

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Everbright Securities Company Limited**

**光大證券股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6178)

## 截至2016年6月30日止六個月之中期業績公告

光大證券股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2016年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載本公司2016年中期報告全文，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2016年中期報告的印刷版本將於2016年9月底之前寄發予本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)閱覽。

承董事會命

光大證券股份有限公司

副董事長、總裁

薛峰

中國上海

2016年8月29日

於本公告日期，董事會成員包括唐雙寧先生(非執行董事)、高雲龍先生(非執行董事)、郭新雙先生(董事長、非執行董事)、薛峰先生(副董事長、執行董事、總裁)、殷連臣先生(非執行董事)、陳明堅先生(非執行董事)、楊國平先生(非執行董事)、朱寧先生(獨立非執行董事)、徐經長先生(獨立非執行董事)、熊焰先生(獨立非執行董事)、李哲平先生(獨立非執行董事)及區勝勤先生(獨立非執行董事)。

# 目錄

頁次

重要提示 .....	3
第一節 釋義 .....	4
第二節 公司簡介 .....	8
第三節 會計數據和財務指標摘要 .....	12
第四節 董事會報告 .....	15
第五節 重要事項 .....	37
第六節 股本變動及股東情況 .....	44
第七節 董事、監事、高級管理人員情況 .....	49
第八節 公司債券相關情況 .....	51
第九節 財務報告 .....	57

## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二. 本報告經本公司第四屆董事會第二十二次會議審議通過。未親自出席董事情況如下：

職務	姓名	原因說明	被委託人姓名
非執行董事	唐雙寧	工作原因	高雲龍
非執行董事	楊國平	工作原因	薛峰
獨立非執行董事	熊焰	工作原因	徐經長

- 三. 公司按照國際會計準則編製的本半年度財務報告未經審計，經畢馬威會計師事務所審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四. 公司負責人薛峰、主管會計工作負責人王勇及會計機構負責人(會計主管人員)何滿年聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

## 五. 前瞻性陳述的風險聲明

本報告涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

- 六. 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 七. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 八. 公司計劃不派發2016年半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增資本。
- 九. 公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

## 第一節 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

公司、本公司、 光大證券	指	光大證券股份有限公司
光大集團	指	中國光大集團股份公司，是公司的第一大股東
光大控股	指	中國光大控股有限公司，是公司的第二大股東
光大資本	指	光大資本投資有限公司，是公司的全資子公司
光大富尊	指	光大富尊投資有限公司，是公司的全資子公司
光大期貨	指	光大期貨有限公司，是公司的全資子公司
光證資管	指	上海光大證券資產管理有限公司，是公司的全資子公司
光大租賃	指	光大幸福國際租賃有限公司，是公司的子公司
光大易創	指	光大易創網絡科技股份有限公司
光大雲付	指	光大雲付互聯網股份有限公司
光證金控	指	光大證券金融控股有限公司，是公司全資子公司
光證(國際)	指	光大證券(國際)有限公司，為光證金控的一家全資子公司

新鴻基金融	指	新鴻基金融集團有限公司，由光證金控及新鴻基有限公司分別持有其70%和30%股權
光大保德信	指	光大保德信基金管理有限公司，是公司控股子公司
大成基金	指	大成基金管理有限公司，是公司聯營企業
報告期	指	2016年上半年度(2016年1月1日至2016年6月30日)
董事會	指	本公司董事會
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
財政部	指	中華人民共和國財政部
匯金	指	中央匯金投資有限責任公司
PPP	指	公私合作關係或公私合營模式
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品期貨
資產證券化、ABS	指	以特定資產組合或特定現金流作為支持，發行可交易證券的融資形式
融資融券	指	投資者向證券公司提供抵押物，借入資金買入證券(融資交易)或借入證券並出售(融券交易)的行為
維持擔保比例	指	融資融券客戶的擔保物總價值(包括現金及信用證券賬戶內的證券市值)與融資融券債務額(包括融資買入金額、融券賣出證券的最新市值及利息與費用之和)之比例

股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
約定購回式證券交易	指	符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出目標證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回目標證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間目標證券產生的相關孳息返還給客戶的交易
股指期貨	指	以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約
本集團、集團	指	本公司及其附屬公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指	香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指	香港證券及期貨條例(香港法例第571章)
A股	指	公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並以人民幣買賣

H股	指	公司每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣，本報告中如未標註則默認為人民幣金額
港元	指	港元，香港的法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
資產管理規模	指	資產管理規模
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會頒佈的詮釋
中國會計準則	指	中國企業會計準則

本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

## 第二節 公司簡介

### 一. 公司信息

公司的中文名稱	光大證券股份有限公司
公司的中文簡稱	光大證券
公司的外文名稱	Everbright Securities Company Limited
公司的外文名稱縮寫	EBSCN
公司的法定代表人	薛峰
公司總裁	薛峰
公司秘書	魏偉峰
授權代表	薛峰、魏偉峰

### 註冊資本和淨資本

單位：人民幣元

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
註冊資本	<b>3,906,698,839.00</b>	3,906,698,839.00
淨資本	<b>33,047,503,732.15</b>	36,574,371,144.01

### 公司的各單項業務資格情況

**經營範圍** 證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；為期貨公司提供中間介紹業務；證券投資基金代銷；融資融券業務；代銷金融產品；股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務。



## 業務資格

證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；為期貨公司提供中間介紹；證券投資基金代銷；融資融券；代銷金融產品；股票期權做市；銀行間市場利率互換；約定購回式證券交易；股票收益互換業務試點；客戶證券資金消費支付服務業務試點資格；私募基金綜合託管；股票質押回購式證券交易資格；黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營；交易所固定收益平台做市商；報價轉讓；代辦股份轉讓；中小企業私募債券承銷；私募基金業務外包服務資質；股權激勵行權融資業務試點；股票期權參與人；A股交易單元港股通業務交易資格；推薦掛牌、經紀、做市資格；全國銀行間拆借市場成員；短期融資券承銷；黃金自營和黃金租借；記賬式國債承銷團成員；中央國債登記結算公司甲類結算參與人；證券業務外匯經營許可證(外幣有價證券經紀業務、外幣有價證券承銷業務、受託外匯資產管理業務)；政策性銀行承銷商資格；自營業務開展股指期貨交易資格；自營業務開展股指國債期貨交易資格；轉融通業務試點；開戶代理機構資格；參與多邊淨額擔保結算；數字證書服務代理資格；代理證券質押登記；期權結算；非金融企業債務融資工具主承銷商資格等。

全資子公司光大期貨經紀業務許可證、金融期貨經紀業務資格、中國金融期貨交易所全面結算會員資格、股指期貨IB業務資格、資產管理業務資格等；

全資子公司光證資管證券資產管理業務資格、受託管理保險資金資格等；

全資子公司光大資本直接投資業務資格等；

全資子公司光證金控人民幣合格境外機構投資者資格等；

控股公司光大保德信基金管理有限公司基金管理資格等。

## 二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	薛峰(代行)	朱勤
聯繫地址	上海市靜安區 新閘路1508號	上海市靜安區 新閘路1508號
電話	021-22169914	021-22169914
傳真	021-22169964	021-22169964
電子信箱	ebs@ebscn.com	ebs@ebscn.com

## 三. 其他信息

公司註冊地址	上海市靜安區新閘路1508號
公司註冊地址的郵政編碼	200040
公司辦公地址	上海市靜安區新閘路1508號
公司辦公地址的郵政編碼	200040
公司香港主要營業地址	香港銅鑼灣希慎道33號利園一期 24樓
公司網址	<a href="http://www.ebscn.com">http://www.ebscn.com</a>
電子信箱	ebs@ebscn.com

#### 四. 信息披露及備置地點情況簡介

公司選定的A股信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司半年度報告備置地點	上海市靜安區新閘路1508號

#### 五. 公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	光大證券	601788
H股	香港聯交所	光大證券	6178

#### 六. 報告期內註冊變更情況

2016年6月23日，公司換發三證合一營業執照，統一社會信用代碼91310000100019382F。

### 第三節 會計數據和財務指標摘要

#### 一. 主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

##### (一) 主要會計數據和財務指標

項目	2016年 1-6月 (人民幣千元)	2015年 1-6月	本期比 上期的變動
<b>經營業績</b>			
收入及其他收益	<b>6,735,679</b>	12,828,154	(47.49)%
所得稅前利潤	<b>1,913,020</b>	6,302,376	(69.65)%
歸屬於本公司股東的淨利潤	<b>1,514,708</b>	4,878,026	(68.95)%
經營活動所得/(所用)現金 淨額	<b>13,986,533</b>	(23,634,761)	(159.18)%
(人民幣元/股)			
<b>每股收益</b>			
基本每股收益	<b>0.39</b>	1.43	(72.83)%
稀釋每股收益	<b>0.39</b>	1.43	(72.83)%
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率(%)	<b>3.80</b>	17.20	減少13.4 個百分點

項目	2016年	2015年	本期末
	6月30日	12月31日	比上期末 的變動
	(人民幣千元)		
<b>規模指標</b>			
資產總額	<b>173,733,566</b>	197,072,821	(11.84)%
負債總額	<b>133,971,253</b>	154,649,205	(13.37)%
應付經紀業務客戶賬款	<b>66,945,084</b>	71,102,044	(5.85)%
歸屬於本公司股東的權益	<b>38,412,487</b>	40,482,599	(5.11)%
所有者權益總額	<b>39,762,313</b>	42,423,616	(6.27)%
總股本(千股)	<b>3,906,699</b>	3,906,699	—
歸屬於本公司股東每股			
淨資產(人民幣元/股)	<b>9.83</b>	10.36	(5.11)%
資產負債率(%) <sup>(註)</sup>	<b>62.79</b>	66.34	減少3.55 個百分點

註：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

## (二)母公司的淨資本及風險控制指標

項目	2016年	2015年
	6月30日	12月31日
	(人民幣千元)	
淨資本	<b>33,047,504</b>	36,574,371
淨資產	<b>37,783,009</b>	39,327,888
淨資本／各項風險準備之和	<b>1,027%</b>	1,119%
淨資本／淨資產	<b>87%</b>	93%
淨資本／負債	<b>67%</b>	56%
淨資產／負債	<b>77%</b>	60%
自營權益類證券及證券 衍生品／淨資本	<b>52%</b>	54%
自營固定收益類證券／淨資本	<b>38%</b>	33%

註：以上相關數據，乃基於中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》和中國企業會計準則，且為母公司口徑。

## 二. 境內外會計準則下會計數據差異

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則編製的合併財務報表中所示的2016年1月至6月及2015年1月至6月淨利潤和截至2016年6月30日及2015年12月31日淨資產無差異。

## 第四節 董事會報告

### 一. 董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

#### (一) 總體經營情況

2016年上半年，國內宏觀經濟調整仍在繼續，「三去一降一補」(去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板)與國企改革齊頭並進，GDP增速在各項政策的「組合拳」之下保持住了6.7%的相對較高水平。在此背景下，資本市場整體處於震蕩整理格局之中，行業主要業務指標漲跌互現。截至6月末，滬深300指數較年初累計下跌15%，中債綜合指數較年初累計增長0.4%。上半年，市場日均股基交易量人民幣5,744億元，較去年同期的歷史天量大幅縮減，但仍為有史以來的第二高。期末市場融資融券餘額8,536億元。較年初下降27%。股債融資總額人民幣2.9萬億元，是去年同期的2.3倍。

2016年是公司「二次創業」的改革突破年。面對複雜多變的市場環境，公司按照既定戰略佈局，積極研判市場形勢，堅持以「去市場化佈局、逆週期管理、全價值鏈開發」這一核心原則和理念為指導，推動各業務板塊在管理體制、運營機制和經營模式上的市場化改革。一方面，大力發掘部分業務板塊的優勢、提升其市場地位；另一方面，冷靜應對市場變化，補齊短板、縮小差距。2016年上半年，公司牽頭設立一系列PPP基金，在經濟新常態下探索出一整套較為成熟的PPP金融服務模式，並使之成為有效抵禦行業波動風險、踐行「去市場化佈局」的重要手段。公司亦順利完成對光證(國際)49%股權的收購，全力打通境內外一體化平台。

在加快轉型改革的過程中，公司嚴守合規風控底線，建立健全風險合規管理體系，上半年未發生監管處罰事件，並在2016年分類監管評級中取得A類AA級。2016年上半年，公司累計實現收入及其他收益合計67.4億元，實現歸屬於母公司淨利潤15.1億元，實現淨資產收益率3.8%。

## (二) 主營業務分析

### 1. 公司各項主營業務情況

集團主營業務情況表

單位：人民幣千元

項目	分部收入	分部支出	利潤率	收入比	支出比	利潤率比
				上年同期	上年同期	上年同期
				增減	增減	增減
經紀及財富管理業務	2,102,046	1,250,437	40.51%	(62)%	(47)%	減少17.05 個百分點
信用業務	1,482,520	813,483	45.13%	(44)%	(57)%	增加17.48 個百分點
機構證券服務業務	906,560	494,598	45.44%	(63)%	(5)%	減少33.10 個百分點
投資管理業務	1,120,113	671,400	40.06%	(12)%	61%	減少27.08 個百分點
海外業務	496,791	593,249	(19.42)%	50%	120%	減少38.15 個百分點



## (1) 經紀及財富管理業務

經紀和財富管理包含證券經紀業務、財富管理業務和期貨經紀業務。2016年上半年實現收入人民幣21億元，同比下降62%。

面對市場交易量萎縮和份額下滑的雙重壓力，證券經紀業務於年初啟動零售業務轉型改革，逐步推進管理、資源、任務與責任四個下沉，8家分公司較快適應了新的管理體制，在所在區域內進一步深耕細作，創造性地開展各項工作。與此同時，自2016年第二季度起，經紀業務以高淨值客戶為重點突破口，以勞動競賽為抓手，大力優化客戶結構。

財富管理業務圍繞客戶需求形成覆蓋貨幣理財、固定收益、權益、另類投資等四大類別的產品體系，結合保險、信託等增值服務，實現高淨值客戶財富管理的服務閉環。

期貨經紀業務在行業整體利潤下滑的大背景下，實現逆勢增長。面對股指期貨交易仍然受限，市場交易額大幅下滑的嚴峻局面，光大期貨努力維持客戶保證金規模。在期貨公司分類評價普遍下調的背景下，光大期貨成功守住了AA類評級，繼續位列行業第一梯隊。

## (2) 信用業務

信用業務包括融資融券、股票質押、融資租賃等業務。上半年實現收入人民幣14.8億元，同比下降44%。

信用業務積極推行逆週期管理，努力提升市場地位。截至2016年6月末，公司融資融券業務餘額人民幣265億元、市場份額3.1%；股票質押待購回餘額人民幣223億元、較年初大幅增長74%，市場份額2.5%，躍居行業第14位。

融資租賃業務2016年上半年累計投放資金人民幣5億元，期末待收回餘額人民幣35億元。

## (3) 機構證券服務業務

機構證券服務包含投資銀行、銷售交易、投資研究和證券自營業務。2016年上半年實現收入人民幣907百萬元，同比下降63%。

公司穩步推進大投行改革，完善投行質量控制體系。2016年上半年，投資銀行業務累計完成6個股票主承銷項目，承銷規模人民幣119億元，排名行業第13位。完成債券主承銷規模人民幣789億元，已接近去年全年水平，行業排名第8位。其中，承銷公司債人民幣574億元，市場份額佔比3.7%，行業排名第5。

為深入貫徹公司「逆週期管理、去市場化佈局、全業務鏈開發」的戰略要求，推動「產融結合、金融服務實體經濟」的展業模式，PPP金融成為公司轉型發展的利器。在公司的積極實踐下，三種PPP金融服務模式已經基本成熟，有望成為有效抵禦行業波動風險、踐行「去市場化佈局」的重要手段。

銷售交易業務實施「大客戶」策略，在加強與研究所等各部門協同聯動的基礎上，努力尋求公募業務新的突破，同時積極提升非公收入佔比，推進國際業務。截至2016年6月末，實現基金分倉內佔率3.4%、同比下降12%；市佔率0.13%、同比增長8%。

自營投資方面，公司大力發展FICC業務，拓寬衍生品交易渠道，完成首單「黃金租賃+掉期」業務，白銀租借與自營、結售匯、外幣拆借和外匯交易等業務資格也已進入審批階段。

#### (4) 投資管理業務

投資管理包含資產管理、基金管理、私募股權投資和另類投資業務。2016年上半年實現收入人民幣11.2億元，同比下降12%。

資產管理業務結構優化策略初見成效。截至2016年6月末，公司資產管理總規模人民幣2,778億元、較年初增長18%。在券商資管回歸本源、積極發展主動型資產管理的大趨勢下，光證資管主動管理產品規模人民幣989億元、較2015年末增長76%，佔總規模比重達36%，高於行業平均水平。光證資管主動拓展資產類別，加大產品創新，以資產證券化業務為代表的創新業務模式在探索中逐步成熟。2016年上半年，光證資管共完成4單資產證券化業務，發行規模突破人民幣10億元。

基金管理業務規模持續擴張。期末基金管理規模人民幣970億元、較年初增長8%。其中，子公司光大保德信資產管理有限公司的管理規模為人民幣514億元，已超過其母公司光大保德信公募基金規模的1.5倍。光大保德信旗下權益類產品表現突出，5支獲得行業最高五星級評級。

私募股權投資在基金設立、項目投資與退出等方面都取得了較大進步，基金管理總規模突破人民幣百億元，累計參與股權投資項目32個。

另類投資積極在可轉債、商品期貨、場內期權以及場外期權複製等領域中尋求投資機會，拓展基金管理規模、大力推進股權投資和項目投資業務。

## (5) 海外業務

2016年上半年，公司成功收購光證(國際)49%的股權，使其成為公司全資子公司，進一步加快國際化佈局。海外業務加速搭建互聯網金融平台，全力打通境內外一體化，不斷拓展北美、歐洲、中東等市場。2016年上半年，光證(國際)累計完成2個IPO項目，並獲得香港「金融機構大獎」的「IPO項目卓越大獎」。新鴻基金融上半年經紀業務市場份額0.26%，孖展業務規模港幣19億元。

## (6) 其他業務

互聯網金融積極拓展外部合作資源，提升互聯網服務能力，持續推動存量客戶服務深度化、增量客戶廣度化。光大易創不斷豐富應用場景，創新標準化金融產品，探索互聯網金融新業務和普惠金融服務新模式，增強客戶黏性。光大雲付堅守「網上光大集團」戰略定位，啟動大數據平台和內部聯動平台建設，穩步推動線上、線下業務協同發展。

## 2. 綜合損益表主要項目情況

### (1) 收入及其他收益

單位：人民幣千元

項目	2016年1-6月		2015年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	3,523,640	52.31%	6,689,576	52.15%	(3,165,936)	(47.33)%
利息收入	2,570,972	38.17%	3,490,288	27.21%	(919,316)	(26.34)%
投資收益淨額	379,419	5.63%	2,529,940	19.72%	(2,150,521)	(85.00)%
其他收入及收益	261,648	3.88%	118,350	0.92%	143,298	121.08%
收入及其他收益合計	<u>6,735,679</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,828,154</u>	<u>100.00%</u>	<u>(6,092,475)</u>	<u>(47.49)%</u>

2016年上半年實現收入及其他收益67.4億元，同比下降47%。其中，佣金及手續費收入35.2億元，同比下降47%，主要是經紀業務股基交易量同比大幅減少，佣金收入下降；利息收入25.7億元，同比下降26%，主要是融資融券利息收入減少；投資收益淨額379百萬元，同比下降85%，主要是投資金融資產收益減少。

## (2) 支出總額

單位：人民幣千元

項目	2016年	2015年	增減情況	
	1-6月	1-6月	金額	比例
佣金及手續費支出	<b>596,647</b>	1,144,303	(547,656)	(47.86)%
利息支出	<b>1,889,295</b>	2,126,493	(237,198)	(11.15)%
僱員成本	<b>1,335,560</b>	1,994,443	(658,883)	(33.04)%
折舊和攤銷費用	<b>194,058</b>	218,654	(24,596)	(11.25)%
營業税金及附加	<b>182,631</b>	520,253	(337,622)	(64.90)%
轉回/(計提)的資產減值準備	<b>19,169</b>	(16,228)	35,397	不適用
其他支出	<b>625,558</b>	589,985	35,573	6.03%
合計	<b><u>4,842,918</u></b>	<b><u>6,577,903</u></b>	<b><u>(1,734,985)</u></b>	<b><u>(26.38)%</u></b>

2016年上半年支出總額48.4億元，同比下降26%。其中，佣金及手續費支出597百萬元，同比下降48%，主要是經紀業務股基交易量下降，與佣金及手續費收入同向減少；利息支出19億元，同比減少11%，主要是賣出回購業務利息支出減少；僱員成本13.4億元，同比下降33%，主要是與收入、利潤掛鉤的僱員成本減少。

### **3. 現金流量情況**

#### *經營活動*

截至2016年6月30日止六個月的經營活動產生現金流量淨額為139.87億元(上年同期為淨流出236.35億元)。主要由於受客戶交易活動減少導致的應收融出資金減少所致。

