

华融证券股份有限公司

2014年年度报告公开披露信息



重要提示

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

本报告经公司第三届董事会第9次会议审议通过。公司11位董事全部参与了审议。未有董事、监事对本报告提出异议。

本公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计。立信会计师事务所为本公司出具了无保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项无异议。

公司董事长祝献忠先生、副总经理（主持工作）罗农平先生、财务机构负责人杜向杰先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

目 录

第一节	公司概况	1
第二节	财务和业务数据摘要	8
第三节	股东情况	13
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	13
第五节	公司治理	17
第六节	管理层报告	19
第七节	风险管理和内部控制	33
第八节	其他重要事项	39
第九节	财务报告	47

释 义

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
公司、本公司、华融证券	指	华融证券股份有限公司及其子公司
母公司	指	华融证券股份有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国华融	指	中国华融资产管理股份有限公司（前身为中国华融资产管理公司）
华融期货有限责任公司、 华融期货	指	华融证券股份有限公司的子公司
华融天泽投资有限公司、 华融天泽	指	华融证券股份有限公司的子公司

第一节 公司概况

（一）公司名称

法定中文名称：华融证券股份有限公司

法定英文名称：Huarong Securities Company Limited

（二）公司法定代表人、董事长：祝献忠

公司副总经理（主持工作）：罗农平

（三）公司注册资本：3,755,136,772元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营业务；证券资产管理；融资融券；代销金融产品业务；公开募集投资基金管理业务。

（四）公司地址及互联网网址

公司注册地址：北京市西城区金融大街8号（邮政编码：100033）

公司办公地址：北京市西城区金融大街8号（邮政编码：100033）

公司国际互联网网址：<http://www.hrsec.com.cn>

电子邮箱：zhglb@hrsec.com.cn

（五）公司历史沿革

2007年2月26日，中国证券监督管理委员会以证监机构字

[2007]54号批准公司筹建；2007年9月3日，中国证券监督管理委员会以证监机构字[2007]212号批准公司开业；2007年9月7日，国家工商行政管理总局核发营业执照，公司正式注册成立，注册资本15.1亿元，其中：中国华融资产管理股份有限公司（原名：中国华融资产管理公司）出资15亿元，占比99.34%，中国葛洲坝集团有限公司（原名：中国葛洲坝集团公司）出资0.1亿元，占比0.66%。

2010年11月2日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准华融证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2010]1520号）文件，并经国家工商行政管理总局核准，公司注册资本变更至240,267.3333万元，其中：中国华融资产管理股份有限公司出资239,060.2649万元，占比99.5%，中国葛洲坝集团有限公司出资1,207.0684万元，占比0.5%。

2011年9月9日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准华融证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]1304号）文件，并经国家工商行政管理总局核准，公司注册资本变更为300,267.3333万元，

2013年10月22日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准华融证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2013]1156号）批准，并经国家工商行政管理总局核准，公司注册资本变更为317,753.6466万元。

2014年9月，公司股东江阴德源毛纺织有限公司转让所持有华融

证券股份2117.647万股至张家港市中达针织服饰制造有限公司（简称“张家港中达”），占其所持华融证券股份（5294.1176万股）的40%。该事项于2014年11月2日获得北京证监局核准（关于华融证券股份有限公司变更持有50%以下股权股东的无异议函（京证监发[2014]305号））。

