



德勤·關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F, One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下載列吾等就東方證券股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（以下統稱為「貴集團」）截至2013年、2014年及2015年12月31日止三個年度各年（「相關期間」）的財務資料（「財務資料」）編製的報告，以供載入 貴公司就其H股於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板首次[編纂]而刊發的日期為[日期]的文件（「文件」）。

經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准，東方證券有限責任公司於1997年12月10日在中華人民共和國（「中國」）上海市成立。2003年10月8日，經中國證監會及上海市政府批准， 貴公司改制為股份有限公司，並更名為東方證券股份有限公司。於2015年3月23日， 貴公司股份於上海證券交易所上市，股票代碼為600958。

貴公司及其所有子公司已採用12月31日作為財務結算日。於相關期間及截至本報告日期， 貴公司對於其子公司直接或間接權益載於本報告財務資料附註20。

貴集團根據適用於中國企業的相關會計規則及財務規例而編製的截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的法定綜合財務報表（「相關財務報表」）已由中國註冊執業會計師事務所立信會計師事務所（特殊普通合伙）（「立信」）審核。 貴公司直接或間接控制的子公司的法定財務報表已由獨立核數師審核，詳情載於本報告財務資料附註20。

本報告所載 貴集團於相關期間的財務資料乃依據相關財務報表作出適當調整後編製而成。

就本報告而言，吾等已按照國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審計準則及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的核數指引第3.340號「招股書及申報會計師」審閱相關財務報表及執行必要的額外程序。

貴公司董事負責編製相關財務報表，並對載有本報告之文件的內容負責。吾等負責利用相關財務報表編纂載於本報告內的財務資料，就財務資料發表獨立意見，並向閣下呈報吾等之意見。

吾等認為，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2013年、2014年及2015年12月31日的財務狀況，以及 貴集團截至2013年、2014年及2015年12月31日止三個年度各年的財務表現和綜合現金流量。

附錄一

會計師報告

A. 財務資料

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入				
佣金及手續費收入	5	1,783,796	2,459,949	6,620,956
利息收入	6	606,517	1,446,142	4,289,716
淨投資收益	7	2,149,334	3,906,270	9,341,932
收入合計		4,539,647	7,812,361	20,252,604
其他收入及收益	8	46,875	75,532	206,671
收入及其他收益總額		4,586,522	7,887,893	20,459,275
折舊及攤銷	9	(152,261)	(148,665)	(149,785)
員工成本	10	(1,105,542)	(1,447,765)	(3,826,660)
佣金及手續費支出	11	(163,621)	(260,350)	(791,028)
利息支出	12	(1,261,011)	(2,209,793)	(4,548,512)
其他營業支出	13	(821,697)	(1,018,805)	(2,080,873)
減值損失撥備／(撥回)	14	(71,828)	(4,953)	373
支出總額		(3,575,960)	(5,090,331)	(11,396,485)
所佔聯營企業的業績		123,675	136,127	436,296
所得稅前利潤		1,134,237	2,933,689	9,499,086
所得稅費用	15	(151,907)	(574,987)	(2,124,916)
年度利潤		982,330	2,358,702	7,374,170
歸屬於：				
貴公司股東		1,007,422	2,341,671	7,325,225
非控制性權益		(25,092)	17,031	48,945
		982,330	2,358,702	7,374,170
歸屬於 貴公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)				
— 基本	16	0.24	0.55	1.46

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度利潤.....		982,330	2,358,702	7,374,170
貴公司擁有人應佔其他綜合				
收益／(支出)(所得稅後)：				
其後可能重新分類至損益的項目：				
可供出售金融資產公允價值淨收益.....	46(4)	296,282	1,216,240	1,101,732
所得稅影響.....		(73,371)	(313,609)	(272,979)
所佔聯營企業的其他綜合收益／(支出).....		2,960	(16,015)	11,781
滙兌差額.....		(5,052)	1,993	(13,621)
其他.....		50	728	393
年度其他綜合收益(所得稅後).....		220,869	889,337	827,306
年度綜合收益合計.....		1,203,199	3,248,039	8,201,476
下列人士應佔：				
貴公司股東.....		1,228,291	3,231,008	8,152,138
非控股性權益.....		(25,092)	17,031	49,338
		1,203,199	3,248,039	8,201,476

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動資產				
物業及設備	17	1,465,749	1,536,867	1,718,155
商譽	18	32,135	32,135	32,135
其他無形資產	19	73,178	86,188	96,549
對聯營企業的投資	21	780,011	1,003,793	1,908,526
可供出售的金融資產	23	1,966,762	2,892,722	11,369,355
持有至到期金融資產	24	1,259,208	1,247,202	293,921
買入返售金融資產	25	637,000	5,482,030	10,209,680
遞延稅項資產	26	44,648	74,054	317,448
非流動資產總額		6,258,691	12,354,991	25,945,769
流動資產				
融資產客戶墊款	27	2,806,953	9,946,058	14,241,083
應收賬款	28	117,282	131,229	502,401
其他應收款項及預付款項	29	1,256,545	1,982,141	4,315,193
可供出售的金融資產	23	28,667,097	37,539,696	48,507,365
持有至到期金融資產	24	—	—	920,078
買入返售金融資產	25	2,157,873	8,037,221	16,288,535
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	5,116,045	7,273,646	31,870,854
衍生金融資產	31	51,618	56,766	77,362
於交易所及非銀行金融機構的保證金	32	287,239	756,609	1,060,011
結算備付金	33	3,147,075	5,648,617	8,825,404
現金及銀行餘額	34	10,986,047	23,803,149	55,343,507
流動資產總額		54,593,774	95,175,132	181,951,793
資產總額		60,852,465	107,530,123	207,897,562
流動負債				
借款	36	—	2,340	383,780
拆入資金	37	3,815,000	6,983,000	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	38	10,893,673	21,783,072	43,193,275
應計員工成本及其他應付款項及	39	207,798	356,572	1,928,933
其他應計賬款				
預計費用	40	360,799	1,197,918	2,203,981
當期稅項負債		60,647	272,999	1,682,468
應付債券	41	—	—	4,781,294
應付短期融資款	42	2,500,000	6,779,791	8,396,061
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43	1,533,053	878,236	3,147,266
衍生金融負債	31	—	432	181,480
賣出回購金融資產款	44	21,214,322	37,012,674	36,665,091
流動負債總額		40,585,292	75,267,034	112,763,629
流動資產淨額		14,008,482	19,908,098	69,188,164
資產總額減流動負債		20,267,173	32,263,089	95,133,933
權益				
股本	45	4,281,743	4,281,743	5,281,743
儲備	46	7,934,678	9,688,635	22,227,773
未分配利潤	47	3,333,878	4,382,755	7,448,603
歸屬於貴公司股東的權益		15,550,299	18,353,133	34,958,119
非控制性權益		227,822	272,365	417,626
權益總額		15,778,121	18,625,498	35,375,745
非流動負債				
借款	36	—	362,894	385,388
賣出回購金融資產款	44	—	93,500	11,215,000
遞延稅項負債	26	89,333	501,363	976,606
應付債券	41	4,399,719	12,679,834	47,181,194
非流動負債總額		4,489,052	13,637,591	59,758,188
權益總額及非流動負債		20,267,173	32,263,089	95,133,933

附錄一

會計師報告

財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動資產				
物業及設備	17	1,439,520	1,508,311	1,682,287
商譽	18	18,948	18,948	18,948
其他無形資產	19	64,211	79,079	88,254
對子公司的投資	20	3,096,003	3,930,263	6,250,653
對聯營企業的投資	21	667,318	767,867	1,188,669
可供出售金融資產	23	633,490	2,038,514	8,325,648
持有至到期投資	24	1,259,208	1,247,202	293,921
買入返售金融資產	25	637,000	5,482,030	10,209,680
遞延稅項資產	26	32,651	27,655	187,660
非流動資產總額		<u>7,848,349</u>	<u>15,099,869</u>	<u>28,245,720</u>
流動資產				
融資客戶墊款	27	2,792,976	9,735,315	13,532,052
應收賬款	28	62,317	93,703	190,311
其他應收款項及預付款項	29	886,157	1,241,746	1,582,326
可供出售金融資產	23	28,685,519	37,050,830	46,926,696
持有至到期投資	24	—	—	920,078
買入返售金融資產	25	1,688,892	7,388,074	16,155,335
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30	3,323,862	4,878,869	28,095,836
衍生金融資產	31	51,618	55,909	73,116
於交易所及非銀行金融機構的保證金	32	254,920	704,788	913,792
結算備付金	33	1,740,224	3,466,377	6,038,318
現金及銀行餘額	34	7,804,278	18,337,300	37,920,818
流動資產總額		<u>47,290,763</u>	<u>82,952,911</u>	<u>152,348,678</u>
資產總額		<u>55,139,112</u>	<u>98,052,780</u>	<u>180,594,398</u>
流動負債				
拆入資金	37	3,815,000	6,983,000	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	38	7,712,097	16,328,757	26,919,127
應計員工成本	39	123,880	152,382	1,204,060
其他應付款項、其他應付款項及預計費用	40	191,046	647,295	1,819,422
當期稅項負債		48,934	239,748	1,516,464
應付債券	41	—	—	3,797,902
應付短期融資款	42	2,500,000	6,809,791	7,799,271
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43	136,170	—	2,460,558
衍生金融負債	31	—	432	112,425
賣出回購金融資產款	44	20,627,426	36,565,276	36,066,590
流動負債總額		<u>35,154,553</u>	<u>67,726,681</u>	<u>91,895,819</u>
流動資產淨值		<u>12,136,210</u>	<u>15,226,230</u>	<u>60,452,859</u>
資產總額減流動負債		<u>19,984,559</u>	<u>30,326,099</u>	<u>88,698,579</u>
權益				
股本	45	4,281,743	4,281,743	5,281,743
儲備	46	7,887,964	9,623,661	21,769,321
未分配利潤	47	3,322,887	4,121,998	6,824,081
權益總額		<u>15,492,594</u>	<u>18,027,402</u>	<u>33,875,145</u>
非流動負債				
賣出回購金融資產款	44	—	73,500	11,215,000
遞延稅項負債	26	93,990	446,414	820,611
應付債券	41	4,397,975	11,778,783	42,787,823
非流動負債總額		<u>4,491,965</u>	<u>12,298,697</u>	<u>54,823,434</u>
權益總額及非流動負債		<u>19,984,559</u>	<u>30,326,099</u>	<u>88,698,579</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

附註	貴公司股東應佔權益										非控制性權益	權益總額
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	重估儲備	匯兌儲備	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額		
	人民幣千元 (附註45)	人民幣千元 (附註46)	人民幣千元 (附註46)	人民幣千元 (附註46)	人民幣千元 (附註46)	人民幣千元 (附註46)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2013年1月1日	4,281,743	3,796,107	1,019,469	2,401,455	131,430	(6,596)	3,126,574	14,750,182	248,014	14,998,196		
本年利潤	—	—	—	—	—	—	1,007,422	1,007,422	(25,092)	982,330		
本年其他綜合收益/(支出)	—	—	—	—	225,921	(5,052)	—	220,869	—	220,869		
本年綜合收益/(支出)總額	—	—	—	—	225,921	(5,052)	1,007,422	1,228,291	(25,092)	1,203,199		
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	4,900	4,900		
提取盈餘儲備	—	—	103,833	—	—	—	(103,833)	—	—	—		
提取一般儲備	—	—	—	268,111	—	—	(268,111)	—	—	—		
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	—	(428,174)	(428,174)	—	(428,174)		
於2013年12月31日及2014年1月1日	4,281,743	3,796,107	1,123,302	2,669,566	357,351	(11,648)	3,333,878	15,550,299	227,822	15,778,121		
本年利潤	—	—	—	—	—	—	2,341,671	2,341,671	17,031	2,358,702		
本年其他綜合收益	—	—	—	—	887,344	1,993	—	889,337	—	889,337		
本年綜合收益合計	—	—	—	—	887,344	1,993	2,341,671	3,231,008	17,031	3,248,039		
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	27,512	27,512		
提取盈餘儲備	—	—	312,021	—	—	—	(312,021)	—	—	—		
提取一般儲備	—	—	—	552,599	—	—	(552,599)	—	—	—		
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	—	(428,174)	(428,174)	—	(428,174)		
於2014年12月31日及2015年1月1日	4,281,743	3,796,107	1,435,323	3,222,165	1,244,695	(9,655)	4,382,755	18,353,133	272,365	18,625,498		
本年利潤	—	—	—	—	—	—	7,325,225	7,325,225	48,945	7,374,170		
本年其他綜合收益/(支出)	—	—	—	—	840,534	(13,621)	—	826,913	393	827,306		
本年綜合收益/(支出)總額	—	—	—	—	840,534	(13,621)	7,325,225	8,152,138	49,338	8,201,476		
首次公開發行A股	1,000,000	9,030,000	—	—	—	—	—	10,030,000	—	10,030,000		
首次公開發行A股交易成本	—	(242,526)	—	—	—	—	—	(242,526)	—	(242,526)		
非控股股東注資	—	—	—	—	—	—	—	—	97,680	97,680		
提取盈餘儲備	—	—	1,022,675	—	—	—	(1,022,675)	—	—	—		
提取一般儲備	—	—	—	1,916,266	—	—	(1,916,266)	—	—	—		
確認為分派的股息	—	—	—	—	—	—	(1,320,436)	(1,320,436)	(1,757)	(1,322,193)		
其他	—	(14,190)	—	—	—	—	—	(14,190)	—	(14,190)		
於2015年12月31日	5,281,743	12,569,391	2,457,998	5,138,431	2,085,229	(23,276)	7,448,603	34,958,119	417,626	35,375,745		

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
所得稅前利潤	1,134,237	2,933,689	9,499,086
就下列各項作出調整：			
利息支出	1,261,011	2,209,793	4,548,512
所佔聯營企業的業績	(123,675)	(136,127)	(436,296)
折舊及攤銷	152,261	148,665	149,785
減值損失撥備／(撥回)	71,828	4,953	(373)
出售物業、設備及其他無形資產產生的虧損／(收益)	706	(4,800)	(14,845)
外匯(收益)／虧損	6,444	(4,099)	(69,640)
可供出售金融資產產生的淨變現收益及收入	(1,756,528)	(2,766,175)	(5,352,693)
持有至到期投資產生的利息收入	(67,473)	(69,906)	(66,252)
貸款以及應收款項類投資及其他產生的淨變現收益	—	(5,396)	(12,946)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的未變現公允價值變動	150,399	(309,298)	(454,432)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未變現公允價值變動	79,434	80,637	(9,846)
衍生金融資產的未變現公允價值變動	(87,609)	(15,644)	193,413
營運資金變動前經營現金流量	821,035	2,066,292	7,973,473
融資客戶墊款增加	(1,393,119)	(7,139,854)	(4,261,924)
買入返售金融資產增加	(2,098,571)	(10,724,378)	(12,978,964)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產增加	(2,105,642)	(1,848,290)	(24,052,444)
按金及儲備資金以及於交易所的保證金減少／(增加)	47,928	(469,370)	(303,402)
代客戶持有的銀行餘額及結算備付金增加	(225,218)	(11,590,003)	(23,534,003)
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加	(199,277)	(142,487)	(3,003,709)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用增加	176,992	692,290	1,490,155
應付經紀業務客戶賬款(減少)／增加	(26,102)	10,888,681	21,379,236
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債增加／(減少)	1,453,620	(735,453)	2,347,619
賣出回購金融資產款(減少)／增加	(156,053)	15,891,852	10,773,917
拆入資金增加	2,665,000	3,168,000	3,217,000
營運所得現金	(1,039,407)	57,280	(20,953,046)
已付所得稅	(120,492)	(293,620)	(759,849)
已付利息	(1,068,787)	(1,452,349)	(2,343,247)
經營活動所用現金淨額	(2,228,686)	(1,688,689)	(24,056,142)
投資活動			
自投資收到的股息及利息	1,421,164	1,694,138	2,109,903
處置物業及設備所得款項	1,158	70,796	71,688
處置可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及墊款	42,360,595	63,982,526	89,747,463
向聯營企業注資	—	(122,000)	(516,910)

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表 — 續

	附註	截至12月31日止年度		
		2013年	2014年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買可供出售金融資產及 持有至到期投資、貸款及墊款.....		(46,091,914)	(71,954,873)	(104,295,372)
購買物業、設備及其他無形資產.....		(978,495)	(302,520)	(441,552)
其他投資活動所得款項.....		—	—	27,733
投資活動所用現金淨額.....		(3,287,492)	(6,631,933)	(13,297,047)
籌資活動				
非控股股東注資.....		4,900	27,512	97,680
發行A股所得款項.....		—	—	10,030,000
發行債券及應付短期融資款所得款項淨額.....		6,900,000	12,565,129	40,654,412
借款所得款項淨額.....		—	366,706	380,320
已付股東股利.....		(418,784)	(419,984)	(1,324,411)
發行A股已付交易成本.....		—	—	(242,526)
已付債券及應付短期融資款利息.....		(77,270)	(483,138)	(1,099,558)
已付借款利息.....		—	(12,431)	(14,675)
與其他籌資活動有關的付款.....		(1,500)	(605)	(683)
籌資活動所得現金淨額.....		6,407,346	12,043,189	48,480,559
現金及現金等價物增加淨額.....		891,168	3,722,567	11,127,370
年初現金及現金等價物.....		2,093,218	2,972,921	6,701,562
外匯匯率變動的影響.....		(11,465)	6,074	55,772
年末現金及現金等價物.....	35	<u>2,972,921</u>	<u>6,701,562</u>	<u>17,884,704</u>

財務資料附註

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(前身為東方證券有限責任公司)於1997年12月10日成立為一家有限責任公司。於2003年10月8日，經中國證券業監督管理委員會(「中國證監會」)及上海市政府批准，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為東方證券股份有限公司。於2015年3月23日，貴公司於上海證券交易所上市，股票代碼為600958。

貴公司註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)上海市中山南路318號2號樓22層、23層及25至29層。

貴公司及其子公司(「貴集團」)主要從事證券及期貨經紀、融資融券、證券投資諮詢、證券自營、資產管理、金融產品代銷、證券承銷與保薦以及中國證監會批准的其他業務活動。

財務資料以貴公司本位幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 國際財務報告準則的應用

就編製及呈列財務資料而言，貴集團已於整個相關期間持續應用自2015年1月1日開始的會計期間生效的國際會計準則(「國際會計準則」)、國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、修訂及相關詮釋(「國際財務報告詮釋委員會詮釋」)(以下統稱為「國際財務報告準則」)。

此外，貴集團已提早應用以下修訂：

國際會計準則第27號修訂本 獨立財務報表的權益法

貴集團已提早採納國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)於2014年8月頒佈的國際會計準則第27號修訂本獨立財務報表的權益法，該修訂於2016年1月1日生效。該修訂允許實體按以下方式將其於子公司、合營企業及聯營企業的投資列入其獨立財務報表：

- 按成本列賬
- 根據國際財務報告準則第9號金融工具(或未採納國際財務報告準則第9號的國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量實體」)，或
- 使用國際會計準則第28號於聯營企業及合營企業的投資所述的權益法。

會計選項須按投資類別予以應用。

貴公司已採用權益法將其對聯營企業的投資列入其獨立財務報表。

財務資料附註一 續

2. 國際財務報告準則的應用 — 續

除國際會計準則第27號外，貴集團並無提早應用下列與貴集團有關且已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第11號修訂本	收購共同經營權益的會計法 ³
國際會計準則第1號修訂本	披露計劃 ³
國際會計準則第16號 及國際會計準則第38號修訂本	澄清可接納的折舊及攤銷方法 ³
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2012年至 2014年周期年度改進 ³
國際會計準則第16號 及國際會計準則第41號修訂本	農業：生產性植物 ³
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營企業或 合營企業之間的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號修訂本	投資實體：應用綜合入賬的例外情況 ³
國際會計準則第7號修訂本	披露計劃 ⁵
國際會計準則第12號修訂本	確認遞延稅項資產的未變現虧損 ⁵

1 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效

4 於待定日期或之後開始的年度期間生效

5 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴公司的董事會正對新準則及修訂本對財務資料的影響進行評估，目前得出的結論為：除下文所述者外，新準則及修訂本的應用不太可能對財務資料產生重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

於2009年11月頒佈的國際財務報告準則第9號引入金融資產分類及計量的新規定。國際財務報告準則第9號其後於2010年10月作出修訂，以納入金融負債分類及計量以及終止確認的規定，並於2013年作出進一步修訂，以納入一般套期會計的新規定。國際財務報告準則第9號的另一份修訂版本於2014年7月頒佈，主要包括a)金融資產的減值規定及b)透過對若干簡單債務工具引入「按公允價值計入其他綜合收益」(按公允價值計入其他綜合收益)計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

國際財務報告準則第9號中與貴集團有關的主要規定如下：

- 在國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範圍內的所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公允價值計量。特別是，於旨在收回合約現金流量的業務模式內持有，且其合約現金流量僅為支付本金及按未償還本金支付利息的債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。於旨在收回合約現金流量及出售金

財務資料附註一續

2. 國際財務報告準則的應用一續

國際財務報告準則第9號金融工具一續

融資產的業務模式內持有，且其金融資產的合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為支付本金及按未償還本金支付利息的債務工具按公允價值計入其他綜合收益計量。所有其他債務投資及股權投資於其後的會計期末按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他綜合收益內呈列股權投資（並非持作買賣）的公允價值的其後變動，一般只有股息收入於損益內確認。

- 就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債計量而言，國際財務報告準則第9號規定，由金融負債的信貸風險變動而引起的金融負債公允價值變動金額於其他綜合收益內呈列，除非於其他綜合收益內確認該項金融負債的信貸風險變動的影響將會導致或擴大損益的會計錯配。由金融負債的信貸風險變動而引起的金融負債公允價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號的規定，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的所有公允價值變動金額均於損益中呈列。
- 就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算有所不同，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生導致信貸風險的事項後方可確認信貸虧損。
- 新訂的一般套期會計法規定保留三類套期會計法。然而，新規定為合資格作套期會計處理的交易類別提供更大靈活性，特別是擴闊合資格作為套期工具的工具類別及合資格作套期會計處理的非金融項目的風險組成部分類別。此外，效用測試已獲詳細覆核並作出修改，並被「經濟關係」的原則取代，且毋須作出套期效用的追溯評估，亦已引入有關實體風險管理活動的強化披露規定。

貴公司董事預計，日後應用國際財務報告準則第9號可能會影響 貴集團金融資產及金融負債的分類及計量。然而，直至完成詳情審閱前，就該影響作出合理估計並不可行。

財務資料附註一 續

2. 國際財務報告準則的應用 — 續

國際財務報告準則第15號客戶合約收入

國際財務報告準則第15號於2014年5月頒佈，其制定單一全面模式，供實體用以將自客戶合約產生的收益入賬。當國際財務報告準則第15號生效後，其將取代現時的收益確認指引，包括國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收益以說明向客戶轉讓已承諾的貨品或服務，而該金額反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。特別是，該準則引入確認收益的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求更廣泛的披露資料。

貴公司董事預計，日後應用國際財務報告準則第15號可能會對 貴集團的綜合財務報表的呈報金額及披露資料產生影響。然而，直至 貴集團完成詳細審閱前，就國際財務報告準則第15號的影響提供合理估計並不可行。

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號租賃由國際會計準則理事會於2016年1月頒佈，將於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效並取代國際會計準則第17號租賃。該新準則為識別出租方及承租方於財務報表的租賃安排及處理方法提供一個綜合的模式。該準則為承租方提供了一個單一的會計模式，該模式要求承租方確認所租賃的所有資產及負債，惟租賃期為12個月或少於12個月或低值資產除外。

租賃方於租賃安排開始時確認有權使用之資產及租賃負債。有權使用之資產包括租賃負債的初始計量數額、於租賃開始日期或之前對出租人作出的租賃付款、承租人因拆除或移動相關資產及修復場地的估計成本以及承租人產生的其他初始直接成本。租賃負債為租賃付款的現值。其後，有權使用之資產的折舊及減值支出(如有)將根據國際會計準則第16號一物業、廠房及設備的規定計入損益，而租賃負債將增加應計利息，計入損益並扣除租賃付款。

財務資料附註一 續

2. 國際財務報告準則的應用一 續

國際財務報告準則第16號租賃一 續

對於出租人的會計處理，國際財務報告準則第16號很大程度上沿襲了國際會計準則17號的要求。因此，出租人繼續將租賃分為經營租賃和融資租賃，並對兩種類型的租賃進行不同的說明。

貴集團有關於2015年12月31日租期超過12個月的租賃物業的經營租賃承諾總額達人民幣440.40百萬元。貴公司董事預計，與目前的會計政策相比，採納國際財務報告準則第16號並不會對貴集團的業績產生重大影響，惟預計該等租賃承諾的若干部分將須於綜合財務狀況表中確認為有權使用之資產及租賃負債。

3. 重大會計政策

財務資料乃按與國際財務報告準則一致的下列會計政策編製。此外，財務資料載有香港聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

財務資料乃以歷史成本法編製而成，惟若干金融工具乃按下文會計政策所述以公允價值計量。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公允價值。

公允價值是於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債的公允價值時，貴集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易及國際會計準則第17號租賃範疇的租賃交易，以及與公允價值存在一些相似之處但並非公允價值的計量(例如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可取得的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據(第一級包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

主要會計政策載列如下。

合併基準

財務資料包括 貴公司以及 貴公司及其子公司所控制的實體(包括結構性主體)的財務報表。控制權將獲實現，倘 貴公司：

- 擁有對被投資對象的權力；
- 享有或有權享有因參與投資對象業務而產生的可變收益；及
- 有能力藉行使其權力而影響收益。

倘事實及情況表明上述三項控制權因素其中一項或多項有變，則 貴集團會重估是否仍然控制投資對象。

倘 貴集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予 貴集團實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時， 貴集團即對投資對象擁有權力。在評估 貴集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時， 貴集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 貴集團持有投票權之規模相對於其他選票持有人持有投票權之規模及分散性；
- 貴集團、其他選票持有人或其他方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於需要作出決定(包括先前股東大會上之投票模式)時表明 貴集團當前擁有或並無擁有掌控相關業務之能力的任何額外事實及情況。

貴集團於獲得子公司控制權時將子公司進行合併，並於失去子公司控制權時終止合併。具體而言，於本年購入或出售之子公司之收入及支出，按自 貴集團獲得控制權當日起至 貴集團失去子公司控制權當日止，計入綜合損益及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益的各項乃歸屬於 貴公司股東及非控股性權益。子公司的綜合收入合計乃歸屬於 貴公司股東及非控股性權益，即使此舉引致非控股性權益餘額為負數。

子公司之財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

凡與 貴集團各成員公司間的交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均已於合併時悉數抵銷。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

