

公司代码：600837

公司简称：海通证券

# 海通证券股份有限公司

## 2014 年年度报告

### 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、本报告经公司第六届董事会第二次会议审议通过。会议应到董事 13 人，实到董事 12 人，何健勇董事因事未出席会议，授权王开国董事长代为行使表决权。未有董事、监事对报告提出异议。
- 三、本公司按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的年度财务报告，分别经立信会计师事务所(特殊普通合伙)和德勤·关黄陈方会计师行审计，为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。
- 四、公司负责人王开国先生、主管会计工作负责人李础前 及会计机构负责人（会计主管人员）仇夏萍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 2.5 元(含税)。依据公司于 2015 年 2 月 9 日召开的 2015 年第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过的《关于公司新增发行 H 股方案的议案》，拟新增发行 H 股 1,916,978,820 股，拟新增发行的 H 股在各方面均与现有 H 股享有同股同权的地位。如新增发行 H 股在股权登记日之前悉数完成，以 A 股和 H 股总股本 11,501,700,000 股为基数，则共计分配现金股利人民币 2,875,425,000.00 元（含新增发行的 H 股股利 479,244,705.00 元），分配后母公司的未分配利润 10,369,758,976.60 元结转下一年度。具体分配现金股利总额及未分配利润结转下一年度的金额，将根据公司实施分红股权登记日的实际股数计算。

## 六、 前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

## 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

## 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目录

董事长致辞 .....	4
第一节 释义及重大风险提示 .....	5
第二节 公司简介 .....	8
第三节 会计数据和财务指标摘要 .....	17
第四节 董事会报告 .....	22
第五节 重要事项 .....	61
第六节 股份变动及股东情况 .....	67
第七节 优先股相关情况 .....	73
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	74
第九节 公司治理 .....	102
第十节 内部控制 .....	118
第十一节 财务报告 .....	123
第十二节 备查文件目录 .....	283
第十三节 证券公司信息披露 .....	284

## 董事长致辞

各位股东：

2014年在广大股东和社会各界的关心和支持下，公司牢牢把握发展大势，扎实做好各项工作，经营管理水平不断提高，融资渠道进一步拓宽，资产规模大幅提升，经营指标快速增长，创新步伐不断加快，收入结构持续优化，研究、人才、IT和风控合规等四根支柱建设进一步加强。公司柜台市场业务保持行业领先，资本中介业务规模快速增长，互联网证券、托管、新三板做市、量化投资、收益互换、FICC、资产证券化和融资租赁等创新业务有序开展。公司海外业务成绩斐然，国际化战略取得重大突破，成功签约收购葡萄牙圣灵投资银行和吉亚，国际影响力和竞争力显著增强。

2015年是全面深化改革的关键一年，中国经济发展进入新常态，资本市场将迎来重大的发展机遇，证券行业的创新空间逐步打开，券商的投资、负债、托管、交易和支付等基础功能将不断完善。新形势下，公司将进一步解放思想、深化改革、优化机制，坚持“一体两翼”发展战略，即以客户为中心，以经纪、投资银行、资产管理等中介业务为核心，以资本型中介业务和投资业务为两翼，以创新和国际化为驱动力，着力强化投资、资产管理和财富管理、投行承销定价、机构经纪与销售交易和互联网证券等五大能力，不断增强客户基础和服务能力，加强业务协同和跨境联动，强化风险防控，加强信息系统建设，集聚行业优秀人才，构建和谐企业文化，不断提升公司的核心竞争力，努力打造中国标杆式投资银行。

董事长：王开国

2015年3月27日

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
A 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市并进行交易
公司章程或章程	指	海通证券的公司章程
董事会	指	海通证券董事会
中国	指	中华人民共和国，就本报告而言并不包括香港、澳门及台湾
本公司、公司或海通证券	指	海通证券股份有限公司
集团或本集团	指	本公司及其子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
董事	指	海通证券董事
H 股	指	海通证券股本中每股面值人民币 1.00 元的普通股，于香港联交所上市及以港元买卖
港元	指	香港法定货币
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
国际财务报告准则	指	国际财务报告准则
IPO	指	首次公开发售
香港上市规则	指	香港联交所证券上市规则
全国社保基金	指	中国社会保障基金理事会
中国企业会计准则	指	中国企业会计准则
QFII	指	合格境外机构投资者
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
人民币	指	中国法定货币
RQFII	指	人民币合格境外机构投资者
证券及期货条例	指	香港法例第 571 章证券及期货条例（经不时修订、补充或以其他方式修改）
监事	指	海通证券监事

监事会	指	海通证券监事会
深交所	指	深圳证券交易所
守则	指	上市规则附录十四 《企业管治守则》及《企业管治报告》
标准守则	指	上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》

## 二、 重大风险提示

宏观经济和货币政策、影响金融和证券行业的法律法规、通胀、汇率波动、市场上短期及长期可获得的资金来源、资金成本以及利率水平和波动程度等因素，均可能会对公司的业务产生影响。金融市场波动、总体经济环境变差、或与证券行业普遍相关的其他风险均可能使得证券交易和金融活动减少，影响相关金融资产的价值，进而对公司经营业绩和财务状况产生重大不利影响。公司也可能因持有金融资产而暴露于与该资产的发行人相关的信用风险。公司承销、投资、融资融券或其他证券经营可能导致公司持有大量特定类别的资产，这类资本投入使得公司面临集中性的风险。

面对中国证券行业的激烈竞争，公司业务可能由于未能有效竞争而受到重大不利影响。近年来市场激烈的竞争和互联网金融的冲击已经导致公司经纪业务佣金率不断下降。在行业创新不断深入的背景下，为了提高在行业内的竞争地位，公司一直致力于为客户提供新的产品和服务。但是，创新业务也会导致风险的加大。业务创新促使公司与更广泛的客户群或交易对手进行交易，促使公司进入新的市场领域，提供新的产品，这使公司面临新的风险。公司可能受到更多监管审查，或承担更大的市场风险、信用风险及经营风险。

当公司从资本市场获得融资的渠道受到限制，或者无法售出资产，或我们的信用资质发生不利变化时，公司的流动性、利润和业务都会受到重大不利影响。公司发行的公司债、收益凭证、短期公司债等拓宽了公司融资渠道，增强了资本实力，但也增加了杠杆率，从而使公司面临更大的流动性风险。公司业务也面临客户或者交易对手可能无法履行合同义务，或公司持有客户或交易对手提交的抵押品价值不足而导致的信用风险。公司经营依赖主要管理层和专业人员，然而，市场对于合格专业人才的竞争非常激烈，如果不能吸引或留住这些关键人员，或物色合适的人选替代他们，公司业务可能受到不利的影 响。公司依据内部风险管理组织架构和程序来管理风险，但是部分风险管理方法依据市场历史数据或以往的经验，这些方法可能不能准确地预测未来的风险，特别是对极端市场事件的预测缺乏有效性。在快速发展的市场，公司风险管理方法所依赖的信息和经验数据可能因为市场的不断发展而不合时宜。公司还面临信息技术故障等各类操作风险，致使业务经营遭受不利影响。任何不可抗力事件，包括流行病大爆

发，恐怖主义袭击，或自然灾害等，都可能会对公司业务、财务状况及经营业绩产生重大不利影响。

针对各类风险的具体分析及公司已经和将要采取的具体措施，请参见经营活动中的各项风险因素及控制措施的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	海通证券股份有限公司
公司的中文简称	海通证券
公司的外文名称	Haitong Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Haitong Securities
公司的法定代表人	王开国
公司总经理	瞿秋平
公司授权代表	王开国、金晓斌

### 公司注册资本和净资产

	2014年金额	2013年金额
注册资本（单位：元）	9,584,721,180.00	9,584,721,180.00
净资产（单位：元）	37,110,256,311.66	37,849,947,072.15

公司的各单项业务资格情况：

- 1、网上证券委托业务资格（证监信息字〔2001〕3号）
- 2、全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格（银办函〔2001〕819号）
- 3、全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易资格（中汇交发〔2001〕306号）
- 4、互联网信息服务资格（沪ICP证020694）
- 5、收购证券营业部资格（沪证机便〔2002〕090号）
- 6、开放式证券投资基金代销业务资格（证监基金〔2002〕076号）
- 7、证券业务外汇经营资格（SC201014）
- 8、从事相关创新活动试点证券公司（中证协函〔2005〕079号）
- 9、代办股份转让业务资格（Z-007）
- 10、从事短期融资券承销业务资格（银发〔2005〕173号）
- 11、报价转让业务资格（中证协函〔2006〕3号）
- 12、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格（上证会函〔2007〕86号）
- 13、中国银行间市场交易商协会资格（2007.08）
- 14、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（证监许可〔2008〕146号）
- 15、中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人资格（中国结算函字〔2008〕22号）
- 16、为期货公司提供中间介绍业务资格（证监许可〔2008〕479号）
- 17、开展直接投资业务试点资格（机构部部函〔2008〕421号）
- 18、实施经纪人制度资格（沪证监机构字〔2009〕302号）



- 19、向保险机构投资者提供交易单元的资格（保监资金审证[2009]1号）
  - 20、为期货公司提供中间介绍业务资格（沪证机构字[2010]122号）
  - 21、融资融券业务资格（证监许可[2010]315号）
  - 22、公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格（沪证监机构字[2010]372号）
  - 23、全国社保基金理事会签约券商资格（2011.08）
  - 24、基金评价业务资格（中证协发[2010]070号）
  - 25、资产管理业务参与股指期货交易资格（沪证监机构字[2011]237号）
  - 26、约定购回式证券交易业务试点（机构部部函[2011]512号）（上证交字[2011]37号）
  - 27、发行境外上市外资股资格（证监许可[2011]1821号）
  - 28、债券质押式报价回购业务试点（机构部部函[2011]585号）
  - 29、合伙企业独立托管业务试点（机构部部函[2012]686号）
  - 30、柜台市场交易业务（中证协函[2012]825号）
  - 31、转融通业务试点资格（中证金函[2012]113号）
  - 32、中小企业私募债券承销业务试点资格（中证协函[2012]561号）
  - 33、证券业务外汇经营（SC201307）
  - 34、发行短期融资券资格（机构部部函[2013]407号）
  - 35、代销金融产品业务资格（沪证监机构字[2013]180号）
  - 36、开展客户证券资金消费支付服务试点资格（机构部部函[2013]741号）
  - 37、军工涉密业务咨询服务安全保密备案资格（证书编号：00132029）
  - 38、2013年第十一批保险兼业代理人资格（沪保监许可[2013]204号）
  - 39、开展黄金等贵金属现货合约代理和黄金现货合约自营业务资格（机构部部函[2013]959号）
  - 40、证券投资基金托管资格（证监许可[2013]1643号）
  - 41、代理证券质押登记业务资格
  - 42、互联网证券业务试点（中证协函[2014]358号）
  - 43、黄金交易所会员资格（证书编号:T004）
  - 44、短期融资券发行资质（证券基金机构监管部部函[2014]1551号）
  - 45、试点发行证券公司短期公司债券（上证短债[2014]4号）
  - 46、上市公司股权激励行权融资业务试点（深圳函[2014]321号）
  - 47、股票期权做市业务资格（证监许可[2015]153号）
  - 48、上证50ETF期权合约品种的主做市商（上证函[2015]214号）
- 公司具备上交所和深交所的会员资格，中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格。

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金晓斌	孙涛
联系地址	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层（邮政编码：200001）	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层（邮政编码：200001）
电话	8621-23219000	8621-23219000
传真	8621-63410707	8621-63410627
电子信箱	jinxb@htsec.com	sunt@htsec.com

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	中国上海市广东路689号海通证券大厦
公司注册地址的邮政编码	200001
公司办公地址	中国上海市广东路689号海通证券大厦
公司办公地址的邮政编码	200001
公司网址	<a href="http://www.htsec.com">http://www.htsec.com</a>
电子信箱	haitong@htsec.com
企业法人营业执照注册号	310000000016182
税务登记号码	31010113220921X
组织机构代码	13220921X

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层董事会办公室

## 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	海通证券	600837	
H股	香港联交所	海通证券	6837	

## 六、 公司报告期内注册变更情况

### （一）基本情况

注册登记日期	未变更
注册登记地点	中国上海市广东路 689 号海通证券大厦
企业法人营业执照注册号	未变更
税务登记号码	未变更
组织机构代码	未变更

### （二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

### （三）公司上市以来，主营业务的变化情况

1、2007年7月6日，注册登记经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖，代理证券的还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证，代理登记开户，证券的自营买卖、证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销），证券投资咨询（含财务顾问），受托投资管理，中国证监会批准的其他业务。

2、2009年6月3日，注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

3、2010年3月22日，注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

4、2012年4月11日，注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务、中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。

5、2012年11月7日，注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务、中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。

6、2013年8月22日，注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务、代销金融产品、中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。

7、2015年2月3日，注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；股票期权做市业务；中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。

### （四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

本公司股东持股较为分散，无直接持有本公司5%以上股份的股东（不包括香港中央结算

(代理人)有限公司)。香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为H股非登记股东所有。公司上市以来无控股股东。

#### (五) 公司历史沿革的情况, 主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

海通证券为上交所上市公司上海市都市农商社股份有限公司(以下简称“都市股份”)重大资产出售暨吸收合并海通证券后的存续公司。2007年7月6日, 存续公司在上海市工商行政管理局办理了工商登记手续, 合并后原海通证券依法注销, 存续公司更名为海通证券。

海通证券的历史沿革:

海通证券成立于1988年, 注册资本人民币1000万元, 注册地为上海, 当时名称为上海海通证券公司, 主要股东为交通银行上海分行。经营范围为主营经销和代理发行各类有价证券, 兼营证券业务咨询, 承办各类有价证券的代保管、过户、还本付息等业务, 办理证券的代理投资业务及经中国人民银行批准的其他有关业务。

经中国人民银行《关于上海海通证券公司改制问题的批复》(银复[1994]5号)的批准, 1994年9月27日, 上海海通证券公司改制成为海通证券有限公司, 注册资本人民币100,000万元, 经营范围变更为代理证券发行、还本付息业务; 自营、代理证券买卖业务; 办理证券的代保管和鉴证业务; 接受委托代收证券本息和红利、办理证券的登记、过户和清算; 证券投资咨询和投资基金业务; 经人民银行批准经营的其它业务。

经中国证监会《关于核准海通证券有限公司增资扩股方案和综合类证券公司的批复》(证监机构字[2000]296号)的批准, 2000年12月29日, 海通证券有限公司完成增资扩股, 公司资本金增至374,692.80万元, 经营范围为: 代理证券发行业务; 自营、代理证券买卖业务; 代理证券还本付息业务; 办理证券的代保管和证券鉴证业务; 接受委托代收证券本息和红利, 接受委托办理证券的登记、过户和清算; 证券投资咨询业务; 证券投资基金业务。

经中国证监会《关于海通证券有限公司整体变更为股份有限公司的批复》(证监机构字[2001]278号)的批准, 2002年1月28日, 海通证券有限公司整体变更为股份有限公司, 海通证券有限公司更名为“海通证券股份有限公司”, 注册资本为人民币4,006,093,000元。

经中国证监会《关于同意海通证券股份有限公司增资扩股的批复》(证监机构字[2002]329号)的批准, 2002年11月1日, 海通证券注册资本金增至8,734,438,870元人民币。公司经营范围变更为: 证券(含境内上市外资股)的代理买卖, 代理证券的还本付息、分红派息, 证券代保管、鉴证, 代理登记开户, 证券的自营业买卖, 证券(含境内上市外资股)的承销(含主承销), 证券投资咨询(含财务顾问), 受托投资管理, 中国证监会批准的其他业务。

2005年5月, 公司获创新试点类证券公司。

经中国证监会证监公司字[2007]90号文件核准，2007年6月7日，都市股份将全部资产与负债出售予公司控股股东光明食品（集团）有限公司，同时吸收合并原海通证券。吸收合并完成后，存续公司更名为海通证券股份有限公司，并承继了原海通证券的全部业务，原海通证券的职工、资产与负债由存续公司承接。2007年6月29日，新增股份完成中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下登记工作，2007年7月6日，存续公司在上海市工商行政管理局办理工商登记变更手续，注册资本变更为人民币3,389,272,910元。

2007年7月31日，海通证券在上交所挂牌上市。

经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字【2007】368号）文件核准，公司于2007年11月21日完成非公开发行股票，公司的注册资本、实收资本由人民币3,389,272,910元变更登记为人民币4,113,910,590元。

公司于2008年5月5日召开了2007年度股东大会，审议通过了《关于公司2007年度进行利润分配的预案》，以2007年12月31日总股本4,113,910,590股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），派送股票股利3股（含税），以资本公积向全体股东每10股转增7股，公司派送股票股利和资本公积转增股本后，总股本由4,113,910,590股变更为8,227,821,180股。该分配方案于2008年5月28日实施完毕。

2012年4月27日，本公司发行的1,229,400,000股境外上市外资股（H股），以及本公司相关25家国有股东为进行国有股减持而划转给全国社保基金并转为境外上市外资股的122,940,000股H股，合计1,352,340,000股H股，于香港联交所主板挂牌并开始上市交易。2012年5月19日，联席全球协调人就本公司H股首次公开发售部分行使超额配售权，本公司额外发行127,500,000股H股，并于2012年5月22日在香港联交所主板上市交易。本公司相关国有股东再次进行国有股减持，即按部分行使超额配售权而额外发行的H股数量的10%，将其合计持有的12,750,000股本公司内资股（A股）划转由全国社保基金以H股的形式持有。

本公司H股发行完成后，股份总数为9,584,721,180股，其中：A股8,092,131,180股，H股1,492,590,000股，H股股票简称为“海通证券”（中文）、“HAITONG SEC”（英文），H股股票代码为“6837”。

## （六）公司组织机构情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等有关法律法规及《公司章程》的规定，规范运作，构建了科学规范的法人治理，公司“三会一层”（股东大会、董事会、监事会和经营层）权限职责清晰明确。同时，公司还建立了符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

1、公司的组织结构图（见报告附录一）

2、公司主要控股子公司和参股公司情况

（1）海富通基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层

成立日期：2003年4月18日

注册资本：人民币1.5亿元

持股比例：51%

法定代表人：张文伟

联系电话：021-38650999

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）

（2）富国基金管理有限公司

注册地址：上海浦东世纪大道8号上海国金中心二期16-17楼

成立日期：1999年4月13日

注册资本：人民币1.8亿元

持股比例：27.775%

法定代表人：薛爱东

联系电话：021-20361706

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；及中国证监会许可的其他业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）

（3）海富产业投资基金管理有限公司

注册地址：上海市静安区万航渡路888弄8号A室

成立日期：2004年10月18日

注册资本：人民币1亿元

持股比例：67%

法定代表人：孙佳华

联系电话：021-62883005

经营范围：产业投资基金管理；投资咨询；发起设立投资基金。（涉及行政许可的凭许可证经营）

（4）海通期货有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1589号17楼、6楼01-04单元、25楼、2楼05单元

成立日期：1993年3月18日

注册资本：人民币10亿元

持股比例：66.667%

法定代表人：徐凌

联系电话：021-61871688

经营范围：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售。（涉及行政许可的凭许可证经营）

（5）海通国际控股有限公司

HAI TONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

注册地址：香港中环德辅道中189号李宝椿大厦22楼

成立日期：2007年7月24日

法定股本：港币60亿元

已发行股本：港币60亿元

已缴股本：港币60亿元

持股比例：100%

联系电话：852-39268888

业务性质：INVESTMENT HOLDINGS

经营范围：投资控股，作为公司海外业务平台，通过出资设立或参股不同子公司，推进公司海外战略实施及海外金融业务发展。

（6）海通开元投资有限公司

注册地址：上海市广东路689号26楼07—12室

成立日期：2008年10月23日

注册资本：人民币60亿元

持股比例：100%

法定代表人：张向阳

联系电话：021-63410311

经营范围：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资与股权相关的债权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

（7）海通创新证券投资有限公司

注册地址：上海市静安区常德路774号2幢107N室

成立日期：2012年4月24日

注册资本：人民币30亿元

持股比例：100%

法定代表人：时建龙

联系电话：021-23219000

经营范围：金融产品投资, 证券投资, 投资咨询, 投资管理。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

(8) 上海海通证券资产管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路689号第32层第01-12室单元

成立日期：2012年6月26日

注册资本：人民币12亿元

持股比例：100%

法定代表人：裴长江

联系电话：021-23219000

经营范围：证券资产管理业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

#### (七) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至报告期末，公司共有分公司27家，证券营业部271家营业部。（见报告附录二）

#### 七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名	单峰、尹雄
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼
联席公司秘书	金晓斌、林慧怡	
香港主要营业地址	香港中环德辅道中 189 号李宝椿大厦 21 楼	
首席风险官兼合规总监	王建业	
中国内地法律顾问	国浩律师（上海）事务所	
香港法律顾问	高伟绅律师行	
A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司	



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
营业收入	17,978,474,435.10	10,454,954,029.51	71.96	9,140,881,964.45
归属于上市公司股东的净利润	7,710,623,597.60	4,035,024,048.18	91.09	3,037,542,867.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,534,032,724.49	3,927,304,277.28	91.84	2,886,126,234.04
经营活动产生的现金流量净额	8,783,946,303.12	-14,519,579,201.58	-	-9,337,227,788.42
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	68,364,431,086.21	61,506,991,499.42	11.15	58,679,683,158.20
总资产	352,622,148,668.90	169,123,603,723.92	108.50	126,482,103,996.68
负债总额	280,357,946,063.62	105,018,444,803.34	166.96	66,051,507,468.90
所有者权益总额	72,264,202,605.28	64,105,158,920.58	12.73	60,430,596,527.78
其他综合收益	45,888,892.95	-250,569,262.58	-	-184,004,818.97

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减 (%)	2012年
基本每股收益 (元 / 股)	0.80	0.42	90.48	0.33
稀释每股收益 (元 / 股)	0.80	0.42	90.48	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.79	0.41	92.68	0.32
加权平均净资产收益率 (%)	11.88	6.70	增加5.18个百分点	5.66
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.60	6.52	增加5.08个百分点	5.38

##### (三) 主要风险控制指标

2014年12月31日, 母公司净资本为37,110,256,311.66元, 较上年末37,849,947,072.15元减少739,690,760.49元。报告期内, 公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位:元币种:人民币

主要风险控制指标	2014年12月31日	2013年12月31日
净资本	37,110,256,311.66	37,849,947,072.15
各项风险资本准备之和	4,527,501,191.04	3,049,614,489.20
净资产	65,022,463,630.90	60,310,726,804.58
净资本/各项风险资本准备之和	819.66%	1241.14%
净资本/净资产	57.07%	62.76%
净资本/负债	26.71%	89.12%
净资产/负债	46.80%	142.01%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	61.21%	38.54%
自营固定收益类证券/净资本	78.78%	97.20%

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

2014年,公司深化改革,牢牢把握市场机遇,加快创新转型和国际化发展,海外收购兼并取得重大突破,融资渠道进一步拓宽,总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标均创历史最好水平,主要业务指标排名行业前列,各项工作再上新台阶。

2014年末,公司总资产3,526.22亿元,增幅108.50%,负债总额2,803.58亿元,增幅166.96%,归属于上市公司股东的净资产683.64亿元,增幅11.15%。公司各项传统业务稳步推进,经纪、自营业务收入增幅较大,同时公司创新步伐进一步加快,创新收入占比大幅提高,2014年度融资融券、金融期货和约定购回等创新业务收入占比34%,同比上升8个百分点。2014年,公司营业收入、净利润、每股收益、加权平均净资产收益率等主要财务数据均有较好的增长,营业收入、净利润等主要指标在境内同行中继续位居前列。

证券公司的经营活动现金流量主要由代理买卖证券收到的现金净额、利息及手续费佣金的现金流入、拆入资金净增加额的现金流量等组成。2014年,公司经营活动产生的现金流量净额为87.84亿元,主要是由于代理买卖证券收到的现金净额和拆入资金净增加额显著增长。公司的资产变现能力较强,可充分满足公司的营运资金需求。

公司近三年主要会计数据和财务指标均良好,资产结构合理,流动性较强,资产质量优良。

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	1,023,294.14	-6,283,052.11	-3,217,754.52
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	182,761,098.61	116,697,467.96	122,445,739.90
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	247,900.00	403,031.57	-2,895,504.37
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,983,265.68	18,763,880.28	27,879,676.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,568,733.36	6,444,161.05	6,352,021.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,556,842.56	7,447,720.96	7,786,668.78
所得税影响额	-52,177,052.12	-31,338,084.54	-805,051.78
少数股东权益影响额(税后)	-5,373,209.12	-4,415,354.27	-6,129,162.77
合计	176,590,873.11	107,719,770.90	151,416,633.91

四、 采用公允价值计量的项目

单位:元币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额(注2)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	47,542,400,269.66	57,158,226,565.88	9,615,826,296.22	7,336,459,471.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,454,711,766.31	15,789,623,429.15	9,334,911,662.84	-1,211,563,717.13
可供出售金融资产	7,047,812,264.02	9,475,016,598.37	2,427,204,334.35	730,919,198.64
衍生金融工具(注1)	-4,153,118.42	395,224,946.55	399,378,064.97	-1,859,505,791.09
合计	61,040,771,181.57	82,818,091,539.95	21,777,320,358.38	4,996,309,161.68

注1:根据每日无负债结算,衍生金融工具项下的股指期货投资等按抵销后的净额列示,本期末衍生金融工具被抵销4.05亿元。

注2:对当年利润的影响金额包括:(1)交易性金融资产和衍生金融工具的公允价值变动损益以及可供出售金融资产减值损失;(2)持有和处置这些项目取得的投资收益。此外,公司尚有股指期货套期保值业务产生的公允价值变动损益401,373,310.25元,不再分配到可供等各类资产项目中。

五、按《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》（中国证监会公告【2013】41 号），公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	86,088,084,196.97	52,936,223,269.13	62.63%
结算备付金	14,818,875,553.95	5,751,052,655.07	157.67%
拆出资金	2,000,000,000.00	-	-
融出资金	64,883,359,486.81	27,465,295,881.01	136.24%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,158,226,565.88	47,542,400,269.66	20.23%
买入返售金融资产	63,166,089,207.32	9,036,992,863.75	598.97%
应收款项	4,384,354,235.65	1,647,258,683.01	166.16%
存出保证金	5,540,448,582.00	3,735,072,340.88	48.34%
可供出售金融资产	12,705,394,121.85	9,672,778,457.58	31.35%
长期股权投资	5,686,141,455.87	2,231,269,147.75	154.84%
商誉	2,600,615,523.61	623,071,965.37	317.39%
递延所得税资产	566,816,854.73	430,935,168.73	31.53%
其他资产	29,084,749,049.12	4,555,450,978.74	538.46%
资产总计	352,622,148,668.90	169,123,603,723.92	108.50%
短期借款	15,161,746,221.41	5,796,394,068.62	161.57%
应付短期融资款	22,926,585,700.00	3,000,000,000.00	664.22%
拆入资金	14,270,000,000.00	1,120,000,000.00	1174.11%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,789,623,429.15	6,454,711,766.31	144.62%
卖出回购金融资产款	74,717,864,191.48	26,447,243,940.33	182.52%
代理买卖证券款	80,766,842,799.94	40,429,566,684.23	99.77%
应付职工薪酬	1,726,025,893.03	853,296,089.58	102.28%
应交税费	1,252,306,052.68	643,280,129.94	94.68%
应付款项	4,437,624,225.27	1,284,974,082.36	245.35%
应付利息	883,333,952.76	228,386,981.91	286.77%
长期借款	9,183,512,340.33	-	-
应付债券	35,775,667,252.41	17,939,627,893.61	99.42%
递延所得税负债	758,196,906.23	85,585,727.20	785.89%
其他负债	2,459,138,514.45	649,636,654.82	278.54%
负债合计	280,357,946,063.62	105,018,444,803.34	166.96%
其他综合收益	45,888,892.95	-250,569,262.58	-
少数股东权益	3,899,771,519.07	2,598,167,421.16	50.10%
项目	2014 年度	2013 年度	增减幅度
手续费及佣金净收入	8,220,650,433.41	5,902,484,102.84	39.27%
利息净收入	3,359,782,237.27	2,084,278,338.64	61.20%
投资收益	2,736,969,534.76	3,311,916,186.64	-17.36%
公允价值变动收益	3,139,026,369.15	-942,621,570.98	-
其他业务收入	549,361,893.21	152,533,324.03	260.16%
营业税金及附加	724,342,438.20	430,024,368.02	68.44%
业务及管理费	6,298,773,697.90	4,552,370,925.42	38.36%
资产减值损失	423,341,961.26	-17,886,615.96	-
其他业务成本	314,223,075.68	150,765,025.03	108.42%
营业外收入	220,016,721.33	131,646,184.73	67.13%
利润总额	10,420,394,288.17	5,454,747,747.60	91.03%
所得税费用	2,301,371,202.50	1,173,754,021.44	96.07%

净利润	8,119,023,085.67	4,280,993,726.16	89.65%
-----	------------------	------------------	--------

## 2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位:元 币种:人民币

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	增减幅度
货币资金	63,865,253,444.96	32,586,853,121.26	95.98%
结算备付金	14,135,698,574.61	4,617,366,780.19	206.14%
拆出资金	2,000,000,000.00		
融出资金	56,758,372,884.32	19,517,299,852.03	190.81%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,738,870,536.18	37,525,337,619.50	-4.76%
买入返售金融资产	56,984,473,627.75	7,657,922,150.00	644.12%
存出保证金	1,584,522,247.75	1,083,845,498.54	46.19%
长期股权投资	16,532,111,633.42	14,389,747,776.75	14.89%
其他资产	2,417,853,659.82	428,540,990.07	464.21%
资产总计	263,412,513,095.87	129,017,836,165.34	104.17%
应付短期融资款	23,626,585,700.00	3,000,000,000.00	687.55%
拆入资金	14,270,000,000.00	1,120,000,000.00	1174.11%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,603,772,940.00		
卖出回购金融资产款	71,251,042,454.78	24,434,717,940.98	191.60%
代理买卖证券款	59,441,019,642.69	26,236,297,414.92	126.56%
应付职工薪酬	1,301,861,010.19	586,725,771.11	121.89%
应交税费	755,514,908.90	505,222,749.49	49.54%
应付款项	1,428,203,025.23	320,087,489.15	346.19%
应付债券	22,976,963,358.56	11,956,416,461.12	92.17%
递延所得税负债	702,434,611.38	38,644,652.17	1717.68%
负债合计	198,390,049,464.97	68,707,109,360.76	188.75%
资本公积	32,472,480,518.17	32,472,480,518.17	0.00%
其他综合收益	236,746,240.22	53,013,016.02	346.58%
项目	2014年度	2013年度	增减幅度
手续费及佣金净收入	6,119,893,672.55	4,431,871,882.39	38.09%
利息净收入	1,823,738,312.06	1,369,920,268.70	33.13%
投资收益	1,511,191,868.41	2,720,221,556.87	-44.45%
公允价值变动收益	2,713,560,216.69	-685,920,539.08	-
营业税金及附加	613,728,597.25	364,673,679.25	68.30%
业务及管理费	4,257,813,096.58	3,084,076,041.83	38.06%
利润总额	7,271,374,941.62	4,466,544,868.06	62.80%
所得税费用	1,593,204,797.90	1,000,386,718.35	59.26%
净利润	5,678,170,143.72	3,466,158,149.71	63.82%

## 第四节 董事会报告

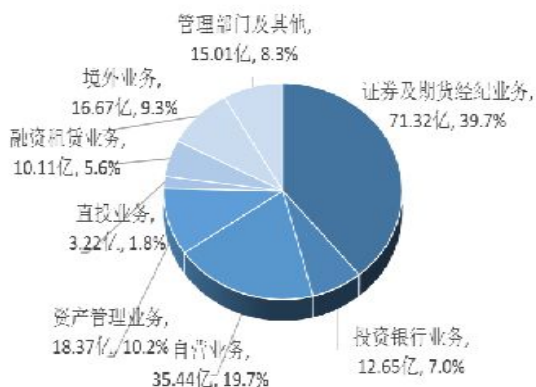
### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

#### (一) 公司总体经营情况

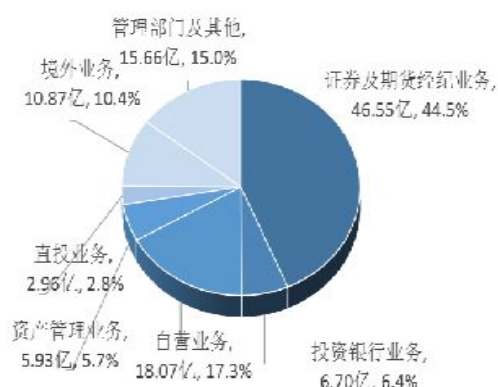
2014 年，国内证券行业进入全新发展阶段，各类创新业务快速发展，互联网手段在金融领域得到普遍应用，基于传统业务形成的行业格局正面临洗牌。过去的一年，在董事会的领导下，公司准确研判行业发展趋势，多措并举提升核心竞争力，稳步推进重大战略事项落地：公司海外收购取得实质性突破，成功签约收购葡萄牙圣灵投资银行，业务布局有望扩展到欧美成熟市场和南美、非洲等新兴市场，并进一步提升了全球化服务的能力；海通国际证券成功签约收购日本上市公司 JapanInvest（吉亚），进一步增强对机构投资者的研究服务能力；融资渠道进一步拓宽，通过发行公司债、短期公司债、短期融资券、美元债以及收益凭证等方式，进一步提升经营杠杆和资产规模，2014 年公司杠杆率从 2.01 提高到 3.76；推进互联网金融建设，加大对互联网金融投入，成功推出 e 海通财平台，积极开展与互联网企业的合作，通过互联网销售金融产品，有效吸引了增量客户；资本中介业务快速发展，公司融资类业务（包括融资融券业务、股权质押式回购业务和约定式购回业务）规模大幅增长，截至 2014 年底，规模达到 928 亿元，较 2014 年初增长 241%，年末规模和年内增量均列市场第二位；加快创新发展步伐，公司首家通过沪港通现场检查验收，首批通过期权业务现场检查验收，顺利获得收益凭证、新三板做市、互联网证券业务试点、外币有价证券承销、黄金交易等创新业务资格；柜台市场建设取得显著进展，产品发行规模近千亿元，行业排名首位；资产证券化业务取得积极进展，完成交通银行、交银租赁和浦发集团等 9 单资产证券化项目，其中，交银租赁项目是国内首单金融租赁公司资产证券化项目；积极推进自贸区业务平台建设；研究业务继续保持行业领先，获得新财富“最具影响力研究机构”第一名，在宏观、固定收益、批发零售、非银金融、石油化工和新能源等六个研究方向影响力排名行业首位。

截至 2014 年底，公司总资产 3,526.22 亿元，净资产 683.64 亿元，净资本 371.10 亿元，归属于上市公司股东的净利润 77.11 亿元。实现营业收入 179.78 亿元，其中：证券及期货经纪业务 71.32 亿元，占比 39.7%；投资银行业务 12.65 亿元，占比 7.0%；自营业务 35.44 亿元，占比 19.7%；资产管理业务 18.37 亿元，占比 10.2%；直投业务 3.22 亿元，占比 1.8%；融资租赁业务 10.11 亿元，占比 5.6%；境外业务 16.67 亿元，占比 9.3%；管理部门及其他 15.01 亿元，占比 8.3%。总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标均创历史最好水平，主要业务指标排名行业前列，各项工作再上新台阶。

2014年各分部营业收入情况



2013年各分部营业收入情况



注：占比百分比是根据各分部营业收入总额占抵销后的营业收入总额计算。

## (二) 主营业务分析

### 1、公司各项主营业务情况

#### (1) 证券及期货经纪业务

分支机构深化转型。公司全年实现总交易量市场份额 5.13%，股票基金交易量市场份额 4.74%，均排名市场第四。加快分支机构网点转型，整体营业面积减少 2.73 万平方米；加快营销团队由单一经纪业务开户向兼顾产品销售和创新业务拓展转型；加快空白区域微型营业部布局，完成 31 家微型营业部的筹建，公司营业部总数达到 271 家。

机构业务稳步发展。公司继续巩固在境内公募等传统客户中的优势，佣金分仓市场份额排名行业前列；通过推进主券商服务等手段，进一步加强私募机构的拓展力度。2014 年，大宗交易市场份额 8.6%，市场排名第三。全年新增 QFII/RQFII 客户交易账户数 66 个，净新增开户数市场份额达 10.6%。公司 QFII/RQFII 交易客户数和账户数分别达到 67 个和 120 个，同比增长 76%和 122%。

期货业务快速增长。公司期货业务市场份额 6.65%，同比上升 0.7 个百分点，排名行业第一；其中，股指期货成交金额市场份额 8.12%，同比提高 0.4 个百分点，市场份额排名行业第一。期货日均客户权益 115 亿元，同比增长 34%，排名行业第三。海通期货成功获得中金所全面结算会员资格；行业分类评级为 AA 级。

2014 年，证券及期货经纪业务实现利润总额 42.05 亿元，占比 40.4%。

#### (2) 投资银行业务

公司投行业务积极创新，发挥在中小企业、上海国资国企、文化传媒等领域的传统优势，着力拓展再融资、并购重组和新三板项目，营业收入创历史新高。

股权融资业务共完成 27 个主承销项目，其中 IPO 项目 4 个，再融资项目 23 个，为各类企业募集资金 374 亿元，承销金额和家数分别排名行业第二和第四；（Wind 数据）。

债券融资业务积极创新，通过多种形式满足企业融资需求，完成了国内首单超长期限债—北京基础设施投资公司债和国内首单项目收益债—广州热电垃圾发电项目收益债。全年完成 36 个主承销项目，为各类企业募集资金 548 亿元，公司承销家数行业排名第十，承销金额行业排名第八（Wind 数据）。

并购融资业务抓住国资国企改革契机，承揽了上海国资国企改革第一单绿地集团借壳金丰投资项目、上海文化传媒领域改革第一单上海文广整合重组等具有市场影响力的大项目，显著提升了公司在并购重组领域的市场地位。公司并购业务交易金额 1357 亿元，排名行业第一（Wind 数据）。

公司重点开拓高科技领域新三板项目，通过将挂牌与 IPO、并购、私募投资、债券融资、做市等对接，实现了对中小企业的全程融资服务，完成了 26 个新三板项目的挂牌。

2014 年，投资银行业务实现利润总额 6.22 亿元，占比 6.0%。

### (3) 自营业务

公司继续推进投资业务转型。权益类投资完成趋势投资、量化投资和资本中介业务三条业务主线的布局，盈利手段更加丰富，业务发展更加均衡。固定收益类投资稳步推进创新，开展黄金自营交易与租赁业务，做大国债期货套利交易、利率互换交易规模，通过创新培育新的利润增长点，打造公司 FICC 业务平台。另类投资积极探索并购融资、房地产投资基金等创新业务模式，拓宽另类投资范围，为业务可持续发展奠定基础。

2014 年，自营业务实现利润总额 30.06 亿元，占比 28.8%。

### (4) 资产管理业务

海通证券资产管理公司管理规模 2942 亿元，其中，受托资产管理业务规模同比增长 44%，排名进入行业前八；集合计划规模 250 亿元，同比增长 85%。资产管理公司不断完善投资策略，积极改进大类资产配置方案，努力提高产品回报，取得了优异的成绩，在券商集合产品业绩排名前十的产品中占据四席。

海富通基金管理规模 1069 亿元，其中公募基金管理规模 302 亿元；富国基金管理规模 1739 亿元，其中公募基金管理规模 952 亿元。

各产业投资基金新增基金管理规模 42 亿元，新增投资项目 40 个，新增投资金额 25 亿元。上海并购基金成立首年便参与了盛大游戏私有化项目，获得较好收益；海通创意资本联合芒果传媒发起设立了芒果基金。

2014 年，资产管理业务实现利润总额 11.45 亿元，占比 11.0%。



**(5) 直投业务**

海通开元全年新增投资项目 20 个，新增投资金额 10 亿元；新增退出项目 8 个。

2014 年，直投业务全年实现利润总额 2.71 亿元，占比 2.6%。

**(6) 融资租赁业务**

2014 年，公司完成了对恒信租赁增资 20 亿元。恒信租赁积极拓展外部融资渠道，通过银行贷款、发行境外人民币债和美元债等措施募集资金 122 亿元。积极开拓业务，全年新增投放融资金额 141 亿元，租赁余额 202 亿元。

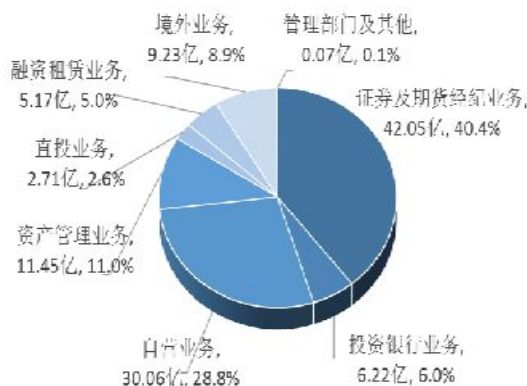
2014 年，融资租赁业务实现利润总额 5.17 亿元，占比 5.0%。

**(7) 境外业务**

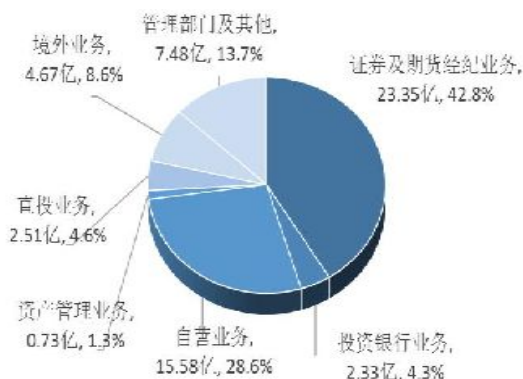
海通国际证券进一步巩固了在香港中资券商中的领先地位：投行业务全年共完成 IPO 项目 15 个，债券发行和承销项目 21 个，2012 年至 2014 年 3 年累计 IPO 发行数量位居香港市场首位；投资管理业务不断深化，2014 年底，RQFII 额度达 107 亿元人民币，位列中资券商之首；股票衍生品业务不断创新，2014 年做市基金数量增至 21 只，成为香港市场最大的 RQFII ETF 做市商之一；成功获得标普 BBB 评级，成为首家获得独立信用评级的在港中资非银行金融机构；通过供股、美元债、可转债、银团贷款等方式募资 118 亿港元；2014 年下半年，海通国际证券成功签约收购日本上市公司 JapanInvest（吉亚），进一步增强对机构投资者的研究服务能力。

2014 年，境外业务实现利润总额 9.23 亿元，占比 8.9%。

**2014年各分部利润总额情况**



**2013年各分部利润总额情况**



注：占比百分比是根据各分部利润总额占抵销后的利润总额计算。

## 2、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	17,978,474,435.10	10,454,954,029.51	71.96
营业成本	7,760,681,173.04	5,115,273,702.51	51.72
经营活动产生的现金流量净额	8,783,946,303.12	-14,519,579,201.58	-
投资活动产生的现金流量净额	-12,294,284,255.86	559,097,102.03	-
筹资活动产生的现金流量净额	45,573,041,593.33	17,491,190,583.75	160.55

注:以合并利润表和合并现金流量表为依据。

## 3、营业收入

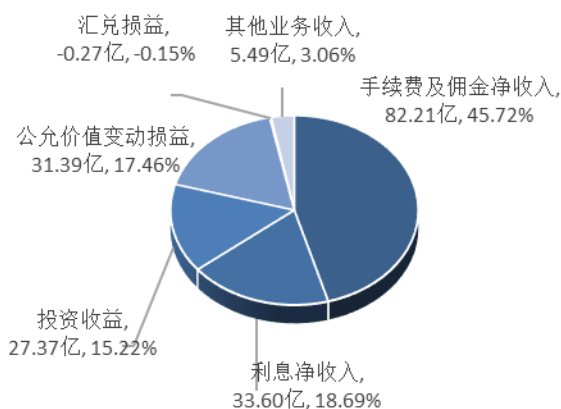
2014 年度,公司实现营业收入 179.78 亿元,同比(104.55 亿元)增加 75.23 亿元,增幅 72%。主要是公司巩固和提升传统业务市场地位,同时加快资本中介业务发展,创新业务收入占比持续提升,融资融券、金融期货和约定购回等实现收入占比 34%,同比上升 8 个百分点。

其中:(1)投资收益及公允价值变动损益合计 58.76 亿元,同比(23.69 亿元)增加 35.07 亿元,增幅 148%,主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益增加;(2)利息净收入 33.60 亿元,同比(20.84 亿元)增加 12.76 亿元,主要是融资融券利息收入及融资租赁利息收入增加;(3)经纪业务手续费净收入 51.47 亿元,同比(39.25 亿元)增加 12.22 亿元,增幅 31%,主要是二级市场交易活跃,成交量同比增加;(4)投资银行业务手续费净收入 16.17 亿元,同比(8.87 亿元)增加 7.30 亿元,主要是证券承销业务收入增加;(5)资产管理业务手续费净收入 4.50 亿元,同比(0.71 亿元)增加 3.79 亿元,增幅 534%,主要是资产管理业务规模增加,业绩提升;(6)其他业务收入 5.49 亿元,同比(1.53 亿元)增加 3.96 亿元,增幅 259%,主要是子公司销售收入增加;(7)汇兑损益-0.27 亿元,同比(-0.54 亿元)增加 0.27 亿元,主要是汇率上升。

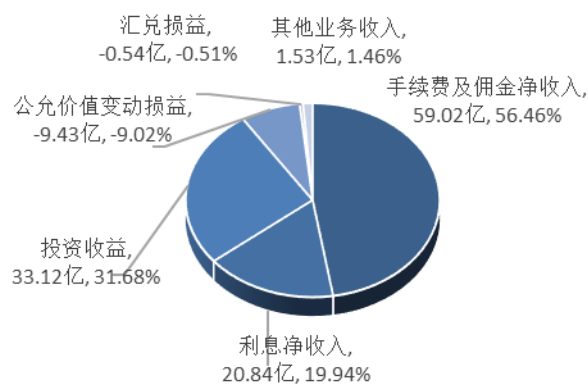
比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况单位:元 币种:人民币

项目	2014 年	2013 年	增减 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	8,220,650,433.41	5,902,484,102.84	39.27	主要是证券经纪业务及投资银行业务净收入增加
利息净收入	3,359,782,237.27	2,084,278,338.64	61.20	主要是融资融券利息收入及融资租赁利息收入增加
公允价值变动损益	3,139,026,369.15	-942,621,570.98	-	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益增加
汇兑损益	-27,316,032.70	-53,636,351.66	-	主要是汇率上升
其他业务收入	549,361,893.21	152,533,324.03	260.16	主要是子公司销售收入增加

2014年度营业收入占比



2013年度营业收入占比



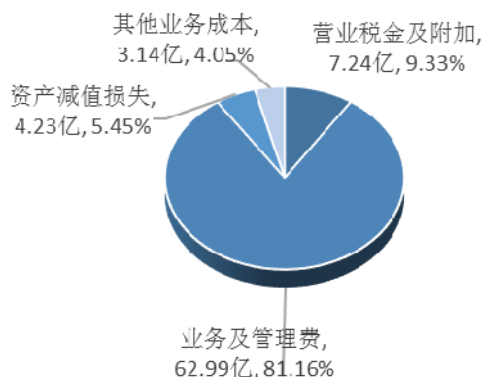
#### 4、营业支出

单位:元 币种:人民币

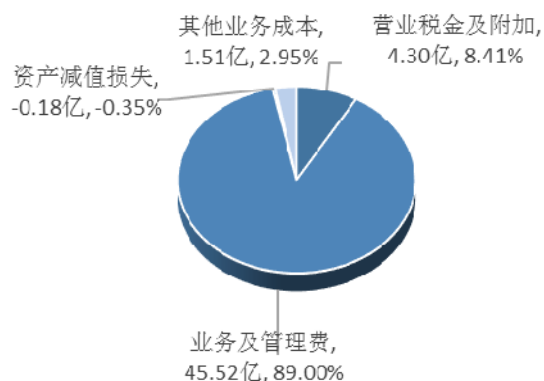
营业支出构成	2014 年度		2013 年度		本金额较上年增减例 (%)	主要情况说明
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)		
营业税金及附加	724,342,438.20	9.33	430,024,368.02	8.41	68.44	主要是应税收入增加
业务及管理费	6,298,773,697.90	81.16	4,552,370,925.42	89.00	38.36	主要是职工薪酬增加
资产减值损失	423,341,961.26	5.45	-17,886,615.96	-0.35	-	主要是本期计提融资类业务坏账准备及应收融资租赁款减值损失增加
其他业务成本	314,223,075.68	4.05	150,765,025.03	2.95	108.42	主要是子公司销售成本增加

2014年度,公司营业支出 77.61 亿元,同比(51.15 亿元)增加 26.46 亿元,主要变动情况是:(1) 业务及管理费 62.99 亿元,同比(45.52 亿元)增加 17.47 亿元,主要是职工薪酬增加;(2) 资产减值损失 4.23 亿元,同比(-0.18 亿元)增加 4.41 亿元,主要是本期计提融资类业务坏账准备及应收融资租赁款减值损失增加;(3) 营业税金及附加 7.24 亿元,同比(4.30 亿元)增加 2.94 亿元,主要是应税收入增加;(4) 其他业务成本 3.14 亿元,同比(1.51 亿元)增加 1.63 亿元,主要是子公司销售成本增加。

2014年度营业支出占比



2013年度营业支出占比



## 5、研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：万元

研发支出	4,792.22
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.07
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.27

### (2) 情况说明

为推动证券业务创新，适应新的交易品种应用，提高经营效益和管理效率，公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式对信息系统管理平台研发及硬件投入 4,792.22 万元。

## 6、现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额为 87.84 亿元，其中：现金流入 666.08 亿元，占现金流入总量的 36.50%，主要是代理买卖证券款收到现金 403.37 亿元、收取利息、手续费及佣金的现金 166.26 亿元、拆入资金净增加 111.50 亿元；现金流出 578.24 亿元，占现金流出总量的 41.17%，主要融出资金净增加 375.32 亿元、融资租赁业务现金净流出 61.41 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 35.61 亿元、支付给职工及为职工支付的现金 31.90 亿元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-122.94亿元，其中：现金流入353.46亿元，占现金流入总量的19.37%，主要是收回可供出售金融资产等收到现金342.29亿元；现金流出476.40亿元，占现金流出总量的33.92%，主要是投资可供出售金融资产等支付现金436.08亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 455.73 亿元，其中：现金流入 805.52 亿元，占现金流入总量的 44.14%，主要是公司发行债券收到现金 614.76 亿元，借款收到现金 182.76 亿

元；现金流出 349.79 亿元，占现金流出总量的 24.91%，主要是偿还债务支付现金 316.41 亿元。

## 7、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润构成和来源未发生重大变动，本条不适用。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

经中国证监会证监许可[2011]1821号文核准，2012年4月27日公司于香港联合证券交易所发行境外上市外资股(H股)股票，截至2012年5月24日止，公司完成发行13.569亿股境外上市外资股(H股)股票，每股发行价格为港币10.60元，认股款以港币现金形式缴足，共计港币143.83亿元。上述资金在扣减了发行及上市费用后，共计港币138.01亿元。截止2014年12月31日，公司H股募集资金及利息已全部使用完毕。

2013年3月26日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行证券公司短期融资券的议案》、《关于公司发行证券公司短期融资券一般性授权的议案》，并经2013年5月27日召开的公司2012年度股东大会审议通过，决议有效期40个月，授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行短期融资券相关事宜。2013年6月18日，公司取得中国证监会机构监管部出具的《关于海通证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》(机构部函[2013]407号)，中国证监会机构监管部对公司申请发行短期融资券无异议。2013年9月16日，公司取得中国人民银行出具的《关于海通证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发[2013]220号)，公司发行短期融资券取得中国人民银行的备案，核定公司待偿还短期融资券最高余额为149亿元，待偿还最高余额一年内有效，在有效期内，公司可自主发行短期融资券。报告期内，公司完成了四期共108亿元短期融资券发行。

2013年3月26日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行公司债券的议案》、《关于公司发行公司债券一般性授权的议案》，并经2013年5月27日召开的公司2012年度股东大会审议通过，授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行公司债券相关事宜。经中国证监会于2013年9月25日签发的“证监许可[2013]1220号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过230亿元的公司债券。本次债券采取分期发行的方式，公司根据市场情况等要素协商确定各期债券的发行时间、发行规模及其他发行条款。本次债券的首期120亿元已于2013年11月27日完成发行，三年期、五年期、十年期品种规模分别为72.6亿元、23.5亿元和23.9亿元。第二期110亿元于2014年7月16日完成发行，三年期、五年期、十年期品种规模分别为56.5亿元、45.5亿元和8.0亿元。

2013年3月26日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行其它境内债务融资工具一般性授权的议案》，并经2013年5月27日召开的公司2012年度股东大会审议通过，同意公司一次或多次或多期在境内公开或非公开发行除证券公司短期融资券、公司债券以外的其它债务融资工具，授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行其它境内债务融资工具的相关事宜。2014年10月28日，公司第五届董事会第二十九次会议（临时会议）决议通过了《关于公司发行证券公司短期公司债券的议案》，授权公司董事长、总经理为发行证券公司短期公司债券的获授权人士，共同或分别代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与公司发行证券公司短期公司债券有关的相关事务。根据中国证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》（证券基金机构监管部部函【2014】1526号），公司获准试点发行证券公司短期公司债券。根据公司收到的上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债【2014】4号，2014年11月20日印发，有效期一年）的备案内容显示，公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为人民币200亿元。报告期内，公司完成了二期共75亿元短期公司债券发行。

### **(3) 发展战略和经营计划进展说明**

2014年，公司继续稳步推进“一体两翼”发展战略，取得积极进展。公司传统业务市场地位得到进一步巩固和提升，其中：经纪业务股票基金交易量市场份额继续排名行业前四；投资银行股权融资承销金额排名行业第二，并购业务交易金额排名行业第一；资产管理业务规模持续攀升，管理产品业绩表现优异，在券商集合产品业绩排名前十的产品中占据四席；资管子公司盈利能力显著提升。公司着力拓展资本型中介业务，融资类业务（包括融资融券业务、股权质押式回购业务和约定式购回业务）规模大幅增长，积极推动权益类、利率类和跨境类等多元化收益互换业务，积极开展做市业务，稳步推进与金融机构的资产交易业务。公司投资业务积极捕捉市场趋势性机会，取得较好收益；进一步丰富和完善交易策略，投资业务盈利的持续性和稳定性进一步提升。公司加大创新业务投入，创新业务收入占比进一步提高。公司高度重视业务国际化发展，密切跟踪海外市场并购机会，经过充分论证，成功推进两单境外收购事项落地：签约收购葡萄牙圣灵投资银行，业务布局有望扩展到欧美成熟市场和南美、非洲等新兴市场，并进一步提升了全球化服务的能力；成功签约收购日本上市公司JapanInvest（吉亚），进一步增强对机构投资者的研究服务能力。公司继续强化人才、信息技术、风险管理和研究四根支柱建设，为公司健康发展保驾护航；并加强互联网金融能力建设，研究制定互联网金融发展规划，通过互联网手段改造业务流程，普及互联网思维提升服务意识，持续推动公司创新发展。

(三) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况 (按业务条线)

单位:元币种:人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券及期货经纪业务	7,132,421,967.19	2,940,418,861.51	58.77	53.21	26.05	增加 8.88 个百分点
自营业务	3,544,159,481.64	555,437,222.04	84.33	96.19	122.78	减少 1.87 个百分点
资产管理业务	1,836,523,107.10	708,978,526.81	61.40	209.80	32.10	增加 51.94 个百分点
投资银行业务	1,264,953,334.25	643,276,331.10	49.15	88.83	46.78	增加 14.57 个百分点
境外业务	1,667,438,102.48	743,606,613.60	55.40	53.36	20.91	增加 11.96 个百分点
直投业务	322,232,820.56	59,094,619.05	81.66	8.94	27.95	减少 2.73 个百分点
融资租赁业务	1,010,789,968.68	541,346,995.71	46.44	-	-	

2、 主营业务分地区情况

单位:元币种:人民币

(1) 营业收入

地区	2014 年度		2013 年度		增减幅度
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	14	176,997,623.37	12	122,377,869.55	44.63%
北京	6	242,105,502.27	6	177,375,085.25	36.49%
福建	4	60,407,616.64	4	39,928,342.31	51.29%
甘肃	11	236,893,809.89	11	164,875,404.85	43.68%
广东	19	426,685,198.78	16	304,595,872.52	40.08%
广西	4	27,934,868.00	3	18,170,489.03	53.74%
贵州	5	97,836,557.82	5	72,916,853.06	34.18%
海南	1	24,531,489.99	1	15,954,334.26	53.76%
河北	4	53,090,356.04	3	35,738,400.49	48.55%
河南	6	90,934,992.93	3	67,774,359.02	34.17%
黑龙江	39	585,940,599.74	39	438,097,878.46	33.75%
湖北	6	81,160,470.31	4	65,015,178.97	24.83%
湖南	6	68,125,203.11	5	40,732,882.47	67.25%
吉林	5	96,477,851.09	5	67,829,551.70	42.24%
江苏	28	464,300,655.88	23	364,813,359.56	27.27%
江西	11	164,686,059.03	7	114,976,326.93	43.23%
辽宁	8	110,508,089.75	6	80,117,189.33	37.93%
内蒙古	1	1,383,319.78	1	-	
山东	16	372,957,937.61	13	266,363,522.35	40.02%

山西	6	100,692,403.93	5	73,938,127.29	36.18%
陕西	5	63,808,386.56	5	46,397,469.61	37.53%
上海	32	956,526,134.52	31	642,727,463.20	48.82%
四川	6	81,478,068.87	6	67,492,209.63	20.72%
天津	1	24,838,217.08	1	25,955,007.24	-4.30%
新疆	1	61,774,900.39	1	52,022,281.55	18.75%
云南	5	63,451,923.00	5	45,057,166.39	40.83%
浙江	19	595,979,430.43	17	416,554,810.83	43.07%
重庆	2	47,512,231.39	2	31,477,338.17	50.94%
公司总部及境内子公司		11,232,795,799.49		5,717,134,272.71	96.48%
境内小计		16,611,815,697.69		9,576,409,046.73	73.47%
境外业务		1,667,438,102.48		1,087,237,944.56	53.36%
抵销		-300,779,365.07		-208,692,961.78	44.13%
合计	271	17,978,474,435.10	240	10,454,954,029.51	71.96%

注：截至 2014 年 12 月 31 日，公司下属证券营业部 271 家，比上年末增加 31 家。

## (2) 营业支出

单位：元 币种：人民币

地区	2014 年度		2013 年度		增减幅度
	营业部家数	营业支出	营业部家数	营业支出	
安徽	14	73,262,477.63	12	68,188,746.68	7.44%
北京	6	90,472,987.53	6	76,531,258.05	18.22%
福建	4	26,564,810.93	4	23,644,196.79	12.35%
甘肃	11	80,840,618.94	11	67,430,329.38	19.89%
广东	19	183,819,689.36	16	158,875,570.04	15.70%
广西	4	16,484,703.77	3	15,100,178.09	9.17%
贵州	5	33,664,506.50	5	27,403,397.70	22.85%
海南	1	8,328,986.20	1	6,685,429.28	24.58%
河北	4	22,091,185.02	3	15,927,609.69	38.70%
河南	6	32,506,382.73	3	27,046,093.78	20.19%
黑龙江	39	237,099,487.59	39	220,649,923.33	7.46%
湖北	6	36,747,005.39	4	35,671,545.78	3.01%
湖南	6	30,601,237.77	5	25,061,240.91	22.11%
吉林	5	36,865,514.21	5	31,057,638.20	18.70%
江苏	28	188,709,860.03	23	163,765,037.44	15.23%
江西	11	56,379,754.32	7	45,362,311.68	24.29%
辽宁	8	46,163,881.41	6	42,845,127.22	7.75%
内蒙古	1	2,872,317.91	1	-	-
山东	16	126,724,607.89	13	104,352,360.76	21.44%
山西	6	39,869,044.00	5	35,305,227.20	12.93%
陕西	5	25,880,332.26	5	21,995,807.04	17.66%
上海	32	353,138,134.18	31	320,754,241.54	10.10%



四川	6	35,108,579.86	6	31,501,787.91	11.45%
天津	1	10,421,133.35	1	10,364,300.02	0.55%
新疆	1	23,087,342.86	1	19,372,445.97	19.18%
云南	5	25,486,699.13	5	20,547,859.55	24.04%
浙江	19	194,508,460.10	17	157,798,292.96	23.26%
重庆	2	16,899,058.95	2	15,680,462.89	7.77%
公司总部及境内子公司		4,988,773,553.67		2,712,439,969.68	83.92%
境内小计		7,043,372,353.49		4,501,358,389.56	56.47%
境外业务		743,606,613.60		614,982,989.94	20.91%
抵销		-26,297,794.05		-1,067,676.99	-
合计	271	7,760,681,173.04	240	5,115,273,702.51	51.72%

### (3) 营业利润

单位:元 币种:人民币

地区	2014 年度		2013 年度		增减幅度
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽	14	103,735,145.74	12	54,189,122.88	91.43%
北京	6	151,632,514.74	6	100,843,827.20	50.36%
福建	4	33,842,805.71	4	16,284,145.51	107.83%
甘肃	11	156,053,190.96	11	97,445,075.47	60.14%
广东	19	242,865,509.42	16	145,720,302.47	66.67%
广西	4	11,450,164.23	3	3,070,310.93	272.93%
贵州	5	64,172,051.32	5	45,513,455.36	41.00%
海南	1	16,202,503.78	1	9,268,904.98	74.80%
河北	4	30,999,171.02	3	19,810,790.82	56.48%
河南	6	58,428,610.21	3	40,728,265.24	43.46%
黑龙江	39	348,841,112.15	39	217,447,955.15	60.43%
湖北	6	44,413,464.92	4	29,343,633.19	51.36%
湖南	6	37,523,965.34	5	15,671,641.55	139.44%
吉林	5	59,612,336.88	5	36,771,913.51	62.11%
江苏	28	275,590,795.85	23	201,048,322.12	37.08%
江西	11	108,306,304.72	7	69,614,015.25	55.58%
辽宁	8	64,344,208.34	6	37,272,062.11	72.63%
内蒙古	1	-1,488,998.13	1	-	-
山东	16	246,233,329.72	13	162,011,161.60	51.99%
山西	6	60,823,359.93	5	38,632,900.10	57.44%
陕西	5	37,928,054.29	5	24,401,662.58	55.43%
上海	32	603,388,000.34	31	321,973,221.64	87.40%
四川	6	46,369,489.01	6	35,990,421.72	28.84%
天津	1	14,417,083.73	1	15,590,707.21	-7.53%
新疆	1	38,687,557.53	1	32,649,835.58	18.49%

云南	5	37,965,223.87	5	24,509,306.84	54.90%
浙江	19	401,470,970.33	17	258,756,517.89	55.15%
重庆	2	30,613,172.44	2	15,796,875.28	93.79%
公司总部及境内子公司		6,244,022,245.81		3,004,694,302.99	107.81%
境内小计		9,568,443,344.20		5,075,050,657.17	88.54%
境外业务		923,831,488.88		472,254,954.62	95.62%
抵销		-274,481,571.02		-207,625,284.79	32.20%
合计	271	10,217,793,262.06	240	5,339,680,327.00	91.36%

#### (四) 资产、负债情况分析

##### 1、 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	86,088,084,196.97	24.41	52,936,223,269.13	31.30	62.63	主要是客户资金增加
结算备付金	14,818,875,553.95	4.20	5,751,052,655.07	3.40	157.67	主要是客户结算备付金增加
拆出资金	2,000,000,000.00	0.57	-	-		主要是本期拆出资金增加
融出资金	64,883,359,486.81	18.40	27,465,295,881.01	16.24	136.24	主要是境内的融出资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,158,226,565.88	16.21	47,542,400,269.66	28.11	20.23	主要是交易性股票和交易性基金的规模增加
衍生金融资产	642,211,031.03	0.18	47,647,266.67	0.03	1,247.84	主要是债券挂钩票据增加
买入返售金融资产	63,166,089,207.32	17.91	9,036,992,863.75	5.34	598.97	主要是股票质押式回购及其他买入返售金融资产增加
应收款项	4,384,354,235.65	1.24	1,647,258,683.01	0.97	166.16	主要是应收清算款增加
存出保证金	5,540,448,582.00	1.57	3,735,072,340.88	2.21	48.34	主要是期货保证金和转融通保证金增加
可供出售金融资产	12,705,394,121.85	3.60	9,672,778,457.58	5.72	31.35	主要是公司持有的非上市股权投资及其他金融产品增加
持有至到期投资	312,822,450.50	0.09	634,961,833.54	0.38	-50.73	主要是公司投资公司债的规模减少
长期股权投资	5,686,141,455.87	1.61	2,231,269,147.75	1.32	154.84	主要是对联营及合营企业投资增加
商誉	2,600,615,523.61	0.74	623,071,965.37	0.37	317.39	主要是并购恒信租赁产生
其他资产	29,084,749,049.12	8.25	4,555,450,978.74	2.69	538.46	主要是应收融资租赁款增加
短期借款	15,161,746,221.41	4.30	5,796,394,068.62	3.43	161.57	主要是信用借款及质押借款增加

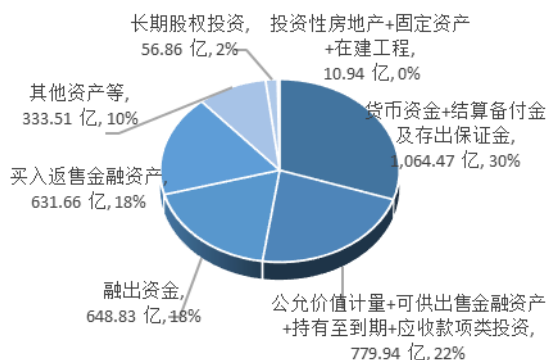
应付短期融资款	22,926,585,700.00	6.50	3,000,000,000.00	1.77	664.22	主要是“一海通财”系列产品增加
拆入资金	14,270,000,000.00	4.05	1,120,000,000.00	0.66	1,174.11	主要是拆入和转融通融入资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,789,623,429.15	4.48	6,454,711,766.31	3.82	144.62	主要是结构化主体增加
衍生金融负债	246,986,084.48	0.07	51,800,385.09	0.03	376.80	主要是远期交易及场外期权增加
卖出回购金融资产款	74,717,864,191.48	21.19	26,447,243,940.33	15.64	182.52	卖出回购金融资产款增加
代理买卖证券款	80,766,842,799.94	22.90	40,429,566,684.23	23.91	99.77	主要是经纪业务规模增加
应付职工薪酬	1,726,025,893.03	0.49	853,296,089.58	0.50	102.28	应付薪酬增加
应交税费	1,252,306,052.68	0.36	643,280,129.94	0.38	94.68	主要是应交企业所得税和营业税增加
应付款项	4,437,624,225.27	1.26	1,284,974,082.36	0.76	245.35	主要是应付各类清算款增加
应付利息	883,333,952.76	0.25	228,386,981.91	0.14	286.77	主要是公司债券、拆入资金应付利息增加
长期借款	9,183,512,340.33	2.60	-	-	-	主要是恒信租赁质押借款增加
应付债券	35,775,667,252.41	10.15	17,939,627,893.61	10.61	99.42	主要是发行公司债券及可转换债券增加
递延所得税负债	758,196,906.23	0.22	85,585,727.20	0.05	785.89	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动产生的递延所得税负债增加
其他负债	2,459,138,514.45	0.70	649,636,654.82	0.38	278.54	主要是恒信租赁长期应付款增加

### ➤ 资产状况

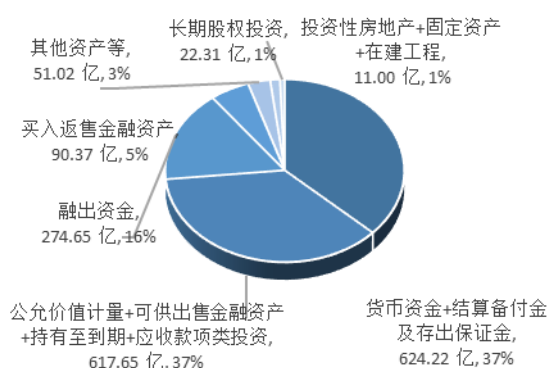
2014 年末，公司总资产 3,526.22 亿元，较年初（1,691.24 亿元）增加 1,834.98 亿元，增幅 108%，主要变动情况是：买入返售金融资产增加 541.29 亿元，货币资金、结算备付金及存出保证金增加 440.25 亿元，融出资金增加 374.18 亿元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售及持有到期等金融资产增加 162.28 亿元。

