

公告编号：2016-014



开源证券

NEEQ : 832396

开源证券股份有限公司

(KAIYUAN SECURITIES CO., LTD.)

年度报告

——2015——

公司年度大事记

2015年1月6日，经中国证券业协会《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务实施方案专业评价结果的函》（中证协函[2015]12号），同意公司开展中小企业私募债券承销业务。

2015年2月2日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于核准开源证券股份有限公司设立3家分支机构批复》（陕证监许可字[2015]7号），同意公司在上海市、广东省深圳市、江苏省南京市各设立1家营业部。

2015年2月26日，经中国证券监督管理委员会广东监管局《关于开源证券股份有限公司广东资产管理分公司撤销方案实施情况的核查意见函》（广东证监字[2015]165号），同意关闭广东资产管理分公司。

2015年4月20日，经全国中小企业股份转让系统《关于同意开源证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]1479号），同意公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

2015年4月22日，经全国中小企业股份转让系统《主办券商业务备案函》（股转系统函[2015]1531号），同意公司在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务。

2015年4月30日，公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌。

2015年5月14日，经全国中小企业股份转让系统《主办券商业务备案函》（股转系统函[2015]1906号），同意公司在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

2015年5月19日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于核准开源证券股份有限公司设立5家分支机构批复》（陕证监许可字[2015]14号），同意公司在广东省佛山市顺德区、福建省厦门市思明区、湖南省长沙市开福区、山东省济南市市中区、陕西省西安市未央区各设立1家证券营业部。

2015年5月26日，经中国证券登记结算公司《关于期权结算资格有关事宜的复函》（中国结算函字[2015]141号），同意公司开展期权结算业务。

2015年6月12日，公司发行“开源证券股份有限公司2015年第一期次级债券”，发行规模为人民币5亿元，期限4年，票面利率为6.00%。债券简称“15开源01”，债券代码“125990”。

2015年6月15日，经上海证券交易所《关于开源证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]868号），同意公司成为上交所股票期权交易人。

2015年6月23日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于核准开源证券股份有限公司设立3家分支机构批复》（陕证监许可字[2015]18号），同意公司在北京市设立1家分公司，陕西省西安市灞桥区、辽宁省鞍山市铁西区各设立1家证券营业部。

2015年7月16日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于核准开源证券股份有限公司设立2家分支机构的批复》（陕证监许可字[2015]21号），同意公司在上海市、深圳市各设立1家分公司。

2015年7月20日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于2015年证券公司分类评价结果的通知》（陕证监函[2015]84号），公司最终评价得分为107.5分，分类结果为B类BBB级。

2015年8月6日，经中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于核准开源证券股份有限公司设立3家分支机构批复》（陕证监许可字[2015]23号），同意公司在福建省厦门市设立1家分公司，在广东省佛山市、陕西省西安市各设立1家证券营业部。

2015年10月19日，经中国证券投资者保护基金公司《关于开源证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函[2015]325号），同意公司开展私募基金综合托管业务。

2015年11月23日，经上海证券交易所《关于开通开源证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》（上证函[2015]2280号），同意开通公司A股交易单元的港股通业务交易权限。

2015年12月24日，经中国证券监督管理委员会《关于核准开源证券股份有限公司保荐机构资格的批复》（证监许可[2015]3051号），核准公司获得保荐机构资格。

目 录

第一节 声明与提示.....	4
第二节 公司概况.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	14
第四节 管理层讨论与分析.....	16
第五节 重要事项.....	35
第六节 股本、股东情况.....	42
第七节 融资情况.....	45
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	47
第九节 公司治理及内部控制.....	56
第十节 财务报告.....	62

释 义

释义项目	释义
公司、本公司、我公司	指 开源证券股份有限公司
报告期内	指 2015年1月1日至2015年12月31日
《公司章程》	指 《开源证券股份有限公司章程》
中国证监会、证监会	指 中国证券监督管理委员会
中国证监会陕西监管局、陕西证监局	指 中国证券监督管理委员会陕西监管局
《公司法》	指 《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指 《中华人民共和国证券法》
《会计法》	指 《中华人民共和国会计法》
元、万元、亿元	指 人民币元、万元、亿元
长安期货	指 长安期货有限公司
深圳开源投资	指 深圳开源证券投资有限公司
新三板、全国股转系统	指 全国中小企业股份转让系统

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李刚、主管会计工作负责人陶娟及会计机构负责人（会计主管人员）张旭保证年度报告中财务报告的真实、完整。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
技术风险	当信息系统运行发生故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。
流动性风险	流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。
政策法律风险和合规风险	若公司在日常经营中违反国家法律、部门规章、交易所业务规则等规定，可能会受到监管机构的处罚，同时还存在业务操作不当或违规引发民事诉讼和承担赔偿责任的风险。
信用风险	信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。
市场风险	市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。
经营风险	经营风险包括：经纪业务风险、资产管理业务风险、投资银行业务风险、信用交易业务风险、自营业务风险、做市业务风险等
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	开源证券股份有限公司
英文名称及缩写	KAIYUAN SECURITIES CO., LTD.
证券简称	开源证券
证券代码	832396
法定代表人	李刚
注册地址	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
办公地址	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
主办券商	财达证券有限责任公司
主办券商办公地址	石家庄自强路35号庄家金融大厦25层
会计师事务所	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	高靖杰、曹爱民
会计师事务所办公地址	西安市高新路25号希格玛大厦

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	陈晓
电话	029-88365830
传真	029-88365835
电子邮箱	chenxiao@kysec.cn
公司网址	http://www.kysec.cn/
联系地址及邮政编码	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层 (710065)
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.cn
公司年度报告备置地	西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-04-30
行业（证监会规定的行业大类）	J67 资本市场服务
主要产品与服务项目	金融产品和金融服务
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	1,300,000,000
控股股东	陕西煤业化工集团有限责任公司
实际控制人	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	91610000220581820C	是
税务登记证号码	91610000220581820C	是
组织机构代码	91610000220581820C	是

五、公司经营范围

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；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。

六、各单项业务资格

1、2001年1月9日，经中国证券监督管理委员会（证监机构字[2001]17号）核准陕西开源证券公司为经纪类证券公司，2001年12月，经中国证券监督管理委员会（证监机构字[2001]310号）同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业。

2、2002年10月24日，经深圳证券交易所（深证复[2002]275号文件）同意陕西开源证券经纪有限责任公司成为深圳证券交易所会员。

3、2002年11月6日，经上海证券交易所（上证会字[2002]139号）同意陕西开源证券经纪有限责任公司成为上海证券交易所会员。

4、2005年11月2日，经中国证券监督管理委员会（证监信息字[2005]6

号)核准陕西开源证券经纪有限责任公司网上证券委托业务资格。

5、2009年8月6日,经中国证券监督管理委员会(证监许可[2009]752号)核准陕西开源证券经纪有限责任公司增加投资咨询业务资格。

6、2011年5月6日,经中国证券监督管理委员会(证监许可[2011]674号)核准公司增加证券自营;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。

7、2012年1月12日,经中国证券监督管理委员会陕西监管局(陕证监许可字[2012]3号)核准公司增加证券资产管理业务。

8、2012年8月16日,经中国证券监督管理委员会(证监许可[2012]1110号)核准公司增加融资融券业务。

9、2012年8月22日,中国证券监督管理委员会陕西监管局(陕证监许可字[2012]70号)核准公司增加证券承销业务。

10、2012年12月21日,经上海证券交易所(上证会字[2012]259号)核准公司取得约定购回式证券交易权限。

11、2012年12月27日,经中国证券监督管理委员会(证监许可[2012]1752号)核准公司增加证券投资基金销售业务。

12、2013年2月2日,经深圳证券交易所(深证会[2013]21号)公司取得约定购回式证券交易权限。

13、2013年4月26日,经中国证券金融公司(中证金函[2013]127号)同意公司参与转融通业务。

14、2013年5月3日,经中国证券监督管理委员会陕西监管局(陕证监函[2013]103号)同意公司取得为期货公司提供中间介绍业务。

15、2013年7月2日,经深圳证券交易所(深证会[2013]60号)同意公司取得股票质押式回购交易权限。

16、2013年7月5日,经上海证券交易所(上证会字[2013]89号)同意公司取得股票质押式回购交易权限。

17、2013年12月3日,经中国人民银行上海总部(银总部函[2013]90号)同意公司进入全国银行间同业拆借市场,从事同业拆借业务。

18、2014年7月2日,经中国证券监督管理委员会陕西证监局(陕证监许可字[2014]50号)核准公司取得代销金融产品业务资格。

19、2015年1月6日,经中国证券业协会(中证协函[2015]12号)同意公司开展中小企业私募债券承销业务。

20、2015年4月22日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1531号）同意公司在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务。

21、2015年5月14日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1906号）同意公司在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

22、2015年5月26日，经中国证券登记结算公司（中国结算函字[2015]141号）同意公司开展期权结算业务。

23、2015年6月15日，经上海证券交易所（上证函[2015]868号）同意公司成为上海证券交易所股票期权交易人。

24、2015年10月19日，经中国证券投资者保护基金公司（证保函[2015]325号）同意公司开展私募基金综合托管业务。

25、2015年11月23日，经上海证券交易所（上证函[2015]2280号）同意公司A股交易单元的港股通业务交易权限。

26、2015年12月24日，经中国证券监督管理委员会（证监许可[2015]3051号）核准公司保荐机构资格。

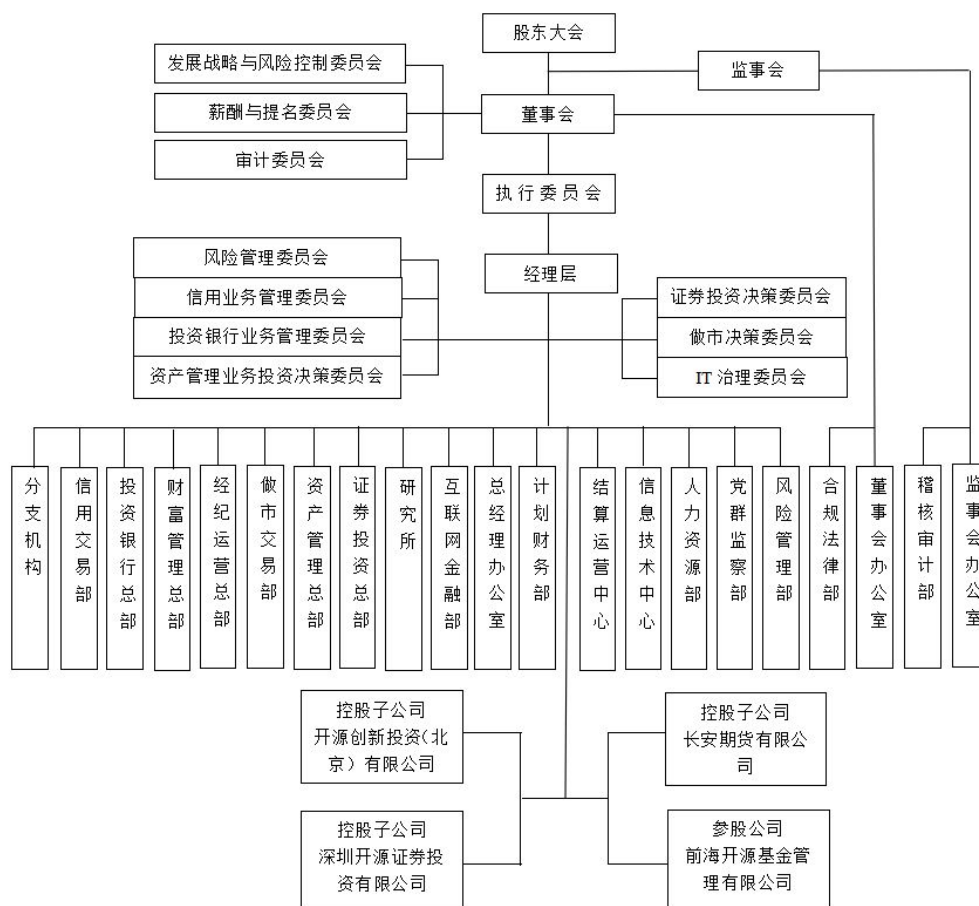
七、公司历史沿革

开源证券股份有限公司前身为陕西省财政厅国债服务部。1993年2月，依据财政部[1993]财国债字第24号文件，公司更名为陕西省开源证券公司，注册资本金3000万元人民币；2001年1月，经中国证监会、财政部证监机构字[2001]17号文件批准，改制为证券经纪公司；2001年12月，经证监机构字[2001]310号《关于同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业的批复》文件批准，同意陕西开源证券经纪有限责任公司开业，注册资本金5000万元人民币，股东为陕西省生产资金管理局；2007年2月，根据中国证监会证监机构字[2007]48号，公司吸收新股东入股，注册资本增至1.14亿元人民币；2009年12月，根据中国证监会证监许可[2009]1291号，公司注册资本由1.14亿元增至5亿元；2010年7月，根据陕西证监局陕证监函[2010]143号《关于陕西开源证券经纪有限责任公司新住所验收确认函》文件批准，并根据陕西省工商行政管理局核准，公司由原“陕西开源证券经纪有限责任公司”变更为“开源证券有限责任公司”，注册地址由原“西安市南四府街11号”变更为“西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层”；2012年5月，根据陕西证监局陕证监许可字[2012]39号，公司吸收新股东入股，注册资本由5亿元增至13亿元。

2014年12月21日，开源证券股份有限公司召开创立大会。全体股东一致同意以有限公司全体股东作为股份公司发起人，以经审计的账面净资产人民币1,538,839,530.12元为依据整体变更设立股份公司。公司净资产中1,300,000,000元折为公司股份总额1,300,000,000股，每股面值人民币1元，原一般风险准备金14,448,516.34元和其他综合收益26,328,417.02元保持不变，剩余198,062,596.76元列入公司资本公积金。2014年12月25日，陕西省工商行政管理局核准了上述变更事项，公司领取了营业执照，注册资本人民币13亿元，股本总额为13亿股。

2015年4月20日，经全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]1479号）《关于同意开源证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》文件批准，同意公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

八、组织机构



九、控股子公司、分支机构情况

（一）子公司

1、法定中文名称：长安期货有限公司

公司地址：西安市浐灞大道一号浐灞商务中心二期四层

公司设立时间：1993 年 4 月

公司注册资本：2 亿元

公司法定代表人：王锐

公司总经理：马拥军

联系电话：029-83597677

传真电话：029-83597676

邮政编码：710024

国际互联网网址：www.cafut.cn

电子信箱：ad@cafut.cn

2、法定中文名称：深圳开源证券投资有限公司

公司地址：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街 1 号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

公司设立时间：2013 年 5 月 20 日

公司注册资本：10000 万元人民币

公司法定代表人：陈晓

联系电话：0755-83181160

邮政编码：518052

电子信箱：chenxiao@kysec.cn

3、法定中文名称：开源创新投资（北京）有限公司

公司地址：北京市西城区阜成门外大街甲 271 号 6 层 6188 室

公司设立时间：2015 年 8 月 14 日

公司注册资本：5000 万元

法定代表人：姚晖

联系电话：029-88365805

邮政编码：100037

电子信箱：yaohui@kysec.cn

（二）分公司

1、法定中文名称：开源证券股份有限公司深圳分公司

分公司地址：深圳市福田区福华三路卓越世纪中心 4 号楼 18 层

设立时间：2015 年 8 月 27 日

分公司负责人：陈晓

联系电话：029-88365830

邮政编码：518026

电子信箱：chenxiao@kysec.cn

2、法定中文名称：开源证券股份有限公司上海分公司

分公司地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号62楼62T60室

设立时间：2015年8月27日

分公司负责人：霍耀辉

联系电话：029-88365819

邮政编码：200120

电子信箱：huoyaohui@kysec.cn

3、法定中文名称：开源证券股份有限公司福建分公司

分公司地址：厦门市思明区莲前西路209号13层C单元

设立时间：2015年10月12日

分公司负责人：曾薇

联系电话：0592-5360219

邮政编码：361007

电子信箱：zengwei@kysec.cn

4、法定中文名称：开源证券股份有限公司北京分公司

分公司地址：北京市西城区锦什坊街35号院1号楼2层201室

设立时间：2015年12月16日

分公司负责人：武怀良

联系电话：010-58080588

邮政编码：100033

电子信箱：wuhailiang@kysec.cn

（三）证券营业部

截至2015年12月31日，公司共有证券营业部32家，其中陕西省内20家，陕西省外12家。

具体分布为：陕西省西安市8家、陕西省榆林市2家、陕西省商洛市1家、陕西省铜川市1家、陕西省渭南市1家、陕西省韩城市1家、陕西省咸阳市1家、陕西省西咸新区1家、陕西省汉中市1家、陕西省宝鸡市1家、陕西省延安市1家、陕西省安康市1家、北京市1家，广东省佛山市2家，广东省深圳市1

家，四川省成都市1家，辽宁省沈阳市1家，重庆市1家，江苏省南京市1家，福建省厦门市1家，湖南省长沙市1家，山东省济南市1家，上海市1家。详细情况如下：

序号	营业部名称	营业地址	负责人
1	西安西大街证券营业部	陕西省西安市西大街495号	寇兴军
2	西安长安路证券营业部	陕西省西安市长安南路447号	何辉
3	西安纺织城正街证券营业部	陕西省西安市灞桥区纺织城正街426号	张伟
4	榆林航宇路证券营业部	陕西省榆林市航宇路中段长丰大厦三层	杨涛
5	商洛通江西路证券营业部	陕西省商洛市商州区通江西路全兴紫苑13-5座一层	张杰
6	榆林神木证券营业部	陕西省榆林市神木县麟州街与精煤路十字向北200米路西	蒋慧
7	铜川正阳路证券营业部	陕西省铜川市新区正阳路东段华荣商城1号楼	高岩
8	渭南朝阳大街证券营业部	陕西省渭南市朝阳大街中段	张东洲
9	咸阳兴平证券营业部	陕西省兴平市金城路中段金城一号天镜一号	郭麾
10	西安锦业三路证券营业部	陕西省西安市锦业三路紫薇田园都市C区S2-2房2层	韩瑞
11	西咸新区世纪大道证券营业部	陕西省西咸新区沣西新城世纪大道世纪家园三期A座6号	张勇
12	韩城盘河路证券营业部	陕西省韩城市盘河路南段京都国际北楼4层B户	赵创
13	汉中南郑证券营业部	陕西省汉中市南郑县大河坎镇江南西路银钩桥小区君临汉江二期	王鹏
14	佛山顺德新宁路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良新宁路1号信业大厦8楼	麦庆华
15	北京金鱼池证券营业部	北京市东城区金鱼池中街2号院11号楼1-2层11-35	张文春
16	西安锦业路证券营业部	陕西省西安市锦业路1号都市之门B座1幢1单元10505室	李振龙
17	成都天府大道证券营业部	四川省成都市高新区天府大道北段28号茂业中心A塔2003-2004	王晓
18	宝鸡清姜路证券营业部	陕西省宝鸡市胜利桥南清姜路西综合楼商铺三楼	刘创锋
19	沈阳大南街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大南街429号10门	田峻
20	安康巴山东路证券营业部	陕西省安康市汉滨区巴山东路41号	王连生
21	延安中心街证券营业部	陕西省延安市宝塔区中心街治平大	蒋军

		厦 712 室	
22	重庆财富大道证券营业部	重庆市渝北区财富大道 2 号 3-4	曹 阳
23	南京河西大街证券营业部	江苏省南京市建邺区河西大街 198 号同进大厦 4 单元 1006 室	许小加
24	西安太华路证券营业部	陕西省西安市未央区太华北路西安大明宫万达广场第 1 幢 3 单元 17 层 31703 号房	赵 创
25	厦门莲前西路证券营业部	福建省厦门市思明区莲前西路 209 号 13 层 C 单元	陈依付
26	深圳福华三路证券营业部	广东省深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心 4 号楼 807	黄益宏
27	西安纺北路证券营业部	陕西省西安市灞桥区纺北路纺织城客运站负一层	任 栋
28	长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市开福区芙蓉中路泊富商业广场 1 栋写字楼 22027 号	李 智
29	佛山顺德新桂中路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良街道办事处云路社区居委会新桂中路海悦新城 93A 号	刘 晶
30	济南旅游路证券营业部	山东省济南市市中区旅游路 28666 号楼国华东方美郡 109 号一层	卢 忠
31	西安凤城一路证券营业部	陕西省西安市经济技术开发区凤城一路 6 号利君 V 时代 A 座 1903 室	葛 艳
32	上海中山南路证券营业部	上海市黄浦区中山南路 969 号 1103 室	周俊君

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	891,653,135.92	422,558,682.25	111.01%
毛利率%	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润	255,912,510.75	101,661,466.52	151.73%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	254,250,368.42	101,745,068.39	149.89%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	13.90	6.48	增加 7.42 个百分点
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	13.80	6.49	增加 7.31 个百分点
基本每股收益	0.197	0.078	152.56%

二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计(元)	8,177,218,247.04	4,304,975,463.27	89.95%
负债总计(元)	6,000,579,463.06	2,501,440,130.25	139.88%
归属于挂牌公司股东的净资产(元)	2,021,281,511.04	1,662,216,029.59	21.60%
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.55	1.28	21.09%
资产负债率%	58.45	41.00	-
流动比率	1.10	1.42	-
利息保障倍数	-	-	-

三、营运情况

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,122,896,879.81	457,589,475.83	145.39%
应收账款周转率	145.27	252.65	-

存货周转率	-	-	-
-------	---	---	---

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	89.95	27.88	-
营业收入增长率%	111.01	158.92	-
净利润增长率%	151.05	2893.42	-

五、股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本（股）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	-
计入权益的优先股数量（股）	-	-	-
计入负债的优先股数量（股）	-	-	-
带有转股条款的债券（股）	-	-	-
期权数量（股）	-	-	-

六、非经常性损益

项目	金额（元）
非流动资产处置损益	-36,789.26
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,753,423.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,324.49
非经常性损益合计	2,692,309.25
所得税影响数	732,143.86
少数股东损益影响额（税后）	298,023.06
非经常性损益净额	1,662,142.33

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况（如有）

本公司在报告期无因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况。

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

公司属于资本市场服务业。公司具有开展证券业的多种业务资格，通过设立各业务部门，在各地设立分支机构，为投资者提供证券服务。公司的服务对象包括股民、有融资需求的客户、有资产管理需求的投资者等。公司建立有客户服务团队，负责开发客户资源，为客户提供投融资服务。报告期内公司商业模式未发生变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

(二) 报告期内经营情况回顾

2015年，面对行业竞争的白热化和市场的非理性大幅波动，在公司董事会的领导下，公司经理层带领全体员工，在“人才领先、创新为魂”战略引领下，顺应社会经济和资本市场发展趋势，开拓进取，攻坚克难，抓住行业创新发展机遇，坚定不移的走市场化道路，坚持不懈的推进创新发展，不但在2014年高速增长的情况下，取得了历史最好业绩，同时成功挂牌新三板，打开了做大做强资本通道；获取保荐机构资格，正式跻身全牌照券商行列；引进、打造投资银行、资产管理、固定收益、互联网金融及中后台等一流人才团队，逐渐形成机制、人才、业务和公司发展之间的“马太效应”；并在完善业务链条，提升综合金融服务能力，推动业务结构和盈利模式转型上取得了重大进展，为公司核心竞争能力的创建和长远健康发展奠定了坚实基础。截至2015年末，营业收入891,653,135.92元，较去年同比增长111.01%；净利润260,192,493.01元，较去年同比增长151.05%。