合併基準一續

貴集團於現有子公司之所有權權益變動

倘 貴集團於子公司之所有權權益變動不會導致 貴集團失去對子公司的控制權，則作為權益交易入賬。對 貴集團權益及非控股性權益的賬面價值作出調整，以反映其於子公司相關權益的變動。就非控股性權益作出調整的金額與已付或已收代價公允價值間的差額直接於權益確認，且歸屬於 貴公司股東。

當 貴集團失去對子公司之控制權，則收益或虧損於損益確認，並按以下兩者之差額計算：(1)已收代價之公允價值與任何保留權益之公允價值的總額；及(2)該子公司的資產(包括商譽)及負債以及任何非控股性權益之過往賬面價值。所有先前於其他綜合收益確認的有關該子公司的金額，將按猶如 貴集團已直接出售該子公司的相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則所規定／許可者重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日於前子公司保留的任何投資的公允價值將根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，於其後入賬時被列作初始確認的公允價值，或(如適用)於初始確認時於聯營企業的投資成本。

貴集團擔任集合資產管理計劃及基金的管理人。該等集合資產管理計劃及基金主要投資於股權、債務證券以及現金及現金等價物。 貴集團於該等結構性主體的所有權百分比可隨 貴集團及第三方於該等實體的參與情況每日波動。倘 貴集團被視為控制該等集合資產管理計劃及基金，且控制權按國際財務報告準則第10號綜合財務報表的指引分析加以釐定，則將其合併入賬，且將 貴集團以外各方的權益分類為負債。由於作為發行人的相關集團實體須承擔合約責任，以現金購回或贖回於該等集合資產管理計劃及基金中的單位，故於綜合財務狀況表下被指定為按公允價值計量並變動計入損益的金融負債內呈列為「於綜合資產管理產品及基金中的第三方權益」。

企業合併

業務收購採用收購法入賬。業務合併中所轉讓的代價按公允價值計量，而該公允價值為 貴集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值、 貴集團向被收購方前股東承擔的負債及 貴集團為交換被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。收購相關成本通常於產生時在損益確認。

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

企業合併一 續

於收購日期，所收購可辨別資產及所承擔負債按其公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排有關的資產或負債分別按國際會計準則第12號「所得稅」及國際會計準則19號「僱員福利」予以確認及計量；及
- 與被收購方以股份為基礎的付款安排或 貴集團為替換被收購方以股份為基礎的付款安排而訂立的以股份為基礎的付款安排有關的負債或股本工具，乃於收購日期按國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」予以計量；及
- 已按國際財務報告準則第5號「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售的資產(或出售組別)乃按該準則予以計量。

商譽乃按所轉讓代價、任何非控股性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和超出所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期淨值的差額計量。倘於重新評估後，所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超過了所轉讓代價、任何非控股性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和，則超出的差額立即作為購買利得於損益確認。

屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔實體資產淨值的非控股性權益可初步按公允價值或非控股性權益按比例分佔被收購方可辨別資產淨值的已確認金額計量。計量基準視乎個別交易作出選擇。其他類別的非控股性權益按其公允價值或(如適用)其他國際財務報告準則訂明的基準計量。

倘 貴集團於業務合併中轉讓之代價包括或有對價安排產生之資產或負債，則或有對價按其於收購日期之公允價值計量，並計為於業務合併所轉讓之代價之一部分。符合資格為計量期間調整之或有對價公允價值變動將予追溯調整，並相應調整商譽。計量期間調整為於「計量期間」(不可超過自收購日期起計一年)取得有關於收購日期已存在之事實及情況之額外資料產生之調整。

不合資格為計量期間調整之或有對價公允價值變動之後續會計處理取決於如何將或有對價分類。分類為權益之或有對價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算亦於權益內入賬。分類為資產或負債之或有對價將根據國際會計準則第39號或國際會計準則第37號

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

企業合併一 續

撥備、或然負債及或然資產(如適用)於後續報告日期重新計量，相應之收益或虧損於損益內確認。

倘業務合併乃分階段進行，則 貴集團先前持有的被收購方的股本權益乃按收購日期(即 貴集團獲得控制權當日)的公允價值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損(如有)則會於損益確認。倘出售於被收購方的權益，則此前在其他綜合收益中確認的於收購日期前從該等權益產生的金額將重新分類至損益(倘此處理方法屬合適)。

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末仍未完成，則 貴集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間內作出調整(見上文)，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

對子公司的投資

對子公司的投資按成本減去累計減值損失(如有)呈列。

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本(見上述會計政策)減累計減值損失(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽獲分配至預期將從合併的協同效應中受益的 貴集團各現金產出單元(或現金產出單元組別)。

已獲分配商譽的現金產出單元每年進行減值測試，倘有跡象表明該單位可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。就報告期的收購產生的商譽而言，已獲分配商譽的現金產出單元則於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產出單元的可收回金額少於該單位的賬面價值，則減值損失首先減少該單位獲分配的任何商譽的賬面價值，其後以該單位各資產的賬面價值為基準按比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值損失直接於損益確認。就商譽確認的減值損失於其後期間不予撥回。

出售有關現金產出單元後，商譽的應佔金額乃計入釐定出售損益金額內。

貴集團有關收購聯營企業產生的商譽的政策概述如下。

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

對聯營企業的投資

聯營企業為 貴集團對之有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及經營政策決定的權力，但對該等政策並無控制權。

聯營企業的業績以及資產及負債以權益會計法計入財務資料。作權益會計法用途的聯營企業財務報表乃按與 貴集團就同類交易及同類情況下事件的一致會計政策編製。

根據權益法，於一家聯營企業的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認 貴集團分佔該聯營企業的損益及其他綜合收益而作出調整。當 貴集團分佔一家聯營企業的虧損超出 貴集團於該聯營企業的權益(包括實質上成為 貴集團於該聯營企業淨投資一部分的任何長期權益)時， 貴集團終止確認其分佔的進一步虧損。僅於 貴集團已產生法律或推定責任，或已代表該聯營企業支付款項的情況下，方會確認其他虧損。

於投資對象成為一家聯營企業當日，於一家聯營企業的投資採用權益法入賬。於收購一家聯營企業的投資時，投資成本超過 貴集團分佔該投資對象可辨別資產及負債公平淨值的任何部分乃確認為商譽，並計入投資的賬面價值。倘 貴集團分佔可辨別資產及負債於重新評估後之公平淨值高於投資成本，則於收購投資期間即時於損益確認。

在確定是否有必要就 貴集團在聯營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際會計準則第39號的規定。於有需要時，投資的全部賬面價值(包括商譽)將會根據國際會計準則第36號資產減值作為單一資產進行減值測試，方法為比較其可收回金額(使用價值及公允價值減銷售成本之較高者)與其賬面價值。被確認的任何減值損失均構成投資賬面價值的一部分。該減值損失的任何撥回根據國際會計準則第36號確認，惟受其後增加的可收回投資金額規限。

貴集團自投資不再為聯營企業當日起或投資(或其中一部分)被分類為持作出售時終止採用權益法。倘 貴集團於前聯營企業及合營公司中擁有保留權益且保留權益為金融資產，則 貴集團於該日按公允價值對保留權益進行計量，且公允價值按照國際會計準則第39號被視為初始確認公允價值。聯營企業或合營公司於終止採用權益法當日的賬面價值與任何保留權益的公允價值及出售該部分權益的所得款項的差額計入釐定出售聯營企業或合營公司損益內。此外， 貴集團會將先前在其他綜合收益就該聯營企業或合營公司確認的所有金額入賬，所用基準與該聯營企業或合營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

對聯營企業的投資一 續

因此，倘該聯營企業或合營公司先前已於其他綜合收益確認的收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則終止採用權益法後 貴集團會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘 貴集團削減其於聯營企業的所有權權益而 貴集團繼續採用權益法，倘有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則 貴集團會將先前已於其他綜合收益確認的與削減所有權權益有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

當集團實體與 貴集團的一家聯營企業進行交易(如銷售或注入資產)時，則與該聯營企業交易所產生的損益僅於該聯營企業的權益與 貴集團無關時，方於 貴集團的綜合財務報表確認。

物業及設備

物業及設備(包括用於提供服務或行政用途的租賃土地及建築物(分類為融資租賃)(下列在建工程除外))按成本減其累計折舊及其累計減值損失(如有)後列示於財務狀況表。

折舊的確認乃以直線法按物業及設備(在建工程除外)項目的估計使用壽命撇銷其成本減剩餘價值計算。估計使用壽命、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。

在建工程按成本減任何已確認的減值損失列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按 貴集團會計政策予以資本化的借款成本。當已完工並達到擬定用途時，該等資產會被分類至合適的物業及設備類別中。該等資產按與其他物業及設備相同的基準，於資產達到其擬定用途時開始折舊。

物業及設備項目於處置時或預期繼續使用該資產不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或虧損按資產的出售所得款項與其賬面價值之間的差額釐定，並於損益確認。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

物業及設備一續

各類物業(在建工程除外)及設備的估計剩餘價值率及使用壽命如下：

類別	估計剩餘價值率	使用壽命
租賃土地及建築物	3%	租賃期與建築物的估計 使用壽命(30年)之較短者
電子及通訊設備	3%	3至10年
汽車	3%	6年
辦公設備	3%	5年
租賃物業裝修	無	整個租賃期

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的使用壽命有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。使用壽命有限的無形資產在其估計使用壽命內按直線法確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。單獨收購的使用壽命不確定的無形資產(即交易權)按成本減任何其後累計減值損失列賬(見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

業務合併中收購的無形資產

業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，初始按收購日期的公允價值確認(視為其成本)。

初始確認後，業務合併中收購的使用壽命有限的無形資產採用與單獨收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列報，而業務合併中收購的使用壽命不確定的無形資產則按成本減任何其後累計減值損失列賬(見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

無形資產於處置時或預期其使用或處置不會再產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益或虧損按該資產的處置所得款項淨額與其賬面價值之間的差額計量，並在該資產終止確認時於損益確認。

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值

於報告期末，貴集團覆核其使用壽命有限的有形及無形資產的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值損失。倘存在任何此類跡象，則會對資產的可收回

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值一續

金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。倘能確認一個合理且一致的分配基準，則公司資產亦會獲分配至個別現金產出單元，倘不能分配至個別現金產出單元，則應將公司資產按能確認的合理且一致的基準分配至最小的現金產出單元組別。

使用壽命不確定的無形資產至少會每年及於有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

可收回金額是指公允價值減處置成本及賬面價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產特有的風險(未對風險調整估計未來現金流量)。

倘估計某資產(或現金產出單元)的可收回金額將少於其賬面價值，則該資產(或現金產出單元)的賬面價值會減至其可收回金額。減值損失即時於損益確認。

倘減值損失其後撥回，則資產(或現金產出單元)的賬面價值會增至其修改後的估計可收回金額，但增加的賬面價值不應超過假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而原應釐定的賬面價值。減值損失撥回即時於損益確認，除非相關資產按重新估價的金額列賬，在此情況下，減值損失則視作重估減值處理。

租賃

當租賃的條款將所有權相關的絕大部分風險及回報轉讓予承租方時，該等租賃應分類為融資租賃。所有其他租賃應分類為經營租賃。

貴集團作為出租方

經營租賃的租金收入於相關租賃期內按直線法於損益確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本會添至該租賃資產的賬面價值，並於租賃期內按直線法予以確認。

貴集團作為承租方

經營租賃付款於租賃期內按直線法確認為支出，惟另有系統性基準較時間模式更具代表性，租賃資產的經濟利益據此被消耗則除外。經營租賃下的或然租金在其產生期間確認為支出。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

租賃一續

貴集團作為承租方一續

為鼓勵訂立經營租賃而收取的租賃獎勵應確認為負債。獎勵的利益總額按直線法確認為租金支出減少額，惟另有系統性基準較時間模式更具代表性，租賃資產的經濟利益據此被消耗則除外。

租賃土地及建築物

當租賃包括土地及建築物兩個元素時，貴集團根據對與各元素所有權相關的幾乎所有風險及回報是否已轉讓予貴集團而將各元素分別分類為融資租賃或經營租賃，除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在此情況下，整個租賃則分類為經營租賃，特別是最低租賃付款(包括任何提前支付的付款)按租賃開始時租賃土地及建築物元素的租賃權益的相對公允價值比例在土地及建築物之間分配。

當租賃付款能可靠分配時，於入賬列為於經營租賃的租賃土地的權益在綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃付款」，並按直線法在租賃期內進行攤銷。當租賃付款不能在土地及建築物元素之間可靠地分配時，通常將全部租賃分類為融資租賃，並入賬列為物業及設備。

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目應按當日的現行匯率重新換算。以公允價值列賬的以外幣計值的非貨幣項目應按公允價值確定日的現行匯率重新換算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目不再重新換算。貨幣項目所產生的滙兌差額在發生期間於損益確認。

為呈列財務資料，貴集團境外業務的資產及負債均採用各報告期末的現行匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目均按期內平均匯率換算。所產生的滙兌差額(如有)均於其他綜合收益內確認，並累計計入換算儲備項下的權益(歸屬於非控股性權益，如適當)。

處置境外業務時(即處置貴集團在境外業務中的所有權益，或者處置涉及失去對包含境外業務的子公司的控制權，或者部分處置包含境外業務的合營安排或聯營企業中的權

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

外幣一 續

益(保留權益成為一項金融資產))，於權益中累計的、與該業務相關的歸屬於 貴公司股東的所有滙兌差額重新分類至損益。

此外，對於未導致 貴集團失去對子公司控制權的部分處置，按比例分佔的累計滙兌差額應重新歸屬於非控股性權益，且不於損益確認。對於所有其他部分處置(如未導致 貴集團失去重大影響力的對聯營企業或合營安排的部分處置)，按比例分佔的累計滙兌差額應重新分類至損益。

借款成本

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的借款成本，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

所有其他借款成本應於其產生期間於損益確認。

政府補助

除非合理確定 貴集團將達到接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

政府補助於 貴集團在將擬補償相關成本確認為支出期間按系統基準於損益表內確認。尤其當補助基本條件為 貴集團應購買、建造或其他收購非流動資產時，政府補助於綜合財務狀況表內確認為遞延收入並於相關資產的使用壽命內按系統及合理基準轉換為損益。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為 貴集團提供即時財務支持，而未來不會產生任何相關成本的應收政府補助在其確定可流入的期間於損益確認。

僱員福利

貴集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利支出於損益確認。

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

僱員福利一 續

短期僱員福利

僱員提供服務期間的有關工資及薪金、年假、病假以未經折扣的該等服務預期支付福利確認為一項負債並記入僱員福利。

有關短期僱員福利以未經折扣的相關服務預期支付福利計量以確認為負債。

社會福利

社會福利支出指對中國政府設立的僱員社會福利體系的付款，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。貴集團根據僱員薪金的特定百分比定期對該等基金作出供款，供款在僱員因提供服務而享有供款的期間於損益確認。貴集團就該等基金的責任限於報告期間內應支付的供款。

年金計劃

貴集團亦為合資格僱員設立年金計劃。年金供款按僱員參與者因提供服務而享有供款期間的薪金總額的特定百分比計算而得。當僱員提供其應盡的服務時，供款於損益確認。

稅項

所得稅支出指應付當期稅項及遞延稅項的總和。

應付當期稅項乃按本年應課稅利潤計算。應課稅利潤與損益表所報之「除稅前利潤」不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅收入或可扣稅支出以及毋須課稅或不得扣稅之項目。貴集團的當期稅項於各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率計算。

遞延稅項乃根據財務報表內資產及負債賬面價值與計算應課稅利潤所採用相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認，遞延稅項資產則一般於可扣減暫時性差額將有可能用以抵銷應課稅利潤時就所有可扣減暫時性差額確認。如暫時性差額由初次確認不影響應課稅利潤或會計利潤之交易之資產及負債（業務合併除外）所產生，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額由初次確認商譽所產生，則遞延稅項負債不予確認。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

稅項一續

遞延稅項負債乃就於子公司及聯營企業之投資以及於共同安排之權益有關之應課稅暫時性差額確認，惟貴集團可控制暫時性差額之撥回及於可見將來暫時性差額可能不會撥回者除外。與該等投資及權益相關之可扣除暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅利潤以動用暫時差額之利益且預計於可見將來可予撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面價值乃於各報告期末進行覆核，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅利潤可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率（及稅務法例），以預期於清償負債或資產變現當期所適用之稅率計算。

遞延稅項資產及負債之計量反映貴集團於報告期末，預期將要收回或清償其資產及負債之賬面價值之稅務後果。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其有關之事項在其他綜合收益或直接在權益中被確認之情況下，當期及遞延稅項亦會分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關徵收之所得稅有關且貴集團擬按淨額基準結算其當期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債在初始確認時以公允價值進行計量。因取得或發行金融資產及金融負債（以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債除外）而直接產生之交易成本，於初始確認時以其公允價值加上或減去進行初始計量。因取得以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益中確認。

金融資產

金融資產歸類為以下指定類別，即以公允價值計量且其變動計入當期損益（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）之金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產及持

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

金融工具一續

金融資產一續

有至到期投資。分類取決於金融資產之性質及用途，並於初步確認時釐定。所有透過正常方式購買或出售金融資產按交易日期基準確認及終止確認。正常方式進行之購買或出售為按照市場規則或慣例所制定之時限內須交付資產之金融資產購買或銷售。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間，準確將估計未來現金收入或付款（包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折扣）貼現至初步確認之賬面淨值之利率。

除分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，其利息收入計入淨投資收益，債務工具之收入乃按實際利率基準確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分為兩類，包括交易性金融資產及於初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

倘金融資產屬下列情況，則歸類為交易性金融資產：

- 主要為於短期內出售而購入；或
- 構成貴集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利規率；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為套期工具。

倘除交易性金融資產以外的金融資產屬下列情況，則可於確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據貴集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或
- 金融資產為包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約（資產或負債）指定為以公允價值計入損益賬。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

金融工具一續

金融資產一續

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產一續

以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產按公允價值計量，重新計量產生之任何損益於損益中確認。於損益確認之淨收益或虧損包括就金融資產獲得之任何股息或利息。公允價值按下列附註58之方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並無在活躍市場上報價。貸款及應收款項(包括融資客戶墊款、應收款項、其他應收款項、買入返售金融資產、於交易所及非銀行金融機構的保證金、結算備付金、現金及銀行餘額)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值損失(見下文有關金融資產減值損失的會計政策)列賬。

利息收入採用實際利率法確認，惟確認貼現影響並不重大的短期應收款項除外。

持有至到期投資

除以下情況外，持有至到期投資為附帶固定或可釐定付款及固定期限的非衍生金融資產，而貴集團有明確意向和能力將該投資持有至到期日。

- 貴集團於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益；
- 貴集團指定為可供出售；及
- 符合貸款及應收款項定義。

於初步確認後，持有至到期投資採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值損失計量。(請參閱下文財務資產之減值虧損之會計政策)

可供出售金融資產

可供出售金融資產為未指定為或未被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資之非衍生工具。

貴集團持有的分類為可供出售金融資產並於活躍市場買賣的權益及債務證券於各報告期末按公允價值計量。有關可供出售債務投資通過實際利率法計算得到的利息收入，以及可供出售權益投資的股息確認為損益。可供出售金融資產賬面價值的其他變動於其他綜合收益內確認並於投資重估儲備內累計，倘相關投資被處置或被認定已減值，先前在投資重估儲備內累計的累計損益被重新歸類至損益(見下文有關金融資產減值損失的會計政策)。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

金融工具一續

金融資產一續

可供出售金融資產一續

倘 貴集團擁有收取股息之權利，則可供出售權益投資之股息確認為損益。

以外幣計值的可供出售貨幣金融資產的公允價值按外幣釐定，並以報告期末現行即期滙率換算。確認為損益的外滙利得及虧損乃基於貨幣資產之攤銷成本釐定。其他外滙利得及虧損於其他綜合收益內確認。

就在活躍市場並無市場報價且公允價值無法可靠計量的可供出售權益工具而言，於各報告期末按成本減任何已識別減值損失計量（見下文有關金融資產減值損失的會計政策）。

金融資產減值

以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產以外之金融資產於各報告期末評定有否減值跡象。倘有客觀證據顯示，金融資產之估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生之事件而受到影響，則認為金融資產出現減值。

就可供出售權益投資而言，證券公允價值大幅或長期跌至低於其成本值被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手方出現重大財政困難；或
- 違約，如未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 因財務困難導致該金融資產失去活躍市場。

就融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項等若干金融資產類別而言，即便該等資產被評估為非個別減值，亦須按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括 貴集團之過往收款經驗及與應收款項逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，已確認之減值損失金額為資產賬面價值與以金融資產原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

金融工具一續

金融資產一續

金融資產減值一續

就按成本列值之金融資產而言，減值損失金額以資產賬面價值與以類似金融資產之現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計量。該減值損失不會於往後期間撥回（請參閱下列會計政策）。

除融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項之賬面價值會透過撥備賬作出扣減外，所有金融資產之減值損失會直接於金融資產之賬面價值中扣減。撥備賬賬面價值變動確認為損益。倘融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項被視為無法收回，則於撥備賬核銷。其後收回過往核銷之款項計入撥備賬內。撥備賬之賬面價值變動於損益確認。

倘可供出售金融資產被視為減值時，則先前於其他綜合收益確認之累計損益於期內重新分類至損益。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值損失金額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先前已確認之減值損失將透過損益撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面價值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

就可供出售股本證券而言，先前於損益確認之減值損失不會透過損益撥回。減值損失後公允價值之任何增加直接於其他綜合收益確認，並於投資重估儲備項下累計。就可供出售債務證券而言，倘該投資公允價值之增加可客觀地與確認減值損失後之某一事件發生聯繫，減值損失將其後透過損益撥回。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

貴集團的金融負債一般被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

金融工具一續

金融負債及權益工具一續

權益工具

權益工具指能證明擁有 貴集團實體在減去其所有負債後之資產中剩餘權益之任何合約。由 貴集團發行之權益工具按已收取所得款項減直接發行成本確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

當金融負債為(i)收購者可能支付的或有對價(作為適用於國際財務報告準則第3號的業務合併的一部分)；(ii)交易性金融負債；或(iii)被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

倘金融負債屬下列情況，則歸類為交易性金融負債：

- 主要為於短期內購回而產生；
- 於初步確認時，屬於 貴集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，且實際按照短期獲利方式進行管理；或
- 屬於未被指定的、有效套期工具的衍生工具。

在下列情況下，除屬持作交易或收購者可能支付的作為業務合併一部分的或有對價的金融負債外，金融負債可在初步確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 此類指定消除或大幅減少原會發生的計量或確認不一致；
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，均根據 貴集團存檔的風險管理或投資策略按公允價值基準進行管理及評估表現，而有關分組的資料亦按該基準由內部提供；或
- 其構成含有一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約指定為按公允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融負債以公允價值列賬，重新計量所產生的收益或虧損於損益確認。在損益中確認的收益或虧損淨額包括任何已付利息或已付股息。公允價值按附註58所述方式釐定。

其他金融負債

其他金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶賬款、其他應付款項及預計費用、應付債券及賣出回購金融資產款，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

財務資料附註一續

3. 重大會計政策一續

金融工具一續

金融負債及權益工具一續

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配相關期間利息支出之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用的較短期間，準確將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折扣)貼現至初步確認之賬面淨值之利率。

利息支出按實際利息基準確認，除被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外，其利息支出計入淨投資收益或虧損。

衍生金融工具

貴集團訂立各種衍生金融工具以管理其所面對的利率及價格風險，包括利率掉期及股指期貨。衍生金融工具的進一步詳情於附註31披露。

衍生工具初始按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認，其後重估至其於各報告期末的公允價值。由此而產生的損益即時於損益內確認。

嵌入式衍生工具

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具符合衍生工具的定義，則視為獨立衍生工具，其風險及特徵與主合約風險及特徵並無密切關係，且主合約並非以公允價值計量且其變動於損益確認的合約。

賣出回購金融資產款及買入返售金融資產

賣出回購金融資產款倘不會導致金融資產終止確認，則持續入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應付款項、持有至到期投資或「可供出售金融資產」(如適用)，相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。為獲得該等買入返售協議的金融資產支付的代價入賬列為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款及買入返售金融資產初始按公允價值計量，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

融出證券

貴集團向客戶借出證券，而根據證券借貸協議規定的現金抵押餘額以及現金抵押所產生的利息則計入「應付經紀業務客戶賬款」。貴集團所持有的已出借予客戶的證券不會終止確認，並記在可供出售金融資產下。

財務資料附註一 續

3. 重大會計政策一 續

金融工具一 續

終止確認

當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或當 貴集團已將金融資產及其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予其他方時， 貴集團終止確認金融資產。倘 貴集團並無轉讓亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產， 貴集團確認其於資產內的保留權益，並就其可能須支付的款項確認相關負債。倘 貴集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則 貴集團繼續確認金融資產，同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

於全面終止確認金融資產時，資產賬面價值與已收及應收代價以及已於其他綜合收益確認並於權益累計之累計收益或虧損之總和之差額，將於損益中確認。

除全面終止確認外，於終止確認金融資產時(例如當 貴集團保留購回部分已轉讓資產的選擇權時)， 貴集團會將金融資產之過往賬面價值，在根據持續參與情況繼續確認之部分及不再確認之部分兩者間按該等部分於轉讓日期之相對公允價值之基準作出分配。不再確認部分獲分配之賬面價值與不再確認部分之已收代價及其獲分配並已於其他綜合收益確認之任何累計收益或虧損之總和之差額，乃於損益內確認。已於其他綜合收益確認之累計收益或虧損，將在繼續確認之部分及不再確認之部分兩者間按該等部分之相對公允價值之基準作出分配。

當且只有當 貴集團之責任獲解除、取消或到期時， 貴集團終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面價值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量，指日常業務過程中提供服務的應收款項。倘經濟利益很可能流入 貴集團且收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

- (i) 經紀業務的佣金收入按交易日基準確認為收入，而經紀業務產生的服務費於提供有關服務時確認；
- (ii) 承銷及保薦人費用於相關重大活動已經完成時根據承銷協議或交易授權的條款確認為收入；

財務資料附註一 續

3. 重要會計政策一 續

收入確認一 續

- (iii) 當經濟利益很可能將流入 貴集團，且該收入金額能可靠計量時則確認該金融資產之利息收入。金融資產之利息收入按時間基準並參考未償還本金及按適用實際利率計算，該利率乃於金融資產之預期使用壽命內將估計日後現金收入準確貼現至該資產初步確認時之賬面淨值之比率；
- (iv) 諮詢及財務顧問費收入在相關交易已獲安排或相關服務已獲提供時確認；
- (v) 資產及基金管理費收入在提供管理服務時確認；
- (vi) 投資產生的股息收入在確立收取相關付款的股東權利時確認(前提是經濟利益很可能將流入 貴集團且收入金額能夠可靠計量)；及
- (vii) 經營租賃之租金收入乃按有關租約之年期以直線法確認。