2014年12月30日，根据公司2014年度第三次临时股东大会决议，并经国家工商行政管理总局核准，公司注册资本变更为375,513.6772万元。股东明细如下：

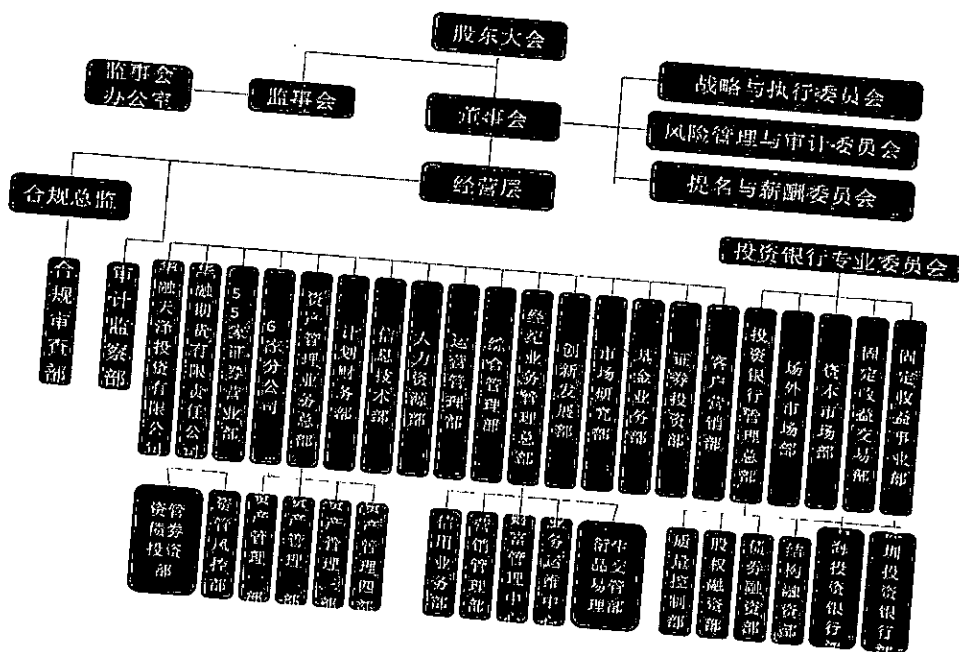
（六）公司组织结构

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等法律、法规和中国证券监督管理委员会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织结构。

公司建立了包括股东大会、董事会、监事会、经营层在内的三权制衡的法人治理结构。股东大会为公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，经营层为经营执行机构。公司董事会下设战略与执行委员会、风险控制委员会、审计委员会、提名与薪酬委员会四个专门委员会。2012年初，根据《子公司风险执行评审委员会管理暂行办法》，中国华融依法定程序设立了风险执行评审委员会，作为派驻本公司董事会的办事机构，并作为风险控制委员会的日常工作机构向公司董事会负责。

公司总部设立了监事会办公室、综合管理部、计划财务部、市场研究部、创新发展部、经纪业务管理总部（下设业务运维中心、财富管理中心、营销管理部和信用业务部、衍生品交易管理部）、投资银行管理总部（下设股权融资部、债券融资部（债券部）、结构融资部、上海投资银行部、深圳投资银行部）、质量控制部、资本市场部、场外市场部、客户营销部、固定收益交易部、固定收益事业部、证券投资部、资产管理业务总部（下设资产管理一部、资产管理二部、资产管理三部、资产管理四部、资管风控部、资管债券投资部）、基金业务部、运营管理部、合规审查部、审计监察部、信息技术部、人力资源部等41个业务及管理部門。另外，公司下辖55家营业部，以及华融期货有限责任公司和华融天泽投资有限公司两家子公司。

1、公司组织结构图



2、公司控股子公司情况

(1) 公司名称：华融期货有限责任公司

注册地址：海南省海口市龙昆北路53-1号三楼

注册时间：1993年9月22日

注册资本：32,000万元

持股比例：92.5%

法定代表人：孙祥春

联系电话：0898-66779160

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理业务

(2) 公司名称：华融天泽投资有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区顺通路5号A楼003C室

注册时间：2012年11月21日

注册资本：17,000万元

持股比例：100%

法定代表人：冉晓明

联系电话：010-58568282

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或债权投资，或投资于股权投资、债权投资相关的其他投资

基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；
经中国证监会认可开展的其他业务。

3、分支机构情况

(1) 分公司情况

序号	地点	分公司名称	分公司地址
1	北京市	华融证券股份有限公司 北京分公司	北京市西城区金融大街8号A座3层
2	广东省深圳市	华融证券股份有限公司 深圳分公司	广东省深圳市福田区莲花街道福中三路诺德金融中心主楼26C、26D
3	上海市	华融证券股份有限公司 上海分公司	上海市黄浦区中山东二路15号外滩华融大厦8楼
4	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	华融证券股份有限公司 新疆分公司	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市天山区人民路182号
5	湖南省长沙市	华融证券股份有限公司 湖南分公司	湖南省长沙市雨花区韶山北路460号（原86号）兴威名座401
6	江西省南昌市	华融证券股份有限公司 江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路129号联发广场32F

