

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

以下為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)編製的會計師報告全文，以供載入本文件。



香港
中環
遮打道10號
太子大廈
8樓

[●]

敬啟者：

緒言

以下載列我們就恒泰證券股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的財務資料作出的報告，該財務資料包括 貴集團於2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年3月31日的合併財務狀況表及 貴公司於2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日及2015年3月31日的財務狀況表，以及 貴集團截至2012年12月31日、2013年12月31日、及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年3月31日止三個月(「有關期間」)的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重要會計政策滙總和其他解釋信息(「財務資料」)，以供載入 貴公司日期為[●]的[編纂](「編纂」)。

貴公司於1988年由中國人民銀行(「中國人民銀行」)內蒙古分行在中華人民共和國(「中國」)內蒙古成立，於2008年經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准重組為一家股份有限公司，並更名為恒泰證券股份有限公司。

組成 貴集團的所有公司均已採納12月31日為財政年度結算日期。有關期間內組成 貴集團的所有公司的詳情及其核數師名稱載於第B節附註58。該等公司的法定財務報表乃根據中國財政部(「財政部」)頒布的「企業會計準則」及其他相關法規(統稱「中國公認會計準則」)編製。

貴公司董事已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒布的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製 貴集團於有關期間的合併財務報表（「相關財務報表」）。畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布的香港審計準則審計截至2012年12月31日、2013年12月31日及2014年12月31日止年度各年以及截至2015年3月31日止三個月期間的相關財務報表。

財務資料乃由 貴公司董事根據未經作出調整的相關財務報表以及按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的適用披露條文編製，以供收錄於 貴公司於香港聯合交易所有限公司主板上市的[編纂]內。

董事就財務資料之責任

貴公司董事負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及上市規則適用披露條文編製真實公允的財務資料，並負責實施 貴公司董事認為必要的內部控制，以使編製財務資料時不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師之責任

我們負責基於我們根據香港會計師公會頒布的審計指引「招股章程及申報會計師」（公告第3.340號）所執行的程序，就財務資料發表意見。我們並無審計 貴公司及其附屬公司以及 貴集團於2015年3月31日後任何期間的任何財務報表。

意見

我們認為，就本報告而言，財務資料真實公允地反映 貴集團及 貴公司於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日的財務狀況以及 貴集團截至該等日期止有關期間的財務業績及現金流量。

相應財務資料

就本報告而言，我們亦已按照香港會計師公會頒布的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱須由董事負責的 貴集團的未經審核相應中期財務資料，包括截至2014年3月31日止三個月期間的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及相關附註（「相應財務資料」）。

貴公司董事負責根據與財務資料所採納的相同的基準編製相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，就相應財務資料作出結論。

審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出詢問，以及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計之範圍為小，故我們不能保證可知悉審計中可能會被發現之所有重大事項。因此，我們不會對相應財務資料發表審計意見。

根據我們的審閱，就本報告而言，我們並無注意到任何事項致令我們相信相應財務資料在所有重大方面並未有根據與財務資料所採納的相同的基準編製。

附錄 — A

本集團會計師報告

A 財務資料

I 合併損益及其他綜合收益表

(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審核)	2015年
收入						
手續費及佣金收入	4	538,679	797,614	1,106,555	177,596	536,497
利息收入	5	110,284	172,066	341,031	60,934	183,078
投資收益淨額	6	218,726	430,781	800,523	144,503	385,649
收入總額		867,689	1,400,461	2,248,109	383,033	1,105,224
其他收入及收益	7	6,346	21,739	21,344	2,325	1,712
收入及其他收益總額		874,035	1,422,200	2,269,453	385,358	1,106,936
手續費及佣金支出						
手續費及佣金支出	8	(85,223)	(84,484)	(95,971)	(16,606)	(43,410)
利息支出	9	(58,769)	(51,570)	(203,299)	(24,926)	(144,646)
員工成本	10	(261,000)	(312,487)	(664,588)	(141,493)	(169,129)
折舊及攤銷支出	11	(55,570)	(56,281)	(58,267)	(14,513)	(15,590)
營業稅及附加稅		(41,161)	(71,471)	(91,320)	(19,053)	(43,682)
其他經營支出	12	(219,971)	(316,633)	(311,860)	(46,355)	(81,891)
減值虧損	13	(735)	(4,779)	(21,966)	(2,097)	(5,818)
經營支出總額		(722,429)	(897,705)	(1,447,271)	(265,043)	(504,166)
經營利潤		151,606	524,495	822,182	120,315	602,770
應佔聯營公司(虧損)/利潤		—	(419)	15,152	1,437	7,446
所得稅前利潤		151,606	524,076	837,334	121,752	610,216
所得稅費用	14	(40,051)	(124,981)	(183,229)	(31,507)	(136,797)
年度/期間利潤及						
貴公司股東應佔利潤		111,555	399,095	654,105	90,245	473,419

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審核)	2015年
年度／期間利潤及 貴公司						
股東應佔利潤		111,555	399,095	654,105	90,245	473,419
年度／期間其他綜合						
收益(扣除稅項)						
其後可能重新分類						
至損益的項目：						
可供出售金融資產：						
投資重估儲備的						
變動淨額	46(e)	139,161	(65,432)	182,861	(71,059)	(26,161)
應佔聯營公司						
其他綜合收益		—	(48)	615	328	71
年度／期間其他綜合						
收益總額及 貴公司股東						
應佔其他綜合收益總額						
(扣除稅項)		139,161	(65,480)	183,476	(70,731)	(26,090)
年度／期間綜合收益總額						
及 貴公司股東應佔						
綜合收益總額		250,716	333,615	837,581	19,514	447,329
每股基本及攤薄盈利						
(以每股人民幣元列示)	17	0.05	0.18	0.30	0.04	0.22

附錄 — A

本集團會計師報告

II 合併財務狀況表

(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日			於3月31日
		2012年	2013年	2014年	2015年
非流動資產					
物業及設備	18	207,965	350,941	333,675	330,488
投資物業	19	22,422	21,595	20,768	20,561
商譽	20	13,135	13,135	13,135	13,135
無形資產	21	27,214	34,812	53,952	51,060
於聯營公司的權益	23	—	153,533	169,300	176,818
可供出售金融資產	24	91,408	145,042	268,158	553,517
買入返售金融資產	25	—	—	173,130	173,130
存出保證金	26	211,192	126,352	308,694	369,226
遞延稅項資產	27	6,443	9,096	2,726	2,043
其他非流動資產	28	44,276	46,405	41,595	36,938
非流動資產總額		624,055	900,911	1,385,133	1,726,916
流動資產					
應收融資客戶款項	29	98,726	1,264,929	5,093,571	6,383,227
其他流動資產	30	98,699	135,180	252,088	286,323
可供出售金融資產	24	1,950,741	1,387,415	1,485,927	1,451,807
買入返售金融資產	25	—	28,200	496,325	228,127
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	31	1,634,831	1,560,740	3,805,977	4,793,420
代經紀業務客戶持有的現金	32	4,115,476	3,786,179	7,438,648	10,677,460
結算備付金	33	347,470	107,132	414,698	752,197
現金及銀行結餘	34	763,292	709,447	1,445,151	1,183,594
流動資產總額		9,009,235	8,979,222	20,432,385	25,756,155
資產總額		9,633,290	9,880,133	21,817,518	27,483,071

附錄 — A

本集團會計師報告

	附註	於12月31日			於3月31日
		2012年	2013年	2014年	2015年
流動負債					
已發行短期融資券	36	—	—	1,400,000	1,200,000
從其他金融機構拆入資金	37	—	680,000	1,635,000	1,436,000
應付經紀業務客戶賬款	38	4,297,157	3,722,632	7,555,457	10,835,534
應付員工福利	39	41,078	42,565	275,904	339,397
其他流動負債	40	62,977	58,884	1,167,889	1,686,198
當期稅項負債		3,599	12,739	69,671	107,138
賣出回購金融資產款	41	823,560	691,964	2,979,550	4,530,485
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	42	—	—	52,914	—
流動負債總額		<u>5,228,371</u>	<u>5,208,784</u>	<u>15,136,385</u>	<u>20,134,752</u>
流動資產淨額		<u>3,780,864</u>	<u>3,770,438</u>	<u>5,296,000</u>	<u>5,621,403</u>
資產總額減流動負債		<u>4,404,919</u>	<u>4,671,349</u>	<u>6,681,133</u>	<u>7,348,319</u>
非流動負債					
已發行次級債券	43	—	—	1,300,000	1,500,000
遞延收入		4,250	14,462	13,746	5,167
遞延稅項負債	27	33,503	—	92,390	120,826
非流動負債總額		<u>37,753</u>	<u>14,462</u>	<u>1,406,136</u>	<u>1,625,993</u>
資產淨額		<u>4,367,166</u>	<u>4,656,887</u>	<u>5,274,997</u>	<u>5,722,326</u>
權益					
股本	45	2,194,707	2,194,707	2,194,707	2,194,707
股本溢價	46	813,953	813,953	813,953	813,953
儲備	46	1,358,506	1,648,227	2,266,337	2,713,666
貴公司股東應佔權益總額		<u>4,367,166</u>	<u>4,656,887</u>	<u>5,274,997</u>	<u>5,722,326</u>

附錄一 A

本集團會計師報告

III 合併權益變動表

(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

	儲備						貴公司股東 應佔權益總額	
	股本 (附註45)	股本溢價 (附註46(a))	盈餘儲備 (附註46(b))	一般 風險儲備 (附註46(c))	交易 風險儲備 (附註46(d))	投資 重估儲備 (附註46(e))		未分配利潤
2012年1月1日	2,194,707	813,953	136,553	238,174	225,968	(1,589)	552,578	4,160,344
2012年的權益變動								
年度利潤	—	—	—	—	—	—	111,555	111,555
其他綜合收益	—	—	—	—	—	139,161	—	139,161
綜合收益總額	—	—	—	—	—	139,161	111,555	250,716
利潤分配至盈餘儲備	—	—	12,279	—	—	—	(12,279)	—
利潤分配至一般風險儲備	—	—	—	12,279	—	—	(12,279)	—
利潤分配至交易風險儲備	—	—	—	—	12,279	—	(12,279)	—
年度已宣派股息 (附註47)	—	—	—	—	—	—	(43,894)	(43,894)
於2012年12月31日	2,194,707	813,953	148,832	250,453	238,247	137,572	583,402	4,367,166

附錄一 A

本集團會計師報告

	儲備							貴公司 股東應佔 權益總額	
	股本 (附註45)	股本溢價 (附註46(a))	盈餘儲備 (附註46(b))	一般 風險儲備 (附註46(c))	交易 風險儲備 (附註46(d))	投資 重估儲備 (附註46(e))	應佔聯營 公司其他 綜合收益		未分配利潤
於2013年1月1日	2,194,707	813,953	148,832	250,453	238,247	137,572	—	583,402	4,367,166
2013年的權益變動									
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	399,095	399,095
其他綜合收益	—	—	—	—	—	(65,432)	(48)	—	(65,480)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(65,432)	(48)	399,095	333,615
利潤分配至盈餘儲備	—	—	39,451	—	—	—	—	(39,451)	—
利潤分配至一般風險儲備	—	—	—	40,005	—	—	—	(40,005)	—
利潤分配至交易風險儲備	—	—	—	—	40,005	—	—	(40,005)	—
年度已宣派股息 (附註47)	—	—	—	—	—	—	—	(43,894)	(43,894)
於2013年12月31日	2,194,707	813,953	188,283	290,458	278,252	72,140	(48)	819,142	4,656,887

附錄一 A

本集團會計師報告

	儲備						貴公司 股東應佔 權益總額		
	股本 (附註45)	股本溢價 (附註46(a))	盈餘儲備 (附註46(b))	一般 風險儲備 (附註46(c))	交易 風險儲備 (附註46(d))	投資 重估儲備 (附註46(e))		應佔聯營 公司其他 綜合收益	未分配利潤
於2014年1月1日	2,194,707	813,953	188,283	290,458	278,252	72,140	(48)	819,142	4,656,887
2014年的權益變動									
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	654,105	654,105
其他綜合收益	—	—	—	—	—	182,861	615	—	183,476
綜合收益總額	—	—	—	—	—	182,861	615	654,105	837,581
利潤分配至盈餘儲備	—	—	55,100	—	—	—	—	(55,100)	—
利潤分配至一般 風險儲備	—	—	—	55,229	—	—	—	(55,229)	—
利潤分配至 交易風險儲備	—	—	—	—	55,229	—	—	(55,229)	—
年度已宣派股息 (附註47)	—	—	—	—	—	—	—	(219,471)	(219,471)
於2014年12月31日	2,194,707	813,953	243,383	345,687	333,481	255,001	567	1,088,218	5,274,997

附錄一 A

本集團會計師報告

	儲備						貴公司 股東應佔 權益總額		
	股本	股本溢價	盈餘儲備	一般 風險儲備	交易 風險儲備	投資 重估儲備		應佔聯營 公司其他 綜合收益	未分配利潤
於2014年1月1日	2,194,707	813,953	188,283	290,458	278,252	72,140	(48)	819,142	4,656,887
期間的權益變動									
期間利潤(未經審核)	—	—	—	—	—	—	—	90,245	90,245
其他綜合收益(未經審核)	—	—	—	—	—	(71,059)	328	—	(70,731)
綜合收益總額(未經審核)	—	—	—	—	—	(71,059)	328	90,245	19,514
於2014年3月31日 (未經審核)	2,194,707	813,953	188,283	290,458	278,252	1,081	280	909,387	4,676,401

附錄一 A

本集團會計師報告

	儲備							貴公司 股東應佔 權益總額	
	股本 (附註45)	股本溢價 (附註46(a))	盈餘儲備 (附註46(b))	一般 風險儲備 (附註46(c))	交易 風險儲備 (附註46(d))	投資 重估儲備 (附註46(e))	應佔聯營 公司其他 綜合收益		未分配利潤
於2015年1月1日	2,194,707	813,953	243,383	345,687	333,481	255,001	567	1,088,218	5,274,997
期間的權益變動									
期間度利潤	—	—	—	—	—	—	—	473,419	473,419
其他綜合收益	—	—	—	—	—	(26,161)	71	—	(26,090)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(26,161)	71	473,419	447,329
於2015年3月31日	2,194,707	813,953	243,383	345,687	333,481	228,840	638	1,561,637	5,722,326

IV 合併現金流量表

(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
來自經營活動的現金流量：					
所得稅前利潤	151,606	524,076	837,334	121,752	610,216
就下列各項作出調整：					
利息支出	58,769	51,570	203,299	24,926	144,646
應佔聯營公司虧損／(利潤)	—	419	(15,152)	(1,437)	(7,446)
折舊及攤銷	55,570	56,281	58,267	14,513	15,590
減值虧損	735	4,779	21,966	2,097	5,818
處置物業及設備的					
(收益)／損失	(218)	(10)	94	—	—
匯兌虧損／(收益)	44	643	(73)	(190)	(84)
可供出售金融資產及					
持有至到期投資的					
已實現收益淨額	(32,353)	(223,889)	(99,402)	(90,846)	(87,741)
可供出售金融資產及					
持有至到期投資的					
股息收入及利息收入	(96,002)	(66,053)	(56,458)	(14,435)	(16,248)
以公允價值計量且					
其變動計入當期損益的					
金融工具的公允價值變動	27,214	31,092	(338,379)	(22,198)	(134,843)
	<u>165,365</u>	<u>378,908</u>	<u>611,496</u>	<u>34,182</u>	<u>529,908</u>

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
<i>經營資產的變動</i>					
存出保證金減少／(增加)	64,329	84,840	(182,342)	(34,113)	(60,532)
應收融資客戶款項增加	(99,222)	(1,172,064)	(3,848,228)	(348,132)	(1,296,219)
應收款項及預付款項增加	(35,769)	(42,114)	(120,227)	(134,947)	(46,832)
買入返售金融資產					
增加／(減少)	—	—	(468,400)	—	260,025
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的					
金融資產減少／(增加)	1,084,221	42,921	(1,905,532)	(348,648)	(847,715)
代經紀業務客戶持有的					
現金減少／(增加)	140,812	329,297	(3,652,469)	(72,784)	(3,238,813)
<i>經營負債變動</i>					
應付經紀業務客戶					
賬款(減少)／增加	(212,493)	(574,525)	3,832,825	210,159	3,280,077
應付員工福利(減少)／增加	(20,872)	1,487	233,339	74,473	63,493
其他應付款項及					
預提費用增加／(減少)	24,355	(1,906)	1,068,663	(563)	459,989
賣出回購金融					
資產款(減少)／增加	(309,644)	(131,596)	2,287,586	318,500	1,550,935
以公允價值計量且其					
變動計入當期損益的					
金融負債增加／(減少)	—	—	54,074	—	(54,074)
從其他金融機構拆入資金					
增加／(減少)	—	680,000	955,000	180,000	(199,000)

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審核)	2015年
經營活動所得／(所用) 現金	801,082	(404,752)	(1,134,215)	(121,873)	401,242
已付所得稅	(27,531)	(130,187)	(88,491)	(12,341)	(61,491)
經營活動已付利息	(57,909)	(43,466)	(149,142)	(11,790)	(80,897)
經營活動產生／ (使用) 現金淨額	715,642	(578,405)	(1,371,848)	(146,004)	258,854
來自投資活動的現金流量：					
處置物業及設備、投資 物業、無形資產及其他非 流動資產的所得款項	2,175	2,392	7,927	1,157	489
從可供出售金融資產及持有 至到期投資收到的股息 收入及利息收入	111,105	72,769	59,641	24,046	29,150
處置可供出售 金融資產的所得款項	148,318	1,140,223	750,071	336,234	464,385
處置持有至到期 投資的所得款項	417,977	—	—	—	—
購買物業及設備、投資物業、 無形資產及 其他非流動資產	(62,245)	(210,539)	(57,524)	(5,260)	(5,137)
購買聯營公司權益	—	(154,000)	—	—	—
購買可供出售金融資產	(917,231)	(493,886)	(628,483)	(126,113)	(662,764)
投資活動的其他 現金流量淨額	20,000	88,000	(98,000)	47,000	35,000
投資活動(使用)／產生 現金淨額	(279,901)	444,959	33,632	277,064	(138,877)

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2012年	2013年	2014年	2014年 (未經審核)	2015年	
來自融資活動的現金流量：						
發行短期融資券的所得款項	—	—	2,800,000	—	1,200,000	
發行次級債券的所得款項	—	—	1,300,000	—	200,000	
短期融資券及						
次級債券的償還	—	—	(1,400,000)	—	(1,400,000)	
就融資活動支付的利息	—	—	(17,016)	—	(17,731)	
已付股息	(43,894)	(43,894)	(219,471)	—	—	
融資活動(使用)／						
產生現金淨額	(43,894)	(43,894)	2,463,513	—	(17,731)	
外匯匯率變動的影響	(44)	(643)	73	190	84	
現金及現金等價物						
增加／(減少)淨額	391,803	(177,983)	1,125,370	131,250	102,330	
於1月1日的現金及						
現金等價物	508,959	900,762	722,779	722,779	1,848,149	
於12月／3月31日的						
現金及現金等價物	35	900,762	722,779	1,848,149	854,029	1,950,479

附錄 — A

本集團會計師報告

V 財務狀況表

(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

	附註	於12月31日			於3月31日
		2012年	2013年	2014年	2015年
非流動資產					
物業及設備	18	131,606	282,261	280,283	277,927
投資物業	19	14,922	14,357	13,792	13,651
無形資產	21	19,339	28,289	53,063	50,294
於附屬公司的投資	22	399,804	699,804	699,804	699,804
於聯營公司的權益	23	—	139,873	155,629	163,154
可供出售金融資產	24	91,408	145,042	224,498	180,975
買入返售金融資產	25	—	—	173,130	173,130
存出保證金	26	47,128	54,257	178,890	204,922
遞延稅項資產	27	—	3,869	—	—
其他非流動資產	28	26,676	29,999	32,277	27,862
非流動資產總額		730,883	1,397,751	1,811,366	1,791,719
流動資產					
應收融資客戶款項	29	98,726	1,264,929	5,093,571	6,383,227
其他流動資產	30	72,640	122,663	268,675	633,895
可供出售金融資產	24	1,950,741	1,387,415	1,696,231	1,808,336
買入返售金融資產	25	—	—	429,625	186,027
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融資產	31	1,615,728	1,467,722	2,333,700	2,763,731
代經紀業務客戶持有的現金	32	3,136,277	2,805,905	7,127,180	10,262,392
結算備付金	33	317,592	89,208	354,357	694,351
現金及銀行結餘	34	469,574	313,094	1,000,919	735,937
流動資產總額		7,661,278	7,450,936	18,304,258	23,467,896
資產總額		8,392,161	8,848,687	20,115,624	25,259,615

附錄 — A

本集團會計師報告

	附註	於12月31日			於3月31日
		2012年	2013年	2014年	2015年
流動負債					
已發行短期融資券	36	—	—	1,400,000	1,200,000
從其他金融機構拆入資金	37	—	680,000	1,635,000	1,436,000
應付經紀業務客戶賬款	38	3,153,893	2,772,691	7,114,977	10,257,261
應付員工福利	39	37,212	39,984	273,794	336,709
其他流動負債	40	28,520	46,182	119,235	230,530
當期稅項負債		3,599	12,718	68,915	98,450
賣出回購金融資產款	41	823,560	691,964	2,801,550	4,416,485
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	42	—	—	52,914	—
流動負債總額		<u>4,046,784</u>	<u>4,243,539</u>	<u>13,466,385</u>	<u>17,975,435</u>
流動資產淨額		<u>3,614,494</u>	<u>3,207,397</u>	<u>4,837,873</u>	<u>5,492,461</u>
資產總額減流動負債		<u>4,345,377</u>	<u>4,605,148</u>	<u>6,649,239</u>	<u>7,284,180</u>
非流動負債					
已發行次級債券	43	—	—	1,300,000	1,500,000
遞延收入		4,250	12,135	13,240	4,733
遞延稅項負債	27	33,251	—	92,317	120,050
非流動負債總額		<u>37,501</u>	<u>12,135</u>	<u>1,405,557</u>	<u>1,624,783</u>
資產淨額		<u>4,307,876</u>	<u>4,593,013</u>	<u>5,243,682</u>	<u>5,659,397</u>
權益					
股本	45	2,194,707	2,194,707	2,194,707	2,194,707
股本溢價	46	813,953	813,953	813,953	813,953
儲備	46	1,299,216	1,584,353	2,235,022	2,650,737
權益總額		<u>4,307,876</u>	<u>4,593,013</u>	<u>5,243,682</u>	<u>5,659,397</u>

B 財務資料附註

(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

1 一般資料

貴公司於1988年由中國人民銀行內蒙古分行於內蒙古自治區成立。貴公司於2008年經中國證監會批准重組為一家股份有限公司。貴公司已獲頒發證券機構許可證第Z20815000號及營業執照第150000000001019號。貴公司的註冊地址為內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區敕勒川大街東方君座D座光大銀行辦公樓14-18樓。於2015年3月31日，貴公司的註冊股本為人民幣2,194,707,412元。

