1,300,501.20	1,160,400.00
合 计	125,977,871.01	225,752,928.79



# 营业执照

(副本) (5-1)

注册号 110000013615629



**名称** 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

**类型** 特殊普通合伙企业

**主要经营场所** 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

**执行事务合伙人** 杨剑涛(委派杨剑涛为代表), 顾仁荣(委派顾仁荣为代表)

**成立日期** 2011年02月22日

**合伙期限** 2011年02月22日至 2061年02月21日

**经营范围** 审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。  
(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2015年 04月 17日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号: NO. 019628

# 说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

## 会计师事务所

# 执业证书



名称: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 顾仁荣

办公场所: 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010130

注册资本(出资额): 10140万元

批准设立文号: 京财会许可[2011]0022号

批准设立日期: 2011-02-14

发证机关: 北京市财政局

二〇一一年四月十六日

中华人民共和国财政部制





证书序号: 000453

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部(特殊普通合伙)中国证券监督管理委员会审查, 批准



瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 杨剑涛



证书号: 17 发证时间: 二〇一七年七月一日

证书有效期至: 二〇一七年七月一日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2013年7月1日 /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2013年7月1日 /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 张伟  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1978-7-10  
Date of birth  
工作单位 中瑞岳华会计师事务所有限责任公司  
Working unit  
身份证号码 371081197807100016  
Identity card No.



167

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2008年1月11日 /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2008年1月11日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2008年1月12日 /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2008年1月12日 /d



证书编号: 110001650254  
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007年11月16日 /d  
Date of Issuance







姓名 Full name 刘青  
 性别 Sex 女  
 出生日期 Date of birth 1984-03-25  
 工作单位 Working unit 中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 身份证号码 Identity card No. 130127198403250022



证书编号: 110101310061  
 No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs: Beijing Institute of CPAs

发证日期: 二〇一四年六月  
 Date of Issuance: 2014-6-10



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013年6月5日  
 年/月/日



转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年6月5日  
 年/月/日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013年6月5日  
 年/月/日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年6月5日  
 年/月/日

# 恒泰证券股份有限公司

## 审 计 报 告

瑞华审字[2017] 01360060 号

### 目 录

一、 审计报告 .....	1
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表 .....	3
2、 合并利润表 .....	5
3、 合并现金流量表 .....	6
4、 合并股东权益变动表 .....	7
5、 资产负债表 .....	9
6、 利润表 .....	11
7、 现金流量表 .....	12
8、 股东权益变动表 .....	13
9、 财务报表附注 .....	15



通讯地址: 北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

## 审计报告

瑞华审字【2017】01360060号

### 恒泰证券股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的恒泰证券股份有限公司(以下简称“恒泰证券”)的财务报表,包括2016年12月31日合并及公司的资产负债表,2016年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒泰证券管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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



我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒泰证券股份有限公司 2016 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2016 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一七年三月二十四日



# 合并资产负债表

2016年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

资 产	注 释	年 末 数	年 初 数
资 产:			
货币资金	七、1	12,958,963,028.71	13,539,757,312.95
其中: 客户存款	七、1	9,821,454,362.38	10,736,500,746.86
结算备付金	七、2	3,305,101,220.17	3,994,018,142.00
其中: 客户备付金	七、2	2,227,528,555.10	3,183,079,939.38
拆出资金			
融出资金	七、3	5,145,143,085.91	6,217,331,777.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	8,322,935,098.49	9,871,588,441.17
衍生金融资产	七、5		
买入返售金融资产	七、6	1,530,232,500.98	283,614,515.09
应收款项	七、7	324,548,713.60	220,270,169.37
应收利息	七、8	294,053,458.04	294,862,029.91
存出保证金	七、9	466,709,554.76	875,415,013.16
可供出售金融资产	七、10	3,764,961,891.79	2,744,507,464.29
持有至到期投资			
长期股权投资	七、11	7,957,711.58	10,000,000.00
投资性房地产	七、12	19,114,987.91	19,941,791.03
固定资产	七、13	206,258,547.25	203,603,900.61
在建工程	七、14	303,796,629.68	241,851,330.00
无形资产	七、15	99,716,818.40	87,837,608.18
商誉	七、16	43,739,236.77	43,739,236.77
递延所得税资产	七、17	90,192,475.85	103,818,376.63
其他资产	七、18	265,171,919.16	415,515,947.92
资产总计		37,148,596,879.05	39,167,673,056.56

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



Handwritten signature of the company president.



# 合并资产负债表(续)

2016年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

负债和股东权益	注释	年末数	年初数
<b>负 债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款	七、21	2,800,000,000.00	1,000,000,000.00
拆入资金	七、22	900,000,000.00	565,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、23		22,275,560.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	七、24	5,593,185,540.91	6,732,913,084.47
代理买卖证券款	七、25	12,201,337,363.48	13,977,558,310.98
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、26	515,352,628.99	749,434,972.84
应交税费	七、27	160,944,827.92	301,915,798.21
应付款项	七、28	1,436,860,642.99	2,160,468,387.97
应付利息	七、29	114,801,609.16	59,265,035.75
预计负债			
长期借款			
应付债券	七、30	3,372,624,383.55	3,672,552,536.09
递延所得税负债	七、17	1,341,897.06	14,400,236.53
其他负债	七、31	115,942,003.04	178,856,837.34
<b>负债合计</b>		<b>27,212,390,897.10</b>	<b>29,434,640,760.18</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	七、32	2,604,567,412.00	2,604,567,412.00
其他权益工具	七、33	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中: 优先股			
永续债	七、33	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	七、34	1,665,236,060.64	1,661,236,060.64
减: 库存股			
其他综合收益	七、35	87,350,572.30	54,324,629.97
盈余公积	七、36	449,199,115.48	425,812,610.48
一般风险准备	七、37	598,596,439.75	537,024,637.31
交易风险准备	七、38	547,291,259.75	518,252,952.79
未分配利润	七、39	2,208,719,832.83	2,230,450,386.84
归属于母公司股东权益小计		9,660,960,692.75	9,531,668,690.03
少数股东权益		275,245,289.20	201,363,606.35
<b>股东权益合计</b>		<b>9,936,205,981.95</b>	<b>9,733,032,296.38</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>37,148,596,879.05</b>	<b>39,167,673,056.56</b>

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

# 合并利润表

2016年度

编制单位：恒泰证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	本年数	上年数
<b>一、营业收入</b>		2,667,731,449.86	4,606,207,461.72
手续费及佣金净收入	七、40	2,115,477,545.94	2,944,427,038.69
其中：证券经纪业务净收入	七、40	883,701,170.64	2,031,831,626.56
期货经纪业务净收入		67,223,697.93	58,424,632.90
投资银行业务净收入	七、40	421,153,773.02	288,817,334.94
投资咨询服务净收入	七、41	28,934,564.20	12,581,426.67
基金管理业务净收入	七、41	528,494,192.77	173,892,796.77
受托客户资产管理业务净收入	七、40	185,970,147.38	378,879,220.85
利息净收入	七、41	128,100,565.11	164,039,708.01
投资收益（损失以“-”号填列）	七、42	647,925,475.88	1,447,074,107.68
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、43	-228,521,002.77	3,982,538.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,646,957.04	33,919,442.82
其他业务收入	七、44	3,101,908.66	12,764,626.06
<b>二、营业支出</b>		2,040,017,773.42	2,437,526,613.07
税金及附加	七、45	73,402,131.59	277,271,413.89
业务及管理费	七、46	1,959,606,936.27	2,128,439,077.40
资产减值损失	七、47	6,181,902.44	26,649,518.66
其他业务成本	七、48	826,803.12	5,166,603.12
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		627,713,676.44	2,168,680,848.65
加：营业外收入	七、49	15,219,788.12	25,517,164.52
减：营业外支出	七、50	355,702.62	863,269.73
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		642,577,761.94	2,193,334,743.44
减：所得税费用	七、51	120,425,548.37	483,823,595.78
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		522,152,213.57	1,709,511,147.66
归属于母公司所有者的净利润		454,722,801.59	1,698,837,047.07
少数股东损益		67,429,411.98	10,674,100.59
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		32,128,213.20	-200,249,502.55
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		33,025,942.33	-201,464,427.93
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	七、35	33,025,942.33	-201,464,427.93
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	七、35	3,403,182.99	-4,190,718.86
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	七、35	29,622,759.34	-197,273,709.07
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-897,729.13	1,214,925.38
<b>七、综合收益总额</b>		554,280,426.77	1,509,261,645.11
归属于母公司所有者的综合收益总额		487,748,743.92	1,497,372,619.14
归属于少数股东的综合收益总额		66,531,682.85	11,889,025.97

法定代表人：

公司总裁：

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：

飞杨  
印淑



# 合并现金流量表

2016年度

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注 释	本年数	上年数
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		1,813,703,341.72	
处置可供出售金融资产净增加额			
处置持有至到期投资净增加额			
处置衍生金融资产净增加额		19,698,613.68	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,300,733,151.90	3,861,322,543.99
拆入资金净增加额		335,000,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额			6,422,101,580.98
融资融券业务资金净增加额		1,077,864,252.40	
返售业务资金净增加额			386,887,422.02
回购业务资金净增加额			3,753,363,084.47
收到的其他与经营活动有关的现金	七、53	645,228,794.64	1,017,048,200.46
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>7,192,228,154.34</b>	<b>15,440,722,831.92</b>
支付利息、手续费及佣金的现金		502,810,466.54	697,439,482.73
支付给职工以及为职工支付的现金		1,389,437,002.28	937,558,362.77
支付的各种税费		449,815,816.78	742,710,622.43
代理买卖证券支付的现金净额		1,790,736,147.50	
代理承销证券支付的现金净额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			5,364,229,868.36
处置可供出售金融资产净减少额		977,208,083.83	679,508,838.07
处置持有至到期金融资产净减少额			
处置衍生金融资产净减少额			4,023,129.65
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		19,776,583.73	34,650,572.64
拆入资金净减少额			1,070,000,000.00
回购业务资金净减少额		1,139,727,543.56	
返售业务资金净减少额		1,250,253,031.05	
融资业务资金净减少额			1,132,291,297.29
支付的其他与经营活动有关的现金	七、53	1,590,432,433.50	1,507,665,803.41
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>9,110,197,108.77</b>	<b>12,170,077,977.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,917,968,954.43</b>	<b>3,270,644,854.57</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金		98,000.00	14,765,531.71
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		521,650.91	469,314.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			167,211,900.52
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>619,650.91</b>	<b>182,446,746.65</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		157,918,469.27	184,477,205.33
投资所支付的现金		98,000.00	10,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>158,016,469.27</b>	<b>194,477,205.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-157,396,818.36</b>	<b>-12,030,458.68</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金		7,350,000.00	3,026,243,916.68
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,350,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,340,000,000.00	5,395,250,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>4,351,350,000.00</b>	<b>8,421,493,916.68</b>
偿还债务所支付的现金		2,795,250,000.00	3,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		772,341,583.41	232,157,476.44
支付的其他与筹资活动有关的现金	七、53	131,546,166.66	42,795,091.35
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>3,699,137,750.07</b>	<b>3,774,952,567.79</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>652,212,249.93</b>	<b>4,646,541,348.89</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-118,090.27</b>	<b>32,496,248.83</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-1,423,271,613.13</b>	<b>7,937,651,993.61</b>
加:期初现金及现金等价物余额		17,186,147,803.69	9,248,495,810.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>15,762,876,190.56</b>	<b>17,186,147,803.69</b>

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

飞杨  
印淑

# 合并股东权益变动表 (一)

2016年度

编制单位: 恒泰证券股份有限公司  
2020088830

编制单位: 恒泰证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

本数

	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,604,567,412.00	1,500,000,000.00		1,661,236,060.64		54,324,629.97	425,812,610.48	537,024,637.31	518,252,952.79	2,230,450,386.84	201,363,606.35	9,733,032,296.38	
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
二、本年年初余额	2,604,567,412.00	1,500,000,000.00		1,661,236,060.64		54,324,629.97	425,812,610.48	537,024,637.31	518,252,952.79	2,230,450,386.84	201,363,606.35	9,733,032,296.38	
三、本年年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				4,000,000.00		33,025,942.33	23,386,505.00	61,571,802.44	29,038,306.96	-21,730,554.01	73,881,682.85	203,173,685.57	
(一) 综合收益总额						33,025,942.33				454,722,801.59	66,531,682.85	554,280,426.77	
(二) 股东投入和减少股本				4,000,000.00							7,350,000.00	11,350,000.00	
1. 股东投入股本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他				4,000,000.00							7,350,000.00	11,350,000.00	
(三) 利润分配							23,386,505.00	61,571,802.44	29,038,306.96	-476,453,355.60		-362,456,741.20	
1. 提取盈余公积							23,386,505.00			-23,386,505.00			
2. 提取一般风险准备								61,571,802.44		-61,571,802.44			
3. 提取交易风险准备									29,038,306.96	-29,038,306.96			
4. 对股东的分配										-362,456,741.20		-362,456,741.20	
5. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
四、本年年末余额	2,604,567,412.00	1,500,000,000.00		1,665,236,060.64		87,350,572.30	449,199,115.48	598,596,439.75	547,291,259.75	2,208,719,832.83	275,245,289.20	9,936,205,981.95	

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

法定代表人:

7



Handwritten signature in black ink.



# 合并股东权益变动表 (二)

2016年度

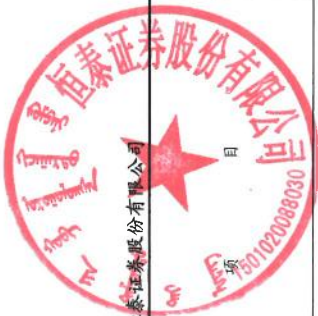
金额单位: 人民币元

项目	上年数											
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,194,707,412.00			813,952,963.05		255,789,057.90	243,383,121.39	345,685,997.07	333,479,624.29	1,090,154,797.60		5,277,152,973.30
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额	2,194,707,412.00			813,952,963.05		255,789,057.90	243,383,121.39	345,685,997.07	333,479,624.29	1,090,154,797.60		5,277,152,973.30
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	409,860,000.00		1,500,000,000.00	847,283,097.59		-201,464,427.93	182,429,489.09	191,338,640.24	184,773,328.50	1,140,295,589.24	201,363,606.35	4,455,879,323.08
(一) 综合收益总额					-201,464,427.93			1,698,837,047.07			11,889,025.97	1,509,261,645.11
(二) 股东投入和减少股本	409,860,000.00		1,500,000,000.00	847,283,097.59							189,474,580.38	2,946,617,677.97
1. 股东投入股本	409,860,000.00			850,637,124.36								1,260,497,124.36
2. 其他权益工具持有者投入资本				1,500,000,000.00								
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他				-3,354,026.77							189,474,580.38	186,120,555.61
(三) 利润分配							182,429,489.09	191,338,640.24	184,773,328.50	-558,541,457.83		
1. 提取盈余公积							182,429,489.09	191,338,640.24	-182,429,489.09			
2. 提取一般风险准备									-191,338,640.24			
3. 提取交易风险准备									184,773,328.50	-184,773,328.50		
4. 对股东的分配												
5. 其他												
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本年年末余额	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00	1,661,236,060.64		54,324,629.97	425,812,610.48	537,024,637.31	518,252,952.79	2,230,450,386.84	201,363,606.35	9,733,032,296.38

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:





# 资产负债表

2016年12月31日

编制单位:恒泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

资 产	注 释	年 末 数	年 初 数
资 产:			
货币资金		11,133,151,689.29	12,168,625,186.76
结算备付金		3,243,551,202.10	3,881,814,345.55
融出资金		5,145,143,085.91	6,217,331,777.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		6,732,250,938.87	6,943,815,936.78
衍生金融资产			
买入返售金融资产		961,788,500.98	238,414,515.09
应收款项		158,234,043.00	163,651,530.23
应收利息		233,343,573.61	252,499,226.95
存出保证金		153,875,132.00	699,099,546.78
可供出售金融资产		2,708,018,350.81	2,251,245,939.17
持有至到期投资			
长期股权投资	十七、1	1,996,582,818.29	996,582,818.29
投资性房地产		12,661,735.82	13,226,818.94
固定资产		142,553,429.37	136,300,921.95
在建工程		303,736,629.68	241,791,330.00
无形资产		89,101,837.06	76,793,829.71
商誉			
递延所得税资产		71,840,704.48	76,813,031.76
其他资产		165,368,108.77	873,559,074.83
资产总计		33,251,201,780.04	35,231,565,830.27



法定代表人:

公司总裁: 主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

*Handwritten signature*



# 资产负债表(续)

2016年12月31日

编制单位: 恒泰证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	注释	年末数	年初数
<b>负 债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款		2,800,000,000.00	1,000,000,000.00
拆入资金		900,000,000.00	565,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			22,275,560.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		4,973,885,540.91	5,907,013,539.47
代理买卖证券款		11,277,910,707.00	13,433,935,593.00
代理承销证券款			
应付职工薪酬		351,877,999.51	625,502,762.65
应交税费		108,656,800.50	262,529,485.36
应付款项		32,051,618.08	55,188,980.17
应付利息		114,137,773.05	58,694,618.76
预计负债			
长期借款			
应付债券		3,332,624,383.55	3,672,552,536.09
递延所得税负债			
其他负债		22,402,634.39	159,919,603.05
<b>负债合计</b>		<b>23,913,547,456.99</b>	<b>25,762,612,678.55</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		2,604,567,412.00	2,604,567,412.00
其他权益工具		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中: 优先股			
永续债		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积		1,665,236,060.64	1,661,236,060.64
减: 库存股			
其他综合收益		30,290,984.35	36,998,121.80
盈余公积		449,199,115.48	425,812,610.48
一般风险准备		515,465,475.19	492,078,970.19
交易风险准备		503,259,102.41	479,872,597.41
未分配利润		2,069,636,172.98	2,268,387,379.20
<b>股东权益合计</b>		<b>9,337,654,323.05</b>	<b>9,468,953,151.72</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>33,251,201,780.04</b>	<b>35,231,565,830.27</b>

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



和



# 利润表

2016年度

编制单位: 恒泰证券股份有限公司

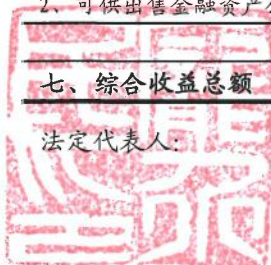
金额单位: 人民币元

项 目	注 释	本年数	上年数
<b>一、营业收入</b>		1,523,015,200.08	4,234,556,346.65
手续费及佣金净收入	十七、2	1,180,034,786.23	2,450,112,031.36
其中: 证券经纪业务净收入	十七、2	888,679,691.16	2,041,850,679.06
投资银行业务净收入	十七、2	64,483,254.81	27,774,151.00
投资咨询服务净收入	十七、2	10,893,613.30	2,951,691.65
受托客户资产管理业务净收入	十七、2	215,978,226.96	377,535,509.65
利息净收入		178,908,568.86	296,302,193.62
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、3	334,328,174.16	1,325,841,473.78
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	十七、3		44,523,529.74
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十七、4	-173,056,385.35	125,977,871.01
汇兑收益(损失以“-”号填列)		1,646,957.04	33,919,442.82
其他业务收入		1,153,099.14	2,403,334.06
<b>二、营业支出</b>		1,273,817,418.72	1,905,864,026.53
税金及附加		48,016,464.99	245,834,079.97
业务及管理费		1,184,685,308.12	1,650,824,094.78
资产减值损失		40,550,562.49	8,640,768.66
其他业务成本		565,083.12	565,083.12
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		249,197,781.36	2,328,692,320.12
加: 营业外收入		9,648,404.31	1,635,492.71
减: 营业外支出		156,125.42	314,489.70
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		258,690,060.25	2,330,013,323.13
减: 所得税费用		24,825,010.27	507,653,674.39
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		233,865,049.98	1,822,359,648.74
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-6,707,137.45	-356,387,950.85
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-6,707,137.45	-356,387,950.85
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			73,665.29
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		-6,707,137.45	-356,461,616.14
<b>七、综合收益总额</b>		227,157,912.53	1,465,971,697.89

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:



Handwritten signature in blue ink.





# 现金流量表

2016年度

编制单位: 恒泰证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		370,803,077.98	
处置可供出售金融资产净增加额			70,594,823.77
处置持有至到期投资净增加额			
处置衍生金融资产净增加额		11,863,619.35	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,320,535,948.27	3,438,238,475.73
拆入资金净增加额		335,000,000.00	
代理买卖证券收到的现金净额			6,318,958,500.88
融资融券业务资金净增加额		1,077,864,252.40	
返售业务资金净增加额			365,387,422.02
回购业务资金净增加额			3,105,463,539.47
收到的其他与经营活动有关的现金		1,261,128,210.77	28,521,770.92
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>5,377,195,108.77</b>	<b>13,327,164,532.79</b>
支付利息、手续费及佣金的现金		475,876,652.84	689,918,214.64
支付给职工以及为职工支付的现金		983,186,144.36	751,863,209.31
支付的各种税费		297,400,668.41	683,677,044.37
代理买卖证券支付的现金净额		2,156,024,886.00	
代理承销证券支付的现金净额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			4,263,578,611.32
处置可供出售金融资产净减少额		515,103,499.21	
处置持有至到期金融资产净减少额			
处置衍生金融资产净减少额			4,042,563.72
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		19,776,583.73	34,650,572.64
拆入资金净减少额			1,070,000,000.00
回购业务资金净减少额		933,127,998.56	
返售业务资金净减少额		727,009,031.05	
融资业务资金净减少额			1,132,291,297.29
支付的其他与经营活动有关的现金		528,553,914.73	1,554,854,401.18
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>6,636,059,378.89</b>	<b>10,184,875,914.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,258,864,270.12</b>	<b>3,142,288,618.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		452,483.05	441,969.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>452,483.05</b>	<b>441,969.57</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		143,801,998.47	174,228,841.41
投资所支付的现金		1,000,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			97,750,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,143,801,998.47</b>	<b>271,978,841.41</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,143,349,515.42</b>	<b>-271,536,871.84</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金			2,945,243,916.68
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		4,300,000,000.00	5,395,250,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>4,304,000,000.00</b>	<b>8,340,493,916.68</b>
偿还债务所支付的现金		2,795,250,000.00	3,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		648,608,598.45	132,963,949.54
支付的其他与筹资活动有关的现金		131,546,166.66	42,795,091.35
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>3,575,404,765.11</b>	<b>3,675,759,040.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>728,595,234.89</b>	<b>4,664,734,875.79</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-118,090.27</b>	<b>32,496,248.83</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-1,673,736,640.92</b>	<b>7,567,982,871.10</b>
加: 期初现金及现金等价物余额		16,050,439,532.31	8,482,456,661.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>14,376,702,891.39</b>	<b>16,050,439,532.31</b>

法定代表人:

公司总裁:

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

# 股东权益变动表 (一)

2016年度

金额单位: 人民币元

编制单位: 恒泰证券股份有限公司

项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00		1,661,236,060.64		36,998,121.80	425,812,610.48	492,078,970.19	479,872,597.41	2,268,387,379.20	9,468,953,151.72
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00		1,661,236,060.64		36,998,121.80	425,812,610.48	492,078,970.19	479,872,597.41	2,268,387,379.20	9,468,953,151.72
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					4,000,000.00		-6,707,137.45	23,386,505.00	23,386,505.00	23,386,505.00	-198,751,206.22	-131,298,828.67
(一) 综合收益总额							-6,707,137.45				233,865,049.98	227,157,912.53
(二) 股东投入和减少股本					4,000,000.00							4,000,000.00
1. 股东投入股本					4,000,000.00							4,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额												
3. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积								23,386,505.00	23,386,505.00	23,386,505.00	-432,616,256.20	-362,456,741.20
2. 提取一般风险准备											-23,386,505.00	
3. 提取交易风险准备									23,386,505.00	23,386,505.00	-23,386,505.00	
4. 对股东的分配										23,386,505.00	-23,386,505.00	
5. 其他											-362,456,741.20	-362,456,741.20
(四) 股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本年年末余额	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00		1,665,236,060.64		30,290,984.35	449,199,115.48	515,465,475.19	503,259,102.41	2,069,636,172.98	9,337,654,323.05

此表已经瑞华会计师事务所审计

飞杨印淑

主管会计工作负责人兼会计机构负责人:

公司总裁:

法定代表人:



# 股东权益变动表 (二)

2016年度

金额单位：人民币元

项目	2015年度													
	股本			其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,194,707,412.00					813,952,963.05			393,386,072.65	243,383,121.39	309,649,481.10	297,443,108.32	993,316,197.73	5,245,838,356.24
加：会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年初余额	2,194,707,412.00					813,952,963.05			393,386,072.65	243,383,121.39	309,649,481.10	297,443,108.32	993,316,197.73	5,245,838,356.24
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	409,860,000.00				1,500,000,000.00	847,283,097.59			-356,387,950.85	182,429,489.09	182,429,489.09	182,429,489.09	1,275,071,181.47	4,223,114,795.48
(一) 综合收益总额									-356,387,950.85				1,822,359,648.74	1,465,971,697.89
(二) 股东投入和减少股本	409,860,000.00				1,500,000,000.00	847,283,097.59								2,757,143,097.59
1. 股东投入股本	409,860,000.00				1,500,000,000.00	850,637,124.36								1,260,497,124.36
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配										182,429,489.09	182,429,489.09	182,429,489.09	-547,288,467.27	-3,354,026.77
1. 提取盈余公积										182,429,489.09	182,429,489.09	182,429,489.09	-182,429,489.09	
2. 提取一般风险准备														
3. 提取交易风险准备														
4. 对股东的分配												182,429,489.09	-182,429,489.09	
5. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本年年末余额	2,604,567,412.00				1,500,000,000.00	1,661,236,060.64			36,998,121.80	425,812,610.48	492,078,970.19	479,872,597.41	2,268,387,370.20	9,468,953,151.72



法定代表人：\_\_\_\_\_ 财务总监：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人兼会计机构负责人：\_\_\_\_\_

公司总裁：\_\_\_\_\_

**恒泰证券股份有限公司**  
**2016 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

## 一、公司基本情况

### 1、公司的基本情况及历史沿革

恒泰证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为内蒙古自治区证券公司,1998年11月经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准内蒙古自治区证券公司增资改制的批复》(证监机构字【1998】39号文)批准,改制组建为有限责任公司,改制后公司的注册资本为9400万元。2002年7月2日经中国证监会(证监机构字【2002】194号文)核准为综合类证券公司并进行增资扩股,注册资本由9400万元增至65,556.995万元。

2008年9月28日经中国证监会《关于核准恒泰证券有限责任公司变更为股份有限公司以及变更注册资本的批复》(证监【2008】1148号文)批准,公司变更为股份有限公司,变更后公司注册资本为200,624.7412万元。

2009年3月10日,根据中国证监会《关于核准恒泰证券股份有限公司收购长财证券经纪有限责任公司的批复》(证监许可【2009】223号文),本公司通过向长财证券经纪有限责任公司原股东发行股份的方式购买其持有的长财证券经纪有限责任公司(现已更名为恒泰长财证券有限责任公司)全部股权,股权转让价款为人民币29,023万元,本公司以1.54元/股的价格向长财证券经纪有限责任公司原股东发行18,846万股以支付对价。增资后公司的注册资本变更为人民币219,470.74万元,恒泰长财证券有限责任公司成为本公司的全资子公司。

2013年11月,根据内证监发[2013]107号关于核准恒泰证券股份有限公司变更业务范围批复,恒泰证券变更业务范围,将证券经纪业务(辽宁、吉林、黑龙江除外)变更为证券经纪业务,证券投资咨询业务(辽宁、吉林、黑龙江三省的证券投资顾问业务除外)变更为证券投资咨询业务,减少证券承销业务。同时,核准恒泰证券收购恒泰长财有限责任公司长春北京大街证券营业部等18家证券营业部,收购对价以2013年12月31日经审计后账面净资产为基础。

2015年10月15日,恒泰证券股份有限公司在香港联交所主板挂牌上市,证券代码:1476,证券名称:恒投证券。根据公司2015年3月9日股东大会决议、中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2015年9月9日签发的《关于核准恒泰证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监许可[2015]2089号)以及修改后的公司

章程，截至 2015 年 10 月 15 日止，公司已完成 356,400,000 股 H 股股票的发行和售股股东出售的 35,640,000 股的销售工作。截至 2015 年 11 月 11 日止，公司已完成 53,460,000 股 H 股股票的发行（以下简称“H 股超额配股权发行”）和售股股东出售的 5,346,000 股的销售工作。通过上述 H 股发行及 H 股超额配股权发行，截至 2015 年 12 月 31 日止，公司累计共发行 H 股股票规模为 409,860,000 股，其中公司提呈发行 409,860,000 股，国有股转持 40,986,000 股，总共募集资金 1,447,143,916.68 元。根据国务院于 2001 年 6 月 6 日颁布的《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》（国发[2001]22 号）的规定支付 10% 资金给全国社保基金理事会后，募集资金总额为 1,315,585,378.80 元，扣除发行费用后募集资金的净额为 1,260,497,124.36 元。

公司法定代表人：庞介民；注册地址：内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼；公司经营范围：证券自营；代理证券买卖业务；代理证券还本付息和红利的支付；证券投资咨询；资产管理；融资融券；代销金融产品；发起设立证券投资基金和基金管理公司；中国证监会批准的其他业务。

## 2、业务资格

### (1) 经营证券业务、许可资格

本公司持有中国证监会颁发的许可证号为 Z20815000 的《经营证券业务许可证书》。

### (2) 证券投资活动有关的财务顾问资格

### (3) 证券自营业务资格

### (4) 经营外汇业务许可证

2001 年 12 月 1 日，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2001]270 号《关于内蒙古证券有限责任公司从事外资股业务资格的批复》的批准，核准本公司从事外资股经纪业务的资格。

### (5) 全国银行间同业拆借市场交易准入

2003 年 4 月 1 日，经中国人民银行字银复[2003]68 号《关于东吴证券有限责任公司等 7 家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》的批准，核准本公司成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务的资格。

2003 年 8 月 8 日，经中国外汇交易中心全国银行间同业拆借中心字中汇交发[2003]205 号《关于恒泰证券有限责任公司加入全国银行间同业拆借和债券交易系统的通知》的批准，核准本公司参与全国银行间同业拆借中心组织的信用拆借和债券交易资格。

2015 年 9 月 23 日，经中国人民银行上海总部银总部函[2015]83 号核定本公司的拆

借限额为 27 亿元，拆入资金最长期限为 7 天，拆出资金期限不得超过对手方由中国人民银行规定的拆入资金最长期限，同业拆借到期后不得展期。

(6) 经营股票承销业务资格

本公司经中国证监会证监机构字[2003]28 号《关于恒泰证券股票主承销商资格的批复》的批准，取得股票主承销业务资格。2003 年 1 月 23 日，取得由中国证监会核发的《经营股票承销业务资格证书》。证书编号：03—Z02；资格种类：主承销商。2013 年 11 月，恒泰证券变更业务范围，减少了证券承销业务，该部分业务转至恒泰长财。经中国证监会吉林监管局吉证监许字【2013】29 号文件《关于核准恒泰长财证券有限责任公司证券承销业务的批复》批准，恒泰长财业务范围增加证券承销业务。

(7) 网上证券业务委托资格

2002 年 3 月 12 日，经中国证监会证监信息字[2002]3 号《关于泰阳证券有限责任公司等十五家证券公司网上证券委托业务资格的批复》的批准，核准内蒙古证券有限责任公司（本公司前身）开展网上证券委托业务资格。

(8) 中国证券业协会会员资格

(9) 受托投资管理业务资格

2003 年 1 月 2 日，经中国证监会证监机构字[2003]1 号《关于核准恒泰证券受托投资管理业务资格的批复》的批准，核准本公司从事受托投资管理业务的资格。

(10) 开放式投资基金代销业务资格

2004 年 11 月 1 日，经中国证监会证监基金字[2004]173 号《关于恒泰证券开放式证券投资基金代销业务资格的批复》的批准，核准本公司开办开放式证券投资基金代销业务资格。

(11) 2004 年 3 月经中国证监会核准，获得保荐机构资格。

(12) 2004 年 12 月经中国证监会核准，成为全国首批 52 家 IPO 询价对象之一。

(13) 规范类证券公司

2007 年 1 月 5 日，经中国证券业协会规范类证券公司评审委员会第十一次会议审议、表决，恒泰证券有限责任公司通过规范类证券公司评审。

(14) 代办系统主办券商业务资格

2011 年 10 月 31 日，经中国证券业协会中证协函[2011]456 号《关于授予代办系统主办券商业务资格的函》的批准，核准本公司代办系统主办券商业务资格。

(15) 为期货公司提供中间介绍业务资格

2011 年 6 月 3 日，经中国证监会证监许可字[2011]862 号《关于核准恒泰证券股份

有限公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》的批准，核准本公司为恒泰期货有限公司提供中间介绍业务。

#### (16) 融资融券业务资格

2012 年 6 月 19 日，经中国证监会证监许可字[2012]839 号《关于核准恒泰证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》的批准，核准本公司融资融券业务资格。

#### (17) 中小企业私募债券承销业务资格

2012 年 7 月 17 日，经中国证券业协会中证协函[2012]478 号《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》的批准，核准本公司中小企业私募债券承销业务资格。

#### (18) 全国股份转让系统主办券商业务资格

2013 年 3 月 21 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函[2013]62 号《主办券商业务备案函》的批准，核准本公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务的资格。

#### (19) 代销金融产品业务

2013 年 3 月 13 日，经中国证券监督管理委员会内蒙古监管局内证监发[2013]23 号《关于核准恒泰证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》的批准，核准本公司代销金融产品业务资格。

#### (20) 转融通业务

2013 年 4 月 26 日，公司收到中国证券金融公司《关于申请参与转融通业务的复函》(中证金函[2013]122 号)，同意公司自收到本复函之日起可以先行参与转融通业务。

#### (21) 股票质押式回购业务

2013 年 7 月 4 日，公司收到上海证券交易所《关于确认恒泰证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》(上证会字[2013]96 号)，确认公司具有股票质押式回购业务交易权限。

2013 年 7 月 15 日，公司收到深圳证券交易所《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》(深证会[2013]63 号)，同意公司开通股票质押式回购交易权限。

#### (22) 自营业务参加期权全真模拟交易

2014 年 1 月 23 日，经上海证券交易所期权工作小组《关于同意会员自营业务参加期权全真模拟交易的通知》(上证期函【2014】模 4040 号)的核准，同意公司自营业务参加期权全真模拟交易。

#### (23) 非现场开户业务

2014 年 3 月 18 日，经中国登记结算有限责任公司账户管理部确认，公司可以开展非现场开户业务。

(24) 客户证券资金消费支付服务技术系统实施

2014 年 4 月 1 日，经中国证券监督管理委员会机构监察部《关于恒泰证券股份有限公司开展客户证券资金消费支付服务试点的无异议函》(机构部部函【2014】305 号)的核准，同意公司开展客户资金消费支付服务试点。

(25) 股票期权经纪及自营业务

2014 年 6 月 25 日，经上海证券交易所《关于股票期权现场检查意见的函》(上证会函【2014】176 号)的核准，有条件同意公司开展股票期权经纪及自营业务。

(26) 全国中小企业股份转让系统从事做市业务

2014 年 7 月 22 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主板券商业务备案函》(股转系统函【2014】929 号)的核准，同意公司作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

(27) 公司转融通证券出借交易权限

2014 年 7 月 30 日，经上海证券交易所《关于确认恒泰证券股份有限公司转融通证券出借交易权限的通知》(上证函【2014】382 号)的核准，确认公司的转融通证券出借交易权限。

(28) 港股通业务交易权限

2014 年 10 月 10 日，经上海证券交易所《关于同意开通恒泰证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》(上证函【2014】586 号)的核准，同意开通公司 A 股交易单元的港股通业务交易权限。

(29) 柜台市场试点

2014 年 12 月 16 日，经中国证券业协会《关于同意开展柜台市场试点的函》(中证协函【2014】779 号)的核准，同意公司开展柜台市场试点。

(30) 期权结算业务

2015 年 1 月 16 日，经中国证券登记结算公司《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》(中国结算函字【2015】21 号)的核准，同意公司从事期权结算业务。

(31) 境外证券投资管理业务

2015 年 2 月 12 日，经内蒙古证监局《关于核准恒泰证券股份有限公司作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务的批复》(内蒙证监许可【2015】5 号)的核准，同意公司作为合格境内机构投资者，从事境外证券投资管理业务。

### (32) 互联网证券业务

2015 年 3 月 3 日，经中国证券登记结算公司《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函【2015】115 号）的核准，同意公司开展互联网证券业务。

### (33) 非现场开户创新方案试点

2015 年 4 月 21 日，经中国证券登记结算公司《关于恒泰证券非现场开户创新方案的无异议函》（中国结算办字【2015】316 号）的核准，同意公司网上开户创新方案中关于增加单向视频方式验证投资者身份、开户环节取消数字证书安装、取消证券账户开通使用前客户回访的创新事项进行试点。

### (34) H5 引流开户方案试点

2015 年 6 月 2 日，经中国证券登记结算公司《关于恒泰证券 H5 引流开户方案的无异议函》（中国结算办字【2015】452 号）的核准，同意公司非现场开户创新方案中通过证券公众号引流开户、利用 QQ 双向视频与客户进行实时视频见证、使用“数字证书托管箱”代客户保管数字证书的创新事项进行试点。

### (35) 证券投资基金托管业务资格

2015 年 8 月 24 日，经中国证监会《关于核准恒泰证券股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》（证监许可【2015】1991 号）的核准，同意公司开展证券投资基金托管业务。

### (36) 深港通下港股通业务交易权限

2016 年 11 月 3 日，经深圳证券交易所《关于同意开通国信证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知》（深证会【2016】326 号）的批准，同意开通本公司在内的 24 家会员单位相关交易单元的深港通下港股通业务交易权限。

3、截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 2008 人，其中恒泰证券 1515 人，恒泰长财 116 人，恒泰期货 92 人，恒泰先锋 26 人，恒泰资本 32 人，新华基金 227 人。

4、截至 2016 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的子公司共计 15 家，纳入汇总范围的证券营业部共计 136 家。

本公司财务报表于 2017 年 3 月 24 日已经公司董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应



用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）中与企业个别财务报表相关的规定编制。本财务报表不包含合并财务报表。此外，本财务报表亦按照《证券公司财务报表格式和附注》（财会[2013]26号）和《证券公司年度报告内容与格式准则》（证监会公告[2013]41号）列报及披露有关财务信息。本公司财务报表仅为本公司内部管理所需而单独编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2016 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事证券类及基金类业务经营。本公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对客户交易结算资金、买入返售及卖出回购业务、证券承销业务、客户资产管理业务、融资融券业务、转融通业务等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23、客户交易结算资金的核算、24、买入返售及卖出回购业务的核算、25、证券承销业务的核算、26、客户资产管理业务、27、融资融券业务、28、转融通业务各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、35“、重大会计判断和估计。

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确

认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、10“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 5、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公

司将进行重新评估。

## (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置

对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、10、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期

汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资

策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ② 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ③ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融



资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 30%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使

企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，

以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司

不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### (2) 坏账准备的计提方法

#### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

#### ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄分析法组合	应收款项的账龄
特定款项组合	业务往来款及备用金回收风险小

##### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析法组合	按照账龄分析法计提坏账准备
特定款项组合	业务往来款及备用金不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中

的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。



在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股

权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 11、投资性房地产

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

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减

值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 12、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	35 年	3	2.77
电子设备	4 年		25
运输工具	5 年		20
其他设备	5 年		20

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，

如发生改变则作为会计估计变更处理。

### 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

### 14、借款费用

公司借款费用包括拆入资金利息支出、买入返售金融资产利息支出及发行债券所产生的利息支出等，公司将借款期间内产生的利息计入当期费用。

### 15、无形资产

#### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司无形资产主要为软件系统，各类无形资产的使用寿命、预计净残值和年摊销率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年摊销率（%）
软件系统	5	0	20
其他	5	0	20

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

#### (2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、应付期货投资者保障基金

根据 2016 年 8 月 5 日中国证券监督管理委员会网站有关 2016 年期货公司分类评价结果的公告，本公司分类评级由 BB 级变为 BBB 级，自 2016 年 8 月起按代理交易额的千

万分之六点五缴纳期货投资者保障基金。

期货投资者保障基金应由期货交易所代扣代缴，计提额计入当期损益。当期货公司因严重违法违规或者风险控制不力等导致保证金出现缺口时，由中国证监会按照《期货投资者保障基金管理暂行办法》规定决定使用期货投资者保障基金，对不能清偿的投资者保证金损失予以补偿。

## 19、期货风险准备金

根据《商品期货交易财务管理暂行规定》，本公司之子公司恒泰期货股份有限公司按手续费收入的 5%比例提取期货风险准备金，余额达到本公司注册资本的 10 倍时，不再提取。

期货风险准备金由恒泰期货股份有限公司自行管理，计提额计入当期损益。当发生以下情况时确认风险损失，冲减风险准备金：（1）错单合约平仓产生亏损；（2）因经纪公司自身原因造成的无法追究责任的风险损失；（3）无法收回的垫付因客户责任造成的风险损失。动用期货风险准备金时，期货风险准备金余额以减计至零为限，超出部分计入当期损益。

