

# 渤海证券股份有限公司

## 2015 年年度报告

渤海证券股份有限公司

二〇一六年四月

## 渤海证券股份有限公司 2015 年年度报告

### 目 录

一、重要提示.....	2
二、公司 2015 年年度报告公开信息.....	3
附：渤海证券 2015 年度财务报表及审计报告	

## 渤海证券股份有限公司 2015 年年度报告

### 重 要 提 示

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

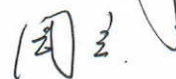
本公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所审计，并出具了普华永道中天审字【2016】第20552号标准无保留意见的审计报告。

公司董事长(公司负责人)、总裁(主管会计工作的负责人)、财务负责人(会计机构负责人)声明：保证年度报告中财务报告是真实、准确、完整的。

董事长：



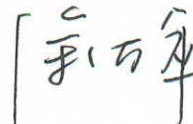
总裁：



财务负责人：



合规总监：



## 渤海证券股份有限公司 2015 年年度报告

### 一、公司简介

#### 1、公司法定中文名称

渤海证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）

#### 公司法定英文名称

Bohai Securities Co., Ltd.

#### 2、法定代表人、公司董事长：王春峰

公司总裁：周立

#### 3、注册资本、净资本和各单项业务资格

##### （1）注册资本：

2015 年 12 月 31 日，公司注册资本为 6,470,349,670 元。

##### （2）净资本：2015 年 12 月 31 日，公司经审计净资本为：14,857,746,841.20 元。

##### （3）各单项业务资格：

根据中国证监会核发的经营证券业务许可证（编号 10040000），公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理业务。此外其他业务资格还有：

- 1、证券业务外汇经营资格（汇资字第 SC201201 号）
- 2、网上证券委托业务资格（证监信息字【2002】号）
- 3、经营外资股业务资格（02Y-116）
- 4、保荐机构资格
- 5、全国银行间同业拆借中心组织的债券交易资格（中汇交发【2004】131 号）
- 6、中国证券登记结算有限公司权证买卖结算参与者资格（中国结算函字【2006】50 号）
- 7、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格（上证会字【2007】33 号）
- 8、规范类券商资格（中证协函【2007】319 号）

- 9、上海证券交易所大宗交易系统合格证券投资者资格（证号：A00039）
- 10、全国银行间同业拆借业务资格（银总部复【2008】85号）
- 11、2009-2011年记帐式国债承销团成员资格（财库【2009】5号）
- 12、退出2012-2014年记帐式国债承销团资格（财库【2012】26号）
- 13、实施证券经纪人制度资格（津证监机构字【2009】38号）
- 14、从事集合资产管理计划业务资格（津证监机构字【2010】47号）
- 15、从事开展定向资产管理业务资格（津证监机构字【2010】48号）
- 16、从事开展直接投资业务试点资格（机构部部函【2010】488号）
- 17、证券公司中小企业私募债券承销业务试点资格（中证协函【2012】579号）
- 18、债券质押式报价回购业务试点资格（机构部部函【2012】583号）
- 19、获得约定购回式证券交易资格（上证会字【2012】231号；深证会字【2013】15号）
- 20、自营业务获得参与利率互换交易资格（津证监机构字【2013】30号）
- 21、获得股票质押式回购业务交易权限（上证会字【2013】126号）
- 22、获得转融通业务资格（中国证券金融股份有限公司《关于申请参与转融通业务的复函》）  
（中证金函【2013】114号）
- 23、获全国中小企业股份转让系统主办券商资格（股转系统函【2013】35号）
- 24、获取以自有资金参与国债期货交易相关制度的确认函（津证监机构字【2013】37号）
- 25、获取中国证券业协会《关于公司参与辽宁股权交易中心备案的确认函》  
（中证协【2013】1495）
- 26、获取中国证券金融公司“参与转融券业务试点”资格（中证金函【2014】122号）
- 27、获取中国证券业协会开展柜台市场试点资格（中证协函【2014】630号）
- 28、获取中国银行间市场交易商协会“信用风险缓释工具交易商”资格；（中市协备【2014】  
15号）
- 29、获取中国投资者保护基金会开展私募基金综合托管业务资格（证保函【2014】265号）
- 30、获取全国中小企业股份转让系统主办券商做市业务资格；（股转系统函【2014】2732号）

- 31、获取深圳证券交易所转融通证券出借交易业务试点资格（深证会【2014】25号）
- 32、获得中国期货业协会会员资格（中证期函字【2014】115号）
- 33、获得中国证券登记结算有限公司“代理证券质押登记业务资格”（中国证券登记结算有限责任公司函）
- 34、获取上海证券交易所转融通证券出借交易权限（上证函【2014】368号）
- 35、获取上海证券交易所港股通业务交易权限（上证函【2014】609号）
- 36、获取上海证券交易所股票期权交易参与者资格（上证函【2015】58号）
- 37、获取中国证券登记结算公司“期权结算业务资格”。（中国结算函字【2015】5号）
- 38、全国银行间同业拆借（限额 44 亿元）（中国人民银行上海总部 银总部函【2015】78号）

(4) 公司评级:

根据 2015 年证券公司分类结果，公司获得 A 类 A 级

#### 4、公司地址

公司注册地址：天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

公司办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号（邮政编码：300381）

国际互联网网址：<http://www.bhzq.com>

电子信箱：[bhsc@mail.bhzq.com](mailto:bhsc@mail.bhzq.com)

#### 5、公司董事会秘书：周立(兼)

联系地址：天津市南开区宾水西道 8 号

联系电话：022-28451988

传真：022-28451999

电子信箱：[zhouli@bhzq.com](mailto:zhouli@bhzq.com)

## 二、公司股东情况

### 1、报告期公司股东总数

截至 2015 年 12 月 31 日，公司股东总数为 32 家。<sup>①</sup>

注<sup>①</sup>：2016 年 1 月 29 日，一家股东将渤海证券股权转让，股东总数变更为 33 家。

## 2、报告期末持股前 5 名股东名称、持股比例

序列	股东名称	2015-12-31 股东持股数（股）	持股比例
1	天津市泰达国际控股（集团）有限公司	2,166,741,007	33.4872%
2	天津泰达股份有限公司	1,050,459,700	16.2350%
3	天津渤海国有资产经营管理有限公司	509,720,721	7.8778%
4	天津保税区投资控股集团有限公司	500,000,000	7.7276%
5	天津津融投资服务集团有限公司	368,739,106	5.6989%

## 三、公司历史沿革

渤海证券股份有限公司前身——渤海证券有限责任公司是经中国证券监督管理委员会证监机构字【2001】65 号文件批复成立，在原天津证券有限责任公司与原天津市国际信托投资公司、天津信托投资公司、天津北方国际信托投资公司、天津滨海信托投资有限公司等 4 家信托机构证券营业部合并重组基础上，集合了国内多家有影响、有实力的国有企业、上市公司、民营企业共同出资组建。2001 年 3 月 25 日召开第一次股东会暨公司成立大会，5 月 16 日完成工商登记，6 月 8 日正式开业。

公司 2006 年第三次临时股东会议决定实施减资并增资扩股。2006 年 9 月 27 日，中国证监会以《关于渤海证券有限责任公司减资并增资扩股的批复》（证监机构字【2006】228 号）批准渤海证券进行减资并增资扩股，变更后的注册资本为 2,226,866,520 元，公司于 2006 年 12 月 14 日完成工商变更登记。

公司 2008 年第二次临时股东会议决定实施改制。2008 年 5 月 5 日，经中国证监会《关于核准渤海证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可【2008】618 号）核准，公司改制为股份

有限公司，以经审计的截至2007年12月31日公司的净资产2,397,832,879.78元，按1:0.9287的比例折股后确定股份公司的总股本为2,226,866,520股，每股面值一元，注册资本为2,226,866,520元。公司于2008年7月23日完成工商变更登记。

2010年11月23日，中国证监会以《关于核准渤海证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复》（证监许可【2010】1673号），核准天津市泰达国际控股（集团）有限公司（简称“泰达国际”）持有公司5%以上股权的股东资格，泰达国际通过受让天津泰达投资控股有限公司等三家单位股权成为公司控股股东。

公司2010年第三次临时股东大会审议并通过《渤海证券股份有限公司增资扩股方案》。2011年1月11日，中国证监会以《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可【2011】56号）文件，核准公司注册资本由2,226,866,520.00元变更为3,226,866,520.00元，经五洲松德联合会计师事务所出具五洲松德证验字【2011】1-0002号验资报告予以验证。公司于2011年3月18日完成工商变更登记。

公司2011年第三次临时股东大会审议并通过《渤海证券股份有限公司增资扩股方案》，公司第一届董事会第33次会议审议通过修改后增资扩股具体分配方案。2012年12月18日，中国证监会以《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可【2012】1694号）文件，核准公司注册资本变更为4,037,194,486元，2012年12月31日，经普华永道中天会计师事务所出具普华永道中天验字【2012】第432号验资报告予以验证。公司于2013年1月11日完成变更注册资本的工商变更登记。

公司2015年第五次临时股东大会审议并通过《渤海证券股份有限公司增资扩股方案》，2015年12月21日，中国证监会天津监管局以《关于核准渤海证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可【2015】15号）文件，核准公司注册资本变更为6,470,349,670元。经普华永道中天会计师事务所出具普华永道中天验字【2015】第1459号验资报告予以验证。公司于2015年12月23日完成工商变更登记。



#### 四、公司组织机构

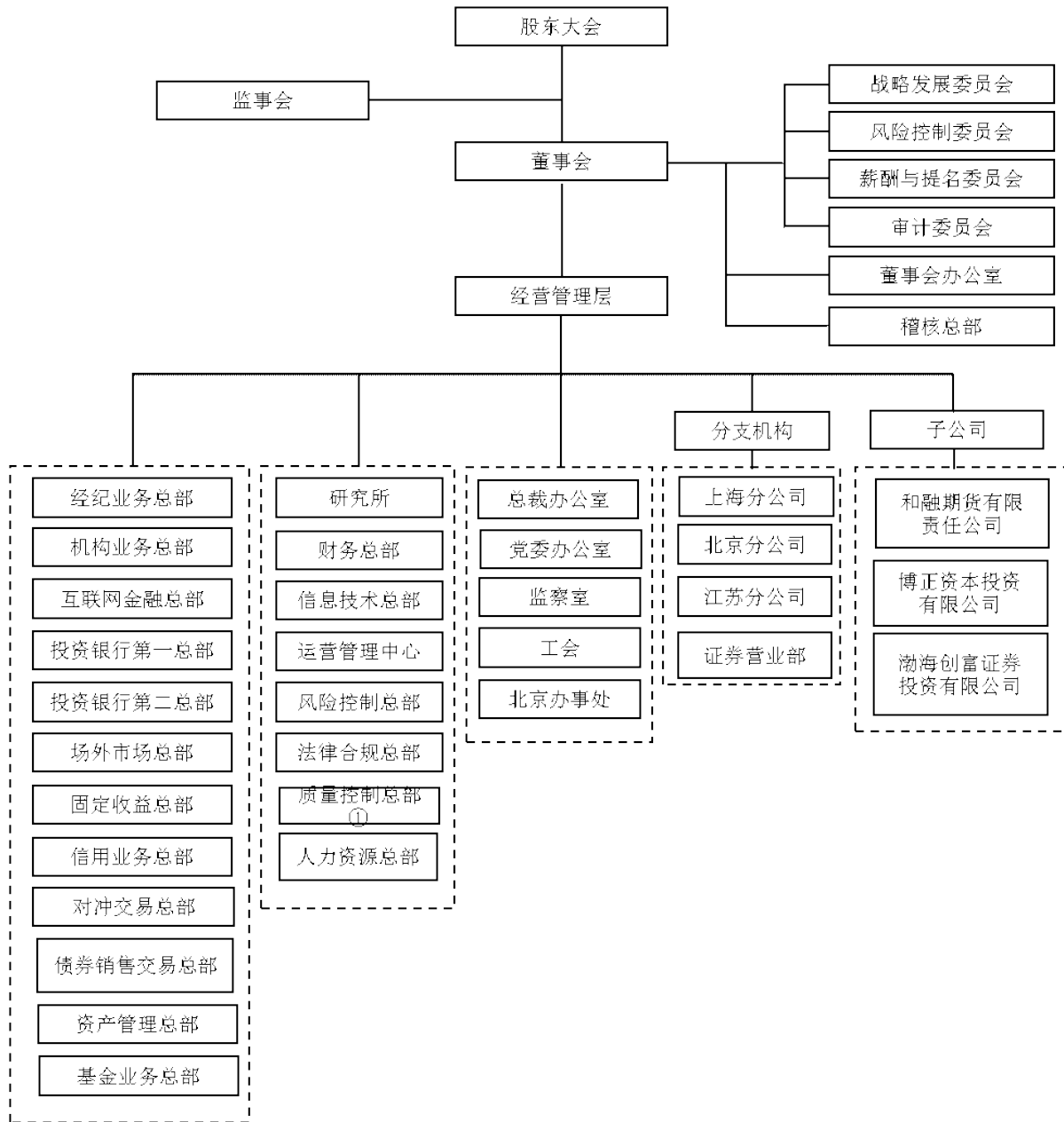
公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司治理准则》等有关法律、法规及《公司章程》的规定，规范运作，构建了科学有效的法人治理结构。

