



申万宏源集团股份有限公司
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO., LTD.

（证券代码：000166）

2016年半年度报告

二〇一六年八月二十五日

第一节 重要提示、目录和释义

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

二、本半年度报告经公司第四届董事会第十八次会议审议通过。会议应参会董事9人，实际参会董事9人。没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本半年度财务报告未经会计师事务所审计。

四、公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

五、本公司法定代表人、总经理陈亮先生，财务总监阳昌云先生及计划财务部总经理张延强先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义.....	1
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	5
第四节	董事会报告.....	7
第五节	重要事项.....	22
第六节	股份变动及股东情况.....	30
第七节	董事、监事、高级管理人员情况.....	33
第八节	公司债相关情况.....	34
第九节	财务报告.....	38
第十节	备查文件目录.....	224

释 义

在本半年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
“公司”、“本公司”、“申万宏源集团”		申万宏源集团股份有限公司
“控股股东”、“中国建投”		中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”		中央汇金投资有限责任公司
“深交所”		深圳证券交易所
“中国证监会”		中国证券监督管理委员会
“申银万国证券”、“申银万国”		原申银万国证券股份有限公司
“宏源证券”		原宏源证券股份有限公司
“申万宏源证券”		申万宏源证券有限公司
“申万宏源承销保荐”		申万宏源证券承销保荐有限责任公司
“申万宏源西部”		申万宏源西部证券有限公司
“申万宏源产投公司”		申万宏源产业投资管理有限责任公司
“申万创新投”		申银万国创新证券投资有限公司
“申万期货”		申银万国期货有限公司
“宏源期货”		宏源期货有限公司
“宏源汇富”		宏源汇富创业投资有限公司
“申万直投”		申银万国投资有限公司
“申万菱信基金”		申万菱信基金管理有限公司
“富国基金”		富国基金管理有限公司
“报告期”		2016 年 1 月 1 日--2016 年 6 月 30 日
“元、万元、亿元”		人民币“元、万元、亿元”

第二节 公司简介

一、公司名称

法定中文名称：申万宏源集团股份有限公司

缩写：申万宏源

法定英文名称：Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd.

缩写：Shenwan Hongyuan

二、公司法定代表人：陈亮

公司总经理：陈亮

三、公司董事会秘书：阳昌云

证券事务代表：徐亮

联系地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

联系电话：0991-2301870

联系传真：0991-2301779

邮 箱：swwhy@swwhygh.com

四、公司地址

注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区北京南路358号大成国际大厦20楼
2001室

邮编：830011

办公地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

邮编：830002

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

邮编：100033

国际互联网网址：<http://www.swwhygh.com>

电子信箱：swwhy@swwhygh.com

五、信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦
公司董事会办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：申万宏源

股票代码：000166

七、其他资料

(一) 首次注册登记日期：1996年9月16日，申银万国证券股份有限公司取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：150437600），

注册资本13.2亿元。

首次注册情况的相关查询索引：《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书》。

(二) 注册资本：人民币14,856,744,977元

企业类型：其他股份有限公司（上市）

(三) 最近一次变更注册登记日期：2016年6月28日

统一社会信用代码：91650000132278661Y

(四) 公司聘请的履行持续督导职责的保荐机构：华泰联合证券有限责任公司

持续督导保荐机构办公地址：深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼

持续督导保荐人：张东、陶劲松

持续督导期间：2015 年 1 月 26 日---2017 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标 合并

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	6,090,260,692.92	17,053,454,004.23	-64.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,104,112,599.16	6,785,276,949.74	-68.99%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,059,735,087.04	6,778,697,516.62	-69.61%
其他综合收益的税后净额（元）	(1,399,242,869.22)	389,925,813.25	-458.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	(14,531,388,329.11)	105,897,011,552.95	-113.72%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.46	-69.57%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.46	-69.57%
加权平均净资产收益率（%）	4.19	16.14	减少 11.95 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减
资产总额（元）	275,690,832,596.81	333,569,469,451.56	-17.35%
负债总额（元）	225,308,237,373.95	281,703,691,160.13	-20.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	48,710,719,391.41	50,234,291,322.64	-3.03%

母公司

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,312,804,793.58	105,779,689.35	3031.80%
净利润（元）	3,257,314,797.78	66,280,534.24	4814.44%
其他综合收益的税后净额（元）	(50,381.25)	(78,738,335.85)	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	(141,614,020.03)	(12,808,016.07)	不适用
基本每股收益（元/股）	0.219	0.004	5375.00%
稀释每股收益（元/股）	0.219	0.004	5375.00%

加权平均净资产收益率 (%)	8.23	0.25	增加 7.98 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减
资产总额 (元)	46,824,761,577.45	38,853,793,777.67	20.52%
负债总额 (元)	8,240,767,613.00	1,298,552,483.20	534.61%
所有者权益总额 (元)	38,583,993,964.45	37,555,241,294.47	2.74%

截止披露前一交易日的公司总股本

截止披露前一交易日的公司总股本 (股)	20,056,605,718
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	0.1049

注：因实施 2015 年度利润分配方案，公司总股本由 14,856,744,977 股增加至 20,056,605,718 股

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	(491,486.37)	主要是固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	52,071,461.95	主要是财政奖励和专项补助
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,257,840.70	主要是逾期债权收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,944,350.85	
减: 所得税影响额	15,624,956.43	
少数股东权益影响额 (税后)	7,779,698.58	
合计	44,377,512.12	

三、母公司净资产及有关风险控制指标 (以申万宏源证券母公司数据计算)

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减
净资产	38,866,538,228.36	33,000,011,374.64	17.78%
净资产	43,540,578,692.59	46,790,150,184.62	-6.94%
净资产/各项风险资本准备之和	661.93%	537.30%	增加 124.63 个百分点
净资产/净资产	89.27%	70.53%	增加 18.74 个百分点
净资产/负债	38.81%	26.51%	增加 12.30 个百分点
净资产/负债	43.48%	37.58%	增加 5.90 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	75.49%	90.09%	减少 14.60 个百分点
自营固定收益类证券/净资产	91.37%	113.08%	减少 21.71 个百分点

第四节 董事会报告

一、概述

2016 年以来，国际经济增长乏力，国内经济处于转型关键期，错综复杂的国内外经济形势给资本市场发展带来了挑战和不确定性。上半年我国继续贯彻适度降低经济增速、促进经济结构调整的政策思路。随着供给侧结构性改革的持续推进，金融体系改革不断深化，金融监管进一步加强。资本市场在经历 2015 年剧烈波动后，2016 年上半年砥砺前行，国内股票二级市场整体低迷，上半年呈现量价齐跌态势。2016 年 6 月末上证综指及创业板综指分别比 2015 年末下跌了 17.22% 和 13.89%，上半年深沪两市的股票基金总成交金额同比下跌 52.89%。

2016 年上半年，公司认真贯彻落实股东大会和董事会的决策部署，按照年初工作会提出的工作思路，以“做实控股集团、做强证券公司”为总体发展目标，统筹推进证券、投资、多元金融等各个业务板块发展，充分发挥双层平台架构优势。集团公司一方面全力推进证券公司加快转型，巩固提升传统业务优势，推进创新业务、国际化业务和互联网金融的布局，夯实发展基础；另一方面加快推进多元金融业务布局，在银行、保险等重点领域取得突破，同时从资金、人才、机制等方面给予支持，推动投资业务的发展，并从完善公司法人治理结构、内控体系建设、风险防范机制、企业文化和党建、党风廉政建设五个方面不断夯实各项管理基础，全力做实投资控股集团。

二、主营业务分析

（一）总体情况

2016 年上半年，公司深化转型与融合、加大战略业务布局。受股票市场深幅调整、成交低迷的不利影响，公司经营业绩同比出现下滑，公司不断深化转型与融合、积极进行战略布局，采取有力措施，维持了公司主要业务的市场领先地位。

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比增减 (%)
营业收入	609,026.07	1,705,345.40	-64.29
营业利润	250,536.86	1,008,459.57	-75.16
利润总额	255,989.29	1,008,943.98	-74.63
归属于母公司股东的净利润	210,411.26	678,527.69	-68.99
基本每股收益 (元/股)	0.14	0.46	-69.57
加权平均净资产收益率 (%)	4.19	16.14	减少 11.95 个百分点

2016 年半年度，集团公司实现营业收入 60.90 亿元，较上年同比下降 64.29%；利润总额 25.60 亿元，较上年同比下降 74.63%；归属于母公司股东的净利润 21.04 亿元，较上年同比下降 68.99%；基本每股收益 0.14 元/股，较上年同比下降 69.57%；加权平均净资产收益率 4.19%，较上年同比减少 11.95 个百分点。

（二）主营业务分析

公司经营范围：投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询。

公司目前通过申万宏源证券、申万宏源西部、申万宏源承销保荐三家证券类

公司开展证券类业务。

1. 证券业务

(1) 经纪业务：公司面对客户投资意愿减弱、客户争夺困难等不利因素，通过差异化业务发展策略、发挥网点布局优势、加强投顾和营销服务、改进客户体验等工作，提升了经纪业务的综合竞争力，业务发展处于行业第一梯队。公司重视客户基础工作，狠抓开户、资产引进、产品销售等基础业务，业务发展基础稳固，截至2016年6月末，公司托管客户总资产达21,370.24亿元，市场份额达到6.79%，较年初市场份额增长2.81%。

(2) 投资银行业务：面对市场债券融资加速、股权融资节奏放缓的局面，公司针对性地加强投资银行业务项目拓展。2016年上半年，公司共完成股票主承销项目5家（增发4家、非公开发行1家），主承销金额33.39亿元；固定收益承销业务表现突出，完成债券主承销项目43家，主承销金额438.28亿元；新三板业务继续保持市场领先优势，完成150家一级市场推荐挂牌项目和109家定向增资项目，一级市场占比6.55%。

(3) 投资交易业务：2016年上半年，受累于股票二级市场深幅调整，公司股票投资收益出现一定亏损；公司债券投资把握住了债券市场总体向上的趋势，取得了较好的投资收益。总体来看，公司投资收益较上年同期减少较多。

(4) 资产管理业务：资管管理业务继续保持领先地位。截至6月末，受托客户资产规模6,198.99亿元，规模行业排名位居前列。

(5) 信用业务：受股指震荡调整影响，行业融资融券业务规模大幅下降，公司融资融券规模也明显缩减。截至6月末，公司融资融券规模（不含孖展业务）475.37亿元，较年初减少223.18亿元，降幅31.95%。

(6) 研究业务：公司研究所借力公司平台优势，通过前瞻性和体系化的服务，积极巩固和扩大市场影响力。2016年上半年，公司基金交易量占比5.73%，在全国社保基金服务排名中连续5个季度保持前三。

(7) 国际业务：公司国际业务克服市场低迷、汇率波动等不利因素的影响，继续保持在B股业务和QFII业务的领先地位。上半年，公司新增开发QFII客户3家，累计客户总数58家，占全市场297家的19.53%；QFII交易金额同比增长5%。积极开拓综合业务，承揽QDII项目10个，协助集团公司通过QDII资管计划。国际集团在联交所交易总量市场占有率为0.19%，完成2家保荐新股上市项目，参与5家承销配售项目，承揽7家财务顾问项目。海外布局方面，新加坡公司资产管理牌照已于2016年6月获颁，公司将加快新加坡作为亚太区第二个业务中心的建设。此外，上海自贸区分公司业务有序推进。

2. 投资业务

集团公司通过投资业务部门、申万宏源产业投资管理有限责任公司、申万宏源投资有限公司和申万宏源证券公司下属投资类子公司开展各类投资业务。

2016年上半年，公司利用协同优势，加快投资平台建设，积极开展投资业务，并重点从资金、人才、机制三个方面为投资业务提供保障。公司的固定收益类业务、股权投资业务稳妥起步，投资业务的市场开拓、项目储备、投资决策和投后管理有序展开。

在严格风险控制的基础上，公司所属各投资类子公司不断创新求变，紧抓公司债、企业债、资产证券化、新三板等业务机会，构建涵盖投资、融资、财务顾问的业务体系。新三板基金领先地位进一步稳固，产业投资基金业务、并购基金业务稳步开展，股权投资进度加快，部分投资项目成功实现上市。

(1)申万宏源产投公司积极推进现代农业产业基金等项目,大力开展私募股权投资投资基金管理等相关业务。

(2)申万创新投继续发挥原有的信托投行优势,优选大型优质国企、上市民企,完成恒大、中科建设项目的投资。进一步拓展资本市场业务,包括新三板股权投资、参与新三板定增、与各大银行接洽,尝试组合流通股配资业务等。

(3)宏源汇智加强项目拓展力度,严格风险控制,积极把握公司债、企业债、资产证券化等业务发展的机遇,加强项目储备,充分发挥协同效应,上半年实现较好自有资金投资收益和中间业务收入。

(4)申万直投利用集团协同优势,发展直投业务平台,多元业务开花结果。完成股权投资项目 8 个,投资金额 1.69 亿元。进一步稳固新三板基金领先地位,完成设立 7 只新三板投资基金,规模合计约 12 亿。

(5)宏源汇富股权投资业务平稳开展,上海康德莱项目于 2016 年 7 月通过证监会发审委的 IPO 审核。未上市项目及能源循环等基金的投后管理工作进展顺利。

3.多元金融业务

作为一家以证券业务为基础发展起来的投资公司集团,公司在重点开展证券业务的同时,加快布局多元金融业务,力图形成以资本市场为依托的投资与金融服务产业链,为实体经济提供综合金融服务。

公司围绕银行、保险等领域加快推进多元金融布局。2016 年 3 月 30 日,公司以基石投资者认购了浙商银行 1.95 亿股,等值约 1 亿美元,多元金融布局取得重要突破,银行领域布局稳妥推进,其他金融领域的投资研究、项目筛选、储备、立项等工作有序展开,加快以资本市场为依托的投资与金融服务全产业链的形成。

公司主要通过申万宏源证券及其下属基金子公司、期货子公司开展多元金融业务。

报告期内,申万宏源证券下属申万菱信基金大力拓展营销渠道,品牌力影响力持续提升,资产管理规模 1,170.55 亿元,分级基金规模市场排名保持第三。参股公司富国基金管理资产总规模合计 3,723.58 亿元,较 2015 年末增长 8.33%;公募基金总资产(剔除联接基金)市场排名第 14 名;财务业绩在行业第一梯队中排名前列。

申万期货抓住商品期货市场发展机会,进一步提升郑商所、大商所成交量排名,资产管理业务、风险管理子公司业务、投资咨询业务、网络金融业务等均快速发展,与证券公司在多方面发挥协同作用。

宏源期货重点巩固经纪业务规模,鼓励营业部综合经营,积极开展营销活动,业务规模稳步提升;资产管理产品体系不断完善,资产管理业务规模持续提升,同比增长 142%。

(三) 收入与成本

1.营业收入构成

单位: 万元 (%)

营业收入	2016 年 1-6 月	比重 (%)	2015 年 1-6 月	变动幅度 (%)
手续费及佣金净收入	484,937.85	79.63	1,090,996.46	-55.55
其中: 经纪业务手续费净收入	309,623.90	50.84	914,661.53	-66.15

投资银行业务手续费净收入	83,209.56	13.66	61,793.37	34.66
资产管理及基金管理业务手续费净收入	85,979.44	14.12	106,395.98	-19.19
利息净收入	87,987.95	14.45	193,908.36	-54.62
投资收益	122,540.15	20.12	350,081.93	-65.00
公允价值变动收益	-93,036.68	不适用	62,644.09	-248.52
汇兑收益	535.05	0.09	340.87	56.97
其他业务收入	6,061.73	1.00	7,373.70	-17.79
合计:	609,026.07	100.00	1,705,345.40	-64.29

2016年上半年公司实现合并营业收入60.90亿元，同比减少109.63亿元，下降64.29%。收入主要项目有：

(1) 手续费及佣金净收入48.49亿元。其中：证券市场持续深幅调整、成交低迷，受市场股基交易量同比大幅下降影响，经纪业务手续费净收入较上年同期减少60.50亿元，下降66.15%；投资银行业务手续费净收入同比增加2.14亿元，增长34.66%；资产管理业务放缓，资产管理业务及基金管理业务手续费净收入较上年同期减少2.04亿元，下降19.19%。

(2) 利息净收入8.80亿元，较上年同期减少10.59亿元，下降54.62%，其中融资融券业务利息收入21.42亿元，由于融出资金规模减少，公司融资融券业务利息收入同比减少18.02亿元，下降45.69%；公司融资成本同比减少8.28亿元，下降24.13%。

(3) 证券投资业务受市场波动影响较大，投资收益与公允价值变动损益合计实现2.95亿元，较上年同期减少38.32亿元，下降92.85%。

从收入结构上看，经纪业务手续费净收入是公司合并收入的主要来源，收入占比50.84%，同比下降2.80个百分点；融资融券利息收入占比35.17%，同比增加12.04个百分点；资产管理业务及基金管理业务手续费净收入占比14.12%，同比增加7.88个百分点；投资银行业务手续费净收入占比13.66%，同比增加10.04个百分点；投资收益与公允价值变动损益合计占比4.84%，同比下降19.36个百分点。

2. 营业支出分析

单位：万元

营业支出	2016年1-6月	比重(%)	2015年1-6月	变动幅度(%)
营业税金及附加	33,070.94	9.23	100,756.50	-67.18
业务及管理费	325,125.99	90.69	593,515.24	-45.22
资产减值损失	-1.97	0.00	-1,320.09	-99.85
其他业务成本	294.25	0.08	3,934.18	-92.52
合计	358,489.21	100.00	696,885.83	-48.56

2016年上半年公司合并营业支出35.85亿元，同比减少33.84亿元，下降48.56%。其中营业税金及附加随收入下降而减少6.77亿元；业务及管理费32.51亿元，同比减少26.84亿元，下降45.22%，主要是是收入和业务量下降带来的成本费用下降。

(四) 现金流量情况

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	变化幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,453,138.83	10,589,701.16	-113.72
投资活动产生的现金流量净额	-224,726.30	89,881.96	-350.02
筹资活动产生的现金流量净额	-1,373,952.36	3,577,896.80	-138.40

1. 经营活动现金流量

2016 年 1-6 月公司经营活动现金流量净流出 145.31 亿元，其中客户保证金受市场环境的影响，现金净流出 300.40 亿元。

剔除客户保证金影响，公司自有资金经营活动现金流入 155.09 亿元，主要影响因素有如下几方面：处置交易性金融资产净流入 93.14 亿元；收取利息、手续费及佣金现金流入 91.08 亿元；融资融券业务减少融出资金 233.12 亿元；回购业务资金净减少 152.41 亿元；支付利息、手续费及佣金现金 25.33 亿元；支付给职工薪酬现金流出 41.70 亿元；支付各项税费 45.43 亿元。

2. 投资活动现金流量

投资活动现金流量净流出 22.47 亿元，主要原因是投资支付现金 56.77 亿元；收回投资收到的现金 29.96 亿元；取得投资收益收到的现金净流入 5.29 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.95 亿元。

3. 筹资活动现金流量

筹资活动现金流量净流出 137.40 亿元，主要原因是公司偿还了部分债务。

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券及期货经纪业务	3,936,188,618.49	2,156,185,079.48	45.22	-60.46%	-54.40%	-65.94%
证券自营及其他投资业务	(358,069,001.86)	237,739,089.30	不适用	-114.48%	-60.76%	-131.92%
证券承销及保荐业务	797,930,993.30	287,940,401.16	63.91	40.86%	11.62%	65.30%
资产及基金管理业务	850,506,039.60	391,211,378.75	54.00	-53.75%	-22.79%	-65.53%
信用业务	309,869,582.60	193,596,995.77	37.52	-81.03%	-69.50%	-88.36%
境外业务	145,182,866.93	101,070,002.20	30.38	-43.76%	-31.25%	-60.31%

(二) 主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
上海	61	800,532,497.87	61	2,155,753,166.64	-62.87
云南	2	7,415,420.50	2	36,814,688.38	-79.86
内蒙古	2	1,752,191.81	2	4,808,175.58	-63.56
北京	6	63,738,584.64	6	188,442,319.83	-66.18
吉林	4	8,326,507.03	4	19,001,809.09	-56.18

四川	15	131,267,021.80	15	304,341,144.11	-56.87
天津	3	16,921,450.83	3	45,079,774.81	-62.46
安徽	3	9,492,824.08	3	19,930,229.62	-52.37
山东	7	22,837,011.37	7	56,234,558.61	-59.39
山西	2	2,096,917.20	2	3,012,308.94	-30.39
广东	18	121,752,294.65	18	370,328,662.55	-67.12
广西	10	30,348,818.96	10	101,957,972.04	-70.23
江苏	31	165,739,013.75	31	455,377,045.96	-63.60
江西	7	44,917,972.29	7	106,987,529.19	-58.02
河北	4	7,002,413.39	4	16,064,196.94	-56.41
河南	3	5,746,973.85	3	14,033,115.89	-59.05
浙江	27	232,097,355.23	27	548,418,386.71	-57.68
海南	3	19,726,368.52	3	56,703,714.97	-65.21
湖北	14	68,961,908.41	14	165,102,277.14	-58.23
湖南	6	21,947,845.79	6	55,833,038.24	-60.69
福建	8	38,061,988.57	8	93,231,408.81	-59.17
贵州	3	2,948,653.98	3	4,537,186.23	-35.01
辽宁	14	70,797,837.06	14	197,474,694.75	-64.15
重庆	6	35,490,254.02	6	81,628,161.02	-56.52
黑龙江	3	12,560,740.90	3	32,834,848.95	-61.75
宁夏	2	5,445,669.98	2	2,422,603.80	124.79
新疆	41	734,027,589.82	41	1,841,161,714.80	-60.13
甘肃	1	8,631,319.99	1	16,953,449.43	-49.09
西安	2	10,585,968.28	2	19,548,109.59	-45.85
境内子公司分部		1,196,563,396.39		1,632,875,259.87	-26.72
境外子公司		145,182,866.93		258,161,244.00	-43.76
抵消		(532,359,871.08)		(136,270,619.40)	-
本部		2,579,702,886.11		8,284,671,827.14	-68.68
合计	308	6,090,260,692.92	308	17,053,454,004.23	-64.29

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
上海	61	463,150,913.56	61	1,874,591,846.42	-75.29
云南	2	(372,434.47)	2	28,728,755.35	-101.30
内蒙古	2	(3,221,821.61)	2	1,089,153.99	-395.81
北京	6	10,176,065.82	6	130,864,337.44	-92.22
吉林	4	(6,482,851.50)	4	7,770,605.44	-183.43
四川	15	46,814,108.17	15	228,605,827.46	-79.52
天津	3	(9,775,858.28)	3	27,801,890.50	-135.16
安徽	3	92,732.31	3	11,818,347.13	-99.22
山东	7	1,335,629.14	7	34,309,798.08	-96.11

山西	2	(3,710,254.61)	2	(1,174,675.95)	不适用
广东	18	27,269,995.05	18	232,895,115.68	-88.29
广西	10	10,294,317.75	10	78,722,373.65	-86.92
江苏	31	70,850,952.49	31	358,506,686.44	-80.24
江西	7	14,928,774.63	7	82,703,726.61	-81.95
河北	4	(2,593,362.23)	4	7,039,408.60	-136.84
河南	3	(2,417,515.19)	3	6,625,052.89	-136.49
浙江	27	110,686,357.38	27	425,894,029.21	-74.01
海南	3	7,691,595.23	3	43,446,023.25	-82.30
湖北	14	14,069,313.13	14	118,147,887.39	-88.09
湖南	6	2,322,503.56	6	38,510,063.67	-93.97
福建	8	13,829,722.91	8	66,491,066.85	-79.20
贵州	3	(4,423,756.32)	3	452,271.42	-1,078.12
辽宁	14	3,170,785.48	14	136,526,517.27	-97.68
重庆	6	10,484,407.85	6	55,688,944.74	-81.17
黑龙江	3	(3,542,714.23)	3	19,243,803.18	-118.41
宁夏	2	174,471.40	2	(1,402,343.11)	不适用
新疆	41	484,351,359.31	41	1,231,002,710.60	-60.65
甘肃	1	2,496,554.08	1	12,282,140.50	-79.67
西安	2	3,795,484.52	2	13,267,281.42	-71.39
境内子公司分部		450,250,252.89		828,751,672.21	-45.67
境外子公司		44,112,864.73		111,153,667.87	-60.31
抵消		(466,626,479.17)		32,601,223.27	-1531.22
本部		1,216,186,481.55		3,841,640,471.92	-68.34
合计	308	2,505,368,595.33	308	10,084,595,681.39	-75.16

四、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	增减	变动原因
融出资金	49,013,478,294.58	71,419,413,149.44	-31.37%	客户融资规模减少
买入返售金融资产	5,489,032,966.59	2,827,492,515.19	94.13%	公司债券逆回购规模增加
持有至到期投资	-	72,000,000.00	-100.00%	持有至到期的债券全部到期
递延所得税资产	1,390,048,423.47	732,084,684.85	89.88%	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,123,989,689.47	1,738,394,760.33	-35.34%	应收款项类投资规模及短期应收款减少
短期借款	412,241,527.80	640,566,910.40	-35.64%	短期对外融资减少
应付短期融资款	158,128,306.00	24,356,791,851.10	-99.35%	短期公司债及收益凭证到期偿付
拆入资金	3,500,000,000.00	-	不适用	使用拆入资金方式融资
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	315,942,470.00	-	不适用	开展债券沽空及卖出租入黄金业务
衍生金融负债	84,266,106.68	30,832,537.19	173.30%	卖出债券规模增加
应付职工薪酬	3,888,416,054.88	5,651,183,432.61	-31.19%	计提职工薪酬减少
应交税费	492,461,065.98	4,091,816,178.73	-87.96%	营业收入下降影响
应付款项	815,402,647.17	312,202,982.64	161.18%	主要为证券清算款增加

应付利息	660,493,150.40	1,643,880,971.94	-59.82%	债券到期兑付
长期借款	300,000,000.00	-	不适用	子公司借入信托贷款
应付债券	38,631,297,835.38	26,188,192,492.22	47.51%	当期发行公司债和次级债券
其他综合收益	(943,404,980.28)	455,767,803.56	-306.99%	可供出售金融资产公允价值变动
项目	本报告期	上年同期	增减	变动原因
手续费及佣金净收入	4,849,378,515.09	10,909,964,605.71	-55.55%	经纪业务手续费净收入减少
利息净收入	879,879,531.33	1,939,083,584.45	-54.62%	两融业务利息收入减少
投资收益	1,225,401,549.16	3,500,819,263.08	-65.00%	自营业务投资收益减少
公允价值变动收益	(930,366,762.39)	626,440,887.63	-248.52%	交易性金融资产公允价值下降
营业税金及附加	330,709,355.98	1,007,565,010.73	-67.18%	营业收入下降影响
业务及管理费	3,251,259,865.96	5,935,152,384.06	-45.22%	职工薪酬减少
所得税费用	390,321,374.56	3,144,768,342.82	-87.59%	利润总额减少，相应应纳税所得额减少
归属于母公司股东的净利润	2,104,112,599.16	6,785,276,949.74	-68.99%	受市场环境的影响，营业收入下降
基本每股收益	0.14	0.46	-69.57%	归属于母公司股东的净利润下降
稀释每股收益	0.14	0.46	-69.57%	归属于母公司股东的净利润下降
其他综合收益的税后净额	(1,399,242,869.22)	389,925,813.25	-458.85%	可供出售金融资产公允价值变动

五、核心竞争力分析

公司充分发挥双层平台架构优势，统筹推进各个业务板块发展，积极打造投资控股集团，形成了自身的核心竞争力，主要体现在以下几个方面：

(一)行业领先的综合实力

公司充分发挥原申银万国证券与原宏源证券的优势，总资产、净资产规模均位居行业前列，资本实力雄厚。公司继承了原申银万国证券和原宏源证券业界领先的品牌影响，在多项业务方面具有较强的影响力。公司正在开展相关投资平台的调整优化，推动各项业务协同发展，进一步提升投资业务板块的竞争优势，积极打造国内一流的投资控股集团。

(二)优秀广阔的发展前景

依托上市平台优势和大股东优势，公司正在积极吸纳证券行业外的其他金融业务资源，力争建成金融全牌照的投资控股集团和中投旗下金融资产证券化的重要平台。公司将深入挖掘客户需求，为实体经济提供综合化的全面金融服务，建设以资本市场为依托的投资与金融全产业链。

(三)契合国家战略的区位优势

在资本市场业务方面，能充分利用区位优势，发挥新疆作为“新丝绸之路经济带”战略的桥头堡作用；同时，利用上海“两个中心”和自贸区建设的发展机遇，实现东西联动、资源协同。新疆处于“一带一路”经济中心，公司在新疆地区占据了经纪业务的大部分市场份额，积累了众多的客户资源，与当地政府、监管机构和企业维持了良好的关系，有利分享西部大开发的区域红利。公司能够充分利用上海地区良好的区位优势和政策环境支持，在金融改革、开放、创新等方面争取先行先试的机会，积极参与国家“海上丝绸之路”战略推进。

(四)有效的风险管理体系

公司不断完善风险管理体系，各项风险指标均达到监管机构要求。公司建立了全面、全员、全过程、全覆盖的集团化风险管理体系，实现了业务发展与规范

运作的融合，有效地控制了市场风险、信用风险、流动性风险和运营风险等，保持了业务健康发展的良好态势，为公司综合实力的进一步提高提供了保障。

(五)市场化的人才培养机制

公司坚持以人为本，完善以市场化机制为核心的人力资源发展体系，并在政策许可的条件下探索职工持股计划，促进公司、股东和员工利益共享，为员工长期发展和自我价值实现提供持久坚实的职业保障。

六、投资状况分析

(一) 对外股权投资情况

1. 对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
30,000,000.00	9,000,000.00	233%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
北京城建（上海）投资管理有限公司	股权投资管理，股权投资，投资咨询，商务咨询	30.00%

2. 持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
富国基金管理有限公司	有限责任公司	49,995,000.00	49,995,000.00	27.78%	83,325,000.00	27.78%	574,167,130.76	99,914,443.17	长期股权投资	出资
合计		49,995,000.00	49,995,000.00	--	83,325,000.00	--	574,167,130.76	99,914,443.17	--	--

3. 证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
其他投资	ZJGSTZ	证金公司投资	8,554,160,000.00	8,554,160,000.00	-	8,554,160,000.00	-	7,476,285,596.41	-	可供出售金融资产	自有
资管产品	DZ0001	国联证券汇盈7号定向资产管理	1,870,000,000.00	1,870,000,000.00	100%	1,870,000,000.00	100%	1,870,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有
债券	130592	15四川Z1	1,808,015,747.14	17,900,000.00	12%	17,900,000.00	12%	1,811,122,000.00	3,106,252.86	交易性金融资产	自有
理财产品		招商银行增利定制28876	-	-	-	1,500,000,000.00	100%	1,500,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有
债券	130807	16江苏01	-	-	-	13,200,000.00	11%	1,320,000,000.00	247,405.72	交易性金融资产	自有
基金	482002	工银货币	-	-	-	1,297,000,000.00	2%	1,312,302,285.84	29,820,349.74	交易性金融资产	自有
债券	130764	15辽宁09	-	-	-	13,000,000.00	6%	1,300,000,000.00	-8,017,680.31	可供出售金融资产	自有
资管产品		国君资管0894定向资产管理	750,000,000.00	750,000,000.00	100%	750,000,000.00	100%	742,431,429.16	-	可供出售金融资产	自有

理财产品		平安银行定制和盈	-	-	-	700,000,000.00	100%	700,000,000.00	-	可供出售金融资产	自有
信托产品		申万宏源 QDII 信托金融投资项目 16017	-	--	-	671,650,000.87	100%	671,650,000.87	-	可供出售金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			66,004,357,764.51		-		-	56,035,944,442.17	269,878,458.76	--	--
合计			78,986,533,511.65		-		-	74,739,735,754.45	295,034,786.77	--	--