## 20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供

服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 22、永续债等其他金融工具

### （1）永续债的区分

本公司发行的永续债等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

### （2）永续债的会计处理方法

归类为金融负债的永续债等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注



四、14“借款费用”)以外,均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债等金融工具,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本公司作为权益的变动处理,相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

### 23、客户交易结算资金的核算

本公司代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款,全额存入本公司指定的客户资金专用存款账户,同时确认为一项负债,与客户进行相关的核算。

本公司接受客户委托,通过证券交易所代理买卖证券,与客户清算时如买入证券成交额大于卖出成交额,按清算日买卖证券成交价的差额,加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算金;如买入的证券成交金额小于卖出证券成交额,按清算日买卖证券成交的差额,减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

本公司代理客户买卖证券的手续费收入,在与客户办理上述买卖证券款项清算时予以确认。按照中国人民银行有关规定,本公司对于客户保证金存款按季结息,结息日为每季度月末的 21 日。

### 24、买入返售及卖出回购业务的核算

本公司对买入返售交易,按照合同或协议的约定,以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券和票据),同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。买入返售的金融产品不在表外作备查登记。

本公司对于卖出回购交易,按照合同或协议的约定,以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手,同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列示于本公司的资产负债表内,并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支,在返售或回购期内以实际利率平均确认。

本公司根据买入返售金融资产的会计政策,按余额的 0.5%计提比例计提坏账准备。

### 25、证券承销业务的核算

本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定进行核算：

(1) 全额包销方式

本公司在按承购价格购入待发售的证券时，确认为一项资产。

本公司将承销证券转让给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为可供出售金融资产。

(2) 余额包销方式

本公司在收到委托单位发售的证券时，在专设的备查簿中记录承销证券的情况，不在账内同时确认为一项资产和一项负债。承销期结束后，如有未售出的证券，按与委托单位约定的承购价格转为可供出售金融资产。

(3) 代销方式

本公司在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查簿中登记承销证券的情况，不在账内同时确认为一项资产和一项负债。

## 26、客户资产管理业务

客户资产管理业务，指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。本公司客户资产管理业务参照证券投资基金核算，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

本公司对受托客户的资产，按实际接受委托的资产价值，同时确认为公司的代理业务资产和代理业务负债，并作为资产负债表表外项目在财务报表附注中进行披露。合同到期或按合同中规定期限，与委托单位结算时，按合同规定计算由本公司享有的收益，计入当期损益。

期末如根据资产管理合同规定本公司应承担一定损失的，则根据期末损失情况计提相应的预计负债。

在编制财务报表时，客户资产管理业务不列入资产负债表内，而在本报告附注中反映。

## 27、融资融券业务

融资融券业务，是指向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

关于融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，按融出资金金额确认债权，根据客户实际使用资金及使用时间，按每笔融资交易计算并确认相应的融资利息收入。

关于融券业务，按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，对融出的证券不做金融资产转移处理，根据客户实际卖出证券市值及使用时间，按每笔融券交易计算并确认相应的融券利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司根据融出资金的会计政策，按 0.5% 的计提比例计提坏账准备。融出资金减值是基于评估融出资金的可收回性。鉴定融出资金减值要求管理层的判断和估计。对账龄超过一年的融出资金，将转入应收款项，按应收款项的会计政策计提坏账准备，采用备抵法核算坏账损失。

## 28、转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于转融资业务，本公司对融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

对于转融券业务，本公司对于融入的证券，由于其主要风险或收益不由本公司享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

## 29、收入

### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供服务时确认。其中：

- ①代理买卖证券业务手续费收入于代理买卖证券交易日确认为收入；
- ②证券承销业务收入在承销业务提供的相关服务完成且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认为收入；
- ③资产管理业务收入，根据合同约定的资产管理业务的服务费计算方法，在存续期间内进行分摊，确认为当期收入。
- ④托管业务收入，根据合同约定的托管业务的服务费计算方法，在存续期间内进行分摊，确认为当期收入。

### ⑤基金管理费收入

基金管理费按照公司所管理基金资产和特定客户资产管理计划净值和合同约定的管理费费率计算确定。

### ⑥销售服务费收入，按照合同约定的销售服务费费率计算确定。

⑦手续费收入，基金和集合资产管理计划手续费收入于提供认购、申购或赎回之相关服务时确认。

### ⑧期货经纪业务手续费及佣金收入

A：向客户收取的交易手续费、质押手续费、交割手续费等扣减应付期货交易所手续费后的净收入，按期货经纪合同约定及适用的费率计算，于交易完成时确认。

B：收到期货交易所返还、减免的手续费收入等，在收到交易所返还、减免的手续费时确认。

C：向客户收取的投资咨询业务收入，按投资咨询合同约定及适用的费率计算，于交易完成时确认。

## (2) 利息收入及支出

利息收入是指本公司与银行及其他证券、金融机构之间资金往来（包括本公司进入银行间同业市场拆出资金、本公司资金存放在银行及登记结算公司）所取得的利息收入及其债券利息收入。利息收入按存出资金或让渡资金的使用权的时间及实际利率计算确定。

利息支出主要是指付给客户由于存款在本公司所产生的利息。利息支出按让渡资金使用权的时间及实际利率计算确定。

融资融券利息收入金额，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

转融通利息支出金额，根据转融通业务中与中国证券金融股份有限公司协议确定的转融通金额（额度）、期限、利率等按期确认利息支出。

## (3) 其他业务收入

包括出租固定资产取得的租金收入等业务收入。在相关收入能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入公司时确认为收入。

## 30、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资

产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 31、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 32、一般风险准备

①本公司及本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司、恒泰期货股份有限公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及其实施指南和中国证监会证监机构字[2007]320号《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》的规定，按不低于当年税后利润的10%提取；

②本公司之子公司新华基金管理股份有限公司根据中国证券监督管理委员会《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》（证监会令【第94号】）的规定，每月从基金管理费收入中计提风险准备金，计提比例为基金管理费收入的10%。风险准备金余额达到上季末管理基金资产净值的1%时可以不再提取。风险准备金可投资于银行存款、国债、中央银行票据、中央企业债券、中央级金融机构发行的金融债券，

以及中国证监会规定的其他投资品种。风险准备金专户应当保持不低于风险准备金总额 10%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。风险准备金投资管理产生的各类投资损益，纳入风险准备金管理。风险准备金投资运作和使用过程中发生的各项费用和税收，由风险准备金承担。

### 33、交易风险准备

本公司及本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司根据《证券法》和中国证监会证监机构字[2007]320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照不低于当年税后利润的 10%提取。

### 34、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### (1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

#### (2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

### 35、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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



期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### (1) 金融资产的分类

本公司管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本公司的财务状况和经营成果将产生影响。若本公司在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，将受到会计准则有关规定对交易性金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制。本公司管理层认为本公司对持有的金融资产的分类是恰当的。

#### (2) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### (3) 可供出售金融资产的减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### (4) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

本公司根据融出资金的会计政策，按 0.5% 的计提比例计提坏账准备。融出资金减值是基于评估融出资金的可收回性。鉴定融出资金减值要求管理层的判断和估计。对账龄超过一年的融出资金，将转入应收款项，按应收款项的会计政策计提坏账准备，采用备抵法核算坏账损失。

#### (5) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减

值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （6）折旧和摊销

本公司对固定资产和使用寿命确定的无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### （9）合并范围的确定

本公司管理层需对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认是否会影响会计核算方法及本公司的财务状况和经营成果。

本公司在评估控制时，需考虑：①投资方对被投资方的权利；②参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；③有能力运用对被投资方的权利影响其回报的金额。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需要考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平以及本公司持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

(1) 增值税：按应税收入的 6% 税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

根据国家税务总局财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》文件，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，主营业务税率 6%。

本公司主营业务中经纪业务、两融业务、资产管理业务采用一般征税方法，按应税收入的 6% 计征增值税，自营业务采用差额征税，以转让价差作为应税收入按 6% 计征增值税，回购业务免税。针对本公司部分属于小规模纳税人的营业部，按照应税收入的 3% 计征增值税。

(2) 营业税：按应税收入的 5% 计缴；

2016 年 1-4 月仍根据《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》（财税[2001]21 号文），按营业收入的 5% 计缴营业税。且根据财税（2004）203 号财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知，准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后的净额纳税：

①为证券交易所代收的证券交易监管费；

②代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；

③为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

(3) 城市维护建设税、教育费附加：分别按实际计缴的营业税额的 7% 和 3% 计缴；

(4) 企业所得税：按应纳税所得额的 25% 计缴。

### 2、其他说明

根据《财政部、国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》规定，合

伙企业施行“先分后税”原则，对合伙企业本身不征税，只对投资人征税。投资人是自然人的，缴纳个人所得税；投资人是法人和其他组织的，缴纳企业所得税

本公司之子公司或孙公司成立的合伙制股权投资基金和合伙制股权投资基金管理企业不作为所得税纳税主体，采取“先分后税”方式，由合伙人分别缴纳个人所得税或企业所得税。合伙制股权投资基金从被投资企业获得的股息、红利等投资性收益，属于已缴纳企业所得税的税后收益，该收益可按照合伙协议约定直接分配给法人合伙人，其企业所得税按有关政策执行。

## 六、纳入汇总范围内的营业部情况

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
1	恒泰证券股份有限公司包头 钢铁大街证券营业部	内蒙古自治区包头市昆 区钢铁大街56号工商会 馆写字楼5楼	1993-10-22		13311001	27	杨慧琳
2	恒泰证券股份有限公司北京 南滨河路证券营业部	北京市宣武区广安门外 南滨河路1号(高新大厦 二层)	2000-9-30		13311002	14	高娃
3	恒泰证券股份有限公司赤峰 哈达街证券营业部	内蒙古赤峰市红山区西 屯办事处九神庙居委会1 号楼	1996-8-20		13311003	32	张红云
4	恒泰证券股份有限公司东胜 鄂尔多斯大街证券营业部	内蒙古自治区东胜市鄂 尔多斯西街11号	1997-8-13		13311004	21	何军
5	恒泰证券股份有限公司呼和 浩特乌兰察布东街证券营业 部	呼和浩特市赛罕区乌兰 察布东街“园艺御景”102 号楼4层	1993-6-4		13311005	18	金旭霞
6	恒泰证券股份有限公司呼和 浩特新城北街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市 市新城北街62号	1992-6-23		13311006	50	巴根
7	恒泰证券股份有限公司呼和 浩特中山西路证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市 市中山西路66号	1993-10-22		13311007	20	康诚
8	恒泰证券股份有限公司临河 胜利北路证券营业部	内蒙古自治区巴彦淖尔 市临河区胜利北路1号华 澳大厦四层	1997-8-13		13311008	27	程小虎
9	恒泰证券股份有限公司上海 祥德路证券营业部	上海市祥德路383号	1996-10-30	500	13311009	11	连万鹏
10	恒泰证券股份有限公司乌海 海拉南路证券营业部	内蒙古自治区乌海市海 勃湾区海拉南路26号	2000-8-3		13311010	15	吕忠凯
11	恒泰证券股份有限公司海拉 尔河西开发区证券营业部	内蒙古呼伦贝尔市海拉 尔区经济技术开发区管 委会办公综合楼	1997-7-30		13311011	22	朱胜望
12	恒泰证券股份有限公司杭州 凤起路证券营业部	杭州市下城区凤起路96 号801室A-J座	2004-7-20		13311012	9	陈宜平
13	恒泰证券股份有限公司呼和 浩特锡林南路证券营业部	呼和浩特市赛罕区锡林 南路盈嘉国际C座601号	1997-8-5		13311013	16	李圣
14	恒泰证券股份有限公司乌兰 察布市建设路证券营业部	内蒙古自治区乌兰察布 市集宁区恩和路安大国际 嘉园K18栋301、 302、303	1997-7-31		13311014	16	郭立峰
15	恒泰证券股份有限公司上海 张杨路证券营业部	上海市浦东新区张杨路 3399号四层	1996-12-21	500	13311017	13	李丽松

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
16	恒泰证券股份有限公司深圳梅林路证券营业部	深圳市福田区梅林路148-12号梅林一村5区29栋115、217号	1996-11-4	500	13311018	8	刘建军
17	恒泰证券股份有限公司北京东直门内北小街证券营业部	北京市东城区东直门内北小街14、18号楼101、201号	2003-3-28		13311019	14	史敏
18	恒泰证券股份有限公司上海小木桥路证券营业部	上海市徐汇区小木桥路251号1001、1002、1003、1004室	2003-5-16		13311020	7	高小春
19	恒泰证券股份有限公司济南解放路证券营业部	山东省济南市解放路30-1国华大厦A座东四层	2006-11-29		13311021	9	白荣
20	恒泰证券股份有限公司南京水西门大街证券营业部	南京市建邺区水西门大街203号	2003-9-30	300	13311022	7	崇曦农
21	恒泰证券股份有限公司赤峰平庄哈河街证券营业部	内蒙古自治区赤峰市元宝山区平庄哈河街东段北侧	2009-1-20		13311024	6	王跃龙
22	恒泰证券股份有限公司通辽中心大街证券营业部	通辽市科尔沁区永安路中段(清真办理处清真小区6号楼1-2层和地下室114、115室)	2009-1-20		13311025	11	田春艳
23	恒泰证券股份有限公司锡林浩特团结大街证券营业部	内蒙古自治区锡林浩特市团结大街锡林郭勒宾馆商业楼	2009-5-11		13311026	14	徐长锋
24	恒泰证券股份有限公司赤峰天义路证券营业部	内蒙古赤峰市新城区八家组团玉龙家园小区B9南侧厅	2009-6-22		13311027	4	赵忠信
25	恒泰证券股份有限公司包头青山区自由路证券营业部	内蒙古自治区包头市青山区自由路24号	2009-6-8		13311028	11	杜宏伟
26	恒泰证券股份有限公司鄂尔多斯薛家湾准格尔路证券营业部	准格尔旗兴隆街道准格尔路南供电局东东华商住楼二楼	2009-6-23		13311029	6	黄海宽
27	恒泰证券股份有限公司包头友谊大街证券营业部	包头市青山区友谊大街67号文化创意园-126号	2009-6-8		13311030	10	王文学
28	恒泰证券股份有限公司牙克石迎宾西街证券营业部	内蒙古自治区呼伦贝尔市牙克石市迎宾西街铁龙综合楼	2009-10-23		13311032	8	耿振山
29	恒泰证券股份有限公司扎兰屯中央路证券营业部	扎兰屯市正阳办永安居中央路原农垦商场楼	2009-10-23		13311033	8	王剑
30	恒泰证券股份有限公司二连浩特新华大街证券营业部	二连浩特市新华大街北、前进路西学府馨苑小区5号楼010110号	2009-11-4		13311034	6	霍东胜
31	恒泰证券股份有限公司满洲里树林路证券营业部	内蒙古自治区满洲里市北区树林路金鼎大厦2楼	2009-10-23		13311035	11	王启明

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
32	恒泰证券股份有限公司阿拉善盟巴彦浩特吉兰泰路证券营业部	内蒙古阿拉善盟阿拉善左旗巴彦浩特镇吉兰泰路南民生花园商铺	2009-11-23		13311036	9	张玫
33	恒泰证券股份有限公司上海水电路证券营业部	上海市虹口区水电路1461号	2009-3-10	500	13311037	14	陈勇
34	恒泰证券股份有限公司北京东三环中路证券营业部	北京市朝阳区百子湾南二路76号院5号楼1层11A、2层11B	2009-3-10		13311038	6	杨柳
35	恒泰证券股份有限公司鄂尔多斯达拉特旗树林召镇锡尼街南新华路东综合楼	鄂尔多斯市达拉特旗树林召镇锡尼街南新华路东综合楼	2011-10-24		13311041	5	李春平
36	恒泰证券股份有限公司乌海乌达区巴音赛街证券营业部	乌海市乌达区滨源大酒店解放南路从北向南9号一层商铺	2011-10-24		13311042	1	刘秋利
37	恒泰证券股份有限公司包头萨拉齐振华大街证券营业部	包头市土默特右旗振华大街土右宾馆主楼4号底店	2012-3-16		13311043	3	王向阳
38	恒泰证券股份有限公司赤峰宁城大宁路证券营业部	赤峰市宁城县天义镇大宁路东侧(华鑫小区)	2012-3-16		13311044	3	陈世超
39	恒泰证券股份有限公司长春北京大街证券营业部	长春市宽城区北京大街1223号	1993-4-23	300	13311045	17	朱庆国
40	恒泰证券股份有限公司长春工农大路证券营业部	长春市工农大路1055号22/23层	1993-4-24	300	13311046	16	刘广森
41	恒泰证券股份有限公司长春东风大街证券营业部	长春市汽车产业开发区东风大街711号一汽财务大厦	1990-5-12	300	13311047	19	董锡深
42	恒泰证券股份有限公司长春东盛大街证券营业部	长春市二道区东盛大街2348号	1990-5-12	300	13311048	20	赵春瑞
43	恒泰证券股份有限公司长春人民大街紫荆花证券营业部	长春市南关区人民大街5688号紫荆花饭店十五层南区	2002-2-27		13311049	17	崔春雨
44	恒泰证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区西安大路1077号15层	1992-11-27	300	13311050	20	张利峰
45	恒泰证券股份有限公司长春景阳大路证券营业部	吉林省长春市绿园区汽贸小区以东景阳大路以南中海凯旋门A5幢	2000-9-18	300	13311051	16	刘宏
46	恒泰证券股份有限公司吉林中兴街证券营业部	吉林省吉林市昌邑区中兴街105-1号	2002-6-6		13311052	17	宿秀荣
47	恒泰证券股份有限公司沈阳奉天街证券营业部	沈阳市沈河区奉天街351号恒运商务大厦6楼	2004-9-10(2009-11-23)	300	13311053	17	衡建伟
48	恒泰证券股份有限公司白山浑江大街证券营业部	白山市八道江区新建街司法局门市	2010-3-17	300	13311054	9	李杰



序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
49	恒泰证券股份有限公司 吉林磐石东宁街证券营 业部	吉林省磐石市东宁街隆 昌上城11号楼6、7号门 市	2010.2.9	300	13311055	8	别畏
50	恒泰证券股份有限公司 通化东昌路证券营业部	吉林省通化市东昌区东 昌路665号	2010.8.5	300	13311056	12	经亚夫
51	恒泰证券股份有限公司 白城长庆南街证券营业 部	吉林省白城市长庆南街 8号楼2-1门市	2010.10.25	300	13311058	8	徐克
52	恒泰证券股份有限公司 辽源丰寿路证券营业部	辽源市西安区丰寿路1 号	2010.10.28	300	13311059	3	丰冬
53	恒泰证券股份有限公司 前郭哈萨尔路证券营业 部	吉林省前郭县哈萨尔文 治委金座综合舍商企18、 19二层商铺	2011.3.16	300	13311061	4	徐嘉
54	恒泰证券股份有限公司 深圳深南大道证券营业 部	深圳市福田区深南大道 阳光高尔夫大厦701室	2015.1.12	300	13311067	2	施布仁
55	恒泰证券股份有限公司 中山中山四路证券营业 部	中山市东区顺景花园 81/82/83/85/幢20卡	2015.1.22	300	13311068	3	李建华
56	恒泰证券股份有限公司 广州珠江西路证券营业 部	广州市天河区珠江西路 17号3801房自编12单元	2015.3.20		13311069	3	卢亮
57	恒泰证券股份有限公司 聊城黄山路证券营业 部	山东省聊城市经济技术 开发区黄山路1号凯 旋大厦A单元310号	2015.1.26	300	13311070	3	汪鹏
58	恒泰证券股份有限公司 青岛南京路证券营业部	青岛市市南区南京路33 号	2015/2/3	300	13311071	3	庞健
59	恒泰证券股份有限公司 潍坊福寿东街证券营业 部	山东省潍坊市奎文区福 寿东街5603号1号楼金 诺大厦601室	2015/1/29	300	13311072	3	赵文苑
60	恒泰证券股份有限公司 上海成山路证券营业部	上海市浦东新区成山路 2469-2471(单)号第 三层	2015/3/6		13311073	2	孟爽
61	恒泰证券股份有限公司 潮州城新西路证券营业 部	广东省潮州市湘桥区城 新西路海逸1号11/12号 商铺	2014/1/13		13311063	2	叶玺
62	恒泰证券股份有限公司 北京西四环北路证券营 业部	北京市海淀区西四环北 路160号1层1区109	2014/1/13		13311065	4	祖琳琳
63	恒泰证券股份有限公司 北京金融大街证券营业 部	北京市西城区金融大街 33号C座5层507	2014/1/13		13311064	2	高佳

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
64	恒泰证券股份有限公司北京 苏州街证券营业部	北京市海淀区苏州街29号11-16幢	2015-7-1	300	13311074	2	赵亚晶
65	恒泰证券股份有限公司上海 龙华东路证券营业部	上海市黄浦区龙华东路858号807 室	2015-3-18		13311075	3	杨世芳
66	恒泰证券股份有限公司大连 金州北山路证券营业部	辽宁省大连市金州区光明街道北 山路1388-26号	2015-6-26		13311076	2	张磊
67	恒泰证券股份有限公司北京 建国路证券营业部	北京市朝阳区建国路93号院19号 楼117、118号	2015-6-18		13311077	3	刘腾
68	恒泰证券股份有限公司青岛 燕儿岛路证券营业部	山东省青岛市市南区燕儿岛路7号 甲-9号	2015-6-30		13311078	2	范曙辉
69	恒泰证券股份有限公司常州 龙锦路证券营业部	常州市新北区府西花园商铺7-105 号	2015-7-2		13311079	1	陈乐
70	恒泰证券股份有限公司武汉 西北湖路证券营业部	武汉市江汉区北湖小路99号	2015-7-14		13311080	2	范春华
71	恒泰证券股份有限公司重庆 泰山大道证券营业部	重庆市北部新区泰山大道东段62 号2幢13-3、13-4、13-5	2015-7-8		13311081	2	申杰
72	恒泰证券股份有限公司上海 东方路证券营业部	上海自由贸易试验区东方路778号 15楼D2单元、1楼大堂18号商铺	2015-7-21		13311082	2	陈少峰
73	恒泰证券股份有限公司上海 杜鹃路证券营业部	上海市浦东新区杜鹃路195号地下 1、1-2层	2015-7-20		13311083	2	李建毫
74	恒泰证券股份有限公司上海 陆家嘴证券营业部	上海自由贸易试验区花园石桥路 66号31层31026室	2015-8-5		13311084	3	黄辉
75	恒泰证券股份有限公司北京 上地三街证券营业部	北京市海淀区上地信息产业基地 三街3号楼1层3门1102	2015-7-31		13311085	3	程占华
76	恒泰证券股份有限公司上海 海宁路证券营业部	上海市虹口区吴淞路469号1905室	2015-8-12		13311086	3	潘晓丽
77	恒泰证券股份有限公司东莞 大朗美景中路证券营业部	东莞市大朗镇长塘社区美景中路 568号金融大厦1101、1102、1103 号	2015-8-12		13311087	3	阮海
78	恒泰证券股份有限公司杭州 天城路证券营业部	杭州市江干区天城路68号(万事 利科技大厦)1幢5楼501-504室	2015-8-26		13311090	4	王伟芳
79	恒泰证券股份有限公司杭州 江虹路证券营业部	杭州市滨江区江虹路1750号信雅 达国际创意中心1幢1008室	2015-8-25		13311091	3	郑逸
80	恒泰证券股份有限公司深圳 益田路卓越时代广场证券营 业部	深圳市福田区福田街道益田路 4068号卓越时代广场50楼5007B- 5008	2015-8-27		13311092	2	伍荣荣

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
81	恒泰证券股份有限公司佛山佛平路证券营业部	佛山市南海区桂城佛平三路6号御景城市花园趣鸣轩第二层商铺	2015-8-24		13311093	3	谢文
82	恒泰证券股份有限公司上海延安西路证券营业部	上海市长宁区延安西路1116号2607室	2015-9-6		13311094	2	徐恩雷
83	恒泰证券股份有限公司上海遵义路证券营业部	上海市长宁区遵义路100号1210、1211室	2015-9-10		13311095	2	付端阳
84	恒泰证券股份有限公司台州市市府大道证券营业部	台州市市府大道387、389号	2015-9-16		13311096	3	王沙鸥
85	恒泰证券股份有限公司北京北辛庄路证券营业部	北京市海淀区四季青镇北辛庄路北软双新科创园A座308房间	2015-9-14		13311097	1	张佳
86	恒泰证券股份有限公司温州古岸路证券营业部	温州市瓯海区亿象商厦第1幢3层001、004	2015-9-6		13311098	2	陈恺
87	恒泰证券股份有限公司广州体育西路证券营业部	广州市天河区体育西路103号1205房	2015-9-18		13311099	2	曾建元
88	恒泰证券股份有限公司上海徐家汇路证券营业部	上海市黄浦区徐家汇路555号19C室	2015-9-21		13311100	2	李晶晶
89	恒泰证券股份有限公司石家庄槐安路证券营业部	河北省石家庄市裕华区雅清街西美五洲大厦1805号	2015-10-9		13311101	3	吕海军
90	恒泰证券股份有限公司珠海九洲大道富华里证券营业部	珠海市九洲大道西2021号富华里中心写字楼7层01号	2015-9-30		13311102	0	郭相甫
91	恒泰证券股份有限公司烟台迎春大街证券营业部	山东省烟台市莱山区迎春大街163号天和大厦附楼316室	2015-9-23		13311103	2	邢晓亮
92	恒泰证券股份有限公司深圳龙城大道证券营业部	深圳市龙岗区龙城街道龙城大道89号正中时代大厦1208单元	2015-10-9		13311104	3	龙小玲
93	恒泰证券股份有限公司深圳香蜜湖路证券营业部	深圳市福田区沙头街道深南中路6009号车公庙绿景广场(B座)19、H	2015-10-9		13311105	3	沈静
94	恒泰证券股份有限公司嘉兴花园路证券营业部	嘉兴市花园路892号210室	2015-10-13		13311106	3	王沈杲
95	恒泰证券股份有限公司太原平阳路证券营业部	太原市小店区平阳路65号14#三层1001-1003号商铺	2015-10-13		13311107	1	李大伟
96	恒泰证券股份有限公司上海花园路证券营业部	上海市虹口区花园路16号1717室	2015-10-13		13311108	1	梅晓崑
97	恒泰证券股份有限公司上海龙腾大道证券营业部	上海市徐汇区龙腾大道469号一层、龙瑞路128弄32号101室	2015-10-19		13311109	1	黄丹

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
98	恒泰证券股份有限公司上海齐河路证券营业部	上海市浦东新区齐河路251号一层B座	2015-11-3		13311110	2	陈建功
99	恒泰证券股份有限公司杭州朝晖路证券营业部	杭州市下城区武林时代商务中心1605室	2015-11-3		13311111	2	王宝
100	恒泰证券股份有限公司南宁民族大道证券营业部	南宁市青秀区民族大道127号铂宫国际22楼2207、2208号房	2015-10-27		13311112	2	区驰
101	恒泰证券股份有限公司柳州天山路证券营业部	柳州市水南路245号天山上城小区2-2-9号	2015-10-21		13311113	2	吴兴华
102	恒泰证券股份有限公司北京东三环北路证券营业部	北京市朝阳区东三环北路2号5层06A09	2015-11-2		13311114	1	蔺璞
103	恒泰证券股份有限公司瑞安拱瑞山路证券营业部	瑞安市安阳街道拱瑞山路422、424号	2015-11-9		13311115	1	金海茹
104	恒泰证券股份有限公司北京朝阳八里庄西里证券营业部	北京市朝阳区八里庄西里99号2层210室	2015-11-11		13311116	1	苗振宇
105	恒泰证券股份有限公司武汉沿江大道证券营业部	武汉市江岸区沿江大道天津路1号	2015-11-18		13311117	1	李晶
106	恒泰证券股份有限公司深圳红荔路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街道红荔8133号农科商务中心410室	2015-11-24		13311118	2	孙睿
107	恒泰证券股份有限公司沈阳云峰街证券营业部	沈阳市铁西区云峰北街15-1号(3门)	2015-12-14		13311119	1	高秀峰
108	恒泰证券股份有限公司上海博山路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区博山路202弄6号109B、C室	2015-12-9		13311120	1	陈海明
109	恒泰证券股份有限公司北京万丰路证券营业部	北京市丰台区万丰路316号万开中心A座2层A2-13单元	2015-12-14		13311121	1	薛粉霞
110	恒泰证券股份有限公司北京南湖南路证券营业部	北京市朝阳区南湖南路16号院4号楼102室	2015-12-12		13311122	1	张戈
111	恒泰证券股份有限公司深圳金田路证券营业部	深圳市福田区金田路荣超经贸大厦812	2015-12-16		13311123	1	刘真富
112	恒泰证券股份有限公司杭州富春路证券营业部	杭州市江干区钱江国际时代广场3幢1006室	2015-12-16		13311124	1	庄斌
113	恒泰证券股份有限公司绍兴胜利路证券营业部	绍兴市胜利东路379号世贸天际中心1301室	2016-1-18		13311125	2	刘玲玉
114	恒泰证券股份有限公司惠州白鹭湖证券营业部	惠州市惠城区汝湖镇雅居乐大道1号湖滨风情商业街4栋1层07号	2016-1-18		13311126	3	刘威

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
115	恒泰证券股份有限公司天津 河东十一经路证券营业部	天津市河东区十一经路7 号河东金融大厦16层 1602、1605室	2016-1-19		13311127	3	徐东平
116	恒泰证券股份有限公司深圳 文锦路证券营业部	深圳市罗湖区笋岗街道 文锦北1081三楼	2016-1-21		13311128	3	麦绿
117	恒泰证券股份有限公司长沙 金星路证券营业部	长沙市岳麓区咸嘉湖西 路67号佳兴国际大酒店 写字楼18楼1806房	2016-1-29		13311129	3	周冠良
118	恒泰证券股份有限公司上海 新金桥路证券营业部	中国（上海）自由贸易 试验区新金桥路1599号7 幢303室	2016-1-28		13311130	3	付磊
119	恒泰证券股份有限公司上海 江宁路证券营业部	上海市静安区江宁路188 号10楼01室	2016-2-2		13311131	3	冯婧
120	恒泰证券股份有限公司深圳 前海证券营业部	深圳市前海深港合作区 前湾一路1号A栋201室 （深圳市南山区南山大 道枫叶大厦9J）	2016-2-24		13311132	3	何玲
121	恒泰证券股份有限公司上虞 市民大道证券营业部	绍兴市上虞区百官街道 市民大道五洲大厦8楼	2016-1-27		13311133	3	徐敏
122	恒泰证券股份有限公司郑州 南阳路证券营业部	郑州市金水区南阳路206 号24号楼1-2层东1号	2016-2-15		13311134	3	史进
123	恒泰证券股份有限公司临沂 府前路证券营业部	山东省临沂市兰山区柳 青街道府前路文化中心 A座18层	2016-3-17		13311135	2	王京宝
124	恒泰证券股份有限公司大连 会展路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区 会展路67号3单元11层2 、3号	2016-3-16		13311136	3	吕宣
125	恒泰证券股份有限公司西安 曲江池北路证券营业部	西安曲江新区曲江池北 路曲江公馆·和园10幢2 单元1层20102号	2016-3-29		13311137	3	王浩
126	恒泰证券股份有限公司深圳 香林路证券营业部	深圳市福田区香蜜湖街 道深南大道7002浩铭财 富广场A座11MLN	2016-4-6		13311138	3	吴刚
127	恒泰证券股份有限公司东莞 虎门镇虎门大道证券营业部	东莞市虎门镇虎门大道 中联大厦一楼28号	2016-4-6		13311139	3	胡姣
128	恒泰证券股份有限公司仙游 八二五大街证券营业部	福建省莆田市仙游县鲤 城街道八二五大街45号 兰溪花园楼盘第三层	2016-3-25		13311140	3	郑章文
129	恒泰证券股份有限公司淄博 金晶路证券营业部	山东省淄博市博山区金 晶路益杰龙凤缘小区二 十二号商铺	2016-3-17		13311141	3	李雷
130	恒泰证券股份有限公司深圳 高新南一道证券营业部	深圳市南山区粤海街道 高新南一道008号创维大 厦A座104室	2016-4-12		13311142	3	路宇
131	恒泰证券股份有限公司温州 海川路证券营业部	温州市龙湾区海城街道 海川路22号	2016-4-8		13311143	3	冯笑

序号	营业部名称	注册地址	成立日期	营运资金 (万元)	营业部编码	员工 数量	营业部 负责人
132	恒泰证券股份有限公司北京 建材城西路证券营业部	北京市昌平区回龙观镇 建材城西路87号院2号楼 9层2单元907	2016-4-15		13311144	2	刘婉茹
133	恒泰证券股份有限公司福州 北环中路证券营业部	福建省福州市鼓楼区北 环中路150号福苑花园1 号楼702、704室	2016-4-14		13311145	3	周颀
134	恒泰证券股份有限公司广州 天河北路证券营业部	广州市天河区天河北路 233号中信广场办公大楼 1505室	2016-4-13		13311146	3	刘海涛
135	恒泰证券股份有限公司深圳 龙翔大道证券营业部	深圳龙岗区龙城街道龙 翔大道万科大厦1308	2016-4-25		13311147	3	朱明
136	恒泰证券股份有限公司北京 青年路证券营业部	北京市朝阳区青年路7号 院3号楼18层31804房	2016-4-22		13311148	3	张伟清

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2016 年 1 月 1 日，年末指 2016 年 12 月 31 日，本年指 2016 年度，上年指 2015 年度。

### 1、货币资金

#### (1) 货币资金明细情况

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额
现金						
-人民币	118,546.29	1.00	118,546.29	157,944.55	1.00	157,944.55
-美元						
-港币	855.00	0.89	764.80	855.00	0.84	716.32
现金小计			119,311.09			158,660.87
银行存款						
客户资金						
-人民币	9,764,244,276.83	1.00	9,764,244,276.83	10,673,729,774.91	1.00	10,673,729,774.91
-美元	7,598,099.65	6.94	52,708,008.35	8,705,357.04	6.49	56,529,101.42
-港币	5,032,871.09	0.89	4,502,077.20	7,450,310.96	0.84	6,241,870.53
客户资金小计			9,821,454,362.38			10,736,500,746.86
自有资金						
-人民币	3,119,358,892.36	1.00	3,119,358,892.36	1,362,182,914.20	1.00	1,362,182,914.20
-美元	604,333.76	6.94	4,192,263.29	604,026.66	6.49	3,922,307.52
-港币	185,175.48	0.89	165,639.47	1,715,238,702.71	0.84	1,436,992,683.50
自有资金小计			3,123,716,795.12			2,803,097,905.22
银行存款小计			12,945,171,157.50			13,539,598,652.08
其他货币资金						
-人民币	13,672,560.12	1.00	13,672,560.12			
-美元						
-港币						
其他货币资金小计			13,672,560.12			
合计			12,958,963,028.71			13,539,757,312.95

## (2) 融资融券业务货币资金明细情况

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额	原币金额	折算 汇率	折合人民币金额
自有信用资金						
-人民币	26,812,376.37	1.00	26,812,376.37	15,358,357.89	1.00	15,358,357.89
-美元						
-港币						
自有信用资金小计			26,812,376.37			15,358,357.89
客户信用资金						
-人民币	647,123,526.49	1.00	647,123,526.49	871,806,856.12	1.00	871,806,856.12
-美元						
-港币						
客户信用资金小计			647,123,526.49			871,806,856.12
合计			673,935,902.86			887,165,214.01

注 1：自有信用资金系公司年末存放在银行的用于融资融券业务的资金，客户信用资金系客户用于融资融券的交易和担保的资金；

注 2：期末受限货币资金金额为 501,188,058.32 元，主要系本公司之子公司恒泰长财有限责任公司的定期存款 370,000,000.00 元和本公司之子公司新华基金管理股份有限公司的基金风险准备金 131,188,058.32 元。期初受限货币资金金额为 347,627,651.26 元，主要系本公司之子公司恒泰长财有限责任公司的定期存款 250,000,000.00 元和本公司之子公司新华基金管理股份有限公司的基金风险准备金 97,627,651.26 元。

## 2、结算备付金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有资金						
-人民币	582,543,384.13	1.00	582,543,384.13	442,558,322.51	1.00	442,558,322.51
-美元	486,690.61	6.94	3,376,172.75	374,287.36	6.49	2,430,472.40
-港币	865,727.73	0.89	774,393.48	726,906.02	0.84	608,995.58
小计			<u>586,693,950.36</u>			<u>445,597,790.49</u>
客户资金						
-人民币	2,187,120,776.46	1.00	2,187,120,776.46	3,141,607,689.51	1.00	3,141,607,689.51
-美元	4,342,943.74	6.94	30,127,000.75	4,670,111.92	6.49	30,325,838.78
-港币	11,493,323.55	0.89	10,280,777.89	13,304,374.32	0.84	11,146,411.09
小计			<u>2,227,528,555.10</u>			<u>3,183,079,939.38</u>
信用备付金						
-人民币	490,878,714.71	1.00	490,878,714.71	365,340,412.13	1.00	365,340,412.13
-美元						
-港币						
小计			<u>490,878,714.71</u>			<u>365,340,412.13</u>
合计			<u><u>3,305,101,220.17</u></u>			<u><u>3,994,018,142.00</u></u>

注：信用备付金系本公司因开展融资融券业务而存入中国证券登记结算有限公司的备付金。



### 3、融出资金

#### (1) 融出资金明细

项 目	年末数	年初数
账面原值-个人	5,134,554,447.16	6,211,344,751.41
账面原值-机构	39,385,798.52	40,459,746.67
减：坏账准备	28,797,159.77	34,472,720.60
合 计	5,145,143,085.91	6,217,331,777.48

#### (2) 担保物情况

类别	年末数	年初数
资金	634,263,221.00	948,970,494.65
证券	13,746,491,595.92	16,386,686,121.34
合 计	14,380,754,816.92	17,335,656,615.99

注：担保物系本公司融出资金及融出证券业务取得的客户担保。

### 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产明细情况

项目	年末数		年初数	
	成本	公允价值	成本	公允价值
交易性金融资产	8,130,695,630.58	8,214,330,381.57	9,350,138,391.13	9,669,137,441.17
其中：债务工具投资	6,087,284,016.64	5,997,670,621.66	6,959,493,155.52	7,027,655,339.62
权益工具投资	529,322,914.41	497,691,516.08	989,551,796.11	1,116,723,437.82
衍生金融资产				
其他	1,514,088,699.53	1,718,968,243.83	1,401,093,439.50	1,524,758,663.73
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	98,876,447.38	108,604,716.92	198,357,791.46	202,451,000.00
合 计	8,229,572,077.96	8,322,935,098.49	9,548,496,182.59	9,871,588,441.17

#### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中已融出证券情况

类别	年末数		年初数	
	成本	公允价值	成本	公允价值
基金	395,340.06	347,553.00	39,009,792.67	43,210,772.99
合 计	395,340.06	347,553.00	39,009,792.67	43,210,772.99

注：融出证券担保物情况如附注七、3（2）所述。

## 5、衍生金融工具

类 别	年末数					
	名义金额	套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
	资产	负债	资产	负债		
权益衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货	14,464,264.55	5,280.00	893,925.58			
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款		-5,280.00	-893,925.58			
小计	14,464,264.55					
其他衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货						
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款						
小计						
合计						

(续)

类 别	年初数					
	名义金额	套期工具		名义金额	非套期工具	
		公允价值			公允价值	
	资产	负债	资产	负债		
权益衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货	75,022,620.00		-2,106,180.00			
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款			2,106,180.00			
小计	75,022,620.00					
其他衍生工具（按类别列示）						
套期股指期货						
抵消应付款项-股指期货 暂收暂付款						
小计						
合计	75,022,620.00					

## 6、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	年末数	年初数
股票	966,621,609.03	239,612,577.98
债券	568,444,000.00	45,200,000.00
其中：国债	568,444,000.00	45,200,000.00
金融债		
企业债		-
减值准备	4,833,108.05	1,198,062.89
账面价值	1,530,232,500.98	283,614,515.09

## (2) 按交易对手列示

项目	年末数	年初数
非银行金融机构	568,444,000.00	45,200,000.00
其他	966,621,609.03	239,612,577.98
减：减值准备	4,833,108.05	1,198,062.89
账面价值	1,530,232,500.98	283,614,515.09

## (3) 按业务类别列示

项目	年末数	年初数
约定购回式证券		
股票质押式回购	966,621,609.03	239,612,577.98
银行间买断式买入返售		
银行间质押式买入返售		
交易所质押式买入返售	568,444,000.00	45,200,000.00
减：减值准备	4,833,108.05	1,198,062.89
账面价值	1,530,232,500.98	283,614,515.09

## (4) 股票质押式回购的剩余期限

期限	年末数	年初数
一个月内	2,782,145.13	3,912,512.63
一个月至三个月内	41,500,760.17	3,661,042.45
三个月至一年内	304,338,703.73	112,039,022.90
一年以上	618,000,000.00	120,000,000.00
合计	966,621,609.03	239,612,577.98

注：股票质押式回购年末较年初增长 439.55%系本公司本年新增了多笔大额回购业务客户。

## (5) 交易所质押式买入返售的剩余期限

期限	年末数	年初数
一个月内	568,444,000.00	45,200,000.00
一个月至三个月内		
三个月至一年内		
一年以上		
合计	568,444,000.00	45,200,000.00