公司货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的比率为 30%，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售等金融资产占公司总资产的 22%，融出资金占总资产的 18%，买入返售金融资产占总资产的 18%，固定资产、在建工程及投资性房产占公司总资产不到 1%，大部分资产变现能力较强，公司资产流动性较强，资产结构优良。

2014年末总资产占比



2013年末总资产占比



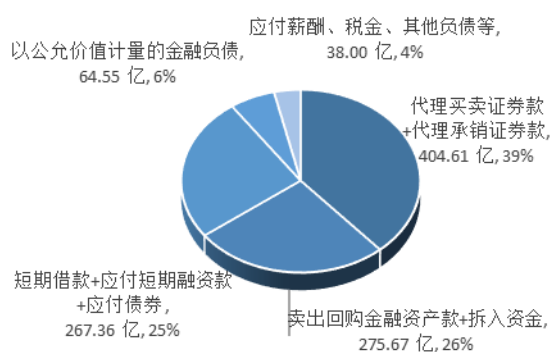
➤ 负债状况

2014 年末, 公司负债总额 2, 803. 58 亿元, 较年初(1, 050. 18 亿元)增加 1, 753. 40 亿元, 增幅 167%, 主要变动情况是: 卖出回购金融资产及拆入资金净增加 614. 21 亿元, 代理买卖证券款增加 403. 37 亿元, 发行各类债券及短期融资款使负债增加 377. 63 亿元, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加 93. 35 亿元, 长期借款增加 91. 84 亿元。

2014年末总负债占比



2013年末总负债占比



## 2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响，公司不断完善公允价值的计量、审核、报告、披露等。报告期内，公司严格按照董事会通过的会计政策、会计制度等规定，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认。2014 年，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产公允价值变动情况如下：

项目	2013 年 12 月 31 日	本年投资成本净增减	本年公允价值变动	2014 年 12 月 31 日	初始成本
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	47,542,400,269.66	6,169,084,316.04	3,446,741,980.18	57,158,226,565.88	54,616,421,645.99
可供出售金融资产	7,047,812,264.02	1,549,748,278.85	877,456,055.50	9,475,016,598.37	8,830,540,798.98
衍生金融资产	47,647,266.67	388,686,229.81	205,877,534.55	642,211,031.03	388,686,229.81

主要资产计量属性未发生变化。

## 3、报表合并范围变更的说明

(1) 与上年末相比本年新增合并单位 44 家，具体为：海富通基金管理有限公司新设成立 1 家子公司；海通开元投资有限公司新设成立 3 家子公司；海通国际控股有限公司及其子公司新增 28 家子公司；新增 12 个结构化主体。（详见财务报表附注七（四）本期新纳入合并范围的子公司）

(2) 报告期减少合并单位共 3 家，具体为：海通国际证券集团有限公司注销 1 家子公司；合约到期，减少 2 个结构化主体。（详见财务报表附注七（四）本期不再纳入合并范围的子公司及处置后持有子公司剩余股权情况）

### （五）核心竞争力分析

公司在长期经营过程中，逐步形成了具有自身特色的核心竞争力，主要体现在：

#### 1、业内领先的资本实力

2007-2013 年公司抓住市场机遇，通过多次战略性的股权融资和债券融资，迅速增强了资本实力，2014 年，公司完成了 H 股增发的签约认购工作，未来随着 H 股增发的顺利实施，公司的资本实力将进一步增强。分别以 2009-2014 年的总资产和净资产计，公司在中国证券公司中均名列第二位。充足的资本为公司业务创新转型提供了先发优势。

## 2、卓越的综合业务平台

公司经纪业务基础雄厚，投资银行业务具有较高的市场影响力，资产管理业务发展迅速，创新业务始终走在市场前列；成功收购并整合香港大福证券、恒信租赁，签约收购葡萄牙圣灵投资银行。公司已基本建成涵盖经纪、投行、资产管理、PE 投资、另类投资、融资租赁等多个业务领域的综合性产业链，具有强大的规模效应、交叉销售潜力和较强的全球服务能力，为业务发展提供了有力支撑。

## 3、广泛的营业网点以及雄厚而稳定的客户基础

公司加快新型网点布局，截至 2014 年 12 月 31 日，公司在中国境内拥有 307 间证券及期货营业部（其中证券营业部 271 家，期货营业部 36 家），遍布 28 个省、152 个城市；并通过海通国际证券在香港、澳门设有 13 间分支机构；收购圣灵投资银行后，公司的业务网络进一步扩展到欧洲、北美洲、南美洲、非洲等成熟及新兴市场。凭借遍布全国极具战略性的营业网点，公司得以建立庞大且稳定的客户群，截至 2014 年 12 月 31 日，公司在境内外拥有超过 500 万名客户。

## 4、市场领先的创新能力

公司始终将创新作为推动战略转型的关键驱动力。凭借雄厚的资本实力、有效的风险管理能力以及优秀的执行能力，公司多次被监管机构指定为首批参与新业务试点。在最近几年开展的客户融资类业务、柜台市场等创新业务上一直占据市场领先地位。此外，公司加快自主创新，不断为客户提供创新的业务解决方案，丰富境内外客户服务手段。公司创新业务收入占比持续提升，2014 年已超过 34%，有效抵御了传统业务收入下滑带来的不利影响。

## 5、全方位的国际业务平台

公司在成功收购并整合香港第二大独立券商大福证券（现为“海通国际证券”）后，成为国内首批通过收购而拥有全方位海外证券平台控股权的证券公司；2014 年，公司又成功签约收购葡萄牙圣灵投资银行，国际化布局将进一步拓展到欧美成熟市场和南美、非洲等新兴市场；成功搭建自贸区跨境业务平台，跨境业务能力进一步增强。海通国际证券成功签约收购日本上市公司 JapanInvest（吉亚），将进一步提升对国际机构投资者的研究服务能力。全方位的国际业务平台有利于公司把握日益增长的跨境业务机会，满足客户的跨境业务需求，提升公司的国际影响力。

## 6、稳健的公司治理、有效的风险管理和内部控制体系

公司在 26 年的经营历史中，成功度过了多个市场和业务周期、监管改革和行业转型发展，是中国境内二十世纪八十年代成立的证券公司中唯一一家至今仍在营运并且未更名、未被政府注资且未被收购重组过的大型证券公司。公司对现有的风险管理体系不断完善，以便于有效地管理市场风险、信用风险、流动资金风险和营运风险。公司已为各业务之间建立了有效的中国墙和适当

的预防机制处理潜在利益冲突。此外，公司还建立了独立和集中化的内部审计及合规体系，用以有效监察各项营运和交易。

### (六) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

报告期末，集团长期股权投资 56.86 亿元，较上年末（22.31 亿元）增加 34.55 亿元，增幅 154.86%，主要是海通开元投资、海通国际控股及下属子公司增加的股权投资。其中：海通开元投资增加 14.20 亿元，海通国际控股及下属子公司投资增加 18.73 亿元。

#### (1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券投资总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	国债	010213	02 国债(13)	2,037,662,152.72	21,120,000.00	2,056,876,800.00	3.01	139,648,038.15
2	国债	010107	21 国债(7)	1,481,182,723.67	14,300,000.00	1,480,765,000.00	2.17	152,052,905.37
3	优先股		工商银行美元优先股	856,235,395.88	1,400,000.00	871,077,587.80	1.27	14,842,191.92
4	国债	140019	14 附息国债 19	694,402,497.88	6,900,000.00	696,330,750.00	1.02	6,774,837.65
5	优先股		工商银行人民币优先股	648,036,675.69	6,500,000.00	656,305,000.00	0.96	8,268,324.31
6	国债	140022	14 附息国债 22	549,677,150.00	5,500,000.00	551,746,800.00	0.81	7,492,333.56
7	基金	530002	建信货币	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	0.73	
8	国债	140028	14 附息国债 28	489,341,766.67	4,900,000.00	490,722,750.00	0.72	2,113,786.97
9	基金	511880	银华日利	500,947,200.00	480,000,000.00	481,416,000.00	0.70	763,200.00
10	基金	511220	海富通上证可质押城投债 ETF	499,749,022.88	5,018,361.00	471,685,787.11	0.69	-28,488,829.27
期末持有的其他证券投资				57,257,108,746.96	/	60,106,083,254.01	/	2,734,634,121.73
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	2,039,780,034.26
合计				65,514,343,332.35	/	68,363,009,728.92	100	5,077,880,944.65

注 1：本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持排名前十的证券情况；

注 2：本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只填列公司在合并报表交易性金融资产中核算的部分；

注 3：其他证券投资指除排名前十证券以外的其他证券投资；

注 4：报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002353	杰瑞股份	340,217,888.77	0.76	224,302,178.10	1,187,500.00	-114,593,750.00	可供出售金融资产	非公开增发及二级市场购入
600705	中航投资	34,709,822.41	0.15	191,349,543.66	1,361,542.50	94,803,700.00	可供出售金融资产	二级市场购入
600198	大唐电信	109,434,645.45	1.20	123,565,748.50	-	14,114,318.35	可供出售金融资产	直投项目并购换股及二级市场购入
600885	宏发股份	87,000,000.00	1.09	108,344,000.00	-	21,179,815.38	可供出售金融资产	非公开增发
300315	掌趣科技	86,999,995.74	0.50	94,470,017.58	-	7,470,021.84	可供出售金融资产	非公开增发及二级市场购入
000156	华数传媒	26,796,188.50	0.16	45,830,722.40	-	19,034,533.90	可供出售金融资产	二级市场购入
600030	中信证券	9,809,439.99	0.01	25,877,802.30	-5,473,816.45	-10,708,271.70	可供出售金融资产	二级市场购入
601328	交通银行	15,510,094.35	0.00	20,187,309.60	-901,718.51	20,186,541.60	可供出售金融资产	二级市场购入
000651	格力电器	10,399,676.01	0.02	19,208,634.88	1,600,535.42	-1,223,820.38	可供出售金融资产	二级市场购入
601788	光大证券	8,500,257.51	0.02	16,281,128.18	11,409.34	11,323,769.95	可供出售金融资产	二级市场购入
	其他上市公司股权	490,122,818.12	/	631,193,873.61	21,443,667.40	194,765,353.64		
	合计	1,219,500,826.85	/	1,500,610,958.81	19,229,119.70	256,352,212.58	/	/

注 1：本表填列公司在可供出售金融资产、长期股权投资中核算的持有其他上市公司股权情况；

注 2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。



**(3) 持有非上市金融企业股权情况**

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公 司股权 比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权 益变动(元)	会计核算科目	股份 来源
富国基金管理有限 公司	92,907,375.00	49,995,000.00	27.775	420,931,855.81	105,107,344.38	9,456,512.29	长期股权投资	出资认购
海富通基金管理有 限公司	67,000,000.00	76,500,000.00	51.00	76,500,000.00	75,807,339.15	-2,147,258.17	长期股权投资	出资设立 子公司
海富产业投资基金 管理有限公司	63,650,000.00	67,000,000.00	67.00	63,650,000.00	13,923,904.22	-63,765.88	长期股权投资	出资设立 子公司
海通期货有限公司	699,191,777.61	666,670,000.00	66.667	699,191,777.61	94,705,885.29	-935,004.68	长期股权投资	非同一控 制下企业 合并取得 的子公司
海通国际控股有限 公司	5,071,838,000.00	6,000,000,000.00	100.00	5,071,838,000.00	894,996,889.19	-897,773.05	长期股权投资	出资设立 子公司
海通开元投资有限 公司	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	100.00	6,000,000,000.00	214,398,079.65	97,488,787.28	长期股权投资	出资设立 子公司
海通创新证券投资 有限公司	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	100.00	3,000,000,000.00	323,847,071.68	21,300,045.06	长期股权投资	出资设立 子公司
上海海通证券资产 管理有限公司	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	100.00	1,200,000,000.00	533,969,846.04	2,348,240.18	长期股权投资	出资设立 子公司
合计	16,194,587,152.61	17,060,165,000.00	/	16,532,111,633.42	2,256,756,359.60	126,549,783.03	/	/

注 1: 金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等, 此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况

注 2: 报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响;

注 3: 报告期所有者权益变动指该项投资对公司本报告期合并所有者权益的影响。

报告期末, 上表所述持有非上市金融企业股权最初投资成本 161.95 亿元, 与 2013 年末(141.67 亿元) 增加 20.28 亿元, 主要是对海通国际控股有限公司、海通开元投资有限公司及上海海通证券资产管理有限公司增资, 其中海通国际控股有限公司是以可转换债券转增股本, 其余以现金增资。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
买入股票	2,543,123,571.03	216,258,264,541.93	7,638,473,605.80		2,681,638,040.79	904,210,627.47
卖出股票				216,119,750,072.17		

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 48,538,286.45 元。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	首次发行(H股)	1,118,402.35	19,920.99	1,118,402.35		
合计	/	1,118,402.35	19,920.99	1,118,402.35		/
募集资金总体使用情况说明			经中国证监会核准,本公司于 2012 年完成 H 股股票发行, H 股募集资金已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具德师报(验)字(12)第 0025 号验资报告。 报告期,本公司募集资金及利息已全部使用完毕。截至 2014 年 12 月 31 日止,募集资金专户均已销户。			

注:本年使用资金均为利息。

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
用于战略性收购海外证券公司及/或进一步拓展海外证券业务	否	381,321.55	-	381,321.55	是	100	-	60,106.77	-	-
用于拓展融资融券业务	否	226,541.09		226,541.09	是	100	-	14,120.49	-	-
用于开展另类金融产品投资业务及中国监管机构允许的其他业务	否	226,980.45		226,980.45	是	100	-	24,502.32	-	-
用于增资海通开元投资并拓展直接投资以及私募股权基金管理业务	否	170,084.90		170,084.90	是	100	-	6,959.21	-	-
用于营运资金和其他一般企业用途	否	133,395.35	19,920.99	133,395.35	是	100	-	12,086.85	-	-
合计	/	1,138,323.34	19,920.99	1,138,323.34	/	/	/	117,775.64	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明										

注:已使用 H 股募集资金汇率按实际结汇汇率计算,直接使用港币的募集资金按照资金使用当年年末汇率计算。

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 3、 公司报告期内发生的投资活动

### (1) 增资上海海通证券资产管理有限公司事项

2014年3月28日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于向上海海通证券资产管理有限公司增资的议案》，决议向全资子公司上海海通证券资产管理有限公司（以下简称“海通资管”）增资2亿元人民币。海通资管增加注册资本及相应修改《公司章程》等事项的工商变更手续已于2014年9月26日在工商管理部门办理完毕。

### (2) 参与发起设立证通公司

2014年11月18日，公司第五届董事会第三十次会议（临时会议）审议通过了《关于公司参与发起设立证通公司的议案》，同意公司参与发起设立证通公司，参股价格为每股1元，参股数量为5000万股，动用资金为5000万元人民币。证通公司于2015年1月8日顺利完成工商登记设立成功，后续股权登记工作正在办理中。

### (3) 海通开元投资有限公司增资事项

公司第五届董事会第十一次会议（临时会议）审议通过了《关于向海通开元投资有限公司增资20亿人民币的议案》，决议增资海通开元投资有限公司20亿元人民币。2012年度公司已向海通开元增资17.5亿元。2014年3月公司再向海通开元投资有限公司增资2.5亿元。增资后海通开元投资有限公司注册资本变更为60亿元。

## 4、 主要子公司、参股公司分析

(1) 海富通基金管理有限公司，注册资本1.5亿元人民币，海通证券持有51%的股权。截至2014年12月31日，海富通基金管理有限公司总资产为11.75亿元，净资产8.87亿元；2014年，实现营业收入5.88亿元，净利润1.49亿元。

海富通基金管理有限公司的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

(2) 富国基金管理有限公司，注册资本1.8亿元人民币，海通证券持有27.775%的股权。截至2014年12月31日，富国基金管理有限公司总资产为22.08亿元，净资产15.16亿元；2014年，实现营业收入12.43亿元，净利润3.84亿元。

富国基金管理有限公司的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

(3) 海富产业投资基金管理有限公司，注册资本1亿元人民币，海通证券持有67%的股权。截至2014年12月31日，海富产业投资基金管理有限公司总资产为1.70亿元，净资产1.34亿元；2014年，实现营业收入0.73亿元，净利润0.21亿元。

海富产业投资基金管理有限公司的主营业务：产业投资基金管理；投资咨询；发起设立投资基金。

(4) 海通期货有限公司，注册资本 10 亿元人民币，海通证券持有 66.667% 的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，海通期货有限公司总资产为 129.94 亿元，净资产 12.80 亿元；2014 年，实现营业收入 8.62 亿元，净利润 1.42 亿元。

海通期货有限公司的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售。

(5) 海通国际控股有限公司，注册资本 60 亿港元，海通证券持有 100% 的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，海通国际控股有限公司总资产为 866.96 亿港元，归属于母公司的净资产 76.98 亿港元；2014 年，实现营业收入 33.95 亿港元，净利润 14.52 亿港元。

海通国际控股有限公司的主营业务：投资控股，通过设立不同子公司分别经营香港证券监管规则允许的经纪业务、企业融资和资产管理等业务，以及其他业务。

(6) 海通开元投资有限公司，注册资本 60 亿元人民币，海通证券持有 100% 的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，海通开元投资有限公司总资产为 78.44 亿元，归属于母公司净资产 67.17 亿元；2014 年，实现营业收入 4.41 亿元，净利润 2.45 亿元。

海通开元投资有限公司的主营业务：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或与股权相关的债权投资；或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的投资顾问、投资管理、财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。

(7) 海通创新证券投资有限公司，注册资本 30 亿元人民币，海通证券持有 100% 的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，海通创新证券投资有限公司总资产为 44.05 亿元，净资产 36.77 亿元，2014 年，实现营业收入 3.88 亿元，净利润 3.24 亿元。

海通创新证券投资有限公司的主营业务：金融产品投资，证券投资，投资咨询，投资管理。

(8) 上海海通证券资产管理有限公司，注册资本 12 亿元人民币，海通证券持有 100% 的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，上海海通证券资产管理有限公司的总资产为 153.01 亿元，净资产 15.92 亿元，2014 年，实现营业收入 8.87 亿元，净利润 5.34 亿元。

上海海通证券资产管理有限公司的主营业务为：证券资产管理业务。

## 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

### (七) 公司控制的特殊目的主体情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司控制的特殊目的主体共有五家，包括海通开元国际投资有限公司、Haitong International Finance Holdings Limited 以及 Haitong International Strategic Investment Limited、Haitong International Global Strategic Investment Limited、Unican Limited。

1、海通开元国际投资有限公司,由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于 2013 年 4 月 24 日全资设立,注册资本 1 万港元,实收资本 1 港元,注册地为香港。

海通开元国际投资有限公司的设立,将成为公司直投子公司海通开元投资有限公司旗下控股子公司海通创新资本管理有限公司海外募集 QFLP 基金的平台。QFLP 的引入,将丰富股权投资业务的资金来源,推动股权投资业务的发展。

2、Haitong International Finance Holdings Limited,由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于 2013 年 9 月 19 日全资设立,注册资本 5 万美元,实收资本 1 美元,注册地为英属维尔京群岛(“BVI”)。

Haitong International Finance Holdings Limited 的设立是作为公司 2013 年 10 月 29 日在境外发行 9 亿美元债券的发行主体。以特殊目的主体作为境外债的发行主体,能够实现风险隔离。

3、Haitong International Strategic Investment Limited,由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于 2013 年 10 月 16 日全资设立,注册资本 5 万美元,实收资本 1 美元,注册地为英属维尔京群岛(“BVI”)。

公司将以 Haitong International Strategic Investment Limited 为平台,开展跨境证券投资业务,管理清算备付金和支付投资收益,与海外客户签署相关业务协议及法律文件,并与公司的境内业务和公司在港全资子公司海通国际控股有限公司的香港业务形成防火墙。

4、Haitong International Global Strategic Investment Limited,由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于 2014 年 1 月 3 日全资设立,注册资本 5 万美元,实收资本 1 美元,注册地为英属开曼群岛(“Cayman Islands”)。

Haitong International Global Strategic Investment Limited 将成为公司开展跨境 RQFII 债券业务的重要平台,整合公司境内外资源,实现境内外业务联动,提高公司整体竞争力。

5、Uican Limited,由海通国际控股有限公司在港全资子公司海通恒信金融集团有限公司于 2014 年 4 月 23 日全资设立,注册资本 1 美元,实收资本 1 美元,注册地为英属维尔京群岛(“BVI”)。

Uican Limited 的设立是作为海通恒信金融集团 2014 年 5 月 30 日在境外发行 5 亿人民币债券及 2014 年 9 月 18 日在境外发行 16 亿人民币债券的发行主体。以特殊目的主体作为境外债的发行主体,能够实现风险隔离。

## (八) 其他

### 1、报告期内公司营业部、分公司、子公司新设和处置情况

报告期内,公司经批准新设并已开业证券分公司 3 家,证券营业部 31 家;截至报告期末,公司共有证券分公司 27 家,证券营业部 271 家(详见报告附录二)。

## 2、 账户规范情况专项说明

公司已于 2008 年 4 月完成账户清理工作，并被中国证监会授予“账户清理工作先进集体”称号。报告期内，公司进一步加强了对新开账户的管理，通过规范流程，强化监督和审核等手段，有效杜绝了新开不规范账户的发生，并对已实施另库存放的不合格、小额休眠、风险处置休眠账户实施进一步的账户规范清理。报告期内，公司共清理不合格资金账户 130 户（含纯资金不合格账户 87 户）；清理小额休眠资金账户 9881 户（含纯资金小额休眠账户 499 户）；风险处置账户 185 户。截至 2014 年 12 月 31 日，公司剩余不合格资金账户 26603 户（含纯资金不合格资金账户 23317 户）；剩余小额休眠资金账户 1571213 户（含纯资金小额休眠资金账户 446895 户）；剩余风险处置资金账户 98867 户。

## 3、 创新业务开展情况

公司始终坚持以创新促转型，取得多项业务创新成果：

（1）积极推进监管部门主导的各项创新。公司首批获得沪港通、上证 50ETF 期权做市业务资格，顺利获得期权、收益凭证、新三板做市、互联网证券、外币有价证券承销、黄金交易等创新业务资格；完成交通银行、交银租赁和浦发集团等多单资产证券化项目；自贸区跨境业务平台搭建取得了积极进展。

（2）继续加快自主创新步伐，为客户提供创新的业务解决方案。完成了国内首单“超长期限债券”——北京基础设施投资公司债和国内首单项目收益债——广州热电垃圾发电项目收益债的发行，“2013 武汉地铁可续期债券”项目获得 2014 年度上海金融创新一等奖。权益类、固定收益类跨境互换业务取得突破，成为新的利润增长点。

（3）创新业务保持行业领先地位。公司融资融券、约定购回、股票质押回购等客户融资类业务规模均位居行业前列；柜台市场产品发行数量和规模行业领先；公司创新业务收入占比持续提升，有效抵御了传统业务收入下滑带来的不利影响。

## 二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### （一） 行业竞争格局和发展趋势

在金融改革和监管转型的大趋势下，行业创新仍将持续，证券公司将会从资本市场扩容、证券业务及产品丰富、经济转型及产业升级中迎来新一轮发展机遇。另一方面，随着互联网金融的冲击，以及证券行业管制的放松，行业准入的放宽，证券行业的盈利基础将发生深刻变革，行业竞争将进一步加剧，行业格局面临巨大变革。预计未来行业发展将呈现以下趋势：资本中介业务的发展以及负债渠道的拓宽将推动行业经营杠杆的进一步提升；市场双向开放，跨境资本自由流动将推进行业的国际化和全球化；行业整合将提速，市场集中度进一步上升，行业领先者之间的竞争更加激烈，并形成差异化经营的局面；基于牌照和监管的盈利模式将逐步消失，资本、客户流量和专业服务能力将成为提升核心竞争力的重要基础。

## （二）公司发展战略

在转型背景下，公司的总体发展战略为：坚持以客户为中心，以经纪、投资银行、资产管理等中介业务为核心，以资本型中介业务和投资/租赁业务为两翼，以创新和国际化为驱动力，加强研究、人才、IT 和风控合规四根支柱建设，加强资本与投资管理、资产和财富管理、投行承揽与销售定价、机构经纪与销售交易和互联网证券等五大能力建设，致力于把海通建设成为以网上证券、财富管理证券、中小企业证券、机构业务证券为核心的国内一流、国际有影响力的金融服务集团。

## （三）经营计划

2015 年是公司进一步巩固和提升市场地位、加快业务转型、完善国际化布局、提升核心竞争力的关键一年。公司将重点做好以下几方面工作：完成 H 股定向增发工作，继续完善融资结构，为公司业务快速发展提供有力的资本保障；加强负债和资金定价管理，稳步适度提升经营杠杆，促进规模和效益快速增长；加快推进葡萄牙圣灵投行的整合工作，加强境内外业务联动，以跨境业务为抓手落实国际化战略；加大对互联网金融的资源投入，进一步扩大客户基础；加强销售、交易能力建设和产品创新，着力发展机构业务。

## （四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司正从传统的通道业务向传统和创新业务并重过渡，支付、融资、托管、投资、交易和资产管理等功能将不断开发和完善。在这重要的业务转型时期，公司有较大的资金需求。

首先，传统业务将发生深刻的变化，预计行业竞争将进一步加剧，需要公司增加相应的资金投入，以支持系统开发和人员配备等；投资银行业务蓬勃发展，除了传统的股权融资，债券承销大幅增加，相应需要更多的承销准备金以控制风险。

其次，创新业务对资金的需求尤为显著。融资融券、股票约定购回等资本中介业务是资本消耗型业务，需要大量的资金配置。股指期货业务的推出为不同市场间的套利提供了良好的机会，公司可配置较大规模资金。随着多层次资本市场的推进，包括区域性股权市场、新三板等得到大规模发展，公司将对新兴市场的承销、交易、资本中介等方面进一步投入，包括人员、系统、做市资金等。

第三，子公司的发展需要公司提供更多的资本金。境内的期货公司、直投公司、基金公司和创新投资公司等业务快速发展，需要公司提供更多的资本金。国际化是公司战略的重要组成部分，公司将立足内生增长，继续加大对海外业务的投资；同时，继续寻找合适并购标的，实现跨越式增长，这些也需要一定的资金投入。

综上所述，公司面临业务转型的历史机遇，有较大的融资需求。融资渠道的放宽也为公司进行适当融资提供了良好的条件，除了股权融资外，还可以通过短融、公司债和次级债等债务工具

提供短期、中期和长期的资金来源，灵活匹配不同资产，以增强公司的收入，不断提高公司的 ROE，回报股东。

## （五）可能面对的风险

### 1、公司经营活动面临的风险

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等，具体来讲，主要表现在以下几个方面：

#### （1）市场风险

A、证券资产价格波动风险。证券资产价格风险主要指公司证券交易和所投资证券的市场价值发生变化而给公司带来损失的风险。市场风险包括公司经纪业务、承销业务、自营投资、资产管理和衍生产品等业务投资涉及证券价格风险、利率和汇率波动风险、以及大宗商品价格风险。公司的经营状况与证券市场景气度高度相关，具有较大的不确定性。

2014 年全年，沪深指数呈由弱走强的趋势。上证综指从 2013 年年末的 2115.98 点开始运行，12 月末收盘于 3234.68 点，比 2013 年末上涨了 52.87%，深证成指涨幅略小，为 35.62%。

针对市场风险的管理，公司主要通过实施多元化投资策略，对权益类证券仓位进行适当控制和适时调整，并且利用股指期货进行了套期保值，有效地控制了市场风险。为了监控市场风险对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风险价值变化情况。2013 年各月月末公司权益类及其衍生品资产在险值与净资产、净资产之比，在报告期内具有一定波动，但比值始终在 0.3% 以内。此外，公司开展了小规模场外期权业务。整体而言，报告期内公司市场风险控制情况良好，风险可控可承受但是，这些管理工具的使用仍然受到投资策略、套期保值策略有效性的影响。管理方法的有效性在市场流动性发生负面变化也会受到制约，证券价格与对冲衍生品价格相关性也会影响套期保值策略的有效性。

B、利率风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资等。2014 年，货币市场利率整体水平较去年有所下降，上半年货币市场利率震荡下行，下半年开始有所企稳。面对宏观经济下行压力，央行运用灵活的货币政策工具，通过逆回购、定向降准、中期借贷便利、短期借贷便利等方式向市场注入流动性，进行有效的市场预期管理。11 月末央行还宣布下调金融机构人民币贷款和存款利率，为资金面的相对宽松创造条件。

2014 年中债指数持续上涨，债券收益率曲线震荡下行。中债综合全价指数 12 月末报收 114.5，比上年末上涨 6.54%。公司非权益类证券自营业务根据债券市场的走势及判断，投资规模表现出平稳趋势。报告期内整体组合久期得到控制，各个月末的久期也变化不大，比较稳定。2014 年 12 月末的久期为 2.76，相比 2013 年末的 3.44 有所下降。2014 年，公司在规模、风险可控的前提下



继续开展利率互换、国债期货业务，进一步丰富了利率风险的管理工具。2014 年公司固定收益投资的市场风险控制状况总体良好。

C、汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。随着公司国际化的拓展，汇率风险逐步显现。公司一直对外汇市场进行跟踪研究，支持公司境外业务的开拓。公司目前境外投资主要为长期股权投资，受短期汇率波动影响较小，风险可控。

## (2) 信用风险

信用风险指借款人或者交易对手无法按规定履约而导致损失的风险。

整体而言，行业内证券公司面临的信用风险主要涉及在代理客户买卖证券、为客户提供融资融券业务、股票质押式回购交易业务、以及债券投资过程中，因为交易对手无法履约导致损失的风险。中国目前的证券市场交易和结算规则可以有效地控制信用风险，证券公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避。融资融券业务方面，公司通过制定和实施各项严格的制度和措施从征信、授信、盯市、平仓等多个环节对该业务涉及的信用风险进行控制。针对股票质押式回购交易业务，公司制定并实施了严格的尽职调查及项目审核流程，同时通过盯市、项目跟踪、平仓等多个环节对该业务涉及的信用风险进行控制。公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为高信用评级产品，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。

## (3) 流动性风险

流动性风险主要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。

因自营业务规模较大、类信贷业务发展迅速等原因，公司经营过程中易受宏观政策、市场变化、经营状况、客户信用等因素影响，并可能因资产负债结构不匹配而引发流动性风险。报告期内，公司重点通过关注资产负债匹配程度、保持充分的优质资产规模及优化融资渠道等措施，增强流动性管理能力，以化解、缓释流动性风险的发生。一方面，公司通过控制长期资产占用资金比例，科学运作资金，对包括权益、固定收益类产品在内的多品种自营投资实行规模管理，并以分散投资为原则，通过限定产品的投资范围，强调分散持仓及各资产大类剩余期限分布合理性，考虑投资品种流通性的基础上，防范流动性风险的发生。另一方面，公司为进一步增强流动性管理能力，还与各大商业银行保持良好的合作关系，通过公司债、短期融资券、证券公司短期公司债券、收益凭证及其他经主管部门批准的方式等进行融资，以解决公司资金需求，优化负债结构。

报告期内，公司建立了科学的流动性风险的管理体系，发布了包括流动性风险管理办法、流动性风险应急管理辦法以及日间流动性及风险管理辦法等在内的多项流动性风险管理制度。此外，公司还通过确定流动性风险偏好、监测风险指标表现和制定充分的流动性风险应急预案等措施，识别和评估流动性风险，提高公司对流动性风险的抵御能力。为进一步增强对流动性风险的科学管控和预判，公司还建立了以负债期限结构及优质资产储备为核心的流动性风险压力测试模

型，并通过规范流动性风险管理报告、建设流动性风险信息系统等多个方面提高公司的流动性风险管理效率。

整体而言，公司优质资产储备充足，各项风控指标优良，流动性风险基本可控。

#### (4) 操作风险

操作风险通常包括因公司内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善、交易故障等原因而导致的风险，也包括公司外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。信息技术风险是目前操作风险的一个主要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成公司的损失。此外，随着行业创新的不断深入，创新业务和创新产品种类日益丰富，业务推出初期缺乏配套的政策、法律法规，业务模式尚不成熟，也会成为公司的风险隐患，随着监管政策的完善而逐步暴露。

公司坚持不断健全内部控制管理机制，完善操作流程，加强检查稽核，强化问责制，减少操作风险发生的可能性，积极妥善处置不利影响。在创新活动的前期准备阶段，对业务的合规性、可行性和可能产生的风险进行充分的评估论证，并制定业务管理制度，明确操作流程、风险控制措施和保护客户合法权益的措施。但是，尽管公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，制定了较为完善的内部控制制度，仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。此外，公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，给公司声誉造成不利影响。公司将坚持实施精细化管理，不断规范完善业务流程，加强对员工的职业操守和职业道德教育。

## 2、 主要风险因素在本报告期内的表现

报告期内，公司所面临的风险主要是市场风险，具体表现为可供出售金融资产、交易性金融资产因股票市场价格变动而发生公允价值波动。公司规范经营，没有产生重大违规风险；公司持续加强信息技术系统的建设和运维，严格按照操作管理程序进行定期和不定期的检查和维护，以保证系统的可靠、稳定和安全运转，没有产生技术风险；公司强化各项规章制度的执行力并着力完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的管理风险。报告期内，公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本充足。

## 3、 公司已（或拟）采取的对策和措施

针对上述风险，公司近年来根据国际国内市场的形势变化，有针对性地采取了或正在采取多种措施，对相关风险进行防范和控制：

(1) 坚持国际化发展和创新发展战略，通过国际化战略的稳步推进和国际业务的拓展，提高海通品牌的国际知名度，促使业务发展多元化，提高企业竞争力，提高利用境内外不同金融市场的互补性和联动性进行风险管理的能力。公司正在利用国际化发展带来的优势，加强境内外子公司间的合作，研究探索境内外风险对冲的途径和工具。

(2) 积极探索通过股权融资、债权融资等方式增强资本实力，增强对全球金融市场动态的把握，提高企业竞争力和整体风险管理能力。2014 年，公司成功完成了公司债、短期融资券及短期公司债的发行，进一步增强了公司资本实力。

公司积极参与创新业务活动，一方面是为了实现转型发展的战略目标。另一方面，也通过业务发展和风险管理的互动，相互促进，在竞争中不断积累经验，培养团队，提高风险管理的能力。

(3) 持续完善法人治理结构。不断规范股东大会的运作，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，维护中小股东的利益；规范和完善董事会的运作，充分发挥董事会各专门委员会及独立董事的作用；同时充分发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。

(4) 通过抓机构改革、抓团队建设和营销拓展、抓优质服务、抓网点建设，全面提升客户的服务能力和满意度，有力抵御市场经济环境不利变化对公司的影响。

坚持加强对国内外宏观经济、行业经济以及上市公司的研究，提高对市场行情波动的把握能力；依据对市场的判断，实时调整自营规模、资产配置结构，规范投资决策流程，严格投资品种备选库的管理，严格执行自营投资止盈止损制度，切实防范市场风险和交易对手信用风险。

(5) 强化合规与风险管理。

一方面继续完善各项合规管理职能和风险管理水平，严防合规风险。配合公司创新业务发展，坚持合规前置的做法，合规与风险管理介入到业务初期的审核工作中，并渗透到业务开展的前、中、后各阶段，完善创新业务合规与风险管理流程，确保合规与风险管理与业务创新相匹配；进一步加强反洗钱工作和信息隔离墙建设，加强合规监测，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为；加大对各项业务的稽核检查力度，保证制度、流程和风险管理措施得到有效执行；加大对员工的合规培训，宣传和营造全员合规、主动合规的合规文化，提高员工合规意识和风险管理能力，构建依法合规经营的企业文化。

另一方面，持续深入开展全面风险管理体系建设，公司以授权体系建设和风险覆盖梳理为抓手，在坚守合规底线、完善内控建设的基础上，从制度流程、指标限额、系统建设、监控报告、检查考核、人才引进等方面全面推进风险管理体系建设。确保风险管理不缺位，责任到岗。针对融资类等创新业务的快速增长，强化合规审核、信用风险评估、流动性风险管理及相关制度建设，同时不断完善子公司的定期报告汇总功能，提高全面风险管理水平。

(6) 持续完善净资本监控系统，健全以净资本为核心的风险控制指标监控体系，优化净资本在各业务之间的配置，防范和化解流动性风险。同时，加强敏感性分析和压力测试工具的应用，及时对主要业务发展和重大决策提供风险评估支持。

(7) 加大系统投入，强化 IT 治理建设。全面审视本公司信息系统构架，查找信息管理中的盲点，强化信息系统权限管理，规范分支机构网络建设。同时，加强对本公司集中交易、法人结算、营销管理、融资融券、股指期货、人力管理、OA 等系统的升级优化，大力推动客户关系管理系统和数据仓库建设，为业务发展提供强有力的支持。

(8) 坚持投资者教育和适当性管理工作。本公司坚持投资者教育工作，做好客户与产品的分级管理，及时向投资者揭示风险。同时，整合客户资源，提升客户数据分析能力和服务能力。本公司将充分利用客户服务渠道和资源整合的优势，做好投资者适当性管理工作，为各类客户提供适当的产品和服务。

(9) 坚持优化内控体系，全面落实《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，努力按照国际标准构建风险管理体系。

## (六) 公司风险控制指标和净资本补足机制建立情况

### 1、 动态风险控制指标监控

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务，根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《关于印发〈上海辖区证券公司财务与资金状况敏感性分析和压力测试机制指导意见（试行）的通知〉》（沪证监机构字[2008]606号，以下简称指导意见）、中国证券业协会发布的《证券公司压力测试指引（试行）》的要求，公司在原有风控指标动态监控平台基础上建立了符合相关规定要求的内部制度、组织架构以及相应的技术系统，并据此开展风险控制指标的动态监控工作。公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》等规定，定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况；针对风控指标变动达到一定幅度的情况，及时向当地证监局报告。公司不断完善对动态监控平台的制度建设、流程优化、数据系统升级改造，实现了 T+1 日内向当地证监局上报公司净资本计算表、风险控制指标监管报表和风险资本准备计算表。通过上述措施，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。

### 2、 净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制，当净资本等各项风险控制指标接近或者触及预警标准时，公司将采用压缩风险较高的自营投资品种的规模、加大应收款项追讨力度、募集资本金、发行次级债或可转股债券等方式补充净资本。

### 3、 报告期内风险控制指标的监控情况

公司始终坚持稳健的经营理念，注重风险管理，保持良好的资本结构。报告期末，公司净资本为 371.10 亿元，净资产 650.22 亿元，“净资本/净资产”比率为 57.07%。报告期内，公司经营风险基本控制在可承受范围内，资产质量较高，业务经营规范，各项风险控制指标均符合监管要求。

### 4、 风险控制指标的敏感性分析和压力测试情况

2014 年，公司对自营规模上限、发行债务工具、设立分支机构、投行承销项目、开展新业务、发行新产品等重大事项，均进行了敏感性分析或压力测试，在分析和测试结论满足监管要求的前提下开展上述事项。同时根据《指导意见》的要求，每月末考虑各种可能出现的极端情况，实施

压力测试。2014 年，公司总共进行了 85 项敏感性分析和压力测试，测试结果均符合监管部门要求，并作为公司有关重大决策的依据。

### （七）公司合规管理体系建设情况

2007 年 5 月，中国证监会下发《关于发布指导证券公司设立合规总监建立合规管理制度试点工作方案的通知》，公司作为七家首批合规试点券商之一，于 2008 年 3 月在行业内率先完成合规试点工作。通过建立健全合规管理制度和组织体系，开展合规咨询、培训、审核、合规监测、实时监控等，将合规工作深入到各个业务环节，得到了监管部门的肯定。在中国证监会和上海证监局的领导下，公司建立了完善的合规管理制度，将合规管理覆盖到各项业务和管理环节，“合规从高层做起、人人主动合规、合规创造价值”的理念深入人心，有力地保障与促进了公司的持续健康发展。在创新发展的新时期，公司坚持合规前置的做法，并将合规管理渗透到业务发展的各阶段，保障业务创新的稳步推进。

公司严格按照中国证监会的要求，并结合公司的实际情况，建立了科学合理、职责分明的合规管理架构体系。该体系由董事会及其下设的合规与风险管理委员会、合规总监、合规部门以及各部门、分支机构、子公司的合规专员 4 个层级组成。

公司董事会的合规职责主要包括：审议通过公司合规管理基本制度；聘任和解聘合规总监，并对合规总监进行履职考评；审议通过合规总监提交的合规报告；负责监督合规政策的实施等。董事会下设的合规与风险管理委员会的合规职责主要包括：依据法律、法规及监管政策制定合规管理政策供董事会审核；定期或不定期听取合规总监的工作报告，并提出合规的改进意见；审查、监督公司合规管理制度的科学性、合理性、有效性以及执行情况；董事会授予的其他合规管理职责。

合规总监的职责主要包括：对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查，并出具书面的合规审查意见；对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行监督，并按照证券监管机构的要求和公司规定进行定期、不定期的检查；组织实施公司反洗钱和信息隔离墙制度；为高级管理人员、各部门和分支机构提供合规咨询、组织合规培训，处理涉及公司和工作人员违法违规行为的投诉和举报；发现公司存在违法违规行为或合规风险隐患的及时向董事会报告，同时向公司住所地证监局报告，有关行为违反行业规范和自律规则的，还应当向有关自律组织报告；对违法违规行为和合规风险隐患及时向公司有关机构或部门提出制止和处理意见，并督促整改；法律、法规和准则发生变动时及时建议公司董事会或高级管理人员并督促公司有关部门，评估其对公司合规管理的影响，修改、完善有关管理制度和业务流程；保持证券监管机构和有关自律组织的联系沟通，主动配合证券监管机构和有关自律组织的工作；法律、法规、规章、规范性文件规定及董事会授予的其他职责。

公司设立合规与风险管理总部履行合规管理职责，主要包括：协助合规总监履行合规管理职责；协助合规总监拟定合规管理政策和合规管理计划；撰写年度和半年度合规报告；拟定合规管

理制度、合规手册、合规培训资料等合规文件；对公司合规风险隐患进行监控；对各部门、分支机构、子公司的合规专员进行任职资格审查、考核和管理；具体实施信息隔离墙制度、反洗钱管理和外汇合规风险管理；参与公司重大诉讼及非诉讼活动的代理与指导；管理合规总监及本部门的合规审查、咨询、检查等合规工作底稿及合规总监履职记录；董事会及合规总监授予的其他职权。

各部门、分支机构、子公司合规专员的合规职责主要包括：具体落实合规政策、执行合规管理计划；对本单位的各项业务进行合规审查、监督、检查；认真履行合规报告制度；积极配合监管部门、合规部门的各项检查并做好相应的整改落实工作；做好日常与监管部门的沟通联系，及时掌握监管动向；组织本部门工作人员进行合规制度学习，开展合规文化教育，并做好有关记录和档案管理工作；合规部门赋予的其他职责。公司在各部门、分公司、营业部和子公司聘任了合规专员，所聘任的合规专员主要由各部门分管合规与风险管理的副总经理或总经理助理、分支机构的营运总监或基金公司的督察长担任。合规管理人员的到位有力保障了合规管理工作的有效开展。

公司合规管理部门及稽核部门定期针对经纪业务、自营投资业务、投资银行业务、客户资产管理业务等主要业务条线进行包括合规检查、常规稽核、管理稽核在内的检查稽核工作。通过对公司各部门、各分支机构执行法律、法规、公司规章制度的情况以及经营管理情况进行合规检查和稽核，进行相应的合规考核和合规问责，有力推动公司内控管理水平的提升。

2014 年，公司在证券公司分类监管评级中获得 A 类 AA 级。

### 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

第五届董事会第二十四次会议决议决定于 2013 年 1 月 1 日起执行财政部修订及新颁布的《合并财务报表》等准则。详见公司 2014 年 3 月 28 日的公告。根据会议决议和新近颁布的《〈企业会计准则第 33 号---合并财务报表〉应用指南》的要求，本次对合并报表中一般风险准备进行了追溯调整如下：

单位：元币种：人民币

报表名称	报表项目	2014 年初数（调整前）	2014 年初数（调整后）
合并资产负债表	一般风险准备	5,186,587,115.20	5,415,922,225.11
合并资产负债表	未分配利润	12,009,887,336.98	11,780,552,227.07

本次调整对净资产的影响：调增 2014 年初一般风险准备 22,933.51 万元、调减未分配利润 22,933.51 万元(调增 2013 年初一般风险准备 19,288.64 万元、调减未分配利润 19,288.64 万元)，归属于母公司的所有者权益累积影响数为零。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 2 号—长期股权投资〉的通知》(财会[2014]14 号)、《关于印发〈企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露〉的通知》(财会[2014]16 号)，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并鼓励在境外上市的企业提前执行。公司是 A+H 上市公司，公司第五届董事会第二十八次会议决议决定于 2014 年 1 月 1 日起执行修订后的准则。

本次会计政策变更对期初数影响如下：

单位：元币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益(+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资(+/-)	可供出售金融资产(+/-)	归属于母公司股东权益(+/-)
中比直接股权投资基金			-94,979,000.00	+94,979,000.00	
子公司海通开元开展的直接股权投资			-2,498,387,193.56	+2,498,387,193.56	
其他公司股权			-31,600,000.00	+31,600,000.00	
合计	/		-2,624,966,193.56	+2,624,966,193.56	

此外，按照财政部规定需要在 2014 年度执行准则中涉及披露要求更新的，本公司均已按照规定执行，在本报告中按照相关要求进行了披露。

#### 会计估计变更的说明

根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》等相关规定，基于审慎性原则和融资类业务的风险性质，经第五届董事会第三十二次会议审议，公司决定变更融资类业务坏账准备的计提方法。根据《企业会计准则》相关规定，本事项属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。公司 2014 年度提取融资类业务坏账准备并影响利润总额为 1.74 亿元人民币。

#### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

### 四、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司严格按照《公司章程》，实施连续、稳定、积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报。公司 2007 至 2013 年累计向股东派发现金股利 76.48 亿元（含税），派送股票股利 12.34 亿

股（含税），以资本公积转增股本28.80亿股。2007至2013年，公司每年的股利分配金额占当年可供投资者分配利润的比例均超30%，分别达到51.75%、35.69%、54.44%、53.87%、57.79%、73.42%、47.40%。

公司在《公司章程》中明确制定了公司的利润分配政策：“公司根据盈利情况，从实际出发，兼顾公司即期利益与长远利益，采取现金或股票方式分配股利，并优先采取现金分红的方式。原则上，公司在盈利年度进行现金分红。公司可以进行中期分配。公司利润分配应满足监管等规定或要求，不超过累计可分配利润，不影响公司持续经营能力。若公司在上一个会计年度实现盈利，但董事会在上一会计年度结束后未提出现金分配预案的，公司应当在年度报告中说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体每个年度的分红比例将在满足公司经营和发展需要、根据年度盈利状况和未来资金使用计划等作出决议。如出现下列任一情况，并经出席公司股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过时，公司可对前述利润分配政策进行调整或变更：（一）相关法律法规发生变化或调整时；（二）净资本等风险控制指标出现预警时；（三）公司经营状况恶化时；（四）董事会建议调整时。公司根据经营情况和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反公司监管部门的有关规定。对现金分红政策进行调整的，股东大会表决该议案时应提供网络投票方式，应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，并应听取公众投资者的意见，及时答复公众投资者关心的问题。公司应当按照相关规定在年度报告中披露分红政策的制定、执行情况及其他相关情况。如涉及对现金分红政策进行调整或变更的，应详细说明调整或变更的条件及程序是否合规、透明。”

报告期内，公司利润分配政策尤其现金分红政策的制定、实施，严格按照《公司章程》的相关规定执行，经公司董事会和股东大会审议通过，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，充分保护了中小股东的合法权益。公司利润分配政策的修订合规、透明，符合《公司章程》及审议程序的规定。

公司 2013 年度利润分配方案已于 2014 年 6 月 17 日实施完毕。公司以总股本 9,584,721,180 股为基数，向全体股股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），共计分配现金股利 1,150,166,541.60 元。

## （二）公司 2014 年度利润分配预案

经审计，公司 2014 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 7,710,623,597.60 元，母公司 2014 年度净利润为 5,678,170,143.72 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》等相关规定，公司在提取法定公积金、准备金后可以向投资者分配。公司按 2014 年母公司实现净利润的 10%分别提取



法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备 567,817,014.37 元，三项合计金额为 1,703,451,043.11 元，公司 2014 年当年可供投资者现金分配的利润为 3,974,719,100.61 元。加母公司年初未分配利润 10,420,631,417.59 元，减公司本年实施 2013 年度利润分配方案分配的股利 1,150,166,541.60 元，母公司年末未分配的利润 13,245,183,976.60 元。根据有关规定可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分配。公司综合考虑长远发展和投资者利益，对 2014 年的利润分配预案确定为：

1、公司向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 2.5 元(含税)。依据公司于 2015 年 2 月 9 日召开的 2015 年第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过的《关于公司新增发行 H 股方案的议案》，拟新增发行 H 股 1,916,978,820 股，拟新增发行的 H 股在各方面均与现有 H 股享有同股同权的地位。如新增发行 H 股在股权登记日之前悉数完成，以 A 股和 H 股总股本 11,501,700,000 股为基数，则共计分配现金股利人民币 2,875,425,000.00 元（含新增发行的 H 股股利 479,244,705.00 元），分配后母公司的未分配利润 10,369,758,976.60 元结转下一年度。具体分配现金股利总额及未分配利润结转下一年度的金额，将根据公司实施分红股权登记日的实际股数计算。

2、现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照公司 2014 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司 2014 年度利润分配议案经年度股东大会审议通过后，将于该次股东大会召开之日起二个月内进行现金股利分配。

### （三）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	0	2.5	0	2,875,425,000.00	7,710,623,597.60	37.29
2013 年	0	1.2	0	1,150,166,541.60	4,035,024,048.18	28.50
2012 年	0	1.2	0	1,150,166,541.60	3,037,542,867.95	37.87

注：上表中 2012 年度归属于上市公司股东的净利润和 2012 年现金分红金额与归属于上市公司股东净利润比例是指追溯调整后数据。

2012 年追溯调整前归属于上市公司股东的净利润是 3,019,776,384.79 元，追溯调整前现金分红金额与归属于上市公司股东净利润，比例为 38.09%。

## 五、积极履行社会责任的工作情况

详见公司于 2015 年 3 月 28 日在上交所网站披露的《海通证券股份有限公司 2014 年度企业社会责任报告》。

## 六、其他披露事项

### （一）优先认股权安排

根据中国法律及公司章程的规定，本公司股东并无优先认股权。

### （二）公众持股量的充足性

于本年报付印前之最后可行日期，根据已公开资料以及就董事所知悉，董事相信公司的公众持股量符合《香港上市规则》第 8.08 条对最低公众持股比例的要求。

### （三）董事在与本公司构成竞争的业务所占之权益

本公司非执行董事周东辉先生自 2009 年 5 月起 2014 年 10 月今担任东方证券股份有限公司的非执行董事，本公司非执行董事陈斌先生自 2014 年 10 月起至今担任东方证券股份有限公司的非执行董事，本公司非执行董事徐潮先生自 2011 年 3 月至今担任东方证券股份有限公司的非执行董事，本公司非执行董事张新玫女士自 2012 年至今担任申银万国证券股份有限公司（现为“申万宏源集团股份有限公司”）董事，由于东方证券股份有限公司的经营范围包括证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券自营、融资融券、证券承销、证券投资基金代销、股票期权做市等，申万宏源集团股份有限公司的经营范围包括投资管理、实业投资、股权投资、投资咨询，东方证券股份有限公司和申万宏源集团股份有限公司已经或可能与本公司某些业务直接或间接构成竞争。除此以外，本公司无其他任何董事在与本公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中有任何权益。

### （四）董事、监事服务合约

公司所有董事和监事，均未与公司或公司附属公司订立任何在一年内不能终止，或除法定补偿外还须支付任何补偿方可终止的服务合约。

### （五）董事、监事在重大合约中的权益

公司或附属公司均未订立任何令公司董事或监事于报告期内直接或间接享有重大权益的重要合约。

### （六）购股权计划

本公司没有设置购股权计划。海通国际下属子公司海通国际证券集团有限公司（海通国际证券集团）（香港联交所上市，股份代号：665）于 2002 年 8 月 23 日采纳了一项购股权计划（2002 年购股权计划），由采纳之日起计有效期为 10 年，已于 2012 年 8 月 22 日届满。（详见海通国际证券 2014 年年报）

海通国际控股子公司恒信金融集团于 2014 年 5 月 27 日采纳了一项股票期权激励计划,有效期 5 年。根据该计划,激励对象为恒信金融集团董事会认定的恒信金融集团及其附属公司的董事、高级管理人员、经营管理骨干、核心技术及业务人员等。总计不超过 50 人。本计划拟授予激励对象不超过 97,321,500 份股票期权。截止 2014 年 12 月 31 日,恒信金融集团在该计划下尚未授出任何股票期权。2015 年 1 月 19 日,海通恒信金融集团有限公司(海通恒信金融,原名为恒信金融集团有限公司)董事会已议决要约(要约)向于二零一四年五月二十七日采纳之海通恒信金融购股权激励计划(购股权计划)项下之 28 名合格参与者(承授人)分配购股权(购股权),以根据购股权计划认购海通恒信金融股本中合共不超过 84,480,375 股普通股(股份),惟须待承授人接纳有关分配后方可实施。

### (七) 主要客户及供应商

公司为多个行业中的各类机构和个人客户提供服务。公司的客户包括大型国有企业、跨国企业、中小企业、高净值客户和零售客户,主要客户位于中国。日臻完善的海外网络布局,将有利于公司开展境外服务,拓展客户来源。2014 年,公司前五大客户产生的收入占公司营业收入的 2.27%。

鉴于公司的业务性质,公司无主要供货商。

### (八) 税项减免

#### A 股股东

根据《财政部国家税务总局证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税[2012]85 号)的规定,对于公司个人股东,持股期限(个人从公开发行和转让市场取得上市公司股票之日至转让交割该股票之日前一日的持有时间)在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额(实际税率为 20%);持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额(实际税率为 10%);持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额(实际税率为 5%)。上市公司派发股息红利时,统一暂按 5%的税率为公司个人股东代扣个人所得税。个人转让股票时,证券登记结算公司根据其持股期限计算实际应纳税额,超过已扣缴税款的部分,公司通过证券登记结算公司另行代扣代缴。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2012]85 号文的规定计征个人所得税。对于居民企业股东,现金红利所得税由其自行缴纳。

对于 QFII,根据《国家税务总局关于中国居民企业向 QFII 支付股息、红利、利息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》(国税函 2009[47]号)的规定,上市公司按 10%的税率代扣代缴企业所得税。如 QFII 股东取得的股息红利收入需要享受税收协定(安排)待遇的,可按照规定在取得股息红利后自行向主管税务机关提出退税申请。

#### H 股股东

根据《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》（国税函[2011]348号）的规定，境外居民个人股东从境内非外商投资企业在香港发行股票取得的股息红利所得，应按照「利息、股息、红利所得」项目，由扣缴义务人依法代扣代缴个人所得税。境内非外商投资企业在香港发行股票，其境外居民个人股东根据其居民身份所属国家与中国签署的税收协定及内地和香港（澳门）间税收安排的规定，享受相关税收优惠。根据相关税收协定及税收安排规定的相关股息税率一般为10%，为简化税收征管，在香港发行股票的境内非外商投资企业派发股息红利时，一般可按10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。对股息税率不属10%的情况，按以下规定办理：（1）低于10%税率的协定国家居民，扣缴义务人可代为办理享受有关协定待遇申请，经主管税务机关审核批准后，对多扣缴税款予以退还；（2）高于10%低于20%税率的协定国家居民，扣缴义务人派发股息红利时应按协定实际税率扣缴个人所得税，无需办理申请审批事宜；（3）没有税收协定国家居民及其他情况，扣缴义务人派发股息红利时应按20%税率扣缴个人所得税。

根据《国家税务总局关于中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》（国税函[2008]897号）的规定，中国居民企业向境外H股非居民企业股东派发2008年及以后年度股息时，统一按10%的税率代扣代缴企业所得税。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

### 三、破产重整相关事项

报告期内，本公司无破产重整相关事项。

### 四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

#### (一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
<p><b>海通国际控股收购 BESI 事项</b></p> <p>公司第五届董事会第三十一次会议（临时会议）审议通过了《关于公司以全资子公司海通国际控股有限公司收购 BESI 的议案》。2014 年 12 月 8 日（收市后），海通国际控股有限公司（公司的直接全资子公司，以下简称“海通国际控股”）及 Novo Banco 签订了一项买卖协议，海通国际控股将依据其已同意的相关条款及该协议条件以 3.79 亿欧元的购买价向 Novo Banco 收购 BESI 的目标股份。本交易交割后，BESI 将成为海通国际控股的一家直接子公司及本公司的一家间接子公司。该收购事项于年内尚未完成。</p>	<p>《海通证券关于全资子公司海通国际控股有限公司收购 BESI 的公告》（临 2014-057）披露日期：2014-12-09</p>

### 五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

报告期内，本公司未实行股权激励计划。

海通国际控股子公司海通国际证券集团及恒信金融集团分别采纳了一项购股权计划（或股票期权激励计划，详见本报告第四节董事会报告 六、其他披露事项（六）购股权计划。上述计划的实施对集团留住和激励相关人才发挥了重要作用。

### 六、重大关联交易

适用 不适用

## 七、重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### 2 担保情况

适用 不适用

1、公司第五届董事会第三十一次会议（临时会议）审议通过了《关于为子公司提供融资担保的议案》，就公司拟以全资子公司海通国际控股有限公司收购 BESI 的事项（以下简称“交易”），同意公司在交易完成交割后为 BESI 提供融资担保。包括：

(1) 同意公司或公司下属子公司在交易完成交割后为 BESI、其下属子公司或成立的 SPV 提供融资（包括但不限于从 Novo Banco 或其他方贷款、发行债券或其他融资形式）担保，担保金额（余额）不超过 8 亿欧元，担保期限不超过 5 年。

(2) 授权公司经营管理层办理该担保所涉及的文本签署，以及履行相关监管机构审批、备案等手续，并在公司或公司下属子公司正式为 BESI、其下属子公司或成立的 SPV 提供担保函或出具担保文件时，及时依据相关法规规定履行相应的信息披露义务。

2、公司第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于新增对外担保额度的议案》，同意公司为在境外的全资附属公司一次或多次或多期公开或非公开发行的境外债务融资工具（以下简称“境外公司债务融资工具”，包括但不限于美元债券、离岸人民币或其它外币债券或次级债券、外币票据（包括但不限于商业票据）以及成立中期票据计划等），且境外公司债务融资工具的规模合共不超过公司最近一期末公司净资产额的50%，提供连带责任保证担保。

### 3 其他重大合同

报告期内，本公司无其它应披露而未披露的重大合同。

## 八、承诺事项履行情况

适用 不适用

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		240
境内会计师事务所审计年限		8
境外会计师事务所名称		德勤会计师事务所（德勤•关黄

		陈方会计师行和德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境外会计师事务所报酬		280
境外会计师事务所审计年限		3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	40

聘任、解聘会计师事务所的情况说明：

报告期内，本公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“立信事务所”）为本公司 2014 年度外部审计师，负责根据中国企业会计准则等提供相关的境内审计服务，聘期一年，审计费用人民币 240 万元；聘请立信事务所为内部控制审计事务所，审计费用人民币 40 万元。续聘德勤会计师事务所（德勤·关黄陈方会计师行和德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙），简称“德勤事务所”）为本公司 2014 年度外部审计师，负责根据国际财务报告准则提供相关的审计及审阅服务，聘期一年，审计费用人民币 280 万元；另外两家事务所为本集团内子公司提供审计服务费用合计人民币 491 万元，其他专项服务费用 282 万元，专项服务费用中流动性风险管理咨询服务费用 120 万元，发债服务费 103 万港元，子公司风险控制咨询服务费用 50 万元。

#### 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5 以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

截至报告期末，本公司无直接持有本公司 5%以上股份的股东，且无实际控制人。报告期内，本公司及其董事、监事、高级管理人员均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

#### 十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

报告期内，本公司无可转换公司债券发行情况。

#### 十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 2 号—长期股权投资〉的通知》（财会[2014]14 号）、《关于印发〈企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露〉的通知》（财会[2014]16 号），要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并鼓励在境外上市的企业提前执行。公司是 A+H 上市公司，公司第五届董事会第二十八次会议决议决定于 2014 年 1 月 1 日起执行修订后的准则。

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响

单位：元币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)	归属于母公司股东权益 (+/-)
中比直接股权投资基金			-94,979,000.00	+94,979,000.00	
子公司海通开元开展的直接股权投资			-2,498,387,193.56	+2,498,387,193.56	
其他公司股权			-31,600,000.00	+31,600,000.00	
合计	/		-2,624,966,193.56	+2,624,966,193.56	

此外，按照财政部规定需要在 2014 年度执行准则中涉及披露要求更新的，本公司均已按照规定执行，在本报告中按照相关要求进行了披露。

十三、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、在自贸区设立分公司事项

2014 年 2 月，公司收到中国证监会上海监管局《关于核准海通证券股份有限公司设立 1 家分公司的批复》（沪证监许可【2014】15 号），核准公司在中国（上海）自由贸易试验区内设立 1 家分公司，业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；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（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。

上海自贸试验区分公司于 2014 年 3 月 19 日完成工商登记取得营业执照，4 月 8 日取得组织机构代码证，4 月 15 日取得税务登记证，4 月 25 日取得《经营证券许可证》，2014 年 7 月正式开业。

2、更换联席公司秘书事项

公司于 2014 年 7 月 25 日以通讯表决方式召开的第五届董事会第二十七次会议审议通过了《关于更换联席公司秘书的议案》，莫明慧女士自 2014 年 7 月 27 日起不再担任本公司的联席公司秘书职务，同时，公司董事会聘任林慧怡女士为本公司的联席公司秘书。

3、设立上海并购股权投资基金事项

公司全资子公司海通开元投资有限公司和上海上实资产经营有限公司、上海益流能源(集团)有限公司、东方国际创业股份有限公司等共同发起设立上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙），该基金于 2014 年 8 月 5 日取得营业执照，经营范围包括：股权管理，资产管理，投资管理，财务咨询（不得从事代理记账业务）。



上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）由海通并购资本管理（上海）有限公司担任普通合伙人，海通并购资本管理（上海）有限公司为海通开元投资有限公司的控股子公司，注册资金为 1 亿元人民币。

截至 2014 年底，上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）及海通并购资本管理（上海）有限公司已筹建完毕，正式开始运营。

#### 4、海通国际证券完成供股增资事项

海通国际证券于 2014 年 4 月下旬开始以 2 股供 1 股、供股价 3.80 港元的形式进行供股。有效接纳及申请所涉及供股股份数目合计相当于供股项下可供认购之 697,979,812 股供股股份约 1.06 倍。供股发行工作于 2014 年 6 月 3 日顺利完成，扩充了海通国际的资本规模。

#### 5、海通国际证券发行可换股债券事项

海通国际证券于 2014 年 11 月上旬完成发行于 2019 年到期之面值 11.64 亿港元 1.25 厘可换股债券，融资净额共计约 10.82 亿港元。

#### 6、海通国际证券通过全资附属公司收购 Japaninvest Group plc 事项

海通国际证券全资附属公司 Haitong International (BVI) Limited 于 2014 年 11 月下旬与 Japaninvest Group plc (「Japaninvest」) 达成协议以收购 Japaninvest。该收购事项于年内尚未完成。

#### 7、恒信国际租赁有限公司完成更名及增资

2014 年 7 月 17 日，公司全资子公司恒信金融集团有限公司通过第三届董事会第七次会议，审议通过了恒信金融集团有限公司更名议案。恒信金融集团有限公司于 2014 年 8 月 13 日完成更名，更名后名称为海通恒信金融集团有限公司。2014 年 7 月 17 日，恒信金融集团全资子公司恒信金融租赁有限公司通过第三届董事会第九次会议，审议通过了恒信金融租赁有限公司更名议案。恒信金融租赁有限公司于 2014 年 10 月 24 日完成更名，更名后名称为海通恒信国际租赁有限公司。公司全资子公司海通国际控股有限公司于 2014 年 10 月对海通恒信金融集团有限公司增资 20 亿元人民币，认购海通恒信金融集团有限公司 714,894,989 股股份。2014 年 11 月，海通恒信金融集团亦对海通恒信国际租赁有限公司完成增资 20 亿元人民币。海通恒信金融集团有限公司出资 2.1 亿元人民币，与海通恒信国际租赁有限公司在上海自贸区设立海通恒信融资租赁（上海）有限公司，注册资本 6 亿元人民币。

#### 8、认购海通国际控股有限公司可转债事项

根据中国证监会《关于同意海通证券股份有限公司认购海通国际控股有限公司可转换债券的复函》（机构部部函 [2012] 592 号）的批复，公司分别于 2013 年 4 月和 6 月认购香港全资子公司—海通国际控股有限公司共计 48.5 亿元港币的可转换债券。因境外业务发展的需要，公司对海通国际控股实施分步债转股增资工作，首期 20 亿元港币债转股工作已于 2014 年 12 月 4 日完成。此次债转股增资工作完成后，海通国际控股的注册资本达 60 亿元港币。

#### 9、公司新增发行 H 股事项

公司于 2014 年 12 月 19 日召开的第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于公司新增发行 H 股方案的议案》，并经 2015 年 2 月 9 日召开公司 2015 年度第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过。本次 H 股发行采取根据认购协议向承配人非公开配售的方式，在得到相关监管机构（包括但不限于中国证监会）批准以及香港联交所对新 H 股的上市和交易批准后方可实施。本公司与各承配人已于 2014 年 12 月 19 日（交易时段后）签订了认购协议，本公司已有条件同意配发及发行而承配人已有条件同意认购合共 1,916,978,820 股新 H 股（总面值将为人民币 1,916,978,820 元），认购价为每股新 H 股 15.62 港元。目前，该事项尚在推进中。

**10、报告期内本公司无应披露而未披露的其他重大事项及期后事项。**

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

报告期内，本公司的股份未发生变动。截至报告期末，本公司 A 股 8,092,131,180 股，H 股 1,492,590,000 股，本公司 A+H 股份总数为 9,584,721,180 股。

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

报告期内，本公司的股份未发生变动。

#### (二) 售股份变动情况

本公司股份均为流通股份，无限售股份。

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：万股币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日 期
普通股股票类						
H 股	2012-4-27	10.60 港币	122,940	2012-4-27	122,940	
H 股 (超额配售)	2012-5-19	10.60 港币	12,750	2012-5-22	12,750	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
短期融资券	2013-10-17	5.10%	30 亿元	2013-10-21	30 亿元	2014-1-17
短期融资券	2014-2-18	5.35%	30 亿元	2014-2-20	30 亿元	2014-5-21
短期融资券	2014-4-15	4.77%	30 亿元	2014-4-17	30 亿元	2014-7-15
短期融资券	2014-5-20	4.70%	28 亿元	2014-5-22	28 亿元	2014-8-19
短期融资券	2014-9-10	4.58%	20 亿元	2014-9-12	20 亿元	2014-12-10
公司债	2013-11-25	6.05%	72.6 亿元	2013-12-16	72.6 亿元	2016-11-25
公司债	2013-11-25	6.15%	23.5 亿元	2013-12-16	23.5 亿元	2016-11-25
公司债	2013-11-25	6.18%	23.9 亿元	2013-12-16	23.9 亿元	2016-11-25
公司债	2014-7-14	5.25%	56.5 亿元	2014-8-13	56.5 亿元	2017-7-14-

公司债	2014-7-14	5.45%	45.5 亿元	2014-8-13	45.5 亿元	2019-7-14
公司债	2014-7-14	5.85%	8 亿元	2014-8-13	8 亿元	2024-7-14
短期公司债	2014-12-2	4.65%	50 亿元	2014-12-19	50 亿元	2015-12-2
短期公司债	2014-12-22	5.85%	25 亿元	2015-3-10	25 亿元	2015-3-22