4. 持有其他上市公司股权情况的说明

证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持股数量(股)		占该公司股权比例(%)		期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
			期初	期末	期初	期末					
601211	国泰君安	1,487,477,384.24	53,500,000.00	53,500,000.00	0.70	0.70	951,765,000.00	27,820,000.00	(401,784,288.18)	可供出售金融资产	购买
600030	中信证券	1,258,532,392.45	55,929,927.00	55,929,927.00	0.46	0.46	907,742,715.21	-	(263,092,257.93)	可供出售金融资产	购买
600649	城投控股	98,516,443.52	53,998,466.00	53,998,466.00	1.81	1.81	775,417,971.76	-	507,676,146.18	可供出售金融资产	购买
600837	海通证券	874,876,509.73	48,300,000.00	48,300,000.00	0.42	0.42	744,786,000.00	-	(97,567,882.30)	可供出售金融资产	购买
300491	通合科技	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00	4.90	4.90	406,621,244.16	10,500,000.00	278,715,933.12	可供出售金融资产	购买
600958	东方证券	292,392,460.90	11,900,000.00	11,900,000.00	0.19	0.19	200,039,000.00	4,165,000.00	(69,265,095.68)	可供出售金融资产	购买
601231	环旭电子	211,847,179.17	15,657,648.00	15,657,589.00	0.72	0.72	167,536,202.30	1,565,510.88	(33,233,232.65)	可供出售金融资产	购买
601169	北京银行	173,784,487.41	15,600,000.00	15,600,000.00	0.10	0.10	161,772,000.00	-	(9,009,365.56)	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	144,351,473.95	10,000,000.00	8,910,000.00	0.05	0.04	138,728,700.00	5,031,169.08	(4,217,080.46)	可供出售金融资产	购买
600028	中国石化	198,342,211.87	26,400,000.00	26,400,000.00	0.02	0.02	124,608,000.00	1,584,000.00	(55,300,658.90)	可供出售金融资产	购买
其他		1,367,598,637.50	205,026,625.00	181,129,381.00	--	--	1,062,434,936.31	46,356,963.28	(663,247,175.40)		--
合计		6,142,719,180.74	531,312,666.00	506,325,363.00	--	--	5,641,451,769.74	97,022,643.24	(810,324,957.76)		--

(二) 委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

1. 报告期内，公司无委托理财和委托贷款情况。
2. 衍生品投资情况

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
公开市场	不适用	否	利率衍生工具	136,592.24	07/04/2016	30/06/2021	136,592.24	3,226,591.00	129,095.62		3,234,087.62	66.39%	391.54
银行、私募基金、公开市场	不适用	否	权益衍生工具	132,084.21	31/03/2016	19/12/2016	132,084.21	684,495.46	100,184.21		716,395.46	14.71%	-5,760.63
贸易公司	不适用	否	商品衍生工具	32,253.18	14/03/2016	27/09/2016	32,253.18	69,390.50	32,253.18		69,390.50	1.42%	532.53
合计				300,929.63	--	--	300,929.63	3,980,476.96	261,533.01		4,019,873.58	82.52%	-4,836.56

衍生品投资资金来源	自有资金
涉诉情况（如适用）	-
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	-
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	-
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司所属子公司具有开展相关业务的资格。衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货及国债期货套利、套期保值、投机等自营业务和券商 OTC 柜台业务。报告期内公司所属子公司进行衍生产品投资业务时完全按照中国证监会、中国证券业协会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。为保证衍生品自营业务规范运作，防范业务风险，公司以相关业务管理办法等规章制度为准则，依照业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值净浮亏人民币 17,527,850.00 元；持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净浮亏人民币 3,957,680.00 元；持有的用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净浮亏人民币 23,212,125.87 元。持有的用于非套期的未到期贵金属期货合约的公允价值净浮盈人民币 3,870,920.00 元
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	衍生品政策不变，从市场直接获取报价。
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司所属子公司已获得相关业务资格，可以开展相关业务。截至报告期末，权益衍生工具持仓合约价值 716,395.46 万元，占公司报告期末净资产的 14.71%；利率衍生工具持仓合约价值 3,234,087.62 万元，占公司报告期末净资产 66.39%；商品衍生工具持仓合约价值 69,390.50 万元，占公司报告期末净资产 1.42%。风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。 此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。

（三）募集资金使用情况

1. 申银万国证券发行的股份全部用以换股吸收合并宏源证券，无募集资金。

2. 经 291 号文核准并经深圳证券交易所同意，原宏源证券于 2012 年 6 月向 8 名特定对象非公开发行 A 股 525,000,000 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行认购价为人民币 13.22 元。截至 2012 年 6 月 11 日止，募集资金总额为人民币 6,940,500,000.00 元，加上募集期间利息人民币 267,094.20 元，扣除发行费用人民币 165,838,918.23 元，募集资金净额人民币 6,774,928,175.97 元。上述募集资金已经大华会计师事务所有限公司审验，并出具了大华验字[2012]178 号验资报告。

截至 2015 年 12 月 31 日，该次募集资金共累计使用人民币 6,301,444,269.96 元。收到募集资金存款利息收入人民币 76,592,776.33 元，支付银行手续费人民币 16,501.36 元，募集资金专户余额为人民币 550,060,180.98 元。

2015 年 12 月 29 日，公司股东大会审议通过《关于变更剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，于 2016 年 1 月 7 日从募集资金专用账户中转出人民币 550,059,180.98 元补充公司流动资金，剩余人民币 1,000 元用于后续手续费及银行账户销户等支出。

2016 年上半年，募集资金专户收到利息收入人民币 494,013.54 元，支付银

行手续费人民币 515 元。截至募集资金专户销户前, 账户余额为人民币 494,498.54 元。2016 年 6 月 20 日, 募集资金专户剩余资金全部转出至原宏源证券账户, 募集资金专户销户完成, 募集资金余额为人民币 0 元。

募集资金使用情况对照表

截至时间: 2016 年 6 月 30 日

单位: 万元

募集资金总额		677,492.82		本期投入募集资金总额		55,055.37(注④)					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		685,199.80					
累计变更用途的募集资金总额		52,994.77									
累计变更用途的募集资金总额比例		7.82%									
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
增加资本金, 补充营运资金	是	677,492.82	624,498.05	0	630,144.43	100.90%	不适用	不适用	不适用	是	
其中	1、开展创新业务, 优化公司收入结构	否	270,000.00	220,000.00	0	222,253.00	101.02%	不适用	不适用	不适用	否
	(1) 融资融券业务	否	200,000.00	200,000.00	0	202,253.00(注⑤)	101.13%	不适用	不适用	不适用	否
	(2) 直接投资业务	是	50,000.00	0	0	0	0	不适用	不适用	不适用	是
	(3) 股指期货业务	否	20,000.00	20,000.00	0	20,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	2、扩大承销准备金规模, 增强承销业务实力	否	30,000.00	30,000.00	0	30,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	3、扩大资产管理规模, 增强资产管理业务能力	否	6,000.00	6,000.00	0	6,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
	4、适度增加自营业务规模, 实现稳健收益	否	311,492.82	311,492.82	0	314,870.30(注⑥)	101.08%	不适用	不适用	不适用	否
	5、优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力	是	30,000.00	27,005.23	0	27,021.13(注⑦)	100.06%	不适用	不适用	不适用	是
6、增强机构业务规模, 扩展业务合作领域	否	30,000.00	30,000.00	0	30,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否	
永久补充流动资金	不适用	不适用	52,994.77	55,055.37(注⑧)	55,055.37(注④)	103.89%	不适用	不适用	不适用	不适用	
合计		677,492.82	677,492.82	55,055.37(注⑧)	685,199.80	101.14%					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)				1. “开展创新业务, 优化公司收入结构(直接投资业务)” : 鉴于证监会对新股发行政策的调整, 制造业产能过剩对股权投资项目的影 响, 以及公司重组后对原有各子公司重新整合和战略布局有待进一步规划和设计, 现阶段公司不再急需向直投子公司进行注资。 2. “优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力” : 公司信息技术建设项目(即为 2012 年 6 月原宏源证券对外披露的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目的具体用途)资金具有陆续投入、小额使用的特点, 致使募集资金使用效益较低。							
项目可行性发生重大变化的情况说明				详见“未达到计划进度或预计收益的情况和原因”							
募集资金投资项目实施地点变更情况				无							
募集资金投资项目实施方式调整情况				无							

募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2013年3月6日,宏源证券第七届董事会第四次会议审议通过《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司使用闲置募集资金人民币6.70亿元补充流动资金。使用期限自董事会审议批准之日起12个月。</p> <p>2014年3月3日,原宏源证券已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。</p> <p>2014年3月5日,宏源证券第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》,同意公司将暂时闲置的“直投投资业务”项目资金人民币3亿元和“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目资金人民币1亿元,总计人民币4亿元补充流动资金。使用期限自本次董事会审议批准之日起12个月。</p> <p>2015年3月3日,本公司已将上述用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金归还情况通知了公司保荐机构和保荐代表人。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	2016年6月20日募集资金专户剩余资金人民币49.45万元全部转出,账户销户完成。截至2016年6月30日,募集资金结余金额为人民币0.00元。
尚未使用的募集资金用途及去向	截止2016年6月30日,不存在尚未使用的募集资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注1:截止2015年12月31日投入融资融券业务的资金中包含了累计利息收入人民币2,253.00万元。

注2:截止2015年12月31日投入自营业务的资金中包含了累计利息收入人民币3,377.48万元。

注3:2015年支付优化营业网点相关费用中投入人民币15.90万元为募集资金利息收入。截止2015年12月31日投入营业网点优化业务的资金中包含了累计利息收入人民币15.90万元。

注4:本期投入金额包括2016年1月7日从募集资金专用银行账户划转人民币55,005.92万元(其中利息及手续费净收入人民币2,011.25万元),和6月20日划转人民币49.45万元(其中利息及手续费净收入人民币49.35万元)。

注:募集资金所投资的项目,所投入资金均包含自有资金与募集资金,同一项目所用自有资金与募集资金未单独核算,收益无法单独认定。

本公司吸收合并宏源证券并以全部证券类资产及负债出资设立全资子公司申万宏源证券有限公司后,原宏源证券募集资金专户结余的资金相应由申万宏源证券承接。

3.变更募集资金投资项目的资金使用情况

2015年12月12日,公司召开第四届董事会第十三次会议。基于新股发行政策调整、重组后原有子公司重新整合和战略布局优化、资金使用效率、募集资金实施主体为全资子公司等原因,公司董事会同意将原宏源证券剩余募集资金(包括后续产生的本息)用途变更为永久补充申万宏源证券流动资金。变更募集资金涉及原“直接投资业务”和“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”两项目资金结余。独立董事和监事会就该事项发表了意见,华泰联合证券出具了《关于申万宏源集团股份有限公司变更剩余募集资金用途永久补充流动资金的核查意见》,且该事项已经2015年12月29日公司2015年第三次临时股东大会审议批准。

根据股东大会决议,公司2016年1月7日从募集资金专用银行账户划转人民币550,059,180.98元补充公司流动资金,剩余人民币1,000元用于后续手续费及银行账户销户等支出。2016年6月20日募集资金专户剩余资金人民币494,498.54元全部转出。2016年上半年变更募集资金投资项目实际投入总金额为人民币550,553,679.52元。

变更募集资金投资项目情况表

截至时间:2016年6月30日

单位:万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
永久补充流动资金	开展创新业务,优化公司收入结构(直接投资)	50,000.00	51,944.15(注 ^②)	51,944.15	103.89%	不适用	不适用	不适用	否

	业务)								
永久补充流动资金	优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力	2,994.77	3,111.22(注 ^①)	3,111.22	103.89%	不适用	不适用	不适用	否
合计	-	52,994.77(注 ^②)	55,055.37	55,055.37	103.89%	不适用	不适用	不适用	否
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>根据中国证券监督管理委员会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》及《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其2家子公司的批复》，申银万国以换股方式吸收合并宏源证券，并作为存续公司以原申银万国和宏源证券的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司。募集资金实施主体由原上市公司变更为全资子公司，原募集资金的用途已不完全适用于现主体的实际情况。</p> <p>1. “开展创新业务，优化公司收入结构（直接投资业务）”变更情况说明：鉴于证监会对新股发行政策的调整，制造业产能过剩对股权投资项目的影 响，以及公司重组后对原有各子公司重新整合和战略布局有待进一步规划和设计，现阶段公司不再急需向直投子公司进行注资。经审慎研究，公司决定将剩余募集资金人民币 50,000 万元及利息收入永久补充流动资金。上述变更事项业经公司 2015 年 12 月 12 日召开的第四届董事会第十三次会议及 2015 年 12 月 29 日召开的 2015 年第三次临时股东大会批准。具体内容见申万宏源临 2015-75 号公告。</p> <p>2. “优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”变更情况说明：公司信息技术建设项目（即为 2012 年 6 月原宏源证券对外披露的《非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》中“优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力”项目的具体用途）资金具有陆续投入、小额使用的特点，致使募集资金使用效益较低。经审慎研究，公司决定将剩余募集资金人民币 2,994.77 万元及利息收入永久补充流动资金。上述变更事项业经公司 2015 年 12 月 12 日召开的第四届董事会第十三次会议及 2015 年 12 月 29 日召开的 2015 年第三次临时股东大会批准。具体内容见申万宏源临 2015-75 号公告。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

注 1：2016 年 1 月 7 日公司从募集资金专用银行账户（中国建设银行广东省分行）划转人民币 55,005.92 万元补充公司流动资金(其中募集资金本金人民币 52,994.77 万元；利息及手续费净收入人民币 2,011.25 万元)，剩余人民币 0.10 万元用于后续手续费及银行账户销户等支出。

注 2 和注 3 数值按照 50,000.00/2,994.77 的比例计算。

4. 募集资金专用账户注销情况

截至 2016 年 6 月 20 日，公司已按照股东大会决议，将募集资金账户金额全部转出用于永久补充流动资金，并办理完毕中国建设银行广东省分行募集资金专用账户注销手续。同时，本公司与保荐机构华泰联合证券有限责任公司、申万宏源证券及中国建设银行广东省分行签订的《募集资金三方监管协议》相应终止。

(四) 主要子公司、参股公司分析

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
申万宏源证券有限公司	全资子公司	证券	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	33,000,000,000.00	223,201,243,931.13	43,540,578,692.59	4,735,905,975.64	2,284,244,450.50	2,050,580,923.18
申万宏源产业投资管理有限责任公司	全资子公司	投资	投资与资产管理，投资咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	100,000,000.00	54,198,068.74	53,535,534.15	1,307,383.31	(1,881,875.18)	(1,881,875.18)
申万宏源西部证券有限公司	全资子公司	证券	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券投资基金代销、为期货公司提供	1,200,000,000.00	15,095,664,558.07	3,349,713,035.55	758,690,548.07	490,817,869.31	368,435,956.01

			中间介绍业、证券自营。							
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	证券	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	1,000,000,000.00	1,388,383,204.20	1,234,982,693.12	278,547,916.22	127,257,261.38	96,626,462.52	
申银万国期货有限公司	控股子公司	期货	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售	776,000,000.00	11,003,004,701.75	1,236,814,826.03	274,720,709.14	104,447,373.60	82,079,389.11	
申万菱信基金管理有限公司	控股子公司	基金	基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务（包括销售其本身发起设立的基金）	150,000,000.00	1,244,560,885.76	966,574,519.32	287,838,652.94	114,760,021.94	104,895,017.11	
上海申银万国证券研究所有限公司	控股子公司	证券	证券投资咨询、企业投资咨询、企业策划；信息软件开发与销售；信息科技咨询服务；证券人才培训等	20,000,000.00	123,771,004.67	85,674,484.01	104,012,896.74	(38,018,282.18)	(19,698,043.62)	
申万宏源（国际）集团有限公司	全资子公司	证券	投资控股	642,166,220港元	7,606,419,671.91港元	2,456,758,799.00港元	203,843,621.91港元	52,465,348.16港元	490,615,300.00港元	
申银万国创新证券投资咨询有限公司	全资子公司	另类投资	投资管理、咨询服务、顾问服务。	1,000,000,000.00	1,920,607,604.72	1,190,942,508.63	26,413,803.21	13,746,549.63	15,972,165.93	
申银万国投资有限公司	全资子公司	证券直投	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投基金等	500,000,000.00	746,767,699.20	585,877,370.82	21,178,575.44	10,756,425.12	10,477,596.92	
富国基金管理有限公司	参股子公司	基金	基金管理	300,000,000.00	4,013,738,468.91	2,067,208,391.59	1,184,835,420.86	469,536,384.06	359,727,968.22	
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	证券直投	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业投资管理服务业务等	300,000,000.00	715,548,608.11	708,420,947.58	16,006,860.67	12,282,602.30	11,128,641.75	
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	另类投资	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询	1,200,000,000.00	1,361,026,368.59	1,301,853,155.91	94,314,751.37	61,320,170.11	46,888,493.95	
宏源期货有限公司	全资子公司	期货	商品期货、金融期货、资产管理、投资咨询	550,000,000.00	4,735,830,005.75	853,394,321.74	98,399,221.99	31,737,884.85	28,285,758.72	

（五）重大非募集资金投资情况

报告期内，公司无重大非募集资金投资情况。

七、报告期内实施的利润分配方案

本公司 2015 年度利润分配方案为：以公司 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股并派发现金股利 1.50 元（含税），共分配利润 7,428,372,488.50 元，剩余未分配利润 260,409,695.77 元转入下一年度。

公司以 2016 年 7 月 5 日为股权登记日，以 2016 年 7 月 6 日为除权除息日，已实施完成公司 2015 年度利润分配方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是

分红标准和比例是否明确和清晰:	是
相关的决策程序和机制是否完备:	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用:	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,其合法权益是否得到了充分保护:	是
现金分红政策进行调整或变更的,条件及程序是否合规、透明:	不适用

八、本报告期公司无利润分配及资本公积金转增股本预案

公司计划半年度不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

九、其他报告事项

(一) 当年监管部门对公司全资子公司申万宏源证券的分类评价结果

根据中国证券监督管理委员会公布的 2016 年证券公司分类评价结果,申万宏源证券被评为 A 类 AA 级。

(二) 公司全资子公司申万宏源证券风险控制指标情况

报告期内,公司根据监管规定和董事会通过的年度业务授权等,做好各项风险控制指标的动态监控,并根据业务发展不断完善风险控制标准,及时采取相应的风险控制措施。报告期内,公司各项主要风险控制指标不存在超出监管规定标准或预警标准的情况。公司以净资本为核心的各项主要风控指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的规定。

(三) 报告期,公司无被采取重大监管措施或者风险处置措施情况。

十、特别提示

由于公司主要利润来源的证券业务受证券市场影响较大,因此无法对公司下一报告期业绩进行准确估值。公司将在下一报告期结束后,及时进行披露。

第五节 重要事项

一、公司法人治理情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深交所主板上市公司规范运作指引》等法律、行政法规、部门规章及监管政策的要求,建立有效的公司治理结构,不断健全治理机制,强化股东大会、董事会、监事会权力制衡机制,明确和规范股东、董事、监事和高级管理人员的权利和义务及行为,确保公司规范运作,诚信履行信息披露义务,注重投资者关系管理,有效保护公司利益和投资者的合法权益,不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。

公司通过加强制度建设与监督实施等方式,不断丰富和完善公司治理实践。目前,公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、公司重大诉讼、仲裁事项及媒体普遍质疑的事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

1. 报告期内，集团公司未新发生重大诉讼、仲裁事项。

公司 2015 年年度报告披露的上海冶金公司诉公司清算责任纠纷案，尚在审理中。

2015 年 10 月 13 日公司收悉上海市浦东新区人民法院传票及民事起诉状，原告上海冶金工程建设有限公司诉称：其与上海万国投资咨询服务有限公司（以下简称万国公司）因委托投资纠纷一案，经上海市第一中级人民法院（1997）沪一中经初字第 514 号民事判决书判决，万国公司应归还其人民币 550 万元并赔偿该款利息。判决生效后，万国公司拒不执行，原告向上海市第一中级人民法院申请强制执行，后该院裁定终结执行程序。1999 年 5 月 5 日，万国公司被吊销营业执照，被告系万国公司股东，原告多次要求被告清算未果。故此，原告认为，被告作为万国公司股东，在万国公司吊销营业执照后一直怠于履行清算义务，应对万国公司所欠款项承担连带赔偿责任，请求法院判令被告赔偿 7182778.4 元人民币，并以此为基数，按中国人民银行同期逾期贷款罚息从 1998 年 4 月 18 日计算至实际支付日止的利息，两项合计共约 1540 余万元人民币。

本案经上海市浦东新区人民法院开庭审理，2016 年 2 月 18 日法院作出一审裁定，驳回原告上海冶金公司的起诉。原告已就该案上诉，公司已收悉其民事上诉状。

2. 公司所属申万宏源证券有限公司重大诉讼、仲裁事项。

（1）新发生诉讼仲裁事项：

① 申万宏源证券诉山东山水水泥集团有限公司债券交易纠纷案

2015 年 4 月 14 日，被告山东山水水泥集团有限公司公开发行 2015 年度第一期超短期融资券（证券简称：15 山水 SCP001，证券代码：011599179），后续因被告截至到期兑付日未能按照约定筹措足额偿债资金，“15 山水 SCP001”不能按期足额偿付，导致被告对公司债务违约，公司共计持有 15 山水 SCP001 合计券面总额为 160,000,000 元。

2016 年 6 月 1 日，公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求被告偿付债券本金人民币 160,000,000 元、逾期违约金 6,787,200 元，并承担公司相关律师服务费及诉讼费用。目前，本案已由上海市第一中级人民法院受理。

② 甘孜州农村信用联社股份有限公司诉四川科亨矿业（集团）有限公司等合同纠纷案（申万宏源证券有限公司系本案第三人）

2016 年 5 月 31 日，原告甘孜州农村信用联社股份有限公司（以下简称甘孜农信社）因借款合同纠纷，向四川省高级人民法院起诉，要求四川科亨矿业（集团）有限公司等十余名被告，向其支付欠款 2 亿元人民币及其逾期利息 51,900,000 元，合计 2.519 亿元人民币。根据原告起诉状，申万宏源证券有限公司（以下简称公司）和山东国际信托股份有限公司系本案第三人，原告要求第三人在其向相关被告人追偿而未能获得清偿的范围内，赔偿其损失。公司于 2016 年 7 月 12 日收悉四川省高级人民法院应诉通知书，目前本案正在一审中。

（2）已在 2015 年年度报告披露，报告期内进展情况

① 原告陈俊诉申万宏源证券融资融券交易纠纷案

2015 年 9 月 29 日，公司收到上海市第一中级人民法院传票，公司上海上中西路证券营业部客户陈俊以公司融资融券平仓不当造成其损失为由提起诉讼，要求公司赔偿其损失 55,000,000 元以及预期利息损失 45,000,000 元。2016 年 2 月

25 日，本案一审开庭审理。2016 年 6 月 6 日，原告陈俊向法院申请撤回起诉，2016 年 6 月 20 日，法院裁定准予其撤回起诉。

②原告李德林、赵淑花诉申万宏源证券大连友好路营业部返还存款案。

2008 年 8 月和 11 月，李德林、赵淑花先后起诉，要求营业部偿还其存款 1530 万元、本金 170 万元及利息。一审法院于 2008 年 12 月开庭审理该案，2009 年 8 月裁定中止诉讼。因中本案中止诉讼的原因消除，2016 年 4 月 8 日，本案恢复诉讼，原告申请撤诉，本案一审法院口头裁定准予其撤诉，本案完结。

(二) 媒体普遍质疑的事项

报告期内，公司未发生媒体普遍质疑事项。

三、收购、出售资产事项

报告期，公司无重大收购、出售资产事项。

四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

五、重大关联交易事项

与日常经营相关的关联交易

(一) 报告期公司关联交易情况

单位：万元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例	获批的交易额度	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中建投信托有限责任公司	同受一方控制的其他企业	日常经营相关的关联交易	购买信托产品	协商原则	7,500	50,000	—	50,000	否	2.24/5.24/8.24/11.24/12.22 核算利息，并于 10 个工作日内支付	无	-	-
合计				--	7,500	50,000	--	50,000	--	--	--	--	--

(二) 报告期公司所属子公司申万宏源证券的关联交易情况

单位：万元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
国泰基金管理有限公司	同受一方控制的其他企业		交易单元席位租赁收入	市场定价		622.14	2.242%						
光大保德信基金管理有限公司	公司董事、监事和高级管理人员直接或间接控制的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织		交易单元席位租赁收入	市场定价		243.8	0.878%						
光大永明人寿保险有限公司	公司董事、监事和高级管理人员直接或间接控制		交易单元席位租赁收入	市场定价		41.98	0.151%						

	的或担任董事、高级管理人员的法人或其他组织													
富国基金管理有 限公司	联营企业	交易单元 席位租赁 收入	市场定价		1,422.79	5.126%								
光大保德信基金 管理有限公司	公司董事、监事 和高级管理人员 直接或间接控制 的或担任董事、 高级管理人员的 法人或其他组织	代销金融 产品业务 收入	市场定价		2.92	0.042%								
国泰基金管理有 限公司	同受一方控制的 其他企业	代销金融 产品业务 收入	市场定价		158.81	2.275%								
富国基金管理有 限公司	联营企业	代销金融 产品业务 收入	市场定价		149.17	2.137%								
中国光大银行	公司董事、监事 和高级管理人员 直接或间接控制 的或担任董事、 高级管理人员的 法人或其他组织	资产管理 业务支出	市场定价		228.20	7.109%								
中国光大银行	公司董事、监事 和高级管理人员 直接或间接控制 的或担任董事、 高级管理人员的 法人或其他组织	存放金融 同业利息 收入	市场定价		697.83	0.468%								
中国光大银行	公司董事、监事 和高级管理人员 直接或间接控制 的或担任董事、 高级管理人员的 法人或其他组织	卖出回购 金融资产 利息支出	市场定价		428.35	0.334%								
中国光大银行	公司董事、监事 和高级管理人员 直接或间接控制 的或担任董事、 高级管理人员的 法人或其他组织	代销金融 产品业务 收入	市场定价		36.6	0.524%								
建投嘉昱(上海) 投资有限公司	同受一方控制的 其他企业	租赁费及 物业费	市场定价		108.93	0.338%								
合计			--	--	4,141.52	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上述关联交易均由于日常经营需要而产生，对公司独立性没有影响，公司对关联方也不形成依赖。

六、重大合同及其履行情况

- 1.报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2.报告期内，公司无累计和当期对外担保事项。
- 3.报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大合同。

七、公司及持股 5%以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项

(一) 申银万国证券股份有限公司以换股方式吸收合并宏源证券股份有限公司相关承诺情况:

1. 中央汇金投资有限责任公司正在履行承诺情况:

(1) 《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出, 正在履行中。

(2) 《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 22 日作出, 正在履行中。

(3) 《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》

此项承诺于 2014 年 6 月 24 日作出, 正在履行中。

2. 中国建银投资有限责任公司正在履行承诺情况:

(1) 《关于避免同业竞争的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出, 正在履行中。

(2) 《关于业务、资产、人员、财务和机构“五分开”的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出, 正在履行中。

(3) 《关于减少和规范关联交易的承诺函》

此项承诺于 2014 年 7 月 18 日作出, 正在履行中。

(4) 《关于持有申银万国证券股份有限公司股份锁定期的承诺》

此项承诺于 2014 年 10 月 17 日作出, 正在履行中。

3. 股东上海久事公司承诺如下:

自发行人股票上市 12 个月内, 不转让或者委托他人管理本单位已直接和间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份, 也不由发行人回购该部分股份。

此项承诺于 2014 年 6 月 20 日作出, 报告期内上海久事严格履行了其在发行中所作的承诺。2016 年 1 月 26 日, 其所持限售股份已依规办理了解除限售手续, 上市流通。

以上承诺事项详见 2015 年 4 月 30 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司 2014 年年度报告》“第五节重要事项”之“六、公司及持股 5%以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项”。

(二) 申银万国证券换股吸收合并宏源证券股份有限公司后相关承诺情况及股份限售情况:

申万宏源集团股份有限公司控股股东中国建银投资有限责任公司、实际控制人中央汇金投资有限责任公司及本次发行前的其他股东已按照相关法律、法规的规定, 承诺在一定的期间内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的申万宏源的股份, 也不由申万宏源回购该部分股份。各股东承诺及股份限售情况详见 2015 年 1 月 22 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《申万宏源集团股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”

(三) 报告期内, 相关股东承诺履行完毕情况:

报告期内, 各位股东严格履行其承诺。截至本报告披露日, 公司相关股东承诺履行情况如下:

1. 2016 年 1 月 26 日, 公司 145 位股东持有的 1,952,018,592 股股份解除限售

上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的13.1389%。本次申请解除限售的以上股东严格履行了相关承诺。详见2016年1月25日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

2.2016年3月15日，公司25位股东持有的92,931,301股股份解除限售上市流通，本次解除限售的股份总数占公司股份总数的0.6255%。本次申请解除限售的以上股东严格履行了相关承诺。详见2016年3月10日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于部分限售股份解除限售的提示性公告》。

八、报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人报告期内不存在被有权机关调查、被司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任的情况，也无受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

九、公司接待调研和采访的情况

报告期内，公司遵循监管部门对上市公司信息披露的要求，本着公开、公平、公正的原则，认真回复投资者咨询，做好投资者关系管理工作。接待调研和采访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016年5月6日	北京	特定对象调研	机构投资者	长江证券股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、安邦资产管理有限责任公司、中信证券股份有限公司、农银人寿股份有限公司	公司业务开展情况和发展前景等
2016年5月19日	北京	特定对象调研	机构投资者	安信证券股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、新华资产管理股份有限公司、长盛基金管理有限公司、拾贝投资管理（北京）有限公司	公司业务开展情况和发展前景等

十、报告期内监管部门对公司的一般行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2016年1月11日	中国基金业协会	关于申万宏源证券有限公司发起设立的申万宏源银通稳利90天2号集合资产管理计划备案确认函	中基协备案函[2016]11号
2	2016年2月5日	中国基金业协会	关于申万宏源证券有限公司发起设立的申万宏源灵通丰利180天49号集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函[2016]146号
3	2016年2月25日	中国基金业协会	关于申万宏源证券有限公司发起设立申万宏源灵通睿富17号2期集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函[2016]173号
4	2016年2月25日	中国基金业协会	关于申万宏源证券有限公司发起设立申万宏源灵通尊盈3号集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函[2016]175号

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
5	2016 年 2 月 25 日	中国基金业协会	关于申万宏源证券有限公司发起设立申万宏源灵通睿裕 5 号 1 期集合资产管理计划的备案确认函	中基协备案函 [2016]196 号
6	2016 年 3 月 2 日	新疆证监局	关于核准李艳证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2016]18 号
7	2016 年 5 月 26 日	中国证券投资基金业协会	申万宏源灵通尊盈 6 号集合资产管理计划备案确认函	产品编码: SG0271
8	2016 年 6 月 17 日	中国证券投资基金业协会	申万宏源启航 7 期集合资产管理计划备案确认函	产品编码: SG0126

十一、报告期已披露重要信息索引

2016 年上半年，公司依规履行信息披露义务，在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上发布定期报告及临时报告。

1.2016 年 1 月 12 日，披露申万宏源证券有限公司 2015 年 12 月财务数据简报的公告、申万宏源集团股份有限公司 2015 年度业绩快报、更正公告。

2.2016 年 1 月 20 日，披露公司关于非公开发行股票事项恢复审查的公告。

3.2016 年 1 月 25 日，披露公司关于部分限售股份解除限售的提示性公告、华泰联合证券有限责任公司关于公司限售股份上市流通事项的核查意见。

4.2016 年 1 月 29 日，披露公司第四届董事会第十四次会议决议公告、关于召开 2016 年第一次临时股东大会的通知、关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的公告、董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺、对外担保管理制度（试行）。

5.2016 年 2 月 5 日，披露关于召开 2016 年第一次临时股东大会的提示性公告。

6.2016 年 2 月 6 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2016 年 1 月财务数据简报的公告。

7.2016 年 2 月 18 日，披露公司 2016 年第一次临时股东大会决议公告、2016 年第一次临时股东大会法律意见书。

8.2016 年 3 月 5 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2016 年 2 月财务数据简报的公告。

9.2016 年 3 月 10 日，披露公司关于部分限售股份解除限售的提示性公告、华泰联合证券有限责任公司关于公司限售股份上市流通事项的核查意见。

10.2016 年 3 月 16 日，披露对外投资公告。

11.2016 年 3 月 31 日，披露公司关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告。

12.2016 年 4 月 12 日，披露公司 2016 年一季度业绩快报、申万宏源证券有限公司 2016 年 3 月财务数据简报的公告。

13.2016 年 4 月 19 日，披露关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告。

14.2016 年 4 月 22 日，披露关于 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书及摘要、2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告、2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告。