#### *投資活動*

截至2016年6月30日止六個月的投資活動產生現金流量淨額為0.86億元(上年同期為淨流出27.75億元)。主要由於出售應收款項類投資及其他投資款項所致。

#### *融資活動*

截至2016年6月30日止六個月的融資活動產生現金流量淨流出為128.31億元(上年同期為淨流入374.92億元)。主要由於償還到期的債務工具所致。

### **4. 其他**

#### *(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明*

報告期公司利潤構成或利潤來源未發生重大變動。



### (三) 綜合財務狀況表主要項目分析

#### 綜合財務狀況表主要項目分析

本集團綜合財務狀況表主要項目如下：

單位：人民幣千元

	2016年6月30日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>非流動資產</b>	<b>22,898,116</b>		<b>20,186,145</b>		<b>2,711,971</b>	<b>13.43%</b>
物業及設備	866,424	0.50%	879,372	0.45%	(12,948)	(1.47)%
商譽	1,440,056	0.83%	1,411,783	0.72%	28,273	2.00%
其他無形資產	806,124	0.46%	885,817	0.45%	(79,693)	(9.00)%
聯營合營公司權益	1,426,890	0.82%	874,763	0.44%	552,127	63.12%
持有至到期投資	132,328	0.08%	129,531	0.07%	2,797	2.16%
可供出售金融資產	7,865,643	4.53%	7,864,984	3.99%	659	0.01%
買入返售金融資產	1,357,342	0.78%	1,344,690	0.68%	12,652	0.94%
存出保證金	5,203,189	2.99%	3,995,018	2.03%	1,208,171	30.24%
遞延所得稅資產	392,568	0.23%	79,969	0.04%	312,599	390.90%
應收融資租賃款	2,377,805	1.37%	2,450,900	1.24%	(73,095)	(2.98)%
其他非流動資產	1,029,747	0.59%	269,318	0.14%	760,429	282.35%
<b>流動資產</b>	<b>150,835,450</b>		<b>176,886,676</b>		<b>(26,051,226)</b>	<b>(14.73)%</b>
應收賬款	2,875,727	1.66%	2,069,298	1.05%	806,429	38.97%
應收融資租賃款	1,018,623	0.59%	1,450,942	0.74%	(432,319)	(29.80)%
其他應收款項及預付款項	4,022,282	2.32%	3,692,973	1.87%	329,309	8.92%
應收融出資金	31,476,687	18.12%	43,404,467	22.02%	(11,927,780)	(27.48)%
可供出售金融資產	7,393,830	4.26%	9,777,815	4.96%	(2,383,985)	(24.38)%
買入返售金融資產	3,690,672	2.12%	5,003,931	2.54%	(1,313,259)	(26.24)%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	21,720,127	12.50%	25,539,897	12.96%	(3,819,770)	(14.96)%
衍生金融資產	136,401	0.08%	168,519	0.09%	(32,118)	(19.06)%
結算備付金	1,361,140	0.78%	360,034	0.18%	1,001,106	278.06%
代經紀客戶持有的現金	63,316,567	36.44%	70,327,108	35.69%	(7,010,541)	(9.97)%
現金及銀行結餘	13,823,394	7.96%	15,091,692	7.66%	(1,268,298)	(8.40)%
<b>資產總額</b>	<b>173,733,566</b>	<b>100.00%</b>	<b>197,072,821</b>	<b>100.00%</b>	<b>(23,339,255)</b>	<b>(11.84)%</b>

	2016年6月30日		2015年12月31日		增減情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
<b>流動負債</b>	<b>111,029,223</b>		130,898,344		(19,869,121)	(15.18)%
貸款及借款	4,421,190	3.30%	3,014,161	1.95%	1,407,029	46.68%
已發行的短期債務工具	871,193	0.65%	2,100,000	1.36%	(1,228,807)	(58.51)%
拆入資金	4,632,400	3.46%	500,000	0.32%	4,132,400	826.48%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	205,238	0.15%			205,238	不適用
應付經紀客戶賬款	66,945,084	49.97%	71,102,044	45.98%	(4,156,960)	(5.85)%
應付職工薪酬	1,658,925	1.24%	2,642,761	1.71%	(983,836)	(37.23)%
其他應付款項及應計費用	7,403,687	5.53%	9,347,420	6.04%	(1,943,733)	(20.79)%
即期稅項負債	468,283	0.35%	1,627,768	1.05%	(1,159,485)	(71.23)%
賣出回購金融資產款	13,586,732	10.14%	20,555,441	13.29%	(6,968,709)	(33.90)%
衍生金融負債	349,870	0.26%	1,022,572	0.66%	(672,702)	(65.79)%
一年內到期的長期債券	10,486,621	7.83%	18,986,177	12.28%	(8,499,556)	(44.77)%
<b>總資產減流動負債</b>	<b>62,704,343</b>		66,174,477		(3,470,134)	(5.24)%
<b>非流動負債</b>	<b>22,942,030</b>		23,750,861		(808,831)	(3.41)%
貸款及借款	2,140,068	1.60%	2,262,341	1.46%	(122,273)	(5.40)%
長期債券	18,439,816	13.76%	18,853,355	12.19%	(413,539)	(2.19)%
遞延所得稅負債	373,361	0.28%	551,184	0.36%	(177,823)	(32.26)%
賣出回購金融資產款			230,000	0.15%	(230,000)	(100.00)%
其他非流動負債	1,988,785	1.48%	1,853,981	1.20%	134,804	7.27%
<b>負債總額</b>	<b>133,971,253</b>	<b>100.00%</b>	154,649,205	100.00%	(20,677,952)	(13.37)%
<b>權益總額</b>	<b>39,762,313</b>		42,423,616		(2,661,303)	(6.27)%

註：構成比例資產類為佔總資產的比例；負債類為佔總負債的比例。

### 非流動資產

截至2016年6月30日，公司非流動資產228.98億元，較年初增加13.43%，主要由於聯營合營公司權益增加以及期貨業務存出保證金增加所致。

### 流動資產

截至2016年6月30日，公司流動資產1,508.35億元，較年初減少14.73%，主要由於客戶交易活動減少導致的代經紀客戶持有的現金及應收融出資金減少。

### 流動負債

截至2016年6月30日，公司流動負債1,110.29億元，較年初減少15.18%，主要由於公司賣出回購金融資產減少以及償還一年內到期長期債券所致。

### 非流動負債

截至2016年6月30日，公司非流動負債229.42億元，較年初減少3.41%，主要由於部分長期債券及回購協議於一年內到期。

## (四) 報表合併範圍變更的說明

報告期內，新增2家納入合併範圍的子公司，中國光大證券國際結構融資有限公司和光大幸福國際租賃(天津)有限公司。

## (五) 核心競爭力分析

### 1. 作為光大集團的核心金融服務平台，受益於光大集團的協同效應和品牌優勢

公司控股股東光大集團是由國務院出資成立，由財政部及匯金直接控股的以金融業為主的企業集團，是中國最具認可度和影響力的特大型企業集團之一，也是2015年世界500強企業。借助光大集團的品牌優勢、廣闊的平台和豐富的資源，公司與光大集團下屬子公司展開了豐富的協同合作，實現了顯著的協同效應。

### 2. 卓越的核心業務平台，實現各業務條線間的高度協同

作為擁有全業務牌照的綜合金融服務商，公司得以提供一系列金融產品及服務以滿足客戶的多樣化需求。公司的各業務條線，包括經紀和財富管理、信用業務、機構證券服務、投資管理及海外業務，均衡發展、高度協同，為公司帶來了較為均衡、穩定的收入來源。

### 3. 領先的境內外一體化金融服務平台

擴展海外業務是公司重要的戰略方向之一。繼2011年收購光證(國際)51%的股權後，公司於2015年收購了新鴻基金金融集團70%的股權，並於2016年收購了光證(國際)餘下49%的股權。隨著人民幣納入特別提款權儲備貨幣籃子、離岸人民幣市場的發展、一路一帶及「走出去」戰略，境內外市場連接會更加緊密，金融互動將更加頻繁，公司將充分利用跨境平台抓住未來的發展機遇。

#### **4. 強大的創新能力令公司始終保持行業創新先驅地位**

作為全國首批三家創新試點證券公司之一，公司不斷進行商業模式創新，是國內率先成立融資租賃公司及與互聯網企業合資成立互聯網金融平台的證券公司，擁有互聯網綜合金融服務平台「富尊」、證券交易平台「金陽光」以及光大易創「立馬理財」等業務平台，努力為客戶提供更為多元化的金融服務。

#### **5. 審慎的風險管理及內部控制**

公司建立了完善的風險控制規劃，通過將風險規劃納入公司戰略、集中建設風險數據、完善風險管理政策、工具與系統及對於子公司的全覆蓋，形成了強大的風險防禦體系，是最早推行全面風險管理戰略的券商之一。

#### **6. 經驗豐富的管理團隊及高素質、穩定的員工隊伍**

公司高級管理層團隊在證券及金融行業擁有平均20年以上的管理經驗，同時還有豐富的監管機構從業背景，對國情及證券和金融行業有深刻理解，能夠準確把握市場形勢。同時，公司具備有效的人才機制，擁有一支高素質且穩定的員工隊伍。

### **(六) 投資狀況分析**

#### **1. 對外股權投資總體分析**

報告期內，公司新增長期股權投資5.94億元，投資餘額14.27億元，主要是公司下屬子公司光大資本和光大富尊通過直投業務新增的股權投資，子公司投資參見本報告第九節財務報告披露的長期股權投資明細。

## (1) 證券投資情況

單位：人民幣千元

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資金額	持有 數量 (股)	期末賬面 價值	估期末 證券總 投資比例 (%)	報告期 損益
1	證金公司專戶	-	證金公司專戶	5,856,800	-	5,117,991	17.20%	-
2	定向理財	999010	光證資管定存寶6號	2,038,716	1,047,346	2,050,474	6.89%	34,857
3	定向理財	999015	光證資管質押寶5號	1,627,503	1,627,503	1,631,246	5.48%	40,382
4	股票	002085	萬豐奧威	292,262	35,391	608,371	2.04%	39,583
5	貨幣基金	360003	光大貨幣	516,333	516,333	516,333	1.74%	3,559
6	貨幣基金	200103	長城貨幣B	500,000	500,000	500,000	1.68%	66
7	集合理財	865040	陽光北斗星B類	143,423	381,097	422,408	1.42%	-
8	貨幣基金	350004	天治天得利貨幣	400,000	400,000	400,000	1.34%	47
9	貨幣基金	000211	光大現金寶B	350,000	350,000	350,000	1.18%	602
10	貨幣基金	511820	鵬華添利B	300,105	3,001	300,069	1.01%	83
期末持有的其他證券投資				17,564,347	/	17,853,890	60.01%	(32,804)
報告期已出售證券投資損益				/	/	/	/	(303,105)
合計				<u>29,589,489</u>	<u>/</u>	<u>29,750,782</u>	<u>100.00%</u>	<u>(216,730)</u>

註：

1. 本表按期末賬面價值佔公司期末證券投資總額的比例排序。
2. 本表所述證券投資是指股票、權證、可轉換債券等投資。其中，股票投資只包括公司在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產中核算的部份。

3. 其他證券投資是指：除前十隻證券以外的其他證券投資。
4. 報告期損益，包括報告期公司因持有該證券取得的投資收益及公允價值變動損益。

## (2) 持有其他A股上市公司股權情況

單位：人民幣千元

A股 證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值	報告期 損益	報告期		股份來源
							所有者 權益變動	會計 核算科目	
600809	山西汾酒	481,668	2.95%	3.12%	599,103	(2,343)	64,491	可供出售	二級市場購買
600999	招商證券	671,974	0.52%	0.54%	515,629	(16,124)	(92,887)	同上	同上
600893	中航動力	542,763	0.51%	0.67%	454,731	(2,278)	(74,951)	同上	同上
300362	天翔環境	200,000	7.32%	5.21%	432,881	-	174,661	同上	同上
002239	奧特佳	132,500	2.71%	2.71%	414,153	-	(22,161)	同上	直投項目
603999	讀者傳媒	77,000	4.38%	4.38%	389,718	1,288	(170,762)	同上	同上
601211	國泰君安	274,235	0.26%	0.26%	355,800	9,811	(91,650)	同上	同上
000568	瀘州老窖	250,385	0.75%	0.71%	297,000	21,647	22,972	同上	二級市場購買
300015	愛爾眼科	245,587	0.75%	0.79%	292,240	1,922	31,622	同上	同上
002230	科大訊飛	297,739	0.54%	0.67%	284,905	(5,273)	(7,394)	同上	同上
	其他	<u>2,220,275</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>2,175,956</u>	<u>16,788</u>	<u>(314,278)</u>	<u>同上</u>	<u>同上</u>
	合計	<u>5,394,126</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>6,212,116</u>	<u>25,438</u>	<u>(480,337)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

註：

1. 本表包括公司在長期股權投資、可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況。
2. 報告期損益指該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響。

### (3) 持有金融企業股權情況

單位：人民幣千元

所持對象名稱	最初 投資金額	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面價值	報告期 損益	報告期		股份來源
						所有者 權益變動	會計 核算科目	
證通股份有限公司	25,000	1%	1%	25,000	-	-	可供出售	出資設立
中證信用增進股份有限公司	200,000	5%	5%	200,000	-	-	可供出售	同上
大成基金管理有限公司	50,000	25%	25%	483,897	13,222	(4,683)	長期股權投資	同上
合計	<u>275,000</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>708,897</u>	<u>13,222</u>	<u>(4,683)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

註：

1. 本表為非上市金融企業，包括商業銀行、證券公司、保險公司、信託公司、期貨公司等。
2. 報告期損益指：該項投資對公司本報告期內合併淨利潤的影響。

## 2. 募集資金使用情況

### (1) 募集資金總體使用情況

單位：人民幣萬元

募集年份	募集方式	募集資金總額	本報告期	
			已使用募集 資金總額	已累計使用 募集資金總額
2015年	增發	<u>796,853.83</u>	<u>146,853.83</u>	<u>796,853.83</u>

截止至報告日，募集資金已按指定用途使用完畢。公司債券募集資金使用情況詳見本報告「第八節公司債券相關情況—三.公司債券募集資金使用情況」。



(2) 募集資金承諾項目情況

報告期內，公司不存在募集資金承諾情況。

(3) 募集資金變更項目情況

報告期內，公司不存在募集資金變更情況。

(4) 其他

募集資金用途變更情況，根據公司2016年1月發佈的公告(臨2016-005)，公司董事會審議通過並提請第一次臨時股東大會決議同意變更部分非公開發行募集資金用途。募集資金用途變更後，公司繼續遵照監管規定操作運用，確保募集資金使用於相應項目。

### 3. 主要子公司、參股公司分析

- (1) 光大期貨有限公司，成立於1993年4月8日，註冊資本10億元，為公司全資子公司。經營範圍為：商品期貨經紀、金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理。

截至2016年6月30日，光大期貨擁有24家營業部和1家全資子公司，總資產111.58億元，淨資產13.99億元，實現淨利潤1.11億元。

- (2) 上海光大證券資產管理有限公司，2012年4月25日取得經營許可證，註冊資本2億元，為公司全資子公司。經營範圍為：證券資產管理業務。

截至2016年6月30日，光證資管總資產14.85億元，淨資產11.26億元，淨利潤1.42億元。

- (3) 光大資本投資有限公司，成立於2008年11月7日，註冊資本20億元，為公司全資子公司。經營範圍為：使用自有資金投資或設立直投基金進行股權投資或債權投資，為客戶提供財務顧問服務等。

截至2016年6月30日，光大資本總資產77.55億元，淨資產31.52億元，淨利潤0.28億元。

- (4) 光大富尊投資有限公司，成立於2012年9月26日，註冊資本20億元，為公司全資子公司。經營範圍為：金融產品投資、投資諮詢等。

截至2016年6月30日，光大富尊總資產27.29億元，淨資產20.34億元，淨利潤0.19億元。

- (5) 光大證券金融控股有限公司，是一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司，成立於2010年11月19日，為公司全資子公司，註冊資本20億港元。業務性質為金融服務。

截至2016年6月30日，光證金控總資產232.31億元，淨資產1.39億元，淨利潤-0.97億元(按中國會計準則，折合人民幣)。

- (6) 光大幸福國際租賃有限公司成立於2014年10月，註冊資本10億元，股東為光大資本、光證金控、幸福航空有限責任公司、荊門市城市建設投資有限公司，公司間接持有85%股權。經營範圍為：融資租賃業務、租賃業務等。

截至2016年6月30日，光大租賃總資產39.21億元，淨資產11.04億元，淨利潤0.11億元。

- (7) 光大保德信基金管理有限公司，成立於2004年4月22日，註冊資本1.6億元，由公司和保德信投資管理有限公司合資成立，公司持有55%股權。經營範圍為：基金募集、基金銷售、資產管理。

截至2016年6月30日，光大保德信擁有1家子公司和2家分公司，總資產7.33億元，淨資產6.31億元，淨利潤0.58億元。

- (8) 光大雲付互聯網股份有限公司成立於2015年4月，註冊資本2億元，公司持有40%股權。經營範圍為：金融數據處理與分析、實業投資、資產管理等。

截至2016年6月30日，光大雲付總資產24.30億元，淨資產1.97億元，淨利潤439萬元。

- (9) 光大易創網絡科技股份有限公司，成立於2015年9月，註冊資本1億元，公司持有40%股權。經營範圍為：金融數據處理、實業投資、資產管理等。

截至2016年6月30日，光大易創總資產28.58億元，淨資產1億元，淨利潤29萬元。

- (10) 大成基金管理有限公司，成立於1999年4月12日，註冊資本2億元，公司持有25%股權，是中國首批獲准成立的老十家基金管理公司之一。經營範圍為：發起設立基金；基金管理。

截至2016年6月30日，大成基金總資產26.23億元，淨資產19.35億元，淨利潤0.71億元。

#### **4. 非募集資金項目情況**

報告期內，公司不存在非募集資金項目情況。

## 二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

2016年3月21日，公司2015年年度股東大會審議通過了《公司2015年度利潤分配方案的議案》。公司於2016年5月11日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、《證券日報》及上海證券交易所網站刊登了公司2015年度利潤分配實施公告，股權登記日2016年5月17日，除息日2016年5月18日，現金紅利發放日2016年5月18日。公司2015年度利潤分配方案已實施完畢。

### (二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

本公司2016年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

## 第五節 重要事項

### 一. 重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項，不存在媒體普遍質疑的事項。公司其他訴訟情況見本節「十五、其他重大事項及期後事項」中相關陳述。

### 二. 破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

### 三. 資產交易、企業合併事項

公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

#### 事項概述及類型

#### 查詢索引

收購光證(國際)49%股權

臨2016-037、臨2016-040

### 四. 公司股權激勵情況及其影響

報告期內，公司未實行股權激勵計劃。

### 五. 重大關聯交易

報告期內，對於某一關聯方，公司無累計關聯交易總額高於3,000萬元且佔最近一期經審計淨資產值5%以上的重大關聯交易事項，關於公司香港子公司光證金控向光大控股收購光證國際49%股權的事項請見本節「三、資產交易、企業合併事項」及「十五、其他重大事項及期後事項」，其他關聯交易請見本報告「第九節財務報告—未審核財務報表之附註53.關聯方關係及交易」。

為遵守香港上市規則的規定，經公司股東大會批准，公司和光大集團於2016年8月簽訂了房產租賃框架協議及金融產品及服務框架協議，具體內容請參閱公司於2016年8月8日刊發的H股招股說明書中相關的披露。

## 六. 重大合同及其履行情況

### 1 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

### 2 擔保情況

報告期內，公司註銷為子公司光證金控提供的擔保港幣15億元，期末擔保餘額折合人民幣55.20億元(外幣擔保額度已按照中國人民銀行2016年6月30日公佈的銀行間外匯市場人民幣匯率中間價進行折算)，佔公司最近一期(2015年度)經審計淨資產的13.01%(報告期內公司為子公司光證金控港幣12億元貸款提供流動性支持的安慰函)。

## 七. 承諾事項履行情況

在籌備本公司A股於上海證券交易所上市時，光大集團(當時稱為中國光大(集團)總公司)已作出以本公司為受益人的不競爭承諾。在籌備本公司H股於香港聯交所上市時，光大集團亦作出了以本公司為受益人的不競爭承諾。報告期內，前述承諾履行良好。

## 八. 聘任、解聘會計師事務所情況

於2016年8月29日召開的本公司第四屆二十二次董事會審議通過了《關於聘任2016年度外部審計機構的議案》，並將提交2016年第二次臨時股東大會審議及批准。

## 九. 上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人不存在被有關機構調查、處罰的情況。

## 十. 可轉換公司債券情況

報告期內，公司及公司之附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

## 十一. 公司治理情況

公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《到境外上市公司章程必備條款》以及《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》等法律、法規和規範性文件的要求，制訂了較為完備的公司治理制度，公司治理與《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。公司設立了股東大會、董事會、監事會、董事會專門委員會及高級管理人員；股東大會、董事會、監事會、經營管理層各負其責、恪盡職守，確保了公司的規範運作。

公司已採納《香港上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》。由於公司H股股份於2016年6月30日尚未於香港聯交所上市，故《企業管治守則》於報告期內不適用於公司。自公司H股股份於2016年8月18日於香港聯交所上市之日起，公司已遵守《企業管治常規守則》中所有適用條文。

董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以確保公司符合《上海證券交易所股票上市規則》及《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

報告期內，公司召開股東大會2次，董事會會議5次，監事會會議3次，薪酬、提名與資格審查委員會會議1次，戰略與發展委員會會議1次，審計與稽核委員會會議2次，風險管理委員會會議4次。

## **十二.董事及監事進行證券交易**

公司已採納香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為所有董事、監事及有關僱員(定義與《企業管治守則》相同)進行公司證券交易的行為準則。

截至2016年6月30日，由於公司H股股份尚未於香港聯交所上市，標準守則於報告期不適用於公司。經向公司全體董事及監事作出專門查詢後，各董事及監事確認於本公司H股於香港聯交所上市之日起至本報告日期止期間一直遵守標準守則所載的規定準則。

## **十三.其他重大事項的說明**

### **(一)董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明**

報告期內，公司無會計政策、會計估計或核算方法變更的事項。

### **(二)董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明**

報告期內，公司無對重要前期差錯更正的事項。



#### 十四. 審計與稽核委員會之審閱

董事會下屬審計與稽核委員會已審閱並確認公司截至2016年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

#### 十五. 其他重大事項及期後事項

報告期內，公司持續推進首次公開發行境外上市外資股(H股)並在香港聯交所主板掛牌上市事項。2016年7月11日，根據《關於核准光大證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2016]1547號)，公司獲准發行不超過78,000萬股境外上市外資股。2016年7月28日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊審議了公司本次發行上市的申請。2016年8月8日，公司在香港刊登並派發H股招股說明書。公司本次全球發售H股總數為680,000,000股(超額配股權行使之前)，發行價格為每股12.68港元。自香港公開發售截止日(即2016年8月11日)後起30日內，聯席代表(代表國際承銷商)還可以通過行使超額配售權，要求公司額外增發不超過100,000,000股H股。2016年8月18日，公司在香港聯交所掛牌並開始上市交易，股份代碼為06178(詳見公司於上海證券交易所發佈的公告2016-038、042、044、045、047、048、049號。有關進一步詳情，亦請參閱日期為2016年8月8日公司H股招股說明書)。