1、本公司于 2011 年 5 月 16 日召开了 2010 年度股东大会，审议通过了《关于公司发行 H 股股票并在香港上市的议案》。本公司于 2012 年 4 月 19 日确定本次 H 股发行的最终发行价格为每股 10.60 港元(不包括 1%经纪佣金,0.003%香港证监会交易征费及 0.005%香港联交所交易费)。本公司于 2012 年 4 月 27 日首次公开发行人 1,229,400,000 股境外上市外资股(H 股)，在香港联交所主板上市交易，并于 2012 年 5 月 19 日部分行使 H 股超额配售权(共配售 127,500,000 股 H 股，于 5 月 22 日上市)，以上合计发行 1,356,900,000 股 H 股。期间，本公司国有股东中包括上海上实(集团)有限公司等 25 家股东按公开发行时实际发行 H 股股份数量的 10%，将其持有的本公司部分国有股(A 股)划转给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股 H 股，共计 135,690,000 股。

2、2013 年 3 月 26 日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行证券公司短期融资券的议案》、《关于公司发行证券公司短期融资券一般性授权的议案》，并经 2013 年 5 月 27 日召开的公司 2012 年度股东大会审议通过，决议有效期 40 个月，并授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行短期融资券相关事宜。

2013 年 6 月 18 日，公司取得中国证监会机构监管部出具的《关于海通证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》(机构部函[2013]407 号)，中国证监会机构监管部对公司申请发行短期融资券无异议。2013 年 9 月 16 日，公司取得中国人民银行出具的《关于海通证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发[2013]220 号)，公司发行短期融资券取得中国人民银行的备案，核定公司待偿还短期融资券最高余额为 149 亿元，待偿还最高余额一年内有效，在有效期内，公司可自主发行短期融资券。报告期内，公司完成了四期共 108 亿元短期融资券发行。

3、2013 年 3 月 26 日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行公司债券的议案》、《关于公司发行公司债券一般性授权的议案》，并经 2013 年 5 月 27 日召开的公司 2012 年度股东大会审议通过，并授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行公司债券相关事宜。

经中国证监会于 2013 年 9 月 25 日签发的“证监许可[2013]1220 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 230 亿元的公司债券。本次债券采取分期发行的方式，本公司根据市场情况等要素协商确定各期债券的发行时间、发行规模及其他发行条款。本次债券的首期 120 亿元部分已于 2013 年 11 月 27 日完成发行，三年期、五年期、十年期品种规模分别为 72.6 亿

元、23.5 亿元和 23.9 亿元。第二期 110 亿元于 2014 年 7 月 16 日完成发行，三年期、五年期、十年期品种规模分别为 56.5 亿元、45.5 亿元和 8.0 亿元。

4、2013 年 3 月 26 日，公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行其它境内债务融资工具一般性授权的议案》，并经 2013 年 5 月 27 日召开的公司 2012 年度股东大会审议通过，同意公司一次或多次或多期在境内公开或非公开发行除证券公司短期融资券、公司债券以外的其它债务融资工具，并授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行其它境内债务融资工具的相关事宜。

2014 年 10 月 28 日，公司第五届董事会第二十九次会议（临时会议）决议通过了《关于公司发行证券公司短期公司债券的议案》，授权公司董事长、总经理为发行证券公司短期公司债券的获授权人士，共同或分别代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与公司发行证券公司短期公司债券有关的相关事务。

根据中国证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》（证券基金机构监管部部函[2014]1526 号），公司获准试点发行证券公司短期公司债券。根据公司收到的上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债[2014]4 号，2014 年 11 月 20 日印发，有效期一年）的备案内容显示，公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为人民币 200 亿元。报告期内，公司完成了二期共 75 亿元短期公司债券发行。

## （二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司股份总数未发生变动，公司资产和负债结构变动情况详见本报告第四节一、（四）资产负债情况分析。

## （三）现存的内部职工股情况

本报告期末本公司无内部职工股。

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截至本报告期末，本公司股东总数为 352,069 户，其中，A 股股东 351,916 户、H 股登记股东 153 户。本年度报告披露前第 5 个交易日末股东总数为 375,187 户，其中，A 股股东 375,041 户、H 股登记股东 146 户。

截止报告期末股东总数(户)	352,069
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	375,187

### （二）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	21,500	1,492,177,100	15.57	0	无		境外法人
光明食品(集团)有限公司	-11,530,000	410,650,000	4.28	0	质押	210,000,000	国有法人
上海海烟投资管理有限 公司	0	400,709,623	4.18	0	无		国有法人
申能(集团)有限公司	0	322,162,086	3.36	0	无		国有法人
上海电气(集团)总公司	-97,497,801	278,967,457	2.91	0	质押	10,000,000	国家股
上海久事公司	0	235,247,280	2.45	0	无		国有法人
上海友谊集团股份有 限公司	0	214,471,652	2.24	0	无		境内非国有 法人
文汇新民联合报业集团	-16,500,000	164,329,853	1.71	0	无		国有法人
中国工商银行股份有 限公司-申万菱信申银 万国证券行业指数分 级证券投资基金	-6,800,000	152,947,065	1.60	0	无		境内非国有 法人
上海上实(集团)有限 公司	0	137,840,039	1.44	0	无		国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算(代理人)有限公司	1,492,177,100	境外上市外资股	1,492,177,100				
光明食品(集团)有限公司	410,650,000	人民币普通股	410,650,000				
上海海烟投资管理有限 公司	400,709,623	人民币普通股	400,709,623				
申能(集团)有限公司	322,162,086	人民币普通股	322,162,086				
上海电气(集团)总公司	278,967,457	人民币普通股	278,967,457				
上海久事公司	235,247,280	人民币普通股	235,247,280				
上海友谊集团股份有 限公司	214,471,652	人民币普通股	214,471,652				
文汇新民联合报业集团	164,329,853	人民币普通股	164,329,853				
中国工商银行股份有 限公司-申万菱信申银 万国证券行业指数分 级证券投资基金	152,947,065	人民币普通股	152,947,065				
上海上实(集团)有限 公司	137,840,039	人民币普通股	137,840,039				

注：1、本公司 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

2、上表中，香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H 股)，其他股东所持股份种类均为人民币普通 A 股。

3、A 股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

本公司股东持股较为分散，无直接持有本公司 5% 以上股份的股东(不包括香港中央结算(代理人)有限公司)。香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为 H 股非登记股东所有。

#### 五、权益披露

##### 1、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至 2014 年 12 月 31 日，据本公司董事合理查询所知，以下人士(并非本公司董事、监事或最高行政人员)于股份及相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须

向本公司披露并根据《证券及期货条例》第 336 条已记录于本公司须存置的登记册内的权益或淡仓：

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例 (%)	占本公司已发行A股/H股总数的比例 (%)	好仓(注3)/淡仓(注4)/可供借出的股份
1.	光明食品(集团)有限公司	A股	实益拥有人 (注1)	410,650,000	4.28	5.07	好仓
2.	上海海烟投资管理有限公司	A股	实益拥有人 (注1)	400,709,623	4.18	4.95	好仓
3.	全国社会保障基金理事会	H股	实益拥有人	74,196,667	0.77	4.97	好仓
4.	JP Morgan Chase & Co.	H股	实益拥有人	26,969,393	0.28	1.81	好仓
			实益拥有人	9,524,912	0.10	0.64	淡仓
			投资经理	36,409,200	0.38	2.44	好仓
			保管人 - 法团/核准借出代理人	38,446,951	0.40	2.58	可供借出的股份
5.	Capital Research and Management Company	H股	投资经理	75,000,000	0.78	5.02	好仓
6.	Citigroup Inc.	H股	其他情况	47,288,130	0.49	3.17	好仓
		H股	其他情况	48,173,197	0.50	3.23	淡仓
		H股	其他情况	43,098,273	0.45	2.89	可供借出的股份
7.	BlackRock, Inc.	H股	受控制的法团的权益	147,861,642	1.54	9.91	好仓
		H股	受控制的法团的权益	794,000	0.01	0.05	淡仓
8.	Nomura Holdings, Inc	H股	受控制的法团的权益	71,506,633	0.75	4.79	好仓
		H股	受控制的法团的权益	33,538,233	0.35	2.25	淡仓
9.	GIC Private Limited (前称「Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd」)	H股	投资经理	87,562,000	0.91	5.87	好仓
10.	UBS Group AG	H股	对股份持有保证权益的人	25,090,000	0.26	1.68	好仓
		H股	受控制的法团的权益	51,624,353	0.54	3.46	好仓
		H股	受控制的法团的权益	27,233,817	0.28	1.82	淡仓
11.	UBS AG	H股	实益拥有人	44,141,420	0.46	2.96	好仓
		H股	实益拥有人	25,333,817	0.26	1.70	淡仓
		H股	对股份持有保证权益的人	25,090,000	0.26	1.68	好仓
		H股	受控制的法团的权益	7,482,933	0.08	0.50	好仓
		H股	受控制的法团的权益	1,900,000	0.02	0.13	淡仓
12.	Dawn State Limited	H股	实益拥有人 (注2)	569,427,620	5.94	38.15	好仓
13.	汇富融兴有限公司	H股	受控制的法团的权益 (注2)	569,427,620	5.94	38.15	好仓
14.	国家开发投资公司	H股	受控制的法团的权益 (注2)	569,427,620	5.94	38.15	好仓
15.	国投资本控股有限公司	H股	受控制的法团的权益 (注2)	569,427,620	5.94	38.15	好仓
16.	海峡汇富产业投资基金管理有限公司	H股	受控制的法团的权益 (注2)	569,427,620	5.94	38.15	好仓

序号	主要股东名称	股份类别	权益性质	持有的股份数目(股)	占本公司已发行股份总数的比例 (%)	占本公司已发行A股/H股总数的比例 (%)	好仓(注3)/ 淡仓(注4)/ 可供借出的股份
17.	海峡产业投资基金(福建)有限合伙企业	H股	受控制的法团的权益 (注2)	569,427,620	5.94	38.15	好仓
18.	New China Life Insurance Company Ltd.	H股	受控制的法团的权益	99,231,600	1.04	6.65	好仓
19.	Maunakai Capital Partners (Hong Kong) Limited	H股	投资经理	496,478,800	5.18	33.26	好仓
20.	Marshall Wace Managed Accounts PLC	H股	信托的受益人 (注3)	114,907,400	1.20	7.70	好仓
21.	Marshall Wace Ireland Limited	H股	投资经理 (注3)	114,907,400	1.20	7.70	好仓
22.	Marshall Wace Funds PLC	H股	信托的受益人 (注3)	114,907,400	1.20	7.70	好仓
23.	Marshall Wace Funds LP	H股	信托的受益人 (注3)	114,907,400	1.20	7.70	好仓
24.	Marshall Wace LLP	H股	投资经理 (注4)	131,482,000	1.48	8.81	好仓
25.	Marshall Wace Asia Limited	H股	投资经理 (注4)	131,482,000	1.48	8.81	好仓
26.	Insight Capital Management (Hong Kong) Limited	H股	投资经理	223,415,200	2.33	14.97	好仓
27.	BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited	H股 H股	受托人 保管人 - 法团/核准借出代理人	115,407,664 2,240,885	1.20 0.02	7.73 0.15	好仓 好仓
28.	Amtl Special Holdings Limited	H股	受控制的法团的权益	148,943,600	1.55	9.98	好仓
29.	HSBC Holdings plc	H股 H股	受控制的法团的权益 受控制的法团的权益	76,980,689 75,443,466	0.80 5.10	5.16 5.06	好仓 淡仓

注1: 按香港联交所网站(www.hkexnews.hk)所提供的信息, 光明食品(集团)有限公司共持有482,686,582股A股份, 而上海海烟投资管理有限公司则持有416,420,568股A股份。根据证券及期货条例第336条, 倘若若干条件达成, 则公司股东须呈交披露权益表格。倘股东于本公司的持股量变更, 除非若干条件已达成, 否则股东毋须知会本公司及香港联交所, 故主要股东于本公司之最新持股量可能与呈交予联交所的持股量不同;

注2: 该569,427,620股股份属同一批股份;

注3: 该114,907,400股股份属同一批股份;

注4: 该131,482,000股股份属同一批股份

注5: 如股东对股份本身持有权益, 包括透过持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而持有权益, 并因而具有如下的权利与责任, 该股东便属于持有「好仓」: (i) 其有权购入相关股份; (ii) 其有责任购入相关股份; (iii) 如相关股份价格上升, 其有权收取款项; 或(iv) 如相关股份价格上升, 其有权避免或减低损失; 及

注6: 如股东根据证券借贷协议借入股份, 或如股东因持有、沽出或发行金融文书(包括衍生工具)而具有以下权利与责任, 该股东便属于持有「淡仓」: (i) 其有权要求另一人购入相关股份; (ii) 其有责任交付相关股份; (iii) 如相关股份价格下降, 其有权收取款项; 或(iv) 如相关股份价格下降, 其有权避免或减低损失。



除上述披露外，于 2014 年 12 月 31 日，本公司并不知悉任何其他人士（本公司董事、监事及最高行政人员除外）于本公司股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须记录于登记册内之权益或淡仓。

## 2、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债券之权益及淡仓

截至 2014 年 12 月 31 日，就本公司所获得的资料及据董事所知，本公司董事、监事及最高行政人员在本公司或其相关法团（定义见《证券及期货条例》第 XV 部分）的股份、相关股份或债权证中概无拥有任何根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部须通知本公司及联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第 352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《证券交易的标准守则》的规定需要通知本公司和联交所之权益或淡仓。

## 六、回购、出售或购回本公司之证券

报告期内，公司及附属公司没有回购、出售或赎回公司证券。

## 第七节 优先股相关情况

本报告期内，公司无优先股事项。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况(万元)(税前)
王开国(连任)	董事长、党委书记	男	56	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		256.16	0
瞿秋平(连任)	执行董事、总经理、 党委副书记	男	53	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		168.89(4-12月)	0
庄国蔚(连任)	非执行董事	男	60	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	77
徐潮(连任)	非执行董事	男	59	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	65
王鸿祥(连任)	非执行董事	男	58	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	由申能集团有限公司核发
何健勇(连任)	非执行董事	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	59
刘志敏(连任)	独立非执行董事	男	63	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		12	0
肖遂宁(连任)	独立非执行董事	男	66	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		12	0
陈斌(第六届)	非执行董事	男	33	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	0
张新玫(第六届)	非执行董事	女	55	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	由上海市国资委核定
李光荣(第六届)	独立非执行董事	男	51	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	0
吕长江(第六届)	独立非执行董事	男	49	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	0
冯仑(第六届)	独立非执行董事	男	55	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	0
李明山(离任)	执行董事、总经理	男	62	2011-5-16	2014-3-28	0	0	0		88.87(1-4月)	0
周东辉(第五届)	非执行董事	男	45	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		0	0
张建伟(第五届)	非执行董事	男	60	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		0	由上海市国资委核定
冯煌(第五届)	非执行董事	男	43	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		0	0
李葛卫(第五届)	非执行董事	男	47	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		0	0
夏斌(第五届)	独立非执行董事	男	63	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		12	0
陈琦伟(第五届)	独立非执行董事	男	62	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		12	0
张惠泉(第五届)	独立非执行董事	男	47	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		12	0
张鸣(第五届)	独立非执行董事	男	58	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		12	0
戴根有(第五届)	独立非执行董事	男	65	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0		12	0
杨庆忠(连任)	监事会副主席、 纪委书记、 党委副书记	男	58	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		201.63	0
李林(连任)	监事	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	51.59
董小春(连任)	监事	男	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	见百联股份(证券代码:600827)2014年年报
许奇(连任)	监事	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	105.09
胡京武(连任)	监事	男	59	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	120
仇夏萍(连任)	职工监事	女	54	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		127.72	0
陈辉峰(第六届)	监事	男	48	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0		0	37.81

程峰（第六届）	监事	男	43	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	0	0
冯煌（第六届）	监事	男	43	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	0	0
王美娟（第六届）	职工监事	女	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	127.38	0
胡海蓉（第六届）	职工监事	女	50	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	126.51	0
王益民（第五届）	职工监事	男	63	2011-4-27	2014-12-30	0	0	0	0	0
杜洪波（第五届）	职工监事	男	51	2011-4-27	2014-12-30	0	0	0	127.19	0
吴芝麟（第五届）	监事	男	62	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0	0	0
金燕萍（第五届）	监事	女	59	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0	0	18.99
邢建华（第五届）	监事	男	55	2011-5-16	2014-12-30	0	0	0	0	39.7
吉宇光	副总经理	男	57	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	201.32	0
任澎	副总经理	男	52	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	201.63	0
李迅雷	副总经理	男	51	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	202.83	0
宫里启暉	副总经理	男	49	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	211.46	0
裴长江	副总经理	男	49	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	200.88	0
王建业	首席风险官兼合规总监	男	56	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	185.81	0
李础前	财务总监	男	57	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	185.81	0
金晓斌	董事会秘书	男	60	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	185.81	0
黄正红	董事会秘书	男	39	2015-3-12	2017-12-30	0	0	0	126.11	0
李建国	总经理助理	男	51	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	502.5 港币	0
陈春钱	总经理助理	男	51	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	164.69	0
张向阳	总经理助理	男	49	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	244.86	0
林涌	总经理助理	男	45	2014-12-30	2017-12-30	0	0	0	371.7 港币	0
吴斌（离任）	副总经理	男	41	2012-3-14	2014-6-4	0	0	0	105.47	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	3,154.06	574.18

备注：1、本报告期内公司未实行股权激励计划。公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股票。

2、2014年3月28日，李明山先生因到退休年龄，不再担任公司董事及总经理职务。

3、2014年6月4日，本公司发布了《海通证券股份有限公司关于吴斌先生不再担任公司副总经理的公告》，吴斌先生因工作调动原因，不再担任公司副总经理职务。

4、2014年8月26日，公司第五届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司董事会换届的议案》，第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于公司监事会换届的议案》，上述议案经2014年12月30日召开的本公司2014年度第一次临时股东大会审议通过，董事会和监事会均完成换届工作。

5、黄正红先生的任职资格自2015年3月12日起生效，其在报告期内从公司领取的应付报酬不计入报告期末全体董事、监事和高级管理人员从公司实际获得的报酬合计数。

6、张向阳先生的报酬从海通开元投资有限公司领取。

7、李建国先生、林涌先生的报酬从海通国际控股有限公司及海通国际证券集团有限公司领取。

姓名	最近5年的主要工作经历
<b>执行董事（2名）</b>	
王开国	1958年出生，经济学博士，高级经济师，为本公司董事长、执行董事、党委书记。王先生于1995年2月加入本公司担任副总经理，并自1998年5月至今担任本公司董事长。王先生于1984年7月获吉林大学授予经济学学士学位、于1987年7月获吉林大学授予经济学硕士学位，并于1990年7月获厦门大学授予经济学博士学位。王先生于1990年7月至1995年2月期间在国家国有资产管理局科研所担任多个职位，包括科研所副所长，于1992年3月至1994年2月期间担任国家国有资产管理局政策法规司政研处处长。王先生于1995年2月至1997年11月期间担任本公司副总经理，于1997

	<p>年 11 月至 1998 年 12 月期间担任本公司党组书记，于 1997 年 11 月至 2001 年 5 月期间担任本公司总经理。王先生自 1998 年 12 月至今担任本公司党委书记、自 1999 年 4 月至今担任上海证券交易所理事、自 2002 年 7 月至今担任中国证券业协会副会长，自 2014 年 5 月至今担任上海金融业联合会副理事长。</p>
<p><b>瞿秋平</b></p>	<p>1961 年出生，经济学硕士，高级会计师。瞿先生自 2014 年 6 月 25 日至今担任本公司执行董事、总经理、党委副书记。瞿先生于 1980 年 9 月至 1983 年 12 月期间担任中国人民银行上海市南市区办事处会计员、副科长、团委书记，于 1984 年 1 月至 1992 年 9 月期间担任中国工商银行上海市南市区办事处副科长、科长，于 1992 年 9 月至 1995 年 11 月期间担任中国工商银行上海市分行南市支行副行长，于 1995 年 11 月至 1996 年 12 月期间担任中国工商银行上海市分行会计出纳处副处长，于 1996 年 12 月至 1999 年 3 月期间担任中国工商银行上海市宝山支行行长、党委副书记，于 1999 年 3 月至 1999 年 12 月期间担任中国工商银行上海市分行会计结算处处长，于 1999 年 12 月至 2000 年 6 月期间担任中国工商银行上海市分行行长助理，于 2000 年 6 月至 2005 年 2 月期间担任中国工商银行上海市分行副行长（其中，2002 年 9 月至 2003 年 9 月期间在美国宾夕法尼亚大学任访问学者），于 2005 年 2 月至 2008 年 9 月期间担任中国工商银行江苏省分行副行长，于 2008 年 9 月至 2008 年 11 月期间担任上海银行党委副书记、副董事长，于 2008 年 11 月至 2010 年 12 月期间担任上海银行行长、党委副书记、副董事长，于 2010 年 12 月至 2012 年 8 月期间担任中国证监会派出机构工作协调部主任，于 2012 年 8 月至 2014 年 4 月期间担任中国证监会非上市公众公司监管部主任。</p>
<p><b>非执行董事（6 名）</b></p>	
<p><b>庄国蔚</b></p>	<p>1954 年出生，经济学硕士，工商管理硕士，自 2007 年 7 月 16 日至今担任本公司董事，自 2006 年 8 月至 2014 年 12 月担任光明食品（集团）有限公司副总裁。庄先生于 1994 年 12 月获中共中央党校函授学院授予经济学学士学位、于 1996 年 1 月获上海社会科学院授予经济学硕士学位，并于 2009 年 5 月获美国亚利桑那州立大学授予工商管理硕士学位。庄先生于 2005 年获中国企业评价协会认可为中国注册职业经理人注册经理。庄先生于 1984 年 7 月至 1999 年 8 月期间在上海市五四农场以及上海农工商集团五四总公司担任多个职位，包括总经理兼党委副书记，于 1999 年 8 月至 2001 年 4 月期间担任上海市农工商（集团）总公司资产经营部经理，于 2001 年 4 月至 2006 年 8 月期间任该公司副总经理，于 2001 年 6 月至 2003 年 2 月期间担任上海市都市农工商股份有限公司的副董事长，于 2004 年 2 月至 2009 年 4 月期间担任上海海博股份有限公司（「上海海博」）董事长，于 2009 年 4 月至 2014 年 4 月担任上海海博董事，于 2011 年 12 月至 2013 年 6 月期间担任农工商房地产（集团）股份有限公司董事长。庄先生自 2013 年 6 月至今担任农工商房地产（集团）股份有限公司监事长，自 2013 年 5 月至今担任</p>

	上海市糖业烟酒（集团）有限公司监事长，自 2010 年 4 月至今担任光明乳业股份有限公司董事长。
<b>陈斌</b>	1981 年出生，硕士研究生，自 2014 年 4 月至今担任上海烟草集团有限责任公司投资管理处处长助理及上海海烟投资管理有限公司任总经理助理。陈先生于 2003 年 6 月毕业于复旦大学管理学院管理科学专业，并于 2011 年 6 月获得复旦大学经济学院金融学专业硕士研究生学位（在职攻读）。陈先生于 2003 年 7 月至 2010 年 1 月期间担任上海烟草（集团）公司 投资管理处处任科员，于 2010 年 1 月至 2014 年 4 月期间担任在上海烟草（集团）公司（现更名为：上海烟草集团有限责任公司） 投资管理处处任科长助理、科长。陈先生自 2014 年 10 月至今担任东方证券股份有限公司非执行董事。
<b>徐潮</b>	1955 年出生，工商管理硕士，高级经济师，自 2011 年 5 月 16 日至今担任本公司董事，自 2013 年 12 月至今担任上海电气集团总公司副总经济师兼投资部部长。徐先生于 1985 年 7 月从上海市委党校干部专修科（大专）毕业（主修马克思列宁主义理论）、于 2000 年 4 月获中欧国际工商学院授予工商管理硕士学位。徐先生于 1986 年至 1994 年 6 月期间先后担任上海汽轮机厂的机关行政党支部副书记、机关行政党支部书记和改革办副主任，于 1996 年 8 月至 2004 年 10 月期间先后担任上海汽轮机有限公司的财务处长、财务部长、财务总监等职务，于 2004 年 10 月至 2006 年 10 月期间担任该公司副总裁。他于 2006 年 10 月至 2013 年 12 月期间加入上海电气资产管理有限公司并先后担任了多个职务，包括于 2007 年 3 月至 2011 年 10 月期间担任财务总监，于 2008 年 5 月至 2013 年 12 月期间担任副总裁。他于 2010 年 10 月至 2011 年 10 月期间担任上海电气（集团）总公司财务预算部部长，于 2010 年 5 月至 2013 年 12 月期间担任上海集优机械股份有限公司（该公司于香港联交所上市，股票代码为 02345）监事长（于 2012 年 12 月至 2013 年 12 月期间担任副董事长），于 2011 年 6 月至 2013 年年底期间担任上海自动化仪表股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600848）监事长。徐先生自 2010 年 5 月至今担任上海电气实业公司执行董事及法定代表人及总经理，自 2011 年 3 月至今担任东方证券股份有限公司非执行董事，自 2011 年 6 月至今担任上海海立（集团）股份有限公司副董事长。
<b>王鸿祥</b>	1956 年出生，工商管理硕士，高级会计师，自 2011 年 5 月 16 日至今担任本公司董事，自 1998 年 12 月至今担任申能（集团）有限公司副总会计师。王先生自大学毕业后拥有超过 20 年的会计财务工作经验。王先生于 1983 年 7 月获厦门大学授予会计学专业学士学位，于 2006 年 6 月获上海财经大学授予高级管理人员工商管理硕士学位。王先生曾于上海财经大学担任副教授多年。
<b>张新玫</b>	1959 年出生，工商管理硕士，正高级会计师，自 2014 年 12 月至今担任上海久事公司副总经理。张女士于 1994 年 7 月自北京冶金干部管理学院工业财务会计专业本科毕业

	<p>(在职攻读),并于 2003 年 3 月获得中欧国际工商学院工商管理硕士学位(在职攻读)。张女士于 1981 年 3 月至 1995 年 10 月期间担任上海冶金工业局财务处任科员、副主任科员、主任科员、副处长,于 1995 年 10 月至 1998 年 11 月期间担任上海冶金控股集团公司则务部任副部长、部长、副总会计师,于 1998 年 11 月至 2004 年 11 月期间担任上海久事公司财务管理总部经理、资金管理总部经理,于 2004 年 11 月至 2014 年 12 月期间担任上海久事公司总会计师。张女士自 2012 年至今担任申银万国证券股份有限公司(现为“申万宏源集团股份有限公司”)董事。</p>
<b>何健勇</b>	<p>1962 年出生,自 2011 年 9 月 16 日至今一直担任本公司董事。何先生于 1986 年 7 月获东北财经学院授予经济学学士学位,并于 1999 年 12 月毕业于辽宁大学会计学研究生班(在职攻读)。何先生于 1986 年 8 月至 1989 年 12 月期间在辽宁省能源开发公司担任不同职位,包括财务处助理会计师及节能产品经销部副经理,于 1989 年 12 月至 1990 年 12 月期间在辽宁省政府驻喀左县「三辽」扶贫工作队工作,于 1990 年 12 月至 1995 年 7 月期间担任辽宁能源物资公司财务科担任科长,于 1997 年 7 月至 1999 年 1 月期间担任辽宁节能热电集团公司副经理,于 1999 年 1 月至 2003 年 12 月期间在辽宁能源总公司先后担任副总经理及常务副总经理。何先生于 2003 年 12 月加入辽宁能源投资(集团)有限责任公司,并先后担任多个职务,包括总经理、副董事长,现任该公司董事长、党委书记。</p>
<b>独立非执行董事 (5 名)</b>	
<b>刘志敏</b>	<p>1951 年出生,自 2011 年 9 月 16 日至今担任本公司独立董事,自 1996 年至今担任百德能控股有限公司董事总经理。刘先生亦为 Japfa Ltd.(新加坡交易所上市公司)、星和有限公司(新加坡交易所上市公司)、开达集团有限公司(香港交易所上市公司)董事会成员。他亦为华联酒店房地产信托管理有限公司和华联酒店信托管理有限公司(此两家公司分别为华联酒店信托(新加坡交易所上市公司)之房地产信托管理人和信托管理人)以及方正东亚信托有限责任公司(东亚银行(香港交易所上市公司)之联营公司)的独立董事。他在金融服务领域拥有多于 30 年的经验。刘先生的金融和策略专长以及他与世界许多地方的主要大企业和业务往来的经验对本董事会是一种资产。他曾供职于怡富控股有限公司之数个部门的高级职位超过 17 年。他是香港证券及期货事务监察委员会的收购上诉委员会委员和收购及合并委员会副主席。刘先生拥有前新加坡大学之工商管理学士学位。</p>
<b>肖遂宁</b>	<p>1948 年出生,自 2013 年 5 月 27 日至今一直担任本公司独立董事。肖先生于 1968 年 7 月至 1971 年 9 月期间担任云南水利发电建设公司三分公司电工、班长,于 1971 年 9 月至 1975 年 1 月期间担任水利发电建设公司喷水洞工区机电排长、电力技术员、工程师,于 1975 年 1 月至 1984 年 2 月期间担任云南电力设计院电气设计员、技术员、工</p>

	<p>程师,于 1984 年 2 月至 1985 年 8 月期间担任电力设计院发电厂发电室副主任,于 1985 年 1 月至 1987 年 8 月期间担任昆明银鼎实业公司总经理,于 1987 年 8 月至 1990 年 9 月期间担任云南省电力设计院代总经济师、代总会计师,于 1990 年 9 月至 1995 年 11 月期间担任交通银行重庆分行人事教育处处长、总经理助理、总助兼房地产开发公司总经理、副总经理、党组成员,于 1995 年 11 月至 1999 年 8 月期间担任交通银行珠海分行行长、党组书记,于 1999 年 8 月至 2007 年 2 月期间担任交通银行深圳分行行长、党组书记,于 2007 年 2 月至 2012 年 11 月期间担任深圳发展银行总行行长、董事长。肖先生自 2013 年 7 月至今担任北京国电清新环保技术股份有限公司独立董事,自 2013 年 8 月至今担任中润资源投资股份有限公司独立董事。</p>
<p><b>李光荣</b></p>	<p>1963 年出生,经济学博士。他于 1987 年 7 月毕业于中南财经大学金融系,并于 1996 年 7 月获得湖南大学国际商学院工商管理硕士学位,于 2001 年 7 月获得中国社会科学院经济学博士学位。李先生于 1987 年 7 月至 1993 年 4 月期间担任湖南省人民政府财贸办担任科长,于 1993 年 4 月至 1995 年 10 月期间担任中国银行湖南省分行担任证券部经理,于 1995 年 10 月至 1997 年 12 月期间担任光大银行广州分行担任业务发展部总经理。李先生自 1998 年 1 月至今担任特华投资控股有限公司董事长,自 2004 年 12 月至今担任华安财产保险股份有限公司董事长,自 2014 年 6 月至今担任中国民生投资股份有限公司执行董事、董事会咨询委员会主席。</p>
<p><b>吕长江</b></p>	<p>1965 年出生,数量经济学博士。于 1993 年 6 月获得厦门大学会计系会计学硕士学位,并于 1999 年 12 月获得吉林大学商学院数量经济学博士学位。吕先生于 1989 年 6 月至 2001 年 5 月期间担任吉林大学商学院会计系副系主任、系主任,于 1999 年 1 月至 1999 年 9 月期间在荷兰 NYENRODE 大学进行高级管理项目学习,于 2004 年 9 月至 2005 年 9 月期间在美国加州大学担任富布莱特高级研究学者,于 2001 年 5 月至 2006 年 2 月期间在吉林大学商学院任副院长、教授、博士生导师。吕先生自 2006 年 2 月至今担任复旦大学管理学院会计系任主任、副院长、教授、博士生导师。吕先生还是财政部会计准则咨询委员会专家组成员,《中国会计评论》副主编,曾获得国务院政府特殊津贴,教育部新世纪优秀人才培养计划,宝钢优秀教师教育奖。吕先生曾担任长春高新、东方财富、中国小商品城等公司独立董事。吕先生自 2010 年 8 月至今担任上海金丰投资股份有限公司、南通江山农药化工股份有限公司、中国天楹股份有限公司独立董事。</p>
<p><b>冯仑</b></p>	<p>1959 年出生,法学博士。先后获得西北大学经济学学士学位、中央党校法学硕士学位、中国社科院研究生院法学博士学位和新加坡国立大学李光耀公共政策学院公共政策硕士学位(MPP)。冯先生于 1984 年 9 月至 1990 年 12 月期间在中央党校、中宣部和国家体改委任讲师和研究员。冯先生自 1991 年 1 月至 1991 年 12 月创办海南农业高技术投资联合开发总公司,自 1992 年 1 月至 1992 年 12 月创办海南万通企业(集团)有限</p>

	公司，并任董事长，自 1993 年 1 月至今担任万通投资控股股份有限公司董事长。
<b>离任董事（10 名）</b>	
<b>李明山</b>	1952 出生，于 1998 年 5 月毕业于华东师范大学，获授世界经济学硕士学位，并于 2000 年 9 月获亚洲（澳门）国际公开大学授予商业管理学硕士学位。李先生于 2001 年 6 月获上海市任职资格评价中心认可为高级经济师。李先生于 2001 年 5 月加入本公司，至 2014 年 3 月担任本公司总经理，自 2002 年 11 月至 2014 年 3 月担任本公司董事。李先生于 1978 年 5 月至 1993 年 1 月期间在上海市委、上海市公安局警卫处任职，于 1993 年 1 月至 1996 年 6 月期间在上海申银证券公司（申银万国证券股份有限公司（「申银万国」）前身）担任副总经理，于 1996 年 6 月至 1998 年 3 月期间担任申银万国副总经理，于 1998 年 3 月至 2001 年 5 月期间担任上海证券交易所副总经理。李先生于 2010 年 1 月至 2011 年 4 月期间担任海通国际证券集团非执行董事兼董事长，于 2010 年 8 月至 2011 年 3 月期间担任海通国际控股有限公司董事长，于 2005 年至 2014 年期间担任富国基金管理有限公司董事，于 2002 年 3 月至 2014 年 3 月期间担任本公司党委副书记。
<b>周东辉</b>	1969 年出生，自 2009 年 5 月 8 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。周先生于 2001 年 7 月毕业于复旦大学成人教育学院（主修会计），并于 2007 年 12 月获中国国家烟草专卖局认可为高级会计师。周先生于 1991 年 7 月至 2000 年 10 月期间在上海烟草（集团）公司（「上海烟草」）（上海烟草（集团）有限责任公司前身）财务物价处担任不同职位，包括财务科副科长和资金物价科副科长，于 2000 年 10 月至 2003 年 8 月期间担任中国烟草上海进出口有限责任公司财务部副经理，于 2003 年 8 月至 2008 年 10 月期间担任该公司财务部经理，于 2008 年 10 月至 2011 年 5 月期间担任上海烟草投资管理处副处长。周先生自 2011 年 5 月至今担任上海烟草（集团）有限责任公司财务管理处副处长，于 2009 年 5 月至 2014 年 10 月期间担任东方证券股份有限公司非执行董事。
<b>张建伟</b>	1954 年出生，自 2002 年 11 月 28 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。张先生于 1986 年 7 月获复旦大学授予工业经济管理专科学位，其后 1995 年 7 月毕业于复旦大学企业管理专业（夜校），亦于 1999 年 5 月获中欧国际工商学院授予工商管理硕士学位。张先生于 2000 年 5 月获上海市经济系列（流通领域）高级专业技术职务任职资格评审委员会认可为高级经济师。张先生于 1994 年 7 月至 2002 年 12 月期间在上海久事公司先后担任多个职务，包括实业部总经理和总经理助理，于 2002 年 12 月至 2014 年 12 月期间担任上海久事公司副总经理，于 2002 年 1 月至 2012 年 9 月期间担任申银万国证券股份有限公司非执行董事，于 2008 年 5 月至 2012 年 6 月期间担任上海海立股份有限公司董事。张先生自 2005 年 6 月至今担任上海国际信托有限公司的董事，自 2008



	<p>年 5 月至今担任申能股份有限公司董事，自 2011 年 2 月至今担任太平洋保险集团股份有限公司监事。</p>
<p><b>李葛卫</b></p>	<p>1967 年出生，2011 年 5 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。李先生于 1989 年 6 月获兰州大学授予理学学士学位，并于 1998 年 8 月获天津市南开区专业技术任职资格评审委员会认可为经济师。李先生于 2007 年 4 月至 2012 年 1 月期间担任凌云工业股份有限公司董事，主要负责投资管理，于 2002 年 4 月至 2007 年 4 月期间担任四川方向光电股份有限公司独立非执行董事。李先生自 2003 年 6 月至今担任新世界策略投资有限公司执行董事，自 2010 年 10 月至今担任西藏林芝福禧珠宝金行有限公司副总经理，自 2006 年 3 月至今担任深圳市翔龙通讯有限公司常务副总经理，于上述三家公司均负责投资管理。李先生自 2008 年 6 月至今担任东方集团股份有限公司独立非执行董事。</p>
<p><b>冯煌</b></p>	<p>见监事简历。</p>
<p><b>戴根有</b></p>	<p>1949 年出生，自 2011 年 5 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。他在金融行业拥有约 35 年的工作经验，其中包括逾 25 年的管理经验。戴先生于 1977 年 9 月毕业于安徽劳动大学（安徽大学的前身），主修政治经济学，并于 1989 年获中国人民银行认可为高级经济师。他于 2000 年 10 月获国务院授予特殊津贴。戴先生曾于中国人民银行分别担任不同职位，于 1983 年 10 月至 1993 年 2 月期间先后任中国人民银行安庆支行副行长、中国人民银行调查研究室经济分析一处处长、中国人民银行调查统计司经济分析处处长及副司长，于 1993 年 2 月至 1997 年 11 月期间在中央财经领导小组办公室财贸组任职，并自 1994 年 9 月起担任副组长，同时兼任中国人民银行调查统计司副司长及巡视员。他于 1997 年 11 月至 2003 年 11 月期间担任中国人民银行货币政策司司长兼货币政策委员会秘书长，于 2003 年 11 月至 2004 年 4 月期间担任中国人民银行征信管理局局长，并于 2004 年 4 月至 2010 年 3 月期间担任中国人民银行征信中心主任。</p>
<p><b>夏斌</b></p>	<p>1951 年出生，自 2006 年 5 月 30 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。他拥有逾 29 年的银行和证券行业管理经验。夏先生于 1984 年 12 月获中国人民银行研究生部授予经济学硕士学位，并于 1997 年 11 月获中国人民银行研究系列高级专业技术职务评审委员会认可为研究员。夏先生分别于 1982 年 1 月至 1993 年 3 月期间及 1993 年 3 月至 1993 年 7 月期间担任中国人民银行金融研究所主任及副所长，于 1993 年 7 月至 1995 年 10 月期间担任深交所总经理，于 1993 年 7 月至 1993 年 10 月期间担任中国证监会交易部主任，于 1996 年 10 月至 1998 年 8 月期间担任中国人民银行政策研究室副主任，于 1998 年 8 月至 2002 年 9 月期间担任中国人民银行非银行机构司司长。夏先生自 2002 年 9 月至 2012 年底担任国务院发展研究中心金融研究所所长，现任名誉所长。</p>

<p><b>张惠泉</b></p>	<p>1968 年出生，张先生自 2007 年 7 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。他在法律合规方面拥有约 16 年的工作经验。张先生于 1990 年 7 月获中国人民解放军南京政治学院授予法学学士学位，并于 2002 年 7 月获北京大学授予经济法硕士学位。张先生于 1995 年 9 月获中国司法部授予中国律师资格证书。张先生于 1996 年 10 月至 2000 年 3 月期间担任北京市石景山区人民法院政治处干部，于 2000 年 4 月至 2002 年 12 月期间担任该法院研究室主任和审判员，于 2002 年 12 月至 2014 年 6 月 30 日期间担任北京嘉诚泰和律师事务所律师。张先生自 2014 年 7 月 1 日起至今担任东方集团股份有限公司董事、副总裁。</p>
<p><b>陈琦伟</b></p>	<p>1952 年出生，自 2007 年 7 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事。陈先生于 1982 年 9 月获华东师范大学授予经济学学士学位、于 1988 年 10 月获华东师范大学授予经济学博士学位。陈先生于 1992 年 10 月获上海交通大学教师高级专业技术职务任职资格评审委员会认可为教授。陈先生自 2009 年 7 月至 2012 年 7 月期间担任广州发展实业控股集团股份有限公司独立非执行董事。陈先生自 1997 年 8 月至今于上海交通大学安泰经济与管理学院担任教授及博士生导师，自 2004 年 3 月至今担任上海亚商发展集团有限公司董事长，自 2008 年 6 月至今担任上海东方明珠（集团）股份有限公司（「上海东方明珠」）独立非执行董事，自 2008 年 12 月至今担任亚布力中国企业家论坛理事及新沪商联合会轮值主席，自 2015 年 2 月至今担任上银基金管理有限公司独立董事。</p>
<p><b>张鸣</b></p>	<p>1956 年出生，自 2008 年 5 月 5 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司董事，在会计方面拥有近 30 年的工作经验。张先生于 1983 年 6 月获上海财经大学会计学院授予会计学专业学士学位、于 1988 年 6 月获上海财经大学会计学院授予会计学专业硕士学位，并于 1996 年 1 月获上海财经大学会计学院授予经济学（会计学）专业博士学位。张先生于 1983 年自上海财经大学毕业后至今一直在该校任教，曾任会计学院副院长，现任教授和博士生导师。张先生自 2010 年 5 月至今担任上海申达股份有限公司独立非执行董事，自 2009 年 6 月至今担任上工申贝（集团）股份有限公司独立非执行董事。</p>
<p><b>职工监事（4 名）</b></p>	
<p><b>杨庆忠</b></p>	<p>1956 年出生，硕士研究生，高级政工师，自 2008 年 10 月至今担任公司纪委书记，自 2004 年 5 月 21 日至今担任公司监事，自 2011 年 5 月 16 日至今担任公司监事会副主席。杨先生 1995 年 12 月于中共中央党校经济管理专业本科毕业；2001 年 4 月于上海大学管理科学与工程专业研究生毕业。杨先生于 1974 年 12 月至 1998 年 8 月期间在中国人民解放军海军任职。杨先生曾于本公司担任不同职位，包括：1998 年 8 月至 2002 年 11 月期间担任党委办公室副主任兼纪委委员，1998 年 8 月至 2003 年 8 月期间担任党委组织部副部长，2003 年 5 月至 2005 年 4 月期间担任培训中心总经理，2002 年 11 月至 2013 年 2 月期间担任党群工作部主任，2003 年 8 月至 2013 年 4 月期间担任人力资</p>

	源开发部总经理, 2003 年 8 月至 2013 年 4 月期间担任党委组织部部长。杨先生自 2013 年 7 月至 2014 年 12 月担任公司工会主席, 自 2014 年 2 月至今担任公司党委副书记。
<b>仇夏萍</b>	1960 年出生, 工商管理硕士, 高级会计师, 自 2014 年 11 月至今担任公司计划财务部总经理, 自 2007 年 7 月 16 日至今担任公司监事。仇女士 1986 年 7 月于上海电视大学金融学专业毕业; 2005 年 12 月于中共中央党校函授学院法律专业本科毕业; 2002 年 1 月于上海社会科学院经济学专业研究生毕业; 2003 年 7 月获美国华盛顿国际大学工商管理硕士学位。仇女士于 1980 年 8 月至 1992 年 8 月期间在中国工商银行杨浦分行任职, 于 1993 年 3 月至 1993 年 8 月期间在中国工商银行浦东分行任职, 于 1993 年 8 月至 1994 年 11 月期间在华夏证券有限公司东方路营业部任职。仇女士曾于本公司担任不同职位, 包括: 1994 年 11 月至 1996 年 8 月期间担任本公司计划财务部干部, 1996 年 8 月至 1998 年 4 月期间担任财务会计部财务部科长, 1998 年 4 月至 2000 年 7 月期间担任财务会计部总经理助理, 2000 年 7 月至 2009 年 3 月期间担任财务会计部副总经理, 2009 年 3 月至 2010 年 12 月期间担任计划财务部副总经理 (主持工作), 2010 年 12 月至 2014 年 11 月期间担任计划财务部副总经理 (部门正职待遇)。仇女士自 2005 年 10 月至今担任海通期货有限公司董事, 自 2008 年 10 月至今担任海通开元投资有限公司董事, 自 2008 年 10 月至今担任富国基金管理有限公司监事, 自 2010 年 11 月至今担任海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司监事。
<b>王美娟</b>	1964 年出生, 经济学硕士, 高级会计师, 自 2011 年 3 月至今担任公司稽核部总经理。王女士于 1985 年 7 月从上海财经学院财政金融系毕业, 获经济学学士学位; 1988 年 1 月从上海财经大学财政系毕业, 获经济学硕士学位。王女士于 1988 年 1 月至 1994 年 10 月期间担任上海建材学院管理工程系讲师, 于 1992 年 5 月至 2001 年 5 月期间担任大华会计师事务所高级经理。王女士曾于本公司担任不同职位, 包括: 2001 年 5 月至 2001 年 8 月期间担任稽核部部门经理, 2001 年 8 月至 2002 年 3 月期间担任稽核部总经理助理, 2002 年 3 月至 2006 年 5 月期间担任稽核部副总经理, 2006 年 5 月至 2006 年 9 月期间担任风险控制总部副总经理 (部门正职待遇), 2006 年 9 月至 2011 年 3 月期间担任首席稽核官兼风险控制总部副总经理 (部门正职待遇)。王女士自 2005 年 7 月至今担任海通期货有限公司监事长, 自 2008 年 10 月至今担任海通开元投资有限公司董事, 自 2010 年 12 月至今担任吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司监事, 自 2011 年 1 月至今担任西安航天新能源产业基金投资有限公司董事, 自 2012 年 4 月至今担任海通创新证券投资咨询有限公司监事, 自 2012 年 9 月至今担任海通国际证券集团有限公司董事, 自 2014 年 1 月至今担任海通恒信国际租赁有限公司监事, 自 2014 年 1 月至今担任恒运国际租赁有限公司监事, 自 2014 年 1 月至今担任上海泛圆投资发展有限公司监事, 自 2014 年 7 月至今担任海通恒信融资租赁 (上海) 有限公司监事。

<p><b>胡海蓉</b></p>	<p>1971 年出生，法学学士，经济师，自 2013 年 3 月至今担任公司党群工作部主任兼人力资源部副总经理。胡女士于 1993 年 7 月从上海财经大学经济法专业毕业，获法学学士学位。胡女士曾于本公司担任不同职位，包括：1993 年 7 月至 1995 年 6 月期间在上海宝山营业部任职，1995 年 6 月至 1996 年 5 月期间在上海业务总部办公室任职，1996 年 5 月至 1998 年 3 月期间在总经理办公室任职，1998 年 3 月至 2001 年 3 月期间担任总经理办公室外事科副科长，2001 年 3 月至 2005 年 5 月期间担任人力资源开发部调配科副科长、科长，2005 年 5 月至 2010 年 12 月期间担任人力资源开发部总经理助理，2010 年 12 月至 2013 年 2 月期间担任人力资源开发部副总经理。胡女士自 2012 年 6 月至今担任海通创意资本管理有限公司董事，自 2014 年 12 月至今担任公司工会副主席。</p>
<p><b>股东监事（7 名）</b></p>	
<p><b>李林</b></p>	<p>1962 年出生，工商管理硕士，自 2013 年 5 月 27 日至今担任本公司监事，自 2014 年 4 月至今担任光明食品（集团）有限公司财务总监。李先生于 1984 年 7 月从上海财经学院毕业，获得经济学学士学位；于 2005 年 5 月从南洋理工大学毕业，获得工商管理硕士学位。李先生于 1984 年 7 月至 1996 年 12 月期间担任上海财经大学会计学院教师，于 1997 年 1 月至 2001 年 3 月期间担任上海淮海商业（集团）有限公司副总会计师，于 2001 年 4 月至 2001 年 6 月期间担任上海农工商（集团）总公司财务副总监，于 2001 年 7 月至 2007 年 8 月期间担任上海市都市农商社股份有限公司董事、副总裁、财务总监，于 2007 年 9 月至 2010 年 7 月期间担任农工商房地产（集团）股份有限公司董事、副总裁、财务总监，于 2010 年 10 月至 2014 年 4 月期间担任光明食品（集团）有限公司财务部总经理。李先生 2014 年 12 月至今担任光明食品集团财务有限公司董事长，2014 年 7 月至今担任上海大都市资产经营管理有限公司执行董事，2014 年 1 月至今担任农工商房地产（集团）股份有限公司董事，2011 年 2 月至今担任光明食品国际有限公司董事，2012 年 11 月至今担任维多麦食品有限公司董事，2014 年 10 月至今担任赛领资本管理有限公司董事，2014 年 10 月至今担任赛领国际投资基金（上海）有限公司董事</p>
<p><b>董小春</b></p>	<p>1964 年出生，工商管理硕士，高级会计师，自 2007 年 7 月 16 日至今担任本公司监事，自 2011 年 9 月至今担任上海友谊集团股份有限公司（2014 年 8 月 5 日更名为上海百联集团股份有限公司）董事会秘书兼财务总监。董先生于 1989 年 7 月于上海电视大学毕业（主修会计），并于 2000 年 7 月获上海交通大学授予工商管理硕士学位。董先生于 1992 年 10 月至 2004 年 8 月期间担任华联超市股份有限公司财务总监兼董事会秘书，于 2004 年 8 月至 2006 年 4 月期间担任上海百联集团有限公司百货事业部财务总监，于 2010 年 4 月至 2011 年 4 月期间担任上海百联集团股份有限公司董事，自 2006 年 4</p>

	月至 2011 年 9 月期间担任上海百联集团股份有限公司董事会秘书兼财务总监。
<b>陈辉峰</b>	1966 年出生，工商管理硕士，国际商务师，自 2013 年 12 月至今担任上海东浩兰生国际服务贸易（集团）有限公司投资发展部总经理。陈先生 1989 年 7 月毕业于复旦大学世界经济专业，获经济学学士学位；2001 年获中欧国际工商学院工商管理硕士学位。陈先生于 1989 年 8 月至 1996 年 1 月期间在上海市轻工业品进出口有限公司工作，任日用品分公司副总经理，于 1996 年 1 月至 2002 年 1 月期间在上海轻工国际（集团）有限公司工作，任职包括五金分公司总经理，于 2002 年 1 月至 3 月期间担任上海市轻工业品进出口有限公司副总经理，于 2002 年 3 月至 2003 年 12 月期间担任上海轻工国际发展有限公司副总经理，于 2003 年 12 月至 2007 年 12 月期间担任上海兰生股份有限公司常务副总经理、总经理，于 2007 年 12 月至 2013 年 12 月期间担任上海兰生（集团）有限公司营运部、投资管理部总经理。陈先生自 2012 年 6 月至今担任上海兰生股份有限公司董事，自 2014 年 5 月至今担任上海中信国健药业股份有限公司董事。
<b>程峰</b>	1971 年出生，工商管理硕士，自 2013 年 10 月至今担任上海报业集团党委委员、副总经理。程先生 1994 年 7 月毕业于上海交通大学工业外贸专业，获工学学士学位；2001 年 1 月获上海交通大学工商管理硕士学位。程先生于 1994 年 7 月至 1995 年 3 月期间在上海交通大学管理学院学生组工作，于 1995 年 3 月至 1996 年 5 月期间在上海市对外经济贸易委员会外经处工作，于 1996 年 5 月至 2001 年 2 月期间在上海市对外经济贸易委员会团委工作，任职包括副书记、书记，于 2001 年 2 月至 2002 年 6 月期间担任上海机械进出口（集团）有限公司副总裁（挂职锻炼），于 2002 年 6 月至 2005 年 4 月期间在上海市对外经济贸易委员会技术进口处和科技发展与技术贸易处工作，任职包括副处长、处长，于 2005 年 4 月至 2013 年 10 月期间在上海国际集团工作，任职包括办公室主任、信息中心主任、行政管理总部总经理（兼任上海国盛典当有限公司董事长、总经理）、上海国际集团金融服务有限公司党委副书记、总经理、党委书记、董事长、上海国有资产经营有限公司党委书记、董事长。程先生自 2014 年 2 月至今担任上海上报资产管理有限公司董事长、总经理，自 2014 年 4 月至今担任上海申地资产管理有限公司执行董事，自 2014 年 5 月至今担任上海新华发行集团有限公司董事，自 2014 年 7 月至今担任上海新华传媒股份有限公司、上海东方报业股份有限公司董事，自 2014 年 8 月至今担任上海文汇新民实业有限公司、上海申闻实业有限公司、上海上报传悦置业发展有限公司董事长，自 2014 年 9 月至今任界面（上海）网络科技有限公司董事，自 2014 年 10 月至今担任上海精文置业（集团）有限公司董事。
<b>许奇</b>	1962 年出生，硕士研究生，高级国际财务管理师，自 2007 年 7 月 16 日至今担任本公司监事，自 2004 年 3 月至今担任上海东方明珠（集团）股份有限公司财务总监。许先生于 1988 年 7 月从上海师范大学经济管理专业专修科毕业，并于 1997 年 11 月获华东

	<p>师范大学国际企业管理专业研究生学历。许先生于 1992 年 7 月获上海市职称改革工作领导小组认可为会计师。许先生于 2006 年 3 月获中国 CFO 年度人物评选委员会及新理财杂志社认可为 2005 年中国优秀 CFO、于 2006 年 7 月获中国企业评价协会认可为中国注册职业经理人。他于 2006 年 9 月获人事部全国人才流动中心认可为中国企业经营管理人员库成员（高级）、于 2006 年 11 月获中国 CFO 国际峰会组委会及中国总会计师杂志社认可为中国总会计师年度人物、于 2007 年 5 月获中国董事协会及中国职业董监事资格认证专家委员会认可为合资格职业董事及合资格董监事（高级），并于 2007 年 11 月获中国总会计师协会、中国劳动和社会保障部、国际财务管理协会认可为高级国际财务管理师。许先生于 1988 年 4 月至 2002 年 6 月期间在上海氯碱先后担任多个职位，包括资产经营部副经理和资产财务部副经理，于 1996 年 3 月至 1997 年 4 月期间担任上海天原集团有限公司资产财务部副经理，于 2002 年 7 月至 2003 年 3 月期间及 2003 年 3 月至 2004 年 3 月期间分别担任上海东方明珠（集团）股份有限公司计划财务部经理及财务副总监。许先生于 2009 年 6 月至 2015 年 1 月期间担任申银万国证券股份有限公司监事，自 2015 年 1 月至今担任申万宏源集团股份有限公司和申万宏源证券有限公司监事。</p>
<p><b>胡京武</b></p>	<p>1955 年出生，经济学学士，自 2013 年 10 月 16 日至今担任本公司监事，自 2013 年 5 月至今担任中国船东互保协会总经理。胡先生于 1982 年 1 月毕业于上海海运学院（上海海事大学的前身）远洋运输业务专业，获得经济学学士学位，胡先生于 1982 年 1 月至 1997 年 2 月期间在中远（集团）总公司担任不同职位，包括商务处保险科副科长及科长、运输部商务处副处长及处长、运输部副总经理；于 1997 年 2 月至 2000 年 10 月期间担任中国保赔服务（香港）有限公司董事、副总经理；于 2000 年 10 月至 2013 年 5 月期间担任中国船东互保协会常务副总经理。</p>
<p><b>冯煌</b></p>	<p>1971 年出生，工商管理硕士，自 2011 年 5 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日期间担任本公司董事，自 2012 年 12 月至今担任上实投资（上海）有限公司总裁、董事。冯先生于 1993 年 7 月获上海交通大学授予工学士学位，于 1998 年 11 月获美国韦伯斯特大学授予工商管理硕士学位，并于 2001 年 11 月获国家人事部认可为经济师及于 2007 年 10 月获国家人事部、司法部、国有资产监督管理委员会认可为企业法律顾问，2013 年 6 月获上海证券交易所认可的上市公司独立董事任职资格。他于 1999 年 1 月加入上实投资（上海）有限公司（「上实投资」），先后担任多个职位，并自 2014 年 9 月至今担任副董事长、总裁，自 2014 年 12 月至今担任上海上实投资管理咨询有限公司（「上海上实」）董事长及总裁，自 2004 年 7 月至今担任上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司董事，自 2011 年 6 月至今担任上海市信息投资股份有限公司的董事，自 2012 年 4 月至今担任上海实业投资有限公司董事长，南洋酒店（香港）有限公司董事长，</p>

	自 2014 年 12 月至今担任上海上实资产经营有限公司董事长，自 2013 年 4 月至今担任上海市申江两岸开发建设投资（集团）有限公司董事，自 2014 年 1 月至今担任上海国金租赁有限公司副董事长，自 2014 年 5 月至今担任上海上实集团财务有限公司董事。
<b>离任监事（5 名）</b>	
<b>金燕萍</b>	1955 年出生，自 2007 年 7 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司监事。金女士于 1982 年 10 月获上海工业大学授予文学学士学位，于 1992 年 5 月获上海市委宣传部认可为高级政工师。金女士于 1986 年 2 月至 1987 年 12 月期间担任上海对外贸易总公司党委委员兼党委办公室副主任，于 1988 年 1 月至 1990 年 12 月期间担任上海海外公司党总支书记，于 1990 年 12 月至 1994 年 12 月期间担任上海广告有限公司党委副书记兼副总经理，于 1995 年 1 月至 1998 年 10 月期间担任上海实业（集团）有限公司上海办事处常务副主任兼党总支书记，于 1998 年 10 月至 2001 年 3 月期间担任上海兰生（集团）有限公司（「上海兰生」）研究室主任，于 2001 年 3 月至 2003 年 6 月期间担任上海兰生企业业务部经理，于 2003 年 6 月至 2013 年 7 月期间担任上海兰生投资管理部总经理，于 2003 年 5 月至 2012 年 5 月期间担任上海兰生股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600826）董事，于 1998 年 10 月至 2013 年 7 月担任上海兰生总裁助理。
<b>吴芝麟</b>	1952 年出生，自 2010 年 5 月 19 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司监事。吴先生于 1986 年 7 月毕业于上海教育学院（主修中国文学），并于 1996 年 1 月获上海市新闻系列高级专业技术职务任职资格审定委员会认可为高级编辑。吴先生于 1973 年 10 月至 1994 年 8 月期间在《解放日报》担任不同职位，包括编委及文艺部主任，于 1994 年 8 月至 1998 年 5 月期间担任人民日报社华东分社副总编辑，于 1998 年 5 月至 2008 年 7 月期间担任《文汇报》副总编辑，于 2008 年 7 月至 2013 年 10 月期间为文汇新民联合报业集团党委委员、党委书记、《新民晚报》党委书记、兼副总编辑，2012 年 6 月至 2014 年 4 月期间担任上海新民渠道传媒有限公司和上海新民社区传媒有限公司监事会主席，吴先生自 2014 年 6 月至今担任上海市报纸行业协会会长。
<b>邢建华</b>	1959 年出生，于 2002 年 11 月 28 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司监事。邢先生于 1992 年 12 月获华东师范大学授予经济学学士学位。邢先生于 1998 年 12 月获上海市会计系列高级专业技术职务任职资格评审委员会认可为高级会计师。邢先生于 1986 年 11 月至 1989 年 7 月期间担任上海市化学工业局财务处科员，于 1989 年 7 月至 1993 年 4 月期间担任上海市化肥联合公司财务部副主任，于 1993 年 4 月至 1995 年 4 月期间担任上海胶带股份有限公司副总会计师，并于 1995 年 4 月至 1996 年 7 月期间担任该公司董事及副总经理。邢先生亦曾于 1996 年 7 月至 2001 年 4 月期间担任上海华谊（集团）公司资产部经理，于 2001 年 4 月至 2003 年 11 月期间先后担任东方国际（集团）

	<p>有限公司财务部副部长及部长，并于 2002 年 4 月至 2013 年 12 月期间担任该公司资产运作部部长，2009 年 2 月至 2013 年 12 月期间担任该公司副总经济师，于 2008 年 4 月至 2011 年 4 月期间担任东方国际创业股份有限公司董事。邢先生自 2007 年 4 月至今担任上海东方国际资产经营管理有限公司副董事长，2003 年 1 月至今担任上海丝绸（集团）有限公司董事，2013 年 12 月至今担任东方国际（集团）有限公司投资总监。</p>
<b>王益民</b>	<p>1951 年出生，于 2010 年 1 月加入本公司，并于 2010 年 4 月 7 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司职工监事，2010 年 4 月至 2013 年 1 月担任监事会主席。王先生于 1992 年 7 月毕业于复旦大学函授经济学专业（本科）、于 1997 年 1 月及 2000 年 4 月分别获上海财经大学及中欧国际工商学院授予经济学硕士学位及工商管理硕士学位，并于 2001 年 11 月获同济大学授予管理学博士学位。王先生于 1993 年 2 月获中国人民建设银行（中国建设银行的前身）认可为高级经济师。王先生于 1979 年 9 月至 1990 年 9 月期间在中国建设银行上海市分行担任不同职位，包括科长及副处长，于 1990 年 9 月至 1992 年 10 月期间担任中国建设银行上海浦东分行副行长，于 1992 年 10 月至 1999 年 8 月期间担任国泰证券有限公司（国泰君安证券股份有限公司的前身）的执行董事兼副总经理，于 1999 年 8 月至 2004 年 9 月期间担任国泰君安证券股份有限公司监事会主席及纪委书记，于 2004 年 9 月至 2010 年 1 月期间担任东方证券股份有限公司董事长及党委书记，于 2010 年 1 月至 2012 年 10 月期间王先生曾任本公司党委委员。</p>
<b>杜洪波</b>	<p>1963 年出生，于 2002 年 3 月加入本公司，并自 2011 年 5 月 16 日至 2014 年 12 月 30 日担任本公司职工监事。杜先生于 1984 年 7 月获华中工学院授予工业自动化专业学士学位。杜先生于 1992 年 12 月获武汉市人事局认可为工程师。杜先生于 1984 年 8 月至 1996 年 8 月期间先后在武汉市计算器应用开发研究所、四通集团武汉分公司及武汉软件研究中心任职，于 1996 年 8 月至 2002 年 3 月期间在国泰君安信息技术部任职，于 2002 年 3 月至 2005 年 5 月期间担任本公司网站管理部和经纪业务部总经理助理，于 2005 年 5 月至 2011 年 3 月期间担任本公司风险控制总部副总经理，于 2011 年 3 月至 2013 年 1 月期间担任本公司合规与风险管理部总经理，2013 年 1 月至 2014 年 2 月期间担任本公司柜台市场部总经理。杜先生自 2014 年 2 月至今担任本公司证券金融部总经理。</p>
<b>其他在任高级管理人员（13 名）</b>	
<b>吉宇光</b>	<p>1957 年出生，于 1995 年 11 月加入本公司，并自 1997 年 11 月至今担任本公司副总经理，主要负责国际业务。吉先生于 1983 年 7 月获北京市财贸学院授予经济学专业学士学位、于 1999 年 6 月获中共中央党校经济管理专业研究生学历，并于 1994 年 4 月获交通银行高级专业职务评审委员会认可为高级经济师。吉先生于 1983 年 8 月至 1988 年 11 月期间担任北京市计委财金处干部，于 1988 年 11 月至 1995 年 11 月期间在中国</p>



	<p>交通银行北京分行先后担任多个职位，包括证券交易部副经理及经理，于 1995 年 11 月至 1997 年 11 月期间担任海通证券有限公司北京郎家园营业部负责人及总经理，于 2010 年 12 月至 2011 年 5 月期间担任吉林投资基金董事长。于 2004 年 11 月至 2011 年 3 月期间担任中国-比利时直接股权投资基金董事。吉先生自 2010 年 1 月至今担任海通国际证券集团非执行董事，自 2011 年 3 月至今担任海通国际证券集团有限公司董事会主席，自 2010 年 8 月至今担任海通国际控股有限公司董事，自 2011 年 3 月至今担任海通国际控股有限公司董事会主席，自 2003 年 4 月至今担任海富通基金管理有限公司董事。</p>
<b>任澎</b>	<p>1962 年出生，于 1996 年 3 月加入本公司，并自 1997 年 11 月至今担任本公司副总经理，主要负责投资银行业务。任先生于 2004 年 1 月毕业于复旦大学（主修金融学），并于 2006 年 7 月获中欧国际工商学院授予工商管理硕士学位。他亦于 1989 年 7 月获交通银行杭州分行中级专业技术职务评审委员会认可为经济师。任先生于 1982 年 6 月至 1988 年 2 月期间在工商银行西湖办事处担任不同管理职位，于 1988 年 3 月至 1996 年 3 月期间在中国交通银行杭州分行先后担任多个职务，包括储蓄业务主管及证券部经理等，于 1996 年 3 月至 1997 年 11 月期间担任海通证券有限公司杭州营业部经理，于 2008 年 10 月至 2011 年 8 月期间担任海通开元投资有限公司董事。任先生自 2011 年 3 月至今担任中国-比利时直接股权投资基金董事，自 2014 年 7 月至今担任海通恒信金融集团有限公司、海通恒信国际租赁有限公司、恒运国际租赁有限公司、海通恒信融资租赁（上海）有限公司董事长，自 2014 年 7 月至今担任上海泛圆投资发展有限公司董事。</p>
<b>李迅雷</b>	<p>1963 年出生，于 2011 年 10 月加入本公司，并自 2012 年 3 月至今担任本公司副总经理兼首席经济学家，主要负责研究和机构业务。李先生分别在 1985 年 7 月及 1991 年 7 月从上海财经大学授予经济学学士学位和硕士学位。李先生于 1985 年 7 月至 1996 年 9 月期间先后在上海财经大学图书馆及财经研究所从事翻译及研究工作，于 1996 年 9 月至 1999 年 8 月期间担任君安证券有限责任公司研究所副所长，于 1999 年至 2011 年期间先后在国泰君安证券公司担任研究所副所长、所长兼销售交易总部总经理、总裁助理、总经济师兼首席经济学家。</p>
<b>宫里啟暉</b>	<p>1965 年出生，于 2009 年 5 月加入本公司，并自 2012 年 3 月至今担任本公司副总经理，主要负责证券投资、交易、柜台市场业务，兼任自贸试验区分公司总经理。宫里先生于 1986 年 7 月获复旦大学授予科学学士学位、并于 1993 年 3 月获东京大学授予生物物理与生物化学硕士学位。宫里先生于 1993 年 4 月至 1994 年 3 月期间担任 Credit Suisse First Boston（现为 Credit Suisse Group AG）固定收益部门经理，于 1994 年 4 月至 1998 年 3 月期间担任 Deutsche Genossenschaftsbank AG（现为 Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank AG）东京分行的亚洲部主任，于 1998 年 4 月至 1999 年</p>