15.2016 年 4 月 26 日，披露关于 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告。

16.2016 年 4 月 27 日，披露公司第四届董事会第十五次会议决议公告、第四届监事会第九次会议决议公告、公司 2015 年年度报告及年度报告摘要、2015 年年度审计报告、2015 年度董事会工作报告、2015 年度监事会工作报告、2015 年度社会责任报告、2015 年度独立董事述职报告、独立董事的独立意见、2015 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明、股东大会对董事会授权方案（2016 年）、关于召开 2015 年度股东大会的通知、华泰联合证券有限责任公司关于公司 2015 年度保荐工作报告、2015 年度募集资金存放与使用情况专项报告、募集资金 2015 年度存放与使用情况专项报告的鉴证报告、华泰联合证券关于公司 2015 年度募集资金存放与使用情况专项核查报告。

17.2016 年 4 月 28 日，披露公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告。

18.2016 年 4 月 30 日，披露公司 2016 年第一季度报告。

19.2016 年 5 月 7 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2016 年 4 月财务数据简报的公告。

20.2016 年 5 月 11 日，披露关于召开 2015 年度股东大会的提示性公告。

21.2016 年 5 月 18 日，披露公司 2015 年度股东大会决议公告、2015 年度股东大会法律意见书、关于职工监事辞职及补选职工监事的公告。

22.2016 年 6 月 7 日，披露关于申万宏源证券有限公司 2016 年 5 月财务数据简报的公告。

23.2016 年 6 月 13 日，披露公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书。

24.2016 年 6 月 28 日，披露公司关于“16 申宏 01”跟踪评级结果的公告、2016 面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告。

25.2016 年 6 月 30 日，披露公司 2015 年度利润分配实施公告。

十二、申万宏源证券单项业务资格变化情况

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2016-3-18	上海黄金交易所	关于同意申万宏源证券有限公司开展银行间黄金询价业务的批复	上金交发[2016]37 号
2	2016-5-23	中证机构间报价系统股份有限公司	关于同意申万宏源证券成为机构间私募产品报价与服务系统做市商的复函	中证报价函[2016]151 号

十三、其他重要事项

（一）为进一步支持公司业务发展，充实资本实力，应对证券行业发展及行业竞争，实现稳健经营，提高风险抵御能力，促进公司更好地发展，为全体股东带来更丰厚的回报，公司拟向特定对象非公开发行 A 股股票（以下简称“非公开发行”）。

2016年7月15日，公司收到中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1045号），核准公司非公开发行不超过1,507,074,800股新股等。公司将根据上述核准批复文件的要求和公司股东大会的授权，在规定期限内办理本次非公开发行股票的相关事宜，并及时履行信息披

露义务。（详细情况请见公司2016年4月27日、2016年7月16日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>的《申万宏源集团2015年年度报告》和《关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告》）

（二）公司于2016年4月18日收到中国证监会《关于核准申万宏源集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2016]813号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过125亿元的公司债券。本次债券采取分期发行的方式，其中首期发行债券基础发行规模50亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。经深交所深证上[2016]360号文同意，首期发行债券于2016年6月15日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易/综合协议交易平台进行转让。证券简称为“16申宏01”，证券代码为“112386”。（详细情况请见公司2016年4月19日、4月22日、4月26日、6月13日、6月28日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>关于公司此次债券的相关公告及本半年度报告第八节“公司债相关情况”）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)		本次变动后	
	数量	比例%	其他	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份						
1. 国家持股	8,097,134	0.05	-8,097,134	-8,097,134	0	0
2. 国有法人持股	11,022,931,395	74.19	-1,638,944,061	-1,638,944,061	9,383,987,334	63.16
3. 其他内资持股	519,740,632	3.50	-370,180,060	-370,180,060	149,560,572	1.01
其中：境内非国有法人持股	514,535,174	3.46	-365,135,538	-365,135,538	149,399,636	1.01
境内自然人持股	5,205,458	0.04	-5,044,522	-5,044,522	160,936	0
4. 外资持股	27,728,638	0.19	-27,728,638	-27,728,638	0	0
其中：境外法人持股	27,728,638	0.19	-27,728,638	-27,728,638	0	0
境外自然人持股						
有限售条件股份合计	11,578,497,799	77.93	-2,044,949,893	-2,044,949,893	9,533,547,906	64.17
二、无限售条件股份						

1. 人民币普通股	3,278,247,178	22.07	2,044,949,893	2,044,949,893	5,323,197,071	35.83
2. 境内上市的外资股						
3. 境外上市的外资股						
4. 其他						
无限售条件股份合计	3,278,247,178	22.07	2,044,949,893	2,044,949,893	5,323,197,071	35.83
三、股份总数	14,856,744,977	100			14,856,744,977	100

注：1.经中国证监会《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》核准，申银万国证券股份有限公司发行8,140,984,977股股份吸收合并宏源证券股份有限公司。发行完成后，公司总股份变更为14,856,744,977股，并于2016年1月26日在深圳证券交易所挂牌上市。依据规定，公司控股股东、实际控制人和本次发行前的股东承诺其所持有的公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起至少一年内不得转让。2016年1月26日、2016年3月15日，部分持股限售期满的股东所持股份办理限售股份解除限售手续后，所持2,044,949,893股股份上市流通。

2.无限售条件股份中含未托管股份数 23,566,719 股。

（二）有限售条件股份可上市交易时间

各股东承诺及股份限售情况详见2015年1月22日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》“第二节 股票上市情况”之“二、公司股票上市概况”。

二、股东情况

（一）股东数量和持股情况

单位：股

股东总数	339,159 位				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例%	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	32.89	4,886,153,294	4,886,153,294	
中央汇金投资有限责任公司	国有法人	25.03	3,718,967,798	3,718,967,798	
上海久事（集团）有限公司	国有法人	6.05	898,378,066		
中国光大集团股份公司	国有法人	4.98	740,000,000	740,000,000	50,000,000
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.06	306,052,106		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.98	146,215,100		
华夏人寿保险股份有限公司 一万能保险产品	其他	0.77	113,886,784		

赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	境内一般法人	0.67	100,000,000	100,000,000	
浙江中国小商品城集团股份有限公司	国有法人	0.63	92,909,139		
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	0.59	87,000,000		
前 10 名流通股股东持股情况					
股东名称		持有流通股数量		股份种类	
上海久事（集团）有限公司		898,378,066		人民币普通股	
中国证券金融股份有限公司		306,052,106		人民币普通股	
中央汇金资产管理有限责任公司		146,215,100		人民币普通股	
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品		113,886,784		人民币普通股	
浙江中国小商品城集团股份有限公司		92,909,139		人民币普通股	
新疆凯迪投资有限责任公司		87,000,000		人民币普通股	
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司		60,764,523		人民币普通股	
上海石化城市建设综合开发公司		58,794,269		人民币普通股	
上海汽车资产经营有限公司		55,711,626		人民币普通股	
上海绿庭投资控股集团股份有限公司		50,803,200		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		中央汇金有限责任公司持有中国建银投资有限责任公司 100%股权，持有中央汇金资产管理有限责任公司 100%股权，持有中国光大集团股份公司 55.67%股权。			

（二）前 10 名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	中国建银投资有限责任公司	4,886,153,294	2018年1月26日		限售相关内容详见 2015年1月22日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
2	中央汇金投资有限责任公司	3,718,967,798	2018年1月26日		
3	中国光大集团股份公司	740,000,000	2018年1月26日		
4	赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000	2017年4月29日		

5	人保投资控股有限公司	37,246,818	2017 年 7 月 7 日		和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 的《申万宏源集团股份有限公司发行股份吸收合并宏源证券股份有限公司上市公告书》)
6	上海市拥军优属基金会	15,250,000	2017 年 2 月 14 日		
7	上海冠通投资有限公司	8,097,134	2017 年 3 月 21 日		
8	上海天迪资产管理有限公司	8,000,000	2016 年 8 月 14 日		
9	上海良能建筑工程有限公司	5,280,000	2016 年 11 月 14 日		
10	安徽金牛控股集团有限公司	4,858,280	2017 年 7 月 30 日		

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员以及报告期内离任董事、监事没有持有本公司股份、被授予的限制性股票数量的变动情况。

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 公司董事无变动。

(二) 公司监事变动情况：

2016 年 5 月 16 日，公司职工监事周兵先生因个人原因辞去本公司职工监事职务，辞职后不再担任公司任何职务。

2016 年 5 月 16 日，经公司工会小组投票选举，王艳阳同志担任公司第四届监事会职工监事。任期自当选之日起至第四届监事会届满时止。

(详见 2016 年 5 月 18 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的《关于职工监事辞职及补选职工监事的公告》)。

(三) 公司高级管理人员变动情况：

2016 年 8 月 18 日，公司第四届董事会第十七次会议审议通过以下有关高级管理人员变动的议案：1.《关于免去姜国芳、徐际国同志集团公司副总经理职务的议案》，姜国芳同志、徐际国同志因年龄原因，不再担任申万宏源集团股份有限公司副总经理职务。2.《关于刘跃同志任集团公司总经理助理的议案》，刘跃同志担任申万宏源集团股份有限公司总经理助理。

(详见 2016 年 8 月 19 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 的《公司第四届董事会第十七次会议决议公告》)。

第八节 公司债相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息 方式
申万宏源集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 申宏 01	112386	2016-4-26	2021-4-26	500,000.00	3.45%	按年计息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户且符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。 投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	本期债券采用按年计息、到期一次还本。截止 2016 年 6 月 30 日，公司债券尚未到付息期限，报告期内公司债券尚未进行付息兑付。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	本期债券期限为 5 年，附第三个计息年度末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。 发行人调整票面利率选择权：本期债券发行人有权决定是否在存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券第 4、5 个计息年度的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，通知本期债券持有人是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减调整幅度）以及调整幅度。若发行人未在本期债券存续期第 3 个计息年度末行使调整票面利率选择权，则本期债券第 4、5 个计息年度票面利率仍维持原有计息年度票面利率不变。 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司相关业务规则完成回售支付工作。 报告期上述特殊条款不适用。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	华泰联合证券有限责任公司	办公地址	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6	联系人	姜虹、张馨予	联系人电话	010-5683 9300

			层			
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:						
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司		办公地址	中国上海黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的,变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等(如适用)		报告期内债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。				

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司债券的募集资金扣除发行费用后,已全部用于补充公司营运资金,改善公司资金状况。
期末余额(万元)	670.45
募集资金专项账户运作情况	上述公司债券发行时,公司依照募集说明书的相关约定,指定专项账户归集募集资金;至报告期末,募集资金已依照募集说明书中的资金运用计划,全部用于补充公司运营资金。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券信息评级情况

上述公司债券发行时,公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司(以下简称“新世纪信评”)对所发行的公司债券资信情况进行评级。2016年3月11日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)出具了信用评级报告(新世纪债评(2016)010163)。评级机构给予公司AAA主体信用等级,评级展望为稳定;认为本期债券还本付息安全性极强,并给予本期债券AAA信用等级。该级别反映本期债券发行主体偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。

在上述公司债券之债券信用等级有效期内及债券存续期内,新世纪信评持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素,对上述债券的信用风险进行持续跟踪。2016年6月24日新世纪信评对申万宏源集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)出具了跟踪评级报告(新世纪跟踪(2016)100323)。评级机构维持公司主体信用等级为AAA,维持本期债券信用等级为AAA,评级展望维持稳定。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

上述公司债券无担保条款。

上述公司债券偿债计划如下:

(一) 利息的支付:本期债券在存续期内每年付息1次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。2017年至2021年每年的4月26日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计利息)。如投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年每年的4月26日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日;顺延期间付息款项不另计利息)。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在中国证监会指定

媒体上发布的付息公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

(二) 本金的兑付：本期债券到期一次还本。兑付日为2021年4月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年4月26日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。本期债券的本金兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。公司偿债保障措施包括：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；聘请债券受托管理人；严格的信息披露。

报告期上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

作为公司的债券受托管理人，华泰联合证券有限责任公司严格依照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规，积极履行受托管理人相关职责，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华泰联合证券有限责任公司在履行受托管理人相关职责时，与公司不存在利益冲突情形。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.18	1.65	32.12%
资产负债率	70.60%	74.17%	减少 3.57 个百分点
速动比率	2.18	1.65	32.12%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.04	3.99	-48.87%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30% 的主要原因

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30% 的主要原因：流动比率、速动比率报告期末比上年末增长 0.53，增加 32.12%，主要是流动负债报告期末比上年

末下降 39.24%；EBITDA 利息保障倍数报告期比上年同期减少 1.95，下降 48.87%，主要是利润总额同比下降 74.63%。

九、截至报告期末，上述债券的资产权利不存在受限情况。

十、公司逾期未偿还债项
公司不存在逾期未偿还债项。

十一、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况
申万宏源集团公司作为上市公司，除上述公司债券外，不存在发行其他债券和债务融资工具。

十二、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况
公司规范经营，具备较强的盈利能力和偿付能力，并拥有良好的信用记录，与多家银行保持良好的合作关系并取得其授信，具备较强的融资能力。截至 2016 年 6 月末，申万宏源集团获得银行授信共计 36 亿元，能够满足公司日常运营和业务开展的资金需求。

报告期本公司未发生银行贷款，报告期末无未清偿银行贷款。

十三、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况
报告期公司严格执行上述公司债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行公司债券募集说明书相关约定或承诺不力、从而对债券投资者造成负面影响的情况。

十四、报告期内发生的重大事项
报告期，公司未发生《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。

十五、公司债券是否存在保证人
公司债券不存在保证人。

第九节 财务报告

申万宏源集团股份有限公司

自 2016 年 1 月 1 日
至 2016 年 6 月 30 日止年度财务报表

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表

2016 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2016 年	2015 年
		6 月 30 日	12 月 31 日
货币资金	八、1	112,086,992,970.76	140,737,336,856.23
其中：客户存款		88,933,398,773.61	112,887,967,356.20
结算备付金	八、2	13,929,045,871.70	19,511,313,197.15
其中：客户备付金		11,596,746,065.50	17,397,053,989.58
融出资金	八、3	49,013,478,294.58	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融资产	八、4	48,437,691,312.19	57,451,652,344.62
衍生金融资产	八、5	36,824,581.78	24,745,794.37
买入返售金融资产	八、6	5,489,032,966.59	2,827,492,515.19
应收款项	八、7	1,976,609,746.90	1,903,371,127.78
应收利息	八、8	1,741,706,448.43	1,615,503,011.11
存出保证金	八、9	6,293,084,034.67	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	八、10	31,943,496,212.00	28,022,639,750.02
持有至到期投资	八、12	-	72,000,000.00
长期股权投资	八、13	605,597,262.45	731,524,304.11
投资性房地产	八、14	93,023,744.87	95,658,494.63
固定资产	八、15	1,274,572,796.01	1,263,842,132.04
在建工程	八、16	89,137,221.69	119,812,579.71
无形资产	八、17	102,010,200.72	113,299,504.87
商誉	八、18	64,490,818.53	63,604,763.77
递延所得税资产	八、19	1,390,048,423.47	732,084,684.85
其他资产	八、20	1,123,989,689.47	1,738,394,760.33
资产总计		<u>275,690,832,596.81</u>	<u>333,569,469,451.56</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表(续)

2016 年 6 月 30 日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
负债和股东权益			
负债			
短期借款	八、22	412,241,527.80	640,566,910.40
应付短期融资款	八、23	158,128,306.00	24,356,791,851.10
拆入资金	八、24	3,500,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	八、25	315,942,470.00	-
衍生金融负债	八、5	84,266,106.68	30,832,537.19
卖出回购金融资产款	八、26	51,568,514,108.27	65,141,179,937.97
代理买卖证券款	八、27	104,296,551,247.68	132,780,661,676.30
应付职工薪酬	八、28	3,888,416,054.88	5,651,183,432.61
应交税费	八、29	492,461,065.98	4,091,816,178.73
应付款项	八、30	815,402,647.17	312,202,982.64
应付利息	八、31	660,493,150.40	1,643,880,971.94
长期借款	八、32	300,000,000.00	-
应付债券	八、33	38,631,297,835.38	26,188,192,492.22
递延所得税负债	八、19	907,804,658.23	1,045,857,177.13
其他负债	八、34	19,276,718,195.48	19,820,525,011.90
负债合计		<u>225,308,237,373.95</u>	<u>281,703,691,160.13</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并资产负债表 (续)

2016 年 6 月 30 日

(金额单位: 人民币元)

负债和股东权益 (续)	附注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
股东权益			
股本	八、35	14,856,744,977.00	14,856,744,977.00
资本公积	八、36	4,444,946,354.64	4,444,946,354.64
其他综合收益	八、37	(943,404,980.28)	455,767,803.56
盈余公积	八、38	2,540,057,698.50	2,540,057,698.50
一般风险准备	八、39	7,705,319,745.30	7,693,211,990.55
未分配利润	八、40	20,107,055,596.25	20,243,562,498.39
归属于母公司股东权益合计		48,710,719,391.41	50,234,291,322.64
少数股东权益		1,671,875,831.45	1,631,486,968.79
股东权益合计		50,382,595,222.86	51,865,778,291.43
负债和股东权益总计		275,690,832,596.81	333,569,469,451.56

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司
资产负债表

2016 年 6 月 30 日

(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资产			
货币资金		3,050,246,064.55	15,740,098.18
应收利息		2,182,191.78	-
可供出售金融资产		2,614,062,165.44	55,898,428.10
长期股权投资	十八、1	38,035,359,088.23	38,148,484,755.55
投资性房地产		23,745,412.55	24,223,553.87
固定资产		584,679,661.54	599,892,235.28
无形资产		40,277.77	48,611.11
其他资产	十八、2	2,514,446,715.59	9,506,095.58
资产总计		46,824,761,577.45	38,853,793,777.67
负债和股东权益			
负债			
应付职工薪酬		19,590,044.30	35,244,114.07
应交税费		9,952,057.25	121,068,274.04
应付利息		31,191,780.82	-
应付债券		4,980,647,136.25	-
递延所得税负债		894,607,532.80	1,027,730,758.07
其他负债		2,304,779,061.58	114,509,337.02
负债合计		8,240,767,613.00	1,298,552,483.20
股东权益			
股本		14,856,744,977.00	14,856,744,977.00
资本公积		9,210,267,508.25	9,210,267,508.25
其他综合收益		(50,381.25)	-
盈余公积		1,949,586,096.07	1,949,586,096.07
一般风险准备		3,849,860,528.88	3,849,860,528.88
未分配利润		8,717,585,235.50	7,688,782,184.27
股东权益合计		38,583,993,964.45	37,555,241,294.47
负债和股东权益总计		46,824,761,577.45	38,853,793,777.67

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
一、 营业收入		6,090,260,692.92	17,053,454,004.23
手续费及佣金净收入	八、 41	4,849,378,515.09	10,909,964,605.71
其中：经纪业务手续费净收入		3,096,239,043.91	9,146,615,295.20
投资银行业务手续费净收入		832,095,594.32	617,933,689.91
资产管理及基金管理业务 手续费净收入		859,794,399.14	1,063,959,808.41
利息净收入	八、 42	879,879,531.33	1,939,083,584.45
投资收益	八、 43	1,225,401,549.16	3,500,819,263.08
其中：对联营企业的投资收益		99,914,443.17	139,396,205.56
公允价值变动收益	八、 44	(930,366,762.39)	626,440,887.63
汇兑收益		5,350,530.64	3,408,666.77
其他业务收入	八、 45	60,617,329.09	73,736,996.59
二、 营业支出		(3,584,892,097.59)	(6,968,858,322.84)
营业税金及附加	八、 46	(330,709,355.98)	(1,007,565,010.73)
业务及管理费	八、 47	(3,251,259,865.96)	(5,935,152,384.06)
资产减值损失	八、 48	19,674.00	13,200,911.21
其他业务成本	八、 49	(2,942,549.65)	(39,341,839.26)
三、 营业利润		2,505,368,595.33	10,084,595,681.39
加：营业外收入	八、 50	58,566,157.99	13,920,335.91
减：营业外支出	八、 51	(4,041,831.56)	(9,076,169.98)
四、 利润总额		2,559,892,921.76	10,089,439,847.32
减：所得税费用	八、 52	(390,321,374.56)	(3,144,768,342.82)
五、 净利润		2,169,571,547.20	6,944,671,504.50
其中：归属于母公司股东的净利润		2,104,112,599.16	6,785,276,949.74
少数股东损益		65,458,948.04	159,394,554.76

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并利润表 (续)

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
六、 其他综合收益的税后净额	八、 37	(1,399,242,869.22)	389,925,813.25
归属于母公司股东的			
其他综合收益的税后净额		(1,399,172,783.84)	391,263,790.06
以后将重分类进损益的			
其他综合收益			
(一) 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		(10,862,984.83)	18,472,013.39
(二) 可供出售金融资产			
公允价值变动(损失)/			
收益		(1,419,327,135.30)	373,093,898.76
(三) 外币财务报表折算差额		31,017,336.29	(302,122.09)
归属于少数股东的			
其他综合收益的税后净额		(70,085.38)	(1,337,976.81)
七、 综合收益总额		770,328,677.98	7,334,597,317.75
归属于母公司股东的综合收益总额		704,939,815.32	7,176,540,739.80
归属于少数股东的综合收益总额		65,388,862.66	158,056,577.95
八、 每股收益			
(一) 基本每股收益	八、 53	0.14	0.46
(二) 稀释每股收益	八、 53	0.14	0.46

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司

利润表

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
一、 营业收入		3,312,804,793.58	105,779,689.35
手续费及佣金净收入	十八、3	16,981,132.08	-
其中：经纪业务手续费净收入		-	-
投资银行业务手续费净收入		16,981,132.08	-
资产管理业务及基金管理业务 手续费净收入		-	-
利息净收入		(22,311,022.13)	30,363.78
投资收益	十八、4	3,310,737,201.15	105,353,665.57
其中：对联营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益		-	-
汇兑收益		-	-
其他业务收入		7,397,482.48	395,660.00
二、 营业支出		(58,484,995.80)	(32,210,973.11)
营业税金及附加		(629,951.10)	(22,156.96)
业务及管理费		(57,376,903.38)	(32,293,676.69)
资产减值转回		-	537,000.00
其他业务成本		(478,141.32)	(432,139.46)
三、 营业利润		3,254,319,797.78	73,568,716.24
加：营业外收入		3,000,000.00	-
减：营业外支出		(5,000.00)	(7,288,182.00)
四、 利润总额		3,257,314,797.78	66,280,534.24
减：所得税费用		-	-
五、 净(亏损)/利润		3,257,314,797.78	66,280,534.24

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
利润表 (续)

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位: 人民币元)

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
六、 其他综合收益的税后净额	(50,381.25)	(78,738,335.85)
以后将重分类进损益的其他 综合收益		
(一) 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		
(二) 可供出售金融资产 公允价值变动(损失)/收益	(50,381.25)	(78,738,335.85)
七、 综合收益总额	3,257,264,416.53	(12,457,801.61)

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
_____ 法定代表人	_____ 主管会计工作的公司 负责人	_____ 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。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
一、 经营活动产生的现金流量：			
购入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		9,313,952,572.82	(18,025,038,146.68)
收取利息、手续费及佣金的现金		9,107,717,714.70	17,536,985,761.80
融出资金净减少额		23,311,637,507.48	(63,061,076,455.72)
收到其他与经营活动有关的现金	八、54	3,771,417,658.68	12,818,017,574.96
经营活动现金流入小计		<u>45,504,725,453.68</u>	<u>(50,731,111,265.64)</u>
回购业务资金净减少额		(15,241,346,252.54)	47,742,499,405.24
代理买卖证券支付的现金净额		(30,040,061,495.73)	120,688,006,105.92
支付利息、手续费及佣金的现金		(2,533,112,601.27)	(4,188,281,570.51)
支付给职工及为职工支付的现金		(4,170,337,463.99)	(2,014,334,376.98)
支付的各项税费		(4,542,763,974.13)	(1,978,359,533.32)
支付其他与经营活动有关的现金	八、54	(3,508,491,995.13)	(3,621,407,211.76)
经营活动现金流出小计		<u>(60,036,113,782.79)</u>	<u>156,628,122,818.59</u>
经营活动产生的现金流量净额	八、54	<u>(14,531,388,329.11)</u>	<u>105,897,011,552.95</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表 (续)

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
二、 投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,996,239,583.33	502,729,283.96
取得投资收益收到的现金		528,519,700.94	501,607,457.10
收到其他与投资活动有关的现金	八、54	403,185.31	1,828,632.63
投资活动现金流入小计		<u>3,525,162,469.58</u>	<u>1,006,165,373.69</u>
投资支付的现金		(5,677,338,185.30)	-
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产所支付的现金		(95,087,298.61)	(107,345,810.77)
投资活动现金流出小计		<u>(5,772,425,483.91)</u>	<u>(107,345,810.77)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(2,247,263,014.33)</u>	<u>898,819,562.92</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
合并现金流量表 (续)

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	271,158,861.12
发行债券收到的现金		15,665,050,036.89	44,097,587,000.00
取得借款收到的现金		300,000,000.00	848,468,318.95
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		<u>15,965,050,036.89</u>	<u>45,217,214,180.07</u>
偿还债务支付的现金	(27,756,033,402.94)		(9,196,649,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(1,948,540,233.54)		(162,954,628.44)
其中: 支付给少数股东的股利、利润	(33,000,000.00)		(25,663,136.55)
支付其他与筹资活动有关的现金	八、54	-	(78,642,501.94)
筹资活动现金流出小计		<u>(29,704,573,636.48)</u>	<u>(9,438,246,130.38)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(13,739,523,599.59)</u>	<u>35,778,968,049.69</u>
四、汇率变动对现金的影响			
		<u>5,350,530.64</u>	<u>3,408,666.77</u>
五、现金及现金等价物净增加额			
	八、55	(30,512,824,412.39)	142,578,207,832.33
加: 期初现金及现金等价物余额		<u>151,561,058,370.23</u>	<u>93,026,756,969.44</u>
六、期末现金及现金等价物余额			
	八、55	<u>121,048,233,957.84</u>	<u>235,604,964,801.77</u>

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司
现金流量表

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位：人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
一、 经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		7,969,084.34	30,363.78
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		25,410,055.10	395,660.00
经营活动现金流入小计		<u>33,379,139.44</u>	<u>426,023.78</u>
融出资金净增加额		-	-
购入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		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(401,527.56)	-
支付给职工及为职工支付的现金		(70,652,784.29)	-
支付的各项税费		(88,035,680.16)	(3,232,424.34)
支付其他与经营活动有关的现金		(15,903,167.46)	(10,001,615.51)
经营活动现金流出小计		<u>(174,993,159.47)</u>	<u>(13,234,039.85)</u>
经营活动产生的现金流量净额	十八、5	<u>(141,614,020.03)</u>	<u>(12,808,016.07)</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

申万宏源集团股份有限公司
现金流量表 (续)

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
三、 筹资活动产生的现金流量:			
发行债券收到的现金		4,980,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		4,980,000,000.00	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利或偿付利息支付的现金		(98,333.33)	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		(98,333.33)	-
筹资活动产生的现金流量净额		4,979,901,666.67	-
四、 汇率变动对现金的影响		-	-
五、 现金及现金等价物净 (减少)/增加额	十八、 5	3,034,505,966.37	(59,068,870,441.51)
加: 期初现金及现金等价物余额		15,740,098.18	59,096,046,873.24
六、 期末现金及现金等价物余额		3,050,246,064.55	27,176,431.73

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司
合并股东权益变动表
 自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间
 (金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益					未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			
2016 年 1 月 1 日余额		14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	455,767,803.56	2,540,057,698.50	7,693,211,990.55	20,243,562,498.39	1,631,486,968.79	51,865,778,291.43
本期增减变动金额									
1. 综合收益总额				(1,399,172,783.84)			2,104,112,599.16	65,388,862.66	770,328,677.98
2. 股东投入资本									
- 少数股东投入的资本		-	-	-	-	-	-		
3. 利润分配	八、40								
- 提取盈余公积									
- 提取一般风险准备						12,107,754.75	(12,107,754.75)		-
- 对股东的分配							(2,228,511,746.55)	(25,000,000.00)	(2,253,511,746.55)
4. 其他									
2016 年 6 月 30 日余额		14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	(943,404,980.28)	2,540,057,698.50	7,705,319,745.30	20,107,055,596.25	1,671,875,831.45	50,382,595,222.86

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司
合并股东权益变动表
2015 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
2015 年 1 月 1 日余额		6,715,760,000.00	5,997,379,237.82	653,288,839.54	2,540,057,698.50	5,139,152,232.73	10,643,434,315.60	7,907,316,391.42	39,596,388,715.61
本年增减变动金额									
1. 综合收益总额		-	-	(354,145,613.35)	-	-	12,154,187,940.61	345,240,841.98	12,145,283,169.24
2. 吸收合并重组交易 ^注									
- 置换中国建投所持宏源证券股份		4,886,153,294.00	(4,895,721,057.91)	-	-	-	-	-	(9,567,763.91)
- 购买宏源证券其他股东所持股份		3,254,831,683.00	3,352,150,596.80	156,624,577.37	-	-	-	(6,769,980,267.76)	(6,373,410.59)
3. 股东投入资本									
- 少数股东投入的资本		-	-	-	-	-	-	242,338,905.95	242,338,905.95
- 与少数股东的权益性交易		-	(8,862,422.07)	-	-	-	-	(67,765,766.25)	(76,628,188.32)
4. 利润分配	八、40								
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	2,554,059,757.82	(2,554,059,757.82)	-	-
- 对股东的分配		-	-	-	-	-	-	(25,663,136.55)	(25,663,136.55)
2015 年 12 月 31 日余额		14,856,744,977.00	4,444,946,354.64	455,767,803.56	2,540,057,698.50	7,693,211,990.55	20,243,562,498.39	1,631,486,968.79	51,865,778,291.43

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
法定代表人	主管会计工作的公司 负责人	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。

申万宏源集团股份有限公司
股东权益变动表

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	<u>股本</u>	<u>资本公积</u>	<u>其他综合收益</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>股东权益合计</u>
2016 年 1 月 1 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	-	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,688,782,184.27	37,555,241,294.47
本期增减变动金额							
1. 综合收益总额			(50,381.25)			3,257,314,797.78	3,257,264,416.53
2. 利润分配							
- 对股东的分配						(2,228,511,746.55)	(2,228,511,746.55)
2016 年 6 月 30 日余额	<u>14,856,744,977.00</u>	<u>9,210,267,508.25</u>	<u>(50,381.25)</u>	<u>1,949,586,096.07</u>	<u>3,849,860,528.88</u>	<u>8,717,585,235.50</u>	<u>38,583,993,964.45</u>

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
_____ 法定代表人	_____ 主管会计工作的公司 负责人	_____ 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。

申万宏源集团股份有限公司
股东权益变动表

2015 年度
(金额单位: 人民币元)

	股本	资本公积	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
2015 年 1 月 1 日余额	6,715,760,000.00	-	518,273,244.37	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,696,374,503.15	20,729,854,372.47
本年增减变动金额							
1. 综合收益总额	-	-	(84,496,962.70)	-	-	(7,592,318.88)	(92,089,281.58)
2. 吸收合并重组交易 ^注	8,140,984,977.00	9,210,267,508.25	(433,776,281.67)	-	-	-	16,917,476,203.58
2015 年 12 月 31 日余额	14,856,744,977.00	9,210,267,508.25	-	1,949,586,096.07	3,849,860,528.88	7,688,782,184.27	37,555,241,294.47

此财务报表已于 2016 年 8 月 25 日获董事会批准。

陈亮	阳昌云	张延强	
_____ 法定代表人	_____ 主管会计工作的公司 负责人	_____ 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。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注

一、 公司基本情况

申万宏源集团股份有限公司（以下简称“本公司”）前身系申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）。申银万国是由原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司于 1996 年新设合并而组建成立的股份制证券公司，于 2015 年 1 月 16 日更名为“申万宏源集团股份有限公司”。

