海通证券股份有限公司

公司代码:600837　　公司简称:海通证券

2015 年度报告摘要

一　重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

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

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	徐潮	出差	王鸿祥
独立董事	冯仑	出差	肖遂宁

1.4 本公司按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的年度财务报告,分别经立信会计师事务所(特殊普通合伙)和德勤·关黄陈方会计师行审计,为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

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

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

1.6 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以2015年12月31日的A股和H股总股本11,501,700,000股为基数,公司向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币4.50元(含税),共计分配现金股利人民币5,175,765,000.00元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润14,655,043,372.86元结转下一年度。

二　报告期公司业务概要

2.1 报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司主要业务有证券及期货经纪业务、投资银行业务、自营业务、直投业务、资产管理业务、融资租赁业务和海外业务。

证券及期货经纪业务是指公司接受客户委托,按照客户要求,代理客户买卖证券、期货,并向客户收取佣金的业务。公司将客户分为零售客户、高净值个人客户、企业客户和金融机构客户,根据不同类型客户差异化的需求提供针对性的综合服务解决方案。

投资银行业务是指公司为企业客户在资本市场上发行股票、债券等等集长期资金提供中介服务,为企业客户优化资本结构、进行产业整合、促进业务转型提供财务顾问服务,并按合同约定收取费用的业务。公司按业务性质不同,将投资银行业务分为股权融资业务、债券融资业务、并购融资业务、新三板与结构融资业务,公司致立于为客户提供一站式的境内外投资银行服务。

自营业务是指公司以自有资金作为本金在资本市场进行运作,以期获得投资收益的业务。按照投资标的的不同,公司将投资业务分为权益类投资、固定收益类投资和另类投资。

直投业务是指公司以自有资金作为本金对非公开发行公司的股权进行投资,投资收益通过以后企业的上市或购并时出售股权兑现的业务。

资产管理业务是指公司作为资产管理人,根据资产管理合同约定的方式、条件、要求及限制,对客户资产进行经营运作,为客户提供证券及其它金融产品的投资管理服务的行为。海通资管公司的经营范围包括定向业务、集合业务、专项业务、QDII业务和创新业务等;海富通基金、富国基金的主要业务包括共同基金(含QDII)管理业务、企业年金、全国社保基金和特定客户资产管理等,为投资者提供专业化的基金投资理财服务;公司还具备一批私募股权投资业务(PE)的专业投资管理平台,经营范围为产业投资基金管理、投资咨询、发起设立投资基金等。

融资租赁业务是指公司作为出租人向承租人交付特定商品的使用权,而向承租人收取一定费用的业务。公司租赁业务主要由海通恒信经营,海通恒信目前在政教、医疗、节能环保、信息科技、农林食品、工业设备、电子、小微企业等诸多行业领域开展业务,充分运用丰富的行业经验及市场渠道,与国内外知名设备厂商展开合作,为客户的业务发展,提供全面的融资解决方案及服务。近两年来,积极开拓有券商特色的融资租赁业务模式,推出了与股权、债权相结合的多样化产品组合,为客户提供更多的结构化创新融资方案。

公司目前海外业务的经营主体主要包括海通国际证券和海通银行。海通国际证券以企业融资、经纪及存展融资、投资管理、固定收益、外汇及商品、结构性投融资、现金股票及股票衍生产品等业务板块为核心,服务全球及本地企业客户、机构客户和零售客户三大客户群;海通银行拥有超过25年历史,为全球企业及机构客户提供广泛的投资银行服务。海通银行的主要业务地点覆盖葡萄牙、巴西、印度、墨西哥、波兰、西班牙、英国和美国,在证券、研究、资本市场、兼并收购、财务咨询和项目融资等方面具有专长。此外,公司对海通银行跨境业务的支持也将丰富其跨境网络,带来更多业务发展机会。