股东大会为公司最高权力机构。董事会为决策机构，向股东大会负责并报告工作。董事会设置四个专门委员会开展日常工作，包括：战略发展委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会。其中薪酬与提名委员会、审计委员会由独立董事担任负责人。监事会作为监督机构，担负着检查公司财务、监督董事会和公司经营管理层的职能，向股东大会负责并报告工作。公司实行董事会领导下的总裁负责制，总裁主持公司日常经营管理工作，副总裁协助总裁工作。公司经营管理层负责日常经营。

公司总部设在天津，设有投资银行第一总部、投资银行第二总部、场外市场总部、经纪业务总部、机构业务总部、互联网金融总部、信用业务总部、对冲交易总部、固定收益总部、债券销售交易总部、资产管理总部、基金管理总部等业务部门及信息技术总部、运营管理中心、人力资源总部、财务总部、风险控制总部、法律合规总部、稽核总部、监察室、研究所、总裁办公室等业务支持和管理控制部门。

公司设有上海分公司和北京办事处。2015年，新设北京分公司和江苏分公司。截至2015年12月31日，公司在全国重要省市和地区共有52家证券营业部。

1、公司组织结构图



注①

公司于 2016 年 1 月成立质量控制总部。

## 2、重要的子公司、分公司

公司名称	公司地址	设立时间	2014 年末注册资本 (万元)	法人代表	联系电话
和融期货有限责任公司	天津市和平区郑州道18号港澳大厦103, 201-1, 201-2, 302-1, 302-2	2000 年 4 月	8,500	李江	022-28451805
博正资本投资有限公司	深圳市南山区南山商业文化中心区海岸大厦西座 2701	2010 年 11 月	20,000	于国文	0755-33315533
渤海创富证券投资咨询有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路1号 A 栋201室 (入驻深圳市前海商务秘书有限公司)	2013 年 4 月 2 日	30,000	王红妹	022-28451827
渤海证券上海分公司	上海市长宁区虹许路 1151 号 D 栋 202、302	2009 年 7 月 28 日	—	—	021—62951581
渤海证券北京分公司	北京市西城区西直门外大街甲 143 号 2 层东部 201	2015 年 8 月 18 日	—	—	010-88016588
渤海证券江苏分公司	苏州工业园区旺墩路 269 号星座商务广场 1 幢 2505、2506 单元	2015 年 7 月 28 日	—	—	0512-65153708

注:2016 年 1 月 6 日,中国证监会以《关于核准渤海证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》证监许可[2016]3 号,同意渤海证券设立资产管理子公司——“渤海汇金证券资产管理有限公司”,注册地为深圳。目前,子公司正在筹建中。

## 3、公司证券营业部情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司有 52 家证券营业部。

序号	营业部简称	地 址	负责人	电 话	附注
1	北京慧忠里证券营业部	北京市朝阳区北辰东路 8 号（汇欣大厦）1 号楼一层 A0101、A0102、A0103	宋 飞	010-64892188	正常
2	北京西外大街证券营业部	北京市西城区西直门外大街甲 143 号 2 层东部 201	吕国清	010-88016588	正常
3	上海定西路证券营业部	上海市长宁区定西路 710 弄 18 号底层、2 层	贾胜强	021-62810929	正常
4	上海普陀区梅川路证券营业部	上海市普陀区梅川路 1408 号 3 楼东面	张 奕	021-61139575	正常
5	上海虹口区大连路证券营业部	上海市虹口区大连路 535 号二层	张 飏	021-65375323	正常
6	上海斜土路证券营业部	上海市黄浦区斜土路 788 号	王立新	021-63051188	正常
7	上海彰武路证券营业部	上海市杨浦区彰武路 65 号	吴为民	021-65150628	正常
8	深圳福中路证券营业部	深圳市福田区福中路 21 号海连大厦首层 103、2 层 201 东	李春明	0755-83363336	正常
9	北京广顺北大街证券营业部	北京市朝阳区广顺北大街 33 号院 1 号楼 1 单元 705、706	朱学斌	010-64775198	正常
10	天津大沽北路证券营业部	天津市和平区大沽北路 138 号金融广场大厦 B 座 2 楼	刘临娟	022-23304578	正常
11	西安劳动南路证券营业部	西安市莲湖区劳动南路 296 号	阎 军	029-88470908	正常
12	广州天河东路证券营业部	广州市天河区天河东路 2-6 号粤电广场北塔 26 楼	李晓哲	020-28866368	正常
13	天津奉化道证券营业部	天津市河西区大沽南路与奉化道交口东北侧晶采大厦 1.2-320、321、322、323	罗 滨	022-83285188	正常
14	烟台北马路证券营业部	山东省烟台市芝罘区北马路 75 号三水大厦 5 号楼五楼	相 冉	0535-6868699	正常
15	天津开发区第二大街证券营业部	天津开发区第二大街 42 号	张 崑	022-66286688	正常
16	郑州东明路证券营业部	郑州市金水区东明路 218 号索克大厦 9 楼、1 楼	李 刚	0371-63399066	正常
17	苏州景德路证券营业部	苏州市景德路 110 号	盛 况	0512-65153083	正常
18	天津营口道第一证券营业部	天津市和平区营口道与河北路唐山道交口贵都大厦底商营口道 89 号一跃层	高 昆	022-23317346	正常
19	天津南门外大街证券营业部	天津市南开区南门外大街世纪花园 A-A 幢 1-2 层 101 号	庞国强	022-27275992	正常
20	天津卫津南路证券营业部	天津市河西区卫津南路 13 号五层	窦 璐	022-23352406	正常
21	天津万科中心证券营业部	天津市河北区中山路 290 号	王晓璐	022-26262212	正常
22	太原双塔西街证券营业部	太原市迎泽区双塔西街 221 号锦泰公交花苑 SR-1 号二层	王文彪	0351-8717497	正常
23	天津芥园道证券营业部	天津市红桥区康华里 15 号楼底商 101、301	唐红兵	022-27562226	正常

24	沈阳北站路证券营业部	沈阳市沈河区北站路 18 号(1-4-5、1-4-6 室)	冯大庆	024-31378607	正常
25	天津友谊路证券营业部	天津市河西区友谊路 6 号	王 健	022-28355358	正常
26	天津士英路证券营业部	天津市南开区士英路翠泉公寓 2 号楼 1 门 304、305、307 及壹楼阳光房	高 昆	022-23956997	正常
27	天津郑州道证券营业部	天津市和平区郑州道 18 号	王 云	022-23145001	正常
28	重庆建新东路证券营业部	重庆市江北区建新东路 13 号光宇锦鑫大厦二楼	代正琼	023-89072629	正常
29	济南经十路证券营业部	山东省济南市市中区经十路 20518 号鲁银大厦一楼	赵 勇	0531-82567218	正常
30	福州营迹路证券营业部	福州市营迹路 99 号七海花园 8 号楼 3 层	耿晓龙	0591-87275916	正常
31	北京大兴三中西巷证券营业部	北京市大兴区黄村镇三中西巷 9 号底商	武雅静	010-69224993	正常
32	天津开华道证券营业部	天津市华苑产业区开华道 12 号 D 区 102、202	黄 颖	022-23726196	正常
33	天津津塘路证券营业部	天津市东丽区新世嘉大厦 4-311	石 文	022-84372990	正常
34	天津滨海新区大港世纪大道证券营业部	天津市滨海新区大港迎宾街阳春里 1-1(世纪大道与凯旋街交口)	瞿宏春	022-25988228	正常
35	汕头金砂路证券营业部	汕头市龙湖区金砂路 160 号华尔花园 1 幢 208,209 及 108,109 西侧	杨汉斌	0754-83655568	正常
36	天津柳霞路证券营业部	天津市西青区杨柳青镇柳霞路 34、36、38 号	褚鸣昆	022-28451667	正常
37	天津泉旺路证券营业部	天津市武清区杨村镇泉旺路平安里 30 号楼	郭宏斌	022-82172039	正常
38	天津津沽路证券营业部	天津市津南区咸水沽镇津沽路 85 号	陈津堃	022-28540076	正常
39	天津联盟大街证券营业部	天津市静海县静海镇联盟大街 25 号商 08、09	范钟琪	022-28948143	正常
40	汉中略阳证券营业部	陕西省汉中市略阳县嘉陵广场广电大楼	毛 山	0916-4822375	正常
41	天津津滨大道证券营业部	天津市河东区津滨大道 55 号-910、911	王 颖	022-59823230-26	正常
42	天津滨海新区新港三号路证券营业部	天津市滨海新区塘沽新港三号路 3216 号	谭 军	022-59835855	正常
43	天津京津路第一证券营业部	天津市北辰区北仓镇京津路与龙州道交口西北侧长瀛商业广场 5-3001A	刘宏源	022-86810817	正常
44	天津友谊南路证券营业部	天津市西青区外环线与友谊路交口西南，梨双路南侧逸境园 14-4	姜 莹	022-58688287	正常
45	天津东一环路证券营业部	天津市蓟县城关镇东一环路 2 号	罗维凯	022-82878999	正常
46	天津自贸区中心证券营业部	天津市东疆保税港区美洲路 4988 号(联检服务中心 6 层 6019 号)	陈 阳	022-28451819	正常
47	天津滨海新区建设路证券营业部	天津市大港油田建设路 840 号	胡 强	022-28455188	正常
48	常州延陵西路证券营业部	常州市天宁区延陵西路 53 号	周 希	0519-80585369	正常
49	成都建业路证券营业部	成都市成华区建业路 218 号附 1 号	张 斌	028-67999958	正常