1、主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	891,653,135.92	111.01%	100%	422,558,682.25	158.92%	100%
营业成本	-	-	-	-	-	-
毛利率	-	-	-	-	-	-
管理费用	502,450,513.20	92.77%	56.35%	260,647,863.78	76.80%	61.68%
销售费用	-	-	-	-	-	-
财务费用	-	-	-	-	-	-
营业利润	337,471,274.23	140.60%	37.85%	140,264,075.98	1837.28%	33.19%
营业外收入	3,366,838.64	626.44%	0.38%	463,470.05	-80.46%	0.11%
营业外支出	674,529.39	107.34%	0.08%	325,329.65	204.36%	0.08%
净利润	260,192,493.01	151.05%	29.18%	103,640,949.42	2893.42%	24.53%

项目重大变动原因：

1、营业收入项目本期较上年度相比增幅 111.01%，主要原因为各业务收入均有增加，其中成交量增加、佣金增加影响手续费及佣金净收入增幅 176.64%，金融工具投资收益增加及参股公司业绩增长影响投资收益增幅 175.55%。

2、管理费用项目本期较上年度相比增幅 92.77%，主要原因为：

- (1) 因业绩增长，提成工资及绩效奖励增加。
- (2) 营业网点增加导致租赁费、装修费及人员成本等费用增加。
- (3) 本年度因业务发展引入部分投资银行、资产管理团队导致管理费用增加。
- (4) 新增业务及系统升级导致固定资产、无形资产及资产改良支出等摊销类费用增加。
- (5) 新增次级债进行融资发生分销手续费导致管理费用增加。
- (6) 营业收入大幅增加导致投资者保护基金大幅增加。

3、营业利润项目本期较上年度相比增幅 140.60%，主要原因为本年度公司营业收入增幅

大于同期营业支出增幅。

4、营业外收入项目本期较上年度相比增幅 626.44%，主要原因为公司本年收到厦门及济南市政府落户奖励款 225 万元及挂牌全国股转系统收到西安市金融办企业挂牌“新三板”补贴 50 万元。

5、营业外支出项目本期较上年度相比增幅 107.34%，主要原因为在资本市场引入高素质人才向其他券商支付的保代赔偿金 20 万元。

6、净利润项目本期较上年度相比增幅 151.05%，主要原因为本年度公司各项业务收入大幅增加，相应净利润随之增加。

(2) 收入构成

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	891,413,254.33	-	422,558,682.25	-
其他业务收入	239,881.59	-	-	-
合计	891,653,135.92	-	422,558,682.25	-

按产品或区域分类分析：

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
手续费及佣金净收入	332,067,989.41	37.24	120,034,451.46	28.41
利息净收入	18,607,088.00	2.09	59,287,765.48	14.03
投资收益及公允价值变动	540,738,176.92	60.64	243,236,465.31	57.56
其他业务收入	239,881.59	0.03	-	-

收入构成变动的原因

1、手续费及佣金净收入本年度在营业收入中占比增加的主要原因为成交量增加、佣金增加，从而造成手续费及佣金净收入较上年增加。

2、利息净收入本年度在营业收入中占比减少的主要原因为本年度公司发行次级债和收益凭证，利息支出增加。

3、投资收益及公允价值变动收益本年度在营业收入中占比增加的主要原因为金融工具投资收益增加及参股公司业绩增长。

报告期间公司分业务条线分析（合并）

报告期内，公司收入主要来源于证券经纪业务、证券自营业务。其中自营业务收入占公司营业收入的 52.92%，证券经纪业务收入占公司营业收入的 29.26%，

信用交易业务收入占营业收入的 9.71%，投资银行业务收入占公司营业收入的 2.76%，证券资产管理业务收入占营业收入的 2.08%，投资咨询业务收入占营业收入的 1.08%，做市业务收入占营业收入的 0.99%，期货业务收入占营业收入的 5%。

公司营业收入的业务分部报告

业务分类	2015 年		2014 年		增幅 (%)	变动原因
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)		
证券经纪业务	26,092.56	29.26	9,136.14	21.62	185.60	交易量增加
证券自营业务	47,190.10	52.92	21,587.27	51.09	118.60	投资收益的增加
做市业务	886.19	0.99	-			新增业务
投资银行业务	2,458.88	2.76	587.35	1.39	318.64	新引入团队、承销业务收入增加
资产管理业务	1,858.76	2.08	733.01	1.73	153.58	集合管理业务收入增加
投资咨询业务	957.35	1.08	72.16	0.17	1226.70	投资咨询服务收入增加
信用交易业务	8,661.81	9.71	4,193.03	9.92	106.58	融资融券规模增加
期货经纪业务	4,454.35	5.00	3,243.69	7.68	37.32	期货业务成交量增加
其他	-3,394.68	-3.81	2,703.22	6.40	-225.58	次级债收益凭证利息支出增加
合计	89,165.32	100.00	42,255.87	100.00	111.01	各项业务收入增加

① 证券经纪业务

第一，经营情况

截至 2015 年末，公司证券营业部数量达到 32 家。在业务资格上，公司申报取得全国中小企业股份转让系统主办券商经纪业务、股票期权业务、沪港通业务等业务资格。2015 年是证券市场行情波动最大的一年，受互联网金融的影响，也是竞争最为激烈的一年。在做好网点扩张和市场营销的基础上，经纪业务始终坚持以客户为中心，通过培育高素质综合服务团队，不断提升客户的服务质量。

2015 年公司经纪业务实现营业收入 26,092.56 万元，较去年同期 9,136.14 万元增长 185.60%；实现营业利润 7,381.22 万元，较去年同期 1,552.30 万元增长 375.50%。

第二，竞争力分析

目前，行业内经纪业务竞争已十分激烈，券商降佣已是不可逆的行业发展趋势。公司经纪业务发展底子较薄，市场份额较低，为了应对互联网金融和监管环境给公司带来的机遇和挑战，公司依托于“慎重选择开设实体分支机构、大力发展互联网证券”的发展思路，加大转型力度，着重通过移动终端交易方式的整合及开发，凭借理财产品创新和高效便捷的客户体验吸引广大客户，不断推进传统经纪业务与创新业务协同发展模式，力求为客户提供更加便捷的金融服务。

② 证券自营业务

第一，经营情况

2015 年公司自营业务在严格执行股东大会及董事会制定的自营业务规模、风险资本限额的前提下，注重控制合规风险及操作风险，将风险与收益合理匹配。报告期内，自营业务实现营业收入 47,190.10 万元，较去年同期 21,587.27 万元增长了 118.60%，营业利润 28,844.22 万元，较去年同期 10,075.13 万元增长了 186.29%。

第二，竞争力分析

在权益投资方面，重点开展二级市场投资业务、定向增发投资业务、IPO 网下申购业务、新三板投资等业务。市场方面，积极把握股票市场波动趋势；定向增发投资方面，抓住了投资机遇，同市场内多家机构合作，参与多个项目的定向增发；在 IPO 网下申购方面，经过缜密测算，取得了良好的新股入围率。

在固定收益投资方面，在资金成本相对可控的情况下，通过调整持仓结构和期限结构，既保持了一定的流动性，又增加了持仓收益。

③ 做市业务

第一，经营情况

公司 2015 年 5 月取得全国中小企业股份转让系统主办券商做市业务资格。2015 年，公司做市业务全年实现营业收入 886.19 万元，营业利润 532.17 万元。

第二，竞争力分析

做市业务是公司创新发展的重点方向，随着做市业务的逐步发展，公司通过选取优良做市标的参与做市。根据股转系统公布数据，报告期内，公司累计为 54 家新三板挂牌公司股票提供做市报价服务，做市项目数量位列 82 家做市券商的第 33 位，全年做市业务规模呈现稳步上升的趋势。

④ 投资银行业务

第一，经营情况

2015年，公司积极拓展投资银行业务，组建了优秀的投资银行业务团队，通过制定各项业务制度，规范业务流程，在债券承销项目、新三板项目储备等方面均取得了较好的成绩。2015年底，公司获得保荐机构业务资格，完善了业务链条。报告期内，投资银行业务取得营业收入2,458.88万元，较去年同期增长了318.64%。

第二，竞争力分析

公司投资银行业务结合现阶段行业发展的有利时机及公司发展现状，及时调整业务结构，在“合法合规、风险可控”的总体目标要求下有序、规范的开展，同时设立了投资银行业务管理委员会，从业务决策、项目立项、协议签署、尽职调查、服务成果审核各环节采取了严格的风险控制措施。通过引进新团队，加快部署业务创新力度，积极拓展公司大投行发展战略。

⑤资产管理业务

第一，经营情况

2015年公司资产管理业务紧密围绕公司发展战略，积极探索资产管理创新业务，在业务规模、渠道拓展等方面都取得了一定的进步，报告期内资产管理业务营业收入1,858.76万元，同比增长153.58%。截至2015年12月31日，公司作为管理人共管理了37支资产管理计划，资产托管总规模约为85.13亿元，较去年同比增长了35.08%，其中：集合资产管理计划12支，主动管理类定向计划为9支，被动管理类定向计划为16支。

第二，竞争力分析

根据中国证券投资基金业协会的2015年相关统计数据显示，公司资产管理业务总规模券商排名为81名，公司客户资管业务本年累计净收入排名83名。公司根据客户需求，不断完善各类资产管理计划，在丰富产品线的同时，持续开展渠道维护工作，不断深化和机构客户的合作关系。

⑥信用交易业务

第一，经营情况

2015年信用交易业务利息收入8,661.81万元，较去年同期4,193.03万元增长了106.58%，营业利润7,547.23万元，较去年同期3,612.16万元增长了108.94%。

第二，竞争力分析

近年来，信用交易业务发展迅速，各家券商均采取各种融资渠道补充资本金

助力信用交易业务的发展。我公司由于资本金有限，融资渠道较窄，尚不能完全满足现有客户的融资需求，市场占比较低。由于信用交易业务的业务属性，公司将其作为未来的发展重点，通过继续拓宽融资渠道补充资本金，充分满足信用交易业务客户的融资需求。

⑦期货业务

第一，经营情况

2015年期货业务营业收入4,454.35万元，较去年同期3,243.69万元增长了37.32%，实现营业利润797.81万元，较去年同期391.22万元增长103.93%。

第二，竞争力分析

公司子公司长安期货拥有上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所三家商品交易所和中国金融期货交易所交易席位，同时设有能源化工、金融、农产品等三个事业部，在上海、郑州、西安、汉中、宝鸡、韩城等地有多家期货营业部，坚持“特色化经营、精细化管理、差异化发展”的经营理念，努力打造国内一流的期货公司。

(3) 现金流量状况

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	1,122,896,879.81	457,589,475.83
投资活动产生的现金流量净额	-85,472,681.45	10,618,253.70
筹资活动产生的现金流量净额	1,141,922,707.80	98,526,666.66

现金流量分析：

1、经营活动产生的现金流量净额项目本期较上年度相比增幅145.39%，主要原因为：

(1) 本年度收取利息、手续费及佣金的现金净额为55,898.40万元，较上年32,324.81万元增加23,573.59万元。

(2) 证券市场交投活跃及新增营业网点，客户保证金增加导致代理买卖证券收到的现金净额165,251.50万元，较上年54,999.57万元增加110,251.93万元。

(3) 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额增加47,075.32万元。

(4) 回购业务资金净增加额较上期减少21,498.94万元。

(5) 可供出售金融资产规模增加影响支付的其他与经营有关的现金比上年增加

86,596.13 万元。

(6) 融出资金净增加额较上期减少 14,200.63 万元。

2、投资活动产生的现金流量净额项目本期较上年度差距较大的原因是：

(1) 上期我公司全资子公司陕西开源证券投资有限公司注销，收回投资 5,000.00 万元。

(2) 本年系统升级，购置固定资产、无形资产支付的现金较上期增加 2,853.77 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上期增幅 1058.99%，主要原因是：

(1) 本年发行次级债 50,000.00 万元。

(2) 发行长期收益凭证 63,000.00 万元。

(4) 主要客户情况

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	四川信托有限公司	2,658,318.43	0.30%	否
2	梅小东	2,363,404.96	0.27%	否
3	赵朋举	2,030,774.09	0.23%	否
4	田昌贵	1,316,782.50	0.15%	否
5	西部信托有限公司	1,275,097.78	0.14%	否
	合计	9,644,377.76	1.09%	-

(5) 主要供应商情况

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	恒生电子股份有限公司	9,024,303.00	25.03%	否
2	陕西金利电子有限责任公司	8,103,090.00	22.48%	否
3	福建新意科技有限公司	2,414,000.00	6.07%	否
4	陕西众友赛微数码科技有限公司	2,128,360.00	5.90%	否
5	西安昱森科贸有限责任公司	2,106,230.00	5.84%	否
	合计	23,775,983.00	65.32%	-

(6) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	-	-

研发投入占营业收入的比例	-	-
--------------	---	---

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	2,693,824,012.72	140.13%	32.94%	1,121,805,517.15	75.28%	26.06%	26.40%
应收账款	10,373,906.31	705.48%	0.13%	1,287,911.63	-31.85%	0.03%	333.33%
存货	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	92,742,270.08	49.52%	1.13%	62,025,167.70	39.90%	1.44%	-21.53%
固定资产	61,011,518.52	8.13%	0.75%	56,424,490.44	-4.63%	1.31%	-42.75%
在建工程	-	-	-	-	-	-	-
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	8,177,218,247.04	89.95%	-	4,304,975,463.27	27.88%	-	-

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金项目本期较上年度相比增幅 140.13%，主要原因为证券市场交投活跃，客户资金增加 122,723.71 万元。

2、应收账款项目本期较上年度相比增幅 705.48%，主要原因为公司应收资管业务管理费增加所致。

3、长期股权投资项目本期较上年度相比增幅 49.52%，主要原因为以权益法核算的参股公司业绩大幅增长，导致长期股权投资增加 2,915.88 万元。

4、资产总额增长 89.95%，为以上各科目增长加总所致。

3、投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

公司主要控股子公司包括长安期货有限公司、深圳开源证券投资有限公司及开源创新投资（北京）有限公司。2015年长安期货有限公司实现营业收入4,454.35万元，同比上一年度3,243.69万元增长了37.32%，营业支出3,656.55万元，较上一年度2,852.47万元增长28.19%，利润总额857.44万元，较上一年度422.74万元增长了102.83%。2015年深圳开源证券投资有限公司实现营业收入1,296.93万元，较上一年度1,779.57万元减少27.12%，营业支出295.77万元，较上一年度362.71万元减少18.46%，实现利润总额1,001.50万元，较上一年度1,416.86万元减少29.32%。2015年开源创新投资（北京）有限公司实现营业收入28.65万元，营业支出32.38万元，利润总额-3.73万元。

公司参股前海开源基金管理有限公司，其所从事的业务范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。其经营业务与公司有一定的关联性，可实现优势互补。公司主要持有目的为拓宽公司盈利空间，树立财富管理品牌形象。2015年度其主要经营财务指标见财务报表附注“七、合并财务报表主要项目注释（十一）长期股权投资”。

（2）委托理财及衍生品投资情况

1、委托理财情况

本公司在报告期内，无委托理财事项。

2、委托贷款情况

本公司在报告期内，无委托贷款事项。

3、衍生品投资情况

报告期内，本公司共投资股指期货买入合约45,742.56万元，卖出合约8,536.51万元，均已全部平仓，累计投资收益-5,980.75万元。

（三）外部环境的分析

2015年我国进一步进入经济转型期，全年GDP增速首次破7%。在全球经济疲软的大环境下，中国经济加速改革，优化资产配置。从供给、生产端入手，通过优化投资结构、调整产业结构，提高全要素生产率，继续推进经济转型与资本市场转型。多层次资本市场的构建进一步加速、人民币国际化、资本账户逐步放开等政策红利持续激发资本市场发展潜力。2015年A股市场走势跌宕起伏，先后经历了非理性下跌，结构性上涨等行情变化，但全年日均交易量仍然稳固在一万亿高位之上。综合来看，2015年上证综指收于3,539.18点，较2014年上涨9.41%，深证成指收于12,664.89点，较2014年上涨14.98%，沪深300收于3,731.00点，较2014年上涨5.58%。全年A股成交额同比上升243.36%；股权融资规

模同比增长 95.03%；融资融券余额在年内清理高杠杆之后仍然有 14.49%的增幅。新三板市场在年内发展迅猛，挂牌公司数达到 5129 家，较 2014 年底增加 226.27%。（数据来源：WIND 资讯，2016）。

目前，我国证券行业呈现业务同质化强，市场集中度高特点。虽然在券商创新大会之后，证券行业多项业务限制放开，监管层对证券行业创新业务给予充分的支持，各家证券公司根据自身条件及未来发展规划，从经营宽度到产品深度都做了大胆的尝试，但仍然难改证券公司业务整体差异化不明显，竞争日渐激烈的行业格局。

资本市场改革的稳步推进，将给证券行业带来新一轮的发展机遇。多层次资本市场的建设、人民币国际化、资本账户放开等政策红利都将为证券行业打开发展的新窗口。但另一方面，证券行业也迫切面临转型的需要，传统业务的同质性导致行业竞争加速，迫使证券行业内部进行变革和转型。转型方向的选择对券商未来发展则显得至关重要，未来行业分化现象将愈加明显。随着国内对从事证券行业限制的逐步放开，商业银行、保险公司、其他金融机构也将对证券公司部分业务进行渗透，行业竞争将愈加激烈。

证券行业是周期波动较明显的行业，公司业务也会因行业的波动而出现一定的起伏。证券行业属于朝阳行业，在可预见的将来，行业整体仍将保持快速增长，公司也将从行业增长中得到发展。目前公司的外部环境正常，不存在影响公司发展的重大负面因素。

（四）竞争优势分析

公司总部位处西安，营业网点也基本集中在陕西省境内，呈现出较强的地域性特征，长期以来在行业内的竞争力不强。公司经历了增资扩股、内部规范、做大做强的发展历程，通过不断拓展新的利润增长点，实现经营业绩的大幅度增长，市场竞争力的较大程度提升。

1、公司属于中小型券商，转型迅速

开源证券作为中小型券商体量较小、包袱轻，对于行业新模式能够迅速做出反应。例如在互联网金融的开展上，大型券商由于营业网点数量多，范围遍布全国，营销人员规模庞大，在转型中遇到的阻碍和成本相对较大；而开源证券营业网点和人员规模小的特点，在转型中能够更快的做出决策以及付出较低的转型成本。

2、后发优势助推公司步入发展快车道

公司已于 2015 年末取得保荐机构业务资格，可以全面开展各类业务，尤其是投资银行业务。公司可以充分发挥后发优势，跨越新业务摸索期和长期投入期，快速实施新业务、新网点的战略布局和资源聚焦，快速形成业务团队和业务产出，缩短与一流券商的差距。

3、成功挂牌新三板，实现双轮驱动增长

公司于2015年4月30日正式挂牌新三板，是新三板第3家挂牌券商。通过登陆资本市场，公司进一步规范了公司治理，扩大了品牌影响力，并为公司实现做大做强打开了资本的通道。公司可以有效借助资本市场，拓宽融资渠道，破解制约公司发展的资本瓶颈，实现“双轮驱动”增长。

4、创新理念更强，速度更快

作为区域中小型券商，公司客户数量少，底子薄。面对市场激烈竞争，公司唯有秉持创新理念。创新对于公司而言，关系生死存亡。因此，公司董事会、经理层和员工均具有强烈的创新和忧患意识，确立了“人才领先，创新为魂”的发展战略。对于创新的投入更多，动作更大，速度更快，在行业创新发展的大环境下，有助于公司实现弯道超车。

5、强有力的大股东支持助力公司转型发展

开源证券第一大股东为陕西煤业化工集团有限责任公司，是陕西省能源化工产业发展的骨干企业，总部位于陕西省西安市，注册资本100亿元。陕西煤业化工集团有限责任公司2015年位列世界500强，每年销售收入达千亿级，大股东的雄厚实力将助推公司转型发展。

6、“一带一路”及西部大开发战略为公司发展提供良好机遇

西安是“丝绸之路经济带”的桥头堡，国家全面改革试验区，处于西部大开发的核心位置。公司所处的西安高新区，中小企业数量和综合实力位列全国所有高新区前三名，2015年成为国家自主创新示范区之一。公司将在“一带一路”及西部大开发战略推进中形成一定的区位优势，并通过提供综合性投融资服务的方式，全面参与国家战略，分享区域改革、创新和经济发展成果，促进公司的快速发展。

在竞争劣势方面，目前公司注册资本为13亿元，资本实力尚显不足。随着公司各项创新业务的快速发展，现有资本规模会对创新业务形成一定束缚，公司需要适时、适度补充资本金。此外，公司所处区域经济相对落后。陕西省地处西北，经济发展相对于沿海发达城市较为缓慢，金融创新意识也落后于北京、上海等一线城市。目前公司正在积极扩大业务领域，加快全国布局，打破地域局限，跻身全国性券商行列。

（五）持续经营评价

报告期内，公司法人治理结构健全，经营管理层保持稳定，公司经营业务未发生重大变化，创新业务正常开展，经营状况保持持续稳定，营业收入、营业利润等财务指标保持稳定增长，且本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（六）自愿披露

履行社会责任情况：公司在创造良好经济效益的同时，努力创造良好的社会效益，积极承担社会义务，力求成为优秀的企业公民，为我国资本市场健康稳定发展做出积极贡献。2015年公司与陕西省安康市汉阴县开展了结对扶贫工作。公司成立了扶贫工作领导小组并派驻村干部，具体负责扶贫工作。扶贫采用以基础设施建设扶贫和产业建设扶贫并进的精准式扶贫开发模式，目前该工作取得了较好的社会效益。

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

目前，我国证券行业呈现业务同质化强，市场集中度高特点。虽然在券商创新大会之后，证券行业多项业务限制放开，监管层对证券行业创新业务给与充分的支持，各家证券公司根据自身条件及未来发展规划，从经营宽度到产品深度都做了大胆的尝试，但仍然难改证券公司业务整体差异化不明显，竞争日渐激烈的行业格局。

资本市场改革的稳步推进，也将给证券行业带来新一轮的发展机遇，多层次资本市场的建设、人民币国际化、资本账户放开等政策红利都将为证券行业打开发展的新窗口。但另一方面，证券行业也迫切面临转型的需要，传统业务的同质性导致行业竞争加速，迫使证券行业内部进行变革和转型。转型方向的选择对券商未来发展则显得至关重要，未来行业分化现象将愈加明显。随着国内对从事证券行业限制的逐步放开，商业银行、保险公司、其他金融机构也将对证券公司部分业务进行渗透，行业竞争将愈加激烈。

（二）公司发展战略

通过新三板挂牌上市引领公司跨越式发展，通过构建创新环境激活公司发展活力，通过精细化管理确保资源合理配置，通过推进合规、风控工作规避新业务新风险。围绕市场需求，不断开发金融产品、深化金融服务，为各类客户提供金融解决方案，遵循创新发展和风控合规动态平衡原则，坚持以风控能力为拓展业务的边界线，坚持合规管理。健全人才培养机制，着力培养、选拔、使用德才兼备、作风过硬的创新型优秀人才。完善公司治理机制，按现代金融企业的目标要求，建立科学有效的决策、运行、制约、激励等配套制度，实现全员齐心促发展、多项手段促增长的良性态势。

（三）经营计划或目标

公司在 2015 年经营状况基础上，通过持续努力，力争在十三五期间实现营业收入和利润的持续稳定增长。

(1) 加强顶层设计和战略规划管理，明晰发展方向和节奏。

“善弈者谋势”，公司将加强顶层设计，立足全局，谋划、明晰中长期发展目标、重点和着力点，统筹配置资源，并根据行业、市场和监管思路的发展变化，及时调整阶段性重点和节奏，有所为有所不为。各业务条线在公司战略全局下，明确业务目标、思路和所需的资源支持保障。确保公司上下“利出一孔，力出一孔”，沿着正确的方向，达成预期目标。