## (6) 股票质押式回购担保物情况

类别	年末数	年初数
资金		
证券	2,285,565,828.75	740,732,383.60
合计	2,285,565,828.75	740,732,383.60

## 7、应收款项

## (1) 应收款项按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	2,600,000.00	0.79	2,600,000.00	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	324,548,713.60	99.21		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	327,148,713.60	100.00	2,600,000.00	0.79

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	2,600,000.00	1.18	130,000.00	5.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	217,800,169.37	98.82		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	220,400,169.37	100.00	130,000.00	0.06

注：应收款项年末较年初增长了 47.34%，主要系本公司子公司恒泰资本投资有限

责任公司与董明珠签订股权转让协议，约定将其所持有珠海银隆新能源有限公司的全部股份转让给对方，转让对价为 194,319,880.00 元，截至审计报告批准报出日，珠海银隆新能源有限公司的工商变更已完成。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
檀源木业有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00	100.00	预计可收回
合计	2,600,000.00	2,600,000.00		

(3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
特定款项组合	324,528,713.60		100.00	确认无法收回
合计	324,528,713.60			

(4) 应收款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收款项总额的比例 (%)
董明珠	本公司客户	194,319,880.00	1年以内	59.40
融通基金管理有限公司	本公司客户	31,460,756.50	1年以内	9.62
新华优选消费混合型证券投资基金	子公司管理的公募基金	17,025,653.09	1年以内	5.20
中国证券登记结算有限公司	本公司服务商	7,198,958.76	1年以内	2.20
博时基金管理有限公司	本公司客户	5,890,741.71	1年以内	1.80
合计		255,895,990.06		78.22

8、应收利息

项目名称	年末数	年初数	年末应收利息账龄
可供出售金融资产利息	2,528,295.88	6,658,037.65	1年以内
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息	195,797,776.69	188,196,831.44	1年以内
融资融券业务利息	92,581,974.93	95,812,976.73	1年以内
银行存款利息	4,582,729.52	3,873,339.11	1年以内
买入返售金融资产利息	2,509,465.65	666,382.88	1年以内
其他	24,470.73	29,336.55	1年以内
减：减值	3,971,255.36	374,874.45	1年以内
合计	294,053,458.04	294,862,029.91	

## 9、存出保证金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
交易保证金						
-人民币	350,089,784.97	1.00	350,089,784.97	267,666,784.29	1.00	267,666,784.29
-美元	270,000.00	6.94	1,872,990.00	270,000.00	6.49	1,753,272.00
-港币	500,000.00	0.89	447,250.00	1,000,000.00	0.84	837,800.00
小计			<u>352,410,024.97</u>			<u>270,257,856.29</u>
信用保证金						
-人民币	93,929,237.98	1.00	93,929,237.98	595,011,938.48	1.00	595,011,938.48
-美元						
-港币						
小计			<u>93,929,237.98</u>			<u>595,011,938.48</u>
期权保证金						
-人民币	10,313,344.97	1.00	10,313,344.97	10,145,218.39	1.00	10,145,218.39
-美元						
-港币						
小计			<u>10,313,344.97</u>			<u>10,145,218.39</u>
期货保证金						
-人民币	10,056,946.84	1.00	10,056,946.84			
-美元						
-港币						
小计			<u>10,056,946.84</u>			
合计			<u>466,709,554.76</u>			<u>875,415,013.16</u>

注 1: 信用保证金系因本公司开展融资融券业务而向中国证券登记结算有限公司以及中国证券金融股份有限公司缴纳的保证金;

注 2: 期权保证金系本公司从事股票期权业务向中国证券登记结算公司上海分公司缴纳的股票期权结算担保金;

注 3: 期货保证金系本公司本年开展期货业务向中国金融期货交易所缴纳的结算担保金;

注 4: 存出保证金年末较年初减少 46.69%, 主要系本年融出资金业务增长减少, 信用保证金随之减少所致。

## 10、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产明细情况

项目	年末余额		年初余额	
	成本	公允价值	成本	公允价值
可供出售债务工具	96,812,388.25	97,399,960.00	209,242,869.55	213,090,500.00
可供出售权益工具	1,596,271,369.14	1,735,065,781.41	536,837,992.96	573,154,668.77
其中：按公允价值计量的	1,585,271,369.14	1,724,065,781.41	525,837,992.96	562,154,668.77
按成本计量的	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00
现金流量套期工具				
其他	1,933,481,482.08	1,952,496,150.38	1,919,782,099.14	1,974,262,295.52
减：减值准备	20,000,000.00	20,000,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00
合计	3,606,565,239.47	3,764,961,891.79	2,649,862,961.65	2,744,507,464.29

注：期末可供出售金融资产较期初增长 37.18%，主要系本年度本公司之子公司新华基金管理股份有限公司认购公募基金产品增长较多所致。

### (2) 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	1,585,271,369.14	96,812,388.25	1,933,481,482.08	3,615,565,239.47
公允价值	1,724,065,781.41	97,399,960.00	1,952,496,150.38	3,773,961,891.79
累计计入其他综合收益的 公允价值变动金额	138,794,412.27	587,571.75	19,014,668.30	158,396,652.32
已计提减值金额	20,000,000.00			20,000,000.00

## (3) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单 位持股比例 (%)	本年 现金 红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年 减少	年末		
深圳市跟投网络金融服务有限 公司	5,000,000.00			5,000,000.00					10.00	
杭州牛邦科技有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00					10.00	
合 计	11,000,000.00			11,000,000.00						



## (4) 存在限售期限的可供出售金融资产

项目	年末数	年初数
股票	176,228,497.93	262,006,213.26

## (5) 有承诺条件的可供出售金融资产

项目	年末数	年初数
基金	9,900,445.50	61,268,497.22

## (6) 本年可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	其他	合计
年初已计提减值余额	16,000,000.00			16,000,000.00
本年计提	4,000,000.00			4,000,000.00
其中：从其他综合收益转入				
本年减少				
其中：期后公允价值回升转回				
年末已计提减值余额	20,000,000.00			20,000,000.00

## 11、长期股权投资

被投资单位	年初数	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
蚁蜂互联网金融信息服务（上海）有限公司	10,000,000.00			-2,172,759.28		
西藏方恒医疗投资有限公司		98,000.00	98,000.00			
恒泰海航（北京）投资有限公司				1,049,708.58		
小 计	10,000,000.00	98,000.00	98,000.00	-1,123,050.70		
合 计	10,000,000.00	98,000.00	98,000.00	-1,123,050.70		

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末数	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
蚁蜂互联网金融信息服务（上海）有限公司				7,827,240.72	
西藏方恒医疗投资有限公司					
恒泰海航（北京）投资有限公司	919,237.72			130,470.86	
小 计	919,237.72			7,957,711.58	
合 计	919,237.72			7,957,711.58	

**12、投资性房地产**

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	29,664,465.96		29,664,465.96
2、本年增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、年末余额	29,664,465.96		29,664,465.96
二、累计折旧和累计摊销			
1、年初余额	9,722,674.93		9,722,674.93
2、本年增加金额	826,803.12		826,803.12
(1) 计提或摊销	826,803.12		826,803.12
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、年末余额	10,549,478.05		10,549,478.05
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	19,114,987.91		19,114,987.91
2、年初账面价值	19,941,791.03		19,941,791.03

## 13、固定资产

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1、年初数	174,193,056.24	25,890,004.16	195,346,261.47	25,356,056.86	420,785,378.73
2、本年增加金额	5,366,472.37	776,802.91	25,762,560.45	3,124,353.00	35,030,188.73
(1) 购置	5,366,472.37	776,802.91	25,757,532.55	2,959,640.39	34,860,448.22
(2) 在建工程转入			5,027.90	164,712.61	169,740.51
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3、本年减少金额	77,000.00	934,153.50	28,296,053.70	2,524,673.78	31,831,880.98
(1) 处置或报废	77,000.00	934,153.50	28,296,053.70	2,524,673.78	31,831,880.98
(2) 其他转出					
4、年末数	179,482,528.61	25,732,653.57	192,812,768.22	25,955,736.08	423,983,686.48
二、累计折旧					
1、年初数	44,119,418.67	20,441,169.67	133,627,528.87	17,449,007.25	215,637,124.46
2、本年增加金额	4,771,172.73	1,942,423.69	22,364,364.29	2,912,776.20	31,990,736.91
(1) 计提	4,771,172.73	1,942,423.69	22,364,364.29	2,912,776.20	31,990,736.91
(2) 直接转入					
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额	3,734.43	934,153.50	27,944,980.59	2,434,953.06	31,317,821.58
(1) 处置或报废	3,734.43	934,153.50	27,944,980.59	2,434,953.06	31,317,821.58
(2) 其他转出					
4、年末数	48,886,856.97	21,449,439.86	128,046,912.57	17,926,830.39	216,310,039.79
三、减值准备					
1、年初数	719,086.76		745,912.60	79,354.30	1,544,353.66
2、本年增加金额					
(1) 计提					
(2) 直接转入					
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额			118,532.03	10,722.19	129,254.22
(1) 处置或报废					
(2) 其他转出			118,532.03	10,722.19	129,254.22
4、年末数	719,086.76		627,380.57	68,632.11	1,415,099.44
四、账面价值					
1、年末账面价值	129,876,584.88	4,283,213.71	64,138,475.08	7,960,273.58	206,258,547.25
2、年初账面价值	129,354,550.81	5,448,834.49	60,972,820.00	7,827,695.31	203,603,900.61

注：公司本年计提的固定资产折旧为 31,990,736.91 元。

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	账面价值
锡林浩特营业部营业房屋	未及时办理产权登记	11,636,200.03
东影南路营业部营业部新址房产证	未及时办理产权登记	9,098,929.63
东环18国际大厦308	过户手续尚未办理	7,978,562.07
新城区海拉尔东街北侧满市房屋601、804、404、604、1004、204、701室	未及时办理产权登记	5,366,472.37
东胜营业部营业办公楼及交易大厅	公司更名时未及时变更	1,787,709.01
乌海营业部置换房产	开发商正办理中	514,891.99
上海博山路营业部赤峰路626弄4号503、504室	公司更名时未及时变更	378,730.80
上海祥德路宿舍	未及时办理产权登记	203,978.41
总部杏花村车库	开发商正办理中	153,043.48
解放大路45-1车库	开发商正办理中	110,143.30
合计		37,228,661.09

## 14、在建工程

## (1) 在建工程情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建筑工程	287,660,887.20		287,660,887.20	237,942,330.00		237,942,330.00
安装工程	16,075,742.48		16,075,742.48	3,849,000.00		3,849,000.00
在安装软件	60,000.00		60,000.00	60,000.00		60,000.00
合计	303,796,629.68		303,796,629.68	241,851,330.00		241,851,330.00

注：在建工程的增加主要系本年根据《定向开发协议》，支付给鄂尔多斯市满市房地产开发有限公司位于呼和浩特市新城区海拉尔东街北侧商品房的第二笔款项。

## (2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
北京市西城区菜市口大街东南家金融街广安中心房产	508,500,000.00	152,550,000.00				152,550,000.00
呼和浩特市新城区海拉尔东街北侧房产	137,390,900.00	84,000,000.00	49,000,000.00			133,000,000.00
合计		236,550,000.00	49,000,000.00			285,550,000.00

(续)

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本年利 息资本化金额	本年利息资 本化率 (%)	资金来源
北京市西城区菜市口大街 东南家金融街广安中心房 产	30.00%	30.00%				自有资金
呼和浩特市新城区海拉尔 东街北侧房产	96.80%	96.80%				自有资金
合计						

## 15、无形资产

### (1) 无形资产情况

项 目	交易席位费	软件系统	其他	合 计
一、账面原值				
1、年初数	9,588,826.39	159,360,227.64	5,288,276.54	174,237,330.57
2、本年增加金额		39,386,642.96	18,693.29	39,405,336.25
(1) 购置		39,386,642.96	18,693.29	39,405,336.25
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额		118,725.00		118,725.00
(1) 处置		118,725.00		118,725.00
(2) 其他转出				
4、年末数	9,588,826.39	198,628,145.60	5,306,969.83	213,523,941.82
二、累计摊销				
1、年初数	9,288,826.39	71,822,619.46	5,288,276.54	86,399,722.39
2、本年增加金额		27,507,432.74	18,693.29	27,526,126.03
(1) 计提		27,507,432.74	18,693.29	27,526,126.03
(2) 直接转入				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额		118,725.00		118,725.00
(1) 处置		118,725.00		118,725.00
(2) 其他转出				
4、年末数	9,288,826.39	99,211,327.20	5,306,969.83	113,807,123.42
三、减值准备				
1、年初数				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
(2) 直接转入				
(3) 企业合并增加				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4、年末数				
四、账面价值				
1、年末账面价值	300,000.00	99,416,818.40		99,716,818.40
2、年初账面价值	300,000.00	87,537,608.18		87,837,608.18

注 1：本年由在建工程转入无形资产的金额为 16,471,040.90 元；

注 2：本年无形资产的摊销金额为 27,526,126.03 元。

## (2) 交易席位费明细情况

项目	年初数	本期增加数	本期减少数	年末数
一、原值合计				
1.上海证券交易所	5,883,737.50			5,883,737.50
其中：A股	5,263,000.00			5,263,000.00
B股	620,737.50			620,737.50
2.深圳证券交易所	3,405,088.89			3,405,088.89
其中：A股	2,805,088.89			2,805,088.89
B股	600,000.00			600,000.00
3.其他	300,000.00			300,000.00
合计	9,588,826.39			9,588,826.39
二、累计摊销额合计				
1.上海证券交易所	5,883,737.50			5,883,737.50
其中：A股	5,263,000.00			5,263,000.00
B股	620,737.50			620,737.50
2.深圳证券交易所	3,405,088.89			3,405,088.89
其中：A股	2,805,088.89			2,805,088.89
B股	600,000.00			600,000.00
3.其他				
合计	9,288,826.39			9,288,826.39
三、无形资产账面价值				
1.上海证券交易所				
其中：A股				
B股				
2.深圳证券交易所				
其中：A股				
B股				
3.其他	300,000.00			300,000.00
合计	300,000.00			300,000.00

## 16、商誉

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
恒泰期货有限公司	13,135,378.10		13,135,378.10	13,135,378.10		13,135,378.10
新华基金管理有限公司	30,603,858.67		30,603,858.67	30,603,858.67		30,603,858.67
合计	43,739,236.77		43,739,236.77	43,739,236.77		43,739,236.77

注 1：2009 年，经上海永大期货经纪有限公司（现已更名为恒泰期货股份有限公司）股东大会决议通过，并经中国证监会“证监[2009]423 号《关于核准上海永大期货经纪有限



公司变更股权的批复》”批准，上海市金属材料发展总公司、天津一德投资集团有限公司所持上海永大期货经纪有限公司全部股权作价转让于本公司，股权转让价款为人民币 39,569,608.22 元。上海永大期货经纪有限公司已于 2009 年 11 月 25 日完成了股权及工商注册登记变更手续。在收购完成日本公司合并成本大于被收购企业可辨认净资产公允价值份额的差额 13,135,378.10 元，确认为合并报表的商誉；

注 2：2013 年，恒泰证券购买了新华基金 43.75% 的股权，新华基金作为公司的联营企业，以权益法核算，详见附注六、11 长期股权投资注释项。2015 年 7 月 15 日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】1669 号文件许可批复，新华基金增加注册资本人民币 5,750 万元，变更后的注册资本为人民币 21,750 万元。本公司出资人民币 9,775 万元认缴本次全部新增注册资本 5,750 万元，股权比例为 14.87%，上述增资已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，于 2015 年 7 月 28 日出具了瑞华验字【2015】01360013 号验资报告，于 2015 年 7 月 29 日完成了工商变更登记手续。在收购完成日本公司合并成本大于被收购企业可辨认净资产公允价值份额的差额 30,603,858.67 元，确认为合并报表的商誉；

注 3：本公司对上述商誉进行了减值测试，估计商誉的可收回金额高于其账面价值，确认该商誉不存在减值迹象。

## 17、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细

项 目	年末数		年初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应付职工薪酬引起的可抵扣暂时性差异	457,506,274.13	114,376,568.52	697,742,111.33	174,435,527.82
资产减值准备	77,717,908.51	19,429,477.12	74,605,260.29	18,651,315.07
递延收益	8,089,588.13	2,022,397.03	2,471,736.41	617,934.11
应付托管行等款项	22,750,455.06	5,687,613.77	34,923,179.11	8,730,794.78
可抵扣亏损引起的可抵扣暂时性差异	41,449,045.34	10,362,261.33	25,144,849.12	6,286,212.28
衍生金融工具			2,106,180.00	526,545.00
以公允价值计量且其变动计入当期金融负债的公允价值变动			140,101.20	35,025.30
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动			8,926,000.00	2,231,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动			187,296.52	46,824.13
合并资管产品所取得的损失	25,638,553.96	6,409,638.54		
合 计	633,151,825.13	158,287,956.31	846,246,713.98	211,561,678.49

## (2) 递延所得税负债明细

项 目	年末数		年初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
汇兑损益			33,919,442.82	8,479,860.71
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	116,467,429.77	29,116,857.45	85,896,417.27	21,474,104.33
合并资管产品所取得的收益			34,051,399.26	8,512,849.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	158,344,042.01	39,586,010.51	330,772,409.10	82,693,102.28
资产评估增值	2,938,038.24	734,509.55	3,934,485.01	983,621.25
小 计	277,749,510.02	69,437,377.51	488,574,153.46	122,143,538.39

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	-68,095,480.46	90,192,475.85	-107,743,301.86	103,818,376.63
递延所得税负债	-68,095,480.46	1,341,897.06	-107,743,301.86	14,400,236.53

## (4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
资产减值准备	2,940,000.00	
应付托管行等款项	239,131.81	
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	41,929,222.56	17,674,085.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	64,981,021.48	7,680,150.52
合 计	110,089,375.85	25,354,235.89

## 18、其他资产

## (1) 其他资产明细情况

项 目	年末数	年初数
其他应收款	49,875,343.20	82,674,082.04
待摊费用	15,349,374.03	21,224,008.30
长期待摊费用	37,411,456.96	37,630,919.58
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00
应收股利	1,126,380.22	230,719.53
应收款项类投资	140,300,000.00	250,000,000.00
预付账款	15,466,415.27	10,826,275.50
预缴企业所得税	2,529,163.33	11,529,942.97
其他	1,713,786.15	
合 计	265,171,919.16	415,515,947.92

注 1：应收款项类投资系本公司购买的前海股权交易中心的梧桐私募债系列产品及本公司纳入合并范围内的恒泰盛达贰号私募投资基金持有的资产收益权。截止 2016 年 12 月 31 日，本公司通过恒泰盛达贰号私募投资基金持有的资产收益权金额为 2030 万元，本公司直接持有的梧桐私募债·金合 13 号、16 号产品金额为 10000 万元，本公司将其分类为“应收款项类投资”，对其按摊余成本进行后续计量。

注 2：其他资产年末较年初减少了 36.18%，主要系本期收回部分应收款项类投资，金额 15000 万元。

## (2) 其他应收款

### ①其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	30,222,981.94	43.86	4,000,000.00	13.23
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	30,194,169.48	43.81	13,937,293.89	46.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	8,499,477.67	12.33	1,103,992.00	12.99
合 计	68,916,629.09	100.00	19,041,285.89	27.63

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	21,686,126.84	20.94	4,000,000.00	18.44
按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	70,048,492.18	67.64	15,781,256.69	22.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	11,824,711.71	11.42	1,103,992.00	9.34
合 计	103,559,330.73	100.00	20,885,248.69	20.17

## ②年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	年末数			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
备用金	2,280,013.38			预期可收回
长春市国家税务局	4,000,000.00	4,000,000.00	100%	预期无法收回
重庆农村商业银行股份有限公司	1,804,090.81			预期可收回
民生银行股份有限公司	2,183,352.08			预期可收回
北京能通租赁公司	1,736,688.89			预期可收回
中国证券登记结算有限公司	18,218,836.78			预期可收回
合 计	30,222,981.94	4,000,000.00		

## ③坏账准备的计提情况

按组合采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	3,210,617.53	10.63	160,530.87	53,666,582.99	76.61	2,683,329.15
1至2年	11,477,820.57	38.01	950,035.79	3,025,386.89	4.32	302,538.69
2至3年	2,944,637.15	9.75	588,927.43	631,588.37	0.90	126,317.67
3至4年	631,588.37	2.09	315,794.19	15,000.50	0.02	7,500.25
4至5年	15,000.50	0.05	7,500.25	96,725.00	0.14	48,362.50
5年以上	11,914,505.36	39.47	11,914,505.36	12,613,208.43	18.01	12,613,208.43
合 计	30,194,169.48	100.00	13,937,293.89	70,048,492.18	100.00	15,781,256.69

## ④本年计提、收回或转回的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 1,878,750.00 元，计提坏账准备金额 34,787.20 元。

## ⑤其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	年末数	年初数
保证金及备用金	24,150,284.95	41,216,573.84
应收中登赎回款	18,218,836.78	
往来款	3,333,020.33	3,687,443.54
壹诺宝D+0业务备付金	2,183,352.08	2,031,084.66
新华活期添利货币市场基金 业务备付金	1,804,090.81	
待回购股权款		35,696,250.00
其他	185,758.25	42,730.00
合计	49,875,343.20	82,674,082.04

## ⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末数	账龄	占其他应收款年 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备年末 数
中国证券登记结算有限公司	中登赎回款	18,218,836.78	1年以内	26.44	
国寿不动产投资管理有限公司	押金	6,267,140.00	1-2年	9.09	626,714.00
广西信托投资公司	往来款	5,798,080.51	5年以上	8.41	5,798,080.51
长春市国税局	往来款	4,000,000.00	5年以上	5.80	4,000,000.00
国有资产公司	往来款	3,490,000.00	5年以上	5.06	3,490,000.00
合计		37,774,057.29		54.80	13,914,794.51

## ⑦其他应收款全额计提坏账准备情况列示如下

债务人名称	款项性质	全额计提理由	金额	是否涉及关联方
广西信托投资公司	往来款	账龄5年以上	5,798,080.51	否
长春市国税局	往来款	账龄5年以上	4,000,000.00	否
国有资产公司	往来款	账龄5年以上	3,490,000.00	否
长春宾馆	单位间借款	账龄5年以上	950,000.00	否
其他	往来款	预计无法收回	2,780,416.85	否
合计			17,018,497.36	

注1：对广西信托其他应收款系买入返售证券款转入，合同规定回购时间为1995年11月3日，在此期间法院判决(2000内经初字第7号)广西信托返还本公司本金和利息。截止2016年12月31日，已返还公司218,623.56元。

注2：对长春市国税局其他应收款系预付房产转让款，2002年12月本公司之子公司恒泰长财证券有限责任公司与长春市国家税务局(以下简称国税局)签订“房地产转让合同”，合同规定国税局将其所属的座落在长春市宽城区吴淞路278号建筑面积为1,700平方米的原长春市国税局吴淞分局六层办公室，以500万元的价格转让给本公司，转让方国税局负责办理产权证，并承诺如不能办理产权证退还本公司已付款400万元。截至2016

年12月31日，产权证尚未办理完毕。

### (3) 长期待摊费用

项目	年初数	本年增加数	本年转出数	本年摊销数	年末数
网络工程	3,694,490.90	353,462.52		2,268,284.33	1,779,669.09
装修费	28,480,390.56	17,214,768.01		13,054,057.48	32,641,101.09
其他	5,456,038.12	3,192,881.37		5,658,232.71	2,990,686.78
合计	37,630,919.58	20,761,111.90		20,980,574.52	37,411,456.96

### 19、资产减值准备明细

项目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	57,060,906.63	4,060,652.44	1,878,750.00		59,242,809.07
二、可供出售金融资产减值准备	16,000,000.00	4,000,000.00			20,000,000.00
三、固定资产减值准备	1,544,353.66			129,254.22	1,415,099.44
合计	74,605,260.29	8,060,652.44	1,878,750.00	129,254.22	80,657,908.51

### 20、所有权或使用权受限制的资产

项目	年末数	年初数
为质押式回购业务而设定质押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,597,306,252.50	2,878,358,381.82
其中：为债券质押式报价回购业务而设定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	80,657,976.00	213,088,400.00
其中：为债券质押式报价回购业务而设定质押的可供出售金融资产		
为股票质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	116,668,575.08	
为买断式回购业务而转让过户的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	399,509,800.00	719,243,080.00
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产		
为转融通业务而设定质押的可供出售金融资产	201,951,000.00	
为转融通业务而设定质押的交易性金融资产		197,453,751.76
为债券借贷业务而质押的交易性金融资产		45,766,840.00
为利率互换业务而设定质押的可供出售金融资产		
为场外回购业务而质押的融资融券收益权	3,694,495,687.66	3,639,403,756.77
为拆入资金而设定质押的存出保证金	83,762,982.13	567,787,521.74
交易保证金	382,946,572.63	307,627,491.42
银行定期存款	370,000,000.00	250,000,000.00
货币资金-风险准备金	131,188,058.32	97,627,651.26
合计	8,058,486,904.32	8,916,356,874.77

## 21、应付短期融资券

### (1) 应付短期融资券

项 目	年末数	年初数
恒泰证券收益凭证恒创泰富1号	500,000,000.00	
恒泰证券收益凭证恒创泰富2号	500,000,000.00	
恒泰证券收益凭证恒创泰富3号	500,000,000.00	
恒泰证券收益凭证恒创泰富4号	500,000,000.00	
恒泰证券收益凭证恒创泰富5号	500,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司非公开发行16年1期短期公司债	300,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券		500,000,000.00
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券（第二期）		500,000,000.00
合 计	2,800,000,000.00	1,000,000,000.00

## (2) 应付短期融资券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末数
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券	100	2015-10-30	364天	500,000,000.00	500,000,000.00		19,786,000.31		500,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司非公开发行2015年短期公司债券(第二期)	100	2016-9-14	365天	500,000,000.00	500,000,000.00		22,054,794.52		500,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司非公开发行16年1期短期公司债	100	2016-9-14	365天	300,000,000.00		300,000,000.00	3,284,383.57			300,000,000.00
恒泰证券收益凭证恒创泰富1号	1	2016-9-12	182天	500,000,000.00		500,000,000.00	5,321,917.80			500,000,000.00
恒泰证券收益凭证恒创泰富2号	1	2016-9-14	182天	500,000,000.00		500,000,000.00	5,375,342.45			500,000,000.00
恒泰证券收益凭证恒创泰富3号	1	2016-11-17	365天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,280,821.92			500,000,000.00
恒泰证券收益凭证恒创泰富4号	1	2016-11-18	364天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,296,703.30			500,000,000.00
恒泰证券收益凭证恒创泰富5号	1	2016-11-23	365天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,030,136.99			500,000,000.00
合计				<u>3,800,000,000.00</u>	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>2,800,000,000.00</u>	<u>62,430,100.86</u>		<u>1,000,000,000.00</u>	<u>2,800,000,000.00</u>



**22、拆入资金**

项目	年末数		年初数	
	成本	公允价值	成本	公允价值
非银行金融机构		900,000,000.00		565,000,000.00
合计		900,000,000.00		565,000,000.00

注：年末本公司转融通业务从中国证券金融股份有限公司借入的资金余额为 900,000,000.00 元，借款期限为 6 个月，年利率为 3.0%、3.2%。

**23、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

项目	年末数		年初数	
	成本	公允价值	成本	公允价值
债券			22,135,458.80	22,275,560.00
合计			22,135,458.80	22,275,560.00

**24、卖出回购金融资产款****(1) 按标的物类别列示**

项目	年末数		年初数	
	成本	公允价值	成本	公允价值
融资融券业务债权收益权		3,300,000,000.00		3,200,000,000.00
债券		2,193,185,540.91		3,532,913,084.47
限售期股票		100,000,000.00		
合计		5,593,185,540.91		6,732,913,084.47

**(2) 按业务类别列示**

项目	年末数		年初数	
	成本	公允价值	成本	公允价值
交易所质押式回购		1,412,129,000.00		1,553,950,000.00
银行间质押式卖出回购		376,740,000.00		1,247,799,545.00
融资融券业务债权收益权质押式回购		3,300,000,000.00		3,200,000,000.00
买断式回购		404,316,540.91		731,163,539.47
股票质押式卖出回购		100,000,000.00		
合计		5,593,185,540.91		6,732,913,084.47

**(3) 质押式回购融入资金按剩余期限分类列示**

剩余期限	年末数		年初数	
	未到期金额	利率区间	未到期金额	利率区间
一个月内	1,701,569,000.00	2.87%-10.10%	2,763,749,545.00	0.94%-5.10%
一个月至三个月内	87,300,000.00	7.00%	238,000,000.00	4.90%-6.50%
三个月至一年内	2,800,000,000.00	3.7%-4.15%	3,000,000,000.00	4.60%-6.50%
一年以上	600,000,000.00	4.00%-6.44%		
合计	5,188,869,000.00		6,001,749,545.00	

## (4) 银行间买断式卖出回购按剩余期限分类列示

剩余期限	年末数		年初数	
	未到期金额	利率区间	未到期金额	利率区间
一个月内	404,316,540.91	3.1%-4.2%	731,163,539.47	4.00%-4.40%
合计	404,316,540.91		731,163,539.47	

## (5) 卖出回购金融资产款的担保物信息

项目	年末数	年初数
债券	3,100,494,386.00	3,810,689,861.82
融资融券债权收益权	3,694,495,687.66	3,639,403,756.77
限售期股票	116,668,575.08	
合计	6,911,658,648.74	7,450,093,618.59

## 25、代理买卖证券款

## (1) 按客户列示如下

项目	年末数	年初数
个人客户	10,889,911,160.54	13,359,721,527.67
法人客户	1,311,426,202.94	617,836,783.31
合计	12,201,337,363.48	13,977,558,310.98

## (2) 按币种列示如下

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
人民币	12,120,642,888.64	1.00	12,120,642,888.64	13,888,349,812.46	1.00	13,888,349,812.46
美元	9,967,984.63	6.94	69,147,909.36	11,456,862.42	6.49	74,396,281.81
港币	12,908,394.17	0.89	11,546,565.48	17,679,895.83	0.84	14,812,216.71
合计			12,201,337,363.48			13,977,558,310.98

## 26、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、短期薪酬	748,710,243.74	1,102,214,440.65	1,336,060,248.94	514,864,435.45
二、离职后福利-设定提存计划	724,729.10	48,626,082.60	48,862,618.16	488,193.54
三、辞退福利		103,000.00	103,000.00	
合计	749,434,972.84	1,150,943,523.25	1,385,025,867.10	515,352,628.99

## (2) 短期薪酬列示

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1、工资、奖金、津贴和补贴	670,690,163.03	992,719,966.85	1,244,715,537.23	418,694,592.65
2、职工福利费		27,822,184.99	27,809,473.85	12,711.14
3、社会保险费	207,234.39	18,416,304.36	18,248,021.18	375,517.57
其中：医疗保险费	241,326.53	16,690,673.25	16,690,954.30	241,045.48
工伤保险费	5,360.53	443,140.80	443,849.36	4,651.97
生育保险费	-39,452.67	1,282,490.31	1,113,217.52	129,820.12
4、住房公积金	263,421.60	25,218,826.28	25,458,230.35	24,017.53
5、工会经费和职工教育经费	77,475,949.82	37,226,130.01	19,018,259.78	95,683,820.05
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他	73,474.90	811,028.16	810,726.55	73,776.51
合 计	748,710,243.74	1,102,214,440.65	1,336,060,248.94	514,864,435.45

## (3) 设定提存计划列示

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
1、基本养老保险	587,743.18	46,492,725.19	46,786,209.69	294,258.68
2、失业保险费	136,985.92	2,133,357.41	2,076,408.47	193,934.86
3、企业年金缴费				
合 计	724,729.10	48,626,082.60	48,862,618.16	488,193.54

## 27、应交税费

项 目	年末数	年初数
增值税	5,805,965.05	-110,311.43
企业所得税	124,547,882.00	210,457,160.38
营业税	138,511.92	56,184,819.34
个人所得税	26,932,781.00	26,061,094.55
城市维护建设税	771,197.54	3,886,889.98
教育费附加	452,713.85	2,709,862.71
房产税		-5,400.00
其他税费	2,295,776.56	2,731,682.68
合 计	160,944,827.92	301,915,798.21

注：应交税费年末较年初降低 46.69%，主要系本年市场环境较差，利润总额大幅下降导致当期所得税费用减少所致。

## 28、应付款项

项 目	年末数	年初数
资产管理计划优先级参与人款项	911,110,416.14	1,957,478,640.30
资产管理计划其余参与人款项	348,301,310.44	
应付有限合伙企业有限合伙人款项	125,723,045.77	98,674,085.37
应付托管行费用	20,289,586.87	58,889,118.54
期货风险准备金	11,899,061.58	8,535,891.37
投资者保护基金	10,996,542.44	21,953,519.98
应付电子设备运转费	2,700,000.00	14,872,724.05
应付证券清算款	97,019.13	
其他	5,743,660.62	64,408.36
合 计	1,436,860,642.99	2,160,468,387.97

## 29、应付利息

项 目	年末数	年初数
卖出回购利息	18,331,121.70	19,445,958.52
拆入资金利息	5,044,444.45	11,952,146.10
其中：转融通融入资金	5,044,444.45	11,952,146.10
应付债券利息	91,426,043.01	27,866,931.13
合 计	114,801,609.16	59,265,035.75

## 30、应付债券

### (1) 应付债券

项 目	年末数	年初数
恒泰证券股份有限公司2014年公司债	1,500,000,000.00	
恒泰证券股份有限公司2014年次级债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
恒泰收益凭证恒富9号	332,624,383.55	312,920,547.94
恒泰证券股份有限公司2014年次级债券 (第二期)	300,000,000.00	300,000,000.00
恒泰证券股份有限公司2014年次级债券 (第三期)	200,000,000.00	200,000,000.00
恒泰期货有限公司次级债	40,000,000.00	
恒泰收益凭证恒富1号		257,511,523.27
恒泰收益凭证恒富2号		29,615,988.71
恒泰收益凭证恒富3号		38,573,404.27
恒泰收益凭证恒富4号		159,286,212.71
恒泰收益凭证恒富5号		31,207,363.48
恒泰收益凭证恒富7号		319,031,194.38
恒泰收益凭证恒富11号		208,235,068.47
恒泰收益凭证恒富12号		309,123,287.65
恒泰收益凭证恒富13号		507,047,945.21
合 计	3,372,624,383.55	3,672,552,536.09

## (2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初数	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末数
恒泰证券股份有限公司 2014年次级债券	100.00	2014-11-11	5年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		69,189,041.09			1,000,000,000.00
恒泰证券股份有限公司 2014年次级债券（第二期）	100.00	2014-12-16	5年	300,000,000.00	300,000,000.00		19,673,753.40			300,000,000.00
恒泰证券股份有限公司 2014年次级债券（第三期）	100.00	2015-1-30	5年	200,000,000.00	200,000,000.00		13,436,712.30			200,000,000.00
恒泰证券股份有限公司 2014年公司债	100.00	2016-1-29	3年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	47,635,714.27			1,500,000,000.00
恒泰期货有限公司次级债	100.00	2016-8-15	4年	40,000,000.00		40,000,000.00	926,666.67			40,000,000.00
恒泰收益凭证恒富1号	1.00	2015-4-2	539天	244,830,000.00	257,511,523.27		6,366,894.63		263,878,417.90	
恒泰收益凭证恒富2号	1.00	2015-4-3	538天	28,160,000.00	29,615,988.71		1,407,999.02		31,023,987.73	
恒泰收益凭证恒富3号	1.00	2015-4-9	539天	36,720,000.00	38,573,404.27		1,888,112.22		40,461,516.49	
恒泰收益凭证恒富4号	1.00	2015-4-10	538天	151,660,000.00	159,286,212.71		7,798,232.55		167,084,445.26	
恒泰收益凭证恒富5号	1.00	2015-4-15	546天	29,740,000.00	31,207,363.48		1,602,293.40		32,809,656.88	
恒泰收益凭证恒富7号	1.00	2015-4-17	544天	304,140,000.00	319,031,194.38		16,386,063.26		335,417,257.64	
恒泰收益凭证恒富9号	1.00	2015-5-6	730天	300,000,000.00	312,920,547.94		19,703,835.61			332,624,383.55
恒泰收益凭证恒富11号	1.00	2015-5-20	538天	200,000,000.00	208,235,068.47		11,368,767.15		219,603,835.62	
恒泰收益凭证恒富12号	1.00	2015-6-30	731天	300,000,000.00	309,123,287.65		8,876,712.35		318,000,000.00	
恒泰收益凭证恒富13号	1.00	2015-9-18	732天	500,000,000.00	507,047,945.21		17,183,561.64		524,231,506.85	
小计				<u>5,135,250,000.00</u>	<u>3,672,552,536.09</u>	<u>1,540,000,000.00</u>	<u>243,444,359.56</u>		<u>1,932,510,624.37</u>	<u>3,372,624,383.55</u>

### 31、其他负债

#### (1) 其他负债明细

项 目	年末数	年初数
其他应付款	103,605,229.64	173,619,819.16
递延收益	8,089,588.13	2,471,736.41
预收账款	3,113,680.60	2,408,455.41
应付股利	776,678.31	
代理兑付债券款	356,826.36	356,826.36
合 计	115,942,003.04	178,856,837.34

注 1：年末递延收益系本公司资产管理业务预收的管理费，在以后年度管理期间逐期分摊。

注 2：年末较年初其他负债降低 35.18%，主要系本年支付 H 股发行成功缴纳给全国社会保障基金理事会的款项，金额 131,546,166.66 元。

#### (2) 其他应付款项明细情况

项 目	年末数	年初数
1年以内	93,947,863.81	169,253,901.79
1至2年	5,308,811.25	133,716.58
2至3年	122,865.89	5,312.41
3年以上	4,225,688.69	4,226,888.38
合 计	103,605,229.64	173,619,819.16

### 32、股本

项目	年初数	本年发生金额					年末数
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	2,604,567,412.00						2,604,567,412.00
合计	2,604,567,412.00	-			-	-	2,604,567,412.00

**33、其他权益工具**

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
永续债	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00
合 计	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00

注：经本公司第三届董事会第九次临时会议审议通过，并经公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准公司非公开发行恒泰证券股份有限公司 2015 年永续次级债券，本债券的发行规模 15 亿元，每张票面金额 100 元，按面值平价发行。本债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。本债券无担保，发行对象为机构投资者且不超过 200 名。

**34、资本公积**

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
资本溢价	1,661,236,060.64	4,000,000.00		1,665,236,060.64
其中：投资者投入的资本	1,664,590,087.41			1,664,590,087.41
其他		4,000,000.00		
其他	-3,354,026.77			-3,354,026.77
合 计	1,661,236,060.64	4,000,000.00		1,665,236,060.64

注：本公司本年度收到上市费用补贴款 400 万元，增加本年度资本公积。

## 35、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	54,324,629.97	88,410,942.70	45,510,747.23	9,874,253.14	33,025,942.33	-897,729.13	87,350,572.30
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-3,403,182.99		-3,403,182.99		3,403,182.99		
可供出售金融资产公允价值变动损益	57,727,812.96	88,410,942.70	48,913,930.22	9,874,253.14	29,622,759.34	-897,729.13	87,350,572.30
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	54,324,629.97	88,410,942.70	45,510,747.23	9,874,253.14	33,025,942.33	-897,729.13	87,350,572.30



**36、盈余公积**

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	425,812,610.48	23,386,505.00		449,199,115.48
合 计	425,812,610.48	23,386,505.00		449,199,115.48

**37、一般风险准备**

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一般风险准备	537,024,637.31	61,571,802.44		598,596,439.75
合 计	537,024,637.31	61,571,802.44		598,596,439.75

**38、交易风险准备**

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
交易风险准备	518,252,952.79	29,038,306.96		547,291,259.75
合 计	518,252,952.79	29,038,306.96		547,291,259.75

**39、未分配利润**

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	2,230,450,386.84	1,090,154,797.60	
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)			
调整后期初未分配利润	2,230,450,386.84	1,090,154,797.60	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	454,722,801.59	1,698,837,047.07	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减: 提取法定盈余公积	23,386,505.00	182,429,489.09	10%
提取一般风险准备	61,571,802.44	191,338,640.24	10%
提取交易风险准备	29,038,306.96	184,773,328.50	10%
应付普通股股利	260,456,741.20		
转作股本的普通股股利			
其他	102,000,000.00		
期末未分配利润	2,208,719,832.83	2,230,450,386.84	