50	青岛银川西路证券营业部	青岛市市南区银川西路 20 号 401 户	孙启荣	0532-85710333	正常
51	天津祥辰路证券营业部	天津市北辰区祥辰路 2 号 201	王蓓	022-26392780	正常
52	杭州五星路证券营业部	杭州市江干区五星路 198 号瑞晶国际商务中心 1503 室	吴晓清	0571-87858369	正常

### 五、公司及主要子公司员工情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司在职员工 1493 人(含控股及全资子公司)。公司本部 513 人，分支机构 980 人（含派驻财务、电脑人员），平均年龄 36 岁。按业务、学历和专业情况分布如下：

类别	细分类别	员工人数(人)	所占比例	图示
业务构成	经纪业务人员	908	60.8%	
	投行人员	78	5.2%	
	证券投资人员	102	6.9%	
	研究人员	30	2.0%	
	资产管理人员	52	3.5%	
	信息技术人员	105	7.0%	
	财务清算人员	122	8.2%	
	风控稽核人员	43	2.9%	
	行政人员	53	3.5%	
学历构成	博士研究生	30	2%	
	硕士研究生	263	17.6%	
	本科	822	55.1%	
	大专及以下	378	25.3%	
专业构成	金融、经济、管理、财会	1207	80.8%	
	计算机	113	7.6%	
	法律	42	2.8%	

## 六、公司资产质量、流动性情况、负债情况以及重要的投融资活动

## 1、资产负债情况分析

截至2015年12月31日,公司总资产4,835,823.40万元,其中客户交易结算资金1,195,718.79万元,自有资产总额3,640,104.61万元。金融资产账面价值3,075,635.89万元(包括融出资金、融出证券、买入返售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产)占总资产63.60%;货币资金和结算备付金占总资产33.36%,货币资金和金融资产占比较大,资产流动性良好。

截至2015年12月31日,公司负债总额3,303,076.66万元,扣除客户交易结算资金后的负债总额2,107,357.87万元。其中,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债236,738.16万元,卖出回购金融资产1,157,445.99万元,应付短期融资券200,903.27万元,拆入资金5,000万元,应付债券347,458.13万元,其他负债为衍生金融负债,应付职工薪酬,应交税费,应付利息,递延所得税负债等。

单位:元

项目	2015年末		2014年末		本期期末金额较上期期末变动比例(%)	占资产总额5%以上,且较上年金额变动幅度大于30%的项目说明
	金额	占总资产的比例(%)	金额	占总资产的比例(%)		
货币资金	11,670,665,345.07	24.13%	3,998,802,357.06	15.24%	191.85%	主要系2015年12月22日,本公司吸收了股东投资所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,414,793,379.10	38.08%	9,373,018,876.65	35.72%	96.47%	主要系由于投资规模的大幅增长
可供出售金融资产	6,175,462,242.96	12.77%	2,175,710,781.43	8.29%	183.84%	主要系由于投资规模的大幅增长。
卖出回购金融资产款	11,574,459,940.81	23.93%	4,577,317,578.08	17.45%	152.87%	主要系由于卖出回购业务逐渐成熟,业务量大幅增加。
代理买卖证券款	11,957,187,869.91	24.73%	7,924,796,677.38	30.21%	50.88%	主要系由于2015年经纪业务量规模大幅增加导致
应付债券	3,474,581,269.28	7.19%	1,095,555,365.86	4.18%	217.15%	主要系由于2015年新增发了次级债和收益凭证,导致应付债券金额有较大增加
股本	6,470,349,670.00	13.38%	4,037,194,486.00	15.39%	60.27%	主要系由于2015年12月22日,本公司股东新增注资导致
资本公积	5,913,180,764.43	12.23%	1,071,201,948.27	4.08%	452.01%	主要系由于2015年12月22日,本公司股东新增注资导致



扣除客户交易结算资金后，公司资产负债率 57.89%，较同期减少 7 个百分点。融资渠道的拓宽和融资规模的增长使公司负债规模扩大，年末公司首轮增资扩股资金到位，资本实力的增强使得公司财务杠杆系数由上年末的 2.86 减至 2.37。提升了财务杠杆系数上升空间。

## 2、公司主要融资渠道和相关管理政策

### (1) 公司融资渠道和融资能力分析

报告期内，公司日常经营的融资渠道主要为公司融资方式，分为股权融资和债务融资。股权融资是指报告期内，公司完成了首轮定向增资 72.75 亿元，资金于 2015 年 12 月 22 日验资完成，有效补充公司长期运营资金配置。债务融资渠道包括发行短期融资券、证券公司次级债券、发行收益凭证、信用拆借、债券回购等，其中除证券公司次级债券外，其他均为短期融资负债。

公司中短期筹资及资金运作在 2015 年取得了重大进展，获批 33 亿元短期融资券发行资格，完成 8 期短期融资券的发行工作，累计募集资金 70 亿元，并按时兑付七期 60 亿元的到期资金；4 月成功发行了两期次级债券，共募集资金 10 亿元，有效补充净资本。2015 年根据公司净资本规模的增长，向人行上海总部申请并获得批准，使公司的同业拆借限额由 13 亿元增加到 44 亿元。积极与银行联系同业授信事宜，与多家银行建立了授信业务关系。2015 年共完成 27 期 39.65 亿元收益凭证的发行工作。此外，利用合作银行的授信额度，以公司自有房产作抵（质）押申请取得了流动资金贷款 1.45 亿元。

2016 年，公司将启动第二轮定向增资，计划募集 50 亿元左右，并将综合考虑资金成本与业务发展需要继续通过发行短期融资券、收益凭证和公司债券等方式筹集部分流动资金。同时，积极与各银行等金融机构联系同业拆借授信及相关业务授信事宜，增加对手方及授信额度，并根据公司增资后的净资本规模继续向人民银行申请增加公司同业拆借限额。

公司已于 2016 年 1 月 13 日在全国银行间债券市场公开发行了规模为人民币 11 亿元的渤海证券股份有限公司 2016 年度第一期短期融资券；2016 年 2 月 18 日在全国银行间债券市场公开发行了规模为人民币 11 亿元的渤海证券股份有限公司 2016 年度第二期短期融资券。

### (2) 公司流动性管理情况

证券行业整体处于资产负债率不断上升状态，为了应对负债率上升及负债规模的不断增加，公

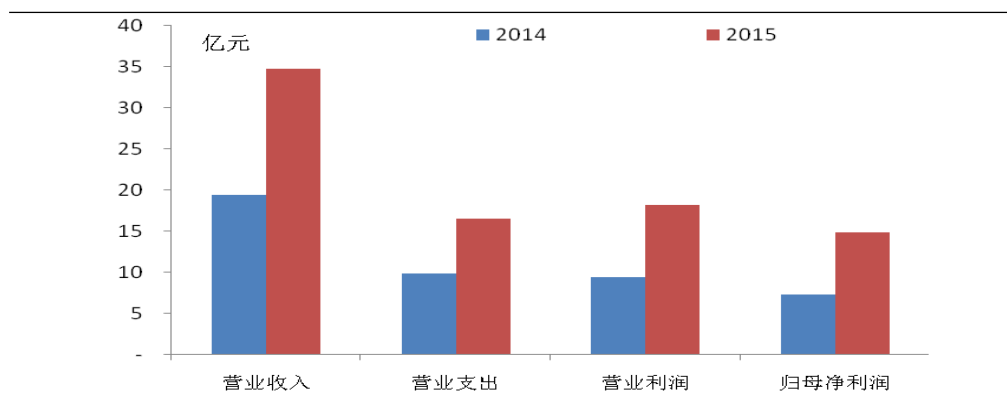
司加强了流动性风险管理，采取多项有效措施防范流动性风险。公司制定《流动性风险管理办法》、《流动性日常管理办法》以及《流动性风险应急处置预案》等流动性风险管理制度，为各类长、短期债券的偿付提供有力支持。公司资金管理以流动性和安全性为原则，在经营战略上注重资产、负债的规模与结构管理，在投融资计划上注重资金来源与运用规模、结构、期限上的匹配。为防范流动风险，公司建立了较为完善的自有资金管理和运作机制，对相关资金使用部门建立了明确的分工和复核授权机制，对超过一定规模的资金运作须经过相应的决策程序。

在实际操作中，公司密切跟踪资产流动性状况，根据公司现金流情况，提前统筹安排好流动性管理工作，逐步减少短期资金使用，逐步加大资金备付。如预期市场流动性紧张，公司将提前开展上述流动性安排工作，提高流动性备付水平。确保各期债券的及时足额兑付。

报告期内公司负债期限结构与资产期限结构相适应，自有资产中绝大部分为金融资产，变现能力强、资产质量良好，且公司自有现金流较为充裕、融资渠道畅通，流动性管理能力突出，可有效地支持所发行的各类长、短期债券本息的偿付。

## 七、公司经营情况概述

2015 和 2014 年公司营业收入、营业支出、营业利润及归属母公司净利润情况



2015年，中国经济继续面临下行压力，证券市场巨幅震荡，上证综合指数从年初3350点冲至6月15日巅峰5178，随后至8月下旬在融资盘去杠杆、市场流动性紧缩等众多不利因素的影响下出现

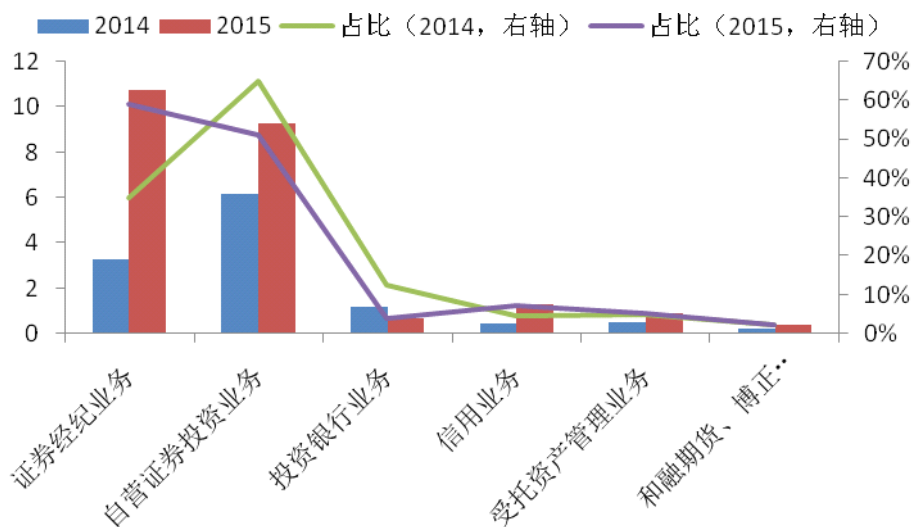
多次急速下跌。管理层为了避免股市系统性风险，相继出台若干重磅救市措施，市场有所企稳。年终上证综指收盘3539.18点，较年初上涨9.41%。

面对起伏跌宕的市场变化和日趋激烈的行业竞争，公司董事会和经营层保持了坚定的战略定力，积极落实战略布局，深化业务转型创新。在市场遭遇巨幅波动之下，公司内控体系成功经受住复杂的经营形势和监管检查的考验，保持依法合规、稳健经营，创造了公司成立以来最好的经营业绩。截至2015年12月31日，实现营业收入34.75亿元，同比增长79.16%；净利润14.86亿元，同比增长101.59%。公司资产总额483.58亿元，所有者权益总额153.27亿元，母公司净资产148.58亿元；每股收益0.36元，加权平均净资产收益率20.64%。