(2) 进一步提升资本运作水平，实现资本驱动。

全面拓宽融资渠道，适时增资，进一步有效利用短期融资券、收益凭证等融资工具，增强公司资本与资金实力，从根本上解决制约公司中长期发展的资本瓶颈。在此基础上，全面提升资本与资金的投资运用和管理水平，做大做强各类资本运用型业务，以资本驱动增长。

(3) 保持机制定力和人才战略，铸造公司品牌。

机制创新是公司业务创新、人才战略和长远发展的基石，是公司发展的内生动力。一流的人才成就公司一流事业的关键，是公司核心竞争力的体现。公司将坚持保持机制定力，不断优化各项激励约束机制，开放性引进和培养优秀人才，营造“爱才、惜才、重才、留才”的良好氛围。秉承“江海之所以能为百谷王者，以其善下之”的水文化，将公司打造成业内优秀人才实现自己职业理想乃至创业理想的事业平台，发挥优秀人才的主观能动性，共同成就公司伟业，铸就公司品牌。

(4) 进一步优化业务机构，丰富盈利模式。

经纪业务将继续以客户为中心，积极向综合财富管理提供战略转型，完善考核管理机制，打造经纪业务核心竞争力，确保实现持续健康发展。自营业务将继续以获取长期稳定收益为目标，优化资产配置组合，丰富盈利模式，强化业务创新，形成权益类、固定收益类和衍生品类三项业务相机协作和均衡发展的业绩驱动机制，保持自营业绩的持续性和稳定性。此外，要加快培育和巩固新的业绩增长点，各项新业务要发挥“后发优势”，取得突破和成效。加快优化业务机构，建立可持续的盈利模式。

(5) 抓住机遇，实施对战略性业务的饱和攻击。

以新三板为代表的多层次资本市场体系建设，带来了法人客户的大跃进；直接融资比例的提高促进了债券发行的大发展；战略新兴产业发展将推动股权质押等类银行资本中介业务的持续繁荣。公司将在新三板、债券发行、并购重组、资本中介等确定性业务上搭配精兵强将，集中优势资源，实施饱和攻击，形成公司优势业务，力争实现弯道超车。

(6) 打造大投行、大资管业务引擎，深化业务协同，提升公司整体竞争力。

2015年，公司已初步建立起可持续发展的“大投行”、“大资管”综合服务平台。未来，公司将着力发挥其创新发展引擎的驱动作用，建立与其他各项业务的有机接合，进一步丰富、延长并完善业务产业链，强化各业务之间的协同效应，提高客户综合金融服务能力，提升公司市场竞争能力。

(7) 整合资源，优化布局，融合区域发展创造公司效益。

最大限度的整合各类资源，发挥股东优势，战略布局分支机构及业务职能，融合、共享经济发达区及特定区域经济发展，藉此实现公司效益最大化。

(8) 优化完善管理体系，为业务创新发展保驾护航。

一是严守合规风控底线。二是不断完善科学、公平的薪酬体系，强化责任结果为导向的考核机制。三是加强组织创新，建立一个完全适应市场，应对竞争的组织架构和流程体系。四是以UF2.0上线为契机加强信息技术与网络安全管理，强化信息技术作为公司稳健运营、创新发展支柱和载体的功能。

公司经营计划涉及的投资资金的来源为自有资金、定向增发、发行债券融资等。公司本着量力而为的原则，实施经营目标不会对公司经营造成重大影响。该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，投资者对此应保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(四) 不确定性因素

行业竞争加剧、证券市场的周期波动、金融创新的不确定性、核心业务人员流失等会对公司战略目标的实现产生影响。

三、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、公司经营活动面临的具体风险

(1) 经营风险

经纪业务风险：经纪业务具有客户数量多、业务人员数量多且流动性大等特点，因此，业务开展过程中存在着人员管理、客户管理、账户管理等方面的风险。

资产管理业务风险：2015年资产管理总部运作的产品为定向资产管理产品和集合资产管理产品，面临的**风险**主要包括市场风险、管理风险、流动性风险、信用风险以及技术风险、操作风险、不可抗力等，可能造成委托资产的损失。

投资银行业务风险：投资银行业务具有种类繁多、客户需求各不相同、项目服务内容与

方式差别较大等特点，使得该项业务在经营过程中存在可能无法履行与客户间的协议而承担违约责任、重大信息泄露等风险。

信用交易业务风险：主要风险点在于客户对该业务认识不足，操作中出现不必要错误；对资质不足的客户授信，或授信不当，导致公司借出资金的风险加大；客户维持担保比例、履约保障比例降低出现资不抵债或坏账风险；业务规模超出公司净资本一定比例，导致在市场或个股出现波动或较极端情况下，公司风险压力过高。

自营业务风险：由于证券投资总部的业务属性，投资风险是主要的风险；由于技术条件所限，自营数据的采集无法实现全系统化，所以为了保障自营业务的正常运行，对部分数据进行手工录入是目前解决方案，因此具有数据录入风险；证券投资总部属于涉密部门，各类交易信息必须严格保密，存在利用未公开信息交易等风险。

做市业务风险：一是流动性风险，这类风险主要来自于做市标的证券的流动性不强；二是操作风险，是指流动性服务人员在操作业务过程中产生的失误所导致的风险，这类风险的避免需要流动性服务人员素质的提高以及加强对操作流程的管理。

（2）市场风险

市场风险是由于持仓证券的市场价格变动而导致的损失风险。公司的持仓证券来自于自营投资以及其他投资活动。持仓证券的变动主要来自客户的要求或自营投资的相关策略。

（3）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。公司的信用风险主要来自三个方面：一是代理客户买卖证券及进行的期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等担保品交易业务以及信用类产品投资的违约风险；三是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

（4）政策法律风险和合规风险

证券行业是受高度监管的行业，与行业有关的法律法规和监管政策可能随着证券市场的发展而调整。若公司在日常经营中违反国家法律、部门规章、交易所业务规则等规定，可能会受到监管机构的处罚，同时还存在业务操作不当或违规引发民事诉讼和承担赔偿责任的风险。

（5）流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他

支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

证券市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化，如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产负债结构，使得公司流动性风险控制指标超过监管机构的标准，则将会导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。同时如果发生严重流动性风险，甚至会影响到公司的生存。

（6）技术风险

信息技术在证券公司得到了广泛的应用，集中交易、资金清算、网上交易、银证转账等业务均依赖于 IT 系统和信息管理软件的支持，风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。电力保障、通讯保障、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行发生故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

2、针对以上风险，公司采取如下措施

（1）公司在认真分析公司现有业务现状的基础上，积极借鉴其他证券公司先进的经营和管理经验，不断改变经营理念和模式。

①经纪业务：公司实行业务部管理制，对公司经纪业务及营业部进行管理，推动公司经纪业务转型升级。对分支机构执行前、后台分离原则，对分支机构负责人实施垂直管理，财务负责人实行公司财务集中管理，分支机构合规专员履职经公司合规法律部考察审定，实现风险的有效控制，确保公司经纪业务的规范经营。

②资产管理业务：针对资产管理业务运作过程中可能面临的风险因素，资产管理业务设置风险监控岗及合规专员，负责资产管理业务事前、事中的风险控制及合规管理。风险监控岗通过数据分析、资料分析、监控等方式对投资运作过程中的市场风险、流动性风险、信用风险等进行监督。合规专员负责通过合规审查、合规检查、合规培训等方式对资产管理业务产品合同、投资运作、销售推广、临时授权、信息披露等方面的合规风险进行监督管理。此外，公司建立公平交易和止损机制，确保公司管理的不同理财产品得到公平对待，并控制资产管理业务中产品较大的下行风险。

③投资银行业务：在“合法合规、风险可控”的总目标要求下有序、规范开展，公司制订了各项业务管理制度与项目操作规范，设立了投资银行业务管理委员会，从业务决策、项目立项、协议签署、尽职调查、服务成果审核、重大信息报告、信息隔离等方面及环节采取了严格的风险控制措施。

④信用交易业务：公司信用交易业务各项风控指标由信用交易部拟定信用交易业务风控阈值，提交合规法律部与风险管理部审核通过，并经融资融券业务管理委员会审定通过后在系统设置实施。日常工作中，所有信用交易客户的资质均需分支机构、总部多级审核，对于客户的授信评级则根据授信额度的不同分别由信用交易部、融资融券业务管理委员会、经理层履行授信职责。通过事前审核资质、事中实时监控、事后每日总结的模式控制公司信用交易业务的各项风险。

⑤自营业务：公司在部门内部严格执行“零亏损”的风控制度，并不断提升投研能力，审慎操作以保证投资正收益。针对手工录入中易出现的人为失误，采用“双岗操作与复核”等机制进行风险防范。为坚持贯彻隔离墙制度，证券投资总部已经制定《保密制度》以及《信息隔离制度实施细则》以规范相关岗位的职责。

⑥做市业务：在组织架构、人员、信息、账户、资金、会计核算等方面与证券自营、资产管理、直接投资、经纪业务、证券承销与保荐、推荐挂牌等其他业务部门或子公司严格分离；公司对做市业务风险监控和合规管理实行权责统一、职责分明、层次递进的管理方式。

(2) 公司对于市场风险建立了自上而下，由董事会、风险管理委员会、风险管理部及各业务部门的投资决策委员会组成的市场风险防线。通过将公司整体的风险限额分配至各业务部门进行监督执行，将公司整体市场风险水平管理控制在恰当的范围内。

公司通过独立于业务部门的风险管理部对公司的整体市场风险进行全面评估、监测和管理，并将评估、监测结果向各业务部门、公司经理层进行逐一汇报。风险管理部通过一系列测量方式估计可能的市场风险损失，既包括在市场正常波动状况下的可能损失，也包括市场极端变动情况下的可能损失，并通过相应的压力测试，预测公司的可能损失，进行风险收益分析，对比风险承受能力，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期的范围内。

(3) 公司对信用风险进行实时监控，跟踪公司业务品种及交易对手的信用风险状况，并通过压力测试等手段对主要业务进行信用风险测评。

(4) 公司按照监管要求建立健全合规管理架构，对制度进行全面梳理并及时跟踪完善，加强员工的合规意识教育，针对各业务的风险点，加大日常风险监控和合规检查力度，对于检查中存在的问题及时督促落实，公司的内控机制日趋完善，合规管理工作得到了有效落实，为防范法律政策风险提供了积极保障。

(5) 在流动性管理方面，公司成立了流动性风险管理应急处理小组，制订了流动性风险管理制度及流动性应急预案。每月编制和上报流动性监管报表，计算流动性覆盖率和净稳定资金率指标。定期或不定期开展流动性专项压力测试，对于自营、信用交易等业务，通过压力测试分析未来可能存在的流动性危机，制定应对措施，以提高在流动性压力情况下公司

的风险承受能力。计划财务部每日汇总银行账户及结算备付金余额，保持一定的流动性储备，每周编制资金头寸表，各资金需求部门需提前向计划财务部提出资金需求，大额资金需求至少提前三日书面告知，所有自有资金由计划财务部统一筹措、调配。

(6) 在信息技术方面公司进一步加大投入，强化信息技术建设，建立了高标准的总部中心机房，逐步发挥其统筹整合及服务支持功能。同时，严格按照国家和行业的各项标准完成了新设分支机构机房建设，保证了营业部各项业务的正常、稳定开展。2015年公司信息技术系统安全、稳定运行，有力支持了经营管理活动的开拓和发展。报告期内未发生技术风险。

在报告期内，上述所有风险均未对公司业绩造成实质性影响。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：	无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（一）重大诉讼、仲裁事项”
是否存在对外担保事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（二）公司发生的对外担保事项”
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（三）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况”
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	见第五节重要事项“二、重要事项详情（四）报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况”
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（五）收购、出售资产事项”
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	是	见第五节重要事项“二、重要事项详情（六）对外投资事项”
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（七）企业合并事项”
是否存在股权激励事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（八）股权激励计划在本年度的具体实施情况”
是否存在已披露的承诺事项	是	见第五节重要事项“二、重要事项详情（九）承诺事项的履行情况”
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（十）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况”
是否存在被调查处罚的事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（十一）调查处罚事项”
是否存在重大资产重组的事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（十二）重大资产重组事项”
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详

		情（十三）媒体普遍质疑事项”
是否存在自愿披露的重要事项	否	见第五节重要事项“二、重要事项详情（十四）自愿披露重要事项”

二、重要事项详情

（一）重大诉讼、仲裁事项

重大诉讼、仲裁事项	涉及金额（元）	占期末净资产比例%	是否结案	临时公告披露时间
无	-	-	-	-
总计	-	-	-	-

案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债，以及对公司未来的影响：

无

（二）公司发生的对外担保事项

担保对象	担保金额	担保期限	担保类型 （保证、抵押、质押）	责任类型 （一般或连带者连带）	是否履行必要决策程序	是否关联担保
无	-	-	-	-	-	-
总计	-	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	-
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	-
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

占用者	占用形式 (资金、资产、资源)	期初余 额	期末余额	是否无偿占 用	是否履行 必要决策 程序
无	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

占用原因、归还及整改情况：

无

(四) 报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

日常性关联交易事项			
具体事项类型	预计金额(元)	发生金额(元)	
1 购买原材料、燃料、动力	-	-	
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-	
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-	
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-	
5 公司章程或关联交易管理办法中约定适用于本公司的日常性关联交易类型	1,367,200.00	1,001,766.27	
总计	1,367,200.00	1,001,766.27	
偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额 (元)	是否履行必要决 策程序
陕西煤业化工集团有限责 任公司	签订资产管理合同	38,268.13	是
陕西煤业化工集团有限责 任公司	公司向陕西煤业化工集团 有限责任公司累计借款 69 亿元，截至 2015 年 6 月 30 日已全部归还	5,777,777.78	是

陕西煤业化工集团有 限公司	经开源证券有限责任公司 第四届董事会第十七次 会议及 2014 年第四次临 时股东会审议通过，拟非 公开发行次级债券。陕西 煤业化工集团有限责任公 司为本期债券提供连带责 任担保。	-	是
总计	-	5,816,045.91	-

1、公司章程中有关于关联交易权限的规定，对股东大会、董事会的决策程序作了要求。根据章程制定的关联交易管理制度第五条规定：关联交易是指公司与公司关联人发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：购买或者出售资产；提供担保；租入或者租出资产；签订管理方面的合同；委托或者受托销售；其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项；中国证监会、全国中小企业股份转让系统公司认为应当属于关联交易的其他事项。公司所发生的部分关联交易属于日常性关联交易。

2、关联方关系

- (1) 陕西煤业化工集团有限责任公司为公司控股股东；
- (2) 前海开源基金管理有限公司为公司参股公司；
- (3) 西安煤化实业有限公司与公司为受同一母公司（陕西煤业化工集团有
限公司）控制的公司。

3、报告期内日常性关联方交易明细

具体事项类型	预计金额（元）	发生金额（元）
公司与前海开源基金管理有限公司签订了《证券交易专用 单元租用协议》	400,000.00	182,207.80
公司与前海开源基金管理有限公司签订了《开放式证券投 资基金销售代理协议》	600,000.00	485,831.11
公司向关联方西安煤化实业有限公司支付物业费	367,200.00	333,727.36
总计	1,367,200.00	1,001,766.27

4、报告期内发生关联交易的必要性及对公司的影响

上述关联交易是公司业务发展及生产经营的正常所需，且交易价格以市场公允价格为依据，因此上述关联交易是公允的、必要的。不存在损害挂牌公司及其他股东利益的行为，公司独立性没有因关联交易而受到影响。

(五) 收购、出售资产事项

无

(六) 对外投资事项

1、对外投资基本情况：

公司与中国工艺（集团）公司共同出资设立控股子公司开源创新投资（北京）有限公司，注册地为北京市西城区阜成门外大街甲 271 号 6 层 6188 室，注册资本为人民币 50,000,000.00 元，其中本公司出资人民币 40,000,000.00 元，占注册资本的 80%，中国工艺（集团）公司出资 10,000,000.00 元，占注册资本的 20%。本次对外投资不构成关联交易。

(1) 投资标的基本情况

名称：开源创新投资（北京）有限公司

注册地：北京市西城区阜成门外大街甲 271 号 6 层 6188 室

经营范围：投资管理；资产管理；项目投资。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

(2) 各主要投资人的投资规模和持股比例

股东名称	币种	出资额（元）	出资比例
开源证券股份有限公司	人民币	40,000,000.00	80.00%
中国工艺（集团）公司	人民币	10,000,000.00	20.00%

(3) 支付方式

出资方式为现金出资，且为公司自有资金。

2、信息披露情况

公司于 2015 年 8 月 21 日在全国中小企业股份转让系统公开披露。

3、对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次对外投资，符合公司整体战略布局，可改善公司现有业务结构，与经纪业务、投资银行业务、场外业务、固定收益业务，在项目、融资方面形成互动、实现共赢，围绕为核心客户满足其“一站式服务”财富管理需求，提升公司持续发展的综合实力。本次对外投资不存在损害公司及其他股东合法权益的情形。本次对外投资对公司整体财务无重大影响。本次对外投资是为了增强公司盈利能力，形成多元化发展，为公司长远发展进行战略布局。

(七) 企业合并事项

无

(八) 股权激励计划在本年度的具体实施情况

无

(九) 承诺事项的履行情况

公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东和董事、监事、高级管理人员做出避免同业竞争的承诺事项，报告期严格履行相关承诺，未发生违反相关承诺的情况。

(十) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
无	-	-	-	-
累计值	-	-	-	-

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

(十一) 调查处罚事项

无

(十二) 重大资产重组事项

无

(十三) 媒体普遍质疑事项

无

(十四) 自愿披露重要事项

无

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

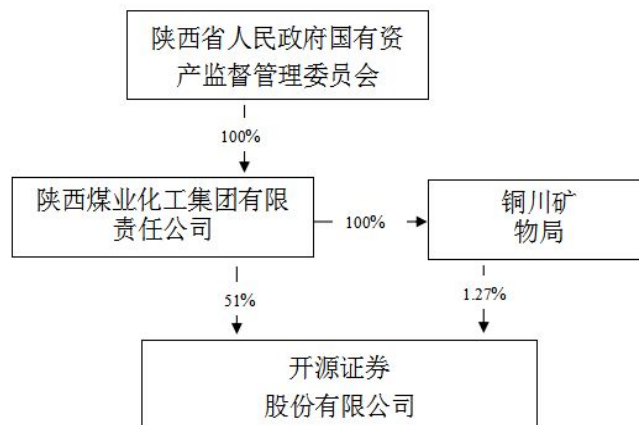
股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量（股）	比例%		数量（股）	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	1,300,000,000	100	-	1,300,000,000	100
	其中：控股股东	663,000,000	51	-	663,000,000	51
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		1,300,000,000	100	-	1,300,000,000	100
普通股股东人数						7

(二) 普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数 (股)	持股 变动 (股)	期末持股数 (股)	期末 持 股比 例%	期末持有限售 股份数量 (股)	期末持有 无限售股 份数量 (股)
1	陕西煤业化工 集团有限责任公司	663,000,000	-	663,000,000	51.00	663,000,000	-
2	佛山市顺德区 美的技术投资 有限公司	459,500,000	-	459,500,000	35.35	459,500,000	-

3	佛山市顺德区 诚顺资产管理 有限公司	65,000,000	-	65,000,000	5.00	65,000,000	-
4	佛山市顺德区 德鑫创业投资 有限公司	39,000,000	-	39,000,000	3.00	39,000,000	-
5	陕西省生产资 金管理局	31,000,000	-	31,000,000	2.38	31,000,000	-
6	广东德美精细 化工股份有限 公司	26,000,000	-	26,000,000	2.00	26,000,000	-
7	铜川矿务局	16,500,000	-	16,500,000	1.27	16,500,000	-
合计		1,300,000,000	-	1,300,000,000	100	1,300,000,000	-

前十名股东间相互关系说明：陕西煤业化工集团有限责任公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。铜川矿务局为陕西煤业化工集团有限责任公司的全资子公司。



二、优先股股本基本情况

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先	-	-	-

股			
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总计	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司第一大股东为陕西煤业化工集团有限责任公司，持有公司 51% 的股权。基本情况如下：

法定代表人：杨照乾

注册资本：100 亿元人民币

成立日期：2004 年 2 月 19 日

组织机构代码：76256877-8

报告期内持股比例无变动。

(二) 实际控制人情况

我公司控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司，由于陕西煤业化工集团有限责任公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，故我公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会。

报告期内无变动。

四、股份代持情况

无

五、股权质押情况

报告期内，公司股东佛山市顺德区美的技术投资有限公司质押 341,900,000 股，占公司总股本 26.30%。该股权质押对公司生产经营不会产生不利影响，不会导致公司控股股东或者实际控制人发生变化。

该事项已于 2015 年 8 月 31 日在全国中小企业股份转让系统公开披露。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格（元/股）	发行数量（股）	募集金额（元）	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途（具体用途）	募集资金用途是否变更
无	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、债券融资情况

代码	简称	债券类型	融资金额（元）	票面利率%	存续时间	是否违约
SF0888	专享 13 号	收益凭证	100,000,000.00	4.5	2015 年 12 月 25 日至 2016 年 3 月 28 日	否
S55886	开睿 1 号	收益凭证	19,230,000.00	6.5	2015 年 4 月 23 日至 2016 年 4 月 21 日	否
S55825	开睿 2 号	收益凭证	9,860,000.00	6.5	2015 年 5 月 11 日至 2016 年 5 月 11 日	否
S55827	开睿 3 号	收益凭证	13,230,000.00	6.5	2015 年 5 月 21 日至 2016 年 5 月 18 日	否
S55996	专享 3 号	收益凭证	30,000,000.00	6.0	2015 年 5 月 22 日至 2016 年 8 月 22 日	否
S57056	专享 9 号	收益凭证	500,000,000.00	6.18	2015 年 6 月 26 日至 2017 年 6 月 20 日	否

SF5555	专享 11 号	收益凭证	100,000,000.00	5.30	2015 年 12 月 11 日至 2017 年 6 月 7 日	否
125990	15 开源 01	次级债券	500,000,000.00	6.0	2015 年 6 月 12 日至 2019 年 6 月 11 日	否
合计			1,272,320,000.00			否

注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。

公开发行债券的（如有）

无

三、间接融资情况

融资方式	融资方	融资金额（元）	利息率%	存续时间	是否违约
转融通	中国证券金融 股份有限公司	50,000,000.00	6.30	6 个月	否
质押式回购	同业机构	636,500,000.00	3.67	1 个月内	否
买断式回购	同业机构	835,785,929.91	3.58	1 个月内	否
合计		1,522,285,929.91			

四、利润分配情况

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数(股)	每 10 股转增数 (股)
-	-	-	-

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
李刚	董事长	男	43	硕士	2014年12月21日— 2017年12月20日	是
杨力	副董事长	男	40	本科	2014年12月21日— 2017年12月20日	是
王兆华	董事	男	58	本科	2014年12月21日— 2017年12月20日	是
王锐	董事	男	49	硕士	2014年12月21日— 2017年12月20日	是
李盈斌	董事	男	45	本科	2015年1月16日— 2017年12月20日	是
周乘东	董事	男	52	硕士	2015年8月21日— 2017年12月20日	是
刘新华	董事	男	47	博士	2014年12月21日— 2017年12月20日	是
徐润萍	独立董事	女	60	本科	2014年12月21日— 2017年12月20日	是
陈江旭	独立董事	男	63	博士	2015年6月25日— 2017年12月20日	是
崔天钧	独立董事	男	49	硕士	2015年7月21日— 2017年12月20日	是
武怀良	职工董事、 副总经理	男	48	硕士	2014年12月21日— 2017年12月20日（任 职工董事）， 2014年3月17日— 2015年6月7日（任总 经理助理，履行高管职 责），	是