	<p>9 月期间担任 J. P. Morgan 东京分行自营投资部全球市场投资经理，于 1999 年 10 月至 2009 年 3 月期间担任 Nikko (Citi) Asset Management Co., Ltd. 全球战略资产管理的基金经理、另类投资高级基金经理、中国投资部总经理、大中华区总裁，于 2007 年 4 月至 2009 年 4 月期间担任融通基金管理有限公司董事兼股东代表。宫里先生于 2009 年 5 月至 2012 年 3 月期间担任本公司国际业务部总经理、国际业务协调委员会专员、战略发展与 IT 治理委员会专员。</p>
<b>裴长江</b>	<p>1965 年出生，于 2013 年 8 月加入本公司至今一直担任副总经理。裴先生于 1993 年 6 月获复旦大学授予政治经济学专业硕士学位。裴先生于 1993 年 7 月至 1996 年 7 月期间在上海万国证券公司先后担任多个职务，包括研究部研究员、闸北营业部总经理助理、总经理，于 1996 年 8 月至 2002 年 10 月期间先后担任申银万国证券公司闸北营业部总经理、浙江管理总部副总经理、经纪总部副总经理，于 2002 年 10 月至 2013 年 8 月期间先后担任华宝信托投资有限责任公司投资总监、华宝兴业基金管理有限公司董事、总经理。裴先生自 2014 年 8 月至今担任富国基金管理有限公司董事，自 2014 年 11 月至今担任上海海通证券资产管理有限公司董事长。</p>
<b>王建业</b>	<p>1960 年出生，硕士研究生，高级经济师，于 1994 年 8 月加入本公司，并自 2010 年 7 月至今担任本公司合规总监及自 2011 年 5 月至今担任本公司首席风险官（享受公司副总经理待遇），主要负责合规与风险管理部门。王先生还是中国证券业协会合规专业委员会副主任委员。王先生于 1984 年 6 月从陕西财经学院金融学专科毕业，并于 1994 年 1 月于厦门大学研究生院货币银行学专业毕业。王先生于 1993 年 7 月获中国人民银行认可为高级经济师。王先生于 1984 年 8 月至 1990 年 8 月期间先后在中国人民银行内蒙古分行金融管理处教育处担任副主任科员、见习副处长、副处长，于 1990 年 8 月至 1992 年 5 月期间担任中国人民银行内蒙古分行金融管理处副处长，于 1992 年 5 月至 1993 年 3 月期间担任内蒙古自治区证券公司证券部副总经理，并于 1993 年 3 月至 1994 年 7 月担任该公司的副总经理。王先生亦曾于本公司担任不同职位，包括：于 1994 年 8 月至 1996 年 3 月期间担任交易部主管，于 1996 年 3 月至 1998 年 9 月期间担任业务管理总部副总经理，于 1998 年 9 月至 2004 年 8 月期间担任综合业务管理总部总经理。王先生自 2001 年 6 月至 2011 年 2 月担任期间本公司总经理助理，于 2005 年 3 月至 2006 年 6 月期间担任经纪业务总部总经理，并于 2008 年 10 月至 2011 年 3 月期间兼任风险控制总部总经理，先后负责综合业务管理总部、经纪业务总部、信息技术部、经纪业务营运中心、销售交易总部、客户资产管理部及风险控制部。</p>
<b>李础前</b>	<p>1957 年出生，经济学硕士，高级经济师，于 1994 年 8 月加入本公司，并自 2007 年 7 月至今担任本公司财务总监（享受公司副总经理待遇），主要负责计划财务部。李先生还是中国证券业协会财务会计与风险控制专业委员会副主任委员。李先生于 1982 年</p>

	<p>9 月获合肥工业大学授予工学学士学位，并于 1988 年 10 月获中南财经大学（中南财经政法大学的前身）授予经济学硕士学位。李先生于 1992 年 12 月获中国财政部认可为会计师及于 1993 年 4 月获安徽省财政厅机关职称认定委员会认可为高级经济师。李先生于 1988 年 7 月至 1991 年 8 月期间担任安徽省财政厅中企处副主任科员，于 1991 年 8 月至 1994 年 7 月期间担任安徽省国有资产管理局科长。李先生亦曾于本公司担任不同职位，包括：于 1994 年 8 月至 1996 年 3 月期间担任计划财务部主管，于 1996 年 3 月至 1998 年 4 月期间担任财务会计部副总经理，于 1998 年 4 月至 2001 年 7 月期间担任财务会计部总经理，于 2001 年 7 月至 2007 年 7 月期间担任财务副总监及财务会计部总经理。李先生自 2006 年 5 月至 2009 年 5 月期间担任上海界龙实业集团股份有限公司（该公司于上交所上市，股票代码为 600836）董事。李先生自 2003 年 4 月至今担任海富通基金管理有限公司监事长，自 2010 年 6 月至今担任海富产业投资基金管理有限公司董事。</p>
<p><b>金晓斌</b></p>	<p>1954 年出生，于 1998 年加入本公司，自 2005 年起至今担任董事会秘书，2011 年起兼任本公司联席公司秘书（享受公司副总经理待遇）、公司授权代表。并自 2010 年起至今担任本公司投资银行委员会副主任，主要负责董事会办公室及监事会办公室，协助管理投资银行业务，包括股权融资部、债权融资部和并购融资部，并自 2013 年起至今担任海通新能源股权投资基金管理有限公司董事长及法人代表。他拥有 17 年的证券行业经营管理经验。金先生曾于本公司及子公司担任不同职位，包括：于 1998 年至 2000 年期间担任研究发展中心副总经理、于 2000 年至 2004 年期间担任研究所所长、于 2001 年至 2002 年期间担任电子商务部负责人、于 2003 年至 2005 年期间担任经纪业务总部总经理、于 2007 年至 2008 年期间担任并购融资部总经理，自 2003 年起担任本公司总经理助理，于 2010 年至 2011 年担任海通吉禾股权投资基金管理有限公司董事长及法人代表。金先生于 1988 年获上海第二教育学院授予政教学士学位、于 1993 年获复旦大学授予经济学硕士学位、于 1996 年获复旦大学授予经济学博士学位，并于 1998 年获上海财经大学授予金融学博士后学位。金先生于 1998 年起获上海财经大学认可为副研究员（副教授），并自 2002 年起一直为享有国务院政府特殊津贴的专家。他曾于 1972 年至 1998 年期间在中国海军任职。他于 2000 年至 2011 年期间担任中国证券业协会分析师委员会副主任委员。他自 2011 年起至今担任中国证券业协会证券公司专业评价专家，并自 2013 年起至今担任上海证券交易所上市公司信息披露咨询委员会委员。</p>
<p><b>黄正红</b></p>	<p>1975 年出生，于 2001 年 7 月加入本公司，自 2015 年 3 月至今担任董事会秘书，自 2012 年 11 月至今担任战略发展部总经理。黄先生于 1998 年 7 月获北京大学原子核物理及核技术专业本科学历，获理学学士学位；2001 年 7 月获北京大学国民经济专业硕士学历，获经济学硕士学位。黄先生曾于本公司担任不同职位，包括：于 2001 年 7 月至</p>

	<p>2003 年 12 月期间担任本研究所行业分析师，于 2003 年 12 月至 2011 年 3 月期间先后担任本公司总经理办公室副科级秘书、正科级秘书、主任助理，于 2011 年 3 月至 2012 年 11 月期间担任本公司战略发展与 IT 治理办公室副主任兼总经理办公室主任助理。黄先生自 2014 年 1 月至今担任恒信金融集团有限公司、海通恒信国际租赁有限公司、恒运国际租赁有限公司、上海泛圆投资发展有限公司董事，自 2014 年 7 月至今担任海通恒信融资租赁（上海）有限公司董事，自 2013 年 8 月至今担任上海海通资源管理有限公司董事。</p>
<b>李建国</b>	<p>1963 年出生，经济学博士，于 1998 年加入本公司，自 2008 年至今担任本公司总经理助理。李先生于西安交通大学毕业，取得经济学博士学位。李先生于 1992 年至 1998 年期间担任河南省证券有限公司总经理，于 1998 年至 1999 年期间担任海通证券股份有限公司副总经理，于 1999 年 5 月至 2008 年 8 月期间担任富国基金管理有限公司副董事长、总经理，于 2008 年 10 月至 2010 年 8 月期间担任海通国际控股有限公司董事长，自 2010 年 8 月至今担任海通国际控股有限公司副董事长，自 2010 年 1 月至今担任海通国际证券集团有限公司执行董事，自 2010 年 3 月至今担任海通国际证券集团有限公司董事会副主席、战略发展委员会委员。</p>
<b>陈春钱</b>	<p>1963 年出生，经济学博士，于 1997 年 10 月加入本公司，自 2012 年 3 月至今担任总经理助理，负责公司经纪业务，兼任公司经纪业务委员会主任、国际业务协调委员会委员、战略发展与 IT 治理委员会委员。陈先生还是中国证券业协会融资融券业务委员会副主任委员。陈先生于 1988 年 7 月获安徽财经学院经济学硕士学位并于 1995 年 7 月获厦门大学经济学博士学位。陈先生亦曾于本公司担任不同职位，包括：于 1997 年 10 月至 1998 年 1 月期间担任深圳分公司业务部负责人，于 1998 年 1 月至 2000 年 3 月期间担任国际业务部副总经理，于 2000 年 3 月至 2000 年 12 月期间担任深圳分公司副总经理，于 2000 年 12 月至 2006 年 5 月担任担任投资管理部（深圳）总经理，于 2006 年 5 月至 2013 年 2 月期间担任销售交易总部总经理，其中 2007 年 11 月至 2009 年 3 月期间兼任机构业务部总经理。</p>
<b>张向阳</b>	<p>1965 年出生，高级经济师，于 1996 年 5 月加入本公司，自 2014 年 12 月至今担任总经理助理，自 2013 年 3 月至今担任本公司 PE 与产业资本投资委员会主任，主要负责直投业务。张先生于 1988 年 7 月获太原工业学院本科学历，获工学学士学位。张先生于 2000 年 6 月获评高级经济师职称。张先生于 1983 年 12 月至 1988 年 4 月期间在太原市新华书店任职、1988 年 4 月至 1991 年 12 月期间在山西广播电视大学任职、1991 年 12 月至 1996 年 5 月期间在交通银行太原分行任职。张先生曾于本公司担任不同职位，包括：于 1996 年 5 月至 2002 年 4 月期间担任太原营业部副总经理（主持工作）及总经理，于 2002 年 4 月至 2006 年 5 月期间先后担任综合业务管理总部副总经理及总经理，</p>

	于 2006 年 5 月至 2008 年 10 月期间担任风险控制总部总经理,于 2008 年 10 月至 2012 年 11 月期间担任海通开元投资有限公司总经理。张先生自 2012 年 6 月至今担任海通创意资本管理有限公司董事,自 2011 年 11 月至今担任海通创新资本管理有限公司董事长,自 2012 年 12 月至今担任海通开元投资有限公司董事长兼投资决策委员会主任,自 2013 年 7 月至今担任海通新能源股权投资管理有限公司董事。
<b>林涌</b>	1969 年出生,经济学博士,于 1996 年 12 月加入本公司,自 2014 年 12 月至今担任总经理助理,自 2007 年 7 月至今担任海通国际控股有限公司总经理。林先生曾于本公司担任不同职位,包括:于 1996 年 12 月至 2003 年 7 月期间在本公司投资银行部工作,担任职务包括副总经理,于 2003 年 7 月至 2004 年 5 月期间担任本公司固定收益部副总经理,于 2004 年 5 月至 2007 年 7 月期间先后担任本公司投资银行部(上海)副总经理(主持工作)及总经理。林先生自 2009 年 12 月至今担任海通国际证券集团股份有限公司执行董事,自 2010 年 2 月至今担任海通国际证券集团股份有限公司执行委员会委员、战略发展委员会委员,自 2010 年 3 月至今担任海通国际证券集团股份有限公司联席董事总经理,自 2011 年 4 月至今担任海通国际证券集团股份有限公司董事会副主席、董事总经理、行政总裁,自 2011 年 6 月至今担任海通国际证券集团股份有限公司执行委员会主席。2009 年 6 月至今,林先生连续三届获委任为香港证券及期货事务监察委员会咨询委员会委员。
<b>其他离任高级管理人员 (1 名)</b>	
<b>吴斌</b>	1973 年出生,于 1998 年 7 月加入本公司,并自 2012 年 3 月至 2014 年 6 月担任本公司副总经理,负责公司战略发展与投资、柜台市场业务、基金托管业务、信息技术。吴先生于 1995 年 7 月获得华东师范大学授予法学学士学位、于 1998 年 7 月获华东政法学院授予经济法硕士学位,并于 2003 年 6 月获复旦大学授予经济学博士学位。吴先生于 1997 年 4 月取得中华人民共和国司法部认可的律师资格证,并于 2000 年 11 月获中华人民共和国人事部认可为经济师 2013 年入选上海金融领军人才。吴先生曾于本公司担任不同职位,包括:于 1998 年 7 月至 2001 年 3 月期间担任投资银行部项目经理,于 2001 年 3 月至 2003 年 10 月期间担任总经理办公室副科长及科长,于 2003 年 10 月至 2005 年 5 月期间担任国际业务部总经理助理,于 2005 年 5 月至 2007 年 1 月期间担任总经理办公室副主任,于 2007 年 1 月至 2013 年 2 月期间担任总经理办公室主任,于 2007 年 7 月至 2010 年 8 月期间担任合规总监。在此期间,他曾于 2010 年 1 月至 2011 年 1 月期间在上海市人民政府挂职锻炼,担任督查专员助理。吴先生于 2010 年 1 月至 2012 年 8 月期间担任海通国际证券集团的非执行董事,于 2010 年 8 月至 2014 年期间担任海通国际控股有限公司董事,于 2011 年 3 月至 2014 年 6 月期间担任海通战略发展与 IT 治理委员会主任,于 2011 年 5 月 2014 年 6 月期间担任海通投资银行委员会委

	员，于 2014 年 1 月至 2014 年 6 月期间担任海通恒信金融集团、海通恒信国际租赁、恒运国际租赁等公司董事长、上海泛圆投资发展公司董事。2014 年 6 月吴先生调离本公司。
--	---

### 1、董事变更情况

2014 年 3 月 28 日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于李明山先生不再担任公司董事和总经理职务的议案》，李明山先生因到退休年龄，不再担任公司董事。同时审议通过了《关于提名瞿秋平先生为董事候选人的议案》，该议案经 2014 年 5 月 27 日召开的本公司 2013 年度股东大会审议通过，瞿秋平先生担任公司董事的任职资格经监管部门核准，于 2014 年 6 月 25 日起生效。

2014 年 8 月 26 日，公司第五届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司董事会换届的议案》，该议案经 2014 年 12 月 30 日召开的本公司 2014 年度第一次临时股东大会审议通过，董事会完成换届工作。

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司第六届董事会由 13 名董事组成，包括 2 名执行董事，即王开国先生、瞿秋平先生；6 名非执行董事，即庄国蔚先生、陈斌先生、徐潮先生、王鸿祥先生、张新玫女士和何健勇先生；5 名独立非执行董事，即刘志敏先生、肖遂宁先生、李光荣先生、吕长江先生和冯仑先生。董事均由本公司的股东大会选举产生，任期为三年，可连选连任。

### 2、监事变更情况

2014 年 8 月 26 日，公司第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于公司监事会换届的议案》，该议案经 2014 年 12 月 30 日召开的本公司 2014 年度第一次临时股东大会审议通过，监事会完成换届工作。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司第六届监事会由 11 名监事组成，包括 4 名职工监事，即杨庆忠先生、仇夏萍女士、王美娟女士和胡海蓉女士；7 名非职工监事，即李林先生、董小春先生、程峰先生、陈辉峰先生、冯煌先生、许奇先生和胡京武先生。除职工监事由职工代表大会选举产生之外，非职工监事均由本公司股东大会选举产生，任期为三年，可连选连任。

### 3、高级管理人员的变更情况

2014 年 3 月 28 日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于李明山先生不再担任公司董事和总经理职务的议案》，李明山先生因到退休年龄，不再担任公司董事和总经理职务。同时审议通过《关于聘任瞿秋平先生担任公司总经理的议案》，同意聘任瞿秋平先生担任公司总经理，瞿秋平先生担任公司总经理的任职资格经监管部门核准，于 2014 年 6 月 25 日起生效。

2014 年 6 月 4 日，本公司发布了《海通证券股份有限公司关于吴斌先生不再担任公司副总经理的公告》，吴斌先生因工作调动原因，不再担任公司副总经理职务。

2014 年 12 月 30 日，公司第六届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任总经理的议案》、《关于聘任副总经理的议案》、《关于聘任财务总监的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于聘任首席风险官兼合规总监的议案》、《关于聘任总经理助理的议案》。

截至2014年12月31日，本公司高级管理人员13人，即瞿秋平先生、吉宇光先生、任澎先生、李迅雷先生、宫里啓晖先生、裴长江先生、王建业先生、李础前先生、金晓斌先生、李建国先生、陈春钱先生、张向阳先生和林涌先生。

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
<b>现任董事任职情况:</b>				
庄国蔚	光明食品（集团）有限公司	副总裁	2006 年至今	
陈斌	上海海烟投资管理有限公司	总经理助理	2014 年至今	
徐潮	上海电气（集团）总公司	副总经济师兼投资部部长	2013 年至今	
王鸿祥	申能（集团）有限公司	副总会计师	1998 年至今	
张新玫	上海久事公司	副总经理	2014 年至今	
何健勇	辽宁能源投资（集团）有限责任公司	董事长、党委书记	2011 年至今	
<b>离任董事任职情况:</b>				
张建伟	上海久事公司	副总经理	2002 年	2014 年
李葛卫	西藏林芝福禧珠宝金行有限公司	副总经理	2010 年至今	
<b>现任监事任职情况:</b>				
李林	光明食品（集团）有限公司	财务部总经理	2010 年至今	
董小春	上海友谊集团股份有限公司（现已更名“上海百联集团股份有限公司”）	财务总监、董事会秘书	2011 年至今	
陈辉峰	上海东浩兰生国际服务贸易（集团）有限公司	投资发展部总经理	2013 年至今	
许奇	上海东方明珠（集团）有限公司	财务总监	2004 年至今	
胡京武	中国船东互保协会	总经理	2013 年至今	
<b>离任监事任职情况:</b>				
邢建华	东方国际（集团）有限公司	投资总监	2013 年至今	

**(二) 在其他单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
<b>现任董事任职情况:</b>				
庄国蔚	农工商房地产（集团）股份有限公司	监事长	2013 年至今	
	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	监事长	2013 年至今	
	光明乳业股份有限公司	董事长	2010 年至今	
陈斌	上海烟草集团有限责任公司	处长助理	2014 年至今	
	东方证券股份有限公司	非执行董事	2014 年至今	
张新玫	申银万国证券股份有限公司（现为“申万宏源集团股份有限公司”）	董事	2012 年至今	
徐潮	东方证券股份有限公司	非执行董事	2011 年至今	
	上海海立（集团）股份有限公司	副董事长	2011 年至今	
	上海电气实业公司	执行董事、法定代表人、总经理	2010 年至今	
<b>现任独立董事任职情况:</b>				

刘志敏	百德能控股有限公司	董事总经理	1996 年至今	
	星和有限公司	独立非执行董事	2004 年至今	
	OUE Hospitality Trust Management Pte. Ltd	非执行董事	2013 年至今	
	方正东亚信托有限责任公司	独立非执行董事	2013 年至今	
肖遂宁	北京国电清新环保技术股份有限公司	独立董事	2013 年至今	
	中润资源投资股份有限公司	独立董事	2013 年至今	
李光荣	特华投资控股有限公司	董事长	1998 年至今	
	华安财产保险股份有限公司	董事长	2004 年至今	
	中国民生投资股份有限公司	执行董事, 董事会咨询委员会主席	2014 年至今	
吕长江	复旦大学管理学院	会计系主任, 副院长, 教授, 博士生导师	2006 年至今	
	上海金丰投资股份有限公司	独立董事	2010 年至今	
	南通江山农药化工股份有限公司	独立董事	2010 年至今	
	中国天楹股份有限公司	独立董事	2010 年至今	
冯仑	万通投资控股股份有限公司	董事长	1993 年至今	
现任监事任职情况:				
李林	光明食品集团财务有限公司	董事长	2014 年至今	
	上海大都市资产经营管理有限公司	执行董事	2014 年至今	
	农工商房地产(集团)股份有限公司	董事	2014 年至今	
	光明食品国际有限公司	董事	2011 年至今	
	维多麦食品有限公司	董事	2012 年至今	
	赛领资本管理有限公司、赛领国际投资基金(上海)有限公司	董事	2014 年至今	
陈辉峰	上海东浩兰生国际服务贸易(集团)有限公司	投资发展部总经理	2013 年至今	
	上海中信国健药业股份有限公司	董事	2014 年至今	
程峰	上海报业集团	党委委员、副总经理	2013 年至今	
	上海上报资产管理有限公司	董事长、总经理	2014 年至今	
	上海申地资产管理有限公司	执行董事	2014 年至今	
	上海新华发行集团有限公司	董事	2014 年至今	
	上海新华传媒股份有限公司、上海东方报业有限公司	董事	2014 年至今	
	上海文汇新民实业有限公司、上海申闻实业有限公司、上海上报传悦置业发展有限公司	董事长	2014 年至今	
	界面(上海)网络科技有限公司	董事	2014 年至今	
	上海精文置业(集团)有限公司	董事	2014 年至今	
许奇	申银万国证券股份有限公司(现为“申万宏源集团股份有限公司”)	监事	2009 年至今	
	申万宏源证券有限公司	监事	2015 年至今	
冯煌	上实投资(上海)有限公司	总裁、董事	2012 年至今	
	上海上实投资管理咨询有限公司	董事长、总裁	2014 年至今	
	上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司	董事	2004 年至今	
	上海市信息投资股份有限公司	董事	2011 年至今	
	上海实业投资有限公司	董事长	2012 年至今	
	南洋酒店(香港)有限公司	董事长	2012 年至今	
	上海上实资产经营有限公司	董事长	2014 年至今	
	上海市申江两岸开发建设投资(集团)有限公司	董事	2013 年至今	
	上海国金租赁有限公司	副董事长	2014 年至今	
	上海上实集团财务有限公司	董事	2014 年至今	
离任董事任职情况:				
周东辉	东方证券股份有限公司	非执行董事	2009 年	2014 年
	上海烟草集团有限责任公司	财务管理处副处长	2011 年至今	



离任独立董事任职情况:				
夏斌	国务院发展研究中心金融研究所	所长(现任名誉所长)	2002 年	2012 年
陈琦伟	亚商发展集团有限公司	董事长	2004 年至今	
	上海东方明珠(集团)股份有限公司	独立非执行董事	2008 年至今	
	亚布力中国企业家论坛	理事	2008 年至今	
	上银基金管理有限公司	独立董事	2015 年至今	
张惠泉	嘉诚泰和律师事务所	律师	2002 年	2014 年
	东方集团股份有限公司	董事、副总裁	2014 年至今	
张鸣	上海财经大学会计学院	教授、博士生导师	1997 年至今	
	上海申达股份有限公司	独立非执行董事	2010 年至今	
	上工申贝(集团)股份有限公司	独立非执行董事	2009 年至今	
戴根有	上海张江高科技园区开发股份有限公司	独立非执行董事	2010 年	2014 年
离任监事任职情况:				
吴芝麟	上海市报纸行业协会	会长	2014 年至今	
邢建华	上海东方国际资产经营管理有限公司	副董事长	2007 年至今	
	上海丝绸(集团)有限公司	董事	2003 年至今	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司独立非执行董事报酬由董事会制定,报股东大会审议决定,独立非执行董事津贴按月计提。公司高级管理人员报酬由董事会审议决定。董事和高级管理人员报酬决策程序:董事会提名与薪酬考核委员会负责就公司董事及高级管理人员的全体薪酬及架构,及就设立规范透明的程序制定薪酬政策,向董事会提出建议。董事会决定高级管理人员的报酬和奖惩事项,股东大会决定董事的报酬事项。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本公司董事、监事(非职工监事)的报酬根据公司的经营业绩、岗位职责、工作表现、市场环境等因素确定,公司独立非执行董事报酬标准参照同行业上市公司的平均水平确定。公司非执行董事、外部监事不在公司领取报酬。本公司内部董事、职工监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定,根据岗位职责、按年度计划完成情况考核确定报酬。在现有法律框架内,公司实行的是业绩奖金激励。董事会根据公司取得的经营业绩,给予相应奖金总额,根据既定的原则进行分配。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	详见本节“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员从公司实际获得的报酬合计为:3154万元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李明山	董事和总经理	离任	退休
瞿秋平	董事和总经理	聘任	
李光荣	独立董事	聘任	
吕长江	独立董事	聘任	
冯仑	独立董事	聘任	
夏斌	独立董事	离任	任期届满
陈琦伟	独立董事	离任	任期届满

张惠泉	独立董事	离任	任期届满
戴根有	独立董事	离任	任期届满
张鸣	独立董事	离任	任期届满
冯煌	董事	离任	任期届满
周东辉	董事	离任	任期届满
李葛卫	董事	离任	任期届满
张建伟	董事	离任	任期届满
陈斌	董事	聘任	
张新玫	董事	聘任	
吴斌	副总经理	离任	工作变动
张向阳	总经理助理	聘任	
林涌	总经理助理	聘任	

### 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

公司高级专业技术人员496人，2014年流失17人，核心技术团队人员变动较小，对公司经营及核心竞争力不产生重大影响。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	5,036
主要子公司在职员工的数量	2,428
在职员工的数量合计	7,464
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究	220
投资银行	503
经纪业务	4,019
资产管理	162
证券投资/直接投资	125
信息技术	465
计划财务	518
期货业务	282
合规风控/稽核	221
行政管理	406
金融租赁	543
合计	7,464
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	113
硕士研究生	1,704
本科	4,463
大专及以下	1,184
合计	7,464

### (二) 薪酬政策

截至报告期末，本集团雇员人数 7,464 人。其中本公司雇员人数 5,036 人，子公司雇员人数 2,428 人。

本公司重视人才的吸引、激励、培养和使用，注重薪酬水平的外部竞争力及薪酬制度的内部公平性，实行以市场水平为定薪依据、以绩效考核结果为分配导向的薪酬体系。本公司薪酬由基本工资、津贴、绩效奖金和员工福利构成。根据适用的中国法律法规，本公司与每位雇员签订劳动合同，建立劳动关系。劳动合同包含关于合同期限、工作时间和休息休假、劳动报酬和保险福利、劳动保护和劳动条件、合同的变更及解除等条款。

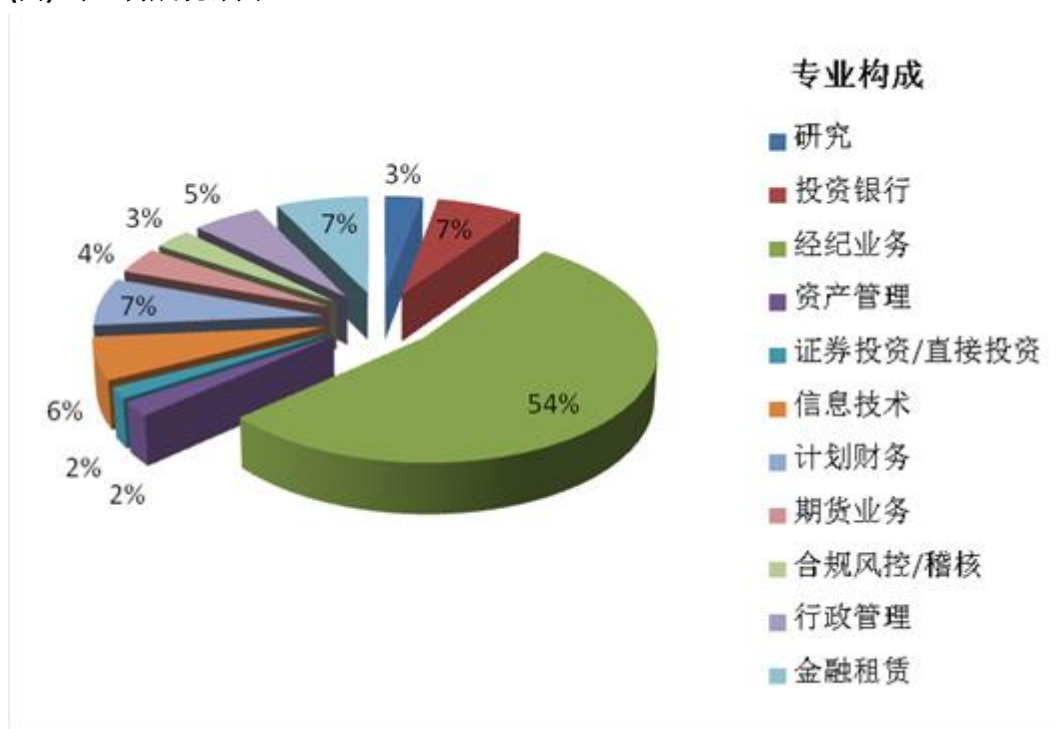
依据适用的中国法律法规，本公司为雇员建立各项社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金，并依据法规足额缴纳上述社会保险费和住房公积金。同时依据适用的法规，本公司建立企业年金制度，为雇员提供补充养老保障。

### (三) 培训计划

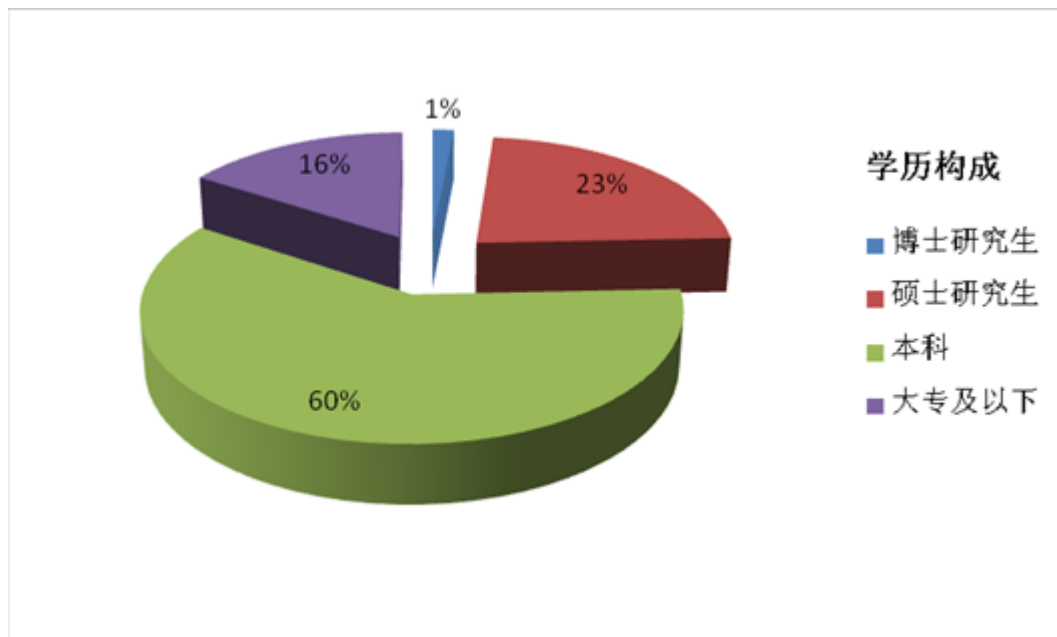
2014年，紧密结合公司“深化改革创新转型 加快向国际化投行迈进”的发展目标和任务，进一步完善了培训制度体系建设，在强化基础工作，注重需求调研的基础上配合业务转型，及时开展培训，全年共举办各类面授培训26期，培训人数达1,862人次；选派207名员工参加了外部各专业机构组织的培训（其中海外培训3人）；组织了23次网络培训及考试，参加人次达11,014；新开发内部课程及考试题库60门，更新1门课程。

2015年，我们将继续创新培训方式，充分挖掘内部资源，建立高素质的内训师队伍，根据公司发展需求开展各类培训，创建学习型组织。

### (四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	670,248 小时
劳务外包支付的报酬总额	12,238,614.60 元

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

2014 年是公司取得证券经纪人业务资格的第六年，公司严格按照《证券经纪人管理暂行规定》（[2009]2 号）、《证券经纪人制度现场核查意见书》（沪证监机构字 [2009] 302 号）的核查意见及内部制度等有关规定，对证券经纪人实施集中统一管理，通过完善规章制度、健全内控机制、改进支持系统和强化内部培训，进一步规范证券经纪人的执业行为，维护客户的合法权益。截至报告期末，公司已有 245 家证券营业部获得当地证监局的批准，取得实施证券经纪人业务的资格，较上一报告期末增加 70 家。证券经纪人共计 5,338 名，其中，已在中国证券业协会完成执业注册的共 5,064 名。

经纪人直接隶属于公司证券营业部，接受公司委托，代理公司从事客户招揽、客户服务，遵守经纪人行为规范和公司各项规章制度，客户可通过登陆公司网站、查询营业部现场信息公示、拨打 95553 客户服务统一电话等方式查询经纪人的执业注册信息。公司建立风险监控平台，对经纪人所属客户的交易行为进行监控、预警和跟踪处理，有效控制经纪人风险。营业部负责人作为第一管理责任人，全面具体负责本营业部的经纪人管理工作，并接受公司总部的管理、协调和监督、检查。证券营业部定期通过面谈、电话、信函或者其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。2014 年公司持续加强对经纪人合规展业培训、规范执业管理，未出现与经纪人有关的客户投诉或纠纷事件。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

#### （一）公司治理基本情况

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。公司根据《公司法》、《证券法》、中国证监会相关法规的要求及香港联交所上市规则等相关规定，不断完善法人治理结构，进一步建立健全了合规风控制度和内控管理体系，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作，公司治理科学、规范、透明。公司“三会”（股东大会、董事会、监事会）的召集、召开及表决程序规范合法有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，能够严格按照《公司内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息知情人登记工作，投资者关系管理工作专业规范。

报告期内，公司根据按照中国证监会最新颁布的《上市公司章程指引》（证监会公告【2014】19号）和《股东大会议事规则》（证监会公告【2014】20号）的有关规定，以及公司的实际情况，对《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关条款进行修改，进一步完善了股东大会的投票表决机制以及利润分配事项的决策程序和机制，切实维护公司股东依法享有的各项权利。

报告期内，公司严格遵循《守则》中的所有守则条文，同时达到了《守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

报告期内，本公司召开股东大会2次，董事会11次，监事会5次，独立非执行董事年报工作会议2次，审计委员会5次，提名与薪酬考核委员会2次，发展战略与投资管理委员会2次，合规与风险管理委员会2次，共计31次会议。

#### （二）内幕信息知情人管理制度的制定、实施情况

根据上海证监局《关于做好2009上市公司治理相关工作的通知》要求，为进一步完善内部管理制度，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露公平原则，公司于2009年制定了《海通证券股份有限公司内幕信息知情人登记制度》，对内幕信息的界定、内部信息知情人的范围、内幕信息知情人登记备案的程序等做了专门的规定。该制度经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。2011年，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证监会公告[2011]30号）的规定，公司对该制度进行了修订和完善，修订稿经第五届董事会第七次会议审议通过。报告期内，公司能够根据《内幕信息知情人登记制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。报告期内，公司未发生违反《内幕信息知情人登记制度》的情形，该制度执行情况良好。

### （三）企业管治政策以及就企业管治而言董事会的职责

公司严格遵照《上市规则》，以《守则》中所列的所有原则作为企业管治政策。就企业管治而言，董事会具有如下职责：

- (a) 制定及检讨公司的企业管治政策及常规；
- (b) 检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；
- (c) 检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；
- (d) 制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册（如有）；
- (e) 检讨公司遵守《守则》的情况及在《企业管治报告》内的披露。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年度股东大会	2014 年 5 月 27 日	8 项普通决议议案：《公司 2013 年度董事会工作报告》、《公司 2013 年度监事会工作报告》、《公司 2013 年年度报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《公司 2013 年度利润分配方案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司 2014 年权益类、固定收益类、衍生产品类投资资产配置的议案》、《关于选举瞿秋平先生为公司董事的议案》；审议通过了 4 项特别决议议案：《关于公司面向客户的融资业务规模的议案》、《关于提请股东大会给予董事会认可、分配或发行 A 股及/或 H 股股份的一般性授权的议案》、《关于设立恒信租赁股票期权激励计划的议案、关于公司参与期权业务的议案》	通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2014 年 5 月 28 日
2014 年度第一次临时股东大会	2014 年 12 月 30 日	2 项普通决议议案：《关于公司董事会换届的议案》、《关于公司监事会换届的议案》；审议通过了 1 项特别决议议案：《关于修改〈公司章程〉及〈股东大会议事规则〉的议案》	通过	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2014 年 12 月 31 日

### 股东大会情况说明

本报告期内，公司于2014年5月27日在上海铭德大酒店召开了2013年度股东大会，审议通过了8项普通决议议案：《公司2013年度董事会工作报告》、《公司2013年度监事会工作报告》、《公司2013年年度报告》、《公司2013年度财务决算报告》、《公司2013年度利润分配方案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司2014年权益类、固定收益类、衍生产品类投资资产配置的议案》、《关于选举瞿秋平先生为公司董事的议案》；审议通过了4项特别决议议案：《关于公司面向客户的融资业务规模的议案》、《关于提请股东大会给予董事会认可、分配或发行A股及/或H股股份的一般性授权的议案》、《关于设立恒信租赁股票期权激励计划的议案、关于公司参与期权业务的议案》，相关决议于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司网站（<http://www.htsec.com>），于2014年5月28日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》。

公司于2014年12月30日在上海铭德大酒店召开2014年度第一次临时股东大会，审议通过了2项普通决议议案：《关于公司董事会换届的议案》、《关于公司监事会换届的议案》；审议通过了1项特别决议议案：《关于修改〈公司章程〉及〈股东大会议事规则〉的议案》，相关决议于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及本公司网站（<http://www.htsec.com>），于2014年12月31日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》。

### 三、董事履行职责情况

董事会按照《公司章程》的规定行使其职权，以公司及股东的最大利益为原则，向股东大会报告工作，执行股东大会的决议，对股东大会负责。

董事于本报告日期的简历详见本报告第八节“董事、监事、高级管理人员和员工情况——现任董事、监事、高级管理人员工作经历”。董事及高级管理人员与其他董事或高级管理人员不存在任何关系（包括财政、业务、家族或其它重大或相关关系）。董事会结构科学，每名董事均具备与本集团业务运营及发展有关的丰富知识、经验及才能。所有董事深知其共同及个别对股东所负之责任。

自本公司上市以来，董事会一直符合《香港上市规则》有关委任至少三名独立非执行董事、且所委任的独立非执行董事必须占董事会成员人数至少三分之一的要求，本公司七名独立非执行董事的资格完全符合《香港上市规则》第3.10（1）及（2），第3.10（A）条的规定。此外，本公司已收到每名独立非执行董事根据《香港上市规则》第3.13条就其各自的独立性出具的年度确认书。因此，本公司认为每名独立非执行董事均具备《香港上市规则》要求的独立性。

#### （一）董事参加董事会和股东大会的情况

根据公司章程的规定，董事会每年至少召开四次会议，董事会会议由董事长召集。定期董事会会议应于召开前至少十四天发出通知，通知须列明会议日期和地点、会议期限、事由及议题和发出通知的日期。

董事会会议应有过半数的董事参加方可举行。除公司章程另有规定外，董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其它董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。董事会会议以现场召开为原则。必要时，董事会临时会议可以通过视频、电话、传真方式召开，也可以采取现场与其它方式同时进行的方式召开。董事可以亲自参加董事会，亦可以书面委托其它董事代为出席董事会。



董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王开国(连任)	否	11	11	5	0	0	否	2
瞿秋平(连任)	否	7	7	3	0	0	否	1
庄国蔚(连任)	否	11	11	5	0	0	否	2
徐潮(连任)	否	11	11	5	0	0	否	1
王鸿祥(连任)	否	11	11	5	0	0	否	1
何健勇(连任)	否	11	9	6	2	0	否	2
刘志敏(连任)	是	11	11	8	0	0	否	1
肖遂宁(连任)	是	11	10	6	1	0	否	1
陈斌(第六届)	否	1	1	0	0	0	否	0
张新玫(第六届)	否	1	1	0	0	0	否	0
李光荣(第六届)	是	1	1	0	0	0	否	0
吕长江(第六届)	是	1	1	0	0	0	否	0
冯仑(第六届)	是	1	1	0	0	0	否	0
李明山(第五届)	否	2	1	1	1	0	否	0
冯煌(第五届)	否	10	9	5	1	0	否	2
周东辉(第五届)	否	10	10	5	0	0	否	1
张建伟(第五届)	否	10	10	6	0	0	否	1
李葛卫(第五届)	否	10	8	8	2	0	否	0
夏斌(第五届)	是	10	9	6	1	0	否	1
陈琦伟(第五届)	是	10	10	6	0	0	否	1
张惠泉(第五届)	是	10	9	5	1	0	否	0
张鸣(第五届)	是	10	10	6	0	0	否	2
戴根有(第五届)	是	10	10	7	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	4

全体董事对董事会审议议案的表决结果均为同意，无弃权和反对。

报告期内，董事会会共召开 11 次会议，具体如下：

1、2014 年 1 月 28 日以通讯表决方式召开第五届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《关于开展个股期权自营、做市业务及确定业务规模的议案》、《关于公司 2014 年权益类、固定收益类、衍生产品类投资资产配置的议案》。

2、2014 年 3 月 28 日现场召开第五届董事会第二十四次会议，会议审议通过了《公司 2013 年年度报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《关于公司会计政策变更及财务报表列报项目调整的议案》、《公司 2013 年度利润分配预案》、《公司 2013 年 H 股募集资金使用情况的报告》、《公司 2013 年度内部控制评价报告》、《公司 2013 年度合规报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《公司董事会审计委员会 2013 年度履职报告》、《公司 2013 年度董事会工作报告》、《公司 2013 年度独立董事述职报告》、《公司 2013 年度企业社会责任报告》、《关于制定〈海通证券股份有限公司高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法〉的议案》、《关于公司 2013 年度经营

业绩评价及经营班子考核激励的议案》、《关于向上海海通证券资产管理有限公司增资的议案》、《关于设立恒信租赁股票期权激励计划的议案》、《关于提请股东大会给予董事会认可、分配或发行 A 股及/或 H 股股份的一般性授权的议案》、《关于李明山先生不再担任公司董事和总经理职务的议案》、《关于公司参加农村综合帮扶工作的议案》、《关于制定〈海通证券股份有限公司全面风险管理办法〉（试行）和〈海通证券股份有限公司流动性风险管理办法〉（试行）的议案》、《关于召开公司 2013 年度股东大会的议案》。

3、2014 年 4 月 11 日以通讯表决方式召开第五届董事会第二十五次会议，会议审议通过了《关于公司参与期权业务的议案》。

4、2014 年 4 月 29 日现场结合通讯方式召开第五届董事会第二十六次会议，会议审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》。

5、2014 年 7 月 25 日以通讯表决方式召开第五届董事会第二十七次会议，会议审议通过了《关于更换联席公司秘书的议案》。

6、2014 年 8 月 26 日现场结合通讯方式召开第五届董事会第二十八次会议，会议审议通过了《公司 2014 年半年度报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《公司 2014 年半年度合规报告》、《关于修改〈公司章程〉和〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于公司董事会换届的议案》、《关于修订〈海通证券股份有限公司子公司管理办法〉的议案》、《关于公司聘用关联方为公司董监高责任险保险中介机构的议案》、《关于公司风险管理有关事项的议案》、《关于召开公司 2014 年度第一次临时股东大会的议案》。

7、2014 年 10 月 28 日现场结合通讯方式召开第五届董事会第二十九次会议，会议审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》、《关于公司发行证券公司短期公司债券的议案》。

8、2014 年 11 月 18 日以通讯表决方式召开第五届董事会第三十次会议，会议审议通过了《关于公司参与发起设立证通公司的议案》。

9、2014 年 12 月 7 日以通讯表决方式召开第五届董事会第三十一次会议，会议审议通过了《关于公司以全资子公司海通国际控股有限公司收购 BESI 的议案》、《关于为子公司提供融资担保的议案》。

10、2014 年 12 月 19 日现场结合通讯方式召开第五届董事会第三十二次会议，会议审议通过了《关于公司新增发行 H 股方案的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于新增对外担保额度的议案》、《关于公司面向客户的融资业务规模的议案》、《关于公司 2015 年权益类、固定收益类、衍生产品类投资资产配置的议案》、《关于公司未来三年资本规划的议案》、《关于公司发行其它境内债务融资工具一般性授权的议案》、《关于公司进一步扩大外汇业务范围的议案》、《关于公司参与中证资本市场发展监测中心增资扩股的议案》、《关于变更公司融资类业务坏账准备计提标准的议案》、《关于召开 2015 年第一次临时股东大会、2015 年第一次 A 股类别股东大会及 2015 年第一次 H 股类别股东大会的议案》。

11、2014 年 12 月 30 日现场召开第六届董事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举董事长的议案》、《关于修改〈发展战略与投资管理委员会工作细则〉和〈合规与风险管理委员会工作细则〉的议案》、《关于选举发展战略与投资管理委员会委员及主任委员的议案》、《关于选举提名与薪酬考核委员会委员及主任委员的议案》、《关于选举合规与风险管理委员会委员及主任委员的议案》、《关于选举审计委员会委员及主任委员的议案》、《关于聘任总经理的议案》、《关于聘任副总经理的议案》、《关于聘任财务总监的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于聘任首席风险官兼合规总监的议案》、《关于聘任总经理助理的议案》。

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。独立董事出席股东大会、董事会及专门委员会的情况见本节“董事参加董事会和股东大会的情况”的有关内容，独立董事履职情况具体见公司于 2015 年 3 月 28 日在上交所网站上披露的《《海通证券股份有限公司 2014 年度独立董事述职报告》》。

## (三) 由董事会和管理层行使的职权

董事会和管理层的权力和职责已在公司章程中进行了明确规定，以确保为良好的公司管治和内部控制提供充分的平衡和制约机制。

董事会负责决定公司的经营计划和投资方案，决定公司内部管理机构的设置，制定公司的基本管理制度，对公司的其它重大业务和行政事项作出决议并对管理层进行监督。

公司管理层，在总经理（同时亦为执行董事）的领导下，负责执行董事会作出的各项决议，组织公司的日常经营管理。

### 1、董事长及总经理

本公司董事长和总经理（即相关上市规则条文下之行政总裁）职务分别由不同人士担任，以确保各自职责的独立性、可问责性以及权力和授权的分布平衡。董事长由王开国先生担任，总经理由瞿秋平先生担任，董事会审议通过《董事会议事规则》和《总经理工作细则》分别对董事长和总经理的职责分工进行了明确的界定。

董事长王开国先生领导董事会确定公司的整体发展战略，确保董事会有效运转，履行法定职责，并及时就所有重要的适当事项进行讨论；确保公司制定良好的企业管治常规及程序；确保董事会行事符合公司及全体股东的最佳利益。总经理瞿秋平先生主要负责公司的日常运营管理，包括组织实施董事会决议、进行日常决策等。

### 2、委任及重选董事

根据公司章程的规定，非职工代表出任的董事由股东大会选举或更换，职工代表出任的董事由公司职工代表大会选举或更换，每届任期不得超过三年，可连选连任。本公司已就新董事的委任执行了一套有效的程序。在公司章程规定的人数范围内，按照拟选任的人数，董事候选人可由

董事会提名，单独或合并持有公司百分之三以上股份的股东也可以提名董事候选人，并由股东大会选举或公司职工代表大会通过。关于股东提名董事候选人的具体程序，本公司已编制《股东提名候选董事的程序》并已公布于本公司网站。

### 3、非执行董事的任期

本公司的非执行董事均于股东大会上推选，任期为三年，可于重选及重新委任时续期。

### 4、董事薪酬

具体见本报告第八节“董事、监事、高级管理人员和员工情况——三、董事、监事、高级管理人员报酬情况”。

### 5、董事培训

本公司高度重视董事的持续培训，以确保他们对本公司的运作及业务有适当的理解，确保他们了解中国证监会、上交所、香港联交所以及《公司章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。报告期内，董事除了参加当地监管部门组织的定期培训，完成持续培训的要求之外，公司董事会办公室定期编辑发送《董监事通讯》、《证券市场法规及案例分析》，协助董事及时了解掌握最新的政策法规和经典案例，并建立多层次的信息沟通机制，搭建信息交流平台，加强董事、监事和管理层之间的信息共享及沟通，提高了董事的履职能力。除此以外，董事的具体培训情况如下：

董事姓名	日期	持续时间	组织者	内容	培训地
王鸿祥	2014年10月11日	24小时	上海市财政局	高级会计师培训	上海
张新玫	2014年6月11日	48小时	国家会计学院	高级会计师后续教育	上海
何健勇	2014年2月18日	2个月	省委组织部	市厅级领导干部进修班	辽宁省委党校
	2014年7月15日	4天	上海财经大学	企业高管财务课程	北京
周东辉	2014年4月22日	40小时	上海国家会计学院	财务审计培训	上海
	2014年10月9日	24小时	上海市财政局	高级会计师培训	上海
张建伟	2014年12月9日	2天	上海证监局	2014年上市公司董监事培训	上海
冯煌	2014年5月10日	8天	上海财经大学商学院	上海市干部选学专题培训班	上海
张惠泉	2014年4月	24小时	上海证券交易所	独立董事培训	南京
刘志敏	2014年4月2日	2小时	香港上市公司商会	The Chamber of Hong Kong Listed Companies Director Training Series 2014 - Corporate Governance and Business	香港

				Review	
	2014 年 4 月 10 日	1 小时	Ashurst	The Rise of Backdoor Listings	香港
	2014 年 6 月 19 日	3.5 小时	证券及期货事务监察委员会	Securities and Futures Commission Takeover Panel Meeting	香港
	2014 年 6 月 27 日	1.5 小时	南华早报集团	Comprehensive Housing Policy	香港
	2014 年 7 月 17 日	2 小时	香港上市公司商会	The Chamber of Hong Kong Listed Companies Director Training Series 2014 - Notifiable Transactions, Reverse Takeover, Spin-off, Model Code for Securities Transactions by Directors of Listed issuers and Disclosure of Interest	香港
	2014 年 12 月 1 日	2 小时	高峰进修学院	MPF Information Review & Updates	香港

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

##### (一) 董事会专门委员会及其成员情况

● 公司第五届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

- 1、发展战略与投资管理委员会：王开国（主任委员）、肖遂宁、陈琦伟、庄国蔚、张建伟
- 2、合规与风险管理委员会：张惠泉（主任委员）、（李明山）瞿秋平、戴根有、周东辉、冯煌
- 3、提名与薪酬考核委员会：夏斌（主任委员）、肖遂宁、张鸣、戴根有、李葛卫、何健勇、刘志敏
- 4、审计委员会：张鸣（主任委员）、陈琦伟、戴根有、张惠泉、周东辉、徐潮、王鸿祥

注：2014 年 3 月 28 日，公司第五届董事会第二十四次会议审议通过了《关于李明山先生不再担任公司董事和总经理职务的议案》，同时聘任瞿秋平先生担任公司总经理及公司董事候选人，并于 2014 年 5 月 27 日召开的 2013 年度股东大会审议通过了《关于选举瞿秋平先生为公司董事的议案》，瞿秋平先生即为公司第五届董事会成员及合规与风险管理委员会委员。

● 公司第六届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

2014 年 12 月 30 日，公司召开 2014 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届》的议案，并与同日召开了公司第六届董事会第一次会议，审议通过了关于选举四个专门委员会委员及主任委员的相关议案，各委员会及其成员如下：

- 1、发展战略与投资管理委员会：王开国（主任委员）、刘志敏、肖遂宁、李光荣、庄国蔚、陈斌、徐潮
- 2、合规与风险管理委员会：肖遂宁（主任委员）、刘志敏、冯仑、瞿秋平、陈斌、张新玫
- 3、提名与薪酬考核委员会：李光荣（主任委员）、刘志敏、肖遂宁、吕长江、庄国蔚、王鸿祥、何健勇
- 4、审计委员会：吕长江（主任委员）、刘志敏、李光荣、冯仑、张新玫、徐潮、王鸿祥

(二) 各专门委员会职责及召开会议情况

1、合规与风险管理委员会

合规与风险管理委员会的主要职责为：依据法律、法规及监管政策制定合规管理政策供董事会审核；审查、监督公司合规管理制度的科学性、合理性、有效性以及执行情况；制定公司风险管理的原则和重要风险的界限；审查、监督经营管理层制订的内部控制制度的执行情况，并就此进行督导；就合规与风险管理委员会的具体职责，请参见《董事会合规与风险管理委员会工作细则》，该细则已公布在公司和香港联交所网站。

报告期内，合规与风险管理委员会共召开 2 次会议，具体如下：

- 2014 年 3 月 27 日召开第五届董事会合规与风险管理委员会 2014 年第一次会议，会议审议通过了《公司 2013 年度合规报告》、《公司 2013 年度风险评估报告》、《公司 2013 年内部控制评价报告》和《关于制定〈海通证券股份有限公司全面风险管理办法〉和〈海通证券股份有限公司流动性风险管理办法〉的议案》。

- 2014 年 8 月 25 日召开第五届董事会合规与风险管理委员会 2014 年第二次会议，会议审议通过了《公司 2014 年上半年合规报告》、《公司 2014 年上半年风险评估报告》和《关于公司风险管理有关事项的议案》。

报告期内，合规与风险管理委员会委员出席会议情况：

姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
张惠泉	2/2
戴根有	1/2
李明山	0/1
周东辉	2/2
冯煌	1/2
瞿秋平	1/1

2、审计委员会

审计委员会的主要职责为：提议聘请或更换外部审计机构，批准外部审计机构的薪酬及聘用条款；保证外部审计机构的客观独立性及审核程序有效；审核公司的财务信息及其披露，根据需要对重大关联交易进行审核；审查公司及各子公司、分公司的财务监控、内控制度及风险管理制度的科学性、合理性、有效性以及执行情况。检讨集团的财务及会计政策及实务；董事会赋予的其它职责。就审计委员会的具体职责，请参见《董事会审计委员会工作细则》，该细则已公布在公司和联交所网站。

审计委员会根据公司《审计委员工作细则》的有关规定，召集会议、审议相关事项，努力提高工作效率和科学决策的水平；审计委员会认真履行职责，按照公司《董事会审计委员会年报工作规程》积极参与年度财务报告的编制、审计及披露工作，与注册会计师进行充分的沟通，共同制定 2014 年度公司审计项目计划，公司 2014 年度审计工作安排在审计委员会的指导下开展，确保了审计的独立性，提高审计质量，维护公司及股东的整体利益。审计委员会及其委员按照有关法律法规的要求，充分发挥了审查、监督作用，勤勉尽责地开展工作，为完善公司治理结构、提高审计工作质量发挥了重要作用。报告期内。审计委员会共召开 5 次会议，具体如下：

- 2014 年 1 月 13 日召开了第五届董事会审计委员会 2014 年度第一次会议，会议主要内容为：听取财务总监对公司 2013 年度简要财务情况的汇报、与注册会计师沟通制定年度审计工作计划、审阅公司财务部门编制的 2013 年财务报表（母公司未经审计）并形成书面意见。

- 2014 年 3 月 27 日召开了第五届董事会审计委员会 2014 年度第二次会议，会议审议通过了《公司 2013 年度财务报告及专项报告（审计或审核初稿）》、《公司于会计政策变更及财务报表列报项目调整的议案》、《公司董事会审计委员会关于关于会计师事务所从事本年度审计工作的相关意见》、《关于续聘会计师事务所的提议》、《公司 2013 年度内部控制自我评估报告》、《公司董事会审计委员会 2013 年度履职报告》，会议还听取了《公司 2013 年度财务决算报告》和《会计师事务所关于 2013 年度审计初步结果的沟通报告》。

- 2014 年 4 月 28 日召开了第五届董事会审计委员会 2014 年度第三次会议（通讯方式），会议审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》。

- 2014 年 8 月 25 日召开了第五届董事会审计委员会 2014 年度第四次会议，会议审议通过了《公司 2014 年上半年财务报告》（A+H）、《关于会计政策变更的议案》、《关于公司聘用关联方为公司董监高责任险保险销售机构的议案》，并听取了《公司 2014 年上半年财务情况说明》。

- 2014 年 10 月 27 日召开了第五届董事会审计委员会 2014 年度第五次会议（通讯方式），会议审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》。

报告期内，审计委员会委员出席会议情况：

姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
张鸣	5/5
张惠泉	4/5

戴根有	4/5
陈琦伟	5/5
周东辉	5/5
徐潮	5/5
王鸿祥	5/5

### 3、发展战略与投资管理委员会

发展战略与投资管理委员会的主要职责为：对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营、并购重组等进行可行性论证并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查督导；董事会授权的其它事宜。

报告期内，发展战略与投资管理委员会共召开 2 次会议，具体如下：

- 2014 年 1 月 24 日召开了第五届董事会发展战略与投资管理委员会 2014 年第一次会议（通讯方式），会议审议通过了《关于开展个股期权自营、做市业务及确定业务规模的议案》、《关于公司 2014 年权益类、固定收益类、衍生产品类投资资产配置的议案》、《关于公司面向客户的融资业务规模的议案》。

- 2014 年 8 月 24 日召开了第五届董事会发展战略与投资管理委员会 2014 年第二次会议（通讯方式），会议审议通过了《关于修订〈海通证券股份有限公司子公司管理办法〉的议案》。

报告期内，发展战略与投资管理委员会委员出席会议情况：

姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
王开国	2/2
庄国蔚	2/2
张建伟	2/2
陈琦伟	2/2
肖遂宁	2/2

### 4、提名与薪酬考核委员会

提名与薪酬考核委员会的主要职责为：研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员人选；对董事和经理候选人进行审查并提出建议；检讨董事会的架构、人数及组成（包括技能、知识及经验方面），并就任何为配合公司的策略而拟对董事会作出的变动提出建议；评核独立非执行董事的独立性，并就董事委任、重新委任以及董事（尤其是



董事长及总经理) 继任计划向董事会提出建议; 制定薪酬政策, 包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系, 奖励和惩罚的主要方案和制度等; 根据审计委员会的年度审计结果, 审查公司董事及经理人员履行职责情况, 对其进行年度绩效考评, 并提出建议; 对公司的薪酬改革方案进行评议, 批准执行董事服务合约条款, 同时对公司薪酬制度执行情况进行监督。就提名与薪酬考核委员会的具体职责, 对董事、经理人员的提名以及对董事、高级管理人员的考评以及薪酬审查程序, 请参见《董事会提名与薪酬考核委员会工作细则》, 该细则已公布在公司和联交所网站。

报告期内, 提名与薪酬考核委员会共召开 2 次会议, 具体如下:

- 2014 年 3 月 27 日召开了第五届董事会提名与薪酬考核委员会 2014 年第一次会议, 会议听取了《公司 2013 年度经营情况汇报和 2014 年经营计划》, 审议通过了《关于公司 2013 年度经营业绩评价及经营班子考核激励的议案》、《关于制定〈海通证券股份有限公司高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法〉的议案》、《关于聘任瞿秋平先生担任公司总经理的议案》、《关于设立恒信租赁股票期权激励计划的议案》。

- 2014 年 8 月 24 日召开了第五届董事会提名与薪酬考核委员会 2014 年第二次会议, 审议了《关于公司董事会换届的议案》。

报告期内, 提名与薪酬考核委员会委员出席会议情况:

姓名	实际出席会议次数/应出席会议次数
夏斌	2/2
张鸣	2/2
刘志敏	1/2
戴根有	2/2
何健勇	2/2
李葛卫	1/2
肖遂宁	2/2

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

### (一) 监事参加监事会情况

监事姓名	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
杨庆忠	6	6	0	0	0	否
李林	6	5	0	1	0	否

董小春	6	5	0	1	0	否
程峰	1	0	0	1	0	否
冯煌	1	1	0	0	0	否
胡京武	6	6	0	0	0	否
许奇	6	5	0	1	0	否
陈辉峰	1	1	0	0	0	否
仇夏萍	6	5	0	1	0	否
王美娟	1	1	0	0	0	否
胡海蓉	1	1	0	0	0	否
金燕萍	5	5	0	0	0	否
吴芝麟	5	4	0	1	0	否
邢建华	5	5	0	0	0	否
王益民	5	2	0	3	0	否
杜洪波	5	3	0	2	0	否

全体监事对监事会审议议案的表决结果均为同意，无弃权和反对。

## （二）监事会召开情况

报告期内，监事会共召开 6 次会议，具体如下：

1、2014 年 3 月 28 日现场召开第五届监事会第十三次会议，会议审议通过了《公司 2013 年年度报告》、《关于公司会计政策变更及财务报表列报项目调整的议案》、《公司 2013 年度内部控制评价报告》、《公司 2013 年度合规报告》、《公司 2013 年度监事会工作报告》。

2、2014 年 4 月 29 日现场召开第五届监事会第十四次会议，会议审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》。

3、2014 年 8 月 26 日现场召开第五届监事会第十五次会议，会议审议通过了《公司 2014 年半年度报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《公司 2014 年度中期合规报告》、《关于公司监事会换届的议案》。

4、2014 年 10 月 28 日现场召开第五届监事会第十六次会议，会议审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》。

5、2014 年 12 月 19 日现场召开第五届监事会第十七次会议，会议审议通过了《关于变更公司融资类业务坏账准备计提标准的议案》。

6、2014 年 12 月 30 日现场召开第六届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举监事会副主席的议案》。

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

本公司股权结构较分散，无控股股东。公司与股东单位在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

### 1、业务独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，根据中国证监会核准的经营范围依法自主独立地开展业务，公司已取得了经营证券业务所需的相关业务许可，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序，干预公司内部管理和经营决策的行为。

## 2、人员独立情况

公司设有专门的人力资源开发部，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。公司通过法定程序聘任了董事、监事和高级管理人员，公司高级管理人员未在股东单位及下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司股东没有超越股东大会、董事会的职权任免公司董事、监事和高级管理人员。董事、监事和高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，通过合法程序进行。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、工资管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情况。

## 3、资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，不存在股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标。

## 4、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，“三会一层”运作良好，依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

## 5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务总监，并配备了独立的专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。

公司不存在因股份化改造、行业特点、国家政策、收购兼并等原因存在同业竞争情况。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

第五届董事会第二十四次会议审议通过了《海通证券股份有限公司高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法》（以下简称《办法》）。《办法》建立了高管与股东利益的紧密联结，以及以股东长期价值创造为出发点的高管整体薪酬考核制度；建立了以绩效为导向，长、短期结合的高

管薪酬考核方案；确立了高管薪酬激励制度市场化，并在本行业具有市场竞争力的激励导向。按照《办法》，每个会计年度结束后，公司董事会对高级管理人员进行年度绩效考核及相应的薪酬激励。

## 八、其他

### （一）公司秘书

金晓斌先生与林慧怡女士为本公司联席公司秘书，林慧怡女士（信永方圆企业服务集团有限公司（「信永方圆」的总监）为其中一位联席公司秘书，本公司董事会秘书金晓斌先生为香港联交所与本公司内部之主要联络人之一。根据《上市规则》第3.29条的要求，截至2014年12月31日，金晓斌先生及林慧怡女士均接受了超过15个小时之相关专业培训。

### （二）遵守证券交易守则

本公司已采纳「《标准守则》」作为所有董事及监事进行本公司证券交易的行为守则。根据对本公司董事及监事的专门查询后，所有董事及监事均确认：于本报告期内，各董事及监事均已严格遵守《标准守则》所订之标准。本公司亦就有关雇员（定义见上市规则）买卖公司证券交易事宜设定指引，指引内容不比《标准守则》宽松。本公司并没有发现有关雇员违反指引。

董事会将不时检查本公司的公司治理及运作，以符合《上市规则》有关规定并保障股东的利益。

### （三）内部监控

具体见本报告第九节“内部控制”。

### （四）董事及核数师就账目之责任

董事会已确认其承担编制本集团截至2014年12月31日止年度报告的责任。

董事会负责就年度及中期报告、股价敏感资料及其它根据《上市规则》及其它监管规定所需披露事项，呈报清晰及明确的评估。管理层已向董事会提供有关必要的解释及资料，以便董事会就本集团的财务数据及状况作出知情评估，以供董事会审批。

本公司并无面临可能对本公司持续经营业务之能力产生重大疑虑的重大不确定事件或情况。另外，本公司已就董事、监事和高级管理人员可能的法律行动及责任作出适当的投保安排。

### （五）与股东的沟通

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权力。公司严格按照相关规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。在《公司章程》的制度约束下，公司有序运行并保持健康稳定的发展，切实保护了公司及股东的利益。

本公司高度重视股东的意见和建议，积极、主动、规范地开展各类投资者关系活动，与股东保持沟通，及时满足股东的合理需求。同时，本公司通过网站www.htsec.com发布本公司的公告、

财务数据及其它有关数据，作为促进与股东有效沟通的渠道，股东如有任何查询，可通过邮件、热线电话以及直接致函至本公司办公地址，公司会及时以适当方式处理相关查询。

董事会欢迎股东提出意见，并鼓励股东出席股东大会以直接向董事会或管理层提出其可能持有的任何疑虑。董事长及各委员会主任和管理层通常会出席年度股东大会及其它股东大会，以回答股东所提出的问题。

股东可以根据公司章程第70条和第75条列明的程序召开股东特别大会并在股东大会上提出提案，公司章程已公布在上交所网站、联交所网站和公司网站。

本公司2014年年度股东大会将安排董事会回答股东提问。

有关投票表决的详细程序及以投票方式、表决的决议议案将刊登于上交所网站（A股），或载于随年报一并寄送的股东通函内（H股）。

#### （六）投资者关系活动

规范专业化的投资者关系管理是上市公司应尽的法定责任，也是公司市值管理的有效手段，公司董事会高度重视投资者关系管理工作，公司通过专设的投资者热线、E-mail、呼叫中心、公司网站、电话会议、现场接待、网上互动、投资者见面会、业绩说明会、季度、半年度和年度路演及上海证券交易所推出的e互动平台等多种载体加强与投资者的沟通服务，2014年，公司接待了大量的境内外机构、分析师的调研来访，参加19次第三方机构策略会/年会，电话会议12次，接待境内外机构现场调研24次，电话或现场接待投资者约500余人次，在公司年报、半年报披露的当天和第二天，即由公司董秘组织相关人员召开媒体业绩说明会和全球基金经理及分析师电话会议，并进行全球路演，及时与投资者进行互动问答，进一步强化了公司与投资者（股东）及潜在投资者的沟通。同时，公司高度重视及时向市场解读重大战略举措，及时为投资者答疑解惑，例如公司在H股定向增发公告后及公司签约收购BESI公告后，及时召开了媒体见面会以及分析师电话会议，强化了公司的透明度。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### （一）董事会声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率，促进公司实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对内部控制进行了评价，并认为其在2014年12月31日有效。

#### （二）内部控制机构设置情况

公司建立了科学、高效的内部控制架构体系，董事会、监事会、经理层、职能部门和业务经营部门在整个内部控制架构体系中，分工明确，各司其职。

公司董事会下设审计委员会、合规和风险管理委员会，负责审查公司内部控制制度，总体监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价，合规总监负责执行合规管理的战略和政策，并向董事会呈报合规报告；监事会负责对董事会建立与实施内部控制进行监督；首席风险控制执行官负责公司内部控制体系建设和运行的总体推动和协调工作，执行公司风险管理的战略和政策；职能部门包括合规与风险管理总部、战略发展部、稽核部、计划财务部、信息技术部、运营中心和人力资源部等部门，负责内控工作的具体实施并评估各项内控制度的健全有效性；业务经营部门内部指定专人负责本单位内部控制制度的制定和落实，以及对规章制度执行情况的检查，对业务风险进行一线监控。

#### （三）内部控制制度的建立健全情况

报告期内，公司不断加强包括创新业务在内的内部控制制度建设，健全内部控制机制，规范业务流程，完善管理制度，确保内部控制贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖公司的各个业务和管理环节。

##### 1、传统业务管理

业务控制方面，公司制定或修订完善了《客户交易结算资金第三方存管单客户多银行业务管理办法（修订）》、《证券经纪人管理办法》、《债券市场投资者适当性管理实施方案》、《代销金融产品评价业务管理办法》、《承销业务规定》、《证券发行簿记管理办法》、《权益类证券及其衍生品自营业务管理办法》、《关于首次公开发行股票网下投资者业务规则》、《证券投资基金托管业务管理办法》、《证券投资基金风险准备金管理办法》、《深圳信用账户大宗交易业务操作流程（暂行）》、《突发事件应对实施办法》、《风险警示及暂停上市债券投资者适当性管理实施方案》、《估值核算服务业务管理办法》等制度；

风险管理方面,公司制定了《全面风险管理办法(试行)》、《流动性风险管理办法(试行)》、《流动性风险应急管理办法》、《日间流动性及风险管理办法》等制度;

资金管理、财务管理方面,公司制定或修订完善了《金融工具公允价值计量管理办法(试行)》、《全国中小企业股份转让系统业务资金管理办法》等制度;

信息系统控制等方面,公司制定或修订完善了《网络与信息安全事件应急预案》、《国际业务部交易系统权限管理办法》、《证保通业务权限管理办法(暂行)》等制度。

## 2、创新业务管理

公司建立了创新业务评估审查机制,在创新业务前期准备阶段对业务的合规性、可行性和风险进行充分的评估论证,并制定相关管理制度、操作流程、风险控制措施和保护客户合法权益的措施。