## 40、手续费及佣金净收入

### (1) 手续费及佣金净收入

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>手续费及佣金收入</b>	2,281,186,303.85	3,244,923,043.86
— 证券经纪业务	1,042,921,438.50	2,329,245,831.73
其中：代理买卖证券业务	966,128,711.19	2,222,638,017.48
交易单元席位租赁	58,674,238.74	80,707,009.29
代销金融产品业务	18,118,488.57	25,900,804.96
— 期货经纪业务	67,223,697.93	58,424,632.90
— 投资银行业务	427,392,263.07	291,649,134.94
其中：证券承销业务	301,296,264.06	196,356,651.00
证券保荐业务	13,120,754.71	13,400,000.00
财务顾问业务	112,975,244.30	81,892,483.94
其中：一并购重组财务顾问业务收入—境内上市公司	1,249,056.61	12,925,000.00
—其他财务顾问业务收入	111,726,187.69	68,967,483.94
— 基金管理业务	528,744,192.77	174,142,796.77
— 投资咨询业务	28,934,564.20	12,581,426.67
— 受托客户资产管理业务	185,970,147.38	378,879,220.85
<b>手续费及佣金支出</b>	165,708,757.91	300,496,005.17
— 证券经纪业务	159,220,267.86	297,414,205.17
其中：代理买卖证券业务	159,220,267.86	297,414,205.17
— 期货经纪业务		
— 投资银行业务	6,238,490.05	2,831,800.00
其中：证券承销业务	6,238,490.05	2,831,800.00
— 资产管理业务		
— 基金管理业务	250,000.00	250,000.00
— 投资咨询业务		
— 受托客户资产管理业务		
<b>手续费及佣金净收入</b>	2,115,477,545.94	2,944,427,038.69
其中：财务顾问业务净收入	112,975,244.30	81,892,483.94
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	1,249,056.61	12,925,000.00
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他		
— 其他财务顾问业务净收入	111,726,187.69	68,967,483.94

## (2) 代理销售金融产品基本情况

代销金融产品 业务	本年数		上年数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,758,388,027.95	17,176,949.60	5,701,974,018.47	25,063,102.47
银行理财产品	2,093,819,000.00	941,538.97	2,649,719,000.00	837,702.49
合计	7,852,207,027.95	18,118,488.57	8,351,693,018.47	25,900,804.96

注：代销基金收入中代销关联方发行的基金收入详见附注十二、5、(6)。

## 41、利息净收入

项 目	本年数	上年数
<b>利息收入</b>	819,524,448.58	918,788,545.42
存放金融同业利息收入	336,567,377.38	329,202,544.17
其中：自有资金存款利息收入	85,045,779.34	62,735,153.20
客户资金存款利息收入	251,521,598.04	266,467,390.97
融资融券利息收入	426,591,235.74	548,399,926.43
买入返售金融资产利息收入	47,741,746.54	40,132,742.04
其中：股票质押回购利息收入	40,888,479.45	38,170,592.89
拆出资金利息收入		1,053,332.78
PE投资利息收入	8,624,088.92	
<b>利息支出</b>	691,423,883.47	754,748,837.41
客户资金存款利息支出	43,368,999.91	47,771,954.02
拆入资金利息支出	18,594,076.11	91,689,768.23
其中：转融通利息支出	18,259,631.67	88,921,445.83
卖出回购金融资产利息支出	241,437,178.12	258,829,146.83
其中：报价回购利息支出		
债券利息支出	305,874,460.42	223,112,375.70
资产管理计划利息支出	79,883,218.28	133,345,592.63
有限合伙企业有限合伙人款项利息支出	2,265,950.63	
<b>利息净收入</b>	128,100,565.11	164,039,708.01

**42、投资收益**

项 目	本年数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	-1,123,050.70	44,523,529.74
处置长期股权投资产生的投资收益		1,094,676.08
金融工具投资收益	624,038,016.45	1,438,388,387.68
其中：持有期间取得的收益	635,848,111.39	955,129,230.68
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,097,175.55	907,331,489.58
-可供出售金融资产	13,750,935.84	47,778,307.03
-衍生金融工具		19,434.07
处置金融工具取得的收益	-11,810,094.94	483,259,157.00
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-173,133,636.07	50,579,585.12
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,358,875.07	
-可供出售金融资产	139,266,052.38	436,722,135.60
-衍生金融工具	19,698,613.68	-4,042,563.72
其他	25,010,510.13	-36,932,485.82
合 计	647,925,475.88	1,447,074,107.68

注：投资收益本年较上年降低了 55.23%，主要系本年市场行情较差，自营业务收入减少较多所致。

**43、公允价值变动收益**

项 目	本年数	上年数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-229,878,638.39	4,980,999.66
衍生金融工具	1,217,534.42	302,040.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	140,101.20	-1,300,501.20
合 计	-228,521,002.77	3,982,538.46

**44、其他业务收入**

项 目	本年数	上年数
固定资产租赁收入	3,101,908.66	4,509,834.00
其他		8,254,792.06
合 计	3,101,908.66	12,764,626.06

**45、税金及附加**

项 目	本年数	上年数
营业税	51,809,654.78	245,467,701.04
城市维护建设税	10,636,930.32	17,071,970.17
教育费附加	6,924,127.53	11,338,415.07
其他	4,031,418.96	3,393,327.61
合 计	73,402,131.59	277,271,413.89

注：本年较上年降低 73.53%主要系 5 月份以后营业税改征增值税所致。

**46、业务及管理费**

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,150,943,523.25	1,384,204,483.63
电子设备运转费	111,536,395.30	142,195,825.27
咨询费	77,079,961.28	74,295,173.46
租赁费	110,947,268.94	61,780,800.73
公杂费	27,680,984.60	54,754,172.32
折旧费用	31,990,736.91	26,858,234.36
投资者保护基金	19,368,521.29	49,108,509.76
长期待摊费用摊销	20,980,574.52	17,799,266.95
会议费	17,966,892.25	24,697,825.67
无形资产摊销	27,526,126.03	18,253,586.78
劳务费	45,323,255.41	24,495,230.45
差旅费	45,827,580.06	55,678,572.00
邮电通讯费	17,225,214.66	20,143,773.43
业务招待费	25,603,462.57	15,655,051.19
客户维护费	71,258,845.40	34,306,043.28
其他	158,347,593.80	124,212,528.12
合 计	1,959,606,936.27	2,128,439,077.40

**47、资产减值损失**

项 目	本年数	上年数
坏账损失	2,181,902.44	10,649,518.66
可供出售金融资产减值损失	4,000,000.00	16,000,000.00
合 计	6,181,902.44	26,649,518.66

**48、其他业务成本**

项 目	本年数	上年数
投资性房地产折旧支出	826,803.12	826,803.12
其他		4,339,800.00
合 计	826,803.12	5,166,603.12

**49、营业外收入**

项 目	本年数		上年数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	188,870.84	188,870.84	115,055.85	115,055.85
其中：固定资产处置利得	188,870.84	188,870.84	115,055.85	115,055.85
非货币性资产交换利得				
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	9,784,397.94	9,784,397.94	1,764,000.00	1,764,000.00
其他	5,246,519.34	5,246,519.34	23,638,108.67	23,638,108.67
合 计	15,219,788.12	15,219,788.12	25,517,164.52	25,517,164.52

其中，政府补助明细：

项 目	本年数	上年数	说明
政府产业扶持款	4,040,000.00	1,226,000.00	徐府发【2000】5号、徐府发【2003】25号关于徐汇区招商中心斜土分行中心引进企业合作协议、奎政发【2012】4号潍坊市奎文区产业转型升级促进政策关于金融保险产业扶持激励政策
金融服务业开业补贴	2,000,000.00		
重庆江北财政局补贴	1,708,257.88	100,000.00	
浦东新区世博地区开发管理委员会开发扶持资金	878,000.00		
金融服务业租房补贴	355,000.00		
虹口区财政局专项资金补助	230,000.00		
长春市环保局锅炉补偿款	200,000.00		
稳岗补贴	194,196.86		
大连市金融发展局奖励农村金融机构款	100,000.00		
佛山市南海区政府补助款	50,000.00		
浦东新区地方教育专项资金职工培训补贴	28,943.20		
上海市陆家嘴金融贸易区管理委员会企业发展资金		438,000.00	
合计	9,784,397.94	1,764,000.00	

**50、营业外支出**

项 目	本年数		上年数	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	52,025.11	52,025.11	309,198.57	309,198.57
其中：固定资产处置损失	52,025.11	52,025.11	249,198.57	249,198.57
无形资产处置损失			60,000.00	60,000.00
债务重组损失				
非货币性资产交换损失				
对外捐赠支出	1,400.00	1,400.00	20,000.00	20,000.00
其他	302,277.51	302,277.51	534,071.16	534,071.16
合 计	355,702.62	355,702.62	863,269.73	863,269.73

**51、所得税费用****(1) 所得税费用表**

项 目	本年数	上年数
按税法及相关规定计算的当期所得税	129,732,240.18	589,443,456.76
递延所得税调整	-9,306,691.81	-105,619,860.98
合 计	120,425,548.37	483,823,595.78

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

项目	本年数
利润总额	642,577,761.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	160,644,440.49
子公司适用不同税率的影响	698,455.80
调整以前期间所得税的影响	-673,798.94
非应税收入的影响	-44,132,655.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,889,106.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	120,425,548.37

**52、其他综合收益**

详见附注七、35 其他综合收益。

**53、现金流量表项目注释****(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年数	上年数
收到交易所及证金公司的保证金	423,220,658.40	
收到私募债到期金额	150,000,000.00	
往来款及其他	59,121,829.64	35,714,494.83
政府补助	9,784,397.94	1,764,000.00
房租收入	3,101,908.66	4,939,594.51
资产管理计划优先级参与款项		950,032,111.12
基金申购退回款		24,598,000.00
合 计	645,228,794.64	1,017,048,200.46

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
以现金支付的业务管理费用及其他	731,432,313.37	640,945,078.38
资产管理计划优先级参与款项	698,700,120.13	
定期存款	120,000,000.00	200,000,000.00
支付交易所及证金公司的保证金		566,720,725.03
购买应收类投资	40,300,000.00	100,000,000.00
合 计	1,590,432,433.50	1,507,665,803.41

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
取得子公司收到的现金净额		167,211,900.52
合 计		167,211,900.52

## (4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
公司上市补贴款	4,000,000.00	
合 计	4,000,000.00	

## (5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年数	上年数
发行股票直接支付的手续费等		42,795,091.35
支付社保基金理事会款项	131,546,166.66	
合 计	131,546,166.66	42,795,091.35

## 54、现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息



补充资料	本年数	上年数
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	522,152,213.57	1,709,511,147.66
加：资产减值准备	6,181,902.44	26,649,518.66
固定资产折旧	32,817,540.03	27,685,037.48
无形资产摊销	27,526,126.03	18,253,586.78
长期待摊费用摊销	20,980,574.52	17,799,266.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-136,845.73	194,142.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	228,521,002.77	-3,982,538.46
财务费用（收益以“-”号填列）	305,874,460.42	223,278,920.32
投资损失（收益以“-”号填列）	1,123,050.70	-10,530,835.69
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	51,042,222.18	-110,223,165.19
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-60,348,914.00	4,603,304.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少（增加以“-”号填列）	1,344,290,832.42	-6,210,630,247.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加（减少以“-”号填列）	-22,135,458.80	-31,938,991.20
可供出售金融资产减少（增加以“-”号填列）	-1,040,034,933.82	-1,201,860,953.13
持有至到期投资金融资产减少（增加以“-”号填列）		
买入返售金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,250,253,031.05	386,887,422.02
卖出回购金融资产的增加（减少以“-”号填列）	-1,139,727,543.56	3,753,363,084.47
融出资金的减少（增加以“-”号填列）	1,077,864,252.40	-1,132,291,297.29
拆入资金的增加（减少以“-”号填列）	335,000,000.00	-1,070,000,000.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	624,950,170.06	-963,432,004.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,983,656,575.01	7,869,805,704.72
其他		-32,496,248.83
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,917,968,954.43</b>	<b>3,270,644,854.57</b>
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	15,762,876,190.56	17,186,147,803.69
减：现金的期初余额	17,186,147,803.69	9,248,495,810.08
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,423,271,613.13</b>	<b>7,937,651,993.61</b>

## (2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
一、现金	15,762,876,190.56	17,186,147,803.69
其中：库存现金	119,311.09	158,660.87
可随时用于支付的银行存款	12,443,983,099.18	13,191,971,000.82
可随时用于支付的其他货币资金	13,672,560.12	
结算备用金	3,305,101,220.17	3,994,018,142.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	15,762,876,190.56	17,186,147,803.69

### 55、受托客户资产管理业务

(1) 2016 年 12 月 31 日受托资产管理业务情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	36.00	36.00	25.00
年末客户数量	2,755.00	31.00	223.00
其中：个人客户	2,721.00	1.00	
机构客户	34.00	30.00	223.00
年初受托资金	4,354,506,701.00	12,729,453,695.05	24,315,220,900.00
其中：自有资金投入	298,038,513.88		369,000,000.00
个人客户	2,479,771,825.74	21,000,000.00	
机构客户	1,576,696,361.38	12,708,453,695.05	23,946,220,900.00
年末受托资金	2,756,238,750.19	42,546,887,559.34	32,199,849,686.90
其中：自有资金投入	231,111,912.63		183,000,000.00
个人客户	1,426,915,446.78	6,000,000.00	
机构客户	1,098,211,390.78	42,540,887,559.34	32,016,849,686.90
年末主要受托资产初始成本	2,645,204,157.66	41,705,192,830.05	32,234,878,493.50
其中：股票	428,002,632.91		
国债		5,578,420.00	
债券	1,005,320,077.76	737,853,704.08	
基金	238,568,142.76	302,001,575.19	30,000,000.00
信托计划投资	143,942,493.00	4,489,113,559.34	
专项资产管理计划	253,554,363.27	30,000,000.00	
资产支持证券	99,315,933.96	556,600,000.00	
买入返售金融资产	456,200,514.00	2,369,120,921.44	
投资委托贷款			
票据投资			
收益权	20,300,000.00	30,414,924,650.00	32,170,878,493.50
银行理财产品		2,800,000,000.00	34,000,000.00
当年资产管理业务净收入	21,776,827.10	19,533,839.47	144,659,480.81

## (2) 客户资产管理业务情况

资 产 项 目	年 末 数	年 初 数
受托管理资金存款	1,556,173,000.87	633,142,830.82
客户结算备付金、保证金、清算款	224,576,518.59	170,364,389.13
应收款项	857,608,890.59	347,328,968.36
受托投资	76,467,331,423.01	42,547,810,635.63
其中：		
投资成本	76,585,275,481.21	42,890,758,008.63
已实现未结算损益	-117,944,058.20	-342,947,373.00
合 计	79,105,689,833.06	43,698,646,823.94

(续)

负 债 项 目	年 末 数	年 初 数
受托管理资金	77,502,975,996.43	41,399,181,296.05
应付款项	1,602,713,836.63	2,299,465,527.89
合 计	79,105,689,833.06	43,698,646,823.94

## (3) 2016年12月31日受托资产管理业务情况

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰创富5号限额特定集合资产管理计划	2013/3/7至不固定期限	51,451,129.61	51,451,129.61	46,837,474.45
恒泰创富19号限额特定集合资产管理计划	2013/5/22至2018/5/21	72,997,433.81	72,997,433.81	76,428,427.79
恒泰现金添利集合资产管理计划	2013/3/26至不固定期限	361,817,500.00	361,817,500.00	361,817,500.00
恒泰创富24号集合资产管理计划	2014/8/8至不固定期限	59,697,215.12	59,697,215.12	45,440,237.38
恒泰创富27号集合资产管理计划	2014/8/21至2017/8/20	19,499,590.40	19,499,590.40	19,518,838.74
恒泰天星定增1号集合资产管理计划	2015/6/19至2017/6/18	187,564,230.71	187,564,230.71	187,933,568.56
恒泰天星定增2号集合资产管理计划	2015/6/30至2017/6/29	65,733,915.60	65,733,915.60	65,795,361.93
恒泰证券天星资本1号集合资产管理计划	2015/5/19至2019/5/18	73,302,498.21	73,302,498.21	62,088,840.81
恒泰证券·物华天宝·保利16号艺术品投资定向资产管理计划	2014/1/28至2017/9/28	150,000,000.00	150,000,000.00	141,020,346.26
恒泰证券·物华天宝·保利18号艺术品投资定向资产管理计划	2015/1/23至2020/1/22	50,000,000.00	50,000,000.00	47,261,682.91
国新能源股票收益权定向资产管理计划	2015/1/16至2017/7/15	115,000,000.00	115,000,000.00	114,981,906.11
华夏人寿-恒泰证券定向资产管理计划	2015/3/9至2017/3/8	200,000,000.00	200,000,000.00	220,528,806.14
巨龙管业股票收益权定向资产管理计划	2015/4/8至2018/4/7	58,919,000.00	58,919,000.00	58,935,261.18
恒泰卡罗琳资本1号定向资产管理计划	2015/3/23至2020/3/22	30,000,000.00	30,000,000.00	30,767,710.25
恒泰证券南京银行二期定向资产管理计划	2015/9/2至2018/9/1	300,000,000.00	300,000,000.00	300,018,835.62
恒泰证券·物华天宝·保利19号艺术品投资定向资产管理计划	2015/9/21至2017/3/20	6,000,000.00	6,000,000.00	6,399,859.82
济南农商银行-兴业银行-恒泰证券定向资产管理计划	2015/12/1至2017/11/30	200,000,000.00	200,000,000.00	203,183,937.87
迁安热力供热收费权专项资产管理计划	2014/6/13至2020/12/26	830,000,000.00	830,000,000.00	830,188,594.13

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
镇江优选小贷1号资产支持专项计划	2015/2/2至2017/1/16	171,000,000.00	171,000,000.00	222,041,100.21
宝信租赁二期资产支持专项计划	2015/3/19至2017/9/23	105,427,200.00	105,427,200.00	105,857,452.32
海南航空1期BSP票款债权资产支持专项计划	2015/4/10至2020/1/23	2,050,000,000.00	2,050,000,000.00	2,050,015,437.76
吉林水务供水收费权资产支持专项计划	2015/4/23至2022/3/26	855,000,400.00	855,000,400.00	855,185,035.55
摩山保理一期资产支持专项计划	2015/5/20至2018/5/20	438,000,000.00	438,000,000.00	440,582,160.89
宝信租赁四期资产支持专项计划	2015/7/22至2018/6/23	479,229,600.00	479,229,600.00	480,297,960.31
丰汇租赁一期资产支持专项计划	2015/7/24至2018/7/28	257,938,000.00	257,938,000.00	258,050,225.56
海南航空2期BSP票款债权资产支持专项计划	2015/9/17至2020/6/23	2,050,000,000.00	2,050,000,000.00	2,050,012,664.69
海亮租赁一期资产支持专项计划	2015/10/15至2019/8/28	1,085,638,800.00	1,085,638,800.00	1,085,664,624.94
丰汇租赁二期资产支持专项计划	2015/10/22至2020/1/25	475,470,500.00	475,470,500.00	475,512,281.39
摩山保理二期资产支持专项计划	2015/10/29至2018/10/28	345,000,000.00	345,000,000.00	345,120,917.29
平银凯迪电力上网收费权资产支持专项计划（二期）	2015/11/11至2021/9/23	1,684,140,100.00	1,684,140,100.00	1,685,052,207.15
方正保理一期资产支持专项计划	2015/10/12至2018/10/11	557,000,000.00	557,000,000.00	557,295,100.23
恒泰浩睿-海航浦发大厦资产支持专项计划	2015/12/2至2034/1/23	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	2,462,500,000.00
医学之星一期租赁资产支持专项计划	2015/12/8至2020/10/28	384,000,000.00	384,000,000.00	384,115,265.17
世联小贷一期资产支持专项计划	2015/12/18至2018/12/17	198,440,006.00	198,440,006.00	198,545,000.06
恒泰浩睿-彩云之南酒店资产支持专项计划	2015/12/23至2033/12/22	5,800,000,000.00	5,800,000,000.00	5,800,000,262.40
文科租赁一期资产支持专项计划	2015/12/30至2019/9/28	472,071,000.00	472,071,000.00	472,081,535.02
恒泰创富56号集合资产管理计划	2016/7/15至2017/7/14	300,015,750.00	300,015,750.00	298,091,485.64
恒泰创富58号集合资产管理计划	2016/2/25至无固定期限	350,004,374.99	350,004,374.99	377,410,568.71

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰创富60号集合资产管理计划	2016/2/25至2017/2/24	350,018,000.00	350,018,000.00	369,746,590.52
恒泰创富63号集合资产管理计划	2016/11/24至2019/11/23	33,402,571.46	33,402,571.46	33,410,445.27
恒泰安鑫定增1号集合资产管理计划	2016/8/31至2018/3/28	98,823,091.75	98,823,091.75	97,802,273.01
恒泰创富51号集合资产管理计划	2016/12/30至无固定期限	50,000,777.77	50,000,777.77	50,002,007.91
恒泰证券股份有限公司浙商深圳定向资产管理计划	2016/02/02至2019/02/01	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,333.34
恒泰证券股份有限公司恒丰1号定向资产管理计划	2016/03/03至2019/03/02	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	1,300,000,361.11
恒泰证券民生银行孚日股份2号定向资产管理计划	2016/05/31至2017/05/30	100,000,000.00	100,000,000.00	98,060,030.22
恒泰证券长信1号定向资产管理计划	2016/07/11至2019/07/10	187,200,000.00	187,200,000.00	190,469,647.66
恒泰富国1号定向资产管理计划	2016/08/24至2019/08/23	556,600,000.00	556,600,000.00	559,956,310.88
恒泰证券美达股份定向资产管理计划	2016/08/30至2018/08/29	60,000,000.00	60,000,000.00	61,107,547.49
恒泰金申2号定向资产管理计划	2016/10/31至2021/10/30	700,000,000.00	700,000,000.00	705,902,546.81
恒泰涌泉1号定向资产管理计划	2016/10/27至2021/10/27	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	6,000,003,333.12
恒泰金申10号定向资产管理计划	2016/09/28至2026/09/27	800,000,000.00	800,000,000.00	800,001,446.00
恒泰金申16号定向资产管理计划	2016/10/19至2026/10/19	700,000,000.00	700,000,000.00	702,163,333.65
肥东农商行-恒泰证券1号定向资产管理计划	2016/10/27至2019/10/26	301,700,000.00	301,700,000.00	302,000,913.95
包商银行恒泰证券1号定向资产管理计划	2016/07/14至2017/07/13	300,000,000.00	300,000,000.00	298,303,385.10
恒泰金申11号定向资产管理计划	2016/11/02至2016/11/01	200,000,000.00	200,000,000.00	201,933,333.28
恒泰金申9号定向资产管理计划	2016/11/03至2026/11/02	400,000,000.00	400,000,000.00	402,550,111.57
恒泰金申8号定向资产管理计划	2016/11/10至2036/11/9	3,602,468,559.34	3,602,468,559.34	3,606,372,585.63
恒泰金谷1号定向资产管理计划	2016/11/25至2017/11/24	100,000,000.00	100,000,000.00	99,892,342.93

资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰海实1号定向资产管理计划	2016/11/17至2021/11/16	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	6,000,041,223.74
恒泰海实2号定向资产管理计划	2016/11/17至2021/11/16	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,025,222.22
潮州三环恒泰证券定向资产管理计划	2016/11/29至2017/11/28	100,000,000.00	100,000,000.00	100,637,082.64
恒泰骄阳1号定向资产管理计划	2016/12/05至2021/12/04	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	10,000,105,000.00
恒泰盛鑫1号定向资产管理计划	2016/12/08至2017/12/07	835,000,000.00	835,000,000.00	839,380,399.86
恒泰金申28号定向资产管理计划	2016/12/08至2017/12/07	800,000,000.00	800,000,000.00	797,035,569.27
恒泰金申1号定向资产管理计划	2016/12/09至2026/12/08	400,000,000.00	400,000,000.00	400,162,261.22
恒泰兴浦1号定向资产管理计划	2016/12/19至2018/12/18	74,000,000.00	74,000,000.00	74,137,146.78
恒泰金申32号定向资产管理计划	2016/12/21至2026/12/20	1,960,000,000.00	1,960,000,000.00	1,960,055,333.33
恒泰新时代1号定向资产管理计划	2016/12/29至2021/12/28	360,000,000.00	360,000,000.00	360,196,684.95
恒泰晋商1号定向资产管理计划	2016/12/29至2018/10/07	400,000,000.00	400,000,000.00	400,002,000.00
庆汇租赁一期资产支持专项计划	2016/1/7至2018/11/4	500,000,000.00	500,000,000.00	505,642,138.92
旺世租赁一期资产支持专项计划	2016/03/01至2020/04/23	230,523,200.00	230,523,200.00	230,597,733.68
远东一期委贷资产支持专项计划	2016/05/06至2020/02/23	533,598,880.90	533,598,880.90	533,620,612.14
丰汇租赁三期资产支持专项计划	2016/05/27至2020/07/27	647,372,000.00	647,372,000.00	647,467,604.93
海南航空3期BSP票款债权资产支持专项计划	2016/8/18至2020/11/23	2,050,000,000.00	2,050,000,000.00	2,050,024,649.11
北京银泰中心资产支持专项计划	2016/08/19至2035/01/24	7,500,000,000.00	7,500,000,000.00	7,500,180,357.98
盈沃孚天深度价值1号私募证券投资基金	2014/12/8至无固定期限	48,191,176.47	48,191,176.47	48,229,314.50
盈沃汇梵定豪宏观套利2号基金	2015/10/27至无固定期限	10,638,884.99	10,638,884.99	9,865,304.56
盈沃期旺蓝天2号私募基金	2015/9/17至无固定期限	7,790,510.29	7,790,510.29	8,748,738.79
恒泰盛达贰号私募投资基金	2016/8/15日至2019年不超过	20,300,000.00	20,300,000.00	20,779,758.94



资产项目名称	委托期限	年末受托资金	年末受托份额	年末资产净值
恒泰燕驰投资1号资产管理计划	2015/11/23至无固定期限	30,000,000.00	30,000,000.00	28,319,229.29
恒泰鸿凯全市场对冲22号资产管理计划	2016/1/22至2018/1/21	62,390,099.01	62,390,099.01	61,539,135.20
恒泰承周1号资产管理计划	2016/1/22至2017/1/21	100,000,000.00	100,000,000.00	107,299,005.57
恒泰天崇量化1号资产管理计划	2016/4/29至2018/4/27	10,000,000.00	10,000,000.00	9,823,672.57
恒泰盈沃Smart Beta量化FOF一号资产管理计划	2016/5/9至2021/5/8	109,500,000.00	109,500,000.00	110,412,507.42
恒泰奕盛资产管理计划	2016/5/11至2017/5/10	30,000,000.00	30,000,000.00	34,559,700.79
恒泰通晟量化1号资产管理计划	2016/5/18至2021/5/17	11,000,000.00	11,000,000.00	11,098,874.20
恒泰盈沃吉林大学1号资产管理计划	2016/5/24至2017/5/23	10,000,000.00	10,000,000.00	13,855,006.25
恒泰期货8号资产管理计划	2016/5/26至2018/5/25	11,000,000.00	11,000,000.00	11,805,813.70
恒泰悦昇资产管理计划	2016/6/24至2017/6/23	75,000,000.00	75,000,000.00	87,872,917.72
恒泰鹏达创鑫1号资产管理计划	2016/6/21至2017/6/20	20,000,000.00	20,000,000.00	18,019,606.65
恒泰亿鑫量化投资1号资产管理计划	2016/6/27至2017/6/26	24,600,000.00	24,600,000.00	22,222,687.38
恒泰恒鼎1号资产管理计划	2016/7/18至2018/7/17	10,500,000.00	10,500,000.00	10,252,295.64
恒泰亿鑫量化投资2号资产管理计划	2016/7/18至2017/7/17	36,000,000.00	36,000,000.00	33,866,631.39
恒泰甄投创鑫1号资产管理计划	2016/7/12至2017/7/11	12,000,000.00	12,000,000.00	10,742,597.84
恒泰甄投创鑫2号资产管理计划	2016/7/18至2017/7/17	30,000,000.00	30,000,000.00	30,741,191.22
恒泰盈沃7号分级资产管理计划	2016/11/24至2017/11/23	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,249.44
恒泰盈沃步步为盈量化3号资产管理计划	2016/12/9至2017/12/8	11,000,000.00	11,000,000.00	10,921,131.70
合计		77,502,975,996.43	77,502,975,996.43	77,604,543,746.23

**56、外币货币性项目**

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	8,202,433.41	6.94	56,900,271.64
港元	5,218,901.57	0.89	4,668,481.47
结算备付金			
其中：美元	4,829,634.35	6.94	33,503,173.50
港元	12,359,051.28	0.89	11,055,171.37
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.94	1,872,990.00
港元	500,000.00	0.89	447,250.00
代理买卖证券款			
其中：美元	9,967,984.63	6.94	69,147,909.36
港元	12,908,394.17	0.89	11,546,565.48

**八、合并范围的变更****1、其他原因的合并范围变动****(1) 结构化产品的合并**

本公司根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定，对于本公司发行的资产管理计划产品，综合评估了本公司是否对其拥有控制权。对于本公司作为管理人，且综合评估本公司因持有份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人取得的管理人报酬和业绩报酬将对本公司取得的可变现回报产生重大影响的结构化主体进行了合并。本年纳入合并范围的结构化主体：

序号	名称	纳入合并时间
1	创富51号集合资产管理计划	2016年新纳入合并
2	创富56号集合资产管理计划	2016年新纳入合并
3	创富58号集合资产管理计划	2016年新纳入合并
4	创富59号集合资产管理计划	2016年新纳入合并
5	创富60号集合资产管理计划	2016年新纳入合并
6	包商银行恒泰1号定向资产管理计划	2016年新纳入合并
7	财通基金-恒泰证券1号资产管理计划	2016年新纳入合并
8	银泰证券汇利19号定向资产管理计划	2016年新纳入合并
9	恒泰盈沃对冲1号资产管理计划	2016年新纳入合并
10	恒泰盛达贰号私募投资基金	2016年新纳入合并
11	新华基金-量化对冲创新1号资产管理计划	2016年新纳入合并
12	创富24号集合资产管理计划	2015年已纳入合并
13	创富25号集合资产管理计划	2015年已纳入合并
14	创富36号集合资产管理计划	2015年已纳入合并
15	创富37号集合资产管理计划	2015年已纳入合并
16	创富43号集合资产管理计划	2015年已纳入合并
17	青岛农商行-恒泰证券1号定向资产管理计划	2015年已纳入合并
18	融通资本-恒泰证券1号定向资产管理计划	2015年已纳入合并

此事项增加本公司年末资产合计2,251,828,065.57元、负债合计521,831,387.45元，对本年净利润的影响合计20,573,807.59元。

### (2) 有限合伙企业的合并

2016年，本公司通过恒泰资本投资有限责任公司认缴深圳恒泰羲和股权投资基金管理有限公司股权，认缴比例51%，根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定，综合评估了本公司是否对其拥有控制权，由于股权投资基金公司作为普通合伙人对其拥有广泛的决策权，且其取得的可变现回报在总体收益的比例较高，因此将其纳入合并范围。

### (3) 新设公司合并

2016年，本公司之子公司恒泰期货股份有限公司设立了恒泰盈沃资产管理有限公司，并且本年纳入合并范围。

2015年，本公司之子公司恒泰资本投资有限责任公司设立了内蒙古恒泰盛达投资管理有限公司，持股比例51%，被投资企业于2016年在税务局完成备案并建账，因而于本年将其纳入合并范围。

#### (4) 同一控制下股权转让

2016 年 7 月，本公司子公司恒泰先锋投资有限公司（以下简称“先锋投资”）与恒泰资本投资有限责任公司（以下简称“资本投资”）签订股权转让协议，约定将先锋投资全资持有的上海盈沃投资管理有限公司全部转让给资本投资。转让后，资本投资将其纳入合并范围，先锋投资不再合并。

### 九、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
恒泰资本投资有限责任公司	深圳	深圳	股权投资、资金管理等	100.00		投资设立
新华基金管理股份有限公司	北京	重庆	基金募集、基金销售、资产管理	58.62		非同一控制下企业合并取得
恒泰先锋投资有限公司	北京	北京	投资、投资咨询、企业管理等业务	100.00		投资设立
恒泰长财证券有限责任公司	长春	长春	股权投资、股权相关的债券投资、股权投资的财务顾问等业务	100.00		非同一控制下企业合并取得
恒泰期货股份有限公司	上海	上海	投资管理咨询、资产管理、销售食用农产品、化工产品批发、进出口等业务	80.00	20.00	非同一控制下企业合并取得
上海盈沃投资管理有限公司	上海	上海	投资管理；资产管理；投资咨询；实业投资；销售实用农产品；化工产品批发；橡胶制品；塑料制品；矿产品；金属材料；从事货物及技术的进出口业务	100.00		投资设立
北京恒泰普惠信息服务有限公司	北京	北京	经济贸易咨询；投资管理；资产管理；项目投资；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发；企业策划；市场调查；销售电子产品	100.00		投资设立
北京恒泰恒众信息服务有限公司	北京	北京	投资管理；资产管理；项目投资；投资咨询；企业管理咨询；财务咨询；技术服务、技术咨询、技术转让、技术开发；企业策划；营业策划；市场调查；销售电子产品	100.00		投资设立
北京恒泰弘泽投资有限公司	北京	北京	项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询	100.00		投资设立
深圳恒泰资本股权投资基金管理有限责任公司	深圳	深圳	股权投资、股权相关的债权投资、股权投资的财务顾问，设立直投资基金、闲置资金管理证监会同意的其他业务	100.00		投资设立
上海泓典投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、实业投资、资产管理、商务咨询、企业管理咨询	100.00		投资设立
上海益畅投资管理合伙企业	上海	上海	投资管理、咨询、企业管理咨询、商务咨询、实业投资	78.95		投资设立
内蒙古恒泰盛达投资管理有限公司	赤峰	赤峰	资产管理、投资管理、投资咨询服务	100.00		投资设立
恒泰盈沃资产管理有限公司	上海	上海	资产管理、投资管理、实业投资、创业投资、投资咨询、企业管理服务、财务咨询、企业资产重组并购策划、市场营销策划、商务信息咨询、食用农产品、化工产品、橡胶制品、矿产品（除专控）、金属材料的销售、从事货物及技术的进出口业务	100.00		投资设立
北京新华富时资产管理有限公司	北京	北京	特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务	70.00		投资设立

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
恒泰海航（北京）投资有限公司	北京	北京	投资咨询、投资管理、经济贸易咨询	51.00		权益法
蚁蜂互联网金融信息服务（上海）有限公司	上海	上海	金融信息服务、电子商务	49.00		权益法

注：恒泰海航（北京）投资有限公司（以下简称“恒泰海航”）于 2016 年成立，其中恒泰先锋投资有限公司（以下简称“先锋投资”）认缴 51%，海航投资集团股份有限公司（以下简称“海航投资”）认缴 49%。公司成立的目的是作为一个项目公司成立“恒泰浩睿-海航浦发大厦私募投资基金”，该基金的目的是将海航实业集团有限公司的物业租金收入未来收益权打包。恒泰证券股份有限公司管理的“恒泰浩睿-海航浦发大厦资产支持专项计划”购买了该基金产品。因而恒泰证券作为这个资产支持专项计划的管理人对其购买的基金产品并无实际控制权，先锋投资和海航投资作为恒泰海航的认缴人仅取得从该基金产品的分红收益，不参与基金产品的决策，因而均无实际控制权，以联营企业核算。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2016年12月31日金额 /2016年发生额	2016年12月31日金额 /2016年发生额	2015年12月31日金额 /2015年发生额	2015年7月29日金额 /2015年1-7月发生额
	蚁蜂互联网金融信息服务(上海)有限公司	恒泰海航(北京)投资有限公司	蚁蜂互联网金融信息服务(上海)有限公司	新华基金管理股份有限公司
流动资产	5,386,558.17	2,744,336.16	10,000,000.00	444,286,192.16
其中: 现金和现金等价物	569,052.76		10,000,000.00	351,531,801.79
非流动资产	5,162,569.71			82,808,821.71
资产合计	10,549,127.88	2,744,336.16	10,000,000.00	527,095,013.87
流动负债	-16,669.51	2,538,510.95		110,809,330.81
非流动负债				
负债合计	-16,669.51	2,538,510.95		110,809,330.81
少数股东权益				26,945,243.65
归属于母公司股东权益	10,565,797.39	205,825.21	10,000,000.00	389,340,439.41
按持股比例计算的净资产份额	5,177,240.72	104,970.86	10,000,000.00	170,336,442.24
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	2,650,000.00	25,500.00		
对联营企业权益投资的账面价值	7,827,240.72	130,470.86	10,000,000.00	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				358,114,352.65
财务费用				4,746.25
所得税费用				33,047,044.05
净利润	-4,434,202.61	2,058,252.12		105,470,375.50
终止经营的净利润				
其他综合收益				673,347.74
综合收益总额	-4,434,202.61	2,058,252.12		106,143,723.24
本年度收到的来自联营企业的股利				

## (3) 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

本公司发起设立并未纳入合并范围但于其中持有权益的结构化主体类型包括资产管理计划、投资基金、有限合伙基金及资产支持证券产品。该等结构化主体的性质及目的是代投资者管理资产并获取收益。该等工具通过向投资者发行产品份额进行融资。

年末本公司通过直接持有本公司发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下:

项 目	账面余额	最大损失敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	553,760,770.72	553,760,770.72
可供出售金融资产	277,385,710.05	277,385,710.05
合 计	831,146,480.77	831,146,480.77

#### (4) 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

本年本公司从由本公司发起设立但未纳入合并报表范围的，且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的收入为人民币 607,576,239.65 元。

### 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括现金、银行存款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、买入返售金融资产、卖出回购金融资产、融出资金、融出证券、应付款项等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### (一) 风险管理政策和组织架构

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司建立了以公司董事会、监事会、经营管理层、合规总监兼首席风险官、风险管理部门、各业务部门及分支机构负责人等风险管理职责主体，依照《证券公司全面风险管理规范》、《证券公司流动性风险管理指引》、《证券公司合规管理试行规定》和公司《全面风险管理办法》、《合规管理办法》等要求，不断完善各层级合规管理职责体系和全面风险管理体系，切实履行各自合规和风险管理职责，推动公司各项业务的合规运行和风险可测、可控及可承受。其中，风险管理部、合规管理部、稽核审计部是本公司风险管理的主要中后台管理部门。

合规管理部是本公司中后台管理职能部门中负责合规管理的核心部门，主要负责对本公司经营管理活动和员工执业行为进行合规管理以及管理本公司的法律事务工作。风险管理部履行综合性的风险管理职能，侧重市场风险、信用风险的管理，享有



风险管理相关事项的知情权、报告权和执行检查权。稽核审计部负责对本公司各部门的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

## （二）本公司面临的各类风险及应对

本公司在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

### 1、信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合同所规定的义务或由于信用评级的变动和履约能力的变化导致债务的市场价值变动，从而对本公司造成损失的可能性。

本公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构。结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

为了控制自营业务产生的信用风险，本公司在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用登记良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

本公司进行的证券卖出回购交易亦会产生一定信用风险，该风险潜在于此等交易产品或交易对手中。目前本公司选择信用等级良好的对手方进行交易，故由此产生的信用风险并不重大。

融资融券业务信用风险敞口包括客户融资买入和融券卖出所产生的负债。

现金、银行存款、存出保证金、融出资金、应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售投资等金融资产在财务报表中以扣除减值准备后的净额列示，对于合并资产负债表中已确认的公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大敞口，其最大风险敞口将随未来公允价值的变化而改变。本公司 2016 年年末及 2015 年年末的最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	2016年年末余额	2015年年末余额
货币资金	12,958,963,028.71	13,539,757,312.95
结算备付金	3,305,101,220.17	3,994,018,142.00
存出保证金	466,709,554.76	875,415,013.16
融出资金	5,145,143,085.91	6,217,331,777.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,106,275,338.58	7,230,106,339.62
买入返售金融资产	1,530,232,500.98	283,614,515.09
应收款项	324,548,713.60	220,270,169.37
应收利息	294,053,458.04	294,862,029.91
可供出售金融资产	97,399,960.00	213,090,500.00
应收款项类投资	140,300,000.00	250,000,000.00
其他金融资产	65,341,758.47	93,500,357.54
合计	30,434,068,619.22	33,211,966,157.12

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产为债券投资。

综上所述，本公司对各业务的信用风险进行了事前、事中和事后的监控管理，并采取相应的措施和手段将信用风险控制在合理的范围内。

## 2、流动性风险

流动性风险，是指不能以合理的价格迅速地卖出持有证券或将该工具转手而使公司遭受损失的可能性。而流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力。本公司持有的资产大部分为现金及银行存款、货币基金、债券、股票等金融资产，迅速变现的能力强，本公司由总部负责资金的管理和运作，建立了明确的分工和复核授权机制，大规模的资金运作需要经过公司风险管理委员会集体决策。

本公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的风险动态监控系统，定期、不定期开展敏感性分析或压力测试，同时还制定并正式下发了相关文件。为本公司各项业务开展提供了有利的保障。

2016年年末及2015年年末本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

项目	2016年年末余额								合计
	账面价值	即期偿还	1月以内	1至3个月	3个月至1年	1-5年	5年以上	无限期	
应付短期融资款	2,800,000,000.00			1,007,101,369.86	1,860,140,547.95				2,867,241,917.81
拆入资金	900,000,000.00			905,073,972.60					905,073,972.60
卖出回购金融资产款	5,593,185,540.91	1,673,885,540.91	432,536,666.67	88,373,333.33	2,852,887,534.25	639,018,427.70			5,686,701,502.86
代理买卖证券款	12,201,313,247.94	12,201,313,247.94							12,201,313,247.94
应付债券	3,372,624,383.55		5,177,260.27		417,661,643.84	3,373,836,840.18			3,796,675,744.29
应付利息	114,801,609.16	1,266,428.25	85,022.84	16,320,517.97	25,747,027.94	71,382,612.16			114,801,609.16
其他金融负债	1,541,599,377.30	6,237,975.57	13,176,012.87	1,458,306,112.66	36,413,082.63	23,262,698.85	4,203,494.72		1,541,599,377.30
合计	26,523,524,158.86	13,882,703,192.67	450,974,962.65	3,475,175,306.42	5,192,849,836.61	4,107,500,578.89	4,203,494.72		27,113,407,371.96