預計負債

預計負債在 貴集團因過往事件而產生現時義務(法定或推定)， 貴集團可能須履行相關義務，且相關義務的金額能可靠估計時予以確認。

確認為預計負債的金額為清償各報告期末的現有義務所需代價的最佳估計，並經計及該項義務涉及的風險及不確定性。如預計負債乃使用清償現有義務估計所需的現金流量而計量，且金錢的時間價值的影響屬重大，則其賬面價值為該等現金流量的現值。

當清償預計負債所需的部份或全部經濟利益預期將可從第三方收回時，如其實際確信將會收到還款且應收款項的金額能夠可靠計量，則應收款項確認為資產。

4. 估計不確定性的主要來源及重大會計判斷

貴公司董事在應用附註3所述 貴集團的會計政策時，須對無法從其他來源清楚得知的資產及負債的賬面價值作出估計及假設。估計及相關假設基於歷史經驗及其他被視為相關的因素。實際結果可能與該等估計不同。

財務資料附註一 續

4. 估計不確定性的主要來源及重大會計判斷 — 續

貴公司董事會持續覆核估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則於該期間確認修訂，而倘影響當期及未來期間，則需在作出修訂的期間及未來期間作出確認。

融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項減值

貴集團會定期覆核融資客戶墊款及應收賬款，以評估減值。在判定是否應在損益中確認減值損失時，貴集團須判斷是否有任何可觀察數據顯示有客觀減值證據，即融資客戶墊款及應收賬款的估計未來現金流量將出現可計量的減少。此外，貴集團在判定減值時亦覆核了從客戶收到的證券抵押品的價值。貴集團會定期覆核未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計虧損與實際虧損之間的任何差異。

金融工具的公允價值

貴集團採用估值技術估計在活躍市場並無報價的金融工具的公允價值。該等估值技術包括使用相同或類似金融工具的近期交易價格，現金流量折現法及期權定價模型。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值及數據，例如利率收益曲線、外匯匯率及期權隱含波動率。當市場可觀察輸入值不可獲得時，貴集團會使用經校準盡可能接近市場可觀察數據的假設進行估計。然而，管理層需要對貴集團及交易對手方面臨的信貸風險、市場波動及相關性等方面作出估計。該等因素假設的變動可能影響金融工具的估計公允價值。

可供出售金融資產減值

決定可供出售投資是否有減值需作出重大判斷。就上市可供出售股權投資而言，公允價值顯著或長期低於成本乃視為減值之客觀憑據。決定公允價值是否顯著或長期下跌時必須運用判斷。於判斷過程中，貴集團評估某項投資公允價值低於其成本的持續時間及程度。於評估是否為長期下跌時，貴集團根據資產公允價值低於其初始確認的原始成本的期間評估相關下跌；於評估是否為重大下跌時，則根據該資產初始確認的原始成本評估公允價值的下跌。貴集團亦考慮其他因素，例如：市場波動及特定投資價格的歷史數據、於技術、市場、經濟或法律以及行業及板塊業績方面的重大變動、表明可能無法收回權益類證券成本的投資對象財務資料。在確定歷史表現是否可以作為推斷當前和未來經濟狀況的依據時亦需要作出判斷。

財務資料附註一 續

4. 估計不確定性的主要來源及重大會計判斷 — 續

處置受限的可供出售金融資產的公允價值

對於法律明令限制持有人在特定期間內處置的可供出售金融資產，該等證券的公允價值乃以市場報價為基準並根據該工具的特性進行調整。該等工具公允價值的估計包括沒有可觀察市場價格或利率支持所作出的假設。

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。當該等事項的最終稅項結果與初始估計金額出現出入時，該等差異將影響釐定稅項期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於日後是否有充足的未來利潤或應課稅暫時性差額。

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差額，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，倘預期不會產生充足利潤或應課稅暫時性差額，則期內於損益撥回遞延稅項資產。有關稅項虧損及可抵扣暫時性差額的詳情於附註15中披露。

合併範圍的確定

評估 貴集團是否作為投資者控制被投資公司時須考慮所有事實及情況。控制原則載列以下三大控制要素：(a)擁有對被投資公司的權力；(b)參與被投資公司所得可變回報的風險及權利；及(c)利用對被投資公司的權力影響投資者回報額的能力。

對投資者控制權或身份(主理人或代理人)的初始評估並不會僅僅因為市況變化(例如：受市況推動的被投資公司回報的變動)而發生變化，除非市況變化使上文列示的三項控制要素中的一項或多項發生變化，或使主理人與代理人的整體關係發生變化。 貴集團會在各報告期末對其他權益產生的可變回報進行評估，並結合歷史可變報酬的風險敞口情況，運用一定的判斷以確定綜合範圍。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

5. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入.....	1,181,655	1,544,522	4,069,843
承銷、保薦及財務顧問費收入.....	228,961	460,399	899,461
期貨經紀業務佣金及手續費收入.....	130,149	125,838	181,801
資產管理費收入.....	214,398	281,707	1,395,985
諮詢收入.....	28,633	47,483	73,866
	<u>1,783,796</u>	<u>2,459,949</u>	<u>6,620,956</u>

6. 利息收入

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資融券利息收入.....	193,589	395,677	1,429,684
買入返售金融資產利息收入.....	89,026	634,285	1,715,655
金融機構利息收入.....	323,402	407,732	1,053,186
其他利息收入.....	500	8,448	91,191
	<u>606,517</u>	<u>1,446,142</u>	<u>4,289,716</u>

7. 淨投資收益

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
處置可供出售金融資產產生的淨變現收益	282,770	876,425	3,186,214
可供出售金融資產產生的股息			
收入及利息收入.....	1,473,758	1,889,750	2,166,479
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
產生的淨變現(虧損)/收益.....	(258,396)	403,965	2,023,823
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的			
股息收入及利息收入.....	533,397	551,684	1,618,023
以公允價值計量且其變動計入當期			
損益的金融負債產生的淨變現收益.....	428	82	1,496
持有至到期投資產生的利息收入	67,473	69,906	66,252
衍生金融工具產生的淨變現收益/(虧損)	192,128	(135,243)	(4,166)
以公允價值計量且其變動計入當期			
損益的金融資產產生的未變現			
公允價值變動.....	(150,399)	309,298	454,432
以公允價值計量且其變動計入當期			
損益的金融負債產生的未變現			
公允價值變動.....	(79,434)	(80,637)	9,846
衍生金融工具未變現公允價值變動.....	87,609	15,644	(193,413)
其他.....	—	5,396	12,946
	<u>2,149,334</u>	<u>3,906,270</u>	<u>9,341,932</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

8. 其他收入及收益

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
外匯(虧損)/收益	(6,444)	4,099	69,640
租金收入	11,328	12,058	10,048
政府補助(附註)	41,451	47,721	103,309
處置物業及設備的(虧損)/ 收益	(706)	4,800	14,845
其他	1,246	6,854	8,829
	<u>46,875</u>	<u>75,532</u>	<u>206,671</u>

附註：政府補助系當地政府特定目的無條件發放的用於支援經營的政府補助。

9. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備折舊	126,052	119,213	110,367
其他無形資產攤銷	26,209	29,452	39,418
	<u>152,261</u>	<u>148,665</u>	<u>149,785</u>

10. 員工成本

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、獎金及津貼	897,372	1,215,605	3,527,483
社會福利	188,998	200,246	251,823
對年金計劃作出的供款	19,172	31,914	47,354
	<u>1,105,542</u>	<u>1,447,765</u>	<u>3,826,660</u>

附註：貴集團於中國境內的僱員參與中國各個地方政府設立的國家退休福利計劃。同時 貴集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。 貴集團除參與由中國內地各省市政府設立的界定供款退休福利計劃外，期內每月還需按僱員薪金及獎金的固定比例向年金計劃供款。 貴集團目前除了上述每月的供款以外，在僱員退休金給付及其他僱員退休後福利方面沒有額外的重大支出。 貴集團對該等養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益內。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

11. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
證券及期貨經紀業務支出.....	162,807	247,585	786,350
承銷保薦及財務顧問費用支出.	814	12,765	4,678
	<u>163,621</u>	<u>260,350</u>	<u>791,028</u>

12. 利息支出

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
須於五年內悉數償還的 負債利息：			
應付經紀業務客戶賬款.....	35,748	37,541	116,697
賣出回購金融資產款.....	898,643	1,298,039	2,109,476
借款.....	—	14,982	15,518
拆入資金.....	172,499	252,404	398,198
應付短期融資款.....	102,996	224,042	183,931
應付債券.....	51,066	379,569	1,696,379
其他.....	59	3,216	28,313
	<u>1,261,011</u>	<u>2,209,793</u>	<u>4,548,512</u>

13. 其他經營支出

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
顧問費.....	44,052	58,692	101,959
核數師薪酬.....	2,923	4,493	6,055
商務差旅支出.....	52,434	61,689	71,242
通訊支出.....	66,036	70,728	85,875
電子設備運轉費.....	58,375	57,143	90,247
招待支出.....	42,300	44,258	60,240
行政支出.....	98,533	94,448	179,969
租賃物業的經營租賃租金.....	175,813	184,622	209,910
產品代銷支出.....	43,425	53,878	283,666
證券及期貨投資者保障基金...	18,655	33,201	94,102
交易所費用.....	17,143	20,880	39,407
雜費.....	54,744	61,724	20,659
營業稅及附加稅.....	144,287	262,542	818,247
捐贈.....	1,364	10,213	12,624
其他.....	1,613	294	6,671
	<u>821,697</u>	<u>1,018,805</u>	<u>2,080,873</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

14. 減值損失撥備／(撥回)

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款及其他應收款項的減值虧損撥備／(撥回)	14,509	1,963	(3,375)
可供出售金融資產的減值損失撥備	57,319	2,990	3,002
	<u>71,828</u>	<u>4,953</u>	<u>(373)</u>

15. 所得稅支出

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期稅項：			
中國企業所得稅	223,966	510,086	2,191,501
香港利得稅	—	—	3,851
	<u>223,966</u>	<u>510,086</u>	<u>2,195,352</u>
就過往年度當期所得稅作出的調整：			
中國企業所得稅	(33,517)	(4,114)	(29,306)
遞延稅項	(38,542)	69,015	(41,130)
	<u>151,907</u>	<u>574,987</u>	<u>2,124,916</u>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，貴公司及貴集團的中國境內子公司的稅率為25%。

香港利得稅按相關期間估計應課稅利潤的16.5%計算。

本年所得稅支出可與所得稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
所得稅前利潤	1,134,237	2,933,689	9,499,086
按法定稅率25%計算的稅項	283,559	733,422	2,374,771
分佔聯營企業業績的稅務影響	(30,919)	(34,032)	(109,074)
就過往年度作出的調整	(33,517)	(4,114)	(29,306)
不得抵扣的支出的稅務影響	24,834	32,914	122,194
不可因稅項理由課稅的收入的稅務影響(附註)	(116,793)	(142,394)	(256,854)
未確認稅項虧損的稅務影響	24,743	10,659	25,191
使用過往年度未確認的稅項虧損	—	(21,468)	(23)
於其他司法轄區經營的子公司稅率差異的影響	—	—	(1,983)
本年所得稅費用	<u>151,907</u>	<u>574,987</u>	<u>2,124,916</u>

附註：不可因稅項理由課稅的收入主要包括股票投資股息、國債利息收入等。

財務資料附註一 續

15. 所得稅支出 — 續

於2013年、2014年及2015年12月31日，貴集團分別擁有估計未動用稅項虧損約人民幣155百萬元、人民幣134百萬元及人民幣286百萬元，可用於抵銷未來利潤。由於難以估計未來利潤之流入金額，故並無就估計稅項虧損確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可於未來五年或無限期結轉。

16. 每股收益

貴公司股東應佔每股基本收益的計算如下：

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
用以計算每股基本收益的盈利：			
貴公司股東應佔本年利潤.....	<u>1,007,422</u>	<u>2,341,671</u>	<u>7,325,225</u>
股份數目：			
已發行普通股的加權平均數目 (以千計)	<u>4,281,743</u>	<u>4,281,743</u>	<u>5,031,743</u>
每股基本收益(人民幣元).....	<u>0.24</u>	<u>0.55</u>	<u>1.46</u>

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，並無發行潛在普通股。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

17. 物業及設備

貴集團

	租賃土地及 建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2013年1月1日 . . .	392,893	421,130	25,699	63,541	222,770	26,869	1,152,902
添置	84	23,299	1,201	2,247	32,217	884,078	943,126
處置	—	(20,063)	(493)	(3,053)	(14,073)	(27,077)	(64,759)
重分類	—	17,004	—	6,493	—	(23,497)	—
滙兌差額	—	(94)	—	(15)	—	—	(109)
於2013年12月31日 . .	<u>392,977</u>	<u>441,276</u>	<u>26,407</u>	<u>69,213</u>	<u>240,914</u>	<u>860,373</u>	<u>2,031,160</u>
累計折舊							
於2013年1月1日 . . .	21,839	295,406	16,273	27,637	114,971	—	476,126
本年計提	12,724	58,614	3,191	10,143	41,380	—	126,052
出售時核銷	—	(19,213)	(478)	(2,936)	(14,073)	—	(36,700)
滙兌差額	—	(59)	—	(8)	—	—	(67)
於2013年12月31日 . .	<u>34,563</u>	<u>334,748</u>	<u>18,986</u>	<u>34,836</u>	<u>142,278</u>	<u>—</u>	<u>565,411</u>
賬面價值							
於2013年12月31日 . .	<u>358,414</u>	<u>106,528</u>	<u>7,421</u>	<u>34,377</u>	<u>98,636</u>	<u>860,373</u>	<u>1,465,749</u>
成本							
於2014年1月1日 . . .	392,977	441,276	26,407	69,213	240,914	860,373	2,031,160
添置	—	26,444	2,746	2,946	30,370	192,054	254,560
處置	(34,843)	(15,819)	(2,069)	(6,050)	(23,128)	(29,155)	(111,064)
重分類	—	11,039	1,866	6,247	—	(19,152)	—
滙兌差額	—	12	—	1	—	—	13
於2014年12月31日 . .	<u>358,134</u>	<u>462,952</u>	<u>28,950</u>	<u>72,357</u>	<u>248,156</u>	<u>1,004,120</u>	<u>2,174,669</u>
累計折舊							
於2014年1月1日 . . .	34,563	334,748	18,986	34,836	142,278	—	565,411
本年計提	12,725	48,067	2,472	10,511	45,438	—	119,213
出售時核銷	(2,722)	(15,113)	(2,006)	(3,857)	(23,128)	—	(46,826)
滙兌差額	—	4	—	—	—	—	4
於2014年12月31日 . .	<u>44,566</u>	<u>367,706</u>	<u>19,452</u>	<u>41,490</u>	<u>164,588</u>	<u>—</u>	<u>637,802</u>
賬面價值							
於2014年12月31日 . .	<u>313,568</u>	<u>95,246</u>	<u>9,498</u>	<u>30,867</u>	<u>83,568</u>	<u>1,004,120</u>	<u>1,536,867</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

17. 物業及設備 — 續

貴集團 — 續

	租賃土地及 建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2015年1月1日 . . .	358,134	462,952	28,950	72,357	248,156	1,004,120	2,174,669
添置	—	51,982	2,563	3,579	33,813	258,115	350,052
處置	(35,858)	(13,534)	(2,159)	(1,541)	(353)	(25,249)	(78,694)
重分類	—	14,271	656	1,923	—	(16,850)	—
滙兌差額	—	376	—	37	—	—	413
於2015年12月31日 . .	322,276	516,047	30,010	76,355	281,616	1,220,136	2,446,440
累計折舊							
於2015年1月1日 . . .	44,566	367,706	19,452	41,490	164,588	—	637,802
本年計提	11,017	43,708	2,831	10,287	42,524	—	110,367
出售時核銷	(3,890)	(13,010)	(1,951)	(1,270)	—	—	(20,121)
滙兌差額	—	207	—	30	—	—	237
於2015年12月31日 . .	51,693	398,611	20,332	50,537	207,112	—	728,285
賬面價值							
於2015年12月31日 . .	270,583	117,436	9,678	25,818	74,504	1,220,136	1,718,155

貴公司

	租賃土地及 建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2013年1月1日 . . .	392,893	404,511	24,777	59,051	214,797	22,009	1,118,038
添置	84	16,006	957	1,439	25,260	873,825	917,571
處置	—	(19,861)	(493)	(2,928)	(12,593)	(16,868)	(52,743)
重分類	—	15,206	—	6,447	—	(21,653)	—
於2013年12月31日 . .	392,977	415,862	25,241	64,009	227,464	857,313	1,982,866
累計折舊							
於2013年1月1日 . . .	21,839	287,843	15,825	26,483	109,661	—	461,651
本年計提	12,724	53,250	3,026	9,238	38,408	—	116,646
出售時核銷	—	(19,037)	(478)	(2,843)	(12,593)	—	(34,951)
於2013年12月31日 . .	34,563	322,056	18,373	32,878	135,476	—	543,346
賬面價值							
於2013年12月31日 . .	358,414	93,806	6,868	31,131	91,988	857,313	1,439,520

財務資料附註一續

17. 物業及設備一續

貴公司一續

	租賃土地及 建築物	電子及 通訊設備	汽車	辦公設備	租賃物業 裝修	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2014年1月1日 . . .	392,977	415,862	25,241	64,009	227,464	857,313	1,982,866
添置	—	19,935	2,563	1,791	24,981	185,766	235,036
處置	(34,843)	(15,359)	(2,069)	(5,950)	(23,128)	(24,021)	(105,370)
重分類	—	10,883	1,866	6,077	—	(18,826)	—
於2014年12月31日 . .	358,134	431,321	27,601	65,927	229,317	1,000,232	2,112,532
累計折舊							
於2014年1月1日 . . .	34,563	322,056	18,373	32,878	135,476	—	543,346
本年計提	12,725	41,396	2,346	9,422	41,329	—	107,218
出售時對銷	(2,722)	(14,706)	(2,006)	(3,781)	(23,128)	—	(46,343)
於2014年12月31日 . .	44,566	348,746	18,713	38,519	153,677	—	604,221
賬面價值							
於2014年12月31日 . .	313,568	82,575	8,888	27,408	75,640	1,000,232	1,508,311
成本							
於2015年1月1日 . . .	358,134	431,321	27,601	65,927	229,317	1,000,232	2,112,532
添置	—	42,910	2,253	2,198	27,915	247,062	322,338
處置	(35,858)	(12,550)	(1,976)	(1,541)	(118)	(18,022)	(70,065)
重分類	—	13,858	656	1,923	—	(16,437)	—
於2015年12月31日 . .	322,276	475,539	28,534	68,507	257,114	1,212,835	2,364,805
累計折舊							
於2015年1月1日 . . .	44,566	348,746	18,713	38,519	153,677	—	604,221
本年計提	11,017	36,865	2,685	9,039	37,850	—	97,456
出售時核銷	(3,890)	(12,082)	(1,917)	(1,270)	—	—	(19,159)
於2015年12月31日 . .	51,693	373,529	19,481	46,288	191,527	—	682,518
賬面價值							
於2015年12月31日 . .	270,583	102,010	9,053	22,219	65,587	1,212,835	1,682,287

貴集團與 貴公司的物業及設備的賬面價值包括土地使用權，由於租賃土地及建築物支出無法在土地與建築物元素之間可靠地分配，全部入賬列作物業及設備。

財務資料附註一 續

18. 商譽

商譽減值測試

就減值測試而言，商譽已分別獲分配至兩個獨立的現金產出單元（現金產出單元），包括 貴公司購入的證券經紀營業部（「單位A」）及 貴公司購入的上海東證期貨有限公司（「單位B」）。以下為截至2013年、2014年及2015年12月31日獲分配至該等現金產出單元商譽的賬面價值：

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本及賬面價值			
單位A — 證券經紀營業部.....	18,948	18,948	18,948
單位B — 上海東證期貨 有限公司.....	13,187	13,187	13,187
	<u>32,135</u>	<u>32,135</u>	<u>32,135</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本及賬面價值			
單位A — 證券經紀營業部.....	<u>18,948</u>	<u>18,948</u>	<u>18,948</u>

單位A指購入的證券經紀營業部現金產出單元，購入成本超過可辨別資產淨額的公允價值。於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位B指上海東證期貨有限公司，為 貴公司購入的期貨經紀及投資顧問現金產出單元。於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位A及單位B的可收回金額乃根據使用價值的計算方法釐定。該計算方法採用基於經管理層批准的財務預算的現金流預測。基於單位過往表現及管理層對市場發展的預期，管理層認為，現金產出單元賬面價值不可能超過可收回金額。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

19. 其他無形資產

貴集團

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2013年1月1日	61,053	98,122	159,175
添置	—	38,393	38,393
滙兌差額	—	(48)	(48)
於2013年12月31日	61,053	136,467	197,520
累計攤銷			
於2013年1月1日	39,810	58,347	98,157
本年計提	—	26,209	26,209
滙兌差額	—	(24)	(24)
於2013年12月31日	39,810	84,532	124,342
賬面價值			
於2013年12月31日	21,243	51,935	73,178
成本			
於2014年1月1日	61,053	136,467	197,520
添置	500	41,953	42,453
滙兌差額	—	9	9
於2014年12月31日	61,553	178,429	239,982
累計攤銷			
於2014年1月1日	39,810	84,532	124,342
本年計提	—	29,452	29,452
滙兌差額	—	—	—
於2014年12月31日	39,810	113,984	153,794
賬面價值			
於2014年12月31日	21,743	64,445	86,188
成本			
於2015年1月1日	61,553	178,429	239,982
添置	—	49,749	49,749
滙兌差額	—	186	186
於2015年12月31日	61,553	228,364	289,917
累計攤銷			
於2015年1月1日	39,810	113,984	153,794
本年計提	—	39,418	39,418
滙兌差額	—	156	156
於2015年12月31日	39,810	153,558	193,368
賬面價值			
於2015年12月31日	21,743	74,806	96,549

財務資料附註一 續

19. 其他無形資產 — 續

貴公司

	交易席位費	電腦軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2013年1月1日	61,053	86,973	148,026
添置	—	33,621	33,621
於2013年12月31日	61,053	120,594	181,647
累計攤銷			
於2013年1月1日	39,810	55,548	95,358
本年計提	—	22,078	22,078
於2013年12月31日	39,810	77,626	117,436
賬面價值			
於2013年12月31日	21,243	42,968	64,211
成本			
於2014年1月1日	61,053	120,594	181,647
添置	500	40,253	40,753
於2014年12月31日	61,553	160,847	222,400
累計攤銷			
於2014年1月1日	39,810	77,626	117,436
本年計提	—	25,885	25,885
於2014年12月31日	39,810	103,511	143,321
賬面價值			
於2014年12月31日	21,743	57,336	79,079
成本			
於2015年1月1日	61,553	160,847	222,400
添置	—	43,571	43,571
於2015年12月31日	61,553	204,418	265,971
累計攤銷			
於2015年1月1日	39,810	103,511	143,321
本年計提	—	34,396	34,396
於2015年12月31日	39,810	137,907	177,717
賬面價值			
於2015年12月31日	21,743	66,511	88,254

交易席位費主要包括於准許 貴集團買賣證券的上海證券交易所、深圳證券交易所和全國中小企業股份轉讓系統的交易席位費。

不確定可用年期交易席位費減值測試

貴公司董事認為 貴集團持有的交易席位費具有不確定可用年期，原因是預期其對現金流淨額的貢獻不確定。交易席位費不作攤銷直至其可用年期釐定為可確定。相反，每年或當有跡象表明其可能減值時將對其進行減值測試。採用使用價值進行計算，與該等交

財務資料附註一 續

19. 其他無形資產一續

不確定可用年期交易席位費減值測試一續

易席位費被分配至的經紀營業部業務相關的現金產出單元的各可收回金額超過賬面價值。因此，於2013年、2014年及2015年12月31日，貴集團管理層確認無交易席位費減值。

20. 對子公司的投資

貴公司

對子公司的投資成本及餘額：

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本	3,096,003	3,930,263	6,250,653
減：減值損失撥備	—	—	—
	<u>3,096,003</u>	<u>3,930,263</u>	<u>6,250,653</u>

財務資料附註——續

20. 對子公司的投資——續

於各報告期末，貴公司擁有以下組成 貴集團的子公司：

子公司名稱	註冊／成立的 地點和時間	貴集團持有的股權			截至報告日	註冊資本 截至2015年 12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則 ⁽²⁾
		2013年	2014年	2015年				
上海東證期貨有限公司 Shanghai Orient Securities Futures Co., Ltd.* ⁽¹⁾	中國 1995年12月8日	100.00%	100.00%	100.00%	人民幣 1,000,000,000元	商品期貨經紀、 金融期貨經紀、 期貨諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東祺投資管理有限公司 Shanghai Dongqi Investment Management Co., Ltd.*	中國 2013年11月18日	—	100.00%	100.00%	人民幣 100,000,000元	股權投資、投資 管理、資產管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東證潤和資本管理有限公司 Orient Runhe Asset Management Co., Ltd.*	中國 2014年9月5日	N/A	100.00%	100.00%	人民幣 200,000,000元	股權投資、投資 管理、資產管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東方證券資產管理有限公司 Orient Securities Asset Management Co., Ltd.* ⁽¹⁾	中國 2010年6月8日	100.00%	100.00%	100.00%	人民幣 300,000,000元	證券資產管理 證券投資	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東方證券資本投資有限公司 Orient Securities Capital Co., Ltd.* ⁽¹⁾	中國 2010年2月8日	100.00%	100.00%	100.00%	人民幣 2,500,000,000元	私募基金管理 私募股權投資、 債券投資和 相關諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
杭州東方銀帝投資管理有限公司 Hangzhou Orient Yindi Investment Management Co., Ltd.*	中國 2013年2月26日	51.00%	51.00%	51.00%	人民幣 20,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東方睿德(上海)投資管理有限公司 Orient Ruide (Shanghai) Investment Management Co., Ltd.*	中國 2014年8月7日	N/A	100.00%	100.00%	人民幣 570,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東方睿德股權投資基金有限公司 Shanghai Orient Ruide Equity Investment Funds Co., Ltd.*	中國 2014年9月25日	N/A	—	100.00%	人民幣 1,000,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東方睿義(上海)投資管理有限公司 Orient Ruiyi (Shanghai) Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年8月12日	N/A	N/A	100.00%	人民幣 190,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東方嘉實(上海)投資管理有限公司 Orient Jiashi (Shanghai) Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年3月26日	N/A	N/A	65.00%	人民幣 5,400,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	