貴集團主要從事證券承銷及保薦、證券及金融產品、證券及期貨經紀代銷、資產管理、投資顧問、融資融券、基金設立及管理及中國證監會批准的其他業務。

2 重要會計政策

(1) 合規聲明

本報告所載財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及相關詮釋編製。

國際會計準則理事會已頒布多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本財務資料而言，貴集團已採納於有關期間所有與貴集團相關的適用新訂及經修訂國際財務報告準則，並已提早採納國際會計準則第27號的修訂—單獨財務報表中的權益法，惟於截至2015年3月31日止會計期間尚未生效的任何其他新訂準則或詮釋除外。截至2015年3月31日止會計期間已頒布但尚未生效且貴集團尚未採納的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註56。

財務資料亦符合上市規則的適用披露條例。

以下附註2所載會計政策已在編製有關期間的財務資料時一貫的應用。截至2014年3月31日止三個月的相應的財務資料乃根據財務資料採用的相同的基準及會計政策編製。

(2) 計量基準

財務資料乃根據歷史成本法編製，惟按其公允價值計量的以下資產及負債除外：衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的非衍生金融資產及負債及可供出售金融資產。計量公允價值所使用的方法進一步於附註2(9)予以討論。

(3) 計賬本位幣及列報貨幣

財務資料以人民幣呈列，約整至千位，人民幣為 貴集團的計賬本位幣，惟另有指明者除外。

(4) 使用估計及判斷

管理層按國際財務報告準則編製財務報表時作出的判斷、估計及假設會對會計政策的應用、資產、負債及收支列報的金額產生影響。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及多項在當時認為合理的其他因素而作出，所得結果構成那些未能從其他途徑實時得知資產與負債賬面值時作出的判斷基礎，故實際結果或有別於該等估計。該等估計及相關假設會持續作檢討。如修訂會計估計，而該修訂只影響作修訂時的會計年度，該修訂僅在作修訂時的會計年度內確認；但如該修訂同時影響作修訂時和未來的會計年度，該修訂則會在作修訂時及未來的會計年度內確認。對財務資料有重大影響的判斷，以及很可能對其後期間產生重大調整的估計於附註2(27)討論。

(5) 合併基準

(i) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指受 貴集團控制的實體。當 貴集團從參與某實體的業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力藉對實體行使其權力而影響其回報，則 貴集團控制該實體。當評估 貴集團是否有權力時，只考慮具體權利(由 貴集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日合併計入綜合財務資料。集團內公司間的結餘及交易以及現金流，與任何因集團內公司間交易而產生的未變現利潤均在編製綜合財務資料時全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以處理未變現收益的同樣方式對銷，惟僅會在無減值跡象的情況下進行。

非控股權益指非直接或間接歸屬於 貴公司的附屬公司權益，且 貴集團就此並無與該等權益持有人協定任何額外條款，致使 貴集團整體須就該等符合金融負債定義的權益承擔合約責任。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，獨立於 貴公司股東應佔的權益。 貴集團業績的非控股權益乃於綜合損益表及其他全面收益表列作 貴公司非控股權益及股東之間於報告期間的利潤或虧損總額及全面收益總額的分配結果。

倘 貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，而於綜合權益內的控股及非控股權益金額會作出調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽進行調整及不會確認收益或虧損。

當 貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留的該前附屬公司權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認金融資產的公允價值（請參閱附註2(9)），或（如適用）初始確認於聯營公司或合營企業投資的成本（請參閱附註2(5)(ii)）。

於 貴公司的財務狀況報表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（請參閱附註2(15)），除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）。

(ii) 聯營公司及合營企業

聯營公司指 貴集團或 貴公司對其管理層有重大影響力（而非控制或共同控制），包括參與財務及經營決策的實體。

合營企業是一項安排，據此， 貴集團或 貴公司與其他方在合約上協定分享此項安排的控制權，並有權擁有其資產淨額。

於聯營公司或合營企業的投資按權益法於財務資料入賬，除非該投資分類為持作出售（或計入分類為持作出售的出售組別）。根據權益法，投資初始按成本記賬，並按 貴集團應佔被投資公司於收購日期可識別資產淨額的公允價值超出投資成本的差額（如有）作出調整。其後，投資乃就 貴集團應佔被投資公司收購後的資產淨額變動及與投資有關的任何

減值虧損作出調整(請參閱附註2(6)及(15))。收購日期超出成本的任何差額、貴集團應佔投資公司於收購後及除稅後業績以及年內任何減值虧損乃於損益表確認，而貴集團應佔被投資公司於收購後及除稅後其他全面收益項目乃於其他全面收益內確認。

當貴集團應佔聯營公司或合營企業的虧損超出其權益時，貴集團的權益將減至零，並不再確認進一步虧損，除非貴集團已承擔法律或推定責任，或代被投資公司付款外。就此而言，貴集團的權益為根據權益法計算的投資賬面值加上實質上構成貴集團於聯營公司及合營企業的投資淨額一部分之本集團長期權益。

貴集團與其聯營公司及合營企業間的交易所產生的未變現利潤及虧損，乃以貴集團於被投資公司的權益為限予以對銷，除非未變現虧損提供已轉讓資產的減值證據，在此情況下，則該等未變現虧損乃即時於利潤或虧損中確認。

倘於聯營公司的投資變為於合營企業的投資，或反之亦然，保留權益不予重新計量。相反，投資繼續根據權益法入賬。

於所有其他情況下，倘貴集團不再對聯營公司有重大影響力或對合營企業擁有共同控制權，其乃被入賬為處置於該被投資公司的全部權益，而就此產生之收益或虧損將於損益中確認。任何在喪失重大影響力或共同控制權的日期仍保留在該前被投資公司的權益按公允價值確認，而此金額被視為初始確認金融資產的公允價值(見附註2(9))。

(6) 商譽

商譽指下列兩者的差額：

- (i) 所轉讓代價的公允價值、於被收購者的非控股權益金額及貴集團先前於被收購者持有的權益公允價值的總和；與
- (ii) 被收購者的可識別資產及負債於收購當日計量的公允價值淨額。

當(ii)大於(i)時，則此超出數額即時於損益確認為議價購買收益。

商譽按成本扣除累計減值虧損列賬。因業務合併產生的商譽(只限因合併之協同效應而產生的有利部分)會分配予各個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別，並會每年進行減值測試(請參閱附註2(15))。

年內出售現金產生單位時，購入商譽的任何應佔數額均計入出售項目的收益或虧損。

(7) 外幣

以外幣計值的貨幣項目按報告日期結束時的外匯匯率換算為人民幣，換算差額於損益中確認。

以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目採用交易日期的匯率進行換算。

(8) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、在銀行及其他金融機構的活期存款以及高流動性短期投資，該等投資可以即時轉換為已知數額的現金，而在價值變動方面的風險並不重大，並在購入後三個月內到期。

(9) 金融工具

(i) 金融資產及金融負債的確認及計量

金融資產或金融負債在 貴集團成為相關金融工具合同條款的一方時，於財務狀況表內確認。

貴集團在初始確認時按收購資產或承擔負債的目的，把金融資產及負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債、貸款及應收款項、持有至到期投資、可供出售金融資產和其他金融負債。

在初始確認時，金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債，任何直接應佔交易成本計入損益；對於其他類別的金融資產及金融負債，任何應佔交易成本計入其初始成本。

金融資產及金融負債的分類如下：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(包括持作交易的金融資產或金融負債)

倘一項金融資產或金融負債主要乃為短期內出售或購回而收購的金融資產或產生的金融負債、採用短期獲利模式進行管理的金融工具、衍生金融工具，或倘被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則該金融資產或金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在下列情況下，金融資產及金融負債於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 該金融資產或金融負債以公允價值基準作內部管理、評估及呈報；
- 有關的指定可消除或明顯減少因該金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關收益或虧損在確認或計量方面的一致情況；
- 該金融資產或金融負債包含一個或多個嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅改變按原合同規定的現金流量；或
- 嵌入衍生工具不得從金融工具中分拆。

初始確認後，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債以公允價值計量，不扣除出售該金融資產或金融負債時可能產生的任何交易成本，且其變動在損益確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為活躍市場未有報價具有固定或可確定付款額的非衍生金融資產。該等資產初始按公允價值加任何直接應佔交易成本確認。初始確認後，貸款及應收款項使用實際利率法按攤銷成本減任何減值虧損計量（請參閱附註2(9)(iii)）。

持有至到期投資

持有至到期投資為具有固定或可釐定款項及固定到期日的非衍生金融資產，貴集團有明確意圖及能力持有其至到期日，惟下列者除外：

- 貴集團於初步確認後指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益或可供出售的資產；或
- 符合貸款及應收款項定義的資產。

持有至到期投資按使用實際利率法計算的攤銷成本減去任何減值虧損列賬（請參閱附註2(9)(iii)）。銷售或重新分類重大金額的持有至到期投資將導致須重新分類所有持有至到期投

資為可供出售，並會妨礙 貴集團於當年及其後兩個財政年度將投資證券分類為持有至到期。然而，在下列任何情況下銷售或重新分類不會引起重新分類：

- 於即將到期時銷售或重新分類，市場利率變化不會對財務資產的公允價值產生重大影響；
- 於 貴集團已收回資產之幾乎全部原始本金後銷售或重新分類；及
- 因非 貴集團所能控制而無法合理預測之非經常性孤立事件引致之銷售或重新分類。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括指定為可供出售或並非分類為其他類別金融資產之非衍生金融資產。可供出售投資包括股權證券及債務證券。公允價值無法可靠計量的無報價股權證券按成本列賬。於初步確認後，所有其他可供出售投資按公允價值計量。

利息收入按實際利率法在損益確認。股息收入於 貴集團有權收取股息時在損益確認（請參閱附註2(21)(vi)）。可供出售金融資產的外匯收益或虧損在損益確認（請參閱附註2(7)）。減值虧損在損益確認（請參閱附註2(9)(iii)）。

其他公允價值變動（減值虧損（請參閱附註2(9)(iii)）除外）在其他綜合收益中確認並在權益中按公允價值儲備呈列。終止確認投資時，權益中累計之收益或虧損重新分類至損益。

其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

其他金融負債於初始確認後採用實際利率法按攤餘成本計量。

(ii) 公允價值計量

貴集團對存在活躍市場的金融資產或金融負債，用市場報價確定其公允價值，且不就將來處置該金融資產或結清該金融負債時可能產生的交易成本作出調整。 貴集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債的報價為現行出價；擬購入的金融資產或已承擔的金融負

債的報價為現行要價。活躍市場中的報價是指易於定期從交易所、交易商、經紀商、行業協會、定價服務機構等獲得的價格，且代表了在公平交易中實際、定期發生的市場交易的價格。

對不存在活躍市場的金融工具，貴集團採用估值技術確定其公允價值。所採用的估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量貼現法和期權定價模型等。如果採用現金流量貼現法分析，估計的未來現金流量將以管理層的最佳估計為準，而所用的貼現率為合同條款及特徵在實質上相同的其他金融工具在有關期間末適用的市場收益率。如果採用其他估值技術，使用的參數將以有關期間末的市場數據為準。

在估計金融資產和金融負債的公允價值時，貴集團會考慮可能對金融資產和金融負債的公允價值構成影響的所有市場參數，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

貴集團會從產生或購入該金融工具的市場獲取市場數據。

(iii) 金融資產的減值

貴集團在有關期間末對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面值進行檢討，以確定是否存在客觀減值證據。倘存在客觀減值證據，則將計提減值虧損撥備。金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後發生的、對該資產的估計未來現金流量有影響，且能夠對該影響進行可靠估計的事項。

金融資產減值的客觀證據包括但不限於：

- 債務人或發行人發生嚴重財務困難；
- 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 因發行人發生財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；

- 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化；及
- 權益工具投資的公允價值發生低於其成本的大幅或持續下跌。

貸款及應收款項

貴集團按組合基準評估減值虧損。貸款及應收款項按相若賬齡特徵進行分組以作組合評估。儘管未能就各項個別資產確認現金流量減少，但經按可觀察數據進行組合評估後，如有可觀察證據顯示自初始確認後，某一類金融資產的預計未來現金流量出現可計量下降的，則被視為減值的客觀證據。

持有至到期投資

減值虧損按持有至到期投資的賬面值超逾按原始實際利率貼現之估計未來現金流量（不包括尚未產生的未來信貸虧損）的現值的部分計算。所有減值虧損均於損益確認。

倘減值虧損金額於其後期間減少，而相關減少客觀地關乎於確認減值虧損後發生的事件，則減值虧損於損益中撥回。該撥回不得導致金融資產的賬面值，超過在假定不確認減值的情況下，該金融資產在撥回日期的攤銷成本。

可供出售金融資產

確認可供出售金融資產的減值虧損是透過把儲備中的公允價值儲備內的累計虧損轉至損益。自儲備移除並於損益確認的累計虧損乃收購成本（扣除任何本金還款及攤銷）與現時公允價值（減任何原於損益確認之減值虧損）的差額。由於應用實際利率法而導致累計減值虧損變動作為利息收入列賬。

就按公允價值計量的可供出售股權投資而言，客觀證據包括投資公允價值顯著或持續跌至低於成本。「顯著」或「持續」的界定需要判斷。「顯著」乃基於該投資的原始成本進行評估，而「持續」乃基於公允價值低於其原始成本的期間。

倘已減值可供出售債務投資的公允價值於後續期間增加，且該增加能與一項於減值虧損確認後發生的事件客觀地相關，則該減值虧損將會撥回，撥回金額於損益確認。然而，其後收回之已減值可供出售股權投資的公允價值，則於其他綜合收益確認。

以成本計量的權益工具投資，按其賬面值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量貼現確定的現值之間的差額，確認為減值虧損，計入當期損益。以成本列賬的可供出售權益投資的任何減值虧損不得撥回。

(iv) 金融資產及金融負債的終止確認

當金融資產符合下列條件之一時，金融資產(或金融資產或金融資產組別的一部分)將會終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 貴集團已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和回報，或雖然沒有轉移也沒有保留與該金融資產所有權有關的幾乎全部的風險和回報，但已放棄對該金融資產的控制。

當 貴集團既沒有轉移也沒有保留所轉移金融資產所有權上幾乎所有的風險和回報，且未放棄對該金融資產控制的， 貴集團按照繼續涉入所轉移金融資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

當合同中規定的義務全部或部分解除、取消或到期時，金融負債或其一部分才能終止確認。當一項金融負債被同一個債務人以另一項負債所取代，且新的金融負債的條款與原負債實質上顯著不同，或對當前負債的條款作出了重大的修改，則該替代或修改事項將作為原金融負債的終止確認以及一項新金融負債的初始確認處理。已終止確認金融資產的賬面值與已付代價之間的差額於損益確認。

(v) 抵銷

如果 貴集團現時具有抵銷已確認金額的法定權利，並且 貴集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債，該金融資產和金融負債將在財務狀況表內互相抵銷並以淨額列示。

(vi) 權益工具

權益工具是指能證明擁有 貴集團在扣除所有負債後的剩餘資產中的權益的合同。就發行權益工具收到的代價除交易費用後於權益確認。 貴集團就購回本身的權益工具支付的代價和交易費用會自權益扣除。

(vii) 衍生金融工具

衍生金融工具初始按照訂立衍生金融工具合同之日的公允價值確認，其後按公允價值計量。除非衍生金融工具指定為對沖工具，否則其公允價值變動即時確認為損益。公允價值可根據活躍市場公開報價或使用估值技術確定，包括現金流量貼現模型或期權定價模型等。

公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

當嵌入非衍生主合同的衍生工具的特徵和風險未與主合同的特徵和風險緊密相關、且主合同並非以公允價值計量且其變動計入損益時，嵌入衍生工具將作為單獨衍生工具處理。作為單獨衍生工具處理的嵌入衍生工具以公允價值計量，其公允價值變動計入損益。

(10) 融資融券

融資融券指 貴集團向客戶出借資金供其買入證券或者出借證券供其賣出，並由客戶交存相應質押物的經營活動。

貴集團將融資客戶應收款項歸入貸款及應收款項，並採用實際利率法確認利息收入。倘不轉讓風險與回報，則不會將借出的證券終止確認，採用實際利率法確認其利息收入。

對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

(11) 買入返售和賣出回購金融資產

買入返售金融資產，是指 貴集團按返售協議先買入再按固定價格返售的金融資產所融出的資金。賣出回購金融資產，是指 貴集團按回購協議先賣出再按固定價格回購的金融資產所融入的資金。

買入返售和賣出回購金融資產按業務發生時實際支付或收到的款項入賬並在財務狀況表中反映。買入返售的已購入標的資產在資產負債表中劃分為應收款類；賣出回購的標的資產仍在財務狀況表中反映。

買入返售和賣出回購業務的買賣差價在相關交易期間以實際利率法攤銷，分別確認為利息收入和利息支出。

(12) 物業及設備以及在建工程

(i) 確認及計量

物業及設備項目以成本減去累計折舊及任何累計減值虧損計量（請參閱附註2(15)）。成本包括購入資產直接應佔的開支。自建資產的成本包括下列各項：

- 材料成本及直接勞工成本；
- 令資產達至擬定用途運作狀態的其他直接應佔成本；
- （倘 貴集團有責任搬遷有關資產或復原有關場地）拆卸及搬遷有關項目與復原項目所在場地的估計成本；及
- 資本化的借貸成本。

購買相關設備運作必備的軟件撥作該設備成本一部分。倘物業及設備項目各部分使用年期不同，則各部分作為物業及設備的獨立項目（主要組成部分）入賬。

出售物業及設備項目的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額計算，於損益確認。

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

分類為在建工程的項目在有關資產可作擬定用途時轉入物業及設備。

(ii) 重新分類至投資物業

當物業的用途由自用變更為投資物業時，就計量或披露目的而言，轉讓不會改變所轉讓物業的賬面值，亦不會改變該物業的成本。

(iii) 後續成本

僅在有關開支的未來經濟利益應會流入 貴集團時方會資本化後續成本。持續維修及保養於產生時支銷。

(iv) 折舊

物業及設備項目自可用之日開始折舊，自建資產自竣工可用之日開始折舊。

折舊採用直線法按估計可使用年期撇銷物業及設備項目的成本並扣除其估計剩餘價值計算。

折舊通常於損益確認，惟倘有關金額計入另一項資產的賬面值則除外。除非可合理確認 貴集團於租期屆滿前會取得租賃資產的所有權，否則租賃資產於租期或可使用年期(以較短者為準)內折舊。

物業及設備的主要項目於本年及比較年度的估計可使用年期如下：

資產類別	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
樓宇	35年	3%	2.77%
汽車	5年	0%	20%
電子設備	4年	0%	25%
傢俬及裝置	5年	0%	20%

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告日期覆核並調整（倘適用）。

(13) 投資物業

投資物業指為獲得租金收入或資本增值或兩者兼備而持有的物業，但並非用於在日常業務過程中出售、在生產或供應貨品或提供服務時使用或作行政用途。

投資物業初步按其成本計量，成本包括購入項目直接應佔開支。初步確認後，投資物業採用成本模式入賬，並以成本減累計折舊及減值虧損（請參閱附註2(15)）在財務資料內列賬。貴集團將投資物業的成本扣除估計剩餘價值及累計減值虧損後在其估計可使用年期內按直線法折舊，惟該投資物業分類為持作出售則除外。

	估計可使用年期	估計剩餘價值	折舊率
投資物業	35年	3%	2.77%

(14) 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷（倘估計可使用年期有限）及減值虧損（請參閱附註2(15)）列示。對於可使用年期有限的無形資產，貴集團將其成本減去減值虧損後在其估計可使用年期內按直線法攤銷。

各項無形資產的攤銷年限如下：

資產類別	估計可使用年期
交易權	7至10年
軟件	5至10年

年期及攤銷方法均會每年覆核。

貴集團將無法預見產生經濟利益期間的無形資產視為可使用年期不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷。於有關期間末，貴集團沒有任何可使用年期不確定的無形資產。

(15) 非金融資產減值

貴集團會在各報告期末審閱內部及外部來源資料，以識別下列資產是否可能出現減值跡象或(就商譽而言除外) 過往確認的減值虧損是否已不存在或可能已減少：

- 物業及設備
- 投資物業
- 無形資產
- 於附屬公司的股權投資
- 商譽
- 租賃物業裝修及長期遞延開支

如出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回數額。此外，就商譽、尚未可供使用的無形資產及可使用年期未定的無形資產而言，不論是否有任何減值跡象存在，貴集團亦會每年估計其可收回數額。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與其公允價值減銷售成本兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用反映當時市場對貨幣時間價值及該資產或現金產生單位特定風險的評估的除稅前貼現率折現至其現值。就減值測試而言，有關資產會集合為可從持續使用資產產生現金流量而大致獨立於其他資產或現金產生單位的現金流量的最小資產組別。在作出經營分部上限測試後，會對已獲分配商譽的現金產生單位進行滙總，以使進行減值測試的水平反映為內部報告目的監控商譽的最低水平。業務合併所收購的商譽會分配至預期將受惠於合併的協同效益的現金產生單位組別。

倘一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則確認減值虧損。

減值損失於損益確認。已就現金產生單位確認的減值損失首先分配作削減已獲分配至現金產生單位(現金產生單位組別)的任何商譽的賬面值，其後按比例分配以削減該現金產生單位(現金產生單位組別)中其他資產的賬面值。

商譽的減值損失不予撥回。對其他資產而言，僅當資產的賬面值不超過假設並無確認減值損失而應釐定的賬面值(扣除折舊或攤銷)時方可撥回減值損失。

(16) 員工福利

(i) 短期員工福利

短期員工福利義務以非貼現基準計量，並於有關服務提供時列為開支。倘貴集團就員工過去的服務而擁有法定或推定義務支付該金額，且該義務能夠可靠地估計，預期根據短期現金獎金或職工分紅計劃將予支付的金額將作為負債予以確認。

(ii) 界定供款計劃

界定供款計劃乃為離職福利計劃，據此，一實體向另一獨立實體支付固定供款，但無法律或推定責任須進行其他付款，定額退休金供款計劃供款的義務於員工提供相關服務期間在損益中確認為員工福利開支。

(iii) 其他長期員工福利

貴集團除退休計劃以外的長期員工福利責任淨額為員工於本期間及過往期間就所提供服務而賺取作為回報的未來福利金額，該福利已貼現至現值並且任何相關資產的公允價值已扣除。貼現率為公司債券於報告日期的收益率，而有關公司債券獲評級機構評為至少AA信用評級，其到期日與貴集團所承擔責任的條款相若並以預期支付福利所用貨幣計值。有關計算乃按預計單位信用方法進行。任何精算損益於其產生期間於損益中確認。

(iv) 辭退福利

貴集團為正常退休日之前終止勞動關係或為鼓勵員工自願離職提供離職福利制定了正式詳細計劃，且不具備取消計劃的可能性，該離職福利應確認為支出。貴集團發出自願離職申請，如該申請有可能被接受，接受人員的數量可以進行可靠的評估，自願離職的離職福利確認為開支。若離職福利在報告日期12個月之後發放，則該福利會貼現至其現值。