原上海申银证券有限公司于 1988 年在上海注册成立，1992 年改制为股份有限公司，注册资本为人民币 60,000 万元。原上海万国证券公司于 1988 年在上海注册成立，注册资本为人民币 3,500 万元，后增资为人民币 65,208 万元。经中国人民银行银复 [1996] 200 号文批准，由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人，通过新设合并的方式设立申银万国，注册资本为人民币 132,000 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2002 年 3 月 4 日中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字 [2002] 61 号）核准，本公司的注册资本增加为人民币 421,576 万元，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。

经 2005 年 9 月 28 日证监会《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》（证监机构字 [2005] 100 号）核准，中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”）以人民币 25 亿元认购本公司新增 25 亿股股份，业经会计师事务所验证确认并出具验资报告。增资后，本公司的注册资本增加为人民币 671,576 万元，并取得上海市工商行政管理局颁发的 310000000046991 号企业法人营业执照。

经 2012 年 2 月 24 日证监会上海证监局《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（沪证监机构字 [2012] 42 号）核准，中央汇金受让上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海市上投投资管理有限公司四家公司所持本公司合计 1,218,967,798 股股份。股权变更完成后，中央汇金所持本公司股份数增加至 3,718,967,798 股。

于 2014 年 7 月 25 日，本公司与宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”）订立《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》（以下简称“换股吸收合并协议”）。根据换股吸收合并协议，本公司向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票。于 2014 年 12 月 1 日，证监会印发《关于核准申银万国证券股份有限公司发行股票吸收合并宏源证券股份有限公司的批复》（证监许可[2014]1279 号），核准本公司发行股份吸收合并宏源证券。

于 2015 年 1 月 16 日，证监会印发《关于核准设立申万宏源证券有限公司及其 2 家子公司的批复》（证监许可[2015]95 号），核准本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司；核准申万宏源证券有限公司设立申万宏源证券承销保荐有限责任公司及申万宏源西部证券有限公司。同日，本公司出资设立申万宏源证券有限公司。此外，根据本公司第三届董事会第二十三次会议决议，本公司更名为“申万宏源集团股份有限公司”，并于 2015 年 1 月 16 日取得了上海市工商行政管理局换发的企业法人营业执照。

于 2015 年 1 月 20 日，本公司迁址新疆维吾尔自治区，并取得了新疆维吾尔自治区工商行政管理局换发的企业法人营业执照。同日，申万宏源证券有限公司以货币出资人民币 10 亿元，成立申万宏源证券承销保荐有限责任公司；以货币及非货币资产出资人民币 12 亿元，成立申万宏源西部证券有限公司。

于 2015 年 1 月 23 日，即换股交易股权登记日收市后，宏源证券股票按 1:2.049 比例转换成本公司发行的普通股股票。本次合并中，本公司共增发 8,140,984,977 股普通股股票。本次换股交易完成后，本公司的注册资本增加为人民币 14,856,744,977 元，股份总数为 14,856,744,977 股。

于 2015 年 1 月 26 日，本公司发行的普通股股票在深交所挂牌交易，证券简称为“申万宏源”，证券代码为“000166”。

本公司及下属子公司主要从事证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、基金管理业务、股票期权做市、期货经纪业务、直接投资业务和创新投资业务等。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日本集团共有员工人数分别为 12,941 人(含经纪人 4,385 人)和 14,807 人(含经纪人 5,322 人)。其中，本公司董事、监事及高级管理人员人数分别为 21 和 21。

二、 财务报表编制基础

1 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 主要会计政策及会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

本集团的会计期间为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 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。本公司及子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。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、7 进行了折算。

4 同一控制下和非同一控制下企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

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。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。本集团将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。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会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的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)）于购买日转入当期投资收益。

5 合并财务报表

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司、本公司的子公司及受本公司控制的结构化主体。控制，是指本集团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其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍冲减少数股东权益。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、5(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，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自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

6 现金及现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7 外币业务和外币报表折算

本集团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或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

8 金融工具

本集团的金融工具主要包括货币资金、债务工具投资、除长期股权投资（参见附注三、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、已发行债务证券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 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（包括交易性金融资产或金融负债）

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。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。

初始确认后，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以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 持有至到期投资

本集团将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，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形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注三、21(3)）。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注三、19）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具具有以下特征：（一）、其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数、或其他变量的变动而变动；（二）、不要求初始净投资，或与对市场条件变动具有类似反应的其他类型合同相比要求很少的净投资；（三）、在未来某一日期结算。

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具在资产负债表中以“衍生金融资产”或“衍生金融负债”列示，其公允价值变动作为公允价值变动损益，计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

9 资产减值准备

除附注三、24 中涉及的资产减值外，其他资产的减值准备按下述原则处理：

(1) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 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；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 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；
- (e) 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；
- (f) 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。

- 应收款项及其他应收款

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额大于人民币 500 万元的应收款项及其他应收款视为重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项及其他应收款单独进行减值测试。

(b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项及其他应收款

本集团对单项金额不重大的应收款项及其他应收款，在有确凿证据表明逾期无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

(c) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项及其他应收款

对于上述 (a) 和 (b) 中单项测试未发生减值的应收款项及其他应收款, 本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项及其他应收款组合中再进行测试。本集团采用账龄分析法作为按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法。

账龄	应收款项计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	0 - 3%	0 - 3%
1 - 2 年 (含 2 年)	10%	10%
2 - 3 年 (含 3 年)	20%	20%
3 年以上	50%	50%

- 持有至到期投资

持有至到期投资按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时, 当持有至到期投资的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时, 本集团将该持有至到期投资的账面价值减记至该现值, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

当运用组合方式评估持有至到期投资的减值损失时, 减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的持有至到期投资 (包括以个别方式评估未发生减值的持有至到期投资) 的以往损失经验, 并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在持有至到期投资确认减值损失后, 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, 本集团将原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。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金融资产在转回日的摊余成本。

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。

本集团于资产负债表日对各项可供出售投资进行检查。对于可供出售权益工具，如果单项投资的浮亏幅度超过 50% 或出现浮亏的持续期间超过一年，本集团将考虑对该可供出售权益工具计提减值。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。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，不得转回。

(2) 其他资产的减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 商誉
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、23）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较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

10 长期股权投资

(1) 对子公司的投资

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、5 进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则进行初始计量：

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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，作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司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。
- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，按附注三、10(2)的原则确认。

在个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照应享有子公司宣告分派的现金股利或利润确认当期投资收益。对子公司的投资按照成本减去减值准备（参见附注三、9(2)）后在资产负债表内列示。

(2) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响的企业。

在取得对合营企业和联营企业投资时，本集团确认初始投资成本的原则是：对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于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，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与合营企业及联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团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。

本集团按照附注三、9(2)的原则对长期股权投资计提减值准备。

11 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资性房地产符合持有待售的条件。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9(2)。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

<u>项目</u>	<u>使用寿命</u>	<u>残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	20年-35年	5%	2.71% - 4.75%

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	20 年- 35 年	5%	2.71% - 4.75%
运输工具	6 年	5%	15.83%
机械动力设备	10 年- 11 年	5%	8.64% - 9.50%
电子电器设备	3 年- 5 年	5%	19.00% - 31.67%
其他设备	5 年	5%	19.00%
自有固定资产装修	3 年- 5 年	0	20.00%

本集团至少在每年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。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、9(2)。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、9(2)）在资产负债表内列示。

14 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（参见附注三、9(2)）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和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：

	<u>摊销年限</u>
计算机软件	3 年
交易席位费	10 年

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、9(2)）在资产负债表内列示。其它开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

15 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按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

16 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、9(2)）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

17 买入返售和卖出回购款项

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和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，计入当期损益。

18 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划包括按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，根据实际经营情况为职工计提专项递延奖励，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

19 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。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。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20 利润分配

(1) 对股东的分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(2) 提取一般风险准备

本集团根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第 42 号) 及其实施指南(财金[2007] 23 号) 的规定以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007] 320 号) 等法规的要求，按税后利润的一定比例提取一般风险准备。

(3) 提取交易风险准备

本集团根据《中华人民共和国证券法》以及《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007] 320 号) 等法规的要求，按税后利润的一定比例提取交易风险准备。

21 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认。

(b) 投资银行业务收入

证券承销业务、保荐业务及财务顾问服务按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认为收入。

(c) 资产管理及基金管理业务收入

受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为收入。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及其他投资期间取得的红利、股息或现金股利确认为当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

对于采用成本法核算的长期股权投资，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；对于采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

22 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

23 公允价值的计量

除特别声明外，本集团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。

本集团估计公允价值时，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。

24 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 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；
- 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，但在未来每一发生重大金额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。

25 经营租赁

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的固定资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、9(2)所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

26 融资融券业务

本集团按照融资融券业务所融出的资金确认应收债权，作为融出资金列示并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、8的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、8的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

27 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。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，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

28 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项服务或产品的性质、提供服务或生产过程的性质、服务或产品的客户类型、提供服务或销售产品的方式、提供服务及生产产品受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

四、运用会计政策过程中作出的重要判断以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

编制财务报表时，本集团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、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团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。

除附注中载有关于风险管理及金融工具公允价值估值的假设和风险因素等的的数据外，其它重要判断及主要估计金额的不确定因素如下：

1 应收款项及其他应收款减值

如附注三、9(1) 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项及其他应收款，以评估是否出现减值情况，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或组合应收款项及其他应收款预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项及其他应收款中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项或其他应收款价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

2 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的减值

如附注三、9(2) 所述，本集团在资产负债表日对投资性房地产、固定资产、无形资产等资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。当本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，且不能可靠估计资产的公允价值时，本集团将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团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有关产量、售价和相关经营成本的预测。

3 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注三、11、12 和 14 所述，本集团对投资性房地产、固定资产、无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。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。

4 递延所得税资产

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时，本集团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，并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断，以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异，该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

5 对投资对象控制程度的判断

管理层按照附注三、5 中列示的控制要素判断本集团是否控制有关被投资企业和结构化主体。

本集团主要通过持有被投资企业的股权并行使相应表决权参与被投资企业的经营活动。本集团在判断是否对被投资企业实施控制时，主要评估被投资企业的设立目的、相关活动和决策机制、本集团的表决权比例以及通过表决权及其他权利影响可变回报的能力。通过上述评估，若本集团认为自身对被投资企业实施了控制，则将其纳入合并财务报表范围。有关本集团纳入合并财务报表范围的被投资企业的信息，参见附注七、1。

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。有关本集团纳入合并财务报表范围内的结构化主体的信息，参见附注七、2。若本集团对该类结构化主体的主要业务不拥有实质性权力，或在拥有权力的结构化主体中所占的整体经济利益比例不重大导致本集团作为代理人而不是主要责任人，则本集团无需将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。有关本集团享有权益或者作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的信息，参见附注九、3。

五、 会计政策、会计估计的变更及差错更正的说明

1 会计政策变更的说明

于本会计期间内，本集团主要会计政策未发生变更。

2 会计估计变更的说明

于本会计期间内，本集团主要会计估计未发生变更。

3 会计差错更正的说明

于本会计期间内，本集团未发生重大前期会计差错更正。

六、 税项

1 本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括营业税、增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加等。

税种	计税依据	税率
营业税	按应税营业收入计征	5%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务为基础 计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额 后，差额部分为应交增值税	17%
城市维护建设税 教育费附加及 地方教育费附加	按实际缴纳的营业税及应交增值税计征	5% - 7%
	按实际缴纳的营业税及应交增值税计征	3% - 5%

2 所得税

本集团适用企业所得税税率情况如下：

本公司子公司上海申银万国证券研究所有限公司于 2014 年获得上海市科学技术委员会 GR201431000869 高新技术企业资格证书，自 2014 年度至 2016 年度，适用 15% 的企业所得税税率。

除上述享受所得税减免优惠的子公司外，本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。

中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

七、 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过自行设立方式取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
上海申银万国证券研究所 有限公司	上海	人民币2,000万元	证券投资咨询、企业 投资咨询、信息采 集、加工和发布业务	人民币2,000万元	-	90%	-	90%	是
申万宏源(国际)集团有限公司 Shenwan Hongyuan (International) Holdings Limited	香港	港币6.42亿元	证券经纪、自营、承 销、投资顾问等业务	港币6.42亿元	-	100%	-	100%	是
上海申银(香港)控股有限公司 Shanghai Shenyin (H.K.) Holdings Limited	香港	港币1,300万元	投资控股	港币1,300万元	-	100%	-	100%	是
上海申银证券(香港)有限公司 Shanghai Shenyin Securities (H.K.) Limited	香港	港币3,000万元	暂无营业	港币3,000万元	-	100%	-	100%	是
申万宏源网上证券(香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Online Broker (H.K.) Limited	香港	港币1,000万元	暂无营业	港币1,000万元	-	58.71%	-	100%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源控股(英属处女岛)有限公司 Shenwan Hongyuan Holdings (B.V.I.) Limited	英属 处女岛	美元201元	投资控股	美元201元	-	60.82%	-	60.82%	是
申万宏源(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan (H.K.) Limited	香港	港币12.00亿元	投资控股	港币12.00亿元	-	31.17%	-	50.98%	是
申万宏源证券(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	香港	港币1.3亿元	证券经纪及孖展融资	港币1.3亿元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源期货(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Futures (H.K.) Limited	香港	港币3,000万元	期货及期权经纪	港币3,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源融资(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Capital (H.K.) Limited	香港	港币2,000万元	企业融资	港币2,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源投资管理(亚洲)有限公司 Shenwan Hongyuan Assets Management (Asia) Limited	香港	港币1,000万元	提供资产管理服务	港币1,000万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源研究(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Research (H.K.) Limited	香港	港币30万元	提供证券研究服务	港币30万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源财务(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Finance (H.K.) Limited	香港	港币2,500万元	提供金融服务	港币2,500万元	-	31.17%	-	100%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源企业(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Enterprises (H.K.) Limited	香港	港币1,500万元	提供管理及财务服务	港币1,500万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源策略投资(香港) 有限公司 Shenwan Hongyuan Strategic Investments (H.K.) Limited	香港	港币1万元	证券买卖及投资控股	港币1万元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源网络有限公司 Shenwan Hongyuan Online Limited	香港	港币2元	出租电脑设备	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源贸易(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Trading (H.K.) Limited	香港	港币37.5万元	证券买卖	港币37.5万元	-	31.17%	-	100%	是
金井有限公司 Sparkle Well Limited	香港	港币2元	持有物业	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
华富利有限公司 Wealthy Limited	香港	港币2元	持有物业	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
申万宏源集团股份有限公司 (香港) Shenwan Hongyuan Group Co., Limited (H.K.)	香港	港币2元	投资控股	港币2元	-	31.17%	-	100%	是
First Million Holdings Limited	英属处女岛	美元1元	投资控股	美元1元	-	31.17%	-	100%	是
Crux Assets Limited	英属处女岛	美元1元	投资控股	美元1元	-	31.17%	-	100%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申万宏源委托(香港)有限公司 Shenwan Hongyuan Nominees (H.K.) Limited	香港	港币1,000万元	提供股份代管 及代理服务	港币1,000万元	-	31.17%	-	100%	是
Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited	新加坡	新币250万元	证券经纪	新币250万元	-	31.17%	-	100%	是
申银万国智富投资有限公司	上海	人民币5,000万元	仓单服务、合作套 保、基差交易、资 产管理等	人民币5,000万元	-	96.21%	-	100%	是
申万菱信基金管理有限公司	上海	人民币1.5亿元	基金管理业务	人民币1.5亿元	-	67%	-	67%	是
申万菱信(上海)资产管理 有限公司	上海	人民币2,000万元	特定客户资产 管理业务	人民币2,000万元	-	67%	-	100%	是
申银万国投资有限公司	上海	人民币5亿元	投资业务	人民币5亿元	-	100%	-	100%	是
桐乡市申银万国金凤凰投资管理 有限公司	桐乡	人民币500万元	投资管理及相关咨询 服务、投资咨询服 务、企业管理咨询	人民币500万元	-	80%	-	80%	是
申银万国交投产融(上海)投资 管理有限公司	上海	人民币1,000万元	投资管理、投资咨 询、企业管理咨询 (除经纪)	人民币1,000万元	-	51%	-	51%	是
上海申银万国泓鼎股权投资管理 有限公司	上海	人民币500万元	股权投资管理、投资 咨询、企业管理咨询	人民币500万元	-	100%	-	100%	是
					本公司		本公司		

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	持有权益比例(注)		表决权比例(注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
申银万国创新证券投资有限公司	深圳	人民币10亿元	投资管理、咨询服务、顾问服务业务	人民币10亿元	-	100%	-	100%	是
申银万国创新资本管理有限公司	上海	人民币6亿元	投资管理, 实业投资, 股权投资, 资产管理, 投资咨询	人民币6亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源证券有限公司	上海	人民币330亿元	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品、证券资产管理业务、证券承销与保荐业务和证券自营业务	人民币330亿元	100%	-	100%	-	是
申万宏源西部证券有限公司	乌鲁木齐	人民币12亿元	证券经纪、证券投资咨询、融资融券、代销金融产品和证券自营业务	人民币12亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源证券承销保荐有限责任公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	证券承销与保荐业务和财务顾问业务	人民币10亿元	-	100%	-	100%	是
申万宏源投资有限公司	乌鲁木齐	人民币10亿元	投资、资产管理和投资咨询服务	-	100%	-	100%	-	是
申万宏源产业投资管理有限责任公司	乌鲁木齐	人民币1亿元	投资、资产管理和投资咨询服务	人民币5,650万元	100%	-	100%	-	是

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例(注)		本公司 表决权比例(注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
宏源期货有限公司	北京	人民币5.5亿元	期货经纪业务、期货投资 咨询、资产管理业务	人民币5.63亿元	-	100%	-	100%	是
宏源恒利(上海)实业有限公司	上海	人民币5,000万元	仓单服务、投资管理、 货物进出口、仓储	人民币5,000万元	-	100%	-	100%	是
宏源汇富创业投资有限公司	北京	人民币3亿元	创业投资业务	人民币3亿元	-	100%	-	100%	是
宏源循环能源投资管理(北京) 有限公司	北京	人民币1,000万元	投资管理、资产管理	人民币1,000万元	-	60%	-	80%	是
宏源汇智投资有限公司	北京	人民币12亿元	投资管理、管理咨询	人民币12亿元	-	100%	-	100%	是

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司 持有权益比例 (注)		本公司 表决权比例 (注)		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
Venture-Some Investments Limited	英属处女岛	美元10元	投资控股	美元10元	-	100%	-	100%	是
申银万国期货有限公司	上海	人民币7.76 亿元	期货经纪业务、期货投资 咨询、资产管理业务	人民币8.00亿元	-	96.21%	-	96.21%	是

注：上表持有权益比例为本公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团纳入合并范围的资产管理计划的净资产总额分别为人民币18,249,344,780.27元和人民币21,969,640,667.96元。本公司及其子公司持在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中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的总金额分别为人民币2,081,973,075.42元和人民币3,091,378,617.11元。

本集团根据附注三、5中所述“控制”的定义及附注四、5所述的会计判断原则评估本集团对结构化主体的投资情况，以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

5 合并范围发生变更的说明

自2016年1月1日至2016年6月30日止期间和2015年度，除附注七、2、附注七、6及附注七、7中所述新纳入合并范围的结构化主体及子公司外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

6 本期合并范围发生变动的子公司

自2016年1月1日至2016年6月30日止期间，本集团未发生合并范围的子公司变动。

7 本期发生的同一控制下企业合并

自2016年1月1日至2016年6月30日止期间，本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8 本期发生的非同一控制下企业合并

自2016年1月1日至2016年6月30日止期间，本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团主要境外经营实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、7。编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
港币	0.85467	0.78887	0.84080	0.79218
八、 合并财务报表项目注释				
1 货币资金				
(1) 按类别列示				
			2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金			710,596.12	262,773.11
银行存款			112,005,283,208.72	140,582,453,452.68
其中：客户存款			88,933,398,773.61	112,887,967,356.20
公司存款			23,071,884,435.11	27,694,486,096.48
其他货币资金			80,999,165.92	154,620,630.44
合计			<u>112,086,992,970.76</u>	<u>140,737,336,856.23</u>
其中：存放在境外的款项总额			4,080,667,306.62	3,718,232,166.43

(2) 按币种列示

2016 年 6 月 30 日			
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>人民币金额</u>
库存现金			
人民币	422,871.70	1.00000	422,871.70
美元	2,429.64	6.63120	16,111.46
港币	68,993.24	0.85467	58,966.45
其他币种			212,646.51
现金合计			710,596.12
银行存款			
客户资金存款			
人民币	73,484,352,478.90	1.00000	73,484,352,478.90
美元	329,509,137.92	6.63120	2,185,040,995.35
港币	1,665,982,620.32	0.85467	1,423,865,366.11
其他币种			3,847,462.86
小计			77,097,106,303.22
客户信用资金存款			
人民币	9,530,107,287.98	1.00000	9,530,107,287.98
美元	167,296,587.55	6.63120	1,109,377,131.35
港币	1,388,300,831.74	0.85467	1,186,539,071.86
其他币种			10,268,979.20
小计			11,836,292,470.39
客户存款小计			88,933,398,773.61
公司自有资金存款			
人民币	22,467,409,887.75	1.00000	22,467,409,887.75
美元	19,495,527.14	6.63120	129,278,739.55
港币	338,763,420.58	0.85467	289,530,932.67
其他币种			13,780,960.57
小计			22,900,000,520.54
公司信用资金存款			
人民币	171,883,914.57	1.00000	171,883,914.57
小计			171,883,914.57
公司存款小计			23,071,884,435.11
银行存款合计			112,005,283,208.72
其他货币资金			
人民币	80,999,165.92	1.00000	80,999,165.92
其他货币资金合计			80,999,165.92
合计			112,086,992,970.76

2015 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
库存现金			
人民币	194,913.77	1.00000	194,913.77
美元	2,432.06	6.49360	15,792.83
港币	62,148.19	0.83778	52,066.51
现金合计			262,773.11
银行存款			
客户资金存款			
人民币	97,034,304,862.82	1.00000	97,034,304,862.82
美元	360,426,192.52	6.49360	2,340,463,523.72
港币	1,525,667,579.47	0.83778	1,278,173,784.73
其他币种			4,256,976.57
小计			100,657,199,147.84
客户信用资金存款			
人民币	10,388,892,979.65	1.00000	10,388,892,979.65
美元	90,999,160.47	6.49360	590,912,148.45
港币	1,481,391,682.46	0.83778	1,241,080,323.73
其他币种			9,882,756.53
小计			12,230,768,208.36
客户存款小计			112,887,967,356.20
公司自有资金存款			
人民币	27,090,974,628.26	1.00000	27,090,974,628.26
美元	22,296,807.81	6.49360	144,786,551.21
港币	526,719,889.86	0.83778	441,275,389.33
其他币种			12,048,935.47
小计			27,689,085,504.27
公司信用资金存款			
人民币	5,400,592.21	1.00000	5,400,592.21
小计			5,400,592.21
公司存款小计			27,694,486,096.48
银行存款合计			140,582,453,452.68
其他货币资金			
人民币	154,620,630.44	1.00000	154,620,630.44
其他货币资金合计			154,620,630.44
合计			140,737,336,856.23

(3) 受限制的货币资金

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
基金公司一般风险准备	252,108,008.11	230,893,571.00
申购 / 赎回证券冻结款	66,391,000.00	139,449,383.00
	<hr/>	<hr/>
合计	318,499,008.11	370,342,954.00
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
客户备付金	11,596,746,065.50	17,397,053,989.58
公司备付金	2,332,299,806.20	2,114,259,207.57
	<hr/>	<hr/>
合计	13,929,045,871.70	19,511,313,197.15
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(2) 按币种列示

2016 年 6 月 30 日			
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>人民币金额</u>
客户普通备付金			
人民币	9,477,658,969.06	1.00000	9,477,658,969.06
美元	59,399,603.03	6.63120	393,890,647.61
港币	169,422,865.28	0.85467	144,800,640.30
其他币种			12,591,316.47
小计			10,028,941,573.44
客户信用备付金			
人民币	1,508,147,126.99	1.00000	1,508,147,126.99
美元	5,264,210.34	6.63120	34,908,031.60
港币	27,177,326.48	0.85467	23,227,645.63
其他币种			1,521,687.84
小计			1,567,804,492.06
客户备付金合计			11,596,746,065.50
公司自有备付金			
人民币	1,942,968,444.05	1.00000	1,942,968,444.05
美元	6,007,053.36	6.63120	39,833,972.23
港币	12,852,475.69	0.85467	10,984,625.40
小计			1,993,787,041.68
公司信用备付金			
人民币	338,512,764.52	1.00000	338,512,764.52
小计			338,512,764.52
公司备付金合计			2,332,299,806.20
合计			13,929,045,871.70

2015 年 12 月 31 日			
	<u>原币金额</u>	<u>折算汇率</u>	<u>人民币金额</u>
客户普通备付金			
人民币	13,776,437,989.63	1.00000	13,776,437,989.63
美元	49,866,400.13	6.49360	323,812,455.86
港币	96,842,673.94	0.83778	81,132,855.37
其他币种			5,874,226.02
小计			<u>14,187,257,526.88</u>
客户信用备付金			
人民币	3,139,403,605.45	1.00000	3,139,403,605.45
美元	6,036,720.18	6.49360	39,200,046.14
港币	34,319,883.76	0.83778	28,752,512.22
其他币种			2,440,298.89
小计			<u>3,209,796,462.70</u>
客户备付金合计			<u>17,397,053,989.58</u>
公司自有备付金			
人民币	941,349,868.55	1.00000	941,349,868.55
美元	18,607,449.71	6.49360	120,829,335.46
港币	27,442,903.42	0.83778	22,991,115.63
小计			<u>1,085,170,319.64</u>
公司信用备付金			
人民币	1,029,088,887.93	1.00000	1,029,088,887.93
小计			<u>1,029,088,887.93</u>
公司备付金合计			<u>2,114,259,207.57</u>
合计			<u>19,511,313,197.15</u>

信用备付金反映为融资融券业务资金清算与交收而存入证券登记结算公司的款项。

3 融出资金

(1) 按类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	47,528,704,219.33	69,847,617,922.55
孖展融资	1,624,469,311.10	1,711,490,462.74
小计	49,153,173,530.43	71,559,108,385.29
减：减值准备	(139,695,235.85)	(139,695,235.85)
融出资金净值	49,013,478,294.58	71,419,413,149.44

(2) 按账龄分析

	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 - 3 个月	23,814,346,866.88	48.45	(65,219,959.80)	0.27
3 - 6 个月	4,957,198,671.29	10.08	(14,570,080.31)	0.29
6 个月以上	20,381,627,992.26	41.47	(59,905,195.74)	0.29
合计	49,153,173,530.43	100.00	(139,695,235.85)	0.28

	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 - 3 个月	53,067,010,107.32	74.16	(102,711,039.29)	0.19
3 - 6 个月	6,227,153,343.89	8.70	(12,454,306.69)	0.20
6 个月以上	12,264,944,934.08	17.14	(24,529,889.87)	0.20
合计	71,559,108,385.29	100.00	(139,695,235.85)	0.20

(3) 按客户类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
个人	47,355,998,659.58	70,003,656,110.87
机构	1,797,174,870.85	1,555,452,274.42
小计	49,153,173,530.43	71,559,108,385.29
减：减值准备	(139,695,235.85)	(139,695,235.85)
合计	<u>49,013,478,294.58</u>	<u>71,419,413,149.44</u>

(4) 担保物公允价值

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	13,137,912,273.86	15,139,625,001.02
债券	5,563,230,963.49	32,142,893.65
股票	119,449,700,832.93	209,085,207,993.28
基金	525,933,229.37	683,993,910.17
合计	<u>138,676,777,299.65</u>	<u>224,940,969,798.12</u>

除融出资金外，上述担保物公允价值信息还包含了融出证券的担保物情况，融出证券的信息见附注八、11。

(5) 逾期信息

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无重大的逾期融出资金。

(6) 存在承诺条件的融出资金

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融出资金中分别有人民币 31,631,020,301.94 元和人民币 53,931,475,436.97 元设定为卖出回购业务的担保物。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按类别列示

注	2016 年 6 月 30 日		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计
债务工具			
- 债券	32,377,131,798.12	-	32,377,131,798.12
权益工具			
- 股票	2,702,174,965.00	-	2,702,174,965.00
- 基金	12,453,845,661.41	-	12,453,845,661.41
混合工具	-	695,055,000.00	695,055,000.00
资产管理计划			
与信托计划等 (i)	-	209,483,887.66	209,483,887.66
合计	<u>47,533,152,424.53</u>	<u>904,538,887.66</u>	<u>48,437,691,312.19</u>
注	2015 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计
债务工具			
- 债券	27,658,164,552.03	-	27,658,164,552.03
权益工具			
- 股票	4,412,063,012.85	-	4,412,063,012.85
- 基金	24,598,573,879.74	-	24,598,573,879.74
混合工具	-	494,000,000.00	494,000,000.00
资产管理计划			
与信托计划等 (i)	-	288,850,900.00	288,850,900.00
合计	<u>56,668,801,444.62</u>	<u>782,850,900.00</u>	<u>57,451,652,344.62</u>

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金以外的各类结构化主体投资。

(2) 按账面余额和初始成本列示

	注	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
		账面余额	初始成本	账面余额	初始成本
债务工具					
- 债券		32,377,131,798.12	32,593,953,546.10	27,658,164,552.03	27,616,701,293.94
权益工具					
- 股票		2,702,174,965.00	2,551,624,667.43	4,412,063,012.85	3,630,684,175.79
- 基金		12,453,845,661.41	12,408,611,231.68	24,598,573,879.74	24,517,119,711.33
混合工具		695,055,000.00	695,055,000.00	494,000,000.00	494,000,000.00
资产管理计划与信托计划等	(i)	209,483,887.66	205,966,465.82	288,850,900.00	280,300,000.00
合计		<u>48,437,691,312.19</u>	<u>48,455,210,911.03</u>	<u>57,451,652,344.62</u>	<u>56,538,805,181.06</u>

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金以外的各类结构化主体投资。

(3) 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

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额中包含融出证券，详细信息参见附注八、11(1)。本集团融出证券的担保物信息参见附注八、3(4)。

(4) 存在承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币 3,904,718,815.00 元和人民币 15,736,870,066.27 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中分别有人民币 6,619,352,104.00 元和人民币 267,366,220.00 元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十五、3。

5 衍生金融资产和衍生金融负债

	注	2016 年 6 月 30 日		
		名义金额	非套期工具	
			公允价值	资产
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	2,930,876,200.00		
- 利率互换	(i)(iii)	29,410,000,000.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	271,326,540.00	-	-
- 收益凭证		9,833,000.00	-	(19,327.92)
- 其他场外工具		6,882,795,069.44	2,504,482.78	(55,128,190.02)
商品衍生工具				
- 贵金属期货	(i)(v)	197,428,000.00	-	-
- 其他场外工具		507,816,500.00	34,320,099.00	(29,118,588.74)
合计		40,210,075,309.44	36,824,581.78	(84,266,106.68)
	注	2015 年 12 月 31 日		
			非套期工具	
		名义金额	公允价值	
			资产	负债
利率衍生工具				
- 国债期货	(i)(ii)	1,365,922,400.00	-	-
权益衍生工具				
- 股指期货	(i)(iv)	30,063,061.20	-	-
- 收益凭证		3,873,000.00	-	(2,292.49)
- 其他场外工具		1,286,906,000.00	339,474.37	(30,703,459.70)
商品衍生工具				
- 其他场外工具		322,531,790.00	24,406,320.00	(126,785.00)
合计		3,009,296,251.20	24,745,794.37	(30,832,537.19)

- (i) 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、股指期货和商品期货合约产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、股指期货和商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。
- (ii) 于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期国债期货合约的公允价值分别净浮亏人民币 17,527,850.00 元和净浮亏人民币 9,044,200.00 元。

- (iii) 于 2016 年 6 月 30 日，本集团持有的用于非套期的未到期利率互换合约的公允价值净净亏人民币 23,212,125.87 元。于 2015 年 12 月 31 日本集团未持有用于非套期的未到期利率互换合约。
- (iv) 于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团持有的用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值分别净净亏人民币 3,957,680.00 元和净净亏人民币 195,180.60 元。
- (v) 于 2016 年 6 月 30 日，本集团持有的用于非套期的未到期贵金属期货合约的公允价值净净亏人民币 3,870,920.00 元。于 2015 年 12 月 31 日本集团未持有用于非套期的未到期商品期货合约。