按照2015年初公司董事会提出的增资扩股、扩充资本增强实力的战略部署，公司精心谋划，积极推动，成功实现增资72.25亿元的首轮定向增资目标，资本实力大幅提升。公司在2015年证券公司分类评价中首度跻身A类券商行列，实现了历史性突破，公司已经步入新的发展阶段。

2015年公司在市场巨幅震荡中，自营证券投资业务较好地把握市场机会，风控有力，业绩稳定。2015年度内证券市场成交活跃，转型持续推进的经纪业务、信用业务对营业利润贡献较大。但是，随着两市日均成交额的大幅下滑，加之佣金率呈下降趋势，经纪业务竞争加剧。转型升级，调整业务结构，依然是公司持续发展的关键所在。公司各项业务发展不太均衡，传统基础业务的薄弱是公司发展的短板，同时，新型业务收入规模依然偏小，亟待加快发展。

2015和2014年年各项主要业务营业利润构成情况



## 2015 和 2014 年各项主营业务收入和支出情况分析

单位：元

业务类型	2015年			2014年			营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年增减(个百分点)
	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入	营业支出	营业利润率(%)			
证券经纪业务	1,662,797,271.91	588,331,849.85	64.62%	707,667,277.32	377,834,047.03	46.61%	134.97%	55.71%	18.01
自营证券投资业务	1,293,996,345.91	366,577,032.49	71.67%	816,197,418.21	200,789,172.19	75.40%	58.54%	82.57%	-3.73
投资银行业务	115,517,849.29	48,177,946.37	58.29%	158,713,059.81	40,441,873.60	74.52%	-27.22%	19.13%	-16.22
信用业务	185,292,918.27	53,411,644.21	71.17%	70,848,896.88	25,737,062.86	63.67%	161.53%	107.53%	7.50
受托资产管理业务	177,848,806.70	86,517,386.28	51.35%	100,232,678.67	51,348,709.68	48.77%	77.44%	68.49%	2.58
直接投资业务	2,207,236.38	8,464,575.71	-283.49%	13,369,944.53	10,611,733.61	20.63%	-83.49%	-20.23%	-304.12
另类投资业务	69,663,796.94	25,401,660.85	63.54%	30,062,837.27	11,634,198.27	61.30%	131.73%	118.34%	2.24
期货经纪业务	22,548,160.33	20,685,467.93	8.26%	13,322,128.49	12,117,442.30	9.04%	69.25%	70.71%	-0.78

## 八、报告期各项主营业务发展情况

## 1、证券经纪业务

截止 2015 年 12 月 31 日，公司经纪业务系统整体营业收入 166,279.73 万元，实现经营利润 107,446.54 万元。分别比上年同期增长 134.97%和 225.76%。沪深两市股票基金成交总金额累计实现 2.42 万亿元，占市场份额 4.717%。同比略有下降。经纪业务收入、利润及金融产品销售等均创出历史新高。

2015年，证券市场巨幅波动，沪深两市交易活跃，2015年沪深股基单边交易量达到270.86万亿元，日均成交量达到1.11万亿，较2014年分别增长242.37%和243.77%，刷新历史。尽管行业整体证券交易佣金率延续下滑，平均净佣金率为万分之5.56，同比下降了近2个万分点。但成交量的放量增长对冲

了佣金率的下滑，推动经纪业务收入大幅增长，根据中国证券业协会公布数据，证券行业2015年代理买卖证券业务净收入达到2,690.96亿元，同比增长156.41%。

公司根据市场变化，大力开拓机构业务，通过私募基金托管与合作等方式引进新型客户成效显著，机构业务实现收入4997万元。公司经纪业务以业务创新和模式创新为驱动力，致力于将经纪业务升级打造为“销售、服务、融资、产品创新”的综合性业务平台，摆脱证券公司营业部“辐射不足、靠天吃饭”的通病。通过成立机构业务总部和互联网金融总部，与经纪业务实现良性互补，并配合信用业务，基本形成经纪业务、机构业务、互联网金融以及信用业务为中心，资管、投行和场外产品开发为支持的大经纪业务格局，为公司经纪业务和相关业务战略转型奠定了坚实基础。

2015年，公司互联网证券业务网站正式运营，目前包括互联网开户系统、自助柜台和金融商城三大模块。通过互联网技术将线下业务流程线上化，实现了业务覆盖区域的扩大。截止2015年底，互联网开户数已占到新开户总数的70%，金融商城实现了公司资管、收益凭证和代销基金、信托产品的线上信息公示、适当性管理和开户交易等功能。

未来经纪业务的竞争将愈加激烈，经纪业务的利润增长点将主要来源于创新及增值服务。公司将顺应市场机构化、产品化、杠杆化、互联网化、综合化主流趋势，积极推动转型和创新，通过搭建多功能的互联网平台，不断丰富服务内容、完善服务渠道、优化推送方式，积极打造分层级的客户服务体系，满足客户多元化理财服务需求，逐步形成客户全面覆盖、手段丰富多元的客服网络。

## 2、自营证券投资业务

2015年公司自营证券投资业务实现营业收入129,399.63万元，实现营业利润92,741.93万元，分别比上年同期增长58.54%和50.70%。公司对冲交易、固定收益、债券销售交易业务三大业务板块在市场巨幅波动的情况下保持优异业绩，成为公司核心业务和盈利支柱。

2015年A股市场出现先扬后抑的剧烈波动行情，全年指数振幅高达70%，千股跌停、千股停牌的罕见局面轮番出现，对市场主要参与者形成了剧烈的冲击。公司坚持既定的发展战略，坚决摒弃二级市场纯单边的投资模式，贯彻以绝对收益为目标、以双边和对冲为投资手段的创新型盈利模式。在股市大幅波动的情况下，保持稳定的投资业绩，

对冲交易业务充分利用大数据和网络数据挖掘技术、模式识别方法和智能算法等工具，构建全新市场投资组合，开发了一批创新型原创性量化对冲投资策略，形成具有自身特色的量化对冲风格。连续四年实现低波动、高收益，2015 年投入资金规模 16 亿元，实现收入总计 4.70 亿元，投资收益率 29.38%，平均年化收益率达 20%，远超持仓规模相似的公募对冲投资基金和专户。

固定收益类自营业务已连续 15 年实现盈利，经过多年的发展形成了以创新为引领的全产业链业务模式，完善了跨界、多元化和跨周期盈利格局。2015 年准确判断债券市场走势，债券投资在宽裕流动性的环境下，增加投资规模，在债券牛市震荡行情中充分把握了市场投资机会，实现超额收益，投入资金规模 16 亿元，实现综合投资收益为 3.23 亿元，投资收益率为 20.19%，在 Wind 统计的 303 只纯债基金收益率中排第六名。展现了优秀的投资能力。

债券销售交易团队充分利用银行间市场、交易所、利率互换、国债期货等多市场、多品种、多客户的优势，构建“杠杆+资本+客户”的低风险套利策略、债券对冲交易投资策略，持续创新，打造稳定和多元化的盈利模式，业务量巨大、收益稳定。2016 年投入规模 20 亿元，实现收入 4.43 亿元，收益率 22.15%。在银行间债券市场、利率互换和国债期货市场产品交易量排名稳定在同业前十。在策略投资、衍生品交易、资本中介业务和销售业务上保持同业领先水平。

未来公司自营投资业务将继续坚持以固定收益、类固定收益业务和对冲与套利业务为主的盈利模式，在风险可控基础上，争取稳定的投资收益。

### 3、投资银行业务

公司 2015 年股票主承销情况

序号	发行类型	发行人全称	所在省市	承销项目名称	项目发行规模（万元）	本公司主承销金额（万元）	联合主承销商家数
1	A 股增发	汕头万顺包装材料股份有限公司	广东省汕头市	万顺股份	46,899.99	44,554.99	1

## 公司 2015 年债券主承销情况

序号	发行人全称	所在省市	承销项目名称	发行规模(万元)	本公司主承销规模(万元)	联合主承销商家数	其他联合主承销商名称	债券期限	票面利率	信用评级
1	天津东方财信投资集团有限公司	天津市	15 东方财信债(企业债)	160,000.00	28,512.00	2	中信建投证券股份有限公司	7 年	5.19%	AAA
2	重庆巴南经济园区建设实业有限公司	重庆市	14 巴南经济债(企业债)	60,000.00	60,000.00	1	无	7 年	6.17%	AA
3	天津铁路建设投资控股(集团)有限公司	天津市	15 津铁投债(企业债)	240,000.00	120,000.00	2	中德证券有限责任公司	10 年	5.58%	AAA
4	天津津融投资服务集团有限公司	天津市	15 津融集团债(企业债)	120,000.00	120,000.00	1	无	7 年	5.90%	AA+
5	中油金鸿能源投资股份有限公司	吉林省	15 金鸿债(公司债)	80,000.00	80,000.00	1	无	5 年	5.00%	AA
6	天津市武清区国有资产经营投资公司	天津市	15 武清国投债(企业债)	180,000.00	130,500.00	2	中信建投证券股份有限公司	7 年	4.15%	AAA
7	天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	天津市	15 东丽债(企业债)	250,000.00	250,000.00	1	无	7 年	4.28%	AAA

2015 年, 投资银行业务实现营业收入 11,551.78 万元, 营业利润 6,733.99 万元, 分别比同期下降 27%和 43.06%, 年初业务团队人员发生较大变化, 使得业务发展陷入低谷, 经过经营层不懈努力, 新的业务布局已经形成。

根据中国证券业协会统计资料, 2015 年证券公司投行业务收入为 531.63 亿元, 较 2014 年增长 71.75%。2015 年 A 股融资功能进一步提高, IPO、再融资规模实现较快增长。全年共完成 220 家公司首发上市, 融资 1,578.29 亿, 同比增长 136%; 399 家上市公司完成再融资发行, 融资 8,931.96 亿元, 同比增长 31%。从承销量来看, 募集资金总规模达到 7.49 万亿元, 同比上升 46.90%, 其中, 承销股票 11,073.25 亿元, 同比增长 84.96%, 占全年承销证券业务总额的 14.79%; 承销债券 61,581.47 亿元, 占证券承销业务总额的 82.26%。投行业务收入的增长主要来自 2015 年上半年 IPO 的大规模发行, 但受 6 月份股灾影响, 7 月份 IPO 暂停, 直至 12 月份重新开闸。

为促进公司投资银行发展壮大, 推动业务转型, 公司加紧展开投资银行业务区域布局调整, 积极运筹加快投行管理体制变革, 投行业务团队快速扩张。9 月在上海新投资银行第二总部, 在江苏分公司和北京分公司积极进行业务布局, 在管理体制和用人机制方面大力改革, 在公司内部形成良性

和有序的竞争机制,严格执行落实团队考核淘汰机制,优化内部机构设置和业务流程。新设质量控制总部,对项目立项标准、项目执行质量要求进行明确制度约束,进一步加大风险管控力度,降低操作风险。

公司积极拓展再融资、并购重组、新三板推荐挂牌、企业债及公司债等方面的业务,并取得较大突破。新签 IPO 项目两单,完成万顺股份非公开发行项目,众生药业、悦达集团、上海家化等并购重组项目,8家新三板推荐挂牌项目,绿清科技新三板定增及其他改制财务顾问项目等30余个,全年共完成6只企业债、1只公司债的主承销发行工作,企业债承销金额市场份额2.12%,比上一年的1.88%又有所提高,居行业排名第16位,较上年排名上升2位。