2.2 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

2015年证券市场波动较大,上证综指和深证综指报最高振幅分别达到71.95%和81.27%,上证综指、深证综指年末收盘分别比2014年末上涨9.41%、63.15%;沪深两市交易活跃,股票日均成交额为1.05万亿元,同比增长244%,创出历史新高。资本市场在促进社会融资结构调整、经济转型方面继续发挥重要作用。证券行业总资产、净资产、收入和利润规模继续保持快速发展态势,两融利息收入和资产管理业务净收入分别较2012年增长25倍和9倍,成为行业成长的新引擎。随着融资类、另类投资、结构化产品、金融期货和期权、场外衍生品等业务的推出,证券行业客户服务手段不断增加,产品设计和定价能力提升,行业综合金融服务能力显著提升。2016年随着供给侧改革的深化,发行制度改革的稳步推行,社会直接融资需求增加,居民大类资产配置继续向金融资产转移,证券行业将面临较好的发展机遇,但同时由于市场交易量下降、融资类业务竞争加剧,行业创新步伐放缓,证券行业面临一定挑战。2015年,公司围绕“一体两翼”的发展战略,在传统业务上精耕细作,在创新业务上长抓不懈,稳步推进国际化布局,截至2015年末,公司主要业务市场排名、资本规模和盈利水平均继续保持行业领先。

2.3 报告期内核心竞争力分析

公司在长期经营过程中,逐步形成了具有自身特色的核心竞争力,主要体现在:

a、雄厚的资本实力

2007-2015年公司抓住市场机遇,通过多次战略性的股权融资和债券融资,迅速增强了资本实力。2015年,公司完成了H股非公开发行,进一步充实了公司资本;成功发行了两期次级债券和一期短期公司债,并通过收益凭证、美元债和债权收益权转让等方式,为公司证券业务发展和重大战略事项推进提供了充足的资金保障。分别以2009-2015年的总资产和净资产计,公司在中国证券公司中均名列第二位,充足的资本为公司业务创新转型创造了先发优势。

b、卓越的综合性业务平台

公司已基本建成涵盖经纪、投行、资产管理、直接股权投资、另类投资、融资租赁等多个业务领域的金融服务集团,公司经纪业务客户基础雄厚;投资银行业务具有较高的市场影响力;资产管理业务规模持续提升;创新业务始终走在市场前列。综合化的金融平台具有强大的规模效应和交叉销售潜力,为业务发展提供了有力支撑。

c、广泛的营业网点以及雄厚而稳定的客户基础

公司加快新型网点布局,截至2015年12月31日,公司在中国境内拥有328家证券及期货营业部(其中证券营业部290家,期货营业部38家),遍布30个省、直辖市和自治区;在香港、澳门、欧洲、北美洲、南美洲和南亚等13个国家或地区设有分行或子公司。凭借遍布全国的营业网点和极具战略性的国际化布局,公司得以建立庞大且稳定的客户群,截至2015年12月31日,公司在境内外拥有超过770万名客户。

d、市场领先的创新能力

公司始终将创新作为推动战略转型的关键驱动力。凭借雄厚的资本实力、有效的风险管理能力以及优秀的执行能力,公司多次被监管机构指定首批参与新业务试点。在最近几年开展的客户融资类业务、柜台市场等创新业务上一直占据市场领先地位。此外,公司加快自主创新,不断为客户提供创新的业务解决方案,丰富境内外客户服务手段。公司创新业务收入占比持续提升,2015年已超过35%,有效抵御了传统业务收入下滑带来的不利影响。

e、业内领先的国际业务平台

公司通过收购并整合海通国际证券、海通银行,设立自贸区分公司,建立了业内领先的国际业务平台。海通国际证券各项财务指标位居在港中资券商前列,股权融资项目数量排名在港投行第二,海通银行是葡萄牙语及西班牙语地区领先的投资银行,业务覆盖欧洲、美洲、南美洲和南亚等共11个国家和地区,按并购项目数和交易金额计均为葡萄牙排名第一。自贸区分公司是首批加入自贸区FTU体系的证券机构,成功实施了国内券商首单FT项下跨境融资项目。业内领先的全方位的国际业务平台有利于公司把握区益增长的跨境业务机会,满足客户的跨境业务需求,提升公司的国际影响力。

f、稳健的公司治理、有效的风险管理和内部控制体系

公司秉承“稳健乃至保守”的风险管理理念,在27年的经营历史中,成功度过了多个市场和业务周期、监管改革和行业转型发展,是中国境内二十世纪八十年代成立的证券公司中唯一一家至今仍在营运并且未更名、未被政府注资且未被收购重组过的大型证券公司。公司对现有的风险管理体系不断完善,以便于有效地管理市场风险、信用风险、流动性风险和营运风险。公司已为各业务之间建立了有效的中国墙和适当的预防机制,处理潜在利益冲突。此外,公司还建立了独立和集中化的内部审计及合规体系,用以有效监察各项营运和交易。