(17) 所得稅

所得稅開支包括即期及遞延稅項。即期稅項及遞延稅項均在損益確認，惟倘該等項目與業務合併或已直接於權益或其他全面收入確認的項目有關則除外，在此情況下，稅項的相關金額直接於權益或其他全面收入確認。

(i) 即期稅項

即期稅項為採用於報告日期已頒布或實質上已頒布的稅率計算的年度應課稅收入或虧損的預期應付或應收稅項，以及對過往年度應付稅項的任何調整。應付即期稅項亦包括因宣派股息產生的任何稅項負債。

(ii) 遞延稅項

遞延稅項就作財務報告用途的資產及負債的賬面值與作稅務用途金額之間的暫時性差異確認。

遞延稅項不會就下列各項予以確認：

- 初始確認某項不屬業務合併且對會計處理或應課稅利潤或虧損均無影響的交易的資產或負債所產生的暫時性差異；
- 與於附屬公司、聯營公司及共同控制實體的投資有關而 貴集團能控制其撥回的時間且其很可能不會於可見將來予以撥回的暫時性差異；及
- 初始確認商譽所產生的應課稅暫時性差異。

遞延稅項的計量反映於報告期末按 貴集團所預期的方式收回或結算其資產及負債的賬面值的稅務後果。

遞延稅項按暫時性差異撥回時預期適用於有關暫時性差異的稅率計量，有關稅率乃使用於報告日期已頒布或實質上已頒布的稅率得出。

倘有可依法執行權利抵銷即期稅項負債及資產，且該等負債及資產與同一稅務機關向同一課稅實體所徵收的稅項有關，或與同一稅務機關向擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或將同時變現其稅項資產及負債的不同課稅實體所徵收的稅項有關，則遞延稅項資產與負債會相互抵銷。

倘未來可能有應課稅利潤用以抵銷可動用的遞延稅項資產，則會就未動用稅項虧損、稅項抵免及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。遞延稅項資產會於各報告日期檢討，並將在相關稅收優惠不再可能變現的情況下予以削減。

(iii) 稅務風險

在釐定即期及遞延稅項的金額時，貴集團會考慮不確定稅務水平的影響以及是否可能有應付的額外稅項及利息。該評估依賴估計及假設，或會涉及對未來事件的一系列判斷。貴集團可能獲得新資料並導致其變更有關現有稅項負債充足性的判斷；該等稅項負債變動將影響作出變更決定期間的稅項開支。

(18) 經營租賃

(i) 經營租賃費用

經營租賃的租金付款於租賃期內按直線法確認為成本或費用。或然租金付款於產生的會計期間確認為開支。

(ii) 經營租賃租出資產

經營租賃租出的物業及設備按附註2(12)(iv)所述的貴集團折舊政策計提折舊。減值損失按附註2(15)所述的會計政策予以確認。經營租賃所產生的收入於租賃期內按直線法於損益內確認。倘租出資產產生的初始直接成本較大，則有關成本初始予以資本化，其後於租賃期內按照與租金收入相同的基準於損益內攤銷。否則，有關成本則即時於損益中扣除。或然租金於賺取的會計期間確認為收入。

(19) 撥備及或有負債

貴集團因過往事件承擔法定或推定責任且有關金額能夠可靠估計，並可能需要經濟利益流出以履行責任時，則會確認撥備。撥備按反映當時市場對貨幣時間價值及該負債特定風險的評估的除稅前比率貼現預計未來現金流釐定。

倘不大可能需要經濟利益流出或相關金額無法可靠估計，則有關責任披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低。僅當發生或不發生一項或多項未來事件時方可確認是否有潛在責任，有關潛在責任亦披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極低。

(20) 受託業務

貴集團在受託業務中作為客戶的管理人、受託人或代理人。貴集團的財務狀況表不包括貴集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔。

(21) 收入確認

收入按照其已收或應收代價的公允價值計量，指在正常業務經營過程中提供服務所應收款項的數額。收入於經濟利益很可能流入貴集團且收入金額能夠可靠地計量時按下列基準確認：

(i) 經紀業務的佣金收入

經紀佣金收入乃於進行相關交易時按交易日基準確認。經紀業務產生的手續費及結算費用收入於提供相關服務時確認。

(ii) 承銷與保薦費

承銷與保薦費於承銷或保薦責任完成時(即經濟利益可能流入貴集團且有關收入及成本可能可靠計算)予以確認。

(iii) 顧問費

顧問服務產生的收入於有關服務完成時予以確認。

(iv) 資產管理費

資產管理費於貴集團有權收取資產管理協議項下收入時予以確認。

(v) 利息收入

利息收入採用實際利率法於損益內確認。實際利率為將估計未來現金收支按金融資產的預期使用年期準確貼現的利率。實際利率於初始確認金融資產時確立且其後不會予以修訂。

實際利率的計算包括構成實際利率整體部分的所有已付或已收費用、交易成本及溢價或折讓。交易成本為取得、發行或出售某項金融資產直接所佔的新增成本。

(vi) 股息收入

股息收入於確立收取收入的權利時(通常為股權投資的除息日)予以確認。

(vii) 其他收入

其他收入按應計基準予以確認。

(22) 開支確認

(i) 佣金開支

主要與交易相關的佣金開支於獲得服務時確認為開支。

(ii) 利息開支

利息開支基於未償還本金按適用的實際利率予以確認。

(iii) 租賃付款

經營租賃付款乃於各自租賃期內按直線法於損益內確認。已獲得的租金優惠於租賃期內確認為租金開支總額一部分。

融資租賃下的最低租金付款分攤為融資開支及償還負債。融資開支在各租賃期間分攤，以固定每個期間對負債餘額的常數定期比率。或然租賃款項乃於確認租約調整時透過修訂租約尚餘年期內的最低租金付款入賬。

(iv) 其他開支

其他開支按應計基準予以確認。

(23) 股息分派

有關期間末後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股息或利潤，不確認為有關期間末的負債，在財務報表資料附註中單獨披露。

(24) 政府補助

倘合理保證將收取政府補助，而貴集團將遵守補助所附的條件，則政府補助初始確認為以公允價值計量的遞延收入，然後於資產可使用年期內有系統地於損益中確認為其他收入。

補償 貴集團所產生的開支的補助，會於開支獲確認的同一期間內有系統地於損益中確認為其他收入。

(25) 關聯方

- (i) 倘符合下列條件，則該人士或該人士的近親與 貴集團有關聯：
 - (a) 控制或共同控制 貴集團；
 - (b) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (c) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。
- (ii) 倘符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：
 - (a) 該實體與 貴集團均屬同一集團的成員；
 - (b) 一間實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)；
 - (c) 兩間實體均為同一第三方的合營企業；
 - (d) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (e) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就員工利益設立的離職福利計劃；
 - (f) 實體受(i)所識別人土控制或共同控制；
 - (g) 於(i) (a)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

關係密切的家庭成員是指在處理與企業的交易時可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

(26) 分部報告

貴集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指 貴集團內同時滿足下列條件的組成部分：該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用； 貴集團管理層能夠定期評價該組成部分的

經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；貴集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果及現金流量等有關會計信息。

倘兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：各單項產品或勞務的性質；生產過程的性質；產品或勞務的客戶類型；銷售產品或提供勞務的方式；生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

貴集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製合併財務報表所採用的會計政策一致。

(27) 重要會計估計及判斷

編製財務資料時，管理層需要作出估計及假設，這些估計及假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及支出的呈報金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。貴集團會對估計及相關假設進行持續檢討。會計估計的修訂會於估計修訂期間及受影響的任何未來期間予以確認。

(i) 可供出售金融資產及持有至到期投資的減值

在釐定是否存在客觀證據表明可供出售金融資產及持有至到期投資發生減值時，貴集團會定期評估該等投資的公允價值相對於成本或賬面值是否存在大幅度或長期下跌，或評估投資對象的財務狀況及業務前景(包括行業前景、技術變革以及經營及融資現金流量)是否存在表明減值的其他客觀證據。這些在很大程度上需要管理層的判斷，且有關判斷可能影響到減值損失的金額。

(ii) 金融工具的公允價值

有多項金融工具並無活躍市場的報價。對於該等金融工具的公允價值採用估值技術予以確定。該等估值技術包括採用近期的公平市場交易，參照類似工具當前的公允價值、貼現現金流量分析及期權定價模型。貴集團建立了一套工作流程，以確保估值技術由合資格人員構建，並由獨立人員驗證及審核。估值技術在使用前需經過驗證及調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。貴集團制定的估值模型盡可能多地採用市場數據並盡少採

用 貴集團特有數據。然而，需要指出的是部分數據(如信用及對手方風險、風險相關性)需要管理層進行估計。 貴集團定期審閱上述估計及假設，並在必要時進行調整。

(iii) 金融資產與金融負債分類

貴集團的會計政策規定在下列情況下資產與負債在會計科目的劃分範圍：

- 貴集團確定符合附註2(9)(i)規定貿易資產與負債定義的金融資產或負債分類為「交易性」。
- 貴集團確定符合附註2(9)(i)規定的任一項指定標準的金融資產或負債，指定為按公允價值計入損益的金融資產或負債。
- 貴集團根據附註2(9)(i)所載會計政策的規定確定有明確意圖及能力持有資產至其到期的金融資產分類為持有至到期金融資產。在評估某項金融資產是否符合歸類為持有至到期的條件時，管理層需要作出重大判斷。如未能正確評估 貴集團是否有明確意圖及能力持有某項投資至到期日，則可能會導致整個投資組合會重新歸類為可供出售金融資產。

(iv) 應收款項減值

貴集團在各報告期末檢討按攤銷成本計量的應收款項，以確定是否出現客觀的減值證據。如有關證據存在，則會計提減值損失。減值的客觀證據包括 貴集團獲知損失事件的可觀察數據，如個別債務人的估計未來現金流量出現重大減少及其他因素。倘有證據表明用於釐定減值撥備的因素發生變化，則於以往年度確認的減值損失予以撥回。

(v) 非金融資產減值

貴集團定期對非金融資產進行檢討，以確定資產賬面值是否超出該資產的可收回金額。如存在這類跡象，則會計提減值損失。

由於 貴集團不能可靠獲得資產(資產組)的市價，故不能可靠估計資產的公允價值。在評估未來現金流現值時，需要對該資產的售價、相關經營開支以及計算現值時使用的貼現率等作出重大判斷。 貴集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理及可支援的假設所作出有關售價及相關經營開支的預測。

(vi) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理作出判斷。貴集團慎重評估交易的稅務影響，並作出相應的稅項撥備。該等交易的稅務處理經考慮所有稅務法規變動後定期重新進行考慮。遞延稅項資產乃就尚未動用的稅務虧損及暫時性可扣減差額予以確認。由於僅在可能存在可用於抵銷可被動用的未動用稅項抵免的未來應課稅利潤時方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評定產生未來應課稅利潤的可能性。管理層的評估會持續進行評核，倘未來應課稅利潤可能令遞延稅項資產被收回，則額外確認遞延稅項資產。

(vii) 折舊及攤銷

貴集團對物業及設備、投資物業、無形資產、租賃物業裝修及長期遞延開支在考慮其殘值後，在估計可使用年期內按直線法計提折舊及攤銷。貴集團定期檢討估計可使用年期，以確定將於各有關期間內扣除的折舊及攤銷費用。估計可使用年期是貴集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。倘有跡象顯示用於釐定折舊或攤銷的參數發生變化，則將會對折舊或攤銷數額進行調整。

(viii) 確定合併範圍

評估貴集團作為投資者是否控制投資對象時，須考慮一切事實及情況。控制原則包括三個要素：(i)對投資對象的權力；(ii)因參與投資對象而面臨或享有可變報酬；及(iii)運用對投資對象的權力影響投資者的報酬金額的能力。如事實及情況顯示上述三個控制要素中的一個或多個發生變動，則貴集團將重新評估其是否控制投資對象。

對於貴集團參與擔任管理人的資產管理計劃，貴集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該資產管理計劃活動回報變動的風險，而該風險是判斷貴集團為委託人的重要依據。倘貴集團為委託人，則資產管理計劃須合併入賬。

附錄 — A

本集團會計師報告

3 稅項

貴集團的主要適用稅項及稅率如下：

稅種	稅基	稅率
企業所得稅	根據應課稅溢利	25%
營業稅	根據應課稅收入	5%
增值稅(「增值稅」)	根據應課稅收入	17%
城市維護建設稅	根據已付營業稅及增值稅	5%-7%
教育費附加	根據已付營業稅及增值稅	2%-3%

4 手續費及佣金收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
來自以下各項的手續費 及佣金收入：					
— 證券經紀業務	395,040	567,296	811,862	137,366	416,677
— 資產管理業務	40,119	106,049	129,495	17,080	40,007
— 承銷及保薦業務	77,801	75,470	98,552	10,350	52,742
— 期貨經紀業務	24,023	32,772	38,032	6,168	11,610
— 財務顧問業務	1,696	6,108	24,566	5,750	14,283
— 投資顧問業務	—	9,919	4,048	882	1,178
總計	<u>538,679</u>	<u>797,614</u>	<u>1,106,555</u>	<u>177,596</u>	<u>536,497</u>

(未經審核)

5 利息收入

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
來自以下各項的利息收入：					
— 於金融機構的存款 ..	104,607	101,792	142,440	29,951	46,323
— 融資融券	243	58,047	185,444	30,420	125,924
— 買入返售金融資產 ..	5,434	12,227	11,348	563	10,581
— 其他	—	—	1,799	—	250
總計	<u>110,284</u>	<u>172,066</u>	<u>341,031</u>	<u>60,934</u>	<u>183,078</u>

(未經審核)

6 投資收益淨額

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
處置可供出售金融資產					
的已實現收益淨額	20,240	223,889	99,402	90,846	87,741
可供出售金融資產的					
股息收入及利息收入	600	66,053	56,458	14,435	16,248
處置以公允價值計量且					
其變動計入當期損益的					
金融工具的已實現收益					
／(虧損)淨額	(11,765)	83,760	85,122	(5,118)	27,519
以公允價值計量且					
其變動計入當期損益					
的金融資產的股息收入					
及利息收入	129,350	88,720	235,611	21,229	121,974
處置衍生金融工具的					
已實現(虧損)／					
收益淨額	—	(549)	(14,449)	913	(2,676)
處置持有至到期投資的					
已實現收益淨額	12,113	—	—	—	—
持有至到期投資的					
利息收入	95,402	—	—	—	—
以公允價值計量且其變動					
計入當期損益的金融工具					
的未實現公允價值變動 ..	(27,214)	(31,170)	340,865	22,678	138,568
衍生金融工具的未實現					
公允價值變動	—	78	(2,486)	(480)	(3,725)
總計	<u>218,726</u>	<u>430,781</u>	<u>800,523</u>	<u>144,503</u>	<u>385,649</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

7 其他收入及收益

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
貿易收入	—	18,101	16,129	2,023	—
租金收入	2,279	2,178	2,397	109	1,573
政府補助	1,631	1,322	1,932	—	—
處置物業及設備的 收益／(虧損)	218	10	(94)	—	—
其他	2,218	128	980	193	139
總計	<u>6,346</u>	<u>21,739</u>	<u>21,344</u>	<u>2,325</u>	<u>1,712</u>

貴公司及其附屬公司從彼等所在的當地政府收取無附帶條件的政府補助，主要目的是補貼該等實體的營運。

8 手續費及佣金支出

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
來自以下各項的開支：					
證券經紀業務	57,884	50,804	80,395	14,379	43,340
承銷及保薦	27,339	27,224	14,640	2,227	70
財務顧問業務	—	828	936	—	—
投資顧問業務	—	5,628	—	—	—
總計	<u>85,223</u>	<u>84,484</u>	<u>95,971</u>	<u>16,606</u>	<u>43,410</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

9 利息支出

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
來自以下各項的利息開支					
— 應付經紀業務					
客戶賬款	17,491	14,796	16,436	3,341	7,178
— 拆入資金	—	17,493	66,022	13,127	21,631
— 賣出回購					
金融資產款	41,202	19,275	65,528	8,458	49,466
— 短期融資券	—	—	21,535	—	17,426
— 次級債券	—	—	10,501	—	24,091
— 其他	76	6	23,277	—	24,854
總計	<u>58,769</u>	<u>51,570</u>	<u>203,299</u>	<u>24,926</u>	<u>144,646</u>

10 員工成本

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
短期員工福利	237,815	287,711	638,602	135,684	162,409
界定供款計劃	23,185	24,776	25,986	5,809	6,720
總計	<u>261,000</u>	<u>312,487</u>	<u>664,588</u>	<u>141,493</u>	<u>169,129</u>

貴集團國內員工於中國參與政府部門組織及管理的社會計劃，包括養老金、醫療、住房及其他福利。根據相關規例，貴集團承擔的保費及福利供款定期計算並支付予勞動及社會福利部門。該等社會保障計劃為界定供款計劃，計劃供款於產生時列支。

附錄 — A

本集團會計師報告

11 折舊及攤銷支出

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
物業及設備折舊	32,491	30,442	27,782	7,373	6,132
投資物業折舊	827	827	827	207	207
無形資產攤銷	7,878	9,203	11,747	2,819	4,120
租賃裝修及 長期遞延開支攤銷	14,374	15,809	17,911	4,114	5,131
總計	<u>55,570</u>	<u>56,281</u>	<u>58,267</u>	<u>14,513</u>	<u>15,590</u>

12 其他經營支出

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
諮詢費	15,328	51,710	49,525	3,460	10,914
租金開支	36,589	40,282	43,671	10,019	15,187
電子業務的運營成本	25,008	29,692	31,459	3,820	7,491
辦公室雜項開支	21,668	27,910	28,131	4,043	8,545
差旅費	14,740	22,461	26,739	2,974	8,858
證券投資者保護資金	10,961	11,150	15,550	3,016	6,898
郵寄及通訊開支	14,532	14,308	12,855	2,384	2,705
業務招待開支	13,777	16,591	12,125	2,357	2,243
核數師酬金	978	2,896	2,890	100	198
其他	66,390	99,633	88,915	14,182	18,852
總計	<u>219,971</u>	<u>316,633</u>	<u>311,860</u>	<u>46,355</u>	<u>81,891</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

13 減值虧損

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
融資融券撥備	496	5,860	19,586	2,167	6,563
買入返售金融資產撥備 ..	—	—	2,245	—	(440)
其他應收款項減值 虧損撥備 / (撥回)	239	(1,081)	135	(70)	(305)
總計	<u>735</u>	<u>4,779</u>	<u>21,966</u>	<u>2,097</u>	<u>5,818</u>

14 所得稅費用

(a) 合併損益及其他綜合收益表的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
即期稅項	45,671	139,326	145,423	46,871	98,958
遞延稅項 暫時性差額的 產生及撥回	(5,620)	(14,345)	37,806	(15,364)	37,839
總計	<u>40,051</u>	<u>124,981</u>	<u>183,229</u>	<u>31,507</u>	<u>136,797</u>

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計利潤的對賬：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
所得稅前利潤	<u>151,606</u>	<u>524,076</u>	<u>837,334</u>	<u>121,752</u>	<u>610,216</u>
採用中國法定稅率 計算的企業所得稅	37,902	131,019	209,334	30,438	152,554
不可扣除開支的 稅務影響	2,356	2,776	4,329	1,437	209
免繳稅收入的 稅務影響	(205)	(8,814)	(30,208)	(368)	(15,966)
其他	(2)	—	(226)	—	—
實際所得稅開支	<u>40,051</u>	<u>124,981</u>	<u>183,229</u>	<u>31,507</u>	<u>136,797</u>

15 董事及監事酬金

於有關期間任職的董事及監事的酬金如下：

姓名	截至2012年12月31日止年度				
	袍金	薪金、津貼 和其他福利	酌情 獎金	社會 退休金 計劃供款	稅前 薪酬總額
執行董事					
龐介民	—	1,813	—	41	1,854
吳誼剛	—	872	—	24	896
非執行董事					
鞠瑾	—	—	—	—	—
張濤	50	—	—	—	50
陳廣壘 ¹	50	—	—	—	50
成煜	50	—	—	—	50
蔣靖 ²	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
汪方軍	100	—	—	—	100
彭迪雲 ³	100	—	—	—	100
郭樹強	100	—	—	—	100
黃桂田 ⁴	—	—	—	—	—
李慶民 ⁵	—	—	—	—	—
監事					
孫子榮 ⁶	—	581	—	—	581
周紅光 ⁷	—	117	—	—	117
劉浩瀾 ⁸	—	—	—	—	—
郭力文	—	732	—	24	756
王慧	—	206	—	41	247
總計	450	4,321	—	130	4,901

¹ 於 貴集團於2012年8月8日舉行的第五屆特別股東大會上，陳廣壘先生自2012年9月起一直擔任董事。

² 於 貴集團於2012年8月8日舉行的第五屆特別股東大會上，蔣靖先生不再擔任非執行董事，自2012年9月起生效。

³ 於 貴集團於2012年6月22日舉行的第三屆特別股東大會上，彭迪雲先生自2012年8月起一直擔任獨立非報行董事。

⁴ 於 貴集團於2012年3月28日舉行的第二屆特別股東大會上，黃桂田先生不再擔任獨立非報行董事，自2012年3月起生效。

⁵ 於 貴集團於2012年3月28日舉行的第二屆特別股東大會上，李慶民先生獲選為獨立董事，自2012年3月起生效，及不再擔任獨立非報行董事，自2012年6月起生效。

⁶ 於 貴集團於2012年11月28日舉行的第六屆股東特別大會上，孫子榮先生不再擔任監事。

⁷ 於2012年7月24日，周紅光先生不再擔任職工監事而王慧先生當選職工監事。

⁸ 於 貴集團於2012年11月28日舉行的第六屆股東特別大會上，劉浩瀾先生當選監事。

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

姓名	截至2013年12月31日止年度				
	袍金	薪金、津貼 和其他福利	酌情獎金	社會退休金 計劃供款	稅前 薪酬總額
執行董事					
龐介民	—	1,813	1,642	45	3,500
吳誼剛	—	872	1,194	27	2,093
非執行董事					
鞠瑾	—	—	—	—	—
張濤	50	—	—	—	50
陳廣壘	50	—	—	—	50
成煜	50	—	—	—	50
獨立非執行董事					
汪方軍	100	—	—	—	100
彭迪雲	100	—	—	—	100
郭樹強	100	—	—	—	100
監事					
郭力文	—	732	895	27	1,654
王慧	—	234	27	43	304
劉浩瀾	30	—	—	—	30
總計	480	3,651	3,758	142	8,031