財務資料附註——續

20. 對子公司的投資——續

子公司名稱	註冊／成立的 地點和時間	貴集團持有的股權			截至報告日	註冊資本 截至2015年 12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
		2013年	2014年	2015年				
東方弘泰(北京)投資管理有限公司 Orient Hongtai (Beijing) Investment Management Co., Ltd.*	中國 2014年9月22日	N/A	100.00%	100.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東方弘泰資本投資(北京)有限公司 Orient Hongtai Capital Investment (Beijing) Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年5月14日	N/A	N/A	51.00%	人民幣 20,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東證桔石投資管理有限公司 Shanghai Orient Jushi Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年8月7日	N/A	N/A	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東方星暉(北京)投資基金管理 有限公司 Orient Xinghui (Beijing) Investment Fund Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年1月6日	N/A	N/A	57.95%	人民幣 8,800,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
拉薩經濟技術開發區東證國煦投資 管理有限公司 Orient Guoxu Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年3月5日	N/A	N/A	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
海寧東方紅投資管理有限公司 Haining Orient Sun Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年7月7日	N/A	N/A	51.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東方富厚股權投資管理有限公司 Shanghai Orient Fuhou Equity Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年5月29日	N/A	N/A	58.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東方騰駿(上海)投資管理有限公司 Orient Tengjun (Shanghai) Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年9月11日	N/A	N/A	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東證春醫投資管理有限公司 Shanghai Orient Chunyi Investment Management Co., Ltd.* ⁽⁴⁾	中國 2015年10月15日	N/A	N/A	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
東證睿聯(上海)投資中心(有限合夥) Orient Rui Lian (Shanghai) Investment Center LLP.* ⁽⁴⁾	中國 2015年6月24日	N/A	N/A	62.80%	人民幣 219,100,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東證互娛欣商投資中心 (有限合夥) Shanghai Orient Huyu Xinshang Investment Center LLP.* ⁽⁴⁾	中國 2015年10月15日	N/A	N/A	100.00%	人民幣 120,000元	投資管理、投資 諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	

財務資料附註——續

20. 對子公司的投資——續

子公司名稱	註冊／成立的 地點和時間	貴集團持有的股權			截至報告日	註冊資本 截至2015年 12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
		2013年	2014年	2015年				
星輝海納(上海)投資中心(有限合夥) Center LLP.*	中國 2014年12月19日	N/A	—	57.95%	人民幣 2,400,000元	投資管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾	
上海東翎投資合夥企業(有限合夥) Shanghai Dongling Investment Partnership LLP.*	中國 2014年10月10日	N/A	99.50%	50.62%	人民幣 55,717,310元	實業投資、投資 管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾ 不適用 ⁽³⁾	
東石發展有限公司	香港 2015年6月17日	N/A	N/A	100.00%	人民幣 190,000,000元	投資管理、投資 諮詢	不適用 ⁽³⁾	
East Milestone Company Limited ⁽⁴⁾	開曼群島 2015年6月6日	N/A	N/A	100.00%	35,000,000美元	投資管理、投資 諮詢	不適用 ⁽³⁾	
Orient Securities Rui Lian Limited ⁽⁴⁾	香港 2010年2月17日	100.00%	100.00%	100.00%	1,000,000,000 港元	投資控股及提供 管理服務	信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	
東方金融控股(香港)有限公司 Orient Finance Holdings (Hong Kong) Limited ⁽¹⁾	香港 2010年4月19日	100.00%	100.00%	100.00%	550,000,000港元	證券經紀	信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	
東方證券(香港)有限公司 ORIENT SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	香港 2010年4月19日	100.00%	100.00%	100.00%	230,000,000港元	期貨經紀	信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	
東方期貨(香港)有限公司 ORIENT FUTURES (HONG KONG) LIMITED	香港 2010年4月20日	100.00%	100.00%	100.00%	30,000,000港元	資產管理	信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	
東方資產管理(香港)有限公司 ORIENT ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	香港 2010年4月19日	100.00%	100.00%	100.00%	15,010,000港元	股票交易	信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	
東方融資(香港)有限公司 ORIENT CAPITAL (HONG KONG) LIMITED	香港 2013年1月11日	100.00%	100.00%	100.00%	1,000,000港元	信貸業務	信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	
東方信貸財務(香港)有限公司 ORIENT CREDIT FINANCE (HONG KONG) LIMITED	香港 2013年6月26日	100.00%	100.00%	100.00%			信永中和 香港財務 報告準則 ^{(2)#}	

財務資料附註——續

20. 對子公司的投資——續

子公司名稱	註冊／成立的 地點和時間	貴集團持有的股權			截至報告日	註冊資本 截至2015年 12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
		2013年	2014年	2015年				
東方鴻盛有限公司 ORIENT HONGSHENG LIMITED	英屬處女群島 2014年10月10日	N/A	100.00%	100.00%		1美元	不適用 ⁽³⁾	
ORIENT ZHISHENG LIMITED ⁽⁴⁾	英屬處女群島 2015年6月23日	N/A	N/A	100.00%		1美元	不適用 ⁽³⁾	
東方智滙有限公司 ORIENT ZHIHUI LIMITED ⁽⁴⁾	英屬處女群島 2015年4月28日	N/A	N/A	100.00%		1美元	不適用 ⁽³⁾	
東方花旗證券有限公司 Citi Orient Securities Co., Ltd. ⁽¹⁾	中國 2012年6月4日	66.67%	66.67%	66.67%		人民幣 800,000,000元	畢馬威中國 中國公認 會計準則	
上海東方證券創新投資有限公司 Shanghai Orient Securities Innovation Investment Co., Ltd. ⁽¹⁾	中國 2012年11月19日	100.00%	100.00%	100.00%		人民幣 1,100,000,000元	立信 中國公認 會計準則	

* 該等子公司無正式的英文名稱。英文譯名僅供識別。

- (1) 貴公司直接持有該等子公司。
- (2) 貴集團各子公司的核數師如下：
 - 立信指立信會計師事務所(特殊普通合伙)，為中國的註冊會計師事務所(如適當)；
 - 信永中和指香港的信永中和會計師事務所，為香港的註冊會計師事務所；
 - 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)，為中國的註冊會計師事務所；
 - 國衛指香港的國衛會計師事務所有限公司，一家於香港註冊的執業會計師行。
- # 該等子公司於2015年將其核數師由國衛改為信永中和。
- (3) 對子公司並無法定審計要求，因此於相關期間並無刊發經審核財務報表。
- (4) 該等子公司於2015年成立。

財務資料附註一續

20. 對子公司的投資一續

下表列示了有關 貴集團唯一具有重大非控制權益的子公司東方花旗證券有限公司的信息。下面列舉的財務資料為 貴公司內部抵銷前金額。

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產.....	709,319	809,892	1,059,932
非流動資產.....	11,840	22,514	80,185
非流動負債.....	—	—	393
流動負債.....	52,321	111,369	291,001
權益總額.....	668,838	721,037	848,723
	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入合計.....	192,351	407,744	705,596
年度(虧損)/利潤.....	(75,199)	52,199	126,508
其他綜合收益.....	—	—	1,179
綜合(支出)/收入合計.....	(75,199)	52,199	127,687
經營活動所得現金流量.....	63,629	145,677	239,695
投資活動所得現金流量.....	(106,880)	94,286	(631,033)
籌資活動所得現金流量.....	—	—	—

納於合併範圍的結構化主體中的權益：

貴集團擁有已合併的若干結構化主體，包括資產管理產品。對於 貴集團參與擔任管理人及投資者的資產管理計劃， 貴集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該等資產管理計劃活動回報變動的風險，而相關風險是判斷 貴集團為委託人的重要依據。

該等綜合資產管理計劃截至2013年、2014年及2015年12月31日的資產總額分別為人民幣5,149百萬元、人民幣5,741百萬元及人民幣6,197百萬元。

於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團於所有合併資產管理產品中持有的權益公允價值分別為人民幣3,279百萬元、人民幣4,545百萬元及人民幣5,380百萬元，包括 貴集團於該等結構化產品的次級部分中持有的權益。通過持有該等次級部分權益， 貴集團向優先級部分的投資者提供信用增級。截至2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團於該等結構化產品的次級部分持有的權益公允價值分別為人民幣322百萬元、人民幣431百萬元及人民幣413百萬元。

其他權益持有人持有的權益於綜合損益表內呈列為淨投資收益變動，並於綜合財務狀況表內計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

財務資料附註一 續

21. 對聯營企業的投資

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對聯營企業的非上市投資成本	169,000	291,000	780,177
所佔收購後利潤及其他綜合 收益，扣除已收股息	611,011	712,793	1,128,349
	<u>780,011</u>	<u>1,003,793</u>	<u>1,908,526</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對聯營企業的非上市投資成本	47,000	47,000	47,000
所佔收購後利潤及其他綜合 收益，扣除已收股息	620,318	720,867	1,141,669
	<u>667,318</u>	<u>767,867</u>	<u>1,188,669</u>

財務資料附註一 續

21. 對聯營企業的投資 — 續

於各報告期末，貴集團擁有下列聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	貴集團持有的股權			主要業務
		截至12月31日			
		2013年	2014年	2015年	
滙添富基金管理股份有限公司 China Universal Asset Management Company Limited (「滙添富」)	中國 2005年2月3日	47.00%	47.00%	39.96%	基金管理
上海誠毅投資管理有限公司 Shanghai ICY Capital Co., Ltd. (「誠毅投資」)	中國 2010年4月7日	45.00%	45.00%	45.00%	股權投資
上海誠毅新能源創業投資有限公司 Shanghai ICY New Energy Venture Investment Co., Ltd.* (「誠毅新能源」)(附註)	中國 2011年7月12日	26.00%	27.73%	27.73%	投資管理
上海騰希投資合夥企業(有限合夥) Shanghai Tengxi Investment LLP.*	中國 2014年5月6日	N/A	22.50%	22.50%	投資管理
上海朱雀甲午投資中心(有限合夥) Shanghai Zhuque Jiawu Investment Center LLP.*	中國 2015年1月17日	N/A	N/A	23.12%	投資管理
北京東方智雲股權投資中心 (有限合夥) Beijing Orient Zhiyun Equity Investment Center LLP.*	中國 2015年8月20日	N/A	N/A	42.19%	股權投資
東方嘉實(上海)投資管理合夥企業 (有限合夥) Orient Jiashi (Shanghai) Investment Management LLP.*	中國 2015年4月15日	N/A	N/A	25.64%	投資管理
上海東證遠譽投資中心(有限合夥) Shanghai Orient Yuanyu Investment Center LLP.*	中國 2015年8月25日	N/A	N/A	33.33%	投資管理
上海東證今緣股權投資基金 合夥企業(有限合夥) Shanghai Orient Jinyuan Equity Investment LLP.*	中國 2015年10月16日	N/A	N/A	30.00%	股權投資
東證騰駿(上海)投資合夥企業 (有限合夥) Orient Tengjun (Shanghai) Investment LLP.*	中國 2015年11月23日	N/A	N/A	48.90%	投資管理
上海君煜投資中心(有限合夥) Shanghai Junyu Investment Center LLP.*	中國 2015年12月16日	N/A	N/A	45.95%	投資管理

* 英文譯名僅供識別用途。

附註：於2015年，所有股東對上海誠毅新能源創業投資有限公司同比例減資，其中 貴集團的投資成本自人民幣208,000,000元減少至人民幣180,266,667元。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

21. 對聯營企業的投資 — 續

以下為根據國際財務報告準則編製的滙添富財務資料概要，其為 貴集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

滙添富

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產總額.....	2,473,114	3,971,372	5,521,578
負債總額.....	1,062,571	2,337,612	2,546,931
資產淨值.....	1,410,543	1,633,760	2,974,647

	截至12月31日止年度		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入合計.....	1,049,358	1,280,183	3,170,882
年度利潤.....	269,302	286,795	940,408
已付股息.....	(39,000)	(39,000)	(39,000)
其他綜合收益／(支出).....	2,398	(24,577)	25,126
綜合收入合計.....	232,700	223,218	926,534

以上財務資料與上述聯營企業的權益賬面價值的對賬於財務報表中確認：

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
歸屬於聯營企業股權持有人的 權益.....	1,410,543	1,633,760	2,974,647
貴集團持有的股權百分比.....	47.00%	47.00%	39.96%
	662,955	767,867	1,188,669
其他調整項.....	4,363	—	—
賬面價值.....	667,318	767,867	1,188,669

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料：

	截至12月31日止年度		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
貴集團所佔年度(損失)／收益.....	(2,897)	1,334	(5,216)
貴集團所佔其他綜合收益／ (支出).....	131	(101)	(30)
貴集團所佔綜合支出總額.....	(2,766)	1,233	(5,246)
貴集團持有的該等聯營企業 權益的合計賬面價值.....	112,693	235,926	719,857

財務資料附註一 續

22. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

貴集團為結構化主體(包括集合資產管理計劃及投資基金)的投資管理人，因此於相關期間對其擁有權力。除貴集團已合併的結構化主體外(披露於附註20)，貴公司董事認為，貴集團於該等貴集團擁有權益的集合資產管理計劃及投資基金的各種可變收益不重大。因此貴集團未合併該等結構化主體。

貴集團管理的未納入合併範圍的資產管理計劃截至2013年、2014年及2015年12月31日的資產總額分別為人民幣34,061百萬元、人民幣34,908百萬元及人民幣90,306百萬元。貴集團適當地將於該等非合併基金及資產管理計劃的投資劃分為可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。於2013年、2014年及2015年末，貴集團於未納入合併範圍的基金及資產管理計劃的權益賬面價值分別為人民幣242百萬元、人民幣92百萬元及人民幣221百萬元(與貴集團的最大風險敞口相若)，資產管理費收入分別為人民幣214百萬元、人民幣282百萬元及人民幣1,396百萬元。

23. 可供出售金融資產

貴集團

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動			
按公允價值計量：			
權益證券.....	448,548	255,301	384,082
基金.....	—	—	45,454
債務證券.....	403,545	1,021,521	595,371
其他投資(附註a).....	544,802	778,649	8,568,460
按成本計量：			
權益投資.....	569,867	837,251	1,778,990
減：減值損失撥備.....	—	—	(3,002)
	<u>1,966,762</u>	<u>2,892,722</u>	<u>11,369,355</u>
分類如下：			
於香港境外上市(附註b)....	852,093	1,276,822	979,453
非上市.....	1,114,669	1,615,900	10,389,902
	<u>1,966,762</u>	<u>2,892,722</u>	<u>11,369,355</u>
流動			
按公允價值計量：			
權益證券.....	4,050,591	3,311,743	5,683,089
基金.....	561,806	464,598	1,408,901
債務證券.....	21,061,643	29,778,490	33,973,250
其他投資(附註a).....	3,050,376	3,987,855	7,445,115
減：減值損失撥備.....	(57,319)	(2,990)	(2,990)
	<u>28,667,097</u>	<u>37,539,696</u>	<u>48,507,365</u>
分類如下：			
於香港境外上市(附註b)....	16,334,262	20,804,923	20,911,106
非上市.....	12,332,835	16,734,773	27,596,259
	<u>28,667,097</u>	<u>37,539,696</u>	<u>48,507,365</u>

財務資料附註一 續

23. 可供出售金融資產 — 續

貴公司

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動			
按公允價值計量：			
權益證券.....	136,293	255,301	384,082
債務證券.....	403,545	1,021,521	595,371
其他投資(附註a).....	1,083	669,123	6,978,626
按成本計量：			
權益投資.....	92,569	92,569	367,569
	<u>633,490</u>	<u>2,038,514</u>	<u>8,325,648</u>
分類如下：			
於香港境外上市(附註b)....	539,838	1,276,822	979,453
非上市.....	93,652	761,692	7,346,195
	<u>633,490</u>	<u>2,038,514</u>	<u>8,325,648</u>
流動			
按公允價值計量：			
權益證券.....	4,050,591	3,195,634	4,969,985
基金.....	520,223	464,598	567,218
債務證券.....	20,911,193	29,773,229	34,530,328
其他投資(附註a).....	3,260,831	3,626,289	6,868,085
減：減值損失撥備.....	(57,319)	(8,920)	(8,920)
	<u>28,685,519</u>	<u>37,050,830</u>	<u>46,926,696</u>
分類如下：			
於香港境外上市(附註b)....	16,172,227	20,683,553	20,198,002
非上市.....	12,513,292	16,367,277	26,728,694
	<u>28,685,519</u>	<u>37,050,830</u>	<u>46,926,696</u>

貴集團及 貴公司持有的非上市權益投資由(其中包括)製造業、能源技術及多媒體行業的民營企業發行。由於合理的公允價值區間估計極為重大， 貴公司董事認為公允價值無法可靠計量，該等權益投資於各報告期末按成本減減值計量。

貴集團及 貴公司的其他可供出售金融資產的公允價值按附註58所述方式釐定。

截至2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團已上市權益證券分別包括約人民幣448百萬元、人民幣255百萬元及人民幣384百萬元受限制股份。受限制股份乃於中國上市，且該等證券受法律強制限制以防止 貴集團於特定期間出售。

截至2013年、2014年及2015年12月31日， 貴公司已上市權益證券分別包括約人民

財務資料附註一 續

23. 可供出售金融資產一 續

幣136百萬元、人民幣255百萬元及人民幣384百萬元的受限制股份。受限制股份乃於中國上市，且該等證券受法律強制限制以防止 貴公司於特定期間出售。

截至2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團及 貴公司與客戶簽立融券安排從而引致向客戶轉讓公允價值總額分別為人民幣8百萬元、人民幣42百萬元及人民幣39百萬元的可供出售權益證券及交易所買賣基金。該等證券繼續被確認為 貴集團及 貴公司的金融資產。該等安排的詳情載於附註49。

貴公司董事認為，預期非流動可供出售金融資產自各報告期期末起一年內不會變現。

附註a：其他投資主要指於 貴集團及 貴公司發行及管理的集合資產管理計劃、銀行發行的理財產品及非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)的投資。其主要投資在中國上市的債務證券、公開買賣權益證券。 貴集團及 貴公司承諾持有其於 貴集團管理的集合資產管理計劃的投資直至投資期間結束。

於2015年12月31日，可供出售金融資產餘額中包括 貴集團對中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)專戶的投資，其賬面價值經參考證金公司提供的資產報告釐定。根據 貴集團與證金公司簽訂的相關合同， 貴集團分別於2015年7月6日和2015年9月1日出資人民幣4,890,320,000元和人民幣1,570,750,000元投入該專戶。該專戶由證金公司進行統一運作與投資管理，由 貴集團與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益。

附註b：於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金屬於「於香港境外上市」類別。

財務資料附註一 續

24. 持有至到期投資

貴集團及 貴公司

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動			
債務證券(附註a)	1,259,208	1,247,202	293,921
分類如下：			
於香港境外上市(附註c)	239,050	227,084	158,921
非上市(附註d)	1,020,158	1,020,118	135,000
	1,259,208	1,247,202	293,921
流動			
債務證券(附註b)	—	—	920,078
分類如下：			
於香港境外上市(附註c)	—	—	50,000
非上市(附註d)	—	—	870,078
	—	—	920,078

附註a：持有至到期債券投資按每年5.68厘至7.48厘計息，且不得於一年內贖回。

附註b：持有至到期債券投資按每年4.90厘至5.08厘計息，且於一年內贖回。

附註c：截至2013年、2014年及2015年12月31日，於香港境外上市的債務證券於上海證券交易所上市。

附註d：截至2013年、2014年及2015年12月31日，非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

25. 買入返售金融資產

貴集團

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動			
按抵押品類型分類：			
股票(附註)	637,000	5,482,030	10,209,680
按市場分類：			
證券交易所	637,000	5,482,030	10,209,680
流動			
按抵押品類型分類：			
股票(附註)	1,597,495	7,007,223	13,930,643
債券	557,658	1,019,168	2,357,892
基金	2,720	—	—
其他	—	10,830	—
	2,157,873	8,037,221	16,288,535
按市場分類：			
證券交易所	1,698,092	7,868,839	15,623,703
銀行間市場	459,781	157,552	664,832
場外	—	10,830	—
	2,157,873	8,037,221	16,288,535

貴公司

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動			
按抵押品類型分類：			
股票(附註)	637,000	5,482,030	10,209,680
按市場分類：			
證券交易所	637,000	5,482,030	10,209,680
流動			
按抵押品類型分類：			
股票(附註)	1,597,495	7,007,223	13,930,643
債券	88,677	380,851	2,224,692
基金	2,720	—	—
	1,688,892	7,388,074	16,155,335
按市場分類：			
證券交易所	1,688,892	7,292,523	15,490,503
銀行間市場	—	95,551	664,832
	1,688,892	7,388,074	16,155,335

附註：買入返售金融資產(以股票抵押)指合資格投資者與 貴集團及 貴公司訂立的承諾按約定價格於日後購買指定證券的買入返售協議下的金融資產。

財務資料附註一 續

26. 遞延稅項

以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	44,648	74,054	317,448
遞延稅項負債	(89,333)	(501,363)	(976,606)
	<u>(44,685)</u>	<u>(427,309)</u>	<u>(659,158)</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	32,651	27,655	187,660
遞延稅項負債	(93,990)	(446,414)	(820,611)
	<u>(61,339)</u>	<u>(418,759)</u>	<u>(632,951)</u>

財務資料附註一 續

26. 遞延稅項 — 續

以下為於相關期間確認的主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

貴集團

	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融工具及 衍生工具					總計
	應計 員工成本	可供出售 金融資產	減值虧損 撥備	政府補助 及其他		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2013年1月1日.....	(4,957)	10,008	(15,962)	1,055	—	(9,856)
於損益中計入.....	35,556	1,033	—	1,953	—	38,542
於其他綜合收益中扣減.....	—	—	(73,371)	—	—	(73,371)
於2013年12月31日						
及於2014年1月1日.....	30,599	11,041	(89,333)	3,008	—	(44,685)
於損益中(扣減)/計入.....	(61,076)	35,049	—	24,956	(67,944)	(69,015)
於其他綜合收益中扣減.....	—	—	(313,609)	—	—	(313,609)
於2014年12月31日						
及於2015年1月1日.....	(30,477)	46,090	(402,942)	27,964	(67,944)	(427,309)
於損益中(扣減)/計入.....	(67,716)	251,049	—	(7,655)	(134,548)	41,130
於其他綜合收益中扣減.....	—	—	(272,979)	—	—	(272,979)
於2015年12月31日.....	(98,193)	297,139	(675,921)	20,309	(202,492)	(659,158)

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

26. 遞延稅項一 續

貴公司

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生工具					總計
	應計員工成本	可供出售金融資產	減值虧損撥備	政府補助	人民幣千元	
於2013年1月1日	(6,241)	—	(33,829)	13,934	—	(26,136)
於損益中計入	7,340	—	—	17,618	—	24,958
於其他綜合收益中扣減	—	—	(60,161)	—	—	(60,161)
於2013年12月31日						
及於2014年1月1日	1,099	—	(93,990)	31,552	—	(61,339)
於損益中(扣減)/計入	(54,182)	8,176	—	(12,073)	—	(58,079)
於其他綜合收益中扣減	—	—	(299,341)	—	—	(299,341)
於2014年12月31日						
及於2015年1月1日	(53,083)	8,176	(393,331)	19,479	—	(418,759)
於損益中(扣減)/計入	(117,749)	163,722	—	(3,717)	(68,030)	(25,774)
於其他綜合收益中扣減	—	—	(188,418)	—	—	(188,418)
於2015年12月31日	(170,832)	171,898	(581,749)	15,762	(68,030)	(632,951)

27. 融資客戶墊款

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
給予融資客戶的貸款	2,792,976	9,735,315	13,532,052
孖展客戶的貸款	13,977	210,743	709,031
	2,806,953	9,946,058	14,241,083

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
給予融資客戶的貸款	2,792,976	9,735,315	13,532,052

給予融資客戶的信用融資限額乃根據 貴集團及 貴公司接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

財務資料附註一續

27. 融資客戶墊款一續

如附註38所披露，給予融資客戶貸款由相關已抵押證券及現金抵押品作抵押且計息。貴集團設有一份認可股份清單，以按特定貸款抵押比率給予融資借款。倘超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

截至2013年、2014年及2015年12月31日融資客戶墊款，乃由客戶以未貼現未折讓市值分別約為人民幣9,342百萬元、人民幣29,881百萬元及人民幣48,702百萬元的證券及現金抵押品作為抵押品向貴集團提供抵押擔保。

截至2013年、2014年及2015年12月31日融資客戶墊款，乃由客戶以未貼現未折讓市值分別約為人民幣9,259百萬元、人民幣28,989百萬元及人民幣45,389百萬元的證券及現金抵押品作為抵押品向貴公司提供抵押擔保。

鑒於證券金融業務的性質，貴公司董事認為賬齡分析並不能提供附加價值。因此，並無披露賬齡分析。

根據管理層對每名融資客戶的信用質素變動、抵押品及過往還款記錄的評估，貴集團對給予融資客戶的貸款的可收回性進行評估。截至2013年、2014年及2015年12月31日，並無就給予貴集團及貴公司融資客戶的貸款作出減值損失撥備。

28. 應收賬款

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自／與以下相關的應收賬款：			
結算所.....	17,632	1,143	72,369
經紀商.....	11,069	25,909	89,588
資產管理費及交易席位佣金.	75,766	96,712	277,617
顧問及投資銀行佣金.....	13,316	8,125	65,315
減：呆賬撥備.....	(501)	(660)	(2,488)
	<u>117,282</u>	<u>131,229</u>	<u>502,401</u>
以下為呆賬撥備變動：			
於年初.....	319	501	660
已確認減值損失.....	182	159	1,828
於年末.....	<u>501</u>	<u>660</u>	<u>2,488</u>
自交易日起的應收賬款賬齡分類如下：			
3個月內.....	103,052	102,780	416,842
3個月至1年.....	9,088	28,424	76,608
1至2年.....	5,142	—	8,951
2至3年.....	—	25	—
	<u>117,282</u>	<u>131,229</u>	<u>502,401</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

28. 應收賬款—續

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自／與以下相關的應收賬款：			
顧問佣金.....	2,241	—	13,825
交易席位及其他佣金.....	60,389	94,174	177,442
減：呆賬撥備.....	(313)	(471)	(956)
	<u>62,317</u>	<u>93,703</u>	<u>190,311</u>
以下為呆賬撥備變動：			
於年初.....	270	313	471
已確認減值損失.....	43	158	485
於年末.....	<u>313</u>	<u>471</u>	<u>956</u>
自交易日起的應收賬款賬齡 分類如下：			
3個月內.....	49,881	73,357	126,515
3個月至1年.....	7,294	20,346	54,845
1至2年.....	5,142	—	8,951
	<u>62,317</u>	<u>93,703</u>	<u>190,311</u>

來自結算所及經紀商的應收賬款正常結算期為交易日後三個月內。客戶均有交易限額。來自資產管理費及交易席位佣金、顧問及投資銀行佣金的應收賬款正常結算期限乃根據合同條款釐定，通常於提供服務後三個月之內。