2016年6月15日，經公司第四屆二十次董事會審議同意，光證金控與光大控股旗下全資子公司Action Globe Limited簽署了《股權買賣協議》，收購其持有的光證(國際)49%的股權，交易對價為港幣9.3億元。本次交易完成前，光證金控持有光證(國際)51%的股權，2016年6月29日，股權交割完成後，光證金控持有光證(國際)100%的股權(詳見公司於上海證券交易所發佈的公告2016-037、040號)。

根據中國證券監督管理委員會上海監管局《關於核准光大證券股份有限公司設立57家分支機構的批覆》(滬證監許可[2016]35號)，公司獲准設立57家分支機構，其中分公司5家，證券營業部52家。

截至2016年8月26日，公司共有502件投資者因816事件而提起的民事訴訟，要求公司賠償其遭受的損失。其中：上海市第二中級人民法院已對499件案件進行了一審判決，法院駁回了其中95名原告的訴訟請求，50件案件作出准許原告撤訴的裁定，354件案件判令公司賠償原告損失4,113餘萬元。公司曾就其中75項判令公司賠償的判決向上海市高級人民法院提起上訴，上海市高級人民法院已就其中5起案件駁回了公司的上訴，公司已對其餘案件申請撤回上訴並將遵守所有法院判決。公司剩餘3件未判決民事訴訟案件的涉案標的為30餘萬元。

2016年1月，公司烏魯木齊營業部收到甘肅省會寧縣人民檢察院簽發的《立案決定書》，該檢察院決定對烏魯木齊營業部涉嫌單位行賄一案進行立案偵查。截止本報告日期，該案件尚處於立案偵查過程中。

2016年1月26日，公司收到上海市靜安區人民法院發出的應訴通知書。公司的一位融資融券客戶聲稱公司違反了與其達成的暫緩平倉約定而使其造成了損失，因而要求公司向其賠償人民幣3,939萬元，並承擔相應訴訟費用。本案於2016年6月6日、8月26日開庭進行了審理，截止本報告日期，該案尚未審結。

2016年3月30日，光大租賃因齊齊哈爾北興特殊鋼有限責任公司、東北特鋼集團北滿特殊鋼有限責任公司、東北特鋼集團有限責任公司、東北特鋼集團大連特殊鋼有限責任公司在與光大租賃簽訂的融資租賃相關合同項下發生違約，向上海市高級人民法院提起訴訟、財產保全申請。光大租賃起訴時訴訟標的為人民幣500,222,330.75元。上述訴訟事項已由上海市高級人民法院受理，且已採取了對東北特鋼集團持有的撫順特殊鋼股份有限公司全部股權進行輪候查封等財產保全措施。2016年7月21日，上海市高級人民法院對本案進行了第一次開庭審理，庭審中光大租賃追加新增支付的律師費、墊付的保險費，將訴訟標的變更為人民幣500,471,208.29元。2016年8月10日，上海市高級人民法院對本案進行了第二次開庭審理。庭審結束後，法庭未當庭宣判結果。

2015年2月4日，光大期貨向上海市第一中級人民法院對大角牛和欣華欣(光大期貨的客戶)提起法律訴訟，要求：(1)被告欣華欣立即向光大期貨支付約人民幣4,190萬元的穿倉損失，並支付該損失的相應利息；(2)被告大角牛對欣華欣的支付義務承擔連帶責任。上海市第一中級人民法院已經受理了此案，並於2015年7月2日正式開庭審理此案。2016年3月4日，光大期貨收到一審判決書，法院支持了光大期貨上述第一項訴訟請求。2016年4月8日，光大期貨收到上海市第一中級人民法院送達的欣華欣就上述一審判決提出的上訴狀。2016年5月19日，上海市高級人民法院開庭審理此案，截至本報告日期，法院尚未作出二審判決。

2016年6月7日，光證資管收到上海市第二中級人民法院的應訴通知書，廈門國際銀行股份有限公司上海分行就與資產管理服務相關的合同糾紛向光證資管提起訴訟。原告聲稱光證資管對委託資產未能履行審慎盡責的管理義務，因此請求判令返還原告投資本金1.5億和支付預期收益930萬，並判令另一向原告單方出具保函的第三方銀行承擔連帶擔保責任。2016年7月8日，光證資管針對原告提交反訴狀，要求原告接受光證資管根據合同約定形式返還的委託資產，並賠償光證資管相應損失及訴訟費用。截至本報告日期，該案件尚未開庭。

## 第六節 股本變動及股東情況

### 一. 股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### 2. 報告期後到中期報告披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

2016年8月18日，公司首次公開發行境外上市外資股(H股) 680,000,000股(行使超額配售權之前)在香港聯交所掛牌並開始上市交易，股份變動情況見下表：

單位：股

	本次變動前		本次變動增減	本次變動後	
	數量	比例 (%)	發行新股	數量	比例 (%)
一. 有限售條件股份	488,698,839	12.51%		488,698,839	10.65%
二. 無限售條件流通股份	3,418,000,000	87.49%	680,000,000	4,098,000,000	89.35%
1. A股	3,418,000,000	87.49%		3,418,000,000	74.52%
2. H股			680,000,000	680,000,000	14.83%
三. 股份總數	<u>3,906,698,839</u>	<u>100.00%</u>	<u>680,000,000</u>	<u>4,586,698,839</u>	<u>100.00%</u>

註：公司前次非公開發行的488,698,839股有限售條件流通股，預計上市可交易時間為2016年9月1日。

公司完成H股發行後，總股本、總資產和淨資產將相應增加。2016年上半年基本每股收益、稀釋每股收益將被攤薄，歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產將增加。

#### (二) 限售股份變動情況

報告期內，公司有限售條件股份未發生變動。

## 二. 股東情況：

截止報告期末，公司尚未發行H股。公司A股股東總數104,069戶，前十名A股股東持股情況如下：

前十名A股股東：

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例 (%)	持有有限 售條件股份 數量	質押 凍結情況	股東性質
中國光大集團股份公司	0	1,159,456,183	29.68	0	無	國有法人
中國光大控股有限公司	0	1,139,250,000	29.16	0	無	境外法人
平安大華基金-平安銀行 -平安銀行股份有限公司	0	152,718,387	3.91	152,718,387	無	其他
中國證券金融股份有限公司	10,996,587	74,762,817	1.91	0	無	其他
新華基金-民生銀行-光大證券 定向增發1號資產管理計劃	0	61,087,354	1.56	61,087,354	無	其他
嘉實資本-光大銀行-嘉實資本 光大證券定向增發2號資產管 理計劃	0	54,978,619	1.41	54,978,619	無	其他
諾安基金-工商銀行-沈利萍	0	54,978,619	1.41	54,978,619	無	其他
中國長城資產管理公司	0	54,978,619	1.41	54,978,619	無	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	37,568,900	0.96	0	無	其他
財通基金-民生銀行-財通基金- 曙光69號資產管理計劃	0	21,991,448	0.56	21,991,448	無	其他

前十名無限售條件A股股東：

單位：股

股東名稱	持有無限 售條件流 通股的 數量	種類
中國光大集團股份公司	1,159,456,183	人民幣普通股
中國光大控股有限公司	1,139,250,000	人民幣普通股
中國證券金融股份有限公司	74,762,817	人民幣普通股
中央匯金資產管理有限責任公司	37,568,900	人民幣普通股
大眾汽車租賃有限公司	13,064,614	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司 —招商中證全指證券公司指數 分級證券投資基金	11,875,631	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司— 申萬菱信中證申萬證券行業指數 分級證券投資基金	10,494,266	人民幣普通股
北京鳳山投資有限責任公司	10,170,640	人民幣普通股
北京坤藤投資有限責任公司	9,534,975	人民幣普通股
華信信託股份有限公司	9,289,260	人民幣普通股

前十名有限售條件A股股東：

單位：股

有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	可上市交易時間	限售條件
平安大華基金-平安銀行 -平安銀行股份有限公司	152,718,387	2016年9月1日	限售期12個月
新華基金-民生銀行 -光大證券定向增發1號資產管理計劃	61,087,354	2016年9月1日	限售期12個月
諾安基金-工商銀行-沈利萍	54,978,619	2016年9月1日	限售期12個月
中國長城資產管理公司	54,978,619	2016年9月1日	限售期12個月
嘉實資本-光大銀行- 嘉實資本光大證券定向增發2號 資產管理計劃	54,978,619	2016年9月1日	限售期12個月
財通基金-民生銀行-財通基金- 曙光69號資產管理計劃	21,991,448	2016年9月1日	限售期12個月
安徽省鐵路建設投資基金有限公司	18,821,017	2016年9月1日	限售期12個月
財通基金-民生銀行-財通基金- 曙光77號資產管理計劃	10,568,112	2016年9月1日	限售期12個月
財通基金-民生銀行-財通基金 -曙光70號資產管理計劃	5,491,753	2016年9月1日	限售期12個月
財通基金-寧波銀行 -富春甲秀1號資產管理計劃	4,886,988	2016年9月1日	限售期12個月
中國光大銀行股份有限公司 -財通多策略精選混合型 證券投資基金	4,886,988	2016年9月1日	限售期12個月

中央匯金資產管理有限責任公司是中央匯金投資有限責任公司的全資子公司，中央匯金投資有限責任公司持有中國光大集團股份公司55.67%的股份。中國光大控股有限公司是中國光大集團股份公司全資子公司中國光大集團有限公司的控股子公司。

除上述所披露外，公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

### **三. 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉**

由於截至2016年6月30日，本公司H股尚未於香港聯交所上市，因此，截至2016年6月30日止六個月，於公司的股份、相關股份或債權證中擁有的權益及淡倉概毋須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部向公司披露，亦毋須記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內。

### **四. 董事、監事及最高行政人員於公司股份及相關聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉**

由於截至2016年6月30日，本公司H股尚未於香港聯交所上市，因此《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部的條款以及第352條於截至2016年6月30日止六個月並不適用於本公司的董事、監事及最高行政人員。

截至本報告日期，就公司所獲得的資料及據董事所知，公司董事、監事及最高行政人員在公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部份)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知公司和香港聯交所之權益或淡倉。

### **五. 購回、出售或贖回公司及附屬公司的上市證券**

除本報告所披露之外，在報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回公司及附屬公司的任何上述證券。



## 第七節 董事、監事、高級管理人員情況

### 一. 持股變動情況

#### (一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

公司董事、監事和高級管理人員未持有公司股份。報告期內，亦不存在持股變動情況。

#### (二)董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員不存在被授予的股權激勵情況。

### 二. 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
聶廷銘	監事	聘任	公司2015年第五次臨時股東大會選舉聶廷銘先生為公司第四屆監事會監事，根據《關於核准聶廷銘證券公司監事任職資格的批覆》（滬證監許可[2016]20號），聶廷銘先生的任職自2016年2月2日起生效。
陳宏	高管	離任	2016年4月19日，陳宏先生辭去公司市場總監職務。

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
徐麗峰	高管	離任	2016年4月22日，徐麗峰女士辭去公司投行總監職務。
區勝勤	獨立非執行董事	聘任	公司2016年第一次臨時股東大會選舉區勝勤先生為公司第四屆董事會獨立董事，區勝勤先生已取得證券公司獨立董事任職資格，其任職自2016年8月18日起生效。

截至本報告日期，公司董事會由下列12位董事組成：

唐雙寧先生(非執行董事)  
高雲龍先生(非執行董事)  
郭新雙先生(董事長、非執行董事)  
薛峰先生(副董事長、執行董事、總裁)  
殷連臣先生(非執行董事)  
陳明堅先生(非執行董事)  
楊國平先生(非執行董事)  
朱寧先生(獨立非執行董事)  
徐經長先生(獨立非執行董事)  
熊焰先生(獨立非執行董事)  
李哲平先生(獨立非執行董事)  
區勝勤先生(獨立非執行董事)

### 三. 員工及薪酬政策

報告期末，公司共有員工7,447人。公司實行以MD職級體系為基礎的薪酬制度以及市場化的激勵機制；嚴格執行國家以及地方法律法規，為員工提供養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、住房公積金、帶薪休假等基本法定福利；通過現場、視頻、互聯網、移動相結合的方式，建立了分類分級、系統化並常態化的培訓體系。

## 第八節 公司債券相關情況

### 一. 公司債券基本情況

單位：人民幣億元

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	還本付息		交易場所
						利率	方式	
光大證券股份有限公司2014年次級債券	14光大01	123375	2014/6/11	2016/6/11	-	5.99%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2015年第一期次級債券	15光大02	123260	2015/1/29	2017/7/29	-	5.30%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2015年第一期次級債券	15光大01	123259	2015/1/29	2018/1/29	40	5.85%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2015年第二期次級債券	15光大03	123216	2015/3/30	2017/3/30	-	5.40%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2015年第三期次級債券	15光大04	123085	2015/4/27	2020/4/27	60	5.70%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2015年第四期次級債券	15光大05	123070	2015/5/26	2017/5/26	-	4.80%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2015年第四期次級債券	15光大06	123071	2015/5/26	2018/5/26	60	5.30%	按年付息	交易所

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	還本付息		交易場所
						利率	方式	
光大證券股份有限公司2016年非公開發行公司債券(第一期) 品種一	16光證01	135434	2016/4/27	2017/10/27	15	3.45%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2016年非公開發行公司債券(第一期) 品種二	16光證02	135435	2016/4/27	2018/10/27	25	3.66%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2016年非公開發行公司債券(第二期) 品種一	16光證03	135493	2016/5/26	2017/11/26	30	3.35%	按年付息	交易所
光大證券股份有限公司2016年非公開發行公司債券(第二期) 品種二	16光證04	135494	2016/5/26	2018/11/26	30	3.59%	按年付息	交易所

公司的境外下屬公司於2015年8月發行了4.5億美元境外債，詳見公司於上海證券交易所刊發的第2015-062號公告。

## 二. 公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券名稱	名稱	辦公地址	債券受託管理人	
			聯繫人	聯繫電話
15光大01		無		
15光大04	招商證券 股份有限 公司	深圳市福田區 益田路江蘇 大廈A座38-45樓	羅 莉	0755-82944669
15光大06	興業證券 股份有限 公司	福州市湖東路 268號	方任斌	021-38565891
16光證01				
16光證02				
16光證03				
16光證04				

資信評級機構	辦公地址
中誠信國際信用評級 有限責任公司	北京市西城區復興門內大街156號招商國 際金融中心D座8層

## 三. 公司債券募集資金使用情況

公司發行次級債券、公司債券所募集的資金，在扣除發行等相關費用後，均用於補充公司營運資金、充實淨資本，滿足公司中長期業務發展需求。資金主要投向公司的融資融券業務、股票質押式回購交易業務以及其他創新業務等。

## 四. 公司債券資信評級機構情況

公司聘請中誠信國際信用評估有限責任公司(「中誠信國際」)對14光大01、15光大01、15光大02、15光大03、15光大04、15光大05、15光大06進行評級。根據中誠信國際為上述債券所出具的《信用評級報告》，中誠信國際將對上述債券在存續期內進行跟蹤評級並在中誠信國際網站上進行披露，提請投資者關注。

## 五. 報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

公司將按時履行各期次級債券、公司債券的年度付息及到期還本付息義務。公司償債能力良好。公司償債資金將主要來源於公司日常的盈利積累及經營活動所產生的現金流。公司的收入規模和盈利積累，較大程度上保證了公司按期償本付息的能力。

## 六. 公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開債券持有人會議。

## 七. 公司債券受託管理人履職情況

15光大06、16光證01、16光證02、16光證03、16光證04聘請興業證券股份有限公司作為債券受託管理人、15光大04聘請招商證券股份有限公司作為債券受託管理人。光大證券與上述債券受託管理人均簽訂了《債券受託管理協議》。報告期內，債券受託管理人按照《債券受託管理協議》履行相應職責。根據《債券受託管理協議》，15光大04、15光大06的2015年度債券受託管理報告於2016年6月30日前已披露，提請投資者關注。16光證01、16光證02、16光證03、16光證04的2016年度債券受託管理報告預計於2017年6月30日前披露，提請投資者關注。

## 八. 截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

主要指標	2016年	2015年	增減	變動原因
	6月30日	12月31日	情況 (%)	
流動比率	2.57	2.72	(5.51)%	不適用
速動比率	1.25	1.23	1.63%	不適用
資產負債率	62.79%	66.34%	(3.55)%	不適用
	2016年	2015年	增減	變動原因
	1-6月	1-6月	情況 (%)	
EBITDA利息保障倍數	3.18	7.10	(55.21)%	不適用
利息償付率	221.83%	40.12%	181.71%	現金利息 支出增加

註：上述財務指標均按照中國企業會計準則計算得出。

## 九. 報告期末公司資產情況

公司自有資金充裕，資產流動性好，變現能力強，資產質量優良，對各項存在減值情形的資產已按照相關會計準則的規定謹慎地計提了減值準備。截至2016年6月30日，公司資產總額1,737.34億元，歸屬於母公司的淨資產384.12億元，資產負債率62.79%，EBITDA利息保障倍數3.18，具有很強的償債能力，不存在債務償還風險。

## 十. 公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債務融資工具有：融資業務債權收益權轉讓、股票質押回購式債權收益權轉讓、收益憑證、證金公司轉融資、同業拆借、黃金租賃。各項融資均按時兌付本金及利息。

## 十一. 公司報告期內的銀行授信情況

截止報告期末，公司共獲得38家銀行授信，授信總額達1,630億元，較上年末增加164億元。

## 十二. 公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

## 十三. 公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內未發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。



## 第九節 財務報告

### 一. 審閱報告

公司按照國際會計準則編制的截至2016年6月30日止六個月的中期財務報告未經過審計，但已經畢馬威會計師事務所根據香港審閱工作準則第2410號審閱，審閱報告附後。

### 二. 財務報表及附註(附後)

## 中期審閱報告



致光大證券股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 緒言

吾等已審閱隨附第 60 頁至第 137 頁的光大證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告,包括於 2016 年 6 月 30 日的合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關合併收益表、合併收益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表,以及相關附註(「中期財務報告」)。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第 34 號 — 中期財務報告》(「國際會計準則第 34 號」)的要求編製中期財務報告。

按照國際會計準則第 34 號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。吾等的責任為基於吾等的審閱對中期財務報告發表意見,並根據委聘條款的約定,僅向閣下報告吾等的意見,並無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

### 審閱範圍

吾等根據香港會計師公會公佈的香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢,並執行分析性複核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍,故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此,吾等不會發表審計意見。

## **結論**

基於吾等的審閱，並無任何事項致使吾等認為於 2016 年 6 月 30 日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第 34 號編製。

## **畢馬威會計師事務所**

*執業會計師*

香港中環遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

日期：2016 年 8 月 29 日

**未經審計合併收益表**  
**截至 2016 年 6 月 30 日止六個月**  
(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
<b>收入</b>			
手續費及傭金收入	5	6,689,576	3,523,640
利息收入	6	3,490,288	2,570,972
投資收益淨額	7	2,529,940	379,419
<b>收入合計</b>		12,709,804	6,474,031
其他收入及收益	8	118,350	261,648
<b>收入及其他收益總計</b>		12,828,154	6,735,679
<b>支出</b>			
手續費及傭金支出	9	(1,144,303)	(596,647)
利息支出	10	(2,126,493)	(1,889,295)
僱員成本	11	(1,994,443)	(1,335,560)
折舊和攤銷費用	12	(218,654)	(194,058)
營業稅及附加費		(520,253)	(182,631)
其他營業支出	13	(589,985)	(625,558)
減值損失撥回／(撥備)	14	16,228	(19,169)
<b>支出合計</b>		(6,577,903)	(4,842,918)
<b>經營利潤</b>		6,250,251	1,892,761
分佔聯營合營公司利潤		52,125	20,259
<b>所得稅前利潤</b>		6,302,376	1,913,020
所得稅費用	15	(1,346,187)	(381,455)
<b>本期利潤</b>		4,956,189	1,531,565
歸屬於：			
本公司股東		4,878,026	1,514,708
非控制權益		78,163	16,857
		4,956,189	1,531,565
每股基本及稀釋盈利 (每股人民幣元)	16	1.4272	0.3877

隨附附註為中期財務報告的一部份。

## 未經審計合併收益及其他綜合收益表

### 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
<b>本期利潤</b>		4,956,189	1,531,565
<b>本期其他綜合收益</b>			
之後將重新分類至損益的項目：			
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額		1,393,572	(1,216,237)
- 重新分類至損益		(407,305)	(22,072)
分佔聯營合營公司其他綜合收益		12,113	(4,683)
外幣報表折算差額		(7,487)	10,191
所得稅影響		(246,567)	309,491
<b>本期稅後其他綜合收益總額</b>	25(d)	744,326	(923,310)
<b>本期綜合收益總額</b>		5,700,515	608,255
歸屬於：			
本公司股東		5,617,401	560,939
非控制權益		83,114	47,316
<b>總計</b>		5,700,515	608,255

隨附附註為中期財務報告的一部份。

# 未經審計合併財務狀況表

## 於 2016 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		於 12 月 31 日	於 6 月 30 日
	附註	2015 年	2016 年 (未審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	17	879,372	866,424
商譽	18	1,411,783	1,440,056
其他無形資產	19	885,817	806,124
聯營合營公司權益	20	874,763	1,426,890
持有至到期投資	21	129,531	132,328
可供出售金融資產	22	7,864,984	7,865,643
買入返售金融資產	23	1,344,690	1,357,342
存出保證金	24	3,995,018	5,203,189
遞延所得稅資產	25(c)	79,969	392,568
應收融資租賃款	26	2,450,900	2,377,805
其他非流動資產	27	269,318	1,029,747
<b>非流動資產總額</b>		<b>20,186,145</b>	<b>22,898,116</b>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	28	2,069,298	2,875,727
應收融資租賃款	26	1,450,942	1,018,623
其他應收款項及預付款項	29	3,692,973	4,022,282
應收融出資金	30	43,404,467	31,476,687
可供出售金融資產	22	9,777,815	7,393,830
買入返售金融資產	23	5,003,931	3,690,672
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融資產	31	25,539,897	21,720,127
衍生金融資產	32	168,519	136,401
結算備付金	33	360,034	1,361,140
代經紀客戶持有的現金	34	70,327,108	63,316,567
現金及銀行結餘	35	15,091,692	13,823,394
<b>流動資產總額</b>		<b>176,886,676</b>	<b>150,835,450</b>
<b>資產總額</b>		<b>197,072,821</b>	<b>173,733,566</b>