场外市场业务连续三年实现大幅度增长。发行新城私募基金系列和蓟兴私募基金系列共4只。发行收益凭证28只,做市业务有序展开,8家企业做市,取得良好收益,被纳入“新晋精品做市商”行列。

未来公司的投行业务将抓住加快多层次资本市场建设和股票发行注册制改革的有利时机,充分利用主板、创业板、新三板、区域性股权市场等场内市场和私募市场,重点开发并购、重组、资产证券化、各类债券、IPO及上市公司再融资等项目,开发大项目、优质项目,尝试开展各类融资业务,努力实现多元化发展,同时,增强柜台市场范围,扩大场外业务规模。

#### 4、受托资产管理业务

单位:元

时间 项目	2015年度			2014年度		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	37	212	1	24	164	1
年末客户数量	6496	212	6	8802	164	6
年末受托资金(万元)	653,325.67	18,898,840.71	6,500	501,803.94	16,468,974.36	11,200
归属于母公司的资产管理业务净收入(万元)	10,055.46	7,602.77	48.94	4,160.12	5,787.427	9.82



2015 年公司受托资产管理业务保持持续增长势头，公司资产管理业务实现营业收入 17,784.88 万元。营业利润 9,133.14 万元。 分别比上年同期增加 77.44%和 86.83%。

根据 Wind 统计， 2015 年证券公司资产管理总规模已经达到 10.97 万亿，相比 14 年末增长 37.6%。2015 年上半年，随着市场情绪不断升温，资管产品发行数量一路上升，规模不断攀升；然而下半年受“股灾”影响，资产管理规模迅速降温。

2015年12月31日，公司资产管理业务受托资金规模1,956亿元，行业排名第19位；净收入行业排名第36位。集合资产管理业务65.33亿，定向资产管理业务1,889.88亿，专项0.65亿，共计资产管理总规模1,955.87亿，集合业务同比增长30.19%，定向业务同比增长14.75%，全年资产管理总规模比上年增长15.8%。而且在产品类型方面逐渐形成体系，完成包含大集合4只、汇金系列15只、汇鑫系列4只、汇利系列10只、定增宝系列3只、蓝海系列7只、汇富量化系列5只、新三板1只等7种产品类型的产品。

6月中旬开始，A 股行情出现了急速下跌，由于市场的较大波动，对公司资产管理总部现有产品造成较大的冲击。针对股灾，从战略、策略以及客户服务等进行了较为及时和全方位应对，大幅降低结构化杠杆类产品的权益比例，增加量化对冲策略在结构化杠杆类产品中的应用，极大减低了股灾对结构化杠杆类产品的冲击。在下半年市场整体维持震荡的环境下，市场对于量化投资类产品热情高涨。公司加大了量化对冲产品的发行力度。量化对冲类产品成为2015年下半年以来资管新的业务增长点，2015年所有量化产品均实现正收益，并且有3只产品的年化收益超过10%，平均年化收益为12.88%。

公司于 2014 年 11 月获取公开募集证券投资基金管理业务资格，由于一直在做新设资产管理子公司的准备，公开募集证券投资基金业务尚未正式开展。但围绕公募证券投资基金产品发行、业务发展、团队建设等包括公募基金产品的设计、推广、投资管理、市场销售和系统建设等方面为公募基金业务开展进行全方位准备，储备了第一批拟发行的产品方案。

2016 年，对渤海证券公司资产管理业务是重要的转折之年，1 月 4 日，公司成立资产管理子公司已经获取证监会批准，即将正式成立。根据监管规定，子公司正式成立后，公司需将渤海证券公司经营范围中的资产管理业务和公募证券投资基金管理业务移交给子公司开展业务。

预计2016年6月，资产管理子公司成立之后，将承继母公司资产管理业务，积极优化业务结构，在保障传统定向业务开展的同时，大力发展类固收业务，实现规模的稳步攀升，并努力实现利润模式转换-----从单一权益类投资为主要利润来源向以上中下游全产业链股权类投资利润和量化对冲等类固定收益利润为主要的收入来源转换。公开募集证券投资基金管理业务也将主要定位于类固定收益和绝对收益类公募基金业务，成为公司“大资管”平台的重要组成部分。

## 5、信用业务

2015年，信用业务实现营业收入 18,529.29 万元，营业利润 13,188.13 万元。分别比上年增加 161.53%和 192.34%。

2015年上半年，受市场快速上涨和加杠杆影响，两市融资融券业务规模最高突破2.27 万亿，其中2015年二季度单季的两融日均余额达到了1.95 万亿。下半年市场大幅回调，投资者避险情绪升温，两融规模一度回落至9,000 亿元，2015年末两融余额为1.17 万亿元，仍较14年末有小幅增长。

截至2015年末，共有91家证券公司开展融资融券业务。全年融资融券业务稳步增长，利息及佣金收入合计1,576.36亿元，在营业收入中占比达到27.41%，截至2015年末，信用资金账户较2014年末新增101.14万户，达401.00万户。

2015年，我司共 47 家营业部开展业务，融资融券业务累计共开户 16585 户，累计开仓客户 11057 户。融资融券业务规模 47.11 亿元，业务峰值 88.66 亿元，日均余额 56.58 亿元，较去年增长 216%。业务规模峰值时，占公司净资本比例为 120%。业务规模市场排名第 50 位，较 2014 年提升 3 位。日均市场份额在 4.06%，较 2014 年日均市场份额 3.50%上升 0.5 个百分点。

2015年，公司先后实施了客户账户集中度管理、融资融券合约展期、提高融资融券保证金比例等措施，控制经营风险及客户操作风险。各项经营管理活动未出现违规情况，在 2015 年末，顺利通过证监会专项业务检查，总体评价良好。

## 6、研究咨询业务

2015 年，研究所进一步明确业务定位，主动与公司内各业务条线协作，充分发挥了公司业务支持平台及业务人才培养和输送平台的功能。对内服务能力不断提升，在公司增资扩股、发展规划、业务转型等重要事项中均提供了有力的研究支持。在公司大力倡导“弘博尚德，守正出新”的企业文化建设方面，也取得突出成绩。2015 年，研究所承接了央行、证监会、天津证监局、市国资委及天交所等机构的多项重大研究项目，获得良好评价、提升了业内影响力。利用现有优势、加强重点领域研究，多位研究员在 2015 年度获得金牌分析师、最佳分析师等荣誉称号，研究所团体奖项频出。不断完善和拓展的咨询服务业务及基金分仓业务，也取得了骄人的业绩。

#### 7、公司本年代理销售金融产品的销售总金额和销售收入等情况

2015 年代销、申购和赎回各类开放式基金 837 只，销售总额达 45.76 亿元，2015 年代销非公募类金融产品 16 只，销售总额达 15.00 亿元。代理销售金融产品收入 1024.39 万元。

单位/：元

年份	2015		2014	
代销金融产品业务	代销总金额	手续费收入	代销总金额	手续费收入
	6,075,264,846.09	10,243,860.23	2,477,733,866.88	4,488,074.52

#### 8、主要子公司、控股公司分析

(1) 渤海创富证券投资有限公司，注册资本为30,000万元，渤海证券持有100%股权，截止2015年12月31日，渤海创富总资产82,524.48万元，净资产47,924.09万元，2015年实现营业收入6,966.38万元，净利润4,436.84万元。

渤海创富公司的主营业务为：金融产品投资；证券投资；投资管理；项目投资；实业投资；股权投资；投资信息咨询服务(以上涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)。

渤海创富定位于另类投资业务，通过多样化投资实现在有效控制风险的前提下获取高投资收益。渤海创富属于全新型金融创新服务类公司，定位于实施非传统资产配置的新型投资公司，执行创新

性投资策略的应用平台，并起到成为渤海证券创新业务开展的前沿及通道的作用，是集投资、研究和通道为一体的战略性业务公司。渤海创富公司在银行间债券市场的策略投资、衍生品交易、资本中介业务上保持同业领先水平。未来发展目标是依托公司产品设计、投研和销售力量，拓展色的另类投资交易，并大力发展私募基金管理业务，努力成为以类固定收益投资为主、长于大类资产配置，能持续为客户创造绝对收益的对冲型私募基金管理公司。

(2) **博正资本投资有限公司**，注册资本为 20,000 万元，渤海证券持有 100% 股权，截止 2015 年 12 月 31 日，博正资本总资产 114,474.76 万元，净资产 28,307.40 万元，2015 年实现营业收入 220.72 万元，净利润-625.73 万元。

博正资本的主营业务为：使用自有资金对境内企业进行投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务。

2015 年公司全力推动投资八达园林和亚星实业股权退出工作，八达园林成功转化为上市公司股权。为下一步发展拓宽了空间。设立新三板基金 1 只，与外部机构共同管理股权投资基金 1 只，基金管理规模近 2 亿元，逐步形成了多元投资的业务格局。

(3) **和融期货有限责任公司**。注册资本 8,500 万元人民币，渤海证券持有 99.76% 股权，截至 2015 年 12 月 31 日，和融期货总资产 53,875.04 万元，归属于母公司的净资产 7,999.98 万元，2015 年实现营业收入 2,254.82 万元，净利润 180.93 万元。

和融期货公司的主营业务为：商品期货经纪、金融期货经纪。

2015 年，和融期货在坚持专心做好主业的同时，积极拓展新业务模式，加强与母公司的深度业务合作，主营业务收入与创新业务收入均保持大幅增长，客户资产规模年内增长了 4 倍，实现营业收入 2254.82 万元，净利润 384.54 万元，主要经营指标增长率在天津地区六家期货公司中名列前茅。启动增资、股改、新三板挂牌工作，寻求市场化资本扩张发展之路。

## 9、公司创新业务发展情况及风险控制情况

### (1) 组织结构调整和发展模式创新：

新设江苏分公司和北京分公司，并改革管理模式，分公司作为独立核算单位，由公司统一管理和考核。分公司在经营范围内开展综合性业务，并对所辖营业部进行统一管理。经过近一年实践，分公司积极开拓机构业务和新三板业务，取得显著成效。综合化业务发展平台的雏形已形成，为传统经纪业务转型奠定基础。分公司展开的各项业务也在公司法律合规和风险控制覆盖范围内。

## （2）业务创新及风险控制

公司法律合规部门前瞻性地参与各类创新业务、创新产品的设计、研发，提供全方位、全过程、全业务的法律合规服务。提前介入新业务的制度建设、流程开发、法律文件的审核、监控系统建设、风险点排查等工作。通过完善风控组织架构、明确风控职责和风险控制流程、以及风险处置和风险预案等环节做好创新业务的风险控制工作。

2015年2月，公司沪市ETF期权业务如期上线。2月9日成功迎来沪市ETF期权的首日交易，目前公司该业务平稳运行，日常盯市、客户准入审核与系统操作、信息管理、报表报送等工作有序进行。

公司经纪业务、对冲交易总部、运营管理中心、风险控制总部、法律合规总部等多部门共同配合，在制度、人员、系统搭建等方面积极准备深圳股票期权业务。经公司申请，2015年10月接受了由深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司就股票期权业务准备情况的现场检查。现场检查涵盖了经纪业务、经纪结算、自营业务、自营结算、投资者教育与市场推广等方面内容。经检查，公司股票期权经纪业务、股票期权自营业务基本满足现场检查工作底稿要求，通过此次检查。

2015年底，公司已向证监会申请黄金现货业务资格，上报了业务开展方案及相关管理制度，目前等待批复。下一步待审批通过后，需对具体的交易系统进行测试、业务流程和操作细则进一步明确后正式开展业务。