					2015年6月8日至今(任副总经理)	
石冰	监事会主席	男	46	硕士	2014年9月17日—2014年12月(任监事), 2015年1月16日—2017年12月20日(任监事会主席)	是
王利伟	监事	男	40	硕士	2014年12月21日—2017年12月20日	是
周华	职工监事	男	33	硕士	2014年12月21日—2017年12月20日	是
陶娟	总经理	女	53	硕士	2015年10月8日—2018年10月7日	是
姚晖	副总经理	女	44	硕士	2012年6月5日—2017年12月20日	是
霍耀辉	副总经理	男	42	本科	2012年6月5日—2017年12月20日	是
陈晓	董事会秘书、副总经理	女	43	大专	2013年1月7日—2017年12月20日(任董事会秘书), 2014年3月17日—2017年12月20日(任副总经理)	是
张波	总经理助理(履行高管职责)	男	41	本科	2014年3月17日—2017年12月20日	是
邓永强	合规总监、首席风险官	男	46	本科	2009年4月8日—2017年12月20日(任合规总监), 2014年3月17日—2017年12月20日(任首席风险官)	是
董事会人数：11						11
监事会人数：3						3
高级管理人员人数：8						8

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事、监事、高级管理人员互相间无关系，董事李刚、王兆华、李盈斌、王锐为控股股

东委派。

（二）持股情况

姓名	职务	年初持普通股股数（股）	数量变动（股）	年末持普通股股数（股）	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
无	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动		否	
	总经理是否发生变动		是	
	董事会秘书是否发生变动		否	
	财务总监是否发生变动		是	
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	简要变动原因
陈海燕	董事	离任	无	工作变动
周乘东	无	新任	董事	工作变动
强力	独立董事	离任	无	到期离任
陈江旭	无	新任	独立董事	工作变动
张天西	独立董事	离任	无	到期离任
崔天钧	无	新任	独立董事	工作变动
王兆华	董事、总经理	离任	董事	个人辞职
陶娟	无	新任	总经理	工作变动
武怀良	职工董事、总经理助理（履行高管职责）	新任	职工董事、副总经理	工作变动

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

1、新任董事

周乘东，男，硕士研究生，汉族。工作经历：1980年12月至1993年2月，中国人民银行从化支行 历任办事员、综合管理股副股长、综合管理股股长；1993年2月至1997年7月，佛山市城市信用社，历任副主任、主任；1997年7月至1998年9月，佛山城市合作银行，历任副行长、党组成员；1998年9月至2004年5月，佛山市商业银行，历任副行长、党组成员；2004年5月至2010年7月，佛山市公盈投资控股有限公司任总经理助理；2010年7月至2011年9月，佛山市电影发展有限公司，任副总经理、党支部委员；2011年9月至今，广东顺德控股集团有限公司任副总裁；2013年7月至今，广东顺德控股集团有限公司任工会主席（兼职）；2014年6月至今，广东顺德控股集团有限公司任董事（兼职）；2014年7月至2015年4月，佛山市顺德区水业控股有限公司任党委书记（兼职）；2015年4月至今，顺德区嘉顺联合资产管理有限公司、顺德区诚顺资产管理有限公司历任总经理、党支部书记、法定代表人；2015年08月至今，担任开源证券董事。

陈江旭，男，博士研究生，汉族。工作经历：1968年12月至1970年07月，湖北洪湖县峰口区知青；1970年07月至1978年04月，任职于铁道部武汉工程机械厂；1984年12月至1996年03月，任职于中国银行武汉市分行，担任行长；1996年03月至1998年10月，任职于中国银行湖北省分行，担任行长、党组书记；1998年10月至1999年09月，任职于中国银行湖北省分行，担任党委书记；1999年09月至2010年05月，任职于中国东方资产管理公司，担任党委委员、副总裁；2010年05月至2012年09月，任职于中国东方资产管理公司、东兴证券股份有限公司，担任中国东方资产管理公司党委委员、副总裁，东兴证券党委书记、董事长；2012年09月至2015年03月，任职于东兴证券股份有限公司、武汉邦信小贷公司，担任东兴证券董事长、武汉邦信小贷公司董事长；2015年6月至今，担任开源证券独立董事。

崔天钧，男，汉族，硕士，汉族。工作简历：1986年7月至1992年12月，陕西华山半导体材料厂任财务科主管会计；1993年1月至1998年12月，审计署驻西安特派办华安审计事务所任资产评估部部长；1999年1月至1999年10月，华西会计师事务所任所长助理；1999年11月至2010年12月，陕西华西会计师事务所有限公司任所长、主任会计师；1999年11月至今，陕西华西工程造价咨询有限公司任董事长、总经理；2011年1月至今，大华会计师事务所陕西分所任执行合伙人；2015年7月至今，担任开源证券独立董事。

2、新任高级管理人员

陶娟，女，硕士，汉族。工作经历：1985年7月至1993年3月，任职于陕西省工商银行工交信贷处，担任科员；1993年3月至1996年11月，任职于陕西省工行信托莲湖路证券

营业部，担任总经理；1996年11月至2001年1月，任职于陕西信托（原工行信托）证券总部，担任财务综合部经理；2001年1月至2004年2月，任职于西部证券，担任委托资产管理总部总经理；2004年2月至2008年8月，任职于西部证券，担任经纪业务管理总部总经理；2008年8月至2010年12月，任职于西部证券，担任总经理助理兼信用交易部总经理；2010年12月至2015年3月，任职于西部证券，担任副总经理；2015年10月9日至今，任职于开源证券股份有限公司，担任总经理、执行委员会副主任委员。

武怀良，男，硕士，汉族。工作经历：1992年12月至1994年01月，任职于航空航天部西安远东公司，担任力学计量室主任；1994年01月至2000年01月，任职于西安证券交易中心，担任交易部经理；2000年01月至2003年05月，任职于南方证券公司，担任西安营业部副总经理；2003年05月至2007年12月，任职于华弘证券有限责任公司，担任西安太白路证券营业部总经理；2007年12月至2008年06月，任职于华弘证券有限责任公司，担任北京西直门证券营业部总经理；2008年07月至2010年02月，任职于中邮证券有限责任公司，担任西安南大街证券营业部经理；2010年02月至2012年05月，任职于中邮证券有限责任公司，担任资产运营部总经理；2012年06月至2014年12月，任职于开源证券，先后担任自营总部经理、证券投资总部经理、公司总经理助理；2014年12月至2015年6月，任职于开源证券，担任职工董事、执行委员会委员、总经理助理；2015年6月至今，任职于开源证券，担任职工董事、执行委员会委员、副总经理。

（四）董事、监事、高级管理人员薪酬情况

姓名	职务	报告期内公司计提的薪酬金额 (万元)	报告期内从公司实际获得的薪酬金额 (万元)
李刚	董事长	61.44	61.44
杨力	副董事长	3.00	3.00
王兆华	董事	5.67	5.67
王锐	董事	2.75	2.75
李盈斌	董事	2.75	2.75
刘新华	董事	3.00	3.00
周乘东	董事	0.83	0.83
徐润萍	独立董事	10.00	10.00
陈江旭	独立董事	4.32	4.32

崔天钧	独立董事	3.68	3.68
武怀良	职工董事、副总经理	1245.99	1245.99
陈海燕	董事	2.17	2.17
强 力	独立董事	5.83	5.83
张天西	独立董事	6.37	6.37
石 冰	监事会主席	3.00	3.00
王利伟	监事	3.00	3.00
周 华	职工监事	27.22	27.22
陶 娟	总经理	3.00	3.00
邓永强	合规总监、首席风险官	41.19	41.19
姚 晖	副总经理	49.64	49.64
霍耀辉	副总经理	63.83	63.83
陈 晓	董事会秘书、副总经理	126.72	126.72
张 波	总经理助理	56.39	56.39

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

根据《公司章程》相关规定，公司薪酬与提名委员会的主要职责是：公司董事会下设薪酬与提名委员会根据董事、高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性及其他相关企业相关岗位的薪酬水平拟定薪酬计划或方案。董事会向股东大会报告董事履行职责的情况、绩效评价结果及其薪酬情况，并予以披露。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司外部董事、监事津贴根据2012年12月27日第五次临时股东会规定发放标准（自2013年1月起实施）；独立董事津贴参考同行业平均水平确定；公司内部董事、监事、高级管理人员的报酬根据公司的发展战略、企业外部环境变化、年度业绩完成情况，依据《开源证券股份有限公司薪酬管理办法》相关规定执行。

3、报告期内公司董事、监事、高级管理人员不存在非现金薪酬情况，按照相关规定公司实行递延支付。董事薪酬收入占年度薪酬总额的4.80%（其中：独立董事占年度薪酬总额的0.11%），监事占年度薪酬总额的0.12%，高级管理人员占年度薪酬总额的1.25%。

（五）董事会下设专门委员会情况

1、发展战略与风险控制委员会

主任委员：李刚

委 员：杨力、周乘东、陈江旭、徐润萍

2、薪酬与提名委员会

主任委员：徐润萍

委 员：李刚、陈江旭、刘新华、王锐

3、审计委员会

主任委员：崔天钧

委 员：杨力、王兆华、周乘东、李盈斌

二、员工情况

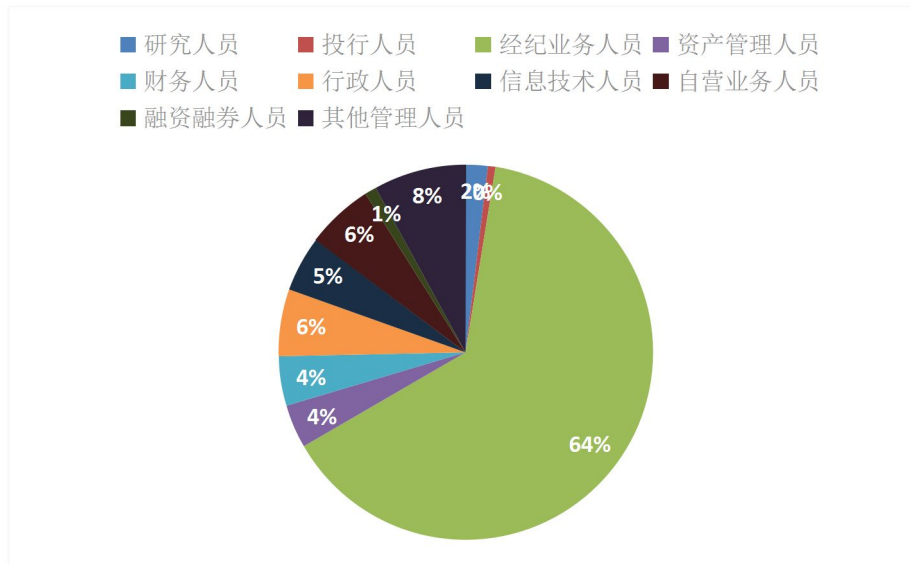
(一) 在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
研究人员	11	11
投行人员	4	61
经纪业务人员	377	545
资产管理人员	22	39
财务人员	25	20
行政人员	34	17
信息技术人员	28	37
自营业务人员	34	73
融资融券人员	6	6
其他管理人员	47	66
员工总计	588	875

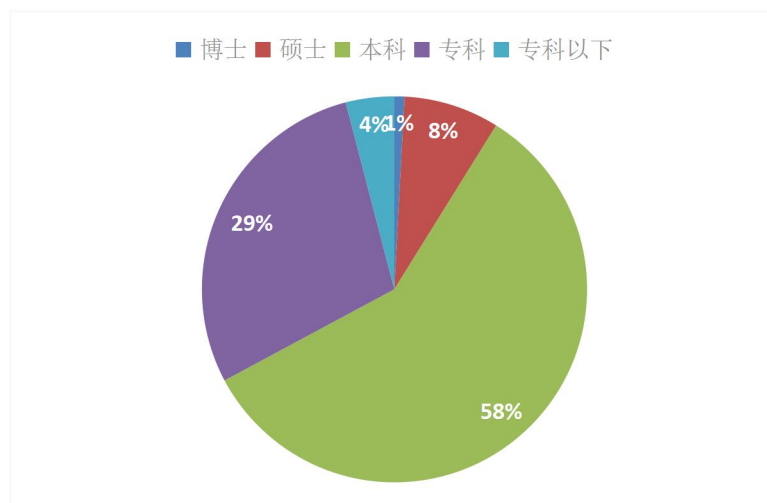
按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	12
硕士	47	91
本科	343	493
专科	169	196

专科以下	24	83
员工总计	588	875

按工作性质分类



按教育程度分类



人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

2015 年全年入职 386 人，离职 99 人。招聘和人才引进积极进行，根据公司用人需求，结合《开源证券股份有限公司员工招聘、入（离）职、岗位变动管理办法》，为 2016 年全年做

人才储备。全体正式员工参与了后续职业资格培训，各业务部门展开各自专业化培训。公司员工薪酬根据公司的发展战略、企业外部环境变化、年度业绩完成情况，依据《开源证券股份有限公司薪酬管理办法》相关规定执行。

（二）核心员工

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	7	7	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

核心技术团队、关键技术人员无人员流出现象。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律、法规和规范性文件要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、执行委员会组成的公司治理架构，形成权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。并及时做好信息披露各项工作，充分保护了公司所有股东的合法权益。

公司股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召开、召集符合《公司法》和《公司章程》的规定。董事会下设发展战略与风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会三个专门委员会，并根据《公司章程》修订了相关议事规则。董事会决策程序和管理议事规则科学、透明，执行委员会执行董事会决议高效、严谨，监事会对公司董事、高级管理人员的监督健全、有效。经营管理层及下设各专业委员会，对公司各业务进行审核和决策。

公司目前正在执行的内部规章制度包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《执行委员会工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作制度》等。

公司在报告期内制定了《开源证券股份有限公司子公司管理暂行规定》等制度，并在实际中得到有效执行。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律、法规和规范性文件要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、执行委员会组成的公司治理架构，形成权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。并及时做好信息披露各项工作，充分保护了公司所有股东的合法权益。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护和平等权利，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等制度，股东、管理层能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，严格执行“三会”决议。股东大会、董事会、经理层在重大投资、重大融资、对外担保、关联交易等重大事项决策上都按照法定程序执行。

根据我公司内部控制的自我评估及会计师事务所出具的希会审字(2016)0166号审计报告，认为“公司截至2015年12月31日止与财务报表编制有关的内部控制在所有重大方面是有效的。”

4、公司章程的修改情况

2015年公司修改了一次公司章程，内容如下：

2015年12月29日，公司召开第一届董事会第十七次会议，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，（2016年1月13日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》）在原章程经营范围“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；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务”的基础上，增加“证券保荐”。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	16	关于公司2014年工作报告及2015年工作计划的议案；关于公司2014年度财务决算、预算及《年度报告》、《审计报告》及其他审计报告的议案；关于2014年度利润分配的议案；关于设立直投子公司的议案；

		关于预计 2015 年日常关联交易的议案；关于拟设直投子公司设立方案的议案；关于拟聘任公司副总经理的议案；关于公司董事会董事变动的议案；关于更换董事会专门委员会委员的议案；关于拟聘任公司独立董事的议案；关于更换董事会专门委员会委员的议案；关于确认 2015 年上半年关联交易的议案；关于公司 2015 年半年度报告的议案；关于公司签订资产管理合同关联交易的议案；关于制定《子公司管理暂行规定》的议案；关于预计 2015 年下半年日常性关联交易的议案；关于公司总经理变动的议案；关于提名公司第一届董事会董事的议案；关于公司总经理工资标准的议案；关于召开 2015 年第六次临时股东大会的议案；《关于修订〈公司章程〉的议案》。
监事会	4	关于监事会工作报告的议案；关于监事会对《2014 年年度报告及摘要》独立意见说明的议案；关于公司《2015 年半年度报告》及《监事会独立意见说明》的议案；关于提名公司第一届监事会监事的议案。
股东大会	7	关于董事会、监事会工作报告的议案；关于 2014 年度财务决算、预算的议案；关于公司 2014 年度利润分配的议案；关于设立直投子公司的议案；关于公司董事会董事变动的议案；关于公司《2014 年年度报告及摘要》的议案；关于拟聘任公司独立董事的议案；关于预计 2015 年下半年日常性关联交易的议案；关于选举公司第一届董事会董事、监事的议案。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。董事会下设发展战略与风险控制委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会三个专门委员会，并根据《公司章程》修订了相关议事规则。董事会专门委员会的召集、召开和表决程序科学、透明，符合相关法律法规和议事规则的规定。

（三）公司治理改进情况

公司股东合法参与公司治理，控股股东严格按照《公司法》、《证券法》等有关规定规范自己的行为，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会授权范围行使职权、直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动。公司管理层结构稳定，目前未引入新的职业经理人参与公司治理及经营。公司具有独立的业务及自主经营能力，在人员、资产、财务、机构和业务等方面均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构均能够独立运作。

（四）投资者关系管理情况

公司制订了《开源证券股份有限公司投资者关系管理办法》，对投资者关系管理的目的和基本原则、投资者关系管理的内容、投资者关系管理负责人及其工作职责、投资者关系管理专职部门及其职责、投资者关系管理活动内容等都作出了明确规定。

公司董事会秘书负责处理投资者关系管理的有关事务，并通过电话、网站等途径与投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。

公司将继续规范和强化信息披露，加强与社会各界的信息沟通。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

无

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》，《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公

司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

（二）资产独立

公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在控股股东、实际控制人控制的除公司及其控股子公司以外的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪的情形。公司人员独立。

（四）财务独立

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（五）机构独立

公司机构设置完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，执行委员会总体负责公司的经营管理工作，并向董事会报告工作。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

（三）对重大内部管理制度的评价

经公司对 2015 年度上述所有方面的内部控制进行自我评估，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司内部控制健全、执行有效。随着业务发展，针对操作风险等多种风险，及时反馈总结并细化管控措施，不断加强和完善内控管理。公司现行的内部控制制度和机制建立健全并已得到有效执行，在环境控制、业务控制、资金管理和财务会计控制、信息系统控制、人力资源与薪酬管理、风险监控等内控方面不存在重大缺陷；在信息沟通与披露的管理方面，公司能够严格按照法律、法规、《公司章程》等规定，真实、准确、完整

地披露信息，确保了信息披露的及时性和公平性、信息沟通的顺畅与及时；公司的内部控制能够适应公司管理和发展的需要。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司第一届董事会第一次会议审议通过了《公司信息披露管理办法》，规定对年报等信息披露工作中发生的失职或违反制度规定的行为，致使公司年报等信息披露违规，或给公司造成不良影响或损失时进行追究和处理。触犯国家有关法律法规的，依法移送行政、司法机关，追究其法律责任。

报告期内，公司相关年报编制人员严格按照制度规定，积极履行职责，严肃认真地开展信息披露工作，确保年报信息真实、准确、完整。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见审计报告
审计报告编号	希会审字（2016）0163 号
审计机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	西安市高新路 25 号希格玛大厦三、四层
审计报告日期	2016-04-12
注册会计师姓名	高靖杰、曹爱民
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	8 年

审计报告正文：

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

Xigema Cpas(Special General Partnership)

希会审字(2016)0163 号

审计报告

开源证券股份有限公司：

我们审计了后附的开源证券股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，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。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。

三、审计意见

我们认为，贵公司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 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 西安市

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一六年四月十二日

二、财务报表

(一)合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、（一）	2,693,824,012.72	1,121,805,517.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、（四）	219,402,398.09	394,483,496.15
衍生金融资产			
买入返售金融资产	七、（五）	103,510,047.30	144,634,504.16
应收票据			
应收账款	七、（六）	10,373,906.31	1,287,911.63
预付款项	七、（十六）	23,705,127.90	10,756,516.10
应收利息	七、（七）	66,958,238.10	37,436,902.66
应收股利	七、（十六）	4,602,449.31	
其他应收款	七、（十六）	9,279,567.10	3,668,267.58
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,886,689,361.30	1,152,930,059.65
流动资产合计		5,018,345,108.13	2,867,003,175.08
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、（九）	2,934,759,798.10	1,094,949,578.98
持有至到期投资	七、（十）	3,000,000.00	14,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	七、（十一）	92,742,270.08	62,025,167.70
投资性房地产			
固定资产	七、（十二）	61,011,518.52	56,424,490.44
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、(十三)	25,994,744.37	14,484,681.56
开发支出			
商誉	七、(十四)	18,659,016.94	18,659,016.94
长期待摊费用	七、(十六)	15,442,998.10	15,381,511.58
递延所得税资产	七、(十五)	5,862,792.80	647,840.99
其他非流动资产	七、(十六)	1,400,000.00	161,400,000.00
非流动资产合计		3,158,873,138.91	1,437,972,288.19
资产总计		8,177,218,247.04	4,304,975,463.27
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
应付短期融资款			
拆入资金	七、(十九)	50,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		3,785.87	2,495.87
预收款项	七、(二十六)	681,853.50	822,006.42
卖出回购金融资产款	七、(二十)	1,472,285,929.91	931,933,092.32
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、(二十二)	135,538,479.88	75,417,708.25
应交税费	七、(二十三)	8,627,195.10	18,661,874.71
应付利息	七、(二十四)	26,023,447.22	1,894,194.95

应付股利	七、(二十六)	3,238,229.64	3,238,229.64
其他应付款	七、(二十六)	18,039,598.34	10,416,745.95
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款	七、(二十一)	2,938,628,022.81	1,247,940,319.84
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七、(二十五)	30,000,000.00	
其他流动负债	七、(十八)	142,320,000.00	50,460,000.00
流动负债合计		4,825,386,542.27	2,390,786,667.95
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	七、(二十五)	1,100,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	七、(十五)	75,192,920.79	39,253,462.30
其他非流动负债			71,400,000.00
非流动负债合计		1,175,192,920.79	110,653,462.30
负债合计		6,000,579,463.06	2,501,440,130.25
所有者权益（或股东权益）：			
股本	七、(二十七)	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	七、(二十八)	198,872,327.53	198,872,327.53
减：库存股			
其他综合收益	七、(二十九)	202,854,296.92	99,762,037.63
专项储备			
盈余公积	七、(三十)	28,304,377.96	3,654,130.04
一般风险准备	七、(三十一)	82,017,047.17	32,655,839.92
未分配利润	七、(三十二)	209,233,461.46	27,271,694.47
归属于母公司所有者权益合计		2,021,281,511.04	1,662,216,029.59
少数股东权益		155,357,272.94	141,319,303.43
所有者权益合计		2,176,638,783.98	1,803,535,333.02
负债和所有者权益总计		8,177,218,247.04	4,304,975,463.27

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		2,435,426,367.21	867,941,135.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		219,095,828.09	392,363,135.65
衍生金融资产			
买入返售金融资产		103,510,047.30	132,393,381.75
应收票据			
应收账款		10,373,906.31	1,287,911.63
预付款项		22,036,835.85	9,458,202.16
应收利息		66,958,238.10	37,436,902.66
应收股利			
其他应收款		13,276,172.08	2,309,795.13
存货			