(续)

项目	2015年年末余额								合计
	账面价值	即期偿还	1月以内	1至3个月	3个月至1年	1-5年	5年以上	无限期	
应付短期融资款	1,000,000,000.00				1,041,975,342.47				1,041,975,342.47
拆入资金	565,000,000.00			560,500,690.41	9,115,989.04				569,616,679.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22,275,560.00		22,275,560.00						22,275,560.00
卖出回购金融资产款	6,732,913,084.47		3,635,911,699.80	637,391,476.41	2,534,007,427.70				6,807,310,603.91
代理买卖证券款	13,977,558,310.98	13,977,558,310.98							13,977,558,310.98
应付债券	3,672,552,536.09		1,101,369.86		1,174,541,544.81	3,044,223,068.51			4,219,865,983.19
应付利息	59,265,035.76		27,147,876.34	16,418,370.75	15,698,788.66				59,265,035.76
其他金融负债	2,334,445,033.48	85,801.00		278,066,177.96	2,056,293,054.51				2,334,445,033.48
合计	28,364,009,560.78	13,977,644,111.98	3,686,436,506.00	1,492,376,715.54	6,831,632,147.20	3,044,223,068.51			29,032,312,549.23

结合本公司年末持有的货币资金及其他金融资产的余额来看，本公司认为面临的流动性风险不重大。

### 3、市场风险

市场风险是指因汇率（外汇风险）、市场利率（利率风险）和市场价格（价格风险）波动而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该价格变动是因个别工具或发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

本公司主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因利率变动、汇率变动和证券市场价格变动而产生盈利或亏损。

本公司亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销做出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。

本公司管理层制定了本公司所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

本公司的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的绝大部分业务是人民币业务。本公司承受外汇风险的主要外币业务是收取 B 股的佣金收入，其占本公司的收入的比重较小，因此无重大外汇风险。

其他价格风险是指本公司所持权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具公允价值决定。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担证券市场变动风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式及对持有证券的市场价格实施定期监控来管理其他价格风险。若持有的证券的价格上升（下跌）而其他市场变量保持不变，则本公司当期净利润以及所有者权益也将随之上升（下跌）。

#### （三）金融资产的转移

在日常业务中，本公司部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但公司尚保留已转让金融资产的风险与回报，因为并未于资产负债表日终止确认此类金融资产。

##### （1）卖出回购协议

本公司通过质押或转让交易所质押式回购债券和银行间质押式卖出回购债券予交

易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本公司的义务。本公司认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表日终止确认上述金融资产。

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

### (2) 融出证券

本公司与客户签订协议，融出以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产予客户，以客户的证券或保证金为抵押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表日终止确认该部分证券。

### (3) 拆入资金

本公司与证金公司签订协议，转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产予证金公司，以本公司的证券或保证金为质押，由于本公司仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表日终止确认该部分证券。

已转让但未终止确认的金融资产情况如下：

2016年年末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
转让资产的账面价值	3,020,183,963.00	282,608,976.00			3,694,495,687.66	6,997,288,626.66
相关负债的账面价	-2,145,109,599.18	-1,048,075,941.73			-3,300,000,000.00	-6,493,185,540.91
净头寸	875,074,363.82	-765,466,965.73			394,495,687.66	504,103,085.75

(续)

2015年年末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
转让资产的账面价值	3,838,265,986.57	213,088,400.00	45,766,840.00		3,639,403,756.77	7,736,524,983.34
相关负债的账面价	-3,902,713,033.30	-195,200,051.16	-22,275,560.00		-3,200,000,000.00	-7,320,188,644.46
净头寸	-64,447,046.73	17,888,348.84	23,491,280.00		439,403,756.77	416,336,338.88

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

#### (1) 2016 年年末公允价值

项 目	2016年年末公允价值			合计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,530,954,792.58	5,264,623,184.71	527,357,121.20	8,322,935,098.49
1、交易性金融资产	2,530,954,792.58	5,156,018,467.79	527,357,121.20	8,214,330,381.57
（1）债务工具投资	1,654,268,118.70	3,986,402,502.96	357,000,000.00	5,997,670,621.66
（2）权益工具投资	262,216,549.66	65,117,845.22	170,357,121.20	497,691,516.08
（3）其他	614,470,124.22	1,104,498,119.61		1,718,968,243.83
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产		108,604,716.92		108,604,716.92
（1）债务工具投资		108,604,716.92		108,604,716.92
（2）权益工具投资				-
（二）可供出售金融资产	1,044,389,041.77	1,871,166,634.09	838,406,215.91	3,753,961,891.77
1、债务工具投资	80,660,000.00	16,739,960.00		97,399,960.00
2、权益工具投资	735,747,861.34	129,911,704.15	838,406,215.91	1,704,065,781.40
3、其他	227,981,180.43	1,724,514,969.94		1,952,496,150.37
<b>持续以公允价值计量的资产总 额</b>	<b>3,575,343,834.35</b>	<b>7,135,789,818.80</b>		<b>12,076,896,990.26</b>
（一）以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
1、交易性金融负债				
（1）债务工具负债				
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总 额</b>				

#### (2) 2015 年年末公允价值

项目	2015年年末公允价值			合计
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允 价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,752,826,149.39	4,682,419,309.51	436,342,982.26	9,871,588,441.16
1、交易性金融资产	4,752,826,149.39	4,610,620,309.51	305,690,982.26	9,669,137,441.16
（1）债务工具投资	2,337,988,727.62	4,490,666,612.00	199,000,000.00	7,027,655,339.62
（2）权益工具投资	901,156,208.77	108,876,246.78	106,690,982.26	1,116,723,437.81
（3）其他	1,513,681,213.00	11,077,450.73		1,524,758,663.73
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融资产		71,799,000.00	130,652,000.00	202,451,000.00
（1）债务工具投资		71,799,000.00	130,652,000.00	202,451,000.00
（2）权益工具投资				
（二）可供出售金融资产	239,212,968.33	2,271,437,495.97	238,857,000.00	2,749,507,464.30
1、债务工具投资	141,869,500.00	71,221,000.00		213,090,500.00
2、权益工具投资	56,833,371.11	266,464,297.66	238,857,000.00	562,154,668.77
3、其他	40,510,097.22	1,933,752,198.31		1,974,262,295.53
<b>持续以公允价值计量的资产总 额</b>	4,992,039,117.72	6,953,856,805.48		12,621,095,905.46
（一）以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		22,275,560.00		22,275,560.00
1、交易性金融负债		22,275,560.00		22,275,560.00
（1）债务工具负债		22,275,560.00		22,275,560.00
2、指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总 额</b>		22,275,560.00		22,275,560.00

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续和非持续的第一层次公允价值计量的项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续和非持续的第二层次公允价值计量的项目是采用第三方估值机构系统的报价或者根据估值技术规定的计算方法计算出其年末价值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持续和非持续的第三层次公允价值计量的项目是采用对估值产生重大影响的不可观察参数，并非以可观察市场数据为基准的输入数据。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、关联方的认定标准

本公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

### 2、本公司的主要股东

本公司的主要股东包括以下持有本公司5%或以上权益的股东。

	2016年12月31日	2015年12月31日
包头华资实业股份有限公司	11.83%	11.31%
北京庆云洲际科技有限公司	8.71%	8.71%
北京金融街西环置业有限公司	8.12%	8.64%
北京汇金嘉业投资有限公司	7.92%	7.92%
北京金融街投资（集团）有限公司	6.35%	6.35%
北京华融基础设施投资有限责任公司	5.95%	5.95%
西藏达孜汇发投资有限公司	5.91%	5.91%
北京鸿智慧通实业有限公司	5.91%	5.91%
中昌恒远控股有限公司	2.88%	2.88%
上海怡达科技投资有限责任公司	2.33%	2.33%

明天控股有限公司、中昌恒远控股有限公司及上海怡达科技投资有限责任公司订立一致行动协议，据此确认成为本公司的直接或间接股东。于2016年12月31日，包头华资实业股份有限公司（由明天控股有限公司间接持有）、中昌恒远控股有限公司及上海怡达科技投资有限责任公司共同持有本公司已发行股本约17.04%。

### 3、本公司的子公司

详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 4、本公司的合营和联营企业情况

详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。

### 5、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	营业执照注册号
北京金融街西环置业有限公司	本公司股东	1100000603799
北京金融街投资（集团）有限公司	本公司股东	91110000101337956C
北京金通泰投资有限公司	本公司股东之子公司	91110000600014414B
北京金融街资本运营中心	与主要股东受同一控制人控制	91110102101398791D

### 6、关联方交易

#### (1) 为关联方提供服务取得的收入



关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
新华基金管理股份有限公司	代销基金	公允定价			321,505.67	1.26
合计					321,505.67	1.26

注：新华基金管理股份有限公司于2015年7月29日纳入合并范围，本公司上年1-7月对其提供的服务收入仍做为关联方披露。

## (2) 公司作为集合资产管理计划管理人为关联方提供服务取得的收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
北京金融街投资（集团）有限公司（注释①）	集合资产管理业务	公允定价	318,161.54	0.17	895,785.11	0.03
合计			318,161.54	0.17	895,785.11	0.03

### ① 北京金融街投资（集团）有限公司（以下简称“金融街集团”）

本公司作为管理人与托管人中信银行股份有限公司成立了恒泰创富5号限额特定集合资产管理计划和恒泰创富27号集合资产管理计划，其中创富5号共募集资金1.98亿元，有效参与户112户，客户类型主要为个人；创富27号共募集资金64,917,097.40元，有效参与户33户，客户类型全部为个人。

创富5号购买了昆仑信托有限责任公司（以下简称“昆仑信托”）发行的“金融街（南开）中心项目股权投资集合资金信托计划”，昆仑信托将信托资金投资于融信首泰（天津）投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“融信首泰”）。融信首泰将全部资金用于对金融街融拓（天津）置业有限公司进行投资（以下简称“融拓置业”），融拓置业再将投资款全部用于金融街·南开中心项目开发建设。实际融资人融拓置业为金融街控股股份有限公司（以下简称金融街控股）的子公司。

创富27号购买了昆仑信托发行的“昆仑信托·金融街重庆巨汇项目投资集合资金信托计划”，昆仑信托将信托资金投资于北京融信玺泰投资中心（有限合伙）（以下简称“融信玺泰”）。融信玺泰将全部资金用于对金融街重庆融玺置业有限公司进行投资（以下简称“融玺置业”），融玺置业再将投资款全部用于重庆九龙坡区巨汇项目（又名“金悦熙城”）项目开发建设。实际融资人融玺置业为金融街控股股份有限

公司（以下简称金融街控股）的全资孙公司，金融街控股的母公司为金融街集团。金融街集团同时为本公司的股东，持股比例为8.02%。

2016年，本公司对创富5号确认受托客户资产管理业务净收入0元，对创富27号确认318,161.54元。

### (3) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	本年数	租赁费定价依据
北京金融街西环置业有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2016/1/1	2018/12/31	2,135,139.31	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2016/1/1	2018/12/31	2,132,934.02	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2016/1/1	2016/12/31	666,417.17	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰长财证券有限责任公司	房屋建筑物	2016/1/1	2018/12/31	1,339,487.16	公允定价
北京金融街西环置业有限公司	恒泰长财证券有限责任公司	房屋建筑物	2016/1/1	2018/12/31	1,531,344.30	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰先锋投资有限公司	房屋建筑物	2014/11/1	2016/12/31	1,178,813.37	公允定价

(续)

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	上年数	租赁费定价依据
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2013/7/1	2015/12/31	2,005,560.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2013/10/1	2015/12/31	670,593.60	公允定价
北京金融街西环置业有限公司	恒泰证券股份有限公司	房屋建筑物	2015/1/1	2015/12/31	2,007,633.60	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰长财证券有限责任公司	房屋建筑物	2014/4/1	2015/12/31	1,259,496.00	公允定价
北京金融街西环置业有限公司	恒泰长财证券有限责任公司	房屋建筑物	2014/4/1	2015/12/31	1,491,480.00	公允定价
北京金通泰投资有限公司	恒泰先锋投资有限公司	房屋建筑物	2014/11/1	2016/12/31	1,217,640.00	公允定价

### (4) 关联方作为委托人参与的资产管理计划

关联方	项目名称	投资项目	年末持有份额	投资金额	本年作为管理人提供服务收取的收入
北京金融街资本运营中心	金融街-恒泰证券定向资产管理计划	二级市场			10,976,721.90
合计			-	-	10,976,721.90

(续)

关联方	项目名称	投资项目	年初持有份额	投资金额	上年作为管理人提供服务收取的收入
北京金融街资本运营中心	金融街-恒泰证券定向资产管理计划	二级市场	798,205,383.85	1,230,636,912.98	2,576,662.01
新华富时资产管理有限公司	新华富时-恒泰证券-民生银行(2)	海航旅业债券收益权			1,882,888.89
新华富时资产管理有限公司	新华富时-恒泰证券-民生银行(3)	海航资本股权收益权			1,093,606.00
新华富时资产管理有限公司	新华富时-恒泰证券-民生银行(4)	浙江正和造船资产收益权			6,948,884.46
新华富时资产管理有限公司	新华富时-恒泰证券-民生银行(5)	海航资本股权收益权			1,055,786.66
新华富时资产管理有限公司	物华天宝-保利14号	艺术品收益权			2,085,351.79
合计			798,205,383.85	1,230,636,912.98	15,643,179.81

## (5) 其他关联方交易情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	本年数	上年数
北京金融街物业管理有限责任公司	物业费	市场价	648,086.46	636,852.89
合计			648,086.46	636,852.89

## (6) 高管薪酬

类别	本年数				
	袍金	薪金、津贴和实物福利	酌情奖金	社会退休金和计划供款	税前薪酬总额
执行董事		2,732,161.00	3,300,730.00	92,438.00	6,125,329.00
非执行董事	150,000.00				150,000.00
独立董事	300,000.00				300,000.00
监事	30,000.00	1,214,960.00	1,634,230.00	92,438.00	2,971,628.00
高级管理人员		8,839,411.00	11,835,480.00	416,919.00	21,091,810.00
合计	480,000.00	12,786,532.00	16,770,440.00	601,795.00	30,638,767.00

### 十三、或有事项

2016年12月,本公司就乌兰察布建设路营业部融资融券业务客户赵志忠提起诉讼,要求其偿还所欠融资债权本金 68,136.17 元、利息 9,348.94 元及违约罚息 9,202.98 元,合计 86,688.09 元以及至实际付清之日止的全部利息及违约罚息。被告赵志忠于 2015 年由于所持股票连续跌停,导致其信用账户维持担保比例低于平仓线 130%,因而本公司对其强制平仓将卖出所得用于偿还部分融资债务。但是仍有 86,688.09 元的债务尚未偿还,故对其提起诉讼。截至本财务报告批准报出日,该案件尚未开庭审理。

### 十四、承诺事项

#### 1、重大承诺事项

##### (1) 资本承诺

项目	年末数	年初数
已授权但未订约	167,181,000.00	142,500,000.00
已订约但未履行	386,169,000.00	422,857,800.00
总计	553,350,000.00	565,357,800.00

##### (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止,本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

项目	年末数	年初数
1年以内(包括1年)	88,027,910.02	46,178,000.00
1至2年(包括2年)	69,646,505.30	26,184,000.00
2至3年(包括3年)	23,627,747.19	17,669,000.00
3年以上	12,806,932.32	13,275,000.00
总计	194,109,094.83	103,306,000.00

##### (3) 承销承担

根据相关承销协议,本集团于 2016 年 12 月 31 日已订约但未履行的承销承担为人民币 29,870,000,000.00 元(2015 年 12 月 31 日:人民币 13,260,000,000.00 元)。

### 十五、资产负债表日后事项

#### 1、利润分配

本公司于 2017 年 3 月 24 日召开第三届董事会第六次会议并审议通过了关于《公司 2016 年利润分配方案》的议案,综合考虑公司长远发展,根据全体董事提议,对

2016 年 12 月 31 日持有的总股本 2,604,567,412 股的内资股股东和 H 股股东不做现金分配。

## 2、处置子公司

本公司之子公司恒泰先锋投资有限公司于 2017 年 2 月 13 日与内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司签订股权收购意向书。意向书约定恒泰先锋投资有限公司将其全资子公司北京恒泰普惠信息服务有限公司 70%的股权以不高于人民币壹仟玖佰万元的金额转让给内蒙古赤峰奔腾实业（集团）股份有限公司。截至审计报告批准日，该股权转让事项尚未完成。

## 十六、其他重要事项说明

1、根据中国证监会、中国证券登记结算公司有关规定，本公司于 2008 年 3 月 31 日前完成了不合格账户清理规范工作，并通过验收。截至 2016 年 12 月 31 日，公司剩余 41 户不合格账户，资产合计 348.66 万元；纯资金账户 19985 户，合计资产 379.83 万元；公司冻结资金账户 1210 户、公司司法冻结资金账户 16 户、无风险处置账户。

2、于 2016 年 12 月 31 日，可供出售金融资产包含本公司与其他若干家中国证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。根据与证金公司签订的协议，本公司出资金额共计人民币 1,561,580,000.00 元。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。无法确定证金公司将如何投资该账户以及投资将于何时归还。于 2016 年 12 月 31 日，基于证金公司提供的投资账户报告，本公司对专户投资的公允价值为人民币 1,574,689,333.29 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 1,576,754,210.04 元）。综合考虑证金公司专户出资的性质和目的，与自营股票投资交易的区别，以及无法控制收回时点，截至 2016 年 12 月 31 日，管理层认为该项出资并不存在发生公允价值严重或非暂时性下跌的减值客观证据。

## 十七、公司财务报表主要项目注释

## 1、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,996,582,818.29		1,996,582,818.29	996,582,818.29		996,582,818.29
合计	<u>1,996,582,818.29</u>		<u>1,996,582,818.29</u>	<u>996,582,818.29</u>		<u>996,582,818.29</u>

## (2) 对子公司投资

被投资单位	年初数	本年增加	本年减少	年末数	本年计提减值准备	减值准备年末余额
恒泰长财证券有限责任公司	290,234,545.04			290,234,545.04		
恒泰期货股份有限公司	109,569,608.22			109,569,608.22		
恒泰资本投资有限责任公司	200,000,000.00	1,000,000,000.00		1,200,000,000.00		
恒泰先锋投资有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
新华基金管理股份有限公司	296,778,665.03			296,778,665.03		
合计	<u>996,582,818.29</u>	<u>1,000,000,000.00</u>		<u>1,996,582,818.29</u>		

## 2、手续费及佣金净收入

### (1) 手续费及佣金净收入

项 目	本年数	上年数
<b>手续费及佣金收入</b>	1,339,255,054.09	2,747,526,236.53
— 证券经纪业务	1,047,899,959.02	2,339,264,884.23
其中：代理买卖证券业务	971,107,231.71	2,232,657,069.98
交易单元席位租赁	58,674,238.74	80,707,009.29
代销金融产品业务	18,118,488.57	25,900,804.96
— 投资银行业务	64,483,254.81	27,774,151.00
其中：证券承销业务		1,355,151.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	64,483,254.81	26,419,000.00
— 投资咨询业务	10,893,613.30	2,951,691.65
— 受托客户资产管理业务	215,978,226.96	377,535,509.65
<b>手续费及佣金支出</b>	159,220,267.86	297,414,205.17
— 证券经纪业务	159,220,267.86	297,414,205.17
其中：代理买卖证券业务	159,220,267.86	297,414,205.17
— 投资银行业务		
其中：证券承销业务		
财务顾问业务		
— 投资咨询业务		
<b>手续费及佣金净收入</b>	1,180,034,786.23	2,450,112,031.36
其中：财务顾问业务净收入	64,483,254.81	26,419,000.00
— 并购重组财务顾问业务净收入— 境内上市公司		
— 其他财务顾问业务净收入	64,483,254.81	26,419,000.00

### (2) 代理销售金融产品基本情况

代销金融产品 业务	本年数		上年数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	5,758,388,027.95	17,176,949.60	5,701,974,018.47	25,063,102.47
银行理财产品	2,093,819,000.00	941,538.97	2,649,719,000.00	837,702.49
合计	7,852,207,027.95	18,118,488.57	8,351,693,018.47	25,900,804.96

注：代销基金收入中代销关联方发行的基金收入详见附注十二、6、(1)。

**3、投资收益**

项 目	本年数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益		44,523,529.74
金融工具投资收益	310,090,732.52	1,283,163,059.73
其中：持有期间取得的收益	483,892,244.27	792,630,953.01
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	461,213,053.47	410,151,823.68
— 可供出售金融资产	22,679,190.80	382,479,129.33
处置金融工具取得的收益	-173,801,511.75	490,532,106.72
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-153,726,746.02	45,804,667.52
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,358,875.07	
— 可供出售金融资产	-34,297,260.15	448,770,002.92
— 衍生金融工具	11,863,619.35	-4,042,563.72
其他	24,237,441.64	-1,845,115.69
合 计	334,328,174.16	1,325,841,473.78

**4、公允价值变动收益**

项 目	本年数	上年数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-175,302,666.55	126,976,332.21
衍生金融工具	2,106,180.00	302,040.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	140,101.20	-1,300,501.20
合 计	-173,056,385.35	125,977,871.01





# 营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码 9111010856949923XD

名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

执行事务合伙人 杨剑涛, 顾仁

成立日期 2011年02月22日

合伙期限 2011年02月22日至 2061年02月21日

经营范围 审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2016年 10月 20日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号: NC. 019808

# 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



# 会计师事务所 执业证书



名称: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 主任会计师: 李颖仁  
 办公场所: 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层  
 组织形式: 特殊普通合伙  
 会计师事务所编号: 11010130  
 注册资本(出资额): 10980万元  
 批准设立文号: 京财会许可[2011]0022号  
 批准设立日期: 2011-02-14





证书序号: 000453

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证监会审查，批准  
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 杨剑涛



证书号: 17 发证时间: 二〇一七年七月一日  
证书有效期至: 二〇一七年七月一日



姓名 潘帅  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1974年3月13日  
 Date of birth  
 工作单位 岳华(集团)会计师事务所  
 Working unit  
 身份证号码 230103740313064  
 Identity card No.



注册会计师工作单位变更  
 Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from



同意调入  
 Agree the holder to be transferred to



- 注意事项
- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
  - 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
  - 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
  - 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



证书编号: 100000552112  
 No. of Certificate

批准注册协会: 中国注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999年9月28日  
 Date of Issuance /y /m /d

1999年9月28日  
 /y /m /d





姓名 Full name 胡焜  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1987-03-16  
 工作单位 Working unit 中瑞岳华会计师事务所 (特殊普通合伙)  
 身份证号码 Identity card No. 421181198703163535



证书编号: 110101310082  
 No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs: Beijing Institute of CPAs

发证日期: 二〇一八年十月  
 Date of issuance: 2018-10-xx

年 月 日  
 Year Month Day



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA



转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2018年 6月 5日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to:  
 2018年 6月 5日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA



转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2018年 6月 5日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to:  
 2018年 6月 5日

中合中小企业融资担保股份有限公司

2015年度财务报表及审计报告

按中国企业会计准则编制

中合中小企业融资担保股份有限公司

2015 年度财务报表及审计报告

内容	页码
2015 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	3 - 6
合并及公司利润表	7 - 8
合并及公司现金流量表	9 - 12
合并及公司股东权益变动表	13- 16
财务报表附注	17- 72



## 审计报告

普华永道中天审字(2016)第24299号  
(第一页, 共二页)

中合中小企业融资担保股份有限公司董事会:

我们审计了后附的中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括2015年12月31日的合并资产负债表和资产负债表、2015年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。





三、审计意见

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

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市  
2016年3月28日



注册会计师

朱宇

朱宇

注册会计师

郭英娜

郭英娜

中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并资产负债表  
2015年12月31日  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

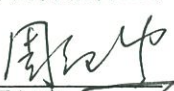
	附注	<u>2015年12月31日</u>	<u>2014年12月31日</u>
<b>资产:</b>			
货币资金	七(1)	10,738,962.75	37,570,313.23
应收利息	七(2)	95,374,103.01	101,114,291.11
应收代位追偿款	七(3)	92,903,674.87	15,922,565.55
定期存款	七(4)	516,955,496.00	1,244,843,763.81
应收款项类投资	七(5)	846,855,400.00	110,540,000.00
可供出售金融资产	七(6)	5,015,264,921.34	4,760,012,520.82
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	七(7)	720,770,876.71	-
长期股权投资	七(8)	259,483,786.18	-
固定资产	七(9)	2,403,888.27	2,952,996.73
无形资产	七(10)	4,397,986.02	4,266,995.36
递延所得税资产	七(11)	41,515,591.12	12,797,548.67
其他资产	七(12)	99,110,356.19	34,257,457.13
<b>资产总计</b>		<u><b>7,705,775,042.46</b></u>	<u><b>6,324,278,452.41</b></u>

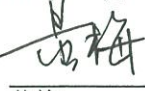
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2015年12月31日  
(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>负债:</b>			
存入保证金		935,000.00	-
卖出回购金融资产款	七(13)	-	120,000,000.00
应付职工薪酬	七(14)	61,685,766.29	38,772,846.02
应交税费	七(15)	78,374,914.98	53,024,915.91
担保合同准备金	七(16)	352,849,436.12	151,803,554.10
递延收益	七(17)	656,192,845.40	498,180,133.44
递延所得税负债	七(11)	80,579.63	-
应付债券	七(18)	694,420,104.77	-
其他负债	七(19)	63,293,474.77	31,032,370.41
<b>负债合计</b>		<b>1,907,832,121.96</b>	<b>892,813,819.88</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	七(20)	5,126,000,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(21)	27,353,915.09	(1,122,454.18)
盈余公积	七(22)	90,968,183.95	46,487,375.27
一般风险准备	七(23)	90,968,183.95	46,487,375.27
未分配利润	七(24)	462,652,637.51	213,612,336.17
<b>股东权益合计</b>		<b>5,797,942,920.50</b>	<b>5,431,464,632.53</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>7,705,775,042.46</b>	<b>6,324,278,452.41</b>

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司

资产负债表

2015年12月31日

(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	七(1)	6,637,441.28	37,570,313.23
应收利息	七(2)	94,442,194.50	101,114,291.11
应收代位追偿款	七(3)	92,903,674.87	15,922,565.55
定期存款	七(4)	516,955,496.00	1,244,843,763.81
应收款项类投资	七(5)	868,855,400.00	110,540,000.00
可供出售金融资产	七(6)	4,933,900,704.44	4,760,012,520.82
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	七(7)	720,770,876.71	-
长期股权投资	七(8)	309,483,786.18	-
固定资产	七(9)	2,403,888.27	2,952,996.73
无形资产	七(10)	4,397,986.02	4,266,995.36
递延所得税资产	七(11)	41,515,591.12	12,797,548.67
其他资产	七(12)	102,395,072.67	34,257,457.13
<b>资产总计</b>		<b>7,694,662,112.06</b>	<b>6,324,278,452.41</b>

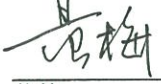
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
资产负债表(续)  
2015年12月31日  
(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>负债:</b>			
存入保证金		935,000.00	-
卖出回购金融资产款	七(13)	-	120,000,000.00
应付职工薪酬	七(14)	61,063,389.63	38,772,846.02
应交税费	七(15)	75,607,673.23	53,024,915.91
担保合同准备金	七(16)	352,849,436.12	151,803,554.10
递延收益	七(17)	656,192,845.40	498,180,133.44
递延所得税负债	七(11)	-	-
应付债券	七(18)	694,420,104.77	-
其他负债	七(19)	63,096,231.78	31,032,370.41
<b>负债合计</b>		<b>1,904,164,680.93</b>	<b>892,813,819.88</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	七(20)	5,126,000,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(21)	27,353,915.09	(1,122,454.18)
盈余公积	七(22)	90,223,635.01	46,487,375.27
一般风险准备	七(23)	90,223,635.01	46,487,375.27
未分配利润	七(24)	456,696,246.02	213,612,336.17
<b>股东权益合计</b>		<b>5,790,497,431.13</b>	<b>5,431,464,632.53</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>7,694,662,112.06</b>	<b>6,324,278,452.41</b>

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人




后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

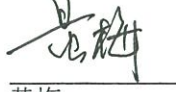


中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并利润表  
2015年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	附注	2015年度	2014年度
一、营业收入			
担保业务净收入	七(25)	511,529,222.59	314,306,983.30
减: 分出保费及收入返还		(11,215,093.36)	(21,482,018.57)
已赚保费		500,314,129.23	292,824,964.73
投资收益	七(26)	420,562,004.64	393,919,559.81
公允价值变动收益		4,570,876.71	-
汇兑收益		67,741,334.53	4,552,849.61
其他业务收入	七(27)	75,186,335.23	3,555,048.55
小计		<u>1,068,374,680.34</u>	<u>694,852,422.70</u>
二、营业支出			
赔付支出		(1,451,997.69)	-
提取担保合同准备金	七(28)	(201,045,882.02)	(143,899,070.49)
营业税金及附加	七(29)	(35,443,649.88)	(26,477,309.41)
业务及管理费	七(30)	(176,949,828.96)	(141,710,365.17)
资产减值损失	七(31)	(73,462,856.88)	(38,856,723.91)
其他业务成本		(370,554.06)	(12,798.19)
小计		<u>(488,724,769.49)</u>	<u>(350,956,267.17)</u>
三、营业利润		579,649,910.85	343,896,155.53
加: 营业外收入		3,649,000.00	822,500.00
四、利润总额		583,298,910.85	344,718,655.53
减: 所得税费用	七(32)	(138,490,824.07)	(77,703,235.32)
五、净利润		<u>444,808,086.78</u>	<u>267,015,420.21</u>
六、其他综合收益			
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益	七(21)		
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益		28,476,369.27	(78,112.20)
七、综合收益总额		<u>473,284,456.05</u>	<u>266,937,308.01</u>

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 利润表  
 2015年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

	附注	2015年度	2014年度
一、营业收入			
担保业务净收入	七(25)	511,529,222.59	314,306,983.30
减：分出保费及收入返还		(11,215,093.36)	(21,482,018.57)
已赚保费		500,314,129.23	292,824,964.73
投资收益	七(26)	419,740,105.76	393,919,559.81
公允价值变动收益		4,570,876.71	-
汇兑收益		67,741,334.53	4,552,849.61
其他业务收入	七(27)	64,911,476.95	3,555,048.55
小计		<u>1,057,277,923.18</u>	<u>694,852,422.70</u>
二、营业支出			
赔付支出		(1,451,997.69)	-
提取担保合同准备金	七(28)	(201,045,882.02)	(143,899,070.49)
营业税金及附加	七(29)	(35,440,294.55)	(26,477,309.41)
业务及管理费	七(30)	(175,788,008.52)	(141,710,365.17)
资产减值损失	七(31)	(73,462,856.88)	(38,856,723.91)
其他业务成本		(370,554.06)	(12,798.19)
小计		<u>(487,559,593.72)</u>	<u>(350,956,267.17)</u>
三、营业利润		569,718,329.46	343,896,155.53
加：营业外收入		3,649,000.00	822,500.00
四、利润总额		573,367,329.46	344,718,655.53
减：所得税费用	七(32)	(136,004,732.05)	(77,703,235.32)
五、净利润		<u>437,362,597.41</u>	<u>267,015,420.21</u>
六、其他综合收益			
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益	七(21)		
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益		28,476,369.27	(78,112.20)
七、综合收益总额		<u>465,838,966.68</u>	<u>266,937,308.01</u>

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。

  
 周纪安  
 法定代表人

  
 黄梅  
 主管会计工作的  
 公司负责人

  
 李辉  
 会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并现金流量表  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	附注	2015 年度	2014 年度
<b>一、 经营活动现金流量:</b>			
收到担保合同保费取得的现金		638,065,268.38	513,030,018.60
收到再保业务现金净额		670,837.72	32,408,644.35
收到其他与经营活动有关的现金		105,981,066.16	5,222,165.44
经营活动现金流入小计		<u>744,717,172.26</u>	<u>550,660,828.39</u>
支付担保代偿款项现金		(116,723,966.20)	(54,781,289.46)
支付再担保业务现金净额		(22,719,491.80)	(9,167,209.53)
支付给职工以及为职工支付的现金		(102,239,834.38)	(71,392,433.31)
支付的各项税费		(206,989,024.20)	(119,429,571.72)
支付其他与经营活动有关的现金		(64,924,673.10)	(41,635,653.82)
经营活动现金流出小计		<u>(513,596,989.68)</u>	<u>(296,406,157.84)</u>
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	<u>231,120,182.58</u>	<u>254,254,670.55</u>
<b>二、 投资活动现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		20,881,657,030.87	8,936,006,916.84
取得投资收益收到的现金		433,039,685.76	351,212,971.71
投资活动现金流入小计		<u>21,314,696,716.63</u>	<u>9,287,219,888.55</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,536,006.93)	(5,509,995.92)
投资支付的现金		(22,041,570,129.06)	(9,525,321,434.44)
投资活动现金流出小计		<u>(22,044,106,135.99)</u>	<u>(9,530,831,430.36)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(729,409,419.36)</u>	<u>(243,611,541.81)</u>
<b>三、 筹资活动现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		694,400,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		-	120,000,000.00
筹资活动现金流入小计		<u>694,400,000.00</u>	<u>120,000,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(106,806,168.07)	(158,286,665.95)
支付其他与筹资活动有关的现金		(120,000,000.00)	-
筹资活动现金流出小计		<u>(226,806,168.07)</u>	<u>(158,286,665.95)</u>
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		<u>467,593,831.93</u>	<u>(38,286,665.95)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

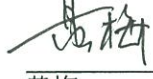


中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年度	2014年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,929,054.37	(22,671.12)
五、现金及现金等价物净减少	七(33)(b)	(27,766,350.48)	(27,666,208.33)
加:年初现金及现金等价物余额		37,570,313.23	65,236,521.56
六、年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	9,803,962.75	37,570,313.23

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
现金流量表  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)


	附注	2015 年度	2014 年度
<b>一、 经营活动现金流量:</b>			
收到担保合同保费取得的现金		638,065,268.38	513,030,018.60
收到再保业务现金净额		670,837.72	32,408,644.35
收到其他与经营活动有关的现金		92,012,417.21	5,222,165.44
经营活动现金流入小计		<u>730,748,523.31</u>	<u>550,660,828.39</u>
支付担保代偿款项现金		(116,723,966.20)	(54,781,289.46)
支付再担保业务现金净额		(22,719,491.80)	(9,167,209.53)
支付给职工以及为职工支付的现金		(102,182,987.79)	(71,392,433.31)
支付的各项税费		(206,914,442.48)	(119,429,571.72)
支付其他与经营活动有关的现金		(64,664,490.13)	(41,635,653.82)
经营活动现金流出小计		<u>(513,205,378.40)</u>	<u>(296,406,157.84)</u>
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	<u>217,543,144.91</u>	<u>254,254,670.55</u>
<b>二、 投资活动现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		20,891,134,330.17	8,936,006,916.84
取得投资收益收到的现金		433,039,685.76	351,212,971.71
投资活动现金流入小计		<u>21,324,174,015.93</u>	<u>9,287,219,888.55</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,536,006.93)	(5,509,995.92)
投资支付的现金		(22,041,571,912.16)	(9,525,321,434.44)
投资活动现金流出小计		<u>(22,044,107,919.09)</u>	<u>(9,530,831,430.36)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(719,933,903.16)</u>	<u>(243,611,541.81)</u>
<b>三、 筹资活动现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		694,400,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		-	120,000,000.00
筹资活动现金流入小计		<u>694,400,000.00</u>	<u>120,000,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(106,806,168.07)	(158,286,665.95)
支付其他与筹资活动有关的现金		(120,000,000.00)	-
筹资活动现金流出小计		<u>(226,806,168.07)</u>	<u>(158,286,665.95)</u>
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		<u>467,593,831.93</u>	<u>(38,286,665.95)</u>


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
现金流量表(续)  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年度	2014年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,929,054.37	(22,671.12)
五、现金及现金等价物净减少	七(33)(b)	(31,867,871.95)	(27,666,208.33)
加:年初现金及现金等价物余额		37,570,313.23	65,236,521.56
六、年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	5,702,441.28	37,570,313.23

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	归属于本公司股东权益						股东权益合计
	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2014 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17		5,431,464,632.53
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	44,480,808.68	44,480,808.68	249,040,301.34		366,478,287.97
(一)净利润	-	-	-	-	444,808,086.78		444,808,086.78
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-		28,476,369.27
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	444,808,086.78		473,284,456.05
(三)利润分配	-	-	44,480,808.68	44,480,808.68	(195,767,785.44)		(106,806,168.08)
1. 提取盈余公积	-	-	44,480,808.68	-	(44,480,808.68)		-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	44,480,808.68	(44,480,808.68)		-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(106,806,168.08)		(106,806,168.08)
2015 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	90,968,183.95	90,968,183.95	462,652,637.51		5,797,942,920.50

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。

周纪安  
法定代表人

黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

李辉  
会计机构负责人



(公司盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
合并股东权益变动表(续)  
2014年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)


	归属于本公司股东权益					未分配利润	股东权益合计
	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			
2013年12月31日	5,126,000,000.00	(1,044,341.98)	19,785,833.25	19,785,833.25	158,286,665.95	5,322,813,990.47	
本年增减变动金额	-	(78,112.20)	26,701,542.02	26,701,542.02	55,325,670.22	108,650,642.06	
(一)净利润	-	-	-	-	267,015,420.21	267,015,420.21	
(二)其他综合收益	-	(78,112.20)	-	-	-	(78,112.20)	
上述(一)和(二)的小计	-	(78,112.20)	-	-	267,015,420.21	266,937,308.01	
(三)利润分配	-	-	26,701,542.02	26,701,542.02	(211,689,749.99)	(158,286,665.95)	
1. 提取盈余公积	-	-	26,701,542.02	-	(26,701,542.02)	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	26,701,542.02	(26,701,542.02)	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(158,286,665.95)	(158,286,665.95)	
2014年12月31日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53	


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2014 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	43,736,259.74	43,736,259.74	243,083,909.85	359,032,798.60
(一)净利润	-	-	-	-	437,362,597.41	437,362,597.41
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	28,476,369.27
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	437,362,597.41	465,838,966.68
(三)利润分配	-	-	43,736,259.74	43,736,259.74	(194,278,687.56)	(106,806,168.08)
1. 提取盈余公积	-	-	43,736,259.74	-	(43,736,259.74)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	43,736,259.74	(43,736,259.74)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(106,806,168.08)	(106,806,168.08)
2015 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	90,223,635.01	90,223,635.01	456,696,246.02	5,790,497,431.13

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。

  
 周建安  
 法定代表人

  
 黄梅  
 主管会计工作的  
 公司负责人

  
 李辉  
 会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
 股东权益变动表(续)  
 2014 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2013 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,044,341.98)	19,785,833.25	19,785,833.25	158,286,665.95	5,322,813,990.47
本年增减变动金额	-	(78,112.20)	26,701,542.02	26,701,542.02	55,325,670.22	108,650,642.06
(一)净利润	-	-	-	-	267,015,420.21	267,015,420.21
(二)其他综合收益	-	(78,112.20)	-	-	-	(78,112.20)
上述(一)和(二)的小计	-	(78,112.20)	-	-	267,015,420.21	266,937,308.01
(三)利润分配	-	-	26,701,542.02	26,701,542.02	(211,689,749.99)	(158,286,665.95)
1. 提取盈余公积	-	-	26,701,542.02	-	(26,701,542.02)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	26,701,542.02	(26,701,542.02)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(158,286,665.95)	(158,286,665.95)
2014 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

一 公司基本情况

中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 2012 年 7 月 19 日在中华人民共和国北京市注册成立的股份有限公司, 注册资本为 51.26 亿元人民币。

本公司由中方和外方共7家股东共同发起设立。中方股东包括中国进出口银行、海航资本集团有限公司、宝钢集团有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司。外方股东包括JPMorgan China Investment Company Limited 和西门子(中国)有限公司。

中合中小企业融资担保股份有限公司全资子公司包括中合共赢资产管理有限公司和中合投资控股有限公司。其中, 中合共赢资产管理有限公司于 2015 年 6 月 23 日成立, 在中华人民共和国国家工商行政管理总局领取注册号为 440301113189633 号企业法人营业执照。注册资本为人民币 5,000 万元。中合投资控股有限公司于 2015 年 1 月 7 日成立, 在中华人民共和国香港特别行政区领取注册企业法人营业执照。注册资本为港币 1 元。

本公司经批准的经营范围为贷款担保; 债券发行担保; 票据承兑担保(在法律法规允许的情况下); 贸易融资担保; 项目融资担保; 信用证担保; 诉讼保全担保; 投标担保, 预付款担保, 工程履约担保, 尾付款如约偿付担保, 及其他合同履行担保; 与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务; 以自有资金进行投资; 为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保(在法律法规允许的情况下); 以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。