隨附附註為中期財務報告的一部份。

## 未經審計合併財務狀況表 (續)

於 2016 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		於 12 月 31 日	於 6 月 30 日
	附註	2015 年	2016 年 (未審計)
<b>流動負債</b>			
貸款及借款	37	3,014,161	4,421,190
已發行的短期債務工具	38	2,100,000	871,193
拆入資金	39	500,000	4,632,400
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	40	-	205,238
應付經紀客戶賬款	41	71,102,044	66,945,084
應付職工薪酬	42	2,642,761	1,658,925
其他應付款項及應計費用	43	9,347,420	7,403,687
即期稅項負債	25(a)	1,627,768	468,283
賣出回購金融資產款	44	20,555,441	13,586,732
衍生金融負債	32	1,022,572	349,870
一年內到期的長期債券	45	18,986,177	10,486,621
<b>流動負債總額</b>		<b>130,898,344</b>	<b>111,029,223</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>45,988,332</b>	<b>40,149,805</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>66,174,477</b>	<b>62,704,343</b>
<b>非流動負債</b>			
貸款及借款	37	2,262,341	2,140,068
長期債券	45	18,853,355	18,439,816
遞延所得稅負債	25(c)	551,184	373,361
賣出回購金融資產款	44	230,000	-
其他非流動負債	46	1,853,981	1,988,785
<b>非流動負債總額</b>		<b>23,750,861</b>	<b>22,942,030</b>
<b>淨資產</b>		<b>42,423,616</b>	<b>39,762,313</b>

隨附附註為中期財務報告的一部份。

## 未經審計合併財務狀況表 (續)

於 2016 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		於 12 月 31 日	於 6 月 30 日
	附註	<u>2015 年</u>	<u>2016 年</u>
			(未審計)
<b>股東權益</b>			
股本	47	3,906,699	3,906,699
儲備		25,760,459	24,526,355
未分配利潤	48	<u>10,815,441</u>	<u>9,979,433</u>
本公司股東應佔總權益		40,482,599	38,412,487
非控制權益		<u>1,941,017</u>	<u>1,349,826</u>
<b>股東權益合計</b>		<u>42,423,616</u>	<u>39,762,313</u>

本財務報表已於 2016 年 8 月 29 日獲本公司董事會批准。

薛峰

副董事長、  
執行董事及總裁

徐經長

董事

隨附附註為中期財務報告的一部份。



# 未經審計合併股東權益變動表

## 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益							總計	非控制 權益	權益合計
	股本 (附註 47)	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值 儲備	外幣報表 折算差額	未分配 利潤			
於2016年 1月1日	3,906,699	17,125,863	2,352,880	4,966,636	1,437,621	(122,541)	10,815,441	40,482,599	1,941,017	42,423,616
本期權益 變動										
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	1,514,708	1,514,708	16,857	1,531,565
其他綜合 收益	-	-	-	-	(930,734)	(23,035)	-	(953,769)	30,459	(923,310)
綜合收益 總額	-	-	-	-	(930,734)	(23,035)	1,514,708	560,939	47,316	608,255
與非控制 性權益 的交易	-	(227,311)	-	-	-	-	-	(227,311)	(567,532)	(794,843)
其他資本 公積變動	-	(59,721)	-	-	-	-	-	(59,721)	-	(59,721)
提取一般 儲備	-	-	-	6,697	-	-	(6,697)	-	-	-
本期宣 派股利	-	-	-	-	-	-	(2,344,019)	(2,344,019)	(70,975)	(2,414,994)
於2016年 6月30日 (未審計)	3,906,699	16,838,831	2,352,880	4,973,333	506,887	(145,576)	9,979,433	38,412,487	1,349,826	39,762,313

隨附附註為中期財務報告的一部份。

# 未經審計合併股東權益變動表(續)

## 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益									
	股本	資本公積	盈餘公積	一般儲備	公允價值儲備	外幣報表折算差額	未分配利潤	總計	非控制權益	權益合計
於2015年										
1月1日	3,418,000	11,185,895	1,695,933	3,514,037	504,204	(60,918)	5,551,911	25,809,062	811,252	26,620,314
本期權益變動										
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	4,878,026	4,878,026	78,163	4,956,189
其他										
綜合收益	-	-	-	-	747,518	(8,143)	-	739,375	4,951	744,326
綜合收益總額	-	-	-	-	747,518	(8,143)	4,878,026	5,617,401	83,114	5,700,515
企業合并導致的										
權益變動	-	(1,471,054)	-	-	-	-	-	(1,471,054)	990,115	(480,939)
其他資本										
公積變動	-	(7,896)	-	-	-	-	-	(7,896)	-	(7,896)
提取一般儲備	-	-	-	14,751	-	-	(14,751)	-	-	-
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	(273,440)	(273,440)	(50,762)	(324,202)
於2015年6月30日 (未審計)	3,418,000	9,706,945	1,695,933	3,528,788	1,251,722	(69,061)	10,141,746	29,674,073	1,833,719	31,507,792
於2015年										
1月1日	3,418,000	11,185,895	1,695,933	3,514,037	504,204	(60,918)	5,551,911	25,809,062	811,252	26,620,314
本年權益變動										
本年利潤	-	-	-	-	-	-	7,646,516	7,646,516	100,339	7,746,855
其他										
綜合收益	-	-	-	-	933,417	(61,623)	-	871,794	90,054	961,848
綜合收益總額	-	-	-	-	933,417	(61,623)	7,646,516	8,518,310	190,393	8,708,703
已發行股份	488,699	7,479,839	-	-	-	-	-	7,968,538	-	7,968,538
子公司非										
控股股東										
注資	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
企業合并導致的										
權益變動	-	(1,471,054)	-	-	-	-	-	(1,471,054)	990,114	(480,940)
其他資本										
公積變動	-	(68,817)	-	-	-	-	-	(68,817)	-	(68,817)
提取盈餘										
公積	-	-	656,947	-	-	-	(656,947)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	1,452,599	-	-	(1,452,599)	-	-	-
本年宣派										
股利	-	-	-	-	-	-	(273,440)	(273,440)	(50,762)	(324,202)
於2015年										
12月31日	3,906,699	17,125,863	2,352,880	4,966,636	1,437,621	(122,541)	10,815,441	40,482,599	1,941,017	42,423,616

隨附附註為中期財務報告的一部份。

# 未經審計合併現金流量表

## 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
<b>經營活動的現金流量:</b>		
所得稅前利潤	6,302,376	1,913,020
經調整:		
利息支出	629,083	1,073,330
分佔聯營企業及合營企業利潤	(52,125)	(20,259)
折舊和攤銷支出	218,654	194,058
減值損失 (撥回) / 撥備	(16,228)	19,169
出售物業及設備以及其他無形資產收益	(112)	(479)
外匯 (收益) / 損失	(2,564)	12,294
可供出售金融資產的股利收入及利息收入	(28,730)	(41,427)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 的未實現公允價值變動	(305,626)	889,232
衍生金融工具未實現公允價值變動	(282,412)	(630,368)
營運資金變動前經營活動現金流量	6,462,316	3,408,570
<b>經營資產的變動</b>		
存出保證金增加	(475,019)	(1,208,171)
應收融出資金 (增加) / 減少	(33,200,130)	11,937,703
應收賬款及其他應收款項及預付款項增加	(1,983,751)	(33,180)
買入返售金融資產 (增加) / 減少	(1,512,109)	1,300,607
以公允價值計量及其變動計入當期損益的金融工具 (增加) / 減少	(587,547)	3,306,193
衍生金融工具減少 / (增加)	264,695	(10,216)
受限制銀行存款減少	548	50,051
代經紀客戶持有的現金 (增加) / 減少	(66,828,657)	7,010,541

隨附附註為中期財務報告的一部份。

# 未經審計合併現金流量表

## 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
<b>經營活動的現金流量: (續)</b>		
<i>經營負債的變動</i>		
應付經紀客戶賬款增加 / (減少)	61,819,794	(4,156,960)
其他應付款項及應計費用增加 / (減少)	3,069,400	(1,929,313)
其他投資 (減少) / 增加	(489,585)	1,026,917
應付僱員成本增加 / (減少)	751,003	(983,836)
賣出回購金融資產款增加 / (減少)	10,031,498	(7,198,709)
拆入資金增加	1,100,000	4,132,400
	-----	-----
經營活動(所用) / 所得現金	(21,577,544)	16,652,597
已付所得稅	(624,916)	(1,721,871)
經營活動已付利息	(1,432,301)	(944,193)
	-----	-----
經營活動(所用) / 所得現金淨額	(23,634,761)	13,986,533
	-----	-----
<b>投資活動的現金流量:</b>		
出售物業及設備以及其他無形資產及其他非流動資產所得款項	685	1,435
已收聯營企業及合營企業的股息	12,500	-
已收可供出售金融資產股息及利息	28,730	41,427
購買物業及設備、其他無形資產及其他非流動資產	(77,079)	(101,859)
購買聯營企業及合營企業	(146,570)	(593,720)
收購子公司支付的現金淨額	(2,603,936)	-
出售投資用途的可供出售金融資產款項	353,196	124,247
(購入) / 出售應收款項類投資及其他投資款項	(342,956)	700,154
購買子公司非控制權益	-	(85,467)
	-----	-----
投資活動(所用) / 所得現金淨額	(2,775,430)	86,217
	-----	-----

隨附附註為中期財務報告的一部份。

## 未經審計合併現金流量表(續)

### 截至 2016 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
<b>融資活動的現金流量:</b>			
發行長期債券所得款項		29,923,000	9,990,000
發行短期債務工具所得款項		2,700,000	1,087,475
銀行借款所得款項		7,597,252	2,655,442
已償還長期債券		-	(19,000,000)
已償還短期債務工具		(700,000)	(2,317,992)
已償還銀行貸款		(1,214,644)	(1,370,686)
已付貸款、債券及債務工具利息		(488,965)	(2,144,135)
已付股息		(324,202)	(1,731,444)
<b>融資活動所得 / (所用)現金淨額</b>		<b>37,492,441</b>	<b>(12,831,340)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>11,082,250</b>	<b>1,241,410</b>
期初現金及現金等價物		5,970,039	12,996,769
滙率變動的影響		2,564	(12,294)
<b>期末現金及現金等價物</b>	36	<b>17,054,853</b>	<b>14,225,885</b>

隨附附註為中期財務報告的一部份。

# 未經審計財務報表附注

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

## 1 一般資料

光大證券股份有限公司（「本公司」）的前身為光大證券有限責任公司，經中國人民銀行（「中國人民銀行」）於 1996 年 4 月 23 日批准，於北京注册成立。本公司於 2005 年 7 月 14 日轉制為股份有限公司，並更名為光大證券股份有限公司。

經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准，本公司公開發行 520,000,000 股普通股（A 股），並於 2009 年 8 月 18 日在上海證券交易所掛牌交易。

於 2015 年 9 月 1 日，本公司完成向若干投資者非公開發行股票的證券變更登記手續。非公開發行完成後，本公司的股本總數由發行前的 3,418,000,000 股 A 股增加至發行後的 3,906,698,839 股 A 股，註冊資本由發行前的人民幣 3,418,000,000 元增加至發行後的人民幣 3,906,698,839 元。於 2016 年 6 月 30 日，本公司註冊資本為人民幣 3,906,698,839 元，本公司發行 3,906,698,839 股每股面值為 1.00 元的股份。

本公司的注册地址為中國上海市新聞路 1508 號。本公司及其子公司（「本集團」）主要從事證券及期貨經紀、證券自營買賣、證券承銷及保薦、證券投資諮詢、資產管理、融資融券、分銷金融產品及中國證監會批准的其他業務。

## 2 計量基礎

合併中期財務報表根據國際會計準則理事會公佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第 34 號「中期財務報告」編製。

合併中期財務報表包含整份財務報表和節選附註。節選附註旨在闡釋對於 2015 年 12 月 31 日及截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。然而，合併中期財務報表并無包含根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製整份財務報表所需的資料。

本中期合併財務報表未經審計，但經畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」實施審閱。畢馬威會計師事務所呈報送董事會的審閱報告經已於 2016 年 8 月 29 日簽發。

本中期財務報表內所載的截至 2015 年 12 月 31 日止年度的財務信息并不構成本集團於該年度的財務報表，而是摘錄自該財務報表。核數師已就該財務報表於 2016 年 8 月 8 日出具的報告內發表無保留意見。

## 3 運用判斷及估計

編製合併中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，會影響政策應用及資產和負債、收入和支出的呈報金額。在未來情況下運用會計估計和判斷的實際結果可能與列報內容不同。

管理層使用的本集團會計政策及不確定因素的主要來源時所作的重要判斷與編製截至 2015 年 12 月 31 日止年度的合併財務報表時所用的相同。

### 公允價值計量

本集團已就公允價值計量建立控制框架，包括成立估值團隊全面負責監督所有重大公允價值計量（包括第 III 級公允價值）並直接向財務總監匯報。

估值團隊定期審閱重要不可觀察輸入數據及價值調整。倘計量公允價值時使用經紀報價或定價服務等第三方資料，則估值團隊會評估第三方所提供證明估值結論符合國際財務報告準則規定的憑證，包括該等估值應歸入的公允價值層級。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 3 運用判斷及估計 (續)

#### 公允價值計量 (續)

計量資產或負債的公允價值時，本集團盡量使用可觀察市場數據。公允價值按估值技術所用輸入數據分為不同的公允價值層級。

- 第一層級：同等資產或負債在活躍市場的未經調整報價。
- 第二層級：資產或負債的直接（即價格）或間接（即價格衍生數據）可觀察輸入數據（不包括歸入第一層級的報價）。
- 第三層級：資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入數據（不可觀察輸入數據）。

倘用於計量資產或負債公允價值的輸入數據可歸入不同的公允價值層級，則公允價值計量全部歸入整個計量之主要輸入數據所屬的最低公允價值層級。

本集團於發生轉變的報告期末確認公允價值層級之間的轉變。

有關公允價值計量所作假設的更多資料載於附註 56 — 公允價值資料。

### 4 主要會計政策

本集團除於 2016 年 1 月 1 日採用了以下經修訂的國際財務報告準則(包括國際會計準則及其修訂)外，編製本中期財務報告所採用的會計政策與編製本集團截至 2015 年 12 月 31 日止年度財務報告一致。這些經修訂的國際財務報告準則的主要影響如下：

- 國際財務報告準則年度改進 2012– 2014 年度期間
- 經修訂《國際財務報告準則》第 11 號「收購合營業務權益之會計處理」
- 經修訂《國際會計準則》第 1 號「披露計劃」
- 經修訂《國際會計準則》第 27 號「獨立財務報表中的權益法」
- 經修訂《國際財務報告準則》第 10 號、《國際財務報告準則》第 12 號、《國際會計準則》第 28 號「投資實體：應用綜合豁免」

上述修訂對本集團當期及比較期的財務狀況或經營成果無重大影響。本集團尚未採用當期尚未生效的新準則以及對現有準則的修訂。

### 5 手續費及佣金收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
證券經紀及諮詢業務收入	5,311,287	2,078,934
資產管理業務收入	522,375	530,686
承銷及保薦業務收入	609,692	702,183
期貨經紀業務收入	166,895	129,306
財務顧問業務收入	79,327	82,531
總計	6,689,576	3,523,640

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 6 利息收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
以下產生的利息收入		
- 金融機構的存款	874,920	1,107,270
- 融資融券	2,386,345	1,166,578
- 買入返售金融資產	16,751	30,650
- 股票質押式回購及約定購回	168,991	173,963
- 融資租賃	4,483	83,651
- 其他	38,798	8,860
總計	3,490,288	2,570,972

### 7 投資收益淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
出售可供出售金融資產的已實現收益淨額	407,304	24,079
可供出售金融資產的股息收入及利息收入	141,498	133,015
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已變現收益 / (損失) 淨額	1,216,827	(316,027)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股息收入及利息收入	759,795	861,653
出售衍生金融工具的已變現損失淨額	(583,522)	(64,437)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未變現公允價值變動	305,626	(889,232)
衍生金融工具未變現公允價值變動	282,412	630,368
總計	2,529,940	379,419

### 8 其他收入及收益

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
政府補助	68,798	205,960
租賃收入	7,611	6,675
代理業務收入	7,942	26,550
顧問業務收入	4,398	7,200
匯兌收益 / (虧損)	2,564	(12,294)
其他	27,037	27,557
總計	118,350	261,648



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 9 手續費及佣金支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
以下產生的支出		
- 證券經紀及諮詢業務	1,024,414	502,045
- 期貨經紀業務	35,159	19,225
- 承銷與保薦業務	73,899	31,773
- 財務顧問業務	437	3,460
- 資產管理業務	10,394	40,144
總計	1,144,303	596,647

### 10 利息支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
以下產生的利息支出		
- 賣出回購金融資產款	1,125,528	376,473
- 應付經紀客戶賬款	100,945	103,070
- 拆入資金	198,313	20,575
- 已發行的短期債務工具	7,641	24,098
- 其他結構性實體持有人	67,610	308,784
- 貸款及借款	52,774	82,658
- 長期債券	568,668	966,574
- 其他	5,014	7,063
總計	2,126,493	1,889,295

### 11 僱員成本

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
工資、獎金及津貼	1,836,542	1,160,901
退休金計劃供款	55,709	68,593
其他社會福利	102,192	106,066
總計	1,994,443	1,335,560

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計劃條例就全部香港合資格僱員營運強制性公積金計劃。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等社會福利計劃為界定供款計劃，計劃供款於產生時計入開支。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 12 折舊和攤銷費用

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
物業及設備折舊	150,087	61,472
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	21,556	19,082
其他無形資產攤銷	47,011	113,504
總計	218,654	194,058

### 13 其他營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
租賃支出及水電費	110,637	170,662
宣傳及招待支出	51,894	44,673
信息技術費	71,735	96,482
商務差旅支出	46,339	59,221
郵電及通訊支出	29,196	29,231
基金及資產管理計劃分銷支出	105,923	59,419
證券 / 期貨投資者保護基金	93,240	37,836
證券交易所管理費	20,474	15,309
核數師薪酬	1,400	2,716
公雜費	16,838	17,008
訴訟賠償	-	39,743
其他	42,309	53,258
總計	589,985	625,558

### 14 減值損失 (撥回) / 撥備

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
應收賬款及其他非流動資產減值損失撥回	(41,346)	(2,113)
其他應收款項減值損失撥回	(6,328)	(8)
應收融資租賃款項減值損失撥備	-	33,258
應收融出資金減值損失撥備 / (撥回)	31,446	(11,968)
總計	(16,228)	19,169

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 15 所得稅費用

#### (a) 合并收益表所列稅項指：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
即期稅項		
- 中國所得稅	1,206,116	437,062
- 香港利得稅	19,939	9,069
	<u>1,226,055</u>	<u>446,131</u>
就過往年度調整		
- 中國所得稅	<u>(76,319)</u>	<u>116,255</u>
遞延所得稅		
暫時性差異的產生及撥回	<u>196,451</u>	<u>(180,931)</u>
總計	<u>1,346,187</u>	<u>381,455</u>

根據 2008 年 1 月 1 日生效的中國企業所得稅（「企業所得稅」）法，本公司及本集團中國子公司須按法定稅率 25% 繳納企業所得稅。

本集團已就香港附屬公司本年度估計應課稅利潤按 16.5% 的稅率撥備香港利得稅。

#### (b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
除所得稅前利潤	6,302,376	1,913,020
按中國法定稅率計算的稅項	1,575,594	478,255
不可抵扣支出的稅務影響	16,508	24,125
非應課稅收入的稅務影響	(164,173)	(125,510)
子公司稅率差別的影響	(6,479)	8,357
確認先前未確認的可抵扣暫時性差異	-	(119,344)
就過往年度調整	(76,319)	116,255
其他	1,056	(683)
實際所得稅費用	<u>1,346,187</u>	<u>381,455</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 16 每股基本及攤薄盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司股東2016年1-6月應占淨利潤人民幣1,515百萬元 (2015年1-6月:人民幣4,878百萬元)除以已發行普通股加權平均數3,907百萬股 (2015年1-6月:3,418百萬股)。

#### (b) 每股攤薄盈利

於相關期間，並無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。

### 17 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及 固定裝置	在建工程	總計
<b>成本</b>						
2015年1月1日	914,958	24,808	435,681	105,632	2,313	1,483,392
通過業務合并添置	-	372	-	164,418	-	164,790
添置	35	2,698	105,938	19,792	1,032	129,495
年內轉出 (附註27)	-	-	-	-	(2,925)	(2,925)
處置	-	(1,327)	(20,802)	(2,540)	-	(24,669)
2015年12月31日	914,993	26,551	520,817	287,302	420	1,750,083
<b>累計折舊</b>						
2015年1月1日	(198,775)	(14,287)	(291,641)	(35,122)	-	(539,825)
通過業務合并添置	-	(30)	-	(140,153)	-	(140,183)
年內計提	(23,769)	(7,943)	(132,475)	(49,983)	-	(214,170)
處置	-	1,255	19,888	2,324	-	23,467
2015年12月31日	(222,544)	(21,005)	(404,228)	(222,934)	-	(870,711)
<b>賬面價值</b>						
2015年12月31日	692,449	5,546	116,589	64,368	420	879,372
<b>成本</b>						
2016年1月1日	914,993	26,551	520,817	287,302	420	1,750,083
添置	-	324	35,041	13,978	133	49,476
處置	-	(1,047)	(11,779)	(9,179)	-	(22,005)
2016年6月30日 (未審核)	914,993	25,828	544,079	292,101	553	1,777,554
<b>累計折舊</b>						
2016年1月1日	(222,544)	(21,005)	(404,228)	(222,934)	-	(870,711)
期內計提	(11,873)	(1,542)	(33,651)	(14,406)	-	(61,472)
處置	-	630	11,744	8,679	-	21,053
2016年6月30日 (未審核)	(234,417)	(21,917)	(426,135)	(228,661)	-	(911,130)
<b>賬面價值</b>						
2016年6月30日 (未審核)	680,576	3,911	117,944	63,440	553	866,424