2015年1月6日公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务的申请得到批复，公司已正式开展做市业务。在做市业务方面，业务部门从工作流程、项目选择、交易行为等三方面严格履行制度及股转系统相关要求。

## 九、公司董事会内部控制评价报告结论和注册会计师对内部控制的意见

### 1、公司董事会内部控制评价报告结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

内部控制审计意见与公司对财务报告内部控制有效性的评价结论一致。

内部控制审计报告对非财务报告内部控制重大缺陷的披露与公司内部控制评价报告披露一致。

## 2、报告期内注册会计师对内部控制的评价意见

普华永道中天会计师事务所对公司报告期财务会计报告进行了审计，注册会计师针对公司内部控制方面进行了专项审核，并出具《渤海证券股份有限公司 2016 年度内部控制专项审核报告》（普华永道中天特审字【2016】第 0916 号），现将报告意见全文转述如下：

## 渤海证券股份有限公司 2015 年度内部控制专项审核报告

普华永道中天特审字(2016)第 0916 号

(第一页, 共二页)

渤海证券股份有限公司董事会:

我们接受委托, 依据中国注册会计师审计准则审计了渤海证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括2015年12月31日的合并及公司资产负债表以及2015年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表和财务报表附注(以下简称“财务报表”), 并于2016年2月29日向贵公司签发了普华永道中天审字(2016)第20552号的无保留意见审计报告。按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任, 我们的责任是在实施审计工作的基础上, 对上述财务报表发表审计意见。

在审计过程中, 我们按照《中国注册会计师审计准则第1211号——通过了解被审计单位及其环境识别和评估重大错报风险》规定的了解被审计单位内部控制的有关要求, 了解与审计了贵公司财务报表相关的内部控制, 以评估财务报表的重大错报风险及设计进一步审计程序的性质、时间和范围; 同时作为实施进一步审计程序的一部分, 我们亦按照《中国注册会计师审计准则第1231号——针对评估的重大错报风险采取的应对措施》有关控制测试的要求, 对所要依赖的与财务报表编制有关的内部控制环节执行了相关控制测试。在上述了解内部控制和控制测试过程中, 我们结合贵公司的实际情况, 实施了包括询问、观察、检查、追踪交易在财务报告信息系统中处理过程及重新执行等我们认为必要的程序。

由于任何内部控制均具有固有限制, 存在由于错误或舞弊而导致财务报表错报但未被发现的可能性, 所以不应依赖我们的审计工作揭示所有重大错误和不当行为。此外, 根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险, 因为情况的变化可能导致内部控制变得不恰当, 或对控制政策、程序遵循程度的降低。因此, 在本期有效的内部控制, 并不保证在未来也必然有效。

普华永道中天特审字(2016)第 0916 号  
(第二页, 共二页)

根据对内部控制的了解、评价和测试,我们在上述财务报表审计中没有注意到贵公司于2015年12月31日与财务报表相关的内部控制存在重大缺陷。对于不影响公司内部控制整体评价的可改进之处,请参见附件《渤海证券股份有限公司2015年度内部控制管理建议书》的相关章节。

本报告仅供贵公司向中国证券监督管理委员会及其派出机构上报使用,不得用作任何其他目的。

附件:渤海证券股份有限公司 2015 年度内部控制管理建议书(略)

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

李铁英

注册会计师

朱辉

中国·上海市  
2016 年 3 月 31 日



在《渤海证券股份有限公司 2015 年董事会评价报告》中，未发现公司内部控制存在重大缺陷，同时，注册会计师在《渤海证券股份有限公司 2015 年度内部控制专项审核报告》（普华永道中天特审字【2015】第 0538 号）中认为“.....根据对内部控制的了解、评价和测试，我们在上述财务报表审计中没有注意到贵公司于 2015 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制存在重大缺陷.....”，因此注册会计师对公司内控的评价与渤海证券公司董事会评价报告关于公司内部控制方面的结论意见是一致的。对于不影响公司内部控制整体评价的可改进之处，注册会计师提出了《渤海证券股份有限公司 2015 年度内部控制管理建议书》（略），渤海证券风控总部在征询有关部门意见的基础上，提出了规范和整改措施。

## 十、公司董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息

### （1）公司董事、监事、高级管理人员薪酬管理的基本制度

公司董事、监事津贴的发放是按照公司 2013 年度股东大会审议通过的决议执行的。2013 年度股东大会通过决议，决定修订董、监事津贴标准。公司独立董事津贴发放标准为：税前年津贴 10 万元，由公司代扣代缴个人所得税；公司外部股东董、监事不在公司领取津贴或其他报酬；公司内部董、监事不领取董、监事津贴，其报酬根据公司薪酬体系决定。

公司高级管理人员薪酬管理的基本制度为天津市财政局、天津市国资委联合下发的《天津市地方金融企业负责人薪酬审核管理办法(试行)》（津财金【2012】1 号）和天津市国资委下发的《天津市市管金融企业负责人年度经营业绩考核试行办法》（津国资考核【2012】12 号）以及《渤海证券公司高管人员绩效考核与薪酬管理办法》（2015 年修订）。

天津市委、市政府 2015 年 9 月下发《天津市深化市管国有企业负责人薪酬制度改革实施方案》，要求对于市管国有企业的高管人员要坚持分类管理的原则，严格规范由市委管理的国有企业负责人的薪酬分配，市场化选聘的职业经理人实行市场化薪酬分配机制。根据《证券公司治理准则》，证券公司高管人员包括公司董事长、总裁、副总裁、财务负责人、合规负责人、首席风险官、董事会秘书及由董事会聘任并实际履行高管职责的其他人员。根据管理归属的差异，以上高管人员可以分为两类：第一类是由市委管理的企业负责人，包括公司董事长、总裁、副总裁等；第二类是由企业直接管理的非市管干部高管人员。

公司 2015 年根据分类管理的相关原则对原有的高管人员绩效薪酬办法进行了修订,拟定了新的《渤海证券公司高管人员绩效考核与薪酬管理暂行办法》(2015 年修订)。公司董事会薪酬与提名委员会已对上述修订后的办法进行了认真审核,经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过。

## (2) 董事、监事、高管薪酬决策程序

公司董事的薪酬决策程序是:由公司董事会薪酬和提名委员会提出董事薪酬方案,经公司董事会审议后提交股东大会审议决定。

公司监事薪酬方案决策程序是:由监事会提出,提交股东大会审议决定。

公司高管薪酬的决策程序是:

①企业主要负责人(董事长、总裁)的薪酬由基本年薪、绩效年薪和福利性收入构成,其中基本年薪由天津市财政局、天津市国资委审核确定,履行公司董事会决策程序后执行;企业主要负责人绩效年薪由公司根据天津市财政局、天津市国资委对公司的企业绩效评价结果和年度经营业绩考核结果综合确定,报董事会批准后执行。住房公积金和各项社会保险等福利性收入按国家和天津市相关规定执行。

②企业其他负责人基本年薪、绩效年薪的确定与发放事宜,按照天津市国资委、财政局下发的金融企业负责人的薪酬管理办法,报董事会批准后执行。

③非市管高管人员的基本年薪由公司根据其职位等级、公司所处人才市场的薪酬情况、公司经营状况和市场竞争力的策略定位等确定;其绩效年薪以其绩效考核结果为基础,按照公司及其所分管部门的经营管理情况确定。绩效年薪在董事会批准后一次性提取,依照《证券公司治理准则》相关规定制定相应的支付方案。

## (3) 公司高管薪酬延期支付和非现金薪酬情况

根据《天津市地方金融企业负责人薪酬审核管理办法(试行)》的规定,企业负责人绩效年薪延期兑现 50%以上,延期支付时间一般不少于 3 年。

《证券公司治理准则》规定,证券公司高级管理人员的绩效年薪 40%以上应当采取延期支付的方式,且延期支付期限不少于 3 年。延期支付薪酬的发放应当遵循等分原则。

2016年2月,根据董事会批准的《渤海证券公司高管人员绩效考核与薪酬管理暂行办法(2015年修订)》和渤海证券公司非市管干部高管人员2015年度绩效考核结果,公司制定了2015年度非市管干部高管人员绩效年薪分配及发放方案,公司董事会薪酬与提名委员会对渤海证券公司非市管干部高管人员2015年度业绩考核指标进行了分析和评价,审核并确定了考核结果,经董事会审议同意在2016年2月发放2015年绩效年薪的60%,剩余的40%分别平均递延在2016年、2017年、2018年发放。由市委管理的公司其他高管人员的2015年绩效年薪分配方案待市国资委相关核定文件下发后另行报批。截止2016年3月31日,天津市财政局、天津市国资委尚未完成对公司2015年度的企业绩效评价和年度经营业绩考核工作,由市委管理的公司高管人员的2015年绩效年薪分配方案尚未核定和发放。

公司未向高管人员发放非现金薪酬。

## (4) 报告期公司董事、监事和高级管理人员在公司领取的薪酬总额

单位:元

董事	人员状态(期末在任或报告期内离任)	期末人员数量	年度计提薪酬	年度实际发放薪酬	期末延期支付薪酬	年度非现金薪酬	期末持有公司股份数	期末持有公司期权数
	期末在任	10	3,316,246.00	2,497,270.00	818,976.00	0	0	0
其中: 独立董事	期末在任	2	100,000.00	100,000.00	0.00	0	0	0
	报告期内离任	1	1,459,143.00	1,034,363.00	424,780.00	0	0	0
监事	期末在任	5	961,461.00	895,762.00	65,699.00	0	0	0
	报告期内离任	1	1,454,814.00	1,060,618.00	394,196.00	0	0	0
高级管理人员	期末在任	6	7,276,734.00	5,604,342.00	1,672,392.00	0	0	0
	报告期内离任	2	1,128,077.00	958,165.00	169,912.00	0	0	0

备注:

1. 10名董事中, 含两名内部董事按照核定标准领取薪酬; 含两名独立董事, 其中仅一人按照公司独立董事的津贴标准领取津贴。
2. 报告期内离任董事的薪酬金额为其在任期间按照核定标准领取的薪酬。
3. 公司内部董事实际获得的薪酬金额包含上述人员 2012 年、2013 年和 2014 年的绩效年薪递延在 2015 年发放部分 (税前); 薪酬延期支付金额为上述人员 2014 年绩效年薪递延部分 (税前)。
4. 5 名监事中, 外部监事 3 名未领取薪酬, 内部 2 名监事领取薪酬;
5. 报告期内新任监事及离任监事的薪酬金额为其在任期间按照核定标准领取的薪酬。
6. 公司内部监事实际获得的薪酬金额包含上述人员 2012 年、2013 年和 2014 年的绩效年薪递延在 2015 年发放部分 (税前); 薪酬延期支付金额为上述人员 2014 年绩效年薪递延部分 (税前)。
7. 高管包含总裁、副总裁、合规总监、资产管理总监、投资银行总监、财务总监等六人;
8. 报告期内新任高管及离任高管的薪酬金额为其在任期间按照核定标准领取的薪酬。
9. 公司高管人员实际获得的薪酬金额包含上述人员 2012 年、2013 年和 2014 年的绩效年薪递延在 2015 年发放部分 (税前); 薪酬延期支付金额为上述人员 2014 年绩效年薪递延部分 (税前)。