三　会计数据和财务指标摘要

单位:元　币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	576,448,892,328.27	352,622,148,668.90	63.47	169,123,603,723.92
营业收入	38,086,267,720.37	17,978,474,435.10	111.84	10,454,954,029.51
归属于上市公司股东的净利润	15,838,850,897.61	7,710,623,597.60	105.42	4,035,024,048.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,737,911,809.89	7,534,032,724.49	108.89	3,927,304,277.28
归属于上市公司股东的净资产	107,694,544,738.79	68,364,431,086.21	57.53	61,506,991,499.42
经营活动产生的现金流量净额	15,582,998,300.08	8,783,946,303.12	77.40	-14,519,579,201.58
期末总股本	11,501,700,000.00	9,584,721,180.00	20.00	9,584,721,180.00
基本每股收益(元/股)	1.48	0.80	85.00	0.42
稀释每股收益(元/股)	1.48	0.80	85.00	0.42
加权平均净资产收益率(%)	17.56	11.88	增加5.68个百分点	6.70

四　2015年分季度的主要财务指标

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	7,965,335,973.25	14,083,988,789.94	4,789,411,225.93	11,247,531,731.25
归属于上市公司股东的净利润	4,101,658,309.08	6,053,055,403.16	910,208,390.39	4,773,928,794.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,099,862,336.23	5,909,337,917.84	905,794,114.73	4,822,917,441.09
经营活动产生的现金流量净额	-7,737,764,946.21	65,756,170,204.58	-13,947,111,693.51	-28,488,295,264.78

五　股本及股东情况

普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	333,047(其中A股332,601;H股446)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	322,064(其中A股321,617;H股447)

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	1,916,976,083	3,409,153,183	29.64	0	无		境外法人
光明食品(集团)有限公司	-8,500,000	402,150,000	3.50	0	质押	210,000,000	国有法人
上海海烟投资管理有限公司	0	400,709,623	3.48	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	362,253,171	362,253,171	3.15	0	无		其他
上海电气(集团)总公司	55,565,815	334,533,272	2.91	0	无		国家
申能(集团)有限公司	0	322,162,086	2.80	0	无		国有法人
上海久事(集团)有限公司	0	235,247,280	2.05	0	无		国有法人
上海百联集团股份有限公司	0	214,471,652	1.86	0	无		境内非国有法人
文汇新民联合报业集团	-3,500,000	160,829,853	1.40	0	无		国有法人
上海兰生股份有限公司	31,856,000	151,733,700	1.32	0	无		国有法人

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

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

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

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

六　管理层讨论与分析

6.1 管理层讨论与分析

2015年,在董事会的领导下,公司经营班子围绕整体发展战略,针对年初制定的目标任务,认真分析行业发展形势,把握住中国经济深化转型、资本市场快速发展、居民大类资产配置向权益类市场转移所带来的机遇,克服市场大幅波动的影响,各业务板块均保持快速发展的良好态势。公司总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标剧新历史最好水平,主要业务指标排名行业前列。公司通过H股非公开发行、发行次级债、短期公司债、收益凭证、美元债和债权收益权转让等多种方式融资,资本实力进一步增强;进一步优化组织架构,推进新业态市场和集团资源整合;互联网支持业务发展取得成效,互联网业务线上线下协同水平进一步提升,客户基础不断增强;资本中介业务快速发展,收入规模显著增长;投资业务较好地规避市场风险,实现良好收益;公司资产管理各板块总体保持良好的发展势头,资产管理规模大幅提升;海外业绩创历史最好水平,国际化发展成效显著。