划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,625,214,472.92	1,030,721,946.10
流动资产合计		4,495,891,867.86	2,473,912,410.72
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,801,015,088.10	1,039,917,127.78
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、（一）	316,747,236.01	247,527,678.05
投资性房地产			
固定资产		45,602,938.61	39,975,749.32
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		24,406,847.41	12,760,444.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		12,006,737.89	11,113,740.82
递延所得税资产		5,682,808.83	484,637.94
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,205,461,656.85	1,351,779,378.31
资产总计		7,701,353,524.71	3,825,691,789.03
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款		3,785.87	2,495.87
预收款项		681,853.50	822,006.42
应付职工薪酬		134,490,998.46	74,697,113.63
应交税费		3,635,224.36	15,107,562.46
应付利息		26,023,447.22	1,894,194.95
应付股利		3,238,229.64	3,238,229.64
其他应付款		8,868,819.07	6,043,326.86
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		30,000,000.00	
其他流动负债		4,320,707,765.01	2,035,979,924.96
流动负债合计		4,527,650,123.13	2,137,784,854.79
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		1,100,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		75,207,456.78	39,157,671.31
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,175,207,456.78	39,157,671.31
负债合计		5,702,857,579.91	2,176,942,526.10
所有者权益：			
股本		1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		198,062,596.76	198,062,596.76
减：库存股			
其他综合收益		202,878,803.31	99,695,312.03
专项储备			
盈余公积		28,304,377.96	3,654,130.04
一般风险准备		82,017,047.17	32,655,839.92
未分配利润		187,233,119.60	14,681,384.18
所有者权益合计		1,998,495,944.80	1,648,749,262.93
负债和所有者权益合计		7,701,353,524.71	3,825,691,789.03

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		891,653,135.92	422,558,682.25
其中：营业收入		891,653,135.92	422,558,682.25
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		554,181,861.69	282,294,606.27
其中：营业成本			
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
营业税金及附加	七、(三十七)	50,124,012.10	21,746,923.85
销售费用			
管理费用	七、(三十八)	502,450,513.20	260,647,863.78
财务费用			
资产减值损失	七、(三十九)	1,580,936.39	-126,581.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		337,471,274.23	140,264,075.98
加：营业外收入	七、(四十)	3,366,838.64	463,470.05
其中：非流动资产处置利得			9,144.73
减：营业外支出	七、(四十一)	674,529.39	325,329.65
其中：非流动资产处置损失		36,789.26	77,080.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		340,163,583.48	140,402,216.38
减：所得税费用	七、(四十二)	79,971,090.47	36,761,266.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		260,192,493.01	103,640,949.42
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		255,912,510.75	101,661,466.52
少数股东损益		4,279,982.26	1,979,482.90
六、其他综合收益的税后净额	七、(二十九)	103,019,435.38	85,411,660.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		103,092,259.29	85,167,998.16
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	七、(二十九)	103,092,259.29	85,167,998.16
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的	七、(二十九)	-1,328,491.37	16,381,687.49

其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	七、(二十九)	104,420,750.66	68,786,310.67
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属少数股东的其他综合收益的税后净额		-72,823.91	243,662.80
七、综合收益总额		363,211,928.39	189,052,610.38
归属于母公司所有者的综合收益总额		359,004,770.04	186,829,464.68
归属于少数股东的综合收益总额		4,207,158.35	2,223,145.70
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益	十八、(二)	0.197	0.078
(二) 稀释每股收益			

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		834,112,977.31	372,309,960.67
减：营业成本			
营业税金及附加		49,116,176.87	20,228,772.00
销售费用			
管理费用		463,865,315.02	229,433,293.69
财务费用			
资产减值损失		1,549,465.16	-97,040.84
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		319,582,020.26	122,744,935.82
加：营业外收入		2,750,000.00	100,538.57
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		657,497.93	260,403.04
其中：非流动资产处置损失		29,668.22	59,711.76
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		321,674,522.33	122,585,071.35
减：所得税费用		75,172,043.15	31,556,140.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		246,502,479.18	91,028,930.65
五、其他综合收益的税后净额		103,183,491.28	91,600,230.72
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		103,183,491.28	91,600,230.72
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-1,328,491.37	16,381,687.49
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		104,511,982.65	75,218,543.23
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		349,685,970.46	182,629,161.37
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 净增加额		470,753,216.38	
收取利息、手续费及佣金的现金		558,983,955.93	323,248,133.83
拆入资金净增加额		90,000,000.00	
回购业务资金净增加额		619,132,558.38	834,121,920.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,676,685,191.96	574,163,726.84
经营活动现金流入小计		3,415,554,922.65	1,731,533,780.83
购买商品、接受劳务支付的现金			
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		162,615,108.81	135,285,164.87
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		299,902,034.71	106,291,417.86
支付的各项税费		145,022,163.82	40,553,165.37
支付其他与经营活动有关的现金		1,685,118,735.50	991,814,556.90
经营活动现金流出小计		2,292,658,042.84	1,273,944,305.00
经营活动产生的现金流量净额		1,122,896,879.81	457,589,475.83
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		1,476,757,161.81	1,046,959,735.81
取得投资收益收到的现金		25,330,692.29	26,525,785.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,500.00	6,970.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		4,000,000.00	311,400,000.00
投资活动现金流入小计		1,506,096,354.10	1,384,892,491.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,107,921.89	16,570,211.40
投资支付的现金		1,475,061,113.66	985,704,026.51
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、(四十三)	71,400,000.00	372,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,591,569,035.55	1,374,274,237.91
投资活动产生的现金流量净额		-85,472,681.45	10,618,253.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,000,000.00	
取得借款收到的现金		9,300,000,000.00	1,860,000,000.00
发行债券收到的现金		500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	七、(四十三)	2,077,980,000.00	100,460,000.00
筹资活动现金流入小计		11,887,980,000.00	1,960,460,000.00
偿还债务支付的现金		9,300,000,000.00	1,860,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,937,292.20	1,933,333.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		169,188.84	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、(四十三)	1,406,120,000.00	
筹资活动现金流出小计		10,746,057,292.20	1,861,933,333.34
筹资活动产生的现金流量净额		1,141,922,707.80	98,526,666.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,179,346,906.16	566,734,396.19

加：期初现金及现金等价物余额		1,459,565,239.55	892,830,843.36
六、期末现金及现金等价物余额		3,638,912,145.71	1,459,565,239.55

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,366,363,992.88	1,682,944,323.13
经营活动现金流入小计		3,366,363,992.88	1,682,944,323.13
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		282,964,034.33	93,351,383.37
支付的各项税费		140,351,593.92	36,499,011.32
支付其他与经营活动有关的现金		1,832,364,312.06	1,111,007,889.14
经营活动现金流出小计		2,255,679,940.31	1,240,858,283.83
经营活动产生的现金流量净额		1,110,684,052.57	442,086,039.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			50,000,000.00
取得投资收益收到的现金		83,331.82	1,607,662.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,500.00	6,970.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		88,831.82	51,614,632.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,520,219.05	13,312,595.68
投资支付的现金		46,000,000.00	10,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		89,520,219.05	23,312,595.68
投资活动产生的现金流量净额		-89,431,387.23	28,302,036.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		9,300,000,000.00	1,905,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,577,980,000.00	100,460,000.00
筹资活动现金流入小计		11,877,980,000.00	2,005,460,000.00
偿还债务支付的现金		9,300,000,000.00	1,905,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,768,103.36	2,064,067.58
支付其他与筹资活动有关的现金		1,406,120,000.00	-
筹资活动现金流出小计		10,745,888,103.36	1,907,064,067.58
筹资活动产生的现金流量净额		1,132,091,896.64	98,395,932.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,153,344,561.98	568,784,008.36
加：期初现金及现金等价物余额		1,134,160,483.29	565,376,474.93
六、期末现金及现金等价物余额		3,287,505,045.27	1,134,160,483.29

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	1,300,000,000.00				198,872,327.53		99,762,037.63		3,654,130.04	32,655,839.92	27,271,694.47	141,319,303.43	1,803,535,333.02
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													
二、本年期初余额	1,300,000,000.00				198,872,327.53		99,762,037.63		3,654,130.04	32,655,839.92	27,271,694.47	141,319,303.43	1,803,535,333.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							103,092,259.29		24,650,247.92	49,361,207.25	181,961,766.99	14,037,969.51	373,103,450.96

公告编号：2016-014

(一) 综合收益总额	-					103,092,259.29			-	255,912,510.75	4,207,158.35	363,211,928.39
(二) 所有者投入和减少资本											10,000,000.00	10,000,000.00
1. 股东投入的普通股											10,000,000.00	10,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-											
4. 其他												
(三) 利润分配							24,650,247.92	49,361,207.25	-73,950,743.76	-169,188.84		-108,477.43
1. 提取盈余公积							24,650,247.92		-24,650,247.92			-
2. 提取一般风险准备								49,300,495.84	-49,300,495.84			-
3. 对所有者（或股东）的分配	-										-169,188.84	-169,188.84
4. 其他								60,711.41				60,711.41
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												

公告编号：2016-014

1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	1,300,000,000.00			198,872,327.53		202,854,296.92		28,304,377.96	82,017,047.17	209,233,461.46	155,357,272.94	2,176,638,783.98

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	1,300,000,000.00			116,844,930.77		14,594,039.47		7,224,258.17	14,448,516.34	22,273,282.72	139,096,157.73	1,614,481,185.20
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
同一控制下企业合并												-

公告编号：2016-014

其他												
二、本年期初余额	1,300,000,000.00			116,844,930.77	14,594,039.47	7,224,258.17	14,448,516.34	22,273,282.72	139,096,157.73	1,614,481,185.20		
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)			82,027,396.76	85,167,998.16	-3,570,128.13	18,207,323.58	4,998,411.75	2,223,145.70	189,054,147.82			
(一) 综合收益总额	-		-	85,167,998.16	-	-	101,661,466.52	2,223,145.70	189,052,610.38			
(二) 所有者投入和减少资本									-			
1. 股东投入的普通股									-			
2. 其他权益工具持有者投入资本									-			
3. 股份支付计入所有者权益的金额									-			
4. 其他	-		-	-								
(三) 利润分配						3,654,130.04	18,207,323.58	-21,859,916.18	-	1,537.44		
1. 提取盈余公积						3,654,130.04		-3,654,130.04		-		
2. 提取一般风险准备							18,205,786.14	-18,205,786.14		-		
3. 对所有者(或股东)的分配										-		
4. 其他	-				-		1,537.44			1,537.44		
(四) 所有者权益内部结转			82,027,396.76			-7,224,258.17		-74,803,138.59		-		
1. 资本公积转增资本(或股本)										-		

公告编号：2016-014

2. 盈余公积转增资本（或股本）													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他				82,027,396.76				-7,224,258.17		-74,803,138.59			
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	1,300,000,000.00			198,872,327.53		99,762,037.63		3,654,130.04	32,655,839.92	27,271,694.47	141,319,303.43		1,803,535,333.02

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

（八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

公告编号：2016-014

					股					
一、上年期末余额	1,300,000,000.00			198,062,596.76	99,695,312.03		3,654,130.04	32,655,839.92	14,681,384.18	1,648,749,262.93
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年期初余额	1,300,000,000.00			198,062,596.76	99,695,312.03		3,654,130.04	32,655,839.92	14,681,384.18	1,648,749,262.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			-	103,183,491.28		24,650,247.92	49,361,207.25	172,551,735.42	349,746,681.87
（一）综合收益总额					103,183,491.28				246,502,479.18	349,685,970.46
（二）所有者投入和减少资本	-			-			-	-	-	-
1. 股东投入的普通股										-
2. 其他权益工具持有者投入资本										-
3. 股份支付计入所有者权益的金额										-
4. 其他	-			-						
（三）利润分配							24,650,247.92	49,361,207.25	-73,950,743.76	60,711.41
1. 提取盈余公积							24,650,247.92	49,300,495.84	-73,950,743.76	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-

公告编号：2016-014

3. 其他									60,711.41		60,711.41
(四) 所有者权益内部结转	-				-				-		-
1. 资本公积转增资本（或股本）											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	1,300,000,000.00				198,062,596.76	202,878,803.31		28,304,377.96	82,017,047.17	187,233,119.60	1,998,495,944.80

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

公告编号：2016-014

一、上年期末余额	1,300,000,000.00				116,035,200.00		8,095,081.31		7,224,258.17	14,448,516.34	20,315,508.30	1,466,118,564.12
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	1,300,000,000.00				116,035,200.00		8,095,081.31		7,224,258.17	14,448,516.34	20,315,508.30	1,466,118,564.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-				82,027,396.76		91,600,230.72		-3,570,128.13	18,207,323.58	-5,634,124.12	182,630,698.81
（一）综合收益总额							91,600,230.72				91,028,930.65	182,629,161.37
（二）所有者投入和减少资本	-				-				-	-	-	-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他	-				-							
（三）利润分配									3,654,130.04	18,207,323.58	-21,859,916.18	1,537.44
1. 提取盈余公积									3,654,130.04	18,205,786.14	-21,859,916.18	-
2. 对所有者（或股东）的分配												-

公告编号：2016-014

3. 其他									1,537.44		1,537.44	
(四) 所有者权益内部结转	-				82,027,396.76				-7,224,258.17	-	-74,803,138.59	-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他					82,027,396.76				-7,224,258.17		-74,803,138.59	-
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	1,300,000,000.00				198,062,596.76		99,695,312.03		3,654,130.04	32,655,839.92	14,681,384.18	1,648,749,262.93

法定代表人：李刚

主管会计工作负责人：陶娟

会计机构负责人：张旭

财务报表附注

一、公司基本情况

开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名为开源证券有限责任公司，系 2001 年 12 月 20 日由原陕西省开源证券公司改制设立的证券公司。

公司原注册资本 5,000 万元，股东为陕西省生产资金管理局。2007 年 2 月 14 日经中国证监会证监机构字[2007]48 号批准，陕西省生产资金管理局以经评估确认的公司净资产 3,100 万元出资，新增股东陕西煤业化工集团有限责任公司以货币出资 6,650 万元，新增股东铜川矿务局以货币出资 1,650 万元。变更后的注册资本为 11,400 万元。

2009 年 12 月 3 日经中国证监会证监许可（2009）1291 号批准，公司申请增加注册资本人民币 38,600 万元，变更后的注册资本为人民币 50,000 万元。新增注册资本由股东陕西煤业化工集团有限责任公司以货币出资，股东陕西省生产资金管理局、铜川矿务局放弃本次增资。

2012 年 5 月 25 日经中国证监会陕证监许可字（2012）39 号批复，公司申请增加注册资本人民币 80,000 万元，变更后的注册资本为人民币 130,000 万元。新增注册资本由股东陕西煤业化工集团有限责任公司、佛山市顺德区美的技术投资有限公司、佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司、佛山市顺德区德鑫创业投资有限公司、广东德美精细化工股份有限公司分别以货币出资，股东陕西省生产资金管理局、铜川矿务局放弃本次增资。

根据 2014 年 11 月 17 日股东会决议，公司以 2014 年 9 月 30 日的账面净资产折股整体变更为股份有限公司，整体变更后公司股本总额为 130,000 万股人民币普通股，每股面值为人民币 1.00 元，注册资本为人民币 130,000 万元，原一般风险准备金 14,448,516.34 元和其他综合收益 26,328,417.02 元保持不变，其他剩余净资产 198,062,596.76 元列入公司资本公积。

公司在陕西省工商行政管理局注册，2016 年 1 月 19 日取得统一社会信用代码为 91610000220581820C 的营业执照。

注册地址：西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

注册资本：人民币拾叁亿元整

法定代表人：李刚

经营范围：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；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务（经营证券业务许可证有效期至 2016 年 6 月 20 日）；代销金融产品业务（取

得许可证后方可经营)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

公司在中国境内设有 32 家证券营业部、4 家分公司、3 家二级子公司和 1 家三级子公司，二级子公司系长安期货有限公司、深圳开源证券投资有限公司和开源创新投资（北京）有限公司。

截至 2015 年 12 月 31 日母公司共有员工 774 人，其中高管人员 8 人；子公司共有员工 101 人。高级管理人员包括公司执行委员会委员、总经理、副总经理、财务负责人、合规负责人、董事会秘书。

二、财务报表的编制基础

本财务报告以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上根据附注四列示的重要会计政策、会计估计编制而成。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

（一）会计制度

执行企业会计准则及其应用指南。

（二）会计年度

本公司会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（三）记帐本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（四）记帐基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产以公允价值进行计量，其他资产均采用成本计量模式。

（五）外币业务核算方法

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确

定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

（六）现金及现金等价物

现金及现金等价物指库存现金、可以随时用于支付的存款及公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（七）客户交易结算资金会计核算方法

本公司代理客户的交易结算资金必须全额存入指定的商业银行，实行专户管理，并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行，结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，并与客户进行清算，支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

（八）金融工具

金融工具划分为金融资产和金融负债。

1. 金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示。

(2) 持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(3) 贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几

乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失；如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%且时间持续在一年以上，预计这种下降趋势属于非暂时性的，并在整个持有期间得不到根本改变时，认定该可供出售金融资产已发生减值，应全额计提减值准备，确认减值损失；如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%但持续时间较短（不足一年的），则按成本与公允价值差额的 50%计提减值准备，确认减值损失。

2. 金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的

公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(九) 衍生金融工具

公司买入并持有的衍生性金融资产，如利率互换、场外期权、股指期货合约形成的资产等，确认为衍生金融资产。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当期的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得（包括最近的市场交易价格等），或使用估值技术确定（例如现金流量折现法、期权定价模型等）。本公司对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整，以反映交易对手和公司自身的信用风险。

资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。

(十) 买入返售和卖出回购金融资产

买入返售交易分为买断式和质押式，买断式是指按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。质押式是指作为质押权人，在交易对手将债券出质时融出资金，质押到期日，以约定价格收回资金并返还出质债券。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

卖出回购交易分为买断式和质押式，买断式是按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。质押式是指将债券向交易对手出质时获取资金，质押到期日，以约定价格支付资金并收回出质债券。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。

本公司对于融资业务，按期末余额的 0.1% 计提减值准备。

(十一) 融资融券业务

融资融券业务是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，应当确认应收债权，并确认相应利息收入。

融券业务按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不应终止确认该证券，但应确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，应当作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司对约定购回及股票质押式回购业务，按期末余额的 0.1%计提减值准备。

（十二）资产管理业务

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；定向资产管理业务的客户资产进行证券买卖比照代买卖证券业务进行核算。公司集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。对所管理的不同集合资产计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

（十三）应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年，且有确凿证据证明已无力清偿债务的；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

2. 按组合计提坏账准备应收款项

组合分类	确定组合分类的依据	按组合计提坏账准备的方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1 至 2 年（含 2 年）	10%
2 至 3 年（含 3 年）	30%
3 至 4 年（含 4 年）	50%
4 至 5 年（含 5 年）	80%
5 年以上	100%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十四）长期股权投资

1. 长期股权投资的分类

长期股权投资包括本公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

2. 投资成本确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

3. 后续计量及收益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算；对按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算的股权投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，也改按权益法核算；对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的股权投资，改按成本法核算；对因处置投资等原因丧失了对被投资单位的控制，且处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，或处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算。

4. 确定对被投资单位具有控制、重大影响及被投资单位是否为合营企业的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额，具体按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的有关规定进行判断。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- (1) 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- (2) 参与被投资单位的政策制定过程；
- (3) 与被投资单位之间发生重要交易；

(4)向被投资单位派出管理人员；

(5)向被投资单位提供关键技术资料。

合营企业是指对被投资单位实施共同控制，即按照相关约定某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，具体按照《企业会计准则第 40 号—合营安排》的有关规定进行判断。

5. 长期股权投资减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

6. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十五）投资性房地产

本公司投资性房地产主要包括：公司拥有的已出租建筑物、土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产同时满足下列条件的予以确认：

1. 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
2. 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。按照《固定资产》、《无形资产》准则对已出租的建筑物计提折旧，对已出租的土地使用权摊销。

本公司投资性房地产如存在减值迹象，按《企业会计准则第 8 号—资产减值》进行减值测试，并计提相应减值准备。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- (1) 投资性房地产开始自用。
- (2) 作为存货的房地产，改为出租。
- (3) 自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。
- (4) 自用建筑物停止自用，改为出租。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个

会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分类：房屋建筑物、交通运输设备、通讯设备、电子设备、电器设备、办公及文字处理设备以及安全防卫设备。折旧方法采用年限平均法，根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类 别	预计使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
交通运输设备	8 年	5%	11.87%
通讯设备	5 年	3%	19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
电器设备	6 年	5%	15.83%
办公及文字处理设备	6 年	5%	15.83%
安全防卫设备	6 年	5%	15.83%

本公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。

3. 固定资产的减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程的减值按照《企业会计准则第8号——资产减值》处理。

（十八）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十九）无形资产

本公司无形资产主要包括土地使用权、软件使用权，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件使用权和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

本公司无形资产的减值按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》处理。

（二十）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

（二十一）长期待摊费用的摊销方法

本公司的长期待摊费用主要是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的房租、改造支出等费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（二十三）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，社会保险费及住房公积金，工会经费和职工教育经费等在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付相关支出。离职后福利指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利。辞退福利指在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。其他长期职工福利指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬、符合设定提存计划而产生的离职后福利或其他长期职工福利确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的辞退福利确认为负债，计入当期损益。

（二十四）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十五）收入确认原则

1. 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。

代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托投资管理合同中止或到期，与委托方结算时，按合

同约定确认应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

2. 利息收入

存款利息在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认收入。

买入返售金融资产利息在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资融券利息根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入。

3. 投资收益

公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

4. 公允价值损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

5. 其他业务收入

反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。

（二十六）政府补助

1. 政府补助的概念

政府补助，是指本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建

造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期营业外收入。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十八）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应交给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（二十九）持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：

1. 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
2. 本公司已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
3. 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
4. 该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
3. 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

（三十）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

同一控制下的企业合并中，合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（三十一）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

五、会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的说明

（一）会计政策变更

本公司在报告期无会计政策变更。

（二）会计估计变更

经本公司 2015 年 12 月 21 日第 9 期总经理办公会、2016 年 4 月 12 日第一届董事会第二十一次会议审议通过，根据融资融券业务、约定购回业务、股票质押式回购业务需计提减值准备的相关制度规定，对三项业务统一按总体规模的 0.1%计提减值准备。

因上述会计估计变更事项，减少 2015 年度归属于母公司净利润 829,707.00 元。

（三）重大前期差错更正及其他事项调整

本公司在报告期无重大前期差错更正及其他事项调整。

六、税项

税 种	税 率
营业税	按应税收入的 5%计缴
增值税	按应税收入的 3%计缴
城建税	按流转税的 7%计缴
教育费附加	按流转税的 3%计缴
地方教育费附加	按流转税的 2%计缴
所得税	按应纳税所得额的 25%计缴
其他税项	按税收规定计缴

七、合并财务报表主要项目注释

非特别指明本附注“期末”指 2015 年 12 月 31 日，“年初”指 2015 年 1 月 1 日，“本期”指 2015 年度，“上期”指 2014 年度（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）。

（一）货币资金

1. 按类别列示

项 目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			102,165.90			65,381.53
银行存款：						
其中：自有资金						
人民币			429,551,548.03			191,434,840.73
客户资金						
人民币			2,157,512,285.57			930,275,173.09
银行存款小计			2,587,063,833.60			1,121,710,013.82
其他货币资金：						
人民币			106,658,013.22			30,121.80
小计			2,693,824,012.72			1,121,805,517.15

2. 其中融资融券业务列示

项 目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币金额
公司信用资金存款：						
人民币			71,937,132.75			64,879,638.01
客户信用资金存款：						
人民币			252,511,006.18			53,142,612.92
合 计			324,448,138.93			118,022,250.93

3. 本公司现金、银行存款无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

4. 其他货币资金期末余额主要为公司参与新三板做市股票定增资金。

5. 货币资金期末较年初增加 140.13%，主要原因系证券市场交投活跃，客户存款增加所致。

（二）结算备付金

1. 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	818,226,411.99	284,085,918.38
公司备付金	126,861,721.00	53,673,804.02
合计	945,088,132.99	337,759,722.40

2. 按币种列示

项 目	期末余额			年初余额		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币 金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金：						
人民币			818,226,411.99			284,085,918.38
小计			818,226,411.99			284,085,918.38
客户信用备付金：						
人民币						
小计						
客户备付金合计			818,226,411.99			284,085,918.38