子公司经批准的经营范围为投资管理; 金融信息咨询、投资咨询、财务咨询、商务信息咨询; 提供金融中介服务, 接受金融机构委托等。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 3 月 28 日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

合并及本公司 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了合并及本公司 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(2) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。合并及本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(3) 外币折算

(a) 外币交易

合并及本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具

合并及本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、卖出回购金融资产款、应付款项及应付债券等。

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于合并及本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产以及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各类应收款项、定期存款、应收款项类投资等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量

金融资产于合并及本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，合并及本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

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

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产发生减值时,按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额,计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

当有客观证据表明以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时,原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时,按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且合并及本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然合并及本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额,计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。合并及本公司的金融负债主要为其他金融负债,包括应付债券、卖出回购金融资产款及存入保证金等。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

卖出回购金融资产款，是指合并及本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购的金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款按业务发生时实际收到的款项入账并在资产负债表中反映。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，合并及本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(6) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；合并及本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业和联营企业

合营企业为合并及本公司通过单独主体达成,能够与其他方实施共同控制,且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排;联营企业为合并及本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,以初始投资成本作为长期股权投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时,合并及本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,但合并及本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的,继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照合并及本公司应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。合并及本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于合并及本公司的部分,予以抵销;然后在此基础上确认投资损益。合并及本公司与被投资单位发生的内部交易损失,其中属于资产减值损失的部分,相应的未实现损失不予抵销。

(c) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资,当其可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

(7) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 固定资产(续)

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备及通信设备	3-4 年	3%	24.25%至 32.33%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(8) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产, 本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为:

	摊销年限
电脑软件系统	3-5 年

当无形资产的可回收金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可回收金额。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期待摊费用

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

(10) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试; 尚未达到可使用状态的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(11) 公允价值的计量

除特别声明外, 合并及本公司按下述原则计量公允价值。

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

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

(12) 职工薪酬

职工薪酬是合并及本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿, 包括短期薪酬、离职后福利。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。合并及本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

基本养老保险

合并及本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。合并及本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。合并及本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(13) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量，则本公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非合并及本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对合并及本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 合并及本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(15) 收入确认

收入是合并及本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及其相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入合并及本公司并且同时满足以下收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 担保业务收入

担保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。

对尚未终止的担保责任，本集团以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量，将其确认为递延收益、即未到期责任准备金，并在确认相关担保责任的期间，计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 收入确认(续)

(b) 提供劳务收入

合并及本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日, 劳务交易的结果能够可靠估计的, 根据完工百分比法确认提供劳务收入, 提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能够可靠估计的, 如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本; 如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 则将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

(c) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、分红收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失, 减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(16) 政府补助

政府补助为合并及本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在合并及本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时, 予以确认。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助, 是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 担保合同准备金

合并及本公司在资产负债表日计量担保合同准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指合并及本公司对未到期的担保合同风险敞口损失做出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。合并及本公司在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保业务相关支出进行合理估计。合并及本公司采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终损失额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代位追偿款坏账准备中核算。

担保合同到期及提前解除的，合并及本公司转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

(18) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(19) 利润分配

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

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，合并及本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并及本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以合并及本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从合并及本公司的角度对该交易予以调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(21) 分部信息

合并及本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指合并及本公司内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)合并及本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)合并及本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则可合并为一个经营分部。

(22) 关联方

合并及本公司控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响;或另一方控制、共同控制合并及本公司或对合并及本公司施加重大影响;或合并及本公司与另一方同受一方控制或共同控制被视为关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成合并及本公司的关联方。合并及本公司的关联方包括但不限于:

- (a) 本公司的母公司;
- (b) 本公司的子公司;
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (d) 对合并及本公司实施共同控制或重大影响的投资方;
- (e) 与合并及本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人;
- (f) 合并及本公司的联营企业,包括联营企业的子公司;
- (g) 合并及本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员(主要投资者个人是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者);
- (h) 合并及本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员(关键管理人员是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员,包括所有董事);
- (i) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (j) 合并及本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断

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

除附注十二载有关于金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据外,其他主要估计金额的不确定性因素如下:

(a) 所得税

合并及本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中,部分交易和事项的最终的税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时,合并及本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异,该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(b) 担保合同准备金的计量

于资产负债表日,合并及本公司需对计量担保责任准备金所需的假设作出估计,这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率和违约损失率等。合并及本公司根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值,分别确认违约概率和违约损失率等。

(c) 应收代位追偿款的减值

本公司对单项金额重大的应收代位追偿款单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计入当期损益。

本公司对单项金额不重大的应收代位追偿款及上述单独测试未发生减值的应收代位追偿款(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(d) 应收款项类投资、可供出售债权类投资的减值

本公司定期审阅应收款项类投资和可供出售债权类投资，以评估其是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别应收款项类投资和可供出售债权类投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示投资组合中债务人及发行人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内资产违约等事项。

个别方式评估的应收款项类投资减值损失金额为该应收款项类投资预计未来现金流量现值的净减少额。对于可供出售债权类投资，本公司以取得成本(抵减本金偿还及摊销)与公允价值之间的差异，减去评估日已于损益中确认的减值损失。

当运用组合方式评估应收款项类投资的减值损失时，减值损失金额是根据与应收款项类投资具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验厘定，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量采用的方法和假设，以减少预计损失与实际损失之间的差额。

(e) 可供出售权益工具的减值

可供出售权益工具减值的客观证据包括投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。在判断公允价值是否出现严重或非暂时性下跌时，本公司会考虑公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)及其他相关因素。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(f) 金融工具的公允价值

在活跃市场交易的金融工具，其公允价值以估值当天的市场报价为准。市场报价来自一个能即时及经常地提供来自交易所或经纪报价价格信息的活跃市场，而该价格信息更代表了有序交易基础上实际并经常发生的市场交易。

至于其他金融工具，本公司使用估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型，确定其公允价值。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、指标利率、汇率、信用点差和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本公司将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

估值技术的目标是确定一个可反映在有序交易基础上市场参与者在报告日同样确定的公允价值。

(g) 对结构化主体具有控制的判断

对于合并及本公司具有权益的结构化主体，本公司将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平预计因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该结构化主体形成控制。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

五 税项

合并及本公司适用的主要税种及其税率列示如下:

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税	3% / 6%	2015 年 8 月之后, 本公司转为一般纳税人, 应税劳务收入按 6% 计算销项税额。
营业税	5%	应纳税营业额
城建税及教育费附加	7%、3%和 2%	应纳营业税额和增值税额为计税依据, 适用税率分别为 7%、3%和 2%

六 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本公司的合并范围, 主要包括投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费, 其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2015 年 12 月 31 日, 本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本公司的资产负债表的相关资产负债项目详见附注七(2)、(5)、(6)和(7)。

投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品的最大损失敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本(取两者孰高)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	10,738,962.75	37,570,313.23	6,637,441.28	37,570,313.23

于 2015 年 12 月 31 日，合并及本公司货币资金中人民币 935,000.00 元为存入受限制的保证金(2014 年 12 月 31 日：零元)。

(2) 应收利息

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
定期存款	252,058.95	19,424,822.65	252,058.95	19,424,822.65
信托计划	73,445,680.51	58,723,114.85	72,252,338.67	58,723,114.85
资产管理计划	13,529,676.89	18,515,936.08	13,529,676.89	18,515,936.08
信贷资产收益权	958,356.17	2,218,493.15	958,356.17	2,218,493.15
银行理财产品	-	2,058,581.92	-	2,058,581.92
委托贷款	7,188,330.49	173,342.46	7,449,763.82	173,342.46
合计	<u>95,374,103.01</u>	<u>101,114,291.11</u>	<u>94,442,194.50</u>	<u>101,114,291.11</u>

(3) 应收代位追偿款

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	170,391,383.89	56,667,417.69
减：坏账准备	<u>(77,487,709.02)</u>	<u>(40,744,852.14)</u>
合计	<u>92,903,674.87</u>	<u>15,922,565.55</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收代位追偿款(续)

应收代位追偿款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	123,006,714.52	72%	(35,173,436.67)	54,781,289.46	97%	(39,045,536.73)
1 年以上	47,384,669.37	28%	(42,314,272.35)	1,886,128.23	3%	(1,699,315.41)
合计	<u>170,391,383.89</u>	<u>100%</u>	<u>(77,487,709.02)</u>	<u>56,667,417.69</u>	<u>100%</u>	<u>(40,744,852.14)</u>

本年计提、转回、收回或核销的坏账准备情况:

	2015 年度	2014 年度
年初余额	(40,744,852.14)	(1,888,128.23)
本年计提	(39,353,341.97)	(39,045,536.73)
本年转回	2,610,485.09	188,812.82
本年收回	-	-
本年核销	-	-
年末余额	<u>(77,487,709.02)</u>	<u>(40,744,852.14)</u>

(4) 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	合并及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
3 个月以内(含 3 个月)	452,019,496.00	-
3 个月至一年(含 1 年)	<u>64,936,000.00</u>	<u>1,244,843,763.81</u>
合计	<u>516,955,496.00</u>	<u>1,244,843,763.81</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收款项类投资

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
委托贷款	872,710,400.00	60,000,000.00	894,710,400.00	60,000,000.00
银行理财产品	-	50,540,000.00	-	50,540,000.00
总额	872,710,400.00	110,540,000.00	894,710,400.00	110,540,000.00
减值准备	(25,855,000.00)	-	(25,855,000.00)	-
净额	846,855,400.00	110,540,000.00	868,855,400.00	110,540,000.00

(6) 可供出售金融资产

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
基金投资	2,138,449,646.45	1,360,860,126.40	2,138,449,646.45	1,360,860,126.40
信托计划投资	1,963,978,537.28	2,411,036,394.42	1,882,614,320.38	2,411,036,394.42
资产管理计划投资	390,000,000.00	800,000,000.00	390,000,000.00	800,000,000.00
信贷资产收益权	53,000,000.00	110,016,000.00	53,000,000.00	110,016,000.00
银行理财产品	480,701,737.61	78,100,000.00	480,701,737.61	78,100,000.00
总额	5,026,129,921.34	4,760,012,520.82	4,944,765,704.44	4,760,012,520.82
减值准备	(10,865,000.00)	-	(10,865,000.00)	-
净额	5,015,264,921.34	4,760,012,520.82	4,933,900,704.44	4,760,012,520.82

于2015年12月31日, 合并及本公司持有的基金投资主要投向货币基金、海外债基金以及并购基金等, 持有的信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权主要投向为发放贷款的债权类投资、不具有控制、共同控制或重大影响的股权类投资以及其他以债券投资为主的混合类信托计划投资。上述可供出售资产为合并及本公司未纳入合并范围的结构化主体, 该等可供出售金融资产的最大风险敞口为其在资产负债表日的账面余额人民币4,545,428,183.73元。合并及本公司不存在向该基金、信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权提供财务支持的义务和意图。

以成本计量的可供出售金融资产主要为合并及本公司持有的非上市股权投资, 这些投资没有活跃市场报价, 其公允价值合理估计数的变动区间较大, 且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定, 因此其公允价值不能可靠计量。合并及本公司尚无处置这些投资的计划。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(7) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具	720,770,876.71	-

(8) 长期股权投资

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
子公司	-	-	50,000,000.00	-
联营企业	259,483,786.18	-	259,483,786.18	-
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	259,483,786.18	-	309,483,786.18	-

于 2015 年 12 月 31 日, 本公司对联营企业-中国金融投资管理有限公司的股权投资, 计人民币 253,482,913.72 元, 仍在限售期内, 将于 2018 年 6 月 22 日解禁。

(a) 对子公司的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2015 年度	
	中合共赢资产 管理有限公司	中合投资控 股有限公司
年初净额	-	-
新增投资	50,000,000.00	0.84
年末净额	50,000,000.00	0.84

(ii) 基本信息

名称	主要经营地	注册地	业务性资	直接持股比例	取得方式
中合共赢资产管理有限公司	北京	深圳	投资管理	100%	新设
中合投资控股有限公司	香港	香港	金融中介服务	100%	新设

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 对子公司的投资(续)

(iii) 财务信息

名称	年末资产总额	年末负债总额	本年营业收入总额	本年净利润
中合共赢资产管理有限公司	86,659,080.21	29,213,590.84	14,381,473.64	7,445,489.37
中合投资控股有限公司	0.80	-	-	-

(b) 对联营企业的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2015 年度	
	中国金融投资管理 有限公司	开通金融信息服 务(北京)有限公司
年初净额	-	-
新增投资	242,164,838.00	6,000,000.00
投资收益	14,669,195.72	872.46
现金红利	(3,351,120.00)	-
年末金额	253,482,913.72	6,000,872.46
减值准备	-	-
年末净额	<u>253,482,913.72</u>	<u>6,000,872.46</u>

(ii) 基本信息

名称	主要经营地	注册地	业务性资	直接持股比例
中国金融投资管理有限公司	香港	香港	综合短期融资服务	10.40%
开通金融信息服务(北京)有限公司	北京	北京	金融信息服务	30.00%

以上子公司及联营企业产生的投资收益对合并及本公司的净利润以及其他综合收益无重大影响, 也不存在具有重大影响的或有负债。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 固定资产

合并及本公司

	办公设备及通讯设备
原价	
2014年12月31日	5,128,180.28
本年增加	846,570.82
本年减少	-
	-
2015年12月31日	5,974,751.10
累计折旧	
2014年12月31日	(2,175,183.55)
本年计提	(1,395,679.28)
本年减少	-
	-
2015年12月31日	(3,570,862.83)
减值准备	
2014年12月31日	-
本年增加	-
本年减少	-
	-
2015年12月31日	-
净值	
2015年12月31日	2,403,888.27
2014年12月31日	2,952,996.73



中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

合并及本公司

	软件
原价	
2014 年 12 月 31 日	5,822,593.52
本年增加	2,148,711.84
本年减少	-
	-
2015 年 12 月 31 日	7,971,305.36
累计摊销	
2014 年 12 月 31 日	(1,555,598.16)
本年计提	(2,017,721.18)
本年减少	-
	-
2015 年 12 月 31 日	(3,573,319.34)
减值准备	
2014 年 12 月 31 日	-
本年增加	-
本年减少	-
	-
2015 年 12 月 31 日	-
净值	
2015 年 12 月 31 日	4,397,986.02
2014 年 12 月 31 日	4,266,995.36

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和负债

(a) 按性质分析

合并

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
-减值准备	114,207,709.04	28,551,927.26	38,856,723.92	9,714,180.98
-未到期责任准备金	92,553,332.16	23,138,333.04	70,823,014.56	17,705,753.64
-应付职工薪酬	54,617,232.16	13,654,308.04	34,479,952.12	8,619,988.03
-其他	42,359,019.81	10,589,754.95	6,648,189.64	1,662,047.41
合计	303,737,293.17	75,934,323.29	150,807,880.24	37,701,970.06
递延所得税负债				
-应收利息	(95,374,103.01)	(23,843,525.75)	(101,114,291.11)	(25,278,572.78)
-可供出售金融资产公允价值变动	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)	1,496,605.56	374,151.39
-其他	(6,151,257.40)	(1,537,814.35)	-	-
合计	(137,997,247.21)	(34,499,311.80)	(99,617,685.55)	(24,904,421.39)

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)
(11) 递延所得税资产和负债(续)				
(a) 按性质分析(续)				
本公司				
递延所得税资产				
-减值准备	114,207,709.04	28,551,927.26	38,856,723.92	9,714,180.98
-未到期责任准备金	92,553,332.16	23,138,333.04	70,823,014.56	17,705,753.64
-应付职工薪酬	54,017,232.16	13,504,308.04	34,479,952.12	8,619,988.03
-其他	42,087,996.48	10,521,999.12	6,648,189.64	1,662,047.41
合计	302,866,269.84	75,716,567.46	150,807,880.24	37,701,970.06
递延所得税负债				
-应收利息	(94,442,194.50)	(23,610,548.62)	(101,114,291.11)	(25,278,572.78)
-可供出售金融资产公允价值变动	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)	1,496,605.56	374,151.39
-其他	(5,889,824.07)	(1,472,456.02)	-	-
合计	(136,803,905.37)	(34,200,976.34)	(99,617,685.55)	(24,904,421.39)

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)  
 (11) 递延所得税资产和负债(续)  
 (b) 递延所得税的变动情况  
 合并

	递延所得税资产和负债			
	年初余额	本年增减计入损益	本年增减计入权益	年末余额
减值准备	9,714,180.98	18,837,746.28	-	28,551,927.26
未到期责任准备金	17,705,753.64	5,432,579.40	-	23,138,333.04
应付职工薪酬	8,619,988.03	5,034,320.01	-	13,654,308.04
应收利息	(25,278,572.78)	1,435,047.03	-	(23,843,525.75)
可供出售金融资产公允价值变动	374,151.39	-	(9,492,123.09)	(9,117,971.70)
其他	1,662,047.41	7,389,893.19	-	9,051,940.60
合计	12,797,548.67	38,129,585.91	(9,492,123.09)	41,435,011.49

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)  
 (11) 递延所得税资产和负债(续)  
 (b) 递延所得税的变动情况(续)

本公司

	递延所得税资产和负债			
	年初余额	本年增减计入损益	本年增减计入权益	年末余额
减值准备	9,714,180.98	18,837,746.28	-	28,551,927.26
未到期责任准备金	17,705,753.64	5,432,579.40	-	23,138,333.04
应付职工薪酬	8,619,988.03	4,884,320.01	-	13,504,308.04
应收利息	(25,278,572.78)	1,668,024.16	-	(23,610,548.62)
可供出售金融资产公允价值变动	374,151.39	-	(9,492,123.09)	(9,117,971.70)
其他	1,662,047.41	7,387,495.69	-	9,049,543.10
合计	12,797,548.67	38,210,165.54	(9,492,123.09)	41,515,591.12

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和负债(续)

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
递延所得税资产	41,515,591.12	12,797,548.67	41,515,591.12	12,797,548.67
递延所得税负债	(80,579.63)	-	-	-
合计	<u>41,435,011.49</u>	<u>12,797,548.67</u>	<u>41,515,591.12</u>	<u>12,797,548.67</u>

(12) 其他资产

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应收保费	21,135,571.86	550,650.00	21,135,571.86	550,650.00
暂付分保账款	14,552,983.32	4,977,209.54	14,552,983.32	4,977,209.54
分保摊回准备金	8,917,987.18	3,615,265.21	8,917,987.18	3,615,265.21
其他应收款	37,819,721.93	11,291,975.43	41,104,438.41	11,291,975.43
预缴营业税	14,218,892.80	7,254,243.57	14,218,892.80	7,254,243.57
长期待摊费用	1,831,483.79	3,733,413.38	1,831,483.79	3,733,413.38
其他	633,715.31	2,834,700.00	633,715.31	2,834,700.00
合计	<u>99,110,356.19</u>	<u>34,257,457.13</u>	<u>102,395,072.67</u>	<u>34,257,457.13</u>

(13) 卖出回购金融资产款

	合并及本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日
资产管理计划	-	<u>120,000,000.00</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 应付职工薪酬

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
短期薪酬(a)	61,211,054.36	38,348,411.66	60,588,677.70	38,348,411.66
离职后福利-设定提存计划(b)	474,711.93	424,434.36	474,711.93	424,434.36
合计	<u>61,685,766.29</u>	<u>38,772,846.02</u>	<u>61,063,389.63</u>	<u>38,772,846.02</u>

(a) 短期薪酬

合并

	2014年 12月31日	本年发生	本年支付	2015年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	34,479,952.11	105,859,429.75	(85,722,149.71)	54,617,232.15
职工福利费	-	3,587,650.50	(3,587,650.50)	-
社会保险费				
-医疗保险费	202,179.20	3,187,866.27	(3,163,992.17)	226,053.30
-工伤保险费	10,109.54	128,701.34	(127,507.66)	11,303.22
-生育保险费	16,174.25	206,023.33	(204,113.41)	18,084.17
住房公积金	7,255.00	3,182,200.00	(3,179,873.00)	9,582.00
工会经费	1,503,233.84	2,053,077.71	(896,828.01)	2,659,483.54
职工教育经费	2,129,507.72	1,539,808.26	-	3,669,315.98
合计	<u>38,348,411.66</u>	<u>119,744,757.16</u>	<u>(96,882,114.46)</u>	<u>61,211,054.36</u>

本公司

	2014年 12月31日	本年发生	本年支付	2015年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	34,479,952.11	105,222,165.38	(85,684,885.34)	54,017,232.15
职工福利费	-	3,583,650.50	(3,583,650.50)	-
社会保险费				
-医疗保险费	202,179.20	3,184,332.87	(3,160,458.77)	226,053.30
-工伤保险费	10,109.54	128,595.34	(127,401.66)	11,303.22
-生育保险费	16,174.25	205,740.65	(203,830.73)	18,084.17
住房公积金	7,255.00	3,177,960.00	(3,175,633.00)	9,582.00
工会经费	1,503,233.84	2,040,291.05	(896,828.01)	2,646,696.88
职工教育经费	2,129,507.72	1,530,218.26	-	3,659,725.98
合计	<u>38,348,411.66</u>	<u>119,072,954.05</u>	<u>(96,832,688.01)</u>	<u>60,588,677.70</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 应付职工薪酬(续)

(b) 离职后福利-设定提存计划

合并

	2014年 12月31日	本年发生额	本年支付额	2015年 12月31日
基本养老保险	404,223.20	5,150,473.80	(5,102,590.40)	452,106.60
失业保险费	20,211.16	257,523.69	(255,129.52)	22,605.33
合计	<u>424,434.36</u>	<u>5,407,997.49</u>	<u>(5,357,719.92)</u>	<u>474,711.93</u>

本公司

	2014年 12月31日	本年发生额	本年支付额	2015年 12月31日
基本养老保险	404,223.20	5,143,407.00	(5,095,523.60)	452,106.60
失业保险费	20,211.16	257,170.35	(254,776.18)	22,605.33
合计	<u>424,434.36</u>	<u>5,400,577.35</u>	<u>(5,350,299.78)</u>	<u>474,711.93</u>

(15) 应交税费

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应交增值税	1,580,344.79	(13,447.62)	1,217,829.38	(13,447.62)
应交营业税	9,535,342.38	13,280,109.22	9,535,342.38	13,280,109.22
应交城建税	751,030.24	930,219.28	752,171.99	930,219.28
应交教育费及附加	536,450.19	664,442.38	537,265.72	664,442.38
应交企业所得税	43,372,229.69	25,004,156.79	40,966,717.30	25,004,156.79
应交个人所得税	22,599,517.69	13,157,994.35	22,598,346.46	13,157,994.35
应交印花税	-	1,441.51	-	1,441.51
合计	<u>78,374,914.98</u>	<u>53,024,915.91</u>	<u>75,607,673.23</u>	<u>53,024,915.91</u>



中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(16) 担保合同准备金

合并及本公司

	按组合 方式评估	按个别 方式评估	合计
2013年12月31日	7,904,483.61	-	7,904,483.61
本年计提	36,060,121.06	107,838,949.43	143,899,070.49
本年转回	-	-	-
本年转出	-	-	-
2014年12月31日	43,964,604.67	107,838,949.43	151,803,554.10
本年计提	24,185,785.29	189,755,579.42	213,941,364.71
本年转回	(11,451,482.69)	-	(11,451,482.69)
本年转出	(1,444,000.00)	-	(1,444,000.00)
2015年12月31日	55,254,907.27	297,594,528.85	352,849,436.12

(17) 递延收益

合并及本公司

	年初余额	本年增加额	本年转回额	年末余额
递延收益	498,180,133.44	459,682,712.73	(301,670,000.77)	656,192,845.40

(18) 应付债券

合并及本公司

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应付债券	694,420,104.77	-

本公司经中国证券监督管理委员会批准，于2015年12月在上海证券交易所发行了7亿元人民币债券，年利率为3.6%，到期日2020年12月25日，附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他负债

	合并		本公司	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应付担保费返还款	8,527,120.50	15,431,038.57	8,527,120.50	15,431,038.57
暂收应付款	10,743,055.56	-	10,743,055.56	-
中介服务费	228,795.00	4,216,527.90	228,795.00	4,216,527.90
应付债券利息	483,287.67	-	483,287.67	-
租赁费及物业费	-	7,979,831.11	-	7,979,831.11
应付软件购置费	-	1,715,900.00	-	1,715,900.00
其他	43,311,216.04	1,689,072.83	43,113,973.05	1,689,072.83
合计	<u>63,293,474.77</u>	<u>31,032,370.41</u>	<u>63,096,231.78</u>	<u>31,032,370.41</u>

(20) 股本

本公司于2015年12月31日的注册资本和股本结构如下:

	2015年12月31日			
	币种	原币金额	等值人民币金额	%
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	24.89
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	23.41
宝钢集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	20.48
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	600,000,000.00	600,000,000.00	11.71
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	9.75
西门子(中国)有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	6.83
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	150,000,000.00	150,000,000.00	2.93
合计			<u>5,126,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

在股本账户中, 外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率, 即以1美元兑人民币6.3262元换算为人民币。

上述已缴股本已经北京东审鼎立国际会计师事务所验证, 并于2012年6月4日出具了东鼎字[2012]第02-438号验资报告。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(21) 其他综合收益

合并及本公司

	可供出售金融资 产公允价值变动
2013 年 12 月 31 日余额	(1,044,341.98)
本年减少	(78,112.20)
2014 年 12 月 31 日余额	(1,122,454.18)
本年增加	28,476,369.27
2015 年 12 月 31 日余额	27,353,915.09

(22) 盈余公积

	法定盈余公积	
	合并	本公司
2013 年 12 月 31 日余额	19,785,833.25	19,785,833.25
利润分配	26,701,542.02	26,701,542.02
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
利润分配	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01

根据《中华人民共和国公司法》及合并及本公司章程，合并及本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，合并及本公司 2015 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元(2014 年:按净利润的 10%提取，分别为人民币 26,701,542.02 及人民币 26,701,542.02 元)。

(23) 一般风险准备

	一般风险准备	
	合并	本公司
2013 年 12 月 31 日余额	19,785,833.25	19,785,833.25
本年提取	26,701,542.02	26,701,542.02
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
本年提取	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01

根据财政部《金融企业财务规则 - 实施指南》(财金[2007]23 号)，担保公司需按照年度净利润的 10%提取一般风险准备金。合并及本公司根据公司章程的规定，合并及本公司 2015 年按净利润的 10%提取一般风险准备人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元(2014 年:按净利润的 10%提取，分别为人民币 26,701,542.02 及人民币 26,701,542.02 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(24) 未分配利润

根据 2015 年 5 月 27 日股东大会的批准，本公司于 2015 年 6 月 6 日向股东分配现金股利共计人民币 106,806,168.08 元（2014 年：人民币 158,286,665.95 元）。

董事会提议本公司向投资者分配现金利润，此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金利润并未在资产负债表日确认为负债。

(25) 担保业务净收入

合并及本公司

	2015 年度	2014 年度
担保业务收入	664,239,212.58	546,410,292.91
减：递延收益变动	(152,709,989.99)	(232,103,309.61)
合计	511,529,222.59	314,306,983.30

(26) 投资收益

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
可供出售金融资产	356,608,833.48	338,748,727.81	355,786,934.60	338,748,727.81
应收款项类投资	26,381,067.06	9,947,416.60	26,381,067.06	9,947,416.60
存款利息收入	22,902,035.92	45,223,415.40	22,902,035.92	45,223,415.40
长期股权投资	14,670,068.18	-	14,670,068.18	-
合计	420,562,004.64	393,919,559.81	419,740,105.76	393,919,559.81

(27) 其他业务收入

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
咨询服务收入	62,268,307.04	3,555,048.55	48,511,649.29	3,555,048.55
评审费收入	12,812,328.21	-	12,812,328.21	-
其他	105,699.98	-	3,587,499.45	-
合计	75,186,335.23	3,555,048.55	64,911,476.95	3,555,048.55

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(28) 提取担保合同准备金

合并及本公司

	2015 年度	2014 年度
提取担保合同准备金	201,045,882.02	143,899,070.49

(29) 营业税金及附加

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
营业税	31,272,566.06	23,640,454.85	31,272,566.06	23,640,454.85
城建税	2,433,132.24	1,654,832.15	2,431,174.96	1,654,832.15
教育费附加	1,737,951.58	1,182,022.41	1,736,553.53	1,182,022.41
合计	35,443,649.88	26,477,309.41	35,440,294.55	26,477,309.41

(30) 业务及管理费

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
人工成本	125,152,754.65	96,967,210.08	124,473,531.40	96,967,210.08
租赁费	20,817,830.06	21,780,993.08	20,817,830.06	21,780,993.08
中介机构费用	6,142,096.70	5,703,100.14	5,883,394.70	5,703,100.14
业务及办公费	4,040,100.74	3,026,680.01	4,013,288.54	3,026,680.01
折旧和摊销	3,413,400.46	2,787,200.30	3,413,400.46	2,787,200.30
其他费用	17,383,646.35	11,445,181.56	17,186,563.36	11,445,181.56
合计	176,949,828.96	141,710,365.17	175,788,008.52	141,710,365.17

(31) 资产减值损失

合并及本公司

	2015 年度	2014 年度
应收代位追偿款	36,742,856.88	38,856,723.91
应收款项类投资	25,855,000.00	-
可供出售金融资产	10,865,000.00	-
资产减值损失	73,462,856.88	38,856,723.91

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(32) 所得税费用

(a) 本年所得税费用的构成

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
当期所得税	176,620,409.98	95,248,646.61	174,214,897.59	95,248,646.61
递延所得税	(38,129,585.91)	(17,545,411.29)	(38,210,165.54)	(17,545,411.29)
合计	<u>138,490,824.07</u>	<u>77,703,235.32</u>	<u>136,004,732.05</u>	<u>77,703,235.32</u>

(b) 所得税费用与会计利润的关系

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
利润总额	<u>583,298,910.85</u>	<u>344,718,655.53</u>	<u>573,367,329.46</u>	<u>344,718,655.53</u>
按税率 25%计算的 所得税费用	145,824,727.71	86,179,663.88	143,341,832.37	86,179,663.88
免税基金分红收入	(8,470,238.41)	(9,261,995.68)	(8,470,238.41)	(9,261,995.68)
不可抵扣的支出	<u>1,136,334.77</u>	<u>785,567.12</u>	<u>1,133,138.09</u>	<u>785,567.12</u>
所得税费用	<u>138,490,824.07</u>	<u>77,703,235.32</u>	<u>136,004,732.05</u>	<u>77,703,235.32</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015 年度  
(除特别注明外, 以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

合并

	2015 年度	2014 年度
净利润	444,808,086.78	267,015,420.21
加: 资产减值准备	73,462,856.88	38,856,723.91
固定资产折旧	1,395,679.28	1,535,735.16
无形资产摊销	2,017,721.18	1,251,465.14
汇兑收益	(67,741,334.53)	(4,552,849.61)
投资收益	(420,562,004.64)	(393,919,559.81)
公允价值变动收益	(4,570,876.71)	-
递延收益变动	152,709,989.99	232,103,309.61
提取担保合同准备金	201,045,882.02	143,899,070.49
递延所得税资产增加	(38,129,585.91)	(17,545,411.29)
经营性应收项目的增加	(163,095,355.17)	(72,817,588.50)
经营性应付项目的增加	49,779,123.41	58,428,355.24
	231,120,182.58	254,254,670.55
经营活动产生的现金流量净额		

本公司

	2015 年度	2014 年度
净利润	437,362,597.41	267,015,420.21
加: 资产减值准备	73,462,856.88	38,856,723.91
固定资产折旧	1,395,679.28	1,535,735.16
无形资产摊销	2,017,721.18	1,251,465.14
汇兑收益	(67,741,334.53)	(4,552,849.61)
投资收益	(419,740,105.76)	(393,919,559.81)
公允价值变动收益	(4,570,876.71)	-
递延收益变动	152,709,989.99	232,103,309.61
提取担保合同准备金	201,045,882.02	143,899,070.49
递延所得税资产增加	(38,210,165.53)	(17,545,411.29)
经营性应收项目的增加	(162,934,195.93)	(72,817,588.50)
经营性应付项目的增加	42,745,096.61	58,428,355.24
	217,543,144.91	254,254,670.55
经营活动产生的现金流量净额		

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注(续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

合并

	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物的年末余额	9,803,962.75	37,570,313.23
减：现金及现金等价物的年初余额	37,570,313.23	65,236,521.56
现金及现金等价物净减少额	(27,766,350.48)	(27,666,208.33)

本公司

	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物的年末余额	5,702,441.28	37,570,313.23
减：现金及现金等价物的年初余额	37,570,313.23	65,236,521.56
现金及现金等价物净减少额	(31,867,871.95)	(27,666,208.33)

(c) 现金及现金等价物

合并

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	10,738,962.75	37,570,313.23
减：受到限制的存款	935,000.00	-
受到限制的其他货币资金	-	-
现金及现金等价物年末余额	9,803,962.75	37,570,313.23

本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	6,637,441.28	37,570,313.23
减：受到限制的存款	935,000.00	-
受到限制的其他货币资金	-	-
现金及现金等价物年末余额	5,702,441.28	37,570,313.23



中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

八 分部信息

本公司为整体经营, 设有统一的内部组织结构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的财务信息来进行资源配置与业绩评价。合并及本公司于本报告期及比较期间均无单独管理的经营分部。

九 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司最大投资者的信息如下:

最大业务投资者名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例
JPMorgan China Investment Company Limited	美国	控股公司	1 千美元	24.89%	24.89%

(2) 本公司的子公司情况

有关本公司子公司的信息参见附注七(8)。

(3) 本公司的联营企业情况

合并及本公司重要的联营企业详见附注七(8)。于 2015 年及 2014 年发生关联方交易的其他联营企业情况如下:

单位名称	与本公司关系
开通金融信息服务(北京)有限公司	本公司的联营企业
中国金融投资管理有限公司	本公司的联营企业

(4) 其他关联方情况

单位名称	与本公司关系
海航资本集团有限公司	本公司的股东
宝钢集团有限公司	本公司的股东
海宁宏达股权投资管理有限公司	本公司的股东
中国进出口银行	本公司的股东
西门子(中国)有限公司	本公司的股东
内蒙古鑫泰投资有限公司	本公司的股东

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易情况

(a) 与关联方之间的交易金额情况

合并

	2015 年度	2014 年度
担保收入	26,821,756.16	-
投资收益	23,977,343.09	-
其他业务收入	12,083,846.59	-
提供担保	1,628,000,000.00	280,000,000.00

本公司

	2015 年度	2014 年度
担保收入	26,821,756.16	-
投资收益	24,352,886.83	-
其他业务收入	12,083,846.59	-
提供担保	1,628,000,000.00	280,000,000.00

(b) 与关联方之间的交易余额如下:

合并

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收款项类投资	320,000,000.00	-
其他应付款	10,743,055.56	-
担保余额	1,908,000,000.00	280,000,000.00

本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收款项类投资	342,000,000.00	-
其他应付款	10,743,055.56	-
担保余额	1,908,000,000.00	280,000,000.00

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

十 对外担保

于资产负债表日，合并及本公司对外担保担保余额按担保类型分析如下：

合并及本公司

	2015年12月31日	2014年12月31日
担保类型		
融资性担保	47,318,425,913.38	31,928,649,583.41
非融资性担保	4,150,000,000.00	-
减：分出担保责任	(2,650,000,000.00)	(1,616,820,000.00)
担保责任净额	48,818,425,913.38	30,311,829,583.41

十一 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

合并及本公司于资产负债表日，无已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺。

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，合并及本公司未来最低应支付租金汇总如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以内	12,584,607.60	21,484,204.99
一到二年	-	11,694,210.67
合计	12,584,607.60	33,178,415.66

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

## 十二 金融工具及其风险

合并及本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、其他价格风险、担保业务风险等。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

合并及本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对合并及本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，合并及本公司已制定风险管理政策以辨别和分析合并及本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控合并及本公司的风险水平。合并及本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或合并及本公司经营活动的改变。

### (1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财物损失的风险。合并及本公司的信用风险主要来自担保业务、银行存款、应收款项类投资、可供出售金融资产等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

#### (a) 担保业务的信用风险

项目立项到解保全流程的风险管理，涉及及保前、保中、保后、风险化解等各个环节。本公司注重完善对担保事项的事前评估、事中监控、事后追偿与处置机制，尽可能地防范因担保人财务状况恶化等原因给本公司造成的潜在偿债风险，合理避免和减少可能发生的损失。公司审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，对地方政府融资平台担保业务、房地产开发融资担保项目、承保小额贷款公司融资项目等均做出了明确的项目准入指引。

于2015年12月31日，本公司已逾期但经个别方式和组合方式评估后需计提减值准备的应收款项主要是应收代位追偿款(参见附注七(3))。

#### (b) 存款类金融资产的信用风险

合并及本公司银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

#### (c) 信用风险敞口

本公司在附注十列示了全部对外担保的最大风险敞口。除本公司所承担的担保业务信用风险敞口外，本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析

合并及本公司

2015年12月31日

	未减值的逾期金融资产				发生减值的 金融资产	合计
	未逾期且未减值	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	未发生减值的逾 期金融资产小计		
货币资金	10,738,962.75	-	-	-	-	10,738,962.75
应收利息	95,374,103.01	-	-	-	-	95,374,103.01
应收代位追偿款	-	1,076,548.54	-	1,076,548.54	91,827,126.33	92,903,674.87
定期存款	516,955,496.00	-	-	-	-	516,955,496.00
应收款项类投资	673,960,400.00	-	-	-	172,895,000.00	846,855,400.00
可供出售金融资产	3,978,829,080.05	-	-	-	42,135,000.00	4,020,964,080.05
其他资产	58,955,293.79	-	-	-	-	58,955,293.79
合计	5,334,813,335.60	1,076,548.54	-	1,076,548.54	306,857,126.33	5,642,747,010.47

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

	2014年12月31日					合计
	未减值的逾期金融资产					
	未逾期且未减值	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	未发生减值的逾 期金融资产小计	发生减值的 金融资产	
十二 金融工具及其风险(续)						
(1) 信用风险(续)						
(d) 金融资产账龄分析(续)						
合并及本公司						
货币资金	37,570,313.23	-	-	-	-	37,570,313.23
应收利息	101,114,291.11	-	-	-	-	101,114,291.11
应收代位追偿款	-	8,434,626.23	-	8,434,626.23	7,487,939.32	15,922,565.55
定期存款	1,244,843,763.81	-	-	-	-	1,244,843,763.81
应收款项类投资	110,540,000.00	-	-	-	-	110,540,000.00
可供出售金融资产	4,568,376,126.40	-	-	-	-	4,568,376,126.40
其他资产	11,842,625.43	-	-	-	-	11,842,625.43
合计	6,074,287,119.98	8,434,626.23	-	8,434,626.23	7,487,939.32	6,090,209,685.53

截至 2015 年 12 月 31 日止, 子公司的货币资金、应收利息和可供出售金融资产的余额分别为人民币 4,101,521.47 元、人民币 1,193,341.84 元和人民币 81,364,216.90 元, 全部未逾期且未减值。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作, 包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限, 便需获得本公司董事会的批准)。合并及本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求, 以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券, 以满足短期和较长期的流动资金需求。

于资产负债表日, 合并及本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2015 年 12 月 31 日					合计
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	
应付债券	-	-	-	-	694,420,104.77	694,420,104.77
其他负债	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	-	63,293,474.77
合计	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	694,420,104.77	757,713,579.54
	2014 年 12 月 31 日					合计
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	
卖出回购金融资产款	-	-	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00
其他负债	-	-	15,601,331.84	15,431,038.57	-	31,032,370.41
合计	-	-	135,601,331.84	15,431,038.57	-	151,032,370.41

截止 2015 年 12 月 31 日止, 子公司的其他负债余额为人民币 3,743,392.80 元。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。合并及本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。合并及本公司于2015年12月31日持有的金融工具包括固定利率金融工具和浮动利率金融工具。

(a) 合并及本公司持有的计息金融工具如下：

合并

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
-应收款项类投资	4.6%-14%	846,855,400.00	3.95%-10.8%	110,540,000.00
-定期存款	0.12%-1.6%	516,955,496.00	2.9%-4.5%	1,244,843,763.81
-可供出售金融资产	2.04%-12%	5,015,264,921.34	2.04%-11%	4,760,012,520.82
-活期存款	0.4%	10,738,962.75	0.35%	37,570,313.23
-指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8.3%-12%	720,770,876.71		-
合计		<u>7,110,585,656.80</u>		<u>6,152,966,597.86</u>
金融负债				
-卖出回购金融资产款	-	-	7.6%	(120,000,000.00)
合计		<u>-</u>		<u>(120,000,000.00)</u>

截至2015年12月31日止，子公司的活期存款和可供出售金融资产余额为人民币4,101,521.47元和人民币81,364,216.90元，实际利率为0.4%和8.8%。

(b) 敏感性分析

截至2015年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升50个基点，将会导致合并及本公司股东权益和净利润分别增加人民币26,664,696.21元（2014年：人民币22,623,624.74元）和人民币26,426,699.69元（2014年：人民币22,623,624.74元）。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险