6.2 报告期内主要经营情况

截至2015年底,集团总资产5,764亿元,归属于母公司所有者权益1,077亿元。2015年,集团实现营业收入381亿元,同比增长112%,归属于母公司所有者的净利润158亿元,同比增长105%;加权平均净资产收益率17.56%,同比上升5.68个百分点。其中:子公司实现收入139.5亿元,占比35%,同比上升4个百分点;境外业务实现收入35.8亿元,占比9%。

(一)　主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	38,086,267,720.37	17,978,474,435.10	111.84
营业支出	17,133,790,317.17	7,760,681,173.04	120.78
经营活动产生的现金流量净额	15,582,998,300.08	8,783,946,303.12	77.40
投资活动产生的现金流量净额	-35,966,393,125.96	-12,294,284,255.86	-
筹资活动产生的现金流量净额	97,077,920,186.31	45,573,041,593.33	113.02

1.　收入和支出分析

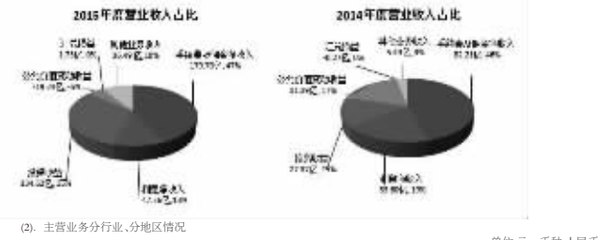
(1).　营业收入

2015年度,集团实现营业收入380.86亿元,同比(179.78亿元)增加201.08亿元,增幅111.84%。主要是集团巩固和提升传统业务市场地位、同时加快资本中介业务发展,创新业务收入占比持续提升,融资业务、金融期货和约定购回等实现收入占比35%,同比上升1个百分点。

其中:1)经纪业务手续费净收入125.86亿元,同比(51.47亿元)增加74.39亿元,增幅144.53%,主要是二级市场交易活跃,成交量同比增加;2)投资收益及公允价值变动收益合计115.39亿元,同比(58.76亿元)增加56.63亿元,增幅96.37%,主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益增加;3)利息净收入47.56亿元,同比(33.60亿元)增加13.96亿元,增幅41.54%,主要是融资业务利息收入及买入返售金融资产利息收入增加;4)其他业务收入36.49亿元,同比(5.49亿元)增加31.00亿元,增幅564.17%,主要是子公司销售收入增加;5)资产管理业务手续费净收入13.51亿元,同比(4.50亿元)增加9.01亿元,增幅200.03%,主要是资产管理业务规模增加、业绩提升;6)投资银行业务手续费净收入23.16亿元,同比(16.17亿元)增加6.99亿元,增幅43.20%,主要是证券承销业务收入和财务顾问业务收入增加。

比较式会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况　　单位:元　币种:人民币

项目	2015年	2014年	增减(%)	主要原因
手续费及佣金净收入	17,970,455,503.56	8,220,650,433.41	118.60	主要是证券经纪业务净收入增加
利息净收入	4,755,593,972.68	3,359,782,237.27	41.54	主要是融资业务利息收入及买入返售金融资产利息收入增加
投资收益	13,462,102,007.52	2,736,969,534.76	391.86	主要是持有和处置金融工具产生的投资收益
公允价值变动收益	-1,923,524,032.53	3,139,026,369.15	-161.28	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债公允价值变动损益减少
其他业务收入	3,648,674,462.43	549,361,893.21	564.17	主要是子公司销售收入增加