6 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券	3,627,501,331.88	1,533,417,994.78
其中：国债	2,044,156,795.50	678,307,642.00
超短期融资券	399,977,524.51	243,926,844.26
金融债	811,124,422.08	200,000,000.00
中期票据	100,000,011.48	170,068,162.73
企业债	61,250,911.64	168,215,345.79
短期融资券	210,991,666.67	72,900,000.00
股票	1,866,579,268.00	1,299,122,153.70
小计	<u>5,494,080,599.88</u>	<u>2,832,540,148.48</u>
减：减值准备	<u>(5,047,633.29)</u>	<u>(5,047,633.29)</u>
合计	<u><u>5,489,032,966.59</u></u>	<u><u>2,827,492,515.19</u></u>

(2) 按业务类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券质押式回购	2,065,156,795.50	1,170,207,642.00
债券买断式回购	1,562,344,536.38	363,210,352.78
股票质押式回购	1,350,695,000.00	807,633,415.70
约定购回式证券	515,884,268.00	491,488,738.00
小计	5,494,080,599.88	2,832,540,148.48
减：减值准备	(5,047,633.29)	(5,047,633.29)
合计	<u>5,489,032,966.59</u>	<u>2,827,492,515.19</u>

(3) 按剩余期限列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
1 个月以内	3,408,244,099.88	1,550,815,664.78
1 - 3 个月	446,628,500.00	406,325,580.50
3 个月至 1 年	1,366,208,000.00	835,398,903.20
1 年以上	273,000,000.00	40,000,000.00
小计	5,494,080,599.88	2,832,540,148.48
减：减值准备	(5,047,633.29)	(5,047,633.29)
合计	<u>5,489,032,966.59</u>	<u>2,827,492,515.19</u>

(4) 担保物信息

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团买入返售金融资产的担保物公允价值分别为人民币 7,119,907,130.19 元和人民币 4,833,492,558.73 元。

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，上述交易所国债逆回购的金额分别为人民币 2,044,156,795.50 元和人民币 578,307,642.00 元。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，上述本集团买入返售金融资产的担保物中包含了债券买断式买入返售金融资产获得的作为担保物的债券公允价值分别为人民币 1,567,818,046.68 元和人民币 367,508,663.00 元，其中分别有人民币 1,514,759,515.39 元和人民币 367,508,663.00 元为卖出回购业务设定质押。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

(5) 存在承诺条件的买入返售金融资产

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无存在承诺条件的重大买入返售金融资产。

7 应收款项

(1) 按明细列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
证券清算款	1,337,304,419.58	1,380,376,006.56
手续费及佣金	619,701,502.74	531,211,638.33
逾期应收款	29,975,594.25	22,196,768.56
其他	26,500,275.02	13,236,170.24
小计	2,013,481,791.59	1,947,020,583.69
减：坏账准备	(36,872,044.69)	(43,649,455.91)
合计	1,976,609,746.90	1,903,371,127.78

(2) 按账龄分析

	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	1,936,240,109.92	96.16	(9,615,456.70)	0.50
1 - 2 年	46,062,796.54	2.29	(5,093,482.81)	11.06
2 - 3 年	9,220,144.32	0.46	(1,844,028.86)	20.00
3 年以上	21,958,740.81	1.09	(20,319,076.32)	92.53
合计	2,013,481,791.59	100.00	(36,872,044.69)	1.83

	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1 年以内	1,909,828,724.44	98.09	(16,144,335.93)	0.85
1 - 2 年	11,679,974.74	0.60	(3,732,997.57)	31.96
2 - 3 年	131,853.14	0.01	(26,370.63)	20.00
3 年以上	25,380,031.37	1.30	(23,745,751.78)	93.56
合计	1,947,020,583.69	100.00	(43,649,455.91)	2.24

(3) 按减值准备评估方式列示

	注	2016 年 6 月 30 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提						
坏账准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.44	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提						
坏账准备的应收款项	(ii)	1,986,674,806.63	98.67	(10,065,059.73)	0.51	1,976,609,746.90
单项金额不重大但单独计						
提坏账准备的应收款项		17,928,723.57	0.89	(17,928,723.57)	100.00	-
合计		2,013,481,791.59	100.00	(36,872,044.69)	1.83	1,976,609,746.90

	注	2015 年 12 月 31 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
单项金额重大并单独计提						
坏账准备的应收款项	(i)	8,878,261.39	0.46	(8,878,261.39)	100.00	-
按信用风险特征组合计提						
坏账准备的应收款项	(ii)	1,912,904,001.63	98.24	(10,007,189.50)	0.52	1,902,896,812.13
单项金额不重大但单独计						
提坏账准备的应收款项		25,238,320.67	1.30	(24,764,005.02)	98.12	474,315.65
合计		1,947,020,583.69	100.00	(43,649,455.91)	2.24	1,903,371,127.78

(i) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项均为历史遗留问题导致。

(ii) 组合中，期末按账龄分析法计提坏账准备的应收款项

	2016 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	1,928,653,873.62	(2,029,220.40)	0.11
1 - 2 年	45,521,459.70	(4,552,145.97)	10.00
2 - 3 年	9,220,144.32	(1,844,028.86)	20.00
3 年以上	3,279,328.99	(1,639,664.50)	50.00
合计	1,986,674,806.63	(10,065,059.73)	0.51

	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1 年以内	1,900,673,554.20	(7,463,511.52)	0.39
1 - 2 年	8,829,974.74	(882,997.57)	10.00
2 - 3 年	131,853.14	(26,370.63)	20.00
3 年以上	3,268,619.55	(1,634,309.78)	50.00
合计	1,912,904,001.63	(10,007,189.50)	0.52

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(i) 本期坏账准备变动情况

参见附注八、21。

(ii) 本期重要的坏账准备收回或转回

本集团本期无重要的坏账准备收回或转回。

(iii) 本期重要的应收款项核销情况

本集团本期无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2016 年 6 月 30 日				
	<u>性质</u>	<u>金额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>占应收款项 总额的比例</u> (%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向资产管理计划	手续费及佣金	29,609,196.66	1 年以内	1.47
宏源证券宏源 10 号股债双 鑫集合资产管理计划 N 类	手续费及佣金	25,282,531.13	1 年以内	1.26
申万卓越七号定向资产管 理计划	手续费及佣金	11,374,456.22	1 年以内	0.47
上饶市商业银行	逾期应收款	9,529,768.66	3 年以上	0.44
宏源-兴业-2012-01A 定向 资产管理计划	手续费及佣金	<u>8,878,261.39</u>	1 年以内	<u>0.37</u>
合计		<u>84,674,214.06</u>		<u>4.01</u>
2015 年 12 月 31 日				
	<u>性质</u>	<u>金额</u> 人民币元	<u>账龄</u>	<u>占应收款项 总额的比例</u> (%)
宏源 - 光大 - 2012-01B 定向资产管理计划	手续费及佣金	24,500,454.97	1 年以内	1.24
宏源-兴业-2012-01A 定向资产管理计划	手续费及佣金	9,484,623.38	1 年以内	0.48
上饶市城市信用社	逾期应收款	8,878,261.39	3 年以上	0.45
富国基金管理有限公司	手续费及佣金	6,265,636.54	1 年以内	0.32
易方达基金管理有限公司	手续费及佣金	<u>6,111,402.09</u>	1 年以内	<u>0.31</u>
合计		<u>55,240,378.37</u>		<u>2.79</u>

8 应收利息

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融资融券	862,810,479.00	746,730,887.23
债券投资	810,448,397.29	725,297,986.68
存放金融同业	32,309,538.94	119,555,644.18
买入返售金融资产	21,975,579.39	12,594,800.25
其他	14,162,453.81	11,323,692.77
合计	<u>1,741,706,448.43</u>	<u>1,615,503,011.11</u>

9 存出保证金

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
交易保证金		
- 证券交易保证金	426,543,691.74	570,703,989.98
- 期货交易保证金	5,518,261,526.94	4,222,146,945.64
信用保证金	127,256,905.67	286,603,516.38
履约保证金	221,021,910.32	43,727,867.50
转融通保证金		2,598,161.84
合计	(i) <u>6,293,084,034.67</u>	<u>5,125,780,481.34</u>

(i) 各类保证金中的外币保证金情况如下：

	2016 年 6 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金：						
美元	654,138.45	6.63120	4,337,722.89	654,188.78	6.49360	4,248,040.24
港币	18,263,160.47	0.85467	15,608,975.36	17,114,923.00	0.83778	14,338,540.19
其他币种	-	-	-	-	-	459,103.44
信用保证金：	-	-	491,435.25	-	-	-
港币	2,563,144.00	0.85467	2,190,642.28	2,442,803.00	0.83778	2,046,531.50
合计			<u>22,628,775.78</u>			<u>21,092,215.37</u>

10 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

		2016 年 6 月 30 日			
		初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具					
按公允价值计量:					
- 债券		4,535,982,430.16	14,017,711.64	-	4,550,000,141.80
可供出售权益工具					
按公允价值计量:					
- 股票		6,142,719,180.74	(241,531,101.27)	(259,736,309.73)	5,641,451,769.74
- 基金		268,159,739.23	(19,442,965.16)	-	248,716,774.07
- 其他权益投资		1,086,438,500.87	-	(14,423,772.82)	1,072,014,728.05
银行理财产品		4,039,049,134.54	-	-	4,039,049,134.54
资产管理计划与 信托计划等		(i) 17,513,100,113.39	(1,120,836,449.59)	-	16,392,263,663.80
合计		33,585,449,098.93	(1,367,792,804.38)	(274,160,082.55)	31,943,496,212.00
		注			
		2015 年 12 月 31 日			
		初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具					
按公允价值计量:					
- 债券		2,914,390,421.53	117,810,458.47	-	3,032,200,880.00
可供出售权益工具					
按公允价值计量:					
- 股票		6,249,097,904.07	838,902,175.74	(259,736,309.73)	6,828,263,770.08
- 基金		302,200,649.12	(770,356.07)	-	301,430,293.05
- 其他权益投资		455,089,056.40	-	(14,423,772.82)	440,665,283.58
银行理财产品		828,832,968.33	-	-	828,832,968.33
资产管理计划与 信托计划等		(i) 16,906,651,511.83	(315,404,956.85)	-	16,591,246,554.98
合计		27,656,262,511.28	640,537,321.29	(274,160,082.55)	28,022,639,750.02

(i) 资产管理计划与信托计划等投资主要包括除公募基金和银行理财产品以外的各类结构化主体投资。

(2) 存在限售期及承诺条件的可供出售金融资产

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 155,248,950.91 元和人民币 120,548,168.41 元的股票投资存在限售期限。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团承诺自有资金参与本集团发起设立的资产管理计划中分别有人民币 234,819,103.59 元和人民币 653,668,166.41 元的份额在计划存续期内不退出。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 838,145,460.00 元的和人民币 2,812,155,535.82 元的债券投资为卖出回购业务设定质押。于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产中分别有人民币 210,000,000.00 元和人民币 261,359,027.77 元的资产管理计划与信托计划投资设定为卖出回购业务的担保物。本集团卖出回购业务的情况参见附注八、26。

11 融出证券

(1) 按项目分析

	注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产		111,082.00	7,234,612.20
融出证券总额	(i)	111,082.00	7,234,612.20
转融通融入证券总额		-	-

(i) 融出证券的担保情况参见附注八、3(4)。

(2) 融券业务违约情况

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

12 持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券	-	72,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	-	72,000,000.00

(2) 期末重要的持有至到期投资信息

债券	2015 年 12 月 31 日			
	面值	票面利率	实际利率	到期日(注(i))
13 锡软件	72,000,000.00	9.00%	9.00%	2016/03/18

(i) 13 锡软件为分期还本型债券。

13 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
对联营企业的投资		
- 重要的联营企业	574,167,130.76	700,094,172.42
- 不重要的联营企业	31,430,131.69	31,430,131.69
小计	605,597,262.45	731,524,304.11
减：减值准备	-	-
合计	605,597,262.45	731,524,304.11

(2) 长期股权投资明细情况

		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间增减变动									
联营企业	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备 期末余额
富国基金管 理有限公司 北京城建 (上海) 股权投资 管理有限 公司	700,094,172.42	.	.	99,914,443.17	(10,862,984.83)	-	(214,978,500.00)			574,167,130.76	-
	31,430,131.69									31,430,131.69	-
合计	731,524,304.11			99,914,443.17	(10,862,984.83)	-	(214,978,500.00)			605,597,262.45	-
		2015 年增减变动									
联营企业	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	年末余额	减值准备 年末余额
富国基金管 理有限公 司 北京城建 (上海) 股权投资 管理有限 公司	420,931,855.81	-	-	324,135,365.36	10,021,451.25	-	(54,994,500.00)	-	-	700,094,172.42	-
	-	30,000,000.00	-	1,430,131.69	-	-	-	-	-	31,430,131.69	-
合计	420,931,855.81	30,000,000.00	-	325,565,497.05	10,021,451.25	-	(54,994,500.00)	-	-	731,524,304.11	-

(3) 联营企业基本情况

联营企业	企业类型	主要经营地	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	对本集团活动 是否具有战略性	持有权益比例		对联营企业投资 的会计处理方法	在联营企业 的表决权比例
								直接	间接		
富国基金管理 有限公司	有限责任公司	上海	上海	陈敏	基金管理	人民币 1.8 亿元	是	-	27.775%	权益法	27.775%
北京城建(上海)股权 投资管理有限公司	有限责任公司	上海	上海	张财广	投资管理	人民币 1.0 亿元	否	-	30.00%	权益法	33.33%

(4) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。该联营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

	富国基金管理有限公司	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日
资产总额	4,013,738,468.91	4,619,040,055.35
负债总额	(1,946,530,077.32)	(2,098,448,975.51)
净资产	<u>2,067,208,391.59</u>	<u>2,520,591,079.84</u>
持股比例	27.775%	27.775%
按持股比例计算的净资产份额	574,167,130.76	700,094,172.42
减：减值准备	-	-
对联营企业投资的账面价值	<u>574,167,130.76</u>	<u>700,094,172.42</u>
营业收入	1,184,835,420.86	3,339,162,719.14
净利润	359,727,968.22	1,167,004,015.70
其他综合收益	(39,110,656.47)	36,080,832.60
综合收益总额	320,617,311.75	1,203,084,848.30
本期收到的来自联营企业的股利	214,978,500.00	54,994,500.00

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团重要联营企业为非上市公司，不存在公开市场报价。

(5) 不重要联营企业的汇总财务信息

	2016年 6月30日
联营企业：	
投资账面价值合计	31,430,131.69
下列各项按持股比例计算的合计数	
- 净利润	-
- 其他综合收益	-
- 综合收益总额	-

		2015年 12月31日
联营企业：		
投资账面价值合计		31,430,131.69
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润		1,430,131.69
- 其他综合收益		-
- 综合收益总额		1,430,131.69
14	投资性房地产	
采用成本法计量的投资性房地产：		
		<u>房屋及建筑物</u>
成本		
2015年1月1日余额		141,521,997.98
本年增加		-
本年减少		-
2015年12月31日余额		141,521,997.98
本期增加		-
本期减少		-
		<hr/>
2016年6月30日余额		141,521,997.98
		<hr/>
减：累计折旧		
2015年1月1日余额		(41,234,839.12)
本年增加		(4,628,664.23)
本年减少		
2015年12月31日余额		(45,863,503.35)
本期增加		(2,634,749.76)
本期减少		
		<hr/>
2016年6月30日余额		(48,498,253.11)
		<hr/>
账面价值		
2016年6月30日余额		93,023,744.87
		<hr/>
2015年12月31日余额		95,658,494.63
		<hr/>

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

15 固定资产

(1) 账面价值

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
固定资产原价	2,931,144,050.24	2,854,815,783.25
减：累计折旧	(1,638,417,941.35)	(1,572,820,338.33)
固定资产减值准备	(18,153,312.88)	(18,153,312.88)
合计	<u>1,274,572,796.01</u>	<u>1,263,842,132.04</u>

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
成本							
2015年1月1日余额	1,507,287,073.55	114,932,972.31	23,712,320.85	1,022,413,340.57	65,672,847.09	54,736,178.01	2,788,754,732.38
本年增加							
- 本年购置	2,013,307.34	3,637,674.01	5,100.00	97,351,997.29	2,594,398.03	18,911,167.28	124,513,643.95
- 在建工程转入	-	-	92,000.00	6,975,664.56	260,606.25	2,007,433.96	9,335,704.77
本年减少							
- 转让和出售	(9,999,600.00)	(1,129,004.00)	(204,900.00)	(7,091,538.58)	(244,672.62)	-	(18,669,715.20)
- 清理报废	-	(1,793,441.00)	(192,530.00)	(37,960,539.05)	(1,672,745.88)	(7,499,326.72)	(49,118,582.65)
2015年12月31日余额	1,499,300,780.89	115,648,201.32	18,070,399.02	1,069,368,717.55	71,510,939.56	80,916,744.91	2,854,815,783.25
本期增加							
- 本期购置	9,960,010.43	-	266,000.00	33,442,520.72	2,138,951.17	696,744.24	46,504,226.55
- 在建工程转入	-	-	-	48,674,106.38	15,794.87	1,027,973.41	49,717,874.66
本期减少							
- 转让和出售	-	-	-	-	-	-	-
- 清理报废	-	(610,233.99)	(126,654.50)	(11,798,480.26)	(704,160.45)	(6,654,305.02)	(19,893,834.22)
2016年6月30日余额	1,509,260,791.32	115,037,967.33	18,209,744.52	1,139,686,864.39	72,961,525.14	75,987,157.54	2,931,144,050.24

	房屋及建筑物	运输工具	机械动力设备	电子电器设备	其他设备	自有固定资产装修	合计
减：累计折旧							
2015 年 1 月 1 日余额	(457,059,510.95)	(65,896,057.81)	(13,385,480.90)	(818,593,027.16)	(46,096,880.82)	(38,990,510.15)	(1,440,021,467.79)
本年计提	(53,664,312.15)	(19,714,928.94)	(2,455,936.75)	(91,498,140.82)	(6,804,563.20)	(12,490,874.55)	(186,628,756.41)
本年减少	6,889,226.70	2,527,930.38	360,354.98	35,161,751.77	1,564,831.91	7,325,790.13	53,829,885.87
2015 年 12 月 31 日余额	(503,834,596.40)	(83,083,056.37)	(15,481,062.67)	(874,929,416.21)	(51,336,612.11)	(44,155,594.57)	(1,572,820,338.33)
本期计提	(24,603,849.57)	(6,774,996.19)	(535,231.13)	(41,282,629.53)	(4,628,892.92)	(6,771,166.22)	(84,596,765.56)
本期减少	-	455,756.81	34,669.78	11,216,230.86	638,200.07	6,654,305.02	18,999,162.54
2016 年 6 月 30 日余额	(528,438,445.97)	(89,402,295.75)	(15,981,624.02)	(904,995,814.88)	(55,327,304.96)	(44,272,455.77)	(1,638,417,941.35)
减：减值准备							
2015 年 1 月 1 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2015 年 12 月 31 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
2016 年 6 月 30 日余额	(18,153,312.88)	-	-	-	-	-	(18,153,312.88)
账面价值							
2016 年 6 月 30 日	962,669,032.47	25,635,671.58	2,228,120.50	234,691,049.51	17,634,220.18	31,714,701.77	1,274,572,796.01
2015 年 12 月 31 日	977,312,871.61	32,565,144.95	2,589,336.35	194,439,301.34	20,174,327.45	36,761,150.34	1,263,842,132.04

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团无闲置的重大固定资产。

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团无通过融资租赁租入的重大固定资产。

(5) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产。

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团尚未办妥产权证书的固定资产账面价值分别为人民币26,756,990.45元和人民币39,092,336.12元。

16 在建工程

(1) 在建工程账面价值

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自有房产						
装修工程	58,573,580.18	-	58,573,580.18	57,434,342.75	-	57,434,342.75
无形资产						
开发支出	22,194,007.06	-	22,194,007.06	29,964,114.10	-	29,964,114.10
租入房产						
装修工程	6,556,157.30	-	6,556,157.30	12,671,332.33	-	12,671,332.33
其他	1,813,477.15	-	1,813,477.15	19,742,790.53	-	19,742,790.53
合计	89,137,221.69	-	89,137,221.69	119,812,579.71	-	119,812,579.71

(2) 在建工程项目变动情况

	资金来源	2016年		本期减少		2016年 6月30日余额
		1月1日余额	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	55,838,567.56	3,762,986.03	(1,027,973.41)	-	58,573,580.18
租入房产装修工程	自有	12,153,217.53	12,717,332.90	-	(2,676,543.37)	22,194,007.06
无形资产开发支出	自有	29,964,114.10	5,156,877.30	-	(28,564,834.10)	6,556,157.30
其他	自有	21,856,680.52	35,761,165.22	(48,689,901.25)	(7,114,467.34)	1,813,477.15
合计		119,812,579.71	57,398,361.45	(49,717,874.66)	(38,355,844.81)	89,137,221.69

	资金来源	2015年		本年减少		2015年 12月31日余额
		1月1日余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	
自有房产装修工程	自有	41,688,476.64	16,157,524.88	(2,007,433.96)	-	55,838,567.56
无形资产开发支出	自有	18,120,514.10	21,504,685.00	-	(9,661,085.00)	29,964,114.10
租入房产装修工程	自有	9,874,340.09	27,334,360.59	-	(25,055,483.15)	12,153,217.53
其他	自有	530,566.00	30,572,510.80	(7,328,270.81)	(1,918,125.47)	21,856,680.52
合计		70,213,896.83	95,569,081.27	(9,335,704.77)	(36,634,693.62)	119,812,579.71

17 无形资产

无形资产增减变动表

	计算机软件	交易席位费	其他	合计
成本				
2015年1月1日余额	210,991,161.13	276,081,030.87	40,175,496.23	527,247,688.23
本年增加	41,634,178.52	-	5,466,592.77	47,100,771.29
2015年12月31日余额	252,625,339.65	276,081,030.87	45,642,089.00	574,348,459.52
本期增加	10,020,405.13	-	3,611,137.71	13,631,542.84
2016年6月30日余额	262,645,744.78	276,081,030.87	49,253,226.71	587,980,002.36
减：累计摊销				
2015年1月1日余额	(136,459,763.41)	(235,726,405.55)	(34,629,763.00)	(406,815,931.96)
本年计提	(45,177,250.96)	(7,384,819.78)	(995,372.03)	(53,557,442.77)
2015年12月31日余额	(181,637,014.37)	(243,111,225.33)	(35,625,135.03)	(460,373,374.73)
本期计提	(21,002,219.10)	(3,486,284.52)	(432,343.37)	(24,920,846.99)
2016年6月30日余额	(202,639,233.47)	(246,597,509.85)	(36,057,478.40)	(485,294,221.72)
减：减值准备				
2015年12月31日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
2016年6月30日余额	-	-	(675,579.92)	(675,579.92)
账面价值				
2016年6月30日	60,006,511.31	29,483,521.02	12,520,168.39	102,010,200.72
2015年12月31日	70,988,325.28	32,969,805.54	9,341,374.05	113,299,504.87

于2016年6月30日和2015年12月31日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

18 商誉

	2016年1月			2016年6月	2016年6月
	1日余额	本期增加	本期减少	30日余额	30日减值准备
申万宏源(国际)集团有限公司	43,950,224.88	886,054.76	-	44,836,279.64	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	63,604,763.77	886,054.76	-	64,490,818.53	-

	2015年1月			2015年12月	2015年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额	31日减值准备
申万宏源(国际)集团有限公司	41,384,389.20	2,565,835.68	-	43,950,224.88	-
宏源期货有限公司	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15	-
申银万国期货有限公司	4,928,346.74	-	-	4,928,346.74	-
合计	61,038,928.09	2,565,835.68	-	63,604,763.77	-

合并申万宏源(国际)集团有限公司形成的商誉在报告期内的变动主要是由于外币折算汇率波动产生的。

2007年7月,宏源证券收购宏源期货有限公司(原名华煜期货经纪有限公司),在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后,将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额人民币14,726,192.15元确认为商誉。

2007年8月,申银万国收购申银万国期货有限公司(原名天意期货经纪有限公司),在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后,将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额人民币4,928,346.74元确认为商誉。

于2016年6月30日和2015年12月31日,本集团根据预计的未来现金流量现值测试商誉均不存在减值。

19 递延所得税资产及负债

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：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
递延所得税资产	1,390,048,423.47	732,084,684.85
递延所得税负债	(907,804,658.23)	(1,045,857,177.13)
净额	<u>482,243,765.24</u>	<u>(313,772,492.28)</u>

(1) 递延所得税资产及负债总额

未经抵销的递延所得税资产

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	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
资产减值准备	609,740,912.03	152,435,228.01	611,265,808.11	152,816,452.03
公允价值变动	2,091,326,546.64	522,831,636.65	13,193,768.01	3,298,441.43
- 可供出售金融资产	1,813,640,492.32	453,410,123.08	648,681.85	162,169.89
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	239,556,954.39	59,889,238.59	-	-
- 衍生金融工具	37,651,226.81	9,412,806.70	12,545,086.16	3,136,271.54
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融负债	477,873.12	119,468.28	-	-
吸收合并重组交易 已计提尚未支付的 工资及奖金	1,189,837,020.88	297,459,255.22	1,854,339,690.16	463,584,922.54
长期资产摊销差异	1,949,285,990.36	493,887,900.96	1,939,811,440.44	484,952,860.09
可抵扣亏损	6,233,630.56	1,558,407.89	6,314,130.56	1,578,532.89
政府补助	44,655,467.83	9,009,589.93	44,698,304.92	9,016,658.05
其他	4,218,000.00	1,054,500.00	4,023,618.28	1,005,904.57
	15,892,526.08	2,927,993.77	14,960,790.79	2,745,829.07
小计	<u>5,911,190,094.38</u>	<u>1,481,164,512.43</u>	<u>4,488,607,551.27</u>	<u>1,118,999,600.67</u>
互抵金额	(364,464,355.85)	(91,116,088.96)	(1,547,659,663.25)	(386,914,915.82)
互抵后金额	<u>5,546,725,738.53</u>	<u>1,390,048,423.47</u>	<u>2,940,947,888.02</u>	<u>732,084,684.85</u>

未经抵销的递延所得税负债

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	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
吸收合并重组交易	(4,137,547,989.48)	(1,034,386,997.37)	(4,137,547,989.48)	(1,034,386,997.37)
公允价值变动	(385,385,316.67)	(96,346,329.17)	(1,564,344,012.37)	(391,086,003.10)
- 可供出售金融资产	(110,108,127.59)	(27,527,031.90)	(642,690,725.57)	(160,672,681.40)
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(275,277,189.08)	(68,819,297.27)	(921,653,286.80)	(230,413,321.70)
政府补助	(28,304,972.00)	(7,076,243.00)	(28,304,972.00)	(7,076,243.00)
其他	(4,030,205.66)	(890,642.22)	(1,350,602.91)	(222,849.48)
小计	(4,555,268,483.81)	(1,138,700,211.76)	(5,731,547,576.76)	(1,432,772,092.95)
互抵金额	923,582,214.13	230,895,553.53	1,547,659,663.25	386,914,915.82
互抵后金额	(3,631,686,269.68)	(907,804,658.23)	(4,183,887,913.51)	(1,045,857,177.13)

(2) 未确认递延所得税资产明细

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
未确认暂时性差异	11,471,555.68	157,197,020.86
合计	11,471,555.68	157,197,020.86

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2016年 6月30日	2015年 12月31日
2015年	-	-
2016年	-	-
2017年	-	-
2018年	-	-
2019年	2,867,888.92	-
合计	2,867,888.92	-

20 其他资产

	注	2016年 6月30日	2015年 12月31日
应收款项类投资	(i)	751,190,138.87	1,227,140,694.41
预付款项		50,693,486.91	224,948,512.90
长期待摊费用	(ii)	112,020,898.75	135,472,549.03
其他应收款	(iii)	110,884,427.09	79,393,332.17
待摊费用		37,623,894.66	25,451,775.62
抵债资产		3,460,129.00	3,460,129.00
其他		58,116,714.19	42,527,767.20
合计		1,123,989,689.47	1,738,394,760.33

(i) 应收款项类投资

应收款项类投资主要为本集团投资的资产管理计划与信托计划等。

(ii) 长期待摊费用

	2016年 1月1日余额	本期购入	在建工程转入	本期摊销	2016年 6月30日余额
经营租赁租入					
固定资产改良支出	110,633,691.94	976,717.26	2,676,543.37	(23,937,004.13)	90,349,948.44
其他	24,838,857.09	2,050,781.17	-	(5,218,687.95)	21,670,950.31
合计	<u>135,472,549.03</u>	<u>3,027,498.43</u>	<u>2,676,543.37</u>	<u>(29,155,692.08)</u>	<u>112,020,898.75</u>
	2015年 1月1日余额	本年购入	在建工程转入	本年摊销	2015年 12月31日余额
经营租赁租入					
固定资产改良支出	155,281,239.89	6,926,794.71	25,055,483.15	(76,629,825.81)	110,633,691.94
其他	23,501,067.76	10,101,644.23	-	(8,763,854.90)	24,838,857.09
合计	<u>178,782,307.65</u>	<u>17,028,438.94</u>	<u>25,055,483.15</u>	<u>(85,393,680.71)</u>	<u>135,472,549.03</u>

(iii) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
其他应收款余额	309,566,387.73	270,794,524.46
减：坏账准备	(198,681,960.64)	(191,401,192.29)
合计	<u>110,884,427.09</u>	<u>79,393,332.17</u>

(b) 按账龄分析

	2016年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1年以内	90,679,370.89	29.29	(912,949.25)	1.01
1-2年	4,865,761.66	1.56	(194,395.60)	4.00
2-3年	10,996,177.25	3.53	(2,233,332.49)	20.31
3年以上	203,025,077.93	65.09	(195,341,283.30)	96.22
合计	<u>309,566,387.73</u>	<u>100.00</u>	<u>(198,681,960.64)</u>	<u>64.18</u>

	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 (%)	金额 人民币元	计提比例 (%)
1年以内	56,917,303.45	21.02	(699,400.52)	1.23
1-2年	12,822,412.53	4.74	(1,282,241.25)	10.00
2-3年	4,910,046.55	1.81	(982,009.31)	20.00
3年以上	196,144,761.93	72.43	(188,437,541.21)	96.07
合计	<u>270,794,524.46</u>	<u>100.00</u>	<u>(191,401,192.29)</u>	<u>70.68</u>

(c) 按减值准备评估方式列示

注	2016年6月30日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款	(i)	168,436,976.90	54.41	(168,436,976.90)	100.00	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款	(ii)	121,863,414.66	39.37	(10,978,987.57)	9.01	110,884,427.09
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款		19,265,996.17	6.22	(19,265,996.17)	100.00	-
合计		<u>309,566,387.73</u>	<u>100.00</u>	<u>(198,681,960.64)</u>	<u>64.18</u>	<u>110,884,427.09</u>
注	2015年12月31日					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	
	人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元	
单项金额重大并单独计提 坏账准备的其他应收款	(i)	168,436,976.90	62.20	(168,436,976.9)	100.00	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的其他应收款	(ii)	85,884,812.28	31.72	(8,581,175.97)	9.99	77,303,636.31
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的其他应收款		16,472,735.28	6.08	(14,383,039.42)	87.31	2,089,695.86
合计		<u>270,794,524.46</u>	<u>100.00</u>	<u>(191,401,192.29)</u>	<u>70.68</u>	<u>79,393,332.17</u>

(i) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

于2016年6月30日和2015年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款均为历史遗留问题导致。

(ii) 组合中，期末按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

	2016年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1年以内	90,633,886.49	(912,949.25)	1.01
1-2年	4,865,761.66	(194,395.60)	4.00
2-3年	10,996,177.25	(2,233,332.49)	20.31
3年以上	15,367,589.26	(7,638,310.23)	49.70
合计	<u>121,863,414.66</u>	<u>(10,978,987.57)</u>	9.01
	2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
	人民币元	人民币元	(%)
1年以内	56,917,303.45	(699,400.52)	1.23
1-2年	12,822,412.53	(1,282,241.25)	10.00
2-3年	4,910,046.55	(982,009.31)	20.00
3年以上	11,235,049.75	(5,617,524.89)	50.00
合计	<u>85,884,812.28</u>	<u>(8,581,175.97)</u>	9.99