公司自有备付金：		
人民币	56,861,721.00	32,673,804.02
小计	56,861,721.00	32,673,804.02
公司信用备付金：		
人民币	70,000,000.00	21,000,000.00
小计	70,000,000.00	21,000,000.00
公司备付金合计	126,861,721.00	53,673,804.02
合 计	945,088,132.99	337,759,722.40

3. 结算备付金期末较年初增加 179.81%，主要原因系年末证券市场交投活跃，存入登记结算公司的客户备付金增加所致。

（三）融出资金

1. 按类别列示

项 目	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	726,093,338.50	550,500,687.85
孖展融资		
减：减值准备	726,093.34	
融出资金净值	725,367,245.16	550,500,687.85

2. 按账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例
1-3 个月	568,352,428.84	78.27	568,352.43	0.10	43,971,254.97	7.99		
3-6 个月	77,463,440.72	10.67	77,463.44	0.10	506,529,432.88	92.01		
6-12 个月	80,277,468.94	11.06	80,277.47	0.10				
1 年以上								
合计	726,093,338.50	100.00	726,093.34	0.10	550,500,687.85	100.00		

3. 按客户类别列示

项 目	期末余额	年初余额
个 人	707,063,416.12	482,765,533.63
机 构	19,029,922.38	67,735,154.22

合 计	726,093,338.50	550,500,687.85
-----	----------------	----------------

4. 融资融券业务担保物情况

项 目	期末公允价值	年初公允价值
资 金	252,424,867.78	53,142,612.92
证 券	2,497,637,585.96	1,414,837,887.01
合 计	2,750,062,453.74	1,467,980,499.93

5. 融出资金期末较年初增加31.90%，主要原因系公司融资融券业务规模扩大，对客户融出的资金增加所致。

（四）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1. 按类别列示

项目	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
股票	93,678,127.09	43,981,493.61	202,556,939.30	156,393,904.85
债券	124,724,271.00	123,182,440.32	191,838,456.85	191,402,192.05
基金	1,000,000.00	1,000,000.00	88,100.00	76,200.00
合计	219,402,398.09	168,163,933.93	394,483,496.15	347,872,296.90

2. 有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	承诺条件	期末公允价值
债 券	卖出回购交易质押	105,841,331.00

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末不存在已融出证券的情况。

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末较年初减少44.38%，主要原因系公司自营业务股票卖出所致。

（五）买入返售金融资产

1. 按金融资产种类列示

种类	期末余额	年初余额
股票	103,613,660.96	132,393,381.75
债券		12,241,122.41
其他		
减：减值准备	103,613.66	

账面价值	103,510,047.30	144,634,504.16
------	----------------	----------------

2. 按业务类别列示

项 目	期末余额	年初余额
约定购回式证券	9,105,837.00	26,294,166.70
股票质押式回购	94,507,823.96	106,099,215.05
债券质押式回购		12,241,122.41
债券买断式回购		
合 计	103,613,660.96	144,634,504.16

3. 约定购回式证券剩余期限

剩余期限	期末余额	年初余额
3个月以内（含3个月）	1,036,503.00	3,175,408.66
3个月至6个月（含6个月）	6,039,569.00	15,139,474.64
6个月以上	2,029,765.00	7,979,283.40
合 计	9,105,837.00	26,294,166.70

4. 股票质押式回购剩余期限

剩余期限	期末余额	年初余额
3个月以内（含3个月）		45,327,871.05
3个月至6个月（含6个月）	74,507,823.96	
6个月以上	20,000,000.00	60,771,344.00
合 计	94,507,823.96	106,099,215.05

5. 买入返售金融资产中约定购回式证券期末待购回标的证券市值17,836,687.00元，股票质押式回购期末质押标的的证券市值558,199,152.74元。

（六）应收款项

1. 按明细列示

项 目	期末余额	年初余额
应收账款	10,919,901.38	1,355,696.46
应收清算款		
合 计	10,919,901.38	1,355,696.46
减：减值准备	545,995.07	67,784.83

应收款项账面价值

10,373,906.31

1,287,911.63

2. 按账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例
1 年以内	10,919,901.38	100.00	545,995.07	5.00	1,355,696.46	100.00	67,784.83	5.00
1—2 年								
2—3 年								
3—4 年								
4—5 年								
5 年以上								
合 计	10,919,901.38	100.00	545,995.07	5.00	1,355,696.46	100.00	67,784.83	5.00

3. 按评估方式列示

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例	金额	比例 (%)
单项金额重								
大并单项计								
提坏账准备								
的应收账款								
按账龄分析								
法计提坏账								
准备的应收	10,919,901.38	100.00	545,995.07	5.00	1,355,696.46	100.00	67,784.83	5.00
账款					6			
单项金额虽								
不重大但单								
项计提坏账								
准备的应收								
账款								

合计	10,919,901.38	100.00	545,995.07	5.00	1,355,696.46	100.00	67,784.83	5.00
----	---------------	--------	------------	------	--------------	--------	-----------	------

4. 公司本期无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收款项。本期无通过重组等其他方式收回的应收款项。

5. 公司本期无实际核销的应收款项。

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）	性质或内容
开源秦岭 2 号集合资产管理计划	2,397,419.23	1 年以内	21.95	资管产品管理费
开源质押宝 2 号集合资产管理计划	1,392,717.46	1 年以内	12.75	资管产品管理费
开源证券恒远 1 号定向资产管理计划	1,371,928.32	1 年以内	12.56	资管产品管理费
开源证券秦时 1 号集合资产管理计划	1,265,894.29	1 年以内	11.59	资管产品管理费
开源质押宝 1 号集合资产管理计划	680,627.78	1 年以内	6.23	资管产品管理费
合计	7,108,587.08		65.08	

7. 公司本期无终止确认的应收款项及以应收款项为标的进行证券化的情形。

8. 应收账款期末较年初增加705.48%，主要原因系公司资产管理业务规模扩大，应收客户管理费增加所致。

（七）应收利息

项目	期末余额	年初余额
债券投资利息	53,242,258.71	30,838,823.02
融出资金利息	9,892,001.53	2,857,643.55
买入返售金融资产利息	3,823,977.86	3,740,436.09
合计	66,958,238.10	37,436,902.66

注：应收利息期末较年初增加 78.86%，主要原因系公司期末可供出售金融资产中债券增

加致使应计提的利息增加所致。

（八）存出保证金

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	105,254,859.28	70,073,794.11
信用保证金	6,989,123.87	1,717,455.29
履约保证金		
合计	112,243,983.15	71,791,249.40

注：存出保证金期末较年初增加56.35%主要原因系年末证券市场交投活跃，存入登记结算公司的保证金增加所致。

（九）可供出售金融资产

1. 按投资品种类别列示

项 目	期末余额			账面价值
	初始成本	公允价值变动	减值准备	
股票	207,905,742.24	48,045,433.61		255,951,175.85
债券	1,572,153,711.21	28,390,878.79		1,600,544,590.00
资产管理计划	767,336,125.66	173,165,596.59		940,501,722.25
银行理财产品	103,990,000.00			103,990,000.00
其他	137,831,000.00	-68,690.00		137,762,310.00
合 计	2,789,216,579.11	249,533,218.99		3,038,749,798.10

（续）

项 目	年初余额			账面价值
	初始成本	公允价值变动	减值准备	
股票	5,150,818.85	10,546,300.11		15,697,118.96
债券	853,382,510.42	15,225,529.58		868,608,040.00
资产管理计划	111,113,599.73	84,498,369.09		195,611,968.82
银行理财产品	4,000,000.00			4,000,000.00
其他	113,778,400.00	132,451.20		113,910,851.20
合 计	1,087,425,329.00	110,402,649.98		1,197,827,978.98

2. 存在限售期或其他承诺条件的可供出售金融资产

项 目	限售期或其他承诺条件	期末余额
股票	限售期内	66,301,471.45
债券	卖出回购交易质押	1,405,037,410.00
集合理财产品 1	公司为发起人,推广期内认购的份额 承诺不提前退出	1,223,998.25
集合理财产品 2	存续期间,自有资金参与持有期限不 得少于 6 个月	39,916,325.75
集合理财产品 3	存续期内不设开放期,不退出,不收 回	284,435,612.89

3. 可供出售金融资产期末不存在已融出证券的情况。

4. 可供出售金融资产期末较年初增加153.69%，主要原因系公司自营业务债券投资增加所致。

5. 可供出售金融资产期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（十）持有至到期投资

项 目	期末余额	年初余额	期末公允价值
资产管理计划	3,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00
合 计	3,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00
减：减值准备			
持有至到期投资账面价值	3,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00

注：持有至到期投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

（十一）长期股权投资

1. 按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
联营企业	92,742,270.08	62,025,167.70
合营企业		
小 计	92,742,270.08	62,025,167.70
减：减值准备		
合 计	92,742,270.08	62,025,167.70

2. 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整
前海开源基金管 理有限公司	50,000,000.00	61,667,678.05			30,487,337.92	-1,328,491.37
深圳市开源泰裕 投资管理有限公 司	300,000.00	357,489.65			5,825.96	
深圳开源金融服 务有限公司	1,750,000.00		1,750,000.00		-258,281.54	
合计	52,050,000.00	62,025,167.70	1,750,000.00		30,234,882.34	-1,328,491.37

(续)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
前海开源基金管 理有限公司	60,711.41				90,887,236.01	
深圳市开源泰裕 投资管理有限公 司					363,315.61	
深圳开源金融服 务有限公司					1,491,718.46	
合计	60,711.41				92,742,270.08	

3. 联营企业基本情况

被投资单位	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股 比例 (%)	在被投资单 位表决权比 例 (%)
前海开源基金 管理有限公司	有限责任 公司	深圳市	王兆华	基金募集、基金销 售、特定客户资产 管理等	200,000,000.00	25	25
深圳市开源泰 裕投资管理有 限公司	有限责任 公司	深圳市	张弛	投资管理、投资咨 询、投资顾问等	20,000,000.00	30	30
深圳开源金融 服务有限公司	有限责任 公司	深圳市	吴俊	计算机技术开发、 投资管理、商务咨 询等	10,000,000.00	35	35

(续)

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期归属于母公 司净利润
前海开源基金管理 有限公司	574,646,614.7 7	186,961,369.68	387,685,245.09	656,588,464.93	116,624,427.45
深圳市开源泰裕投 资管理有限公司	20,251,636.47	19,040,584.4 1	1,211,052.06	0.00	19,419.88
深圳开源金融服务 有限公司	2,797,277.25	35,224.50	2,762,052.75	0.00	-737,947.25

4. 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

5. 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

6. 长期股权投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(十二) 固定资产及累计折旧

1. 账面价值

项 目	期末余额	年初余额
固定资产原价	97,798,023.92	84,777,698.66
减：累计折旧	36,786,505.40	28,353,208.22
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	61,011,518.52	56,424,490.44

2. 固定资产增减变动表

项目	房屋建 筑物	交通运输 设备	通讯 设备	电器 设备	电子 设备	办公 设备	安全防卫 设备	合计
一、原值：								
1. 年初余额	38,327,659.6 4	9,308,109.58	480,660.0 0	2,162,075.98	29,543,993.96	4,349,799.5 0	605,400.00	84,777,698.6 6
2. 本期增加		1,298,988.26		52,541.00	11,244,822.00	710,331.00	19,800.00	13,326,482.2 6
(1) 本期购置		1,298,988.26		52,541.00	11,244,822.00	710,331.00	19,800.00	13,326,482.2 6
(2) 在建工程 转入								

(3)其他增加								
3. 本期减少				251,289.00	54,868.00			306,157.00
(1)转让和								
出售								
(2)清理报废				251,289.00	54,868.00			306,157.00
(3)其他减少								
4. 外币报表								
折算差额								
5. 期末余额	38,327,659.6	10,607,097.8	480,660.0	2,214,616.98	40,537,526.96	5,005,262.5	625,200.00	97,798,023.9
	4	4	0			0		2
二、累计折旧：								
年初余额	4,624,549.31	4,259,026.36	461,720.2	1,343,714.37	15,668,599.46	1,420,468.4	575,130.00	28,353,208.2
			3			9		2
本期计提	1,165,805.26	1,178,929.41		258,242.17	5,420,624.61	668,033.38	2,530.09	8,694,164.92
本期减少					242,449.81	18,417.93		260,867.74
外币报表								
折算差额								
期末余额	5,790,354.57	5,437,955.77	461,720.2	1,601,956.54	20,846,774.26	2,070,083.9	577,660.09	36,786,505.4
			3			4		0
三、减值准备：								
年初余额								
本期计提								
本期减少								
外币报表								
折算差额								
期末余额								
四、账面价值：								
1. 期末账面价值	32,537,305.0	5,169,142.07	18,939.77	612,660.44	19,690,752.70	2,935,178.5	47,539.91	61,011,518.5
	7					6		2

2. 年初账面价值	33,703,110.3	5,049,083.22	18,939.77	818,361.61	13,875,394.50	2,929,331.0	30,270.00	56,424,490.4
	3					1		4

3. 本期增加的累计折旧中，本期计提的折旧费用为8,694,164.92元。

4. 期末无持有待售的固定资产。

5. 期末固定资产余额中无置换、抵押、担保等情况。

6. 期末固定资产不存在可变现净值低于账面价值的情形，故不计提减值准备。

(十三) 无形资产

1. 无形资产增减变动表

项目	软件	交易席位费	股份转让系统	合计
原价				
年初余额	28,059,665.20	2,400,000.00		30,459,665.20
本期增加	17,112,419.00		500,000.00	17,612,419.00
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额	45,172,084.20	2,400,000.00	500,000.00	48,072,084.20
累计摊销				
年初余额	13,574,983.64	2,400,000.00		15,974,983.64
本期增加	6,035,689.55		66,666.64	6,102,356.19
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额	19,610,673.19	2,400,000.00	66,666.64	22,077,339.83
减值准备				
年初余额				
本期增加				
本期减少				
外币报表折算差额				
期末余额				
账面价值				
年初余额	14,484,681.56			14,484,681.56

期末余额	25,561,411.01	433,333.36	25,994,744.37
------	---------------	------------	---------------

2. 无形资产本期摊销6,102,356.19元全部计入业务及管理费。
3. 期末公司无用于抵押或担保的无形资产。
4. 无形资产期末较年初增加79.46%，主要原因系公司购买的业务软件增加所致。
5. 无形资产期末不存在可变现净值低于账面价值的情形，故不计提减值准备。

(十四) 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
长安期货有限公司	18,659,016.94			18,659,016.94	
合计	18,659,016.94			18,659,016.94	

注：商誉期末不存在账面价值高于可收回金额的情况，故不计提减值准备。

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 已确认递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	621,323.39	2,485,293.45	226,089.27	904,357.06
职工薪酬	5,092,376.39	20,369,505.55	281,571.80	1,126,287.20
可抵扣亏损	8,913.10	35,652.42		
期货风险准备	140,179.92	560,719.69	140,179.92	560,719.69
合计	5,862,792.80	23,451,171.11	647,840.99	2,591,363.95

2. 已确认递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,809,616.04	51,238,464.16	11,652,799.81	46,611,199.25
可供出售金融资产	62,383,304.75	249,533,218.99	27,600,662.49	110,402,649.98
合计	75,192,920.79	300,771,683.15	39,253,462.30	157,013,849.23

3. 递延所得税资产期末较年初增加804.97%，主要原因系公司本期计提未发放的奖金确

认的递延所得税资产增加所致。

4. 递延所得税负债期末较年初增加91.56%，主要原因系公司本期金融资产的公允价值变动致使应确认的递延所得税负债增加所致。

（十六）其他资产

1. 按类别列示

项 目	期末余额	年初余额
预付款项	23,705,127.90	10,756,516.10
其他应收款	9,279,567.10	3,668,267.58
应收股利	4,602,449.31	
长期待摊费用	15,442,998.10	15,381,511.58
期货会员资格投 资	1,400,000.00	1,400,000.00
其他非流动资产		160,000,000.00
合 计	54,430,142.41	191,206,295.26

2. 预付款项

账龄	期末余额		年初余额		坏账准备
	账面余额		账面余额		
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
1年以内	22,425,967.90	94.61	10,442,516.10	97.08	
1—2年	1,195,160.00	5.04	314,000.00	2.92	
2—3年	84,000.00	0.35			
3年以上					
合计	23,705,127.90	100.00	10,756,516.10	100.00	

注：预付款项期末较年初增长120.38%，主要原因系公司预付软件款及服务费用增加所致。

3. 其他应收款

（1）按明细列示

项 目	期末余额	年初余额
其他应收款项余额	10,389,158.48	4,504,839.81
减：坏账准备	1,109,591.38	836,572.23

其他应收款净值

9,279,567.10

3,668,267.58

(2) 按账龄分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	9,057,381.13	85.96	407,869.06	4.50	3,322,819.41	73.75	166,140.97	5.00
1—2 年	429,042.89	4.52	42,904.29	10.00	487,503.82	10.82	48,750.39	10.00
2—3 年	328,217.88	3.46	98,465.36	30.00	13,790.46	0.31	4,137.14	30.00
3—4 年	13,790.46	0.15	6,895.23	50.00	36,343.40	0.81	18,171.70	50.00
4—5 年	36,343.40	0.38	29,074.72	80.00	225,053.46	5.00	180,042.77	80.00
5 年以上	524,382.72	5.53	524,382.72	100.00	419,329.26	9.31	419,329.26	100.00
合 计	10,389,158.4	100.00	1,109,591.3	10.68	4,504,839.81	100.00	836,572.23	18.57

(3) 其他应收款按种类分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重								
大并单项计								
提坏账准备								
的其他应收								
款								
按账龄分析								
法计提坏账								
准备的其他	9,489,158.48	91.34	1,109,591.3	11.69	4,504,839.81	100.00	836,572.23	18.57
应收款			8					
单项金额虽								
不重大但单	900,000.00	8.66						
项计提坏账								

准备的其他

应收款

合计	10,389,158.48	100.00	1,109,591.38	10.68	4,504,839.81	100.00	836,572.23	18.57
----	---------------	--------	--------------	-------	--------------	--------	------------	-------

其中：期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例	计提理由
西安市碑林区人民法院	900,000.00		1年以内		保证金收回无风险
合计	900,000.00		—	—	—

(4) 期末其他应收款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
北京京国管置业投资有限公司	非关联方	1,581,577.92	1年以内	15.22	房租押金
上海环球金融中心有限公司	非关联方	1,199,604.00	1年以内	11.55	房租押金
国泰基金管理有限公司	非关联方	901,899.88	1年以内	8.68	出租交易单位席位佣金
西安市碑林区人民法院	非关联方	900,000.00	1年以内	8.66	保证金
南方基金管理有限公司	非关联方	542,844.76	1年以内	5.23	出租交易单位席位佣金
合计	--	5,125,926.56	--	49.34	

(5) 公司本期无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款。本期无通过重组等其他方式收回的其他应收款。

(6) 公司本期无实际核销的其他应收款。

(7) 公司本期无终止确认的其他应收款及以其他应收款为标的进行证券化的情形。

(8) 其他应收款期末较年初增加130.62%，主要原因系公司为分公司租赁办公场所支付的房租押金增加所致。

4. 应收股利

项 目	年初余额	期末余额
芜湖开源泰裕二号股权投资基金（有限合伙）	3,973,111.10	
陕西俊晖 B01 资产管理计划优先级份额	430,434.10	
桀骜 1 号分级资产管理计划 A 类份额优先级	198,904.11	
合 计	4,602,449.31	

注：应收股利本期增加为按照合同计提的产品收益。

5. 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销	期末余额
装修费	11,470,079.62	4,249,472.13	4,517,973.75	11,201,578.00
改扩建费	1,950,861.50	280,213.00	598,053.02	1,633,021.48
房租	543,899.76	1,260,750.00	629,167.14	1,175,482.62
机房综合布线	1,416,670.70	577,323.80	561,078.50	1,432,916.00
合计	15,381,511.58	6,367,758.93	6,306,272.41	15,442,998.10

6. 期货会员资格投资

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
大连商品交易所会员资格费	500,000.00			500,000.00
郑州商品交易所会员资格费	400,000.00			400,000.00
上海期货交易所会员资格费	500,000.00			500,000.00
合 计	1,400,000.00			1,400,000.00

(十七) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	904,357.06	751,229.39			1,655,586.45
融出资金减值准备		726,093.34			726,093.34
买入返售金融资产 减值准备		103,613.66			103,613.66

合计	904,357.06	1,580,936.39	2,485,293.45
----	------------	--------------	--------------

(十八) 应付短期融资款

1. 应付短期融资款明细

项目	期末余额	年初余额
短期收益凭证	142,320,000.00	50,460,000.00
合计	142,320,000.00	50,460,000.00

2. 收益凭证明细

类型	发行日期	到期日期	票面 利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
开创1号	2014-12-30	2015-3-30	6.00%	50,460,000.00		50,460,000.00	
开利7号	2015-11-18	2015-12-16	4.70%		78,650,000.00	78,650,000.00	
专享10号	2015-11-27	2015-12-28	3.70%		100,000,000.00	100,000,000.00	
专享13号	2015-12-25	2016-3-28	4.50%		100,000,000.00		100,000,000.00
开创2号	2015-1-16	2015-4-16	5.70%		23,600,000.00	23,600,000.00	
开利1号	2015-1-27	2015-3-5	6.00%		47,890,000.00	47,890,000.00	
开鑫1号	2015-2-5	2015-4-8	6.10%		25,020,000.00	25,020,000.00	
开创3号	2015-2-13	2015-5-14	6.20%		35,330,000.00	35,330,000.00	
开享1号	2015-3-6	2015-9-1	6.30%		32,840,000.00	32,840,000.00	
专享1号	2015-3-11	2015-6-9	6.20%		40,000,000.00	40,000,000.00	
开泰1号	2015-3-12	2015-7-8	6.10%		33,110,000.00	33,110,000.00	
开创4号	2015-3-20	2015-6-17	6.00%		28,980,000.00	28,980,000.00	
开创5号	2015-3-31	2015-7-1	6.00%		21,420,000.00	21,420,000.00	
开创6号	2015-4-3	2015-6-24	6.00%		23,990,000.00	23,990,000.00	
开享2号	2015-4-9	2015-10-14	6.30%		17,520,000.00	17,520,000.00	
开鑫2号	2015-4-17	2015-6-3	5.80%		27,600,000.00	27,600,000.00	
开利2号	2015-4-20	2015-5-20	5.80%		11,100,000.00	11,100,000.00	
开利3号	2015-4-21	2015-5-27	5.80%		9,240,000.00	9,240,000.00	
开睿1号	2015-4-23	2016-4-21	6.50%		19,230,000.00		19,230,000.00

公告编号：2016-014

开创 7 号	2015-4-30	2015-7-29	6.10%	24,330,000.00	24,330,000.00	
开享 3 号	2015-5-7	2015-11-4	6.30%	11,060,000.00	11,060,000.00	
开睿 2 号	2015-5-11	2016-5-11	6.50%	9,860,000.00		9,860,000.00
开创 8 号	2015-5-15	2015-8-12	6.10%	33,620,000.00	33,620,000.00	
专享 2 号	2015-5-15	2015-8-12	6.50%	20,000,000.00	20,000,000.00	
开睿 3 号	2015-5-21	2016-5-18	6.50%	13,230,000.00		13,230,000.00
开享 4 号	2015-5-25	2015-11-25	6.30%	12,380,000.00	12,380,000.00	
开创 9 号	2015-5-28	2015-8-26	6.10%	23,330,000.00	23,330,000.00	
开利 4 号	2015-5-28	2015-7-3	5.80%	32,630,000.00	32,630,000.00	
专享 5 号	2015-5-28	2015-6-30	6.10%	15,000,000.00	15,000,000.00	
开利 5 号	2015-6-2	2015-7-14	5.80%	15,310,000.00	15,310,000.00	
专享 7 号	2015-6-2	2015-8-31	6.00%	60,000,000.00	60,000,000.00	
专享 6 号	2015-6-5	2015-9-6	5.70%	150,000,000.00	150,000,000.00	
开鑫 3 号	2015-6-9	2015-8-5	5.60%	21,800,000.00	21,800,000.00	
专享 8 号	2015-6-15	2015-12-9	6.30%	40,000,000.00	40,000,000.00	
开鑫 4 号	2015-6-25	2015-8-19	5.60%	29,920,000.00	29,920,000.00	
开利 6 号	2015-6-30	2015-8-3	5.50%	30,000,000.00	30,000,000.00	
开鑫 5 号	2015-7-9	2015-9-16	5.70%	29,990,000.00	29,990,000.00	
合计				50,460,000.00	1,247,980,000.00	1,156,120,000.00 142,320,000.00