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 17 物業及設備 (續)

截至2015年6月30日以及2016年6月30日，本集團及本公司樓宇中賬面價值分別為人民幣1,530千元、人民幣1,487千元的相關土地或房產權證有待取得。

### 18 商譽

	於 12 月 31 日	於 6 月 30 日
	2015 年	2016 年
		(未審計)
成本	1,504,201	1,504,201
成本匯率變動的影響	83,516	115,336
減：減值損失撥備	(166,394)	(166,394)
減值準備匯率變動的影響	(9,540)	(13,087)
賬面價值	<u>1,411,783</u>	<u>1,440,056</u>

#### 商譽減值測試

商譽根據經營分部分配至以下 本集團的已識別現金產生單位：

	於 12 月 31 日	於 6 月 30 日
	2015 年	2016 年
		(未審計)
期貨經紀	9,380	9,380
投資銀行及經紀	231,104	235,763
財富管理及經紀	1,347,233	1,374,394
總計	<u>1,587,717</u>	<u>1,619,537</u>

本集團於 2007 年在中國收購光大期貨的期貨經紀業務，連同光大期貨有限公司的相關資產與負債以及其權益。本集團將轉讓代價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部份確認為期貨經紀現金產生單位的商譽。

本集團於 2011 年在香港收購光大證券 (國際) 有限公司的投資銀行及經紀業務，連同光大證券 (國際) 有限公司相關資產與負債以及權益。本集團將轉讓代價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部份確認為投資銀行及經紀現金產生單位的商譽。投資銀行及經紀現金產生單位的可收回金額按預期未來現金流的現時價值厘定。於 2014 年 12 月 31 日，根據估計可收回金額，已確認減值虧損 210 百萬港元 (等同於人民幣 166 百萬元)。於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，根據估計可收回金額，並無進一步確認減值虧損。

本集團於 2015 年在香港收購新鴻基金集團有限公司的財富管理及經紀業務，連同新鴻基金集團有限公司相關資產與負債以及權益。本集團將轉讓代價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部份確認為財富管理及經紀現金產生單位的商譽。於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，根據估計可收回金額，並無確認該現金產生單位的任何減值虧損。

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 18 商譽(續)

#### 商譽減值測試(續)

財富管理及經紀現金產生單位的可收回金額按預期未來現金流的現時價值厘定。預期未來現金流的現時價值乃基於管理層批准的六年期財務預測及稅前折現率20.4%預測，並反映與該現金產生單位有關的特定風險。

其他預測現金流入 / 流出有關的可收回金額估計值的主要假設包括預算收入及毛利率，該估計值乃基於現金產生單位的過往表現及管理層對市場變化的預期，以及長期平均增長率3%。推測所使用的增長率並不超出現金產生單位所涉及業務的長期平均增長率。

### 19 其他無形資產

	客戶關係	軟件及其他	總計
<b>成本</b>			
2015年1月1日	115,270	289,292	404,562
通過業務合并添置	720,441	191,765	912,206
添置	45,526	63,060	108,586
處置	-	(889)	(889)
2015年12月31日	881,237	543,228	1,424,465
<b>累計攤銷</b>			
2015年1月1日	(41,785)	(215,458)	(257,243)
通過業務合并添置	-	(122,081)	(122,081)
本期計提	(93,253)	(66,960)	(160,213)
處置	-	889	889
2015年12月31日	(135,038)	(403,610)	(538,648)
<b>賬面價值</b>			
2015年12月31日	746,199	139,618	885,817
<b>成本</b>			
2016年1月1日	881,237	543,228	1,424,465
添置	13,768	20,047	33,815
處置	-	(1,091)	(1,091)
2016年6月30日(未審計)	895,005	562,184	1,457,189
<b>累計攤銷</b>			
2016年1月1日	(135,038)	(403,610)	(538,648)
期內計提	(79,260)	(34,244)	(113,504)
處置	-	1,087	1,087
2016年6月30日(未審計)	(214,298)	(436,767)	(651,065)
<b>賬面價值</b>			
2016年6月30日(未審計)	680,707	125,417	806,124

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業的權益

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
分佔淨資產	874,763	1,426,890

下表僅載列重大聯營企業及合營企業資料，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業及 合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	股權比例		主要業務
			2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	
大成基金管理 有限公司	深圳	人民幣 200,000,000 元	25%	25%	基金管理
光大雲付互聯網 股份有限公司	上海	人民幣 200,000,000 元	40%	40%	金融數據處理
光大易創網絡科技 股份有限公司	上海	人民幣 100,000,000 元	40%	40%	金融數據處理
光大常春藤投資管 理(上海)有限 公司 <sup>(1)</sup>	上海	人民幣 10,000,000 元	51%	51%	投資管理
光大利得資產管理 (上海)有限 公司 <sup>(1)</sup>	上海	人民幣 2,000,000 元	51%	51%	投資管理
光大常春藤一期 (上海)股權投資 基金合夥企業 (有限合夥)	上海	人民幣 18,500,000,000 元	27%	27%	基金管理
上海光大體育文化 投資合夥企業 (有限合夥)	上海	人民幣 200,000,000 元	25%	25%	基金管理
新鴻基外匯 有限公司 <sup>(1)</sup>	香港	港幣 75,166,707 元	51%	51%	外匯交易
Tribridge Capital Management (Cayman) Limited	開曼群島	美元 1,001 元	20.13%	20.13%	基金管理
新鴻基保險經紀 (上海)有限公司	上海	人民幣 10,000,000 元	24.90%	24.90%	保險經紀及 諮詢服務

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

聯營企業及 合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	股權比例		主要業務
			2015年 12月31日	2016年 6月30日	
嘉興光大礪璞投資 合夥企業 (有限合夥)	嘉興	人民幣 100,000,000 元	25%	25%	投資管理
上海光大光證股權 投資基金管理 有限公司 <sup>(1)</sup>	上海	人民幣 20,000,000 元	51%	51%	投資管理
嘉興光大美銀投資 管理有限公司 <sup>(1)</sup>	嘉興	人民幣 2,000,000 元	51%	51%	投資管理
嘉興光大美銀壹號 投資合夥企業	嘉興	人民幣 500,000,000 元	25%	25%	投資管理
深圳前海光大瞰瀾 投資管理 有限公司 <sup>(1)</sup>	深圳	人民幣 5,000,000 元	51%	51%	投資管理
杭州光大瞰瀾投資 合夥企業 (有限合夥) <sup>(1)</sup>	杭州	人民幣 200,000,000 元	60%	60%	投資管理
北京文資光大文創 產業投資管理 有限公司 <sup>(1)</sup>	北京	人民幣 5,000,000 元	51%	51%	投資管理
上海光大富尊璟晟 投資中心 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	上海	人民幣 63,700,000 元	-	16.89%	投資管理
上海光大富尊璟闡 投資中心 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	上海	人民幣 52,350,000 元	-	0.19%	投資管理
北京光大五道口投 資基金管理 有限公司 <sup>(1)</sup>	北京	人民幣 10,000,000 元	-	51%	投資管理
北京文資光大文創 壹號產業投資基 金(有限合夥) <sup>(1)</sup>	北京	人民幣 500,100,000 元	-	99.98%	基金管理
上海浸鑫投資諮詢 合夥企業 (有限合夥) <sup>(2)</sup>	上海	人民幣 5,203,000,000 元	-	1.15%	基金管理



## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

聯營企業及 合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	股權比例		主要業務
			2015年 12月31日	2016年 6月30日	
中鐵光大股權投資 基金管理 (上海)有限公司	上海	人民幣 50,000,000元	-	50%	投資管理

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於中期財務報告列賬。

- (1) 本集團於這些被投資公司的持股為超過 50%，然而，由於章程細則及其他公司治理文件中所規定的相關安排，這些被投資公司由本集團共同控制。
- (2) 本集團於這些被投資公司的持股為少於 20%，然而，由於章程細則及其他公司治理文件中所規定的相關安排，這些被投資公司由本集團共同控制。

本集團重大聯營企業及合營企業的財務資料概要及與財務資料所列賬面價值對賬披露如下：

#### 大成基金管理有限公司

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
<b>聯營企業總額：</b>		
資產	2,739,436	2,623,093
負債	(648,487)	(687,770)
淨資產	2,090,949	1,935,323
收入	1,104,423	392,855
本年度 / 期間利潤	281,121	70,515
其他綜合收益	(8,704)	(18,734)
綜合收益總額	272,417	51,781
自聯營企業收取的股息	12,500	-
<b>與本集團於聯營企業權益對賬：</b>		
淨資產	2,090,949	1,935,323
本集團實際權益	25%	25%
本集團分佔聯營企業淨資產	522,737	483,831
其他調整	964	66
於中期財務報告的賬面價值	523,701	483,897

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

光大幸福國際租賃有限公司<sup>(1)</sup>

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
<b>聯營企業總額：</b>		
資產	-	-
負債	-	-
淨資產	-	-
收入	14,651	-
本年度 / 期間利潤	5,613	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	5,613	-
自聯營企業收取的股息	-	-
<b>與本集團於聯營企業權益對賬：</b>		
淨資產	-	-
本集團實際權益	-	-
本集團分佔聯營企業淨資產	-	-
其他調整	-	-
於中期財務報告的賬面價值	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) 光大幸福國際租賃有限公司於 2015 年 5 月成為本公司的子公司。

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

#### 光大雲付互聯網股份有限公司

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
<b>聯營企業總額：</b>		
資產	892,005	2,429,690
負債	(699,140)	(2,232,432)
淨資產	192,865	197,258
收入	166	62,140
本年度/期間 (虧損) /利潤	(7,135)	4,393
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(7,135)	4,393
自聯營企業收取的股息	-	-
<b>與本集團於聯營企業權益對賬：</b>		
淨資產	192,865	197,258
本集團實際權益	40%	40%
本集團分佔聯營企業淨資產	77,146	78,903
其他調整	-	-
於中期財務報告的賬面價值	<u>77,146</u>	<u>78,903</u>

#### 光大易創網絡科技股份有限公司

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
<b>聯營企業總額：</b>		
資產	781,100	2,858,001
負債	(680,996)	(2,757,624)
淨資產	100,104	100,377
收入	2,751	23,482
本年度 / 期間利潤	104	290
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	104	290
自聯營企業收取的股息	-	-
<b>與本集團於聯營企業權益對賬：</b>		
淨資產	100,104	100,377
本集團實際權益	40%	40%
本集團分佔聯營企業淨資產	40,042	40,151
其他調整	-	7
於中期財務報告的賬面價值	<u>40,042</u>	<u>40,158</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 20 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

北京文資光大文創壹號產業投資基金 (有限合夥)

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
<b>合營企業總額：</b>		
資產	-	500,000
負債	-	-
淨資產	-	500,000
收入	-	-
本年度 / 期間利潤	-	-
其他綜合收益	-	-
綜合收益總計	-	-
自合營企業收取的股息	-	-
<b>興本集團於合營企業權益對賬：</b>		
淨資產	-	500,000
本集團實際權益	-	99.98%
本集團分佔合營企業淨資產	-	499,900
其他調整	-	100
	<hr/>	<hr/>
於中期財務報告的賬面價值	-	500,000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

個別不重大聯營企業及合營企業的綜合資料：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
中期財務資料內個別不重大聯營企業及合營企業的 綜合賬面價值	233,874	323,932
本集團分佔這些聯營企業及合營企業利潤的綜合 金額	3,296	757
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	3,296	757

### 21 持有至到期投資

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
於香港以外地區上市		
- 債務證券	129,531	132,328
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 22 可供出售金融資產

#### 非流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
權益類證券	1,270,375	1,747,864
債務證券	33,943	93,566
理財產品及其他	6,651,534	6,113,175
減：減值損失	(90,868)	(88,962)
總計	7,864,984	7,865,643
分析如下：		
於香港以外地區上市	443,701	847,033
未上市	7,421,283	7,018,610
總計	7,864,984	7,865,643

#### 流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
權益類證券	6,296,474	5,364,679
債務證券	1,832,728	1,766,173
基金	774,014	173,777
理財產品	874,701	89,201
減：減值損失	(102)	-
總計	9,777,815	7,393,830
分析如下：		
於香港以外地區上市	7,108,748	6,289,444
未上市	2,669,067	1,104,386
總計	9,777,815	7,393,830

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，以上非流動可供出售金融資產包括本公司與其他若干家證券公司投資於中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)設立的專戶投資，根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，本公司分別於 2015 年 7 月和 9 月出資人民幣 4,380.0 百萬元和人民幣 1,476.8 百萬元投入該專戶。該專戶由本公司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，由證金公司運作及管理。於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本公司根據證金公司提供的投資賬戶報告記錄該等投資為非流動可供出售金融資產投資。該投資之用途由證金公司酌情決定，無法確定證金公司將如何投資該專戶以及投資將於何時歸還。

於 2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日，本集團持有的可供出售金融資產並無包括禁售期基金投資。

於 2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日，本集團所持於禁售期可供出售金融資產的權益類證券分別為人民幣 1,539,101 千元以及人民幣 1,236,751 千元。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 22 可供出售金融資產 (續)

本公司董事認為，預期非流動可供出售投資自各相關期間末一年後變現或解除受限。本集團於未上市基金投資(主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券)的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

本集團於權益類證券投資(無限制)、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考於相關期間末的報價厘定。

於 2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣 207 千元以及人民幣 31 千元的可供出售投資與客戶訂立融券安排，該等安排并未終止確認金融資產。融券業務所收到的抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注 30(c)。

### 23 買入返售金融資產

#### (a) 按抵押品類型分析：

非流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
權益類證券	1,344,690	1,357,342
總計	1,344,690	1,357,342

流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
債務證券	808,451	396,200
權益類證券	4,195,480	3,294,472
總計	5,003,931	3,690,672

#### (b) 按市場分析：

非流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
深圳證券交易所	1,322,712	1,347,900
上海證券交易所	21,978	9,442
總計	1,344,690	1,357,342

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 23 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場分析：(續)

流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
銀行同業市場	759,451	180,000
上海證券交易所	1,133,796	1,242,187
深圳證券交易所	3,110,684	2,268,485
總計	5,003,931	3,690,672

### 24 存出保證金

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
於證券交易所及結算所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	450,284	315,444
- 香港聯合交易所有限公司	6,414	1,607
- 香港中央結算有限公司	8,057	12,363
	464,755	329,414
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	1,526,630	1,832,563
- 上海期貨交易所	435,265	653,840
- 大連商品交易所	448,600	591,365
- 鄭州商品交易所	484,034	613,722
- 香港期貨交易所	8,131	9,907
	2,902,660	3,701,397
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	74,401	618,091
- 上海清算所	40,943	41,353
- 香港證券及期貨事務監察委員會	4,585	2,127
- 其他機構	507,674	510,807
	627,603	1,172,378
總計	3,995,018	5,203,189

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 所得稅

#### (a) 即期稅項：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
即期稅項負債	<u>1,627,768</u>	<u>468,283</u>
	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
本年 / 期初	489,112	1,627,768
本年 / 期內撥備	2,129,799	562,386
透過業務合并添置	37,468	-
已付稅項	<u>(1,028,611)</u>	<u>(1,721,871)</u>
本年 / 期末	<u>1,627,768</u>	<u>468,283</u>



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 所得稅 (續)

#### (b) 已確認遞延稅項資產/(負債)

於合并財務狀況表確認的遞延稅項資產 / (負債) 組成及於有關期間的變動如下：

遞延稅項來自：	減值損失撥備	應付僱員成本	以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融工具 公允價值變動	衍生金融工具 公允價值變動	可供出售 金融資產 公允價值變動	於收購中確認的 無形資產	其他	總計
於2015年1月1日	55,393	100,417	(135,769)	44,433	(166,351)	-	26,360	(75,517)
透過業務合并添置	1,250	160	-	-	-	(116,404)	577	(114,417)
於損益確認	(9,156)	83,706	(196,859)	163,147	-	6,905	(17,378)	30,365
於儲備確認	-	-	-	-	(311,646)	-	-	(311,646)
於2015年12月31日	<u>47,487</u>	<u>184,283</u>	<u>(332,628)</u>	<u>207,580</u>	<u>(477,997)</u>	<u>(109,499)</u>	<u>9,559</u>	<u>(471,215)</u>
於2016年1月1日	47,487	184,283	(332,628)	207,580	(477,997)	(109,499)	9,559	(471,215)
於損益確認	4,227	89,511	229,509	(157,593)	-	10,051	5,226	180,931
於儲備確認	-	-	-	-	309,491	-	-	309,491
於2016年6月30日 (未審計)	<u>51,714</u>	<u>273,794</u>	<u>(103,119)</u>	<u>49,987</u>	<u>(168,506)</u>	<u>(99,448)</u>	<u>14,785</u>	<u>19,207</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 所得稅 (續)

#### (c) 中期財務狀況表對賬

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
於中期財務狀況表確認的遞延所得稅資產淨值	79,969	392,568
於中期財務狀況表確認的遞延所得稅負債淨額	(551,184)	(373,361)
總計	<u>(471,215)</u>	<u>19,207</u>

#### (d) 於其他綜合收益確認:

	<u>截至 2015 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)</u>		
	<u>稅前</u>	<u>稅項 (支出) / 收益</u>	<u>稅後</u>
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額	1,393,572	(348,393)	1,045,179
- 重新分類至損益	(407,305)	101,826	(305,479)
分佔聯營公司其他綜合收益	12,113	-	12,113
財務報表外幣匯兌差額	(7,487)	-	(7,487)
總計	<u>990,893</u>	<u>(246,567)</u>	<u>744,326</u>

	<u>截至 2016 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)</u>		
	<u>稅前</u>	<u>稅項 收益</u>	<u>稅後</u>
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額	(1,216,237)	305,375	(910,862)
- 重新分類至損益	(22,072)	4,116	(17,956)
分佔聯營公司其他綜合收益	(4,683)	-	(4,683)
財務報表外幣匯兌差額	10,191	-	10,191
總計	<u>(1,232,801)</u>	<u>309,491</u>	<u>(923,310)</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 25 所得稅 (續)

#### (e) 未確認遞延所得稅資產

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本集團并未確認就有關帶時間性差異的累計稅務損失、呆壞賬撥備、融出資產減值損失及商譽減值，未確認的遞延稅項資產，金額分別為人民幣 399,319 千元及人民幣 421,541 千元，由於在有關稅務司法轄區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用的稅務損失，故尚未針對估計的稅項損失確認任何遞延稅項資產。根據現行稅務規例，稅務損失並無到期日。

### 26 應收融資租賃款

#### (a) 按性質分析

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
將收取的最低租賃付款額	4,325,092	3,796,810
減：未變現融資收入	(391,491)	(335,365)
應收融資租賃款餘額	3,933,601	3,461,445
減值撥備	(31,759)	(65,017)
應收融資租賃淨額	3,901,842	3,396,428
就呈報目的分析如下：		
流動資產	1,450,942	1,018,623
非流動資產	2,450,900	2,377,805
	3,901,842	3,396,428

將收取的最低租賃付款額及對應當期價值如下：

	於 2015 年 12 月 31 日		於 2016 年 6 月 30 日 (未審計)	
	最低租賃付款額	現值	最低租賃付款額	現值
一年內	1,671,344	1,462,752	1,192,776	1,038,560
一至兩年	1,007,998	896,601	1,157,338	1,050,484
兩至三年	984,729	920,604	906,675	854,195
三年以上	661,021	653,644	540,021	518,206
總計	4,325,092	3,933,601	3,796,810	3,461,445
未變現融資收入	(391,491)	-	(335,365)	-
應收融資租賃款餘額	3,933,601	3,933,601	3,461,445	3,461,445
減值撥備	(31,759)	(31,759)	(65,017)	(65,017)
應收融資租賃淨額	3,901,842	3,901,842	3,396,428	3,396,428

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 26 應收融資租賃款 (續)

#### (b) 減值損失撥備變動分析：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
本年 / 期初結餘	-	31,759
本年 / 期內扣除	26,759	33,258
通過業務合并添置	5,000	-
	<hr/>	<hr/>
本年 / 期末結餘	<u>31,759</u>	<u>65,017</u>

### 27 其他非流動資產

#### (a) 按性質分析：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
長期待攤費用 <sup>(1)</sup>	75,207	74,726
應收款項類投	185,000	761,120
保證金	9,111	193,901
	<hr/>	<hr/>
總計	<u>269,318</u>	<u>1,029,747</u>

(1) 長期待攤費用變動如下：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
本年 / 期初結餘	99,927	75,207
添置	19,254	18,601
自物業及設備轉入 (附註 17)	2,925	-
攤銷	(46,899)	(19,082)
	<hr/>	<hr/>
本年 / 期末結餘	<u>75,207</u>	<u>74,726</u>

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 28 應收賬款

#### (a) 按性質分析:

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
應收賬款:		
- 經紀及交易商	1,354,407	1,274,066
- 結算款	491,555	1,410,713
- 手續費及佣金	227,015	193,981
- 投資回購款	19,400	17,400
- 其他	3,443	4,118
減：減值損失準備	(26,522)	(24,551)
總計	2,069,298	2,875,727

#### (b) 按賬齡分類:

於報告期末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
1 年內	2,069,298	2,875,727

#### (c) 減值損失準備變動分析:

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
本年 / 期初	75,756	26,522
通過業務合并添置	2,768	-
減值撥回	(52,407)	(2,113)
其他	405	142
本年 / 期末	26,522	24,551