29. 其他應收款項及預付款項

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項.....	164,020	205,506	173,571
應收利息.....	878,087	1,240,008	1,535,389
應收股息.....	49	2	1,729
貸款及墊款.....	238,703	557,467	2,562,871
預付款項.....	45,806	51,081	107,809
減：呆賬撥備(附註).....	(70,120)	(71,923)	(66,176)
	<u>1,256,545</u>	<u>1,982,141</u>	<u>4,315,193</u>
呆賬撥備變動載列如下：			
年初.....	55,811	70,120	71,923
本年計提／(轉回).....	14,327	1,804	(5,203)
核銷款項.....	(18)	(1)	(544)
年末.....	<u>70,120</u>	<u>71,923</u>	<u>66,176</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

29. 其他應收款項及預付款項—續

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項	93,859	83,799	136,338
應收利息	820,976	1,183,224	1,444,535
預付款項	39,900	43,251	54,628
減：呆賬撥備(附註)	(68,578)	(68,528)	(53,175)
	<u>886,157</u>	<u>1,241,746</u>	<u>1,582,326</u>
呆賬撥備變動載列如下：			
年初	55,467	68,578	68,528
本年計提／(轉回)	13,121	(49)	(14,809)
核銷款項	(10)	(1)	(544)
年末	<u>68,578</u>	<u>68,528</u>	<u>53,175</u>

附註：貴集團及貴公司的呆賬撥備主要指按過往收虧損率及根據個別資產集合的貼現現金流量所作個別經評估撥備作出的計提0.5%的集合評估撥備。於2013年、2014年及2015年，分別有人民幣68百萬元、人民幣68百萬元及人民幣52百萬元的逾期貸款已計入個別資產的撥備中。於2015年，上述應收款項中的人民幣16百萬元已收回。

30. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交易性金融資產			
債務證券	2,674,376	2,964,325	7,617,690
股權證券	1,627,071	2,880,606	4,495,503
基金	683,011	921,700	16,224,832
其他投資(附註a)	131,587	164,233	399,052
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
新三板上市公司股票	—	342,782	3,133,777
	<u>5,116,045</u>	<u>7,273,646</u>	<u>31,870,854</u>
分類如下：			
於香港上市	2,642	492,418	2,068,944
於香港境外上市(附註b)	3,408,665	4,158,903	8,053,597
非上市(附註c)	1,704,738	2,622,325	21,748,313
	<u>5,116,045</u>	<u>7,273,646</u>	<u>31,870,854</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

30. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 — 續

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
交易性金融資產			
債務證券.....	1,146,239	1,417,161	5,361,524
股權證券.....	1,591,693	2,595,402	3,635,812
基金.....	575,078	461,902	15,653,328
其他投資(附註a).....	10,852	61,622	338,966
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
新三板上市公司股票.....	—	342,782	3,106,206
	<u>3,323,862</u>	<u>4,878,869</u>	<u>28,095,836</u>
分類如下：			
於香港境外上市(附註b)....	2,261,137	3,444,477	7,080,971
非上市(附註c).....	1,062,725	1,434,392	21,014,865
	<u>3,323,862</u>	<u>4,878,869</u>	<u>28,095,836</u>

附註a：其他投資主要指對信託產品及其他理財產品的投資。

附註b：於上海證券交易所及深圳證券交易所交易的證券及基金計入「於香港境外上市」類別。

附註c：非上市證券主要包括於銀行間市場交易的債務證券及未上市基金。

31. 衍生金融工具

貴集團

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股指期貨 ⁽ⁱ⁾	—	—	857	—	1,413	—
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
商品期貨 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
遠期合約 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
利率掉期 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	51,618	—	55,909	—	56,474	—
嵌入式期權工具 ^(iv)	—	—	—	7	—	153
權益類收益互換 ^(v)	—	—	—	—	14,661	—
股票期權.....	—	—	—	—	1,981	—
場外期權 ^(vi)	—	—	—	425	—	—
黃金掉期 ^(vii)	—	—	—	—	—	112,272
貨幣互換 ^(viii)	—	—	—	—	2,833	69,055
總計.....	<u>51,618</u>	<u>—</u>	<u>56,766</u>	<u>432</u>	<u>77,362</u>	<u>181,480</u>

財務資料附註一 續

31. 衍生金融工具一 續

貴公司

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	資產	負債	資產	負債	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股指期貨 ⁽ⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
遠期合約 ⁽ⁱⁱ⁾	—	—	—	—	—	—
利率掉期 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	51,618	—	55,909	—	56,474	—
嵌入式期權工具 ^(iv)	—	—	—	7	—	153
權益類收益互換 ^(v)	—	—	—	—	14,661	—
股票期權.....	—	—	—	—	1,981	—
場外期權 ^(vi)	—	—	—	425	—	—
黃金掉期 ^(vii)	—	—	—	—	—	112,272
總計.....	51,618	—	55,909	432	73,116	112,425

- (i) 股指期貨：根據每日無負債結算，貴集團及貴公司於股指期貨（「SIF」）的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟香港的未經每日結算股指期貨於報告期末以全額列示。
貴集團截至2013年、2014年及2015年12月31日的SIF合約價值分別約為人民幣819百萬元、人民幣1,031百萬元及人民幣101百萬元。
貴公司截至2013年、2014年及2015年12月31日的SIF合約價值分別約為人民幣819百萬元、人民幣842百萬元及人民幣56百萬元。
- (ii) 國債期貨、商品期貨及遠期合約：根據每日無負債結算，貴集團及貴公司於國債期貨、商品期貨及遠期合約的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」。因此，上述合約截至2013年、2014年及2015年12月31日的淨頭寸為零。
- (iii) 利率掉期：貴公司於2014年7月1日起實施無負債結算。貴集團及貴公司截至2013年、2014年及2015年12月31日的利率掉期合約名義本金額分別為人民幣11,770百萬元、人民幣18,225百萬元及人民幣18,690百萬元。合約期間通常持續一至五年。2013年支付的固定利率區間為3.15%–4.75%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007；收取的固定利率區間為3.255%–5.00%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007。2014年支付的固定利率區間為3.10%–4.79%，浮動參考利率為SHIBOR_O/N及SHIBOR_3M；收取的固定利率區間為2.865%–5.00%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007。2015年支付的固定利率區間為2.65%–4.6525%，浮動參考利率為SHIBOR_O/N，SHIBOR_3M及FR007；收取的固定利率區間為1.66%–4.995%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007。
- (iv) 嵌入式期權工具：貴集團及貴公司截至2013年、2014年及2015年12月31日的嵌入式期權工具合約名義本金額分別約為零、人民幣41百萬元及人民幣750百萬元。
- (v) 權益類收益互換：貴集團與合資格客戶約定在未來一定期限內，按照約定的名義本金額和收益額對收益進行交換的衍生品交易。交換的收益與相關股本證券的表現掛鉤。貴集團及貴公司截至2013年、2014年及2015年12月31日的權益類收益互換名義本金額分別為零、零及人民幣62百萬元。
- (vi) 場外期權：場外期權指滬深300指數差額合約。該合約截至2013年、2014年及2015年12月31日的名義本金額分別為零、人民幣41百萬元及零。該合約於2014年12月31日簽訂，期限自2014年10月27日起至2015年3月23日止。
- (vii) 黃金掉期：貴集團及貴公司截至2013年、2014年及2015年12月31日的黃金掉期名義本金額分別約為零、零及人民幣2,347百萬元。
- (viii) 貨幣互換：於2015年12月31日的貴集團人民幣至港元或美元貨幣互換合同下名義本金額為人民幣8,428百萬元。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

31. 衍生金融工具一續

貴集團及 貴公司的股指期貨詳情載列如下：

貴集團

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股指期貨.....	818,652	(9,406)	1,030,957	(29,781)	101,386	1,638
減：結算.....		(9,406)		(30,638)		225
股指期貨合約的淨頭寸.....		—		857		1,413

貴公司

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股指期貨.....	818,652	(9,406)	842,247	(30,638)	55,934	225
減：結算.....		(9,406)		(30,638)		225
中國股指期貨合約的淨頭寸....		—		—		—

貴集團及 貴公司的國債期貨，商品期貨及遠期合約詳情載列如下：

貴集團及 貴公司

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值	合約價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
國債期貨.....	293,773	(484)	1,371,744	6,447	2,066,614	13,877
減：結算.....		(484)		6,447		13,877
國債期貨的淨頭寸.....		—		—		—
商品期貨.....	—	—	4,368	16	74,679	252
減：結算.....		—		16		252
商品期貨的淨頭寸.....		—		—		—
遠期合約.....	—	—	—	—	73,590	(281)
減：結算.....		—		—		(281)
遠期的淨頭寸.....		—		—		—

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

32. 於交易所及非銀行金融機構的保證金

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於證券交易所的保證金：			
上海證券交易所	31,857	44,271	100,176
深圳證券交易所	28,968	33,219	75,722
香港交易所	1,311	1,296	1,364
其他	—	405	2,909
於期貨及商品交易所的保證金：			
上海期貨交易所	500	500	500
大連商品交易所	500	500	500
鄭州商品交易所	400	400	400
中國金融期貨交易所	118,393	136,586	52,216
上海黃金交易所	—	—	5,271
支付予上海證券交易所的 業務保證金	5,291	8,044	48,557
支付予深圳證券交易所的 業務保證金	5,421	7,310	32,743
於中國證券金融股份有限公司 的保證金	93,275	487,139	517,662
於上海清算所的保證金	1,323	36,939	77,671
於其他金融機構的保證金			
權益類收益互換	—	—	43,400
貨幣互換	—	—	100,920
	<u>287,239</u>	<u>756,609</u>	<u>1,060,011</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於證券交易所的保證金：			
上海證券交易所	24,233	35,460	88,495
深圳證券交易所	21,844	24,996	64,868
其他	—	405	2,909
於期貨及商品交易所的保證金：			
中國金融期貨交易所	103,533	104,495	32,216
上海黃金交易所	—	—	5,271
支付予上海證券交易所的 保證金	5,291	8,044	48,557
支付予深圳證券交易所的 業務保證金	5,421	7,310	32,743
於中國證券金融股份有限公司 的業務保證金	93,275	487,139	517,662
於上海清算所的保證金	1,323	36,939	77,671
於其他金融機構的保證金			
權益類收益互換	—	—	43,400
	<u>254,920</u>	<u>704,788</u>	<u>913,792</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

33. 結算備付金

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就結算所為下列各方所持有的 結算備付金：			
自有賬戶.....	1,546,691	1,749,418	6,612,067
客戶.....	1,600,384	3,899,199	2,213,337
	<u>3,147,075</u>	<u>5,648,617</u>	<u>8,825,404</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就以下各項於結算所持有的 結算備付金：			
自有賬戶.....	822,726	613,641	1,319,155
客戶.....	917,498	2,852,736	4,719,163
	<u>1,740,224</u>	<u>3,466,377</u>	<u>6,038,318</u>

34. 現金及銀行餘額

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自有賬戶.....	1,581,089	5,140,843	11,828,582
代客戶持有的現金(附註).....	9,404,958	18,662,306	43,514,925
	<u>10,986,047</u>	<u>23,803,149</u>	<u>55,343,507</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自有賬戶.....	857,832	4,359,780	14,598,823
代客戶持有的現金(附註).....	6,946,446	13,977,520	23,321,995
	<u>7,804,278</u>	<u>18,337,300</u>	<u>37,920,818</u>

現金及銀行餘額包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註：貴集團及貴公司於銀行設有賬戶，以持有來自一般業務交易產生的客戶存款。貴集團及貴公司已於應付經紀業務客戶賬款中確認相應款項(附註38)。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

35. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行餘額	1,581,089	5,140,843	11,828,582
結算備付金	1,546,691	1,749,418	6,612,067
減：上海東證期貨有限公司的 結算保證金	154,859	188,699	555,945
	<u>2,972,921</u>	<u>6,701,562</u>	<u>17,884,704</u>

36. 借款

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
無抵押短期借款(附註a)	<u>—</u>	<u>2,340</u>	<u>383,780</u>
非流動			
有抵押長期借款(附註b)	<u>—</u>	<u>362,894</u>	<u>385,388</u>

貴公司

貴公司截至2013年、2014年及2015年12月31日的借款餘額為零。

附註a：短期銀行借款須於一年內償還。

於2014年12月31日，須於報告期末後一年內償還的無抵押銀行借款，金額為人民幣2百萬元且按6.72厘計息。

於2015年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為人民幣300百萬元，且按7.25厘計息。

於2015年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為100百萬港元（約折合人民幣84百萬元），且按3個月香港同業銀行拆息浮動利率加年利率2.1厘計息。

附註b：於2014年及2015年12月31日，貴集團的長期借款由貴集團的結構性主體 Orient Sun Rise China Bond Fund Segregated Portfolio 的全部參與股份作抵押。該結構性主體於2014年及2015年12月31日的賬面價值分別為人民幣457百萬元及人民幣456百萬元。該借款按港元計值，且按3個月香港同業銀行拆息浮動利率加年利率3.3厘計息。長期借款將於5年內償還。

財務資料附註一 續

37. 拆入資金

貴集團及 貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行拆入資金(附註a)	2,700,000	4,700,000	4,500,000
中國證券金融股份有限公司 拆入資金(附註b)	1,115,000	2,283,000	5,700,000
	<u>3,815,000</u>	<u>6,983,000</u>	<u>10,200,000</u>

附註a：截至2013年、2014年及2015年12月31日，銀行拆入資金的年利率分別介乎3.27%至5.28%、4.81%至6.10%及2.22%至2.80%之間。銀行拆入資金須於自報告期末起七日內償還。

附註b：截至2013年、2014年及2015年12月31日，中國證券金融股份有限公司拆入資金的年利率分別為5.80%、7.00%及4.40%至6.30%。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起一年內償還。

38. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款餘額須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押物餘額除外。只有超出規定孖展按金及現金抵押物的金額可應要求償還。

鑒於該等業務的性質，賬齡分析作用不大， 貴公司董事認為無需披露賬齡分析。

應付經紀業務客戶賬款主要包括 貴集團及 貴公司代表客戶在銀行及結算所持有的款項，該等賬款按現行市場利率計息。

截至2013年、2014年及2015年12月31日，就融資融券安排自客戶收到的孖展按金及現金抵押物分別約人民幣297百萬元、人民幣1,416百萬元及人民幣1,247百萬元已計入 貴集團及 貴公司應付經紀業務客戶賬款。

39. 應計員工成本

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、獎金及津貼	204,595	351,525	1,924,936
社會福利	203	147	167
年金計劃	3,000	4,900	3,830
	<u>207,798</u>	<u>356,572</u>	<u>1,928,933</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

39. 應計員工成本 — 續

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、獎金及津貼	123,683	152,235	1,203,893
社會福利	197	147	167
	<u>123,880</u>	<u>152,382</u>	<u>1,204,060</u>

40. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>其他應付賬款</i>			
應付承銷及產品代銷費用	12,406	26,831	99,805
應付結算款	971	758	46,804
<i>其他應付款項及預計費用</i>			
營業稅及其他稅項	22,609	79,969	292,872
應付利息	120,507	406,526	1,497,558
應付證券及期貨投資者			
保護基金	7,339	14,732	23,420
期貨風險儲備	24,203	30,097	38,069
應付股息	9,390	17,580	15,500
預收款項	111,600	301,497	58,207
其他	51,774	319,928	131,746
	<u>360,799</u>	<u>1,197,918</u>	<u>2,203,981</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>其他應付賬款</i>			
應付承銷費用	1,560	1,560	2,560
應付結算款	13,774	4,602	21,570
<i>其他應付款項及預計費用</i>			
營業稅及其他稅項	17,611	59,530	262,854
應付利息	120,271	398,513	1,424,293
應付證券投資者保護基金	6,287	12,988	18,021
應付股息	9,390	17,580	15,500
預收款項	—	1,497	497
其他	22,153	151,025	74,127
	<u>191,046</u>	<u>647,295</u>	<u>1,819,422</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一續

41. 應付債券

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
公司債券(附註a)	—	—	3,000,000
次級債券(附註a)	—	—	800,000
境外債券(附註a)	—	—	981,294
	—	—	4,781,294
非流動			
公司債券(附註a)	—	5,999,541	17,999,369
次級債券(附註a)	4,399,719	5,798,532	11,598,814
收益憑證(附註b)	—	—	13,816,477
境外債券(附註a)	—	881,761	3,766,534
	4,399,719	12,679,834	47,181,194

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動			
公司債券(附註a)	—	—	2,997,902
次級債券(附註a)	—	—	800,000
	—	—	3,797,902
非流動			
公司債券(附註a)	—	5,986,294	17,981,711
次級債券(附註a)	4,397,975	5,792,489	10,989,635
收益憑證(附註b)	—	—	13,816,477
	4,397,975	11,778,783	42,787,823

附註a：

名稱	發行規模	發行日期	到期日期	票面利率
申能次級債券 ⁽¹⁾	人民幣 800,000,000	02/07/2013	01/07/2016	6.30%
13東方次級債券 ⁽²⁾	人民幣 3,600,000,000	15/11/2013	15/11/2017	6.70%
14公司債券 ⁽³⁾	人民幣 6,000,000,000	26/08/2014	26/08/2019	6.00%
14東方次級債券 ⁽⁴⁾	人民幣 1,400,000,000	17/11/2014	17/11/2018	5.50%
14離岸人民幣債券 ⁽⁵⁾	人民幣 900,000,000	26/11/2014	26/11/2017	6.50%
15-1離岸美元債券 ⁽⁶⁾	美元 200,000,000	08/05/2015	08/05/2018	4.20%
15東方次級債券 ⁽⁷⁾	人民幣 6,000,000,000	29/05/2015	29/05/2020	5.60%
15東方期貨次級債券 ⁽⁸⁾	人民幣 600,000,000	18/06/2015	17/06/2018	6.82%
15-1離岸人民幣債券 ⁽⁹⁾	人民幣 620,000,000	05/08/2015	26/11/2017	6.50%
15-2離岸美元債券 ⁽¹⁰⁾	美元 150,000,000	25/08/2015	25/08/2018	4.09%
15東方公司債券 ⁽¹¹⁾	人民幣 3,000,000,000	10/11/2015	10/11/2016	3.70%
15-2離岸人民幣債券 ⁽¹²⁾	人民幣 1,000,000,000	20/11/2015	14/11/2016	4.50%
15公司債券 ⁽¹³⁾	人民幣 12,000,000,000	26/11/2015	26/11/2020	3.90%

(1) 經中國證監會[2013]161號文批准，貴公司於2013年7月2日向申能(集團)有限公司發行面值為人民幣800百萬元的三年期次級債券。債券按6.30厘的固定年利率計息，利息每年支付一次。

財務資料附註 — 續

41. 應付債券 — 續

- (2) 經中國證監會[2013]1318號文批准，貴公司於2013年11月15日發行面值為人民幣36.0億元的四年期次級債券。債券按6.70厘的固定年利率計息，利息每年支付一次。
- (3) 經中國證監會[2014]816號文批准，貴公司於2014年8月26日發行面值為人民幣60.0億元的公司債券。債券為期五年，利率為6.00厘，利息每年支付一次。
- (4) 經中國證監會批准，貴公司於2014年11月17日發行面值為人民幣14.0億元的14東方次級債券。債券為期四年，利率為5.50厘，利息每年支付一次。
- (5) 貴公司的香港子公司東方鴻盛有限公司於2014年11月26日發行面值為人民幣900百萬元的三年期離岸人民幣債券。貴公司為債券提供維好協議。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保。債券按6.50厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (6) 貴公司的香港子公司東方智滙有限公司於2015年5月8日發行面值為200百萬美元的三年期離岸美元債券。貴公司為債券提供維好協議。離岸美元債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保。債券按4.20厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (7) 經中國證監會批准，貴公司於2015年5月29日發行面值為人民幣60.0億元的15東方次級債券。債券為期五年，利率為5.60厘，利息每年支付一次。
- (8) 貴公司的子公司上海東證期貨有限公司於2015年6月18日向合資格機構投資者發行面值為人民幣600百萬元的15東方期貨次級債券。債券為期三年，利率為6.82厘，利息每年支付一次。
- (9) 貴公司的香港子公司東方鴻盛有限公司於2015年8月5日發行面值為人民幣620百萬元的離岸人民幣債券，該債券為先前於2014年11月26日發行的金額為人民幣900百萬元的續發債券(見上文(5))。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且貴公司提供維好協議。債券按6.50厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (10) 貴公司的香港子公司東方智滙有限公司於2015年8月25日發行面值為150百萬美元的三年期離岸美元債券。離岸美元債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且貴公司亦提供維好協議。債券按4.09厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (11) 經中國證監會批准，貴公司於2015年11月10日發行面值為人民幣30億元的公司債券。債券為期一年，利率為3.70厘，利息每年支付一次。
- (12) 貴公司的香港子公司東方智勝有限公司於2015年11月20日發行面值為人民幣10億元的離岸人民幣債券。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且貴公司已就債券提供維好協議。債券為期360天，按4.50厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (13) 經中國證監會[2015]2406號文批准，貴公司於2015年11月26日發行面值為人民幣120億元的公司債券。債券為期五年，利率為3.90厘，利息每年支付一次。

附註b：根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，貴公司獲准開展收益憑證業務。收益憑證指貴公司發行的為期超過一年的收益憑證。未償還收益憑證的收益率均介乎5.40厘至6.30厘之間。

財務資料附註一 續

42. 應付短期融資款

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押及無擔保			
應付短期融資券(附註a)	2,500,000	5,000,000	6,200,000
收益憑證(附註b)	—	1,779,791	2,196,061
	<u>2,500,000</u>	<u>6,779,791</u>	<u>8,396,061</u>
分類如下：			
銀行間市場	2,500,000	5,000,000	6,200,000
場外	—	1,779,791	2,196,061
	<u>2,500,000</u>	<u>6,779,791</u>	<u>8,396,061</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押及無擔保			
應付短期融資券(附註a)	2,500,000	5,000,000	6,200,000
收益憑證(附註b)	—	1,809,791	1,599,271
	<u>2,500,000</u>	<u>6,809,791</u>	<u>7,799,271</u>
分類如下：			
銀行間市場	2,500,000	5,000,000	6,200,000
場外	—	1,809,791	1,599,271
	<u>2,500,000</u>	<u>6,809,791</u>	<u>7,799,271</u>

附註a：於2013年、2014年及2015年12月31日，應付短期融資券為 貴公司在中國銀行間市場發行的無抵押無擔保債務證券，並須於一年內償還。於2013年12月31日，應付短期融資券的利率為5.35厘。於2014年及2015年12月31日，應付短期融資券的年利率分別介於4.08厘至4.68厘及2.80厘至3.09厘之間。

附註b：於2014年及2015年12月31日，根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，貴集團及 貴公司擁有開展收益憑證業務的授權。所有未償還收益憑證的收益率分別介於4.00厘至7.00厘及2.50厘至7.50厘之間。

財務資料附註一 續

43. 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

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債			
— 附息債券(附註a)	136,170	—	225,940
— 黃金借貸(附註b)	—	—	2,234,618
— 合併結構化主體中歸屬於 其他持有人的權益 (附註c)	1,396,883	878,236	686,708
	<u>1,533,053</u>	<u>878,236</u>	<u>3,147,266</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債			
— 附息債券(附註a)	136,170	—	225,940
— 黃金借貸(附註b)	—	—	2,234,618
	<u>136,170</u>	<u>—</u>	<u>2,460,558</u>

附註a：於2013年及2015年12月31日，計入 貴集團及 貴公司指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為由 貴集團及 貴公司借入的附息債券。

附註b：於2015年12月31日，計入 貴集團及 貴公司指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為由 貴公司與交易對手方訂立的黃金借貸合約。

這些合同的經濟風險主要採用掉期合約進行對沖。

附註c：合併結構化計劃及基金中歸屬其他持有人的權益包括第三方份額持有人於該等合併結構化主體中的權益，因持有人可以該等權益向 貴集團換取現金，該等權益被列為一項負債。

於綜合結構化合併集合資產管理計劃及基金所產生的金融負債中的第三方權益的變現無法準確預測。此乃由於該等權益為第三方份額持有人為保證投資合約負債而於合併集合資產管理計劃及基金中擁有的權益，且該等權益受市場風險及第三方投資者行為的影響。

財務資料附註一 續

44. 賣出回購金融資產款

貴集團

	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動			
按抵押品類型分類			
債券.....	18,538,312	22,944,837	26,366,591
股票質押式回購協議.....	70,000	8,986,837	3,503,500
融資客戶墊款質押式			
回購協議.....	1,913,410	4,831,000	6,785,000
其他.....	692,600	250,000	10,000
	<u>21,214,322</u>	<u>37,012,674</u>	<u>36,665,091</u>
按市場分類			
交易所.....	11,013,359	14,137,245	17,704,612
銀行間市場.....	7,723,953	8,987,592	8,661,979
場外市場.....	2,477,010	13,887,837	10,298,500
	<u>21,214,322</u>	<u>37,012,674</u>	<u>36,665,091</u>
	截至12月31日		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動			
按抵押品類型分類			
股票質押式回購協議.....	—	73,500	3,975,000
融資客戶墊款質押式			
回購協議.....	—	—	7,240,000
其他.....	—	20,000	—
	<u>—</u>	<u>93,500</u>	<u>11,215,000</u>
按市場分類			
銀行間市場.....	—	20,000	—
場外市場.....	—	73,500	11,215,000
	<u>—</u>	<u>93,500</u>	<u>11,215,000</u>

財務資料附註一 續

45. 股本

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

貴集團及 貴公司

	期初	增加	期末
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
每股人民幣1元的已註冊、 發行及繳足普通股(千股)：			
於2013年12月31日	4,281,743	—	4,281,743
於2014年12月31日	4,281,743	—	4,281,743
於2015年12月31日	4,281,743	1,000,000	5,281,743

於2015年3月16日，經證監會[2015]305號文批准， 貴公司進行A股上市並向公眾發行1,000,000,000股以人民幣計值的普通股，發行價為每股人民幣10.03元，募集資金總額為人民幣9,799,724,000元(經扣除承銷及保薦費用合計人民幣230,276,000元)，包括增加的註冊資本人民幣1,000,000,000元及股份溢價人民幣8,787,474,000元，及其他分銷費用人民幣12,250,000元。

46. 儲備

(1) 資本儲備

資本儲備主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價及收購非控股股東權益的代價與相應比例資產淨值的面額之間的差額。

貴集團及 貴公司的資本儲備變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	期初	增加	期末
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2013年12月31日			
股本溢價	3,796,107	—	3,796,107
於2014年12月31日			
股本溢價	3,796,107	—	3,796,107
於2015年12月31日			
股本溢價(附註45)	3,796,107	8,787,474	12,583,581
其他資本儲備	—	(14,190)	(14,190)
	3,796,107	8,773,284	12,569,391

財務資料附註一 續

46. 儲備 — 續

(2) 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。

根據《中華人民共和國公司法》，按適用於中國相關會計準則釐定的 貴公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘儲備，直至該儲備達到 貴公司股本的50%。根據 貴公司的公司章程細則或於股東周年大會上經股東批准，撥出的盈餘公積金可用於抵銷累計虧損、擴大業務規模及轉增資本。