注：应付短期融资款期末较年初增加182.05%，主要原因系公司本期发行收益凭证规模增加所致。

(十九) 拆入资金

1. 按项目类别列示

项目	期末余额	年初余额
转融通融入资金	50,000,000.00	50,000,000.00
合 计	50,000,000.00	50,000,000.00

2. 转融通业务融入资金

项目	期末余额	利率（或区间）	剩余期限
中国证券金融股份有限公司	50,000,000.00	6.3%	6 个月内

合 计	50,000,000.00
-----	---------------

(二十) 卖出回购金融资产款

1. 按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票		
债券	1,472,285,929.91	881,933,092.32
其中：国债	15,000,000.00	80,000,000.00
金融债		50,000,000.00
公司债	1,457,285,929.91	751,933,092.32
其他		50,000,000.00
合 计	1,472,285,929.91	931,933,092.32

2. 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额	备注
债券质押式报价回购			
信用业务债权收益权		50,000,000.00	
其他卖出回购金融资产款	1,472,285,929.91	881,933,092.32	
其中：质押式回购	636,500,000.00	447,630,000.00	
买断式回购	835,785,929.91	434,303,092.32	
合 计	1,472,285,929.91	931,933,092.32	

3. 担保物信息

项 目	期末余额
国 债	
金融债	
公司债	1,510,878,741.00
合 计	1,510,878,741.00

4. 卖出回购金融资产款期末较年初增加57.98%，主要原因系公司卖出回购金融资产规模增加所致。

(二十一) 代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

普通经纪业务	2,686,117,016.63	1,194,797,706.92
- 个人	2,320,437,651.38	982,522,841.34
- 机构	365,679,365.25	212,274,865.58
信用业务	252,511,006.18	53,142,612.92
- 个人	243,930,658.35	49,304,673.96
- 机构	8,580,347.83	3,837,938.96
合计	2,938,628,022.81	1,247,940,319.84

注：代理买卖证券款期末较年初增加135.48%，主要原因系本年证券市场交投活跃，客户资金增加所致。

（二十二）应付职工薪酬

1. 按项目列示

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	74,291,421.05	347,188,432.86	285,941,374.03	135,538,479.88
离职后福利-设定提存计划	1,126,287.20	12,834,373.48	13,960,660.68	
合 计	75,417,708.25	360,022,806.34	299,902,034.71	135,538,479.88

2. 短期薪酬列示：

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	71,276,176.45	320,949,997.12	267,281,515.94	124,944,657.63
职工福利费		4,966,229.82	4,966,229.82	
社会保险费		4,794,033.93	4,794,033.93	
其中： 医疗保险费		4,404,603.86	4,404,603.86	
工伤保险费		155,392.51	155,392.51	
生育保险费		234,037.56	234,037.56	
住房公积金	34,498.14	5,408,696.68	5,408,696.68	34,498.14
工会经费和职工教育经费	2,980,746.46	11,069,475.31	3,490,897.66	10,559,324.11
合 计	74,291,421.05	347,188,432.86	285,941,374.03	135,538,479.88

3. 设定提存计划列示：

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

基本养老保险	1,126,287.20	11,861,889.54	12,988,176.74
失业保险费		541,809.94	541,809.94
企业年金缴费		430,674.00	430,674.00
合 计	1,126,287.20	12,834,373.48	13,960,660.68

4. 公司本年度实际发放的高级管理人员薪酬总额为16,538,585.22元。

5. 应付职工薪酬期末较年初增加79.72%，主要原因系公司按照利润计划完成情况计提绩效奖金增加所致。

（二十三）应交税费

税项	期末余额	年初余额
增值税	142.03	
营业税	1,797,954.32	3,668,186.48
城建税	119,582.12	250,587.28
教育费附加及地方教育费附加	76,241.05	169,778.34
企业所得税	1,793,128.24	10,019,407.81
职工个人所得税	4,730,655.87	4,455,142.14
防洪基金	30,907.77	57,767.78
其他税费	78,583.70	41,004.88
合 计	8,627,195.10	18,661,874.71

注：应交税费期末较年初减少53.77%，主要原因系公司本期预缴企业所得税增加所致。

（二十四）应付利息

项目	期末余额	年初余额
应付短期融资款利息	1,895,445.48	16,589.59
拆入资金利息	275,625.00	261,805.56
其中：转融通融入资金	275,625.00	261,805.56
应付债券利息	19,257,488.57	
其中：次级债券利息	16,916,666.66	
卖出回购金融资产款利息	4,594,888.17	1,615,799.80
合 计	26,023,447.22	1,894,194.95

注：应付利息期末较年初增加1273.85%，主要原因系公司发行次级债券计提的利息增加

所致。

(二十五) 应付债券

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
次级债券	2015/6/12	2019/6/11	6%		500,000,000.00		500,000,000.00
专享3号 收益凭证	2015/5/22	2016/8/22	6%		30,000,000.00		30,000,000.00
专享9号 收益凭证	2015/6/26	2017/6/20	6.18%		500,000,000.00		500,000,000.00
专享11号 收益凭证	2015/12/1	2017/6/7	5.3%		100,000,000.00		100,000,000.00
合计					1,130,000,000.00	0	1,130,000,000.00

注：经公司2014年度第四次临时股东会、第四届董事会第十七次会议审议通过，于2015年6月非公开发行“开源证券股份有限公司2015年第一期次级债券”，发行规模5亿，期限4年，附第3年末发行人赎回选择权，票面利率6%，每年付息一次，到期一次还本。本公司母公司陕西煤业化工集团有限责任公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(二十六) 其他负债

1. 按类别列示

项 目	期末余额	年初余额
预收账款	681,853.50	822,006.42
其他应付款	13,919,231.09	7,137,823.50
应付股利	3,238,229.64	3,238,229.64
期货风险准备金	4,120,367.25	3,278,922.45
其他非流动负债		71,400,000.00
合 计	21,959,681.48	85,876,982.01

2. 预收账款

项 目	期末余额	年初余额
-----	------	------

1年以内（含1年）	681,853.50	822,006.42
1—2年（含2年）		
2—3年（含3年）		
3年以上		
合计	681,853.50	822,006.42

3. 其他应付款

项 目	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	13,212,699.25	6,208,420.88
1—2年（含2年）	118,199.20	313,773.70
2—3年（含3年）	183,100.49	204,281.58
3年以上	405,232.15	411,347.34
合计	13,919,231.09	7,137,823.50

注：其他应付款期末较年初增加95.01%，主要原因系公司本期计提的证券投资者保护基金增加所致。

4. 应付股利

项目	期末余额	年初余额
陕西省生产资金管理局	3,238,229.64	3,238,229.64
合计	3,238,229.64	3,238,229.64

5. 期货风险准备金

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
期货风险准备金	3,278,922.45	918,691.22	77,246.42	4,120,367.25
合计	3,278,922.45	918,691.22	77,246.42	4,120,367.25

(二十七) 股本

项目	年初余额	本期变动增（+）减（-）			年末余额
		本年增加	本年减少	小计	
陕西省生产资金管理局	31,000,000.00				31,000,000.00

陕西煤业化工集团有限责任公司	663,000,000.00	663,000,000.00
铜川矿务局	16,500,000.00	16,500,000.00
佛山市顺德区美的技术投资有限公司	459,500,000.00	459,500,000.00
佛山市顺德区诚顺资产管理		
理有限公司	65,000,000.00	65,000,000.00
佛山市顺德区德鑫创业投资有限公司	39,000,000.00	39,000,000.00
广东德美精细化工股份有限公司	26,000,000.00	26,000,000.00
合计	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00

(二十八) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（股本）溢价	198,062,596.76			198,062,596.76
	6			
二、其他资本公积	809,730.77			809,730.77
1. 被投资单位其他权益变动	1,013,680.64			1,013,680.64
2. 其他	-203,949.87			-203,949.87
合计	198,872,327.53			198,872,327.53

(二十九) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分							

类进损益的其他综
合收益

其中：

重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动

权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额

二、以后将重分类

进损益的其他综	99,762,037.63	242,760,529.52	99,737,061.36	40,004,032.78	103,092,259.29	-72,823.91	202,854,296.92
----------------	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------	------------	----------------

合收益

其中：

权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额

16,992,662.94	3,892,899.15		5,221,390.52	-1,328,491.37		15,664,171.57
---------------	--------------	--	--------------	---------------	--	---------------

可供出售金融资产公允价值变动损益

82,769,374.69	238,867,630.37	99,737,061.36	34,782,642.26	104,420,750.66	-72,823.91	187,190,125.35
---------------	----------------	---------------	---------------	----------------	------------	----------------

益

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益

现金流量套期损益的有效部分

外币财务报表折算差额

其他综合收益合计	99,762,037.63	242,760,529.52	99,737,061.36	40,004,032.78	103,092,259.29	-72,823.91	202,854,296.92
----------	---------------	----------------	---------------	---------------	----------------	------------	----------------

(三十) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
法定盈余公积	3,654,130.04	24,650,247.92		28,304,377.96
合计	3,654,130.04	24,650,247.92		28,304,377.96

(三十一) 一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一般风险准备	16,327,151.24	24,650,247.92		40,977,399.16
交易风险准备	16,327,151.24	24,650,247.92		40,977,399.16
其他	1,537.44	60,711.41		62,248.85
合计	32,655,839.92	49,361,207.25		82,017,047.17

注：一般风险准备本期“其他”项目增加60,711.41元为公司对联营企业前海开源基金管理有限公司按权益法核算应享有的部分。

(三十二) 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额	提取或分配比例
年初未分配利润	27,271,694.47	22,273,282.72	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	255,912,510.75	101,661,466.52	
减：提取法定盈余公积	24,650,247.92	3,654,130.04	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备	49,300,495.84	18,205,786.14	20%
应付普通股股利			
其他		74,803,138.59	
期末未分配利润	209,233,461.46	27,271,694.47	

(三十三) 手续费及佣金净收入

1. 按类别列示

项 目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	413,857,298.88	165,175,824.39

证券经纪业务	338,361,730.51	111,315,938.11
其中：代理买卖证券业务	330,920,540.80	106,741,093.10
交易单元席位租赁	6,487,877.10	4,453,154.51
代销金融产品业务	953,312.61	121,690.50
期货经纪业务	18,470,824.52	14,207,778.82
投资银行业务	28,939,796.80	31,053,500.00
其中：证券承销业务	22,350,000.00	130,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,589,796.80	30,923,500.00
资产管理业务	18,514,049.80	7,276,047.46
基金管理业务		
投资咨询业务	9,570,897.25	1,322,560.00
其他		
手续费及佣金支出	81,789,309.47	45,141,372.93
证券经纪业务	77,438,324.56	19,961,397.93
其中：代理买卖证券业务	77,438,324.56	19,961,397.93
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	4,350,984.91	25,179,975.00
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,350,984.91	25,179,975.00
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	332,067,989.41	120,034,451.46
其中：财务顾问业务净收入	2,238,811.89	5,743,525.00

一并购重组财务顾问业务		
净收入--境内上市公司		
一并购重组财务顾问业务		250,000.00
净收入--其他		
一其他财务顾问业务净收	2,238,811.89	5,493,525.00
入		

2. 代销金融产品情况

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
代理销售基金	244,445,850.02	953,312.61	293,678,658.13	121,690.50
代理销售资产管理业务产品			235,500,000.00	
合计	244,445,850.02	953,312.61	529,178,658.13	121,690.50

3. 资产管理业务情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	12	27	
期末客户数量	120	25	
其中：个人客户	105	1	
机构客户	15	24	
年初受托资金	255,616,532.22	6,047,260,221.76	
其中：自有资金投入	18,815,655.73		
个人客户	72,800,808.45	101,100,000.00	
机构客户	164,000,068.04	5,946,160,221.76	
期末受托资金	2,900,388,656.04	5,613,094,125.58	
其中：自有资金投入	320,303,581.07		
个人客户	316,789,737.90	50,000,000.00	
机构客户	2,263,295,337.07	5,563,094,125.58	
期末主要受托资产初始成	1,240,057,328.35	5,693,388,343.59	
本			
其中：股票	206,448,818.50	802,915,712.60	

债券	380,000,000.00	
基金		
资金信托	199,000,000.00	
其他投资	2,049,998,999.59	5,231,394,710.43
当期资产管理业务净收入	10,978,665.74	7,535,384.06

4. 手续费及佣金净收入本期较上期增加176.64%，主要原因系公司本期证券市场交投活跃，收取客户的手续费收入增加所致。

（三十四）利息净收入

1. 按类别列示

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	162,245,286.66	151,994,378.44
存放金融同业利息收入	75,414,505.71	27,153,721.86
其中：自有资金存款利息收入	27,121,270.42	11,293,416.21
客户资金存款利息收入	48,293,235.29	15,860,305.65
融资融券利息收入	72,607,070.83	23,312,118.61
买入返售金融资产利息收入	14,176,001.79	101,312,426.84
其中：约定购回利息收入	3,541,142.61	6,276,591.13
股票质押回购利息收入	10,469,837.81	12,341,627.76
拆出资金利息收入	47,708.33	216,111.13
其他		
利息支出	143,638,198.66	92,706,612.96
客户资金存款利息支出	10,550,343.28	2,500,021.92
卖出回购金融资产利息支出	57,564,509.19	80,111,730.04
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	9,919,444.45	
拆入资金利息支出	14,368,898.38	10,078,271.41
其中：转融通利息支出	3,072,430.56	1,993,333.34

发行收益凭证利息支出	34,318,336.70	16,589.59
发行债券利息支出	16,916,666.66	
其他		
利息净收入	18,607,088.00	59,287,765.48

2. 利息净收入本期较上期减少68.62%，主要原因系买入返售金融资产规模下降致使利息收入减少所致。

（三十五）投资收益

1. 投资收益情况明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	30,234,882.34	1,306,815.74
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	505,876,029.67	185,679,992.14
其中：持有期间取得的收益	115,516,788.38	74,007,697.69
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,346,786.49	17,442,662.50
一持有至到期投资	2,426,235.15	303,541.10
一可供出售金融资产	102,743,766.74	56,261,494.09
一衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	390,359,241.29	111,672,294.45
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	288,528,851.23	42,993,864.17
一持有至到期投资		3,643,046.81
一可供出售金融资产	161,637,880.66	65,035,383.47
一衍生金融工具	-59,807,490.60	
其他		7,571,546.85
合 计	536,110,912.01	194,558,354.73

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

项 目	本期金额	上期金额	增减变动的的原因
前海开源基金管理有限公司	30,487,337.92	1,250,453.38	净利润变动
深圳市开源泰裕投资管理有限公司	5,825.96	56,362.36	净利润变动
深圳开源金融服务有限公司	-258,281.54		净利润变动
合 计	30,234,882.34	1,306,815.74	

3. 投资收益本期汇回无重大限制。

4. 投资收益本期较上期增加175.55%，主要原因系公司开展自营业务股票、债券买卖等收益盈利所致。

(三十六) 公允价值变动收益

项 目	本期金额	上期金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,627,264.91	48,678,110.58
合 计	4,627,264.91	48,678,110.58

(三十七) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	43,837,486.80	19,092,276.15
城市维护建设税	3,063,397.68	1,335,740.98
教育费附加及地方教育费附加	2,192,022.12	955,265.10
水利基金	1,031,105.50	363,641.62
合 计	50,124,012.10	21,746,923.85

(三十八) 业务及管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	360,022,806.34	178,812,115.86
租赁、物业及水电费	22,172,653.94	14,810,220.01
折旧及摊销	20,473,626.38	18,297,473.72
公杂费	15,053,620.51	6,433,654.28
证券投资者保护基金	13,489,049.65	3,143,206.72

业务宣传费、广告费	11,591,134.10	2,680,451.78
业务招待费	8,313,866.10	3,726,624.14
差旅费	7,553,337.03	5,170,213.04
交易所设施使用费及线路租用使用费	6,921,316.10	4,884,452.39
咨询费	5,305,250.00	2,304,857.00
系统软件维护费	5,232,432.21	2,426,991.72
监管年费及席位管理年费	5,077,197.00	2,586,385.28
印刷费	3,145,535.69	1,949,728.88
机动车辆运营费	2,931,473.31	2,199,205.89
会议费	2,786,387.00	2,756,458.56
邮电通讯费	2,578,986.73	1,260,103.69
其他	9,801,841.11	7,205,720.82
合计	502,450,513.20	260,647,863.78

注：业务及管理费用本期较上期增加92.77%，主要原因系公司按照利润计划完成情况计提绩效奖金增加所致。

（三十九）资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	751,229.39	-126,581.36
融出资金减值准备	726,093.34	
买入返售金融资产减值准备	103,613.66	
合计	1,580,936.39	-126,581.36

（四十）营业外收入

1. 营业外收入分类

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得		9,144.73	
其中：固定资产处置利得		9,144.73	
无形资产处置利得			

期货交易所返还的三业经费等	607,838.00	127,390.00	607,838.00
印花税手续费返还		100,225.56	
政府补助	2,753,423.00	200,000.00	2,753,423.00
其他	5,577.64	26,709.76	5,577.64
合计	3,366,838.64	463,470.05	3,366,838.64

2. 政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
落户奖励	2,250,000.00	200,000.00	与收益相关
全国股转系统挂牌奖励	500,000.00		与收益相关
机构进驻奖励	3,423.00		与收益相关
合计	2,753,423.00	200,000.00	

3. 营业外收入本期较上期增加626.44%，主要原因系公司本期收到落户奖励款项增加所致。

(四十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	36,789.26	77,080.45	36,789.26
其中：固定资产处置损失	36,789.26	77,080.45	36,789.26
无形资产处置损失			
对外捐赠	200,000.00	227,000.00	200,000.00
其他	437,740.13	21,249.20	437,740.13
合计	674,529.39	325,329.65	674,529.39

(四十二) 所得税费用

1. 按项目列示

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	84,029,226.05	24,825,333.72
递延所得税调整	-4,058,135.58	11,935,933.24

合 计	79,971,090.47	36,761,266.96
-----	---------------	---------------

2. 所得税费用(收益)与会计利润关系的说明

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	340,163,583.48	140,402,216.38
按适用税率计算的所得税费用	85,040,895.87	35,100,554.10
对以前期间所得税的调整影响	-281,665.55	13,042.95
权益法核算单位投资收益	-7,558,720.59	-326,703.94
其他税前不可扣除的费用等	2,770,580.74	1,974,373.85
所得税费用	79,971,090.47	36,761,266.96

(四十三) 现金流量补充信息

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到交易所及客户的期货保证金净额	20,365,005.86	21,951,400.45
收到政府补助收入	2,753,423.00	200,000.00
收到其他款项	1,051,760.64	2,016,625.32
合 计	24,170,189.50	24,168,025.77

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		114,177,635.65
处置可供出售金融资产净减少额	1,302,189,170.61	436,227,904.20
衍生金融工具净减少额	59,807,490.60	
拆入资金净减少额		40,000,000.00
支付的存出保证金	22,645,039.10	16,122,087.82
支付的管理费用等	118,743,715.46	59,095,891.40
支付的其他款项	6,140,669.08	8,592,125.92
合 计	1,509,526,084.85	674,215,644.99

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
公司资管客户受让子公司深圳开源证券投资有限公司在监利新天地房地产开发建设项目的收益权		71,400,000.00
子公司深圳开源证券投资有限公司收回对芜湖市开泰盈峰地产基金合伙企业的出资款		170,000,000.00
子公司深圳开源证券投资有限公司收回深圳市开源泰裕壹期投资中心合伙企业持有的定向资管计划收益权受让款		70,000,000.00
子公司深圳开源证券投资有限公司收到委托投资款	4,000,000.00	
处置固定资产所收到的现金	8,500.00	6,970.00
合 计	4,008,500.00	311,406,970.00

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
子公司深圳开源证券投资有限公司对芜湖开源泰裕一号股权投资基金合伙企业的出资款		94,000,000.00
子公司深圳开源证券投资有限公司返还公司资管客户在山东淄博嘉亿国际财富中心国际城一期项目的收益权		142,000,000.00
子公司深圳开源证券投资有限公司受让深圳市开源泰裕壹期投资中心合伙企业持有的定向资管计划收益权		70,000,000.00
子公司深圳开源证券投资有限公司对芜湖开源泰裕二号股权投资基金合伙企业的出资款		66,000,000.00

子公司深圳开源证券投资有限公司回购受
让给开源证券资管客户在监利新天地房地
产开发建设项目的收益权

71,400,000.00

合 计

71,400,000.00

372,000,000.00

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
公司发行收益凭证收到的现金	1,877,980,000.00	50,460,000.00
融资融券业务收益权质押取得现金	200,000,000.00	50,000,000.00
合 计	2,077,980,000.00	100,460,000.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收益凭证到期支付的现金	1,156,120,000.00	
融资融券业务收益权质押支付现金	250,000,000.00	
合 计	1,406,120,000.00	

(四十三) 现金流量补充披露

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	260,192,493.01	103,640,949.42
加：资产减值损失	1,580,936.39	-126,581.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生 物资产折旧	8,694,164.92	7,912,813.22
无形资产摊销	6,102,356.19	4,364,028.84
长期待摊费用摊销	6,306,272.41	6,971,370.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 的损失（收益以“-”号填列）	36,789.26	67,935.72
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-4,627,264.91	-48,678,110.58
利息支出	39,724,389.21	1,790,736.44

汇兑损失（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-60,124,309.79	-27,113,039.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,214,951.81	283,133.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,156,816.23	11,652,799.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,484,570,035.56	-289,425,777.54
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,353,639,224.26	686,249,216.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,122,896,879.81	457,589,475.83
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,638,912,145.71	1,459,565,239.55
减：现金的年初余额	1,459,565,239.55	892,830,843.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,179,346,906.16	566,734,396.19
2. 现金和现金等价物		
	期末余额	年初余额
1. 现金	3,638,912,145.71	1,459,565,239.55
其中：库存现金	102,165.90	65,381.53
可随时用于支付的银行存款	2,587,063,833.60	1,121,710,013.82

可随时用于支付的其他货币资金	106,658,013.22	30,121.80
结算备付金	945,088,132.99	337,759,722.40
2. 现金等价物		
3. 期末现金及现金等价物余额	3,638,912,145.71	1,459,565,239.55
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

八、合并范围的变动

公司本期纳入合并范围的公司为长安期货有限公司、深圳开源证券投资有限公司、开源创新投资（北京）有限公司以及西安通江贸易有限公司，与上年相比新增1家子公司即开源创新投资（北京）有限公司，具体详见本附注“九、在其他主体中的权益”。

本年增加

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 子公司

单位：人

人民币万元

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	长安期货有限公司（注①）	西安市	西安市浐灞	期货	33%		非同一控制下的企业合并
2	深圳开源证券投资有限公司	深圳市	深圳市南山区	投资	100%		投资设立
3	开源创新投资（北京）有限公司（注②）	西安市	北京市西城区	投资	80%		投资设立
4	西安通江贸易有限公司	西安市	西安市碑林区	商品销售		100%	投资设立