## 十一、公司履行社会责任的工作情况

公司在创新转型发展的同时，积极履行企业公民的责任和义务，积极参与社会公益实践活动，为实现现代化金融服务企业与社会和谐共赢而不懈努力。

### 1、公司充分发挥天津市地域券商的优势，全面服务天津市经济发展。

作为天津地方国有企业，公司始终以服务本市经济发展为己任。公司积极和区县、企业对接，量身定做，制定个性化方案，满足它们的融资需求。2015 年完成企业债承销 7 只，为天津地方企业实现的融资规模 95 亿元。作为天津唯一一家本地综合类券商，几年来公司持续遵循立足天津、辐射全国的经营思路，通过投资服务、融资服务、投资银行服务等多类别业务的深耕细作，在天津本地已形成了良好的口碑与优良的品牌影响力，这为公司未来各项业务的可持续发展创造了有利的条件。

### 2、利益相关者合法权益保护方面

从 2010 年到 2014 年，渤海证券共为股东分红 8 亿元，累计股利支付率 51.07%，公司每年将超过一半的净利润回馈股东。同时，由于公司业务规模不断扩大，盈利水平持续稳定增长，仅近五年中，缴纳各项税费 22.81 亿元。其中，仅通过争取异地限售股减持客户减持、纳税就贡献了税收 10 亿元。

公司高度重视对债权人、职工、客户等利益相关者合法权益的保护。报告期内，公司按要求进行信息披露，在公司网站和证券业协会网站上发布年度财务审计报告，真实、完整、及时披露公司重要信息，有效保障了债权人对公司的知情权。

### 3、投资者适当性管理方面

公司按照证监会、中证协、交易所等监管部门要求，建立健全了投资者适当性管理制度，涵盖了公司经纪业务、资产管理业务、股份转让业务、中小企业私募债、融资融券业务、代销金融产品销售、创业板、交易所债券等业务。并建立了相应的检查、督导和考核机制，确保工作有效落实。

### 4、公益事业及关心职工生活方面

公司切实履行作为国有企业和证券公司中介机构应有的社会责任，在企业发展的同时，积极参与社会公益事业。

在 2015 年 8 月证券市场出现股灾后,公司响应证监会号召积极救市,按照 7 月末净资产的 20% 出资 141,580 万元委托给中国证券金融股份公司用于维护市场稳定、集中运作;天津港“8.12”重大事故发生后,公司党委第一时间向全体员工发出倡议,组织献爱心捐款活动,公司和员工共捐款 74 万元。公司打造卓越雇主品牌,深化企业影响力,在天津大学成立 120 周年之际,公司在天津大学设立了渤海证券奖学金,分五年向天津大学捐赠 225 万元,支持困难学生完成学业,鼓励优秀人才加快成长。按照市委统一部署,公司认真落实结对帮扶困难村工作,在帮助修建道路,改善村容村貌,参与美丽乡村建设的同时,加大项目帮扶力度和智力帮扶力度,普及金融知识,支持农村教育,全年提供帮扶资金 71.8 万余元。

公司工会积极推进企业民主管理,组织职工提合理化建议,开展形式多样的职工技能竞赛和文体活动,加大对困难职工年节送温暖和困难补助力度。公司提高了内退职工的工资待遇,及时向收入偏低的内退、退休职工发放物价补贴。

**附:渤海证券公司2015年度财务报表和审计报告**



渤海证券股份有限公司

2015年度财务报表及审计报告

## 审计报告

普华永道中天审字(2016)第 20552 号  
(第一页, 共二页)

渤海证券股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的渤海证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表及财务报表附注(以下简称“财务报表”)。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



普华永道中天审字(2016)第 20552 号  
(第二页, 共二页)

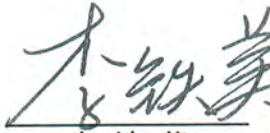
### 三、 审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

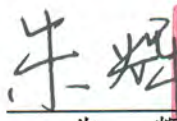
中国·上海市  
2016 年 2 月 29 日

注册会计师

  
李铁英



注册会计师

  
朱辉



2015年12月31日合并资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>资产</b>			
货币资金	七1	11,670,665,345.07	3,998,802,357.06
其中: 客户存款		8,121,217,305.44	3,476,849,233.74
结算备付金	七2	4,460,815,443.98	4,961,600,963.12
其中: 客户备付金		4,033,522,245.84	4,493,014,764.46
融出资金	七3	4,691,846,109.49	3,623,728,016.39
融出证券	七3	8,670,456.34	7,813,552.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七4	18,414,793,379.10	9,373,018,876.65
衍生金融资产	七5	3,856,614.28	11,786,397.80
买入返售金融资产	七6	1,461,730,111.05	599,521,489.68
应收账款	七7	59,996,753.78	19,501,158.75
应收利息	七8	377,795,442.59	234,660,854.51
存出保证金	七9	526,131,303.87	465,450,689.00
可供出售金融资产	七10	6,175,462,242.96	2,175,710,781.43
长期股权投资	六4	8,002,184.74	-
投资性房地产	七11	21,474,863.78	22,241,595.62
固定资产	七12	312,975,262.66	313,035,326.32
在建工程		1,421,885.10	256,215.87
无形资产		4,752,113.28	3,486,898.25
递延所得税资产	七13	27.31	48,058,451.12
其他资产	七14	157,844,491.15	377,988,358.23
<b>资产合计</b>		<b>48,358,234,030.53</b>	<b>26,236,661,982.52</b>
<b>负债</b>			
应付短期融资券	七15	2,009,032,677.59	1,006,102,739.73
拆入资金	七16	50,000,000.00	1,411,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七17	2,367,381,623.96	3,011,296,568.84
衍生金融负债	七5	40,055,319.72	32,016,306.85
卖出回购金融资产款	七18	11,574,459,940.81	4,577,317,578.08
代理买卖证券款	七19	11,957,187,869.91	7,924,796,677.38
应付职工薪酬	七20	1,000,202,652.60	472,502,392.78
应交税费	七21	196,441,099.09	85,311,440.00
应付利息	七22	81,173,652.87	46,476,569.39
应付债券	七23	3,474,581,269.28	1,095,555,365.86
递延所得税负债	七13	62,192,115.72	26,791,415.73
其他负债	七24	218,058,334.54	147,716,251.86
<b>负债合计</b>		<b>33,030,766,556.09</b>	<b>19,836,883,306.50</b>
<b>股东权益</b>			
股本	七25	6,470,349,670.00	4,037,194,486.00
资本公积	七26	5,913,180,764.43	1,071,201,948.27
其他综合收益	七27	543,738,753.93	137,642,956.21
盈余公积	七28	330,287,219.54	191,296,387.24
一般风险准备	七29	660,574,439.08	382,592,774.48
未分配利润		1,409,156,229.58	579,674,068.32
归属母公司股东权益合计		15,327,287,076.56	6,399,602,620.52
少数股东权益		180,397.88	176,055.50
<b>股东权益合计</b>		<b>15,327,467,474.44</b>	<b>6,399,778,676.02</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>48,358,234,030.53</b>	<b>26,236,661,982.52</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 王春峰



主管会计工作的负责人: 周立



会计机构负责人: 李颖



2015年12月31日公司资产负债表  
(除特别注明外,金额单位为人民币元)

附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>资产</b>		
货币资金	11,359,754,962.31	3,910,429,619.80
其中: 客户存款	7,955,057,953.96	3,453,822,639.27
结算备付金	4,537,411,319.36	4,910,138,745.86
其中: 客户备付金	4,033,522,245.84	4,505,141,536.39
融出资金	4,691,846,109.49	3,623,728,016.39
融出证券	8,670,456.34	7,813,552.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,119,063,971.84	6,820,217,822.23
投资于其他已合并结构化主体	1,174,782,068.33	498,074,081.23
衍生金融资产	3,856,614.28	11,786,397.80
买入返售金融资产	2,474,730,111.05	1,041,621,489.68
应收账款	59,996,753.78	19,501,158.75
应收利息	329,400,762.25	181,791,698.12
存出保证金	332,518,552.82	367,439,365.99
可供出售金融资产	4,081,320,141.83	363,829,885.81
长期股权投资	582,810,895.01	582,810,895.01
投资性房地产	21,474,863.78	22,241,595.62
固定资产	292,496,193.66	293,266,477.92
在建工程	1,421,885.10	256,215.87
无形资产	1,875,366.61	2,086,898.25
递延所得税资产	-	47,400,618.00
其他资产	122,483,894.73	287,974,586.69
<b>资产合计</b>	<b>45,195,914,922.57</b>	<b>22,992,409,121.74</b>
<b>负债</b>		
应付短期融资券	2,009,032,677.59	1,006,102,739.73
拆入资金	50,000,000.00	1,411,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	206,908,000.00
衍生金融负债	40,055,319.72	32,016,306.85
卖出回购金融资产款	11,295,241,780.14	4,348,047,777.27
代理买卖证券款	11,813,375,632.92	7,859,553,139.50
应付职工薪酬	976,367,540.16	458,295,987.68
应交税费	198,077,930.44	81,352,362.16
应付利息	77,021,930.46	46,705,118.57
预计负债	2,304,000.00	44,460,000.00
应付债券	3,474,581,269.28	1,095,555,365.86
递延所得税负债	10,521,441.51	-
其他负债	168,296,948.21	113,313,721.88
<b>负债合计</b>	<b>30,114,876,470.43</b>	<b>16,703,310,519.50</b>
<b>股东权益</b>		
股本	6,470,349,670.00	4,037,194,486.00
资本公积	5,913,180,764.43	1,071,201,948.27
其他综合收益	417,740,461.33	50,842,934.51
盈余公积	330,287,219.54	191,296,387.24
一般风险准备	660,574,439.08	382,592,774.48
未分配利润	1,288,905,897.76	555,970,071.74
<b>股东权益合计</b>	<b>15,081,038,452.14</b>	<b>6,289,098,602.24</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>45,195,914,922.57</b>	<b>22,992,409,121.74</b>

十三 1

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 王春峰



主管会计工作的负责人: 周立



会计机构负责人: 李颖



2015 年度合并利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

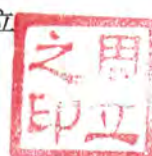
	附注	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>			
手续费及佣金净收入	七 30	1,726,226,851.06	857,086,745.56
其中：经纪业务手续费净收入		1,449,114,707.79	606,647,547.13
资产管理业务手续费净收入		118,111,436.89	41,210,660.72
投资银行业务手续费净收入		92,855,314.53	135,726,759.81
投资咨询业务手续费净收入		66,145,391.85	73,501,777.90
利息净支出	七 31	(77,815,888.43)	(53,014,265.36)
投资收益	七 32	2,153,994,627.32	1,230,037,463.37
公允价值变动损益	七 33	(337,917,625.90)	(103,964,640.42)
汇兑收益		3,431,878.79	181,788.04
其他业务收入	七 34	7,212,247.06	9,343,134.22
<b>营业收入合计</b>		<b>3,475,132,089.90</b>	<b>1,939,670,225.41</b>
<b>二、营业支出</b>			
营业税金及附加	七 35	(230,324,970.66)	(118,633,865.12)
业务及管理费	七 36	(1,417,005,091.28)	(845,508,193.09)
资产减值损失	七 37	(7,057,623.03)	(24,730,200.62)
其他业务成本		(779,815.19)	(3,216,056.47)
<b>营业支出合计</b>		<b>(1,655,167,500.16)</b>	<b>(992,088,315.30)</b>
<b>三、营业利润</b>			
加：营业外收入	七 38	28,202,755.79	13,820,456.29
减：营业外支出	七 39	(5,018,890.53)	(3,009,200.18)
<b>四、利润总额</b>			
减：所得税费用	七 40	(356,689,454.46)	(221,037,724.89)
<b>五、净利润</b>			
归属于母公司股东的净利润		1,486,459,000.54	737,355,441.33
少数股东收益		4,342.38	2,890.73
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
可供出售金融资产公允价值变动	七 27	406,095,797.72	123,690,713.59
辞退福利精算变动产生的利得		271,068.46	-
<b>七、综合收益总额</b>			
归属于母公司股东的综合收益总额		1,892,554,798.26	861,046,154.92
归属于少数股东的综合收益总额		4,342.38	2,890.73
<b>八、每股收益</b>			
基本每股收益		0.36	0.18
稀释每股收益		0.36	0.18