附錄 — A

本集團會計師報告

姓名	截至2014年12月31日止年度				
	袍金	薪金、津貼和 其他福利	酌情獎金	社會退休金 計劃供款	稅前 薪酬總額
執行董事					
龐介民	—	1,868	9,202	51	11,121
吳誼剛	—	853	5,113	29	5,995
非執行董事					
鞠瑾	—	—	—	—	—
張濤	50	—	—	—	50
陳廣壘	50	—	—	—	50
成煜 ¹	50	—	—	—	50
孫超 ²	—	—	—	—	—
獨立非執行董事					
汪方軍 ³	100	—	—	—	100
彭迪雲	100	—	—	—	100
郭樹強 ⁴	100	—	—	—	100
監事					
裴晶晶 ⁴	—	—	—	—	—
郭力文	—	733	5,113	29	5,875
王慧	—	325	808	54	1,187
劉浩瀾 ⁵	30	—	—	—	30
總計	480	3,779	20,236	163	24,658

有關期間內並無向董事及監事支付任何金額，以作為退休金、貴公司離職補償或吸引彼等加入的獎勵。

- ¹ 於 貴集團於2014年11月24日舉行的第四屆股東特別大會上，成煜先生不再擔任非執行董事。
- ² 於 貴集團於2014年11月24日舉行的第四屆股東特別大會上，孫超先生當選非執行董事。
- ³ 於 貴集團於2014年11月24日舉行的第四屆特別股東大會上，汪方軍先生當選獨立董事。於2015年4月3日，汪方軍先生不再擔任獨立非執行董事。
- ⁴ 於 貴集團於2014年11月24日舉行的第四屆股東特別大會上，郭樹強先生不再擔任獨立非報行董事。
- ⁵ 於 貴集團於2014年11月24日舉行的第四屆股東特別大會上，劉浩瀾先生不再擔任監事而裴晶晶女士當選監事。

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

有關期間內並無向董事及監事支付任何金額，以作為退休金、貴公司離職補償或吸引彼等加入的獎勵。

於2014年3月31日(未經審核)

姓名	袍金	薪金、津貼和 其他福利	酌情獎金	社會退休金 計劃供款	稅前 薪酬總額
執行董事					
龐介民	—	466	1,380	13	1,859
吳誼剛	—	213	767	7	987
非執行董事					
鞠瑾	—	—	—	—	—
張濤	13	—	—	—	13
陳廣壘	13	—	—	—	13
成煜	13	—	—	—	13
獨立非執行董事					
汪方軍	25	—	—	—	25
彭迪雲	25	—	—	—	25
郭樹強	25	—	—	—	25
監事					
郭力文	—	183	767	7	957
王慧	—	62	121	13	196
劉浩瀾	8	—	—	—	8
總計	122	924	3,035	40	4,121

附錄 — A

本集團會計師報告

於2015年3月31日

姓名	袍金	薪金、津貼和 其他福利	酌情獎金	社會退休金 計劃供款	稅前 薪酬總額
執行董事					
龐介民	—	466	2,301	13	2,780
吳誼剛	—	213	1,278	7	1,498
非執行董事					
鞠瑾	—	—	—	—	—
張濤	13	—	—	—	13
陳廣壘	13	—	—	—	13
孫超	13	—	—	—	13
獨立非執行董事					
周建軍 ¹	25	—	—	—	25
彭迪雲	25	—	—	—	25
林錫光 ²	25	—	—	—	25
監事					
郭力文	—	183	1,278	7	1,468
王慧	—	117	202	13	332
裴晶晶	8	—	—	—	8
總計	122	979	5,059	40	6,200

1. 於 貴集團於2015年3月9日舉行的第三屆特別股東大會上，周建軍先生當選獨立非執行董事。
2. 於 貴集團於2015年3月9日舉行的第三屆特別股東大會上，林錫光先生當選獨立非執行董事。

16 最高薪酬人士

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014及2015年3月31日止三個月期間，五名最高薪酬人士分別包括 貴公司兩名董事、兩名董事、一名董事、一名董事及一名董事，其薪酬於附註15披露。截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度以及截至2014年及2015年3月31日止三個月期間，五名最高薪酬人士中其他人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
				(未經審核)	
薪金及津貼.....	2,977	3,247	3,990	941	1,009
酌情獎金.....	—	3,925	42,843	5,675	10,711
僱主向退休金 計劃供款.....	91	104	130	39	36
總計.....	<u>3,068</u>	<u>7,276</u>	<u>46,963</u>	<u>6,655</u>	<u>11,756</u>

上述其他最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年 人數	2013年 人數	2014年 人數	2014年 人數 (未經審核)	2015年 人數
零港元至1,000,000港元.....	—	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元.....	3	—	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元.....	—	—	—	2	—
2,000,001港元至2,500,000港元.....	—	—	—	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元.....	—	2	—	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元.....	—	—	—	—	2
3,500,001港元至4,000,000港元.....	—	1	—	—	1
4,500,001港元至5,000,000港元.....	—	—	—	—	1
12,500,001港元至13,000,000港元...	—	—	2	—	—
15,500,001港元至16,000,000港元...	—	—	1	—	—
18,000,001港元至18,500,000港元...	—	—	1	—	—

於有關期間內並無已付或應付該等人士的薪酬，以作為退休金、吸引彼等加入或加入 貴公司後的獎勵或離職補償。

17 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利是以 貴公司股東應佔年度／期間利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。有關期間內普通股數目並無任何變動。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2012年	2013年	2014年	2014年	2015年
貴公司股東應佔利潤	<u>111,555</u>	<u>399,095</u>	<u>654,105</u>	<u>90,245</u>	<u>473,419</u>
已發行普通股的 加權平均數 (千股)	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>
權益股東應佔每股基本 及攤薄盈利 (每股以 人民幣元列示)	<u>0.05</u>	<u>0.18</u>	<u>0.30</u>	<u>0.04</u>	<u>0.22</u>

截至2012年、2013年、2014年12月31日止年度及截至2014年及2015年3月31日止三個月， 貴公司無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一 A

本集團會計師報告

18 物業及設備

貴集團

	樓宇	汽車	電子設備	傢俬及裝置	在建工程	總計
成本						
於2012年1月1日	140,512	20,727	167,616	22,050	26,983	377,888
添置	13,449	547	13,354	1,117	30,156	58,623
年內轉撥	—	—	—	—	(27,592)	(27,592)
出售	(26)	(148)	(24,542)	(1,933)	—	(26,649)
於2012年12月31日	<u>153,935</u>	<u>21,126</u>	<u>156,428</u>	<u>21,234</u>	<u>29,547</u>	<u>382,270</u>
累計折舊						
於2012年1月1日	(26,237)	(14,086)	(109,628)	(14,728)	—	(164,679)
年內計提	(3,830)	(3,805)	(22,822)	(2,034)	—	(32,491)
出售	8	87	22,850	1,796	—	24,741
於2012年12月31日	<u>(30,059)</u>	<u>(17,804)</u>	<u>(109,600)</u>	<u>(14,966)</u>	<u>—</u>	<u>(172,429)</u>
減值						
於2012年1月1日	(719)	—	(1,484)	(193)	—	(2,396)
年內計提	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	473	47	—	520
於2012年12月31日	<u>(719)</u>	<u>—</u>	<u>(1,011)</u>	<u>(146)</u>	<u>—</u>	<u>(1,876)</u>
賬面值						
於2012年12月31日	<u>123,157</u>	<u>3,322</u>	<u>45,817</u>	<u>6,122</u>	<u>29,547</u>	<u>207,965</u>
成本						
於2013年1月1日	153,935	21,126	156,428	21,234	29,547	382,270
添置	19,555	2,492	13,937	1,310	194,106	231,400
年內轉撥	—	—	—	—	(55,651)	(55,651)
出售	—	(2,834)	(20,394)	(4,127)	—	(27,355)
於2013年12月31日	<u>173,490</u>	<u>20,784</u>	<u>149,971</u>	<u>18,417</u>	<u>168,002</u>	<u>530,664</u>
累計折舊						
於2013年1月1日	(30,059)	(17,804)	(109,600)	(14,966)	—	(172,429)
年內計提	(4,550)	(2,552)	(21,478)	(1,862)	—	(30,442)
出售	—	2,667	18,248	4,021	—	24,936
於2013年12月31日	<u>(34,609)</u>	<u>(17,689)</u>	<u>(112,830)</u>	<u>(12,807)</u>	<u>—</u>	<u>(177,935)</u>
減值						
於2013年1月1日	(719)	—	(1,011)	(146)	—	(1,876)
年內計提	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	68	20	—	88
於2013年12月31日	<u>(719)</u>	<u>—</u>	<u>(943)</u>	<u>(126)</u>	<u>—</u>	<u>(1,788)</u>
賬面值						
於2013年12月31日	<u>138,162</u>	<u>3,095</u>	<u>36,198</u>	<u>5,484</u>	<u>168,002</u>	<u>350,941</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴集團

	樓宇	汽車	電子設備	傢俬及裝置	在建工程	總計
成本						
於2014年1月1日	173,490	20,784	149,971	18,417	168,002	530,664
添置	6,881	519	12,996	2,339	18,463	41,198
年內轉撥	—	—	—	—	(23,254)	(23,254)
出售	(6,526)	(1,329)	(18,500)	(2,103)	—	(28,458)
於2014年12月31日	<u>173,845</u>	<u>19,974</u>	<u>144,467</u>	<u>18,653</u>	<u>163,211</u>	<u>520,150</u>
累計折舊						
於2014年1月1日	(34,609)	(17,689)	(112,830)	(12,807)	—	(177,935)
年內計提	(7,476)	(1,218)	(17,057)	(2,031)	—	(27,782)
出售	2,680	1,329	15,112	1,874	—	20,995
於2014年12月31日	<u>(39,405)</u>	<u>(17,578)</u>	<u>(114,775)</u>	<u>(12,964)</u>	<u>—</u>	<u>(184,722)</u>
減值						
於2014年1月1日	(719)	—	(943)	(126)	—	(1,788)
年內計提	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	28	7	—	35
於2014年12月31日	<u>(719)</u>	<u>—</u>	<u>(915)</u>	<u>(119)</u>	<u>—</u>	<u>(1,753)</u>
賬面值						
於2014年12月31日	<u>133,721</u>	<u>2,396</u>	<u>28,777</u>	<u>5,570</u>	<u>163,211</u>	<u>333,675</u>
成本						
於2015年1月1日	173,845	19,974	144,467	18,653	163,211	520,150
添置	9	—	2,933	1,993	197	5,132
期內轉撥	—	—	—	—	(1,699)	(1,699)
出售	—	—	(1,270)	(203)	—	(1,473)
於2015年3月31日	<u>173,854</u>	<u>19,974</u>	<u>146,130</u>	<u>20,443</u>	<u>161,709</u>	<u>522,110</u>
累計折舊						
於2015年1月1日	(39,405)	(17,578)	(114,775)	(12,964)	—	(184,722)
期內計提	(1,236)	(279)	(3,958)	(659)	—	(6,132)
出售	—	—	821	164	—	985
於2015年3月31日	<u>(40,641)</u>	<u>(17,857)</u>	<u>(117,912)</u>	<u>(13,459)</u>	<u>—</u>	<u>(189,869)</u>
減值						
於2015年1月1日	(719)	—	(915)	(119)	—	(1,753)
期內計提	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	—	—	—	—
於2015年3月31日	<u>(719)</u>	<u>—</u>	<u>(915)</u>	<u>(119)</u>	<u>—</u>	<u>(1,753)</u>
賬面值						
於2015年3月31日	<u>132,494</u>	<u>2,117</u>	<u>27,303</u>	<u>6,865</u>	<u>161,709</u>	<u>330,488</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	樓宇	汽車	電子設備	傢俬及裝置	在建工程	總計
成本						
於2012年1月1日	75,352	18,939	108,717	13,905	24,896	241,809
添置	13,449	547	5,804	665	25,201	45,666
年內轉撥(附註30)	—	—	—	—	(22,059)	(22,059)
出售	(26)	(148)	(17,189)	(1,396)	—	(18,759)
於2012年12月31日	<u>88,775</u>	<u>19,338</u>	<u>97,332</u>	<u>13,174</u>	<u>28,038</u>	<u>246,657</u>
累計折舊						
於2012年1月1日	(15,582)	(12,923)	(73,963)	(10,168)	—	(112,636)
年內計提	(2,066)	(3,638)	(13,380)	(1,245)	—	(20,329)
出售	8	87	16,498	1,384	—	17,977
於2012年12月31日	<u>(17,640)</u>	<u>(16,474)</u>	<u>(70,845)</u>	<u>(10,029)</u>	<u>—</u>	<u>(114,988)</u>
減值						
於2012年1月1日	—	—	(162)	—	—	(162)
年內計提	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	99	—	—	99
於2012年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(63)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(63)</u>
賬面值						
於2012年12月31日	<u>71,135</u>	<u>2,864</u>	<u>26,424</u>	<u>3,145</u>	<u>28,038</u>	<u>131,606</u>
成本						
於2013年1月1日	88,775	19,338	97,332	13,174	28,038	246,657
添置	19,555	1,563	10,647	1,037	189,149	221,951
年內轉撥(附註30)	—	—	—	—	(51,460)	(51,460)
出售	—	(2,834)	(17,022)	(3,013)	—	(22,869)
於2013年12月31日	<u>108,330</u>	<u>18,067</u>	<u>90,957</u>	<u>11,198</u>	<u>165,727</u>	<u>394,279</u>
累計折舊						
於2013年1月1日	(17,640)	(16,474)	(70,845)	(10,029)	—	(114,988)
年內計提	(2,787)	(2,332)	(11,906)	(1,075)	—	(18,100)
出售	—	2,667	15,491	2,970	—	21,128
於2013年12月31日	<u>(20,427)</u>	<u>(16,139)</u>	<u>(67,260)</u>	<u>(8,134)</u>	<u>—</u>	<u>(111,960)</u>
減值						
於2013年1月1日	—	—	(63)	—	—	(63)
年內計提	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	5	—	—	5
於2013年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(58)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(58)</u>
賬面值						
於2013年12月31日	<u>87,903</u>	<u>1,928</u>	<u>23,639</u>	<u>3,064</u>	<u>165,727</u>	<u>282,261</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	樓宇	汽車	電子設備	傢俬及裝置	在建工程	總計
成本						
於2014年1月1日	108,330	18,067	90,957	11,198	165,727	394,279
添置	6,881	41	12,543	2,312	17,384	39,161
年內轉撥 (附註30)	—	—	—	—	(20,547)	(20,547)
轉撥至附屬公司	—	(1,807)	(524)	(157)	—	(2,488)
轉撥自附屬公司	—	1,044	53,110	7,100	—	61,254
出售	(6,526)	(1,329)	(18,433)	(2,103)	—	(28,391)
於2014年12月31日	<u>108,685</u>	<u>16,016</u>	<u>137,653</u>	<u>18,350</u>	<u>162,564</u>	<u>443,268</u>
累計折舊						
於2014年1月1日	(20,427)	(16,139)	(67,260)	(8,134)	—	(111,960)
年內計提	(5,712)	(786)	(15,413)	(1,980)	—	(23,891)
轉撥至附屬公司	—	1,401	180	57	—	1,638
轉撥自附屬公司	—	(928)	(43,138)	(4,615)	—	(48,681)
出售	2,680	1,329	15,064	1,870	—	20,943
於2014年12月31日	<u>(23,459)</u>	<u>(15,123)</u>	<u>(110,567)</u>	<u>(12,802)</u>	<u>—</u>	<u>(161,951)</u>
減值						
於2014年1月1日	—	—	(58)	—	—	(58)
年內計提	—	—	—	—	—	—
轉撥至附屬公司	—	—	—	—	—	—
轉撥自附屬公司	—	—	(885)	(126)	—	(1,011)
出售	—	—	28	7	—	35
於2014年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(915)</u>	<u>(119)</u>	<u>—</u>	<u>(1,034)</u>
賬面值						
於2014年12月31日	<u>85,226</u>	<u>893</u>	<u>26,171</u>	<u>5,429</u>	<u>162,564</u>	<u>280,283</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	樓宇	汽車	電子設備	傢俬及裝置	在建工程	總計
成本						
於2015年1月1日	108,685	16,016	137,653	18,350	162,564	443,268
添置	9	—	2,882	1,992	197	5,080
期內轉撥 (附註30)	—	—	—	—	(1,699)	(1,699)
轉撥至附屬公司	—	—	—	—	—	—
轉撥自附屬公司	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	(1,270)	(203)	—	(1,473)
於2015年3月31日	<u>108,694</u>	<u>16,016</u>	<u>139,265</u>	<u>20,139</u>	<u>161,062</u>	<u>445,176</u>
累計折舊						
於2015年1月1日	(23,459)	(15,123)	(110,567)	(12,802)	—	(161,951)
期內計提	(796)	(163)	(3,645)	(645)	—	(5,249)
轉撥至附屬公司	—	—	—	—	—	—
轉撥自附屬公司	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	821	164	—	985
於2015年3月31日	<u>(24,255)</u>	<u>(15,286)</u>	<u>(113,391)</u>	<u>(13,283)</u>	<u>—</u>	<u>(166,215)</u>
減值						
於2015年1月1日	—	—	(915)	(119)	—	(1,034)
期內計提	—	—	—	—	—	—
轉撥至附屬公司	—	—	—	—	—	—
轉撥自附屬公司	—	—	—	—	—	—
出售	—	—	—	—	—	—
於2015年3月31日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(915)</u>	<u>(119)</u>	<u>—</u>	<u>(1,034)</u>
賬面值						
於2015年3月31日	<u>84,439</u>	<u>730</u>	<u>24,959</u>	<u>6,737</u>	<u>161,062</u>	<u>277,927</u>

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年3月31日，無地契房屋的賬面值分別為人民幣88,094,000元、人民幣81,308,000元、人民幣73,882,000元及人民幣73,225,000元。貴集團正在申請辦理上述房屋的地契。貴集團管理層預期在取得地契方面不會產生重大成本。

附錄 — A

本集團會計師報告

19 投資物業

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
成本				
於1月1日	29,664	29,664	29,664	29,664
於12月31日 / 3月31日	29,664	29,664	29,664	29,664
累計折舊				
於1月1日	(6,415)	(7,242)	(8,069)	(8,896)
年 / 期內計提	(827)	(827)	(827)	(207)
於12月31日 / 3月31日	(7,242)	(8,069)	(8,896)	(9,103)
賬面值	22,422	21,595	20,768	20,561

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
成本				
於1月1日	20,221	20,221	20,221	20,221
於12月31日 / 3月31日	20,221	20,221	20,221	20,221
折舊				
於1月1日	(4,734)	(5,299)	(5,864)	(6,429)
年 / 期內計提	(565)	(565)	(565)	(141)
於12月31日 / 3月31日	(5,299)	(5,864)	(6,429)	(6,570)
賬面值	14,922	14,357	13,792	13,651

20 商譽

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
成本	13,135	13,135	13,135	13,135
減：減值虧損撥備	—	—	—	—
賬面值	<u>13,135</u>	<u>13,135</u>	<u>13,135</u>	<u>13,135</u>

商譽減值測試

商譽分配至 貴集團根據以下經營分部識別的現金產生單位（「現金產生單位」）：

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
期貨經紀	<u>13,135</u>	<u>13,135</u>	<u>13,135</u>	<u>13,135</u>

貴集團於2009年收購恒泰期貨有限公司所有股本權益。 貴集團確認代價轉換的公允價值高於所收購可識別淨資產公允價值的金額為期貨經紀現金產生單位的商譽。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該計算應用管理層所批准涵蓋五年期的財政預算的現金流量預測。超出五年期的現金流量根據行業增長預測採用估計年增長率推算。管理層根據過往表現及其對市場發展的預測釐定預算毛利率。所應用的貼現率為現金產生單位的特定加權平均資本成本，並就現金產生單位的特定風險作出調整。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日， 貴集團進行了商譽減值測試。由於期貨經紀現金產生單位的可收回金額高於其賬面值，故並無就期貨經紀現金產生單位的商譽確認減值。

附錄 — A

本集團會計師報告

21 無形資產

貴集團

	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2012年1月1日	9,589	48,247	5,289	63,125
添置	—	12,895	—	12,895
出售	—	(605)	—	(605)
於2012年12月31日	<u>9,589</u>	<u>60,537</u>	<u>5,289</u>	<u>75,415</u>
累計攤銷				
於2012年1月1日	(9,000)	(26,522)	(4,837)	(40,359)
年內攤銷	(284)	(7,392)	(202)	(7,878)
出售	—	36	—	36
於2012年12月31日	<u>(9,284)</u>	<u>(33,878)</u>	<u>(5,039)</u>	<u>(48,201)</u>
賬面值				
於2012年12月31日	<u>305</u>	<u>26,659</u>	<u>250</u>	<u>27,214</u>
	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2013年1月1日	9,589	60,537	5,289	75,415
添置	—	16,851	—	16,851
出售	—	(106)	—	(106)
於2013年12月31日	<u>9,589</u>	<u>77,282</u>	<u>5,289</u>	<u>92,160</u>
累計攤銷				
於2013年1月1日	(9,284)	(33,878)	(5,039)	(48,201)
年內攤銷	(5)	(8,998)	(200)	(9,203)
出售	—	56	—	56
於2013年12月31日	<u>(9,289)</u>	<u>(42,820)</u>	<u>(5,239)</u>	<u>(57,348)</u>
賬面值				
於2013年12月31日	<u>300</u>	<u>34,462</u>	<u>50</u>	<u>34,812</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴集團