(2).　主营业务分行业、分地区情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券及期货经纪业务	16,248,891,508.19	4,951,385,159.99	69.53	127.82	68.39	增加10.76个百分点
投资银行业务	1,813,295,556.98	770,993,747.53	57.48	43.35	19.85	增加8.33个百分点
资产管理业务	3,515,052,735.60	1,756,415,003.19	50.03	91.4	147.74	减少11.37个百分点
自营业务	8,961,022,391.35	3,440,211,542.45	61.61	152.84	519.37	减少22.72个百分点
直投业务	1,116,401,953.27	151,055,602.15	86.47	246.46	155.62	增加4.81个百分点
境外业务	3,580,220,163.52	1,553,324,375.50	56.61	114.71	108.89	增加1.21个百分点
融资租赁业务	1,666,937,530.31	1,073,245,837.24	35.62	64.91	98.25	减少10.82个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
上海	2,451,119,152.25	604,350,205.29	75.34	156.25	71.14	增加12.26个百分点
浙江	1,678,193,186.47	384,308,210.15	77.10	181.59	97.58	增加9.74个百分点
黑龙江	1,482,862,943.63	395,590,823.88	73.32	153.07	66.85	增加13.78个百分点
江苏	1,131,946,439.28	312,443,247.47	72.40	143.80	65.57	增加13.04个百分点
山东	871,424,793.06	224,250,649.40	74.27	133.65	76.96	增加8.25个百分点
其他地区分支机构	6,163,710,265.04	1,702,909,832.60	72.37	156.47	78.42	增加12.08个百分点
公司总部及境内子公司	22,284,686,126.19	11,983,239,768.20	46.23	98.39	140.20	减少9.36个百分点
境内小计	36,063,942,905.92	15,607,092,736.99	56.72	117.10	121.59	减少0.88个百分点
境外业务	3,580,220,163.52	1,553,324,375.50	56.61	114.71	108.89	增加1.21个百分点
抵销	-1,557,895,349.07	-26,626,795.32	98.29	417.95	1.25	增加7.03个百分点
合计	38,086,267,720.37	17,133,790,317.17	55.01	111.84	120.78	减少1.82个百分点

主营业务分行业、分地区情况的说明:

△　证券及期货经纪业务

公司抓住市场机遇,强化基础管理,增强服务能力,经纪业务收入创历史最好水平。全年新增客户数245万户,公司股票基金交易量市场份额5.02%,行业排名第三。

公司2015年新增融资融券账户3.45万户(增长39.06%),全年融资融券业务总交易量8.25万亿元;新增股票质押客户2.76万户(增长243.13%);日均融资类业务规模达到1317.26亿元(增长191.24%),排名行业第一。

公司通过加强与互联网企业合作、优化传统银行合作和调动营销团队展业积极性等多渠道拓展零售客户;主动加强客户适当性管理,全面提升投资者风险测评覆盖率和有效率,确保金融产品销售与投资者风险等级相匹配。公司以投融资、交易、托管等综合金融服务为切入点,加强企业和高净值个人客户服务,进一步深化与大客户的战略合作关系。

公司研究业务获得2015年新财富“本土最佳研究团队”第二名和“最具影响力研究机构”第二名,在固定收益、石化、有色、汽车、新能源与电力设备、批零贸易、医药等七个研究方向获得第一。

公司期货业务保持较快增长,代理成交金额33万亿元,同比增长69%,客户权益226亿元,同比增长97%,分类监管评价连续两年获得AA评级。

2015年,证券及期货经纪业务实现利润总额113.20亿元,占比53.6%。

△　投资银行业务

公司投行抓住市场繁荣机遇,加强团队建设,加大市场拓展力度,股权融资业务全年完成37个主承销项目,承销金额508亿元。债券融资业务全年完成66个主承销项目,承销金额1500亿元;主承销的“14穗热电项目收益债券”获2015年上海市金融创新三等奖。并购融资业务完成重大资产重组项目22个,并购重组交易金额1478亿元。新三板业务完成挂牌项目65个,完成新三板挂牌公司定增项目47个,定增金额32.5亿元。资产证券化业务共完成9个项目,融资规模128.5亿元。

2015年,投资银行业务实现利润总额10.44亿元,占比4.9%。

△　自营业务

权益类投资稳健投资,取得良好收益;在境外发行了第一个挂钩中国权益指数的结构化票据,跨境业务实现较快发展。

固定收益类投资进一步强化FICC业务发展,积极开展国债期货套利业务;积极开展黄金租赁业务;积极开展利率互换业务;跨境业务行业内领先,顺利打通境内外双向投资渠道。

另类投资创新业务模式,重点拓展过桥融资、定增投融资、并购融资等业务。

2015年,自营业务实现利润总额55.32亿元,占比26.2%。

△　直投业务

2015年直投投资完成投资项目28个,投资金额17亿元,投资金额同比增长40%。

2015年,直投业务实现利润总额9.71亿元,占比4.6%。

△　资产管理业务

海通资管公司管理规模4378亿元,同比增长49%,主动管理规模突破1000亿元,同比增长100%。富国基金管理规模3437亿元,同比增长93%。海富通基金管理规模1558亿元,同比增长44%。