(2) 证券营业部情况

公司共有证券营业部55家，分布在全国24个省、自治区、直辖市。具体分布如下：

序号	省份	证券分支机构名称	证券分支机构地址
1	北京市	北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街8号A座一层
2		北京文慧园证券营业部	北京市海淀区文慧园北路9号今典花园9号楼一层
3		北京朝外大街证券营业部	朝阳区天福园8号楼8-16号（朝阳区政府东门）
4		北京石景山路证券营业部	北京石景山区石景山路22号
5		北京太平桥路证券营业部	北京市丰台区太平桥路华源四里2号楼22022-22023#
6	天津市	天津鞍山西道证券营业部	天津市南开区鞍山西道信诚大厦5层
7	山西省	太原长治路证券营业部	太原市长治路130号奥林花园正门

序号	省份	证券分支机构名称	证券分支机构地址
8	辽宁省	沈阳同泽北街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区同泽北街9号银都大厦A座
9		大连中山路证券营业部	大连市中山区中山路88号天安国际大厦22楼
10	上海市	上海中山东二路证券营业部	上海中山东二路15号8楼
11		上海华山路证券营业部	上海徐汇区华山路1751号2层
12		上海张杨路证券营业部	上海市浦东新区张杨路1952号
13	江苏省	南京北京东路证券营业部	江苏省南京市玄武区北京东路42号
14	安徽省	合肥宁国南路证券营业部	合肥市宁国南路777号拓佳中心三楼
15		蚌埠延安路证券营业部	蚌埠市世贸中心华夏第一街区C区4栋8、9、10号
16	福建省	福州乌山路证券营业部	福建省福州市鼓楼区乌山路53号福建黎明大酒店3层
17	湖北省	武汉解放大道证券营业部	湖北省武汉市桥口区解放大道610号
18		武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区水果湖中北路31号知音广场5层
19	湖南省	长沙五一西路证券营业部	湖南省长沙市五一大道848号湖南银监局三楼
20		长沙县证券营业部	湖南省长沙县星沙街道开源鑫城大酒店1502室
21		株洲天台路证券营业部	株洲市天元区天台路146号邮政5号楼
22		衡阳东风南路证券营业部	湖南省衡阳市珠晖区东风97号振业大厦二层
23		长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山路460号兴威名座大厦北栋4楼
24		湘潭湖湘西路证券营业部	湖南省湘潭市湖湘南路3号欧泰酒店5楼
25		岳阳五里牌证券营业部	湖南省岳阳市市政府政务中心7楼701室
26		娄底春园路证券营业部	湖南省娄底市春园商业步行街金街3好5楼西
27		邵阳邵水东路证券营业部	邵阳市邵水东路日恒电器城B座二层
28		怀化云集路证券营业部	怀化市鹤城区云集路武陵城国际C座4楼
29		常德建设西路证券营业部	湖南省常德市武陵区建设西路金福名苑2、3层
30	广东省	广州林和西路证券营业部	广州市天河区林和西路1号16楼AB单元
31		深圳金田路证券营业部	广东深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心附楼3A楼
32	四川省	成都青龙街证券营业部	成都市青羊区青龙街18号罗马国际大厦4楼
33	重庆市	重庆中山三路证券营业部	重庆市渝中区中山三路121号天友大酒店