公司开展的创新业务均已在开展前期制定相应的管理制度和风险控制方案,主要包括《全国中小企业股份转让系统做市业务操作规程(试行)》、《全国中小企业股份转让系统做市业务风控及合规管理办法(试行)》、《全国中小企业股份转让业务投资者适当性管理办法(试行)》、《参与黄金现货合约自营业务管理办法》、《黄金租赁管理办法》、《收益凭证业务管理办法(试行)》、《股票质押式回购交易业务项目管理办法》、《港股通业务管理办法》、《“快融宝”业务管理办法(试行)》、《网上开户业务管理办法》、《投资顾问产品业务管理办法(试行)》、《投资顾问产品业务实施细则(试行)》、《新型网点经营管理指导意见》、《金融机构资产交易业务暂行管理办法》等制度。

随着创新业务的深入,公司设立了部分特殊目的子公司,为了增强对特殊目的子公司的管理,公司修订了《子公司管理办法》,将特殊目的子公司纳入公司子公司管理体系,对特殊目的子公司的设立形式、设立审批程序、董事委派方式、董事职责、重大事项议事规则和日常审计均作出了具体规定。

### (四) 建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据为财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等文件。

报告期内,公司严格按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《会计工作基础规范》、《金融企业财务规则》、《企业内部控制基本规范》等相关法律法规的规定,结合行业特点及公司实际情况,制定或修订完善了《金融工具公允价值计量管理办法(试行)》、《全国中小企业股份转让系统业务资金管理办法》等财务会计管理制度及其他内部控制制度。公司通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范严密的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的会计估计等确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求,并能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。公司监事会以及外部

审计机构等依据《公司章程》和相关规定对公司财务进行有效地检查监督，外部审计机构对公司财务报告发表专业的审计意见。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好，能够保障财务报告质量，确保财务信息的高度可靠性。报告期内，公司财务报告相关的内部控制不存在重大缺陷，公司年度财务报告真实、准确、完整。

#### （五）内部控制体系的运行情况

公司内部控制体系的运行能够针对经营活动中面临的各种风险，执行“事前、事中、事后三位一体”的内部控制。

在事前，公司针对各项业务制定相应的管理制度和流程；在事中，公司已建立实时监控系統，实现了风险控制指标的动态监控和自动预警，已建立净资本补足机制，保证净资本等风险控制指标持续符合监管部门的要求；事后控制方面，针对监控中发现的问题及时进行督促整改，稽核部门每年制定稽核计划对公司相关部门和分支机构进行现场稽核，并对发现的问题进行督导整改。

报告期内，根据监管要求，公司对全面风险管理及流动性风险管理情况进行了全面梳理，初步完成了全面风险管理及流动性风险管理体系和实施方案。公司对照《证券公司全面风险管理规范》和《证券公司流动性风险管理指引》的要求对风险管理实施方案进行了落实，制定了《全面风险管理办法（试行）》和《流动性风险管理办法（试行）》两项基本制度；梳理了风险管理部部门架构设置；建立了公司风险偏好、风险容忍度、风险限额体系；完善了风险报告机制，将市场风险、信用风险和流动性风险纳入部门总体风险日报报送机制；明确了业务开展各环节的授权审批流程，通过制度、流程、系统等方式进行管理和控制，确保各业务活动的开展受到制衡和监督。

对于流动性风险管理，公司制定了《日间流动性及风险管理办法》及《流动性风险应急管理办法》具体实施制度；完善了流动性风险压力测试管理办法；推进了流动性风险系统的建设工作。

#### （六）内部控制建立、执行的内部监督情况

公司制定了《海通证券内部控制自我评价手册》用于规范内部控制自我评价活动。公司设立内部控制规范落实工作领导小组、工作小组以及内部控制评价小组。总经理办公会议指定合规与风险管理总部为内部控制规范落实工作小组的牵头部门，负责指导内部控制建设与实施工作；指定稽核部为内部控制评价小组的牵头部门，负责内部控制自我评价工作并出具内部控制评价报告。合规与风险管理总部、稽核部分别独立履行内部控制建设实施和有效性评估的职能。

#### （七）内部控制缺陷及其认定

公司董事会根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究确定了适用本公司的内部控制缺陷及具体认定标准，即：按缺陷影响程度分类，分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。



重大缺陷指一个或多个控制缺陷的组合,可能导致企业严重偏离控制目标;重要缺陷指一个或多个控制缺陷的组合,其严重程度和经济后果低于重大缺陷,但仍有可能导致企业偏离控制目标;一般缺陷指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。

#### (八) 公司内部控制有效性评价

公司已根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法律法规的要求,对公司截至 2014 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价,并出具 2014 年度《内部控制评价报告》。报告期内,公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制并有效执行,达到了公司内部控制的目标,在内部控制设计或执行方面不存在重大缺陷。自内部控制评价报告报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

报告期内,外部注册会计师对公司内部控制设计及执行情况进行了独立审计,认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制,也未发现非财务报告内部控制的重大缺陷。

#### (九) 2015 年度内部控制的工作计划

内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应,并随着情况的变化及时加以调整。2015 年度内部控制工作计划主要包括:继续完善全面风险管理的制度架构及系统建设,逐步制定各风险类别管理制度,从制度上保障并督促各类别风险管理工作的稳步推进;根据业务发展需要及时更新、不断建立健全公司前中后台各项制度、政策与流程,特别是创新业务制度体系;继续主动开展风险识别和评估,及时完善和改进风险控制和管理策略;根据内部控制评价实施过程中存在的问题、各类新业务开展的情况等方面,修订内控评价手册,提高内部控制的效率与效果;继续加强内部控制规范的宣传与培训,继续全面提升内部控制及风险管理水平。

是否披露内部控制自我评价报告: 是

## 二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司内部控制审计机构立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

内部控制审计报告详见 2015 年 3 月 28 日上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)和公司网站(<http://www.htsec.com>)相关公告。

是否披露内部控制审计报告: 是

## 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

为进一步完善公司内部控制体系,提高公司年报信息披露的质量和透明度,强化信息披露责任意识,公司根据监管部门的要求和相关规定,修订了《海通证券股份有限公司信息披露管理办

法》，完善了年报重大差错的认定和处理程序、责任追究等内容，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。该制度的修订稿经公司第四届董事会第二十六次会议审议通过并实施。报告期内，该制度执行情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

信会师报字[2015]第 111558 号

海通证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海通证券股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并和母公司资产负债表、2014 年度的合并和母公司利润表、合并和母公司现金流量表、合并和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贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施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，我们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 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：单峰

中国注册会计师：尹雄

中国·上海

二〇一五年三月二十七日

## 合并资产负债表

2014年12月31日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	行次	附注八	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	行次	附注八	期末余额	年初余额
资产：					负债：				
货币资金	1	(一)	86,088,084,196.97	52,936,223,269.13	短期借款	25	(二十三)	15,161,746,221.41	5,796,394,068.62
其中：客户存款	2		62,592,457,810.84	33,777,586,692.65	应付短期融资款	26	(二十四)	22,926,585,700.00	3,000,000,000.00
结算备付金	3	(二)	14,818,875,553.95	5,751,052,655.07	拆入资金	27	(二十五)	14,270,000,000.00	1,120,000,000.00
其中：客户备付金	4		13,537,612,901.80	4,187,851,441.49	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28	(二十六)	15,789,623,429.15	6,454,711,766.31
拆出资金	5	(三)	2,000,000,000.00		衍生金融负债	29	(六)	246,986,084.48	51,800,385.09
融出资金	6	(四)	64,883,359,486.81	27,465,295,881.01	卖出回购金融资产款	30	(二十七)	74,717,864,191.48	26,447,243,940.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7	(五)	57,158,226,565.88	47,542,400,269.66	代理买卖证券款	31	(二十八)	80,766,842,799.94	40,429,566,684.23
衍生金融资产	8	(六)	642,211,031.03	47,647,266.67	代理承销证券款	32	(二十九)		31,199,999.34
买入返售金融资产	9	(七)	63,166,089,207.32	9,036,992,863.75	应付职工薪酬	33	(三十)	1,726,025,893.03	853,296,089.58
应收款项	10	(八)	4,384,354,235.65	1,647,258,683.01	应交税费	34	(三十一)	1,252,306,052.68	643,280,129.94
应收利息	11	(九)	1,621,412,043.92	1,441,682,962.21	应付款项	35	(三十二)	4,437,624,225.27	1,284,974,082.36
存出保证金	12	(十)	5,540,448,582.00	3,735,072,340.88	应付利息	36	(三十三)	883,333,952.76	228,386,981.91
划分为持有待售的资产	13				划分为持有待售的负债	37			
可供出售金融资产	14	(十一)	12,705,394,121.85	9,672,778,457.58	预计负债	38	(三十四)	2,492,500.00	2,740,400.00
持有至到期投资	15	(十三)	312,822,450.50	634,961,833.54	长期借款	39	(三十五)	9,183,512,340.33	
长期股权投资	16	(十四)	5,686,141,455.87	2,231,269,147.75	应付债券	40	(三十六)	35,775,667,252.41	17,939,627,893.61
投资性房地产	17	(十五)	20,455,250.65	86,815,178.98	其中：优先股	41			
固定资产	18	(十六)	1,043,354,360.95	1,007,612,967.28	永续债	42			
在建工程	19	(十七)	30,309,223.31	5,801,976.96	递延所得税负债	43	(二十一)	758,196,906.23	85,585,727.20
无形资产	20	(十八)	268,429,474.78	271,279,857.60	递延收益	44			
商誉	21	(十九)	2,600,615,523.61	623,071,965.37	其他负债	45	(三十七)	2,459,138,514.45	649,636,654.82
递延所得税资产	22	(二十一)	566,816,854.73	430,935,168.73	负债合计	46		280,357,946,063.62	105,018,444,803.34
其他资产	23	(二十)	29,084,749,049.12	4,555,450,978.74	所有者权益（或股东权益）：	47			
					实收资本（或股本）	48	(三十八)	9,584,721,180.00	9,584,721,180.00
					其他权益工具	49			
					其中：优先股	50			
					永续债	51			
					资本公积	52	(三十九)	32,383,595,947.48	32,383,071,572.22
					减：库存股	53			
					其他综合收益	54	(四十)	45,888,892.95	-250,569,262.58
					盈余公积	55	(四十一)	3,161,110,571.97	2,593,293,557.60
					一般风险准备	56	(四十一)	6,631,663,165.71	5,415,922,225.11
					未分配利润	57	(四十二)	16,557,451,328.10	11,780,552,227.07
					归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	58		68,364,431,086.21	61,506,991,499.42
					少数股东权益	59	(四十三)	3,899,771,519.07	2,598,167,421.16
					所有者权益（或股东权益）合计	60		72,264,202,605.28	64,105,158,920.58
资产总计	24		352,622,148,668.90	169,123,603,723.92	负债和所有者权益（或股东权益）总计	61		352,622,148,668.90	169,123,603,723.92

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

## 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	行次	附注十八	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	行次	附注十八	期末余额	年初余额
资 产：					负 债：				
货币资金	1		63,865,253,444.96	32,586,853,121.26	短期借款	24			
其中：客户存款	2		47,551,791,328.29	23,575,711,182.10	应付短期融资款	25		23,626,585,700.00	3,000,000,000.00
结算备付金	3		14,135,698,574.61	4,617,366,780.19	拆入资金	26		14,270,000,000.00	1,120,000,000.00
其中：客户备付金	4		12,706,660,194.63	3,153,270,625.18	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27		1,603,772,940.00	
拆出资金	5		2,000,000,000.00		衍生金融负债	28		74,405,544.77	46,420,937.85
融出资金	6		56,758,372,884.32	19,517,299,852.03	卖出回购金融资产款	29		71,251,042,454.78	24,434,717,940.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7		35,738,870,536.18	37,525,337,619.50	代理买卖证券款	30		59,441,019,642.69	26,236,297,414.92
衍生金融资产	8		44,513,600.00		代理承销证券款	31			31,199,999.34
买入返售金融资产	9		56,984,473,627.75	7,657,922,150.00	应付职工薪酬	32		1,301,861,010.19	586,725,771.11
应收款项	10		387,904,723.34	12,226,719.79	应交税费	33		755,514,908.90	505,222,749.49
应收利息	11		1,264,034,820.95	1,142,696,490.63	应付款项	34		1,428,203,025.23	320,087,489.15
存出保证金	12		1,584,522,247.75	1,083,845,498.54	应付利息	35		672,351,123.84	147,763,994.50
划分为持有待售的资产	13				划分为持有待售的负债	36			
可供出售金融资产	14		10,108,046,429.00	8,529,652,087.99	预计负债	37		2,492,500.00	2,740,400.00
持有至到期投资	15				长期借款	38		25,890,000.00	
长期股权投资	16	(一)	16,532,111,633.42	14,389,747,776.75	应付债券	39		22,976,963,358.56	11,956,416,461.12
投资性房地产	17		20,455,250.65	86,815,178.98	其中：优先股	40			
固定资产	18		969,219,329.99	941,516,456.19	永续债	41			
在建工程	19		29,192,576.22	4,901,862.56	递延所得税负债	42		702,434,611.38	38,644,652.17
无形资产	20		171,690,415.21	168,199,457.09	递延收益	43			
递延所得税资产	21		400,299,341.70	324,914,123.77	其他负债	44		257,512,644.63	280,871,550.13
其他资产	22		2,417,853,659.82	428,540,990.07	负债合计	45		198,390,049,464.97	68,707,109,360.76
					所有者权益（或股东权益）：	46			
					实收资本（或股本）	47		9,584,721,180.00	9,584,721,180.00
					其他权益工具	48			
					其中：优先股	49			
					永续债	50			
					资本公积	51		32,472,480,518.17	32,472,480,518.17
					减：库存股	52			
					其他综合收益	53		236,746,240.22	53,013,016.02
					盈余公积	54		3,161,110,571.97	2,593,293,557.60
					一般风险准备	55		6,322,221,143.94	5,186,587,115.20
					未分配利润	56		13,245,183,976.60	10,420,631,417.59
					所有者权益（或股东权益）合计	57		65,022,463,630.90	60,310,726,804.58
资产总计	23		263,412,513,095.87	129,017,836,165.34	负债和所有者权益（或股东权益） 总计	58		263,412,513,095.87	129,017,836,165.34

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

## 合并利润表

2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注八	本期金额	上期金额
一、营业收入	1		17,978,474,435.10	10,454,954,029.51
手续费及佣金净收入	2	(四十四)	8,220,650,433.41	5,902,484,102.84
其中：经纪业务手续费净收入	3		5,147,226,444.26	3,925,388,540.93
投资银行业务手续费净收入	4		1,617,445,503.03	887,195,318.67
资产管理业务手续费净收入	5		450,185,241.02	71,095,971.73
利息净收入	6	(四十五)	3,359,782,237.27	2,084,278,338.64
投资收益（损失以“-”号填列）	7	(四十六)	2,736,969,534.76	3,311,916,186.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		167,333,939.14	116,939,718.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	(四十七)	3,139,026,369.15	-942,621,570.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10		-27,316,032.70	-53,636,351.66
其他业务收入	11	(四十八)	549,361,893.21	152,533,324.03
二、营业支出	12		7,760,681,173.04	5,115,273,702.51
营业税金及附加	13	(四十九)	724,342,438.20	430,024,368.02
业务及管理费	14	(五十)	6,298,773,697.90	4,552,370,925.42
资产减值损失	15	(五十一)	423,341,961.26	-17,886,615.96
其他业务成本	16	(五十二)	314,223,075.68	150,765,025.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17		10,217,793,262.06	5,339,680,327.00
加：营业外收入	18	(五十三)	220,016,721.33	131,646,184.73
其中：非流动资产处置利得	19		4,831,880.58	935,040.67
减：营业外支出	20	(五十四)	17,415,695.22	16,578,764.13
其中：非流动资产处置损失	21		3,808,586.44	9,413,268.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22		10,420,394,288.17	5,454,747,747.60
减：所得税费用	23	(五十五)	2,301,371,202.50	1,173,754,021.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	24		8,119,023,085.67	4,280,993,726.16
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润	25		7,710,623,597.60	4,035,024,048.18
少数股东损益	26		408,399,488.07	245,969,677.98
六、其他综合收益的税后净额	27	(四十)	283,027,477.10	-80,682,888.03
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	28		296,458,155.53	-64,416,335.61
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	29			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	30			
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	31			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	32		296,458,155.53	-64,416,335.61
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	33		65,459,134.99	5,299,488.73
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	34		179,593,146.34	95,623,413.60
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	35			
4. 现金流量套期损益的有效部分	36			
5. 外币财务报表折算差额	37		52,089,396.20	-163,517,882.58

6. 其他	38		-683,522.00	-1,821,355.36
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	39		-13,430,678.43	-16,266,552.42
七、综合收益总额	40		8,402,050,562.77	4,200,310,838.13
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	41		8,007,081,753.13	3,970,607,712.57
归属于少数股东的综合收益总额	42		394,968,809.64	229,703,125.56
八、每股收益：	43			
（一）基本每股收益（元/股）	44		0.80	0.42
（二）稀释每股收益（元/股）	45		0.80	0.42

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

## 母公司利润表

2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注十八	本期金额	上期金额
一、营业收入	1		12,192,107,233.90	7,807,974,049.48
手续费及佣金净收入	2	(二)	6,119,893,672.55	4,431,871,882.39
其中：经纪业务手续费净收入	3		4,608,745,366.53	3,336,643,995.21
投资银行业务手续费净收入	4		1,304,821,012.60	772,731,105.28
资产管理业务手续费净收入	5			
利息净收入	6		1,823,738,312.06	1,369,920,268.70
投资收益（损失以“-”号填列）	7	(三)	1,511,191,868.41	2,720,221,556.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		105,107,344.38	77,483,042.74
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9		2,713,560,216.69	-685,920,539.08
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10		4,809,989.18	-50,416,511.43
其他业务收入	11		18,913,175.01	22,297,392.03
二、营业支出	12		5,027,613,772.50	3,434,102,911.84
营业税金及附加	13		613,728,597.25	364,673,679.25
业务及管理费	14		4,257,813,096.58	3,084,076,041.83
资产减值损失	15		152,912,394.12	-18,059,116.52
其他业务成本	16		3,159,684.55	3,412,307.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17		7,164,493,461.40	4,373,871,137.64
加：营业外收入	18		121,020,148.82	103,668,990.29
其中：非流动资产处置利得	19		2,352,162.80	887,123.30
减：营业外支出	20		14,138,668.60	10,995,259.87
其中：非流动资产处置损失	21		2,336,830.55	4,340,600.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22		7,271,374,941.62	4,466,544,868.06
减：所得税费用	23		1,593,204,797.90	1,000,386,718.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	24		5,678,170,143.72	3,466,158,149.71
六、其他综合收益的税后净额	25		183,733,224.20	21,838,962.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	26			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	27			
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	28			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	29		183,733,224.20	21,838,962.01
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	30		9,456,512.29	1,886,114.56
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	31		174,276,711.91	19,952,847.45
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	32			
4. 现金流量套期损益的有效部分	33			
5. 外币财务报表折算差额	34			
6. 其他	35			
七、综合收益总额	36		5,861,903,367.92	3,487,997,111.72

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍



## 合并现金流量表

2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注八	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加	2		3,478,790,772.52	-8,017,807,557.33
收取利息、手续费及佣金的现金	3		16,625,868,602.18	10,158,068,789.70
拆入资金净增加额	4		11,150,000,000.00	-1,030,000,000.00
回购业务资金净增加额	5		-6,319,346,888.39	3,588,134,688.22
融出资金净减少额	6			
代理买卖证券收到的现金净额	7		40,337,276,115.71	3,472,743,997.99
收到其他与经营活动有关的现金	8	(五十六) 1	1,335,066,908.32	1,772,008,128.59
经营活动现金流入小计	9		66,607,655,510.34	9,943,148,047.17
融出资金净增加额	10		37,532,170,411.21	16,127,722,756.11
代理买卖证券支付的现金净额	11			
支付利息、手续费及佣金的现金	12		3,561,300,817.22	1,965,207,202.94
支付给职工以及为职工支付的现金	13		3,190,213,738.39	2,521,163,761.71
支付的各项税费	14		2,009,361,404.99	1,443,529,301.23
支付其他与经营活动有关的现金	15	(五十六) 2	11,530,662,835.41	2,405,104,226.76
经营活动现金流出小计	16		57,823,709,207.22	24,462,727,248.75
经营活动产生的现金流量净额	17	(五十七)	8,783,946,303.12	-14,519,579,201.58
二、投资活动产生的现金流量：	18			
收回投资所收到的现金	19		34,229,326,694.53	11,131,204,297.85
取得投资收益收到的现金	20		1,111,928,021.79	786,530,544.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21			
收到其他与投资活动有关的现金	22	(五十六) 3	4,682,839.89	8,521,268.82
投资活动现金流入小计	23		35,345,937,556.21	11,926,256,110.79
投资支付的现金	24		43,607,815,430.08	11,038,684,069.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	25		248,368,846.52	328,474,939.45
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	26		3,784,037,535.47	
支付其他与投资活动有关的现金	27			
投资活动现金流出小计	28		47,640,221,812.07	11,367,159,008.76
投资活动产生的现金流量净额	29		-12,294,284,255.86	559,097,102.03
三、筹资活动产生的现金流量：	30			
吸收投资收到的现金	31		646,556,935.73	661,153,118.22
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	32		646,556,935.73	661,153,118.22
取得借款收到的现金	33		18,275,765,159.92	2,170,080,007.95
发行债券收到的现金	34		61,475,912,015.85	21,264,963,630.80
收到其他与筹资活动有关的现金	35	(五十六) 4	153,735,824.00	
筹资活动现金流入小计	36		80,551,969,935.50	24,096,196,756.97
偿还债务支付的现金	37		31,641,376,815.93	5,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38		3,266,234,918.70	1,367,438,116.11
其中：子公司付给少数股东的股利、利润	39		158,370,137.70	107,560,947.59
支付其他与筹资活动有关的现金	40	(五十六) 5	71,316,607.54	237,568,057.11
筹资活动现金流出小计	41		34,978,928,342.17	6,605,006,173.22
筹资活动产生的现金流量净额	42		45,573,041,593.33	17,491,190,583.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	43		68,516,770.22	-243,010,131.75
五、现金及现金等价物净增加额	44		42,131,220,410.81	3,287,698,352.45
加：期初现金及现金等价物余额	45		58,338,044,527.57	55,050,346,175.12
六、期末现金及现金等价物余额	46		100,469,264,938.38	58,338,044,527.57

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

**母公司现金流量表**  
 2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注十八	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额	2		6,533,914,650.16	-5,769,442,775.79
收取利息、手续费及佣金的现金	3		11,816,445,464.67	7,642,670,133.95
拆入资金净增加额	4		11,150,000,000.00	-1,030,000,000.00
回购业务资金净增加额	5		-2,569,547,759.92	2,201,204,146.46
融出资金净减少额	6			
代理买卖证券收到的现金净额	7		33,204,722,227.77	
收到其他与经营活动有关的现金	8		1,317,177,307.19	1,244,713,397.63
经营活动现金流入小计	9		61,452,711,889.87	4,289,144,902.25
融出资金净增加额	10		37,355,179,837.70	13,125,463,551.68
代理买卖证券支付的现金净额	11			185,134,095.26
支付利息、手续费及佣金的现金	12		2,636,097,879.64	1,792,672,265.32
支付给职工以及为职工支付的现金	13		2,199,000,868.41	1,744,004,732.74
支付的各项税费	14		1,508,410,284.83	1,168,828,351.38
支付其他与经营活动有关的现金	15		1,975,610,417.94	1,085,109,882.53
经营活动现金流出小计	16		45,674,299,288.52	19,101,212,878.91
经营活动产生的现金流量净额	17	(四)	15,778,412,601.35	-14,812,067,976.66
二、投资活动产生的现金流量：	18			
收回投资所收到的现金	19		9,162,826,186.53	5,150,592,671.92
取得投资收益收到的现金	20		525,105,594.00	408,408,408.11
收到其他与投资活动有关的现金	21		4,674,735.67	8,441,268.82
投资活动现金流入小计	22		9,692,606,516.20	5,567,442,348.85
投资支付的现金	23		14,082,669,995.74	6,459,474,466.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	24		185,378,258.37	286,944,922.47
支付其他与投资活动有关的现金	25			
投资活动现金流出小计	26		14,268,048,254.11	6,746,419,388.97
投资活动产生的现金流量净额	27		-4,575,441,737.91	-1,178,977,040.12
三、筹资活动产生的现金流量：	28			
吸收投资收到的现金	29			
取得借款收到的现金	30		25,890,000.00	
发行债券收到的现金	31		55,155,464,700.00	15,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	32			
筹资活动现金流入小计	33		55,181,354,700.00	15,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	34		23,517,624,000.00	5,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35		2,068,537,501.36	1,166,806,218.27
支付其他与筹资活动有关的现金	36		6,125,000.00	44,500,000.00
筹资活动现金流出小计	37		25,592,286,501.36	6,211,306,218.27
筹资活动产生的现金流量净额	38		29,589,068,198.64	8,788,693,781.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	39		4,693,056.04	-184,552,968.78
五、现金及现金等价物净增加额	40		40,796,732,118.12	-7,386,904,203.83
加：期初现金及现金等价物余额	41		37,204,219,901.45	44,591,124,105.28
六、期末现金及现金等价物余额	42		78,000,952,019.57	37,204,219,901.45

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

### 合并所有者权益（或股东权益）变动表 2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本期金额											少数股东权益	所有者权益 (或股东权益) 合计
		归属于母公司所有者（或股东）权益												
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股	永续债		其他											
一、上年年末余额	1	9,584,721,180.00				32,383,071,572.22		-250,569,262.58	2,593,293,557.60	5,415,922,225.11	11,780,552,227.07		2,598,167,421.16	64,105,158,920.58
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年初余额	5	9,584,721,180.00				32,383,071,572.22		-250,569,262.58	2,593,293,557.60	5,415,922,225.11	11,780,552,227.07		2,598,167,421.16	64,105,158,920.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6					524,375.26		296,458,155.53	567,817,014.37	1,215,740,940.60	4,776,899,101.03		1,301,604,097.91	8,159,043,684.70
（一）综合收益总额	7							296,458,155.53			7,710,623,597.60		394,968,809.64	8,402,050,562.77
（二）所有者（或股东）投入和减少资本	8					524,375.26							1,065,005,425.97	1,065,529,801.23
1. 所有者（或股东）投入的普通股	9					-5,142,931.62							895,100,596.54	889,957,664.92
2. 其他权益工具持有者投入资本	10													
3. 股份支付计入所有者（或股东）权益的金额	11					3,756,638.11							2,000,389.83	5,757,027.94
4. 其他	12					1,910,668.77							167,904,439.60	169,815,108.37
（三）利润分配	13								567,817,014.37	1,215,740,940.60	-2,933,724,496.57		-158,370,137.70	-1,308,536,679.30
1. 提取盈余公积	14								567,817,014.37		-567,817,014.37			
2. 提取一般风险准备	15									1,215,740,940.60	-1,215,740,940.60			
3. 对所有者（或股东）的分配	16										-1,150,166,541.60		-158,370,137.70	-1,308,536,679.30
4. 其他	17													
（四）所有者（或股东）权益内部结转	18													
1. 资本公积转增资本（或股本）	19													
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20													
3. 盈余公积弥补亏损	21													
4. 其他	22													
四、本年年末余额	23	9,584,721,180.00				32,383,595,947.48		45,888,892.95	3,161,110,571.97	6,631,663,165.71	16,557,451,328.10		3,899,771,519.07	72,264,202,605.28

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

## 合并所有者权益（或股东权益）变动表（续）

2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	上期金额											少数股东权益	所有者权益 (或股东权益) 合计
		归属于母公司所有者（或股东）权益												
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股	永续债		其他											
一、上年年末余额	1	9,584,721,180.00				32,376,204,401.97		-184,004,818.97	2,246,677,742.63	4,686,241,851.42	9,969,842,801.15		1,750,913,369.58	60,430,596,527.78
加：会计政策变更	2							-2,148,108.00			2,148,108.00			
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年初余额	5	9,584,721,180.00				32,376,204,401.97		-186,152,926.97	2,246,677,742.63	4,686,241,851.42	9,971,990,909.15		1,750,913,369.58	60,430,596,527.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6					6,867,170.25		-64,416,335.61	346,615,814.97	729,680,373.69	1,808,561,317.92		847,254,051.58	3,674,562,392.80
（一）综合收益总额	7							-64,416,335.61			4,035,024,048.18		229,703,125.56	4,200,310,838.13
（二）所有者（或股东）投入和减少资本	8					6,867,170.25							748,836,779.63	755,703,949.88
1. 所有者（或股东）投入的普通股	9					2,254,571.15							825,284,719.35	827,539,290.50
2. 其他权益工具持有者投入资本	10													
3. 股份支付计入所有者（或股东）权益的金额	11													
4. 其他	12					4,612,599.10							-76,447,939.72	-71,835,340.62
（三）利润分配	13								346,615,814.97	729,680,373.69	-2,226,462,730.26		-131,285,853.61	-1,281,452,395.21
1. 提取盈余公积	14								346,615,814.97		-346,615,814.97			
2. 提取一般风险准备	15									729,680,373.69	-729,680,373.69			
3. 对所有者（或股东）的分配	16													
4. 其他	17										-1,150,166,541.60		-131,285,853.61	-1,281,452,395.21
（四）所有者（或股东）权益内部结转	18													
1. 资本公积转增资本（或股本）	19													
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20													
3. 盈余公积弥补亏损	21													
4. 其他	22													
四、本年年末余额	23	9,584,721,180.00				32,383,071,572.22		-250,569,262.58	2,593,293,557.60	5,415,922,225.11	11,780,552,227.07		2,598,167,421.16	64,105,158,920.58

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

## 所有者（或股东）权益变动表

### 2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本期金额										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益（或股东权益）合计
			优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1	9,584,721,180.00				32,472,480,518.17		53,013,016.02	2,593,293,557.60	5,186,587,115.20	10,420,631,417.59	60,310,726,804.58
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	9,584,721,180.00				32,472,480,518.17		53,013,016.02	2,593,293,557.60	5,186,587,115.20	10,420,631,417.59	60,310,726,804.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6							183,733,224.20	567,817,014.37	1,135,634,028.74	2,824,552,559.01	4,711,736,826.32
（一）综合收益总额	7							183,733,224.20			5,678,170,143.72	5,861,903,367.92
（二）所有者（或股东）投入和减少资本	8											
1. 所有者（或股东）投入的普通股	9											
2. 其他权益工具持有者投入资本	10											
3. 股份支付计入所有者（或股东）权益的金额	11											
4. 其他	12											
（三）利润分配	13								567,817,014.37	1,135,634,028.74	-2,853,617,584.71	-1,150,166,541.60
1. 提取盈余公积	14								567,817,014.37		-567,817,014.37	
2. 提取一般风险准备	15									1,135,634,028.74	-1,135,634,028.74	
3. 对所有者（或股东）的分配	16										-1,150,166,541.60	-1,150,166,541.60
4. 其他	17											
（四）所有者（或股东）权益内部结转	18											
1. 资本公积转增资本（或股本）	19											
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20											
3. 盈余公积弥补亏损	21											
4. 其他	22											
四、本年年末余额	23	9,584,721,180.00				32,472,480,518.17		236,746,240.22	3,161,110,571.97	6,322,221,143.94	13,245,183,976.60	65,022,463,630.90

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

## 所有者（或股东）权益变动表（续）

2014年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	上期金额										
		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益（或股东权益）合计
			优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1	9,584,721,180.00				32,472,480,518.17		31,174,054.01	2,246,677,742.63	4,493,355,485.26	9,144,487,254.39	57,972,896,234.46
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	9,584,721,180.00				32,472,480,518.17		31,174,054.01	2,246,677,742.63	4,493,355,485.26	9,144,487,254.39	57,972,896,234.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6							21,838,962.01	346,615,814.97	693,231,629.94	1,276,144,163.20	2,337,830,570.12
（一）综合收益总额	7							21,838,962.01			3,466,158,149.71	3,487,997,111.72
（二）所有者（或股东）投入和减少资本	8											
1. 所有者（或股东）投入的普通股	9											
2. 其他权益工具持有者投入资本	10											
3. 股份支付计入所有者（或股东）权益的金额	11											
4. 其他	12											
（三）利润分配	13								346,615,814.97	693,231,629.94	-2,190,013,986.51	-1,150,166,541.60
1. 提取盈余公积	14								346,615,814.97		-346,615,814.97	
2. 提取一般风险准备	15									693,231,629.94	-693,231,629.94	
3. 对所有者（或股东）的分配	16										-1,150,166,541.60	-1,150,166,541.60
4. 其他	17											
（四）所有者（或股东）权益内部结转	18											
1. 资本公积转增资本（或股本）	19											
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20											
3. 盈余公积弥补亏损	21											
4. 其他	22											
四、本年年末余额	23	9,584,721,180.00				32,472,480,518.17		53,013,016.02	2,593,293,557.60	5,186,587,115.20	10,420,631,417.59	60,310,726,804.58

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人：李础前

会计机构负责人：仇夏萍

# 海通证券股份有限公司

## 2014年度财务报表附注

### 一、 公司基本情况

#### (一) 公司概况

海通证券股份有限公司（以下简称“公司”或“海通证券”）前身为成立于1988年的上海海通证券公司，是国内最早成立的证券公司之一。1994年9月，改制为全国性的有限责任公司，更名为“海通证券有限公司”，资本金增至10亿元。2000年，增资至37.46亿元。2001年12月，改制为股份有限公司，增资至40.06亿元，并于次月更名为“海通证券股份有限公司”。2002年11月，资本金增至87.34亿元。

2007年6月7日，公司与原都市股份（600837）吸收合并事宜获得中国证监会批准。吸收合并后存续公司股本变更为33.89亿元，并于2007年7月31日在上海证券交易所上市。2007年经非公开发行股票，增加股本7.25亿元，公司股本变更为41.14亿元。根据海通证券2007年度利润分配及资本公积转增方案，每10股派送股票股利3股（含税）和以资本公积每10股转增7股，公司股本变更为8,227,821,180.00元。

2012年4月27日，公司在香港联交所主板发行1,229,400,000股境外上市外资股（H股）；次月因部分行使超额配售权，公司额外发行127,500,000股H股；另外，公司国有股股东的国有股减划转给全国社会保障基金理事会并转为上市外资股（H股）合计135,690,000股。经过本次H股发行以及国有股减持后，公司股本变更为9,584,721,180股，其中，于上海证券交易所上市的A股8,092,131,180股、于香港交易所上市的H股1,492,590,000股。

截止2014年12月31日，公司股本总数为9,584,721,180股，均为无限售条件股份。公司注册地和总部地址：上海市广东路689号。

公司经营范围为：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务，公司可以对外投资设立子公司从事金融产品等投资业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

截止2014年12月31日，公司经批准设立分公司27家，证券营业部271家。

## （二）合并财务报表范围

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

子公司包括通过以设立或投资等方式取得的海富通基金管理有限公司、海富产业投资基金管理有限公司、海通开元投资有限公司、海通创新证券投资有限公司、上海海通证券资产管理有限公司、海通国际控股有限公司和通过非同一控制下企业合并取得的海通期货有限公司等子公司以及该等子公司控制的公司。

本年度合并财务报表范围重要变动是全资子公司海通国际控股有限公司收购恒信金融集团有限公司。

有关合并财务报表范围及其变动情况、在相关被投资单位权益的信息详见本附注“七、企业合并及合并财务报表”。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制财务报表。

### （二）持续经营

公司对本报告期末起12个月内的持续经营能力进行评价，未发现对持续经营能力有重大不利的事项。

## 三、主要会计政策及会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

### （三）营业周期

公司营业周期为12个月。

### （四）记账本位币



采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、 同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价。资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

### 2、 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

公司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；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差额，经复核后计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递

延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，公司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；公司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。

## (六) 合并财务报表的编制方法

### 1、 合并基础

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有被母公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等，下同）均纳入合并财务报表。

### 2、 合并财务报表的编制方法

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、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司在编制合并财务报表时，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、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。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下、综合收益总额项目下单独列示。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，冲减少数股东权益。

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### (2) 处置子公司或业务

##### ①一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司或业务，则该子公司或业务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。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按附注三（六）2、（4）“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资”进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司附注三（六）2、（2）①“一般处理方法”进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## （七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定

进行会计处理：

- (1) 确认公司单独所持有的资产，以及按公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认公司单独所承担的负债，以及按公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司份额确认共同经营发生的费用。

公司对合营企业投资的会计政策见附注三（十四）长期股权投资

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### (九) 外币业务和外币报表折算

##### 1、 外币业务

公司对外币业务采用分账制进行核算。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。资产负债表日，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目按资产负债表日即期汇率（中国人民银行公布的人民币汇率中间价）折算，外币非货币性项目按交易日即期汇率折算，产生的汇兑差额计入当期损益。

##### 2、 境外经营实体外币财务报表的折算方法

境外经营实体的外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率或近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益-外币报表折算差额”项目列示。

#### (十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

## 1、金融资产和金融负债的分类

公司基于风险管理和投资策略及持有金融资产和承担金融负债的目的等原因、于初始确认时，将金融资产分为四类：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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产；金融负债分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

## 2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

### (1) 金融资产的确认依据和计量方法

#### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产、衍生金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### (a) 交易性金融资产

公司以赚取价差为目的而购入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用均计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目。

持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。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，同时调整公允价值变动损益。公司处置交易性金融资产，按加权平均法结转成本。

##### (b) 衍生金融资产

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。这类金融资产按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用均计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。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。

(c) 其他指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，同交易性金融资产的确认方法。

#### B、持有至到期投资

公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定收回金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。持有至到期投资按取得时实际支付价款和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### C、贷款和应收款项

公司通过信托公司、银行等投资的在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的信托产品、委托贷款、银行理财产品等非衍生金融资产，确认为贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

公司通过提供服务或劳务，或代收代付证券清算款等业务形成的债权确认为应收款项。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款，或代收代付金额等作为初始入账金额。公司收回应收款项后，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

#### D、可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生金融资产确认为可供出售金融资产。包括但不限于以下品种：①公司买入并持有的，未划分在上述三类金融资产的股票、基金、债券等；②公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权；③公司持有的集合理财产品；④公司直接投资等业务形成的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，确认为可供出售金融资产。

可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认其公允价值变动额，计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本扣除减值计量。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的公允价值之间的差额，计入投资收益。同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计

额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

#### (2) 金融负债的确认依据和计量方法

##### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公司承担的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、衍生金融负债和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。

金融负债按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用计入当期损益。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。

##### B、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

以实际利率法计算的摊余成本进行后续计量。在其终止确认、摊销时产生的收益或损失，均计入当期损益。

(3) 公司有套期安排的、且符合套期保值会计运用条件的金融资产、金融负债，采用套期保值会计方法进行会计处理，确认为被套期项目或套期工具。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额



中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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次，并通过不同层次之间的转换，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次对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。关于三个层次的具体内容详见本附注“十七、金融资产及负债的公允价值管理”。

#### 6、金融资产（不含应收款项和融资类业务）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司对资产负债表日相关金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明该金融资产发生减值的，则计提减值准备。

##### （1）持有至到期投资和应收款项类投资的减值准备

公司对有客观证据表明发生减值的持有至到期投资或应收款项类投资，根据

其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值准备。

#### (2) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，例如可供出售金融资产的公允价值低于成本的50%、或其公允价值低于成本的时间超过1年、或被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等综合因素发生重大不利变化等，则该可供出售金融资产存在了客观减值证据，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

公司持有的在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的存在减值迹象的权益工具投资，根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认减值损失，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### (十一) 应收及其他应收款的坏账准备的确认标准、计提方法

#### 1、 坏账的确认标准

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收及其他应收款；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收及其他应收款；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收及其他应收款确认为坏账。

#### 2、 坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

#### 3、 坏账准备的计提方法和计提比例

期末如果有客观证据表明应收及其他应收款发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定。原实际利率是初始确认该应收及其他应收款时计算确定的实际利率。短期应收及其他应收款的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收及其他应收款单独进行减值测试。如有客观证

据表明其发生了重大减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，作为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收及其他应收款，采用与经单独测试后未减值的应收及其他应收款一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收及其他应收款组合在期末余额的一定比例（或可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。信用风险组合以应收及其他应收款发生时间、历史经验和客户信用情况等为依据进行划分。

## （十二）买入返售与卖出回购款项

买入返售交易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（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，参照融资类业务的方法计提坏账准备。详见本附注三、“(三十三)融资融券业务”

## （十三）划分为持有待售的资产

公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- （1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- （2）公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- （3）公司已与受让方签订了不可撤消的转让协议；
- （4）该项转让将在一年内完成。

## （十四）长期股权投资

### 1、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过公司与其他分享控制权的参与方一致同意后才能决策。公司与

其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司的联营企业。

## 2、投资成本确定

### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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；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。

### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可

靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司以任何方式取得长期股权投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目。

### 3、 后续计量及损益确认

#### （1）后续计量

公司对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本，其中追加或收回投资涉及对变更权益性投资核算方法的，参见下列“（3）因部分追加长期股权投资涉及的投资成本的确定”、“（4）长期股权投资的处置”对应的情形分别处理。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

#### （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价

值并计入所有者权益。

在确认被投资单位的净损益和其他综合收益的份额时，公司考虑以下因素：

A、被投资单位采用的会计政策及会计期间一致或经调整后一致；B、被投资单位

的折旧额或摊销额以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为

基础计提；C、抵销公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分（合并财务报表还须考虑被合并子公司的相关影响）；D、相关资产减值损失的影响数。

在被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：A、冲减长期股权投资的账面价值，或其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限确认投资损失；B、按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### （3）因部分追加长期股权投资涉及的投资成本的确定

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，在编制个别财务报表时，公司按照原持有的股权投资对应的金融资产公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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，公司按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。控制日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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进行会计处理。控制日之前持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。公司按照会计政策规定编制合并财务报表。

### （4）长期股权投资的处置

#### ①长期股权投资处置的一般规定

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，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。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②因部分处置长期股权投资，丧失了对原有子公司控制权的业务

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表，按照合并财务报表的编制方法的相关规定进行会计处理；在个别财务报表，按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本，对剩余股权则根据处置后的情况分别按权益法或金融资产进行确认。

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，改按可供出售金融资产进行确认和计量。

处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，仍在长期股权投资中改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算分别调整剩余长期股权投资的成本、投资收益和其他综合收益、其他账面价值变动。

丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

③因部分处置长期股权投资，失去对被投资单位的共同控制或重大影响的业务

因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金融工具确认和计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

#### 4、 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

**(十五) 投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权采用与无形资产相同的摊销政策。

公司在资产负债表日判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为投资性房地产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

**(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、 各类固定资产的折旧方法**

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	5-11	3-10	8.82-19.40
交通运输设备	5-8	3-10	11.88-18.00
电子通讯设备	3-5	3-10	18.00-32.33

如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业 provide 经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产



所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

### 3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## (十七) 在建工程

### 1、 在建工程的分类

在建工程按立项的项目分类进行会计核算。

### 2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## (十八) 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## (十九) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

#### (1) 初始计量

无形资产一般按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价

值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按在最终控制方合并财务报表中的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

(2) 后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

**2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况**

项 目	预计使用寿命	依据
软件	3-10 年	合同约定或法定使用年限
房屋使用权	10-50 年	合同约定或法定使用年限
车位使用权	10 年	合同约定或法定使用年限
其他	5-10 年	合同约定或法定使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

**3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据**

项 目	判断依据
交易席位费	交易所-交易席位费管理规定

每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

**4、 无形资产减值准备的计提**

对于使用寿命有限的无形资产，如有确凿证据表明存在减值迹象的，在资产负债表日进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每年进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

若有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

## (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司长期待摊费用包括预付经营租入固定资产的租金、经营租赁方式租入的固定资产改良支出。

### 1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 2、 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

## (二十一) 抵债资产

抵债资产是指债务重组取得的债务人用以抵债的非现金资产，该项资产尚未转为公司自用。抵债资产取得时按其公允价值入账，并将重组债权的账面价值与该抵债资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日判断抵债资产是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象

的抵债资产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将抵债资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为抵债资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的抵债资产减值准备。

抵债资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (二十二) 商誉

非同一控制下企业合并时，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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## (二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

## (二十四)职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。公司的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。

### 1、短期薪酬

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

在职工为公司提供服务的会计期间，公司将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对预期不在资产负债表日后十二个月内支付的利润分享计划，公司按照其他长期职工福利的有关规定披露。

### 2、离职后福利

公司实施离职后福利计划，包括为职工缴纳基本养老保险和失业保险、建立企业年金缴费制度。公司以当地规定的缴纳基数和比例计算的应缴纳金额、或按缴费计划应计缴的金额，确认负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、辞退福利

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### 4、其他长期职工福利

在职工提供服务的会计期间，公司为职工计提长效激励奖金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## (二十五)预计负债

### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### **(二十六)股份支付**

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。公司下属公司施行的是以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

公司将满足服务期限条件的期间作为等待期，在每个资产负债表日确认和计量股份支付相关的交易。

#### **(二十七)盈余公积计提**

公司按照净利润（减弥补亏损）的10%计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东大会决议提取任意盈余公积。

#### **(二十八)一般风险准备计提**

公司的一般风险准备分为一般（风险）准备和交易风险准备。公司按照净利润（减弥补亏损）的10%计提一般（风险）准备，按照不低于净利润（减弥补亏损）的10%

计提交易风险准备。

## (二十九)收入

### 1、手续费收入及佣金收入

#### (1) 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；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。

#### (2) 证券承销业务收入

核算公司采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。它的确认主要以证券承销项目结束，根据承销协议、实际证券承销数量和收取比例等收取承销手续费后确认。

其中证券保荐业务收入和财务顾问收入于各项业务提供的相关服务完成时按权责发生制确认收入。

#### (3) 受托客户资产管理业务收入

于受托投资管理合同到期，与委托人结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，确认为当期收益；或合同中规定公司按约定比例收取管理费和业绩报酬，则在合同期内分期确认管理费和业绩报酬收益。

### 2、利息收入

存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

融资融券业务利息收入：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；

买入返售证券收入：在买入与返售在同一会计期间的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在不同会计期间的，按权责发生制计提利息确认为相关期间的收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

### 3、投资收益

公司持有交易性金融资产、可供出售金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益；处置可供出售金融资产时所取得价款与该金融资产的账



面价值之间的差额，计入投资收益；处置交易性金融资产其公允价值与初始入帐金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，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、 公允价值变动损益

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

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

### (三十)政府补助

#### 1、 类型

政府补助，是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

与收益相关的政府补助，用于补偿公司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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

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，在相关资产使用寿命内平均分配，计入营业外收入。

### (三十一)租赁

出租人实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

## 1、 融资租赁

### (1) 融资租入资产：

在承租开始日，公司作为承租人，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值之间较低者，加上公司发生的初始直接费用，作为租入资产的入账价值；将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

公司在资产租赁期间内，对未确认融资费用以实际利率法摊销，计入财务费用。

### (2) 融资租出资产：

在租赁期开始日，公司作为出租人，将最低租赁收款额与初始直接费用之和确认为应收融资租赁款；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和，与租出资产价值的差额，确认为未实现融资收益

公司在租赁期内，对未实现融资收益以实际利率法分配确认相应期间的融资收入；或有租金于实际发生时计入当期损益。

售后租回交易是指资产卖主(承租人)将资产出售后再从买主(出租人)租回的交易。公司按照租赁准则的规定，将售后租回交易认定为融资租赁或经营租赁。

## 2、 经营租赁

### (1) 公司租入资产

作为承租人，公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

### (2) 公司出租资产

作为出租人，公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### (三十二) 套期会计

套期保值分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

目前公司以套期保值为目的参与股指期货交易的，对符合套期保值会计运用条件的，公司采用套期会计方法进行处理。

公司采用公允价值套期，套期会计的运用条件：1、在套期开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及公司对套期工具有效性评价方法。2、该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。3、套期有效性能够可靠的计量，即被套期风险引起的被套期项目的公允价值以及套期工具的公允价值能够可靠地计量。4、公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期满足下列条件之一的，公司终止运用公允价值套期会计：1、套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；2、该套期不再满足运用套期会计方法的条件；3、公司撤销了对套期关系的指定。

### (三十三) 融资融券业务

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

公司融资融券业务中，将自有的证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，确认为融出证券。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产；同时确认一项债权（融出证券）。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

公司对融资类业务计提坏账准备，包括专项坏账准备和一般坏账准备。对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类项目，公司根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的资产运作、抵押证券、担保比例以及偿债能力等，采用专门的方法对资产进行单独减值测试，依此计提专项坏账准备。对未计提专项坏账准备的融资类业务，根据风险分类、按业务规模的一定比例计提一般坏账准备，用于弥补可能的损失。

### (三十四) 客户资产管理业务的核算方法

公司客户资产管理业务分为集合资产管理业务、定向资产管理业务。

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。

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。

### (三十五)关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可以为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

### (三十六)分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

## 四、重要会计政策的确定依据以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

### (一) 重要会计政策的确定依据

公司重要会计政策的确定是依据财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和相关具体会计准则等配套文件，作为公司财务报表的编制基础。详见本附注“二、财务报表的编制基础”。

### (二) 运用会计政策中，需要会计估计所采用的关键假设和不确定因素

#### (1) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

除存在活跃市场、且资产负债表日有成交市价的投资品种，公司对下列证券均采用估值方法。

- ①虽存在活跃市场，但资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的
- ②交易所首次发行未上市的股票、债券和权证等；
- ③非公开发行有明确锁定期的股票；
- ④对交易明显不活跃的、交易市价无法真实反映投资品种价值的或交易所停止交易的投资品种等。
- ⑤其他需要估值获取公允价值的金融产品。

针对上述项目，公司在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

#### （2）金融资产（不含应收款项和融资类业务）的减值

公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，若有客观证据表明该金融资产发生减值的，则计提减值准备。其中权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

这些金融资产包括持有至到期投资、应收款项类投资和可供出售金融资产的减值准备。公司对有减值迹象的持有至到期投资、应收款项类投资，根据预计现金流量的现值估计减值金额；对有减值迹象的可供出售金融资产，根据公允价值下降形成的累计损失估计减值金额。具体详见本附注三、“(十)金融工具”之“6、金融资产（不含应收款项和融资类业务）减值准备计提”。

#### （3）商誉的减值

公司至少在每年年度终了测试商誉的减值。如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。具体详见本附注三、“(二十二)商誉”。

#### （4）应收及其他应收款项的坏账准备

公司应收及其他应收款项对结算资金往来，单独或按组合进行减值测试。根据预计未来的现金流量计算可收回金额，估计减值准备。可参见本附注三、“(十一)应收及其他应收款项的坏账准备的确认标准、计提方法”。

#### （5）融资类业务坏账准备

公司对融出资金业务和买入返售金融资产等融资类业务计提坏账准备。详见本附注三、“(三十三)融资融券业务”。

#### （6）所得税计算

在计提所得税时公司需进行大量的估计工作。日常经营活动中很多交易的最终税务处理存在不确定性。对于可预计的税务问题，公司基于是否需要缴纳额外税款的估

计确认相应的负债。如果这些税务事项的最终结果同以往估计的金额存在差异，则该差异将对其认定期间的所得税和递延税款确定产生影响。

**五、 会计政策、会计估计的变更以及差错更正等说明**

**(一) 会计政策变更的说明**

第五届董事会第二十四次会议决议决定于2013年1月1日起执行财政部修订及新颁布的《合并财务报表》等准则，详见公司2014年3月28日的公告。根据会议决议和新近颁布的《〈企业会计准则第33号---合并财务报表〉应用指南》的要求，本次对合并报表中一般风险准备进行了追溯调整。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第2号—长期股权投资〉的通知》(财会[2014]14号)、《关于印发〈企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露〉的通知》(财会[2014]16号)，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，并鼓励在境外上市的企业提前执行。公司是A+H上市公司，公司第五届董事会第二十八次会议决议决定于2014年1月1日起执行修订后的准则。

上述会计政策变更对期初数影响如下：

报表名称	报表项目	2014年初数（调整前）	2014年初数（调整后）
合并资产负债表	可供出售金融资产	7,047,812,264.02	9,672,778,457.58
合并资产负债表	长期股权投资	4,856,235,341.31	2,231,269,147.75
合并资产负债表	一般风险准备	5,186,587,115.20	5,415,922,225.11
合并资产负债表	未分配利润	12,009,887,336.98	11,780,552,227.07

本次调整对净资产的影响：调增2014年初一般风险准备22,933.51万元、调减未分配利润22,933.51万元（调增2013年初一般风险准备19,288.64万元、调减未分配利润19,288.64万元），归属于母公司的所有者权益累积影响数为零。

**(二) 会计估计变更的说明**

根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》等相关规定，基于审慎性原则和融资类业务的风险性质，经第五届董事会第三十二次会议审议，公司决定变更融资类业务坏账准备的计提方法。根据《企业会计准则》相关规定，本事项属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。公司2014年度提取融资类业务坏账准备并影响利润总额为1.74亿元人民币。

**(三) 前期会计差错更正的说明**

**1、 追溯重述法**

本报告期末发生采用追溯重述法的前期会计差错。

**2、 未来适用法**

本报告期末发生采用未来适用法的前期会计差错。

## 六、 税项

### 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	说明
营业税	营业收入	5%	注 1
城市维护建设税	实际计缴的营业税额	1%或 7%	
教育费附加	实际计缴的营业税额	3%	
地方教育费附加	实际计缴的营业税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	25%， 16.5%	注 2

#### 注 1： 营业税

- 1、根据《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》[财税（2001）21 号]，从 2003 年起按营业收入的 5% 计缴。
- 2、根据《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》[财税（2004）203 号]，准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后的净额纳税：
  - （1）为证券交易所代收的证券交易监管费；
  - （2）代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；
  - （3）为中国证券登记结算公司代收的股东帐户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。
- 3、根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》[财税（2006）172 号]，准许证券公司上交的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

#### 注 2： 企业所得税

- 1、公司及所属境内子公司的企业所得税税率为 25%，所属香港子公司按 16.5% 的综合利得税率执行。
- 2、根据《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）文件的有关规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

## 七、 企业合并及合并财务报表

## (一) 子公司及其他纳入合并报表范围的会计主体情况

## 1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际 出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
海富通基金管理有限公司	上海	RMB15,000 万元	基金管理	RMB6,700 万元	51		51		是	43,454.32
海富通资产管理(香港)有限公司	香港	HK\$6,000 万元	资产管理	HK\$6,000 万元		51		100	是	
上海富诚海富通资产管理有限公司	上海	RMB2,000 万元	资产管理	RMB2,000 万元		51		100	是	
海富产业投资基金管理有限公司	上海	RMB10,000 万元	基金管理	RMB6,365 万元	67		67		是	4,411.95
海通开元投资有限公司	上海	RMB600,000 万元	股权投资	RMB600,000 万元	100		100		是	
海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	上海	RMB5,000 万元	股权投资管理	RMB2,550 万元		51		51	是	2,908.31
海通创新资本管理有限公司	上海	RMB5,000 万元	投资管理	RMB2,550 万元		51		51	是	2,953.03
海通创意资本管理有限公司	上海	RMB12,000 万元	股权投资管理	RMB6,390 万元		53.25		53.25	是	6,436.28
海通新能源股权投资管理有限公司	上海	RMB 5,000 万元	股权投资管理	RMB 2,550 万元		51		51	是	3,338.61
辽宁海通新能源低碳产业股权投资基金有限公司	沈阳	RMB 100,000 万元	股权投资	RMB51,000 万元		51		51	是	49,560.65
海通并购资本管理(上海)有限公司	上海	RMB10,000 万元	投资业务	RMB5,100 万元		51		51	是	5,552.56
上海海通旭禹股权投资有限公司	上海	RMB 12,500 万元	股权投资	RMB 12,500 万元		100		100	是	
西安海通安元投资管理有限公司	西安	RMB 500 万元	股权投资	RMB 350 万元		70		70	是	152.59
海通创新证券投资有限公司	上海	RMB300,000 万元	投资管理	RMB300,000 万元	100		100		是	
上海海通证券资产管理有限公司	上海	RMB120,000 万元	证券资产管理	RMB120,000 万元	100		100		是	
海通国际控股有限公司(原名海通(香港)金融控股有限公司)	香港	HK\$600,000 万元	投资业务	HK\$600,000 万元	100		100		是	



子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际 出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
海通证券(香港)经纪有限公司	香港	HK\$30,000 万元	证券业务	HK\$30,000 万元		100		100	是	
Haitong International Finance Holdings Limited	英属维尔京群岛	US\$50,000 元	暂无业务	US\$1 元		100		100	是	
海通开元国际投资有限公司	香港	HK\$10,000 元	投资业务	HK\$1 元		100		100	是	
Haitong Innovation International Capital Management Co., Ltd	开曼群岛	US\$20,000 元	投资业务	US\$20,000 元		100		100	是	
Haitong Capital International Investment Fund L.P.	开曼群岛	US\$3,901 万元	投资业务	US\$3,901 万元		100		100	是	
上海海通创新成长股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海	US\$3,501 万元	投资业务	US\$3,501 万元		100		100	是	
仪征海之创管理咨询有限公司	江苏仪征	US\$3,900 万元	投资业务	US\$3,490 万元		100		100	是	
Haitong International Strategic Investment Limited	英属维尔京群岛	US\$50,000 元	投资业务	US\$1 元		100		100	是	
上海海通开兆投资咨询有限公司	上海	RMB1,000 万元	咨询服务	RMB1,000 万元		100		100	是	
深圳海通开兆投资咨询有限公司	深圳	RMB1,000 万元	咨询服务	RMB1,000 万元		100		100	是	
Haitong International Global Strategic Investment Limited	开曼群岛	US\$50,000 元	投资业务	US\$1 元		100		100	是	

## 2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

公司无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

## 3、通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
海通期货有限公司	上海	RMB100,000 万元	期货代理	RMB69,919.18 万元	66.667		66.667		是	44,171.62
上海海通资源管理有限公司	上海	RMB10,000 万元	资源管理	RMB10,000 万元		66.667		100	是	
海通国际证券集团有限公司	百慕达	HK\$21,844 万元	投资控股	HK\$570,813 万元		66.52		66.52	是	227,037.23
海通国际资产管理有限公司(注 1)	香港	HK\$1,300 万元	证券业务	HK\$1,300 万元		66.52		100	是	
海通国际资产管理代理人有限公司(注 1)	香港	HK\$600 万元	证券业务	HK\$600 万元		66.52		100	是	
海通国际金业有限公司(注 1)	香港	HK\$700 万元	证券业务	HK\$700 万元		66.52		100	是	
Haitong International (BVI) Limited (注 1)	英属维尔京群岛	HK\$11,576 元	投资控股	HK\$11,576 元		66.52		100	是	
海通国际资本有限公司(注 1)	香港	HK\$2,000 万元	咨询服务	HK\$2,000 万元		66.52		100	是	
Haitong International Capital Management Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
海通国际顾问有限公司(注 1)	香港	HK\$500 万元	咨询服务	HK\$500 万元		66.52		100	是	
海通国际财务有限公司(注 1)	香港	HK\$300,000,002 元 (无投票权递延股 HK\$100,700,001 元)(注 2)	证券业务	HK\$300,000,002 元 (无投票权递延股 HK\$100,700,001 元) (注 2)		66.52		100	是	
海通国际创富理财顾问(澳门)有限公司(注 1)	澳门	MOP50 万元	咨询服务	MOP50 万元		66.52		100	是	
海通国际期货有限公司(注 1)	香港	HK\$20,000 万元	期货业务	HK\$20,000 万元		66.52		100	是	
Haitong International Information Systems Inc. (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
海通国际资讯系统有限公司(注 1)	香港	HK\$1,100 万元	信息业务	HK\$1,100 万元		66.52		100	是	
Haitong International Information Technology Inc. (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
Haitong International Investment Management Inc. (注1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
海通国际投资经理有限公司(注1)	香港	HK\$4,700 万元	资产管理	HK\$4,700 万元		66.52		100	是	
海通国际投资服务有限公司(注1)	香港	HK\$4,250 万元	证券业务	HK\$4,250 万元		66.52		100	是	
海通国际管理服务有限公司(注1)	香港	HK\$2 元	管理服务	HK\$2 元		66.52		100	是	
Haitong International Net Inc. (注1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
海通国际金融产品有限公司(原名为海通国际代理人有限公司)(注1)	香港	HK\$5,000 万元	证券业务	HK\$5,000 万元		66.52		100	是	
Haitong International On-line Inc. (注1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
海通国际电子网上服务有限公司(注1)	香港	HK\$600 万元	电子商务	HK\$600 万元		66.52		100	是	
海通国际研究有限公司(注1)	香港	HK\$100 万元	研究服务	HK\$100 万元		66.52		100	是	
海通国际证券有限公司(注1)	香港	HK\$250,000 万元	证券业务	HK\$250,000 万元		66.52		100	是	
海通国际证券代理人有限公司(注1)	香港	HK\$2 元	服务业	HK\$2 元		66.52		100	是	
海通国际创富理财有限公司(注1)	香港	HK\$370.8 万元	咨询服务	HK\$370.8 万元		66.52		100	是	
演天资讯科技有限公司(注1)	香港	HK\$2 元	投资控股	HK\$2 元		66.52		100	是	
IT Technology Holdings Inc. (注1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
演天资讯科技(深圳)有限公司(注1)	深圳	HK\$1,000 万元	软件开发	HK\$1,000 万元		66.52		100	是	
Ocean Pilot Investments Limited(注1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		66.52		100	是	
意盛有限公司(注1)	香港	HK\$2 元	投资控股	HK\$2 元		66.52		100	是	
海通大福投资咨询(上海)有限公司(注1)	上海	HK\$200 万元	咨询服务	HK\$200 万元		66.52		100	是	
海通大福投资咨询(深圳)有限公司(注1)	深圳	HK\$200 万元	咨询服务	HK\$200 万元		66.52		100	是	
大福投资咨询顾问(广州)有限公司(注1)	广州	HK\$200 万元	咨询服务	HK\$200 万元		66.52		100	是	

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
大福投资咨询顾问(上海)有限公司(注 1)	上海	US\$70 万元	咨询服务	US\$70 万元		66.52		100	是	
海通资产管理(香港)有限公司(注 1)	香港	HK\$2,000 万元	证券业务	HK\$2,000 万元		66.52		100	是	
海通融资(香港)有限公司(注 1)	香港	HK\$1,000 万元	证券业务	HK\$1,000 万元		66.52		100	是	
Haitong PE Investment Management Ltd. (注 1)	开曼群岛	US\$10 元	投资管理	US\$10 元		66.52		100	是	
海通国际移民顾问有限公司(注 1)	香港	HK\$10 万元	咨询服务	HK\$10 万元		66.52		100	是	
宏岭集团有限公司(注 1)	香港	HK\$100 元	投资控股	HK\$100 元		66.52		100	是	
海通国际股权投资管理有限公司(注 1)	香港	US\$200 万元	投资控股	US\$200 万元		66.52		100	是	
海通国际投资集团有限公司(注 1)	香港	US\$100 万元	投资控股	US\$100 万元		66.52		100	是	
海通国际投资(基金 I)有限公司(注 1)	香港	US\$1,900 万元	投资控股	US\$1,900 万元		66.52		100	是	
海通国际(上海)股权投资基金管理有限公司(注 1)	上海	US\$200 万元	投资及资产管理 服务	US\$100 万元		66.52		100	是	
堡峰发展有限公司(注 1)	英属维尔京群岛	US\$10 元	投资控股	US\$10 元		66.52		100	是	
成广控股有限公司(注 1)	英属维尔京群岛	US\$10 元	投资控股	US\$10 元		66.52		100	是	
海通国际直接投资有限公司(注 1)	开曼群岛	US\$10 元	投资控股	US\$10 元		66.52		100	是	
海通国际金融服务有限公司(注 1)	香港	HK\$100 万元	金融解决方案服 务	HK\$100 万元		66.52		100	是	
海通国际投资集团控股有限公司(注 1)	开曼群岛	US\$10 元	投资控股	US\$10 元		66.52		100	是	
Haitong International Securities Group (Singapore) Pte. Ltd. (注 1)	新加坡	SG\$7,000,001 元	投资控股	SG\$7,000,001 元		66.52		100	是	
Haitong International Securities (Singapore) Pte. Ltd. (注 1)	新加坡	SG\$5,000,001 元	证券及期货业务	SG\$5,000,001 元		66.52		100	是	

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
Haitong International New Energy I Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International New Energy II Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International New Energy III Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International New Energy IV Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International New Energy V Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International New Energy VII Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Products & Solutions Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Alternative Investment GP Holding Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Alternative Investment Holding Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Alternative Investment Participation Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Alternative Investment Success Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Finance 2014 Limited (注 1)	英属维尔京群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Alternative Investment (Fund I) L.P. (注 1)	开曼群岛	无注册资本	投资控股			66.52		100	是	
Haitong International Alternative Investment Management Limited (注 1)	开曼群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	

子公司全称	注册及营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并	少数股东权益 期末余额(万元)
					直接	间接	直接	间接		
Haitong International Alternative Investment GP Limited (注 1)	开曼群岛	US\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
海通国际慈善基金有限公司 (注 1)	香港	无股本的担保有限公司	慈善基金			66.52		100	是	
Haitong International Investment (Singapore) Pte. Ltd. (注 1)	新加坡	SG\$1 元	投资控股			66.52		100	是	
海通恒信金融集团有限公司(原名恒信金融集团有限公司)	香港	HK\$414,616 万元	投资	HK\$822,709		100		100	是	
海通恒信国际租赁有限公司(原名恒信金融租赁有限公司)	上海	USD20,250 万元	融资租赁	USD20,250 万元		100		100	是	
恒运国际租赁有限公司	天津	RMB21,000 万元	融资租赁	RMB21,000 万元		100		100	是	
上海泛圆投资发展有限公司	上海	RMB10,000 万元	贸易服务	RMB10,000 万元		100		100	是	
Unican limited	英属维尔京群岛	US\$1 元	债券发行主体	US\$1 元		100		100	是	
海通恒信融资租赁(上海)有限公司	上海	RMB60,000 万元	融资租赁	RMB60,000 万元		100		100	是	

注 1：上述公司均为海通国际证券集团有限公司下属子公司。

注 2：海通国际财务有限公司的无投票权递延股不附带享有股息、出席股东大会或于会上投票的权利，也无权收取清盘或其他情况下的首 1,000,000 亿港币的任何资本归还盈余款项。

#### 4、 其他纳入合并报表范围的会计主体

除上述方式取得的子公司外，公司对由子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报，或承担的风险敞口等因素，认定将 25 个结构化主体纳入合并报表范围。

### (二) 特殊目的主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

#### 1、 特殊目的主体

截至 2014 年 12 月 31 日，公司控制的特殊目的主体共有五家，包括海通开元国际投资有限公司、Haitong International Finance Holdings Limited 以及 Haitong International Strategic Investment Limited、Haitong International Global Strategic Investment Limited、Unican Limited。

(1) 海通开元国际投资有限公司, 由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于2013年4月24日全资设立, 注册资本1万港元, 实收资本1港元, 注册地为香港。

海通开元国际投资有限公司的设立, 将成为公司直投子公司海通开元投资有限公司旗下控股子公司海通创新资本管理有限公司海外募集 QFLP 基金的平台。QFLP 的引入, 将丰富股权投资业务的资金来源, 推动股权投资业务的发展。

(2) Haitong International Finance Holdings Limited, 由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于2013年9月19日全资设立, 注册资本5万美元, 实收资本1美元, 注册地为英属维尔京群岛。

Haitong International Finance Holdings Limited 的设立是作为公司2013年10月29日在境外发行9亿美元债券的发行主体。以特殊目的主体作为境外债的发行主体, 能够实现风险隔离。

(3) Haitong International Strategic Investment Limited, 由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于2013年10月16日全资设立, 注册资本5万美元, 实收资本1美元, 注册地为英属维尔京群岛。

公司将以 Haitong International Strategic Investment Limited 为平台, 开展跨境证券投资业务, 管理清算备付金和支付投资收益, 与海外客户签署相关业务协议及法律文件, 并与公司的境内业务和公司在港全资子公司海通国际控股有限公司的香港业务形成防火墙。

(4) Haitong International Global Strategic Investment Limited, 由公司在港全资子公司海通国际控股有限公司于2014年1月3日全资设立, 注册资本5万美元, 实收资本1美元, 注册地为开曼群岛。

Haitong International Global Strategic Investment Limited 将成为公司开展跨境 RQFII 债券业务的重要平台, 整合公司境内外资源, 实现境内外业务联动, 提高公司整体竞争力。