#### (d) 未減值應收賬款

既無逾期亦無減值的應收賬款的有關客戶與近期並無拖欠記錄。

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 29 其他應收款項及預付款項

#### (a) 按性質分析:

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
應收款項類投資	1,213,987	1,213,553
應收利息	1,551,169	1,795,235
其他應收款項 <sup>(1)</sup>	525,421	639,169
投資預付款	257,690	139,804
應收股息	3,238	55,047
預付款項 <sup>(1)</sup>	85,054	122,815
其他	66,078	66,328
減：減值損失撥備	(9,664)	(9,669)
總計	<u>3,692,973</u>	<u>4,022,282</u>

(1) 其他應收款項及預付款項結餘主要指應收證券投資者保護基金及一般業務過程中產生的其他應收款項及預付款項。

#### (b) 減值損失準備變動分析:

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
本年 / 期初	15,729	9,664
本年 / 期內計提	917	21
減值撥回	(6,543)	(29)
其他	(439)	13
本年 / 期末	<u>9,664</u>	<u>9,669</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 30 應收融出資金

#### (a) 按性質分析：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
個人	39,886,081	29,207,580
機構	3,658,349	2,399,147
減：減值損失撥備	(139,963)	(130,040)
總計	43,404,467	31,476,687

#### (b) 減值損失撥備變動分析：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
本年 / 期初	40,991	139,963
本年 / 期內計提	20,837	366
通過業務合并添置	74,754	-
減值撥回	-	(12,334)
其他	3,381	2,045
本年 / 期末	139,963	130,040

#### (c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
抵押品的公允價值：		
- 權益類證券	135,708,305	102,945,309
- 現金	7,764,149	5,677,744
- 基金	351,379	170,490
- 債務證券	478,091	1,024,552
總計	144,301,924	109,818,095

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 31 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

#### (a) 按類型分析：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
持作交易：		
- 債務證券	11,382,057	10,640,345
- 權益類證券	4,313,565	2,833,199
- 基金	7,611,305	3,541,869
- 理財產品	1,642,098	2,698,003
- 其他	9,633	14,140
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
- 理財產品	581,239	1,992,571
總計	<u>25,539,897</u>	<u>21,720,127</u>

#### (b) 分析如下：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
持作交易：		
- 於香港以外地區上市	10,233,180	6,399,862
- 於香港境內上市	204,010	494,648
- 未上市	14,521,468	12,833,046
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益：		
- 未上市	581,239	1,992,571
總計	<u>25,539,897</u>	<u>21,720,127</u>

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本集團與外部客戶訂立融券安排轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值總值分別為人民幣 267 千元、人民幣 21,902 千元。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注 30(c)。



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 32 衍生金融工具

	於 2015 年 12 月 31 日		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
- 利率互換合約	26,582,000	127,563	(164,385)
- 國債期貨	402,220	2,733	(720)
權益衍生工具			
- 股指期貨	192,019	275	(214)
- 權益類收益互換	2,435,556	14,824	(857,719)
- 股票期權	56,726	44	(468)
- 場外交易股票指數期權	801,000	13,657	-
其他			
- 外匯遠期合約	782,803	33,746	-
總計	31,252,324	192,842	(1,023,506)
減：以現金 (收取) / 支付作為結算		(24,323)	934
淨頭寸		168,519	(1,022,572)

	於 2016 年 6 月 30 日 (未審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
- 利率互換合約	31,521,000	89,909	(120,448)
- 國債期貨	353,853	532	(1,854)
權益衍生工具			
- 股指期貨	46,446	1,137	(51)
- 權益類收益互換	1,791,678	2,458	(226,211)
- 場外交易股票指數期權	821,000	30,529	-
- 股票期權	155,972	1,772	(480)
其他			
- 商品期貨	1,244	6	(1)
- 外匯遠期合約	701,581	24,267	-
- 嵌入期權工具	873,476	-	(2,730)
- 貴重金屬期權	558	6	-
總計	36,266,808	150,616	(351,775)
減：以現金 (收取) / 支付作為結算		(14,215)	1,905
淨頭寸		136,401	(349,870)

在每日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、股指期貨、國債期貨及商品期貨合約的持倉損益已經在當日結算，且相關收支已包含在「結算備付金」中。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 33 結算備付金

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
於下列機構的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	348,099	1,347,731
- 其他	11,935	13,409
總計	<u>360,034</u>	<u>1,361,140</u>

### 34 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款賬戶，以存放日常經紀業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合并財務狀況表流動資產項目的代經紀客戶持有的現金，并在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒布有關第三方保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下的證及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

### 35 現金及銀行結餘

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
現金	567	501
銀行結餘	15,091,125	13,822,893
總計	<u>15,091,692</u>	<u>13,823,394</u>

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 36 現金及現金等價物

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
現金	567	501
銀行結餘	15,091,125	13,822,893
結算備付金	360,034	1,361,140
原定到期日三個月內到期的債券投資	79,541	249,958
減：受限制銀行存款	(2,534,498)	(1,208,607)
總計	<u>12,996,769</u>	<u>14,225,885</u>

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款及風險儲備保證金。

### 37 貸款及借款

#### 流動

	幣種	票面利率	到期年	2015 年 12 月 31 日 賬面價值	2016 年 6 月 30 日 賬面價值 (未審計)
無抵押銀行貸款	港元	0.89%-2.88%	2016	1,449,436	1,709,340
有抵押銀行貸款	港元	0.86%-2.25%	2016	858,725	1,461,486
有抵押銀行貸款	美元	1.15%-2.05%	2017	-	290,774
無抵押銀行貸款	人民幣	4.09%-5.60%	2016	520,000	500,000
有抵押銀行貸款	人民幣	4.28%-5.50%	2017	186,000	459,590
總計				<u>3,014,161</u>	<u>4,421,190</u>

#### 非流動

	幣種	票面利率	到期年	2015 年 12 月 31 日 賬面價值	2016 年 6 月 30 日 賬面價值 (未審計)
有抵押銀行貸款	人民幣	4.275%-5.5%	2020	567,119	697,338
有抵押銀行貸款	美元	1.15%	2018	782,803	510,271
		香港銀行同業 拆息利率			
無抵押銀行貸款	港元	+2.85%	2018	912,419	932,459
總計				<u>2,262,341</u>	<u>2,140,068</u>

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 38 已發行的短期債務工具

	票面利率	2015年1月1日 的賬面價值	發行	贖回	2015年12月31日 的賬面價值	
收益憑證	5.50%-5.80%	-	5,301,000	(3,201,000)	2,100,000	
	票面利率	2016年1月1日 的賬面價值	發行	攤銷金額	贖回	2016年6月30日 的賬面價值 (未審核)
收益憑證	0.50%-3.50% 的固定利率加 浮動利率	2,100,000	1,087,475	1,710	(2,317,992)	871,193

於 2015 年，本公司共發行了七期收益憑證，其中年內已償還四期，餘下按年利率 5.50%-5.80% 計息，須於一年內償還。

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月期間，本公司共發行了三十九期收益憑證，其中期內已償還十四期，餘下按年利率 0.50%-3.50 的固定利率加浮動利率計息，須於一年內償還。

### 39 拆入資金

	注	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
銀行同業借貸	(1)	500,000	1,100,000
向中國證券金融股份有限公司融入資金	(2)	-	3,000,000
其他	(3)	-	532,400
總計		500,000	4,632,400

(1) 於 2015 年 12 月 31 日，銀行同業借貸為無抵押，按照年利率 2.74% 計息，到期日為 5 天。於 2016 年 6 月 30 日，銀行同業借貸為無抵押，按照年利率 2.68%-3.00% 計息，到期日為 5 至 6 天。

(2) 於 2016 年 6 月 30 日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金按照年利率 3.2% 計息，原定到期日為 91 天。

(3) 其他是指黃金租賃與掉期業務融入資金，按照年利率 2.98%-3.00% 計息，到期日為 140 至 145 天。

### 40 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
持作交易		
- 債務證券	-	-
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益		
- 結構化實體	-	205,238
總計	-	205,238

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 40 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

於中期財務報表中，合并結構化實體所產生之金融負債由本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益，乃由於本集團有義務於結構化實體到期後基於賬面淨值及該等合并資產管理計劃之有關條款向其他投資者付款。

### 41 應付經紀客戶賬款

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
客戶融資融券保證金	10,500,595	10,363,083
客戶的其他經紀業務保證金	60,601,449	56,582,001
總計	<u>71,102,044</u>	<u>66,945,084</u>

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付證券經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部份應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶的賬款就客戶於正常業務過程（如融資融券交易）中進行融資交易活動收取客戶的款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金的金額須於要求時償還。

考慮到該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析并無進一步意義，因此并無披露賬齡分析。

### 42 應付雇員成本

流動

	於 2015 年 12 月 31 日				
	於 1 月 1 日	透過業務 合并添置	年內應計	已付款項	
工資、獎金及津貼	860,061	28,561	3,757,769	(2,051,261)	2,595,130
退休金計劃供款	(591)	72	123,014	(122,363)	132
其他社會福利	37,559	70	228,917	(219,047)	47,499
總計	<u>897,029</u>	<u>28,703</u>	<u>4,109,700</u>	<u>(2,392,671)</u>	<u>2,642,761</u>

  

	於 2016 年 6 月 30 日 (未審計)			
	於 1 月 1 日	年內應計	已付款項	於 6 月 30 日
工資、獎金及津貼	2,595,130	1,160,901	(2,134,959)	1,621,072
退休金計劃供款	132	68,593	(68,574)	151
其他社會福利	47,499	106,066	(115,863)	37,702
總計	<u>2,642,761</u>	<u>1,335,560</u>	<u>(2,319,396)</u>	<u>1,658,925</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 43 其他應付款項及應計費用

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
應付合并結構化實體權益持有人款項	5,037,671	2,715,975
應付其他稅項 <sup>(1)</sup>	432,787	434,058
應代職工支付款項	41,267	54,910
應付銷售支出	133,018	94,241
期貨經紀業務風險儲備	64,079	68,351
應付清算款	586,202	1,310,706
應付利息	1,520,308	321,274
應付托管行款項	62,622	30,694
應付經紀人佣金	25,103	7,265
應付證券及期貨投資者保護基金款項	61,096	36,549
應計支出	54,235	35,186
衍生品業務應付款項	992,278	575,721
遞延收入	77,868	76,480
應付經紀佣金	42,059	30,038
應付罰款	-	39,583
暫收款	20,608	4,144
融資租賃押金	27,500	-
應付股息	-	683,550
購買非控制性權益應付款 <sup>(2)</sup>	-	709,376
其他 <sup>(3)</sup>	168,719	175,586
總計	9,347,420	7,403,687

(1) 應付其他稅項包括增值稅。本公司及其境內主要子公司主要從事金融服務業，因此於 2016 年 5 月 1 日前按照應稅收入的 5% 繳納營業稅。於 2016 年 3 月 23 日，《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36 號文，以下簡稱「營改增通知」)已由財政部、國家稅務總局聯合發布，自 2016 年 5 月 1 日起施行。根據營改增通知，本公司及其境內主要子公司將自 2016 年 5 月 1 日起，按應稅收入計算銷項稅額，並就當期銷項稅額抵扣當期進項稅額後的差額繳納增值稅。

(2) 於 2016 年 6 月 15 日，本公司於香港註冊子公司光大證券金融控股有限公司與 Action Globe Limited(中國光大控股有限公司全資子公司、本公司第二大股東)訂立買賣協議，以 9.30 億港元從 Action Globe Limited 購買光大證券(國際)有限公司餘下 49% 股份。雙方議定交易日期為 2016 年 6 月 29 日。購買非控制性權益應付款為截止 2016 年 6 月 30 日尚未支付的購買子公司非控制權益應付對價。

(3) 其他餘額主要指一般業務過程中產生的應付其他款項。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 44 賣出回購金融資產款

#### (a) 按抵押品類型分析：

##### 流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
債務證券	4,717,063	6,107,710
融出資金債權收益權回購	15,789,439	7,469,948
股票質押式回購	40,000	-
其他	8,939	9,074
總計	20,555,441	13,586,732

##### 非流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
融出資金債權收益權回購	230,000	-

#### (b) 按市場分析：

##### 流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
銀行同業市場	3,266,064	4,581,979
證券交易所	1,450,999	1,525,731
場外市場	15,838,378	7,479,022
總計	20,555,441	13,586,732

##### 非流動

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
場外市場	230,000	-

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 45 長期債券

於 2015 年 12 月 31 日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
14光大01 <sup>(1)</sup>	7,000,000	11/06/2014	11/06/2016	6,972,000	5.99%
15光大01 <sup>(2)</sup>	4,000,000	29/01/2015	29/01/2018	3,976,000	5.85%
15光大02 <sup>(3)</sup>	2,000,000	29/01/2015	29/07/2017	1,995,000	5.30%-8.30%
15光大03 <sup>(4)</sup>	6,000,000	30/03/2015	30/03/2017	5,988,000	5.40%-8.40%
15光大04 <sup>(5)</sup>	6,000,000	27/04/2015	27/04/2020	5,982,000	5.70%-8.70%
15光大05 <sup>(6)</sup>	6,000,000	26/05/2015	26/05/2017	5,989,000	4.80%-7.80%
15光大06 <sup>(7)</sup>	6,000,000	26/05/2015	26/05/2018	5,978,000	5.30%-8.30%
EVBSF Corp <sup>(12)</sup>	美元450,000	27/08/2015	27/08/2018	美元446,191	2.875%

名稱	於2015年 1月1日的					於2015年 12月31日的
	賬面價值	增加額	攤銷金額	減少額	外匯影響	賬面價值
14光大01 <sup>(1)</sup>	6,979,468	-	14,042	-	-	6,993,510
15光大01 <sup>(2)</sup>	-	3,976,000	6,968	-	-	3,982,968
15光大02 <sup>(3)</sup>	-	1,995,000	1,391	(1,996,391)	-	-
15光大03 <sup>(4)</sup>	-	5,988,000	9,067	-	-	5,997,067
15光大04 <sup>(5)</sup>	-	5,982,000	3,839	-	-	5,985,839
15光大05 <sup>(6)</sup>	-	5,989,000	6,600	-	-	5,995,600
15光大06 <sup>(7)</sup>	-	5,978,000	6,424	-	-	5,984,424
EVBSF Corp <sup>(12)</sup>	-	2,859,412	3,036	-	37,676	2,900,124
總計	6,979,468	32,767,412	51,367	(1,996,391)	37,676	37,839,532

於 2016 年 6 月 30 日

名稱	面值 原始貨幣	發行日期	到期日	發行金額 原始貨幣	票面利率
14光大01 <sup>(1)</sup>	7,000,000	11/06/2014	11/06/2016	6,972,000	5.99%
15光大01 <sup>(2)</sup>	4,000,000	29/01/2015	29/01/2018	3,976,000	5.85%
15光大03 <sup>(4)</sup>	6,000,000	30/03/2015	30/03/2017	5,988,000	5.40%-8.40%
15光大04 <sup>(5)</sup>	6,000,000	27/04/2015	27/04/2020	5,982,000	5.70%-8.70%
15光大05 <sup>(6)</sup>	6,000,000	26/05/2015	26/05/2017	5,989,000	4.80%-7.80%
15光大06 <sup>(7)</sup>	6,000,000	26/05/2015	26/05/2018	5,978,000	5.30%-8.30%
16光證01 <sup>(8)</sup>	1,500,000	27/04/2016	27/10/2017	1,498,125	3.45%-6.45%
16光證02 <sup>(9)</sup>	2,500,000	27/04/2016	27/10/2018	2,496,875	3.66%-6.66%
16光證03 <sup>(10)</sup>	3,000,000	26/05/2016	26/11/2017	2,997,500	3.35%-6.35%
16光證04 <sup>(11)</sup>	3,000,000	26/05/2016	26/11/2018	2,997,500	3.59%-6.59%
EVBSF Corp <sup>(12)</sup>	美元450,000	27/08/2015	27/08/2018	美元446,191	2.875%



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 45 長期債券 (續)

於 2016 年 6 月 30 日 (續)

名稱	於 2016 年 1 月 1 日的					於 2016 年 6 月 30 日的
	賬面價值	增加額	攤銷金額	減少額	外匯影響	賬面價值 (未審計)
14 光大 01 <sup>(1)</sup>	6,993,510	-	6,490	(7,000,000)	-	-
15 光大 01 <sup>(2)</sup>	3,982,968	-	3,961	-	-	3,986,929
15 光大 03 <sup>(4)</sup>	5,997,067	-	2,933	(6,000,000)	-	-
15 光大 04 <sup>(5)</sup>	5,985,839	-	2,891	-	-	5,988,730
15 光大 05 <sup>(6)</sup>	5,995,600	-	4,400	(6,000,000)	-	-
15 光大 06 <sup>(7)</sup>	5,984,424	-	5,412	-	-	5,989,836
16 光證 01 <sup>(8)</sup>	-	1,498,125	667	-	-	1,498,792
16 光證 02 <sup>(9)</sup>	-	2,496,875	365	-	-	2,497,240
16 光證 03 <sup>(10)</sup>	-	2,997,500	493	-	-	2,997,993
16 光證 04 <sup>(11)</sup>	-	2,997,500	161	-	-	2,997,661
EVBSF Corp. <sup>(12)</sup>	2,900,124	-	4,518	-	64,614	2,969,256
總計	37,839,532	9,990,000	32,291	(19,000,000)	64,614	28,926,437

  

	於 2015 年 12 月 31 日的 賬面價值	於 2016 年 6 月 30 日的 賬面價值 (未審計)
於一年內到期的長期債券	18,986,177	10,486,621
於一年後到期的長期債券	18,853,355	18,439,816
總計	37,839,532	28,926,437

根據董事會及中國證監會的批准，本集團已發行以下次級債券：

- (1) 於 2014 年 6 月 11 日發行兩年期金額為人民幣 70 億元的次級債券。14 光大 01 已於 2016 年 6 月 11 日支付。
- (2) 於 2015 年 1 月 29 日發行三年期金額為人民幣 40 億元的次級債券。
- (3) 於 2015 年 1 月 29 日發行三十個月金額為人民幣 20 億元的次級債券；該債券附帶可於 2015 年 7 月 29 日行使的提前贖回權，15 光大 02 於 2015 年 7 月 29 日前提前贖回。
- (4) 於 2015 年 3 月 30 日發行兩年期金額為人民幣 60 億元的次級債券；該債券附帶可於 2016 年 3 月 30 日行使的提前贖回權。於 2016 年 3 月 30 日，15 光大 03 已被提前贖回。
- (5) 於 2015 年 4 月 27 日發行五年期金額為人民幣 60 億元的次級債券；該債券附帶可於 2018 年 4 月 27 日行使的提前贖回權。
- (6) 於 2015 年 5 月 26 日發行兩年期金額為人民幣 60 億元的次級債券；該債券附帶可於 2016 年 5 月 26 日行使的提前贖回權，15 光大 05 已於 2016 年 5 月 26 日前提前贖回。
- (7) 於 2015 年 5 月 26 日發行三年期金額為人民幣 60 億元的次級債券；該債券附帶可於 2017 年 5 月 26 日行使的提前贖回權。本公司將於 2017 年 5 月 26 日前提前贖回該債券。
- (8) 於 2016 年 4 月 27 日發行十八個月金額為人民幣 15 億元的公司債；該債券附帶可於 2016 年 10 月 27 日行使的提前贖回權。本公司將於 2016 年 10 月 27 日前提前贖回該債券。
- (9) 於 2016 年 4 月 27 日發行三十個月金額為人民幣 25 億元的公司債；該債券附帶可於 2017 年 10 月 27 日行使的提前贖回權。
- (10) 於 2016 年 5 月 26 日發行十八個月金額為人民幣 30 億元的公司債；該債券附帶可於 2016 年 11 月 26 日行使的提前贖回權。本公司將於 2016 年 11 月 26 日前提前贖回該債券。
- (11) 於 2016 年 5 月 26 日發行三十個月金額為人民幣 30 億元的公司債，該債券附帶可於 2017 年 11 月 26 日行使的提前贖回權。
- (12) 本公司於英屬維爾京群島註冊成立的間接附屬公司 Double Charm Limited 於 2015 年 8 月發行三年期面值為 4.5 億美元的可贖回債券。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 46 其他非流動負債

按性質分析：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
融資租賃保證金	184,030	171,030
應付會員及交易資格款項	15,759	16,077
業務合并產生的認沽期權負債 <sup>(1)</sup>	1,644,562	1,738,399
遞延收入	-	53,457
其他	9,630	9,822
總計	<u>1,853,981</u>	<u>1,988,785</u>

(1) 與 2015 年 6 月收購新鴻基金金融集團有限公司有關。

### 47 股本

本公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣 1 元。本公司已發行的股份數量及其面值如下：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
已登記、發行及繳足股份數目 (每股股份人民幣 1 元)	<u>3,906,699</u>	<u>3,906,699</u>

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本公司非買賣受限制 A 股數量分別為 488,698,839 股及 488,698,839 股。

### 48 未分配利潤

根據 2016 年 3 月 21 日股東大會的決議，本公司擬對現有 A 股股東每 10 股 A 股股票發放人民幣 6.00 元的現金股利 (含稅)，合計發放現金股利人民幣 2,344,019 千元。

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 49 已轉讓金融資產

在日常業務過程中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或客戶。倘這些金融資產轉讓符合終止確認條件，本集團終止確認全部或部份相關金融資產（如適用）。倘本集團保留了已轉讓資產的絕大部份風險與回報，本集團繼續確認此類資產。

#### (1) 回購協議

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產包括根據回購協議由對手方持作擔保物的債務證券。本集團轉讓收取該等證券現金流的合約權利，但有義務按約定日期及價格購回相關證券。本集團已確定，本集團保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確認。另外，本集團將其確認為賣出回購金融資產款。

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產還包括應收融出資金及股票質押式回購。根據相關協議，本集團保留收取相關金融資產現金流的合約權利，但承擔向一名或多名收款人支付現金流的合約責任。本集團已確定，本集團保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確認。另外，本集團將其確認為賣出回購金融資產款。

#### (2) 融出證券

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產包括就融券業務出借給客戶的證券，此種交易下客戶會向本集團提供能夠完全覆蓋融出證券信用風險敞口的充分擔保物。根據有關合約，客戶有義務歸還證券。本集團已確定保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確認。