	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2014年1月1日	9,589	77,282	5,289	92,160
添置	—	31,480	—	31,480
出售	—	(825)	—	(825)
於2014年12月31日	<u>9,589</u>	<u>107,937</u>	<u>5,289</u>	<u>122,815</u>
累計攤銷				
於2014年1月1日	(9,289)	(42,820)	(5,239)	(57,348)
年內攤銷	—	(11,697)	(50)	(11,747)
出售	—	232	—	232
於2014年12月31日	<u>(9,289)</u>	<u>(54,285)</u>	<u>(5,289)</u>	<u>(68,863)</u>
賬面值				
於2014年12月31日	<u>300</u>	<u>53,652</u>	<u>—</u>	<u>53,952</u>
	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2015年1月1日	9,589	107,937	5,289	122,815
添置	—	1,230	—	1,230
出售	—	(22)	—	(22)
2015年3月31日	<u>9,589</u>	<u>109,145</u>	<u>5,289</u>	<u>124,023</u>
累計攤銷				
於2015年1月1日	(9,289)	(54,285)	(5,289)	(68,863)
期內攤銷	—	(4,120)	—	(4,120)
出售	—	20	—	20
2015年3月31日	<u>(9,289)</u>	<u>(58,385)</u>	<u>(5,289)</u>	<u>(72,963)</u>
賬面值				
2015年3月31日	<u>300</u>	<u>50,760</u>	<u>—</u>	<u>51,060</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2012年1月1日	7,556	37,933	5,289	50,778
添置	—	8,709	—	8,709
出售	—	(56)	—	(56)
於2012年12月31日	<u>7,556</u>	<u>46,586</u>	<u>5,289</u>	<u>59,431</u>
累計攤銷				
於2012年1月1日	(7,140)	(22,458)	(4,837)	(34,435)
年內攤銷	(111)	(5,380)	(202)	(5,693)
出售	—	36	—	36
於2012年12月31日	<u>(7,251)</u>	<u>(27,802)</u>	<u>(5,039)</u>	<u>(40,092)</u>
賬面值				
於2012年12月31日	<u>305</u>	<u>18,784</u>	<u>250</u>	<u>19,339</u>
	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2013年1月1日	7,556	46,586	5,289	59,431
添置	—	15,771	—	15,771
出售	—	(106)	—	(106)
於2013年12月31日	<u>7,556</u>	<u>62,251</u>	<u>5,289</u>	<u>75,096</u>
累計攤銷				
於2013年1月1日	(7,251)	(27,802)	(5,039)	(40,092)
年內攤銷	(5)	(6,566)	(200)	(6,771)
出售	—	56	—	56
於2013年12月31日	<u>(7,256)</u>	<u>(34,312)</u>	<u>(5,239)</u>	<u>(46,807)</u>
賬面值				
於2013年12月31日	<u>300</u>	<u>27,939</u>	<u>50</u>	<u>28,289</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2014年1月1日	7,556	62,251	5,289	75,096
添置	—	31,182	—	31,182
轉入	2,033	13,907	—	15,940
出售	—	(825)	—	(825)
於2014年12月31日	<u>9,589</u>	<u>106,515</u>	<u>5,289</u>	<u>121,393</u>
累計攤銷				
於2014年1月1日	(7,256)	(34,312)	(5,239)	(46,807)
年內攤銷	—	(11,484)	(50)	(11,534)
轉入	(2,033)	(8,188)	—	(10,221)
出售	—	232	—	232
於2014年12月31日	<u>(9,289)</u>	<u>(53,752)</u>	<u>(5,289)</u>	<u>(68,330)</u>
賬面值				
於2014年12月31日	<u>300</u>	<u>52,763</u>	<u>—</u>	<u>53,063</u>
	交易權	軟件	其他	合計
成本				
於2015年1月1日	9,589	106,515	5,289	121,393
添置	—	1,230	—	1,230
出售	—	(22)	—	(22)
2015年3月31日	<u>9,589</u>	<u>107,723</u>	<u>5,289</u>	<u>122,601</u>
累計攤銷				
於2015年1月1日	(9,289)	(53,752)	(5,289)	(68,330)
期內攤銷	—	(3,997)	—	(3,997)
出售	—	20	—	20
2015年3月31日	<u>(9,289)</u>	<u>(57,729)</u>	<u>(5,289)</u>	<u>(72,307)</u>
賬面值				
2015年3月31日	<u>300</u>	<u>49,994</u>	<u>—</u>	<u>50,294</u>

22 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
非上市股份，按成本計..	399,804	699,804	699,804	699,804
合計	<u>399,804</u>	<u>699,804</u>	<u>699,804</u>	<u>699,804</u>

以下所列包括所有附屬公司詳情。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及繳足 股本	於12月31日 貴公司持有的股權			於3月31日	主要活動
			2012年	2013年	2014年	2015年	
恒泰長財證券 有限責任公司 (「恒泰長財」)	中國長春 2009年6月	200,000	100%	100%	100%	100%	證券經紀業務
恒泰期貨有限公司 (「恒泰期貨」)	中國上海 2009年11月	100,000	100%	100%	100%	100%	期貨經紀業務
恒泰先鋒投資 有限公司 (「恒泰先鋒」)	中國上海 2013年1月	100,000	不適用	100%	100%	100%	投資、諮詢及 業務管理
恒泰資本投資 有限責任公司 (「恒泰資本」)	中國深圳 2013年6月	200,000	不適用	100%	100%	100%	股權投資及 基金管理
上海盈沃投資管理 有限公司 (「上海盈沃」)	中國上海 2013年7月	10,000	不適用	100%	100%	100%	投資諮詢及 業務管理
深圳恒泰資本股權 投資基金管理 有限責任公司 (「恒泰資本股權」)	中國深圳 2013年9月	10,000	不適用	100%	100%	100%	股權投資及 基金管理

除以上附屬公司外， 貴公司已將受 貴公司控制的結構化主體納入合併範圍。

23 於聯營公司的權益

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
分佔淨資產	—	153,533	169,300	176,818

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
分佔淨資產	—	139,873	155,629	163,154

以下所列包括全部聯營公司，其為並無市場報價的非上市企業實體：

聯營公司名稱	註冊成立地點及業務	繳足資本	於2013年及2014年12月31日及2015年3月31日所有權權益比例			主要活動
			貴集團實際權益	由貴公司持有	由附屬公司持有	
新華基金管理有限公司 (「新華基金」)	中國上海	人民幣 160百萬元	43.75%	43.75%	—	基金管理
北京先鋒創影投資管理中心 (有限合夥) (「先鋒創影」)	中國北京	人民幣 43百萬元	32.56%	—	32.56%	私募股權 投資

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

貴集團聯營公司的財務資料概要連同與綜合財務資料賬面值的對賬披露如下：

新華基金管理有限公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
聯營公司總額				
總資產	—	188,848	258,327	312,980
總負債	—	32,470	65,935	103,390
淨資產	—	156,378	192,392	209,590
收入總額	—	178,277	255,581	111,872
年／期內利潤	—	1,627	34,609	17,033
其他綜合收益	—	2,551	1,405	165
綜合收益總額	—	4,178	36,014	17,198
已收聯營公司股息	—	—	—	—
與 貴集團在聯營公司的 權益之對賬				
聯營公司淨資產	—	156,378	192,392	209,590
貴集團實際權益	—	43.75%	43.75%	43.75%
貴集團應佔聯營公司 淨資產	—	68,415	84,171	91,696
其他調整	—	71,458	71,458	71,458
合併財務資料賬面值	—	139,873	155,629	163,154

於2015年1月23日， 貴公司召開特別股東大會並批准向新華基金注資人民幣97.75百萬元。完成此次收購事宜後， 貴公司於新華基金的權益將增至58.62%。該項建議收購事項尚須獲監管批准。

先鋒創影

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
聯營公司總額				
總資產	—	41,954	41,987	41,967
總負債	—	—	—	—
淨資產	—	41,954	41,987	41,967
收入總額	—	—	—	—
年／期內利潤	—	(1,044)	33	(20)
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益總額	—	(1,044)	33	(20)
已收聯營公司股息	—	—	—	—
與 貴集團在聯營公司的 權益之對賬				
聯營公司淨資產	—	41,954	41,987	41,967
貴集團實際權益	—	32.56%	32.56%	32.56%
貴集團應佔聯營公司 淨資產	—	13,660	13,671	13,664
合併財務資料賬面值	—	13,660	13,671	13,664

附錄 — A

本集團會計師報告

24 可供出售金融資產

貴集團

非流動

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
按公允價值：				
— 股權證券	—	—	134,050	270,450
— 資產管理計劃	91,408	145,042	82,605	130,407
— 信託計劃	—	—	51,503	152,660
合計	<u>91,408</u>	<u>145,042</u>	<u>268,158</u>	<u>553,517</u>
按以下各項分析：				
非上市	91,408	145,042	268,158	553,517
合計	<u>91,408</u>	<u>145,042</u>	<u>268,158</u>	<u>553,517</u>

流動

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
按公允價值：				
— 股權證券	912,024	575,520	629,386	512,028
— 債務證券	1,038,717	772,783	684,535	636,110
— 資產管理計劃	—	39,112	168,006	302,669
— 理財產品	—	—	3,000	—
— 信託計劃	—	—	1,000	1,000
合計	<u>1,950,741</u>	<u>1,387,415</u>	<u>1,485,927</u>	<u>1,451,807</u>
按以下各項分析：				
在香港境外上市	1,228,778	887,543	1,002,844	1,053,078
非上市	721,963	499,872	483,083	398,729
合計	<u>1,950,741</u>	<u>1,387,415</u>	<u>1,485,927</u>	<u>1,451,807</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

非流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
按公允價值：				
— 非上市資產管理計劃	91,408	145,042	224,498	180,975

流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
按公允價值：				
— 股權證券	912,024	575,520	629,386	512,028
— 債務證券	1,038,717	772,783	684,535	636,110
— 資產管理計劃	—	39,112	382,310	660,198
合計	<u>1,950,741</u>	<u>1,387,415</u>	<u>1,696,231</u>	<u>1,808,336</u>
按以下各項分析：				
在香港境外上市	1,228,778	887,543	948,961	987,104
非上市	721,963	499,872	747,270	821,232
合計	<u>1,950,741</u>	<u>1,387,415</u>	<u>1,696,231</u>	<u>1,808,336</u>

於2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團及貴公司所持有附帶禁售期的股權證券分別為人民幣60,423千元、人民幣78,000千元及人民幣127,146千元。

截至2015年3月31日，貴集團及貴公司並無持有任何附帶禁售期的股權證券。

貴公司董事認為，非流動可供出售金融資產預計將自各報告期結束起計一年後予以變現或被限制出售。

25 買入返售金融資產

(a) 按抵押品種類劃分：

貴集團

非流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
股權證券	—	—	174,000	174,000
減：減值	—	—	(870)	(870)
小計	—	—	173,130	173,130

流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
債務證券	—	28,200	203,300	42,100
股權證券	—	—	294,400	186,962
減：減值	—	—	(1,375)	(935)
小計	—	28,200	496,325	228,127
合計	—	28,200	669,455	401,257

貴公司

非流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
股權證券	—	—	174,000	174,000
減：減值	—	—	(870)	(870)
小計	—	—	173,130	173,130

附錄 — A

本集團會計師報告

流動

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
債務證券	—	—	156,000	—
股權證券	—	—	275,000	186,962
減：減值	—	—	(1,375)	(935)
小計	—	—	429,625	186,027
合計	—	—	602,755	359,157

(b) 按市場劃分：

貴集團

非流動

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
深圳證券交易所	—	—	174,000	174,000
減：減值	—	—	(870)	(870)
小計	—	—	173,130	173,130

流動

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
銀行間市場	—	—	156,000	—
上海證券交易所	—	28,200	197,300	202,524
深圳證券交易所	—	—	125,000	26,538
其他	—	—	19,400	—
減：減值	—	—	(1,375)	(935)
小計	—	28,200	496,325	228,127
合計	—	28,200	669,455	401,257

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

非流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
深圳證券交易所	—	—	174,000	174,000
減：減值	—	—	(870)	(870)
小計	—	—	173,130	173,130

流動

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
銀行間市場	—	—	156,000	—
上海證券交易所	—	—	150,000	160,424
深圳證券交易所	—	—	125,000	26,538
減：減值	—	—	(1,375)	(935)
小計	—	—	429,625	186,027
合計	—	—	602,755	359,157

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日，貴集團並無持有任何貴集團可在交易並無違約的情況下而可直接出售或再質押的買入返售抵押品。

26 存出保證金

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
證券交易所保證金				
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
上海分公司	6,635	20,456	21,614	39,819
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
深圳分公司	51,578	11,860	15,874	20,444
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
北京分公司	—	—	828	828
	<u>58,213</u>	<u>32,316</u>	<u>38,316</u>	<u>61,091</u>

期貨及商品交易所保證金				
— 上海期貨交易所	69,048	29,072	27,131	19,862
— 大連商品交易所	31,149	17,059	55,727	48,307
— 鄭州商品交易所	39,344	8,531	19,967	19,248
— 光大期貨有限公司	13,438	13,624	32,372	83,668
	<u>152,979</u>	<u>68,286</u>	<u>135,197</u>	<u>171,085</u>

其他機構保證金				
— 中國證券金融股份 有限公司	—	25,750	135,181	137,050
	<u>—</u>	<u>25,750</u>	<u>135,181</u>	<u>137,050</u>

合計	<u>211,192</u>	<u>126,352</u>	<u>308,694</u>	<u>369,226</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
證券交易所保證金				
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
上海分公司	3,597	17,012	21,175	39,006
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
深圳分公司	43,531	10,410	15,649	20,158
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
北京分公司	—	—	828	828
	<u>47,128</u>	<u>27,422</u>	<u>37,652</u>	<u>59,992</u>
期貨及商品交易所保證金				
— 光大期貨 有限公司	—	1,085	6,057	7,880
其他機構保證金				
— 中國證券金融 股份有限公司	—	25,750	135,181	137,050
合計	<u>47,128</u>	<u>54,257</u>	<u>178,890</u>	<u>204,922</u>

27 遞延稅項

(a) 貴集團

於有關期間合併財務狀況表確認的遞延稅項組成及其變動載列如下：

由以下各項產生的遞延稅項	就減值虧損 計提撥備	應付員工 福利	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 工具公允 價值變動	衍生金融 負債公允 價值變動	可供出售 金融資產 公允價值 變動	其他	合計
於2012年1月1日	6,844	15,284	(9,198)	—	530	247	13,707
於損益確認	(1,459)	(5,139)	6,804	—	—	5,414	5,620
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	(46,387)	—	(46,387)
於2012年12月31日	5,385	10,145	(2,394)	—	(45,857)	5,661	(27,060)
於2013年1月1日	5,385	10,145	(2,394)	—	(45,857)	5,661	(27,060)
於損益確認	1,173	365	7,793	(19)	—	5,033	14,345
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	21,811	—	21,811
於2013年12月31日	6,558	10,510	5,399	(19)	(24,046)	10,694	9,096
於2014年1月1日	6,558	10,510	5,399	(19)	(24,046)	10,694	9,096
於損益確認	5,483	58,218	(56,464)	622	—	(45,665)	(37,806)
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	(60,954)	—	(60,954)
於2014年12月31日	12,041	68,728	(51,065)	603	(85,000)	(34,971)	(89,664)
於2015年1月1日	12,041	68,728	(51,065)	603	(85,000)	(34,971)	(89,664)
於損益確認	1,447	15,506	(32,453)	931	—	(23,270)	(37,839)
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	8,720	—	8,720
於2015年3月31日	13,488	84,234	(83,518)	1,534	(76,280)	(58,241)	(118,783)

附錄一 A

本集團會計師報告

(b) 貴公司

於有關期間 貴公司財務狀況表確認的遞延稅項組成及其變動載列如下：

由以下各項產生的遞延稅項	就減值虧損 計提撥備	應付員工 福利	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 工具公允 價值變動	衍生金融 負債公允 價值變動	可供出售 金融資產 公允價值 變動	其他	合計
於2012年1月1日	5,012	14,301	(9,123)	—	530	245	10,965
於損益確認	(1,356)	(5,059)	6,981	—	—	1,605	2,171
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	(46,387)	—	(46,387)
於2012年12月31日	3,656	9,242	(2,142)	—	(45,857)	1,850	(33,251)
於2013年1月1日	3,656	9,242	(2,142)	—	(45,857)	1,850	(33,251)
於損益確認	1,193	716	8,186	(19)	—	5,233	15,309
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	21,811	—	21,811
於2013年12月31日	4,849	9,958	6,044	(19)	(24,046)	7,083	3,869
於2014年1月1日	4,849	9,958	6,044	(19)	(24,046)	7,083	3,869
於損益確認	7,011	58,360	(57,060)	622	—	1,701	10,634
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	(106,820)	—	(106,820)
於2014年12月31日	11,860	68,318	(51,016)	603	(130,866)	8,784	(92,317)
於2015年1月1日	11,860	68,318	(51,016)	603	(130,866)	8,784	(92,317)
於損益確認	1,446	15,488	(32,109)	931	—	(2,028)	(16,272)
於其他綜合收益確認	—	—	—	—	(11,461)	—	(11,461)
於2015年3月31日	13,306	83,806	(83,125)	1,534	(142,327)	6,756	(120,050)

附錄 — A

本集團會計師報告

(c) 與財務狀況表對賬

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
於合併財務狀況表確認的 遞延稅項資產	6,443	9,096	2,726	2,043
於合併財務狀況表確認的 遞延稅項負債	(33,503)	—	(92,390)	(120,826)
合計	<u>(27,060)</u>	<u>9,096</u>	<u>(89,664)</u>	<u>(118,783)</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
於財務狀況表確認的 遞延稅項資產	—	3,869	—	—
於財務狀況表確認的 遞延稅項負債	(33,251)	—	(92,317)	(120,050)
合計	<u>(33,251)</u>	<u>3,869</u>	<u>(92,317)</u>	<u>(120,050)</u>

(d) 未確認遞延稅項資產

於2015年3月31日以及2012年、2013年及2014年12月31日，貴集團並無重大未確認遞延稅項資產或負債。

28 其他非流動資產

(a) 按性質劃分：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
租賃物業裝修 及長期遞延支出	42,876	45,005	35,195	30,538
長期應收賬款	1,400	1,400	6,400	6,400
	<u>44,276</u>	<u>46,405</u>	<u>41,595</u>	<u>36,938</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
租賃物業裝修及 長期遞延支出	26,676	29,999	32,277	27,862

(b) 租賃物業裝修及長期遞延支出的變動如下：

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
於1月1日	38,932	42,876	45,005	35,195
添置	18,318	17,938	8,101	474
攤銷	(14,374)	(15,809)	(17,911)	(5,131)
於12月31日／3月31日	42,876	45,005	35,195	30,538

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
於1月1日	26,644	26,676	29,999	32,277
添置	10,385	14,037	19,236	472
攤銷	(10,353)	(10,714)	(16,958)	(4,887)
於12月31日／3月31日	26,676	29,999	32,277	27,862

29 應收融資客戶款項

(a) 按性質劃分：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
個人.....	99,222	1,255,034	5,087,106	6,384,855
機構.....	—	16,251	32,407	30,877
減：減值.....	(496)	(6,356)	(25,942)	(32,505)
總計.....	<u>98,726</u>	<u>1,264,929</u>	<u>5,093,571</u>	<u>6,383,227</u>

(b) 按抵押品的公允價值劃分：

融資融券業務的抵押品公允價值劃分如下：

貴集團及 貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
抵押品的公允價值：				
— 股權證券.....	371,440	2,918,486	11,765,741	17,197,603
— 現金.....	9,379	62,404	539,812	1,016,110
總計.....	<u>380,819</u>	<u>2,980,890</u>	<u>12,305,553</u>	<u>18,213,713</u>

貴集團根據管理層對信貸評級、抵押品價值及各融資客戶過往收款記錄的評估判斷能否收回應收融資客戶的款項。

附錄 — A

本集團會計師報告

30 其他流動資產

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收手續費及佣金				
(附註a)	2,960	22,858	8,363	28,177
應收利息(附註b)	65,350	64,193	133,342	156,808
遞延開支	3,576	4,073	12,569	7,389
其他應收款項	26,813	44,056	97,814	93,949
總計	<u>98,699</u>	<u>135,180</u>	<u>252,088</u>	<u>286,323</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
應收手續費及佣金				
(附註a)	2,960	22,858	7,691	30,385
應收利息(附註b)	60,756	59,056	106,718	131,689
遞延開支	—	—	11,459	6,824
其他應收款項	8,924	40,749	142,807	464,997
總計	<u>72,640</u>	<u>122,663</u>	<u>268,675</u>	<u>633,895</u>

(a) 應收手續費及佣金

於報告期末，按發票日期劃分的應收手續費及佣金的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
一年內	<u>2,960</u>	<u>22,858</u>	<u>8,363</u>	<u>28,177</u>
總計	<u>2,960</u>	<u>22,858</u>	<u>8,363</u>	<u>28,177</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
一年內	2,960	22,858	7,691	30,385
總計	<u>2,960</u>	<u>22,858</u>	<u>7,691</u>	<u>30,385</u>

(b) 應收利息

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
可供出售金融資產	36,299	29,583	26,400	13,498
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	24,457	16,893	74,394	91,736
融資融券	—	14,000	28,947	47,672
銀行存款	4,594	3,712	2,278	2,979
買入返售金融資產	—	5	1,358	958
減：減值	—	—	(35)	(35)
總計	<u>65,350</u>	<u>64,193</u>	<u>133,342</u>	<u>156,808</u>

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
可供出售金融資產	36,299	29,583	26,400	13,498
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	24,457	15,473	50,061	69,596
融資融券	—	14,000	28,947	47,672
買入返售金融資產	—	—	1,345	958
減：減值	—	—	(35)	(35)
總計	<u>60,756</u>	<u>59,056</u>	<u>106,718</u>	<u>131,689</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(a) 按類別劃分：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
持有作買賣：				
— 債務證券	1,352,304	1,186,725	2,521,536	2,663,874
— 股權證券	77,327	152,827	565,115	1,063,723
— 基金	205,200	215,268	689,126	1,034,609
— 資產管理計劃	—	5,920	30,200	31,214
總計	<u>1,634,831</u>	<u>1,560,740</u>	<u>3,805,977</u>	<u>4,793,420</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
持有作買賣：				
— 債務證券	1,333,201	1,101,428	1,700,527	1,860,695
— 股權證券	77,327	151,026	150,620	432,123
— 基金	205,200	215,268	482,553	470,913
總計	<u>1,615,728</u>	<u>1,467,722</u>	<u>2,333,700</u>	<u>2,763,731</u>

(b) 按上市劃分：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
持有作買賣：				
— 於香港境外上市	506,460	650,531	2,225,647	3,550,254
— 非上市	1,128,371	910,209	1,580,330	1,243,166
總計	<u>1,634,831</u>	<u>1,560,740</u>	<u>3,805,977</u>	<u>4,793,420</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
持有作買賣：				
— 於香港境外上市	487,357	563,433	783,570	1,551,778
— 非上市	1,128,371	904,289	1,550,130	1,211,953
總計	<u>1,615,728</u>	<u>1,467,722</u>	<u>2,333,700</u>	<u>2,763,731</u>

32 代經紀業務客戶持有的現金

貴集團與 貴公司於銀行及認可機構開設獨立存款賬戶，以存置於一般業務過程中產生的客戶款項。 貴集團及 貴公司將此等經紀業務客戶款項分類為合併財務狀況表及財務狀況表中中流動資產項下的代經紀業務客戶持有額現金，並根據其須就經紀業務客戶款項的任何損失或挪用負上責任的基礎，確認相應應付經紀業務客戶賬款。中國證監會規定：用於經紀業務客戶交易和結算備付金的代經紀業務客戶持有的現金需接受第三方存款機構的託管。

33 結算備付金

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
交易所保證金				
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
上海分公司	194,518	61,967	262,312	436,702
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
深圳分公司	125,554	25,450	111,996	259,914
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
北京分公司	—	—	1,975	9,788
付予期貨及商品				
交易所的保證金	27,398	19,715	38,415	45,793
總計	<u>347,470</u>	<u>107,132</u>	<u>414,698</u>	<u>752,197</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
交易所保證金				
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
上海分公司	192,419	59,899	238,875	420,313
— 中國證券登記結算 有限責任公司				
深圳分公司	125,173	25,302	111,721	259,192
— 中國證券登記 結算有限責任公司				
北京分公司	—	—	1,975	9,788
付予期貨及商品				
交易所的保證金	—	4,007	1,786	5,058
總計	<u>317,592</u>	<u>89,208</u>	<u>354,357</u>	<u>694,351</u>