公司合资新设海通新创投资管理有限公司,PE资产管理公司达到7家,管理规模179亿元,同比增长17%,已投资项目174个。

2015年,资产管理业务实现利润总额17.72亿元,占比8.4%。

△　融资租赁业务

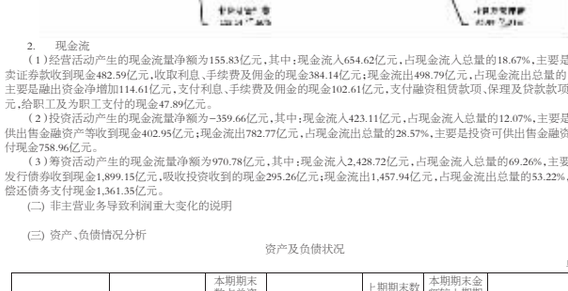
海通恒信坚持传统型与创新型综合融资租赁服务并行,全年完成租赁销售额186亿元,营业收入26.08亿元,净利润5.23亿元,截至2015年末的资产总额为342.49亿元;与国内领先的在线物流电商平台合作推出第一款互联网创新租赁产品“车融宝”,加大对小微融资、汽车租赁等高收益、风险分散的零售业务投入;积极拓展融资渠道,完成自贸区FT项下融资租赁行业首单银团贷款21亿元,完成第一期13.6亿元资产证券化项目的发行,完成10亿元人民币点心债发行,年末总资产达到342亿元,境内主体评级提升到AA+。

2015年,融资租赁业务实现利润总额6.63亿元,占比3.1%。

△　境外业务

海通国际证券经营业绩创历史最好水平,排名在港中资券商前列,抓住市场机遇完成资本补充,净资产排名港中资券商首位;海通国际证券投行业务再创佳绩,完成股权融资项目53个,债券融资项目27个;以人民币产品为核心,打造具有中资特色的FICC销售交易平台,成为香港市场最大的债券做市商之一。公司全资子公司海通国际控股顺利完成对海通银行的收购交割、更名和增资,业务触角进一步延伸,国际化步伐保持业内领先。2015年年末,海通银行总资产41.7亿欧元,净资产4.3亿欧元,海通银行自2015年9月纳入公司的合并报表范围,9月至12月份海通银行对公司收入贡献0.38亿欧元。

2015年,境外业务实现利润总额20.23亿元,占比9.6%。



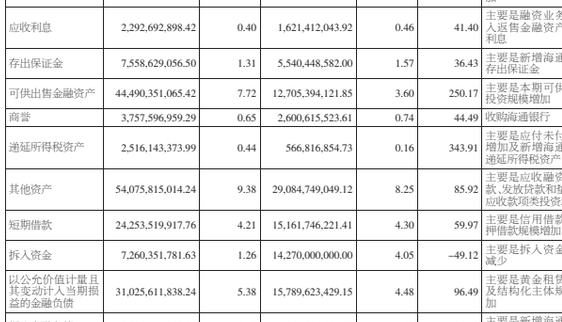
注:占比百分比是根据各分部利润总额占抵销后的利润总额计算。

(3).　营业支出

单位:元币种:人民币

营业支出构成	2015年度		2014年度		本年金额较上年增减(%)	主要情况说明
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		
营业税金及附加	1,915,067,823.29	11.18	724,342,438.20	9.33	164.39	主要是应税收入增加
业务及管理费	11,214,057,360.50	65.45	6,298,773,697.90	81.16	78.04	主要是职工薪酬增加
资产减值损失	1,090,813,544.87	6.37	423,341,961.26	5.45	157.67	主要是本期计提应收融资租赁款和可供出售金融资产减值损失增加
其他业务成本	2,913,851,588.51	17.01	314,223,075.68	4.05	827.32	主要是子公司销售成本增加