自2014年公司章程獲得修訂起， 貴公司須根據中國相關會計準則，從留存收益中撥出5%的淨利潤作為任意盈餘公積金。

貴集團及 貴公司

	期初	增加	期末
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2013年12月31日止年度			
法定儲備.....	1,019,469	103,833	1,123,302
任意儲備.....	—	—	—
	1,019,469	103,833	1,123,302
截至2014年12月31日止年度			
法定儲備.....	1,123,302	208,014	1,331,316
任意儲備.....	—	104,007	104,007
	1,123,302	312,021	1,435,323
截至2015年12月31日止年度			
法定儲備.....	1,331,316	681,784	2,013,100
任意儲備.....	104,007	340,891	444,898
	1,435,323	1,022,675	2,457,998

(3) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據《金融企業財務規則》， 貴公司須於在向股東分派股利前，自留存收益中撥出按中國相關會計準則核算的淨利潤的10%作為一般風險儲備。自2014年起， 貴公司管理層決定自未分配利潤中撥出核算純利的11%作為一般風險儲備。

根據《中華人民共和國證券法》， 貴公司須在向股東作出分派前，自留存收益中撥出不低於按中國相關會計準則核算的純利的10%作為交易風險儲備，且不能供分派或轉為(轉增)股本。

財務資料附註一 續

46. 儲備 — 續

東證期貨根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則 — 實施指南》規定，按照當期淨利潤的10%提取一般風險準備。

東證資管根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，按照不得低於基金管理費收入10%的比例計提一般風險準備。

貴集團及 貴公司的一般儲備變動載列如下：

貴集團

	期初	增加	期末
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2013年12月31日止年度			
一般風險儲備	1,034,087	110,598	1,144,685
交易風險儲備	1,367,368	157,513	1,524,881
	<u>2,401,455</u>	<u>268,111</u>	<u>2,669,566</u>
截至2014年12月31日止年度			
一般風險儲備	1,144,685	236,010	1,380,695
交易風險儲備	1,524,881	316,589	1,841,470
	<u>2,669,566</u>	<u>552,599</u>	<u>3,222,165</u>
截至2015年12月31日止年度			
一般風險儲備	1,380,695	802,983	2,183,678
交易風險儲備	1,841,470	1,113,283	2,954,753
	<u>3,222,165</u>	<u>1,916,266</u>	<u>5,138,431</u>

貴公司

	期初	增加	期末
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2013年12月31日止年度			
一般風險儲備	1,019,469	103,833	1,123,302
交易風險儲備	1,363,397	155,750	1,519,147
	<u>2,382,866</u>	<u>259,583</u>	<u>2,642,449</u>
截至2014年12月31日止年度			
一般風險儲備	1,123,302	228,816	1,352,118
交易風險儲備	1,519,147	312,022	1,831,169
	<u>2,642,449</u>	<u>540,838</u>	<u>3,183,287</u>
截至2015年12月31日止年度			
一般風險儲備	1,352,118	749,961	2,102,079
交易風險儲備	1,831,169	1,022,676	2,853,845
	<u>3,183,287</u>	<u>1,772,637</u>	<u>4,955,924</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

46. 儲備一續

(4) 投資重估儲備

貴集團及 貴公司的投資重估儲備變動載列如下：

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	131,430	357,351	1,244,695
可供出售金融資產			
年內公允價值淨值變動	521,733	2,089,675	4,284,944
年內與公允價值淨值變動 相關的所得稅	(130,433)	(522,419)	(1,071,236)
於出售時重新分類產生的 損益調整	(282,770)	(876,425)	(3,186,214)
於減值時重新分類產生的 損益調整	57,319	2,990	3,002
與年內重新分類至損益賬 調整相關的所得稅	57,062	208,810	798,257
佔聯營企業可供出售金融資產 公允價值收益／(虧損)	2,960	(16,015)	11,781
其他	50	728	—
年末	357,351	1,244,695	2,085,229

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	142,743	326,106	1,208,944
可供出售金融資產			
年內公允價值淨值變動	499,896	2,006,538	3,521,807
年內與公允價值淨值變動 相關的所得稅	(124,974)	(501,634)	(880,452)
於出售時重新分類產生的 損益調整	(316,570)	(818,093)	(2,768,135)
於減值時重新分類產生的 損益調整	57,319	8,920	—
與年內重新分類至損益賬 調整相關的所得稅	64,813	202,293	692,034
佔聯營企業可供出售金融資產 公允價值收益／(虧損)	2,829	(15,914)	11,810
其他	50	728	—
年末	326,106	1,208,944	1,786,008

(5) 滙兌儲備

為呈列綜合財務報表，貴集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用滙率換算為 貴集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均滙率或概約滙率換算。產生的滙兌差額(如有)於其他全面收益內確認並於換算儲備內累計。

財務資料附註一 續

47. 未分配利潤

貴集團及 貴公司的未分配利潤變動載列如下：

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	3,126,574	3,333,878	4,382,755
本年利潤	1,007,422	2,341,671	7,325,225
提取盈餘儲備	(103,833)	(312,021)	(1,022,675)
提取一般儲備	(268,111)	(552,599)	(1,916,266)
確認為分派的股息	(428,174)	(428,174)	(1,320,436)
年末	<u>3,333,878</u>	<u>4,382,755</u>	<u>7,448,603</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	3,076,146	3,322,887	4,121,998
本年利潤	1,038,331	2,080,144	6,817,831
提取盈餘儲備	(103,833)	(312,021)	(1,022,675)
提取一般儲備	(259,583)	(540,838)	(1,772,637)
確認為分派的股息	(428,174)	(428,174)	(1,320,436)
年末	<u>3,322,887</u>	<u>4,121,998</u>	<u>6,824,081</u>

股息詳情載於附註48。

48. 股息

貴集團及 貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
確認為分派的股息	<u>428,174</u>	<u>428,174</u>	<u>1,320,436</u>

根據於2013年5月28日召開的周年股東大會決議案， 貴公司以截至2012年12月31日的42.8億股股份為基礎，分配股息總額約4.3億元，每十股派發人民幣1.00元現金股息(含稅)。

根據於2014年5月28日召開的股東周年大會決議案， 貴公司以截至2013年12月31日的42.8億股股份為基礎，分配股息總額約4.3億元，每十股派發人民幣1.00元現金股息(含稅)。

財務資料附註一 續

48. 股息 — 續

根據於2015年5月25日召開的股東大會決議案，貴公司以2015年首次公開發行完成後的52.8億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣7.9億元，每十股派發人民幣1.50元現金股息(含稅)。根據於2015年9月22日召開的臨時股東大會決議案，貴公司以截至2015年6月30日止六個月的52.8億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣5.3億元，每十股派發人民幣1.00元現金股息(含稅)。

49. 金融資產轉移

回購協議

賣出回購協議是指 貴集團及 貴公司賣出一項證券或一項融資客戶墊款中的權益並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定， 貴集團及 貴公司仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於 貴集團及 貴公司保留了該等證券及融資客戶墊款的絕大部分風險及回報，故該等證券不會於財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。因 貴集團及 貴公司賣出合約權利以換取證券的現金流，其於協議期間無權使用該等已轉讓證券。

財務資料附註——續

49. 金融資產轉移——續

回購協議——續

下表載列有關已轉讓但未全數終止確認的金融資產的賬面價值及公允價值以及相關負債的概要：

貴集團

於2013年12月31日

	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	買入返售 金融資產	融資客戶 墊款	持有至 到期投資	證券借貸 安排	其他 應收款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
轉讓資產的賬面價值	475,614	17,699,725	70,000	1,995,592	850,597	—	287,943	21,379,471
相關負債的賬面價值	489,156	17,795,697	70,000	1,913,410	867,059	—	79,000	21,214,322
淨頭寸	(13,542)	(95,972)	—	82,182	(16,462)	—	208,943	165,149

於2014年12月31日

	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	買入返售 金融資產	融資客戶 墊款	持有至 到期投資	證券借貸 安排	其他 應收款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
轉移資產的賬面價值	629,808	18,923,357	10,103,374	5,184,987	473,336	3,401,472	333,877	39,050,211
相關負債的賬面價值	601,488	18,706,192	9,076,537	4,831,000	476,181	3,214,776	200,000	37,106,174
淨頭寸	28,320	217,165	1,026,837	353,987	(2,845)	186,696	133,877	1,944,037

附錄一

會計師報告

財務資料附註——續

49. 金融資產轉移——續

回購協議——續

貴集團——續

於2015年12月31日

	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		買入返售金融資產		融資客戶墊款		持有至到期投資		證券借貸安排		其他應收款項		總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
轉移資產的賬面價值	1,895,344	25,112,035	9,002,362	13,532,052	379,205	2,368,928	58,840	52,348,766						
相關負債的賬面價值	1,621,211	21,381,924	8,143,332	14,025,000	329,696	2,368,928	10,000	47,880,091						
淨頭寸	274,133	3,730,111	859,030	(492,948)	49,509	—	48,840	4,468,675						

貴公司

於2013年12月31日

	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		買入返售金融資產		融資客戶墊款		持有至到期投資		證券借貸安排		總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
轉移資產的賬面價值	475,614	17,241,828	17,241,828	70,000	1,945,592	850,597	—	20,583,631					
相關負債的賬面價值	489,156	17,337,801	17,337,801	70,000	1,863,410	867,059	—	20,627,426					
淨頭寸	(13,542)	(95,973)	(95,973)	—	82,182	(16,462)	—	(43,795)					

附錄一

會計師報告

財務資料附註——續

49. 金融資產轉移——續

回購協議——續

貴公司——續

於2014年12月31日

	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	買入返售金融資產	融資客戶墊款	持有至到期投資	證券借貸安排	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
轉移資產的賬面價值	629,808	18,645,959	10,113,374	5,184,987	473,336	3,401,472	38,448,936
相關負債的賬面價值	601,488	18,428,794	9,086,537	4,831,000	476,181	3,214,776	36,638,776
淨頭寸	28,320	217,165	1,026,837	353,987	(2,845)	186,696	1,810,160

於2015年12月31日

	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	買入返售金融資產	融資客戶墊款	持有至到期投資	證券借貸安排	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
轉移資產的賬面價值	1,173,741	25,112,035	9,002,362	13,532,052	379,205	2,368,928	51,568,323
相關負債的賬面價值	1,032,710	21,381,924	8,143,332	14,025,000	329,696	2,368,928	47,281,590
淨頭寸	141,031	3,730,111	859,030	(492,948)	49,509	—	4,286,733

財務資料附註一 續

49. 金融資產轉移一 續

證券借貸安排

於2013年、2014年及2015年12月31日，貴集團及貴公司與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為可供出售金融資產的股本證券及交易所基金(總賬面價值分別為人民幣8百萬元、人民幣42百萬元及人民幣39百萬元)，是以客戶已作為抵押品持有的證券及保證金作擔保。按照證券借貸協議的規定，該等股本證券及交易所基金的法定所有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，其仍有義務於未來指定日期向貴集團及貴公司歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於貴集團及貴公司認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與回報，因此並未於財務資料中終止確認該等證券。

50 資本承諾

貴集團及貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關於購置物業及設備的資本支出：			
— 已訂約但未撥備.....	284,938	203,807	63,533

51 經營租賃承諾

貴集團作為承租方

於2013年、2014年及2015年12月31日，貴集團於租賃物業的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額的到期日如下：

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內.....	144,958	161,767	178,668
一年以上兩年以內.....	121,182	132,797	116,010
兩年以上三年以內.....	105,137	66,526	82,491
三年以上.....	124,690	105,137	103,163
	495,967	466,227	480,332

財務資料附註一 續

51 經營租賃承諾

貴公司作為承租方

於2013年、2014年及2015年12月31日，貴公司於租賃物業的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額的到期日如下：

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	118,235	129,414	163,121
一年以上兩年以內	98,784	122,243	100,463
兩年以上三年以內	89,058	53,221	66,944
三年以上	121,802	98,943	103,163
	<u>427,879</u>	<u>403,821</u>	<u>433,691</u>

經營租賃付款指 貴集團及 貴公司就其辦公物業應付的租金。

貴集團及 貴公司作為出租方

於相關期間內， 貴集團及 貴公司(作為出租方)並無擁有重大租賃承諾。

財務資料附註一 續

52. 董事及監事酬金

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，貴集團已付／應付 貴公司董事及監事的酬金如下：

截至2013年12月31日止年度

姓名	獨立	薪金及津貼	養老金計劃	年終獎	總計
	董事津貼*		的僱主供款		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事：					
潘鑫軍 ⁽¹⁾	—	1,800	225	156	2,181
金文忠 ⁽¹⁾	—	1,980	225	1,400	3,605
宋雪楓 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
張芊 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
吳俊豪 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
周東輝 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
賈亦凡 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
徐潮 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
周堯 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
陳必昌 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
喬志剛 ⁽⁵⁾	—	—	—	—	—
獨立董事：					
李惠珍 ⁽⁶⁾	120	—	—	—	120
陸雄文 ⁽⁷⁾	120	—	—	—	120
陳信元 ⁽⁸⁾	120	—	—	—	120
李志強 ⁽⁹⁾	120	—	—	—	120
周道炯 ⁽¹⁰⁾	120	—	—	—	120
監事：					
肖銀濤 ⁽¹¹⁾	—	1,800	225	156	2,181
姜家旺 ⁽¹¹⁾	—	875	106	755	1,736
劉文彬 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
劉國林 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
顧林福 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
張建偉 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
吳正奎 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
杜衛華 ⁽¹⁴⁾	—	875	56	492	1,423
王敘華 ⁽¹⁵⁾	—	406	49	532	987
	600	7,736	886	3,491	12,713

* 除了已披露的獨立董事津貼，無其他董事袍金。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

52. 董事及監事酬金 — 續

截至2014年12月31日止年度

姓名	獨立	薪金及津貼	養老金計劃	年終獎	總計
	董事津貼*		的僱主供款		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事：					
潘鑫軍 ⁽¹⁾	—	1,800	300	106	2,206
吳建雄 ⁽¹⁶⁾	—	—	—	—	—
金文忠 ⁽¹⁾	—	1,980	330	2,750	5,060
張芊 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
吳俊豪 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
周東輝 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
賈亦凡 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
徐潮 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
周堯 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
陳必昌 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
陳斌 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	—
李翔 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	—
獨立董事：					
李惠珍 ⁽⁶⁾	100	—	—	—	100
陸雄文 ⁽⁷⁾	100	—	—	—	100
陳信元 ⁽⁸⁾	120	—	—	—	120
李志強 ⁽⁹⁾	120	—	—	—	120
周道炯 ⁽¹⁰⁾	80	—	—	—	80
徐國祥 ⁽¹⁸⁾	50	—	—	—	50
陶修明 ⁽¹⁹⁾	20	—	—	—	20
尉安寧 ⁽¹⁹⁾	20	—	—	—	20
監事：					
宋雪楓 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
肖銀濤 ⁽¹¹⁾	—	1,500	300	106	1,906
姜家旺 ⁽¹¹⁾	—	806	158	857	1,821
李賓 ⁽²⁰⁾	—	225	—	—	225
劉文彬 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
劉國林 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
顧林福 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
張建偉 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
尹克定 ⁽²¹⁾	—	—	—	—	—
吳正奎 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
杜衛華 ⁽¹⁴⁾	—	1,009	158	885	2,052
王敘華 ⁽¹⁵⁾	—	363	73	506	942
姚遠 ⁽²¹⁾	—	51	50	17	118
	610	7,734	1,369	5,227	14,940

* 除了已披露的獨立董事津貼，無其他董事袍金。

財務資料附註一 續

52. 董事及監事酬金一續

截至2015年12月31日止年度

姓名	獨立	養老金計劃		年終獎	總計
	董事津貼*	薪金及津貼	的僱主供款		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍 ⁽¹⁾	—	1,800	330	106	2,236
金文忠 ⁽¹⁾	—	1,980	363	2,505	4,848
非執行董事					
吳建雄 ⁽¹⁶⁾	—	—	—	—	—
張芊 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
吳俊豪 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
徐潮 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
周堯 ⁽³⁾	—	—	—	—	—
陳必昌 ⁽⁴⁾	—	—	—	—	—
陳斌 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	—
李翔 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
陳信元 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—
李志強 ⁽⁹⁾	120	—	—	—	120
徐國祥 ⁽¹⁸⁾	120	—	—	—	120
陶修明 ⁽¹⁹⁾	120	—	—	—	120
尉安寧 ⁽¹⁹⁾	120	—	—	—	120
潘飛 ⁽²²⁾	70	—	—	—	70
監事：					
宋雪楓 ⁽²⁾	—	—	—	—	—
李賓 ⁽²⁰⁾	—	1,350	203	20	1,573
劉文彬 ⁽¹²⁾	—	—	—	—	—
尹克定 ⁽²¹⁾	—	—	—	—	—
吳正奎 ⁽¹³⁾	—	—	—	—	—
杜衛華 ⁽¹⁴⁾	—	760	193	868	1,821
周文武 ⁽²³⁾	—	150	—	250	400
姚遠 ⁽²¹⁾	—	319	57	1,185	1,561
	550	6,359	1,146	4,934	12,989

* 除了已披露的獨立董事津貼，無其他董事袍金。

- (1) 潘鑫軍於2010年1月獲委任為董事長。金文忠於2010年9月獲委任為董事。
- (2) 宋雪楓於2013年8月獲委任為董事，並於2014年10月獲委任為監事會主席。
- (3) 張芊於2002年6月獲委任為董事。吳俊豪，周東輝，賈亦凡，徐潮和周堯於2011年3月獲委任為董事。周東輝和賈亦凡於2014年10月辭任。
- (4) 陳必昌於2012年3月獲委任為董事。
- (5) 喬志剛於2013年7月辭任董事。
- (6) 李惠珍於2011年3月獲委任為獨立董事，但於2014年10月辭任。
- (7) 陸雄文於2011年4月獲委任為獨立董事，但於2014年10月辭任。
- (8) 陳信元於2011年4月獲委任為獨立董事，但於2015年5月辭任。
- (9) 李志強於2011年3月獲委任為獨立董事。
- (10) 周道炯於2011年3月獲委任為獨立董事，但於2014年7月辭任。
- (11) 肖銀濤和姜家旺於2011年3月獲委任為監事，但於2014年10月辭任。
- (12) 劉文彬，劉國林和顧林福於2011年3月獲委任為監事。劉國林和顧林福於2014年10月辭任。
- (13) 張建偉和吳正奎於2012年2月獲委任為監事。張建偉於2014年10月辭任。
- (14) 杜衛華於2012年2月獲委任為監事，但於2015年8月辭任。
- (15) 王敘華於2011年3月獲委任為監事，但於2014年10月辭任。
- (16) 吳建雄於2014年10月獲委任為董事。

財務資料附註一 續

52. 董事及監事酬金 — 續

- (17) 陳斌和李翔於2014年10月獲委任為董事。
- (18) 徐國祥於2014年8月獲委任為獨立董事。
- (19) 陶修明和尉安寧於2014年10月獲委任為獨立董事。
- (20) 李賓於2014年11月獲委任為監事。
- (21) 尹克定和姚遠於2014年10月獲委任為監事。
- (22) 潘飛於2015年6月獲委任為獨立董事。
- (23) 周文武於2015年8月獲委任為監事。

上述執行董事的薪金主要與其管理 貴集團及 貴公司相關的薪金。

上述獨立非執行董事的薪金主要與其作為 貴公司董事的服務相關的薪金。

上述監事的薪金主要與其作為 貴公司監事或僱員的服務相關的薪金。

獎金屬酌情性質，且參考 貴公司及個人的表現釐定。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，概無 貴公司董事或監事放棄任何酬金，且 貴公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為其加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

53. 最高薪酬僱員

於五名最高酬金僱員中，概無酬金於附註52中披露的董事或監事。截至2013年、2014年及2015年止年度，五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金及津貼	5,501	7,863	6,236
年終獎	23,117	35,395	81,825
養老金計劃的僱主供款	112	158	327
	<u>28,730</u>	<u>43,416</u>	<u>88,388</u>

獎金屬酌情性質，且參考 貴集團及個人的表現釐定。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，該等人士概無獲支付或獲得任何酬金，作為加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

財務資料附註一 續

53. 最高薪酬僱員 — 續

貴集團五名最高薪酬僱員的酬金範圍如下：

酬金範圍	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
— 4,000,001港元至4,500,000港元	1	—	—
— 4,500,001港元至5,000,000港元	1	—	—
— 5,500,001港元至6,000,000港元	1	—	—
— 6,500,001港元至7,000,000港元	1	—	—
— 7,500,001港元至8,000,000港元	—	1	—
— 10,500,001港元至11,000,000港元	—	1	—
— 11,000,001港元至11,500,000港元	—	1	—
— 12,000,001港元至12,500,000港元	—	1	—
— 12,500,001港元至13,000,000港元	—	1	—
— 14,000,001港元至14,500,000港元	—	—	1
— 14,500,001港元至15,000,000港元	1	—	—
— 15,500,001港元至16,000,000港元	—	—	1
— 17,500,001港元至18,000,000港元	—	—	1
— 28,500,001港元至29,000,000港元	—	—	1
— 33,000,001港元至33,500,000港元	—	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

54. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

貴集團及主要股東

下列持有 貴公司5%以上股份的主要股東被視為 貴集團的關聯方：

	截至12月31日所持股份的百分比		
	2013年	2014年	2015年
	百分比	百分比	百分比
申能(集團)有限公司	38.38	38.38	30.08
上海海煙投資管理有限公司...	7.15	7.15	5.60
上海文滙新民 聯合報業(集團)有限公司...	6.42	6.42	5.03

母公司及子公司

貴公司子公司詳情載於附註20。

貴集團及聯營企業

貴集團聯營企業詳情載於附註21。

財務資料附註一 續

54. 關聯方關係及交易

(2) 關聯方交易及餘額

截至2013年、2014年及2015年12月31日，貴集團與主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	4,864	70,594	70,657
應付債券	800,000	800,000	800,000

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，貴集團與主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金及手續費收入	445	1,209	452
利息支出	25,502	50,527	50,548

截至2013年、2014年及2015年12月31日，貴集團與聯營企業的重大餘額如下：

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	2	2	2
其他應付賬款	—	—	2,115
其他應收款項	—	—	118

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，貴集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金及手續費收入	40,535	36,721	109,629
利息支出	3	2	—

(3) 主要管理人員

貴集團主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期福利：			
薪金、津貼及獎金	24,077	32,862	29,384
退休後福利：			
養老金計劃／年金計劃的 僱主供款	1,384	2,387	2,134
	<u>25,461</u>	<u>35,249</u>	<u>31,518</u>

財務資料附註一 續

55. 分部報告

向 貴公司董事會(即主要經營決策者，下稱「主要經營決策者」)呈報用於資源配置及評估分部業績的資料主要關注 貴集團所銷售產品及所提供服務的性質，該性質亦與 貴集團的組織基礎一致，據此各業務分部作為提供不同產品及服務於不同市場的單個策略業務單位獨立組織及管理。2015年，董事會根據經修訂經營分部分類分配資源及評估分部業績。因此，相關期間的分部報告乃按照董事會於財務資料中所採納新方法呈列。

貴集團的可呈報經營分部具體如下：

- (a) 財富管理：主要包括代理客戶買賣股票、債券、基金及認股權證以及期貨而提供的經紀及投資諮詢服務所賺取的手續費及佣金，以及提供融資融券服務賺取的利息；
- (b) 投資管理：主要包括向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及諮詢費，以及來自私募股權投資及創新投資的投資收益；
- (c) 證券銷售及交易：主要包括買賣股票、債券、基金、衍生品及其他金融產品賺取的投資收益及投資收入，以及提供相關投資研究活動賺取的費用；
- (d) 投資銀行：主要包括權益證券承銷及保薦、債券承銷以及提供財務諮詢服務賺取的佣金及手續費；
- (e) 管理本部及其他：包括總部營運及香港海外業務，包括因一般營運資金用途而賺取的利息收入及產生的支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於相關期間內均無變化。

向管理層報告時，分部資料按照各分部所採納的會計政策及計量標準計量，該計量方法與編製財務資料所用的會計及計量標準一致。

分部利潤／虧損指分攤所得稅支出前各分部所賺得的利潤／所產生的虧損。該等利潤或虧損為報告予主要經營決策者以供資源配置及業績評估的計量值。

分部資產／負債分配予各分部，惟遞延稅項資產／負債除外。分部間餘額對銷主要包括因某一分部對另一分部的投資活動而產生的應收／應付另一分部的金額。

財務資料附註——續

55. 分部報告——續

向主要經營決策者呈報的有關經營分部於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度的分部資料如下：

經營分部

截至2013年12月31日止年度

	財富管理	投資管理	證券銷售 及交易	投資銀行	管理本部 及其他	分部總計	抵銷	綜合總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收益及業績								
分部收入.....	1,637,836	202,105	2,303,873	260,109	244,751	4,648,674	(109,027)	4,539,647
分部其他收入及收益.....	8,872	—	—	(4,695)	48,155	52,332	(5,457)	46,875
分部收入及其他收益.....	1,646,708	202,105	2,303,873	255,414	292,906	4,701,006	(114,484)	4,586,522
分部支出.....	(1,060,907)	(185,897)	(1,206,192)	(274,241)	(848,825)	(3,576,062)	102	(3,575,960)
分部業績.....	585,801	16,208	1,097,681	(18,827)	(555,919)	1,124,944	(114,382)	1,010,562
所佔聯營企業的業績.....	—	123,675	—	—	—	123,675	—	123,675
所得稅前利潤/(虧損).....	585,801	139,883	1,097,681	(18,827)	(555,919)	1,248,619	(114,382)	1,134,237
分部資產及負債								
分部資產.....	18,652,646	1,725,316	33,581,959	721,159	9,934,635	64,615,715	(3,807,898)	60,807,817
遞延稅項資產.....	—	—	—	—	—	—	—	44,648
貴集團資產總額.....	18,652,646	1,725,316	33,581,959	721,159	9,934,635	64,615,715	(3,807,898)	60,852,465
分部負債.....	12,498,914	39,184	21,164,216	52,321	10,551,743	44,306,378	678,633	44,985,011
遞延稅項負債.....	—	—	—	—	—	—	—	89,333
貴集團負債總額.....	12,498,914	39,184	21,164,216	52,321	10,551,743	44,306,378	678,633	45,074,344
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷.....	86,903	734	2,414	3,320	58,890	152,261	—	152,261
減值損失撥備/(撥回).....	8	94	57,319	(109)	14,516	71,828	—	71,828