序号	省份	证券分支机构名称	证券分支机构地址
34		重庆大足证券营业部	五楼 重庆市大足区棠香街道五星大道 377 号石都商贸大厦四楼
35		重庆天星桥正街营业部	重庆市沙坪坝区天星桥正街 46 号帛金大厦 2 楼
36		重庆新南路证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道新南路 38 号碧海龙庭 1 幢 4-1
37	陕西省	西安小寨西路证券营业部	陕西省西安市雁塔区小寨西路 26 号(银泰城 9 层)
38	新疆自治区	乌鲁木齐人民路营业部	乌鲁木齐市天山区人民路 182 号
39		克拉玛依独山子证券营业部	新疆独山子大庆西路 41 号二楼
40		乌鲁木齐石化总厂证券营业部	新疆乌鲁木齐米东区石化 6 区 31 号高层附一楼
41		阿克苏东大街证券营业部	阿克苏市东大街 17 号
42	云南省	昆明春城路证券营业部	云南省昆明市春城路 219 号东航投资大厦 3 楼
43		玉溪南北大街证券营业部	玉溪市红塔区南北大街 65 号乡镇小区综合楼 2 至 3 楼
44	江西省	南昌绿茵路证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路 129 号联发广场 32 层
45		赣州证券营业部	江西省赣州市章江新区豪德银座 B 座 1108 室
46		上饶茶圣路证券营业部	江西省上饶市信州区茶圣路 175 号 2 幢 1-1, 1-2, 1-3, 2-1
47	浙江省	杭州延安路证券营业部	杭州延安路 9 号吴山名楼 4001 室
48	贵州省	贵阳新华路证券营业部	贵阳新华路富中国际广场 30 楼
49	吉林省	长春人民大街证券营业部	吉林省长春市朝阳区人民大街 4111 号兆丰国际五楼
50	山东省	济南泺源大街证券营业部	山东省济南市历下区泺源大街 61 号
51	河南省	郑州商务外环路证券营业部	郑州市商务外环路 8 号世博大厦 24 层
52		林州红旗渠大道证券营业部	林州红旗渠大道春晖广场 104/204
53	河北省	石家庄中山东路证券营业部	石家庄中山东路 368 号
54	黑龙江省	哈尔滨中兴大道证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区中兴大道 563 号
55		肇东八仙南路证券营业部	黑龙江省肇东市八南街建行综合楼

第二节 财务和业务数据摘要

(一) 主要财务数据 (单位: 元, %)

项目	2014 年度	2013 年度	变动率	2012 年度
营业收入	3,174,246,689.26	1,428,382,949.42	122.23%	715,456,574.01
营业支出	2,042,649,532.53	1,035,813,954.24	97.20%	489,889,032.60
利润总额	1,145,744,777.57	397,016,043.73	188.59%	225,917,005.32
净利润	864,659,517.59	306,352,852.13	182.24%	161,494,202.66
扣除非经常性损益后的净利润	854,048,801.96	303,017,565.72	181.85%	161,232,104.73
经营活动产生的现金流量净额	4,619,853,358.10	-128,525,320.10	不适用	547,755,924.81

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	变动率	2012 年 12 月 31 日
总资产	43,041,002,529.57	22,702,622,900.59	89.59%	7,159,207,939.62
所有者权益	7,303,239,419.13	5,371,559,040.73	35.96%	4,505,706,643.63

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的新的及修订的企业会计准则，根据对“控制”的要求对结构化产品进行了重新评估，将控制的结构化产品纳入合并范围，并对 2013 年数据进行了重新表述。

(二) 主要财务指标 (单位: %)

项目	2014 年度	2013 年度	变动率	2012 年度
加权平均净资产收益率 (%)	15.01%	6.20%	142.00%	3.62%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	14.84%	6.14%	141.71%	3.62%

(三) 非经常性损益项目 (单位: 元)

非经常性损益项目	2014 年度	2013 年度	变动率	情况说明
处置固定资产净损益	187,675.49	-54,072.40	不适用	
其他营业外收支净额	13,959,945.35	4,501,120.95	210.14%	其中: 政府补助 15,090,000.00
非经常性损益合计	14,147,620.84	4,447,048.55	218.14%	
减: 所得税影响额	3,536,905.21	1,111,762.14	218.14%	所得税率为 25%
对净利润的影响	10,610,715.63	3,335,286.41	218.14%	