2015年度,集团营业支出171.34亿元,同比(77.61亿元)增加93.73亿元,增幅120.78%,主要变动情况是:1)业务及管理费112.14亿元,同比(62.99亿元)增加49.15亿元,增幅78.04%,主要是职工薪酬增加;2)其他业务成本29.14亿元,同比(3.14亿元)增加26.00亿元,增幅827.32%,主要是子公司销售成本增加;3)营业税金及附加19.15亿元,同比(7.24亿元)增加11.91亿元,增幅164.39%,主要是应税收入增加;4)资产减值损失10.91亿元,同比(4.23亿元)增加6.68亿元,增幅157.67%,主要是本期计提应收融资租赁款和可供出售金融资产减值损失增加。



2.　现金流

(1)经营活动产生的现金流量净额为155.83亿元,其中:现金流入654.62亿元,占现金流入总量的18.67%,主要是代理买卖证券款收到现金482.59亿元,收取利息、手续费及佣金的现金384.14亿元;现金流出498.79亿元,占现金流出总量的18.21%,主要是融出资金净增加114.61亿元,支付利息、手续费及佣金的现金102.61亿元,支付融资租赁款项、保理及贷款项76.44亿元,给职工及为职工支付的现金47.89亿元。

(2)投资活动产生的现金流量净额为-359.66亿元,其中:现金流入423.11亿元,占现金流入总量的12.07%,主要是收回可供出售金融资产等收到现金402.95亿元;现金流出782.77亿元,占现金流出总量的28.57%,主要是投资可供出售金融资产等支付现金758.96亿元。

(3)筹资活动产生的现金流量净额为970.78亿元,其中:现金流入2,428.72亿元,占现金流入总量的69.26%,主要是公司发行债券收到现金1,899.15亿元,吸收投资收到的现金295.26亿元;现金流出1,457.94亿元,占现金流出总量的53.22%,主要是偿还债务支付现金1,361.35亿元。

(二)　非主营业务导致利润重大变化的说明

(三)　资产、负债情况分析

资产及负债状况

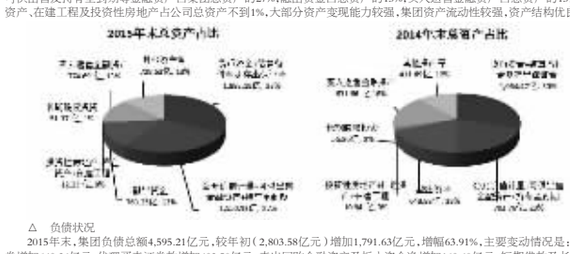
单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	165,012,537,050.77	28.64	86,088,084,196.97	24.41	91.68	主要是经纪业务规模增加,客户资金增加
拆出资金	184,333,865.52	0.03	2,000,000,000.00	0.57	-90.78	主要是拆出资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	110,440,406,126.01	19.17	57,158,226,565.88	16.21	93.22	主要是基金、债券等规模增加
衍生金融资产	3,428,166,390.44	0.59	642,211,031.03	0.18	433.81	主要是新增海通银行衍生金融资产
应收款项	6,263,868,338.61	1.09	4,384,354,235.65	1.24	42.87	主要是应收清算款增加
应收利息	2,292,692,898.42	0.40	1,621,412,043.92	0.46	41.40	主要是融资业务及买入返售金融资产应收利息
存出保证金	7,558,629,056.50	1.31	5,540,448,582.00	1.57	36.43	主要是新增海通银行存出保证金
可供出售金融资产	44,490,351,065.42	7.72	12,705,394,121.85	3.60	250.17	主要是本期可供出售投资规模增加
商誉	3,757,596,959.29	0.65	2,600,615,523.61	0.74	44.49	收购海通银行
递延所得税资产	2,516,143,373.99	0.44	566,816,854.73	0.16	343.91	主要是应付未付款项增加及新增海通银行递延所得税资产
其他资产	54,075,815,014.24	9.38	29,084,749,049.12	8.25	85.92	主要是应收融资租赁款、发放贷款和垫款和应收款项类投资增加
短期借款	24,253,519,917.76	4.21	15,161,746,221.41	4.30	59.97	主要是信用借款及质押借款规模增加
拆入资金	7,260,351,781.63	1.26	14,270,000,000.00	4.05	-49.12	主要是拆入资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	31,025,611,838.24	5.38	15,789,623,429.15	4.48	96.49	主要是黄金租赁业务及结构化主体规模增加
衍生金融负债	3,718,116,288.86	0.65	246,986,084.48	0.07	1,405.40	主要是新增海通银行衍生金融负债
卖出回购金融资产款	98,576,535,904.41	17.11	74,717,864,191.48	21.19	31.93	主要是其他卖出回购金融资产款以及债券质押式回购增加
代理买卖证券款	129,026,336,374.79	22.39	80,766,842,799.94	22.90	59.75	主要是经纪业务规模增加
应付职工薪酬	4,738,366,890.75	0.82	1,726,025,893.03	0.49	174.52	应付薪酬增加
应交税费	4,806,261,577.12	0.83	1,252,306,052.68	0.36	283.79	主要是应交企业所得税增加
应付利息	3,505,680,126.40	0.61	883,333,952.76	0.25	296.87	主要是应付债券及短期融资款利息增加
长期借款	16,360,983,264.63	2.84	9,183,512,340.33	2.60	78.16	主要是质押借款增加
应付债券	100,599,408,063.76	17.46	35,775,667,252.41	10.15	181.20	主要新增次级债券、收益凭证等
其他负债	7,441,856,543.53	1.29	2,459,138,514.45	0.70	202.62	主要是新增海通银行吸收存款