34 現金及銀行結餘

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
手頭現金	126	134	112	120
銀行結餘	763,166	709,313	1,445,039	1,183,474
總計	<u>763,292</u>	<u>709,447</u>	<u>1,445,151</u>	<u>1,183,594</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
手頭現金	87	88	82	72
銀行結餘	469,487	313,006	1,000,837	735,865
總計	<u>469,574</u>	<u>313,094</u>	<u>1,000,919</u>	<u>735,937</u>

銀行結餘包括按現行市場利率計息的定期及活期存款。

35 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
手頭現金	126	134	112	120
原到期日為三個月內的 銀行結餘	553,166	587,313	1,230,039	1,003,475
結算備付金	347,470	107,132	414,698	752,197
原到期日為3個月以內的 買入返售金融資產	—	28,200	203,300	194,687
總計	<u>900,762</u>	<u>722,779</u>	<u>1,848,149</u>	<u>1,950,479</u>

36 已發行短期融資券

貴集團及 貴公司

名稱	發行日	到期日	票面利率	於2014年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2014年 12月31日的 賬面值
14恒泰證券... .. CP001 (071441001)	2014年 5月26日	2014年 8月25日	4.90%	—	700,000	(700,000)	—
14恒泰證券	2014年	2014年					
CP002 (071441002)	8月20日	11月19日	4.85%	—	700,000	(700,000)	—
14恒泰證券	2014年	2015年					
CP003 (071441003)	11月14日	2月13日	4.16%	—	700,000	—	700,000
14恒泰證券	2014年	2015年					
CP004 (071441004)	12月26日	3月27日	6.00%	—	700,000	—	700,000
總計				—	<u>2,800,000</u>	<u>(1,400,000)</u>	<u>1,400,000</u>

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

名稱	發行日	到期日	票面利率	於2015年 1月1日的 賬面值	發行	贖回	於2015年 12月31日的 賬面值
14恒泰證券	2014年	2015年					
CP003 (071441003)	11月14日	2月13日	4.16%	700,000	—	(700,000)	—
14恒泰證券	2014年	2015年					
CP004 (071441004)	12月26日	3月27日	6.00%	700,000	—	(700,000)	—
15恒泰證券	2015年	2015年					
CP001 (071541001)	2月9日	5月12日	5.00%	—	500,000	—	500,000
15恒泰證券	2015年	2015年					
CP002 (071541002)	3月23日	6月23日	5.15%	—	700,000	—	700,000
總計				<u>1,400,000</u>	<u>1,200,000</u>	<u>(1,400,000)</u>	<u>1,200,000</u>

於2012年及2013年12月31日，概無發行短期融資券。

37 從其他金融機構拆入資金

貴集團及 貴公司

附註	於12月31日			於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年	
從中國證券金融 股份有限公司 拆入資金	(1)	—	680,000	1,335,000	1,436,000
從銀行拆入 資金	(2)	—	—	300,000	—
總計		<u>—</u>	<u>680,000</u>	<u>1,635,000</u>	<u>1,436,000</u>

(1) 於2013年及2014年12月31日，從中國證券金融股份有限公司拆入資金分別按7.1%及5.8%-6.6%的年利率計息，剩餘到期日為6個月內。於2015年3月31日，從中國證券金融股份有限公司拆入資金按5.8%至6.6%的年利率計息，剩餘到期日為3個月內。

(2) 於2014年12月31日，向銀行拆入資金為無抵押，按7%的年利率計息，到期日為7天。

38 應付經紀業務客戶賬款

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
融資融券客戶存款	6,819	57,573	514,537	863,000
其他經紀業務客戶存款..	4,290,338	3,665,059	7,040,920	9,972,534
總計	<u>4,297,157</u>	<u>3,722,632</u>	<u>7,555,457</u>	<u>10,835,534</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
融資融券客戶存款	6,819	57,573	514,537	863,000
其他經紀業務客戶存款..	3,147,074	2,715,118	6,600,440	9,394,261
總計	<u>3,153,893</u>	<u>2,772,691</u>	<u>7,114,977</u>	<u>10,257,261</u>

應付經紀業務客戶賬款指向經紀業務客戶已收取的款項及應向其償還的款項。應付經紀業務客戶賬款以現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須按要求即時償還，惟於日常業務過程中向融資業務（如融資融券）客戶收取的款項除外。此類款項只有超出規定孖展按金和現金抵押的金額可應按要求償還。

貴公司董事認為，鑒於該等業務的性質，賬齡分析不能產生附加價值，因此並無披露賬齡分析。

39 應付員工福利

貴集團

	於2012年12月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	61,613	237,815	(258,493)	40,935
界定供款計劃	337	23,185	(23,379)	143
總計	<u>61,950</u>	<u>261,000</u>	<u>(281,872)</u>	<u>41,078</u>
	於2013年12月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	40,935	287,711	(286,184)	42,462
界定供款計劃	143	24,776	(24,816)	103
總計	<u>41,078</u>	<u>312,487</u>	<u>(311,000)</u>	<u>42,565</u>
	於2014年12月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	42,462	638,602	(405,387)	275,677
界定供款計劃	103	25,986	(25,862)	227
總計	<u>42,565</u>	<u>664,588</u>	<u>(431,249)</u>	<u>275,904</u>
	於2015年3月31日			
	於1月1日	期內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	275,677	162,409	(99,419)	338,667
界定供款計劃	227	6,720	(6,217)	730
總計	<u>275,904</u>	<u>169,129</u>	<u>(105,636)</u>	<u>339,397</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於2012年12月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	57,178	186,043	(206,072)	37,149
界定供款計劃	89	16,513	(16,539)	63
總計	<u>57,267</u>	<u>202,556</u>	<u>(222,611)</u>	<u>37,212</u>
	於2013年12月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	37,149	228,018	(225,268)	39,899
界定供款計劃	63	17,809	(17,787)	85
總計	<u>37,212</u>	<u>245,827</u>	<u>(243,055)</u>	<u>39,984</u>
	於2014年12月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	39,899	575,972	(342,304)	273,567
界定供款計劃	85	21,803	(21,661)	227
總計	<u>39,984</u>	<u>597,775</u>	<u>(363,965)</u>	<u>273,794</u>
	於2015年3月31日			
	於1月1日	年內應計費用	已做出的付款	於12月31日
短期員工福利	273,567	144,926	(82,499)	335,994
界定供款計劃	227	5,552	(5,064)	715
總計	<u>273,794</u>	<u>150,478</u>	<u>(87,563)</u>	<u>336,709</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

40 其他流動負債

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
應付合併資產管理計劃				
其他投資者款項	—	—	1,023,265	1,498,068
其他應付款項	49,260	40,565	64,355	69,297
應付利息	860	8,965	46,106	92,125
應付營業稅及其他稅項..	12,857	9,354	34,163	26,708
總計	<u>62,977</u>	<u>58,884</u>	<u>1,167,889</u>	<u>1,686,198</u>

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
其他應付款項	19,673	28,987	43,738	114,775
應付利息	860	8,965	46,096	92,125
應付營業稅及其他稅項..	7,987	8,230	29,401	23,630
總計	<u>28,520</u>	<u>46,182</u>	<u>119,235</u>	<u>230,530</u>

41 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品分類劃分：

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
債務證券	823,560	691,964	1,329,550	1,022,985
融資權利及權益	—	—	1,650,000	3,507,500
總計	<u>823,560</u>	<u>691,964</u>	<u>2,979,550</u>	<u>4,530,485</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
債務證券	823,560	691,964	1,151,550	908,985
融資權利及權益	—	—	1,650,000	3,507,500
總計	<u>823,560</u>	<u>691,964</u>	<u>2,801,550</u>	<u>4,416,485</u>

(b) 按市場劃分：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
銀行間市場	660,660	179,940	559,550	346,500
上海證券交易所	162,900	497,300	730,000	652,700
深圳證券交易所	—	14,724	40,000	23,785
銀行及其他金融機構	—	—	1,650,000	3,507,500
總計	<u>823,560</u>	<u>691,964</u>	<u>2,979,550</u>	<u>4,530,485</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
銀行間市場	660,660	179,940	559,550	346,500
上海證券交易所	162,900	497,300	552,000	538,700
深圳證券交易所	—	14,724	40,000	23,785
銀行及其他金融機構	—	—	1,650,000	3,507,500
總計	<u>823,560</u>	<u>691,964</u>	<u>2,801,550</u>	<u>4,416,485</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

(c) 按交易分類劃分：

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
質押	720,000	691,964	2,979,550	4,530,485
出售	103,560	—	—	—
總計	<u>823,560</u>	<u>691,964</u>	<u>2,979,550</u>	<u>4,530,485</u>

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
質押	720,000	691,964	2,801,550	4,416,485
出售	103,560	—	—	—
總計	<u>823,560</u>	<u>691,964</u>	<u>2,801,550</u>	<u>4,416,485</u>

(d) 按抵押品劃分：

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年3月31日，貴集團及貴公司作為賣出回購的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產和應收融資客戶款項的賬面值載列如下：

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
以公允價值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產	292,156	444,602	1,215,654	606,613
可供出售金融資產	561,176	311,222	234,028	505,505
應收融資客戶款項	—	—	1,951,145	4,214,464
總計	<u>853,332</u>	<u>755,824</u>	<u>3,400,827</u>	<u>5,326,582</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	292,156	444,602	993,154	464,113
可供出售金融資產	561,176	311,222	234,028	505,505
應收融資客戶款項	—	—	1,951,145	4,214,464
總計	<u>853,332</u>	<u>755,824</u>	<u>3,178,327</u>	<u>5,184,082</u>

42 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：				
— 債務證券	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>52,914</u>	<u>—</u>

43 已發行次級債券

貴集團及 貴公司

於2014年12月31日

名稱	面值	發行日	到期日	票面利率	於2014年1月1日的賬面值	發行	於2014年12月31日的賬面值
14恒泰債(123321)	1,000,000	2014年11月11日	2019年11月11日 (可選擇於2017年11月11日提前贖回)	6.90%	—	1,000,000	1,000,000
14恒泰02 (123291)	300,000	2014年12月16日	2019年12月16日 (可選擇於2017年12月16日提前贖回)	6.54%	—	300,000	300,000
總計							<u>1,300,000</u>

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

於2015年3月31日

名稱	面值	發行日	到期日	票面利率	於2015年 1月1日 的賬面值	發行	於2015年 3月31日 的賬面值
14恒泰債(123321).....	1,000,000	2014年 11月11日	2019年 11月11日 (可選擇於 2017年11月 11日提 前贖回)	6.90%	1,000,000	—	1,000,000
14恒泰02 (123291).....	300,000	2014年 12月16日	2019年 12月16日 (可選擇於 2017年12月 16日提 前贖回)	6.54%	300,000	—	300,000
14恒泰03 (123262).....	200,000	2015年 1月30日	2020年 1月30日 (可選擇於 2018年1月 30日提 前贖回)	6.70%	—	200,000	200,000
總計							<u>1,500,000</u>

經中國證監會批准，貴公司分別於2014年11月11日、2014年12月16日和2015年1月30日發行5年期次級債券，其面值分別為人民幣10億元、人民幣300百萬元及人民幣200百萬元。該等三期次級債券已在上海證券交易所上市。

44 權益組成部分的變動

貴集團的合併權益的各組成部分的期初與期末結餘的對賬載列於綜合權益變動表。貴公司於各有關期間初及期末的權益的個別組成部分的變動詳情載列如下：

	股本 (附註45)	股份溢價 (附註46(a))	盈餘儲備 (附註46(b))	一般 風險儲備 (附註46(c))	交易 風險儲備 (附註46(d))	投資 重估儲備 (附註46(e))	應佔		總計
							聯營公司 其他綜合收益	未分配利潤	
於2012年1月1日	2,194,707	813,953	136,553	202,819	190,613	(1,589)	—	552,764	4,089,820
2012年的權益變動									
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	122,789	122,789
其他綜合收益	—	—	—	—	—	139,161	—	—	139,161
綜合收益總額	—	—	—	—	—	139,161	—	122,789	261,950
劃撥至盈餘儲備	—	—	12,279	—	—	—	—	(12,279)	—
劃撥至一般風險儲備	—	—	—	12,279	—	—	—	(12,279)	—
劃撥至交易風險儲備	—	—	—	—	12,279	—	—	(12,279)	—
年度已宣派股息 (附註47)	—	—	—	—	—	—	—	(43,894)	(43,894)
於2012年12月31日	2,194,707	813,953	148,832	215,098	202,892	137,572	—	594,822	4,307,876
於2013年1月1日	2,194,707	813,953	148,832	215,098	202,892	137,572	—	594,822	4,307,876
2013年的權益變動									
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	394,511	394,511
其他綜合收益	—	—	—	—	—	(65,432)	(48)	—	(65,480)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(65,432)	(48)	394,511	329,031
由附屬公司非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—
劃撥至盈餘儲備	—	—	39,451	—	—	—	—	(39,451)	—
劃撥至一般風險儲備	—	—	—	39,451	—	—	—	(39,451)	—
劃撥至交易風險儲備	—	—	—	—	39,451	—	—	(39,451)	—
年度已宣派股息 (附註47)	—	—	—	—	—	—	—	(43,894)	(43,894)
於2013年12月31日	2,194,707	813,953	188,283	254,549	242,343	72,140	(48)	827,086	4,593,013

附錄一 A

本集團會計師報告

	股本 (附註45)	股份溢價 (附註46(a))	盈餘儲備 (附註46(b))	一般 風險儲備 (附註46(c))	交易 風險儲備 (附註46(d))	投資 重估儲備 (附註46(e))	應佔 聯營公司 其他綜合收益	未分配利潤	總計
於2014年1月1日	2,194,707	813,953	188,283	254,549	242,343	72,140	(48)	827,086	4,593,013
2014年的權益變動									
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	549,066	549,066
其他綜合收益	—	—	—	—	—	320,459	615	—	321,074
綜合收益總額	—	—	—	—	—	320,459	615	549,066	870,140
由附屬公司非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—
劃撥至盈餘儲備	—	—	55,100	—	—	—	—	(55,100)	—
劃撥至一般風險儲備	—	—	—	55,100	—	—	—	(55,100)	—
劃撥至交易風險儲備	—	—	—	—	55,100	—	—	(55,100)	—
年度已宣派股息 (附註47)	—	—	—	—	—	—	—	(219,471)	(219,471)
於2014年12月31日	2,194,707	813,953	243,383	309,649	297,443	392,599	567	991,381	5,243,682
於2014年1月1日	2,194,707	813,953	188,283	254,549	242,343	72,140	(48)	827,086	4,593,013
期間的權益變動									
年度利潤	—	—	—	—	—	—	—	97,842	97,842
其他綜合收益	—	—	—	—	—	(71,059)	328	—	(70,731)
綜合收益總額	—	—	—	—	—	(71,059)	328	97,842	27,111
於2014年3月31日 (未經審核)	2,194,707	813,953	188,283	254,549	242,343	1,081	280	924,928	4,620,124
於2015年1月1日	2,194,707	813,953	243,383	309,649	297,443	392,599	567	991,381	5,243,682
期間權益變動									
期間利潤	—	—	—	—	—	—	—	381,261	381,261
其他綜合收益	—	—	—	—	—	34,383	71	—	34,454
綜合收益總額	—	—	—	—	—	34,383	71	381,261	415,715
於2015年3月31日	2,194,707	813,953	243,383	309,649	297,443	426,982	638	1,372,642	5,659,397

45 股本

貴公司所發行的全部股份均為繳足普通股。每股股份的面值為人民幣1元。 貴公司已發行股份數目及其面值如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
已註冊、發行及 繳足股份數目 (按每股股份 人民幣1元計)	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>	<u>2,194,707</u>

46 儲備

(a) 股本溢價

股本溢價來自按超過面值的價格發行新股份。

(b) 盈餘儲備

根據中國有關法律， 貴公司及 貴公司在中國的境內附屬公司須撥出其純利(根據中國公認會計準則釐定)的10%至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達註冊資本50%為止。在獲股東批准的情況下，法定盈餘儲備可用於抵銷以前年度虧損(如有)，亦可轉換為資本，惟法定盈餘儲備結餘在該資本化後不得低於註冊資本於進行該資本化前的25%。

(c) 一般風險儲備

根據於2007年12月18日頒布的《證監會關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定， 貴公司及其子公司恒泰長財須撥出其年度純利(根據中國公認會計準則釐定)的10%至一般風險儲備。

(d) 交易風險儲備

根據於2007年12月18日頒布的《證監會關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號)的規定及證券法，為彌補證券交易損失， 貴公司及其子公司恒泰長財須撥出其年度純利(根據中國公認會計準則釐定)的10%至交易風險儲備。

附錄 — A

本集團會計師報告

(e) 投資重估儲備

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
於1月1日	(1,589)	137,572	72,140	255,001
於其他綜合收益確認 的公允價值變動	205,788	136,645	343,216	52,860
減：遞延所得稅	(51,447)	(34,161)	(85,804)	(13,215)
於出售時轉撥至損益	(20,240)	(223,888)	(99,401)	(87,741)
減：遞延所得稅	5,060	55,972	24,850	21,935
於12月31日 / 3月31日	<u>137,572</u>	<u>72,140</u>	<u>255,001</u>	<u>228,840</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
於1月1日	(1,589)	137,572	72,140	392,599
於其他綜合收益確認 的公允價值變動	205,788	136,645	526,680	133,580
減：遞延所得稅	(51,447)	(34,161)	(131,670)	(33,395)
於出售時轉撥至損益	(20,240)	(223,888)	(99,401)	(87,736)
減：遞延所得稅	5,060	55,972	24,850	21,934
於12月31日 / 3月31日	<u>137,572</u>	<u>72,140</u>	<u>392,599</u>	<u>426,982</u>

(f) 可供分派盈利

貴公司對 貴公司權益股東的可供分派利潤按 貴公司根據中國公認會計準則與國際財務報告準則釐定的保留盈利計算，以較低者為準。

附錄 — A

本集團會計師報告

47 利潤分配

(a) 相關期間除派息以外的利潤分配

貴集團：

	截至12月31日止年度			截至3月31日 止三個月期間
	2012年	2013年	2014年	2015年
提取				
法定盈餘儲備	12,279	39,451	55,100	—
一般風險儲備	12,279	40,005	55,229	—
交易風險儲備	12,279	40,005	55,229	—
於12月31日／3月31日	<u>36,837</u>	<u>119,461</u>	<u>165,558</u>	<u>—</u>

貴公司：

	截至12月31日止年度			截至3月31日 止三個月期間
	2012年	2013年	2014年	2015年
提取				
法定盈餘儲備	12,279	39,451	55,100	—
一般風險儲備	12,279	39,451	55,100	—
交易風險儲備	12,279	39,451	55,100	—
於12月31日／3月31日	<u>36,837</u>	<u>118,353</u>	<u>165,300</u>	<u>—</u>

(b) 相關期間股息分派

- (1) 根據於2012年4月26日召開的2011年度股東大會決議，貴公司宣派2011年度除稅前現金股息每10股人民幣0.2元，共計約人民幣43,894千元。
- (2) 根據於2013年4月10日召開的2012年度股東大會決議，貴公司宣派2012年度除稅前現金股息每10股人民幣0.2元，共計約人民幣43,894千元。
- (3) 根據於2014年4月22日召開的2013年度股東大會決議，貴公司宣派2013年度除稅前現金股息每10股人民幣1.00元，共計約人民幣219,471千元。

48 金融資產轉移

在一般業務過程中，貴集團訂立若干交易，向第三方或客戶轉移已確認金融資產。倘該等交易滿足終止確認條件，貴集團在適當時終止確認全部或部分金融資產。倘貴集團仍保留該等資產的絕大部分風險及回報，則貴集團會繼續確認該等資產。

(1) 購回交易

不滿足終止確認條件的已轉移金融資產包括對手方根據購回協議持作抵押品的債務證券。對手方在貴集團並無違約的情況下可以將根據此等購回協議下出售的證券用作再抵押，但有責任於合約屆滿時歸還有關證券。貴集團認為其保留該等證券的絕大部分風險及回報，因此並無將其終止確認。此外，貴集團就已收現金確認金融負債。

(2) 證券借貸

不滿足終止確認條件的已轉移金融資產包括借予客戶供其出售的證券，客戶就此向貴集團提供可全部彌補所借證券的信貸風險敞口的抵押品。客戶有責任根據合約歸還證券。貴集團認為其保留該等證券的絕大部分風險及回報，因此並無將其終止確認。

貴集團及 貴公司

	於12月31日						於3月31日	
	2012年		2013年		2014年		2015年	
	已轉讓資產 的賬面值	有關負債 的賬面值	已轉讓資產 的賬面值	有關負債 的賬面值	已轉讓資產 的賬面值	有關負債 的賬面值	已轉讓資產 的賬面值	有關負債 的賬面值
購回協議	100,896	103,560	—	—	—	—	—	—
證券借貸	4,652	—	635	—	43,400	—	52,681	—

49 承擔

(a) 資本承擔

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日未償還且並無於財務資料撥備的資本承擔如下：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
已授權但未訂約	223,079	177,188	247,320	242,758
已訂約但未支付	14,100	368,552	361,847	361,847
總計	<u>237,179</u>	<u>545,740</u>	<u>609,167</u>	<u>604,605</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
已授權但未訂約	208,967	174,380	240,049	235,538
已訂約但未支付	8,970	366,852	361,847	361,847
總計	<u>217,937</u>	<u>541,232</u>	<u>601,896</u>	<u>597,385</u>

上述資本承擔主要指建設 貴集團及 貴公司的物業以及對附屬公司的投資承諾。

(b) 經營租賃承擔

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日，根據不可撤銷經營租約應付的未來最低租賃款項總額如下：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
1年以內(包括1年)	24,467	42,772	43,300	38,781
1至2年(包括2年)	17,277	35,526	22,706	19,609
2至3年(包括3年)	11,819	22,812	9,937	10,314
3年以上	19,694	18,833	11,947	9,140
總計	<u>73,257</u>	<u>119,943</u>	<u>87,890</u>	<u>77,844</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
1年以內(包括1年)	14,953	31,135	36,276	31,954
1至2年(包括2年)	9,312	25,550	18,924	16,131
2至3年(包括3年)	7,093	16,868	7,503	7,821
3年以上	11,596	5,639	7,377	5,222
總計	<u>42,954</u>	<u>79,192</u>	<u>70,080</u>	<u>61,128</u>

(c) 承銷承擔

根據相關投標文件，貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日已進行但未提供的承銷承擔分別為人民幣150,000千元、人民幣300,000千元及人民幣1,300,000千元。於2015年3月31日，並無已進行但未提供的承銷承擔。

50 於結構化主體的權益

(a) 於 貴集團合併入賬的結構化主體的權益

貴集團合併入賬的結構化主體指資產管理計劃，貴集團作為管理人及亦作為投資者參與其中，貴集團綜合評估其持有的投資及其報酬是否將使貴集團面臨來自資產管理計劃可變回報的重大風險從而表明貴集團為主要責任人。