	於 12 月 31 日		於 6 月 30 日	
	2015 年		2016 年	
	已轉讓資產	相關負債	已轉讓資產	相關負債
	賬面價值	賬面價值	賬面價值	賬面價值
			(未審計)	(未審計)
回購協議	19,222,101	(16,589,485)	9,972,558	(9,023,514)
融出證券	474	-	21,933	-

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 50 承擔

#### (a) 資本承擔

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
已訂約但未支付	63,975	1,192,737

本集團資本承擔主要用於對已訂約的未上市股權投資。

#### (b) 經營租賃承擔

於 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
一年內(含一年)	118,743	125,882
一至兩年(含兩年)	86,488	88,049
兩至三年(含三年)	60,117	59,143
三年以上	63,875	57,308
總計	329,223	330,382

### 51 於結構化實體的權益

#### (a) 本集團合并入賬的結構化實體的權益

本集團擁有若干合并入賬的結構化實體，主要包括理財產品。對於本集團作為管理人或投資者的該等結構化實體，本集團會根據相關的集團會計政策評估控制權。

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，合并入賬的理財產品的資產淨值分別為人民幣 10,333,489 千元以及人民幣 8,188,919 千元，而本集團於合并入賬結構產品中所持權益的賬面值分別為人民幣 5,295,818 千元以及人民幣 5,267,706 千元。

其他投資者於有關合并入賬結構化實體中所持權益於合并收益表內列作公允價值變動、投資收益淨額、利息收入或利息支出，以及於合并財務狀況表內列作其他應付款項及應計費用。

於相關期間末，本集團已重新評估對有關結構化實體的控制權，並決定本集團是否仍為主要責任人。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 51 於結構實體的權益(續)

#### (b) 由第三方機構發起的本集團未合并入帳但持有權益的結構化實體

本集團未合并入帳但持有權益的結構化實體包括銀行或其他金融機構發行的基金及理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是代投資者管理資產并賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於合并財務狀況表入帳的有關項目的賬面價值等於本集團於由第三方機構發起的未合并入帳的結構化實體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

	於 2015 年 12 月 31 日		
	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	總計
基金	652,176	5,261,305	5,913,481
理財產品及其他	6,398,486	1,097,128	7,495,614
總計	7,050,662	6,358,433	13,409,095

  

	於 2016 年 6 月 30 日 (未審計)		
	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	總計
基金	4,420	2,691,869	2,696,289
理財產品及其他	5,212,562	1,528,818	6,741,380
總計	5,216,982	4,220,687	9,437,669

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 51 於結構化實體的權益 (續)

#### (c) 由本集團發起的未合并入帳的結構化主體

由本集團發起的本集團未合并入帳但持有權益的結構化實體包括基金及理財產品。

於合并財務狀況表入帳的有關項目的賬面價值等於本集團於由本集團發起的未合并入帳的結構化實體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

	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		總計
	可供出售 金融資產	可供出售 金融資產	
基金	121,838	2,350,000	2,471,838
理財產品	1,127,749	1,126,209	2,253,958
總計	1,249,587	3,476,209	4,725,796

  

	於 2016 年 6 月 30 日 (未審計)		
	以公允價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產		總計
	可供出售 金融資產	可供出售 金融資產	
基金	169,357	850,000	1,019,357
理財產品	989,814	3,161,756	4,151,570
總計	1,159,171	4,011,756	5,170,927

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，由本集團擔任資產管理人但未持有任何權益的未合并入帳的結構化實體的淨資產分別為人民幣 247,643,584 千元及人民幣 335,106,457 千元。

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本集團確認的資產管理業務收入分別為人民幣 1,393,135 千元及人民幣 530,686 千元。於 2015 年 12 月 31 日以及 2016 年 6 月 30 日，相應的應收報酬分別為人民幣 117,593 千元及人民幣 120,744 千元。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 52 或有事項

於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本公司因“8•16 事件”收到總計分別為 155 及 502 宗民事訴訟，總索賠金額分別為人民幣 17,420 千元及人民幣 68,674 千元。

於 2015 年 12 月 31 日，上海中級人民法院就 108 宗民事訴訟做出判決，其中本公司於 26 宗訴訟中勝訴，71 宗訴訟中敗訴及 11 宗訴訟由原告撤訴。本公司將就上述一審判決向上海高級人民法院提起上訴。其餘 47 宗訴訟有待審訊。於 2016 年 6 月 30 日，上海市中級人民法院就 345 宗民事訴訟做出判決，而上海市高級人民法院對 5 宗民事訴訟做出最終判決，其中本公司於 59 宗訴訟中勝訴，248 宗訴訟中敗訴及 43 宗訴訟由原告撤訴。其餘 152 宗訴訟有待審訊。該等訴訟的最終結果於相關期間尚未確定。於報告期內，上海中級人民法院已就 476 宗訴訟做出一審判決，上海高級人民法院已就 5 宗訴訟做出最後判決，其中本公司於 90 宗訴訟中勝訴，341 宗訴訟中敗訴，以及 50 宗訴訟由原告撤訴。其餘 21 宗訴訟有待審訊。

於 2016 年 6 月 30 日，本公司因改展交易糾紛而被起訴，總索償金額為人民幣 39,390 千元。該宗訴訟有待審訊。該宗訴訟的最終結果於 2016 年 6 月 30 日尚未確定，且本公司尚不能合理評估該宗訴訟的備付款。

於 2016 年 6 月 7 日，上海市第二中級人民法院向本公司的全資子公司上海光大證券資產管理有限公司（簡稱“光證資管”）發出一份應訴通知書，廈門國際銀行股份有限公司上海分行（簡稱“廈門國際銀行上海分行”）就與資產管理服務相關的合同糾紛向光證資管提起訴訟。2012 年 11 月，原告向光證資管受托設立并管理的定向資產管理計劃交付委托資產人民幣 1.50 億元。該定向資產管理計劃的存續期為 3 年。經委托人同意，該定向資產管理計劃將委托資產投資於某信托計劃，該信托計劃的期限為 365 天，預期年投資收益率為 6.2%。原告請求判令光證資管返還上述委托資產并支付收益，并判令另一向原告單方出具保函的第三方銀行承擔連帶保證責任。原告聲稱光證資管對委托資產未能履行審慎盡職的管理義務，因此導致了原告委托資產和預期收益的損失。於 2016 年 7 月 8 日，光證資管委托律師向法院寄交了反訴狀。請求判令廈門國際銀行上海分行立即接受返還的委托資產，并賠償因廈門國際銀行上海分行拒絕及時接受返還的委托資產而給光證資管造成的經濟損失。該反訴申請已被法院受理。截至報告日，該訴訟及反訴有待法院判決且其訴訟的最終判決結果尚未確定，本公司尚不能合理評估該宗訴訟的備付款。

除上述案件外，於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日，本集團并無牽涉任何如果發生不利的判決，預期導致本集團自身財務狀況或經營成果受到重大不利影響的法律訴訟、仲裁或行政程序。

### 53 關聯方關係及交易

#### (a) 關聯方關係

##### (i) 主要股東

主要股東包括持有 5%或以上表決權的本公司股東。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 53 關聯方關係及交易(續)

#### (a) 關聯方關係 (續)

##### (i) 主要股東 (續) :

所持本公司股份百分比 :

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
中國光大集團股份公司	29.68%	29.68%
中國光大控股有限公司	29.16%	29.16%
(ii) 本公司聯營企業及合營企業		
本公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附注 20。		
(iii) 其他關聯方		
其他關聯方包括主要股東的附屬公司、本公司主要附屬公司的少數股東以及個人，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。		

#### (b) 關聯方交易及結餘

##### (i) 本集團與主要股東的交易

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
年 / 期末結餘 :		
應收賬款	10	2,314
其他應付款項及應計費用	498	1,393,122

#### 截至 6 月 30 日止六個月

	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
期內交易 :		
其他收入及收益	-	2,272
手續費及傭金收入	500	-
手續費及傭金支出	134	123
購買非控制性權益	-	794,843



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 53 關聯方關係及交易(續)

#### (b) 關聯方交易及結餘(續)

(ii) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
年/期末餘額：		
現金及銀行結餘	9,068,051	11,222,577
其他應付款項及應計費用	174,825	77,123
應收賬款	7,679	3,655
其他應收款項及預付款項	7,441	7,666
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	101,970
存出保證金	496,000	496,000
衍生金融資產	13,657	30,475
賣出回購金融資產款	8,939	224,674
其他非流動負債	1,644,562	1,738,399
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	1,500
貸款及借款	-	99,674
	<b>截至 6 月 30 日止六個月</b>	
	<b>2015 年</b>	<b>2016 年</b>
	(未審計)	(未審計)
期內交易：		
回購協議下售出金融資產交易金額	23,811,300	17,114,705
拆入資金	5,800,000	-
手續費及佣金收入	78,769	49,422
利息收入	126,334	119,042
其他經營支出	23,554	26,452
借款	1,192,040	99,674
於以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產的投資	139,999	-
利息支出	11,125	3,125
手續費及佣金支出	6,574	25,614
其他收入及收益	2,224	1,739
投資收益淨額	-	20,677
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融		
資產的收益	6,830	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
的股息收入	782	-

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 53 關聯方關係及交易(續)

#### (c) 主要管理人員酬金

本集團關鍵管理人員酬金，包括向本公司董事及監事支付的款項如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2015 年 (未審計)	2016 年 (未審計)
短期雇員成本		
- 費用、工資、津貼及獎金	23,584	17,704
離職後福利		
- 退休金計劃供款	182	300
總計	<u>23,766</u>	<u>18,004</u>

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註 11)。

### 54 分部報告

於 2015 年，管理層開始根據經修訂經營分部分類分配資源及評估分部業績。因此，有關期間的分部報告乃依據管理層於財務資料中所採納新方法呈列。

- 經紀及財富管理分部向零售客戶提供經紀及投資諮詢服務收取費用和佣金，代理其持有現金的利息收入，以及本集團及其他金融機構銷售自主開發或第三方開發的理財產品的費用；
- 信用業務分部通過提供融資融券、回購交易及其他授信業務，以及融資租賃業務收取利息；
- 機構證券服務分部通過提供承銷、保薦及財務顧問服務收取費用和佣金，做市業務及自營交易，以及向機構客戶提供專業投資研究及經紀服務收取投資收益及利息收入；
- 投資管理分部通過向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務收取管理及顧問費，以及本集團私募股權投資和另類投資所得投資收益；
- 海外業務分部主要包括本集團海外業務所得費用和佣金、顧問費、利息收入及投資收益；及
- 其他分部包括總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 分部報告(續)

#### (a) 業務分部

截至 2015 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)

	經紀及 財富管理	信用業務	機構證券 服務	投資管理	海外業務	其他	分部總計
手續費及佣金收入							
-外部	4,988,303	40,548	889,693	512,454	232,316	26,262	6,689,576
-分部間	3,735	-	8,239	-	-	-	11,974
利息收入							
-外部	535,960	2,602,370	21,190	35,980	70,477	224,311	3,490,288
-分部間	-	-	-	9,897	470	-	10,367
投資 (損失) / 收益淨額							
-外部	(2,085)	301	1,508,328	688,283	15,877	319,236	2,529,940
-分部間	(13,632)	-	32,038	(22,141)	-	-	(3,735)
總收入							
-外部	5,522,178	2,643,219	2,419,211	1,236,717	318,670	569,809	12,709,804
-分部間	(9,897)	-	40,277	(12,244)	470	-	18,606
其他收入及收益							
-外部	10,780	114	15	29,497	12,957	64,987	118,350
-分部間	-	-	-	-	-	359	359
分部收入及其他收益							
-外部	5,532,958	2,643,333	2,419,226	1,266,214	331,627	634,796	12,828,154
-分部間	(9,897)	-	40,277	(12,244)	470	359	18,965
分部支出							
-外部	(2,347,770)	(1,912,588)	(519,157)	(416,134)	(269,499)	(1,112,755)	(6,577,903)
-分部間	(10,367)	-	-	(167)	(8,431)	-	(18,965)
分部經營利潤 / (損失)							
-外部	3,185,188	730,745	1,900,069	850,080	62,128	(477,959)	6,250,251
-分部間	(20,264)	-	40,277	(12,411)	(7,961)	359	-
分佔聯營企業利潤							
-外部	-	2,925	-	49,057	-	143	52,125
所得稅稅前利潤 / (損失)							
-外部	3,185,188	733,670	1,900,069	899,137	62,128	(477,816)	6,302,376
-分部間	(20,264)	-	40,277	(12,411)	(7,961)	359	-
利息收入	535,960	2,602,370	21,190	35,980	70,477	224,311	3,490,288
利息支出	(80,409)	(1,729,551)	(94,372)	(69,251)	(47,176)	(105,734)	(2,126,493)
減值損失撥回 / (撥備)	91	(31,419)	-	38,624	(32)	8,964	16,228

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 分部報告(續)

#### (a) 業務分部(續)

截至 2016 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)

	經紀及 財富管理	信用業務	機構證券 服務	投資管理	海外業務	其他	分部總計
手續費及佣金收入							
-外部	1,676,798	38,110	970,671	531,675	302,855	3,531	3,523,640
-分部間	1,022	-	8,365	-	-	-	9,387
利息收入							
-外部	415,934	1,445,090	9,509	197,588	158,167	344,684	2,570,972
-分部間	(52,744)	14,389	-	8,182	-	201,924	171,751
投資 (損失) / 收益淨額							
-外部	(1,140)	(7,197)	(73,621)	364,019	1,412	95,946	379,419
-分部間	-	-	(42)	(229)	-	-	(271)
總收入							
-外部	2,091,592	1,476,003	906,559	1,093,282	462,434	444,161	6,474,031
-分部間	(51,722)	14,389	8,323	7,953	-	201,924	180,867
其他收入及收益							
-外部	10,454	6,517	1	26,831	34,357	183,488	261,648
-分部間	-	-	-	-	-	437	437
分部收入及其他收益							
-外部	2,102,046	1,482,520	906,560	1,120,113	496,791	627,649	6,735,679
-分部間	(51,722)	14,389	8,323	7,953	-	202,361	181,304
分部支出							
-外部	(1,250,437)	(813,483)	(494,598)	(671,400)	(593,249)	(1,019,751)	(4,842,918)
-分部間	(4)	-	-	(149,114)	(9,619)	(22,567)	(181,304)
分部經營利潤 / (損失)							
-外部	851,609	669,037	411,962	448,713	(96,458)	(392,102)	1,892,761
-分部間	(51,726)	14,389	8,323	(141,161)	(9,619)	179,794	-
分佔聯營企業利潤							
-外部	-	-	-	17,855	2,404	-	20,259
所得稅稅前利潤 / (損失)							
-外部	851,609	669,037	411,962	466,568	(94,054)	(392,102)	1,913,020
-分部間	(51,726)	14,389	8,323	(141,161)	(9,619)	179,794	-
利息收入	415,934	1,445,090	9,509	197,588	158,167	344,684	2,570,972
利息支出	(85,045)	(705,911)	(63,496)	(325,918)	(100,101)	(608,824)	(1,889,295)
減值損失撥回 / (撥備)	29	(20,945)	-	2,000	(253)	-	(19,169)

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 54 分部報告 (續)

#### (b) 地區分部

下表載列以下各項地區位置的資料：(i)本集團來自外部客戶的收益及(ii)本集團的物業及設備、商譽、其他無形資產、於聯營公司的權益、存出保證金及其他非流動資產(「指定非流動資產」)。客戶地理位置乃基於獲得服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置乃基於資產的實際位置劃分，如屬物業及設備及其他非流動資產，則按分配至的營運位置劃分。如屬商譽及其他無形資產，則按營運位置劃分。

	截至 2015 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)			截至 2016 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)		
	中國大陸	中國大陸以外	總計	中國大陸	中國大陸以外	總計
<b>分部收益</b>						
來自外部客戶的收益	12,391,134	318,670	12,709,804	6,011,697	462,434	6,474,031
其他收入及收益	105,393	12,957	118,350	227,291	34,357	261,648
總計	12,496,527	331,627	12,828,154	6,238,888	496,791	6,735,679

	截至 2015 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)			截至 2016 年 6 月 30 日止六個月 (未審計)		
	中國大陸	中國大陸以外	總計	中國大陸	中國大陸以外	總計
<b>指定非流動資產</b>						
物業及設備	851,798	27,574	879,372	838,461	27,963	866,424
商譽	9,380	1,402,403	1,411,783	9,380	1,430,676	1,440,056
其他無形資產	63,709	822,108	855,817	59,482	746,642	806,124
於聯營公司的權益	834,649	40,114	874,763	1,388,790	38,100	1,426,890
存出保證金	3,964,708	30,310	3,995,018	5,175,777	27,412	5,203,189

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理

本集團監察及控制所用金融工具產生的主要信用風險、市場風險及流動性風險。

#### (a) 信用風險

信用風險指債務人或交易對手未能履行對本集團的責任或承擔而可能產生的損失。

報告期間，本集團面臨四類信用風險：(i) 發行人或交易對手於債務證券交易中違約的風險；(ii) 客戶於信用業務（如融資融券、股票質押式回購及約定購回）中違約而產生損失的風險；(iii) 融資方於創新信用業務中違規導致本公司或客戶資金產生損失的風險；及 (iv) 除債務證券外的固定收益類金融資產及衍生金融資產的違約風險，即交易對手違約而產生損失的風險。

本集團利用風險管理系統即時監察信用風險，並追蹤本集團業務產品及交易對手的信用風險，提供分析及預警報告，及時調整授信額度。本集團亦通過壓力測試和敏感度分析計量主要業務的信用風險。

債務證券交易的信用風險方面，本集團於報告期間監察發債主體及債務證券。本集團設立信貸評級框架，研究本集團持有的債務證券，並評估交易對手的信用以降低相關違約風險。有關融資融券、股票質押式回購及約定購回業務方面，本集團全面評估客戶的信貸水平及風險承受能力，厘定客戶的信貸等級。本集團的合同及風險披露聲明已列明違約金。本集團監察融資融券、股票質押式回購和約定購回業務的抵押品，並於發現任何異常時，及時與客戶溝通以避免違約。其他信用業務方面，本集團會進行前期盡職調查，并提交調查報告，經本集團批准後，項目方能實施。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### (i) 最大信用風險敞口

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口：

	於 12 月 31 日 <u>2015 年</u>	於 6 月 30 日 <u>2016 年</u> (未審計)
持有至到期投資	129,531	132,328
存出保證金	3,995,018	5,203,189
應收賬款	2,069,298	2,875,727
其他應收款項及預付款項	3,323,086	3,867,499
應收融出資金	3,901,842	3,396,428
其他非流動資產	185,000	947,829
應收保證金	43,404,467	31,476,687
可供出售金融資產	1,955,310	1,999,357
買入返售金融資產	6,348,621	5,048,014
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產	17,440,359	13,762,790
衍生金融資產	168,519	136,401
結算備付金	360,034	1,361,140
代經紀客戶持有的現金	70,327,108	63,316,566
銀行結餘	15,091,125	13,822,893
最大信用風險敞口	<u>168,699,318</u>	<u>147,346,848</u>

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### (ii) 風險集中

在不計及任何抵押品及其他信用提升的情況下，本集團面臨的最大信用風險敞口，按地區劃分：

2015年12月31日	按地區劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
持有至到期投資	-	129,531	129,531
存出保證金	3,964,708	30,310	3,995,018
應收賬款	228,647	1,840,651	2,069,298
其他應收款項及預付款項	3,247,922	75,164	3,323,086
應收融出資金	3,901,842	-	3,901,842
其他非流動資產	185,000	-	185,000
應收保證金	38,761,836	4,642,631	43,404,467
可供出售金融資產	1,951,367	3,943	1,955,310
買入返售金融資產	6,348,621	-	6,348,621
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	17,392,858	47,501	17,440,359
衍生金融資產	168,519	-	168,519
結算備付金	360,034	-	360,034
代經紀客戶持有的現金	62,497,417	7,829,691	70,327,108
銀行結餘	13,685,979	1,405,146	15,091,125
最大信用風險敞口	152,694,750	16,004,568	168,699,318



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### (ii) 風險集中 (續)

2016年6月30日(未審計)	按地區劃分		
	中國大陸	中國大陸以外	總計
持有至到期投資	-	132,328	132,328
存出保證金	5,175,777	27,412	5,203,189
應收款項	138,674	2,737,053	2,875,727
其他應收款項及預付款項	3,711,410	156,089	3,867,499
應收融出資金	3,396,428	-	3,396,428
其他非流動資產	589,695	358,134	947,829
應收保證金	26,440,357	5,036,330	31,476,687
可供出售金融資產	1,995,791	3,566	1,999,357
買入返售金融資產	5,048,014	-	5,048,014
以公允價值計量且其變動計入			
當年損益的金融資產	13,572,458	190,332	13,762,790
衍生金融資產	136,401	-	136,401
結算備付金	1,361,140	-	1,361,140
代經紀客戶持有的現金	53,144,003	10,172,563	63,316,566
銀行結餘	12,437,158	1,385,735	13,822,893
最大信用風險敞口	127,147,306	20,199,542	147,346,848

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### (iii) 金融資產的信用評級分析

本集團採納信用評級法監察債務證券組合的信用風險。債務證券評級由發債主體所在地的主要評級機構授予。報告期末，債務證券的賬面價值按評級歸類如下：

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
評級		
長期債券		
- AAA	1,913,155	1,851,643
- 自 A 至 AA+	6,880,214	4,847,898
- 自 B-至 BBB	-	668,086
- CCC+	-	12,939
- 未評級 <sup>(1)</sup>	3,981,213	1,736,764
	<hr/>	<hr/>
小計	12,774,582	9,117,330
	<hr/>	<hr/>
短期債券		
- A-1	110,103	1,128,317
- 未評級 <sup>(1)</sup>	364,043	2,386,764
	<hr/>	<hr/>
小計	474,146	3,515,081
	<hr/>	<hr/>
總計	13,248,728	12,632,411
	<hr/>	<hr/>

(1) 未評級金融資產主要指財政部、中國人民銀行及政策性銀行發行的債務工具，以及私募債券以及超短期融資券。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (b) 流動性風險