(d) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

		2016年6月30日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3年以上	20.33
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3年以上	9.70
中国证券投资者 保护基金有限责任公司	应收往来款	24,974,865.15	3年以上	8.01
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3年以上	7.63
湖北潜江恒达制药公司	涉案款	18,186,967.14	3年以上	5.83
合计		160,640,276.90		51.50

		2015年12月31日		
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
武汉葛化集团有限公司	应收往来款	63,415,529.00	3年以上	23.42
北海新宏源物业发展有限公司	应收往来款	30,252,423.87	3年以上	11.17
中国证券投资者 保护基金有限责任公司	应收往来款	24,974,865.15	3年以上	9.22
郭熙华	涉案款	23,810,491.74	3年以上	8.79
湖北潜江恒达公司	应收往来款	18,186,967.14	3年以上	6.72
合计		160,640,276.90		59.32

21 资产减值准备

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2016 年							2016 年 6 月 30 日余额
		1 月 1 日余额	本期计提		本期减少			其他变动	
			计提	核销后收回	转回	转销	核销		
融出资金	八、3	139,695,235.85	-	-	-	-	-	-	139,695,235.85
买入返售金融资产	八、6	5,047,633.29	-	-	-	-	-	-	5,047,633.29
应收款项	八、7	43,649,455.91	-	-	-	-	-	(6,777,411.22)	36,872,044.69
可供出售金融资产	八、10	274,160,082.55	-	-	-	-	-	-	274,160,082.55
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产									
- 其他应收款	八、20(iii)	191,401,192.29	-	-	(19,674.00)	-	-	7,300,442.35	198,681,960.64
- 其他		4,001,916.88	-	-	-	-	-	(523,031.13)	3,478,885.75
合计		<u>676,784,409.57</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,674.00)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>676,764,735.57</u>

	附注	2015 年		本年				其他变动	2015 年
		1 月 1 日余额	本年计提		本年减少				12 月 31 日余额
			计提	核销后收回	转回	转销	核销		
融出资金	八、3	30,405,911.62	109,289,324.23	-	-	-	-	-	139,695,235.85
买入返售金融资产	八、6	-	5,047,633.29	-	-	-	-	-	5,047,633.29
应收款项	八、7	41,515,876.17	9,781,167.55	5,610,252.89	(13,257,840.70)	-	-	-	43,649,455.91
可供出售金融资产	八、10	570,697,059.74	3,233,418.37	-	-	(299,770,395.56)	-	-	274,160,082.55
固定资产	八、15	18,153,312.88	-	-	-	-	-	-	18,153,312.88
无形资产	八、17	675,579.92	-	-	-	-	-	-	675,579.92
其他资产									
- 其他应收款	八、20(iii)	190,938,525.23	1,452,119.59	-	(989,452.53)	-	-	-	191,401,192.29
- 其他		4,371,856.91	78,079.57	-	(448,019.60)	-	-	-	4,001,916.88
合计		<u>856,758,122.47</u>	<u>128,881,742.60</u>	<u>5,610,252.89</u>	<u>(14,695,312.83)</u>	<u>(299,770,395.56)</u>	-	-	<u>676,784,409.57</u>

22 短期借款

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	213,667,500.00	514,899,910.40
抵押借款	<u>198,574,027.80</u>	<u>125,667,000.00</u>
合计	<u>412,241,527.80</u>	<u>640,566,910.40</u>

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团短期借款系子公司的银行短期借款。

23 应付短期融资款

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2016 年 1 月			2016 年 6 月
							1 日账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	30 日账面余额 人民币元
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/29	5.10%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/24	4.30%	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00	-
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/26	4.50%	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00	-
短期公司债小计		(ii)					14,500,000,000.00	-	14,500,000,000.00	-
收益凭证		(iii)					9,856,791,851.10	218,508,036.89	9,917,171,581.99	158,128,306.00
合计							24,356,791,851.10	218,508,036.89	24,417,171,581.99	158,128,306.00

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2015 年 1 月			2015 年 12 月
							1 日账面余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	31 日账面余额 人民币元
短期融资券	14 申万 CP011		26.00	2014/11/26	2015/02/13	4.49%	2,599,639,126.58	360,873.42	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP012		26.00	2014/12/09	2015/03/04	5.34%	2,599,497,435.29	502,564.71	(2,600,000,000.00)	-
短期融资券	14 申万 CP013		22.00	2014/12/18	2015/03/18	6.13%	2,199,553,033.34	446,966.66	(2,200,000,000.00)	-
短期融资券小计		(i)					7,398,689,595.21	1,310,404.79	(7,400,000,000.00)	-
短期公司债	15 申证 D1		50.00	2015/04/30	2016/04/29	5.10%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D2		50.00	2015/05/25	2016/05/24	4.30%	-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
短期公司债	15 申证 D3		45.00	2015/05/29	2016/05/26	4.50%	-	4,500,000,000.00	-	4,500,000,000.00
短期公司债小计		(ii)					-	14,500,000,000.00	-	14,500,000,000.00
收益凭证		(iii)	153.49				403,336,477.72	14,946,049,522.28	(5,492,594,148.90)	9,856,791,851.10
合计							7,802,026,072.93	29,447,359,927.07	(12,892,594,148.90)	24,356,791,851.10

- (i) 于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间和 2015 年度，本集团未发行短期融资券。
- (ii) 根据证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》(证券基金机构监管部部函[2014]1526 号)，本集团获准试点发行短期公司债券。于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间，本集团在上海证券交易所发行三期短期公司债已全部到期。于 2015 年度，本集团在上海证券交易所发行三期短期公司债，均为到期还本付息。
- (iii) 于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 26 期期限小于一年的收益凭证，未到期产品的收益率为 2% 至 8%。于 2015 年度，本集团共发行 171 期期限一年以内的收益凭证，于 2015 年 12 月 31 日，未到期的产品收益率为 2% 至 8%。

24 拆入资金

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
银行拆入资金	3,500,000,000.00	-
合计	<u>3,500,000,000.00</u>	<u>-</u>

25 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	2016 年 6 月 30 日	
	指定以公允价值 为交易目的而 持有的金融负债	计量且变动计入 当期损益的金融负债 合计
债券	150,725,970.00	150,725,970.00
黄金	165,216,500.00	165,216,500.00
合计:	<u>315,942,470.00</u>	<u>315,942,470.00</u>

于 2015 年 12 月 31 日，本集团无以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

26 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券	27,476,093,363.27	18,486,506,312.97
信用业务债权收益权	23,182,640,625.00	45,894,840,625.00
贵金属	699,780,120.00	499,833,000.00
资产管理计划与 信托计划收益权等	210,000,000.00	260,000,000.00
合计	<u>51,568,514,108.27</u>	<u>65,141,179,937.97</u>

(2) 按业务类别列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券质押式回购	26,765,473,264.30	18,479,535,312.97
场外协议回购	24,092,420,745.00	46,654,673,625.00
债券买断式回购	700,202,098.97	
债券质押式报价回购	10,418,000.00	6,971,000.00
合计	<u>51,568,514,108.27</u>	<u>65,141,179,937.97</u>

(3) 质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间

	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	利率区间	账面余额	利率区间
1 个月以内	9,748,000.00	0.5 - 1.5%	6,971,000.00	0.5% - 1.5%
1 - 3 个月	670,000.00	2%	-	-
合计	<u>10,418,000.00</u>		<u>6,971,000.00</u>	

(4) 提供的担保物信息

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务设定的作为担保物的信用业务债权收益权所对应的债权金额参见附注八、3(6)。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的债券信息参见附注八、4(4)、附注八、6(4)、附注八、10(2) 及附注十五、3。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务质押的贵金属为租入贵金属，公允价值为人民币 863,642,000.00 元和人民币 470,011,740.00 元。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团为卖出回购业务设定的作为担保物的资产管理计划及信托计划收益权等主要包括列示为可供出售金融资产的专项资管计划投资、信托计划投资和非公募基金投资等，参见附注八、10(2)。

27 代理买卖证券款

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	75,385,906,672.54	92,164,374,838.70
- 机构	15,772,732,301.28	25,476,661,836.58
信用业务		
- 个人	11,921,579,462.49	14,319,412,705.84
- 机构	1,216,332,811.37	820,212,295.18
合计	<u>104,296,551,247.68</u>	<u>132,780,661,676.30</u>

28 应付职工薪酬

	注	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
短期薪酬	(i)	4,325,958,646.32	2,218,685,723.50	(3,995,360,145.28)	2,549,284,224.54
离职后福利					
- 设定提存计划	(ii)	4,452,023.58	167,655,362.83	(153,504,742.05)	18,602,644.36
辞退福利		8,959,886.37	175,144.49	(418,721.22)	8,716,309.64
其他长期职工福利					
- 递延奖金		1,311,812,876.34	-	-	1,311,812,876.34
合计		<u>5,651,183,432.61</u>	<u>2,386,516,230.82</u>	<u>(4,149,283,608.55)</u>	<u>3,888,416,054.88</u>

(i) 短期薪酬

	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	4,249,990,040.00	1,935,306,740.91	(3,736,916,046.80)	2,448,380,734.11
职工福利费	519,683.49	45,653,308.75	(46,112,829.46)	60,162.78
社会保险费	740,876.54	59,336,269.87	(58,995,429.54)	1,081,716.87
- 医疗保险费	646,187.59	53,053,179.35	(52,893,960.62)	805,406.32
- 工伤保险费	23,303.14	2,648,935.02	(2,649,182.17)	23,055.99
- 生育保险费	71,385.81	3,634,155.50	(3,452,286.75)	253,254.56
住房公积金	433,169.22	80,238,336.61	(79,732,670.97)	938,834.86
工会经费和职工教育经费	73,948,550.96	39,027,893.55	(31,239,901.03)	81,736,543.48
其他	326,326.11	59,123,173.81	(42,363,267.48)	17,086,232.44
合计	<u>4,325,958,646.32</u>	<u>2,218,685,723.50</u>	<u>(3,995,360,145.28)</u>	<u>2,549,284,224.54</u>

(ii) 离职后福利 - 设定提存计划

	注	期初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额
基本养老保险		1,717,023.04	123,409,413.56	(122,793,429.70)	2,333,006.90
失业保险费		2,579,395.56	36,727,014.84	(23,269,218.18)	16,037,192.22
企业年金缴费		155,604.98	7,518,934.43	(7,442,094.17)	232,445.24
合计	(iii)	<u>4,452,023.58</u>	<u>167,655,362.83</u>	<u>(153,504,742.05)</u>	<u>18,602,644.36</u>

(iii) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

按照中国有关法规,本集团境内公司的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和失业保险,本集团境内公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴纳基数和比例,向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外,本集团境内公司为符合条件的职工设立了企业年金计划,按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

本集团境外公司符合资格的职工参加当地的福利供款计划。境外公司按照当地政府机构的规定为职工供款。

本集团应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的余额。

于2016年1月1日至2016年6月30日止期间和2015年度,本公司董事、监事及高级管理人员从公司领取的本年度薪酬总额分别为人民币21,331,351.50元和人民币28,742,596.32元。其中,高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、合规总监、董事会秘书及实际履行上述职务的人员。

29 应交税费

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	245,268,429.08	3,285,569,486.89
营业税	227,849.46	502,104,007.95
增值税	114,750,679.92	
代扣代缴个人所得税	117,097,855.26	238,881,327.36
城市维护建设税	8,377,250.71	35,446,644.92
教育费附加及 地方教育费附加	5,758,249.73	24,985,373.36
其他	980,751.82	4,829,338.25
合计	<u>492,461,065.98</u>	<u>4,091,816,178.73</u>

30 应付款项

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
证券清算款	605,494,919.98	66,928,706.32
手续费及佣金	155,849,425.96	168,310,452.36
信息咨询费	9,944,600.00	1,034,628.01
证券、期货投资者保护基金	44,113,701.23	75,929,195.95
合计	<u>815,402,647.17</u>	<u>312,202,982.64</u>

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过 1 年的大额应付款项。

31 应付利息

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
短期借款	-	587,772.83
应付短期融资款	271,118.07	844,718,062.38
拆入资金	195,833.33	-
其中：转融通融入资金	-	-
卖出回购金融资产款	212,562,195.15	313,996,865.58
代理买卖证券款	849,539.37	14,719,262.51
应付债券	445,729,714.13	469,206,448.88
其他	884,750.35	652,559.76
合计	<u>660,493,150.40</u>	<u>1,643,880,971.94</u>

32 长期借款

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	<u>300,000,000.00</u>	-
合计	<u>300,000,000.00</u>	-

33 应付债券

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2016 年 1 月		按面值			2016 年 6 月	
							1 日账面余额 人民币元	本期发行 人民币元	计提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本期偿还 人民币元	30 日账面余额 人民币元	
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,992,673,893.17	-	-	1,021,725.23	-	5,993,695,618.40	
次级债	15 申证 C1	(ii)	100.00	2015/06/30	2019/06/30	5.30%	10,000,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000,000.00	
次级债	16 申证 C1	(ii)	100.00	2016/03/25	2021/03/24	3.62%	-	10,000,000,000.00	-	-	-	10,000,000,000.00	
公司债	16 申宏 01	(iii)	50.00	2016/04/26	2021/04/25	3.45%	-	5,000,000,000.00	-	-	-	5,000,000,000.00	
小计							15,992,673,893.17	15,000,000,000.00	-	1,021,725.23	-	30,993,695,618.40	
收益凭证		(iv)	104.95				10,195,518,599.05	446,542,000.00	106,078,056.28	-	(3,110,536,438.35)	7,637,602,216.98	
合计							26,188,192,492.22	15,446,542,000.00	106,078,056.28	1,021,725.23	(3,110,536,438.35)	38,631,297,835.38	

类型	债券名称	注	面值 人民币亿元	发行日期	到期日期	票面利率	2015 年 1 月		按面值			2015 年 12 月	
							1 日账面余额 人民币元	本年发行 人民币元	计提利息 人民币元	折溢价摊销 人民币元	本年偿还 人民币元	31 日账面余额 人民币元	
公司债	12 申万债	(i)	60.00	2013/07/29	2019/07/29	5.20%	5,990,624,828.83	-	-	2,049,064.34	-	5,992,673,893.17	
次级债	14 申万债	(ii)	100.00	2014/10/13	2018/10/13	5.50%	9,981,095,140.31	-	-	18,904,859.69	(10,000,000,000.00)	-	
次级债	15 申证 C1	(ii)	100.00	2015/06/30	2019/06/30	5.30%	-	10,000,000,000.00	-	-	-	10,000,000,000.00	
小计							15,971,719,969.14	10,000,000,000.00	-	20,953,924.03	(10,000,000,000.00)	15,992,673,893.17	
收益凭证		(iv)	100.48				-	10,048,000,000.00	147,518,599.05	-	-	10,195,518,599.05	
合计							15,971,719,969.14	20,048,000,000.00	147,518,599.05	20,953,924.03	(10,000,000,000.00)	26,188,192,492.22	

- (i) 经证监会核准，于 2013 年 7 月 29 日，本集团在上海证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 60 亿元，期限为 6 年期，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。
- (ii) 经证监会核准，于 2015 年 6 月 30 日，本集团在上海证券交易所发行次级债券，该次发行的次级债总规模为人民币 100 亿元，期限为 4 年期，附第 2 年末发行人赎回选择权。
- (iii) 经证监会核准，于 2016 年 4 月 26 日，本集团在深圳证券交易所发行公司债券，该次发行的公司债总规模为人民币 50 亿元，期限为 5 年期，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。
- (iv) 自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间，本集团共发行 7 期期限超过一年的收益凭证，于 2016 年 6 月 30 日，未到期产品的收益率为 4% 至 6.2%。于 2015 年度，本集团共发行 14 期期限超过一年的收益凭证，于 2015 年 12 月 31 日，未到期产品的收益率为 4% 至 6.2%。

34 其他负债

	注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
合并结构化主体			
形成的其他金融负债	(i)	16,471,353,960.82	19,216,913,526.73
其他应付款	(ii)	243,697,125.04	273,758,446.17
应付股利	(iii)	2,365,907,859.58	138,349,138.83
期货风险准备	(iv)	112,518,491.41	105,085,133.19
预提费用		71,475,136.69	60,925,859.95
递延收益		11,755,621.94	12,775,621.94
预收款项		10,000.00	12,717,285.09
合计		<u>19,276,718,195.48</u>	<u>19,820,525,011.90</u>

(i) 合并结构化主体形成的其他金融负债

合并结构化主体形成的其他金融负债为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

(ii) 其他应付款

		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
长期应付款		132,359,975.79	132,390,951.79
客户场外交易保证金		46,519,311.86	60,313,298.42
应付客户分红款		18,011,194.70	18,395,938.56
营业部其他应付款		10,195,467.02	15,491,800.73
应付工程款		3,379,497.55	8,705,141.76
代理兑付证券款		6,731,484.67	7,343,680.47
其他		26,500,193.45	31,117,634.44
合计		<u>243,697,125.04</u>	<u>273,758,446.17</u>

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，除长期应付款和应付客户分红款外，本集团无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

长期应付款系根据原上海申银证券有限公司与原上海万国证券公司合并协议的规定，对原上海申银证券有限公司评估净资产超出其应缴纳出资金额的部分，作为本公司向原上海申银证券有限公司股东的负债，参照有关市场利率有偿进行使用。

(iii) 应付股利

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
一年以上应付股利	137,396,113.03	138,349,138.83
一年以内应付股利	2,228,511,746.55	-
合计	<u>2,365,907,859.58</u>	<u>138,349,138.83</u>

本集团应付股利为应付普通股股利。其中，超过一年尚未支付部分主要是由于相应股权质押冻结或股权转让等历史原因导致的。

(iv) 期货风险准备

本集团子公司申银万国期货有限公司和宏源期货有限公司根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

35 股本

	2016 年					2016 年
	1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	6 月 30 日余额
股份总数	<u>14,856,744,977.00</u>	-	-	-	-	<u>14,856,744,977.00</u>
	2015 年					2015 年
	1 月 1 日余额	发行新股	送股	公积金转股	其他	12 月 31 日余额
股份总数	<u>6,715,760,000.00</u>	<u>8,140,984,977.00</u>	-	-	-	<u>14,856,744,977.00</u>

于 2016 年 6 月 30 日，持有本公司股份比例超过 5% 的股东如下：

<u>股东名称</u>	<u>持股比例</u>
中国建投	32.89%
中央汇金	25.03%
上海久事公司	6.05%

36 资本公积

	2016 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日余额
股本溢价	4,444,946,354.64	-	-	4,444,946,354.64
	2015 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日余额
股本溢价	5,997,379,237.82	-	(1,552,432,883.18)	4,444,946,354.64

37 其他综合收益

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间						
	归属于母公司 股东的其他综合 收益期初余额	本期所得 税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税影响	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益期末余额
以后将重分类进损益的 其他综合收益							
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	18,947,782.53	(10,862,984.83)	-	-	(10,862,984.83)	-	8,084,797.70
可供出售金融资产							
公允价值变动损益	486,474,058.64	(2,449,857,181.99)	441,594,231.32	588,865,729.99	(1,419,327,135.30)	(70,085.38)	(932,853,076.66)
外币财务报表折算差额	(49,654,037.61)	31,017,336.29	-	-	31,017,336.29	-	(18,636,701.32)
合计	<u>455,767,803.56</u>	<u>(2,429,702,830.53)</u>	<u>441,594,231.32</u>	<u>588,865,729.99</u>	<u>(1,399,172,783.84)</u>	<u>(70,085.38)</u>	<u>(943,404,980.28)</u>

	2015 年							
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	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：所得税影响	吸收合并 重组交易	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
以后将重分类进损益的 其他综合收益								
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	8,926,331.28	10,021,451.25	-	-	-	10,021,451.25	-	18,947,782.53
可供出售金融资产								
公允价值变动损益	738,738,102.64	982,943,261.54	(1,527,104,314.43)	135,148,831.23	156,624,577.37	(408,888,621.37)	(123,600.29)	486,474,058.64
外币财务报表折算差额	(94,375,594.38)	115,838,189.71	-	-	-	44,721,556.77	71,116,632.94	(49,654,037.61)
合计	<u>653,288,839.54</u>	<u>1,108,802,902.50</u>	<u>(1,527,104,314.43)</u>	<u>135,148,831.23</u>	<u>156,624,577.37</u>	<u>(354,145,613.35)</u>	<u>70,993,032.65</u>	<u>455,767,803.56</u>

38 盈余公积

	2016 年			2016 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>6 月 30 日余额</u>
法定盈余公积	2,477,293,893.82	-	-	2,477,293,893.82
任意盈余公积	62,763,804.68	-	-	62,763,804.68
合计	<u>2,540,057,698.50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,540,057,698.50</u>
	2015 年			2015 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>12 月 31 日余额</u>
法定盈余公积	2,477,293,893.82	-	-	2,477,293,893.82
任意盈余公积	62,763,804.68	-	-	62,763,804.68
合计	<u>2,540,057,698.50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,540,057,698.50</u>

39 一般风险准备

	2016 年			2016 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>6 月 30 日余额</u>
一般风险准备	4,040,926,216.84	12,107,754.75	-	4,053,033,971.59
交易风险准备	3,652,285,773.71	-	-	3,652,285,773.71
合计	<u>7,693,211,990.55</u>	<u>12,107,754.75</u>	<u>-</u>	<u>7,705,319,745.30</u>
	2015 年			2015 年
	<u>1 月 1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>12 月 31 日余额</u>
一般风险准备	2,682,520,687.71	1,358,405,529.13	-	4,040,926,216.84
交易风险准备	2,456,631,545.02	1,195,654,228.69	-	3,652,285,773.71
合计	<u>5,139,152,232.73</u>	<u>2,554,059,757.82</u>	<u>-</u>	<u>7,693,211,990.55</u>

40 利润分配及未分配利润

(1) 本集团的利润分配情况如下：

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止期间
期初未分配利润	20,243,562,498.39	10,643,434,315.60
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,104,112,599.16	12,154,187,940.61
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	(12,107,754.75)	(1,358,405,529.13)
提取交易风险准备	-	(1,195,654,228.69)
向股东分配现金股利	(2,228,511,746.55)	-
期末未分配利润	<u>20,107,055,596.25</u>	<u>20,243,562,498.39</u>

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间财务报表的法定盈余公积、任意盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 向股东分配现金股利

经本公司 2016 年 5 月 17 日股东大会批准，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数，向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股并派发现金股利 1.50 元（含税），共分配利润 7,428,372,488.50 元。

经本公司 2015 年 5 月 20 日股东大会批准，本公司不分配 2014 年度股利。

(4) 期末未分配利润的说明

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 1,443,959,320.84 元和人民币 1,443,959,320.84 元，以及吸收合并宏源证券取得的同一控制下股东所享有部分人民币 2,184,620,646.10 元和人民币 2,184,620,646.10 元。

41 手续费及佣金净收入

	注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
手续费及佣金收入			
经纪业务收入		3,787,109,588.37	10,671,965,702.03
其中：证券经纪业务收入		3,589,739,136.56	10,431,687,468.75
其中：代理买卖证券业务		3,242,395,886.15	10,068,323,200.22
交易单元席位租赁		277,551,547.44	290,669,449.34
代销金融产品业务	(i)	69,791,702.97	72,694,819.19
期货经纪业务收入		197,370,451.81	240,278,233.28
投资银行业务收入		894,574,927.18	741,698,140.03
其中：证券承销业务		671,401,757.56	599,842,127.80
保荐服务业务		31,823,388.27	13,500,000.00
财务顾问业务	(ii)	191,349,781.35	128,356,012.23
投资咨询服务收入		67,905,551.66	92,711,633.00
资产管理业务收入	(iii)	648,474,041.69	661,796,911.91
基金管理费收入		243,505,881.87	419,729,325.65
手续费及佣金收入小计		<u>5,641,569,990.77</u>	<u>12,587,901,712.62</u>
手续费及佣金支出			
经纪业务支出		(690,870,544.46)	(1,525,350,406.83)
其中：证券经纪业务支出		(657,727,688.10)	(1,480,507,782.98)
其中：代理买卖证券业务		(657,727,688.10)	(1,480,507,782.98)
期货经纪业务支出		(33,142,856.36)	(44,842,623.85)
投资银行业务支出		(62,479,332.86)	(123,764,450.12)
其中：证券承销业务		(60,159,533.98)	(117,959,792.68)
财务顾问业务	(ii)	(2,319,798.88)	(5,804,657.44)
投资咨询服务支出		(6,656,073.94)	(11,255,820.81)
资产管理业务支出	(iii)	(32,185,524.42)	(17,566,429.15)
手续费及佣金支出小计		<u>(792,191,475.68)</u>	<u>(1,677,937,106.91)</u>
手续费及佣金净收入		<u>4,849,378,515.09</u>	<u>10,909,964,605.71</u>

告

(i) 代销金融产品业务

	自 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		自 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	47,900,963,540.60	57,496,343.23	71,283,878,558.53	71,588,624.67
银行理财产品	4,339,019,000.00	400,838.78	2,419,229,000.00	926,628.93
其他金融产品	976,054,000.00	11,894,520.96	125,762,000.00	179,565.59
合计	<u>53,216,036,540.60</u>	<u>69,791,702.97</u>	<u>73,826,000,558.53</u>	<u>72,694,819.19</u>

(ii) 财务顾问业务

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
并购重组 - 境内上市公司	17,457,499.99	10,551,460.24
其他	<u>171,572,482.48</u>	<u>111,999,894.55</u>
合计	<u>189,029,982.47</u>	<u>122,551,354.79</u>

(iii) 资产管理业务

	集合资产管理业务	专项资产管理计划	定向资产管理业务	合计
期末产品数量	93	90	691	874
期末客户数量	67,021	139	691	67,851
其中：个人客户	66,447	-	35	66,482
机构客户	574	139	656	1,369
期初受托资金	46,311,241,666.42	10,916,549,104.70	636,812,048,285.79	694,039,839,056.91
其中：自有资金投入	2,536,614,283.55		260,000,000.00	2,796,614,283.55
个人客户	28,191,672,542.00	-	438,699,507.57	28,630,372,049.57
机构客户	15,582,954,840.87	10,916,549,104.70	636,113,348,778.22	662,612,852,723.79
期末受托资金	37,694,323,663.05	11,686,168,504.70	560,753,420,372.33	610,133,912,540.08
其中：自有资金投入	2,043,545,072.47		260,000,000.00	2,303,545,072.47
个人客户	22,750,865,394.87	-	425,249,507.57	23,176,114,902.44
机构客户	12,899,913,195.71	11,686,168,504.70	560,068,170,864.76	584,654,252,565.17
期末主要受托资产				
初始成本	38,722,987,340.63	11,508,013,877.83	541,073,395,205.29	591,304,396,423.75
其中：债券	21,263,752,128.11	-	195,447,261,816.47	216,711,013,944.58
股票	992,607,815.02	-	12,996,708,499.47	13,989,316,314.49
基金	7,051,427,649.29	-	12,749,568,244.54	19,800,995,893.83
银行理财产品	-	-	14,360,000,000.00	14,360,000,000.00
信托计划	4,943,075,367.74	3,030,000,000.00	134,904,221,025.28	142,877,296,393.02
资产支持证券	599,580,000.00	5,779,737,453.70	120,000,000.00	6,499,317,453.70
银行承兑汇票	-	-	7,987,972,214.55	7,987,972,214.55
协议或定期存款	3,871,049,948.47	-	2,640,004,779.30	6,511,054,727.77
资产收益权	-	2,698,276,424.13	29,620,773,509.30	32,319,049,933.43
其他	1,494,432.00		130,246,885,116.38	130,248,379,548.38
资产管理业务抵销前净收入	390,387,405.14	9,574,553.22	416,099,516.34	816,061,474.70
结构化主体合并抵销影响数	(199,493,471.44)	-	(215,886.84)	(199,709,358.28)
资产管理业务净收入	190,893,933.70	9,574,553.22	415,883,629.50	616,352,116.42

除当期资产管理业务净收入金额外，上述其他金额及数据均已包括纳入合并范围内结构化主体的相关信息。

42 利息净收入

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
利息收入		
存放金融同业利息收入	1,500,633,317.94	1,566,830,706.54
其中：自有资金存款利息收入	448,132,300.78	376,984,074.88
客户资金存款利息收入	1,052,501,017.16	1,189,846,631.66
融资融券利息收入	2,142,161,109.58	3,944,481,969.09
买入返售金融资产利息收入	49,428,180.51	84,215,701.95
其中：约定购回利息收入	18,960,228.42	26,855,277.12
股票质押回购利息收入	26,981,537.59	52,145,859.41
利息收入小计	3,692,222,608.03	5,595,528,377.58
利息支出		
短期借款利息支出	(2,139,476.46)	(9,488,832.78)
应付短期融资款利息支出	(396,223,196.79)	(329,204,413.76)
拆入资金利息支出	(34,326,410.69)	(188,503,311.58)
其中：转融通利息支出	-	(179,767,422.71)
卖出回购金融资产款利息支出	(1,281,637,097.03)	(2,000,285,208.00)
其中：报价回购利息支出	(69,519.55)	(591,820.52)
客户资金存款利息支出	(209,236,742.59)	(225,434,409.95)
长期借款利息支出	(6,977,686.96)	
应付债券利息支出	(778,874,005.66)	(512,129,318.15)
合并结构化主体形成的其他 金融负债利息支出	(102,855,943.48)	(386,546,484.77)
其他	(72,517.04)	(4,852,814.14)
利息支出小计	(2,812,343,076.70)	(3,656,444,793.13)
利息净收入	879,879,531.33	1,939,083,584.45

43 投资收益

(1) 按类别列示

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
权益法核算的长期股权投资收益	99,914,443.17	139,396,205.56
金融工具投资收益	1,125,487,105.99	3,361,423,057.52
其中：持有期间取得的收益	1,430,616,391.54	1,055,686,757.26
其中：以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	1,125,592,061.19	609,117,758.48
可供出售金融资产	286,572,309.43	391,343,965.01
持有至到期投资	1,367,013.76	5,355,616.42
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	3,537,577.04	-
应收款项类投资	13,547,430.12	49,869,417.35
处置金融工具取得的收益	(305,129,285.55)	2,305,736,300.26
其中：以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融资产	(459,398,154.50)	1,553,857,943.08
可供出售金融资产	167,065,757.34	832,400,966.40
衍生金融工具	(6,191,238.99)	(100,496,134.67)
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	(6,605,649.40)	-
应收款项类投资	-	19,973,525.45
合计	<u>1,225,401,549.16</u>	<u>3,500,819,263.08</u>

(2) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

44 公允价值变动收益

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	(904,017,639.63)	496,483,879.83
衍生金融工具	(477,873.10)	125,612,467.80
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融负债	(25,871,249.66)	4,344,540.00
合计	<u>(930,366,762.39)</u>	<u>626,440,887.63</u>

45	其他业务收入	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
	贸易销售收入	11,514,148.17	37,265,419.80
	资产出租和保管收入	25,258,348.53	13,487,492.20
	其他	23,844,832.39	22,984,084.59
	合计	60,617,329.09	73,736,996.59
46	营业税金及附加	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
	营业税	274,843,750.67	898,791,746.24
	城市维护建设税	32,498,616.71	62,739,928.27
	教育费附加及 地方教育费附加	23,175,073.95	44,231,914.07
	其他	191,914.65	1,801,422.15
	合计	330,709,355.98	1,007,565,010.73

营业税金及附加的计缴标准信息参见附注六、1。

47	业务及管理费	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
	职工薪酬	2,386,516,230.82	4,977,699,049.04
	办公及后勤事务费用	234,479,630.35	231,292,563.49
	租赁费及物业费用	167,252,181.57	158,323,847.79
	营销及管理费用	104,720,864.26	176,965,160.21
	固定资产折旧	84,596,765.56	97,315,194.00
	无形资产及长期待摊费用摊销	54,076,539.07	61,679,768.13
	交易单元费	47,175,410.46	24,017,468.31
	专业服务及咨询费	42,859,393.67	26,886,911.83
	投资者保护基金	30,477,843.41	92,448,758.34
	期货风险准备金	8,988,371.22	11,013,225.08
	其他	90,116,635.56	77,510,437.84
	合计	<u>3,251,259,865.95</u>	<u>5,935,152,384.06</u>
48	资产减值损失	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
	坏账准备净转回	(19,674.00)	(12,996,092.97)
	其他	-	(204,818.24)
	合计	<u>(19,674.00)</u>	<u>(13,200,911.21)</u>
49	其他业务成本	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
	贸易销售成本	-	34,343,555.06
	资产出租和保管支出	2,186,287.26	2,781,009.21
	其他	756,262.39	2,217,274.99
	合计	<u>2,942,549.65</u>	<u>39,341,839.26</u>