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：王春峰



主管会计工作的负责人：周立



会计机构负责人：李颖



2015年度公司利润表  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2015年度	2014年度
<b>一、营业收入</b>			
手续费及佣金净收入	十三 2	1,767,045,909.81	900,488,374.41
其中：经纪业务手续费净收入		1,434,590,498.92	598,606,729.21
资产管理业务手续费净收入		177,071,779.94	99,573,690.48
投资银行业务手续费净收入		92,855,314.53	135,726,759.81
投资咨询业务手续费净收入		62,528,316.42	66,581,194.91
利息净支出		(33,756,399.65)	(41,499,630.39)
投资收益	十三 3	1,577,670,314.22	880,581,684.80
公允价值变动损益		(290,074.01)	108,552,439.76
汇兑收益		3,431,878.79	181,788.04
其他业务收入		7,380,696.76	9,416,291.14
<b>营业收入合计</b>		<b>3,321,482,325.92</b>	<b>1,857,720,947.76</b>
<b>二、营业支出</b>			
营业税金及附加		(222,479,235.76)	(115,729,956.85)
业务及管理费		(1,370,981,899.00)	(818,411,009.32)
资产减值损失		(17,439,064.24)	(24,719,694.57)
其他业务成本		(779,815.19)	(3,216,056.47)
<b>营业支出合计</b>		<b>(1,611,680,014.19)</b>	<b>(962,076,717.21)</b>
<b>三、营业利润</b>		<b>1,709,802,311.73</b>	<b>895,644,230.55</b>
加：营业外收入		25,201,705.79	13,730,856.29
减：营业外支出		(4,965,667.85)	(3,008,801.90)
<b>四、利润总额</b>		<b>1,730,038,349.67</b>	<b>906,366,284.94</b>
减：所得税费用		(340,130,026.75)	(205,286,213.16)
<b>五、净利润</b>		<b>1,389,908,322.92</b>	<b>701,080,071.78</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>366,897,526.82</b>	<b>75,715,539.03</b>
可供出售金融资产公允价值变动		366,626,458.36	75,715,539.03
辞退福利精算变动产生的利得		271,068.46	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>1,756,805,849.74</b>	<b>776,795,610.81</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：王春峰



主管会计工作的负责人：周立



会计机构负责人：李颖



2015年度合并现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
回购业务资金净增加额		6,134,955,963.71	1,550,855,310.75
收取利息、手续费及佣金的现金		2,601,809,877.80	1,264,188,848.43
代理买卖证券收到的现金流入净额		4,032,391,192.53	4,156,261,588.34
收到的其他与经营活动有关的现金		258,654,536.62	58,561,484.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>13,027,811,570.66</b>	<b>7,029,867,232.38</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动现金净流出		(7,265,537,126.45)	390,251,977.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动现金净流出		(692,905,256.53)	(109,980,054.38)
拆入资金净减少额		(1,361,000,000.00)	941,000,000.00
融出资金、融出证券净增加额		(1,071,117,231.18)	(2,471,181,096.97)
衍生金融工具产生的现金净流出		(98,768,535.77)	(100,429,337.62)
支付给职工以及为职工支付的现金		(650,276,146.05)	(423,291,934.01)
支付利息、手续费及佣金的现金		(814,597,933.11)	(414,620,216.49)
支付的各项税费		(545,646,712.57)	(339,869,558.34)
支付其他与经营活动有关的现金		(388,769,354.66)	(643,670,965.47)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(12,888,618,296.32)</b>	<b>(3,171,791,186.16)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	七 41	<b>139,193,274.34</b>	<b>3,858,076,046.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		1,201,875.21	1,303,693.40
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,201,875.21</b>	<b>1,303,693.40</b>
投资支付的现金		(8,000,000.00)	-
可供出售投资净增加额		(3,186,037,722.00)	(928,288,510.71)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		(38,111,680.80)	(28,777,754.16)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(3,232,149,402.80)</b>	<b>(957,066,264.87)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(3,230,947,527.59)</b>	<b>(955,762,571.47)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		7,275,134,000.16	-
取得借款收到的现金		145,000,000.00	-
发行债券收到的现金		11,964,730,000.00	4,991,020,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>19,384,864,000.16</b>	<b>4,991,020,000.00</b>
偿还债务支付的现金		(8,780,750,000.00)	(3,600,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(369,346,261.01)	(241,119,936.24)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(9,150,096,261.01)</b>	<b>(3,841,119,936.24)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>10,234,767,739.15</b>	<b>1,149,900,063.76</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		<b>622,378.79</b>	<b>16,038.04</b>
<b>五、现金净增加额</b>		<b>7,143,635,864.69</b>	<b>4,052,229,576.55</b>
加: 年初现金余额		8,907,455,857.93	4,855,226,281.38
<b>六、年末现金余额</b>	七 41	<b>16,051,091,722.62</b>	<b>8,907,455,857.93</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 王春峰



主管会计工作的负责人: 周立



会计机构负责人: 李颖



2015 年度公司现金流量表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
回购业务资金净增加额		5,514,107,603.85	1,210,415,593.28
收取利息、手续费及佣金的现金		2,615,371,481.51	1,268,015,167.30
代理买卖证券收到的现金净额		3,953,822,493.42	4,131,018,050.86
收到的其他与经营活动有关的现金		27,376,981.35	31,284,438.06
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>12,110,678,560.13</b>	<b>6,640,733,249.50</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动现金净流出		(7,216,976,093.21)	(455,021,942.64)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动现金净流出		(255,898,311.65)	190,163,241.51
拆入资金净减少额		(1,361,000,000.00)	941,000,000.00
衍生金融工具产生的现金净流出		(113,818,433.46)	(96,991,404.19)
融出资金、融出证券净增加额		(1,071,117,231.18)	(2,471,181,096.97)
支付给职工以及为职工支付的现金		(633,232,611.40)	(413,581,851.95)
支付利息、手续费及佣金的现金		(811,756,304.93)	(381,851,356.86)
支付的各项税费		(533,002,812.57)	(323,396,099.86)
支付其他与经营活动有关的现金		(10,951,928.53)	(579,621,200.58)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(12,007,753,726.93)</b>	<b>(3,590,481,711.54)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	十三 4	<b>102,924,833.20</b>	<b>3,050,251,537.96</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		1,141,095.38	1,303,351.90
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,141,095.38</b>	<b>1,303,351.90</b>
可供出售投资净增加额		(3,231,193,457.48)	(162,945,272.30)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额		(34,474,173.03)	(24,500,630.86)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(3,265,667,630.51)</b>	<b>(187,445,903.16)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(3,264,526,535.13)</b>	<b>(186,142,551.26)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		7,275,134,000.16	-
取得借款收到的现金		145,000,000.00	-
发行债券收到的现金		11,964,730,000.00	4,991,020,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>19,384,864,000.16</b>	<b>4,991,020,000.00</b>
偿还债务支付的现金		(8,780,750,000.00)	(3,600,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(369,346,261.01)	(241,114,332.82)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(9,150,096,261.01)</b>	<b>(3,841,114,332.82)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>10,234,767,739.15</b>	<b>1,149,905,667.18</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>		<b>622,378.79</b>	<b>16,038.04</b>
<b>五、现金净增加额</b>		<b>7,073,788,416.01</b>	<b>4,014,030,691.92</b>
加: 年初现金余额		8,774,675,865.66	4,760,645,173.74
<b>六、年末现金余额</b>	十三 4	<b>15,848,464,281.67</b>	<b>8,774,675,865.66</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 王春峰



主管会计工作的负责人: 周立



会计机构负责人: 李颖



渤海证券股份有限公司

2015 年度合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备		
2014 年 1 月 1 日余额	4,037,194,486.00	1,071,201,948.27	13,952,242.62	121,188,380.06	242,376,760.12	173,164.77	5,738,732,521.10
2014 年度增减变动金额	-	-	-	-	-	2,890.73	737,355,441.33
(一) 净利润	-	-	123,690,713.59	-	-	-	123,690,713.59
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	70,108,007.18	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	140,216,014.36	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(200,000,000.00)
2014 年 12 月 31 日余额	4,037,194,486.00	1,071,201,948.27	137,642,956.21	191,296,387.24	382,592,774.48	176,055.50	6,399,778,676.02
2015 年 1 月 1 日余额	4,037,194,486.00	1,071,201,948.27	137,642,956.21	191,296,387.24	382,592,774.48	176,055.50	6,399,778,676.02
2015 年度增减变动金额	2,433,155,184.00	4,841,978,816.16	-	-	-	-	7,275,134,000.16
(一) 股东投入	-	-	-	-	-	4,342.38	1,486,459,000.54
(二) 净利润	-	-	406,095,797.72	-	-	-	406,095,797.72
(三) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	138,990,832.30	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	277,981,664.60	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(240,000,000.00)
2015 年 12 月 31 日余额	6,470,349,670.00	5,913,180,764.43	543,738,753.93	330,287,219.54	660,574,439.08	180,397.88	15,327,467,474.44

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 王春峰

主管会计工作的负责人: 周立

会计机构负责人: 李颖





渤海证券股份有限公司

2015年度公司股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2014年1月1日余额	4,037,194,486.00	1,071,201,948.27	(24,872,604.52)	121,188,380.06	242,376,760.12	265,214,021.50	5,712,302,991.43
2014年度增减变动额	-	-	-	-	-	701,080,071.78	701,080,071.78
(一)净利润	-	-	75,715,539.03	-	-	-	75,715,539.03
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	70,108,007.18	-	(70,108,007.18)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	(140,216,014.36)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	140,216,014.36	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(200,000,000.00)	(200,000,000.00)
2014年12月31日余额	4,037,194,486.00	1,071,201,948.27	50,842,934.51	191,296,387.24	382,592,774.48	555,970,071.74	6,289,098,602.24
2015年1月1日余额	4,037,194,486.00	1,071,201,948.27	50,842,934.51	191,296,387.24	382,592,774.48	555,970,071.74	6,289,098,602.24
2015年度增减变动额	-	-	-	-	-	-	-
(一)股东投入	2,433,155,184.00	4,841,978,816.16	-	-	-	-	7,275,134,000.16
(二)净利润	-	-	-	-	-	1,389,908,322.92	1,389,908,322.92
(三)其他综合收益	-	-	366,897,526.82	-	-	-	366,897,526.82
(四)利润分配	-	-	-	138,990,832.30	-	(138,990,832.30)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	(277,981,664.60)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	277,981,664.60	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	(240,000,000.00)	(240,000,000.00)
2015年12月31日余额	6,470,349,670.00	5,913,180,764.43	417,740,461.33	330,287,219.54	660,574,439.08	1,288,905,897.76	15,081,038,452.14

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 王春峰

主管会计工作的负责人: 周立

会计机构负责人: 李颖