財務資料附註——續

55. 分部報告——續

經營分部——續

截至2014年12月31日止年度

	財富管理	投資管理	證券銷售 及交易	投資銀行	管理本部 及其他	分部總計	抵銷	綜合總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入及業績								
分部收入.....	2,970,526	318,997	3,318,062	512,738	865,622	7,985,945	(173,584)	7,812,361
分部其他收入及收益.....	13,586	—	1,103	434	60,814	75,937	(405)	75,532
分部收入及其他收益.....	2,984,112	318,997	3,319,165	513,172	926,436	8,061,882	(173,989)	7,887,893
分部支出.....	(1,702,876)	(321,521)	(1,270,338)	(376,926)	(1,503,518)	(5,175,179)	84,848	(5,090,331)
分部業績.....	1,281,236	(2,524)	2,048,827	136,246	(577,082)	2,886,703	(89,141)	2,797,562
所佔聯營企業的業績.....	—	136,127	—	—	—	136,127	—	136,127
所得稅前利潤/(虧損).....	1,281,236	133,603	2,048,827	136,246	(577,082)	3,022,830	(89,141)	2,933,689
分部資產及負債								
分部資產.....	49,508,734	3,470,461	42,635,545	832,406	16,618,355	113,065,501	(5,609,432)	107,456,069
遞延稅項資產.....	—	—	—	—	—	—	—	74,054
貴集團資產總額.....	49,508,734	3,470,461	42,635,545	832,406	16,618,355	113,065,501	(5,609,432)	107,456,069
分部負債.....	40,556,256	452,429	24,385,154	111,369	22,976,659	88,481,867	(78,605)	88,403,262
遞延稅項負債.....	—	—	—	—	—	—	—	501,363
貴集團負債總額.....	40,556,256	452,429	24,385,154	111,369	22,976,659	88,481,867	(78,605)	88,403,262
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷.....	82,352	734	1,938	4,121	59,520	148,665	—	148,665
減值損失撥備/(撥回).....	18	31,249	1,306	(6)	9,541	42,108	(37,155)	4,953

財務資料附註——續

55. 分部報告——續

經營分部——續

截至2015年12月31日止年度

	財富管理	投資管理	證券銷售 及交易	投資銀行	管理本部 及其他	分部總計	抵銷	綜合總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入及業績								
分部收入.....	7,813,734	1,755,788	8,713,871	920,893	1,424,668	20,628,954	(376,350)	20,252,604
分部其他收入及收益.....	18,586	9,133	1,910	24,573	160,377	214,579	(7,908)	206,671
分部收入及其他收益.....	7,832,320	1,764,921	8,715,781	945,466	1,585,045	20,843,533	(384,258)	20,459,275
分部支出.....	(3,806,542)	(1,051,705)	(1,107,810)	(586,732)	(4,952,913)	(11,505,702)	109,217	(11,396,485)
分部業績.....	4,025,778	713,216	7,607,971	358,734	(3,367,868)	9,337,831	(275,041)	9,062,790
所佔聯營企業的業績.....	—	436,296	—	—	—	436,296	—	436,296
所得稅前利潤／(虧損).....	4,025,778	1,149,512	7,607,971	358,734	(3,367,868)	9,774,127	(275,041)	9,499,086
分部資產及負債								
分部資產.....	92,424,592	8,311,420	60,627,007	1,140,117	59,130,653	221,633,789	(14,053,675)	207,580,114
遞延稅項資產.....	—	—	—	—	—	—	—	317,448
貴集團資產總額.....	92,424,592	8,311,420	60,627,007	1,140,117	59,130,653	221,633,789	(14,053,675)	207,897,562
分部負債.....	71,819,604	1,644,355	28,467,572	291,394	74,096,467	176,319,392	(4,774,181)	171,545,211
遞延稅項負債.....	—	—	—	—	—	—	—	976,606
貴集團負債總額.....	71,819,604	1,644,355	28,467,572	291,394	74,096,467	176,319,392	(4,774,181)	172,521,817
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷.....	54,655	699	2,708	4,811	86,912	149,785	—	149,785
減值損失撥備／(撥回).....	744	2,389	2,314	(17)	(5,728)	(298)	(75)	(373)

貴集團的非流動資產主要位於中國(所在國家)。貴集團的大部分收入來自其在中國境內的業務。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，貴集團無單一客戶佔貴集團10%及以上的收入。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

56. 金融工具

金融工具分類

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
可供出售金融資產	30,633,859	40,432,418	59,876,720
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,167,663	7,330,412	31,948,216
持有至到期投資	1,259,208	1,247,202	1,213,999
貸款及應收款項	21,350,208	55,735,973	110,678,005
	<u>58,410,938</u>	<u>104,746,005</u>	<u>203,716,940</u>
金融負債			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	1,533,053	878,668	3,328,746
其他金融負債	43,049,144	86,513,397	164,252,874
	<u>44,582,197</u>	<u>87,392,065</u>	<u>167,581,620</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
可供出售金融資產	29,319,009	39,089,344	55,252,344
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	3,375,480	4,934,778	28,168,952
持有至到期投資	1,259,208	1,247,202	1,213,999
貸款及應收款項	15,826,864	46,406,082	86,488,004
	<u>49,780,561</u>	<u>91,677,406</u>	<u>171,123,299</u>
金融負債			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	136,170	432	2,572,983
其他金融負債	39,225,933	79,125,375	140,340,673
	<u>39,362,103</u>	<u>79,125,807</u>	<u>142,913,656</u>

57. 財務風險管理

57.1 風險管理概覽及組織架構

(1) 風險管理概覽

貴集團致力於推行「風險管理人人有責，合規創造價值」的理念，注重全面風險和內控管理體系以及風險管理文化的建設。貴集團著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，覆蓋貴集團所有業務、各個部門、分支機構和全體人員，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節。

貴集團對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險、聲譽風險、合規風險、法律風險、道德風險等實施風險管理全覆蓋，包括從風險識別、評估、監測到控制／緩解、報告的風險全流程管理。

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.1 風險管理概覽及組織架構一 續

(2) 風險管理組織架構

貴集團致力於構築嚴密有效的風險管理「三道防線」。通過建立各業務部門、各分支機構、各子公司重要一線崗位的雙人、雙職、雙責及崗位分離制衡機制，形成第一道防線；相關職能管理部門對各自職責範圍內的合規與風險管理事項進行檢查和督導，通過相關部門及相關崗位的相互制衡、監督，形成第二道防線；包括風險管理職能部門、稽核總部、監察室在內的風險監督管理部門對各業務部門及職能部門進行全面的事前、事中、事後的風險監督與管理，形成第三道防線。

貴集團按照《證券公司內部控制指引》的要求，結合自身的運營需求，建立五個層次的風險管理架構，其中包括：(i)董事會；(ii)經營管理層；(iii)首席風險官及合規總監；(iv)風險管理各職能部門；及(v)各業務部門、分支機構及子公司的風險管理職能。

57.2 信用風險

信用風險主要指交易對手或債務人無法及時履行合約而帶來損失的風險。貴集團的信用風險目前主要來自於證券金融業務中的融資方信用風險以及證券投資業務中的固定收益類投資業務中的債券發行人信用風險。

貴集團分別建立了針對客戶、交易對手以及債券發行人的信用風險管理體系，結合外部信用評級，根據資質、事務歷史記錄、信用記錄和交收違約記錄等因素進行信用評級，並定期更新。在融資融券、股票質押式回購、約定購回式證券交易等業務中，貴集團建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並且通過實時、動態平倉機制及時處置潛在的風險。同時，貴集團加強對持有的單隻債券的基本面分析，並建立了公司內部債券評分體系，以防範債券投資中的信用風險。

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.2 信用風險一 續

貴集團及 貴公司面臨的最大信用風險如下：

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資客戶墊款	2,806,953	9,946,058	14,241,083
應收賬款	117,282	131,229	502,401
其他應收款項	1,210,739	1,931,060	4,207,384
可供出售金融資產	21,465,188	30,800,011	34,568,621
買入返售金融資產	2,794,873	13,519,251	26,498,215
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產...	2,674,376	2,964,325	7,617,690
持有至到期投資	1,259,208	1,247,202	1,213,999
衍生金融資產	51,618	56,766	77,362
於交易所及非銀行金融機構的 保證金	287,239	756,609	1,060,011
結算備付金	3,147,075	5,648,617	8,825,404
現金及銀行餘額	10,986,047	23,803,149	55,343,507
	<u>46,800,598</u>	<u>90,804,277</u>	<u>154,155,677</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資客戶墊款	2,792,976	9,735,315	13,532,052
應收賬款	62,317	93,703	190,311
其他應收款項	846,257	1,198,495	1,527,698
可供出售金融資產	21,314,738	30,794,750	35,125,699
買入返售金融資產	2,325,892	12,870,104	26,365,015
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產...	1,146,239	1,417,161	5,361,524
持有至到期投資	1,259,208	1,247,202	1,213,999
衍生金融資產	51,618	55,909	73,116
於交易所及非銀行金融機構的 保證金	254,920	704,788	913,792
結算備付金	1,740,224	3,466,377	6,038,318
現金及銀行餘額	7,804,278	18,337,300	37,920,818
	<u>39,598,667</u>	<u>79,921,104</u>	<u>128,262,342</u>

總體而言，貴集團隨時監控及管理信用風險，並採取每項可能的措施將信用風險敞口緩釋及控制在可接受的範圍之內。

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.3 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股市價格、利率、滙率等的變動而導致損失的風險。貴集團的市場風險主要來自於證券投資業務。貴集團的各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線。貴集團的風險管理職能部門負責統籌市場風險管理工作。

目前，為加強市場風險的管控，貴集團採取了如下措施：

- 運用逐日盯市、集中度分析、衝擊成本分析及定量風險模型和優化技術對規模、槓桿、風險敞口、久期等進行管理，建立動態跟蹤止損機制。
- 通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。
- 進行多元化和科學化的資產配置，利用股指期貨等衍生品對沖風險，運用各種投資策略實現套期保值。
- 密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險。
- 建立危機處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對危機進行分級和管理。

利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

貴集團及貴公司面臨的利率風險主要與貴集團及貴公司銀行餘額、融資客戶墊款、結算備付金、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應付債券、應付經紀業務客戶賬款、借款及賣出回購金融資產款等相關。管理層透過對利率重定價的錯配程度及久期的缺口設立限額，積極監控貴集團及貴公司的利息淨額風險，目的是維持息差，使貴集團及貴公司的資產一直處於淨利息頭寸，並產生利息收入淨額。

中國人民銀行所報的現行利率和香港銀行同業拆息波動為貴集團及貴公司現金流量利率風險的主要來源。

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.3 市場風險一 續

利率風險一 續

下表載列 貴集團及 貴公司按至重新定價日或合約到期日(以較早者為準)止的剩餘期限劃分的計息金融資產及負債。下表未有載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

貴集團

截至2013年12月31日

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	13,977	2,792,976	—	—	—	—	2,806,953
應收賬款	—	—	—	—	—	117,282	117,282
其他應收款項	—	—	—	—	—	1,210,739	1,210,739
買入返售金融資產	775,335	52,600	1,329,938	637,000	—	—	2,794,873
可供出售金融資產	196,730	29,892	780,313	6,759,996	13,698,257	9,168,671	30,633,859
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融資產	59,749	151,526	298,187	964,033	1,200,881	2,441,669	5,116,045
持有至到期投資	—	171,874	—	1,037,334	50,000	—	1,259,208
衍生金融資產	—	—	—	—	—	51,618	51,618
於交易所及非銀行金融 機構的保證金	287,239	—	—	—	—	—	287,239
結算備付金	3,147,075	—	—	—	—	—	3,147,075
現金及銀行餘額	10,868,776	66,000	51,271	—	—	—	10,986,047
小計	15,348,881	3,264,868	2,459,709	9,398,363	14,949,138	12,989,979	58,410,938
金融負債							
應付債券	—	—	—	4,399,719	—	—	4,399,719
應付經紀業務客戶賬款	10,893,673	—	—	—	—	—	10,893,673
其他應付賬款及其他 應付款項	—	—	—	—	—	226,430	226,430
拆入資金	3,175,000	240,000	400,000	—	—	—	3,815,000
應付短期融資款	2,500,000	—	—	—	—	—	2,500,000
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	136,170	—	—	—	—	1,396,883	1,533,053
賣出回購金融資產款	18,595,312	84,000	2,535,010	—	—	—	21,214,322
小計	35,300,155	324,000	2,935,010	4,399,719	—	1,623,313	44,582,197
淨利息頭寸	(19,951,274)	2,940,868	(475,301)	4,998,644	14,949,138	11,366,666	13,828,741

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.3 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴集團 — 續

截至2014年12月31日

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	210,743	9,735,315	—	—	—	—	9,946,058
應收賬款	—	—	—	—	—	131,229	131,229
其他應收款項	—	—	166,000	—	—	1,765,060	1,931,060
買入返售金融資產	1,230,647	900,904	5,905,670	5,482,030	—	—	13,519,251
可供出售金融資產	260,989	575,196	1,019,338	12,844,151	16,100,337	9,632,407	40,432,418
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	80,299	214,313	316,428	1,042,401	1,310,884	4,309,321	7,273,646
持有至到期投資	—	171,113	—	1,076,089	—	—	1,247,202
衍生金融資產	—	—	—	—	—	56,766	56,766
於交易所及非銀行金融 機構的保證金	756,609	—	—	—	—	—	756,609
結算備付金	5,648,617	—	—	—	—	—	5,648,617
現金及銀行餘額	23,756,788	—	46,361	—	—	—	23,803,149
小計	31,944,692	11,596,841	7,453,797	20,444,671	17,411,221	15,894,783	104,746,005
金融負債							
借款	—	362,894	2,340	—	—	—	365,234
應付債券	—	—	—	12,679,834	—	—	12,679,834
應付經紀業務客戶賬款	21,783,072	—	—	—	—	—	21,783,072
其他應付賬款及其他 應付款項	—	—	—	—	—	816,292	816,292
拆入資金	4,700,000	1,416,000	867,000	—	—	—	6,983,000
應付短期融資款	2,936,540	2,977,001	866,250	—	—	—	6,779,791
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	—	—	—	—	—	878,236	878,236
衍生金融負債	—	—	—	—	—	432	432
賣出回購金融資產款	22,562,435	2,029,732	12,420,507	93,500	—	—	37,106,174
小計	51,982,047	6,785,627	14,156,097	12,773,334	—	1,694,960	87,392,065
淨利息頭寸	(20,037,355)	4,811,214	(6,702,300)	7,671,337	17,411,221	14,199,823	17,353,940

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.3 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴集團 — 續

截至2015年12月31日

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	709,031	13,532,052	—	—	—	—	14,241,083
應收賬款	—	—	—	—	—	502,401	502,401
其他應收款項	—	100,000	390,000	63,500	—	3,653,884	4,207,384
買入返售金融資產	3,178,842	1,861,726	11,247,967	10,209,680	—	—	26,498,215
可供出售金融資產	1,321,700	574,738	456,547	10,600,990	21,614,646	25,308,099	59,876,720
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融資產	367,545	603,881	336,702	2,749,519	3,560,043	24,253,164	31,870,854
持有至到期投資	—	199,991	720,087	293,921	—	—	1,213,999
衍生金融資產	—	—	—	—	—	77,362	77,362
於交易所及非銀行金融 機構的保證金	1,060,011	—	—	—	—	—	1,060,011
結算備付金	8,825,404	—	—	—	—	—	8,825,404
現金及銀行餘額	55,343,507	—	—	—	—	—	55,343,507
小計	70,806,040	16,872,388	13,151,303	23,917,610	25,174,689	53,794,910	203,716,940
金融負債							
借款	385,388	383,780	—	—	—	—	769,168
應付債券	—	—	4,781,294	35,181,449	11,999,745	—	51,962,488
應付經紀業務客戶賬款	43,193,275	—	—	—	—	—	43,193,275
其他應付賬款及其他							
應付款項	—	—	—	—	—	1,851,791	1,851,791
拆入資金	9,500,000	700,000	—	—	—	—	10,200,000
應付短期融資款	3,881,455	3,827,839	686,767	—	—	—	8,396,061
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	225,940	222,860	2,011,758	—	—	686,708	3,147,266
衍生金融負債	—	—	—	—	—	181,480	181,480
賣出回購金融資產款	24,365,371	2,155,000	10,144,720	11,215,000	—	—	47,880,091
小計	81,551,429	7,289,479	17,624,539	46,396,449	11,999,745	2,719,979	167,581,620
淨利息頭寸	(10,745,389)	9,582,909	(4,473,236)	(22,478,839)	13,174,944	51,074,931	36,135,320

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.3 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴公司

截至2013年12月31日

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	—	2,792,976	—	—	—	—	2,792,976
應收賬款	—	—	—	—	—	62,317	62,317
其他應收款項	—	—	—	—	—	846,257	846,257
買入返售金融資產	306,354	52,600	1,329,938	637,000	—	—	2,325,892
可供出售金融資產	196,730	29,892	780,313	6,709,546	13,598,257	8,004,271	29,319,009
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融資產	59,749	86,726	260,008	519,069	220,687	2,177,623	3,323,862
持有至到期投資	—	171,874	—	1,037,334	50,000	—	1,259,208
衍生金融資產	—	—	—	—	—	51,618	51,618
於交易所及非銀行金融 機構的保證金	254,920	—	—	—	—	—	254,920
結算備付金	1,740,224	—	—	—	—	—	1,740,224
現金及銀行餘額	7,759,007	—	45,271	—	—	—	7,804,278
小計	10,316,984	3,134,068	2,415,530	8,902,949	13,868,944	11,142,086	49,780,561
金融負債							
應付債券	—	—	—	4,397,975	—	—	4,397,975
應付經紀業務客戶賬款	7,712,097	—	—	—	—	—	7,712,097
其他應付賬款及其他 應付款項	—	—	—	—	—	173,435	173,435
拆入資金	3,175,000	240,000	400,000	—	—	—	3,815,000
應付短期融資款	2,500,000	—	—	—	—	—	2,500,000
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	136,170	—	—	—	—	—	136,170
賣出回購金融資產款	18,150,416	—	2,477,010	—	—	—	20,627,426
小計	31,673,683	240,000	2,877,010	4,397,975	—	173,435	39,362,103
淨利息頭寸	(21,356,699)	2,894,068	(461,480)	4,504,974	13,868,944	10,968,651	10,418,458

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.3 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴公司 — 續

截至2014年12月31日

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	—	9,735,315	—	—	—	—	9,735,315
應收賬款	—	—	—	—	—	93,703	93,703
其他應收款項	—	—	—	—	—	1,198,495	1,198,495
買入返售金融資產	592,330	890,074	5,905,670	5,482,030	—	—	12,870,104
可供出售金融資產	260,989	575,196	1,019,338	12,838,890	16,100,337	8,294,594	39,089,344
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融資產	—	113,306	238,519	462,112	603,224	3,461,708	4,878,869
持有至到期投資	—	171,113	—	1,076,089	—	—	1,247,202
衍生金融資產	—	—	—	—	—	55,909	55,909
於交易所及非銀行金融機構的保證金	704,788	—	—	—	—	—	704,788
結算備付金	3,466,377	—	—	—	—	—	3,466,377
現金及銀行餘額	18,290,939	—	46,361	—	—	—	18,337,300
小計	23,315,423	11,485,004	7,209,888	19,859,121	16,703,561	13,104,409	91,677,406
金融負債							
應付債券	—	—	—	11,778,783	—	—	11,778,783
應付經紀業務客戶賬款	16,328,757	—	—	—	—	—	16,328,757
其他應付賬款及其他							
應付款項	—	—	—	—	—	586,268	586,268
拆入資金	4,700,000	1,416,000	867,000	—	—	—	6,983,000
應付短期融資款	2,936,540	3,007,001	866,250	—	—	—	6,809,791
衍生金融負債	—	—	—	—	—	432	432
賣出回購金融資產款	22,155,037	2,029,732	12,380,507	73,500	—	—	36,638,776
小計	46,120,334	6,452,733	14,113,757	11,852,283	—	586,700	79,125,807
淨利息頭寸	(22,804,911)	5,032,271	(6,903,869)	8,006,838	16,703,561	12,517,709	12,551,599

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.3 市場風險 — 續

利率風險 — 續

貴公司 — 續

截至2015年12月31日

	1個月內	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	不計息	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	—	13,532,052	—	—	—	—	13,532,052
應收賬款	—	—	—	—	—	190,311	190,311
其他應收款項	—	—	—	—	—	1,527,698	1,527,698
買入返售金融資產	3,045,642	1,861,726	11,247,967	10,209,680	—	—	26,365,015
可供出售金融資產	1,909,955	574,738	456,547	10,600,990	21,583,469	20,126,645	55,252,344
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融資產	367,545	576,191	226,463	1,389,061	2,802,264	22,734,312	28,095,836
持有至到期投資	—	199,991	720,087	293,921	—	—	1,213,999
衍生金融資產	—	—	—	—	—	73,116	73,116
於交易所及非銀行金融 機構的保證金	913,792	—	—	—	—	—	913,792
結算備付金	6,038,318	—	—	—	—	—	6,038,318
現金及銀行餘額	37,920,818	—	—	—	—	—	37,920,818
小計	50,196,070	16,744,698	12,651,064	22,493,652	24,385,733	44,652,082	171,123,299
金融負債							
應付債券	—	—	3,797,902	30,797,489	11,990,334	—	46,585,725
應付經紀業務客戶賬款	26,919,127	—	—	—	—	—	26,919,127
其他應付賬款及其他 應付款項	—	—	—	—	—	1,554,960	1,554,960
拆入資金	9,500,000	700,000	—	—	—	—	10,200,000
應付短期融資款	3,688,895	3,827,839	282,537	—	—	—	7,799,271
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	225,940	222,860	2,011,758	—	—	—	2,460,558
衍生金融負債	—	—	—	—	—	112,425	112,425
賣出回購金融資產款	24,103,371	2,155,000	9,808,219	11,215,000	—	—	47,281,590
小計	64,437,333	6,905,699	15,900,416	42,012,489	11,990,334	1,667,385	142,913,656
淨利息頭寸	(14,241,263)	9,838,999	(3,249,352)	(19,518,837)	12,395,399	42,984,697	28,209,643

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.3 市場風險一 續

利率風險一 續

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於按可變利率計息的金融資產及負債承擔的利率風險（包括現金流量利率風險及公允價值利率風險）而釐定。該分析乃假設於各報告期末未結清的計息金融資產及負債於整個年度未結清。向管理層報告利率風險時，採用相關利率升降50個基點用作敏感度分析，以考慮利率的合理可能變動。

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年度利潤			
上升50個基點.....	(99,650)	(108,078)	(96,757)
下降50個基點.....	100,786	109,879	99,704
權益			
上升50個基點.....	(442,295)	(567,978)	(585,285)
下降50個基點.....	454,386	585,023	603,330

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年度利潤			
上升50個基點.....	(82,030)	(94,169)	(94,804)
下降50個基點.....	82,423	95,020	97,339
權益			
上升50個基點.....	(422,603)	(554,012)	(582,859)
下降50個基點.....	433,894	570,105	600,479

匯率風險

匯率風險是指由於外匯匯率波動導致 貴集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計值的金融資產外， 貴集團僅持有少量以外幣計值的投資。管理層認為 貴集團的外匯匯率風險並不重大，因為 貴集團的外幣資產與負債的比率極低。

財務資料附註一續

57. 財務風險管理一續

57.3 市場風險一續

價格風險

價格風險主要涉及導致發生財務損失的股票價格、金價、金融衍生工具價格和商品價格的不利變動。從定量角度而言，貴集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致貴集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致貴集團權益的成比例波動。除日常監控投資頭寸、交易及盈利指標外，貴集團亦在日常風險監測中主要使用風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析顯示在所有其他變量保持不變的情況下，所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益在股本證券、基金、衍生工具及集合資產管理計劃的價格變動10%時所受到的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

貴集團

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內所得稅前利潤			
增加10%	236,916	415,474	2,167,577
減少10%	(236,916)	(415,474)	(2,167,577)
年內所得稅前其他綜合收益			
增加10%	859,880	879,516	2,353,211
減少10%	(859,880)	(879,516)	(2,353,211)

貴公司

	截至12月31日止年度		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內所得稅前利潤			
增加10%	222,924	351,719	2,046,039
減少10%	(222,924)	(351,719)	(2,046,039)
年內所得稅前其他綜合收益			
增加10%	791,170	820,202	1,975,908
減少10%	(791,170)	(820,202)	(1,975,908)

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.4 流動性風險

流動性風險指證券公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。貴集團的流動性風險管理目標是建立健全流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效識別、計量、監測和控制，確保貴集團的流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

貴集團明確了流動性風險管理的職能部門，主要負責自有資金的流動性管理、融資和利率管理等，實現資金的集中和統籌管理及使用，從貴集團戰略角度加大並逐步完善流動性管理體系的建設，優化資金使用效率和收益，提高防範流動性風險的能力。貴集團已建立適當的預警指標體系，包括流動性覆蓋率、淨穩定資金比率等指標，日常監測可能引發流動性危機的特定情景或事件。貴集團建立了淨資本補充機制，根據業務發展需要，以發行次級債、短期融資券、同業拆借等形式，補充或增加淨資本或短期流動資金。通過定期不定期開展壓力測試，測試貴集團的淨資本風控指標狀況及流動性狀況，以實現提前預判與管控流動性風險。

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.4 流動性風險一 續

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量

下表列出各期末 貴集團及 貴公司按非衍生金融負債剩餘合約到期日劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未貼現的現金流量，亦包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未貼現金額乃基於各報告期末的利率計算。 貴集團及 貴公司的衍生金融負債的流動性風險並不重大，並未於下表中披露。

貴集團

截至2013年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付短期融資款	—	2,533,346	—	—	—	2,533,346	2,500,000
拆入資金	—	3,429,796	414,358	—	—	3,844,154	3,815,000
應付經紀業務客戶賬款	10,893,673	—	—	—	—	10,893,673	10,893,673
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	136,170	—	1,396,883	—	—	1,533,053	1,533,053
其他應付賬款及其他							
應付款項	226,430	—	—	—	—	226,430	226,430
賣出回購金融資產款	—	18,701,281	2,658,301	—	—	21,359,582	21,214,322
應付債券	—	—	291,600	4,983,200	—	5,274,800	4,399,719
	<u>11,256,273</u>	<u>24,664,423</u>	<u>4,761,142</u>	<u>4,983,200</u>	<u>—</u>	<u>45,665,038</u>	<u>44,582,197</u>

截至2014年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款	—	3,340	12,438	366,234	—	382,012	365,234
應付短期融資款	—	5,970,610	896,003	—	—	6,866,613	6,779,791
拆入資金	—	6,162,428	892,422	—	—	7,054,850	6,983,000
應付經紀業務客戶賬款	21,783,072	—	—	—	—	21,783,072	21,783,072
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的							
金融負債	—	—	878,236	—	—	878,236	878,236
其他應付賬款及其他							
應付款項	816,292	—	—	—	—	816,292	816,292
賣出回購金融資產款	—	24,669,430	12,969,367	100,026	—	37,738,823	37,106,174
應付債券	—	—	787,100	14,059,600	—	14,846,700	12,679,834
	<u>22,599,364</u>	<u>36,805,808</u>	<u>16,435,566</u>	<u>14,525,860</u>	<u>—</u>	<u>90,366,598</u>	<u>87,391,633</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.4 流動性風險 — 續