(5) Uican Limited, 由海通国际控股有限公司在港全资子公司海通恒信金融集团有限公司于2014年4月23日全资设立, 注册资本1美元, 实收资本1美元, 注册地为英属维尔京群岛。

Uican Limited 的设立是作为海通恒信金融集团2014年5月30日在境外发行5亿人民币债券及2014年9月18日在境外发行16亿人民币债券的发行主体。以特殊目的主体作为境外债的发行主体, 能够实现风险隔离。



2、通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

公司对以受托经营方式管理的结构化主体，根据公司是否享有主要的可变回报或是否承担了主要风险等情形判断，将认定为拥有控制权的25个结构化主体纳入合并财务报表。

(三) 合并范围发生变更的说明

- 1、与上年末相比本期新增合并单位44家，具体为：海富通基金管理有限公司新设成立1家子公司；海通开元投资有限公司新设成立3家子公司；海通国际控股有限公司及其子公司新增28家子公司；新增12个结构化主体。
- 2、本期减少合并单位共3家，具体为：海通国际证券集团有限公司注销1家子公司；合约到期，减少2个结构化主体。

(四) 本期合并范围发生变动的单位

1、本期新纳入合并范围单位

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	纳入合并原因	期末净资产	本期净利润
上海富诚海富通资产管理有公司	新设子公司	19,284,168.54	-715,831.46
海通并购资本管理（上海）有限公司	新设子公司	113,317,562.57	13,317,562.57
上海海通旭禹股权投资有限公司	新设子公司	125,003,217.86	3,217.86
西安海通安元投资管理有限公司	新设子公司	5,086,481.01	86,481.01
Haitong International Global Strategic Investment Limited	新设子公司	HK\$ 3,333 万元	HK\$ 3,333 万元
海通恒信金融集团有限公司(原名恒信金融集团有限公司)	并购	HK\$ 426,263 万元	HK\$ -1,312 万元
海通恒信国际租赁有限公司(原名恒信金融租赁有限公司)	并购	RMB 475,233 万元	RMB 40,027 万元
恒运国际租赁有限公司	并购	RMB 27,916 万元	RMB 3,523 万元
上海泛圆投资发展有限公司	并购	RMB 10,119 万元	RMB -2,156 万元
Unican limited	新设子公司	RMB 89 万元	RMB 89 万元
海通恒信融资租赁(上海)有限公司	新设子公司	RMB 60,857 万元	RMB 857 万元
Haitong Innovation International Capital Management Co.,Ltd.	新设子公司	HK\$-23 万元	HK\$-38 万元
Haitong Capital International Invertment Fund L.P.	新设子公司	HK\$30,244 万元	HK\$-5 万元
上海海通创新成长股权投资基金合伙企业（有限合	新设子公司	RMB21,799 万元	RMB249 万元

名称	纳入合并原因	期末净资产	本期净利润
伙)			
仪征海之创管理咨询有限公司	新设子公司	RMB21,767 万元	RMB37 万元
Haitong International Alternative Investment GP Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Alternative Investment GP Holding Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Alternative Investment Holding Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Alternative Investment Management Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Alternative Investment Participation Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Alternative Investment Success Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Alternative Investment (Fund I) L.P.	新设子公司		
海通国际慈善基金有限公司	新设子公司		
Haitong International Finance 2014 Limited	新设子公司	HK-6,490 万元	HK-6,490 万元
Haitong International Investment (Singapore) Pte. Ltd.	新设子公司	HK-16 万元	HK-16 万元
Haitong International New Energy I Limited	新设子公司	HK-35 万元	HK-35 万元
Haitong International New Energy II Limited	新设子公司	HK1,289 万元	HK1,113 万元
Haitong International New Energy III Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International New Energy IV Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International New Energy V Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International New Energy VII Limited	新设子公司	US\$1	
Haitong International Products & Solutions Limited	新设子公司	HK2,970 万元	HK2,739 万元

**(2) 本期新增的其他纳入合并报表范围的结构化主体**

本年新增 12 个结构化主体纳入合并报表范围。

**2、本期不再纳入合并范围的子公司及处置后持有子公司剩余股权情况**

**(1) 本期不再纳入合并范围的子公司**

海通国际证券集团有限公司注销 1 家子公司 Haitong International Asset Management (Cayman) Limited，处置日公司享有的净资产份额为 YEN10,000 元。

(2) 处置后持有子公司剩余股权情况

① 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

本期无单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形。

② 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

本期无通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形。

(五) 本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

被购买方名称	海通恒信金融集团有限公司 (原名恒信金融集团有限公司)
股权取得时点	2014 年 1 月 15 日
股权取得成本 (万元)	448,383.17
股权取得比例 (%)	100
股权取得方式	支付现金
购买日	2014 年 1 月 15 日
购买日的确定依据	完成收购法律程序并支付购股款
购买日至期末被购买方的收入 (万元)	165,080.95
购买日至期末被购买方的净利润 (万元)	41,106.50

2. 合并成本及商誉

单位：万元

合并成本	
- 现金	448,383.17
合并成本合计	448,383.17
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	251,497.16
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	196,886.01

注：基于截至 2013 年 6 月 30 日的恒信金融集团合并净资产以及恒信金融集团的业务前景，经买卖双方协商同意本次收购的对价。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：万元

海通恒信金融集团有限公司	购买日公允价值
资产：	
货币资金	71,969.97
应收融资租赁款	1,242,809.77
递延所得税资产	7,674.49
其他资产	14,567.59
负债：	
短期借款	74,846.49
长期借款	757,708.19
长期应付款	134,340.55
其他负债	118,629.43
净资产	251,497.16
减：少数股东权益	
取得的净资产	251,497.16

注：购买日可辨认资产、负债公允价值与账面价值一致。

(七) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

单位名称	原币	折算汇率	
		2014 年度	2013 年度
海通国际控股有限公司	港币	0.78887	0.78623

(八) 母公司汇总报表范围

截止 2014 年 12 月 31 日，公司下属 27 家分公司、271 家证券营业部全部纳入母公司汇总报表范围。本年末比上年末增加 31 家证券营业部。

八、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

1、 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
库存现金	342,625.28	268,969.00
银行存款	85,940,472,414.96	52,713,473,460.79
其中：客户存款	62,592,457,810.84	33,777,586,692.65
公司存款	23,348,014,604.12	18,935,886,768.14
其他货币资金	147,269,156.73	222,480,839.34
合 计	86,088,084,196.97	52,936,223,269.13

2、 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
<b>库存现金：</b>						
人民币			90,976.54			82,646.17
美 元	80.40	6.119	491.97	80.40	6.0969	490.19
港 币	297,083.61	0.78887	234,360.35	212,235.66	0.78623	166,866.04
欧元	2,252.86	7.4556	16,796.42	2,252.86	8.4189	18,966.60
小计			342,625.28			268,969.00
<b>银行存款：</b>						
<b>其中：客户资金：</b>						
人民币			48,662,559,838.68			25,342,912,076.50
美 元	252,130,268.69	6.119	1,542,785,114.14	248,573,979.70	6.0969	1,515,530,696.83
港 币	7,154,044,972.87	0.78887	5,643,611,457.75	6,623,345,603.12	0.78623	5,207,473,013.54
其他			63,839,578.83			64,038,325.30
小计			55,912,795,989.40			32,129,954,112.17
<b>客户信用资金：</b>						
人民币			6,679,661,821.44			1,647,632,580.48
小计			6,679,661,821.44			1,647,632,580.48

项目	期末余额			期初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
<b>客户存款合计</b>			62,592,457,810.84			33,777,586,692.65
<b>公司自有资金:</b>						
人民币			21,853,686,012.30			11,434,199,102.93
美元	93,724,260.64	6.119	573,498,750.86	826,259,774.31	6.0969	5,037,623,217.99
港币	863,725,622.67	0.78887	681,367,231.96	3,092,699,059.18	0.78623	2,431,572,781.30
欧元	304,202.41	7.4556	2,268,011.49	208,866.39	8.4189	1,758,425.25
其他			237,194,597.51			29,611,427.17
小计			23,348,014,604.12			18,934,764,954.64
<b>公司信用资金:</b>						
人民币						1,121,813.50
小计						1,121,813.50
<b>公司存款合计</b>			23,348,014,604.12			18,935,886,768.14
<b>其他货币资金:</b>						
人民币			93,819,891.90			222,436,313.68
美元		6.119		7,303.00	6.0969	44,525.66
港币	67,754,211.50	0.78887	53,449,264.83		0.78623	
小计			147,269,156.73			222,480,839.34
<b>合计</b>			86,088,084,196.97			52,936,223,269.13

### 3、 受限制的货币资金明细

项目	期末余额	年初余额
海富通基金管理有限公司风险准备专户存款	384,473,126.86	349,231,396.63
海通恒信金融集团有限公司受限制的保证金存款	53,221,685.68	
合计	437,694,812.54	349,231,396.63

4、 货币资金期末余额较年初余额增加 331.52 亿元，增长 62.63%，主要是客户资金增加。

## (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	13,537,612,901.80	4,187,851,441.49
公司备付金	1,281,262,652.15	1,563,201,213.58
合计	14,818,875,553.95	5,751,052,655.07

## 2、按币种列示

类别	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
<b>客户普通备付金:</b>						
人民币			10,837,369,788.76			3,092,288,400.17
美元	21,406,358.10	6.119	130,985,505.21	39,488,871.58	6.0969	240,759,701.14
港币	47,766,973.43	0.78887	37,681,932.33	64,634,567.14	0.78623	50,817,635.72
小计			11,006,037,226.30			3,383,865,737.03
<b>客户信用备付金:</b>						
人民币			2,531,575,675.50			803,985,704.46
小计			2,531,575,675.50			803,985,704.46
<b>客户备付金合计</b>			13,537,612,901.80			4,187,851,441.49
<b>公司自有备付金:</b>						
人民币			1,281,262,652.15			1,563,201,213.58
小计			1,281,262,652.15			1,563,201,213.58
<b>公司备付金合计</b>			1,281,262,652.15			1,563,201,213.58
<b>合计</b>			14,818,875,553.95			5,751,052,655.07

### (三) 拆出资金

项目	期末余额	年初余额
银行拆出	2,000,000,000.00	
合计	2,000,000,000.00	

### (四) 融出资金

#### 1、按类别列示

项目	期末余额	年初余额
融出资金	55,974,566,567.46	19,518,414,022.02
香港仔展融资业务等	9,029,623,315.20	7,953,586,677.18
合计	65,004,189,882.66	27,472,000,699.20
减: 减值准备	120,830,395.85	6,704,818.19
融出资金净值	64,883,359,486.81	27,465,295,881.01

## 2、按账龄分析

账龄	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	50,948,082,451.24	78.38	85,036,882.70	70.38	20,543,035,780.73	74.78	1,114,169.99	16.62
3-6 个月	8,473,775,042.70	13.03	17,167,215.54	14.21	3,884,988,991.70	14.14		
6 个月以上	5,582,332,388.72	8.59	18,626,297.61	15.41	3,043,975,926.77	11.08	5,590,648.20	83.38
合计	65,004,189,882.66	100.00	120,830,395.85	100.00	27,472,000,699.20	100.00	6,704,818.19	100.00

## 3、按客户列示

项目	期末账面余额	年初账面余额
个人	44,275,583,984.93	16,091,150,003.90
机构	20,728,605,897.73	11,380,850,695.30
合计	65,004,189,882.66	27,472,000,699.20

## 4、融资融券业务担保物情况

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
资金	6,049,312,745.67	1,350,324,666.84
债券	33,240,126.64	25,281,397.76
基金	1,114,986,241.92	371,006,519.56
股票	172,539,029,191.93	78,501,900,229.21
合计	179,736,568,306.16	80,248,512,813.37

截止 2014 年 12 月 31 日，公司存在展期的融出资金账面余额为 54.74 亿元。

5、融出资金期末余额较年初余额增加 374.18 亿元，增长 136.24%，主要是境内的融出资金增加。

### (五) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

#### 1、按项目列示

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
债券	31,361,176,579.58	31,013,107,845.42	32,207,769,209.01	32,959,413,909.06
基金	11,174,522,960.72	12,314,561,763.45	8,394,002,992.14	8,454,970,916.16
股票	14,011,073,611.62	10,696,154,450.35	6,940,628,068.51	7,032,952,504.73
其他	611,453,413.96	592,597,586.77		
合计	57,158,226,565.88	54,616,421,645.99	47,542,400,269.66	48,447,337,329.95



其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
债券			488,895.17	523,000.00
基金	718,371,472.78	513,661,937.60	227,701,400.00	231,314,091.64
股票	8,462,739,086.53	6,880,331,388.01	979,794,465.09	994,292,860.46
其他	499,386,729.91	480,817,270.28		
合计	9,680,497,289.22	7,874,810,595.89	1,207,984,760.26	1,226,129,952.10

**2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产被套期项目情况**

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
基金	718,371,472.78	513,661,937.60	227,701,400.00	231,314,091.64
股票	409,797,252.23	274,785,591.12	609,984,239.94	592,916,415.26
合计	1,128,168,725.01	788,447,528.72	837,685,639.94	824,230,506.90

**3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中已融出证券情况**

项目名称	期末公允价值
股票	87,187,364.98
合计	87,187,364.98

期末融出证券担保情况详见附注八、（四）4。

**4、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	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	卖出回购交易质押	18,685,952,123.73
债券	债券借贷业务质押	1,732,774,060.00
股票	证券已融出	87,187,364.98
合计		20,505,913,548.71

(六) 衍生金融工具

类别	期末						年初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具												
利率互换(注1)			9,949,635,000.00	31,188,411.90	26,201,199.52				3,922,299,800.00	16,553,080.96	51,800,385.09	
抵销: 应付款项-利率互 换待结算款					-3,671,542.85							
权益衍生工具												
股指期货(注2)	2,042,522,760.00		274,626,060.00	5,569,549,440.00		123,951,900.00	2,186,225,040.00		42,639,480.00	4,404,983,760.00	112,137,240.00	
抵销: 应付款项-股指期 货待结算款			-274,626,060.00		-123,951,900.00				-42,639,480.00		-112,137,240.00	
国债期货(注3)			1,165,669,000.00	2,738,780.00								
抵销: 应付款项-国债期 货待结算款					-2,738,780.00							
权益类收益互换												
场外期权			15,081,533,000.00		55,960,027.69							
场内期权			261,094.28	211,417.16								

类别	期末						年初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
嵌入式衍生工具			331,575,700.00		4,636,352.25							
其他衍生工具												
商品期货									2,576,640.00		17,635.00	
抵销：应付款项-商品期货暂收暂付款											-17,635.00	
远期交易			1,603,772,940.00	154,253,525.17	163,860,047.87							
股票挂钩票据			611,900,000.00	24,757,648.19					609,690,000.00	31,094,185.71		
债券挂钩票据			397,643,700.00	431,800,028.61								
<b>合计</b>				642,211,031.03	246,986,084.48					47,647,266.67	51,800,385.09	

注 1：公司持有的利率互换业务按结算方式分为每日无负债结算和非每日无负债结算。每日无负债结算下的利率互换按抵销后的净额列示，为人民币零元。2014 年 12 月 31 日，公司的这类利率互换的名义金额为 208,000.00 万元，公允价值浮亏为 3,671,542.85 元（2013 年 12 月 31 日公司无相关业务）。非每日无负债结算的利率互换业务以全额列示。2014 年 12 月 31 日公司相关业务的名义金额为 786,963.50 万元，公允价值浮盈为 31,188,411.90 元，公允价值浮亏为 22,529,656.67 元（2013 年 12 月 31 日，名义金额为 392,229.98 万元，公允价值浮盈为 16,553,080.96 元，公允价值浮亏为 51,800,385.09 元）。

注 2: 在每日无负债结算制度下, 公司于 2014 年 12 月 31 日的股指期货投资按抵销后的净额列示, 为人民币零元。2014 年 12 月 31 日, 公司持有的用于套期的未到期股指期货合约的公允价值为浮亏 274,626,060.00 元 (2013 年 12 月 31 日浮亏 42,639,480.00 元), 用于非套期的未到期股指期货合约的公允价值为浮亏 123,951,900.00 元 (2013 年 12 月 31 日浮盈 112,137,240.00 元), 与应付款项股指期货待结算款相互抵销。

注 3: 在每日无负债结算制度下, 公司于 2014 年 12 月 31 日所持有的国债期货投资按抵销后的净额列示, 为人民币零元。2014 年 12 月 31 日, 公司持有的未到期国债期货合约的公允价值为浮盈 2,738,780.00 元 (2013 年 12 月 31 日公司未持有国债期货), 与应付款项国债期货待结算款相互抵销。

(七) 买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	年初余额
股票	39,366,954,080.27	8,095,082,150.00
债券	12,703,534,446.22	902,240,713.75
基金	53,921,476.80	39,670,000.00
其他	11,101,000,000.00	
合计	63,225,410,003.29	9,036,992,863.75
减：减值准备	59,320,795.97	
账面价值	63,166,089,207.32	9,036,992,863.75

2、按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额	备注
约定购回式证券	1,934,861,400.00	3,114,838,900.00	
股票质押式回购	33,459,701,583.54	4,746,192,000.00	
其他买入返售金融资产	27,830,847,019.75	1,175,961,963.75	
合计	63,225,410,003.29	9,036,992,863.75	

3、约定购回式证券、股票质押式回购等的剩余期限

(1) 约定购回式证券的剩余期限

年末剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	442,988,400.00	225,282,000.00
一个月至三个月内	495,435,000.00	1,491,717,900.00
三个月至一年内	996,438,000.00	1,397,839,000.00
合计	1,934,861,400.00	3,114,838,900.00

(2) 股票质押式回购的剩余期限

年末剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	102,549,000.00	165,160,000.00
一个月至三个月内	3,100,071,000.00	110,089,000.00
三个月至一年内	20,776,665,010.10	3,497,348,000.00
一年以上	9,480,416,573.44	973,595,000.00
合计	33,459,701,583.54	4,746,192,000.00

4、 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
权益工具	106,444,550,330.74	20,073,391,220.73
债务工具	23,929,968,455.77	920,124,313.75
合计	130,374,518,786.51	20,993,515,534.48

5、 买入返售金融资产期末余额较年初余额增加 541.29 亿元，增长 598.97%，主要是股票质押式回购及其他买入返售金融资产增加。

(八) 应收款项

1、 按明细列示

项目	期末余额	年初余额
应收清算款	4,001,155,139.65	1,529,391,276.44
应收手续费及管理费	416,097,970.59	117,989,711.10
其他	4,416,845.19	
应收款项余额	4,421,669,955.43	1,647,380,987.54
减：减值准备	37,315,719.78	122,304.53
应收款项账面价值	4,384,354,235.65	1,647,258,683.01

2、 按账龄分析

账龄	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 (含1年)	4,358,022,637.09	98.56	742,610.14	1.99	1,642,697,010.30	99.72	122,304.53	100
1-2年 (含2年)	52,012,415.12	1.18	31,687,478.05	84.92	2,857,579.71	0.17		
2-3年 (含3年)	10,232,391.74	0.23	4,885,631.59	13.09	1,826,397.53	0.11		
3年以上	1,402,511.48	0.03						
合计	4,421,669,955.43	100	37,315,719.78	100	1,647,380,987.54	100	122,304.53	100

3、按评估方式列示

账龄	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 (%)
单项计提减值准备	37,083,109.99	0.84	36,083,109.64	96.70				
组合计提减值准备	4,384,586,845.44	99.16	1,232,610.14	3.30	1,647,380,987.54	100	122,304.53	100
合计	4,421,669,955.43	100	37,315,719.78	100	1,647,380,987.54	100	122,304.53	100

4、应收款项中欠款金额前五名单位

单位名称	期末账面余额	年初账面余额	款项性质
应收券商	1,347,029,470.34	384,534,124.03	待清算款
应收认购新股客户款	688,524,122.43	179,339.06	待清算款
应收环球期货商款	389,897,487.63	453,106,506.43	待清算款
应收香港中央结算所	260,749,155.47		待清算款
应收香港期货结算所	142,972,187.06	113,535,532.56	待清算款

(九) 应收利息

1、 明细分析

项 目	期末余额	年初余额
债券投资	796,866,369.89	989,380,639.89
存放金融同业	76,271,818.55	101,177,747.16
融资融券	423,775,870.95	214,629,134.48
买入返售	226,506,702.17	111,433,898.04
信托理财	43,345,126.71	1,633,782.32
其他	54,646,155.65	23,427,760.32
合计	1,621,412,043.92	1,441,682,962.21

2、 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,621,412,043.92	100	1,441,682,962.21	100

(十) 存出保证金

1、 项目列示

项 目	期末余额	年初余额
交易保证金	197,324,642.83	170,703,863.07
信用保证金	33,408,009.16	23,681,080.44
转融通保证金	597,021,061.11	164,233,020.77
期货保证金	4,568,627,807.16	3,260,216,166.96
履约保证金	140,535,120.00	106,841,434.61
其他	3,531,941.74	9,396,775.03
合 计	5,540,448,582.00	3,735,072,340.88

2、 按币种列示

类 别	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
<b>交易保证金:</b>						
人民币			185,695,625.82			159,985,686.94
美 元	270,000.00	6.119	1,652,130.00	270,000.00	6.0969	1,646,163.00
港 币	12,647,061.00	0.78887	9,976,887.01	11,538,625.00	0.78623	9,072,013.13
小计			197,324,642.83			170,703,863.07
<b>信用保证金:</b>						
人民币			33,408,009.16			23,681,080.44
小计			33,408,009.16			23,681,080.44
<b>转融通保证金:</b>						
人民币			597,021,061.11			164,233,020.77
小计			597,021,061.11			164,233,020.77
<b>期货保证金:</b>						
人民币			4,527,282,560.90			3,230,460,567.70
港 币	52,410,722.00	0.78887	41,345,246.26	37,845,922.00	0.78623	29,755,599.26
小计			4,568,627,807.16			3,260,216,166.96
<b>履约保证金:</b>						
人民币			140,535,120.00			106,841,434.61
小计			140,535,120.00			106,841,434.61
<b>其他:</b>						
人民币			3,531,941.73			9,396,775.03
小计			3,531,941.73			9,396,775.03
<b>合计</b>			<b>5,540,448,582.00</b>			<b>3,735,072,340.88</b>



(十一) 可供出售金融资产

1、 按投资品种类别列示

项目名称	期末				年初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备(注 1)	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备(注 1)	账面价值
债券	1,768,588,856.27	45,923,394.58		1,814,512,250.85	1,581,362,092.79	-1,692,842.79		1,579,669,250.00
基金	822,022,345.69	116,203,115.70	8,208,352.09	930,017,109.30	1,090,276,776.50	18,115,338.73	13,014,128.52	1,095,377,986.71
股票	1,219,500,826.85	428,411,394.73	147,301,262.77	1,500,610,958.81	2,094,030,363.71	172,059,182.15	430,837,790.03	1,835,251,755.83
证券公司理财产品	1,108,143,176.13	44,449,977.56	16,520,550.54	1,136,072,603.15	1,645,036,510.00	34,472,149.82	46,357,554.04	1,633,151,105.78
非上市股权投资(注 3)	3,286,881,714.22		56,504,190.74	3,230,377,523.48	2,681,270,384.30		56,304,190.74	2,624,966,193.56
信托计划	246,366,399.67	38,458,938.96		284,825,338.63	257,686,777.13	18,382,487.28		276,069,264.41
其他	3,665,919,194.37	143,059,143.26		3,808,978,337.63	612,400,000.00	15,892,901.29		628,292,901.29
合计	12,117,422,513.20	816,505,964.79	228,534,356.14	12,705,394,121.85	9,962,062,904.43	257,229,216.48	546,513,663.33	9,672,778,457.58

注 1：可供出售金融资产减值准备是公司仍持有的、在股价严重下跌或持续下跌时计提减值准备的已上市有价证券，以及公司对非上市股权投资计提的减值准备形成的。对于出现亏损或者濒临亏损且净资产为负数的暂停上市公司，公司采用 PS 估值模型，其估值方式为：股票价格=行业平均市销率 PS\*每股销售收入。上述估值参数中，行业平均市销率 PS 等于行业内多家上市公司 PS 值的算术平均值；每股销售收入等于公司当年度主营业务收入除以总股本。该估值模型的敏感性分析：行业平均市销率 PS 每变动 1%，股价波动 1%；每股销售收入每变动 1%，股价波动 1%。

注 2：公允价值计量的可供出售金融资产，公允价值变动累计计入其他综合收益 482,869,758.54 元，已计提减值准备 172,030,165.40 元；按成本计量的可供出售金融资产本期现金红利 25,570,771.95 元。

注3：期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
开展的直接股权投资	2,498,387,193.56	865,251,996.89	249,588,289.20	3,114,050,901.25					<20	24,805,371.15
其他非上市股权投资	182,883,190.74	19,947,622.23	30,000,000.00	172,830,812.97	56,304,190.74	200,000.00		56,504,190.74	<=10	765,400.80
合计	2,681,270,384.30	885,199,619.12	279,588,289.20	3,286,881,714.22	56,304,190.74	200,000.00		56,504,190.74		25,570,771.95

其中，子公司海通开元开展的直接股权投资明细

类别	期末余额		期初余额	
	被投资公司个数	金额	被投资公司个数	金额
金融	2	637,993,910.00	2	637,993,910.00
其他	60	2,476,056,991.25	44	1,860,393,283.56
合计	62	3,114,050,901.25	46	2,498,387,193.56

2、可供出售金融资产被套期项目情况

项目名称	期末				年初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
基金	276,689,474.93	107,604,839.11	6,823,352.09	377,470,961.95	276,689,474.93	-15,169,105.55	11,629,128.52	249,891,240.86
股票	461,084,324.76	226,031,367.14	117,082,578.65	570,033,113.25	1,439,058,309.78	41,711,484.80	400,619,105.91	1,080,150,688.67
合计	737,773,799.69	333,636,206.25	123,905,930.74	947,504,075.20	1,715,747,784.71	26,542,379.25	412,248,234.43	1,330,041,929.53

3、可供出售金融资产中已融出证券情况

项目	期末公允价值	年初公允价值
股票	125,814,946.73	224,874,448.64
基金	108,010,612.02	69,351,797.32
合计	233,825,558.75	294,226,245.96

期末融出证券担保情况详见附注八、（四）4。

4、可供出售金融资产减值准备情况

本期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	合计
期初已计提减值金额	546,513,663.33		546,513,663.33
本年计提	200,000.00		200,000.00
其中：从其他综合收益转入			
本年减少	318,179,307.19		318,179,307.19
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金额	228,534,356.14		228,534,356.14

5、 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产情况

(1) 存在限售期限的可供出售金融资产

明细品种	限售期截止日	期末公允价值
股票	限售期内，明细见下	588,601,109.88
合计		588,601,109.88

其中：存在限售期限的可供出售金融资产-股票、基金明细

证券名称	证券代码	限售期截止日
宏发股份	600885	2015年1月2日
杰瑞股份	002353	2015年2月16日
掌趣科技	300315	2015年7月1日
大唐电信	600198	2015年5月12日
大唐电信	600198	2016年5月12日
大唐电信	600198	2017年5月12日
大唐电信	600198	2018年5月12日
大唐电信	600198	2019年5月12日
中矿资源	002738	2015年12月30日
星星科技	300256	2015年12月27日

(2) 存在有承诺条件的可供出售金融资产

明细品种	承诺条件内容	期末公允价值
债券	卖出回购交易质押	1,252,141,507.00
债券	债券借贷业务质押	30,046,320.00
股票	证券已融出	125,814,946.73
基金	证券已融出	108,010,612.02

(十二) 融出证券业务

1、 项目列示

项目	期末公允价值	年初公允价值
融出证券	321,012,923.73	340,822,208.35
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	87,187,364.98	46,595,962.39
-可供出售金融资产	233,825,558.75	294,226,245.96

融出证券期末明细情况具体见附注八、(五)3及(十一)3。

2、 融券业务违约概率情况

本期融券业务无违约情况。

(十三) 持有至到期投资

项目	期末				年初		
	账面余额	减值准备	账面价值	公允价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司债	146,822,450.50		146,822,450.50	148,734,113.28	634,961,833.54		634,961,833.54
其他	166,000,000.00		166,000,000.00	166,000,000.00			
合计	312,822,450.50		312,822,450.50	314,734,113.28	634,961,833.54		634,961,833.54

(十四) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	年初余额
合营企业	1,794,334,872.02	133,993,377.29
联营企业	3,891,806,583.85	2,097,275,770.46
小计	5,686,141,455.87	2,231,269,147.75
减：减值准备		
合计	5,686,141,455.87	2,231,269,147.75

2、长期股权投资明细情况

被投资单位	年初余额	本期增、减变动								期末余额	本企业持 股比 例(%)	本企业在被 投资单位表 决权比例 (%)	减值 准备 期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合收益 调整	公司享有其 他权益变动	公司享有的现金 股利或利润	计提减值 准备	其他				
一、合营企业													
Haitong-AC Asian Special Opportunities Fund (注1)	133,993,377.29			3,264,964.96					449,525.14	137,707,867.39	43.60	50.00	
New Bridge China Auto Caymans L.P. (注2)		1,656,627,000.00								1,656,627,000.00	38.90		
Harveston Asset Management Pte. Ltd		4.63								4.63	50.00	50.00	
小计	133,993,377.29	1,656,627,004.63		3,264,964.96					449,525.14	1,794,334,872.02			
二、联营企业													
富国基金管理有限公司	306,367,999.14			105,107,344.38	9,456,512.29					420,931,855.81	27.775	27.775	
海富金汇(天津)资本管理企业 (有限合伙)	1,123,252.33		-1,286,759.93	163,507.60									
吉林省现代农业和新兴产业投 资基金有限公司	297,414,104.77			18,996,797.45	31,000,906.86					347,411,809.08	37.50	37.50	

被投资单位	年初余额	本期增、减变动								期末余额	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的现金股利或利润	计提减值准备	其他				
西安航天新能源产业基金投资有限公司	358,381,531.08	1,000,000.00		14,342,057.53	12,083,297.74					385,806,886.35	37.00	37.00	
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注3)	813,341,987.88		-10,310,144.00	5,024,074.50	1,986,286.25				-41,295,428.00	768,746,776.63	42.83	45.49	
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注4)		1,049,000,000.00		-6,565,468.44	10,769,274.71					1,053,203,806.27	37.12	38.94	
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)(注5)		104,000,000.00		240,367.07						104,240,367.07	34.71	35.37	
杭州辽通鼎能股权投资合伙企业		250,000,000.00								250,000,000.00	29.00	29.00	
西安海创之星创业投资有限公司(注6)		15,500,000.00								15,500,000.00	37.90	38.27	
山东华安新材料有限公司	123,105,849.44			-9,943,137.39	162,857.14				-18,240,000.00	95,085,569.19	21.71	21.71	
Trinitus Asset Management Limited	6,098,786.11			-74,307.89					20,478.48	6,044,956.70	20.00	20.00	

被投资单位	年初余额	本期增、减变动								期末余额	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的现金股利或利润	计提减值准备	其他				
Diamond Head Capital International, Ltd. Class E (注7)	191,442,259.71			13,769,084.20					642,824.07	205,854,167.98	28.35		
Haitong CSI300 Index ETF(注8)		215,971,733.60		23,008,655.17						238,980,388.77	31.90		
小计	2,097,275,770.46	1,635,471,733.60	-11,596,903.93	164,068,974.18	65,459,134.99			-59,535,428.00	663,302.55	3,891,806,583.85			
合计	2,231,269,147.75	3,292,098,738.23	-11,596,903.93	167,333,939.14	65,459,134.99			-59,535,428.00	1,112,827.69	5,686,141,455.87			

注1: 截止2014年12月31日, 公司子公司海通国际控股有限公司认购20,000份收益权份额, 占Haitong-AC Asian Special Opportunities Fund的43.6%, 根据合约规定, 针对Haitong-AC Asian Special Opportunities Fund的所有的关键的财务、经营决策需经拥有决策和表决权的双方同意方可生效。

注2: 截止2014年12月31日, 公司子公司海通国际控股有限公司作为有限合伙人持有New Bridge China Auto Caymans L.P. 38.9%份额, 并享有相应比例的产品收益权。根据章程规定, New Bridge China Auto Caymans L.P.的运营由一般合伙人负责, 该一般合伙人系独立于集团的外部第三方; 而关键的财务与经营决策需经全体一般合伙人和有限合伙人同意后方生效。

注3: 公司子公司海通开元投资有限公司持有上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)表决权为39.80%, 公司子公司海通开元投资有限公司的子公司海通创意资本管理有限公司持有该基金合伙企业5.68%, 合计持有对该基金合伙企业的表决权为45.49%。



注 4: 公司子公司海通开元投资有限公司持有上海并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）表决权为 35.23%，公司子公司海通开元投资有限公司的子公司海通并购资本管理（上海）有限公司持有该基金合伙企业 3.71%，合计持有对该基金合伙企业的表决权为 38.94%。

注 5: 公司子公司海通开元投资有限公司持有海通（吉林）现代服务业创业投资基金合伙企业（有限合伙）表决权为 34.01%，公司子公司海通开元投资有限公司的子公司海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司持有该基金合伙企业 1.36%，合计持有对该基金合伙企业的表决权为 35.37%。

注 6: 公司子公司海通开元投资有限公司子公司海通创新资本管理有限公司持有西安海创之星创业投资有限合伙企业表决权为 37.04%，公司子公司海通开元投资有限公司的子公司海通创新资本管理有限公司的子公司西安海通安元投资管理有限公司持有该基金合伙企业 1.23%，合计持有对该基金合伙企业的表决权为 38.27%。

注 7: 截止 2014 年 12 月 31 日，公司子公司海通国际控股有限公司持有 Diamond Head Capital International, Ltd Class E 28.35% 表决权份额，其余的表决权份额由第三方个人投资者持有。同时该产品的附属投资管理人为 Trinitus Asset Management Limited，集团拥有该投资管理人 20% 的普通股份，故认定集团合计对该产品拥有重大影响。

注 8: 截止 2014 年 12 月 31 日，公司子公司海通国际控股有限公司认购 19,467,200 份收益权份额，占 Haitong CSI300 Index ETF 的 31.9%，该收益权份额并不拥有任何比例的决策和表决权。Haitong CSI300 Index ETF 的日常运营由投资管理人负责。

(十五) 投资性房地产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	120,093,561.66	37,609,994.25	120,093,561.66	37,609,994.25
(1) 房屋、建筑物	120,093,561.66	37,609,994.25	120,093,561.66	37,609,994.25
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	33,278,382.68	20,314,428.15	36,438,067.23	17,154,743.60
(1) 房屋、建筑物	33,278,382.68	20,314,428.15	36,438,067.23	17,154,743.60
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	86,815,178.98	17,295,566.10	83,655,494.43	20,455,250.65
(1) 房屋、建筑物	86,815,178.98	17,295,566.10	83,655,494.43	20,455,250.65
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	86,815,178.98	17,295,566.10	83,655,494.43	20,455,250.65
(1) 房屋、建筑物	86,815,178.98	17,295,566.10	83,655,494.43	20,455,250.65
(2) 土地使用权				

截止 2014 年 12 月 31 日公司无作为抵押或担保的投资性房地产。

(十六) 固定资产

1、 账面价值

项目	期末余额	年初余额
固定资产原价	2,261,923,096.01	2,123,746,915.08
减：累计折旧	1,188,186,862.13	1,085,752,074.87
固定资产减值准备	30,381,872.93	30,381,872.93
固定资产账面价值合计	1,043,354,360.95	1,007,612,967.28

2、 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子通讯设备	交通运输工具	机器设备	合计
<b>一、原价：</b>					
1.年初余额	1,014,530,763.45	780,998,306.23	165,013,396.08	163,204,449.32	2,123,746,915.08
2.本期增加	120,093,561.66	97,494,098.31	21,780,959.24	13,776,802.83	253,145,422.04
(1) 本期购置		87,887,267.52	21,780,959.24	13,245,634.83	122,913,861.59
(2) 在建工程转入		5,259,226.67		10,880.00	5,270,106.67
(3) 其他增加	120,093,561.66	4,347,604.12		520,288.00	124,961,453.78
3.本期减少	37,609,994.25	52,605,171.92	15,433,101.69	9,672,199.81	115,320,467.67
(1) 转让和出售	37,609,994.25				37,609,994.25
(2) 清理报废		48,497,046.64	15,433,101.69	9,170,956.81	73,101,105.14
(3) 其他减少		4,108,125.28		501,243.00	4,609,368.28
4.外币报表折算差额	8,162.41	239,886.38	5,288.78	97,888.99	351,226.56
5.期末余额	1,097,022,493.27	826,127,119.00	171,366,542.41	167,406,941.33	2,261,923,096.01
<b>二、累计折旧：</b>					
年初余额	280,867,925.00	586,305,623.95	104,274,726.24	114,303,799.68	1,085,752,074.87
本期新增	36,438,067.23				36,438,067.23
本期计提	30,274,963.20	84,839,160.83	17,617,948.91	16,439,208.67	149,171,281.61
本期减少	17,154,743.60	45,373,983.59	13,484,457.06	7,476,163.45	83,489,347.70
外币报表折算差额	3,412.07	222,514.80	3,254.24	85,605.01	314,786.12
期末余额	330,429,623.90	625,993,315.99	108,411,472.33	123,352,449.91	1,188,186,862.13
<b>三、减值准备：</b>					
年初余额	30,381,872.93				30,381,872.93
本期计提					
本期减少					
外币报表折算差额					
期末余额	30,381,872.93				30,381,872.93
<b>四、账面价值：</b>					
1.期末账面价值	736,210,996.44	200,133,803.01	62,955,070.08	44,054,491.42	1,043,354,360.95
2.年初账面价值	703,280,965.52	194,692,682.28	60,738,669.84	48,900,649.64	1,007,612,967.28

期末公司无作为抵押或担保的固定资产。

**3、 期末未办妥产权证书的固定资产情况**

项目	账面原价	累计折旧	账面价值	未办妥产权证书的原因
鞍山市二道街 90 号	1,249,800.00	747,588.78	502,211.22	注 1
鞍山市二道街 90 号	2,896,604.00	1,800,371.59	1,096,232.41	注 2
哈尔滨市松北大道 58 号	40,000,000.00	2,533,333.44	37,466,666.56	注 3
合计	44,146,404.00	5,081,293.81	39,065,110.19	

注 1: 该房产属交通银行鞍山分行于 1988 年向“鞍山物贸大厦”购买, 当时未取得房屋所有权证(购房发票在交行财务部)。1995 年交通银行鞍山分行证券部改制成为海通鞍山营业部, 该处房产作为改制移交资产, 现为营业部营业用房。因“鞍山物贸大厦”已经解体, 致使无法办理产权证, 目前与相关部门交涉, 寻找解决方法。

注 2: 该房产于 1997 年公司鞍山营业部向鞍山市地方税务局购买, 现为鞍山营业部营业用房。因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

注 3: 该房产于 2012 年 12 月办妥入住手续, 但由于开发商尚未取得工程验收许可证, 无法办理房产证。

**(十七) 在建工程**

**1、 在建工程账面价值**

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业办公楼装修	27,943,223.31		27,943,223.31	4,440,576.96		4,440,576.96
软件系统	2,366,000.00		2,366,000.00	1,361,400.00		1,361,400.00
合计	30,309,223.31		30,309,223.31	5,801,976.96		5,801,976.96

**2、 在建工程项目变动情况**

工程名称	资金来源	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				本期转入固定资产	其他减少	
营业办公楼装修	自有资金	4,440,576.96	56,606,928.92	5,270,106.67	27,834,175.90	27,943,223.31
软件系统	自有资金	1,361,400.00	2,366,000.00		1,361,400.00	2,366,000.00
合计		5,801,976.96	58,972,928.92	5,270,106.67	29,195,575.90	30,309,223.31

(十八) 无形资产

1、 无形资产增减变动表

项目	交易席位费	软件	房屋使用权	车位使用权	其他	合计
<b>原价</b>						
年初余额	220,615,782.97	442,537,637.59	40,166,151.96	32,039,678.00	3,105,999.45	738,465,249.97
本期增加	2,800,000.00	57,271,037.98				60,071,037.98
本期减少		1,634,366.40			6,333.36	1,640,699.76
外币报表折						
算差额	17,447.09	664,189.98			501.60	682,138.67
期末余额	223,433,230.06	498,838,499.15	40,166,151.96	32,039,678.00	3,100,167.69	797,577,726.86
<b>累计摊销</b>						
年初余额	118,400,323.50	307,297,368.21	11,408,528.13	27,946,481.85	2,132,690.68	467,185,392.37
本期增加		59,720,513.14	812,136.12	2,338,967.76	240,166.68	63,111,783.70
本期减少		1,637,189.34			5,145.36	1,642,334.70
外币报表折						
算差额		493,410.71				493,410.71
期末余额	118,400,323.50	365,874,102.72	12,220,664.25	30,285,449.61	2,367,712.00	529,148,252.08
<b>减值准备</b>						
年初余额						
本期增加						
本期减少						
外币报表折						
算差额						
期末余额						
<b>账面价值</b>						
年初余额	102,215,459.47	135,240,269.38	28,757,623.83	4,093,196.15	973,308.77	271,279,857.60
期末余额	105,032,906.56	132,964,396.43	27,945,487.71	1,754,228.39	732,455.69	268,429,474.78

2、 期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十九) 商誉

被投资单位名称	年初余额	期末余额	期末减值准备
非同一控制下企业合并-合并海通期货有限公司(注1)	5,896,464.26	5,896,464.26	
非同一控制下企业合并-合并海通国际证券集团有限公司(注1)、(注2)	617,175,501.11	619,247,850.58	
非同一控制下企业合并-合并海通恒信金融集团有限公司(注1)、(注3)		1,975,471,208.77	
合计	623,071,965.37	2,600,615,523.61	

注1: 因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算其可收回金额高于账面价值, 未发生减值。

注2: 海通国际控股以每股收购价港币4.88元非同一控制下企业合并海通国际证券形成的商誉为HK\$784,980,859.43元, 按2013年12月31日期末汇率0.78623折合人民币为617,175,501.11元, 本期末该商誉按2014年12月31日期末汇率0.78887折合人民币为619,247,850.58元。

注3: 海通国际控股收购非同一控制下企业合并海通恒信金融集团有限公司形成的商誉为HK\$2,504,178,392.85元, 本期末该商誉按2014年12月31日期末汇率0.78887折合人民币为1,975,471,208.77元。

(二十) 其他资产

1、 项目列示

项目	期末余额	年初余额
其他应收款	829,350,942.28	387,542,349.27
应收股利		30,000,000.00
应收款项类投资	7,817,436,573.20	3,915,255,020.32
长期待摊费用	138,847,596.72	159,547,778.78
抵债资产	33,485,830.37	33,485,830.37
待转承销费用	320,000.00	420,000.00
长期应收款	20,225,470,452.66	
其他	39,837,653.89	29,200,000.00
合计	29,084,749,049.12	4,555,450,978.74

2、 其他应收款

(1) 其他应收款明细列示

项目	期末余额	年初余额
浙江斯文新技术投资有限公司	462,911,926.48	484,895,192.16
暂付款项	809,895,992.02	282,795,114.97
其他	42,570,197.11	117,708,827.00
其他应收款余额	1,315,378,115.61	885,399,134.13
减：坏账准备	486,027,173.33	497,856,784.86
其他应收款净值	829,350,942.28	387,542,349.27

(2) 其他应收款按账龄分析

账龄	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	709,127,418.48	53.91	551,158.92	0.11	255,211,204.41	28.82	880,032.80	0.18
1-2年	67,248,459.96	5.11	3,408,898.64	0.70	95,999,496.85	10.84	4,468,451.81	0.90
2-3年	45,330,774.41	3.45	11,241,494.26	2.32	28,634,509.10	3.24	1,960,419.87	0.39
3年以上	493,671,462.76	37.53	470,825,621.51	96.87	505,553,923.77	57.10	490,547,880.38	98.53
合计	1,315,378,115.61	100.00	486,027,173.33	100.00	885,399,134.13	100.00	497,856,784.86	100.00

(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 (%)
单项金额重大的其他应收款	886,762,786.73	67.42	462,911,926.48	95.24	484,895,192.16	54.77	484,895,192.16	97.40
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	428,615,328.88	32.58	23,115,246.85	4.76	400,503,941.97	45.23	12,961,592.70	2.60
合计	1,315,378,115.61	100	486,027,173.33	100	885,399,134.13	100	497,856,784.86	100

(4) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备金额	计提比例(%)	理由
应收浙江斯文新技术投资有限公司往来款(注)	462,911,926.48	462,911,926.48	100.00	
合计	462,911,926.48	462,911,926.48		

注：该款项是公司通过浙江斯文新技术投资有限公司存放在广东证券的保证金，公司已根据可收回情况计提了100%的坏账准备。

(5) 期末其他应收款金额前五名情况

项目	金额	年限	占其他应收款 总额比例(%)	性质或内容
浙江斯文新技术投资有限公司	462,911,926.48	3年以上	0.35	往来款
支付有关收购费用	423,850,860.25	1年以内	0.32	预付款
海通国际暂付款项	141,104,403.76	1年以内	0.11	暂付款项
证通股份有限公司	50,000,000.00	1年以内	0.04	投资款
海通期货暂付款项	41,740,444.48	1年以内	0.03	暂付款项

(6) 期末其他应收款项余额中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

3、 应收股利

项目	期末余额	年初余额
应收股利		30,000,000.00
合计		30,000,000.00

4、 应收款项类投资

项目	期末余额	年初余额
银行理财产品	465,083,000.00	693,556,000.00
信托理财投资	2,316,600,000.00	2,013,300,000.00
委托贷款投资	203,000,000.00	184,200,000.00
公司债	639,773,570.00	1,024,199,020.32
资产管理计划	3,957,530,003.20	
其他类投资	235,450,000.00	
合计	7,817,436,573.20	3,915,255,020.32



5、 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
装修及布线改造等	159,547,778.78	53,416,818.56	74,117,000.62	138,847,596.72
合计	159,547,778.78	53,416,818.56	74,117,000.62	138,847,596.72

6、 长期应收款

(1) 长期应收款均为恒信金融集团应收融资租赁款。

项目	期末余额	年初余额
最低租赁收款额	23,962,578,037.32	
减：未实现融资收益	3,411,211,593.13	
应收融资租赁款余额	20,551,366,444.19	
减：坏账准备	325,895,991.53	
应收融资租赁款净额	20,225,470,452.66	

注：期末应收融资租赁款中，15,257,206,015.03 元用于银行借款质押，715,770,266.97 元用于卖出回购业务质押，两者共计 15,972,976,282.00 元。

(2) 最低租赁收款额按到期日期限分析

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,797,020,532.21	36.71%		
1-2年	6,521,893,978.77	27.22%		
2-3年	4,433,903,399.21	18.50%		
3年以上	4,209,760,127.13	17.57%		
合计	23,962,578,037.32	100%		

(3) 最低租赁收款额按行业分类

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
政教	10,416,173,475.64	43.47%		
医疗	5,524,151,206.81	23.05%		
印刷包装	2,211,345,025.19	9.23%		
工业设备	2,592,763,452.14	10.82%		
交通运输	962,797,722.57	4.02%		
农林机械	865,659,592.50	3.61%		
纺织	217,146,761.97	0.91%		
电子	526,523,408.42	2.20%		
塑胶	175,921,310.45	0.73%		
新能源	292,818,359.61	1.22%		
其他	177,277,722.02	0.74%		
合计	23,962,578,037.32	100.00%		

7、 其他资产期末余额较年初余额增加 245.29 亿元，增长 538.46%，主要是应收融资租赁款增加。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,915,720.00	1,728,930.00	719,343,704.20	179,835,926.04
可供出售金融资产	212,078,996.26	53,019,749.07	714,221,356.21	178,555,339.06
衍生金融负债	429,496,488.06	107,374,122.02	46,420,937.85	11,605,234.46
融出资金	115,220,975.40	28,805,243.85		
买入返售金融资产	59,320,795.97	14,830,198.99		
应付未付款项可抵扣税款	1,035,319,683.15	258,829,920.79	225,686,670.24	56,421,667.57
其他资产	391,309,724.32	97,827,431.08		
可抵扣亏损等（注）	26,674,296.55	4,401,258.93	27,375,767.27	4,517,001.60
合计	2,276,336,679.71	566,816,854.73	1,733,048,435.77	430,935,168.73

2、 递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,137,020,987.72	534,255,246.93	131,103.58	32,775.90
可供出售金融资产	520,636,636.95	130,159,159.24	199,161,826.89	49,790,456.73
被套期金融资产-可供出售金融资产	333,636,206.25	83,409,051.56	26,542,379.25	6,635,594.81
衍生金融资产	2,738,780.00	684,695.00	69,480,125.00	17,370,031.25
无形资产、固定资产及长期待摊费用（注）	58,719,718.17	9,688,753.50	71,184,177.32	11,756,868.51
合计	3,052,752,329.09	758,196,906.23	366,499,612.04	85,585,727.20

注：此两项递延所得税资产和递延所得税负债主要由香港地区子公司形成的，香港子公司2014年度的综合利得税率为16.50%。

(二十二) 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	
应收款项坏账准备（注）	122,304.53	37,193,415.25			37,315,719.78
其他应收款坏账准备	497,856,784.86	-21,359,208.09	-9,556,842.56	27,246.00	486,027,173.33
可供出售金融资产减值准备	546,513,663.33	200,000.00		318,179,307.19	228,534,356.14
固定资产减值准备	30,381,872.93				30,381,872.93
抵债资产减值准备	26,511,397.64				26,511,397.64
融出资金减值准备	6,704,818.19	114,106,805.40	-18,772.26		120,830,395.85
买入返售金融资产减值准备		59,320,795.97			59,320,795.97
其他资产坏账准备（注）		452,823,469.77	-13,281,307.55	135,206,765.33	330,898,011.99
合计	1,108,090,841.48	642,285,278.30	-22,856,922.37	453,413,318.52	1,319,819,723.63

注：此两项本期增加含子公司并购海通恒信金融集团有限公司的期初坏账准备。

(二十三) 短期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款	8,176,114,510.67	3,589,544,973.24
质押借款	6,985,631,710.74	2,206,849,095.38
合计	15,161,746,221.41	5,796,394,068.62

注：短期借款质押情况详见附注十三、（一）。

(二十四) 应付短期融资款

1、分类

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
短期融资券(注1)	2013/10/17 至 2014/9/11	2014/1/17 至 2014/12/10	4.58%-5.3%	3,000,000,000.00	10,800,000,000.00	13,800,000,000.00	
短期公司债(注2)	2014/12/3 至 2014/12/22	2015/12/2 至 2015/3/21	4.65%-5.8%		7,500,000,000.00		7,500,000,000.00
一海通财(注3)	2014-9-25 至 2015-1-5	2014-10-16 至 2015-12-29	4%-8.5%		25,144,209,700.00	9,717,624,000.00	15,426,585,700.00
合计				3,000,000,000.00	43,444,209,700.00	23,517,624,000.00	22,926,585,700.00

注 1: 经中国证监会及中国人民银行核准, 核定公司待偿还短期融资券最高余额为 149 亿元, 待偿还最高余额一年内有效, 在有效期内, 公司可自主发行短期融资券。报告期内, 公司完成了四期共 108 亿元短期融资券发行。

注 2: 根据中国证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》(证监基金机构监管部函[2014]1526号), 公司获准试点发行证券公司短期公司债券。根据公司收到的上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》(上证短债[2014]4号, 2014年11月20日印发, 有效期一年)的备案内容显示, 公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为人民币 200 亿元。报告期内, 公司完成了二期共 75 亿元短期公司债券发行。

注 3: 根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》(中证协函[2014]285号), 公司获准试点开展收益凭证业务。

2、应付短期融资款期末余额较年初余额增加 199.27 亿元, 增长 664.22%, 主要是“一海通财”系列产品增加。

(二十五) 拆入资金

1、分类

项目	期末余额	年初余额
银行拆入	8,500,000,000.00	
转融通业务融入	5,770,000,000.00	1,120,000,000.00
合计	14,270,000,000.00	1,120,000,000.00

2、 转融通业务融入资金

融出单位	期末金额	利率（或区间）	剩余期限(天)	备注
中国证券金融公司	500,000,000.00	5.80%	48	
中国证券金融公司	1,500,000,000.00	5.80%	62	
中国证券金融公司	3,000,000,000.00	5.80%	70	
中国证券金融公司	183,000,000.00	5.80%	82	
中国证券金融公司	552,000,000.00	5.80%	83	
中国证券金融公司	35,000,000.00	5.80%	84	
合计	5,770,000,000.00			

(二十六) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
黄金租赁	1,603,772,940.00	1,596,857,220.00		
结构化主体	11,264,016,537.09	11,099,027,324.31	6,340,869,356.36	6,300,009,136.38
结构化收益产品	2,581,147,097.32	2,426,378,561.16		
其他	340,686,854.74	381,966,499.45	113,842,409.95	110,687,200.14
合计	15,789,623,429.15	15,504,229,604.92	6,454,711,766.31	6,410,696,336.52

其中：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

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	年初账面余额	年初初始成本
黄金租赁	1,603,772,940.00	1,596,857,220.00		
结构化收益	2,581,147,097.31	2,426,378,561.16		
合计	4,184,920,037.31	4,023,235,781.16		

(二十七) 卖出回购金融资产款

1、 按金融资产种类列示

项目	期末账面余额	年初账面余额
债券	20,003,884,191.48	21,564,645,996.33
其他	54,713,980,000.00	4,882,597,944.00
合计	74,717,864,191.48	26,447,243,940.33

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	3,352,105,871.30	1,001,497,000.00	
其他质押式回购	13,673,100,000.00	18,929,591,545.66	
买断式回购	2,040,162,454.78	1,298,227,996.98	
其他卖出回购金融资产款	55,652,495,865.40	5,217,927,397.69	
合计	74,717,864,191.48	26,447,243,940.33	

3、质押式报价回购的剩余期限和利率区间

剩余期限	期末余额	利率区间	年初余额	利率区间
一个月以内	3,277,481,787.84	3.00%-6.00%	936,199,000.00	3.00%-6.00%
一个月至三个月内	42,162,571.81		65,298,000.00	
三个月至一年内	32,461,511.65			
一年以上				
合计	3,352,105,871.30		1,001,497,000.00	

4、卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
债券	22,719,844,873.11	27,270,539,012.67
其他	58,818,205,884.78	6,372,768,835.74
合计	81,538,050,757.89	33,643,307,848.41

5、 卖出回购金融资产款期末余额较年初余额增加 482.71 亿元，上升 182.52%，主要是由于其他卖出回购金融资产款增加。

(二十八)代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务	71,856,129,658.71	38,212,702,310.54
-个人	53,884,700,201.20	29,919,333,648.04
-机构	17,971,429,457.51	8,293,368,662.50
信用业务	8,910,713,141.23	2,216,864,373.69
-个人	8,287,343,093.38	1,981,736,690.48
-机构	623,370,047.85	235,127,683.21
合 计	80,766,842,799.94	40,429,566,684.23

代理买卖证券款期末余额较年初余额增加 403.37 亿元，上升 99.77%，主要是由于经纪

业务规模增加。

(二十九) 代理承销证券款

项目	期末余额	年初余额
代理承销股票款		31,199,999.34
合计		31,199,999.34

(三十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期末余额	年初余额
短期薪酬	1,515,896,170.47	785,761,962.65
离职后福利-设定提存计划	1,522,814.56	1,104,363.93
辞退福利		
离职后福利-设定受益计划净负债		
其他长期职工福利	208,606,908.00	66,429,763.00
合计	1,726,025,893.03	853,296,089.58

2、 短期薪酬及其他长期职工福利列示

项目	年初数	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	837,994,490.71	3,231,853,829.27	2,369,566,487.56	1,700,281,832.42
二、职工福利费	12,000.00	97,124,572.30	97,125,973.66	10,598.64
三、社会保险费	334,922.26	82,122,487.24	82,057,775.96	399,633.54
四、住房公积金	73,102.60	103,475,520.01	103,167,083.02	381,539.59
五、工会经费和职工教育经费	13,777,210.08	55,115,105.39	45,462,841.19	23,429,474.28
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	852,191,725.65	3,569,691,514.21	2,697,380,161.39	1,724,503,078.47
其中：短期薪酬	785,761,962.65			1,515,896,170.47
其他长期职工福利	66,429,763.00			208,606,908.00

### 3、设定提存计划

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	1,018,654.60	153,349,490.24	152,940,178.39	1,427,966.45
失业保险费	85,709.33	10,762,548.16	10,753,409.38	94,848.11
企业年金缴费		128,716,217.01	128,716,217.01	
合计	1,104,363.93	292,828,255.41	292,409,804.78	1,522,814.56

#### (三十一) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额	报告期执行的法定税率
营业税	157,241,864.36	50,254,613.84	5%
城建税	10,927,893.87	3,466,817.38	1%或7%
教育费附加及地方教育费附加	7,409,649.32	2,324,697.24	2%或3%
企业所得税	816,775,057.65	395,277,333.06	16.5%（注），25%
个人所得税	248,228,137.74	179,959,565.05	
其他	11,723,449.74	11,997,103.37	
合计	1,252,306,052.68	643,280,129.94	

注：公司及境内子公司的企业所得税税率为25%，香港子公司按16.5%的综合利得税率执行。

#### (三十二) 应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付手续费及佣金	20,321,520.66	19,247,966.36
应付各类清算款	3,675,166,893.65	1,191,698,781.65
应付赎回款	186,140,073.43	74,027,334.35
应付租赁保证金	482,527,056.23	
应付票据	73,468,681.30	
合计	4,437,624,225.27	1,284,974,082.36

#### 期末应付款项中余额较大的前五名

项目	期末余额	款项性质
应付权益类收益互换待结算款	1,193,662,151.34	清算款
应付券商	493,925,894.44	应付客户款
应付租赁保证金	482,527,056.23	保证金
代收香港业务配售股票款项	404,500,330.60	应付客户款
应付定向资产管理业务委托清算款	139,659,007.91	清算款

期末余额中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。



(三十三) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
客户资金	4,651,864.77	2,819,726.68
短期借款	29,627,307.53	5,716,999.11
拆入资金	121,728,888.39	11,936,944.45
其中：转融通融入资金	105,303,511.10	11,936,944.45
应付债券	470,298,813.41	111,647,906.20
卖出回购证券款	169,041,874.40	64,827,049.30
长期借款	36,065,646.26	
应付短期融资券	48,129,465.88	31,438,356.17
应付黄金租赁利息	3,790,092.12	
合计	883,333,952.76	228,386,981.91

(三十四) 预计负债

项目	年初余额	本期计提或冲销	本期支付	期末余额
未决诉讼	2,740,400.00	-247,900.00		2,492,500.00

未决诉讼期末所列金额及事项参见附注十二、(一)。

(三十五) 长期借款

项目	期末余额	年初余额
质押借款	8,928,533,024.88	
信用借款	254,979,315.45	
合计	9,183,512,340.33	

注：长期借款质押情况详见附注十三、(一)。

长期借款前五名明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	期末余额
工行银团	2013/5/24-2014/1/30	2016/3/15-2016/12/15	6.00%	2,015,845,449.82
交行银团 2014	2014/8/22-2014/12/10	2017/8/22-2017/12/8	5.70%	1,819,691,457.40
工行银团 2014	2014/9/23-2014/12/23	2017/9/22-2017/12/14	5.70%	1,395,286,929.41
台湾银团	2014/6/16	2016/6/16	Libor+2.75%	954,069,745.33
交通银行	2013/12/23-2014/6/30	2016/6/30-2017/6/30	6.15%-6.765%	772,274,298.68
合计				6,957,167,880.64

## (三十六)应付债券

债券类型	面值	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率(%)	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额	注
公司债券	7,260,000,000.00	2013-11-25	2016-11-25	7,260,000,000.00	6.05%	7,243,674,263.48		-5,621,597.95	7,249,295,861.43	注1
公司债券	2,350,000,000.00	2013-11-25	2018-11-25	2,350,000,000.00	6.15%	2,341,076,172.01		-1,819,663.25	2,342,895,835.26	注1
公司债券	2,390,000,000.00	2013-11-25	2023-11-25	2,390,000,000.00	6.18%	2,371,666,025.63		-1,850,636.24	2,373,516,661.87	注1
公司债券	5,650,000,000.00	2014-7-14	2017-7-14	5,650,000,000.00	5.25%		5,650,000,000.00		5,650,000,000.00	注2
公司债券	4,550,000,000.00	2014-7-14	2019-7-14	4,550,000,000.00	5.45%		4,550,000,000.00		4,550,000,000.00	注2
公司债券	800,000,000.00	2014-7-14	2024-7-14	800,000,000.00	5.85%		800,000,000.00		800,000,000.00	注2
收益凭证	11,255,000.00	2015-1-5	2016-1-3	11,255,000.00	6.20%		11,255,000.00		11,255,000.00	注3
可转换债券	HK\$1,008,000,000.00	2013-7-18	2018-7-18	HK\$1,019,600,000.00	1.25%	759,712,663.84	28,234,604.80	250,489,166.32	537,458,102.32	注4
担保债券	USD\$600,000,000.00	2014-9-11	2019-9-11	USD\$592,854,000.00	3.99%		3,613,659,225.24		3,613,659,225.24	注5
可转换债券	HK\$1,164,000,000.00	2014-11-4	2019-11-4	HK\$1,146,540,000.00	1.25%		867,870,417.38		867,870,417.38	注6
公司债券	USD\$900,000,000.00	2013-10-29	2018-10-29	USD\$896,166,000.00	3.95%	5,223,498,768.65		-65,624,037.23	5,289,122,805.88	注7
中期票据	500,000,000.00	2014-5-30	2017-5-30	495,795,040.95	5.80%		495,795,040.95	-763,539.61	496,558,580.56	注8
中期票据	1,600,000,000.00	2014-9-18	2017-9-18	1,594,351,433.34	5.60%		1,594,351,433.34	-462,827.58	1,594,814,260.92	注8
中期票据	400,000,000.00	2014-11-20	2017-11-20	399,200,000.00	5.39%		399,200,000.00	-20,501.55	399,220,501.55	注8
合计						17,939,627,893.61	18,010,365,721.71	174,326,362.91	35,775,667,252.41	

注1：公司于2013年11月25日发行了面值为120亿人民币，本期债券分为3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三个品种，最终发行规模分别为72.6亿元、23.5亿元和23.9亿元

注2：公司于2014年7月14日发行了面值为120亿人民币的公司债，本期债券分为3年期固定利率、5年期固定利率和10年期固定利率三个品种，最终发行规模分别为56.5亿元、45.5亿元和8亿元,共计110亿人民币。

注3：根据中国证监会《关于同意开展场外市场收益凭证业务试点的函》(中证协函[2014]285号)，公司获准试点开展收益凭证业务。公司于本期共发行1期期限大于一年的收益凭证，未到期产品的收益率为6.2%。

注4：公司子公司海通国际证券集团有限公司2013年7月18号、10月10日共计发行面值为10.08亿港元可转换债，上述可转换债券持有人于2013年8月27日至到期日前10天均可将上述可转换债券转换为海通国际证券集团有限公司的普通股，初始转换价格为4港元每股(尚须调整)。截止2014年12月31日，在2014年4月23日增股公告以及2014年9月2日中期股利的股权登记之后，转换价格被调整为3.61港币/股。债务部分和权益部分的总价值于债券发行之日确定。

2014年度，公司上年度发行的面值为325,000,000港币的可转换债券被转换为公司的普通股。

注5：公司子公司海通国际证券集团有限公司于2014年9月11日发行了面值为6亿美元的上市担保债券，到期还本。公司为上述债券提供了维好协议。根据维好协议，公司将督促海通国际控股有限公司在任何时候均有偿付能力，并且拥有足够的流动性以按时偿付债券条款中约定的与该债券相关的应付款项。

注6：公司子公司海通国际证券集团有限公司于2014年11月4日发行了面值为11.64亿港币的可转换债券。上述可转换债券的赎回价格为面值之105.11%。在2014年12月14日与到期日前15日营业结束前之间的任意时间，这些可转换债券的持有者有权以每股6港币的初始转换价格将这些可转换债券转换成公司的普通股。上述债券的负债部分与权益转换部分的价格已在债券发行时确定。

注7：公司子公司海通国际控股有限公司于2013年10月29日，在香港交易所发行了面值为9亿美元的公司债券,到期期限为5年。该债券每半年付息一次，付息日为每年的4月29日以及10月29日，并且首次付息日为2014年4月29日。该债券由中国银行新加坡分行开立备用信用证担保。债券的面值将于到期日全额赎回。

公司为上述债券提供了维好协议。根据维好协议，公司将督促海通国际控股有限公司在任何时候均有偿付能力，并且拥有足够的流动性以按时偿付债券条款中约定的与该债券相关的应付款项。公司董事会临时会议审议并通过了《关于为间接全资附属公司

发行首期境外债券向担保人提供反担保的议案》，同意公司为上述债券向中国银行新加坡分行出具反担保函，反担保金额不超过本次债券本息合计 85 亿元人民币等值美元。

注 8：公司的债券发行主体 Unican Limited 于 2014 年 5 月 30 日发行了总面值为人民币 5 亿元的固定利率中期票据，每半年付息。Unican Limited 于 2014 年 9 月 18 日发行了总面值为人民币 16 亿元的固定利率中期票据，每半年付息。公司子公司海通恒信国际租赁有限公司于 2014 年 11 月 18 日发行了总面值为人民币 4 亿元的固定利率中期票据，按年付息。

应付债券期末余额较年初余额增加 178.36 亿元，是发行公司债券以及可转换债券增加。

(三十七) 其他负债

1、 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	492,901,882.97	624,505,793.48
应付股利	7,535,561.12	7,535,561.12
代理兑付债券款	17,582,361.22	17,595,300.22
长期应付款	1,941,118,709.14	
合计	2,459,138,514.45	649,636,654.82

2、 其他应付款

(1) 明细列示

项目	期末余额	期初余额
应付投资者保护基金及风险准备金等	175,263,812.87	134,626,447.06
应付服务费	20,731,124.27	44,053,075.71
应付代理承销证券款	22,839,483.07	43,248,934.29
以前年度待处理应付款	12,192,665.14	12,497,317.10
其他	261,874,797.62	390,080,019.32
合计	492,901,882.97	624,505,793.48

(2) 期末应付款项中余额较大的前五名

项目	期末余额	款项性质
期货风险准备金	90,333,839.42	期货风险准备金
应付专项风险准备	84,929,973.45	专项风险准备
应付中国证券投资者保护基金有限责任公司	37,904,726.35	证券投资者保护基金款
应付代理承销证券款	22,839,483.07	代理承销证券款
应付软件及设备款	9,483,799.00	应付未付各项服务或购货款

(3) 期末数中无欠持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

3、 应付股利

项目	期末余额	年初余额
应付公司股东股利	7,535,561.12	7,535,561.12
合计	7,535,561.12	7,535,561.12

4、 代理兑付债券款

项目	年初余额	本期收到兑付		本期手续费收入	期末金额
		现金	债券		
国债	11,037,480.71				11,037,480.71
企业债券	2,552,488.04		11,900.00		2,540,588.04
金融债券	6,425.00				6,425.00
其他债券	3,998,906.47		1,039.00		3,997,867.47
合计	17,595,300.22		12,939.00		17,582,361.22

5、 长期应付款

项目	期末余额	年初余额
承租人保证金	1,913,474,097.51	
其他	27,644,611.63	
合计	1,941,118,709.14	

(三十八) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	国有股 减持	限售股上市 流通	小计	
1. 有限售条件股份							
(1) 国家持股							
(2) 国有法人持股							
(3) 其他境内法人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股份							
A 股	8,092,131,180.00						8,092,131,180.00
H 股	1,492,590,000.00						1,492,590,000.00
无限售条件流通股份							
合计	9,584,721,180.00						9,584,721,180.00
合计	9,584,721,180.00						9,584,721,180.00

(三十九) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)				
(1) 投资者投入的资本 (注)	32,532,556,075.99		5,142,931.62	32,527,413,144.37
(2) 非同一控制下企业合并后购买子公司少数股权的影响等 (注)	-149,484,503.77	5,667,306.88		-143,817,196.89
小计	32,383,071,572.22	5,667,306.88	5,142,931.62	32,383,595,947.48