50 营业外收入

	注	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
政府补助	(i)	52,071,461.95	11,504,202.96
非流动资产处置收益		40,925.77	542,240.23
其中：固定资产处置收益		40,925.77	542,240.23
其他		6,453,770.27	1,873,892.72
合计		<u>58,566,157.99</u>	<u>13,920,335.91</u>

以上营业外收入均计入当期非经常性损益。

(i) 政府补助

		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
财政奖励与财政补贴		10,538,461.95	9,367,220.49
专项扶持资金		41,533,000.00	2,134,700.00
生育、节能及其他津贴补贴		-	2,282.47
合计		<u>52,071,461.95</u>	<u>11,504,202.96</u>

以上政府补助均与收益相关。

51 营业外支出

		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
非流动资产处置损失		1,331,935.59	7,840,808.97
其中：固定资产处置损失		1,331,935.59	7,840,808.97
违约金及赔偿支出		736,569.05	88,988.13
对外捐赠		514,661.55	10,000.00
其他		1,458,665.37	1,136,372.88
合计		<u>4,041,831.56</u>	<u>9,076,169.98</u>

以上营业外支出均计入当期非经常性损益。

52 所得税费用

本期所得税费用组成

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
本期所得税	630,491,137.89	2,827,370,506.65
调整以前年度所得税的影响	-	1,778,409.29
递延所得税的变动	(240,169,763.33)	315,619,426.88
合计	<u>390,321,374.56</u>	<u>3,144,768,342.82</u>

53 基本及稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润除以已发行普通股的加权平均数进行计算：

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
归属于母公司的净利润 (人民币元)	<u>2,104,112,599.16</u>	<u>6,785,276,949.74</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>14,856,744,977.00</u>	<u>14,856,744,977.00</u>
基本及稀释每股收益 (元 / 股)	<u>0.14</u>	<u>0.46</u>

54 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
拆入资金的增加额	3,500,000,000.00	-
收回业务意向金	150,000,000.00	-
收到政府补助	52,071,461.95	11,504,202.96
房屋租赁收入	25,723,108.10	13,487,492.20
合并结构化主体收到的现金	-	12,636,249,909.48
收回已核销应收款项	-	2,357,380.96
其他	43,623,088.63	154,418,589.36
合计	<u>3,771,417,658.68</u>	<u>12,818,017,574.96</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
合并结构化主体支付的现金	2,767,593,451.52	-
支付运营和管理费用	428,283,886.33	408,257,723.70
支付租赁费及物业费	165,303,193.97	158,323,847.79
支付证券期货投资者保护基金	62,293,338.13	28,197,748.17
支付专业服务及咨询费	43,165,227.97	26,886,911.83
拆入资金的减少额	-	2,900,000,000.00
其他	41,852,897.21	99,740,980.27
合计	<u>3,508,491,995.13</u>	<u>3,621,407,211.76</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金净额	<u>403,185.31</u>	<u>1,828,632.63</u>

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
购买少数股东权益	-	76,701,327.44
支付证券发行费用	-	1,941,174.50
合计	-	78,642,501.94

55 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
净利润	2,169,571,547.20	6,944,671,504.50
加：资产减值损失	(19,674.00)	(13,200,911.21)
固定资产折旧	84,596,765.56	97,315,194.00
无形资产摊销	24,920,846.99	26,229,671.47
长期待摊费用摊销	29,155,692.08	35,450,096.66
投资性房地产折旧	2,634,749.76	2,192,434.13
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	491,486.37	10,386.74
公允价值变动收益	930,366,762.39	(626,440,887.63)
利息支出	1,186,273,037.36	850,822,564.69
汇兑收益	(5,350,530.64)	(3,408,666.77)
投资收益	(565,398,881.46)	(1,438,339,696.19)
递延所得税资产增加	(824,295,303.60)	22,811,298.13
递延所得税负债增加	583,919,642.61	292,808,128.75
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产的增加	8,223,594,270.03	(20,687,846,848.24)
经营性应收项目的增加	19,600,199,094.31	(68,043,669,060.44)
经营性应付项目的增加	(45,965,614,450.01)	188,438,925,305.07
其他	(6,433,384.06)	(1,318,960.71)
经营活动产生的现金流量净额	(14,531,388,329.11)	105,897,011,552.95

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间, 本集团无涉及现金收支的重大投资和筹资活动, 详见附注七、7。于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间, 本集团无涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况:

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
现金的期末余额	118,743,926,703.95	233,301,084,161.77
减: 现金的期初余额	(150,390,850,728.23)	(92,386,851,450.44)
加: 现金等价物的期末余额	2,304,267,093.98	2,303,880,640.00
减: 现金等价物的期初余额	<u>(1,170,167,482.09)</u>	<u>(639,905,519.00)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>(30,512,824,412.39)</u>	<u>142,578,207,832.33</u>

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间和 2015 年度, 除现金出资新设子公司外, 本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 现金和现金等价物的构成

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
(a) 货币资金		
- 库存现金	710,596.12	640,768.06
- 可随时用于支付的银行存款	104,747,195,202.71	207,397,937,788.18
- 可随时用于支付的其他货币资金	67,015,193.33	11,780,785.67
- 三个月以上定期存款	6,953,572,970.49	2,245,246,091.35
- 使用受限制的货币资金	318,499,008.11	591,869,298.80
小计	<u>112,086,992,970.76</u>	<u>210,247,474,732.06</u>
(b) 结算备付金	<u>13,929,045,871.70</u>	<u>25,890,724,819.86</u>
(c) 现金等价物	<u>2,304,267,093.98</u>	<u>2,303,880,640.00</u>
(d) 期末货币资金、结算备付金及 现金等价物	128,320,305,936.44	238,442,080,191.92
减：三个月以上定期存款	(6,953,572,970.49)	(2,245,246,091.35)
使用受限制的货币资金	<u>(318,499,008.11)</u>	<u>(591,869,298.80)</u>
(e) 期末可随时变现的现金及 现金等价物余额	<u><u>121,048,233,957.84</u></u>	<u><u>235,604,964,801.77</u></u>

56 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

	2016 年 6 月 30 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	516,303,682.25	6.63120	3,423,712,977.71
港币	3,393,115,865.88	0.85467	2,899,994,337.09
其他币种			28,110,049.14
结算备付金			
其中：美元	70,670,866.73	6.63120	468,632,651.44
港币	209,452,667.45	0.85467	179,012,911.33
其他币种			14,113,004.31
融出资金			
其中：港币	1,900,697,709.17	0.85467	1,624,469,311.10
应收款项			
其中：港币	195,588,896.93	0.85467	167,163,962.54
应收利息			
其中：港币	10,070,886.82	0.85467	8,607,284.84
存出保证金			
其中：美元	654,138.45	6.63120	4,337,722.89
港币	20,826,304.47	0.85467	17,799,617.64
其他币种			491,435.25
其他资产			
其中：港币	52,744,824.17	0.85467	45,079,418.87
短期借款			
其中：港币	482,340,000.00	0.85467	412,241,527.80
代理买卖证券款			
其中：美元	554,090,682.89	6.63120	3,674,286,136.37
港币	3,336,191,664.79	0.85467	2,851,342,930.15
其他币种			30,537,960.62
应付款项			
其中：港币	11,554,487.28	0.85467	9,875,273.64
其他负债			
其中：港币	19,465,114.54	0.85467	16,636,249.44

	2015 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	473,724,592.86	6.49360	3,076,178,016.21
港币	3,533,841,299.98	0.83778	2,960,581,564.30
其他币种			26,188,668.57
结算备付金			
其中：美元	74,510,570.02	6.49360	483,841,837.46
港币	158,605,461.12	0.83778	132,876,483.22
其他币种			8,314,524.91
融出资金			
其中：港币	2,042,887,706.49	0.83778	1,711,490,462.74
应收款项			
其中：港币	527,505,705.50	0.83778	441,933,729.95
应收利息			
其中：港币	10,930,010.96	0.83778	9,156,944.58
存出保证金			
其中：美元	654,188.78	6.49360	4,248,040.24
港币	19,557,726.00	0.83778	16,385,071.69
其他币种			459,103.44
其他资产			
其中：港币	10,199,149.47	0.83778	8,544,643.44
短期借款			
其中：港币	749,680,000.00	0.83778	628,066,910.40
代理买卖证券款			
其中：美元	133,262,975.24	6.49360	865,356,456.00
港币	3,754,952,886.08	0.83778	3,145,824,428.90
其他币种			19,319,680.33
应付款项			
其中：港币	45,164,776.54	0.83778	37,838,146.49
其他负债			
其中：港币	9,838,587.06	0.83778	8,242,571.47

(2) 境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司申万宏源（香港）有限公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

九、 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注七、1 及附注七、2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2016 年 6 月 30 日			
	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
注 (i)				
申万宏源（国际）集团有限公司	61.58%	27,798,356.40	-	1,276,891,474.08
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	34,615,356.22	(33,000,000.00)	318,969,591.22

子公司名称	2015 年 12 月 31 日			
	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
注 (i)				
申万宏源（国际）集团有限公司	61.58%	102,528,957.59	(25,663,135.55)	1,249,093,117.68
申万菱信基金管理有限公司	33.00%	165,927,399.33	-	317,354,235.00

(i) 该比例为 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团少数股东占相应子公司合并资产负债表中净资产的比例。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	申万宏源(国际)集团有限公司		申万菱信基金管理有限公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	6,500,062,899.00	6,369,651,581.87	1,244,560,885.76	1,413,556,725.00
负债总额	4,400,344,856.26	4,341,361,016.57	277,986,366.90	451,877,225.00
营业收入	145,182,866.93	424,151,241.61	287,838,652.94	1,167,486,628.00
净利润	40,410,141.15	148,502,256.79	104,895,018.38	502,810,301.00
综合收益总额	17,209,483.49	260,534,720.68	104,895,018.38	502,495,827.00
经营活动现金流量	22,970,429.94	(12,355,579.44)	(56,890,537.43)	727,289,059.00

2 在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

参见附注八、13(3)。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

参见附注八、13(4)。

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息

参见附注八、13(5)。

3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

本集团根据附注三、5 中所述“控制”的定义及附注四、5 所述的会计判断原则评估本集团对结构化主体的投资情况，以确定是否将相关结构化主体纳入合并财务报表范围。于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团认为，除于附注七、2 中所述本集团已合并的结构化主体外，无需将上述结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益参见附注八、4 及附注八、10。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注九、3(3)。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团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。于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团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的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

2016 年 6 月 30 日				
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产			合计
	可供出售金融资产	应收款项类投资		
基金	11,868,160,013.10	161,810,917.95	-	12,029,970,931.05
银行理财产品	-	2,937,260,000.00	-	2,937,260,000.00
资产管理计划 与信托计划	-	14,289,874,721.36	751,190,138.87	15,041,064,860.23
合计	<u>11,868,160,013.10</u>	<u>17,388,945,639.31</u>	<u>751,190,138.87</u>	<u>30,008,295,791.28</u>

2015 年 12 月 31 日				
	以公允价值计量 且其变动计入当期 损益的金融资产			合计
	可供出售金融资产	应收款项类投资		
基金	24,276,986,365.21	220,189,712.05	-	24,497,176,077.26
银行理财产品	-	828,832,968.33	-	828,832,968.33
资产管理计划 与信托计划	-	15,116,414,976.44	1,227,140,694.41	16,343,555,670.85
合计	<u>24,276,986,365.21</u>	<u>16,165,437,656.82</u>	<u>1,227,140,694.41</u>	<u>41,669,564,716.44</u>

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金和银行理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值，本集团因投资上述资产管理计划与信托计划等而可能遭受损失的最大风险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。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团作为结构化主体发起人的认定依据为：在发起设立结构化主体的过程中发挥了重要作用，而且该结构化主体是本集团主要业务活动的延伸，在结构化主体设立后，仍与本集团保持密切的业务往来。

根据上述认定依据，本集团作为发起人的结构化主体主要包括基金和资产管理计划。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模分别为人民币 717,858,302,532.15 元和人民币 814,697,331,185.93 元，应收管理费账面价值分别为人民币 362,669,419.66 元和人民币 260,539,160.32 元。本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币 859,942,796.91 元和人民币 2,352,163,368.22 元，具体信息参见附注八、41。

十、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了证券及期货经纪业务分部、证券自营及其他投资业务分部、证券承销及保荐业务分部、资产及基金管理业务分部、信用业务分部、境外业务分部和其他分部共 7 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，因此每个分部需要不同的技术及市场策略并需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

证券及期货经纪业务分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券、期货等服务；

证券自营及其他投资业务分部主要负责运用自有资金，从事上市股权、债权、收益权、大宗商品、衍生品投资及套期保值等投资活动，并持有相关金融资产和负债；

证券承销及保荐业务分部主要包括股票承销及保荐业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务；

资产及基金管理业务分部主要负责对委托人的资产进行管理，接受客户委托从事证券投资和买卖；

信用业务分部为个人以及机构客户提供融资融券、质押式回购及约定式购回等资本中介服务；

境外业务分部通过境外经营实体在境外从事经纪代理、股票抵押贷款、发行承销及资产管理业务等；

其他分部主要包括总部除主营业务外的其他业务，包括总部一般管理用途产生的各项收入和支出。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间								
	证券及期货 经纪业务	证券自营及其他 投资业务	证券承销及 保荐业务	资产及基金 管理业务	信用业务	境外业务	其他	抵销	合计
营业收入									
手续费及佣金净收入	3,002,772,363.46	43,668,908.92	778,967,159.93	891,644,532.10	0.00	82,641,289.77	115,242,326.56	(65,558,065.65)	4,849,378,515.09
利息净收入 / (支出)	890,371,284.07	(404,857,720.71)	5,665,380.24	(15,916,081.77)	313,734,341.89	59,663,039.35	31,219,288.26	-	879,879,531.33
投资收益	39,810,616.90	558,982,521.59	10,272,029.31	287,134,963.26	942,020.25	568,317.86	794,691,079.99	(467,000,000.00)	1,225,401,549.16
公允价值变动收益 / (损失)	(31,567,692.41)	(564,403,321.50)	0.00	(311,848,970.84)	(4,782,559.55)	221,956.02	(17,986,174.11)	-	(930,366,762.39)
其他	34,802,046.47	8,540,609.84	3,026,423.82	(508,403.15)	(24,219.99)	2,088,263.93	18,043,138.81	-	65,967,859.73
营业收入合计	3,936,188,618.49	(358,069,001.86)	797,930,993.30	850,506,039.60	309,869,582.60	145,182,866.93	941,209,659.51	(532,558,065.65)	6,090,260,692.92
营业支出	(2,156,185,079.48)	(237,739,089.30)	(287,940,401.16)	(391,211,378.75)	(193,596,995.77)	(101,070,002.20)	(282,882,542.84)	65,733,391.91	(3,584,892,097.59)
营业利润	1,780,003,539.01	(595,808,091.16)	509,990,592.14	459,294,660.85	116,272,586.83	44,112,864.73	658,327,116.67	(466,824,673.74)	2,505,368,595.33
利润总额	1,781,859,712.11	(592,412,703.75)	511,783,155.14	484,385,372.96	116,272,586.83	44,112,864.73	680,716,607.48	(466,824,673.74)	2,559,892,921.76
分部资产	102,363,097,905.92	58,702,974,103.09	2,403,656,886.70	22,001,449,349.09	55,608,913,954.42	6,493,852,270.31	28,377,312,720.97	(1,407,211,830.68)	274,544,045,359.82
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-	-	1,390,048,423.47
资产总额	102,363,097,905.92	58,757,172,171.83	2,403,656,886.70	22,001,449,349.09	55,608,913,954.42	6,493,852,270.31	28,377,312,720.97	(1,407,211,830.68)	275,988,291,852.03
分部负债	(95,564,190,674.31)	(31,882,463,686.02)	(332,011,340.06)	(18,292,564,918.43)	(70,169,690,449.40)	(4,400,117,914.88)	(5,166,797,683.31)	1,407,387,156.94	(224,400,432,715.72)
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-	-	907,804,658.23
负债总额	(95,564,190,674.31)	(31,882,463,686.02)	(332,011,340.06)	(18,292,564,918.43)	(70,169,690,449.40)	(4,400,117,914.88)	(5,166,797,683.31)	1,407,387,156.94	(225,308,237,373.95)
补充信息									
折旧与摊销费用	51,437,144.37	2,434,795.20	926,628.00	5,015,127.64	978,726.83	1,935,230.16	75,112,319.08	-	137,839,971.28
资本性支出	72,305,046.82	1,694,658.52	963,492.93	6,515,464.57	1,728,094.10	1,840,305.87	72,024,298.35	-	157,071,361.16
资产减值损失 / (转回)	19,674.00	-	-	-	-	-	-	-	19,674.00

十一、 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司有关信息披露如下

于2016年6月30日和2015年12月31日，本公司母公司的有关信息披露如下：

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币
-------	-----	------	-------------

中央汇金	北京	金融投资	8,282.09 亿元
------	----	------	-------------

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，其职能是经国务院授权进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

(2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	对本公司的持股比例 (注)	
	2016 年	2015 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
直接持有	25.03%	25.03%
间接持有	36.64%	36.64%
合计	61.67%	61.67%

	对本公司的表决权比例 (注)	
	2016 年	2015 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
直接持有	25.03%	25.03%
间接持有	38.85%	38.85%
合计	63.88%	63.88%

注：上表持股比例为本公司的母公司直接持有权益比例与通过各层控股关系之持有权益比例相乘得出的间接持有权益比例之和；表决权比例为本公司的母公司直接持有的表决权比例和通过各层控股关系间接持有的表决权比例之和。

2 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注七、1。

3 本集团及本公司的联营企业情况

本集团及本公司的联营企业情况参见附注八、13(3) 和附注十八、1(3)。

4 本公司的其他关联方情况

(1) 持有本公司 5% 以上股份的法人

于 2016 年 6 月 30 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
中国建投	持有本公司 5% 以上的股东	71093286 - 5
上海久事公司	持有本公司 5% 以上的股东	13221297 - X

于 2014 年 12 月 31 日，除本公司母公司外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如下：

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司的关系</u>	<u>组织机构代码</u>
上海久事公司	持有本公司 5% 以上的股东	13221297 - X
中国光大集团股份公司	持有本公司 5% 以上的股东	10206389 - 7

(2) 中央汇金旗下公司

除中国建投和中国光大集团股份公司外，中央汇金对部分其他企业拥有股权。中央汇金旗下公司包括其子公司、联营企业及合营企业。

5 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 手续费及佣金收入

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	交易单元席位租赁收入	30,740,494.52	40,043,964.85
中央汇金及其旗下公司	代销金融产品业务收入	3,936,586.28	4,074,252.55
中央汇金及其旗下公司	投资咨询服务收入	1,778,023.15	1,119,577.77
中央汇金及其旗下公司	证券承销业务收入	15,000.00	
富国基金管理有限公司	交易单元席位租赁收入	14,227,862.36	23,987,369.85
富国基金管理有限公司	代销金融产品业务收入	1,689,795.65	409,549.12
合计		52,387,761.96	69,634,714.14

本公司

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
申万宏源证券有限公司	财务顾问业务收入	16,981,132.08	-
合计		16,981,132.08	-

(2) 手续费及佣金支出

本集团

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
中央汇金及其旗下公司	代理买卖证券业务支出	48,944,241.10	25,221,935.36
中央汇金及其旗下公司	资产管理业务支出	10,884,154.22	6,291,751.89
合计		59,828,395.32	31,513,687.25

本公司			
无			
(3)	利息收入		
本集团			
		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	614,002,860.71	725,570,137.29
中央汇金及其旗下公司	买入返售利息收入	1,446.12	-
合计		<u>614,004,306.83</u>	<u>725,570,137.29</u>
本公司			
		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金及其旗下公司	存放金融同业利息收入	7,767,556.54	30,363.78
申万宏源西部证券有限公司	借款利息收入	2,058,671.49	-
合计		<u>9,826,228.03</u>	<u>30,363.78</u>
(4)	利息支出		
本集团			
		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金及其旗下公司	卖出回购金融资产 款利息支出	17,032,029.06	5,267,882.74
中央汇金及其旗下公司	短期借款利息支出	14,189.94	242,534.66
中央汇金及其旗下公司	拆入资金利息支出	3,815,111.08	-
合计		<u>20,861,330.08</u>	<u>5,510,417.40</u>

本公司			
无			
(5)	业务及管理费		
本集团			
		自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
<u>关联方</u>	<u>关联交易类型</u>		
中央汇金及其旗下公司	租赁费及物业费	<u>1,089,252.81</u>	<u>2,501,288.53</u>
合计		<u><u>1,089,252.81</u></u>	<u><u>2,501,288.53</u></u>
本公司			
无			

(7) 本集团认购的关联方管理的基金及资产管理计划情况

本集团

关联方	认购产品名称	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间				
		期初持有份额 (万份)	本期新增份额 (万份)	本期减少份额 (万份)	期末持有份额 (万份)	期末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,334.61	-	1,334.61	-	-
富国基金管理 有限公司	富国中证国有企业 改革指数 分级基金	34.01	-	1.34	32.67	26.20
富国基金管理 有限公司	富国中证移动 互联网指数 分级基金	2,847.10	82.02	-	2,929.12	2,240.78
富国基金管理 有限公司	富国中证中国 中小盘	4,869.33	-	4,869.33	-	-
富国基金管理 有限公司	富国天时货币 B 级	169.18	557.01	-	726.19	731.29
富国基金管理 有限公司	富国国企改革 A 级	-	62.80	-	62.80	62.86
富国基金管理 有限公司	富国国企改革 B 级	-	62.78	-	62.78	37.23
富国基金管理 有限公司	富国收益宝交易型 货币 H	-	111.02	-	111.02	11,102.44
农银汇理基金 管理有限公司	农银汇理货币 基金 B 类	50,173.05	-	6,914.29	43,258.76	43,364.68
农银汇理基金 管理有限公司	农银汇理红利日结 货币市场 基金 B 类	20,349.65	-	11,854.00	8,495.65	8,495.65
农银汇理基金 管理有限公司	农银汇理国企 改革	-	599.90	-	599.90	600.02
工银瑞信基金 管理有限公司	工银瑞信 主题策略	6,144.35	-	3,878.73	2,265.62	4,728.34
工银瑞信基金 管理有限公司	工银瑞信 薪金 B	100,000.00	-	100,000.00	-	-
工银瑞信基金 管理有限公司	工银瑞信货币 基金	-	131,230.23	-	131,230.23	131,230.23
工银瑞信基金 管理有限公司	工银瑞信高端 制造业	-	6,058.08	-	6,058.08	6,106.54
建信基金管理 有限公司	建信货币 市场基金	50,000.00	-	49,897.72	102.28	102.28
中建投信托	信托计划	7,330.00	-	7,330.00	-	-
光大保德信基金 管理有限公司	光大保德信现金宝 货币 A	-	251.10	-	251.10	251.10
光大保德信基金 管理有限公司	光大保德信现金宝 货币 B	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
光大保德信基金 管理有限公司	光大保德信货币 市场基金	-	694.64	-	694.64	694.64
中银基金管理 有限公司	中银中高等级债券	-	500.00	-	500.00	519.45
中银基金管理 有限公司	中银互利分级债券 B	-	500.00	-	500.00	517.40
中银基金管理 有限公司	中银机构现金管理 货币	-	5,546.32	-	5,546.32	5,546.32
中银基金管理	中银货币 B	-	8,671.27	-	8,671.27	8,671.27

有限公司					
中建投信托有限 责任公司	绿色信托1号(东 旭安徽)集合信托 计划	-	50,000.00	50,000.00	50,000.00
合计		243,251.28	209,927.17	86,080.02	267,098.43
					280,028.72

关联方	认购产品名称	2015年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	-	1,014.91	1,334.61
富国基金管理 有限公司	富国中证国有 企业改革指数 分级基金	-	34.01	-	34.01	34.01
富国基金管理 有限公司	富国中证移动 互联网指数 分级基金	-	2,929.12	-	2,929.12	2,847.10
富国基金管理 有限公司	富国中证中国 中小盘	-	2,709.70	-	2,709.70	4,869.33
富国基金管理 有限公司	富国天时货币 B级	-	169.18	-	169.18	169.18
农银汇理基金 管理有限公司	农银汇理货币 基金B类	-	50,173.05	-	50,173.05	50,173.05
农银汇理基金 管理有限公司	农银汇理红利 日结货币市场 基金B类	-	20,349.65	-	20,349.65	20,349.65
工银瑞信基金 管理有限公司	工银瑞信 主题策略	-	5,100.00	-	5,100.00	6,144.35
工银瑞信基金 管理有限公司	工银瑞信 薪金B	-	100,000.00	-	100,000.00	100,000.00
建信基金管理 有限公司	建信货币 市场基金	-	50,000.00	-	50,000.00	50,000.00
中建投信托	昆明空港集合 信托计划	-	7,330.00	-	7,330.00	7,330.00
合计		2,942.36	238,794.71	1,927.45	239,809.62	243,251.28

本公司

关联方	认购产品名称	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间				
		期初持有份额 (万份)	本期新增份额 (万份)	本期减少份额 (万份)	期末持有份额 (万份)	期末余额 (万元)
申万宏源证券 有限公司	申万宏源集 团 H 股定向 资管计划	-	67,175.00	-	67,175.00	67,175.00
中建投信托 有限责任公司	绿色信托 1 号 (东旭安徽) 集合信托计 划		50,000.00		50,000.00	50,000.00
申万宏源证券 有限公司	201601 号定向 资管计划	-	30,000.00		30,000.00	30,000.00
合计		-	147,175.00		147,175.00	147,175.00

关联方	认购产品名称	2015 年				
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份额 (万份)	年末持有份额 (万份)	年末余额 (万元)
富国基金管理 有限公司	富国宏观策略 灵活配置	1,927.45	-	1,927.45	-	-
富国基金管理 有限公司	富国天盛灵活 配置基金	1,014.91	-	1,014.91	-	-
合计		2,942.36	-	2,942.36	-	-

(8) 关键管理人员报酬

参见附注八、28。

(9) 其他关联交易

本公司在 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间，未发生同一控制下企业合并，详见附注一。

6 关联方款项余额

(1) 货币资金

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	<u>63,187,791,908.78</u>	<u>74,570,859,686.08</u>

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
存放关联方款项	中央汇金及其旗下公司	<u>932,343,419.71</u>	<u>15,725,222.74</u>

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
债券	中央汇金及其旗下公司	<u>201,848,400.00</u>	<u>203,185,200.00</u>

本公司

无

(3) 应收款项

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
应收手续费及佣金	中央汇金及其旗下公司	-	12,848,104.37
应收手续费及佣金	富国基金管理有限公司	-	6,265,636.54
合计		-	19,113,740.91

本公司

无

(4) 应收利息

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
应收利息	中央汇金及其旗下公司	1,612,290.05	1,946,520.55

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
应收利息	申万宏源西部证券 有限公司	2,182,191.78	-

(5) 其他资产

本集团

无

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
借款	申万宏源西部证券 有限公司	2,500,000,000.00	-
应收往来款	申万宏源产业投资管理 有限责任公司	577,104.63	210,111.83
合计		<u>2,500,577,104.63</u>	<u>210,111.83</u>

(6) 短期借款

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
境外短期借款	中央汇金及其旗下公司	-	33,600,000.00

本公司

无

(7) 拆入资金

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
拆入资金	中央汇金及其旗下公司	<u>2,500,000,000.00</u>	-

本公司

无

(8) 卖出回购金融资产款

本集团

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
质押式卖出回购	中央汇金及其旗下公司	-	630,000,000.00

本公司

无

(9) 其他负债

本集团

无

本公司

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
应付往来款	申万宏源证券 有限公司	75,351,771.13	114,009,403.58
应付往来款	申万宏源西部证券 有限公司	25,042.47	-
合计		<u>75,376,819.60</u>	<u>114,009,403.58</u>

十二、或有事项

本公司上海上中西路证券营业部客户陈俊诉本公司融资融券交易纠纷案。2015年股票市场波动较大，客户陈俊的融资融券账户被强制平仓。于2015年9月，陈俊起诉本公司融资融券平仓不当造成其损失，要求本公司偿还其损失人民币5,500万元以及预期利益损失人民币4,500万元。一审法院于2016年2月开庭审理该案。本案审理过程中，原告申请撤诉，2016年6月20日，本案一审法院裁定准予其撤诉，本案完结。

原宏源证券客户李德林、赵淑花诉原宏源证券大连友好路营业部返还存款案。客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户，并先后存入资金。于2008年8月和11月，李德林、赵淑花先后起诉要求营业部偿还其存款人民币1,530万元、本金人民币170万元及利息。一审法院于2008年12月开庭审理该案，2009年8月裁定中止诉讼。因本案中止诉讼的原因消除，2016年4月8日，本案恢复诉讼，原告申请撤诉，本案一审法院口头裁定准予其撤诉，本案完结。

甘孜州农村信用联社股份有限公司诉四川科亨矿业（集团）有限公司等合同纠纷案（申万宏源证券有限公司系本案第三人）。2016年5月31日，原告甘孜州农村信用联社股份有限公司（以下简称甘孜农信社）因借款合同纠纷，向四川省高级人民法院起诉，要求四川科亨矿业（集团）有限公司等十余名被告，向其支付欠款2亿元人民币及其逾期利息51,900,000元，合计2.519亿元人民币。根据原告起诉状，申万宏源证券有限公司和山东国际信托股份有限公司系本案第三人，原告要求第三人在其向相关被告人追偿而未能获得清偿的范围内，赔偿其损失。公司于2016年7月12日收悉四川省高级人民法院应诉通知书，目前本案正在一审中。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

十三、 承诺事项

1 资本承担

于2016年6月30日，本公司向子公司申万宏源投资有限公司和申万宏源产业投资管理有限责任公司承诺投资的资本承担分别为人民币 1,000,000,000.00 元和人民币 43,500,000.00 元。于2015年12月31日，本公司向子公司申万宏源投资有限公司和申万宏源产业投资管理有限责任公司承诺投资的资本承担分别为人民币 1,000,000,000.00 元和人民币 96,500,000.00 元。

2 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日
1年以内	189,368,339.50	266,538,724.81
1-2年	177,699,341.03	232,088,357.91
2-3年	200,472,845.39	155,740,229.76
3年以上	124,357,307.81	153,160,205.45
合计	<u>691,897,833.73</u>	<u>807,527,517.93</u>

十四、 资产负债表日后事项

利润分配情况说明

经本公司 2016 年 5 月 17 日董事会审议通过，本公司拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 14,856,744,977 股为基数向全体股东每 10 股派送股票股利 3.50 股并派发现金股利 1.50 元(含税)，共分配利润 7,428,372,488.50 元。于 2016 年 7 月 6 日，本公司已向股权登记日登记在册的全体股东分派完毕。

十五、 其他重要事项说明

1 履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
慈善捐赠	1,463,665.37	10,000.00

2 融资融券业务

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
融出资金	八、3	49,013,478,294.58	71,559,108,385.29
融出证券	八、11	111,082.00	7,234,612.20
合计		<u>49,013,589,376.58</u>	<u>71,566,342,997.49</u>

3 债券借贷

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

<u>债券类别</u>	<u>2016 年 6 月 30 日</u>	<u>2015 年 12 月 31 日</u>
国债	3,811,983,200.00	424,756,700.00
地方性政府债券	2,040,000,000.00	
金融债	1,845,983,100.00	
合计	<u>7,697,966,300.00</u>	<u>424,756,700.00</u>

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的国债中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币 4,883,280,600.00 元和人民币 382,281,030.00 元。

十六、 风险管理

本集团在日常经营管理活动中面临风险，主要包括市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等。

本附注主要论述上述风险及其形成原因、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。

本集团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本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以识别和评估本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的风险控制措施，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1 市场风险