於2012年及2013年12月31日，概無資產管理計劃被貴集團合併入賬。於2014年12月31日及2015年3月31日，合併入賬資產管理計劃的資產總值分別為人民幣1,595,745千元及人民幣2,141,103千元，以及貴集團於合併入賬資產管理計劃所持權益的賬面值分別為人民幣379,844千元及人民幣561,751千元，均入賬列為可供出售金融資產。

(b) 由 貴集團持有權益的第三方機構設立的結構化主體

貴集團並無合併入賬但於其中持有權益的結構化主體類型包括銀行及其他金融機構發行的資產管理計劃、信託計劃、理財產品、基金產品及資產抵押證券產品。該等結構化主體的性質及目的是代投資者管理資產並獲取收益。該等工具通過向投資者發行產品份額進行融資。

附錄 — A

本集團會計師報告

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年3月31日，綜合財務狀況表的有關賬款的賬面值等於 貴集團於未整合由第三方機構設立的結構實體所持權益的最大虧損風險，載列如下：

	於2012年12月31日		
	可供出售 金融資產	按公允價值 計入損益的 金融資產	總計
基金	—	205,200	205,200
總計	—	205,200	205,200
	於2013年12月31日		
	可供出售 金融資產	按公允價值 計入損益的 金融資產	總計
資產管理計劃	—	5,920	5,920
基金	—	215,268	215,268
總計	—	221,188	221,188
	於2014年12月31日		
	可供出售 金融資產	按公允價值 計入損益的 金融資產	總計
資產管理計劃	77,530	30,200	107,730
信託計劃	52,503	—	52,503
理財產品	3,000	—	3,000
基金	—	689,126	689,126
資產擔保證券產品	—	160,785	160,785
總計	133,033	880,111	1,013,144

	於2015年3月31日		
	可供出售 金融資產	按公允價值 計入損益的 金融資產	總計
資產管理計劃	252,470	31,214	283,684
信託計劃	153,660	—	153,660
基金	—	1,034,609	1,034,609
資產抵押證券產品	—	139,183	139,183
總計	<u>406,130</u>	<u>1,205,006</u>	<u>1,611,136</u>

(c) 由 貴集團設立的結構化主體（ 貴集團並無合併入賬但持有權益）

貴集團擔任普通合夥人或管理人的結構化主體（因此於報告期對其有權力）為資產管理計劃。除載於附註50(a) 貴集團已合併入賬的結構化主體外， 貴集團面對的 貴集團於其中擁有權益的結構化主體的可變回報風險並不重大。因此， 貴集團並無將該等結構化主體合併。

於2012年、2013年、2014年12月31日及2015年3月31日， 貴集團所管理的該等未合併結構化主體的資產總值分別為人民幣14,804,463千元、人民幣25,056,741千元、人民幣11,628,651千元及人民幣14,078,729千元。

貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日於該等未合併結構化主體持有的投資的賬面值分別為人民幣91,407千元、人民幣184,154千元、人民幣173,081千元及人民幣180,605千元。

貴集團於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日於該等未合併結構化主體持有的應收手續費分別為人民幣2,371千元、人民幣20,362千元、人民幣5,420千元及人民幣6,822千元。

51 或有負債

有關法律申索的或有負債

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日， 貴集團及 貴公司並無牽涉任何倘法院作出不利裁決，貴集團及 貴公司預期將對其財務狀況及經營業績造成重大不利影響的重大法律、仲裁或行政訴訟。

52 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

主要股東包括如下持有 貴公司5%或以上權益的股東。

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
包頭華資實業股份 有限公司	14.03%	14.03%	14.03%	14.03%
北京慶雲洲際科技 有限公司	9.38%	10.34%	10.34%	10.34%
北京金融街西環 置業有限公司	10.25%	10.25%	10.25%	10.25%
北京匯金嘉業投資 有限公司	4.33%	9.39%	9.39%	9.39%
北京金融街投資 (集團)有限公司	8.02%	8.02%	8.02%	8.02%
北京華融基礎設施 投資有限責任公司	7.52%	7.52%	7.52%	7.52%
北京鴻智慧通實業 有限公司	7.02%	7.02%	7.02%	7.02%
深圳市匯發投資 有限公司	7.02%	7.02%	7.02%	7.02%
中昌恒遠控股 有限公司	3.42%	3.42%	3.42%	3.42%
上海怡達科技投資 有限責任公司	2.77%	2.77%	2.77%	2.77%

(ii) 貴公司的子公司

貴公司子公司的詳細資料載於附註22。

(iii) 貴公司的聯營公司

貴公司聯營公司的詳細資料載於附註23。

(iv) 其他關聯方

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及高級管理層成員以及該等人士的密切家庭成員。

附錄 — A

本集團會計師報告

	截至12月31日止年度			截至 3月31日止期間
	2012年	2013年	2014年	2015年
年／期內交易：				
於以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產的 投資	200,000	220,000	744,673	895
於可供出售金融資產 的投資	—	—	50,000	—
出售以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	—	251,018	548,514	5,174
手續費及佣金收入	—	10,181	38,759	12,733
出售以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產的收益	—	1,000	(70,289)	—
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產的當期分紅及 利息收入	18	34,928	38,940	—

(iii) 貴公司與子公司之間的交易

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
於年／期末的結餘：				
可供出售金融資產	—	—	379,844	561,751
其他應收款項 及預付款項	—	2	80,268	393,001
結算備付金	—	4,007	1,786	5,058
存出保證金	—	1,085	6,057	7,880
應付經紀業務 客戶賬款	12,728	95,528	127	4,428
其他流動負債	—	—	—	70,000

	截至12月31日止年度			截至3月31日 止期間
	2012年	2013年	2014年	2015年
年／期內交易：				
投資收益淨額	—	1	5	3
手續費及佣金收入	—	84	32	9
利息收入	—	—	485	2,094
其他經營開支	—	—	1,130	283
利息開支	—	1,913	7,158	44

(c) 主要管理層人員薪酬

貴集團主要管理層人員的薪酬(包括向 貴公司董事及監事(如附註15披露)及部分五名最高薪人士(如附註16披露)支付的款項)如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日 止期間
	2012年	2013年	2014年	2015年
短期員工福利				
— 費用、薪金、津貼 及獎金	10,355	21,549	105,039	26,302
離職福利				
— 養老金計劃供款	346	422	507	129
總計	<u>10,701</u>	<u>21,971</u>	<u>105,546</u>	<u>26,431</u>

薪酬總額計入「員工成本」(見附註10)。

53 分部報告

貴集團根據業務分部管理及開展其業務活動。與為分配資源及績效評估目的向 貴集團的主要經營決策者內部呈報資料的方式一致， 貴集團已識別以下分部：

- 經紀及財富管理分部從事代客戶進行股票、基金、債券及期貨交易，亦向高端、專業及機構客戶提供投資及融資解決方案，包括銷售金融產品、孖展融資及證券借貸、證券擔保借貸；
- 投資銀行分部提供企業融資服務，包括向機構客戶提供財務諮詢、股票承銷及債券承銷以及新三板相關的服務；而且，作為主辦券商提供金融服務，協助公司進入NEEQ進行股份報價及轉讓；
- 自營分部為 貴集團進行股票、債券、基金及衍生工具交易；
- 投資管理分部包括資產管理、私募股權投資及另類投資方面的業務；
- 其他分部主要指總部其他運營，包括投資聯營公司以及來自一般營運資本的利息收入及利息開支。

貴公司及其附屬公司主要在中國大陸運營。 貴集團的經營資產大部分位於中國內地。因此並無根據客戶及資產所在地理位置提供分部分析。

附錄一 A

本集團會計師報告

業務分部

截至2012年12月31日止年度

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
收入總額						
— 外部	522,209	79,529	223,223	40,119	2,609	867,689
— 分部間	—	—	—	—	—	—
其他收入及收益	2,649	136	417	—	3,144	6,346
分部收入及其他收益總額	524,858	79,665	223,640	40,119	5,753	874,035
分部開支	(461,059)	(93,583)	(69,344)	(28,945)	(69,498)	(722,429)
分部經營利潤／(虧損)	63,799	(13,918)	154,296	11,174	(63,745)	151,606
分佔聯營公司利潤	—	—	—	—	—	—
除所得稅前利潤／(虧損)	63,799	(13,918)	154,296	11,174	(63,745)	151,606

附錄 – A

本集團會計師報告

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
其他分部資料：						
利息收入	103,146	32	7,106	—	—	110,284
利息開支	(17,573)	—	(41,174)	—	(22)	(58,769)
折舊及攤銷	(48,334)	(533)	(111)	(199)	(6,393)	(55,570)
減值虧損	(506)	—	—	—	(229)	(735)
資本開支	49,897	65	361	806	11,116	62,245
分部資產	5,452,234	5,015	3,596,971	133,535	439,092	9,626,847
遞延稅項資產						6,443
資產總值						9,633,290
分部負債	4,311,005	1,330	829,400	612	90,274	5,232,621
遞延稅項負債						33,503
負債總額						5,266,124

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2013年12月31日止年度

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
收入總額						
— 外部	766,360	85,172	433,384	115,316	229	1,400,461
— 分部間	83	980	1	846	(1,910)	—
其他收入及收益	2,138	194	519	—	18,888	21,739
分部收入及其他收益	768,581	86,346	433,904	116,162	17,207	1,422,200
分部開支	(538,493)	(89,436)	(86,234)	(72,123)	(111,419)	(897,705)
分部經營利潤／(虧損)	230,088	(3,090)	347,670	44,039	(94,212)	524,495
分佔聯營公司虧損	—	—	—	(340)	(79)	(419)
除所得稅前利潤／(虧損)	230,088	(3,090)	347,670	43,699	(94,291)	524,076

附錄 – A

本集團會計師報告

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
其他分部資料：						
利息收入	158,366	1,601	9,182	2,917	—	172,066
利息開支	(32,288)	—	(19,168)	(114)	—	(51,570)
折舊及攤銷	(49,388)	(518)	(214)	(473)	(5,688)	(56,281)
減值虧損	(5,861)	—	—	—	1,082	(4,779)
資本開支	18,057	2,906	605	3,502	185,468	210,538
分部資產	6,283,587	90,901	2,929,041	334,161	233,347	9,871,037
遞延稅項資產						9,096
資產總值						9,880,133
分部(總額)負債	4,435,738	3,920	700,182	1,769	81,637	5,223,246

附錄 A

本集團會計師報告

截至2014年12月31日止年度

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
收入總額						
— 外部	1,161,116	137,715	584,679	353,547	11,052	2,248,109
— 分部間	(1,093)	8,536	(4,865)	4,069	(6,647)	—
其他收入及收益	(540)	3,552	—	—	18,332	21,344
分部收入及其他收益	1,159,483	149,803	579,814	357,616	22,737	2,269,453
分部開支	(783,530)	(102,579)	(165,390)	(140,566)	(255,206)	(1,447,271)
分部經營利潤／(虧損)	375,953	47,224	414,424	217,050	(232,469)	822,182
分佔聯營公司利潤	—	—	—	11	15,141	15,152
除所得稅前利潤／(虧損)	375,953	47,224	414,424	217,061	(217,328)	837,334

附錄 – A

本集團會計師報告

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
其他分部資料：						
利息收入	308,582	11,747	18,361	2,341	—	341,031
利息開支	(111,999)	—	(58,787)	(25,896)	(6,617)	(203,299)
折舊及攤銷	(47,791)	(2,706)	(307)	(1,722)	(5,741)	(58,267)
減值虧損	(21,966)	—	—	—	—	(21,966)
資本開支	20,345	1,866	97	1,279	33,937	57,524
分部資產	15,084,757	327,138	3,958,798	1,999,189	444,910	21,814,792
遞延稅項資產						2,726
資產總值						21,817,518
分部負債	10,040,156	88,754	3,607,096	1,258,551	1,455,574	16,450,131
遞延稅項負債						92,390
負債總額						16,542,521

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2014年3月31日止期間(未經審核)

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
收入總額						
— 外部	202,660	17,933	145,246	15,628	1,566	383,033
— 分部間	(7)	—	—	7	—	—
其他收入及收益	190	2,023	—	—	112	2,325
分部收入及其他收益	202,843	19,956	145,246	15,635	1,678	385,358
分部開支	(127,930)	(16,834)	(19,100)	(6,032)	(95,147)	(265,043)
分部經營利潤 / (虧損)	74,913	3,122	126,146	9,603	(93,469)	120,315
分估聯營公司利潤	—	—	—	(3)	1,440	1,437
除所得稅前利潤 / (虧損)	74,913	3,122	126,146	9,600	(92,029)	121,752
其他分部資料：						
利息收入	59,127	1,242	405	160	—	60,934
利息開支	(16,468)	—	(8,377)	(81)	—	(24,926)
折舊及攤銷	(12,605)	(152)	(66)	(269)	(1,421)	(14,513)
減值虧損	(2,167)	—	—	—	70	(2,097)
資本開支	1,317	3,003	—	1,200	9,700	15,220

附錄一 A

本集團會計師報告

截至2015年3月31日止期間

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
收入總額						
— 外部	610,142	70,624	268,173	154,580	1,705	1,105,224
— 分部間	12	—	(3)	(7)	(2)	—
其他收入及收益	84	68	—	—	1,560	1,712
分部收入及其他收益	610,238	70,692	268,170	154,573	3,263	1,106,936
分部開支	(285,966)	(30,127)	(36,042)	(49,839)	(102,192)	(504,166)
分部經營利潤／(虧損)	324,272	40,565	232,128	104,734	(98,929)	602,770
分估聯營公司利潤	—	—	—	(6)	7,452	7,446
除所得稅前利潤／(虧損)	324,272	40,565	232,128	104,728	(91,477)	610,216

附錄 – A

本集團會計師報告

	經紀及財富管理	投資銀行	自營	投資管理	其他	總計
其他分部資料：						
利息收入	178,463	3,059	267	1,039	250	183,078
利息開支	(89,537)	—	(23,067)	(25,668)	(6,374)	(144,646)
折舊及攤銷	(12,879)	(692)	(59)	(362)	(1,598)	(15,590)
減值虧損	(6,120)	—	—	—	302	(5,818)
資本開支	425	52	—	—	4,661	5,138
分部資產	18,498,557	362,838	4,123,186	2,710,381	1,786,066	27,481,028
遞延稅項資產						2,043
資產總值						27,483,071
分部負債	17,168,874	16,185	1,843,912	1,664,027	946,921	21,639,919
遞延稅項負債						120,826
負債總額						21,760,745

54 金融工具及風險管理

貴集團監察及控制因其使用金融工具而產生的信用風險、市場風險、流動性風險及營運風險等主要風險。

(a) 信用風險

信用風險是指債務人或交易對手未能履行其對 貴集團的義務或承擔，使 貴集團可能蒙受損失的風險。

於報告期內， 貴集團面對三類信用風險：(i)發行人或交易對手於債務證券交易中的違約風險；(ii)客戶於信用業務(如融資融券業務、股票質押式回購交易及股份購回)違約蒙受損失的風險；及(iii) 貴公司或客戶因融資方於創新型信用業務違約蒙受資金損失的風險。

貴集團使用其風險管理系統對信用風險進行實時監控；跟蹤 貴集團業務品種及交易對手的信用風險狀況，出具分析及預警報告，並及時調整授信額度； 貴集團亦將通過壓力測試及敏感度分析等手段計量主要業務的信用風險。

債務證券交易方面， 貴集團於報告期內監察發行人及債券。 貴集團制定信用評級框架及對其持有的債務證券進行研究。 貴集團亦將評估交易對手的信用度以減輕相關違約風險。融資融券業務、股票質押式回購交易及股份購回業務方面， 貴集團評估客戶，旨在對客戶的信用水平及風險承受能力有透徹的了解，並釐定客戶的信用評級。違約罰款於合約及風險披露陳述中列明。 貴集團監察融資融券業務、股票質押式回購交易及股份購回業務的抵押品，並即時就所識別的異常情況與客戶溝通以避免違約。創新型信用業務方面，於啓動項目前， 貴集團已進行初步盡職審查，並提交全面項目可行性報告及盡職審查報告以取得批准。

附錄 — A

本集團會計師報告

(i) 貴集團及 貴公司不考慮任何抵押品及其他信用增級措施的最高信用風險敞口：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
存出保證金	211,192	126,352	308,694	369,226
其他流動資產	97,046	133,258	188,580	256,926
應收融資客戶款項	98,726	1,264,929	5,093,571	6,383,227
可供出售金融資產	1,043,369	772,783	684,535	636,110
以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融資產	1,352,304	1,187,361	2,564,935	2,716,555
買入返售金融資產	—	28,200	669,455	401,257
結算備付金	347,470	107,132	414,698	752,197
代經紀客戶持有的現金	4,115,476	3,786,179	7,438,648	10,677,460
銀行結餘	763,166	709,313	1,445,039	1,183,474
最高信用風險敞口總額	<u>8,028,749</u>	<u>8,115,507</u>	<u>18,808,155</u>	<u>23,376,432</u>

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
存出保證金	47,128	54,257	178,890	204,922
其他流動資產	71,677	121,905	206,277	605,064
應收融資客戶款項	98,726	1,264,929	5,093,571	6,383,227
可供出售金融資產	1,043,369	772,783	684,535	636,110
以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融資產	1,333,201	1,102,063	1,743,927	1,913,376
買入返售金融資產	—	—	602,755	359,157
結算備付金	317,592	89,208	354,357	694,351
代經紀客戶持有的現金	3,136,277	2,805,905	7,127,180	10,262,392
銀行結餘	469,488	313,006	1,000,837	735,865
最高信用風險敞口總額	<u>6,517,458</u>	<u>6,524,056</u>	<u>16,992,329</u>	<u>21,794,464</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

(ii) 風險集中度

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日，貴集團及貴公司的主要信用風險存在於中國境內的交易對手。

(iii) 金融資產的信用評級分析

貴集團採用信用評級法監察債務證券組合的信用風險。債務證券評級來自於債券發行人所在地的主要評級機構。債務證券於有關期間末的賬面值按評級分佈分類如下：

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
評級				
- AAA.....	461,156	283,264	371,021	408,635
- AAA-.....	—	—	—	—
- 從AA-至AA+.....	1,610,790	1,067,601	2,226,911	2,159,061
- A-1	269,307	578,845	209,701	250,120
小計	2,341,253	1,929,710	2,807,633	2,817,816
未評級	49,768	29,798	398,438	482,168
總計	2,391,021	1,959,508	3,206,071	3,299,984

貴公司

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
評級				
- AAA.....	461,156	283,264	268,990	288,603
- AAA-.....	—	—	—	—
- 從AA-至AA+.....	1,591,687	982,304	1,507,934	1,475,914
- A-1	269,307	578,845	209,701	250,120
小計	2,322,150	1,844,413	1,986,625	2,014,637
未評級	49,768	29,798	398,437	482,168
總計	2,371,918	1,874,211	2,385,062	2,496,805

(b) 流動性風險

流動性風險產生自 貴集團的投資業務、融資業務及資本管理。流動性風險包括：(1) 市場交易量相對較小時無法以合理價格進行大規模交易；(2) 金融負債到期時無法獲得融資以清償負債。

下表載列於報告期末 貴集團及 貴公司的非衍生金融負債剩餘到期日的詳情。非衍生金融負債分析根據合約未貼現現金流量 (包括使用訂約利率計算的利息付款，倘為浮動利率，則根據於報告期末的當前利率) 及 貴集團及 貴公司可被要求償還的最早日期進行：

貴集團

於2012年12月31日									
金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
應付經紀									
業務客戶									
賬款	4,297,157	4,297,157	—	—	—	—	—	—	4,297,157
其他流動									
負債	6,449	4,585	1,864	—	—	—	—	—	6,449
賣出回購金融									
資產款	823,560	—	824,822	—	—	—	—	—	824,822
總計	5,127,166	4,301,742	826,686	—	—	—	—	—	5,128,428

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

於2013年12月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
從其他金融 機構拆入 資金	680,000	—	—	—	695,636	—	—	—	695,636
應付經紀 業務客戶 賬款	3,722,632	3,722,632	—	—	—	—	—	—	3,722,632
其他 流動負債 ...	14,882	4,909	1,220	—	8,753	—	—	—	14,882
賣出回購金融 資產款	691,964	—	692,912	—	—	—	—	—	692,912
總計	<u>5,109,478</u>	<u>3,727,541</u>	<u>694,132</u>	<u>—</u>	<u>704,389</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,126,062</u>

貴集團

於2014年12月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
已發行短期 融資券	1,400,000	—	—	1,413,211	—	—	—	—	1,413,211
從其他金融 機構拆入 資金	1,635,000	—	380,834	379,299	896,623	—	—	—	1,656,756
應付經紀 業務客戶 賬款	7,555,457	7,555,457	—	—	—	—	—	—	7,555,457
其他 流動負債 ...	1,088,869	4,484	18,915	11,357	427,779	626,334	—	—	1,088,869
賣出回購金融 資產款	2,979,550	—	1,330,432	202,170	1,458,545	—	—	—	2,991,147
以公允價值計 量且其變動 計入當期 損益的 金融負債 ...	52,914	—	52,914	—	—	—	—	—	52,914
已發行次級 債券	1,300,000	—	—	—	—	1,734,060	—	—	1,734,060
總計	<u>16,011,790</u>	<u>7,559,941</u>	<u>1,783,095</u>	<u>2,006,037</u>	<u>2,782,947</u>	<u>2,360,394</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,492,414</u>

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

貴集團

於2015年3月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
已發行短期									
融資券	1,200,000	—	—	1,211,006	—	—	—	—	1,211,006
從其他金融									
機構拆入									
資金	1,436,000	—	546,177	346,366	561,868	—	—	—	1,454,411
應付經紀									
業務客戶									
賬款	10,835,534	10,835,534	—	—	—	—	—	—	10,835,534
其他									
流動負債 ...	1,560,672	3,582	31,023	12,917	852,909	660,241	—	—	1,560,672
賣出回購金融									
資產款	4,530,485	—	1,034,470	11,296	3,632,639	—	—	—	4,678,405
已發行									
次級債券 ...	1,500,000	—	—	—	—	1,976,067	—	—	1,976,067
總計	<u>21,062,691</u>	<u>10,839,116</u>	<u>1,611,670</u>	<u>1,581,585</u>	<u>5,047,416</u>	<u>2,636,308</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,716,095</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

於2012年12月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
應付經紀									
業務客戶									
賬款	3,153,893	3,153,893	—	—	—	—	—	—	3,153,893
其他									
流動負債...	2,475	610	1,865	—	—	—	—	—	2,475
賣出回購金融									
資產款	823,560	—	824,822	—	—	—	—	—	824,822
總計	3,979,928	3,154,503	826,687	—	—	—	—	—	3,981,190

於2013年12月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
從其他金融									
機構拆入									
資金	680,000	—	—	—	695,636	—	—	—	695,636
應付經紀									
業務客戶									
賬款	2,772,691	2,772,691	—	—	—	—	—	—	2,772,691
其他									
流動負債...	10,482	509	1,220	—	8,753	—	—	—	10,482
賣出回購金融									
資產款	691,964	—	692,912	—	—	—	—	—	692,912
總計	4,155,137	2,773,200	694,132	—	704,389	—	—	—	4,171,721