本集團投資活動、融資活動及資本管理均會產生流動性風險。流動性風險包括：(1) 因市場交易量相對較小而未能以合理價格大規模交易所產生的市場流動性風險；(2) 未能於債務到期時履行財務責任而承擔的流動性風險。

下表載列報告期末本集團非衍生金融負債及衍生金融負債的剩餘合同期限詳情。非衍生金融負債分析乃基於合同未貼現現金流 (包括采用合同比率或報告期末的比率 (倘浮動) 計算的利息付款) 及本集團須還款的最早日期：

金融負債	於2015年12月31日						
	賬面價值	即時償還	1個月內	1至3個月	3個月 至1年	1至5年	總計
銀行借款	5,276,502	-	2,332,375	6,383	761,872	2,407,118	5,507,748
已發行的短期 債務工具	2,100,000	-	723,100	830,067	629,000	-	2,182,167
拆入資金	500,000	-	500,266	-	-	-	500,266
應付經紀客戶賬款	71,102,044	71,102,044	-	-	-	-	71,102,044
其他應付款 及應計費用	7,310,684	1,204,179	21,431	3,005,979	3,079,095	-	7,310,684
賣出回購 金融資產款	20,785,441	-	6,762,671	3,408,137	10,890,287	233,910	21,295,005
衍生金融負債	1,022,572	2,114	6	276,838	743,614	-	1,022,572
長期債券	37,839,532	-	234,000	6,366,006	14,409,305	20,589,546	41,598,857
其他非流動負債	1,853,981	-	-	-	-	1,853,981	1,853,981
總計	147,790,756	72,308,337	10,573,849	13,893,410	30,513,173	25,084,555	152,373,324

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (b) 流動性風險 (續)

金融負債	於 2016 年 6 月 30 日 (未審計)						
	賬面價值	即時償還	1 個月內	1 至 3 個月	3 個月 至 1 年	1 至 5 年	總計
銀行借款	6,561,258	-	3,319,999	92,019	1,073,587	2,253,109	6,738,714
已發行的短期 債務工具	871,193	-	82,631	628,358	168,811	-	879,800
拆入資金	4,632,400	-	1,100,613	3,024,267	540,494	-	4,665,374
應付經紀客戶賬款	66,945,084	66,945,084	-	-	-	-	66,945,084
其他應付款 及應計費用	6,560,436	3,412,250	31,886	256,987	2,859,313	-	6,560,436
以公允價值計量且其變 動計入當期損益的金 融負債	205,238	205,238	-	-	-	-	205,238
賣出回購 金融資產款	13,586,732	-	8,252,903	3,114,554	2,331,072	-	13,698,529
衍生金融負債	349,870	-	463	345,286	4,107	14	349,870
長期債券	28,926,437	-	-	-	11,755,116	19,318,592	31,073,708
其他非流動負債	1,935,328	-	-	-	-	1,935,328	1,935,328
總計	<u>130,573,976</u>	<u>70,562,572</u>	<u>12,788,495</u>	<u>7,461,471</u>	<u>18,732,500</u>	<u>23,507,043</u>	<u>133,052,081</u>

#### (c) 市場風險

市場風險指因不利市場變動 (如利率、股價、外匯匯率變動等) 而導致本集團收入、所持金融工具價值產生損失的風險。市場風險管理的目標為在可接受範圍內監察及控制市場風險，盡力增大風險調整回報。

##### (i) 利率風險

利率風險指因市場利率不利變動而可能導致損失的可能性。本集團的利率風險主要源自利率政策變動及利率敏感資產和負債錯配。

本集團主要透過構建及調整其資產組合管理利率風險。本集團資產組合管理旨在透過多樣化資產降低風險以及提升盈利能力。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險 (續)

於有關期間末，按預期下一重新定價日或到期日（以較早者為準）劃分的資產及負債呈列如下：

	於 2015 年 12 月 31 日						總計
	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	
<b>金融資產</b>							
持有至到期投資	-	-	-	129,531	-	-	129,531
可供出售金融資產	121,821	-	230,782	1,252,160	316,396	15,721,640	17,642,799
買入返售金融資產	948,982	632,917	3,422,032	1,344,690	-	-	6,348,621
存出保證金	1,239,533	-	-	-	25,680	2,729,805	3,995,018
應收賬款	-	-	-	-	-	2,069,298	2,069,298
應收融資租賃款	195,525	186,848	1,068,569	2,450,900	-	-	3,901,842
其他應收款項及預付款項	25,000	57,690	1,360,987	-	-	325,001	1,768,678
應收融出資金	11,006,431	3,577,248	28,820,788	-	-	-	43,404,467
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>							
資產	6,129,206	272,158	637,793	9,495,862	905,073	8,099,805	25,539,897
衍生金融資產	77,423	26,720	2,105	-	-	62,271	168,519
結算備付金	360,034	-	-	-	-	-	360,034
<b>代經紀客戶持有的</b>							
現金	64,473,028	1,734,542	4,020,163	99,375	-	-	70,327,108
現金及銀行結餘	13,508,975	718,877	569,837	210,625	-	83,378	15,091,692
其他非流動資產	-	-	-	185,000	-	-	185,000
<b>總計</b>	<b>98,085,958</b>	<b>7,207,000</b>	<b>40,133,056</b>	<b>15,168,143</b>	<b>1,247,149</b>	<b>29,091,198</b>	<b>190,932,504</b>
<b>金融負債</b>							
貸款及借款	(2,328,161)	-	(686,000)	(2,262,341)	-	-	(5,276,502)
<b>已發行的短期債務</b>							
工具	(700,000)	(800,000)	(600,000)	-	-	-	(2,100,000)
拆入資金	(500,000)	-	-	-	-	-	(500,000)
應付經紀客戶賬款	(55,347,741)	-	-	-	-	(15,754,303)	(71,102,044)
其他應付款項及應計費用	-	-	-	-	-	(7,310,684)	(7,310,684)
<b>賣出回購金融資產款</b>							
資產款	(6,725,963)	(3,274,161)	(10,555,317)	(230,000)	-	-	(20,785,441)
衍生金融負債	(104,612)	(54,687)	(5,086)	-	-	(858,187)	(1,022,572)
長期債券	-	(5,997,067)	(12,989,110)	(18,853,355)	-	-	(37,839,532)
其他非流動負債	-	-	-	-	-	(1,853,981)	(1,853,981)
<b>總計</b>	<b>(65,706,477)</b>	<b>(10,125,915)</b>	<b>(24,835,513)</b>	<b>(21,345,696)</b>	<b>-</b>	<b>(25,777,155)</b>	<b>(147,790,756)</b>
<b>利率風險淨敞口</b>	<b>32,379,481</b>	<b>(2,918,915)</b>	<b>15,297,543</b>	<b>(6,177,553)</b>	<b>1,247,149</b>	<b>3,314,043</b>	<b>43,141,748</b>

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理(續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險(續)

	於 2016 年 6 月 30 日(未審計)						總計
	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	
<b>金融資產</b>							
持有至到期投資	-	-	-	132,328	-	-	132,328
可供出售金融資產	214,524	-	262,488	1,301,062	127,687	13,353,712	15,259,473
買入返售金融資產	711,863	164,385	2,814,424	1,357,342	-	-	5,048,014
存出保證金	1,730,961	-	-	-	-	3,472,228	5,203,189
應收款項	-	-	-	-	-	2,875,727	2,875,727
應收融資租賃款	112,189	130,842	775,592	2,377,805	-	-	3,396,428
其他應收款項及預付款項	-	33,593	1,497,943	-	-	485,680	2,017,216
應收融出資金	13,043,857	2,220,847	16,211,983	-	-	-	31,476,687
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產							
衍生金融資產	53,597	22,328	1,449	-	-	59,027	136,401
結算備付金	1,347,108	-	-	-	-	14,032	1,361,140
代經紀客戶持有的現金							
現金	63,186,566	20,000	-	110,000	-	1	63,316,567
現金及銀行結餘	12,896,419	65,445	654,160	80,000	-	127,370	13,823,394
其他非流動資產	-	-	-	761,120	-	186,709	947,829
<b>總計</b>	<b>96,486,562</b>	<b>3,574,422</b>	<b>25,478,669</b>	<b>12,064,494</b>	<b>556,649</b>	<b>28,553,724</b>	<b>166,714,520</b>
<b>金融負債</b>							
貸款及借款	(3,315,344)	(76,372)	(1,029,474)	(2,140,068)	-	-	(6,561,258)
已發行的短期債務工具							
拆入資金	(82,101)	(622,938)	(166,154)	-	-	-	(871,193)
應付經紀客戶賬款	(1,100,000)	(3,000,000)	(532,400)	-	-	-	(4,632,400)
其他應付款項及應計費用	(58,006,913)	-	-	-	-	(8,938,171)	(66,945,084)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債							
賣出回購金融資產款	-	-	-	-	-	(205,238)	(205,238)
衍生金融負債	(82,401)	(3,046,331)	(2,300,000)	-	-	-	(13,586,732)
長期債券	(71,378)	(45,641)	(3,429)	-	-	(229,422)	(349,870)
其他非流動負債	-	-	(10,486,621)	(18,439,816)	-	-	(28,926,437)
<b>總計</b>	<b>(70,816,137)</b>	<b>(6,791,282)</b>	<b>(14,518,078)</b>	<b>(20,579,884)</b>	<b>-</b>	<b>(17,868,595)</b>	<b>(130,573,976)</b>
利率風險淨敞口	25,670,425	(3,216,860)	10,960,591	(8,515,390)	556,649	10,685,129	36,140,544

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (c) 市場風險(續)

##### (i) 利率風險 (續)

###### 敏感度分析

於報告期末，對於本集團所持面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團采用敏感度分析計量利率變動對本集團淨利潤及權益的潛在影響。在其他變量不變的假設下，利率敏感度分析如下：

	淨利潤敏感度	
	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
收益率曲綫變動		
上升 25 個基點	23,481	2,308
下降 25 個基點	12,492	497

  

	權益敏感度	
	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
收益率曲綫變動		
上升 25 個基點	15,697	(5,431)
下降 25 個基點	21,003	9,197

上述敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益的即時變動(假設利率於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持的令本集團於報告期末面臨公允價值利率風險的金融工具)。本集團於報告期末持有的浮動利率非衍生工具產生的現金流利率風險，對本集團的淨利潤及權益之影響以該利率變動對利息支出或收入的年度化影響估計。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### (ii) 貨幣風險

貨幣風險指本集團外匯業務因匯率波動產生的風險。本集團採用敏感度分析計量貨幣風險。

假設所有其他風險可變因素維持不變且不考慮本集團採用的風險管理措施，於有關期間末，人民幣對美元、港元及歐元匯率升值 10% (假設從有關期末至下一整年期間內匯率發生變化) 將使本集團的權益及所得稅后利潤增加 / (減少) 下文所列金額，有關影響以人民幣計值，按有關期末的即期匯率換算：

	權益敏感度	
	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審核)
<b>貨幣</b>		
美元	139,928	132,770
港元	(110,742)	(48,684)
歐元	(796)	(289)

	所得稅后利潤敏感度	
	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審核)
<b>貨幣</b>		
美元	139,928	132,770
港元	(109,638)	(48,357)
歐元	(796)	(289)

人民幣對美元、港元及歐元匯率於期末貶值 10% 將導致權益及淨利潤的變化和上表列示的金額相同但方向相反 (所有其他變量保持不變)。

鑑於上述假設，匯率變動敏感度分析結果或會有別於本集團淨利潤及權益的實際變動。



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (c) 市場風險 (續)

##### (iii) 價格風險

本集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及可供出售金融工具的權益投資產生之權益價格變動風險。本集團所面臨價格風險主要與本集團所持以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債及可供出售金融資產價格波動而產生的相應所得稅後利潤及權益波動有關。

##### 敏感度分析

在所有其他變量不變的情況下，權益類證券價格變動 10%對本集團淨利潤及權益的影響分析如下。

	淨利潤敏感度	
	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審核)
上升 10%	470,636	424,686
下降 10%	(470,636)	(424,686)

	權益敏感度	
	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審核)
上升 10%	1,594,918	1,414,304
下降 10%	(1,594,918)	(1,414,304)

敏感度分析反映本集團的淨利潤及權益可能發生的即時變動，假設股市指數或其他有關風險變量於報告期末發生變動，且已用於重新計量該等由本集團所持令本集團於報告期末面臨權益價格風險的金融工具。在所有其他變量不變的情況下，本集團權益投資的公允價值將會根據股市指數或有關風險變量相關的過往數據而變動。分析的基準於有關期末的基準相同。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 55 金融工具及風險管理 (續)

#### (d) 資本管理

本集團資本管理目標：

- (i) 保證本集團持續經營能力，持續為股東創造回報，並為其他利益相關者創造利益；
- (ii) 支持本集團的穩定性及增長；
- (iii) 維持雄厚資本基礎支持業務發展；及
- (iv) 符合中國及香港法規的資本規定。

根據中國證監會頒布的《證券公司風險控制指標管理辦法（2008年修訂版）》（「管理辦法」）的相關規定，本公司須保持符合以下風險控制指標：

- (i) 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於 100%；
- (ii) 淨資本除以資產淨值的比率不得低於 40%；
- (iii) 淨資本除以負債的比率不得低於 8%；
- (iv) 資產淨值除以負債的比率不得低於 20%；
- (v) 所持權益類證券及衍生品的價值除以淨資本的比率不得超過 100%；及
- (vi) 所持固定收益類證券的價值除以淨資本的比率不得超過 500%。

淨資本指資產淨值扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

在此期間，公司密切監測上述比率以確保其符合相關的資本要求。

本集團若干子公司與本公司一同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頒布的中國及香港監管要求的資本規定。於有關期間，該等子公司均遵守資本規定。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料

#### (a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

- (i) 金融資產 (包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產) 及金融負債 (包括拆入資金、賣出回購金融資產款) 主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 / 金融負債、衍生金融工具及可供出售金融資產按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量除外。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法厘定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 長期債券和其他非流動負債— 業務合併產生的認估期權負債的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團採用定價模型包括折現現金流量和二項式模型等估計公允價值。
- (iv) 應收賬款、其他應收款項及預付款項、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

## 未經審計財務報表附注(續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料(續)

#### (b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

本集團的金融工具之按成本入賬之賬面價值或其攤餘成本與其截至 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日之公允價值並無重大不同，除下列金融工具外，其賬面價值及公允價值以及公允價值架構之層級披露如下：

#### 賬面價值

	於 12 月 31 日 2015 年	於 6 月 30 日 2016 年 (未審計)
金融負債		
- 長期債券	37,839,532	28,926,437

#### 公允價值

	於 2015 年 12 月 31 日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融負債				
- 長期債券	-	38,296,473	-	38,296,473

  

	2016 年 06 月 30 日 (未審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融負債				
- 長期債券	-	29,403,756	-	29,403,756

上述計入第二層級的金融負債的公允價值乃根據公認定價模式按貼現現金流量分析厘定。

除上文所述外，本公司董事認為按攤餘成本計入本集團合并財務狀況表的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料 (續)

#### (c) 公允價值層級

本集團採用以下公允價值層級計量公允價值，有關計算反映計算所用的主要輸入數據：

- 第一層級估值方法：公允價值按於計量日的第一層級輸入數據 (即同等資產或負債在活躍市場的未經調整報價) 計量。
- 第二層級估值方法：公允價值按第二層級輸入數據 (即不符合第一層級的可觀察輸入數據) 計量，但無使用重要不可觀察輸入數據計量。不可觀察輸入數據即非公開獲得的市場數據。
- 第三層級估值方法：公允價值按重要不可觀察輸入數據計量。

倘金融工具有可靠市場報價，則其公允價值採用市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。所用估值技術包括參考其他大致類似金融工具的公允價值、折現現金使用分析及期權定價模式。估值技術所用的輸入數據包括無風險利率、基準利率、信用點差及外匯匯率。使用折現現金使用分析法時，管理層會盡力準確估計現金流，並參考類似的金融工具確定折現率。

下表呈列以公允價值層級 (公允價值據此分類計量) 分析於有關期間以公允價值計量的金融工具。下表不包括非按公允價值計量的金融資產及金融負債 (倘其賬面價值與其公允價值相若) 的公允價值數據。

	於 2015 年 12 月 31 日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
持作交易				
- 債務證券	5,300,459	6,081,598	-	11,382,057
- 權益類證券	4,157,699	155,866	-	4,313,565
- 基金	7,527,226	84,079	-	7,611,305
- 理財產品	-	1,601,208	40,890	1,642,098
- 其他	5,098	4,535	-	9,633
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				
- 理財產品	-	581,239	-	581,239
可供出售金融資產				
- 債務證券	793,061	1,043,610	30,000	1,866,671
- 權益類證券	6,158,913	137,459	1,179,507	7,475,879
- 基金	765,077	8,937	-	774,014
- 理財產品及其他	-	7,506,185	20,050	7,526,235
衍生金融資產	44	168,475	-	168,519
總計	24,707,577	17,373,191	1,270,447	43,351,215
負債				
衍生金融負債	(468)	(1,022,104)	-	(1,022,572)
總計	(468)	(1,022,104)	-	(1,022,572)

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料 (續)

#### (c) 公允價值層級 (續)

	2016年06月30日(未審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產				
持作交易				
- 債務證券	761,794	9,878,551	-	10,640,345
- 權益類證券	2,150,638	680,674	1,887	2,833,199
- 基金	3,481,079	60,790	-	3,541,869
- 理財產品	-	2,640,003	58,000	2,698,003
- 其他	4,220	9,920	-	14,140
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				
- 理財產品	-	481,564	1,511,007	1,992,571
可供出售金融資產				
- 債務證券	33,999	1,735,740	90,000	1,859,739
- 權益類證券	5,358,083	439,477	1,226,021	7,023,581
- 基金	173,777	-	-	173,777
- 理財產品及其他	-	6,182,376	20,000	6,202,376
衍生金融資產	1,772	134,629	-	136,401
總計	11,965,362	22,243,724	2,906,915	37,116,001
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
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				
- 結構化實體	-	-	(205,238)	(205,238)
衍生金融負債	(480)	(349,390)	-	(349,870)
總計	(480)	(349,390)	(205,238)	(555,108)

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料 (續)

#### (c) 公允價值層級 (續)

於相關期間，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

由於若干非上市權益投資於有關期間在交易所上市，第一層級及第三層級於有關期間出現轉換。除上述者外，於有關期間概無重大轉入第三層級或自第三層級轉出。本集團之政策為當轉換出現時於有關期間末確認公允價值層級間的轉換。

##### (i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據有關期間期末的市場報價厘定。倘可從交易所、經銷商、經紀商定期實時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層級。第一層級的工具主要包括交易所交易證券及透過交易所或基金管理公司交易基金投資。

##### (ii) 第二層級金融工具

非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術厘定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場數據，並盡量不依賴具體實體估計。倘按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入數據均可觀察獲得，則該工具納入第二層級。

倘一個或多項主要輸入數據并非基於可觀察市場數據厘定，則該工具納入第三層級。

##### (iii) 具體投資的估值方法

於有關期間末，本集團特定投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以有關期間末買賣差價區間內的收盤價確定公允價值。如於有關期間末無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市投資基金而言，以有關期間末或最近交易日買賣差價區間的收盤價厘定公允價值。就非上市開放式基金與理財產品而言，以有關期間末的資產淨值的交易價格厘定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於有關期間末以債務證券買賣差價區間的收盤價厘定公允價值。
- (4) 銀行同業債券市場及場外櫃檯市場交易的債務證券，使用估值技術厘定公允價值。
- (5) 就於證券交易所交易的期貨而言，於有關期間末以期貨的收盤價厘定公允價值。

## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料

#### (c) 公允價值層級 (續)

##### (iv) 第三層級金融工具

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值計量且其 變動計入當期損益 的金融資產		可供出售金融資產	總計
於2015年01月01日	1,246,150		1,166,977	2,413,127
轉出	-		(536,795)	(536,795)
年度收益	2,110		5,018	7,128
於其他綜合收益確認的公允價 值變動	-		311,251	311,251
購買	14,510		603,275	617,785
出售及結算	(1,221,880)		(320,169)	(1,542,049)
於2015年12月31日	40,890		1,229,557	1,270,447
因出售自其他綜合收益重新分 類的年度收益總額	-		10,169	10,169
計入有關期間末所持資產年度 損失總額	-		(5,151)	(5,151)

	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 損益的金融負債		總計
		可供出售金融資			
於2016年01月01日	40,890	1,229,557	-		1,270,447
轉入(出)	1,887	(34,945)			(33,058)
年度收益	-	2,007	-		2,007
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	(29,591)	-		(29,591)
購買	1,556,707	171,000	(205,238)		1,522,469
出售及結算	(28,590)	(2,007)	-		(30,597)
於2016年06月30日 (未審計)	1,570,894	1,336,021	(205,238)		2,701,677
因出售自其他綜合收益重新分 類的年度收益總額	-	2,007	-		2,007
計入有關期間末所持資產期間 損失總額	-	-	-		-



## 未經審計財務報表附注 (續)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

### 56 公允價值資料

#### (c) 公允價值層級 (續)

##### (iv) 第三層級金融工具 (續)

就第三層級金融工具而言，價格採用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值法厘定。估值第三層級公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入數據對計量總體公允價值的重要性厘定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

<u>金融資產 / 負債</u>	<u>公允價值層級</u>	<u>估值技術及 主要輸入數據</u>	<u>重大不可觀察 輸入數據</u>	<u>不可觀察輸入數據 與公允價值的關係</u>
於特定期限限售的 股票	第三層級	期權定價模型	波動率	波動率越大，公允 價值越低
理財產品、結構化 實體、私募配售 債券及優先股	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現 率	經風險調整的貼現 率越高，公允價值 越低
			缺乏市場流通性貼 現率	貼現率越高，公允 價值越低
市場流通性有限的 非上市權益投資	第三層級	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼 現率	貼現率越高，公允 價值越低

### 57 於相關期間後未經調整之事項

於 2016 年 8 月 18 日，本公司以發行價格 12.68 港元發行的 680,000,000 股（行使超額配售權之前）境外上市外資股（H 股）在香港聯交所主板掛牌并開始上市交易。