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量 — 續

貴集團 — 續

截至2015年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款.....	—	778,090	—	—	—	778,090	769,168
應付短期融資款.....	—	7,798,886	710,148	—	—	8,509,034	8,396,061
拆入資金.....	—	10,227,519	—	—	—	10,227,519	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款.....	43,193,275	—	—	—	—	43,193,275	43,193,275
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債.....	—	564,191	2,644,676	—	—	3,208,867	3,147,266
其他應付賬款及其他 應付款項.....	1,851,791	—	—	—	—	1,851,791	1,851,791
賣出回購金融資產款.....	—	26,767,483	10,897,669	11,783,011	—	49,448,163	47,880,091
應付債券.....	—	—	4,986,852	37,236,521	12,467,735	54,691,108	51,962,488
	<u>45,045,066</u>	<u>46,136,169</u>	<u>19,239,345</u>	<u>49,019,532</u>	<u>12,467,735</u>	<u>171,907,847</u>	<u>167,400,140</u>

貴公司

截至2013年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付短期融資款.....	—	2,533,346	—	—	—	2,533,346	2,500,000
拆入資金.....	—	3,429,796	414,358	—	—	3,844,154	3,815,000
應付經紀業務客戶賬款.....	7,712,097	—	—	—	—	7,712,097	7,712,097
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債.....	136,170	—	—	—	—	136,170	136,170
其他應付賬款及其他 應付款項.....	173,435	—	—	—	—	173,435	173,435
賣出回購金融資產款.....	—	18,171,151	2,599,101	—	—	20,770,252	20,627,426
應付債券.....	—	—	291,600	4,981,456	—	5,273,056	4,397,975
	<u>8,021,702</u>	<u>24,134,293</u>	<u>3,305,059</u>	<u>4,981,456</u>	<u>—</u>	<u>40,442,510</u>	<u>39,362,103</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註 — 續

57. 財務風險管理 — 續

57.4 流動性風險 — 續

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量 — 續

貴公司 — 續

截至2014年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付短期融資款	—	6,000,812	896,003	—	—	6,896,815	6,809,791
拆入資金	—	6,162,428	892,422	—	—	7,054,850	6,983,000
應付經紀業務客戶賬款	16,328,757	—	—	—	—	16,328,757	16,328,757
其他應付賬款及其他							
應付款項	586,268	—	—	—	—	586,268	586,268
賣出回購金融資產款	—	24,251,830	12,929,367	80,026	—	37,261,223	36,638,776
應付債券	—	—	728,600	13,042,600	—	13,771,200	11,778,783
	<u>16,915,025</u>	<u>36,415,070</u>	<u>15,446,392</u>	<u>13,122,626</u>	<u>—</u>	<u>81,899,113</u>	<u>79,125,375</u>

截至2015年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1年至5年	5年及以上	總計	賬面價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付短期融資款	—	7,600,186	293,343	—	—	7,893,529	7,799,271
拆入資金	—	10,227,519	—	—	—	10,227,519	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	26,919,127	—	—	—	—	26,919,127	26,919,127
以公允價值計量且其							
變動計入當期損益的							
金融負債	—	564,191	1,957,967	—	—	2,522,158	2,460,558
其他應付賬款及其他							
應付款項	1,554,960	—	—	—	—	1,554,960	1,554,960
賣出回購金融資產款	—	26,505,484	10,552,915	11,783,011	—	48,841,410	47,281,590
應付債券	—	—	3,959,224	32,619,132	12,457,957	49,036,313	46,585,725
	<u>28,474,087</u>	<u>44,897,380</u>	<u>16,763,449</u>	<u>44,402,143</u>	<u>12,457,957</u>	<u>146,995,016</u>	<u>142,801,231</u>

財務資料附註一 續

57. 財務風險管理一 續

57.5 資本管理

貴集團及 貴公司的資本管理目標為：

- 保障 貴集團及 貴公司持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；
- 支持 貴集團及 貴公司的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 符合中國及香港法規對資本的要求。

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2008年修訂版)》(「管理辦法」)， 貴公司須一直符合以下風險控制指標標準：

1. 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100% (「比率1」)；
2. 淨資本除以淨資產的比率不得低於40% (「比率2」)；
3. 淨資本除以負債的比率不得低於8% (「比率3」)；
4. 淨資產除以負債的比率不得低於20% (「比率4」)；
5. 自營權益類證券及證券衍生品的合計額除以淨資本的比例不得超過100% (「比率5」)；及
6. 自營固定收益類證券的合計額除以淨資本的比例不得超過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。

截至2013年、2014年及2015年12月31日， 貴公司的上述比率如下：

	2013年	2014年	2015年
淨資本(人民幣千元).....	11,188,169	11,731,031	25,758,896
比率1.....	983.47%	618.04%	796.25%
比率2.....	72.22%	65.07%	76.04%
比率3.....	35.03%	18.42%	21.50%
比率4.....	48.51%	28.30%	28.28%
比率5.....	67.29%	76.20%	83.09%
比率6.....	245.70%	315.86%	247.07%

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的相關財務資料計算得出。

貴公司若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

貴公司的資本主要由其權益總額構成。

財務資料附註一 續

58. 金融工具的公允價值

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債根據活躍市場報價估計或根據貼現現金流量法釐定公允價值。

貴集團及 貴公司所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的貼現現金流量法所用主要參數包括可從公開市場獲得且可觀察的利率、外幣匯率及對手方信用利差。

下表為 貴集團綜合財務狀況表中未以公允價值呈列的金融資產及負債具有明顯差異的賬面價值以及預計公允價值的概要。

貴集團

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產						
持有至到期金融資產	1,259,208	1,233,434	1,247,202	1,288,636	1,213,999	1,233,296
金融負債						
應付債券						
公司債券	—	—	5,999,541	5,997,628	20,999,369	21,150,753
次級債券	4,399,719	4,398,761	5,798,532	5,798,544	12,398,814	12,395,608
收益憑證	—	—	—	—	13,816,477	13,812,247
境外債券	—	—	881,761	899,842	4,747,828	4,790,757
總計	4,399,719	4,398,761	12,679,834	12,696,014	51,962,488	52,149,365

貴公司

	截至12月31日					
	2013年		2014年		2015年	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產						
持有至到期金融資產	1,259,208	1,233,434	1,247,202	1,288,636	1,213,999	1,233,296
金融負債						
應付債券						
公司債券	—	—	5,986,294	5,997,628	20,979,613	21,150,753
次級債券	4,397,975	4,398,761	5,792,489	5,798,544	11,789,635	11,795,944
收益憑證	—	—	—	—	13,816,477	13,812,247
總計	4,397,975	4,398,761	11,778,783	11,796,172	46,585,725	46,758,944

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

58. 金融工具的公允價值 — 續

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值 — 續

貴集團

截至2013年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	237,984	995,450	—	1,233,434
金融負債				
應付債券	—	4,398,761	—	4,398,761

截至2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	233,693	1,054,943	—	1,288,636
金融負債				
應付債券	—	12,696,014	—	12,696,014

截至2015年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	217,800	1,015,496	—	1,233,296
金融負債				
應付債券	12,153,600	39,995,765	—	52,149,365

貴公司

截至2013年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	237,984	995,450	—	1,233,434
金融負債				
應付債券	—	4,398,761	—	4,398,761

截至2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	233,693	1,054,943	—	1,288,636
金融負債				
應付債券	—	11,796,172	—	11,796,172

財務資料附註一續

58. 金融工具的公允價值一續

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值一續

貴公司一續

截至2015年12月31日

	<u>第一層級</u>	<u>第二層級</u>	<u>第三層級</u>	<u>總計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	217,800	1,015,496	—	1,233,296
金融負債				
應付債券	<u>12,153,600</u>	<u>34,605,344</u>	<u>—</u>	<u>46,758,944</u>

以上第二層級類別中的金融資產及金融負債的公允價值根據基於現金流貼現的公認定價模型釐定，最重要的輸入值是反映對手方信用風險的貼現率。

除上文所述，貴公司董事認為貴集團及貴公司綜合財務狀況表中以攤銷成本入賬的金融資產及負債的賬面價值與其公允價值相若。

財務資料附註——續

58. 金融工具的公允價值——續

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於相關期間結束時以公允價值計量。下表載列該等金融資產及金融負債公允價值的計量方法，並載有其公允價值層級、所用的估值技術及主要輸入值的資料。

貴集團

金融資產／金融負債	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	截至2013年12月31日	截至2014年12月31日	截至2015年12月31日				
1)可供出售金融資產							
債務證券							
— 於證券交易所交易	12,322,823	18,050,103	15,293,588	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於銀行間市場交易	9,142,365	12,749,908	19,275,033	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量使用不同類別債券的利息收益曲線作為主要參數進行估算。	不適用	不適用
權益證券							
— 於證券交易所交易	3,993,272	3,195,634	5,281,031	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於證券交易所交易(非活躍)	—	116,109	402,058	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
— 受限制股份	448,548	255,301	384,082	第三層級	貼現現金流量。公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。	就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高，公允價值越低
基金							
— 於證券交易所交易	421,712	464,598	529,800	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金	140,094	—	924,555	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資							
— 金融機構發行的集合資產管理計劃	3,595,178	4,763,514	16,010,585	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，並按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	30,063,992	39,595,167	58,100,732				

財務資料附註——續

58. 金融工具的公允價值——續

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值——續

貴集團——續

	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	截至2013年12月31日	截至2014年12月31日	截至2015年12月31日				
金融資產/金融負債							
2)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							
— 於證券交易所交易.....	1,188,790	1,281,954	2,297,226	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於銀行間市場交易.....	1,485,586	1,682,371	5,320,464	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要數據作出估計。	不適用	不適用
權益證券							
— 於證券交易所交易.....	1,627,071	2,880,606	4,495,503	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於證券交易所交易(非活躍).....	—	342,782	3,133,777	第二層級	近期交易價格	不適用	不適用
基金							
— 於證券交易所交易.....	101,488	145,979	196,035	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金.....	581,523	775,721	16,028,797	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資							
— 金融機構發行的集合資產管理計劃.....	131,587	164,233	399,052	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，並按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
3)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							
— 於銀行間市場交易.....	136,170	—	225,940	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要數據作出估計。	不適用	不適用
黃金借貸.....	—	—	2,234,618	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
已合併結構化主體的其他持有人應享有的權益.....	1,396,883	878,236	686,708	第二層級	分佔產品淨值，參照產品的資產淨值，並按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	1,533,053	878,236	3,147,266				

財務資料附註——續

58. 金融工具的公允價值——續

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值——續

貴集團——續

金融資產／金融負債	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日	截至2015年 12月31日				
4) 衍生金融工具							
利率掉期——資產	51,618	55,909	56,474	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自於報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率，並按反映各對手方信貸風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用
股指期货——資產	—	857	1,413	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股票收益互換——資產	—	—	14,661	第二層級	按相關股本證券股票回報(按中國股票交易所報價計算)與公司與掉期對手協議的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
股票期權——資產	—	—	1,981	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算。	不適用	不適用
場外期權——負債	—	(425)	—	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算。	不適用	不適用
嵌入式期權——負債	—	(7)	(153)	第二層級	公允價值乃經參考相關資產的市場或近期交易價格釐定。	不適用	不適用
黃金掉期——負債	—	—	(112,272)	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
貨幣掉期——資產	—	—	2,833	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據即期匯率(來自本報告期末的可觀察即期匯率)估計。	不適用	不適用
貨幣掉期——負債	—	—	(69,055)	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據即期匯率(來自本報告期末的可觀察即期匯率)估計。	不適用	不適用
	51,618	56,334	(104,118)				

財務資料附註——續

58. 金融工具的公允價值——續

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值——續

貴公司

	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日	截至2015年 12月31日				
金融資產/金融負債							
1)可供出售金融資產							
債務證券							
— 於證券交易所交易	12,202,371	18,044,842	15,293,588	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於銀行間市場交易	9,112,367	12,749,908	19,832,111	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量使用不同類別債券的利息收益曲線作為主要參數進行估算。	不適用	不適用
權益證券							
— 於證券交易所交易	3,993,272	3,195,634	4,969,985	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 受限制股份	136,293	255,301	384,082	第三層級	貼現現金流量。公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。	不適用	貼現率越高，公允價值越低
基金							
— 於證券交易所交易	380,129	464,598	529,800	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金	140,094	—	37,418	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資							
— 金融機構發行的集合資產管理計劃	3,261,914	4,286,492	13,837,791	第二層級	估產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關開支作出調整而釐定。	不適用	不適用
	<u>29,226,440</u>	<u>38,996,775</u>	<u>54,884,775</u>				
2)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							
— 於證券交易所交易	146,680	137,699	335,818	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於銀行間市場交易	999,559	1,279,462	5,025,706	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要參數作出估計。	不適用	不適用
股本證券							
— 於證券交易所交易	1,591,693	2,595,402	3,635,812	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於證券交易所交易(非活躍)	—	342,782	3,106,206	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用

財務資料附註——續

58. 金融工具的公允價值——續

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值——續

貴公司——續

	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	截至2013年12月31日	截至2014年12月31日	截至2015年12月31日				
金融資產/金融負債							
2)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產——續							
基金							
— 於證券交易所交易.....	13,656	—	3,135	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 其他基金.....	561,422	461,902	15,650,193	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資							
— 金融機構發行的集合資產管理計劃.....	10,852	61,622	338,966	第二層級	佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關開支作出調整而釐定。	不適用	不適用
	<u>3,323,862</u>	<u>4,878,869</u>	<u>28,095,836</u>				
3)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							
— 於銀行間市場交易.....	136,170	—	225,940	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要數據作出估計。	不適用	不適用
黃金借貸.....	—	—	2,234,618	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
	<u>136,170</u>	<u>—</u>	<u>2,460,558</u>				
4)衍生金融工具							
利率掉期——資產.....	51,618	55,909	56,474	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自於報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率，並按反映各對手方信貸風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用

財務資料附註——續

58. 金融工具的公允價值——續

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值——續

貴公司——續

	公允價值			公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	截至2013年 12月31日	截至2014年 12月31日	截至2015年 12月31日				
金融資產/金融負債							
4) 衍生金融工具——續							
股票收益互換——資產	—	—	14,661	第二層級	按相關股本證券股票回報(按中國股票交易所報價計算)與公司與掉期對手協議的固定收入之差而計算。	不適用	不適用
股票期權——資產	—	—	1,981	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算	不適用	不適用
場外期權——負債	—	(425)	—	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算	不適用	不適用
嵌入式期權——負債	—	(7)	(153)	第二層級	公允價值乃經參考相關資產的市場或近期交易價格釐定。	不適用	不適用
黃金掉期——負債	—	—	(112,272)	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
	51,618	55,477	(39,309)				

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

58. 金融工具的公允價值 — 續

貴集團

截至2013年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	12,322,823	9,142,365	—	21,465,188
— 權益類投資	3,993,272	—	448,548	4,441,820
— 基金	421,712	140,094	—	561,806
— 其他	—	3,595,178	—	3,595,178
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	1,188,790	1,485,586	—	2,674,376
— 權益類投資	1,627,071	—	—	1,627,071
— 基金	101,488	581,523	—	683,011
— 其他	—	131,587	—	131,587
衍生金融資產	—	51,618	—	51,618
總計	19,655,156	15,127,951	448,548	35,231,655
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	1,533,053	—	1,533,053

截至2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	18,050,103	12,749,908	—	30,800,011
— 權益類投資	3,195,634	116,109	255,301	3,567,044
— 基金	464,598	—	—	464,598
— 其他	—	4,763,514	—	4,763,514
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	1,281,954	1,682,371	—	2,964,325
— 權益類投資	2,880,606	342,782	—	3,223,388
— 基金	145,979	775,721	—	921,700
— 其他	—	164,233	—	164,233
衍生金融資產	857	55,909	—	56,766
總計	26,019,731	20,650,547	255,301	46,925,579
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	878,236	—	878,236
衍生金融負債	—	432	—	432
總計	—	878,668	—	878,668

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

58. 金融工具的公允價值 — 續

貴集團 — 續

截至2015年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	15,293,588	19,275,033	—	34,568,621
— 權益類投資	5,281,031	402,058	384,082	6,067,171
— 基金	529,800	924,555	—	1,454,355
— 其他	—	16,010,585	—	16,010,585
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	2,297,226	5,320,464	—	7,617,690
— 權益類投資	4,495,503	3,133,777	—	7,629,280
— 基金	196,035	16,028,797	—	16,224,832
— 其他	—	399,052	—	399,052
衍生金融資產	1,413	75,949	—	77,362
總計	<u>28,094,596</u>	<u>61,570,270</u>	<u>384,082</u>	<u>90,048,948</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	2,234,618	912,648	—	3,147,266
衍生金融負債	112,272	69,208	—	181,480
總計	<u>2,346,890</u>	<u>981,856</u>	<u>—</u>	<u>3,328,746</u>

貴公司

截至2013年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	12,202,371	9,112,367	—	21,314,738
— 權益類投資	3,993,272	—	136,293	4,129,565
— 基金	380,129	140,094	—	520,223
— 其他	—	3,261,914	—	3,261,914
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	146,680	999,559	—	1,146,239
— 權益類投資	1,591,693	—	—	1,591,693
— 基金	13,656	561,422	—	575,078
— 其他	—	10,852	—	10,852
衍生金融資產	—	51,618	—	51,618
總計	<u>18,327,801</u>	<u>14,137,826</u>	<u>136,293</u>	<u>32,601,920</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	—	136,170	—	136,170

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

58. 金融工具的公允價值 — 續

貴公司 — 續

截至2014年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	18,044,842	12,749,908	—	30,794,750
— 權益類投資	3,195,634	—	255,301	3,450,935
— 基金	464,598	—	—	464,598
— 其他	—	4,286,492	—	4,286,492
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	137,699	1,279,462	—	1,417,161
— 權益類投資	2,595,402	342,782	—	2,938,184
— 基金	—	461,902	—	461,902
— 其他	—	61,622	—	61,622
衍生金融資產	—	55,909	—	55,909
總計	<u>24,438,175</u>	<u>19,238,077</u>	<u>255,301</u>	<u>43,931,553</u>
金融負債：				
衍生金融負債	—	432	—	432

截至2015年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
可供出售金融資產				
— 債務證券	15,293,588	19,832,111	—	35,125,699
— 權益類投資	4,969,985	—	384,082	5,354,067
— 基金	529,800	37,418	—	567,218
— 其他	—	13,837,791	—	13,837,791
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	335,818	5,025,706	—	5,361,524
— 權益類投資	3,635,812	3,106,206	—	6,742,018
— 基金	3,135	15,650,193	—	15,653,328
— 其他	—	338,966	—	338,966
衍生金融資產	—	73,116	—	73,116
總計	<u>24,768,138</u>	<u>57,901,507</u>	<u>384,082</u>	<u>83,053,727</u>
金融負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	2,234,618	225,940	—	2,460,558
衍生金融負債	112,272	153	—	112,425
總計	<u>2,346,890</u>	<u>226,093</u>	<u>—</u>	<u>2,572,983</u>

於相關期間，第一層級與第二層級間並無工具轉移。

財務資料附註一 續

58. 金融工具的公允價值 — 續

下表呈列第三層級可供出售金融資產於相關期間的變動。

貴集團

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	243	448,548	255,301
於其他綜合收益內確認的 公允價值變動	238,074	79,273	19,311
購買	210,231	195,063	364,528
第三層級轉出	—	(467,583)	(255,058)
年末	<u>448,548</u>	<u>255,301</u>	<u>384,082</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2013年	2014年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	243	136,293	255,301
於其他綜合收益內確認的 公允價值變動	75,750	59,995	19,311
購買	60,300	195,063	364,528
第三層級轉出	—	(136,050)	(255,058)
年末	<u>136,293</u>	<u>255,301</u>	<u>384,082</u>

財務資料附註 — 續

59. 資產及負債到期情況

根據剩餘合約期限對 貴集團截至2013年、2014年及2015年12月31日的若干資產及負債到期情況的分析如下：

貴集團

	按要求償還	一年內	多於一年 但少於兩年	多於兩年 但少於五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2013年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	—	2,806,953	—	—	—	2,806,953
應收賬款	117,282	—	—	—	—	117,282
其他應收款項及預付款項	1,210,739	—	—	—	—	1,210,739
歸為以下類別的債務證券：						
以公允價值計量						
且其變動計入當期						
損益的金融資產	—	157,339	282,611	882,018	1,352,408	2,674,376
可供出售金融資產	—	376,328	1,093,121	6,206,456	13,789,283	21,465,188
持有至到期投資	—	—	—	1,209,208	50,000	1,259,208
買入返售金融資產	—	2,157,873	451,000	186,000	—	2,794,873
於交易所及非銀行						
金融機構的保證金	287,239	—	—	—	—	287,239
結算備付金	3,147,075	—	—	—	—	3,147,075
現金及銀行餘額	10,866,776	119,271	—	—	—	10,986,047
	<u>15,629,111</u>	<u>5,617,764</u>	<u>1,826,732</u>	<u>8,483,682</u>	<u>15,191,691</u>	<u>46,748,980</u>
負債						
拆入資金	—	3,815,000	—	—	—	3,815,000
應付經紀業務客戶賬款	10,893,673	—	—	—	—	10,893,673
其他應付賬款及其他應付款項	226,430	—	—	—	—	226,430
應付短期融資款	—	2,500,000	—	—	—	2,500,000
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融負債	136,170	1,396,883	—	—	—	1,533,053
賣出回購金融資產款	—	21,214,322	—	—	—	21,214,322
應付債券	—	—	—	4,399,719	—	4,399,719
	<u>11,256,273</u>	<u>28,926,205</u>	<u>—</u>	<u>4,399,719</u>	<u>—</u>	<u>44,582,197</u>

附錄一

會計師報告

財務資料附註一 續

59. 資產及負債到期情況一 續

貴集團一 續

	按要求償還	一年內	多於一年 但少於兩年	多於兩年 但少於五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2014年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	—	9,946,058	—	—	—	9,946,058
應收賬款	131,229	—	—	—	—	131,229
其他應收款項及預付款項	1,765,060	166,000	—	—	—	1,931,060
歸為以下類別的債務證券：						
以公允價值計量						
且其變動計入當期						
損益的金融資產	—	309,134	395,030	855,968	1,404,193	2,964,325
可供出售金融資產	—	1,229,664	862,924	12,505,051	16,202,372	30,800,011
持有至到期投資	—	—	920,118	327,084	—	1,247,202
買入返售金融資產	—	8,037,221	4,231,860	1,250,170	—	13,519,251
於交易所及非銀行						
金融機構的保證金	756,609	—	—	—	—	756,609
結算備付金	5,648,617	—	—	—	—	5,648,617
現金及銀行餘額	23,756,788	46,361	—	—	—	23,803,149
	<u>32,058,303</u>	<u>19,734,438</u>	<u>6,409,932</u>	<u>14,938,273</u>	<u>17,606,565</u>	<u>90,747,511</u>
負債						
借款	—	2,340	362,894	—	—	365,234
拆入資金	—	6,983,000	—	—	—	6,983,000
應付經紀業務客戶賬款	21,783,072	—	—	—	—	21,783,072
其他應付賬款及						
其他應付款項	816,292	—	—	—	—	816,292
應付短期融資款	—	6,779,791	—	—	—	6,779,791
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融負債	—	878,236	—	—	—	878,236
賣出回購金融資產款	—	37,012,674	—	93,500	—	37,106,174
應付債券	—	—	800,000	11,879,834	—	12,679,834
	<u>22,599,364</u>	<u>51,656,041</u>	<u>1,162,894</u>	<u>11,973,334</u>	<u>—</u>	<u>87,391,633</u>

財務資料附註 — 續

59. 資產及負債到期情況 — 續

貴集團 — 續

	按要求償還	一年內	多於一年 但少於兩年	多於兩年 但少於五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2015年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	—	14,241,083	—	—	—	14,241,083
應收賬款	502,401	—	—	—	—	502,401
其他應收款項及預付款項	3,653,884	490,000	63,500	—	—	4,207,384
歸為以下類別的債務證券						
以公允價值計量						
且其變動計入當期						
損益的金融資產	—	941,485	1,017,312	1,955,536	3,703,357	7,617,690
可供出售金融資產	—	1,636,237	2,221,408	8,884,774	21,826,202	34,568,621
持有至到期投資	—	920,078	73,921	220,000	—	1,213,999
買入返售金融資產	—	16,288,535	6,013,500	4,196,180	—	26,498,215
於交易所及非銀行						
金融機構的保證金	1,060,011	—	—	—	—	1,060,011
結算備付金	8,825,404	—	—	—	—	8,825,404
現金及銀行餘額	55,343,507	—	—	—	—	55,343,507
	<u>69,385,207</u>	<u>34,517,418</u>	<u>9,389,641</u>	<u>15,256,490</u>	<u>25,529,559</u>	<u>154,078,315</u>
負債						
借款	—	383,780	385,388	—	—	769,168
拆入資金	—	10,200,000	—	—	—	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	43,193,275	—	—	—	—	43,193,275
其他應付賬款及						
其他應付款項	1,851,791	—	—	—	—	1,851,791
應付短期融資款	—	8,396,061	—	—	—	8,396,061
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融負債	—	3,147,266	—	—	—	3,147,266
賣出回購金融資產款	—	36,665,091	7,495,000	3,720,000	—	47,880,091
應付債券	—	4,781,294	20,272,415	14,909,034	11,999,745	51,962,488
	<u>45,045,066</u>	<u>63,573,492</u>	<u>28,152,803</u>	<u>18,629,034</u>	<u>11,999,745</u>	<u>167,400,140</u>

B. 結算日後事項

於2016年5月25日，經股東大會批准，貴公司以A股股本5,281,742,921股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣3.50元(含稅)。

2016年3月，財政部、國家稅務總局聯合發佈了《關於做好全面推開營業稅改徵增值稅試點準備工作的通知》(財稅[2016]36號)，據此，貴集團已由2016年5月1日開始繳交增值稅而非營業稅。

C. 董事及監事酬金

如本報告所披露，貴公司或其任何子公司並無已經或應就相關期間向董事及監事支付任何其他款項。

D. 結算日後財務報表

貴集團、貴公司及其任何子公司於2015年12月31日至本報告日內並無任何經審計的財務報表。

此致

東方證券股份有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司
高盛(亞洲)有限責任公司
野村國際(香港)有限公司
列位董事

[德勤·關黃陳方會計師行]
執業會計師
香港
謹啓

[日期]