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

於2014年12月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
已發行短期融									
資券	1,400,000	—	—	1,413,211	—	—	—	—	1,413,211
從其他金融									
機構拆入									
資金	1,635,000	—	380,834	379,299	896,623	—	—	—	1,656,756
應付經紀									
業務客戶									
賬款	7,114,977	7,114,977	—	—	—	—	—	—	7,114,977
其他									
流動負債...	52,116	4,021	5,970	11,277	20,347	10,501	—	—	52,116
賣出回購金融									
資產款	2,801,550	—	1,152,376	202,170	1,458,545	—	—	—	2,813,091
以公允價值									
計量且其									
變動計入									
當期損益的									
金融負債...	52,914	—	52,914	—	—	—	—	—	52,914
已發行									
次級債券...	1,300,000	—	—	—	—	1,734,060	—	—	1,734,060
總計	<u>14,356,557</u>	<u>7,118,998</u>	<u>1,592,094</u>	<u>2,005,957</u>	<u>2,375,515</u>	<u>1,744,561</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,837,125</u>

貴公司

於2015年3月31日

金融負債	賬面值	即期償還	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	無期限	總計
已發行短期融									
資券	1,200,000	—	—	1,211,006	—	—	—	—	1,211,006
從其他金融									
機構拆入									
資金	1,436,000	—	546,177	346,366	561,868	—	—	—	1,454,411
應付經紀									
業務客戶									
賬款	10,257,261	10,257,261	—	—	—	—	—	—	10,257,261
其他									
流動負債...	97,028	3,078	15,970	12,898	30,490	34,592	—	—	97,028
賣出回購金融									
資產款	4,416,485	—	920,447	11,296	3,632,639	—	—	—	4,564,382
已發行									
次級債券...	1,500,000	—	—	—	—	1,976,067	—	—	1,976,067
總計	18,906,774	10,260,339	1,482,594	1,581,566	4,224,997	2,010,659	—	—	19,560,155

(c) 市場風險

市場風險是有關 貴公司收入及所持金融工具價值因利率、股價、外匯匯率等變量的不利市場變動所產生的虧損。市場風險管理層的目標是監督及控制市場風險在可接受範圍內，並盡量提高風險調整回報。 貴公司監督自營交易組合的市場風險。 貴公司定期進行壓力測試及在各種場景下計算風險及經營指數的潛在變動。

(i) 自營交易組合的利率風險

利率風險為一項金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。

報告期末，對於 貴集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具， 貴集團採用敏感度分析計量利率變動對 貴集團及 貴公司淨利潤及其他綜合收益淨額的潛在影響。假設所有其他變量不變，利率敏感度分析如下：

貴集團

	淨利潤敏感度			
	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
基點變化				
上升100個基點	(22,428)	(8,648)	(32,664)	(27,651)
下降100個基點	23,675	8,890	34,219	28,789

	其他綜合收益淨額敏感度			
	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
基點變化				
上升100個基點	(15,658)	(7,256)	(7,849)	(6,791)
下降100個基點	16,261	7,469	8,101	6,998

貴公司

	淨利潤敏感度			
	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
基點變化				
上升100個基點	(21,795)	(6,704)	(17,667)	(13,453)
下降100個基點	23,000	6,853	18,437	13,881

	其他綜合收益淨額敏感度			
	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
基點變化				
上升100個基點	(15,658)	(7,256)	(7,849)	(6,791)
下降100個基點	16,261	7,469	8,101	6,998

(ii) 貨幣風險

貨幣風險是 貴集團的外匯業務因外匯匯率波動而產生的風險。

貴集團及 貴公司的貨幣風險主要與 貴集團及 貴公司的以不同於 貴集團記賬本位幣的外幣結算及付款的經營活動有關。

貴集團及 貴公司所持有的外幣資產及負債相對於總資產及負債並不重大。以 貴集團及 貴公司的收益結構衡量，大部分業務交易以人民幣計值，僅少部分收益來自於外幣交易。 貴集團及 貴公司認為其面臨的貨幣風險並不重大。

(iii) 價格風險

貴集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及可供出售金融工具中的權益投資產生的權益價格變動風險。 貴集團所面臨價格風險主要包括 貴集團所持交易金融工具價格波動而導致的淨利潤波動以及該等金融工具價格波動而導致 貴集團其他綜合收益淨額相應波動。

在所有其他變量不變的情況下，股權證券價格變動10%對 貴集團及 貴公司淨利潤及其他綜合收益淨額的影響分析如下。

貴集團

	淨利潤敏感度			
	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
上升10%	21,190	28,051	97,690	159,850
下降10%	(21,190)	(28,051)	(97,690)	(159,850)

	其他綜合收益淨額敏感度			
	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
上升10%	75,257	56,976	80,216	102,691
下降10%	(75,257)	(56,976)	(80,216)	(102,691)

貴公司

	淨利潤敏感度			
	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
上升10%	21,190	27,472	47,488	67,728
下降10%	(21,190)	(27,472)	(47,488)	(67,728)
	其他綜合收益淨額敏感度			
	於12月31日		於3月31日	
	2012年	2013年	2014年	2015年
上升10%	75,257	56,976	92,715	101,490
下降10%	(75,257)	(56,976)	(92,715)	(101,490)

(d) 資本管理

貴集團及 貴公司的資本管理目標為：

- (i) 保障 貴集團及 貴公司的持續經營能力，以便持續為股東及其他利益相關者帶來回報及利益；
- (ii) 支持 貴集團及 貴公司的穩定及增長；
- (iii) 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- (iv) 遵守中國法規的資本規定。

根據中國證監會頒布的《證券公司風險控制指標管理辦法》(2008年修訂版) (「管理辦法」)， 貴公司須持續符合下列風險控制指標標準：

- (i) 淨資本除以各項風險資本準備之和的比率不得低於100% (「比率1」)；
- (ii) 淨資本除以淨資產的比率不得低於40% (「比率2」)；
- (iii) 淨資本除以負債的比率不得低於8% (「比率3」)；
- (iv) 淨資產除以負債的比率不得低於20% (「比率4」)；
- (v) 所持股權證券及衍生品價值除以淨資本的比率不得超過100% (「比率5」)；及

(vi) 所持固定收益證券價值除以淨資本的比率不得超過500%（「比率6」）。

淨資本指淨資產扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日，貴公司將以上比率維持如下：

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
淨資本	3,557,539	3,204,613	4,073,418	4,170,382
比率1	660.88%	661.27%	581.46%	494.36%
比率2	82.58%	69.77%	77.68%	73.69%
比率3	382.37%	216.09%	52.51%	44.64%
比率4	463.02%	309.71%	67.60%	60.57%
比率5	30.53%	33.40%	34.11%	43.09%
比率6	71.03%	61.92%	70.61%	71.29%

與貴公司類似，貴集團若干附屬公司亦須遵守中國證監會施加的資本規定，而於2012年、2013年及2014年12月31日以及2015年3月31日，貴公司已遵守資本規定。

55 公允價值資料

(a) 金融工具的公允價值

貴集團在評估公允價值時採用了下述方法和假設：

- (i) 金融資產包括現金及銀行結餘、代經紀業務客戶持有的現金、結算備付金及買入返售金融資產款，而金融負債包括從其他金融機構拆入資金及賣出回購金融資產款，主要為短期融資或浮動利率工具。因此，賬面值與公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生品及可供出售金融資產以公允價值列賬，惟公允價值無法可靠計量則除外。就於活躍公開市場上交易的金融工具而言，貴集團使用市價或市場利率作為其公允價值的最佳估計。就並無任何市價或市場利率的金融工具而言，貴集團通過折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。

(iii) 已發行短期融資券及已發行次級債券的公允價值乃經參考經紀商或代理商的市價或報價釐定。倘活躍市場上並無報價，貴集團參考具有類似特徵(如信用風險及期限)的金融工具的收益率使用定價模式或折現現金流量估計公允價值。

(iv) 應收融資客戶款項及其他流動資產、應付經紀業務客戶賬款均於一年內到期。因此，賬面值與公允價值相若。

(b) 其他金融工具的公允價值(並非按公允價值列賬)

並非按公允價值呈列的已發行短期融資券及已發行次級債券的賬面值及公允價值列示如下：

貴集團及 貴公司

賬面值

	於12月31日			於3月31日
	2012年	2013年	2014年	2015年
金融負債				
— 已發行短期融資券	—	—	1,400,000	1,200,000
— 已發行次級債券	—	—	1,300,000	1,500,000
總計	—	—	2,700,000	2,700,000

公允價值

	2014年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融負債				
— 已發行短期融資券	—	1,398,366	—	1,398,366
— 已發行次級債券	—	1,269,899	—	1,269,899
總計	—	2,668,265	—	2,668,265

	於2015年3月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融負債				
— 已發行短期融資券	—	1,199,450	—	1,199,450
— 已發行次級債券	—	1,458,870	—	1,458,870
總計	—	2,658,320	—	2,658,320

除上述者外，貴公司董事認為，金融資產及金融負債於貴集團及貴公司財務狀況表以攤銷成本列賬的賬面值與其公允價值相若。

(c) 公允價值層級

貴集團使用下列可反映計量所用輸入數據重要性的公允價值層級計量公允價值：

- 第一層級 — 相同資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整)。
- 第二層級 — 資產或負債的直接 (如價格) 或間接 (如自價格取得) 可觀察輸入數據 (報價除外)。
- 第三層級 — 資產或負債並非以可觀察市場數據為基準的輸入數據 (即不可觀察輸入數據)。

倘金融工具有可靠的市場報價，金融工具的公允價值乃基於市場報價計算。倘沒有可靠的市場報價，金融工具的公允價值採用估值方法估計。所採用的估值方法包括參考大致相同的另一工具的公允價值、折現現金流量分析及期權定價模式。估值方法中採用的輸入數據包括無風險利率、基準利率、信用點差及外匯匯率。當使用折現現金流量分析時，管理層會盡最大的努力準確地估計現金流量，所用折現率則參考大致相同的另一工具。

附錄 — A

本集團會計師報告

下表乃以於報告期末以公允價值計量的金融工具的公允價值層級(公允價值據此分類計量)分析。

貴集團

	於2012年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產				
— 債務證券	190,593	1,161,711	—	1,352,304
— 股權證券	77,327	—	—	77,327
— 基金	205,200	—	—	205,200
可供出售金融資產				
— 債務證券	245,907	792,810	—	1,038,717
— 股權證券	912,024	—	—	912,024
— 資產管理計劃	—	91,408	—	91,408
總計	<u>1,631,051</u>	<u>2,045,929</u>	<u>—</u>	<u>3,676,980</u>

貴集團

	於2013年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產				
— 債務證券	108,110	1,078,615	—	1,186,725
— 股權證券	152,827	—	—	152,827
— 基金	215,268	—	—	215,268
— 資產管理計劃	—	5,920	—	5,920
可供出售金融資產				
— 債務證券	100,020	672,763	—	772,783
— 股權證券	575,520	—	—	575,520
— 資產管理計劃	—	184,154	—	184,154
總計	<u>1,151,745</u>	<u>1,941,452</u>	<u>—</u>	<u>3,093,197</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴集團

於2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	459,402	1,912,134	150,000	2,521,536
— 股權證券	565,115	—	—	565,115
— 基金	689,126	—	—	689,126
— 資產管理計劃	—	—	30,200	30,200
可供出售金融資產				
— 債務證券	134,345	550,190	—	684,535
— 股權證券	629,386	—	134,050	763,436
— 資產管理計劃	—	248,436	2,175	250,611
— 理財產品	—	3,000	—	3,000
— 信託計劃	—	51,503	1,000	52,503
總計	<u>2,477,374</u>	<u>2,765,263</u>	<u>317,425</u>	<u>5,560,062</u>
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	52,914	—	52,914
總計	<u>—</u>	<u>52,914</u>	<u>—</u>	<u>52,914</u>

貴集團

於2015年3月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	188,520	2,225,354	250,000	2,663,874
— 股權證券	1,063,723	—	—	1,063,723
— 基金	1,034,609	—	—	1,034,609
— 資產管理計劃	—	—	31,214	31,214
可供出售金融資產				
— 債務證券	241,046	395,064	—	636,110
— 股權證券	512,028	—	270,450	782,478
— 資產管理計劃	—	389,945	43,131	433,076
— 信託計劃	—	152,660	1,000	153,660
總計	<u>3,039,926</u>	<u>3,163,023</u>	<u>595,795</u>	<u>6,798,744</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

於2012年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產				
— 債務證券	171,491	1,161,710	—	1,333,201
— 股權證券	77,327	—	—	77,327
— 基金	205,200	—	—	205,200
可供出售金融資產				
— 債務證券	245,907	792,810	—	1,038,717
— 股權證券	912,024	—	—	912,024
— 資產管理計劃	—	91,408	—	91,408
總計	<u>1,611,949</u>	<u>2,045,928</u>	<u>—</u>	<u>3,657,877</u>

貴公司

於2013年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產				
— 債務證券	103,212	998,216	—	1,101,428
— 股權證券	151,026	—	—	151,026
— 基金	215,268	—	—	215,268
可供出售金融資產				
— 債務證券	100,020	672,763	—	772,783
— 股權證券	575,520	—	—	575,520
— 資產管理計劃	—	184,154	—	184,154
總計	<u>1,145,046</u>	<u>1,855,133</u>	<u>—</u>	<u>3,000,179</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

於2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	170,264	1,380,263	150,000	1,700,527
— 股權證券	150,620	—	—	150,620
— 基金	482,553	—	—	482,553
可供出售金融資產				
— 債務證券	134,345	550,190	—	684,535
— 股權證券	629,386	—	—	629,386
— 資產管理計劃	—	532,942	73,866	606,808
總計	<u>1,567,168</u>	<u>2,463,395</u>	<u>223,866</u>	<u>4,254,429</u>
負債				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
	—	52,914	—	52,914
總計	<u>—</u>	<u>52,914</u>	<u>—</u>	<u>52,914</u>

貴公司

於2015年3月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債務證券	7	1,610,688	250,000	1,860,695
— 股權證券	432,123	—	—	432,123
— 基金	470,913	—	—	470,913
可供出售金融資產				
— 債務證券	241,046	395,064	—	636,110
— 股權證券	512,028	—	—	512,028
— 資產管理計劃	—	725,186	115,987	841,173
總計	<u>1,656,117</u>	<u>2,730,938</u>	<u>365,987</u>	<u>4,753,042</u>

截至2012年、2013年及2014年12月31日止年度及截至2015年3月31日止三個月，公允價值層級中第一層級，第二層級及第三層級之間無重大轉移。

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據於財務狀況表日的市場報價釐定。倘能從交易所、經銷商、經紀即時及定期獲得報價，且該等報價反映實際及定期發生的以公平磋商為基準的市場交易，一個市場則被視為活躍。用於 貴集團持有之金融資產的市場報價乃買賣差價區間內的收盤價。此等工具被納入第一層級。

(ii) 第二層級金融工具

並非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分使用可獲得的可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體特定估計。倘按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入參數均可觀察獲得，則該項工具列入第二層級。

倘一個或多個主要輸入參數並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具列入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

於2012年、2013年及2014年12月31日及2015年3月31日， 貴公司具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市股權證券而言，於報告日以買賣差價區間內的收盤價確定公允價值。如於報告日無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就開放式基金與集合資產管理計劃而言，以報告日根據資產淨值計算的交易價格釐定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於財務狀況表日以債務證券買賣差價區間內的收盤價釐定公允價值。
- (4) 就於銀行間債券市場及場外櫃檯市場交易的債務證券而言，使用估值技術釐定公允價值。

(iv) 第三層級金融工具

貴集團

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	總計
於2014年1月1日	—	—	—
年內收益或虧損	290	—	290
於其他綜合收益內確認 的公允價值變動	—	135	135
購入	179,910	137,090	317,000
銷售及結算	—	—	—
於2014年12月31日	<u>180,200</u>	<u>137,225</u>	<u>317,425</u>
就於報告期末持有的資產計入 當年損益的年內收益或虧損總額	<u>290</u>	<u>—</u>	<u>290</u>
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	可供出售 金融資產	總計
於2015年1月1日	180,200	137,225	317,425
期內收益或虧損	1,014	—	1,014
於其他綜合收益內確認 的公允價值變動	—	7,554	7,554
購入	100,000	169,802	269,802
於2015年3月31日	<u>281,214</u>	<u>314,581</u>	<u>595,795</u>
就於報告期末持有的資產計入 當期損益的期內收益或虧損總額	<u>1,014</u>	<u>—</u>	<u>1,014</u>

附錄 — A

本集團會計師報告

貴公司

	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的金融資產	可供出售 金融資產	總計
於2014年1月1日	—	—	—
年內收益或虧損	—	—	—
於其他綜合收益內確認的			
公允價值變動	—	21,825	21,825
購入	150,000	52,041	202,041
於2014年12月31日	<u>150,000</u>	<u>73,866</u>	<u>223,866</u>
就於報告期末持有的資產計入			
當年損益的年內收益或虧損總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的金融資產	可供出售 金融資產	總計
於2015年1月1日	150,000	73,866	223,866
期內收益或虧損	—	—	—
於其他綜合收益內確認的			
公允價值變動	—	8,719	8,719
購入	100,000	33,402	133,402
銷售及結算			
於2015年3月31日	<u>250,000</u>	<u>115,987</u>	<u>365,987</u>
就於報告期末持有的資產計入			
當期損益的期內收益或虧損總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至2012年及2013年12月31日止年度內，並無歸類為第三層級的金融工具。

就第三層級金融工具而言，價格採用估值法(如折現現金流量模型及其他類似技術)釐定。將公允價值計量歸為第三層級的判斷一般基於非可觀察輸入參數對計量總體公允價值的重要性。下表列示歸為第三層級的主要金融工具的相關估值技術和輸入參數。

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

附錄 — A

本集團會計師報告

金融資產	公允價值層級	估值技術及主要輸入參數	重要不可觀察輸入參數	重要不可觀察輸入參數
資產管理計劃、 非公開發行債券、 信託計劃	第三層級	折現現金流量模式	風險調整貼現率	風險調整貼現率越低， 公允價值越高
非上市股本投資	第三層級	市場可比較公司	缺乏流動性的折現率	貼現率越低， 公允價值越高

56. 有關期間已發行但尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的可能影響

國際會計準則理事會已頒布多項新訂及經修訂國際財務報告準則。於有關期間已發行但尚未生效且並無在財務資料中採納而可能與 貴集團有關的經修訂及新訂會計準則及詮釋載列如下：

		於下列日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第11號	合營安排	2016年1月1日
國際財務報告準則第14號	監管遞延賬戶	2016年1月1日
國際會計準則第16號	物業、廠房及設備	2016年1月1日
國際會計準則第38號	無形資產	2016年1月1日
國際財務報告準則第15號	源自客戶合約的收入	2017年1月1日
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日

貴集團正評估此等新訂準則及修訂於首次應用期間對財務報表的影響。 貴集團迄今認為採納不會對財務報表造成重大影響，惟下述者則除外：

國際財務報告準則第15號－源自客戶合約的收入

國際財務報告準則第15號建立釐定是否、如何及何時確認收入的綜合框架。該準則取代現有收入確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建造合約及國際財務報告詮釋委員會第13號詮釋客戶忠誠計劃。國際財務報告準則第15號自2017年1月1日或之後開始的報告期間生效，可提前採納。

國際財務報告準則第9號－金融工具

國際財務報告準則第9號於2014年7月發佈，取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量中的現有指引。國際財務報告準則第9號包括對金融工具分類及計量的經修訂指引，包括新的計算金融資產減值的預期信用損失模型以及新修訂的一般套期會計規定。該準則亦沿用國際會計準則第39號關於金融工具確認及終止確認的指引。

貴集團正評估採納國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號對其財務報表的潛在影響。

[57 報告期後的未經調整事件

於2015年4月8日，貴公司的全資附屬公司恒泰先鋒設立一間全資附屬公司北京恒泰弘澤投資有限公司（「恒泰弘澤」），註冊資本為人民幣10百萬元。恒泰弘澤的業務範疇包括項目投資及投資管理服務。

於2015年4月17日，貴公司的全資附屬公司恒泰先鋒設立一間全資附屬公司北京恒泰恆富信息服務有限公司（「恒泰恆富」），註冊資本為人民幣10百萬元。恒泰恆富的業務範疇包括提供諮詢服務、投資管理及資產管理服務。

於2015年4月17日，貴公司發行2015年第三期短期融資券。面值人民幣7億元的短期融資券已於2015年4月20日發行，按年利率4.65%計息並於2015年7月18日到期。

於2015年5月4日，貴公司的全資附屬公司恒泰資本設立一間全資附屬公司上海泓典投資管理有限公司（「泓典」），註冊資本為人民幣100百萬元。

從2015年4月1日至2015年5月19日，貴公司完成發行總面值人民幣14.95億元的收益憑證，按利率6.55%至7.1%計息並於三個月至三年內償還。

於2015年6月29日，貴公司發行面值人民幣15億元的永久次級債券，年利率為6.80%。登記程序預期於一個月內完成。貴公司發起的一項資產管理計劃已認購人民幣1.5億元。

貴公司董事會已批准發行面值人民幣15億元的公司債券，預計在監管批准後，於2015年在上交所發行。該公司債券預計包含人民幣1億元三年期浮動利率債券以及人民幣14億元三年期固定利率債券。]

58 法定核數師

於有關期間組成 貴集團的各公司須審計的法定財務報表乃由下列核數師審計：

公司名稱	財務期間 ⁽¹⁾	法定核數師
恒泰證券股份有限公司	截至2012年12月31日止年度	中瑞岳華會計師事務所 （「中瑞岳華」）
	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華會計師事務所 （「瑞華」）
恒泰長財	截至2012年12月31日止年度	中瑞岳華
	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華
恒泰期貨	截至2012年12月31日止年度	中瑞岳華
	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華
恒泰先鋒	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華
恒泰資本	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華
上海盈沃	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華
恒泰資本股權	截至2013年及2014年12月31日止年度	瑞華

附註1：恒泰資本投資有限責任公司、恒泰先鋒投資有限公司、深圳恒泰資本股權投資基金管理有限責任公司、上海盈沃投資管理有限公司均於2013年成立，因此沒有截至2012年12月31日止年度經審計法定財務報表。

本文件為草擬本、屬不完整及可作更改。閱讀有關資料時應一併細閱本文件首頁「警告」一節。

[C 期後財務報表及股息

貴公司及其附屬公司並未就2015年3月31日後的任何期間編製經審計財務報表。組成貴集團的任何公司並未於2015年3月31日後的任何期間宣派或分派股息。]

此致

恒泰證券股份有限公司

列位董事

交銀國際(亞洲)有限公司

海通國際資本有限公司 台照

畢馬威會計師事務所

香港執業會計師

謹啟

[●]