市场风险指市场价格变动，例如利率、外汇汇率和证券价格的变动等，影响本集团收入或持有的金融工具的价值而形成的风险。市场风险管理的目标是在可接受范围内管理和控制市场风险，并使风险报酬率最大化。董事会制定风险偏好和金融资产投资业务风险容忍度，管理层制定风险容忍度具体执行方案。相关风险敞口的衡量和监测是根据本集团承担风险的金融资产总量及风险损失限额而制定的。本集团定期开展压力测试，测算各种压力情景下各项风险控制指标和经营指标的变化情况。

(1) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、存出保证金及可供出售金融资产等，付息负债主要包括短期借款、应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券等。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，本集团利用利率重定价敞口分析和敏感性分析作为监控利率风险的主要方法。其中敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2016年6月30日					合计
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	107,897,783,366.53	3,870,000,000.00	-	-	319,209,604.23	112,086,992,970.76
结算备付金	13,929,045,871.70	-	-	-	-	13,929,045,871.70
融出资金	23,749,126,907.08	25,264,351,387.50	-	-	-	49,013,478,294.58
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融资产	1,084,088,153.79	3,063,129,620.34	24,846,344,753.48	4,078,624,270.51	15,365,504,514.07	48,437,691,312.19
衍生金融资产	36,318,701.28	505,880.50	-	-	-	36,824,581.78
买入返售金融资产	3,849,824,966.59	1,366,208,000.00	273,000,000.00	-	-	5,489,032,966.59
应收款项	-	-	-	-	1,976,609,746.90	1,976,609,746.90
存出保证金	6,200,287,712.17	-	-	-	92,796,322.50	6,293,084,034.67
可供出售金融资产	5,078,922,180.92	1,399,723,970.70	2,787,898,310.30	2,821,190,990.87	19,855,760,759.21	31,943,496,212.00
其他资产(金融资产)	437,887,137.65	200,000,000.00	-	-	266,199,845.39	904,086,983.04
金融资产合计	<u>162,263,284,997.71</u>	<u>35,163,918,859.04</u>	<u>27,907,243,063.78</u>	<u>6,899,815,261.38</u>	<u>37,876,080,792.30</u>	<u>270,110,342,974.21</u>
金融负债						
短期借款	(412,241,527.80)	-	-	-	-	(412,241,527.80)
应付短期融资款	(158,128,306.00)	-	-	-	-	(158,128,306.00)
拆入资金	(3,500,000,000.00)	-	-	-	-	(3,500,000,000.00)
衍生金融负债	(50,108,222.06)	(5,984,835.23)	(28,173,049.39)	-	-	(84,266,106.68)
卖出回购金融资产款	(36,085,873,483.27)	(13,901,640,625.00)	(1,581,000,000.00)	-	-	(51,568,514,108.27)
以公允价值计量且其变动计入						
当期损益的金融负债交易	-	(165,216,500.00)	-	-	(150,725,970.00)	(315,942,470.00)
代理买卖证券款	(87,461,596,714.70)	-	-	-	(16,834,954,532.98)	(104,296,551,247.68)
应付款项	-	-	0.00	-	(833,400,781.17)	(833,400,781.17)
长期借款	-	-	(300,000,000.00)	-	-	(300,000,000.00)
应付债券	(322,593,698.63)	(6,765,194,052.60)	(31,543,510,084.15)	-	-	(38,631,297,835.38)
其他负债(金融负债)	(2,336,038,814.73)	-	-	-	(16,744,920,130.71)	(19,080,958,945.44)
金融负债合计	<u>(130,326,580,767.19)</u>	<u>(20,838,036,012.83)</u>	<u>(33,452,683,133.54)</u>	<u>-</u>	<u>(34,564,001,414.86)</u>	<u>(219,181,301,328.42)</u>
净敞口	<u>31,936,704,230.52</u>	<u>14,325,882,846.21</u>	<u>(5,545,440,069.76)</u>	<u>6,899,815,261.38</u>	<u>3,312,079,377.44</u>	<u>50,929,041,645.79</u>

	2015 年 12 月 31 日					合计
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	138,500,093,526.38	2,097,531,173.74	-	-	139,712,156.11	140,737,336,856.23
结算备付金	19,511,313,197.15	-	-	-	-	19,511,313,197.15
融出资金	7,861,109,748.42	63,558,303,401.02	-	-	-	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,020,026,331.79	5,432,060,980.19	17,080,799,794.36	3,619,277,445.69	29,299,487,792.59	57,451,652,344.62
衍生金融资产	24,745,794.37	-	-	-	-	24,745,794.37
买入返售金融资产	1,955,301,879.37	827,485,285.82	44,705,350.00	-	-	2,827,492,515.19
应收款项	-	-	-	-	1,903,371,127.78	1,903,371,127.78
存出保证金	1,262,347,944.64	-	-	-	3,863,432,536.70	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	1,715,417,381.13	748,949,076.91	1,907,569,653.30	2,333,244,510.00	21,317,459,128.68	28,022,639,750.02
持有至到期投资	72,000,000.00	-	-	-	-	72,000,000.00
其他资产(金融资产)	596,834,027.75	630,306,666.66	-	-	304,341,845.07	1,531,482,539.48
金融资产合计	173,519,189,831.00	73,294,636,584.34	19,033,074,797.66	5,952,521,955.69	56,827,804,586.93	328,627,227,755.62
金融负债						
短期借款	(628,066,910.40)	(12,500,000.00)	-	-	-	(640,566,910.40)
应付短期融资款	(4,343,790,851.10)	(20,013,001,000.00)	-	-	-	(24,356,791,851.10)
衍生金融负债	(272,644.12)	-	(30,559,893.07)	-	-	(30,832,537.19)
卖出回购金融资产款	(34,336,506,312.97)	(15,278,033,000.00)	(15,526,640,625.00)	-	-	(65,141,179,937.97)
代理买卖证券款	(115,434,146,601.88)	-	-	-	(17,346,515,074.42)	(132,780,661,676.30)
应付款项	-	-	-	-	(312,202,982.64)	(312,202,982.64)
应付债券	-	(835,259,863.01)	(25,352,932,629.21)	-	-	(26,188,192,492.22)
其他负债(金融负债)	(132,390,951.79)	-	-	-	(19,509,347,445.03)	(19,641,738,396.82)
金融负债合计	(154,875,174,272.26)	(36,138,793,863.01)	(40,910,133,147.28)	-	(37,168,065,502.09)	(269,092,166,784.64)
净敞口	18,644,015,558.74	37,155,842,721.33	(21,877,058,349.62)	5,952,521,955.69	19,659,739,084.84	59,535,060,970.98

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团股东权益和净利润的可能影响。下表列示了本集团股东权益和净利润在其他变量固定的情况下对于可能发生的合理利率变动的敏感性。对股东权益和净利润的影响是指一定利率变动对各资产负债表日持有的固定利率金融资产进行重估价所产生的公允价值变动对股东权益和净利润的影响。

	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	<u>股东权益</u>	<u>净利润</u>	<u>股东权益</u>	<u>净利润</u>
收益率曲线向上平移 100 个基点	<u>(737,400,879.89)</u>	<u>(616,217,705.13)</u>	<u>(505,117,181.26)</u>	<u>(157,101,821.81)</u>
收益率曲线向下平移 100 个基点	<u>816,928,080.74</u>	<u>681,038,167.61</u>	<u>558,559,358.51</u>	<u>172,346,185.57</u>

上述预测假设收益率平行上移或下移，因此，不反映收益率曲线非平行移动可能带来的影响。

(2) 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为主的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用，且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

于 2016 年 6 月 30 日和 2015 年 12 月 31 日，本集团境外子公司的资产、负债和营业收入分别占本集团资产总额、负债总额及营业收入总额的比例如下：

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资产	2.36%	1.91%
负债	1.91%	1.54%
营业收入	2.86%	1.39%

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间和 2015 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的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。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	<u>2016 年 6 月 30 日</u>		<u>2015 年 12 月 31 日</u>	
	<u>股东权益</u>	<u>净利润</u>	<u>股东权益</u>	<u>净利润</u>
市场价格上升 10%	<u>1,608,963,304.25</u>	<u>1,137,905,930.53</u>	<u>2,710,524,821.68</u>	<u>487,839,440.65</u>
市场价格下降 10%	<u>(1,608,963,304.25)</u>	<u>(1,137,905,930.53)</u>	<u>(2,710,524,821.68)</u>	<u>(487,839,440.65)</u>

2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团信用风险敞口主要分布在经纪业务、融资业务（主要包括融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务）以及自营业务等领域。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资产充足率水平较高的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险主要包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易一般以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

对于融资业务所产生的信用风险，本集团制定了融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的授信审批、维持担保比例和履约保障比例等一系列制度。本集团采用分级授权审批的方式，严格对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购客户进行授信额度审批；同时建立两级动态监控机制，对客户维持担保比例、履约保障比例等指标进行盯市、监控，必要时将采取强制平仓、违约处置等措施。

本集团在香港的子公司经营经纪业务并按相关规定对部分账户以差额保证金为基础进行结算，同时还向部分客户提供股票质押贷款业务。子公司的信贷部授权专人负责对客户保证金额度以及股票质押贷款的额度进行审批，并根据对客户偿还能力的定期评估对上述额度进行更新。在必要时，要求客户追加保证金。若客户未按要求追加保证金，则通过处置质押证券等措施，以控制相关的风险。

为了控制自营业务所产生的信用风险，本集团建立了证券发行人信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本集团在交易前对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	109,034,931,480.37	140,737,074,083.12
结算备付金	13,929,045,871.70	19,511,313,197.15
融出资金	49,013,478,294.58	71,419,413,149.44
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	33,281,670,685.78	28,152,164,552.03
衍生金融资产		24,745,794.37
买入返售金融资产	36,824,581.78	2,827,492,515.19
应收款项	5,489,032,966.59	1,903,371,127.78
应收利息	1,741,706,448.43	1,615,503,011.11
存出保证金	6,293,084,034.67	5,125,780,481.34
可供出售金融资产	23,848,701,887.79	6,705,180,621.34
持有至到期投资	-	72,000,000.00
其他金融资产	904,086,983.04	1,531,482,539.48
最大信用风险敞口合计	<u>243,572,563,234.73</u>	<u>279,625,521,072.35</u>

3 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，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。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。集团相关部门持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 6 月 30 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

		2016 年 6 月 30 日							资产负债表
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计	账面价值
短期借款	-	412,443,427.00	-	-	-	-	-	412,443,427.00	412,241,527.80
应付短期融资款	-	114,708,154.92	44,068,988.81	-	-	-	-	158,777,143.73	158,128,306.00
拆入资金	-	3,501,890,000.00	-	-	-	-	-	3,501,890,000.00	3,500,000,000.00
衍生金融负债	-	32,616,018.06	17,492,204.00	5,984,835.23	28,173,049.39	-	-	84,266,106.68	84,266,106.68
卖出回购金融资产款	-	34,444,349,459.50	2,241,773,066.85	15,658,236,060.19	1,874,112,460.27	-	-	54,218,471,046.81	51,568,514,108.27
交易性金融负债	-	-	-	166,411,840.14	-	-	150,725,970.00	317,137,810.14	315,942,470.00
代理买卖证券款	104,296,551,247.68	-	-	-	-	-	-	104,296,551,247.68	104,296,551,247.68
应付款项	771,288,945.94	44,113,701.23	-	-	-	-	-	815,402,647.17	815,402,647.17
长期借款	-	-	-	-	367,500,000.00	-	-	367,500,000.00	300,000,000.00
应付债券	-	-	326,897,260.27	7,575,061,133.99	38,075,131,342.48	-	-	45,977,089,736.74	38,631,297,835.38
其他负债(金融负债)	9,270,419,270.31	2,228,511,746.55	284,277,428.66	2,285,771,289.12	5,744,563,060.06	-	-	19,813,542,794.70	19,080,958,945.44
合计	114,338,259,463.93	40,778,632,507.26	2,914,508,948.59	25,691,465,158.67	46,089,479,912.20	-	150,725,970.00	229,981,070,094.65	219,163,303,194.42

		2015 年 12 月 31 日							资产负债表
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限	合计	账面价值
短期借款	-	628,324,656.44	-	13,202,830.14	-	-	-	641,527,486.58	640,566,910.40
应付短期融资款	-	71,678,749.00	4,521,921,491.82	21,016,535,468.16	-	-	-	25,610,135,708.98	24,356,791,851.10
衍生金融负债	-	29,299.99	243,344.13	-	30,559,893.07	-	-	30,832,537.19	30,832,537.19
卖出回购金融资产款	-	21,695,473,987.69	13,985,280,986.30	16,920,358,981.82	16,597,753,732.96	-	-	69,198,867,688.77	65,141,179,937.97
代理买卖证券款	132,780,661,676.30	-	-	-	-	-	-	132,780,661,676.30	132,780,661,676.30
应付款项	236,273,786.69	75,929,195.95	-	-	-	-	-	312,202,982.64	312,202,982.64
应付债券	-	-	136,376,000.00	2,055,291,095.89	28,796,128,197.26	-	-	30,987,795,293.15	26,188,192,492.22
其他负债(金融负债)	9,943,448,648.56	-	205,178,724.82	2,557,738,073.93	8,201,374,715.33	-	132,390,951.79	21,040,131,114.43	19,641,738,396.82
合计	142,960,384,111.55	22,471,435,889.07	18,849,000,547.07	42,563,126,449.94	53,625,816,538.62	-	132,390,951.79	280,602,154,488.04	269,092,166,784.64

4 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团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。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、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、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

根据证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法（2008 年修订版）》等相关规定，本公司须就风险控制指标持续达到下列标准：

1. 净资本与各项风险资本准备之和的比例不得低于 100%；
2. 净资本与净资产的比例不得低于 40%；
3. 净资本与负债的比例不得低于 8%；
4. 净资产与负债的比例不得低于 20%；
5. 自营权益类证券及证券衍生品的合计额不得超过净资本的 100%；
6. 自营固定收益类证券的合计额不得超过净资本的 500%。

净资本是在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。

5 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让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集团的义务。本集团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终止确认上述金融资产。

本集团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，本集团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集团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集团。本集团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终止确认上述金融资产。

于 2016 年 6 月 30 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 融出证券	可供出售金融资产 其他回购协议	融出资金 两融收益权转让	合计
转让资产的账面价值	111,082.00	210,000,000.00	31,631,020,301.94	31,841,131,383.94
相关负债的账面价值	-	(210,000,000.00)	(23,182,640,625.00)	(23,392,640,625.00)
净头寸	<u>111,082.00</u>	<u>-</u>	<u>8,448,379,676.94</u>	<u>8,448,490,758.94</u>

于 2015 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产 融出证券	可供出售金融资产 其他回购协议	融出资金 两融收益权转让	合计
转让资产的账面价值	7,234,612.20	261,359,027.77	53,931,475,436.97	54,200,069,076.94
相关负债的账面价值	-	(260,000,000.00)	(45,894,840,625.00)	(46,154,840,625.00)
净头寸	<u>7,234,612.20</u>	<u>1,359,027.77</u>	<u>8,036,634,811.97</u>	<u>8,045,228,451.94</u>

十七、 金融资产及负债的公允价值管理

1 金融工具公允价值计量的层次

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告年末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。于2016年6月30日，本集团非持续以公允价值计量的资产和负债不重大。

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：

第一层次输入值： 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值： 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；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本集团以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

附注	本集团			2016年 6月30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	
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
- 债务工具投资	18,623,103,445.91	13,754,028,352.21	-	32,377,131,798.12
- 权益工具投资	15,057,969,876.61	23,095,052.76	74,955,697.04	15,156,020,626.41
- 资产管理计划与信托计划等	-	-	-	-
直接指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
- 混合工具投资	-	-	695,055,000.00	695,055,000.00
- 资产管理计划与信托计划等	-	104,483,887.66	105,000,000.00	209,483,887.66
衍生金融资产		2,504,482.78	34,320,099.00	36,824,581.78
可供出售金融资产				
- 债务工具投资	2,926,474,547.20	1,623,525,594.60	-	4,550,000,141.80
- 权益工具投资	5,035,006,469.44	775,417,971.76	470,340,541.70	6,280,764,982.90
- 银行理财产品	60,610,000.00	-	3,775,650,000.00	3,836,260,000.00
- 资产管理计划与信托计划等	824,903,520.09	2,907,703,155.66	13,543,864,411.55	17,276,471,087.30
持续以公允价值计量的资产总额	<u>42,528,067,859.25</u>	<u>19,190,758,497.43</u>	<u>18,699,185,749.29</u>	<u>80,418,012,105.97</u>
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
- 当期损益的金融负债	-	(315,942,470.00)	-	(315,942,470.00)
衍生金融负债		(28,192,377.31)	(56,073,729.37)	(84,266,106.68)
持续以公允价值计量的负债总额	<u>-</u>	<u>(344,134,847.31)</u>	<u>(56,073,729.37)</u>	<u>(400,208,576.68)</u>

附注	本集团			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	
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
- 债务工具投资	9,289,617,670.72	18,368,546,881.31	-	27,658,164,552.03
- 权益工具投资	28,680,923,140.37	234,995,759.72	94,717,992.50	29,010,636,892.59
- 资产管理计划与信托计划等	-	-	-	-
直接指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
- 混合工具投资	-	-	494,000,000.00	494,000,000.00
- 资产管理计划与信托计划等	-	153,457,900.00	135,393,000.00	288,850,900.00
衍生金融资产				
八、5	-	24,745,794.37	-	24,745,794.37
可供出售金融资产				
八、10				
- 债务工具投资	842,693,880.00	2,189,507,000.00	-	3,032,200,880.00
- 权益工具投资	5,625,612,734.92	1,333,509,159.80	611,237,451.99	7,570,359,346.71
- 银行理财产品	328,832,968.33	-	500,000,000.00	828,832,968.33
- 资产管理计划与信托计划等	344,639,890.14	10,541,436,362.83	5,705,170,302.01	16,591,246,554.98
持续以公允价值计量的资产总额	<u>45,112,320,284.48</u>	<u>32,846,198,858.03</u>	<u>7,540,518,746.50</u>	<u>85,499,037,889.01</u>
负债				
衍生金融负债				
八、5	-	(30,832,537.19)	-	(30,832,537.19)
持续以公允价值计量的负债总额	<u>-</u>	<u>(30,832,537.19)</u>	<u>-</u>	<u>(30,832,537.19)</u>

2 第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的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，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

3 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

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中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

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中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

股指期货合约及商品期货合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

场外期权合约以及收益凭证内嵌挂钩股指或者商品期货的期权性质的衍生工具的公允价值采用期权定价模型作为估值方法。

收益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用根据相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报与本集团和交易对手互换协议所协定固定收入的差额来确定的。

4 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

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2016年6月30日		范围区间	
	<u>的公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>	<u>(加权平均值)</u>
	人民币元			
非上市公司及 流通受限的 上市公司可供 出售权益工具	545,296,238.74	上市公司比较法	流动性折价	[-5天, +5天]
银行理财产品、信 托计划与资产 管理计划等	17,424,514,411.55	现金流量折现法	风险调整折现率	[5%, 11%]
	2015年12月31日		范围区间	
	<u>的公允价值</u>	<u>估值技术</u>	<u>不可观察输入值</u>	<u>(加权平均值)</u>
	人民币元			
非上市公司及 流通受限的 上市公司可供 出售权益工具	705,955,444.49	上市公司比较法	流动性折价	[-5天, +5天]
银行理财产品、信 托计划与资产 管理计划等	6,340,563,302.01	现金流量折现法	风险调整折现率	[5%, 11%]

本集团采用可比上市公司的市盈率来确定非上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定流通受限的上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性进行折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。

本集团采用包括不可观察市场数据的估值技术对银行理财产品、信托计划与资产管理计划等投资进行估值，所采用的估值模型为现金流折现模型。该估值模型中涉及的不可观察假设包括风险调整折现率等。公允价值计量与风险调整折现率呈负相关关系。

注：上述本集团于 2016 年 6 月 30 日确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

2016 年 6 月 30 日		
	<u>项目</u>	<u>金额</u>
本期计入损益的已实现利得或损失	投资收益	186,539,125.01
本期计入损益的未实现利得或损失	资产减值损益	<u>(107,110,764.83)</u>
合计		<u>79,428,360.18</u>
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产公允价值变动损益	<u>12,368,622.54</u>
2015 年 12 月 31 日		
	<u>项目</u>	<u>金额</u>
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	175,360,314.86
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	<u>(3,233,418.37)</u>
合计		<u>172,126,896.49</u>
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产公允价值变动损益	<u>50,484,892.34</u>

(2) 第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：

本集团采用可比上市公司的市盈率来确定非上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性折价调整。本集团采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定流通受限的上市公司可供出售权益工具的公允价值，并对其流动性进行折价调整。公允价值计量与流动性折价呈负相关关系。

本集团采用包括不可观察市场数据的估值技术对银行理财产品、信托计划与资产管理计划投资进行估值，所采用的估值模型为现金流折现模型。该估值模型中涉及的不可观察假设包括风险调整折现率等。公允价值计量与风险调整折现率呈负相关关系。

6 以公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

于2016年1月1日至2016年6月30日止期间和2015年，本集团上述以公允价值计量的资产各层次之间没有重大第一层次和第二层次之间的转换，由第三层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产分别共计人民币71,538,000.00元和人民币766,087,090.16元，主要为以前年度流通受限，于本年度流通解禁的可供出售权益工具。

7 本期内发生的估值技术变更及变更原因

于2016年1月1日至2016年6月30日止期间和2015年，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

8 不以公允价值计量的金融负债的公允价值情况

本集团不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于2016年6月30日和2015年12月31日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2016 年 6 月 30 日		2016 年 6 月 30 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	38,631,297,835.38	38,544,542,000.00	5,050,000,000.00	33,494,542,000.00	-
	2015 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	26,188,192,492.22	26,048,000,000.00	-	26,048,000,000.00	-

对于上述不以公允价值计量的应付债券，本集团采用相关登记结算机构估值系统的报价来决定其公允价值，相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

十八、 母公司财务报表主要项目注释

1 长期股权投资

(1) 按类别列示

	2016 年 6 月 30 日		
	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>
对子公司投资	<u>38,035,359,088.23</u>	<u>-</u>	<u>38,035,359,088.23</u>
	2015 年 12 月 31 日		
	<u>账面余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>账面价值</u>
对子公司投资	<u>38,148,484,755.55</u>	<u>-</u>	<u>38,148,484,755.55</u>

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

	注	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
申万宏源证券有限公司		38,144,984,755.55	-	166,125,667.32	37,978,859,088.23	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司		3,500,000.00	53,000,000.00	-	56,500,000.00	-	-
合计		38,148,484,755.55	53,000,000.00	166,125,667.32	38,035,359,088.23	-	-
	注	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日	本年计提 减值准备	减值准备 年末余额
申万宏源证券有限公司		-	38,144,984,755.55	-	38,144,984,755.55	-	-
申万宏源产业投资管理有限责任公司		-	3,500,000.00	-	3,500,000.00	-	-
申银万国创新证券投资有限公司	(i)	1,000,000,000.00	-	(1,000,000,000.00)	-	-	-
申银万国期货有限公司	(i)	770,385,582.48	-	(770,385,582.48)	-	-	-
申万宏源(国际)集团有限公司	(i)	574,405,636.25	-	(574,405,636.25)	-	-	-
申银万国投资有限公司	(i)	500,000,000.00	-	(500,000,000.00)	-	-	-
申万菱信基金管理有限公司	(i)	100,500,000.00	-	(100,500,000.00)	-	-	-
上海申银万国证券研究所有限公司	(i)	18,000,000.00	-	(18,000,000.00)	-	-	-
宏源汇智投资有限公司	(i)	-	1,522,932,193.78	(1,522,932,193.78)	-	-	-
宏源期货有限公司	(i)	-	767,845,328.80	(767,845,328.80)	-	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	(i)	-	316,327,222.58	(316,327,222.58)	-	-	-
合计		2,963,291,218.73	40,755,589,500.71	(5,570,395,963.89)	38,148,484,755.55	-	-

(i) 如附注一所述，于 2015 年 1 月，本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司。本年减少的对子公司投资包含在本公司出资资产中，在吸收合并重组交易完成后成为申万宏源证券有限公司对子公司投资。

本公司子公司的相关信息参见附注七、1。

(3) 对联营企业投资

联营企业投资明细情况

于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间，本公司无联营企业投资。

联营企业	年初余额	2015 年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认 的投资收 益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放 现金 股利或利 润	计提减值 准备			其他(注)
富国基金管理有限公司	420,931,855.81	-	-	-	-	-	-	-	(420,931,855.81)	-	-

注：如附注一所述，于 2015 年 1 月，本公司以吸收合并宏源证券后的全部证券类资产及负债出资设立申万宏源证券有限公司。本年减少的对联营企业投资包含在本公司出资资产中，在吸收合并重组交易完成后成为申万宏源证券有限公司对联营企业投资。

2 其他资产

	注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
长期待摊费用		2,500,000.00	3,333,333.34
抵债资产		2,460,129.00	2,460,129.00
其他应收款	(i)	2,500,805,516.76	366,899.51
待摊费用		-	-
预付账款		8,681,069.83	3,345,733.73
合计		<u>2,514,446,715.59</u>	<u>9,506,095.58</u>

(i) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
其他应收款余额	2,500,805,516.76	366,899.51
减：坏账准备	-	-
合计	<u>2,500,805,516.76</u>	<u>366,899.51</u>

(b) 按账龄分析

2016 年 6 月 30 日

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	<u>2,500,805,516.76</u>	<u>100.00</u>	-	-

2015 年 12 月 31 日

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
	人民币元	(%)	人民币元	(%)
1 年以内	<u>366,899.51</u>	<u>100.00</u>	-	-

(c) 按减值准备评估方式列示

		2016 年 6 月 30 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
按信用风险特征						
组合计提坏账						
准备的其他应收						
款		2,500,805,516.76	100.00	-	-	2,500,805,516.76

		2015 年 12 月 31 日				
		账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	金额
		人民币元	(%)	人民币元	(%)	人民币元
按信用风险特征						
组合计提坏账						
准备的其他应收						
款		366,899.51	100.00	-	-	366,899.51

(d) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2016 年 6 月 30 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
申万宏源西部证券有限公司	借款	2,500,000,000.00	1 年以内	99.97
申万宏源产业投资管理有限责任公司	应收往来款	577,104.63	1 年以内	0.02
申万宏源集团股份有限公司工会	应收往来款	128,818.20	1 年以内	0.01
员工	员工借款	99,593.93	1 年以内	0.00
合计		2,500,805,516.76		100.00

2015 年 12 月 31 日				
	性质	金额 人民币元	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
申万宏源产业投资管理有限责任公司	应收往来款	210,111.83	1 年以内	57.27
员工	员工借款	156,787.68	1 年以内	42.73
合计		366,899.51		100.00

3 手续费及佣金净收入

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	-	-
其中：证券经纪业务收入	-	-
其中：代理买卖证券业务	-	-
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务收入	-	-
投资银行业务收入	-	-
其中：证券承销业务	-	-
保荐服务业务	-	-
财务顾问业务	16,981,132.08	-
投资咨询服务收入	-	-
资产管理业务收入	-	-
手续费及佣金收入小计	16,981,132.08	-
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	-	-
其中：证券经纪业务支出	-	-
其中：代理买卖证券业务	-	-
投资银行业务支出	-	-
其中：证券承销业务	-	-
财务顾问业务	-	-
资产管理业务支出	-	-
手续费及佣金支出小计	-	-
手续费及佣金净收入	16,981,132.08	-

4 投资收益

(1) 按类别列示

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
成本法核算的长期股权投资收益	3,300,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
金融工具投资收益	10,737,201.15	105,353,665.37
其中：持有期间取得的收益	10,737,201.15	391,017.77
其中：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	10,737,201.15	391,017.77
处置金融工具取得的收益		
其中：以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	-	-
衍生金融工具	-	-
可供出售金融资产	-	104,962,647.80
合计	<u>3,310,737,201.15</u>	<u>105,353,665.57</u>

(2) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

5 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
净利润	3,257,314,797.78	66,280,534.24
加：资产减值转回	-	(537,000.00)
固定资产折旧	16,024,152.92	14,548,931.40
投资性房地产折旧	478,141.32	432,139.46
无形资产摊销	8,333.34	-
长期待摊费用摊销	833,333.35	2,958,246.12
处置或报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	-	-
公允价值变动收益	-	-
利息支出	31,191,780.82	-
汇兑收益	-	-
投资收益	(3,310,737,201.15)	(105,353,665.57)
递延所得税负债增加/(减少)	(205,897.66)	10,591,355.23
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产的增加	-	-
经营性应收项目的减少/(增加)	68,070,171.16	10,326,526.39
经营性应付项目的(减少)/增加	(204,591,631.90)	(67,033,466.97)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(141,614,020.03)</u>	<u>(12,808,016.07)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间	自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间
现金的期末余额	3,050,246,064.55	27,176,431.73
减：现金的期初余额	(15,740,098.18)	(59,096,046,873.24)
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净(减少)/增加额	<u>3,034,505,966.37</u>	<u>59,068,870,441.51</u>

十九、 主要会计报表项目的变动情况及原因的说明

报表项目	2016 年	2015 年	变动比例	变动原因
	6 月 30 日	12 月 31 日		
融出资金	49,013,478,294.58	71,419,413,149.44	-31%	注 1
应付债券	38,631,297,835.38	26,188,192,492.22	48%	注 2

报表项目	自 2016 年 1 月	自 2015 年 1 月	变动比例	变动原因
	1 日至 2016 年	1 日至 2015 年		
手续费及佣金净收入	4,849,378,515.09	10,909,964,605.71	-56%	注 3
利息净收入	879,879,531.33	1,939,083,584.45	-55%	注 4
投资收益	1,225,401,549.16	3,500,819,263.08	-65%	注 5
公允价值变动收益	(930,366,762.39)	626,440,887.63	-249%	注 6
业务及管理费	3,251,259,865.96	5,935,152,384.06	-45%	注 7

注 1: 融出资金减少主要是因为 2016 年上半年股市交易低迷, 客户融资规模减少所致。

注 2: 应付债券增加主要是因为 2016 年上半年本集团发行的公司债券及次级债券所致。

注 3: 手续费及佣金净收入减少是由于 2016 年上半年股市交易低迷, 代理客户买卖证券交易量大幅度减少所致。

注 4: 利息净收入减少主要由于 2016 年上半年两融业务利息收入减少所致。

注 5: 投资收益的减少主要是由于 2016 年上半年处置金融工具获得收益和金融工具分红收益共同减少所致。

注 6: 公允价值变动收益减少主要由于 2016 年上半年金融资产公允价值下降所致。

注 7: 业务及管理费的减少主要是由于 2016 年上半年本集团人力资源和业务运营成本减少所致。

二十、 财务报表的批准报出

本财务报表已于 2016 年 8 月 26 日获董事会批准报出。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注
补充资料

一、 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008)》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	注	2016 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日
非流动资产处置损益		(491,486.37)	(7,298,568.74)
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		52,071,461.95	11,504,202.96
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		13,257,840.70	5,480,471.81
除上述各项之外的其他非经常性损益		4,990,104.90	638,531.71
非经常性损益净额	(i)	67,782,167.13	10,324,637.74
以上有关项目对所得税的影响		(15,624,956.43)	(1,850,317.37)
合计		<u>52,157,210.70</u>	<u>8,474,320.37</u>
其中：影响本公司股东净利润的非经常性损益		44,377,512.12	6,579,433.12
影响少数股东净利润的非经常性损益		7,779,698.58	1,894,887.25

- (i) 委托他人投资或管理资产的损益、持有以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益及受托经营取得的托管费收入属于本集团正常经营性项目产生的损益，因此不纳入非经常性损益的披露范围。

申万宏源集团股份有限公司
财务报表附注 (续)
补充资料

二、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算的净资产收益率及每股收益如下:

	<u>自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间</u>		
	<u>加权平均</u> <u>净资产收益率</u>	<u>基本</u> <u>每股收益</u>	<u>稀释</u> <u>每股收益</u>
归属于母公司普通股股东的净利润	4.19%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.10%	0.14	0.14
	<u>自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日止期间</u>		
	<u>加权平均</u> <u>净资产收益率</u>	<u>基本</u> <u>每股收益</u>	<u>稀释</u> <u>每股收益</u>
归属于母公司普通股股东的净利润	16.14%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.12%	0.46	0.46

第十节 备查文件目录

(一) 载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

(二) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

申万宏源集团股份有限公司董事会

董事长：储晓明

二〇一六年八月二十五日