本公司定期监控外汇风险敞口，并结合国内有关外币资本金的监管要求，以及对于未来外汇汇率走势的判断，在必要时采取相关措施，力求将净外汇风险敞口维持在可接受的水平。

(a) 合并及本公司于 2015 年 12 月 31 日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日 美元项目	2014 年 12 月 31 日 美元项目
货币资金	436,387.71	1,172,946.40
定期存款	516,955,496.00	1,244,843,763.81
应收利息	5,378,023.87	45,067,669.45
可供出售金融资产	570,589,737.61	-
资产负债表敞口净额	1,093,359,645.19	1,291,084,379.66

(b) 合并及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
美元	6.3063	6.1080	6.4936	6.1190

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险(续)

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2015 年 12 月 31 日人民币对美元的汇率变动使人民币升值/贬值 5%，将导致合并及本公司股东权益和净利润减少/增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

合并及本公司

	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
2015 年 12 月 31 日 美元	<u>41,000,986.69</u>	<u>41,000,986.69</u>
2014 年 12 月 31 日 美元	<u>48,415,664.24</u>	<u>48,415,664.24</u>

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司或本公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。

(5) 其他价格风险

其他价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外汇风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的该价格风险政策要求对主要金融工具的市价波动保持监控，控制该价格风险引起经营业绩的大幅波动。

本公司持有的面临该市场价格风险的金融资产主要包括分类为可供出售金融资产组合中受公允价值变动的投资。

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，若上述各项金融资产的市价均上浮 10%，将会导致本公司所有者权益增加人民币 112,883,316.63 元(2014: 人民币 113,229,489.06 元)；若市价下浮 10%，将导致所有者权益的变化与上述金额相同，但方向相反。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(6) 担保业务风险

(a) 担保业务风险类型

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款损失金额和时间的不确定。在担保合同下,合并及本公司面临的主要风险是实际代偿款扣除抵质押物可变现价值后超过已计提担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现:

发生性风险-代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险-代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略,对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时,在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善,因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受担保合同的主债权关系影响,包括:被担保人提前还款、退回已收保费、拒绝支付保费等影响。因此,担保业务风险受主债权人及被担保人的行为和决定影响。

(b) 担保业务风险集中度

合并及本公司的业务主要集中在中国境内,因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日,合并及本公司担保业务承受的最大信用风险敞口于附注十中披露。

(c) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析

假设

评估担保合同准备金时采用的主要假设包括违约概率和违约损失率。其中一部分基于合并及本公司的过往经验,同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保合同准备金。若干变量的敏感度无法量化,如评估程序的不确定性等。

合并及本公司预测在假设其他因素不变的情况下,如各类担保业务违约概率均增加5%,将引起2015年12月31日的担保合同准备金增加约为人民币17,642,471.81元(2014年:人民币7,590,177.71元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外,以人民币元列示)

十三 公允价值估计

(1) 公允价值计量

(a) 以公允价值计量的层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

合并

	2015年12月31日			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的以公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-信托计划	-	162,084,320.38	1,801,894,216.90	1,963,978,537.28
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,343,026,568.05	162,084,320.38	3,929,823,181.01	5,434,934,069.44
	2014年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的以公允价值计量资产				
可供出售金融资产				
-信托计划	-	148,866,394.42	2,262,170,000.00	2,411,036,394.42
-基金投资	1,360,860,126.40	-	-	1,360,860,126.40
-银行理财产品	-	-	78,100,000.00	78,100,000.00
-资产管理计划	-	-	800,000,000.00	800,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	110,016,000.00	110,016,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,360,860,126.40	148,866,394.42	3,250,286,000.00	4,760,012,520.82

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 财务报表附注  
 2015 年度  
 (除特别注明外, 以人民币元列示)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(a) 以公允价值计量的层次(续)

本公司

	2015 年 12 月 31 日			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的以公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-信托计划	-	162,084,320.38	1,720,530,000.00	1,882,614,320.38
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,343,026,568.05	162,084,320.38	3,848,458,964.11	5,353,569,852.54
	2014 年 12 月 31 日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的以公允价值计量资产				
可供出售金融资产				
-信托计划	-	148,866,394.42	2,262,170,000.00	2,411,036,394.42
-基金投资	1,360,860,126.40	-	-	1,360,860,126.40
-银行理财产品	-	-	78,100,000.00	78,100,000.00
-资产管理计划	-	-	800,000,000.00	800,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	110,016,000.00	110,016,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,360,860,126.40	148,866,394.42	3,250,286,000.00	4,760,012,520.82

2015 年, 合并及本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。合并及本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(b) 第二层次的公允价值计量

2015年，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(c) 第三层次的公允价值计量

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2015 年度的变动情况：

	合并	本公司
2014年12月31日余额	3,250,286,000.00	3,250,286,000.00
购买	10,688,102,216.90	10,606,738,000.00
到期结算	(9,997,700,035.89)	(9,997,700,035.89)
计提减值	(10,865,000.00)	(10,865,000.00)
	3,929,823,181.01	3,848,458,964.11
计入当期损益的利得或损失与期末资产相关的部分	134,480,734.02	133,287,392.18
	16,465,078.40	16,465,078.40
计入其他综合收益的利得或损失与期末资产相关的部分	16,465,078.40	16,465,078.40
	16,465,078.40	16,465,078.40

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2014 年度的变动情况：

合并及本公司

2013年12月31日余额	3,269,924,000.00
购买	5,569,882,000.00
到期结算	(5,589,520,000.00)
	3,250,286,000.00
2014年12月31日余额	3,250,286,000.00
计入当期损益的利得或损失与期末资产相关的部分	207,956,045.74
	207,956,045.74

于报告期内，本公司金融工具的第三层级没有发生重大转入/转出。

2015年，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
财务报表附注  
2015年度  
(除特别注明外，以人民币元列示)

十三 公允价值估计(续)

(2) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

对于银行存款、应收款项类投资、其他资产中的金融工具和卖出回购金融资产款，其账面价值与公允价值相仿。

十四 资本管理

合并及本公司资本管理政策的目标是为了保障合并及本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，合并及本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

合并及本公司定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。合并及本公司考虑的因素包括：合并及本公司未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响合并及本公司，合并及本公司将会调整资本结构。

十五 资产负债表日后事项

(1) 重要事项

于2015年10月16日，本公司第二次临时股东大会审议通过股东增资事宜。本次增资发行20.504亿股，每股面值1元，共计人民币20.504亿元。天津天海投资发展股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司和内蒙古鑫泰投资有限公司，分别认购19.104亿股、0.8亿股和0.6亿股，增资实现后持股比例分别为26.62%、9.47%和2.93%。本次增资事项待监管部门批准后生效。

(2) 于资产负债表日后提议分配的现金利润

董事会提议本公司向投资者分配现金利润，此项提议尚待股东大会批准。

(3) 营改增方案

国务院审议通过的营改增方案将于近期全面展开，营改增实施方案对本公司的整体经营活动的影响有待按照实施细则进一步评估。

十六 上年比较数字

若干比较数字为符合本年的呈报方式已进行了重分类。

中合中小企业融资担保股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告



中合中小企业融资担保股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 - 2
2016 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	3 - 6
合并及公司利润表	7 - 8
合并及公司现金流量表	9 - 10
合并及公司股东权益变动表	11- 14
财务报表附注	15- 72

## 审计报告

普华永道中天审字(2017)第23567号  
(第一页, 共二页)

中合中小企业融资担保股份有限公司董事会:

我们审计了后附的中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括2016年12月31日的合并资产负债表和资产负债表、2016年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



普华永道中天审字(2017)第23567号  
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国上海市  
2017年3月30日



注册会计师

朱宇

朱宇

注册会计师

马千鲁

马千鲁

中合中小企业融资担保股份有限公司  
 2016年12月31日合并资产负债表  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	七(1)	751,216,984.27	10,738,962.75
应收利息	七(2)	58,392,568.80	95,374,103.01
应收代位追偿款	七(3)	234,187,065.28	92,903,674.87
定期存款	七(4)	447,852,720.00	516,955,496.00
应收款项类投资	七(5)	1,303,699,946.59	846,855,400.00
可供出售金融资产	七(6)	5,404,593,336.31	5,015,264,921.34
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	七(7)	2,882,215,582.29	720,770,876.71
买入返售金融资产		400,000,000.00	-
长期股权投资	七(8)	463,667,058.83	259,483,786.18
固定资产		2,945,017.36	2,403,888.27
无形资产		3,818,444.53	4,397,986.02
递延所得税资产	七(9)	53,987,086.95	41,515,591.12
其他资产	七(10)	97,313,800.40	99,110,356.19
<b>资产总计</b>		<b>12,103,889,611.61</b>	<b>7,705,775,042.46</b>

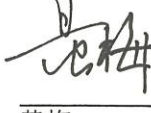
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

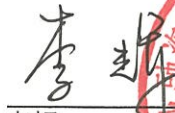
中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日合并资产负债表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>负债:</b>			
存入保证金		13,250,000.00	935,000.00
卖出回购金融资产款	七(11)	485,000,000.00	-
应付职工薪酬	七(12)	135,059,753.14	61,685,766.29
应交税费	七(13)	75,537,041.39	78,374,914.98
担保合同准备金	七(14)	527,079,273.08	352,849,436.12
递延收益	七(15)	702,341,406.12	656,192,845.40
递延所得税负债	七(9)	18,759.56	80,579.63
应付债券	七(16)	1,492,707,610.36	694,420,104.77
其他负债	七(17)	404,206,664.96	63,293,474.77
负债合计		<u>3,835,200,508.61</u>	<u>1,907,832,121.96</u>
<b>股东权益:</b>			
股本	七(18)	7,176,400,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(19)	67,762,471.42	27,353,915.09
资本公积	七(20)	307,560,000.00	-
盈余公积	七(21)	143,875,571.19	90,968,183.95
一般风险准备	七(22)	143,875,571.19	90,968,183.95
未分配利润	七(23)	429,215,489.20	462,652,637.51
归属于母公司股东权益合计		<u>8,268,689,103.00</u>	<u>5,797,942,920.50</u>
少数股东权益		-	-
股东权益合计		<u>8,268,689,103.00</u>	<u>5,797,942,920.50</u>
负债和股东权益总计		<u>12,103,889,611.61</u>	<u>7,705,775,042.46</u>

后附第3页至第72页的财务报表由以下人士签署。

  
周纪安  
法定代表人

  
黄梅  
主管会计工作的  
公司负责人

  
李辉  
会计机构负责人



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	七(1)	741,937,564.41	6,637,441.28
应收利息	七(2)	54,756,523.59	94,442,194.50
应收代位追偿款	七(3)	234,187,065.28	92,903,674.87
定期存款	七(4)	447,852,720.00	516,955,496.00
应收款项类投资	七(5)	2,136,260,139.54	868,855,400.00
可供出售金融资产	七(6)	4,336,997,546.14	4,933,900,704.44
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	七(7)	2,745,305,248.49	720,770,876.71
买入返售金融资产		400,000,000.00	-
长期股权投资	七(8)	513,667,059.69	309,483,786.18
固定资产		2,865,445.88	2,403,888.27
无形资产		3,810,405.71	4,397,986.02
递延所得税资产	七(9)	51,924,854.81	41,515,591.12
其他资产	七(10)	99,621,500.96	102,395,072.67
<b>资产总计</b>		<b>11,769,186,074.50</b>	<b>7,694,662,112.06</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年12月31日资产负债表(续)  
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>负债:</b>			
存入保证金		13,250,000.00	935,000.00
卖出回购金融资产款	七(11)	485,000,000.00	-
应付职工薪酬	七(12)	122,538,677.72	61,063,389.63
应交税费	七(13)	71,405,786.64	75,607,673.23
担保合同准备金	七(14)	527,079,273.08	352,849,436.12
递延收益	七(15)	702,341,406.12	656,192,845.40
应付债券	七(16)	1,492,707,610.36	694,420,104.77
其他负债	七(17)	101,662,198.44	63,096,231.78
负债合计		<u>3,515,984,952.36</u>	<u>1,904,164,680.93</u>
<b>股东权益:</b>			
股本	七(18)	7,176,400,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(19)	67,762,471.42	27,353,915.09
资本公积	七(20)	307,560,000.00	-
盈余公积	七(21)	142,326,773.09	90,223,635.01
一般风险准备	七(22)	142,326,773.09	90,223,635.01
未分配利润	七(23)	416,825,104.54	456,696,246.02
股东权益合计		<u>8,253,201,122.14</u>	<u>5,790,497,431.13</u>
负债和股东权益总计		<u>11,769,186,074.50</u>	<u>7,694,662,112.06</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度合并利润表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年度	2015年度
一、 营业收入			
担保业务净收入	七(24)	797,374,877.65	511,529,222.59
减: 分出保费及收入返还		(15,419,771.33)	(11,215,093.36)
已赚保费		<u>781,955,106.32</u>	<u>500,314,129.23</u>
投资收益	七(25)	479,067,705.09	421,065,397.08
公允价值变动收益		110,739,497.90	4,570,876.71
汇兑收益		49,552,189.42	67,741,334.53
其他业务收入	七(26)	41,698,024.60	75,186,335.23
小计		<u>1,463,012,523.33</u>	<u>1,068,878,072.78</u>
二、 营业支出			
赔付支出		(66,251,752.21)	(1,451,997.69)
提取担保合同准备金	七(27)	(174,229,836.96)	(201,045,882.02)
税金及附加	七(28)	(29,097,775.84)	(35,443,649.88)
业务及管理费	七(29)	(257,698,316.98)	(176,949,828.96)
利息支出	七(30)	(35,498,272.45)	(503,392.44)
资产减值损失	七(31)	(213,920,931.99)	(73,462,856.88)
其他业务成本		(55,060.70)	(370,554.06)
小计		<u>(776,751,947.13)</u>	<u>(489,228,161.93)</u>
三、 营业利润		<u>686,260,576.20</u>	<u>579,649,910.85</u>
加: 营业外收入		2,950,201.40	3,649,000.00
减: 营业外支出		(377.55)	-
四、 利润总额		689,210,400.05	583,298,910.85
减: 所得税费用	七(32)	(160,136,527.86)	(138,490,824.07)
五、 净利润		<u>529,073,872.19</u>	<u>444,808,086.78</u>
归属于母公司股东净利润		529,073,872.19	444,808,086.78
少数股东利润		-	-
六、 其他综合收益			
以后将重分类进损益的其他综合收益	七(19)		
可供出售金融资产公允价值变动损益		53,878,075.10	37,968,492.36
减:可供出售金融资产产生的所得税影响		(13,469,518.77)	(9,492,123.09)
七、 综合收益总额		<u>569,482,428.52</u>	<u>473,284,456.05</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		569,482,428.52	473,284,456.05
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度利润表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年度	2015年度
一、 营业收入			
担保业务净收入	七(24)	797,374,877.65	511,529,222.59
减: 分出保费及收入返还		(15,419,771.33)	(11,215,093.36)
已赚保费		<u>781,955,106.32</u>	<u>500,314,129.23</u>
投资收益	七(25)	451,280,622.19	420,243,498.20
公允价值变动收益		109,501,573.08	4,570,876.71
汇兑收益		49,552,189.42	67,741,334.53
其他业务收入	七(26)	37,614,213.31	64,911,476.95
小计		<u>1,429,903,704.32</u>	<u>1,057,781,315.62</u>
二、 营业支出			
赔付支出		(66,251,752.21)	(1,451,997.69)
提取担保合同准备金	七(27)	(174,229,836.96)	(201,045,882.02)
税金及附加	七(28)	(28,941,814.22)	(35,440,294.55)
业务及管理费	七(29)	(237,129,337.73)	(175,788,008.52)
利息支出	七(30)	(35,498,272.45)	(503,392.44)
资产减值损失	七(31)	(212,305,744.66)	(73,462,856.88)
其他业务成本		(45,019.72)	(370,554.06)
小计		<u>(754,401,777.95)</u>	<u>(488,062,986.16)</u>
三、 营业利润		<u>675,501,926.37</u>	<u>569,718,329.46</u>
加: 营业外收入		2,950,201.40	3,649,000.00
减: 营业外支出		(377.55)	-
四、 利润总额		678,451,750.22	573,367,329.46
减: 所得税费用	七(32)	<u>(157,420,369.52)</u>	<u>(136,004,732.05)</u>
五、 净利润		<u>521,031,380.70</u>	<u>437,362,597.41</u>
六、 其他综合收益			
以后将重分类进损益的其他综合收益	七(19)		
可供出售金融资产公允价值变动损益		53,878,075.10	37,968,492.36
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		<u>(13,469,518.77)</u>	<u>(9,492,123.09)</u>
七、 综合收益总额		<u>561,439,937.03</u>	<u>465,838,966.68</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度合并现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016 年度	2015 年度
<b>一、 经营活动现金流量:</b>			
收到担保合同保费取得的现金		862,308,667.76	638,065,268.38
收到再保业务取得的现金		891,347.34	670,837.72
收到其他与经营活动有关的现金		64,857,761.82	105,981,066.16
经营活动现金流入小计		<u>928,057,776.92</u>	<u>744,717,172.26</u>
支付担保代偿款项现金		(315,525,761.96)	(116,723,966.20)
支付再担保业务的现金		(11,531,722.78)	(22,719,491.80)
支付给职工以及为职工支付的现金		(147,187,519.10)	(102,239,834.38)
支付的各项税费		(252,520,906.38)	(206,989,024.20)
支付其他与经营活动有关的现金		(110,852,166.10)	(64,924,673.10)
经营活动现金流出小计		<u>(837,618,076.32)</u>	<u>(513,596,989.68)</u>
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	<u>90,439,700.60</u>	<u>231,120,182.58</u>
<b>二、 投资活动现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		24,446,013,250.34	20,881,657,030.87
取得投资收益收到的现金		450,964,237.37	433,039,685.76
投资活动现金流入小计		<u>24,896,977,487.71</u>	<u>21,314,696,716.63</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,993,826.99)	(2,536,006.93)
投资支付的现金		(27,417,036,667.33)	(22,041,570,129.06)
投资活动现金流出小计		<u>(27,421,030,494.32)</u>	<u>(22,044,106,135.99)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,524,053,006.61)</u>	<u>(729,409,419.36)</u>
<b>三、 筹资活动现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		797,050,000.00	694,400,000.00
吸收投资收到的现金		2,357,960,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		485,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>3,640,010,000.00</u>	<u>694,400,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(481,897,506.02)	(106,806,168.07)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(120,000,000.00)
筹资活动现金流出小计		<u>(481,897,506.02)</u>	<u>(226,806,168.07)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>3,158,112,493.98</u>	<u>467,593,831.93</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>3,663,833.55</u>	<u>2,929,054.37</u>
五、 现金及现金等价物净增加/(减少)	七(33)(b)	<u>728,163,021.52</u>	<u>(27,766,350.48)</u>
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>9,803,962.75</u>	<u>37,570,313.23</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	<u>737,966,984.27</u>	<u>9,803,962.75</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度现金流量表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动现金流量:</b>			
收到担保合同保费取得的现金		862,308,667.76	638,065,268.38
收到再保业务取得的现金		891,347.34	670,837.72
收到其他与经营活动有关的现金		58,879,158.71	92,012,417.21
经营活动现金流入小计		<u>922,079,173.81</u>	<u>730,748,523.31</u>
支付担保代偿款项现金		(315,525,761.96)	(116,723,966.20)
支付再担保业务的现金		(11,531,722.78)	(22,719,491.80)
支付给职工以及为职工支付的现金		(142,606,631.10)	(102,182,987.79)
支付的各项税费		(247,872,524.43)	(206,914,442.48)
支付其他与经营活动有关的现金		(107,872,719.07)	(64,664,490.13)
经营活动现金流出小计		<u>(825,409,359.34)</u>	<u>(513,205,378.40)</u>
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	<u>96,669,814.47</u>	<u>217,543,144.91</u>
<b>二、投资活动现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		24,447,920,597.67	20,891,134,330.17
取得投资收益收到的现金		407,102,980.64	433,039,685.76
投资活动现金流入小计		<u>24,855,023,578.31</u>	<u>21,324,174,015.93</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(3,947,928.99)	(2,536,006.93)
投资支付的现金		(27,386,536,668.19)	(22,041,571,912.16)
投资活动现金流出小计		<u>(27,390,484,597.18)</u>	<u>(22,044,107,919.09)</u>
投资活动使用的现金流量净额		<u>(2,535,461,018.87)</u>	<u>(719,933,903.16)</u>
<b>三、筹资活动现金流量:</b>			
发行债券收到的现金		797,050,000.00	694,400,000.00
吸收投资收到的现金		2,357,960,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		485,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		<u>3,640,010,000.00</u>	<u>694,400,000.00</u>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(481,897,506.02)	(106,806,168.07)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(120,000,000.00)
筹资活动现金流出小计		<u>(481,897,506.02)</u>	<u>(226,806,168.07)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>3,158,112,493.98</u>	<u>467,593,831.93</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		3,663,833.55	2,929,054.37
五、现金及现金等价物净增加/(减少)	七(33)(b)	<u>722,985,123.13</u>	<u>(31,867,871.95)</u>
加: 年初现金及现金等价物余额		5,702,441.28	37,570,313.23
六、年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	<u>728,687,564.41</u>	<u>5,702,441.28</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度合并股东权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备		
2015年12月31日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,968,183.95	90,968,183.95	462,652,637.51	5,797,942,920.50
本年增减变动金额	2,050,400,000.00	40,408,556.33	307,560,000.00	52,907,387.24	52,907,387.24	(33,437,148.31)	2,470,746,182.50
(一)净利润	-	-	-	-	-	529,073,872.19	529,073,872.19
(二)其他综合收益	-	40,408,556.33	-	-	-	-	40,408,556.33
上述(一)和(二)的小计	-	40,408,556.33	-	-	-	529,073,872.19	569,482,428.52
(三)利润分配	-	-	-	52,907,387.24	52,907,387.24	(562,511,020.50)	(456,696,246.02)
1. 提取盈余公积	-	-	-	52,907,387.24	-	(52,907,387.24)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	52,907,387.24	(52,907,387.24)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(456,696,246.02)	(456,696,246.02)
(四)股东投入资本	2,050,400,000.00	-	307,560,000.00	-	-	-	2,357,960,000.00
2016年12月31日	7,176,400,000.00	67,762,471.42	307,560,000.00	143,875,571.19	143,875,571.19	429,215,489.20	8,268,689,103.00

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2015年度合并股东权益变动表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
2014年12月31日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	-	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	-	5,431,464,632.53	
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	-	44,480,808.68	44,480,808.68	249,040,301.34	-	366,478,287.97	
(一)净利润	-	-	-	-	-	444,808,086.78	-	444,808,086.78	
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	-	-	28,476,369.27	
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	-	444,808,086.78	-	473,284,456.05	
(三)利润分配	-	-	-	44,480,808.68	44,480,808.68	(195,767,785.44)	-	(106,806,168.08)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	44,480,808.68	-	(44,480,808.68)	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	44,480,808.68	(44,480,808.68)	-	-	
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(106,806,168.08)	-	(106,806,168.08)	
2015年12月31日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,968,183.95	90,968,183.95	462,652,637.51	-	5,797,942,920.50	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度股东权益变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,223,635.01	90,223,635.01	456,696,246.02	5,790,497,431.13
本年增减变动金额	2,050,400,000.00	40,408,556.33	307,560,000.00	52,103,138.08	52,103,138.08	(39,871,141.48)	2,462,703,691.01
(一)净利润	-	-	-	-	-	521,031,380.70	521,031,380.70
(二)其他综合收益	-	40,408,556.33	-	-	-	-	40,408,556.33
上述(一)和(二)的小计	-	40,408,556.33	-	-	-	521,031,380.70	561,439,937.03
(三)利润分配	-	-	-	52,103,138.08	52,103,138.08	(560,902,522.18)	(456,696,246.02)
1. 提取盈余公积	-	-	-	52,103,138.08	-	(52,103,138.08)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	52,103,138.08	(52,103,138.08)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(456,696,246.02)	(456,696,246.02)
(四) 股东投入资本	2,050,400,000.00	-	307,560,000.00	-	-	-	2,357,960,000.00
2016 年 12 月 31 日	7,176,400,000.00	67,762,471.42	307,560,000.00	142,326,773.09	142,326,773.09	416,825,104.54	8,253,201,122.14

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2015年度股东权益变动表(续)  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	股本	其他综合收益	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2014年12月31日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	-	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	-	43,736,259.74	43,736,259.74	243,083,909.85	359,032,798.60
(一)净利润	-	-	-	-	-	437,362,597.41	437,362,597.41
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	-	28,476,369.27
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	-	437,362,597.41	465,838,966.68
(三)利润分配	-	-	-	43,736,259.74	43,736,259.74	(194,278,687.56)	(106,806,168.08)
1. 提取盈余公积	-	-	-	43,736,259.74	-	(43,736,259.74)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	43,736,259.74	(43,736,259.74)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(106,806,168.08)	(106,806,168.08)
2015年12月31日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	-	90,223,635.01	90,223,635.01	456,696,246.02	5,790,497,431.13

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 2012 年 7 月 19 日在中华人民共和国北京市注册成立的股份有限公司, 注册资本为 51.26 亿元人民币。根据本公司 2015 年第二次临时股东大会决议, 于 2016 年申请增加注册资本人民币 20.504 亿元, 由天津天海投资发展股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共三家出资方, 按照约定时间, 全部以货币出资并一次缴足。截止 2016 年 12 月 31 日止, 本公司变更后的注册资本为人民币 71.764 亿元。

本公司由中方和外方共 7 家股东共同发起设立。中方股东包括中国进出口银行、海航资本集团有限公司、中国宝武钢铁集团有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司。外方股东包括 JPMorgan China Investment Company Limited 和西门子(中国)有限公司。2016 年新增股东天津天海投资发展股份有限公司。

中合中小企业融资担保股份有限公司全资子公司包括中合共赢资产管理有限公司和中合投资控股有限公司。其中, 中合共赢资产管理有限公司于 2015 年 6 月 23 日成立, 在中华人民共和国国家工商行政管理总局领取注册号为 440301113189633 号企业法人营业执照。注册资本为人民币 5,000 万元。中合投资控股有限公司于 2015 年 1 月 7 日成立, 在中华人民共和国香港特别行政区领取注册企业法人营业执照。注册资本为港币 1 元。

本公司经批准的经营范围为贷款担保; 债券发行担保; 票据承兑担保(在法律法规允许的情况下); 贸易融资担保; 项目融资担保; 信用证担保; 诉讼保全担保; 投标担保, 预付款担保, 工程履约担保, 尾付款如约偿付担保, 及其他合同履行担保; 与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务; 以自有资金进行投资; 为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保(在法律法规允许的情况下); 以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。

子公司经批准的经营范围为投资管理; 金融信息咨询、投资咨询、财务咨询、商务信息咨询; 提供金融中介服务, 接受金融机构委托等。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 3 月 30 日批准报出。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

合并及本公司 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了合并及本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币, 编制财务报表采用的货币为人民币。合并及本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(3) 外币折算

(a) 外币交易

合并及本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币, 其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化; 其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 由此产生的差额, 属于可供出售金融资产的外币非货币性项目差额, 计入其他综合收益; 其他差额计入当期损益。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 股东权益中除未分配利润项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额, 计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目, 采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额, 在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款, 以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具

合并及本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、卖出回购金融资产款、应付款项及应付债券等。

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于合并及本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产以及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括各类应收款项、定期存款、应收款项类投资、买入返售金融资产等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量

金融资产于合并及本公司成为金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 取得时发生的相关交易费用计入当期损益; 其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时, 终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量, 但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按照成本计量; 应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法, 以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益; 在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益, 计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外, 可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益, 待该金融资产终止确认时, 原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息, 以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利, 作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 合并及本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的, 计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据, 包括但不限于:

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

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额, 计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

当有客观证据表明以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时, 按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的, 予以终止确认: (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2) 该金融资产已转移, 且合并及本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方; 或者(3) 该金融资产已转移, 虽然合并及本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。合并及本公司的金融负债主要为其他金融负债, 包括应付债券、卖出回购金融资产款及存入保证金等。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

卖出回购金融资产款, 是指合并及本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购的金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款按业务发生时实际收到的款项入账并在资产负债表中反映。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销, 分别确认为利息收入和利息支出。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 合并及本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

(6) 长期股权投资

长期股权投资包括: 本公司对子公司的长期股权投资; 合并及本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资, 在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示, 在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为投资收益计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业和联营企业

合营企业为合并及本公司通过单独主体达成, 能够与其他方实施共同控制, 且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排; 联营企业为合并及本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 以初始投资成本作为长期股权投资成本; 初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时, 合并及本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 但合并及本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的, 继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照合并及本公司应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。合并及本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于合并及本公司的部分, 予以抵销; 然后在此基础上确认投资损益。合并及本公司与被投资单位发生的内部交易损失, 其中属于资产减值损失的部分, 相应的未实现损失不予抵销。

(c) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资, 当其可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

(7) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出, 在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时, 计入固定资产成本; 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值; 所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 固定资产(续)

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备及通信设备	3-4年	3%	24.25%至 32.33%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(8) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产, 本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为:

	摊销年限
电脑软件系统	3-5年

当无形资产的可回收金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可回收金额。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期待摊费用

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

(10) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试; 尚未达到可使用状态的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(11) 公允价值的计量

除特别声明外, 合并及本公司按下述原则计量公允价值。

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 合并及本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时, 尽可能最大程度使用市场参数, 减少使用与合并及本公司特定相关的参数。

(12) 职工薪酬

职工薪酬是合并及本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿, 包括短期薪酬、离职后福利。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。合并及本公司在职工提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。其中, 非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

基本养老保险

合并及本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。合并及本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例, 按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后, 当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。合并及本公司在职工提供服务的会计期间, 将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(13) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务, 且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司, 以及有关金额能够可靠地计量, 则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的, 预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债, 列示为流动负债。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务, 其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实; 或过去的交易或者事项形成的现时义务, 履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量, 则本公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 确认递延所得税负债, 除非合并及本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对合并及本公司内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 合并及本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(15) 收入确认

收入是合并及本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及其相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入合并及本公司并且同时满足以下收入的其他确认条件时, 予以确认。

(a) 担保业务收入

担保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任, 与担保合同相关的经济利益很可能流入, 并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。

对尚未终止的担保责任, 合并及本公司以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量, 将其确认为递延收益、即未到期责任准备金, 并在确认相关担保责任的期间, 计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 收入确认(续)

(b) 提供劳务收入

合并及本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日, 劳务交易的结果能够可靠估计的, 根据完工百分比法确认提供劳务收入, 提供劳务交易的完工进度根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能够可靠估计的, 如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的, 则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本; 如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的, 则将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认提供劳务收入。

(c) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、分红收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失, 减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(16) 政府补助

政府补助为合并及本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在合并及本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时, 予以确认。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助, 是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 担保合同准备金

合并及本公司在资产负债表日计量担保合同准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指合并及本公司对未到期的担保合同风险敞口损失做出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。合并及本公司在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保业务相关支出进行合理估计。合并及本公司采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终损失额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代位追偿款坏账准备中核算。

担保合同到期及提前解除的，合并及本公司转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

(18) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(19) 分配股利

股利分配于股东大会批准的当期，予以确认。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时, 合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起, 合并及本公司开始将其纳入合并范围; 从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司, 自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围, 并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时, 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并及本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 全额抵销归属于母公司股东的净利润; 子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以合并及本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时, 从合并及本公司的角度对该交易予以调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

#### 四 重要会计政策和会计估计(续)

##### (21) 分部信息

合并及本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指合并及本公司内同时满足下列条件的组成部分: (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (2)合并及本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩; (3)合并及本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 则可合并为一个经营分部。

##### (22) 关联方

合并及本公司控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响; 或另一方控制、共同控制合并及本公司或对合并及本公司施加重大影响; 或合并及本公司与另一方同受一方控制或共同控制被视为关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成合并及本公司的关联方。合并及本公司的关联方包括但不限于:

- (a) 本公司的母公司;
- (b) 本公司的子公司;
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (d) 对合并及本公司实施共同控制或重大影响的投资方;
- (e) 与合并及本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人;
- (f) 合并及本公司的联营企业, 包括联营企业的子公司;
- (g) 合并及本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员(主要投资者个人是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者);
- (h) 合并及本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员(关键管理人员是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员, 包括所有董事);
- (i) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (j) 合并及本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制或共同控制的其他企业。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断

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

除附注十二载有关于金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定性因素如下：

(a) 所得税

合并及本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终的税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，合并及本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(b) 担保合同准备金的计量

于资产负债表日，合并及本公司需对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率和违约损失率等。合并及本公司根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别确认违约概率和违约损失率等。

(c) 应收代位追偿款的减值

本公司对单项金额重大的应收代位追偿款单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

本公司对单项金额不重大的应收代位追偿款及上述单独测试未发生减值的应收代位追偿款（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(d) 应收款项类投资、可供出售债权类投资的减值

本公司定期审阅应收款项类投资和可供出售债权类投资, 以评估其是否出现减值情况, 并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别应收款项类投资和可供出售债权类投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示投资组合中债务人及发行人的还款状况出现负面变动的可观察数据, 或国家或地区经济状况发生变化引起组合内资产违约等事项。

个别方式评估的应收款项类投资减值损失金额为该应收款项类投资预计未来现金流量现值的净减少额。对于可供出售债权类投资, 本公司以取得成本(抵减本金偿还及摊销)与公允价值之间的差异, 减去评估日已于损益中确认的减值损失。

当运用组合方式评估应收款项类投资的减值损失时, 减值损失金额是根据与应收款项类投资具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验厘定, 并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量采用的方法和假设, 以减少预计损失与实际损失之间的差额。

(e) 可供出售权益工具的减值

可供出售权益工具减值的客观证据包括投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。在判断公允价值是否出现严重或非暂时性下跌时, 本公司会考虑公允价值低于其初始投资成本超 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)及其他相关因素。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(f) 金融工具的公允价值

在活跃市场交易的金融工具, 其公允价值以估值当天的市场报价为准。市场报价来自一个能即时及经常地提供来自交易所或经纪报价价格信息的活跃市场, 而该价格信息更代表了有序交易基础上实际并经常发生的市场交易。

至于其他金融工具, 本公司使用估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型, 确定其公允价值。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、指标利率、汇率、信用点差和流动性溢价。当使用折现现金流模型时, 现金流量是基于管理层的最佳估计, 而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时, 输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据, 当可观察市场数据无法获得时, 本公司将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

估值技术的目标是确定一个可反映在有序交易基础上市场参与者在报告日同样确定的公允价值。

(g) 对结构化主体具有控制的判断

对于合并及本公司具有权益的结构化主体, 本公司将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平预计因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该结构化主体形成控制。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 税项

合并及本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25% / 17.5%	应纳税所得额
增值税	3% / 6%	2016 年 2 月之后，其子公司中合共赢资产管理有限公司转为一般纳税人，应税劳务收入按 6% 计算销项税额。
营业税	5%	应纳税营业额
城建税及教育费附加	7%、3%和 2%	应纳营业税额和增值税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 2%

注：注册地在香港的子公司中合投资控股有限公司企业所得税税率为 17.5%。

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税【2016】36 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司及在中国大陆注册成立的子公司的业务收入适用增值税，税率为 6%，2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税，税率为 5%。

## 六 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本公司的合并范围，主要包括投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本公司的资产负债表的相关资产负债项目详见附注七(2)、(5)、(6)和(7)。

投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品的最大损失敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本(取两者孰高)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
活期存款	751,216,984.27	10,738,962.75	741,937,564.41	6,637,441.28

于 2016 年 12 月 31 日, 合并及子公司及本公司货币资金中人民币 13,250,000.00 元为存入受限制的保证金(2015 年 12 月 31 日: 935,000.00 元)。

(2) 应收利息

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
定期存款	4,441,331.91	252,058.95	4,441,331.91	252,058.95
信托计划	20,903,192.35	73,445,680.51	13,665,875.69	72,252,338.67
资产管理计划	11,922,332.85	13,529,676.89	2,301,369.86	13,529,676.89
信贷资产收益权	6,272,876.72	958,356.17	6,272,876.72	958,356.17
银行理财产品	485,013.68	-	485,013.68	-
委托贷款	15,877,405.42	7,188,330.49	27,484,452.53	7,449,763.82
买入返售金融资产	9,648,219.18	-	9,648,219.18	-
合计	69,550,372.11	95,374,103.01	64,299,139.57	94,442,194.50
减值准备	(11,157,803.31)	-	(9,542,615.98)	-
净额	58,392,568.80	95,374,103.01	54,756,523.59	94,442,194.50

(3) 应收代位追偿款

合并及本公司

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	421,316,970.22	170,391,383.89
减: 坏账准备	(187,129,904.94)	(77,487,709.02)
合计	234,187,065.28	92,903,674.87

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收代位追偿款(续)

应收代位追偿款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	271,385,575.96	64%	(80,962,860.68)	123,006,714.52	72%	(35,173,436.67)
1 年以上	149,931,394.26	36%	(106,167,044.26)	47,384,669.37	28%	(42,314,272.35)
合计	<u>421,316,970.22</u>	<u>100%</u>	<u>(187,129,904.94)</u>	<u>170,391,383.89</u>	<u>100%</u>	<u>(77,487,709.02)</u>

本年计提、转回、收回或核销的坏账准备情况:

	2016 年度	2015 年度
年初余额	(77,487,709.02)	(40,744,852.14)
本年计提	(175,986,867.93)	(39,353,341.97)
本年转回	1,012,725.25	2,610,485.09
本年收回	-	-
本年核销	65,331,946.75	-
年末余额	<u>(187,129,904.95)</u>	<u>(77,487,709.02)</u>

(4) 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
3 个月以内(含 3 个月)	438,557,140.00	452,019,496.00
3 个月至一年(含 1 年)	9,295,580.00	64,936,000.00
合计	<u>447,852,720.00</u>	<u>516,955,496.00</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收款项类投资

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
委托贷款	1,351,365,879.34	872,710,400.00	2,183,926,072.29	894,710,400.00
银行理财产品	45,000,000.00	-	45,000,000.00	-
总额	<u>1,396,365,879.34</u>	<u>872,710,400.00</u>	<u>2,228,926,072.29</u>	<u>894,710,400.00</u>
减值准备	<u>(92,665,932.75)</u>	<u>(25,855,000.00)</u>	<u>(92,665,932.75)</u>	<u>(25,855,000.00)</u>
净额	<u>1,303,699,946.59</u>	<u>846,855,400.00</u>	<u>2,136,260,139.54</u>	<u>868,855,400.00</u>

(6) 可供出售金融资产

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
基金投资	2,945,318,860.66	2,138,449,646.45	2,871,198,860.66	2,138,449,646.45
信托计划投资	1,989,955,790.17	1,963,978,537.28	1,023,080,000.00	1,882,614,320.38
资产管理计划投资	50,000,000.00	390,000,000.00	50,000,000.00	390,000,000.00
信贷资产收益权	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00
银行理财产品	149,300,000.00	480,701,737.61	122,700,000.00	480,701,737.61
其他	254,193,685.48	-	254,193,685.48	-
总额	<u>5,441,768,336.31</u>	<u>5,026,129,921.34</u>	<u>4,374,172,546.14</u>	<u>4,944,765,704.44</u>
减值准备	<u>(37,175,000.00)</u>	<u>(10,865,000.00)</u>	<u>(37,175,000.00)</u>	<u>(10,865,000.00)</u>
净额	<u>5,404,593,336.31</u>	<u>5,015,264,921.34</u>	<u>4,336,997,546.14</u>	<u>4,933,900,704.44</u>

于 2016 年 12 月 31 日, 合并及本公司持有的基金投资主要投向货币基金、海外债基金以及并购基金等, 持有的信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权主要投向为发放贷款的债权类投资、不具有控制、共同控制或重大影响的股权类投资以及其他以债券投资为主的混合类信托计划投资。上述可供出售资产为合并及本公司未纳入合并范围的结构化主体, 该等可供出售金融资产的最大风险敞口为其在资产负债表日的账面价值 5,150,399,650.84 元。合并及本公司不存在向该基金、信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权提供财务支持的义务和意图。

以成本计量的可供出售金融资产主要为合并及本公司持有的非上市股权投资, 这些投资没有活跃市场报价, 其公允价值合理估计数的变动区间较大, 且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定, 因此其公允价值不能可靠计量。合并及本公司尚无处置这些投资的计划。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(7) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
指定为以公允价值计 量且其变动计入当期 损益的权益工具	2,882,215,582.29	720,770,876.71	2,745,305,248.49	720,770,876.71

(8) 长期股权投资

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
子公司	-	-	50,000,000.86	50,000,000.00
联营企业	463,667,058.83	259,483,786.18	463,667,058.83	259,483,786.18
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	463,667,058.83	259,483,786.18	513,667,059.69	309,483,786.18

于2016年12月31日, 本公司对联营企业-中国金融投资管理有限公司的股权投资, 计人民币279,983,216.13元, 仍在限售期内, 将于2018年6月22日解禁。

(a) 对子公司的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2016年度		2015年度	
	中合共赢资产 管理有限公司	中合投资控 股有限公司	中合共赢资产 管理有限公司	中合投资控 股有限公司
年初净额	50,000,000.00	0.86	50,000,000.00	0.86
本年变动	-	-	-	-
年末净额	50,000,000.00	0.86	50,000,000.00	0.86

(ii) 基本信息

名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	取得方式
中合共赢资产管理有限公司	北京	深圳	投资管理	100%	设立
中合投资控股有限公司	香港	香港	金融中介服务	100%	设立