注：本期资本溢价的变动主要系转让子公司海通国际证券股权，以及海通国际证券发行可转换债券及可转换债券转股和供股等产生。

(四十) 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生金额					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	
1. 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							
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	-250,569,262.58	854,042,086.27	502,338,696.41	68,675,912.76	296,458,155.53	-13,430,678.43	45,888,892.95
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	-1,454,677.32	65,459,134.99			65,459,134.99		64,004,457.67
可供出售金融资产公允价值变动损益	166,340,922.31	738,452,774.99	500,966,196.41	68,675,912.76	179,593,146.34	-10,782,480.52	345,934,068.65
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	-413,634,152.21	49,672,137.12			52,089,396.20	-2,417,259.08	-361,544,756.01
其他	-1,821,355.36	458,039.17	1,372,500.00		-683,522.00	-230,938.83	-2,504,877.36
其他综合收益合计	-250,569,262.58	854,042,086.27	502,338,696.41	68,675,912.76	296,458,155.53	-13,430,678.43	45,888,892.95

(四十一) 盈余公积及一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
盈余公积	2,593,293,557.60	567,817,014.37		3,161,110,571.97
一般风险准备	5,415,922,225.11	1,215,740,940.60		6,631,663,165.71
其中：一般（风险）准备	2,822,628,667.51	647,923,926.23		3,470,552,593.74
交易风险准备	2,593,293,557.60	567,817,014.37		3,161,110,571.97

注：盈余公积、一般（风险）准备、交易风险准备提取情况详见附注八、（四十二）注 1。

(四十二) 未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	11,780,552,227.07	
加：会计政策变更对年初未分配利润影响		
本期归属于母公司所有者的净利润	7,710,623,597.60	
减：提取法定盈余公积	567,817,014.37	10%，注 1
提取一般风险准备	1,215,740,940.60	20%，注 1
应付普通股股利	1,150,166,541.60	注 2
期末未分配利润	16,557,451,328.10	

注 1：公司每年末对税后净利润根据《公司法》规定计提 10%法定盈余公积，根据《金融企业财务规则》计提 10%一般（风险）准备，根据《证券法》计提 10%交易风险准备。一般风险准备还包括公司下属子公司根据所属行业或所属地区适用法规提取的一般风险准备。

注 2：根据海通证券 2013 年度股东大会决议，公司以 2013 年 12 月 31 日总股本 9,584,721,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），共计分配现金股利 1,150,166,541.60 元，现金股利发放日为 2014 年 6 月 17 日。

(四十三) 少数股东权益

项 目	金额
年初余额	2,598,167,421.16
加：本期少数股东损益	408,399,488.07
归属于少数股东的其他综合收益	-13,430,678.43
股东投入资本增加少数股东权益	895,100,596.54
股份支付计入少数股东权益	2,000,389.83
海通国际向少数股东出售股权等	167,904,439.60
减：应付少数股东股利	158,370,137.70
期末少数股东权益余额	3,899,771,519.07

注：按公司名称列示的少数股东权益明细详见附注七、（一）。



(四十四) 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
<b>手续费及佣金收入</b>	9,516,169,726.95	6,751,188,434.16
<b>1.经纪业务收入</b>	6,344,005,183.72	4,690,406,856.74
其中：证券经纪业务收入	5,939,818,643.39	4,228,623,097.56
其中：代理买卖证券业务	5,471,841,050.01	3,796,381,949.67
交易单元席位租赁	424,501,418.20	413,420,741.88
代销金融产品业务	43,476,175.18	18,820,406.01
期货经纪业务收入	404,186,540.33	461,783,759.18
<b>2.投资银行业务收入</b>	1,688,014,384.83	931,792,960.67
其中：证券承销业务	1,260,405,471.93	717,102,707.09
保荐服务业务	48,689,451.20	19,674,402.00
财务顾问业务	378,919,461.70	195,015,851.58
<b>3.投资咨询业务收入</b>	269,858,919.51	377,500,856.49
<b>4.资产管理业务收入</b>	450,185,241.02	71,095,971.73
<b>5.基金管理业务收入</b>	752,017,529.90	660,228,364.70
<b>6.杠杆外汇业务收入</b>	9,506,051.38	15,321,229.54
<b>7.黄金买卖业务收入</b>	2,582,416.59	4,842,194.29
<b>手续费及佣金支出</b>	1,295,519,293.54	848,704,331.32
<b>1.经纪业务支出</b>	1,196,778,739.46	765,018,315.81
其中：证券经纪业务支出	1,136,163,818.83	693,985,595.22
其中：代理买卖证券业务	1,136,163,818.83	693,985,595.22
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务支出	60,614,920.63	71,032,720.59
<b>2.投资银行业务支出</b>	70,568,881.80	44,597,642.00
其中：证券承销业务	65,143,503.80	44,597,642.00
保荐服务业务	2,400,000.00	
财务顾问业务	3,025,378.00	
<b>3.投资咨询业务支出</b>	21,962,402.46	26,881,298.31
<b>4.资产管理业务支出</b>		
<b>5.基金管理业务支出</b>	1,576,557.67	26,316.38
<b>6.杠杆外汇业务支出</b>	1,002,185.10	3,505,216.21
<b>7.黄金买卖业务支出</b>	3,630,527.05	8,675,542.61
<b>手续费及佣金净收入</b>	8,220,650,433.41	5,902,484,102.84

2、 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	134,169,432.93	84,769,314.97
并购重组财务顾问业务净收入-其他	5,660,199.60	8,002,527.00
其他财务顾问业务净收入	236,064,451.17	102,244,009.61
合计	375,894,083.70	195,015,851.58

3、 代理销售金融产品业务收入情况

代理销售金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	23,754,918,367.09	21,268,985.95	10,879,671,313.59	11,439,351.93
证券公司理财产品	16,071,081,266.32	22,207,189.23	3,795,159,959.18	7,381,054.08
合计	39,825,999,633.41	43,476,175.18	14,674,831,272.77	18,820,406.01

4、 资产管理业务净收入情况

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	43	242	1
期末客户数量	71,870	242	27
其中：个人客户	71,412	19	
机构客户	458	223	27
年初受托资金	13,814,681,541.19	190,998,486,404.61	
其中：自有资金投入	1,447,969,895.66	1,840,750,000.00	
个人客户	8,292,716,884.45	1,189,434,985.63	
机构客户	5,521,964,656.74	189,809,051,418.98	
期末受托资金	22,959,762,209.93	261,268,472,077.11	1,365,500,000.00
其中：自有资金投入	1,435,558,600.24	1,818,253,000.00	
个人客户	15,051,529,938.42	1,503,723,958.90	
机构客户	7,908,232,271.51	259,764,748,118.21	1,365,500,000.00
期末主要受托资产初始成本	21,244,071,128.60	256,001,629,251.72	1,377,396,849.84
其中：股票	3,587,375,056.45	39,390,761,270.42	
其他债券	5,059,154,574.33	1,871,411,599.35	

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
基金	3,511,970,342.46	273,679,905.18	
银行理财计划	24,000,000.00		
信托计划	567,278,556.10	66,877,329,113.92	
专项资产管理计划	733,000,000.00	6,953,174,574.32	
银行承兑汇票		38,984,126,827.67	
资产收益权		19,668,306,032.26	
其他（期货、协议存款、回购）	7,761,292,599.26	81,982,839,928.60	1,377,396,849.84
<b>当期资产管理业务净收入</b>	<b>40,536,639.81</b>	<b>407,679,517.29</b>	<b>1,969,083.92</b>

5、 手续费及佣金净收入本期发生额比上期发生额增加 23.18 亿元，增长 39.27%，主要是证券经纪业务及投资银行业务净收入增加。

#### (四十五) 利息净收入

##### 1、按类别列示

项目	本期金额	上期金额
<b>利息收入</b>	<b>7,699,970,960.97</b>	<b>3,568,648,983.90</b>
存放金融同业利息收入	1,707,653,565.14	1,725,097,469.75
其中：自有资金存款利息收入	795,819,219.68	855,694,057.24
客户资金存款利息收入	911,834,345.46	869,403,412.51
融资融券利息收入	3,093,249,998.14	1,429,778,837.25
买入返售金融资产利息收入	1,457,644,445.50	411,585,172.72
其中：约定购回利息收入	236,809,399.97	195,600,429.80
股票质押回购利息收入	832,708,512.96	183,724,456.55
融资租赁利息收入	1,428,655,588.00	
其他利息收入	12,767,364.19	2,187,504.18
<b>利息支出</b>	<b>4,340,188,723.70</b>	<b>1,484,370,645.26</b>
客户资金存款利息支出	130,768,809.80	103,988,043.64
卖出回购金融资产利息支出	1,508,930,527.20	848,273,611.93
其中：报价回购利息支出	46,293,820.82	66,992,177.32
借款利息支出	910,337,365.19	108,233,959.55
拆入资金利息支出	286,199,121.57	267,836,527.58

项 目	本期金额	上期金额
其中：转融通融资利息支出	153,780,844.42	139,473,610.97
应付债券利息支出	1,489,349,996.13	152,392,672.62
其他利息支出	14,602,903.81	3,645,829.94
<b>利息净收入</b>	<b>3,359,782,237.27</b>	<b>2,084,278,338.64</b>

2、利息净收入本期发生额比上期发生额增加 12.76 亿元，增长 61.20%，主要是融资融券利息收入及融资租赁利息收入增加。

(四十六) 投资收益

1、按类别列示

项 目	本期金额	上期金额
<b>权益法核算的长期股权投资收益</b>	<b>167,333,939.14</b>	<b>116,939,718.22</b>
<b>金融工具投资收益</b>	<b>2,085,123,677.70</b>	<b>2,876,974,762.82</b>
其中：持有期间取得的收益	2,721,575,416.80	2,249,923,066.51
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,675,508,541.56	1,858,870,783.96
-持有至到期投资	41,492,951.41	102,316,730.86
-可供出售金融资产	372,945,104.55	291,807,755.41
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-368,371,180.72	-3,072,203.72
处置金融工具取得的收益	-636,451,739.10	627,051,696.31
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,540,475,012.77	-1,342,035,329.60
-可供出售金融资产	508,181,405.48	477,024,074.74
-衍生金融工具	-1,718,061,327.50	1,671,254,426.58
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-601,814,141.97	-204,054,550.57
-股指期货套期保值业务收益	-365,232,687.88	24,863,075.16
<b>应收款项类投资的投资收益</b>	<b>483,850,871.67</b>	<b>316,933,371.04</b>
<b>其他</b>	<b>661,046.25</b>	<b>1,068,334.56</b>
<b>合 计</b>	<b>2,736,969,534.76</b>	<b>3,311,916,186.64</b>

2、按权益法核算的长期股权投资收益

本期按权益法核算的长期股权投资收益总数为 167,333,939.14 元，详见附注八、

(十四)、2。

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
富国基金管理有限公司	105,107,344.38	77,483,042.74	被投资单位净利润发生变动
Haitong CSI300 Index ETF	23,008,655.17		被投资单位净利润发生变动
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	18,996,797.45	-2,505,010.82	被投资单位净利润发生变动
西安航天新能源产业基金投资有限公司	14,342,057.53	5,332,170.88	被投资单位净利润发生变动
Diamond Head Capital International, Ltd. Class E	13,769,084.20	8,483,083.46	被投资单位净利润发生变动
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	-6,565,468.44		被投资单位净利润发生变动
山东华安新材料有限公司	-9,943,137.39	3,105,849.44	被投资单位净利润发生变动
其他	8,618,606.24	25,040,582.52	被投资单位净利润发生变动
合计	167,333,939.14	116,939,718.22	

3、 投资收益汇回限制情况

除受外汇管制外，投资收益汇回无重大限制，详见附注九、(一)、3。

(四十七) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益	3,120,475,916.93	-1,052,305,788.05
衍生工具公允价值变动损益	-141,444,463.59	131,355,415.37
股指期货套期保值业务的公允价值变动损益	401,373,310.25	28,652,920.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动损益	-241,378,394.44	-50,324,118.39
合计	3,139,026,369.15	-942,621,570.98

公允价值变动损益本期发生额比上期发生额增加 40.82 亿元，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益增加。

(四十八)其他业务收入

项目	本期金额	上期金额
出租收入	14,042,982.90	15,555,244.31
销售收入	517,997,911.27	124,766,032.75
其他	17,320,999.04	12,212,046.97
合计	549,361,893.21	152,533,324.03

(四十九) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	625,483,492.24	379,303,761.74	5%
城建税	52,552,851.39	26,478,422.82	1%或 7%
教育费附加及地方教育费附加	36,328,932.28	17,970,748.02	3%及 2%
其他	9,977,162.29	6,271,435.44	
合计	724,342,438.20	430,024,368.02	

(五十) 业务及管理费

类别	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	6,298,773,697.90	4,552,370,925.42

前十位费用项目

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,131,308,392.93	2,621,465,367.06
租赁费	302,469,066.57	281,873,216.82
固定资产折旧费	149,171,281.61	156,712,460.40
差旅费	148,878,447.94	118,719,910.21
公杂费	147,240,659.93	127,512,220.49
业务招待费	138,656,461.38	128,606,330.08
邮电通讯费	135,925,915.91	138,534,822.97
电子设备运转费	99,572,864.94	103,073,771.72
基金销售费	94,512,100.03	63,683,616.43
咨询费	92,360,419.16	89,660,388.47

业务及管理费本期发生额比上期发生额增加 17.46 亿元，增长 38.36%，主要是职工薪酬增加。

(五十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
可供出售金融资产减值损失	200,000.00	1,164,832.00
坏账损失	10,009,198.41	-20,165,617.95
融出资金资产减值损失	114,106,805.41	1,114,169.99
买入返售金融资产减值损失	59,320,795.97	
其他资产减值损失	239,705,161.47	
合计	423,341,961.26	-17,886,615.96

资产减值损失本期发生额比上期发生额增加 4.41 亿元，主要是本期计提融出资金资产减值损失及应收融资租赁款减值损失增加。

**(五十二) 其他业务成本**

项目	本期发生额	上期发生额
出租成本	3,159,684.55	3,328,307.28
香港其他业务支出	5,289,013.00	20,249,908.04
销售成本	305,662,231.04	124,096,666.86
其他	112,147.09	3,090,142.85
合计	314,223,075.68	150,765,025.03

**(五十三) 营业外收入**

**1、按类别列示**

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	4,831,880.58	935,040.67	4,831,880.58
政府补助	182,761,098.61	116,697,467.96	182,761,098.61
其他	32,423,742.14	14,013,676.10	32,423,742.14
合计	220,016,721.33	131,646,184.73	220,016,721.33

**2、政府补助明细**

项目	本期发生额	上期发生额
公司收到拨付的扶持资金	102,980,330.00	91,017,074.62
子公司收到重点企业扶持基金等	79,780,768.61	25,680,393.34
合计	182,761,098.61	116,697,467.96

**(五十四) 营业外支出**

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	3,808,586.44	9,413,268.65	3,808,586.44
捐赠支出	10,112,000.00	217,170.00	10,112,000.00
证券交易差错损失	655,346.52	406,388.94	655,346.52
罚款支出	219,934.51	659,040.98	219,934.51
预计负债	-247,900.00	-403,031.57	-247,900.00
其他	2,867,727.75	6,285,927.13	2,867,727.75
合计	17,415,695.22	16,578,764.13	17,415,695.22

(五十五) 所得税费用

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	1,737,902,568.01	1,324,443,486.42
递延所得税调整	563,468,634.49	-150,689,464.98
合 计	2,301,371,202.50	1,173,754,021.44

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	10,420,394,288.17	5,454,747,747.60
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	2,605,098,572.04	1,363,686,936.90
子公司适用不同税率的影响	-93,198,454.67	-34,122,711.47
对以前期间所得税的调整影响	-3,980,491.57	2,475,138.87
归属于合营企业和联营企业的损益	-41,833,484.79	-41,232,653.59
不征税、减免税收入	-375,373,362.69	-161,962,426.66
不得税前扣除的成本、费用和损失	145,098,375.89	50,844,245.78
其他	65,560,048.29	-5,934,508.39
所得税费用	2,301,371,202.50	1,173,754,021.44

所得税费用本期发生额比上期发生额增加 11.28 亿元，增长 96.07%，主要是实现利润增加所致。

(五十六) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
其他业务收入	549,361,893.21	151,846,830.85
营业外收入	217,664,558.53	123,872,284.78
存出保证金收回		330,855,341.84
其他	568,040,456.58	1,165,433,671.12
合计	1,335,066,908.32	1,772,008,128.59



**2、 支付的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期金额	上期金额
存出保证金增加	1,805,376,241.12	
其他业务成本	311,063,391.13	147,436,717.75
日常经营费用等	2,738,134,642.52	1,526,384,238.46
营业外支出	13,855,008.78	7,501,251.19
支付的融资租赁款项	6,140,732,000.00	
其他	521,501,551.86	723,782,019.36
合计	11,530,662,835.41	2,405,104,226.76

**3、 收到的其他与投资活动有关的现金**

项 目	本期金额	上期金额
处置固定资产等长期资产收到的现金	4,682,839.89	8,521,268.82
合计	4,682,839.89	8,521,268.82

**4、 收到其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本期金额	上期金额
向少数股东转让股权收到的现金	153,735,824.00	
合计	153,735,824.00	

**5、 支付其他与筹资活动有关的现金**

项 目	本期金额	上期金额
海通国际控股收购海通国际证券少数股权及支付的其他相关费用	19,362,422.02	60,594,430.53
清算海富通下属子公司支付少数股东投资款		26,451,380.57
公司及海通国际证券发行债券支付的承销费用	51,954,185.52	150,522,246.01
合计	71,316,607.54	237,568,057.11

(五十七)现金流量表补充资料

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	8,119,023,085.67	4,280,993,726.16
加：资产减值准备	423,341,961.26	-17,886,615.96
固定资产折旧	152,330,966.16	160,040,767.68
无形资产摊销	57,856,226.21	60,686,796.87
长期待摊费用摊销	74,117,000.62	86,589,719.50
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）	-1,023,294.14	8,478,227.98
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）	-3,139,026,369.15	942,621,570.98
利息支出	2,399,687,361.32	260,626,632.17
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-68,516,770.22	243,010,131.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,573,804,272.25	-1,305,021,650.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-261,417,275.99	-7,707,039.04
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	592,242,476.52	-89,199,338.07
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）	2,591,854,309.11	-9,984,409,969.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-106,246,418,243.21	-23,858,961,551.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	105,663,699,141.21	14,700,559,389.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,783,946,303.12	-14,519,579,201.58
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	100,469,264,938.38	58,338,044,527.57
减：现金的年初余额	58,338,044,527.57	55,050,346,175.12
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	42,131,220,410.81	3,287,698,352.45

**2、 现金和现金等价物的构成:**

项 目	期末余额	年初余额
(1) 现金	100,469,264,938.38	58,338,044,527.57
其中: 库存现金	342,625.28	268,969.00
可随时用于支付的银行存款	85,502,777,602.42	52,364,242,064.16
可随时用于支付的其他货币资金	147,269,156.73	222,480,839.34
结算备付金	14,818,875,553.95	5,751,052,655.07
(2) 现金等价物		
(3) 期末现金及现金等价物余额	100,469,264,938.38	58,338,044,527.57
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		

**3、 本期支付的取得子公司的现金净额**

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	4,483,831,742.72
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	699,794,207.25
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	3,784,037,535.47

**(五十八) 受托客户资产管理业务**

项 目	期末余额	年初余额
银行存款—受托管理客户存款	139,659,007.91	221,430,464.64
结算备付金—受托管理客户备付金		
存出与托管客户资金	5,676,913,468.30	2,294,123,055.83
应收款项	687,819,500.26	642,523,884.84
受托投资	279,873,818,372.23	202,000,964,156.45
其中: 投资成本	281,272,107,999.22	202,260,869,365.36
已实现未结算损益	-1,398,289,626.99	-259,905,208.91
代理业务资产总计	286,378,210,348.70	205,159,041,561.76
受托资金	285,593,734,287.04	204,813,167,945.80
应付款项	784,476,061.66	345,873,615.96
代理业务负债总计	286,378,210,348.70	205,159,041,561.76

(五十九)所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	437,694,812.54	详见附注八、(一)3
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,505,913,548.71	详见附注八、(五)4
可供出售金融资产	2,104,614,495.63	详见附注八、(十一)5
固定资产	39,065,110.19	详见附注八、(十六)3
应收融资租赁款	15,972,976,282.00	详见附注八、(二十)6
合计	39,060,264,249.07	

(六十)套期

套期项目	套期工具 公允价值变动及损益	被套期项目 公允价值变动及损益	套期损益
股指期货套期保值	-567,245,608.73	603,386,231.10	36,140,622.37

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

详见本附注七、“(一)子公司及其他纳入合并报表范围的会计主体情况”。

2、较大的少数股东权益相关信息

(1) 报告期内，较大的少数股东权益变动情况

子公司名称	少数股东 持股比例 (%)	本期归属于少 数股东的损益 (万元)	本期向少数股 东宣告分派的 股利(万元)	期末少数股东 权益余额 (万元)
海通国际证券集团有限公司	33.48	25,022.49	7,564.05	227,037.23

(2) 相关子公司的资产负债财务信息

单位：万元

海通国际证券集团有限公司	期末余额	年初余额
流动资产	3,465,443.75	2,100,429.56
非流动资产	333,752.04	214,082.49
资产合计	3,799,195.79	2,314,512.05
流动负债	2,569,286.16	1,816,990.58
非流动负债	551,757.37	110,676.50
负债合计	3,121,043.53	1,927,667.08

(3) 相关子公司的经营情况财务信息

单位：万元

海通国际证券集团有限公司	本期发生额	上期发生额
营业收入	218,281.51	130,889.84
净利润	80,328.19	41,683.16
综合收益总额	78,067.21	45,672.57
经营活动现金流量	-593,315.30	-476,373.30

3、使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

公司在香港的子公司海通国际控股由于受境内外汇管制的约束，向母公司转移资金或其他资产受到一定的限制，其涉及合并财务报表中的资产金额 453.30 亿元。其中，其所控制的海通国际证券由于受境内外汇管制的约束，向公司本部转移资金或其他资产受到重大限制，涉及合并财务报表中的资产金额 379.92 亿元。公司合并财务报表范围包括 25 个结构化主体，其持有的资产具有专门用途，涉及的合并财务报表中的资产金额 153.40 亿元。

4、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

在纳入合并财务报表范围的结构化主体中，包括 12 家分级产品，公司认购其风险级产品。按照资产管理计划的约定，当风险级资产管理产品净值总额占该产品净值总额低于约定的比例时，风险级可为优先级提供增信支持。该类产品涉及的公司合并范围内企业持有的风险级资产管理产品净值总额 7.54 亿元。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

公司通过全资子公司海通国际控股在香港联交所购买海通国际证券股份以及向少数股东出售海通国际证券股份。

2、交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：万元

购买成本/处置对价	
- 现金	-13,231.66
- 非现金资产的公允价值	25,706.20
购买成本/处置对价合计	12,474.54
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	12,283.47
差额	191.07
其中：调整资本公积	191.07

(三) 在合营安排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	
富国基金管理有限公司	上海	上海	基金管理	27.775	27.775	权益法

2、 重要联营企业的主要财务信息

富国基金管理有限公司	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
资产总额	2,208,486,361.89	1,384,603,694.56
负债总额	692,980,130.35	286,982,116.17
归属于母公司所有者权益总额	1,515,506,231.54	1,097,621,578.39
少数股东权益		
按持股比例计算的净资产份额	420,931,855.81	304,864,393.40
调整事项-其他		1,503,605.74
对联营企业权益投资的账面价值	420,931,855.81	306,367,999.14
营业收入	1,242,924,284.27	1,042,807,174.88
净利润	383,837,804.08	289,793,971.78
其他综合收益	34,046,849.07	6,790,691.34
综合收益总额	417,884,653.15	296,584,663.12
本年度收到的来自联营企业的股利		49,995,000.00

3、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	1,794,334,872.02	133,993,377.29
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	3,264,964.96	11,916,626.30
—其他综合收益		
—综合收益总额	3,264,964.96	11,916,626.30
联营企业:		
投资账面价值合计	3,470,874,728.04	1,790,907,771.32

	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	58,961,629.80	27,540,049.18
—其他综合收益	56,002,622.70	6,385,169.75
—综合收益总额	114,964,252.50	33,925,218.93

**4、合营企业或联营企业向公司转移资金能力受到限制的情况**

公司无合营企业或联营企业向公司转移资金能力受到限制的情况。

**5、与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

公司无与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

**(四) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

公司及其子公司持有的未纳入合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值为25.28亿元，最大损失敞口与账面价值相近。

公司的子公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入为3.27亿元。

## 十、 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。

2014 年	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	融资租赁业务	抵销	合计
一、营业收入	7,132,421,967.19	1,264,953,334.25	1,836,523,107.10	3,544,159,481.64	322,232,820.56	1,500,735,018.27	1,667,438,102.48	1,010,789,968.68	-300,779,365.07	17,978,474,435.10
手续费及佣金净收入	5,019,902,262.62	1,227,100,346.76	1,203,959,241.24	156,482,749.67	15,068,278.29	-22,205,643.02	646,640,991.90		-26,297,794.05	8,220,650,433.41
其他收入	2,112,519,704.57	37,852,987.49	632,563,865.86	3,387,676,731.97	307,164,542.27	1,522,940,661.29	1,020,797,110.58	1,010,789,968.68	-274,481,571.02	9,757,824,001.69
二、营业支出	2,940,418,861.51	643,276,331.10	708,978,526.81	555,437,222.04	59,094,619.05	1,594,819,797.27	743,606,613.60	541,346,995.71	-26,297,794.05	7,760,681,173.04
业务及管理费	2,281,355,609.07	569,241,293.71	635,435,204.07	116,779,516.13	57,809,933.44	1,672,198,636.10	737,111,763.03	255,139,536.40	-26,297,794.05	6,298,773,697.90
其他支出	659,063,252.44	74,035,037.39	73,543,322.74	438,657,705.91	1,284,685.61	-77,378,838.83	6,494,850.57	286,207,459.31		1,461,907,475.14
三、营业利润	4,192,003,105.68	621,677,003.15	1,127,544,580.29	2,988,722,259.60	263,138,201.51	-94,084,779.00	923,831,488.88	469,442,972.97	-274,481,571.02	10,217,793,262.06
四、利润总额	4,204,907,599.68	622,051,122.12	1,144,623,924.46	3,005,882,622.26	271,141,010.02	6,525,513.09	922,608,524.80	517,135,542.76	-274,481,571.02	10,420,394,288.17
五、资产总额	193,254,225,608.09	995,734,483.66	18,957,376,608.13	40,537,388,533.70	8,207,520,209.31	169,535,611,701.96	47,629,103,746.05	23,004,906,000.00	-149,499,718,222.00	352,622,148,668.90
分部资产：	193,229,660,529.21	995,734,483.66	18,910,410,604.13	40,533,045,023.67	8,207,515,634.31	169,154,821,133.11	47,624,346,628.08	22,899,516,000.00	-149,499,718,222.00	352,055,331,814.17
递延所得税资产										566,816,854.73
六、负债总额	187,899,645,978.48	374,575,746.96	14,978,789,853.27	34,070,731,601.07	383,757,046.03	111,898,370,063.31	44,217,324,490.02	18,073,648,000.00	-131,538,896,715.52	280,357,946,063.62
分部负债	187,926,780,867.12	374,575,746.96	14,974,175,918.87	34,058,526,144.58	360,891,566.72	111,167,071,633.28	44,207,688,621.45	18,073,648,000.00	-131,543,609,341.59	279,599,749,157.39
递延所得税负债										758,196,906.23
七、补充信息										
1、折旧与摊销费用	126,383,036.66	4,928,945.31	14,942,697.61	4,457,149.73	431,992.23	98,626,855.79	26,705,831.11	4,668,000.00		281,144,508.44
2、资本性支出	146,249,981.86	5,490,588.28	16,080,373.56	1,050,993.52	212,278.00	215,570,677.06	39,463,848.19	1,487,467.03		425,606,207.50
3、资产减值损失	173,870,113.84	133,616.21	466,304.78			-21,091,335.93	-941,737.64	270,905,000.00		423,341,961.26



2013年	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务		抵销	合计
一、营业收入	4,655,401,492.74	669,883,416.24	592,802,052.69	1,806,533,487.39	295,785,686.01	1,565,593,544.62	1,087,237,944.56		-218,283,594.74	10,454,954,029.51
手续费及佣金净收入	3,685,204,759.29	663,722,780.30	738,739,209.01	329,064,529.16	1,350,000.00	68,643,250.90	435,293,597.16		-19,534,022.98	5,902,484,102.84
其他收入	970,196,733.45	6,160,635.94	-145,937,156.32	1,477,468,958.23	294,435,686.01	1,496,950,293.72	651,944,347.40		-198,749,571.76	4,552,469,926.67
二、营业支出	2,332,664,589.49	438,247,843.26	536,698,040.53	249,320,329.74	46,184,822.48	906,576,097.39	614,982,989.94		-9,401,010.32	5,115,273,702.51
业务及管理费	2,035,759,402.91	397,769,025.40	495,932,482.70	80,487,310.82	45,153,613.44	917,301,419.58	589,368,680.89		-9,401,010.32	4,552,370,925.42
其他支出	296,905,186.58	40,478,817.86	40,765,557.83	168,833,018.92	1,031,209.04	-10,725,322.19	25,614,309.05			562,902,777.09
三、营业利润	2,322,736,903.25	231,635,572.98	56,104,012.16	1,557,213,157.65	249,600,863.53	659,017,447.23	472,254,954.62		-208,882,584.42	5,339,680,327.00
四、利润总额	2,334,667,475.87	232,686,471.19	72,558,212.20	1,558,407,045.65	250,958,347.39	747,539,890.98	466,812,888.74		-208,882,584.42	5,454,747,747.60
五、资产总额	71,408,339,476.31	455,282,082.37	10,495,322,182.75	41,360,255,823.21	7,207,693,282.53	97,559,883,798.13	28,712,149,165.26		-88,075,322,086.64	169,123,603,723.92
分部资产：	71,403,716,976.31	455,282,082.37	10,400,692,340.82	41,357,989,455.27	7,207,693,282.53	97,234,969,674.36	28,707,646,830.17		-88,075,322,086.64	168,692,668,555.19
递延所得税资产										430,935,168.73
六、负债总额	67,313,271,083.63	222,595,611.18	7,612,511,689.33	36,612,861,964.91	71,969,594.15	41,660,038,543.42	24,019,236,180.23		-72,494,039,863.51	105,018,444,803.34
分部负债	67,313,271,083.63	222,595,611.18	7,608,785,417.80	36,605,300,395.54	62,839,431.70	41,606,593,925.57	24,007,513,074.23		-72,494,039,863.51	104,932,859,076.14
递延所得税负债										85,585,727.20
七、补充信息										
1、折旧与摊销费用	154,423,802.23	4,948,457.00	13,217,397.69	2,612,211.08	571,233.06	35,950,889.18	95,593,293.81			307,317,284.05
2、资本性支出	85,620,184.73	2,494,109.79	17,250,346.05	5,061,327.70	715,864.00	14,995,481.23	203,290,558.22			329,427,871.72
3、资产减值损失	2,936,157.85	452,614.04	172,500.56				-21,447,888.41			-17,886,615.96

十一、关联方及关联交易

(一) 持有公司 5%以上股份的股东情况

截至 2014 年 12 月 31 日，无持有公司 5%以上股份的股东。

(二) 公司的子公司情况

公司的子公司情况详见附注七、（一）。

(三) 公司的合营和联营企业情况

公司的联营企业和合营企业情况详见附注八、（十四）2。

(四) 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股份的公司
法国巴黎投资管理（日本）公司	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股份的公司控制的公司
法国巴黎投资管理(新加坡)公司	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股份的公司控制的公司
法国巴黎财富管理银行	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股权的公司的控股公司控制的子公司
法国巴黎瑞士投资管理有限公司	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股权的公司的控股公司控制的子公司
法国巴黎银行	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股权的公司的控股公司控制的子公司
法国巴黎投资管理（香港）公司	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股权的公司的控股公司控制的子公司
新韩法国巴黎资产(香港)运用株式会社	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股权的公司的控股公司控制的子公司
法国巴黎投资管理(ASIA)公司	是持有子公司海富通基金管理有限公司 10%以上股权的公司的控股公司控制的子公司

(五) 关联方交易

1、 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

2、 存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

3、 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
法国巴黎投资管理(ASIA)公司	子公司收取管理费	34,260,385.60	35,340,447.33
法国巴黎投资管理(ASIA)公司	子公司收取销售服务费	7,256,088.42	8,599,706.68
法国巴黎投资管理(ASIA)公司	投资咨询服务费	2,783,935.12	5,411,021.79
富国基金管理有限公司	公司代理销售金融产品收入	840,807.93	899,240.74
新韩法国巴黎资产(香港)运用株式会社	子公司投资咨询服务收入	875,667.46	1,166,456.56
法国巴黎银行	子公司专户理财管理费	552,436.64	
海通(吉林)现代服务业创业投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司收取管理费	757,200.00	
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	子公司收取管理费	20,000,000.00	20,000,000.00
西安航天新能源产业基金投资有限公司	子公司收取管理费	20,000,000.00	20,000,000.00
上海并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司收取管理费	22,248,738.63	
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司收取管理费	43,702,054.79	43,702,054.79

4、 向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
法国巴黎投资管理(日本)公司	子公司投资咨询服务费	184,422.36	272,719.65
法国巴黎投资管理(新加坡)公司	子公司投资咨询服务费	20,295.65	
法国巴黎投资管理(ASIA)公司	子公司基金销售和维持费	242,343.51	
法国巴黎投资管理(香港)公司	子公司基金销售和维持费	93,125.54	
法国巴黎瑞士投资管理有限公司	子公司基金销售和维持费	856,916.25	
法国巴黎财富管理银行	子公司基金销售和维持费		53,121.94

5、 向关联方支付的利息支出

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
富国基金管理有限公司	客户保证金利息支出	42,371.83	15,278.51
上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	卖出回购金融资产款利息支出	19,051,763.27	24,603,788.06

## 6、 关联方应收应付款项

### (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	法国巴黎投资管理(ASIA)公司	12,873,509.33		3,116,030.28	
应收款项	法国巴黎银行	105,245.80			
应收款项	新韩法国巴黎资产(香港)运用株式会社	277,665.99		274,926.79	

### (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	年初余额
应付款项	法国巴黎投资管理(日本)公司	67,347.79	84,808.68
应付款项	法国巴黎投资管理(ASIA)公司	113,476.86	1,069,155.18
应付款项	法国巴黎财富管理银行	61,305.14	16,977.80
应付款项	法国巴黎投资管理(新加坡)公司		5,407.87
应付款项	法国巴黎瑞士投资管理有限公司	310,434.54	
卖出回购金融资产款	上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	72,700,000.00	437,100,000.00
应付利息	上海文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	7,940,455.56	18,918,418.06

## 7、 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,088.55	2,545.00

## 十二、 或有事项

### (一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

报告期末，公司经纪业务交易纠纷等诉讼案件2起，累计涉及金额463.05万元。公司根据掌握的现有证据，依据谨慎性原则已计提预计负债249.25万元。该等诉讼案件的最终裁决结果预计不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

### (二) 其他或有负债

公司无需要披露的其他或有事项。

### 十三、承诺事项

#### (一) 银行借款质押情况

##### 1、短期借款质押情况

期末海通国际证券的银行质押借款余额合计港币 31.46 亿元（折合人民币 24.82 亿元），该款项系海通国际证券在客户同意下，以其给予客户的融资款港币 81.74 亿元而取得的质押品（持有的上市公司股份）作为质押借入。

期末海通国际控股持有美元 3.68 亿元借款，以下属子公司股权作为质押。期末恒信金融集团短期借款 2.77 亿人民币元以应收融资租赁款项作为质押，截止 2014 年 12 月 31 日该质押品价值为 3.39 亿人民币元。

期末海通国际下属 SPV 持有短期借款港币 12 亿元（折合人民币 9.46 亿元），以持有大成海通中国债券基金 1 号作为抵押，截止 2014 年 12 月 31 日，该抵押物公允价值为 11.90 亿人民币。

期末海通国际控股持有短期借款港币 13.05 亿元（折合人民币 10.29 亿元），以其持有的上市公司股票作质押（该上市公司股票是通过发行结构化主体持有），截止 2014 年 12 月 31 日，上述抵押物公允价值为港币 19.36 亿元（折合人民币 15.27 亿元）。

##### 2、长期借款质押情况

期末恒信金融集团长期借款 89.29 亿人民币元以应收融资租赁款项作为质押，截止 2014 年 12 月 31 日该质押品价值为 149.19 亿人民币元。

#### (二) 有关公司为发行首期境外债券提供反担保情况

根据第五届董事会第二十一次会议决议，公司就发行的首期境外债券开立的备用信用证向中国银行出具反担保函，反担保金额为发行的首期境外债券本金、利息及其他相关费用。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。

#### (三) 债券承销涉及定向转让条款情况

公司作为主承销商承销了上海华谊(集团)公司发行的 10 年期“2007 年上海华谊(集团)公司企业债券”，附设了向主承销商定向回售选择权，投资人有权在特定时点将持有的相关债券全部或部分转让给公司。

(四) 资本承诺

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
已签约但未拨付的购建长期资产承诺	4,023.90	2,673.70

(五) 经营租赁

根据与出租人已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	22,898.40	20,464.90
二年至五年（含首尾两年）	32,615.30	35,875.10
5 年以上	4,798.70	5,564.10
合计	60,312.40	61,904.10

根据与承租人已签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应收取租金汇总如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	1,235.80	1,351.80
二年至五年（含首尾两年）	2,983.30	1,351.10
5 年以上	941.30	31.50
合计	5,160.40	2,734.40

(六) 其他承诺事项

其他存在限售期及有承诺条件的资产为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，详见附注八、（五）4 及附注八、（十一）4。

此外公司承诺，如收购 BESI 成功，公司或其子公司将提供融资担保。详见附注十五（四）。

十四、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司 2015 年 3 月 27 日第六届董事会第二次会议决议，以股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东持有的股份为基数，向公司股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利 2.5 元（含税）。依据公司于 2015 年 2 月 9 日召开的 2015 年第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过的《关于公司新增发行 H 股方案的议案》，拟新增发行 H 股 1,916,978,820 股，拟新增发行

的 H 股在各方面均与现有 H 股享有同股同权的地位。如新增发行 H 股在股权登记日之前悉数完成，则以 A 股和 H 股总股本 11,501,700,000 股为基数，共计分配现金股利 2,875,425,000.00 元（含新增发行的 H 股股利 479,244,705.00 元），分配后母公司的未分配利润 10,369,758,976.60 元结转下一年度。具体分配现金股利总额及未分配利润结转下一年度的金额，将根据公司实施分红股权登记日的实际股数计算。

现金股利以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际发放金额按照公司 2014 年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

公司 2014 年度利润分配议案经年度股东大会通过后，将于该次股东大会召开之日起二个月内进行现金股利分配。

## 十五、其他重要事项说明

### （一）海通国际控股关于海通国际证券供股事项

海通国际证券（HK.665）董事会于 2014 年 4 月 23 日宣布按照股东于记录日期 2014 年 5 月 8 日每持有两股现有股份可按折让价每股 3.80 港元或配发一股供股股份的基准进行供股。供股期后于 2014 年 5 月 30 日完成，697,979,812 股供股股份于 2014 年 6 月 3 日获发行。于扣除有关此次供股的开支 900 万港元后，发行所得款项净额为 26.43 亿港元。

### （二）海通国际证券购股权计划

于 2002 年 8 月 23 日，海通国际证券股东批准采纳一项购股权计划（「2002 年购股权计划」），由采纳之日起计有效期为 10 年，已于 2012 年 8 月 22 日届满。根据 2002 年购股权计划，购股权可授予海通国际证券或其任何附属（子）公司或联营公司的任何全职员工、执行董事及非执行董事。购股权行使价由海通国际证券董事确定，不得低于下列各项的最高值：(I) 公司股票于要约日期在联交所的收盘价；(II) 公司股票于要约日期前 5 个交易日在联交所的平均收盘价；及 (III) 公司股票面值。购股权持有人无权收取股息或于股东大会上投票。

截至 2014 年 12 月 31 日止年度，海通国际证券并无购股权持有人行使购股权。另有 2,459,598 份购股权于期内因员工辞职等原因失效。

截至 2014 年 12 月 31 日止，海通国际证券已发行但未获行使的购股权情况如下：

已发行但未获行使购股权数量(注)	每股行使价(注)	行权期限
9,998,591 份	5.098	2008年6月1日至2016年5月31日
17,094,211 份	4.208	2011年3月3日至2019年3月2日
合计 27,092,802 份		

注：购股权数量及购股权行使价格可因供股、以股代息、红股发行或公司股本的其他类似变动而进行调整。

上述根据 2002 年购股权计划尚未获行使的购股权约占海通国际证券该日已发行股份的 1.24%，如余下的购股权获悉数行使，在海通国际证券目前的股本结构下，将须额外发行 27,092,802 股海通国际证券普通股，而海通国际证券的股本将增加 2,709,280.20 港元，股本溢价将增加 120,195,976.61 港元（未扣除发行开支）。

### (三) 恒信租赁股权激励

海通国际控股子公司恒信金融集团于 2014 年 5 月 27 日采纳了一项股票期权激励计划，有效期 5 年。根据该计划，激励对象为恒信金融集团董事会认定的恒信金融集团及其附属公司的董事、高级管理人员、经营管理骨干、核心技术及业务人员等。总计不超过 50 人。本计划拟授予激励对象不超过 97,321,500 份股票期权。截止 2014 年 12 月 31 日，恒信金融集团在该计划下尚未授出任何股票期权。

### (四) 拟收购圣灵投资银行 (BESI) 并为其提供融资担保

2014 年 12 月，海通国际控股与 Nova Banco 签订了收购圣灵投资银行 ("BESI") 全部已发行股份的收购协议。收购 BESI 全部股份的协议总金额约为 3.79 亿欧元或 28 亿人民币。BESI 是一家完全持牌银行，其在几个国家拥有许多核心子公司。截止 2014 年 12 月 31 日，该项收购尚未完成，相关交易正在有关部门批准过程中。

公司第五届董事会第三十一次会议（临时会议）审议通过了《关于为子公司提供融资担保的议案》，就公司拟以海通国际控股收购 BESI 的事项(以下简称“交易”)，同意公司在交易完成交割后为 BESI 提供融资担保。包括：

(1) 同意公司或公司下属子公司在交易完成交割后为 BESI、其下属子公司或成立的 SPV 提供融资（包括但不限于从 Novo Banco 或其他方贷款、发行债券或其他融资形式）担保，担保金额（余额）不超过 8 亿欧元，担保期限不超过 5 年。

(2) 授权公司经营管理层办理该担保所涉及的文本签署，以及履行相关监管机构审批、备案等手续，并在公司或公司下属子公司正式为 BESI、其下属子公司或成立的 SPV 提供担保函或出具担保文件时，及时依据相关法规规定履行相应的信息披露义务。

### (五) 拟收购 Japaninvest

2014 年 11 月，海通国际证券的全资子公司 Haitong International (BVI) 与 Japaninvest



集团("Japaninvest")达成了以现金收购 Japaninvest 所有已发行与将要发行的普通股股本的协议。

截止 2014 年 12 月 31 日, 收购 Japaninvest 所有已发行与将要发行的普通股股本的协议总金额约为 2,878,200,000 日元, 折合人民币约为 1.48 亿元。Japaninvest 是一家在英格兰及威尔士设立的公司, 其股份于东京股票交易所主版上市。Japaninvest 为投资客户提供泛亚洲地区的股权研究和销售建议。

2015 年 3 月 2 日, Japaninvest 的法院大会及股东大会同意了该项收购建议, Japaninvest 于 2015 年 3 月 31 日起将成为公司的子公司。对于本次企业合并的初始会计计量(包括收购的可辨认资产和负债的公允价值的确定、商誉或折价收购的收益的计量), 公司管理层正在进行相应评估。

**(六) 拟以非公开配售的方式增发 H 股**

公司于 2014 年 12 月 19 日召开的第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于公司新增发行 H 股方案的议案》, 并经 2015 年 2 月 9 日召开公司 2015 年度第一次临时股东大会、2015 年度第一次 A 股/H 股类别股东大会审议通过。本次 H 股发行采取根据认购协议向承配人非公开配售的方式, 在得到相关监管机构(包括但不限于中国证监会)批准以及香港联交所对新 H 股的上市和交易批准后方可实施。本公司与各承配人已于 2014 年 12 月 19 日(交易时段后)签订了认购协议, 本公司已有条件同意配发及发行而承配人已有条件同意认购合共 1,916,978,820 股新 H 股(总面值将为人民币 1,916,978,820 元), 认购价为每股新 H 股 15.62 港元。目前, 该事项尚在推进中。

**(七) 以公允价值计量的资产和负债**

单位: 折合人民币元

项目	年初余额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	期末余额
<b>金融资产</b>					
1.以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	47,542,400,269.66	3,120,475,916.93			57,158,226,565.88
2.衍生金融资产	159,784,506.67	205,877,534.55			644,949,811.03
3.可供出售金融资产	7,047,812,264.02		482,869,758.54		9,475,016,598.37
金融资产合计	54,749,997,040.35	3,326,353,451.48	482,869,758.54		67,278,192,975.28
<b>金融负债</b>					
1.以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	6,454,711,766.31	-241,378,394.44			15,789,623,429.15

项目	年初余额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	期末余额
2.衍生金融负债	51,818,020.09	-347,321,998.14			374,609,527.33
金融负债合计	6,506,529,786.40	-588,700,392.58			16,164,232,956.48

注1：上表中不包括股指期货套期保值业务产生的公允价值变动损益 401,373,310.25 元，不分配到上述各类资产项目中反映。

注2：本表不存在必然的勾稽关系。

(八) 外币金融资产和外币金融负债

单位：折合人民币元

项目	年初余额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	期末余额
1.以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	2,216,804,979.87	165,879,506.71			13,209,227,989.39
2.衍生金融资产	16,553,080.96	216,775,494.52			639,294,690.03
3.贷款和应收款	10,389,849,635.78				639,773,570.00
4.可供出售金融资产	776,153,581.94		-20,299,560.22		1,298,235,310.59
5.持有至到期投资	634,961,833.54				312,822,450.50
金融资产合计	14,034,323,112.09	382,655,001.23	-20,299,560.22		16,099,354,010.51
1.以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	113,842,409.95	-110,293,281.64			3,323,793,552.06
2.衍生金融负债	5,379,447.24	166,430,672.00			171,810,119.23
金融负债合计	119,221,857.19	56,137,390.36			3,495,603,671.29

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(九) 融资融券业务

报表科目	项目	期末余额
融出资金	融出资金	64,883,359,486.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	融出证券	87,187,364.98
可供出售金融资产	融出证券	233,825,558.75

注：融出资金详见附注八（四）

融出证券详见附注八（五）3、（十一）3

(十) 社会责任

2014年在环保公益项目、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额

共计 1,055.52 万元。

**2014 年公益性投入构成明细**

单位：万元

项目	本期发生额
慈善捐赠	1,011.20
其他	44.32
合计	1,055.52

**十六、风险管理**

海通证券向来注重对风险的防范与控制，公司确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，逐步建立了“合规从高层做起，全员主动合规，合规创造价值”的合规理念，经营管理实行合规优先、风险控制优先。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，不断完善风险控制机制，推进合规文化建设，提高公司风险防范能力。在日常管理中，公司面临的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。公司采用风险偏好管理、征信、久期分析、外汇敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等方法对风险进行计量，建立包括净资本在内的风险控制指标监控体系，稳健配置资产，规范业务流程，全面加强各类风险的事前、事中和事后防范和管理。具体而言，主要包括以下几个方面：

**(一) 市场风险**

市场风险主要指公司因市场整体或者局部变动从而导致损失或者收入减少的可能性，包括利率风险、汇率风险和价格风险等。

**1、 利率风险**

利率风险是指因市场利率变动而导致的风险。公司利率风险主要来自银行存款、结算备付金、存出保证金及非权益类证券投资等。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。

假设其他相关变量不变，市场利率上升或下降 50 个基点对本集团的净利润和归属于母公司所有者的其他综合收益的影响分别为增加或减少 20,334.65 万元和 2,194.88 万元。

公司非权益类证券投资中债券持仓组合主要风险控制指标情况如下：

项目	2014 年		
	修正久期 (年)	凸性	基点价值 (万元)
本期最高月值	3.76	23.23	1,017.57
本期最低月值	2.71	14.58	685.81
本期月平均值	3.16	17.05	867.55
2014 年末	2.76	15.03	691.37

基于债券市场的走势及判断，公司非权益类证券投资业务规模稳中有降。2014 年末，投资组合的久期为 2.76，相比 2013 年末的 3.44 有所下降。组合整体久期得到控制，各个月末久期平稳下降。2014 年公司固定收益投资的市场风险控制状况总体良好。

## 2、 汇率风险

汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。

本集团外汇风险包括全资子公司海通国际控股有限公司境外经营资产及本集团境内外汇资产承担的汇率风险。本集团将采用汇率变动 5% 进行敏感度分析。如果 2014 年 12 月 31 日人民币对港币升值或者贬值 5%，所有其他变量保持不变，本集团净利润将相应减少或增加人民币 2.74 亿元。

如果 2014 年 12 月 31 日人民币对港币升值或者贬值 5%，所有其他变量保持不变，公司净利润将相应减少或增加人民币 0.05 亿元；公司的其他综合收益将相应减少或增加人民币 2.03 亿元，主要为公司持有对海通国际控股有限公司的长期股权投资和可供出售金融资产，在本集团层面已做合并抵销。

## 3、 价格风险

公司面临的价格风险主要为权益类资产的价格风险。

权益类资产价格风险主要指证券交易和所投资证券的市场价值发生变化致使收入或利润减少的可能性。

(1) 为监控市场风险对公司权益类证券价值的影响，公司每月定期对权益类证券持仓进行风险价值测量。测量采用方差-协方差方法，置信度为 95%，目标期间为下个交易日。

2014 年权益类证券及其衍生品风险价值情况如下：

项目	2014 年		
	总体在险值（万元）	在险值/净资产	在险值/净资本
本期最高月值	11,060.00	0.18%	0.30%
本期最低月值	2,894.38	0.05%	0.07%
本期月平均值	6,183.11	0.10%	0.16%

报告期内，公司权益类证券及衍生品资产在险值与净资本、母公司净资产之比始终在 0.3% 以内，市场风险控制情况良好。

公司为平抑价格风险，采用股指期货等工具对权益类投资进行套期保值，被套期项目包括部分交易性金融资产和可供出售金融资产。

截至 2014 年末，套期工具股指期货名义金额是 20.43 亿元。被套期项目中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产合计 20.76 亿元，套期损益 3,614 万元。

(2) 对于子公司的价格风险，主要采用证券价格波动对报告期内净利润及归属于母公司所有者的其他综合收益的影响进行分析。

假设其他相关变量不变的前提下，有关权益类资产的市场价格上升或下降 10%，对本集团的净利润及归属于母公司所有者的其他综合收益的影响如下：

单位：万元

市场价格变动幅度	2014 年	
	净利润	归属于母公司所有者的其他综合收益
上升 10%	30,048.76	1,301.55
下降 10%	-30,048.76	-1,301.55

## (二) 信用风险管理

信用风险指借款人或者交易对手无法按规定履约而导致损失的风险。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，代表公司合并报表范围及公司在资产负债表日最大风险敞口的金额如下：

合并报表范围：

单位：万元

涉及信用风险的项目	2014 年末
货币资金	8,608,774.16
结算备付金	1,481,887.56
存出保证金	554,044.86
拆出资金	200,000.00
融出资金	6,488,335.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,136,117.66
衍生金融资产	64,221.10
买入返售金融资产	6,316,608.92
应收款项	438,435.42
可供出售金融资产	181,451.23
持有至到期投资	31,282.25
应收利息	162,141.20
其他资产	2,891,241.56
最大信用风险敞口	30,554,541.87

公司：

单位：万元

涉及信用风险的项目	2014 年末
货币资金	6,386,517.31
结算备付金	1,413,569.86
存出保证金	158,452.22
拆出资金	200,000.00
融出资金	5,675,837.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,151,336.19
衍生金融资产	4,451.36
买入返售金融资产	5,698,447.36
应收款项	38,790.47
应收利息	126,403.48
可供出售金融资产	406,279.18
其他资产	227,196.59
最大信用风险敞口	22,487,281.31

公司及子公司的货币资金主要存放在国有商业银行或资产充足率符合规定的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，因此，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

经纪业务全额保证金结算方式可以切实规避相关信用风险，因此，信用风险主要体现在债券投资上，具体表现为：（1）投资对象的违约或评级下降；（2）交易对手的违约。

为控制信用风险，公司明确可投资债券的债项评级要求：避免投资信用等级在 BBB 以下（含 BBB）的中长期券、A-3 以下（含 A-3）的短期券；密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化。

公司固定收益类自营业务主要投资对象为国债、政策性金融债、铁道债、短期融资券、中期票据及公司债等。投资的信用产品主要为高信用评级产品，发行人多为中央或地方重点国有企业，长债债项评级普遍为 AA 以上，短债债项评级均为 A-1 以上。公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。另外，公司在银行间市场开展债券交易时按照规定始终坚持按规定选择使用合适的结算方式，采用 DVP 结算，因此因交易对手结算违约而产生的信用风险基本得到控制。

在融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务方面，为防范此类业务客户的信用风险，公司制定、实行一整套涉及整个业务流程的风险防范、监控、应对机制，包括：成立融资融券授信管理委员会及股票质押回购交易业务项目审核委员会，委员会根据经营层的授权对融资融券业务和股票质押式回购交易业务进行决策，建立以净资本为核心的业务规模监控和调整机制；公司不断完善业务隔离制度，确保融资融券和股票质押式回购交易业务与资产管理、证券自营、投资银行等业务在机构、人员、信息、账户等方面相互分离；公司拟定融资融券、股票质押式回购交易业务等的风险控制指标及阈值，强化内控机制，建立逐日盯市制度，对交易进行实时监控、主动预警，公司通过客户资信审核、授信审核、客户账户监控、发送补仓或平仓通知、及时提示交易规则等措施，严格控制融资融券业务的各个风险因素。针对股票质押式回购交易业务，公司还专门建立了严格的尽职调查、项目审核、盯市、项目跟踪和平仓等制度，从业务开展的各阶段严格控制风险。

### （三）流动性风险管理

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。

公司融资渠道主要为以公司债、证券公司短期公司债、次级债、短期融资券、创新融资工具及其他短期负债工具、质押回购、拆借等。报告期内，公司通过发行公司债券、短期融资券、证券公司短期公司债、收益凭证等债务工具，不断优化自身债务结构及其期限，降低了资产负债期限错配对公司流动性的影响，基本能够满足公司日常运营所需资金以及融资融券等各类资本密集型业务快速增长所需要的资金。随着公司融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等业务迅速发展，随着做市商创新业务逐步开展，将对流动性提出更高要求。为满足上述情况带来的挑战，公司将不断完善流动性管理的制度体系建设、风险防范机制的建设，在监管允许范围之内，努力拓宽融资渠道，合理安排负债结构，努力保持较强的偿债能力，积极提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。

同时，公司重视与各大商业银行保持良好的合作关系，注重规范经营，维系良好信誉，保持畅通融资渠道，如有需要，可通过资金拆借、回购、质押贷款、短期融资券、短期公司债、公司债、次级债、创新融资工具、回购及其他符合法律及监管规定的方式进行融资，以解决资金需求。

此外，公司还通过确定流动性风险偏好、监测风险指标表现和制定充分的流动性风险应急预案等措施，识别和评估流动性风险，提高公司对流动性风险的抵御能力。为进一步增强对流动性风险的科学管控和预判，公司还建立了以负债期限结构及优质资产储备为核心的流动性风险压力测试模型，并通过规范流动性风险管理报告、建设流动性风险信息系统等多个方面提高公司的流动性风险管理效率。

公司的股票投资以分散投资为原则，注重流动性风险管理，持仓占所投资品种全部流通股比例较小，流动性风险较小。债券投资以利率产品和高评级信用债为主，持仓分散，剩余期限分布合理，流动性风险较小。



本集团 2014 年末持有的金融负债剩余到期期限情况：

单位：万元

项目	即期	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	100,600.00	1,066,361.16	365,152.91	6,133.22		1,538,247.29	1,516,174.62
应付短期融资券		1,010,004.60	1,338,024.60			2,348,029.20	2,292,658.57
拆入资金		1,444,724.80				1,444,724.80	1,427,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,160,470.34	109,053.10	210,854.69	100,806.44		1,581,184.57	1,578,962.34
卖出回购金融资产款		2,506,230.95	3,759,637.35	1,518,891.57		7,784,759.87	7,471,786.42
代理买卖证券款	8,076,684.28					8,076,684.28	8,076,684.28
应付款项	386,226.89	14,415.99	33,836.71	9,282.83		443,762.42	443,762.42
应付债券			184,518.86	3,803,659.04	401,518.02	4,389,695.92	3,577,566.73
其他负债	51,801.98			194,111.87		245,913.85	245,913.85
长期借款		41.42	518,787.45	488,639.95		1,007,468.82	918,351.23
衍生金融负债	17,258.05	1,302.30	4,922.53	1,215.73		24,698.61	24,698.61
<b>合计</b>	<b>9,793,041.54</b>	<b>6,152,134.32</b>	<b>6,415,735.10</b>	<b>6,122,740.65</b>	<b>401,518.02</b>	<b>28,885,169.63</b>	<b>27,573,559.08</b>

**(四) 操作风险管理**

操作风险通常包括因集团内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善、交易故障等原因而导致的风险，也包括集团外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。尽管集团根据中国证监会《证券公司内部控制指引》等规定，制定、执行较为完善的内部控制制度，但仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。此外，集团所处行业属于智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出。若员工发生违法犯罪，将会给公司资产造成损失，给集团声誉造成不利影响。此外，随着行业创新的不断深入，创新业务和创新产品种类日益丰富，业务推出初期缺乏配套的政策、法律法规，业务模式尚不成熟，也会成为集团的风险隐患，随着监管政策的完善而逐步暴露。

报告期内，集团继续完善风险管理和内部控制架构；健全经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务以及创新业务之间的信息隔离墙制度，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为。集团还进一步规范业务操作规程；建立技术防范体系，完善实时监控系统，对业务进行实时监控和风险预警，对员工从业行为的规范性进行监测；提高合规考核的力度；加强对各项业务的稽核检查力度，确保各项制度、流程和风险管理措施得到有效执行；加大对员工的合规培训，宣传和营造全员合规、主动合规的合规文化，努力提高员工合规意识和风险管理能力，构建依法合规经营的企业文化。

**(五) 风险控制指标监控**

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的净资本报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。报告期末，公司净资本为 371.10 亿元，“净资本/净资产”比率 57.07%，各项风险控制指标均符合监管要求（见下表），公司整体资产质量较好，资本充足率较高，风险承受力较强。

**2014 年末公司主要风控指标与监管标准对照表**

风控指标	2014 年末	监管标准
净资本（亿元）	37,110,256,311.66	不得低于 2 亿元
净资产（亿元）	65,022,463,630.90	不得低于 5 亿元
净资本/各项风险准备之和	819.66%	不得低于 100%
净资本/净资产	57.07%	不得低于 40%
净资本/负债	26.71%	不得低于 8%

风控指标	2014 年末	监管标准
净资产/负债	46.80%	不得低于 20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	61.21%	不得超过 100%
自营固定收益类证券/净资本	78.78%	不得超过 500%

公司在进行股利分配、重大投资、开展创新业务、业务扩张等重要事项时，高度重视上述事项对净资本及风险控制指标的影响。在实施上述事项之前，公司及时对净资本及风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，在且只有在满足净资本等风险控制指标监管要求时，公司才实施上述重要事项。

另外，公司每半年针对未来经营计划进行展望，充分考虑经营规模达到最大、市场状况出现负面逆转等情形条件，对净资本等风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保未来各项风险控制指标满足监管要求。

报告期内，公司未出现净资本等各项风险控制指标超过监管标准的情况。

#### (六) 创新业务风险的管理

随着公司发展战略的推进，创新活动逐步深入。公司始终密切关注创新活动可能引发的风险，在内部建立了评估和审查机制，在创新活动的前期准备阶段，对业务的合规性、可行性和可能产生的风险进行充分的评估论证，并制定业务管理制度，明确操作流程、风险控制措施和保护客户合法权益的措施。在业务开展期间，风险管理部门加强与业务部门的沟通，跟踪监控创新业务，主动开展风险识别和评估工作，优化信息技术系统，及时完善和改进风险管理策略。在业务进入稳定发展阶段，风险管理部门有步骤地总结风险管理经验，将成熟做法制度化、规范化，确保业务创新对公司发展的推动力。

#### (七) 子公司管理

为更好地推进公司业务全面创新、整合集团优势，控制风险，公司加强了对控股子公司的集中管理和支持，在子公司公司治理、战略规划、人力资源管理、财务管理、合规与风险管理、绩效评估、审计管理、重大事项和信息披露管理、信息技术管理等方面行使相应的管理职权，要求各子公司规范运作、依法经营。全年各子公司的经营管理工作均顺利开展，经营风险可防可控。

### 十七、金融资产及负债的公允价值管理

根据有关确定金融资产公允价值的会计政策，公司对公允价值计量的输入值划分为三个层次。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

这些输入值参考产品的净值或折现现金流确定。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。这些输入值参考折现现金流，考虑市场报价及缺少流动性，根据限制条件给予一定的折价确定。

#### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

合并财务报表数据：

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	34,868,574,996.22	22,289,651,569.66		57,158,226,565.88
1. 交易性金融资产	27,760,606,854.32	19,717,122,422.34		47,477,729,276.66
(1) 债券	17,783,707,441.55	13,577,469,138.03		31,361,176,579.58
(2) 股票	5,480,703,420.04	67,631,105.05		5,548,334,525.09
(3) 基金	4,496,195,992.73	5,959,955,495.21		10,456,151,487.94
(4) 其他		112,066,684.05		112,066,684.05

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,107,968,141.90	2,572,529,147.32		9,680,497,289.22
(1) 债券				
(2) 股票	6,389,596,669.12	2,073,142,417.41		8,462,739,086.53
(3) 基金	718,371,472.78			718,371,472.78
(4) 其他		499,386,729.91		499,386,729.91
(二) 可供出售金融资产	2,345,765,205.44	4,442,925,676.57	2,686,325,716.36	9,475,016,598.37
(1) 债券	991,417,370.85	823,094,880.00		1,814,512,250.85
(2) 股票	903,923,930.65	8,085,918.28	588,601,109.88	1,500,610,958.81
(3) 基金	443,380,811.84	486,636,297.46		930,017,109.30
(4) 其他	7,043,092.10	3,125,108,580.83	2,097,724,606.48	5,229,876,279.41
(三) 衍生金融资产	211,417.16	641,999,613.87		642,211,031.03
(四) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	230,464,608.58	15,559,158,820.58		15,789,623,429.16
1. 交易性金融负债	230,464,608.58	11,374,238,783.26		11,604,703,391.84
2. 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		4,184,920,037.32		4,184,920,037.32
(五) 衍生金融负债		246,986,084.48		246,986,084.48

母公司财务报表数据:

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	24,753,757,250.05	10,985,113,286.13		35,738,870,536.18
1. 交易性金融资产	19,567,597,972.10	10,331,337,355.21		29,898,935,327.31
(1) 债券	13,444,975,458.90	8,068,386,438.00		21,513,361,896.90
(2) 股票	4,152,775,676.34	67,631,105.05		4,220,406,781.39
(3) 基金	1,969,846,836.86	2,162,188,421.96		4,132,035,258.82
(4) 其他		33,131,390.20		33,131,390.20
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,186,159,277.95	653,775,930.92		5,839,935,208.87
(1) 债券				
(2) 股票	4,467,787,805.17			4,467,787,805.17
(3) 基金	718,371,472.78			718,371,472.78
(4) 其他		653,775,930.92		653,775,930.92
(二) 可供出售金融资产	2,165,181,763.45	5,918,569,976.11	1,929,315,689.44	10,013,067,429.00
(1) 债券	991,417,370.85	3,071,374,380.00		4,062,791,750.85
(2) 股票	796,293,430.65		420,461,082.96	1,216,754,513.61
(3) 基金	377,470,961.95	5,305,000.00		382,775,961.95

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(4) 其他		2,841,890,596.11	1,508,854,606.48	4,350,745,202.59
(三) 衍生金融资产		44,513,600.00		44,513,600.00
(四) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		1,603,772,940.00		1,603,772,940.00
1. 交易性金融负债				
2. 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		1,603,772,940.00		1,603,772,940.00
(五) 衍生金融负债		74,405,544.77		74,405,544.77

(二) 以公允价值计量的资产和负债的期初公允价值

合并财务报表数据:

项目	期初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	32,116,627,425.60	15,425,772,844.06		47,542,400,269.66
1. 交易性金融资产	30,908,642,665.34	15,425,772,844.06		46,334,415,509.40
(1) 债券	23,531,008,223.40	8,676,272,090.72		32,207,280,314.12
(2) 股票	5,960,833,564.14			5,960,833,564.14

项目	期初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(3) 基金	1,416,800,877.80	6,749,500,753.34		8,166,301,631.14
(4) 其他				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,207,984,760.26			1,207,984,760.26
(1) 债券	488,895.17			488,895.17
(2) 股票	979,794,465.09			979,794,465.09
(3) 基金	227,701,400.00			227,701,400.00
(4) 其他				
(二) 可供出售金融资产	3,209,278,372.51	3,564,456,506.38	274,077,385.13	7,047,812,264.02
(1) 债券	1,316,791,310.00	262,877,940.00		1,579,669,250.00
(2) 股票	1,571,664,870.71		263,586,885.13	1,835,251,755.84
(3) 基金	320,822,191.80	764,065,294.90	10,490,500.00	1,095,377,986.70
(4) 其他		2,537,513,271.48		2,537,513,271.48
(三) 衍生金融资产		47,647,266.67		47,647,266.67
(四) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	113,842,409.95	6,340,869,356.36		6,454,711,766.31
1. 交易性金融负债	113,842,409.95	6,340,869,356.36		6,454,711,766.31
2. 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				
(五) 衍生金融负债		51,800,385.09		51,800,385.09



母公司财务报表数据:

项目	期初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	25,886,436,202.65	11,638,901,416.85		37,525,337,619.50
1. 交易性金融资产	24,678,451,442.39	11,638,901,416.85		36,317,352,859.24
(1) 债券	18,224,685,412.71	6,228,634,026.00		24,453,319,438.71
(2) 股票	5,267,748,696.57			5,267,748,696.57
(3) 基金	1,186,017,333.11	5,410,267,390.85		6,596,284,723.96
(4) 其他				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,207,984,760.26			1,207,984,760.26
(1) 债券	488,895.17			488,895.17
(2) 股票	979,794,465.09			979,794,465.09
(3) 基金	227,701,400.00			227,701,400.00
(4) 其他				
(二) 可供出售金融资产	3,126,259,134.53	5,146,267,568.33	161,946,385.13	8,434,473,087.99
(1) 债券	1,316,791,310.00	4,076,093,440.00		5,392,884,750.00
(2) 股票	1,559,576,583.67		151,455,885.13	1,711,032,468.80
(3) 基金	249,891,240.86		10,490,500.00	260,381,740.86

项目	期初公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(4) 其他		1,070,174,128.33		1,070,174,128.33
(三) 衍生金融资产				
(四) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
1.交易性金融负债				
2.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				
(五) 衍生金融负债		46,420,937.85		46,420,937.85

本期和上期合并财务报表及母公司财务报表按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

(三) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

合并财务报表及母公司财务报表持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

(四) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

合并财务报表数据

项目	2014年12月31日的公允价值	2013年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
债券	14,400,564,018.03	8,939,150,030.72	现金流量折现法	债券收益率
股票	2,148,859,440.74		折扣法	缺乏市场流通性折扣
基金	6,446,591,792.67	7,513,566,048.24	市价组合法	投资标的市价及相关费用
其他	3,736,561,994.79	2,537,513,271.48	现金流量折现法	远期利率/折现率
衍生金融资产				
-利率互换	31,188,411.90	16,553,080.96	现金流量折现法	远期利率/折现率
-远期交易	154,253,525.17		现金流量折现法	远期外汇汇率
-股票挂钩票据	24,757,648.19	31,094,185.71	现金流量折现法	基础权益工具的报价
-债券挂钩票据	431,800,028.61		现金流量折现法	基础债务工具的报价
合计	27,374,576,860.10	19,037,876,617.11		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	15,559,158,820.58	6,340,869,356.36	市价组合法	投资标的市价及相关费用
衍生金融负债				
-利率互换	22,529,656.67	51,800,385.09	现金流量折现法	远期利率/折现率
-场外期权	55,960,027.69		期权定价模型	标的权益工具波动率
-嵌入式衍生工具	4,636,352.25		期权定价模型	标的权益工具波动率
-远期交易	163,860,047.87		现金流量折现法	远期外汇汇率/远期黄金单价
合计	15,806,144,905.06	6,392,669,741.45		