注：

①本公司与黄陵矿业集团有限责任公司报告期末分别持有长安期货有限公司 33%、24% 股权。由于本公司与长安期货同属证券期货行业，业务结构相似，黄陵矿业集团有限责任公司与本公司达成协议，委托本公司对其进行管理和控制，并自取得股权之日起对其财务报表予以合并。

②2015年9月，本公司与中国工艺（集团）公司共同出资 5000 万元，组建开源创新投资（北京）有限公司，其中本公司出资 4000 万元，持股比例 80%；中国工艺（集团）公司

出资 1000 万元，持股比例 20%。2015 年 8 月 14 日该子公司已完成工商登记，自该日起将其纳入合并报表范围。

2. 重要非全资子公司情况

子公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
长安期货有限公司	67%	4,285,652.64	169,188.84	145,362,943.32
开源创新投资（北京）有限公司	20%	-5,670.38		9,994,329.62

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长安期货有限公司	418,070,562.14	89,611,088.09	507,681,650.23	290,714,996.83	7,036.51	290,722,033.34
开源创新投资（北京）有限公司	35,000,813.03	14,976,114.36	49,976,927.39	5,279.28		5,279.28

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长安期货有限公司	388,429,826.53	73,214,275.43	461,644,101.96	250,657,090.30	62,678.19	250,719,768.49
开源创新投资（北京）有限公司						

(续)

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动净现金流
长安期货有限公司	28,161,735.53	6,396,496.48	6,287,804.08	16,844,628.83
开源创新投资（北京）有限公司		-28,351.89	-28,351.89	-305,710.64

(续)

子公司名称	上期金额
-------	------

	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动净现金流
长安期货有限公司	24,885,217.27	2,954,452.09	3,318,127.91	20,766,169.32
开源创新投资（北京）有限公司				

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营 企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
前海开源基金管理 有限公司	深圳市	深圳市南山 区	基金募集、销 售	25%		权益法

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	前海开源基金管理有限公司	
	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
流动资产	376,929,231.97	113,568,736.73
其中：现金和现金等价物	235,303,888.27	83,689,205.97
非流动资产	197,717,382.80	111,264,127.49
资产合计	574,646,614.77	224,832,864.22
流动负债	165,995,263.98	22,678,962.45
非流动负债	20,966,105.70	
负债合计	186,961,369.68	22,678,962.45
少数股东权益	24,136,301.06	17,147,366.95
归属于母公司股东权益	363,548,944.02	185,006,534.82
按持股比例计算的净资产份额	90,887,236.01	61,662,678.05
调整事项：		
——商誉		
——内部交易未实现利润		
——其他		5,000.00

项目	前海开源基金管理有限公司	
	期末余额/本期金额	年初余额/上期金额
对联营企业权益投资的账面价值	90,887,236.01	61,667,678.05
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	667,981,971.22	91,590,082.88
财务费用		
所得税费用	35,876,813.19	-99,358.66
净利润	123,021,730.77	4,899,102.27
终止经营的净利润		
其他综合收益	11,915,229.94	49,149,977.49
综合收益总额	134,936,960.71	54,049,079.76
本年度收到的来自联营企业的股利		

4. 不重要联营企业的汇总信息

项目	期末余额/本期金额		年初余额/上期金额	
	深圳市开源泰裕投资	深圳开源金融服	深圳市开源泰裕投	深圳开源金融服
	管理有限公司	务有限公司	资管理有限公司	务有限公司
联营企业：				
投资账面价值合计	363,315.61	1,491,718.46	357,489.65	
下列各项按持股比例计算的合计数	5,825.96	-258,281.54	56,362.36	
净利润	19,419.88	-737,947.25	187,874.55	
其他综合收益				
综合收益总额	19,419.88	-737,947.25	187,874.55	

(三) 对于未纳入合并财务报表范围的结构化主体

1. 本公司管理的未纳入合并范围的结构化主体主要为本公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司通过综合评估因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬，由于本公司面临可变回报的影响并不重大，因此本公司未将此类产品纳入合并范围。截止 2015 年 12 月 31 日，公司以自有资金参与本公司发起设立的资产管理计划份额为 320,303,581.07 元。

2. 本公司未纳入合并范围的结构化主体还包括子公司投资的有限合伙企业，公司作为合

伙企业的有限合伙人，不执行合伙企业事务，未能实施控制，因此未将此类合伙企业纳入合并范围。

十、关联方及关联交易

(一)公司的母公司有关信息披露如下：

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)
陕西煤业化工集团有限责任公司	西安市	煤炭开采、销售、加工和综合利用等	1,000,000.00

(二) 母公司对公司的持股比例及表决权比例

母公司名称	母公司对本企业的 持股比例 (%)	母公司对本企业的 表决权比例 (%)
陕西煤业化工集团有限责任公司	51	51

(三) 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
长安期货有限公司	本公司子公司
深圳开源证券投资有限公司	本公司子公司
前海开源基金管理有限公司	本公司联营企业
西安开源国际投资有限公司	受同一母公司控制
西安煤化实业有限公司	受同一母公司控制

注：以下披露的关联方交易中与子公司的关联方交易属于公司资产管理业务（资产负债表表外业务），无需进行抵消。

(四) 关联方交易

1. 关联方参与本公司定向资管计划情况

关联方名称	定向资产管理 产品名称	委托期限	委托资产 金额	期末余额	年初余额	备注
长安期货有限 公司	长安期货-开源证券 -中信银行定向资产 管理计划	委托期限 12 个月	30,000,000.00		30,000,000.00	产品已 结束
	西安开源国际 投资有限公司	管理期限一年	677,709,196.47			产品已 结束

陕西煤业化工集团有限责任	陕煤化集团-开源证券-浦发银行定向资产管理计划	管理期限 18 个月， 满 1 年可提前终止	8,000,000.00
--------------	-------------------------	---------------------------	--------------

2. 关联方参与本公司定向资管计划取得的投资收益情况

关联方名称	定向资产管理产品名称	本期金额	上期金额
长安期货有限公司	长安期货-开源证券-中信银行定向资产管理计划	2,034,333.76	2,408,715.84

3. 本公司取得的关联方定向资管计划管理费情况

关联方名称	定向资产管理产品名称	本期金额	上期金额
长安期货有限公司	长安期货-开源证券-中信银行定向资产管理计划		140,738.62
西安开源国际投资有限公司	开源国际-开源证券-浦发银行定向资产管理计划		315,067.50
陕西煤业化工集团有限责任公司	陕煤化集团-开源证券-浦发银行定向资产管理计划	38,268.13	

4. 关联方参与本公司集合资产管理计划情况

关联方名称	集合理财计划名称	本期情况			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
深圳开源证券投资有限公司	开源证券稳定增值 2 号集合资产管理计划	9,000,000.00		9,000,000.00	
长安期货有限公司	开源华山 1 号限额特定集合资产管理计划		10,405,827.26	10,405,827.26	
长安期货有限公司	开源秦岭 5 号集合资产管理计划		20,000,000.00		20,000,000.00

(续)

关联方名称	集合理财计划名称	上期情况			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
深圳开源证券投资	开源证券稳定增值 2 号	9,000,000.00			9,000,000.00

资有限公司 集合资产管理计划

5. 关联方参与本公司集合资产管理计划取得的投资收益情况

关联方名称	集合理财计划名称	本期金额	上期金额
深圳开源证券投资 有限公司	开源证券稳定增值 2 号集合资产管理计划	959,796.48	900,591.78
长安期货有限公司	开源华山 1 号限额特定集合资产管理计划	723,418.32	

6. 本公司为关联方提供的服务

关联方名称	关联交易类 型	关联交易定 价方式	本期金额		上期金额	
			金额	占同期同类 交易比例%	金额	占同期同类交 易比例%
前海开源基金管理有 限公司	出租交易 单元	协议价	182,207.80	2.81	58,878.11	1.32
前海开源基金管理有 限公司	代理销售金 融产品	协议价	485,831.11	50.96	23,189.01	19.06
陕西煤业化工集团有 限责任公司	财务顾问	协议价			250,000.00	0.81
陕西煤业化工集团有 限责任公司	投资咨询	协议价			1,000,000.00	75.61

7. 关联方为本公司提供的服务

关联方名称	关联交易 类型	关联交易 定价方式	本期金额		上期金额	
			金额	占同期同类 交易比例%	金额	占同期同类交 易比例%
西安煤化实业有限公司	物业费	市价	333,727.36	6.99	332,012.16	14.54

8. 关联方担保

经公司 2014 年度第四次临时股东会、第四届董事会第十七次会议审议通过，于 2015 年 6 月非公开发行“开源证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券”，发行规模 5 亿，期限 4 年，附第 3 年末发行人赎回选择权，票面利率 6%，每年付息一次，到期一次还本。本公司母公司陕西煤业化工集团有限责任公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保

证担保。

9. 关联方借款及利息支出

2015 年度本公司向母公司陕西煤业化工集团有限责任公司累计借款 69 亿元，期末已全部归还，本期利息支出 5,777,777.78 元。

(五) 关联方往来

科 目	单位名称	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	前海开源基金管理有限公司	12,773.64	638.68	31,717.17	1,585.86

十一、或有事项

本公司截止资产负债表日无需要披露的重大或有事项。

十二、承诺事项

(一) 开源华山 1 号限额特定集合资产管理计划

本公司作为管理人设立的开源华山 1 号限额特定集合资产管理计划, 该计划约定：在集合计划存续期间，管理人承诺一般情况下不退出推广期参与的自有资金，对在合同约定的两种情况下对其他委托人持有的集合计划份额承担有限补偿责任。管理人以推广期参与的自有资金参与份额对应的资产净值为限对持有特定份额的委托人进行有限补偿，在最高可弥补金额的范围内进行补偿，直至补足差额损失或达到最高可弥补金额，最高可弥补金额按照合同规定的方法计算。如管理人最高可弥补金额仍不能弥补委托人退出的特定份额的差额损失，则不再使用其他任何资金弥补。

(二) 开源华山 2 号集合资产管理计划

本公司作为管理人设立的开源华山 2 号限额特定集合资产管理计划, 该计划约定：在集合计划存续期间，管理人承诺一般情况下不退出推广期参与的自有资金，对在合同约定的两种情况下对其他委托人持有的集合计划份额承担有限补偿责任。管理人以推广期参与的自有资金参与份额对应的资产净值为限对持有特定份额的委托人进行有限补偿，在最高可弥补金额的范围内进行补偿，直至补足差额损失或达到最高可弥补金额，最高可弥补金额按照合同规定的方法计算。如管理人最高可弥补金额仍不能弥补委托人退出的特定份额的差额损失，则不再使用其他任何资金弥补。

十三、资产负债表日后事项

1. 2016年3月21日,本公司股东佛山市顺德区德鑫创业投资有限公司将所持有的3900万股(3%)全部转让给广东顺德控股集团有限公司,该事项已通过全国中小企业股份转让系统以协议转让的方式完成交易。

2. 2016年3月26日公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于设立浦江开源基金管理有限公司(暂定名)的议案》,公司拟出资5250万元(占注册资本35%)与陕西炼石有色资源股份有限公司、深圳市新国都技术股份有限公司、上海投杉投资管理合伙企业(有限合伙)、自然人张政、刘亚共同出资设立控股公司浦江开源基金管理有限公司(暂定名,以工商部门最终核定名称为准),公司注册地为上海,注册资本为人民币1.5亿元,主要从事公募基金业务。该议案尚需经股东大会审议。

3. 本公司2016年4月12日第一届董事会第二十一次会议决议,审议通过2015年度利润分配议案,2015年度不进行利润分配,该议案尚需经股东大会审议。

十四、其他重要事项说明

公司无需要披露的其他重要事项。

十五、风险管理

(一) 公司风险控制体系

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求,建立健全了符合现代企业制度要求的法人治理结构,股东大会、董事会、监事会和经理层权责明确、相互分离、相互制衡,确保了公司规范运作。公司进一步完善了风险管理的制度体系,制定了风险管理政策、流动风险管理制度、声誉风险管理制度及流动性风险应急预案等。

公司实行自上而下的矩阵式风险识别与评估,建立了履行风险识别和评估的四层级内部控制组织架构。公司董事会及各下设委员会,主要负责公司整体风险的决策管理工作;经营管理层及下设各专业委员会,负责经营过程中各业务领域的风险识别和评估工作;合规稽核部负责对公司各类业务风险的事前审核、事中监控和事后审计监督;各业务和职能部门,负责各单位的风险自控。

公司建立有效的风控工作机制,即“业务自控与监控相结合”、合规稽核部员工业务条线负责制、“非现场监控与现场检查相结合”、“风控系统实时监控与风控预警上报相结合”、“合规稽核部员工与各部门、营业部合规专员相结合”、“风险管理部与各分支机构风控岗相结合”的工作机制。风险管理部对公司经纪业务、自营业务、资管业务、融资融券业务、净资本等风控指标进行风险监控、新业务和新产品开展前的风险评估及公司全面风险的管理。

（二）信用风险及应对措施

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。公司可能产生信用风险的资产主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金和应收款项及融资融券客户，证券资金结算方式可以切实规避经纪业务信用风险；公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司，信用风险较低；融资融券通过提高客户维持担保比例有效控制客户违约情况发生，同时公司建立、执行严格的资金业务授权审批流程，定期对应收款项进行清收，并按公司会计政策计提坏账准备，因应收款项引起公司利润及现金流量巨大波动的风险较小；针对债券自营，对单笔业务权限、交易方式、券种信用等级、单一债券规模、交易对手以及交易集中度等方面进行事前审核，建立标准化流程和交易对手黑名单管理，从源头上防范交易对手方的履约风险。

（三）流动性风险及应对措施

流动性风险一般是指在履行与金融负债有关的义务时遇到的资金短缺的风险。根据《证券公司风险控制指标管理办法》，证券市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化，如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将会导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。公司建立了流动性风险管理制度，建立了流动性风险监管指标包括流动性覆盖率和净稳定资金率的指标管理，同时公司建立了以净资本管理为核心的风险管理体系和净资本的预警及补充机制；通过系统实时对净资本、净资本负债率、自营权益投资、融资融券规模、子公司投资等影响流动性的风险控制指标进行监控及事前的压力测试；严格控制各项投资规模，以控制资金流动性风险。

（四）市场风险及应对措施

市场风险主要包括公司因市场景气程度对公司经营业绩的影响；持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

1. 市场景气度对公司经营业绩的风险及应对措施

公司的经营状况与证券市场行情高度相关，证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响，具有较大的不确定性。证券市场活跃程度是经纪业务收入的决定性因素，影响着公司业务的损益，公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。

公司将认真分析经纪、自营、投资银行、资产管理等业务现状，积极借鉴其他证券公司先进的经营和管理经验，不断改变经营理念和模式，进一步提升公司盈利能力。

2. 利率风险及应对措施

随着我国利率市场化的稳步推进，市场利率变动的不确定性将给公司带来损失的风险。当利率水平的变化引起公司利息收入及利息支出的利率发生程度不等的变动时，公司就会面临利差风险。目前公司所依据的基准利率都是中国人民银行所公布的利率，因此，利差风险比较小。

3. 汇率风险及应对措施

公司不涉及外币业务，不存在汇率风险。

十六、金融资产及负债的公允价值管理

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层级，并通过不同层级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

第一层：相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层：直接或间接可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的市场数据；

第三层：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的市场信息。

截至2015年12月31日，金融资产及负债按层级划分的情况如下：

类别	第一层级	第二层级	第三层级	合计
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	97,750,658.09	121,651,740.00		219,402,398.09
可供出售金融资产	66,301,471.45	2,397,257,222.25	189,649,704.40	2,653,208,398.10
衍生金融资产				
金融资产合计	164,052,129.54	2,518,908,962.25	189,649,704.40	2,872,610,796.19
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
金融负债合计				

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1. 按类别列示

项 目	期末余额	年初余额
子公司	225,860,000.00	185,860,000.00
联营企业	90,887,236.01	61,667,678.05
合营企业		
其他股权投资		
小 计	316,747,236.01	247,527,678.05
减：减值准备		
合 计	316,747,236.01	247,527,678.05

2. 长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益 其他综合收益调整
长安期货有限公司	85,860,000.00	85,860,000.00			
深圳开源投资有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00			
开源创新投资(北京)有限公司	40,000,000.00		40,000,000.00		
前海开源基金管理有限公司	50,000,000.00	61,667,678.05			30,487,337.92 -1,328,491.37
合计	275,860,000.00	247,527,678.05	40,000,000.00		30,487,337.92 -1,328,491.37

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备 其他		
长安期货有限				85,860,000.00	

公司		
深圳开源投资		100,000,000.0
有限公司		0
开源创新投		
资(北京)有		40,000,000.00
限公司		
前海开源基金	60,711.41	90,887,236.01
管理有限公司		
合计	60,711.41	316,747,236.01

3. 联营企业基本情况

被投资单位	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股 比例(%)	在被投资单 位表决权比 例(%)
前海开源基金 管理有限公司	有限责任 公司	深圳市	王兆华	基金募集、基金销 售、特定客户资产 管理等	200,000,000.00	25	25

(续)

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期归属于母公 司净利润
前海开源基金管理 有限公司	574,646,614.7 7	186,961,369.68	387,685,245.09	656,588,464.93	116,624,427.45

4. 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计不存在重大差异。

5. 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

6. 长期股权投资期末未发现减值迹象，故未计提减值准备。

(二) 手续费及佣金净收入

项 目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	395,464,741.54	150,427,984.99
证券经纪业务	338,363,897.26	111,322,796.51
其中：代理买卖证券业务	330,920,540.80	106,747,951.50
交易单元席位租赁	6,487,877.10	4,453,154.51
代销金融产品业务	953,312.61	121,690.50

期货经纪业务		
投资银行业务	28,939,796.80	31,053,500.00
其中：证券承销业务	22,330,000.00	130,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,589,796.80	30,923,500.00
资产管理业务	18,587,550.23	7,330,128.48
基金管理业务		
投资咨询业务	9,573,497.25	721,560.00
其他		
手续费及佣金支出	81,789,309.47	45,141,372.93
证券经纪业务	77,438,324.56	19,961,397.93
其中：代理买卖证券业务	77,438,324.56	19,961,397.93
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	4,350,984.91	25,179,975.00
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务	4,350,984.91	25,179,975.00
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他		
手续费及佣金净收入	313,675,432.07	105,286,612.06
其中：财务顾问业务净收入	2,238,811.89	5,743,525.00
一并购重组财务顾问业务		
净收入--境内上市公司		
一并购重组财务顾问业务		
净收入--其他		250,000.00

一其他财务顾问业务净收入	2,238,811.89	5,493,525.00
--------------	--------------	--------------

注：手续费及佣金净收入本期较上期增加197.93%，主要原因系公司本期证券市场交投活跃，收取客户的手续费收入增加所致。

（三）投资收益

1. 投资收益情况明细

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	83,331.82	822,376.10
权益法核算的长期股权投资收益	30,487,337.92	1,250,453.38
处置长期股权投资产生的投资收益		785,286.22
金融工具投资收益	475,913,101.79	167,445,315.70
其中：持有期间取得的收益	98,933,407.73	69,922,848.88
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,107,225.97	16,167,302.33
一持有至到期投资		
一可供出售金融资产	94,826,181.76	53,755,546.55
一衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	376,979,694.06	97,522,466.82
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	288,528,851.23	42,333,073.20
一持有至到期投资		
一可供出售金融资产	148,258,333.43	55,189,393.62
一衍生金融工具	-59,807,490.60	
其他		
合 计	506,483,771.53	170,303,431.40

2. 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	增减变动的的原因
-------	------	------	----------

前海开源基金管理有限公司	30,487,337.92	1,250,453.38	净利润变动
合 计	30,487,337.92	1,250,453.38	

3. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	增减变动的原因
长安期货有限公司	83,331.82		分红
陕西开源证券投资有限公司		822,376.10	分红
合 计	83,331.82	822,376.10	

4. 投资收益本期汇回无重大限制。

5. 投资收益本期较上期增加197.40%，主要原因系公司开展自营业务股票、债券买卖等收益盈利所致。

(四) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	246,502,479.18	91,028,930.65
加：资产减值损失	1,549,465.16	-97,040.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,719,964.49	6,158,997.20
无形资产摊销	5,446,015.99	3,778,855.32
长期待摊费用摊销	4,925,580.98	5,584,970.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	29,668.22	59,711.76
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-4,849,831.62	-48,427,397.82
利息支出	39,768,103.36	2,203,944.84
汇兑损失（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,570,669.74	-2,858,115.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,198,170.89	259,416.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,212,457.91	11,590,121.62

列)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）

-1,472,168,378.81

-297,757,425.49

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）

2,317,317,368.34

670,561,070.71

其他

经营活动产生的现金流量净额

1,110,684,052.57

442,086,039.30

2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

3. 现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额

3,287,505,045.27

1,134,160,483.29

减：现金的年初余额

1,134,160,483.29

565,376,474.93

加：现金等价物的期末余额

减：现金等价物的年初余额

现金及现金等价物净增加额

2,153,344,561.98

568,784,008.36

十八、补充资料

（一）非经常性损益明细表

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损益	-36,789.26	-67,935.72
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,753,423.00	200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,324.49	6,076.12
非经常性损益影响利润总额合计数	2,692,309.25	138,140.40
减：非经常性损益的所得税影响数	732,143.86	70,800.09
非经常性损益影响净利润合计数	1,960,165.39	67,340.31
减：少数股东损益影响数	298,023.06	150,942.18

归属于母公司所有者损益影响数	1,662,142.33	-83,601.87
----------------	--------------	------------

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
本期金额			
归属于公司普通股股东的净利润	13.90	0.197	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.80	0.196	不适用
上期金额			
归属于公司普通股股东的净利润	6.48	0.078	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.49	0.078	不适用

1. 净资产收益率指标计算过程

项 目	公式	本期金额	上期金额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	255,912,510.75	101,661,466.52
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	1,662,142.33	-83,601.87
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	254,250,368.42	101,745,068.39
归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	1,662,216,029.59	1,475,385,027.47
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei		
新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej		
减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	103,152,970.70	85,169,535.60
其他净资产变动下一月份起至报告期期末的月份数	Mk	6	6

报告期月份数	M0	12	12
归属于公司普通股股东的期末净资产	E1	2,021,281,511.04	1,662,216,029.59
	$E2=E0+P1/2+$		
	$Ei*Mi/M0-Ej$		
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$*Mj/M0+Ek*M$	1,841,748,770.32	1,568,800,528.53
	$k/M0$		
归属于公司普通股股东的加权平均净资产			
收益率	$Y1=P1/E2$	13.90%	6.48%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股			
东的加权平均净资产收益率	$Y2=P2/E2$	13.80%	6.49%

2. 每股收益指标计算过程

(1) 基本每股收益

项目	公式	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	P01	255,912,510.75	101,661,466.52
非经常性损益	Pf	1,662,142.33	-83,601.87
扣除非经常性损益归属于母公司股东			
净利润	P02	254,250,368.42	101,745,068.39
期初股份总数	S0	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利			
分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股			
份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计			
月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计			
月数	Mj		

	$S = S_0 + S_1 +$		
发行在外的普通股加权平均数	$S_i \times M_i \div M_0$ $- S_j \times M_j \div$ $M_0 - S_k$	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
基本每股收益	P_01/S	0.197	0.078
扣除非经常性损益后基本每股收益	P_02/S	0.196	0.078

(2) 稀释每股收益

不适用。

开源证券股份有限公司

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司在办公地点备置下列文件供投资者查询：

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（四）其他有关资料。