△　资产状况

2015年末,集团总资产5,764.49亿元,较年初(3,526.22亿元)增加2,238.27亿元,增幅63.47%,主要变动情况是:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售投资等规模分别较年初增加448.37亿元,货币资金、结算备付金及存出保证金增加818.71亿元,买入返售金融资产增加143.03亿元,融出资金增加114.42亿元。

集团货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的比率为33%,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售投资等规模分别较年初增加448.37亿元,货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的27%,融出资金占总资产的13%,买入返售金融资产占总资产的13%,固定资产、在建工程及投资性房地产占公司总资产不到1%,大部分资产变现能力较强,集团资产流动性较强,资产结构优良。



△　负债状况

2015年末,集团负债总额4,595.21亿元,较年初(2,803.58亿元)增加1,791.63亿元,增幅63.91%,主要变动情况是:应付债券增加648.24亿元,代理买卖证券款增加482.59亿元,卖出回购金融资产及拆入资金净增加168.49亿元,短期借款及长期借款增加162.69亿元,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加152.36亿元。

(四)　投资状况分析

1、　对外股权投资总体分析

报告期末,集团长期股权投资51.37亿元,较上年末(56.86亿元)减少5.49亿元,下降9.66%,主要是海通国际控股下属子公司减少股权投资。子公司投资参见财务报告披露的长期股权投资。

(1)　重大的股权投资

单位:万元　币种:人民币

所持对象名称	占该公司股权比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动
富国基金管理有限公司	27.775%	70,009.42	32,413.54	1,002.15

注:1.报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

2.报告期所有者权益变动金额不含报告期损益影响。

(2)　重大的非股权投资

本期无重大非股权投资。

(3)　以公允价值计量的金融资产

单位:元　币种:人民币

项目	期末投资成本	期末账面余额	报告期内购入或出售净额	报告期内公允价值变动	报告期内投资收益
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	105,793,404,314.67	110,440,406,126.01	51,176,982,668.68	1,856,170,491.20	9,478,302,444.55
可供出售金融资产	39,025,852,217.68	40,170,569,155.59	30,195,311,418.70	654,561,646.12	2,310,690,224.06
衍生金融资产		3,428,166,390.44		-565,713,490.95	

2、　募集资金使用情况

(1)　募集资金总体使用情况

□适用　√不适用

公司于2015年2月9日召开了2015年度第一次临时股东大会、2015年第一次A股类别股东会议与2015年第一次H股类别股东会议,审议通过了《关于