母公司财务报表数据

项目	2014 年 12 月 31 日的公允价值	2013 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	输入值
债券	11,139,760,818.00	10,304,727,466.00	现金流量折现法	债券收益率
股票	67,631,105.05		折扣法	缺乏市场流通性折扣
基金	2,167,493,421.96	5,410,267,390.85	市价组合法	投资标的市价及相关费用
其他	3,528,797,917.23	1,070,174,128.33	现金流量折现法	远期利率/折现率
衍生金融资产				
-收益互换	44,513,600.00		期权定价模型	标的权益工具波动率
合计	16,948,196,862.24	16,785,168,985.18		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	1,603,772,940.00		市价组合法	投资标的市价及相关费用
衍生金融负债				
-利率互换	12,275,104.83	46,420,937.85	现金流量折现法	远期利率/折现率
-场外期权	55,960,027.69		期权定价模型	标的权益工具波动率
-嵌入式衍生工具	4,636,352.25		期权定价模型	标的权益工具波动率
-远期交易	1,534,060.00		现金流量折现法	远期黄金单价
合计	1,678,178,484.77	46,420,937.85		

(五) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

**合并财务报表数据**

项目	2014 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票	588,601,109.88	折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高, 公允价值越低
其他	2,097,724,606.48	现金流量折现法	违约损失率	违约损失率越高, 公允价值越低
合计	2,686,325,716.36			

项目	2013 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票	263,586,885.13	折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高, 公允价值越低
基金	10,490,500.00	折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高, 公允价值越低
合计	274,077,385.13			

**母公司财务报表数据**

项目	2014 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票	420,461,082.96	折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高, 公允价值越低
其他	1,508,854,606.48	现金流量折现法	违约损失率	违约损失率越高, 公允价值越低
合计	1,929,315,689.44			

项目	2013 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
股票	151,455,885.13	折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高, 公允价值越低
基金	10,490,500.00	折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高, 公允价值越低
合计	161,946,385.13			

(六) 持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

合并财务报表数据

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产											
可供出售金融资产	274,077,385.13				-106,299,536.31	2,721,493,356.04			202,945,488.50	2,686,325,716.36	
衍生金融资产											
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债											
衍生金融负债											
合计	274,077,385.13				-106,299,536.31	2,721,493,356.04			202,945,488.50	2,686,325,716.36	

母公司财务报表数据

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产											
可供出售金融资产	161,946,385.13				-96,135,702.93	2,013,704,995.74			150,199,988.50	1,929,315,689.44	
衍生金融资产											
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债											
衍生金融负债											
合计	161,946,385.13				-96,135,702.93	2,013,704,995.74			150,199,988.50	1,929,315,689.44	

(七) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以上以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司持有的其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如持有至到期投资、非上市股权投资等，根据公司会计政策规定的计量属性进行计量。

十八、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
子公司	16,111,179,777.61		16,111,179,777.61	14,083,379,777.61		14,083,379,777.61
联营企业	420,931,855.81		420,931,855.81	306,367,999.14		306,367,999.14
合计	16,532,111,633.42		16,532,111,633.42	14,389,747,776.75		14,389,747,776.75



2、对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
海富通基金管理有限公司	76,500,000.00	76,500,000.00			76,500,000.00		
海富产业投资基金管理有限公司	63,650,000.00	63,650,000.00			63,650,000.00		
海通期货有限公司	699,191,777.61	699,191,777.61			699,191,777.61		
海通国际控股有限公司	3,494,038,000.00	3,494,038,000.00	1,577,800,000.00		5,071,838,000.00		
海通开元投资有限公司	5,750,000,000.00	5,750,000,000.00	250,000,000.00		6,000,000,000.00		
海通创新证券投资有限公司	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00		
上海海通资产管理有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	200,000,000.00		1,200,000,000.00		
合计	14,083,379,777.61	14,083,379,777.61	2,027,800,000.00		16,111,179,777.61		

3、长期股权投资明细情况

被投资单位	年初余额	本期增、减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	公司享有其他权益变动	公司享有的现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
富国基金管理有限公司	306,367,999.14			105,107,344.38	9,456,512.29					420,931,855.81
合计	306,367,999.14			105,107,344.38	9,456,512.29					420,931,855.81

4、公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

(二) 手续费及佣金净收入

1、 手续费及佣金净收入按类别列示

项 目	本期金额	上期金额
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>7,186,350,075.51</b>	<b>5,092,626,717.93</b>
<b>1.经纪业务收入</b>	<b>5,604,592,865.69</b>	<b>3,952,801,188.75</b>
其中：证券经纪业务收入	5,604,592,865.69	3,952,801,188.75
其中：代理买卖证券业务	5,135,454,139.11	3,519,492,363.87
交易单元席位租赁	424,501,418.20	413,420,741.88
代销金融产品业务	44,637,308.38	19,888,083.00
<b>2.投资银行业务收入</b>	<b>1,375,389,894.40</b>	<b>817,328,747.28</b>
其中：证券承销业务	1,117,968,347.15	630,662,705.33
保荐服务业务	48,689,451.20	19,674,402.00
财务顾问业务	208,732,096.05	166,991,639.95
<b>3.投资咨询业务收入</b>	<b>206,367,315.42</b>	<b>322,496,781.90</b>
<b>4.资产管理业务收入</b>		
<b>手续费及佣金支出</b>	<b>1,066,456,402.96</b>	<b>660,754,835.54</b>
<b>1.经纪业务支出</b>	<b>995,847,499.16</b>	<b>616,157,193.54</b>
其中：证券经纪业务支出	995,847,499.16	616,157,193.54
其中：代理买卖证券业务	995,847,499.16	616,157,193.54
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
<b>2.投资银行业务支出</b>	<b>70,568,881.80</b>	<b>44,597,642.00</b>
其中：证券承销业务	65,143,503.80	44,597,642.00
保荐服务业务	2,400,000.00	
财务顾问业务	3,025,378.00	
<b>3.投资咨询业务支出</b>	<b>40,022.00</b>	
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>6,119,893,672.55</b>	<b>4,431,871,882.39</b>

2、 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	134,169,432.93	84,769,314.97
并购重组财务顾问业务净收入-其他	75,000.00	4,150,000.00
其他财务顾问业务净收入	71,462,285.12	78,072,324.98
合计	205,706,718.05	166,991,639.95

### 3、代理销售金融产品业务收入情况

代理销售金融产品 产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	25,051,765,543.73	22,430,119.15	10,879,671,313.59	11,439,351.93
证券公司理财产品	16,071,081,266.32	22,207,189.23	3,795,159,959.18	8,448,731.07
合计	41,122,846,810.05	44,637,308.38	14,674,831,272.77	19,888,083.00

4、 手续费及佣金净收入本期发生额比上期发生额增加 16.88 亿元，增长 38.09%，主要是证券经纪业务净收入增加。

### (三) 投资收益

#### 1、 投资收益按类别列示

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	145,375,236.46	174,734,898.50
权益法核算的长期股权投资收益	105,107,344.38	77,483,042.74
金融工具投资收益	1,182,160,687.84	2,467,151,864.40
其中：持有期间取得的收益	2,286,560,735.52	1,683,815,546.40
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,007,552,507.00	1,399,392,146.79
-可供出售金融资产	279,008,228.52	284,423,399.61
处置金融工具取得的收益	-1,104,400,047.68	783,336,318.00
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	689,836,942.57	-1,188,843,945.41
-可供出售金融资产	277,250,992.12	277,818,123.59
-衍生金融工具	-1,703,948,316.76	1,669,502,677.26
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-2,306,977.73	-3,612.60
-股指期货套期保值业务	-365,232,687.88	24,863,075.16
其他	78,548,599.73	851,751.23
合 计	1,511,191,868.41	2,720,221,556.87

#### 2、 按成本法核算的长期股权投资收益前三名情况

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的原因
海通期货有限公司	70,072,000.00	93,800,000.00	被投资单位分红发生变动
海富通基金管理有限公司	39,793,236.46	56,992,500.00	被投资单位分红发生变动
海富产业投资基金管理有限公司	35,510,000.00	23,942,398.50	被投资单位分红发生变动
合 计	145,375,236.46	174,734,898.50	

3、按权益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	本期比上期增减变动的原因
富国基金管理有限公司	105,107,344.38	77,483,042.74	被投资单位净利润发生变动
合计	105,107,344.38	77,483,042.74	

4、投资收益本期发生额比上期发生额减少 12.09 亿元，下降 44.45%，主要是处置衍生金融工具的投资收益减少。

(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	5,678,170,143.72	3,466,158,149.71
加：资产减值准备	152,912,394.12	-18,059,116.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	128,686,141.14	139,944,471.54
无形资产摊销	30,808,125.26	27,274,235.10
长期待摊费用摊销	63,298,800.25	75,918,776.68
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）	-15,332.25	3,517,781.15
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）	-2,713,560,216.69	685,920,539.08
利息支出	1,223,614,706.22	122,438,578.74
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-4,693,056.04	184,552,968.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-885,290,401.21	-815,311,215.67
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-75,385,217.93	-6,963,623.23
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	605,697,721.92	-81,488,310.64
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）	6,248,259,442.78	-7,765,799,131.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-89,630,551,778.71	-19,304,281,233.47
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	94,956,461,128.77	8,474,109,153.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,778,412,601.35	-14,812,067,976.66
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		

项 目	本期金额	上期金额
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	78,000,952,019.57	37,204,219,901.45
减：现金的年初余额	37,204,219,901.45	44,591,124,105.28
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	40,796,732,118.12	-7,386,904,203.83

## 十九、 补充资料

### (一) 当期归属于普通股股东的非经常性损益列示如下（收益+、损失-）

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,023,294.14	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	182,761,098.61	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	247,900.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		注 1
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	21,983,265.68	

项目	金额	说明
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,568,733.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,556,842.56	注 2
所得税影响额	-52,177,052.12	
少数股东权益影响额（税后）	-5,373,209.12	
合计	176,590,873.11	

注 1：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益披露的原因：公司作为证券经营机构，上述业务均属于公司正常经营业务。

公司 2014 年持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益明细：

项目	涉及金额
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动损益	3,120,475,916.93
持有衍生工具产生的公允价值变动损益	-141,444,463.59
持有股指期货套期保值业务的公允价值变动损益	401,373,310.25
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益	-241,378,394.44
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,540,475,012.77
处置衍生工具取得的投资收益	-1,718,061,327.50
处置可供出售金融资产取得的投资收益	508,181,405.48
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-601,814,141.97
处置股指期货套期保值业务收益	-365,232,687.88
合计	2,502,574,630.05

注 2：其他符合非经常性损益定义的损益项目系收回已核销的应收款项。

(二) 按中国企业会计准则与国际财务报告准则编制的财务报表的差异

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2014 年及 2013 年的净利润和于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

(三) 会计政策变更相关补充资料

公司根据财政部 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等会计准则,变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯调整。调整后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
<b>资产:</b>			
货币资金	86,088,084,196.97	52,936,223,269.13	52,320,826,718.40
结算备付金	14,818,875,553.95	5,751,052,655.07	3,050,105,506.51
拆出资金	2,000,000,000.00		
融出资金	64,883,359,486.81	27,465,295,881.01	11,338,687,294.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,158,226,565.88	47,542,400,269.66	32,386,380,540.94
衍生金融资产	642,211,031.03	47,647,266.67	31,866,450.53
买入返售金融资产	63,166,089,207.32	9,036,992,863.75	2,234,569,067.80
应收款项	4,384,354,235.65	1,647,258,683.01	1,113,355,443.59
应收利息	1,621,412,043.92	1,441,682,962.21	712,058,235.56
存出保证金	5,540,448,582.00	3,735,072,340.88	4,065,927,682.72
可供出售金融资产	12,705,394,121.85	9,672,778,457.58	10,629,277,242.75
持有至到期投资	312,822,450.50	634,961,833.54	656,718,609.86
长期股权投资	5,686,141,455.87	2,231,269,147.75	1,727,890,227.45
投资性房地产	20,455,250.65	86,815,178.98	90,143,486.26
固定资产	1,043,354,360.95	1,007,612,967.28	921,718,297.49
在建工程	30,309,223.31	5,801,976.96	6,984,454.19
无形资产	268,429,474.78	271,279,857.60	304,219,086.03
商誉	2,600,615,523.61	623,071,965.37	642,398,194.13
递延所得税资产	566,816,854.73	430,935,168.73	369,605,843.78
其他资产	29,084,749,049.12	4,555,450,978.74	3,879,371,613.80
<b>资产总计</b>	<b>352,622,148,668.90</b>	<b>169,123,603,723.92</b>	<b>126,482,103,996.68</b>
<b>负债:</b>			

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2013年1月1日
短期借款	15,161,746,221.41	5,796,394,068.62	8,626,314,060.67
应付短期融资款	22,926,585,700.00	3,000,000,000.00	
拆入资金	14,270,000,000.00	1,120,000,000.00	2,150,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,789,623,429.15	6,454,711,766.31	134,769,590.13
衍生金融负债	246,986,084.48	51,800,385.09	
卖出回购金融资产款	74,717,864,191.48	26,447,243,940.33	16,040,560,644.52
代理买卖证券款	80,766,842,799.94	40,429,566,684.23	36,956,822,686.24
代理承销证券款		31,199,999.34	
应付职工薪酬	1,726,025,893.03	853,296,089.58	838,001,580.15
应交税费	1,252,306,052.68	643,280,129.94	198,549,662.43
应付款项	4,437,624,225.27	1,284,974,082.36	514,407,558.26
应付利息	883,333,952.76	228,386,981.91	17,473,887.36
预计负债	2,492,500.00	2,740,400.00	3,143,431.57
长期借款	9,183,512,340.33		
应付债券	35,775,667,252.41	17,939,627,893.61	
递延所得税负债	758,196,906.23	85,585,727.20	149,963,032.98
其他负债	2,459,138,514.45	649,636,654.82	421,501,334.59
<b>负债合计</b>	<b>280,357,946,063.62</b>	<b>105,018,444,803.34</b>	<b>66,051,507,468.90</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	9,584,721,180.00	9,584,721,180.00	9,584,721,180.00
其他权益工具			
资本公积	32,383,595,947.48	32,383,071,572.22	32,376,204,401.97
减：库存股			
其他综合收益	45,888,892.95	-250,569,262.58	-186,152,926.97
盈余公积	3,161,110,571.97	2,593,293,557.60	2,246,677,742.63
一般风险准备	6,631,663,165.71	5,415,922,225.11	4,686,241,851.42
未分配利润	16,557,451,328.10	11,780,552,227.07	9,971,990,909.15
归属于母公司所有者权益合计	68,364,431,086.21	61,506,991,499.42	58,679,683,158.20
少数股东权益	3,899,771,519.07	2,598,167,421.16	1,750,913,369.58
<b>所有者权益合计</b>	<b>72,264,202,605.28</b>	<b>64,105,158,920.58</b>	<b>60,430,596,527.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>352,622,148,668.90</b>	<b>169,123,603,723.92</b>	<b>126,482,103,996.68</b>



(四) 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(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.88	0.80	0.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.60	0.79	0.79

1、 计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

**加权平均净资产收益率**

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为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；E<sub>j</sub> 为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；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

**基本每股收益**

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

**稀释每股收益**

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

**2、 资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。**

## 二十、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2015 年 3 月 27 日批准报出。

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有本公司法定代表人签名的年度报告文本。
备查文件目录	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人兼会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告文本。
备查文件目录	报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
备查文件目录	在其它证券市场公布的年度报告。
备查文件目录	其他有关资料。

董事长：王开国

董事会批准报送日期：二〇一五年三月二十七日

## 第十三节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

#### (一) 报告期内营业部行政许可情况

分公司新设	营业部新设	分公司迁址	营业部迁址
3	31	1	12

#### 1、报告期内分公司设立行政许可情况

序号	分公司	地址	设立批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司海南分公司	海口市龙昆北路 15 号中航大厦	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 5 月 27 日
2	海通证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)新医路 359 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 8 日
3	海通证券股份有限公司上海自贸试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区基隆路 6 号 14 楼 1401 室	沪证监许可 [2014]15 号	2014 年 1 月 28 日	2014 年 4 月 25 日

#### 2、报告期内营业部新设行政许可情况

序号	营业部	地址	设立批复文号	设立批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司南通海安中坝南路证券营业部	南通市海安县海安镇中坝南路 19 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 1 月 16 日
2	海通证券股份有限公司上海崇明县北门路证券营业部	上海市崇明县城桥镇北门路 408 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 1 月 16 日
3	海通证券股份有限公司新昌七星路证券营业部	新昌县七星路 166 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 1 月 16 日
4	海通证券股份有限公司天门西湖路证券营业部	天门市竟陵办事处西湖路天门新城银座帝景湾(天门 CBD) 2 号楼 4 层部分面积	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 1 月 16 日
5	海通证券股份有限公司潍坊东风东街证券营业部	潍坊市奎文区东风东街 8081 号东盛广场 1904 室	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 1 月 16 日
6	海通证券股份有限公司秦皇岛迎宾路证券营业部	秦皇岛市海港区迎宾路 100 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 1 月 16 日
7	海通证券股份有限公司营口昆仑大街证券营业部	营口市鲅鱼圈区昆仑大街中段(05-交通银行南侧部分营业楼)	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 3 月 24 日
8	海通证券股份有限公司深圳宝源路证券营业部	深圳市宝安区西乡街道宝源财富港大厦 D 座 1902F	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 3 月 24 日
9	海通证券股份有限公司珠海九洲大道东证券营业部	珠海市香洲区吉大九洲大道东 1159 号之一商场 F 室	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 3 月 25 日
10	海通证券股份有限公司扬州宝应苏中南路证券营业部	宝应县金桥生活广场 6-1038 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 3 月 25 日
11	海通证券股份有限公司岳阳巴陵中路证券营业部	岳阳市岳阳楼区巴陵中路 450 号海川大厦 7 楼 703	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 3 月 25 日
12	海通证券股份有限公司苏州	吴江区松陵镇振泰小区 4 幢	沪证监机构字	2013 年 7 月 8 日	2014 年 3 月 25 日

	笠泽路证券营业部	102 室	[2013]173 号		
13	海通证券股份有限公司丽水城东路证券营业部	浙江省丽水市莲都区城东路 34、36-1 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 10 日
14	海通证券股份有限公司钦州市子材西大街证券营业部	钦州市子材西大街 69 号 1 号楼 119 铺	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 10 日
15	海通证券股份有限公司临沂涑河南街证券营业部	山东省临沂市兰山区涑河南街 49-3 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 10 日
16	海通证券股份有限公司东营东三路证券营业部	山东省东营市东营区东三路 171 号 B 幢 109	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 10 日
17	海通证券股份有限公司丹东兴五路证券营业部	丹东市振兴区兴五路坝外 1 号楼	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 10 日
18	海通证券股份有限公司大同永宁街证券营业部	大同市城区永宁街馨和园一号楼二号商铺	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 10 日
19	海通证券股份有限公司昆山同丰路证券营业部	昆山开发区同丰路 347、349 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 14 日
20	海通证券股份有限公司惠州演达一路证券营业部	惠州市演达一路西侧大石湖 3 号小区泰安居第 6 层 F05 商场	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 14 日
21	海通证券股份有限公司焦作塔南路证券营业部	焦作市山阳区站前路 225 号华融国际六楼 602 室	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 14 日
22	海通证券股份有限公司商丘民主路证券营业部	商丘市梁园区民主路华联国贸 1309A、1310A	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 14 日
23	海通证券股份有限公司郑州航海东路证券营业部	郑州经济技术开发区航海东路 1394 号富田财富广场 1 号楼 2207 室	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 14 日
24	海通证券股份有限公司鹰潭五洲路证券营业部	江西省鹰潭市五洲路西侧西湖嘉苑 1 号楼 9 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
25	海通证券股份有限公司九江浔阳东路证券营业部	江西省九江市浔阳区浔阳东路 93 号三楼	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
26	海通证券股份有限公司景德镇瓷都大道证券营业部	江西省景德镇市昌江区瓷都大道 1279 号二楼	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
27	海通证券股份有限公司宜春袁山中路证券营业部	江西省宜春市袁山中路 261 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
28	海通证券股份有限公司滁州天长东路证券营业部	安徽省滁州市天长东路 549 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
29	海通证券股份有限公司铜陵长江中路证券营业部	安徽省铜陵市铜官山区长江中路 1112 号 203 室	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
30	海通证券股份有限公司麻城金桥大道证券营业部	湖北省麻城市金桥大道 61 号（发改局办公楼一楼靠东边三间临街房）	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 17 日
31	海通证券股份有限公司泰兴东润路证券营业部	泰兴市东润路 96 号	沪证监机构字 [2013]173 号	2013 年 7 月 8 日	2014 年 7 月 18 日

### 3、报告期内分公司迁址行政许可情况

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	新址	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司山东分公司	海通证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市泉城路 13 号	2014 年 6 月 27 日

### 4、报告期内营业部迁址行政许可情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	新址	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司大庆红岗北路证券营业部	海通证券股份有限公司大庆红岗南路证券营业部	黑龙江省大庆市红岗区南路 11 号二楼半层 (203、204、205) 及 402 室	2014 年 2 月 25 日
2	海通证券股份有限公司重庆加州城市花园证券营业部	海通证券股份有限公司重庆龙华大道证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道龙华大道 107 号附 9 号财信城市国际 3 幢 6-2	2014 年 3 月 10 日
3	海通证券股份有限公司广州江南西路证券营业部	海通证券股份有限公司广州宝岗大道证券营业部	广东省广州市海珠区宝岗大道 498 号广百新一城 6 楼北面	2014 年 5 月 26 日
4	海通证券股份有限公司济南泉城路证券营业部	海通证券股份有限公司济南泉城路证券营业部	山东省济南市泉城路 13 号	2014 年 6 月 27 日
5	海通证券股份有限公司江都龙城路证券营业部	海通证券股份有限公司江都龙川南路证券营业部	江苏省扬州市江都区仙女镇龙川南路 139 号	2014 年 8 月 5 日
6	海通证券股份有限公司上海四川南路证券营业部	海通证券股份有限公司上海黄浦区福州路证券营业部	上海市黄浦区福州路 536、542 号、浙江中路 188 弄 1 号 P04 室	2014 年 8 月 13 日
7	海通证券股份有限公司贵阳同心西路证券营业部	海通证券股份有限公司贵阳长岭北路证券营业部	贵阳市观山湖区长岭北路 6 号大唐东原财富广场 1 号栋 12 层 4、5 号	2014 年 9 月 11 日
8	海通证券股份有限公司湖州南浔证券营业部	海通证券股份有限公司湖州吴兴商城西路证券营业部	湖州市织里镇商城西路 119 号	2014 年 9 月 28 日
9	海通证券股份有限公司义乌新马路证券营业部	海通证券股份有限公司义乌丹溪北路证券营业部	浙江省义乌市北苑街道丹溪北路 222 号 1-3 层	2014 年 11 月 5 日
10	海通证券股份有限公司淮北相山路证券营业部	海通证券股份有限公司淮北相山路证券营业部	淮北市相山路 122 号惠园小区 1017-1018, 2014-2018	2014 年 12 月 8 日
11	海通证券股份有限公司东丰东风路证券营业部	海通证券股份有限公司东丰东风路证券营业部	吉林省东丰县东丰镇东风路天星名郡 2 号楼 1-4	2014 年 12 月 15 日
12	海通证券股份有限公司弥勒冉翁路证券营业部	海通证券股份有限公司弥勒冉翁路证券营业部	弥勒市冉翁西路 618 号二层	2014 年 12 月 29 日

## (二) 董事、监事、分支机构负责人任职行政许可事项

序号	时间	内容
1	2014 年 1 月	中国证监会湖南监管局向本公司下发了《关于胡明同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(湘证监机构字[2014]2 号), 核准胡明证券公司分支机构负责人任职资格
2	2014 年 1 月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于汤毅证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(苏证监机构字[2014]8 号), 核准汤毅证券公司分支机构负责人任职资格

3	2014 年 1 月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于吴敏证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构字[2014]7 号），核准吴敏证券公司分支机构负责人任职资格
4	2014 年 2 月	中国证监会辽宁监管局向本公司下发了《关于于文才证券公司分支机构负责人任职资格的确认函》（辽证监函[2014]26 号），核准于文才证券公司分支机构负责人任职资格
5	2014 年 3 月	中国证监会山东监管局向本公司下发了《关于核准齐淮钧证券公司分支机构负责人任职资格的决定》（鲁证监许可[2014]28 号），核准齐淮钧证券公司分支机构负责人任职资格
6	2014 年 3 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准徐凤证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（沪证监许可[2014]60 号），核准徐凤证券公司分支机构负责人任职资格
7	2014 年 4 月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于丁振东证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构字[2014]174 号），核准丁振东证券公司分支机构负责人任职资格
8	2014 年 6 月	中国证监会安徽监管局向本公司下发了《关于赵陟峰证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（皖证监函字[2014]123 号），核准赵陟峰证券公司分支机构负责人任职资格
9	2014 年 6 月	中国证监会安徽监管局向本公司下发了《关于罗法强证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（皖证监函字[2014]124 号），核准罗法强证券公司分支机构负责人任职资格
10	2014 年 6 月	中国证监会安徽监管局向本公司下发了《关于吴侃证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（皖证监函字[2014]125 号），核准吴侃证券公司分支机构负责人任职资格
11	2014 年 6 月	中国证监会湖南监管局向本公司下发了《关于莫方同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（湘证监机构字[2014]64 号），核准莫方证券公司分支机构负责人任职资格
12	2014 年 6 月	中国证监会浙江监管局向本公司下发了《关于核准汪峥证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（浙证监许可[2014]107 号），核准汪峥证券公司分支机构负责人任职资格
13	2014 年 6 月	中国证监会江西监管局向本公司下发了《关于核准费俊证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（赣证监许可[2014]53 号），核准费俊证券公司分支机构负责人任职资格
14	2014 年 6 月	中国证监会江西监管局向本公司下发了《关于核准洪海燕证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（赣证监许可[2014]54 号），核准洪海燕证券公司分支机构负责人任职资格
15	2014 年 6 月	中国证监会江西监管局向本公司下发了《关于核准艾迪生证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（赣证监许可[2014]56 号），核准艾迪生证券公司分支机构负责人任职资格
16	2014 年 6 月	中国证监会江西监管局向本公司下发了《关于核准李国华证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（赣证监许可[2014]57 号），核准李国华证券公司分支机构负责人任职资格
17	2014 年 6 月	中国证监会山东监管局向本公司下发了《关于核准陈明证券公司分支机构负责人任职资格的决定》（鲁证监许可[2014]68 号），核准陈明证券公司分支机构负责人任职资格
18	2014 年 6 月	中国证监会山东监管局向本公司下发了《关于核准杨雷证券公司分支机构负责人任职资格的决定》（鲁证监许可[2014]69 号），核准杨雷证券公司分支机构负责人任职资格
19	2014 年 6 月	中国证监会新疆监管局向本公司下发了《关于核准林海证券公司监事任职资格批复》（新疆证监局[2014]62 号），核准林海证券公司监事任职资格
20	2014 年 6 月	中国证监会辽宁监管局向本公司下发了《关于杨洪滨证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（辽证监许可[2014]39 号），核准杨洪滨证券公司分支机构负责人任职资格

21	2014年6月	中国证监会浙江监管局向本公司下发了《关于核准何峥证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（浙证监许可[2014]116），核准何峥证券公司分支机构负责人任职资格
22	2014年6月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于徐建强证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构[2014]270号），核准徐建强证券公司分支机构负责人任职资格
23	2014年6月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准瞿秋平证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（沪证监许可[2014]159号），核准瞿秋平证券公司经理层高级管理人员任职资格
24	2014年6月	中国证监会广西监管局向本公司下发了《广西证监局关于核准张林刚证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（桂证监许可[2014]30号），核准张林刚证券公司分支机构负责人任职资格
25	2014年6月	中国证监会广东监管局向本公司下发了《关于核准白瑜证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（广东证监许可[2014]147号），核准白瑜证券公司分支机构负责人任职资格
26	2014年6月	中国证监会山西监管局向本公司下发了《关于核准康鹏飞证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（晋证监许可字[2014]25号），核准康鹏飞证券公司分支机构负责人任职资格
27	2014年6月	中国证监会河南监管局向本公司下发了《关于核准孙世杰证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（豫证监发[2014]176号），核准孙世杰证券公司分支机构负责人任职资格
28	2014年6月	中国证监会河南监管局向本公司下发了《关于核准孟信可证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（豫证监发[2014]175号），核准孟信可证券公司分支机构负责人任职资格
29	2014年6月	中国证监会河南监管局向本公司下发了《关于核准田冬证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（豫证监发[2014]177号），核准田冬证券公司分支机构负责人任职资格
30	2014年6月	中国证监会青岛监管局向本公司下发了《关于核准李小林证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（青证监许可[2014]28号），核准李小林证券公司分支机构负责人任职资格
31	2014年6月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于唐凡兴证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构字[2014]300号），核准唐凡兴证券公司分支机构负责人任职资格
32	2014年6月	中国证监会湖北监管局向本公司下发了《湖北证监局关于核准付国鹏证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（鄂证监许可[2014]41号），核准付国鹏证券公司分支机构负责人任职资格
33	2014年7月	中国证监会广东监管局向本公司下发了《关于核准李晓翔证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（广东证监许可[2014]161号），核准李晓翔证券公司分支机构负责人任职资格
34	2014年8月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于严旭东证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构字[2014]386号），核准严旭东证券公司分支机构负责人任职资格
35	2014年8月	中国证监会江苏监管局向本公司下发了《关于陈志平证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（苏证监机构字[2014]387号），核准陈志平证券公司分支机构负责人任职资格
36	2014年12月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准吕长江证券公司独立董事任职资格的批复》（沪证监许可[2014]368号），核准吕长江证券公司独立董事任职资格
37	2014年12月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准张新玫证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可[2014]377号），核准张新玫证券公司董事任职资格
38	2014年12月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准程峰证券公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2014]378号），核准程峰证券公司监事任职资格



39	2014 年 12 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准胡海蓉证券公司监事任职资格的批复》(沪证监许可[2014]379 号), 核准胡海蓉证券公司监事任职资格
40	2014 年 12 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准陈斌证券公司董事任职资格的批复》(沪证监许可[2014]380 号), 核准陈斌证券公司董事任职资格
41	2014 年 12 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准王美娟证券公司监事任职资格的批复》(沪证监许可[2014]381 号), 核准王美娟证券公司监事任职资格
42	2014 年 12 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准陈辉峰证券公司监事任职资格的批复》(沪证监许可[2014]382 号), 核准陈辉峰证券公司监事任职资格
43	2014 年 12 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准李光荣证券公司独立董事任职资格的批复》(沪证监许可[2014]387 号), 核准李光荣证券公司独立董事任职资格。
44	2014 年 12 月	中国证监会上海监管局向本公司下发了《关于核准冯仑证券公司独立董事任职资格的批复》(沪证监许可[2014]388 号), 核准冯仑证券公司独立董事任职资格

### (三) 其他行政许可事项

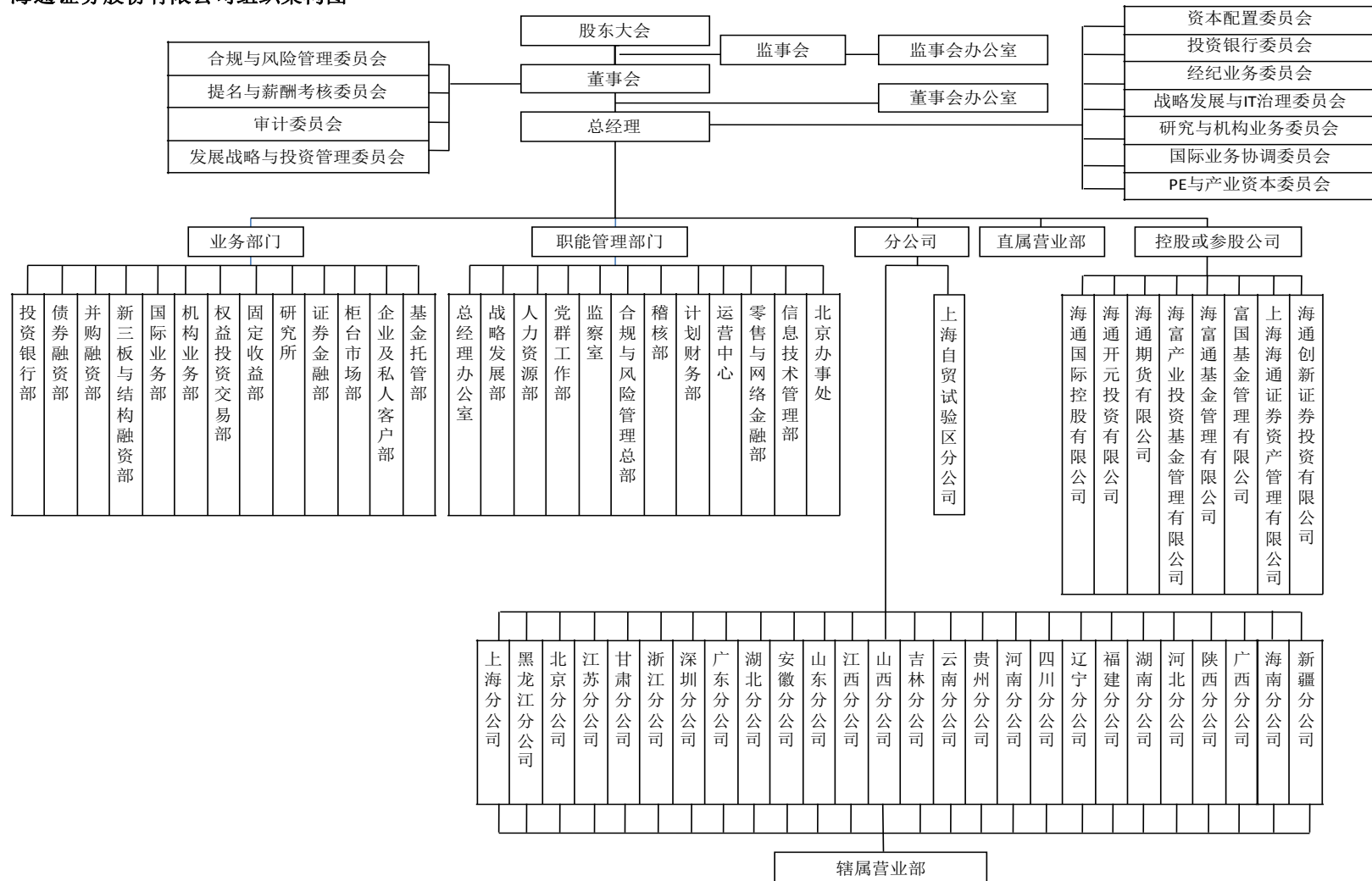
日期	业务资格	批复单位	批文名称	批文号
2014 年 2 月 10 日	代理证券质押登记业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	《代理证券质押登记业务资格确认函》	无
2014 年 4 月 23 日	扩大外汇业务经营范围(外币 有价证券经纪业务、外币有价 证券承销业务)	中国证监会上海监 管局	《国家外汇管理局上海市分局 关于海通证券股份有限公司扩 大外汇业务经营范围的批复》	(上海汇复 [2014]16 号)
2014 年 6 月 24 日	互联网证券业务试点	中国证券业协会	《关于同意开展互联网证券业 务试点的函》	(中证协函 [2014]358 号)
2014 年 8 月 4 日	上海黄金交易所会员资格证 书	上海黄金交易所	《上海黄金交易所会员资格证 书》	证书编号: T004
2014 年 10 月 17 日	短期融资券发行资质	中国证监会	《关于海通证券股份有限公司 申请发行短期融资券的监管意 见函》	(证券基金机构监 管部部函 [2014]1551 号)
2014 年 11 月 20 日	发行证券公司短期公司债券 试点	上海证券交易所	《接受证券公司短期公司债券 备案通知书》	(上证短债[2014]4 号)
2014 年 12 月 1 日	上市公司股权激励行权融资 业务试点	深圳证券交易所	《关于同意海通证券开展上市 公司股权激励行权融资业务试 点的函》	(深圳函[2014]321 号)

## 二、 监管部门对公司的分类结果

本公司 2014 年分类评价结果为：A 类 AA 级

附录一：

海通证券股份有限公司组织架构图



## 附录二：公司各分公司及证券营业部情况

截至报告期末，公司共有分公司 27 家，证券营业部 271 家。

分公司情况表

序号	分公司	地址	设立时间	负责人
1	上海分公司	上海市建国西路 285 号 20 楼	2009 年	曹雪松
2	浙江分公司	浙江省杭州市解放路 138 号	2009 年	金晓阳
3	江苏分公司	江苏省南京市广州路 188 号苏宁环球大厦 1218 室	2009 年	赵建祥
4	深圳分公司	广东省深圳市福田区福华三路 88 号时代财富大厦 49 楼	2009 年	程相霆
5	广东分公司	广东省广州市珠江西路 8 号高德置地广场南塔 9 楼	2009 年	张镇文
6	北京分公司	北京市中关村南大街乙 56 号方圆大厦 608 室	2009 年	李建生
7	黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨长江路 99-9 号	2009 年	吴红松
8	甘肃分公司	甘肃省兰州市武都路 157 号 10 楼	2009 年	韩钢
9	湖北分公司	湖北省武汉市江大路 2 号	2009 年	屠惠敏
10	安徽分公司	安徽省合肥市黄山路 262 号兴都大厦六楼	2010 年	倪煜
11	吉林分公司	吉林省长春市南关区兴兰小区 4 号楼（大经路 550 号）	2011 年	孟庆录
12	江西分公司	江西省南昌市广场北路 97 号江西建设大厦 4 楼	2011 年	肖萍萍
13	山西分公司	山西省太原市杏花岭区新建路 92 号	2011 年	杨小平
14	云南分公司	云南省昆明市东风西路 162 号	2011 年	张崇德
15	贵州分公司	贵州省贵阳市富水北路 66 号天恒城市花园北座 14 楼	2011 年	魏卫
16	河南分公司	河南省郑州市经七路 16 号海通证券大楼 6 楼	2011 年	孙晓东
17	山东分公司	山东省济南市泉城路 13 号	2011 年	齐淮钧
18	四川分公司	四川省成都市小河街 12 号	2011 年	许锋
19	辽宁分公司	辽宁省沈阳市大西路 364 号	2011 年	张龙
20	福建分公司	福建省福州市群众路 278 号日月星花园 1#楼 3 层	2011 年	詹亮宇
21	广西分公司	广西南宁市民主路 18 号 3 号楼二楼	2012 年	卢向阳
22	湖南分公司	湖南省长沙市五一大道 618 号银华大酒店 6 楼	2012 年	宋家清
23	陕西分公司	西安市西新街 11 号海星智能广场 10 层西区	2012 年	孟立亚
24	河北分公司	河北省石家庄市师范街 2 号	2012 年	孙伟
25	海南分公司	海口市龙昆北路 15 号中航大厦	2014 年	肖蓉
26	新疆分公司	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）新医路 359 号	2014 年	林海
27	上海自贸试验区分公司	中国（上海）自由贸易试验区基隆路 6 号 14 楼 1401 室	2014 年	MIYAZATO HIROKI

证券营业部情况表

序号	营业部名称	地址	负责人
1	安庆湖心北路证券营业部	安徽省安庆市湖心北路香樟里·那水岸 7 幢 1-2 室	汪怀其
2	蚌埠中荣街证券营业部	安徽省蚌埠市中荣街 146 号天源大厦	王凌巍
3	阜阳清河东路证券营业部	安徽省阜阳市颍州区清河东路颐清园 1 号楼	程球
4	合肥黄山路证券营业部	安徽省合肥市包河区黄山路 262 号兴都大厦 4 楼	陈洁
5	淮北相山路证券营业部	淮北市相山路 122 号惠园小区 1017-1018, 2014-2018	赵陟峰
6	淮南田大路证券营业部	淮南市大通区田大路巴黎春天 6 栋 101、7 栋 1—2 层	陈可
7	芜湖文化路证券营业部	安徽省芜湖市文化路 44 号	夏斯清
8	马鞍山湖东中路证券营业部	安徽省马鞍山市花山区湖东中路中央花园 9—302	王尚钟
9	北京光华路证券营业部	北京市朝阳区光华路甲 8 号奥德大厦	白汝斌
10	北京工人体育场北路证券营业部	北京市东城区工人体育场北路 66 号一号楼三层 301、302A 单元	马晖
11	北京知春路证券营业部	北京市海淀区知春路甲 63 号卫星大厦五层	王宋
12	北京中关村南大街证券营业部	北京市海淀区中关村南大街甲 56 号	刘毅
13	北京密云鼓楼东大街证券营业部	北京市密云县鼓楼东大街 19 号	郭冉
14	北京平谷金乡路证券营业部	北京市平谷区金乡路营业部 1 号 1 层、3 层	熊军
15	福州群众路证券营业部	福州市台江区茶亭街道群众路 278 号日月星花园（现源利公寓）1#楼 3 层	詹亮宇
16	厦门乐海北里证券营业部	厦门市集美区乐海北里 98-103 号	刘雁翔
17	泉州田安路证券营业部	福建省泉州市田安路青年大厦四层	林毓鹏
18	福安阳头广场北路证券营业部	福建省福安市城区阳头广场北路 6 号水岸明珠 1 幢 5 层 B05 写字楼	林怀荣
19	嘉峪关新华中路证券营业部	甘肃省嘉峪关市新华中路 28 号	王保林
20	金昌长春路证券营业部	甘肃省金昌市长春路 19 区中国盐政大厦	周有学
21	兰州万新南路证券营业部	甘肃省兰州市安宁区万新南路 744 号	王维达
22	兰州天水路证券营业部	甘肃省兰州市城关区定西南路 376 号	苏艺
23	兰州东岗东路证券营业部	甘肃省兰州市城关区东岗东路 2070 号	杨俊峰
24	兰州武都路证券营业部	甘肃省兰州市城关区武都路 157 号	沈自强
25	兰州西津西路证券营业部	甘肃省兰州市七里河区西津西路 9 号	徐毅
26	成县东大街证券营业部	甘肃省陇南市成县城关镇东大街 34 号	郝续鸣
27	庆阳西大街证券营业部	甘肃省庆阳市西峰区西大街 22 号	祝唯东
28	天水大众路证券营业部	甘肃省天水市秦州区大众路（兰天城市广场一楼内街家电区）	周军
29	武威建国街证券营业部	甘肃省武威市凉州区建国街邮政大厦 3 楼	武勇
30	东莞胜和路证券营业部	广东省东莞市南城区胜和路胜和广场 B 座 3 楼	王铁平
31	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 60 号时代大厦首层	蔡志强
32	广州东风西路证券营业部	广州市越秀区东风西路 195 号广州医学院教学学术交流中心大厦 B 座第十一、十二层	蔡昭鹏
33	广州宝岗大道证券营业部	广东省广州市海珠区宝岗大道 498 号广百新一城 6 楼北面	潘淑明
34	广州珠江西路证券营业部	广东省广州市天河区珠江西路 8 号 9 楼 903-906 房	田向明
35	汕头中山中路证券营业部	广东省汕头市中山路 205 号富都大厦二、三楼	张镇文
36	韶关文化街证券营业部	广东省韶关市浈江区文化街大哥大楼附楼一、二层	邓紫薇

37	中山悦来南路证券营业部	广东省中山市石岐区悦来南路 18 号 A1 座一层第 8 卡、二层	李晓翔
38	南宁民主路证券营业部	广西南宁市兴宁区民主路 18 号邕州饭店 1 层、2 层	卢向阳
39	柳州桂中大道证券营业部	广西柳州市桂中大道南端 2 号阳光壹佰城市广场 7 栋 3-1	段广军
40	桂林漓江路证券营业部	广西桂林市七星区漓江路 4 号 4 层	张宁
41	贵阳长岭北路证券营业部	贵阳市观山湖区长岭北路 6 号大唐东原财富广场 1 号栋 12 层 4、5 号	李福辉
42	贵阳富水北路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区富水北路 66 号天恒城市花园	魏卫
43	遵义中华南路证券营业部	贵州省遵义市中华南路龙井沟综合楼三楼	钟健
44	海口龙昆北路证券营业部	海南省海口市龙昆北路 15 号中航大厦	肖蓉
45	石家庄藁城胜利路证券营业部	河北省藁城市胜利路 22 号	马骁勇
46	石家庄师范街证券营业部	河北省石家庄市桥西区师范街 2 号	薛成彬
47	保定东风东路证券营业部	河北省保定市北市区东风东路 215 号仁和宜佳公寓底商	刘涛
48	洛阳体育场路证券营业部	河南省洛阳市体育场路 13 号	毛赟
49	许昌建设路证券营业部	河南省许昌市建设路春秋广场天伦大厦 3、4、5 楼	龚岚
50	郑州经七路证券营业部	河南省郑州市经七路 16 号	冻逸兴
51	大庆红岗南路证券营业部	黑龙江省大庆市红岗区南路 11 号二楼半层 (203、204、205) 及 402 室	王希斌
52	大庆乘风大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区乘风大街 126 号	孟庆录
53	大庆昆仑大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区昆仑大街 184 号	胡海斌
54	大庆经三街证券营业部	黑龙江省大庆市萨尔图区经三街 29 号	周国洪
55	大庆市经六街证券营业部	黑龙江省大庆市萨尔图区经六街 47 号	李高平
56	哈尔滨通江街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区通江街 163 号 (一层部分、三、四、五、六层)	刘松涛
57	哈尔滨新阳路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区新阳路 240 号	孙雷
58	哈尔滨东直路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道外区东直路 69 号	赵家
59	哈尔滨呼兰北二道街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市呼兰区北二道街 135 号	田然
60	哈尔滨长江路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区长江路 99-5 号	郭威
61	哈尔滨果戈里大街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区果戈里大街 200 号	曲谱
62	哈尔滨西大直街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区西大直街 40 号	邹祺
63	哈尔滨中山路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区中山路 111 号	李延立
64	哈尔滨双城昌盛街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市双城昌盛街工委综合楼	姚海涛
65	哈尔滨和平路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市香坊区和平路 2 号	赵群
66	鹤岗东解放路证券营业部	黑龙江省鹤岗市东解放路 27 号	惠鹏鹰
67	黑河北安交通路证券营业部	黑龙江省黑河市北安市交通路 81 号	冯大富
68	黑河嫩江嫩兴路证券营业部	黑龙江省黑河市嫩江县嫩兴路 8 号	魏璟志
69	黑河中央街证券营业部	黑龙江省黑河市中央街 258 号	谷宏毅
70	鸡西虎林红旗街证券营业部	黑龙江省虎林市虎林镇红旗街道中心委	何明
71	鸡西中心大街证券营业部	黑龙江省鸡西市鸡冠区中心大街 110 号	郭海峰
72	鸡西密山东安街证券营业部	黑龙江省鸡西市密山市密山镇东安街 75 号	王勇
73	加格达奇人民路证券营业部	黑龙江省大兴安岭地区加格达奇区人民路 168 号	刘亚轩
74	佳木斯保卫路证券营业部	黑龙江省佳木斯市前进区保卫路宜福都市公寓门市 115 号	韩民
75	大兴安岭漠河振兴路证券营	黑龙江省漠河县西林吉镇振兴路邮政大楼	李子军

	业部		
76	牡丹江东宁繁荣街证券营业部	黑龙江省牡丹江市东宁县东宁镇繁荣街 75 号	苏兴利
77	牡丹江海林林海路证券营业部	黑龙江省牡丹江市海林市林海路 65 号	王晓飞
78	牡丹江绥芬河山城路证券营业部	黑龙江省牡丹江绥芬河山城路 101 号	庚成
79	牡丹江平安街证券营业部	黑龙江省牡丹江市西安区西平安街 7 号	刘威
80	牡丹江牡丹街证券营业部	黑龙江省牡丹江市西牡丹街 1 号	包修勇
81	七台河大同街证券营业部	黑龙江省七台河市桃山区大同街 98 号	董涛
82	齐齐哈尔和平路证券营业部	齐齐哈尔市富拉尔基区和平路 81 号 3、4、5 楼	刘义
83	齐齐哈尔安顺路证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区安顺路 6 号	田玉坤
84	齐齐哈尔卜奎大街证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区卜奎大街 42 号	王宏伟
85	齐齐哈尔讷河中心大街证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市讷河中心大街 369 号	张彦东
86	双鸭山五马路证券营业部	黑龙江省双鸭山市尖山区五马路 9 号	宋俊颀
87	绥化安达牛街证券营业部	黑龙江省绥化市安达牛街 235 号	王喜臣
88	绥化中直南路证券营业部	黑龙江省绥化市北林区康庄路世纪方舟 16 幢	程世海
89	伊春新兴中路证券营业部	黑龙江省伊春市伊春区新兴中路 90 号 1 层、3 层	顾春明
90	武汉十升路证券营业部	湖北省武汉市汉阳区十升路特一号 A 座 6 楼	柏丽丽
91	武汉江大路证券营业部	湖北省武汉市江岸区江大路 2 号	屠惠敏
92	武汉中北路证券营业部	武昌区中北路 259 号	周丽华
93	咸宁潜山路证券营业部	湖北省咸宁市咸安区潜山路 6 号	刘士汉
94	长沙五一大道证券营业部	湖南省长沙市五一大道 618 号银华大厦 5 楼、6 楼	宋家清
95	常德朗州路证券营业部	湖南省常德市武陵区城南办事处青阳阁社区朗州路 137 号凯利大厦三楼	张文忠
96	衡阳蒸阳南路证券营业部	衡阳市雁峰区蒸阳南路 2 号崇业商业广场写字楼六楼 604-607 室	莫方
97	邵阳戴家路证券营业部	湖南省邵阳市大祥区戴家路翡翠星城旁建设银行 2 楼	邓家斌
98	长春大经路证券营业部	吉林省长春市大经路 550 号	李勇
99	东丰东风路证券营业部	吉林省东丰县东丰镇东风路天星名郡 2 号楼 1-4	秦靖波
100	吉林南京街证券营业部	吉林省吉林市南京街 104 号	宋宝红
101	辽源人民大街证券营业部	辽源市龙山区人民大街 2853 号	李颖
102	常熟海虞北路证券营业部	江苏省常熟市海虞北路 20 号	苏加宏
103	常州健身路证券营业部	江苏省常州市健身路 16 号	陈志平
104	丹阳丹金路证券营业部	江苏省丹阳市丹金路 14 号福康苑三、四楼	薛晓雁
105	淮安淮海北路证券营业部	江苏省淮安市淮海北路 50 号 1、4、5 楼	唐大权
106	江都龙川南路证券营业部	江苏省扬州市江都区仙女镇龙川南路 139 号	刑翼
107	南京常府街证券营业部	江苏省南京市白下区常府街 85-7 号	张颂杰
108	南京广州路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区广州路 188 号	钱敬星
109	南通人民中路证券营业部	江苏省南通市人民中路 88 号	缪鹏飞
110	苏州南园北路证券营业部	苏州南园北路 31 号	岳岚
111	泰州鼓楼南路证券营业部	江苏省泰州市鼓楼南路 315 号	乔雷璋
112	无锡解放东路证券营业部	江苏省无锡市解放东路 1008 号	吴国华
113	盐城建军中路证券营业部	江苏省盐城市建军中路 68 号	丁振东

114	扬州汶河南路证券营业部	江苏省扬州市汶河南路 69 号	刘俊杰
115	徐州中山北路证券营业部	江苏省徐州市鼓楼区中山北路 12 号龙泰大厦三层	严旭东
116	镇江中山西路证券营业部	江苏省镇江市润州区中山西路 53 号	成剑
117	新余分宜府前路证券营业部	江西省分宜县府前路 5 号	赖文胜
118	南昌广场北路证券营业部	江西省南昌市广场北路 97 号	肖芳生
119	新余劳动南路证券营业部	江西省新余市劳动南路银都大厦三楼	肖萍萍
120	赣州红旗大道证券营业部	江西省赣州市章贡区红旗大道 25 号一栋 1-4 楼	朱发荣
121	鞍山二道街证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区二道街 90 号	刘娜
122	鞍山岫岩证券营业部	辽宁省鞍山市岫岩满族自治县岫岩镇阜昌路 49-19 号	王世东
123	大连天津街证券营业部	大连市中山区天津街 91 号	卫春敏
124	盘锦人民路证券营业部	辽宁省盘锦市兴隆台区人民路财贸小区 1-48-6 号	赵宏
125	沈阳大西路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大西路 364 号	王群
126	营口辽河大街证券营业部	辽宁省营口市站前区辽河广场 9 号	乔文选
127	肥城新城路证券营业部	山东省肥城市新城路 039 号	张勇
128	济南洪家楼南路证券营业部	山东省济南市洪家楼南路 25 号	于洪泉
129	济南泉城路证券营业部	山东省济南市泉城路 13 号	张东
130	青岛杭州路证券营业部	青岛市杭州路 20 号	李小林
131	青岛湛山一路证券营业部	青岛市市南区湛山一路 25 号	崔宁
132	泰安岱宗大街证券营业部	山东省泰安市岱宗大街 10 号	高敏
133	威海高山街证券营业部	山东省威海市高山街 2 号	刘昌波
134	烟台解放路证券营业部	山东省烟台市解放路 164 号	杨志艺
135	淄博桓台东岳路证券营业部	山东省淄博市桓台县东岳路 1251 号齐商银行大楼	刘善顺
136	淄博石化证券营业部	山东省淄博市临淄区齐鲁化工商城 69 号	姜山
137	淄博通济街证券营业部	山东省淄博市淄川区通济街 140 号	戚思敏
138	枣庄泰山南路证券营业部	山东省枣庄市薛城区泰山南西侧 111 号（铁运处对过）	焦学福
139	太原长风西街证券营业部	山西省太原市长风西街 1 号丽华大厦 B 座八层	衡宇峰
140	太原迎泽西大街证券营业部	山西省太原市迎泽西大街 386 号	王刚
141	太原新建路证券营业部	山西省太原市杏花岭区新建路 92 号	杨小平
142	太原兴华街证券营业部	山西省太原市兴华街 188 号	冯冰
143	西安西新街证券营业部	西安市西新街 11 号海星智能广场 10 层（1 幢 11001 号、11002 号）	何倩
144	咸阳沈兴北路证券营业部	陕西省咸阳市沈兴北路 1 号国际商会大厦 3 层	孟立亚
145	榆林榆阳证券营业部	榆林市榆阳区肤施路 41 号华宇大厦	赵晨光
146	上海长宁区天山西路证券营业部	上海市长宁区天山西路 169 号 1 楼、2 楼	何德煜
147	上海宣化路证券营业部	上海市长宁区宣化路 300 号 709-711 室	徐岚
148	上海种德桥路证券营业部	上海市种德桥路 2 号	茅佳俊
149	上海南翔镇证券营业部	上海市德园路 681 号	张峰
150	上海南桥镇证券营业部	上海市南桥镇南星路 381 号	张成
151	上海桂林路证券营业部	上海市桂林路 46 号	吴宏志
152	上海合肥路证券营业部	上海市合肥路 293 号	王园
153	上海玉田支路证券营业部	上海市玉田支路 11 号	林佳
154	上海普陀区澳门路证券	上海市普陀区澳门路 351 号四楼	邵艳



	营业部		
155	上海余姚路证券营业部	上海市余姚路 420 号	朱江力
156	上海嘉定区福海路证券营业部	上海市嘉定区福海路 758 号一楼	徐俊
157	上海牡丹江路证券营业部	上海市牡丹江路 263-265 号	陆雁
158	上海平武路证券营业部	上海市平武路 38 号	王轶
159	上海崧山路证券营业部	上海市浦东崧山路 619 号	陈文彦
160	上海乳山路证券营业部	上海市乳山路 233 号	高燕华
161	上海普陀区枣阳路证券营业部	上海市普陀区枣阳路 182 号 1 号楼第 3 层	楼刚
162	上海黄浦区福州路证券营业部	上海市黄浦区福州路 536、542 号、浙江中路 188 弄 1 号 P04 室	杜峻
163	上海天平路证券营业部	上海市天平路 137 号	余有红
164	上海普陀区铜川路证券营业部	上海市普陀区铜川路 1601-1613 号(单)102、125、335-345 室	杨志弟
165	上海闵行区吴中路证券营业部	上海市闵行区吴中路 1059 号 6 幢 B 号 B101、四楼	司安祥
166	上海香港路证券营业部	上海市香港路 117 号	叶潮龙
167	上海斜土路证券营业部	上海市斜土路 112 号 3 楼、116 号 1 楼、3 楼	杨红
168	上海建国西路证券营业部	上海市建国西路 285 号 3 楼	周杰
169	上海普陀区宜川路证券营业部	上海市普陀区宜川路 363 号一层、二层	赵辉
170	上海本溪路证券营业部	上海市本溪路 181 号	顾建学
171	上海共和新路证券营业部	上海市共和新路 3703 号	卢志泉
172	上海真华路证券营业部	上海市真华路 950 号(大华二路 326 号)	龚志宏
173	上海周家嘴路证券营业部	上海市周家嘴路 3255 号	李建新
174	上海松江区人民北路证券营业部	上海市松江区人民北路 171 弄 5 号、6 号、7 号、8 号	彭霄彤
175	上海青浦区青湖路证券营业部	上海市青浦区青湖路 780 号	徐凤
176	深圳福华三路证券营业部	深圳市福田区福华三路市中心区南部时代财富大厦 3 层 B 号	龚镁
177	深圳红岭南路证券营业部	深圳市福田区红岭南路红岭大厦 4 栋 5 栋裙楼第三层 B 号商铺	万兰明
178	深圳华富路证券营业部	深圳市福田区华富路 5 号南光大厦五楼西	南玉
179	深圳景田路证券营业部	深圳市福田区景田路瑞达苑 202	沈志敬
180	深圳分公司红岭中路证券营业部	深圳市罗湖区桂园街道红岭中路 2068 号中深国际大厦三楼	王磊
181	深圳海德三道证券营业部	深圳市南山区后海大道以东天利中央商务广场 8 层 801-805、806A、810A、811、812 室	曾韵蓓
182	成都人民西路证券营业部	成都市人民西路 96 号	许锋
183	成都温江区杨柳东路证券营业部	四川省成都市温江区杨柳东路 31 号、34 号、83 号	徐建强
184	绵阳游仙证券营业部	绵阳市游仙区一环路东段 66 号	杨洲
185	天津霞光道证券营业部	天津南开区霞光道 1 号宁泰广场 8 层	任宇
186	乌鲁木齐新医路证券营业部	新疆乌鲁木齐市新市区新医路 359 号	何群
187	弥勒冉翁路证券营业部	弥勒市冉翁西路 618 号二层	刘晋
188	景洪嘎兰中路证券营业部	云南省景洪市嘎兰中路 100 号二楼	顾建新
189	昆明东风西路证券营业部	云南省昆明市东风西路 162 号	张崇德
190	杭州环城西路证券营业部	浙江省杭州市环城西路 46-2 号	马劫

191	杭州解放路证券营业部	浙江省杭州市解放路 138 号	汪峥
192	杭州文化路证券营业部	浙江省杭州市萧山区文化路 208 号	陈建荣
193	上虞市民大道证券营业部	上虞市百官县市民大道 678 号 1-3 层	潘伟
194	绍兴劳动路证券营业部	浙江省绍兴市劳动路 158 号	陈青
195	嵊州西前街证券营业部	浙江省嵊州市西前街 89 号	邹宁
196	义乌丹溪北路证券营业部	浙江省义乌市北苑街道丹溪北路 222 号 1-3 层	严建庭
197	宁波百丈东路证券营业部	浙江省宁波市百丈东路 787 号 11 楼	方贤明
198	宁波解放北路证券营业部	浙江省宁波市解放北路 148 号	梅文胜
199	嘉兴中山西路证券营业部	浙江省嘉兴市中山西路 850、852 号	王宏雷
200	湖州吴兴商城西路证券营业部	湖州市织里镇商城西路 119 号	王辉
201	重庆龙华大道证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道龙华大道 107 号附 9 号财信城市国际 3 幢 6-2	李国静
202	重庆中山三路证券营业部	重庆市渝中区上清寺中山三路 152 号	苑登锋
203	温州锦绣路证券营业部	温州市鹿城区锦绣路瑞康商务楼 1 幢 106 室	崔海红
204	亳州希夷大道证券营业部	亳州希夷大道 442 号	侯运动
205	宿州汴河路证券营业部	安徽省宿州市埇桥区汴河路与淮海路交汇处西北角(中央广场大厦西南角 4 楼)	倪士旭
206	金寨红军大道证券营业部	安徽省六安市金寨县梅山镇红军大道	郑小红
207	宣城敬亭路证券营业部	安徽省宣城市敬亭路 299 号	张海波
208	深圳深南大道证券营业部	深圳市南山区深南大道 9030 号世纪假日广场 A 座 1208	刘婵吉
209	诸暨艮塔东路证券营业部	诸暨市暨阳街道艮塔东路 24 号	陈新天
210	六盘水麒麟路证券营业部	贵州省六盘水市钟山区钟山中路与麒麟大道交汇路口东北角名都商业广场裙楼 1 楼商铺 16 号门面	杨晓琪
211	毕节碧阳大道证券营业部	毕节市七星关区洪南路御景华庭正二层 2-4a#、2-4b#(流仓办大兰社区)	邹杨
212	乐山人民南路证券营业部	乐山市市中区人民南路 419、421 号	杨焱
213	双流棠湖南路证券营业部	成都市双流县东升街道棠湖南路二段 244 号天马大厦三楼	郎妍妍
214	宝鸡经二路证券营业部	宝鸡市渭滨区经二路 45 号	张丹妮
215	汉中天汉大道证券营业部	汉中市汉台区天汉大道中银大厦	陈剑飞
216	上饶中山西路证券营业部	江西省上饶市信州区中山西路 65 号 2-1	李勇
217	萍乡公园中路证券营业部	萍乡市公园中路 123 号	余立
218	抚州赣东大道证券营业部	江西省抚州市赣东大道南延伸段 1533 号	钟瑾瑛
219	自贡丹桂大街证券营业部	自贡市自流井区丹桂大街 508 号 6 室	陈陵
220	揭阳普宁新河东路证券营业部	广东省揭阳市普宁市流沙新河东路中信华府西向门市南起第 7 间	黄烁林
221	晋城黄华街证券营业部	山西省晋城市城区黄华街宏翔小区 5 号楼底商 3 号房	都玉清
222	青岛九水东路证券营业部	青岛市李沧区九水东路 9 号	刘洪顺
223	连云港绿园南路证券营业部	连云港市绿园南路 48-3 号	王建国
224	宿迁发展大道证券营业部	宿迁市发展大道 64 号	陶冶
225	宜兴洑滨南路证券营业部	宜兴市宜城街道洑滨大道 63、65、67 号	梁樑
226	江阴朝阳路证券营业部	江阴市朝阳路 55 号(一楼)	梁正
227	太仓人民南路证券营业部	太仓市城厢镇人民南路 168 号 107 室	黄颖达
228	舟山环城西路证券营业部	舟山市定海区环城西路 96 号	钱杭
229	上海浦东新区成山路证券营业部	上海市浦东新区成山路 1250 号	张任慈

230	呼和浩特新华东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市新城区东风路 395 号和成信息大厦综合楼 3 层	许道宾
231	慈溪北二环东路证券营业部	慈溪市古塘街道北二环东路 204-206 号 108 室	曹静波
232	湖州苕溪西路证券营业部	湖州市吴兴区苕溪商住楼苕溪西路 265 号一层、二层	杜海燕
233	杭州瓜沥东灵北路证券营业部	萧山区瓜沥镇东灵北路 160 号	缪苗
234	郴州南岭大道证券营业部	郴州市北湖区南岭大道 63 号子矜酒店一层	周海波
235	松原乌兰大街证券营业部	宁江区乌兰大街 2299 号 2 楼	马鸣
236	常州广电西路证券营业部	常州市武进区广电西路 310 号	张蕾
237	溧阳燕山中路证券营业部	溧阳市溧城镇燕山中路 28 号福田中心一层 A1009-A1012	姜怡
238	张家港东环路证券营业部	杨舍镇东环路 123 号	沈斐
239	大理洱河南路证券营业部	大理市下关中民城市广场二层 Aa2-11 至 Aa2-13	都帅
240	晋宁昆阳街证券营业部	晋宁县昆阳镇郑和商业广场 1 幢第 2 层 13 号房	张凌
241	南通海安中坝南路证券营业部	南通市海安县海安镇中坝南路 19 号	张富贵
242	上海崇明县北门路证券营业部	上海市崇明县城桥镇北门路 408 号	桑佳磊
243	新昌七星路证券营业部	新昌县七星路 166 号	张敏华
244	天门西湖路证券营业部	天门市竟陵办事处西湖路天门新城银座帝景湾（天门 CBD）2 号楼 4 层部分面积	付国鹏
245	潍坊东风东街证券营业部	潍坊市奎文区东风东街 8081 号东盛广场 1904 室	李群
246	秦皇岛迎宾路证券营业部	秦皇岛市海港区迎宾路 100 号	谷悦
247	营口昆仑大街证券营业部	营口市鲅鱼圈区昆仑大街中段（05-交通银行南侧部分营业楼）	于文才
248	深圳宝源路证券营业部	深圳市宝安区西乡街道宝源财富港大厦 D 座 1902F	陈晓
249	珠海九洲大道东证券营业部	珠海市香洲区吉大九洲大道东 1159 号之一商场 F 室	王正和
250	扬州宝应苏中南路证券营业部	宝应县金桥生活广场 6-1038 号	汤毅
251	岳阳巴陵中路证券营业部	岳阳市岳阳楼区巴陵中路 450 号海川大厦 7 楼 703	胡明
252	苏州笠泽路证券营业部	吴江区松陵镇振泰小区 4 幢 102 室	吴敏
253	鹰潭五洲路证券营业部	江西省鹰潭市五洲路西侧西湖嘉苑 1 号楼 9 号	艾迪生
254	九江浔阳东路证券营业部	江西省九江市浔阳区浔阳东路 93 号三楼	洪海燕
255	景德镇瓷都大道证券营业部	江西省景德镇市昌江区瓷都大道 1279 号二楼	费俊
256	宜春袁山中路证券营业部	江西省宜春市袁山中路 261 号	李国华
257	滁州天长东路证券营业部	安徽省滁州市天长东路 549 号	吴侃
258	铜陵长江中路证券营业部	安徽省铜陵市铜官山区长江中路 1112 号 203 室	罗法强
259	麻城金桥大道证券营业部	湖北省麻城市金桥大道 61 号（发改局办公楼一楼靠东边三间临街房）	李小中
260	丽水城东路证券营业部	浙江省丽水市莲都区城东路 34、36-1 号	何峥
261	钦州子材西大街证券营业部	钦州市子材西大街 69 号 1 号楼 119 铺	张林刚
262	临沂涑河南街证券营业部	山东省临沂市兰山区涑河南街 49-3 号	杨雷
263	东营东三路证券营业部	山东省东营市东营区东三路 171 号 B 幢 109	陈明
264	丹东兴五路证券营业部	丹东市振兴区兴五路坝外 1 号楼	杨洪滨
265	大同永宁街证券营业部	大同市城区永宁街馨和园一号楼二号商铺	李玮
266	昆山同丰路证券营业部	昆山开发区同丰路 347、349 号	徐建强
267	惠州演达一路证券营业部	惠州市演达一路西侧大石湖 3 号小区泰安居第 6 层 F05 商场	朱伟英
268	焦作塔南路证券营业部	焦作市山阳区站前路 225 号华融国际六楼 602 室	孟信可

269	商丘民主路证券营业部	商丘市梁园区民主路华联国贸 1309A、1310A	田冬
270	郑州航海东路证券营业部	郑州经济技术开发区航海东路 1394 号富田财富广场 1 号楼 2207 室	孙世杰
271	泰兴东润路证券营业部	泰兴市东润路 96 号	唐凡兴