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 对子公司的投资(续)

(iii) 财务信息

	年末资产总额	年末负债总额	本年营业收入总额	本年净利润
中合共赢资产管理有限公司	1,094,280,735.02	1,028,875,568.91	57,672,554.12	7,959,676.74
中合投资控股有限公司	136,910,334.66	136,827,519.05	1,237,924.82	82,814.75

(b) 对联营企业的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2016 年度		
	中国金融投资管理 有限公司	开通金融信息服务 (北京)有限公司	上海骏合金控企业 股份有限公司
年初净额	253,482,913.72	6,000,872.46	-
新增投资	-	-	166,000,000.00
本期处置	-	(2,000,000.00)	-
投资收益	38,701,282.41	148,285.30	13,534,684.94
现金红利	(12,200,980.00)	-	-
年末金额	279,983,216.13	4,149,157.76	179,534,684.94
减值准备	-	-	-
年末净额	279,983,216.13	4,149,157.76	179,534,684.94
	2015 年度		
	中国金融投资 管理有限公司	开通金融信息服务 (北京)有限公司	
年初净额	-	-	
新增投资	242,164,838.00	6,000,000.00	
本期处置	-	-	
投资收益	14,669,195.72	872.46	
现金红利	(3,351,120.00)	-	
年末金额	253,482,913.72	6,000,872.46	
减值准备	-	-	
年末净额	253,482,913.72	6,000,872.46	



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(b) 对联营企业的投资(续)

(ii) 基本信息

	主要经 营地	注册地	业务性资	直接持股比例	
				2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
中国金融投资管理 有限公司	香港	香港	综合短期 融资服务	10.40%	10.40%
开通金融信息服 务(北京)有限公 司	北京	北京	金融信息 服务	20.00%	30.00%
上海骏合金控企 业股份有限公司	上海	上海	金融信息 服务	12.40%	-

以上子公司及联营企业产生的投资收益对合并及本公司的净利润以及其他综合收益无重大影响，也不存在具有重大影响的或有负债。

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债

(a) 按性质分析

合并

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
-减值准备	328,128,641.01	82,032,160.25	114,207,709.04	28,551,927.26
-应付职工薪酬	132,915,564.16	33,228,891.04	54,617,232.16	13,654,308.04
-应付利息	21,149,841.63	5,202,655.86	744,721.01	186,180.25
-未到期责任准备金	-	-	92,553,332.16	23,138,333.04
-其他	67,327,800.54	16,831,950.14	41,614,298.80	10,403,574.70
合计	549,521,847.34	137,295,657.29	303,737,293.17	75,934,323.29
递延所得税负债				
-应收利息	(59,666,520.73)	(14,916,630.18)	(95,374,103.01)	(23,843,525.75)
-可供出售金融资产公允价值变动 -以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 融资产	(90,349,961.88)	(22,587,490.47)	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)
-其他	(115,310,374.62)	(28,734,749.29)	(4,570,876.71)	(1,142,719.18)
合计	(68,353,839.84)	(17,088,459.96)	(1,580,380.69)	(395,095.17)
合计	(333,680,697.07)	(83,327,329.90)	(137,997,247.21)	(34,499,311.80)

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

(a) 按性质分析(续)

本公司

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
-减值准备	326,513,453.68	81,628,363.42	114,207,709.04	28,551,927.26
-应付职工薪酬	120,470,484.16	30,117,621.04	54,017,232.16	13,504,308.04
-应付利息	9,542,794.52	2,385,698.63	483,287.68	120,821.92
-未到期责任准备金	-	-	92,553,332.16	23,138,333.04
-其他	67,291,805.12	16,822,951.28	41,604,708.80	10,401,177.20
合计	523,818,537.48	130,954,634.37	302,866,269.84	75,716,567.46
递延所得税负债				
-应收利息	(43,342,866.72)	(10,835,716.68)	(94,442,194.50)	(23,610,548.62)
-可供出售金融资产公允价值变动	(90,349,961.88)	(22,587,490.47)	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(114,072,449.80)	(28,518,112.45)	(4,570,876.71)	(1,142,719.18)
-其他	(68,353,839.84)	(17,088,459.96)	(1,318,947.36)	(329,736.84)
合计	(316,119,118.24)	(79,029,779.56)	(136,803,905.37)	(34,200,976.34)

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

(b) 递延所得税的变动情况

合并

	递延所得税资产和负债			
	2015年12月31日	本年增减计入损益	本年增减计入权益	2016年12月31日
减值准备	28,551,927.26	53,480,232.99	-	82,032,160.25
应付职工薪酬	13,654,308.04	19,574,583.00	-	33,228,891.04
应付利息	186,180.25	5,016,475.61	-	5,202,655.86
未到期责任准备金	23,138,333.04	(23,138,333.04)	-	-
应收利息	(23,843,525.75)	8,926,895.57	-	(14,916,630.18)
可供出售金融资产公允价值变动 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资 产	(9,117,971.70)	-	(13,469,518.77)	(22,587,490.47)
其他	(1,142,719.18)	(27,592,030.11)	-	(28,734,749.29)
	10,008,479.53	(10,264,989.35)	-	(256,509.83)
合计	41,435,011.49	26,002,834.66	(13,469,518.77)	53,968,327.39

中台中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

(b) 递延所得税的变动情况(续)

本公司

	递延所得税资产和负债		
	2015 年 12 月 31 日	本年增减计入损益	本年增减计入权益
减值准备	28,551,927.26	53,076,436.16	-
应付职工薪酬	13,504,308.04	16,613,313.00	-
应付利息	120,821.92	2,264,876.71	-
未到期责任准备金	23,138,333.04	(23,138,333.04)	-
应收利息	(23,610,548.62)	12,774,831.94	-
可供出售金融资产公允价值变动 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 融资产	(9,117,971.70)	-	(13,469,518.77)
其他	(1,142,719.18)	(27,375,393.27)	-
	10,071,440.36	(10,336,949.04)	-
合计	41,515,591.12	23,878,782.46	(13,469,518.77)
			51,924,854.81
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,835,716.68)
			81,628,363.42
			30,117,621.04
			2,385,698.63
			-
			(10,835,716.68)
			(22,587,490.47)
			(28,518,112.45)
			(265,508.68)
			(10,

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 递延所得税资产和负债(续)

抵消后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

合并

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵消后余额	互抵金额	抵消后余额
递延所得税资产	137,295,657.29	53,987,086.95	75,934,323.29	41,515,591.12
递延所得税负债	(83,327,329.90)	(18,759.56)	(34,499,311.80)	(80,579.63)
合计	<u>53,968,327.39</u>	<u>53,968,327.39</u>	<u>41,435,011.49</u>	<u>41,435,011.49</u>

本公司

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵消后余额	互抵金额	抵消后余额
递延所得税资产	130,954,634.37	51,924,854.81	75,716,567.46	41,515,591.12
递延所得税负债	(79,029,779.56)	-	(34,200,976.34)	-
合计	<u>51,924,854.81</u>	<u>51,924,854.81</u>	<u>41,515,591.12</u>	<u>41,515,591.12</u>

(10) 其他资产

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收保费	30,049,613.72	21,135,571.86	30,049,613.72	21,135,571.86
预付分保账款	8,226,130.48	14,552,983.32	8,226,130.48	14,552,983.32
分保摊回准备金	9,892,166.89	8,917,987.18	9,892,166.89	8,917,987.18
其他应收款	33,879,928.75	37,819,721.93	36,187,629.31	41,104,438.41
预缴营业税	14,396,289.45	14,218,892.80	14,396,289.45	14,218,892.80
长期待摊费用	180,880.44	1,831,483.79	180,880.44	1,831,483.79
其他	688,790.67	633,715.31	688,790.67	633,715.31
合计	<u>97,313,800.40</u>	<u>99,110,356.19</u>	<u>99,621,500.96</u>	<u>102,395,072.67</u>

(11) 卖出回购金融资产款

	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信托计划	<u>485,000,000.00</u>	<u>-</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(12) 应付职工薪酬

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬(a)	134,495,681.17	61,211,054.36	121,974,605.75	60,588,677.70
离职后福利-设定提存 计划(b)	564,071.97	474,711.93	564,071.97	474,711.93
合计	<u>135,059,753.14</u>	<u>61,685,766.29</u>	<u>122,538,677.72</u>	<u>61,063,389.63</u>

(a) 短期薪酬

	合并			
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和 补贴	54,617,232.15	182,661,765.44	(113,233,117.78)	124,045,879.81
职工福利费	-	842,324.66	(842,324.66)	-
社会保险费				
-医疗保险费	226,053.30	3,323,237.70	(3,264,406.00)	284,885.00
-工伤保险费	11,303.22	110,157.51	(110,071.62)	11,389.11
-生育保险费	18,084.17	265,856.36	(261,150.06)	22,790.47
住房公积金	9,582.00	7,805,320.00	(7,806,827.00)	8,075.00
工会经费	2,659,483.54	2,823,498.57	(1,173,665.73)	4,309,316.38
职工教育经费	3,669,315.98	2,171,915.60	(27,886.18)	5,813,345.40
合计	<u>61,211,054.36</u>	<u>200,004,075.84</u>	<u>(126,719,449.03)</u>	<u>134,495,681.17</u>

	本公司			
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和 补贴	54,017,232.15	167,130,992.19	(109,587,424.53)	111,560,799.81
职工福利费	-	310,802.70	(310,802.70)	-
社会保险费				
-医疗保险费	226,053.30	3,110,290.80	(3,051,459.10)	284,885.00
-工伤保险费	11,303.22	103,769.25	(103,683.36)	11,389.11
-生育保险费	18,084.17	248,820.75	(244,114.45)	22,790.47
住房公积金	9,582.00	7,549,776.00	(7,551,283.00)	8,075.00
工会经费	2,646,696.88	2,823,498.57	(1,160,879.07)	4,309,316.38
职工教育经费	3,659,725.98	2,117,624.00	-	5,777,349.98
合计	<u>60,588,677.70</u>	<u>183,395,574.26</u>	<u>(122,009,646.21)</u>	<u>121,974,605.75</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(12) 应付职工薪酬(续)

(b) 离职后福利-设定提存计划

	合并			2016 年 12 月 31 日
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	
基本养老保险	452,106.60	6,408,294.54	(6,319,119.64)	541,281.50
失业保险费	22,605.33	284,685.29	(284,500.15)	22,790.47
合计	<u>474,711.93</u>	<u>6,692,979.83</u>	<u>(6,603,619.79)</u>	<u>564,071.97</u>
	本公司			2016 年 12 月 31 日
	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	
基本养老保险	452,106.60	6,000,625.40	(5,911,450.50)	541,281.50
失业保险费	22,605.33	267,035.68	(266,850.54)	22,790.47
合计	<u>474,711.93</u>	<u>6,267,661.08</u>	<u>(6,178,301.04)</u>	<u>564,071.97</u>

(13) 应交税费

	合并		本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应交增值税	16,451,371.97	1,580,344.79	16,571,045.73	1,217,829.38
应交营业税	(32,501.66)	9,535,342.38	(32,501.66)	9,535,342.38
应交城建税	1,038,409.17	751,030.24	1,011,276.29	752,171.99
应交教育费及附加	87,868.77	536,450.19	68,488.17	537,265.72
应交企业所得税	56,186,005.25	43,372,229.69	52,114,357.14	40,966,717.30
应交个人所得税	1,805,887.89	22,599,517.69	1,673,120.97	22,598,346.46
合计	<u>75,537,041.39</u>	<u>78,374,914.98</u>	<u>71,405,786.64</u>	<u>75,607,673.23</u>



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 担保合同准备金

	合并及本公司		合计
	按组合 方式评估	按个别 方式评估	
2014 年 12 月 31 日	43,964,604.67	107,838,949.43	151,803,554.10
本年计提	24,185,785.29	189,755,579.42	213,941,364.71
本年转回	(11,451,482.69)	-	(11,451,482.69)
本年转出	(1,444,000.00)	-	(1,444,000.00)
2015 年 12 月 31 日	55,254,907.27	297,594,528.85	352,849,436.12
本年计提	30,526,190.23	332,087,560.00	362,613,750.23
本年转回	(38,997,384.40)	(33,290,000.01)	(72,287,384.41)
本年转出	-	(116,096,528.86)	(116,096,528.86)
2016 年 12 月 31 日	46,783,713.10	480,295,559.98	527,079,273.08

(15) 递延收益

	合并及本公司		年末余额
	年初余额	本年提取额	
递延收益	656,192,845.40	46,148,560.72	702,341,406.12

(16) 应付债券

	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付债券	1,492,707,610.36	694,420,104.77

本公司经中国证券监督管理委员会批准, 于2015年12月在上海证券交易所发行了7亿元人民币债券, 年利率为3.6%, 到期日2022年12月25日, 附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权; 于2016年9月在上海证券交易所发行了8亿元人民币债券, 年利率为3.39%, 到期日为2022年9月2日, 附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(17) 其他负债

	合并		本公司	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应付担保费返还款	1,405,090.91	8,527,120.50	1,405,090.91	8,527,120.50
暂收应付款	29,187,903.97	10,743,055.56	29,187,903.97	10,743,055.56
中介服务费	228,795.00	228,795.00	228,795.00	228,795.00
应付债券利息	9,542,794.53	483,287.67	9,542,794.53	483,287.67
暂收风险保证金	15,898,689.18	-	15,898,689.18	-
其他应付款	300,000,000.00	-	-	-
其他	47,943,391.37	43,311,216.04	45,398,924.85	43,113,973.05
合计	<u>404,206,664.96</u>	<u>63,293,474.77</u>	<u>101,662,198.44</u>	<u>63,096,231.78</u>

截止2016年12月31日，其他负债中包含与金融资产相关的交易而形成的负债，金额为3亿元。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(18) 股本

本公司于2016年12月31日的注册资本和股本结构如下:

	币种	2016年12月31日		
		原币金额	等值人民币金额	%
天津天海投资发展股份有限公司	人民币	1,910,400,000.00	1,910,400,000.00	26.62
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	17.78
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	16.72
中国宝武钢铁集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	14.63
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	680,000,000.00	680,000,000.00	9.47
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	6.97
西门子(中国)有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	4.88
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	210,000,000.00	210,000,000.00	2.93
合计			<u>7,176,400,000.00</u>	<u>100.00</u>

本公司于2015年12月31日的注册资本和股本结构如下:

	币种	2015年12月31日		
		原币金额	等值人民币金额	%
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	24.89
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	23.41
宝钢集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	20.48
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	600,000,000.00	600,000,000.00	11.71
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	9.75
西门子(中国)有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	6.83
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	150,000,000.00	150,000,000.00	2.93
合计			<u>5,126,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

2016年11月17日宝钢集团正式更名为“中国宝武钢铁集团有限公司”。

在股本账户中, 外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率, 即以1美元兑人民币6.3262元换算为人民币。

上述已缴股本已经北京东审鼎立国际会计师事务所验证, 并于2012年6月4日出具了东鼎字[2012]第02-438号验资报告。

根据本公司2015年第二次临时股东大会决议, 于2016年申请增加注册资本人民币2,050,400,000.00元, 由天津天海投资发展股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共三家出资方, 按照约定时间, 全部以货币出资并一次缴足。

上述新增注册资本已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)验证, 于2016年6月3日出具了普华永道中天验字(2016)第736号验资报告。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他综合收益

合并及本公司

	可供出售金融资产 公允价值变动
2014 年 12 月 31 日余额	(1,122,454.18)
可供出售金融资产公允价值变动损益	37,968,492.36
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(9,492,123.09)
2015 年 12 月 31 日余额	27,353,915.09
可供出售金融资产公允价值变动损益	53,878,075.10
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	(13,469,518.77)
2016 年 12 月 31 日余额	67,762,471.42

(20) 资本公积

合并及本公司

	资本公积
2014年12月31日余额	-
本年增加	-
2015年12月31日余额	-
本年增加	307,560,000.00
2016年12月31日余额	307,560,000.00

上述资本公积为股东增资产生的股本溢价。

(21) 盈余公积

	法定盈余公积	
	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
本年计提	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01
本年计提	52,907,387.24	52,103,138.08
2016 年 12 月 31 日余额	143,875,571.19	142,326,773.09

根据《中华人民共和国公司法》及合并及本公司章程, 合并及本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金, 当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损, 或者增加股本。合并及本公司 2016 年均按净利润的 10%提取法定盈余公积金, 合并及本公司 2016 年提取法定盈余公积金人民币 52,907,387.24 及人民币 52,103,138.08 元(2015 年: 按净利润的 10%提取, 分别为人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

(22) 一般风险准备

	一般风险准备	
	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
本年提取	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01
本年提取	52,907,387.24	52,103,138.08
2016 年 12 月 31 日余额	143,875,571.19	142,326,773.09

根据财政部《金融企业财务规则 - 实施指南》(财金[2007]23 号)，担保公司需按照年度净利润的 10%提取一般风险准备金。合并及本公司根据公司章程的规定，合并及本公司 2016 年按净利润的 10%提取一般风险准备人民币 52,907,387.24 元及人民币 52,103,138.08 元(2015 年：按净利润的 10%提取，分别为人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元)。

(23) 分配股利

根据 2016 年 5 月 31 日股东大会的批准，本公司于 2016 年向股东分配现金股利共计人民币 456,696,246.02 元（2015 年：人民币 106,806,168.08 元）。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(24) 担保业务净收入

	合并及本公司	
	2016 年度	2015 年度
担保业务收入	842,549,258.66	664,239,212.58
减：递延收益变动	(45,174,381.01)	(152,709,989.99)
合计	<u>797,374,877.65</u>	<u>511,529,222.59</u>

(25) 投资收益

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
可供出售金融资产	284,003,128.67	357,112,225.92	233,660,482.09	356,290,327.04
应收款项类投资	83,240,436.39	26,381,067.06	105,807,344.07	26,381,067.06
长期股权投资	53,741,617.36	14,670,068.18	53,741,617.36	14,670,068.18
指定为公允价值计 量且变动计入当 期损益金融资产	40,587,889.13	-	40,587,889.13	-
买入返售金融资产	10,409,640.72	-	10,409,640.72	-
存款利息收入	<u>7,084,992.82</u>	<u>22,902,035.92</u>	<u>7,073,648.82</u>	<u>22,902,035.92</u>
合计	<u>479,067,705.09</u>	<u>421,065,397.08</u>	<u>451,280,622.19</u>	<u>420,243,498.20</u>

(26) 其他业务收入

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
咨询服务收入	29,639,861.74	62,268,307.04	26,870,734.64	48,511,649.29
评审费收入	6,009,433.98	12,812,328.21	6,009,433.98	12,812,328.21
基金管理业务收入	3,430,053.13	-	-	-
其他	<u>2,618,675.75</u>	<u>105,699.98</u>	<u>4,734,044.69</u>	<u>3,587,499.45</u>
合计	<u>41,698,024.60</u>	<u>75,186,335.23</u>	<u>37,614,213.31</u>	<u>64,911,476.95</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(27) 提取担保合同准备金

	合并及本公司	
	2016 年度	2015 年度
提取担保合同准备金	174,229,836.96	201,045,882.02

(28) 税金及附加

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
营业税	21,009,484.22	31,272,566.06	21,009,484.22	31,272,566.06
城建税	4,724,027.34	2,433,132.24	4,627,192.49	2,431,174.96
教育费附加	3,364,264.28	1,737,951.58	3,305,137.51	1,736,553.53
合计	29,097,775.84	35,443,649.88	28,941,814.22	35,440,294.55

(29) 业务及管理费

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
人工成本	200,893,987.49	125,152,754.65	183,902,282.32	124,473,531.40
租赁费	23,365,961.64	20,817,830.06	22,225,198.63	20,817,830.06
中介机构费用	11,193,835.44	6,142,096.70	8,496,157.55	5,883,394.70
业务及办公费	5,283,681.61	4,040,100.74	4,731,906.03	4,013,288.54
折旧和摊销	4,099,484.95	3,413,400.46	4,074,522.43	3,413,400.46
其他费用	12,861,365.85	17,383,646.35	13,699,270.77	17,186,563.36
合计	257,698,316.98	176,949,828.96	237,129,337.73	175,788,008.52

(30) 利息支出

合并及本公司

	2016 年度	2015 年度
发债利息支出	35,498,272.45	503,392.44

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(31) 资产减值损失

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
应收代位追偿款	109,642,195.92	36,742,856.88	109,642,195.92	36,742,856.88
应收款项类投资	66,810,932.76	25,855,000.00	66,810,932.76	25,855,000.00
可供出售金融资产	26,310,000.00	10,865,000.00	26,310,000.00	10,865,000.00
应收利息	11,157,803.31	-	9,542,615.98	-
资产减值损失	<u>213,920,931.99</u>	<u>73,462,856.88</u>	<u>212,305,744.66</u>	<u>73,462,856.88</u>

(32) 所得税费用

(a) 本年所得税费用的构成

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
当期所得税	186,139,362.52	176,620,409.98	181,299,151.98	174,214,897.59
递延所得税	<u>(26,002,834.66)</u>	<u>(38,129,585.91)</u>	<u>(23,878,782.46)</u>	<u>(38,210,165.54)</u>
合计	<u>160,136,527.86</u>	<u>138,490,824.07</u>	<u>157,420,369.52</u>	<u>136,004,732.05</u>

(b) 所得税费用与会计利润的关系

	合并		本公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
利润总额	<u>689,210,400.05</u>	<u>583,298,910.85</u>	<u>678,451,750.22</u>	<u>573,367,329.46</u>
按税率 25%计算的 所得税费用	172,302,600.01	145,824,727.71	169,612,937.56	143,341,832.37
免税基金分红收入	(11,799,755.47)	(8,470,238.41)	(11,799,755.47)	(8,470,238.41)
不可抵扣的支出	43,788.18	1,377,606.19	17,292.29	1,374,409.51
以前年度汇算清缴 差异	<u>(410,104.86)</u>	<u>(241,271.42)</u>	<u>(410,104.86)</u>	<u>(241,271.42)</u>
所得税费用	<u>160,136,527.86</u>	<u>138,490,824.07</u>	<u>157,420,369.52</u>	<u>136,004,732.05</u>



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

合并

	2016 年度	2015 年度
净利润	529,073,872.19	444,808,086.78
加: 资产减值准备	213,920,931.99	73,462,856.88
固定资产折旧	1,342,217.47	1,395,679.28
无形资产摊销	2,757,267.48	2,017,721.18
汇兑收益	(49,552,189.42)	(67,741,334.53)
投资收益	(479,067,705.09)	(421,065,397.08)
利息支出	35,498,272.45	503,392.44
公允价值变动收益	(110,739,497.90)	(4,570,876.71)
递延收益变动	46,148,560.72	152,709,989.99
提取担保合同准备金	174,229,836.96	201,045,882.02
递延所得税资产增加	(12,533,315.90)	(38,129,585.91)
经营性应收项目的增加	(248,164,605.71)	(163,095,355.17)
经营性应付项目的(减少)/增加	(12,473,944.64)	49,779,123.41
经营活动产生的现金流量净额	<u>90,439,700.60</u>	<u>231,120,182.58</u>

本公司

	2016 年度	2015 年度
净利润	521,031,380.70	437,362,597.41
加: 资产减值准备	212,305,744.66	73,462,856.88
固定资产折旧	1,318,148.17	1,395,679.28
无形资产摊销	2,756,374.26	2,017,721.18
汇兑收益	(49,552,189.42)	(67,741,334.53)
投资收益	(451,280,622.19)	(420,243,498.20)
利息支出	35,498,272.45	503,392.44
公允价值变动收益	(109,501,573.08)	(4,570,876.71)
递延收益变动	46,148,560.72	152,709,989.99
提取担保合同准备金	174,229,836.96	201,045,882.02
递延所得税资产增加	(10,409,263.69)	(38,210,165.53)
经营性应收项目的增加	(248,152,014.62)	(162,934,195.93)
经营性应付项目的(减少)/增加	(27,722,840.45)	42,745,096.61
经营活动产生的现金流量净额	<u>96,669,814.47</u>	<u>217,543,144.91</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注(续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

合并

	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物的年末余额	737,966,984.27	9,803,962.75
减: 现金及现金等价物的年初余额	9,803,962.75	37,570,313.23
现金及现金等价物净增加/(减少)额	728,163,021.52	(27,766,350.48)

本公司

	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物的年末余额	728,687,564.41	5,702,441.28
减: 现金及现金等价物的年初余额	5,702,441.28	37,570,313.23
现金及现金等价物净增加/(减少)额	722,985,123.13	(31,867,871.95)

(c) 现金及现金等价物

合并

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	751,216,984.27	10,738,962.75
减: 受到限制的存款	13,250,000.00	935,000.00
现金及现金等价物年末余额	737,966,984.27	9,803,962.75

本公司

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	741,937,564.41	6,637,441.28
减: 受到限制的存款	13,250,000.00	935,000.00
现金及现金等价物年末余额	728,687,564.41	5,702,441.28

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 分部信息

本公司为整体经营, 设有统一的内部组织结构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的财务信息来进行资源配置与业绩评价。合并及本公司于本报告期及比较期间均无单独管理的经营分部。

九 关联方关系及其交易

(1) 本公司股东信息

本公司股东信息参见附注七(18)

(2) 本公司的子公司情况

有关本公司子公司的信息参见附注七(8)。

(3) 本公司的联营企业情况

合并及本公司重要的联营企业详见附注七(8)。于 2016 年及 2015 年发生关联方交易的其他联营企业情况如下:

单位名称	与本公司关系
开通金融信息服务(北京)有限公司	本公司的联营企业
中国金融投资管理有限公司	本公司的联营企业
上海骏合金控企业股份有限公司	本公司的联营企业

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九 关联方关系及其交易(续)

(4) 关联交易情况

(a) 与关联方之间的交易金额情况

合并

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
担保收入	12,538,078.76	26,821,756.16
投资收益	87,154,838.76	23,977,343.09
其他业务收入	1,770,154.10	12,083,846.59
提供担保责任额	130,790,880.00	1,628,000,000.00

本公司

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
担保收入	12,538,078.76	26,821,756.16
投资收益	75,180,474.85	24,352,886.83
其他业务收入	1,158,949.66	12,083,846.59
提供担保责任额	130,790,880.00	1,628,000,000.00

(b) 与关联方之间的交易余额如下:

合并

	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收款项类投资	303,000,000.00	320,000,000.00
可供出售金融资产	861,125,790.18	-
其他应付款	300,000,000.00	10,743,055.56
担保责任余额	1,350,179,427.95	1,908,000,000.00

本公司

	<u>2016 年 12 月 31 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
应收款项类投资	1,135,560,192.95	342,000,000.00
可供出售金融资产	100,000,000.00	-
其他应付款	-	10,743,055.56
担保责任余额	1,350,179,427.95	1,908,000,000.00

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 对外担保

于资产负债表日，合并及本公司对外担保担保余额按担保类型分析如下：

担保类型	合并及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
融资性担保	78,609,175,660.35	44,668,425,913.38
非融资性担保	8,337,648,691.21	4,150,000,000.00
担保责任净额	<u>86,946,824,351.56</u>	<u>48,818,425,913.38</u>

担保责任余额来自于合并及本公司的主营担保业务。

十一 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

合并及本公司于资产负债表日，无已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺。

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，合并及本公司未来最低应支付租金汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	25,040,132.89	12,584,607.60
一年以上	<u>39,646,877.08</u>	-
合计	<u>64,687,009.97</u>	<u>12,584,607.60</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 十二 金融工具及其风险

合并及本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括: 信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、其他价格风险、担保业务风险等。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

合并及本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 力求降低金融风险对合并及本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标, 合并及本公司已制定风险管理政策以辨别和分析合并及本公司所面临的风险, 设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序, 以监控合并及本公司的风险水平。合并及本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统, 以适应市场情况或合并及本公司经营活动的改变。

### (1) 信用风险

信用风险, 是指金融工具的一方不能履行义务, 造成另一方发生财物损失的风险。合并及本公司的信用风险主要来自担保业务、银行存款、应收款项类投资、可供出售金融资产等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

#### (a) 担保业务的信用风险

项目立项到解保全流程的风险管理, 涉及及保前、保中、保后、风险化解等各个环节。本公司注重完善对担保事项的事前评估、事中监控、事后追偿与处置机制, 尽可能地防范因担保人财务状况恶化等原因给本公司造成的潜在偿债风险, 合理避免和减少可能发生的损失。公司审慎对待和严格控制对外担保产生的或有债务风险, 对地方政府融资平台担保业务、房地产开发融资担保项目、承保小额贷款公司融资项目等均做出了明确的项目准入指引。

于 2016 年 12 月 31 日, 本公司已逾期但经个别方式和组合方式评估后需计提减值准备的应收款项主要是应收代位追偿款(参见附注七(3))。

#### (b) 存款类金融资产的信用风险

合并及本公司银行存款主要存放于信用良好的金融机构, 管理层认为其不存在重大的信用风险, 预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

#### (c) 信用风险敞口

本公司在附注十列示了全部对外担保的最大风险敞口。除本公司所承担的担保业务信用风险敞口外, 本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析

合并及本公司

	2016年12月31日						
	未逾期			已逾期已减值金融资产净值			
	未减值金融资产	已减值金融资产净值	小计	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	小计	合计
货币资金	751,216,984.27	-	751,216,984.27	-	-	-	751,216,984.27
应收利息	42,762,484.65	-	42,762,484.65	15,630,084.15	-	15,630,084.15	58,392,568.80
应收代位追偿款	-	-	-	190,422,715.28	43,764,350.00	234,187,065.28	234,187,065.28
定期存款	447,852,720.00	-	447,852,720.00	-	-	-	447,852,720.00
应收款项类投资	139,347,981.17	1,067,662,917.25	1,207,010,898.42	96,689,048.17	-	96,689,048.17	1,303,699,946.59
可供出售金融资产	5,383,768,336.31	4,925,000.00	5,388,693,336.31	15,900,000.00	-	15,900,000.00	5,404,593,336.31
其他资产	63,929,542.47	-	63,929,542.47	-	-	-	63,929,542.47
合计	6,828,878,048.87	1,072,587,917.25	7,901,465,966.12	318,641,847.60	43,764,350.00	362,406,197.60	8,263,872,163.72

截至 2016 年 12 月 31 日止, 合并及本公司对于未逾期已减值部分按照组合计提减值准备, 同时不存在已逾期未减值的金融资产。子公司的货币资金、可供出售金融资产和其他资产的余额分别为人民币 9,279,419.00 元、人民币 1,067,595,790.17 元和 12,591.09 元, 全部未逾期且未减值。子公司的应收利息余额为 15,243,092.32, 发生减值的余额为 5,622,129.35 元。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析(续)

	2015年12月31日					
	未逾期			已逾期		
	未减值金融资产	小计	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	小计	合计
货币资金	10,738,962.75	10,738,962.75	-	-	-	10,738,962.75
应收利息	95,374,103.01	95,374,103.01	-	-	-	95,374,103.01
应收代位追偿款	-	-	87,833,277.85	5,070,397.02	92,903,674.87	92,903,674.87
定期存款	516,955,496.00	516,955,496.00	-	-	-	516,955,496.00
应收款项类投资	673,960,400.00	673,960,400.00	172,895,000.00	-	172,895,000.00	846,855,400.00
可供出售金融资产	3,978,829,080.05	3,978,829,080.05	42,135,000.00	-	42,135,000.00	4,020,964,080.05
其他资产	58,955,293.79	58,955,293.79	-	-	-	58,955,293.79
合计	5,334,813,335.60	5,334,813,335.60	302,863,277.85	5,070,397.02	307,933,674.87	5,642,747,010.47



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作, 包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限, 便需获得本公司董事会的批准)。合并及本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求, 以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券, 以满足短期和较长期的流动资金需求。

于资产负债表日, 合并及本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2016 年 12 月 31 日					合计
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	
应付债券	-	-	-	-	1,492,707,610.36	1,492,707,610.36
其他负债	352,762,237.92	27,056,408.98	22,982,927.15	1,405,090.91	-	404,206,664.96
合计	352,762,237.92	27,056,408.98	22,982,927.15	1,405,090.91	1,492,707,610.36	1,896,914,275.32

截止 2016 年 12 月 31 日止, 子公司的其他负债余额为人民币 302,544,466.52 元。

	2015 年 12 月 31 日					合计
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	
应付债券	-	-	-	-	694,420,104.77	694,420,104.77
其他负债	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	-	63,293,474.77
合计	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	694,420,104.77	757,713,579.54

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。合并及本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例, 并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。合并及本公司于 2016 年 12 月 31 日持有的金融工具包括固定利率金融工具和浮动利率金融工具。

(a) 合并及本公司持有的计息金融工具如下:

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
<b>金融资产</b>				
-应收款项类投资	5.85%-14.00%	1,303,699,946.59	4.60%-14%	846,855,400.00
-定期存款	0.12%-2.10%	447,852,720.00	0.12%-1.6%	516,955,496.00
-可供出售金融资产	2.15%-10%	4,729,017,502.28	2.04%-12%	5,015,264,921.34
-活期存款	0.35%	751,216,984.27	0.4%	10,738,962.75
-买入返售金融资产	6.20%	400,000,000.00	-	-
合计		<u>7,631,787,153.14</u>		<u>6,389,814,780.09</u>
<b>金融负债</b>				
-卖出回购金融资产款	8.00%-8.39%	485,000,000.00	-	-
-应付债券	3.57%-3.74%	1,492,707,610.36	3.74%	694,420,104.77
合计		<u>1,977,707,610.36</u>		<u>694,420,104.77</u>

截至 2016 年 12 月 31 日止, 子公司的活期存款和可供出售金融资产余额为人民币 9,279,419.00 元和人民币 1,067,595,790.17 元, 实际利率为 0.35%和 7.07%-9.97%。

(b) 敏感性分析

截至 2016 年 12 月 31 日, 在其他变量不变的情况下, 假定利率上升 50 个基点, 将会导致合并及本公司股东权益和净利润分别增加人民币 21,202,798.29 元 (2015 年: 人民币 24,060,620.82 元) 和人民币 21,202,798.29 元 (2015 年: 人民币 24,060,620.82 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险

本公司定期监控外汇风险敞口，并结合国内有关外币资本金的监管要求，以及对于未来外汇汇率走势的判断，在必要时采取相关措施，力求将净外汇风险敞口维持在可接受的水平。

- (a) 合并及本公司于 2016 年 12 月 31 日各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

合并及本公司

	2016年12月31日		
	美元项目	港币项目	合计
货币资金	45,171.32	184,957,454.14	185,002,625.46
定期存款	447,852,720.00	-	447,852,720.00
应收利息	4,441,331.91	-	4,441,331.91
可供出售金融资产	647,136,249.48	-	647,136,249.48
资产负债表敞口净额	<u>1,099,475,472.71</u>	<u>184,957,454.14</u>	<u>1,284,432,926.85</u>

	2015年12月31日		
	美元项目	港币项目	合计
货币资金	436,387.71	-	436,387.71
定期存款	516,955,496.00	-	516,955,496.00
应收利息	5,378,023.87	-	5,378,023.87
可供出售金融资产	570,589,737.61	-	570,589,737.61
资产负债表敞口净额	<u>1,093,359,645.19</u>	<u>-</u>	<u>1,093,359,645.19</u>

- (b) 合并及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2016年度	2015年度	2016年 12月31日	2015年 12月31日
美元	6.7153	6.3063	6.9370	6.4936
港币	<u>0.8661</u>	<u>0.8013</u>	<u>0.8945</u>	<u>0.8378</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险(续)

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2016 年 12 月 31 日人民币对美元的汇率变动使人民币升值/贬值 5%，将导致合并及本公司股东权益和净利润减少/增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	合并及本公司	
	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
2016 年 12 月 31 日		
美元	41,230,330.23	16,962,720.87
港币	6,935,904.53	6,935,904.53
合计	48,166,234.76	23,898,625.40
2015 年 12 月 31 日		
美元	41,000,986.69	19,603,871.53
港币	-	-
合计	41,000,986.69	19,603,871.53

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司或本公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。

(5) 其他价格风险

其他价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外汇风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的该价格风险政策要求对主要金融工具的市价波动保持监控，控制该价格风险引起经营业绩的大幅波动。

本公司持有的面临该市场价格风险的金融资产主要包括，公允价值计量三层级中划分为第一层级、第二层级的可供出售金融资产和以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，若上述各项金融资产的市价均上浮 10%，将会导致本公司所有者权益增加人民币 203,879,025.95 元 (2015: 人民币 112,883,316.63 元)；若市价下浮 10%，将导致所有者权益的变化与上述金额相同，但方向相反。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(6) 担保业务风险

(a) 担保业务风险类型

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款损失金额和时间的不确定。在担保合同下，合并及本公司面临的主要风险是实际代偿款扣除抵质押物可变现价值后超过已计提担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险-代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险-代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受担保合同的主债权关系影响，包括：被担保人提前还款、退回已收保费、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受主债权人及被担保人的行为和决定影响。

(b) 担保业务风险集中度

合并及本公司的业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，合并及本公司担保业务承受的最大信用风险敞口于附注十中披露。

(c) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析

假设

评估担保合同准备金时采用的主要假设包括违约概率和违约损失率。其中一部分基于合并及本公司的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保合同准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。

合并及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2016 年 12 月 31 日的担保合同准备金增加约为人民币 26,353,963.65 元(2015 年：人民币 17,642,471.81 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计

(1) 公允价值计量

(a) 以公允价值计量的层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

合并

	2016年12月31日			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	518,570,300.49	2,363,645,281.80	2,882,215,582.29
可供出售金融资产				
-基金投资	1,346,928,258.90	852,888,453.21	645,502,148.55	2,845,318,860.66
-信托计划	-	-	1,989,880,790.18	1,989,880,790.18
-银行理财产品	-	-	149,300,000.00	149,300,000.00
-资产管理计划	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	15,900,000.00	15,900,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,346,928,258.90</u>	<u>1,371,458,753.70</u>	<u>5,214,228,220.53</u>	<u>7,932,615,233.13</u>
	2015年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-信托计划	-	162,084,320.38	1,801,894,216.90	1,963,978,537.28
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,343,026,568.05</u>	<u>162,084,320.38</u>	<u>3,929,823,181.01</u>	<u>5,434,934,069.44</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016年度财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(a) 以公允价值计量的层次(续)

本公司

	2016年12月31日			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	518,570,300.49	2,226,734,948.00	2,745,305,248.49
可供出售金融资产				
-基金投资	1,346,928,258.90	852,888,453.21	571,382,148.55	2,771,198,860.66
-信托计划	-	-	1,023,005,000.00	1,023,005,000.00
-银行理财产品	-	-	122,700,000.00	122,700,000.00
-资产管理计划	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	15,900,000.00	15,900,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,346,928,258.90</u>	<u>1,371,458,753.70</u>	<u>4,009,722,096.55</u>	<u>6,728,109,109.15</u>

	2015年12月31日			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-信托计划	-	162,084,320.38	1,720,530,000.00	1,882,614,320.38
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	<u>1,343,026,568.05</u>	<u>162,084,320.38</u>	<u>3,848,458,964.11</u>	<u>5,353,569,852.54</u>

2016年, 合并及本公司上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。合并及本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(b) 第二层次的公允价值计量

2016 年，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(c) 第三层次的公允价值计量

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2016 年度的变动情况：

	合并	本公司
2015 年 12 月 31 日余额	3,929,823,181.01	3,848,458,964.11
购买	11,607,991,730.39	9,987,785,092.46
到期结算	(10,286,411,690.87)	(9,789,346,960.02)
计提减值	(37,175,000.00)	(37,175,000.00)
2016 年 12 月 31 日余额	<u>5,214,228,220.53</u>	<u>4,009,722,096.55</u>
计入当期损益的利得或损失与 期末资产相关的部分	<u>176,282,545.22</u>	<u>166,661,582.23</u>
计入其他综合收益的利得或损失与 期末资产相关的部分	<u>4,080,000.00</u>	<u>4,080,000.00</u>

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2015 年度的变动情况：

	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	3,250,286,000.00	3,250,286,000.00
购买	10,688,102,216.90	10,606,738,000.00
到期结算	(9,997,700,035.89)	(9,997,700,035.89)
计提减值	(10,865,000.00)	(10,865,000.00)
2015 年 12 月 31 日余额	<u>3,929,823,181.01</u>	<u>3,848,458,964.11</u>
计入当期损益的利得或损失与期末 资产相关的部分	<u>134,480,734.02</u>	<u>133,287,392.18</u>
计入其他综合收益的利得或损失与期末 资产相关的部分	<u>16,465,078.40</u>	<u>16,465,078.40</u>



中合中小企业融资担保股份有限公司  
2016 年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公允价值估计(续)

(2) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

对于银行存款、应收款项类投资、其他资产中的金融工具和卖出回购金融资产款，其账面价值与公允价值相仿。

十四 资本管理

合并及本公司资本管理政策的目标是为了保障合并及本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，合并及本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

合并及本公司定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。合并及本公司考虑的因素包括：合并及本公司未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响合并及本公司，合并及本公司将会调整资本结构。

十五 资产负债表日后事项

于资产负债表日后提议分配的现金利润

董事会拟提议本公司向投资者分配现金利润，此项提议待股东大会批准。

十六 上年比较数字

若干比较数字为符合本年的呈报方式已进行了重分类。