(四) 采用公允价值计量的项目 (单位: 元)

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	本年变动	对本年营业 利润的影响
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,881,648,409.84	851,632,724.56	4,030,015,685.28	381,677,311.45
可供出售金融资产	2,501,360,015.31	1,069,533,330.98	1,431,826,684.33	241,015,662.13

衍生金融资产	10,270.00	0.00	10,270.00	74,751,960.97
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	9,240,270.00	0.00	9,240,270.00	-10,270.00
合计	7,392,258,965.15	1,921,166,055.54	5,471,092,909.61	697,434,664.55

(五) 主要财务数据与财务指标 (单位: 元, %)

资产负债表项目	2014年12月31日	2013年12月31日	变动率
货币资金	5,751,253,381.22	2,916,334,959.23	97.21%
结算备付金	1,707,247,653.28	796,176,502.41	114.43%
融出资金	3,716,260,465.21	1,519,275,694.20	144.61%
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融 资产	4,881,648,409.84	851,632,724.56	473.21%
衍生金融资产	10,270.00	-	不适用
买入返售金融资产	5,136,302,892.00	1,315,504,322.79	290.44%
应收利息	603,544,936.82	115,912,535.18	420.69%
存出保证金	274,114,972.00	265,276,849.31	3.33%
可供出售金融资产	2,501,360,015.31	1,069,533,330.98	133.87%
持有至到期投资	200,546,000.00	215,250,000.00	-6.83%
长期股权投资	-	-	不适用
固定资产	81,407,396.46	76,571,054.32	6.32%
无形资产	16,271,404.40	11,539,538.81	41.01%
商誉	18,062,512.38	18,062,512.38	0.00%
递延所得税资产	92,413,686.83	74,905,301.56	23.37%
其他资产	18,060,558,533.82	13,456,647,574.86	34.21%
资产总额	43,041,002,529.57	22,702,622,900.59	89.59%
短期借款	100,000,000.00	-	不适用
拆入资金	950,000,000.00	700,000,000.00	35.71%
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融 负债	9,240,270.00	-	
卖出回购金融资产款	6,405,466,493.15	300,000,000.00	2035.16%
代理买卖证券款	4,609,561,087.01	2,025,940,477.36	127.53%
信用交易代理买卖证券 款	367,694,617.22	221,151,258.48	66.26%
应付职工薪酬	421,361,971.06	277,176,592.19	52.02%
应交税费	199,447,539.24	65,318,916.36	205.34%
应付利息	104,903,723.34	48,072,500.00	118.22%
应付债券	2,030,000,000.00	1,000,000,000.00	103.00%
递延所得税负债	52,867,772.49	-	不适用
其他负债	18,087,219,636.93	11,193,404,115.47	61.59%

次级债券	2,400,000,000.00	1,500,000,000.00	60.00%
负债总额	35,737,763,110.44	17,331,063,859.86	106.21%
股本	3,755,136,772.00	3,177,536,466.00	18.18%
资本公积	1,374,537,701.12	866,249,431.82	58.68%
其他综合收益	101,520,687.25	-45,924,618.82	不适用
盈余公积	227,086,784.28	149,240,357.33	52.16%
一般风险准备	227,086,784.28	149,240,357.33	52.16%
交易风险准备	227,086,784.28	149,240,357.33	52.16%
未分配利润	978,824,978.02	467,113,652.83	109.55%
少数股东权益	411,958,927.90	458,863,036.91	-10.22%
股东权益合计	7,303,239,419.13	5,371,559,040.73	35.96%

利润表项目	2014年度	2013年度	变动率
手续费及佣金净收入	965,161,431.58	667,279,455.89	44.64%
利息净收入	11,064,418.08	62,017,992.35	-82.16%
投资收益	2,093,343,843.54	660,221,928.91	217.07%
公允价值变动收益	104,458,859.24	38,434,100.05	171.79%
营业支出	2,042,649,532.53	1,035,813,954.24	97.20%
利润总额	1,145,744,777.57	397,016,043.73	188.59%
净利润	864,659,517.59	306,352,852.13	182.24%

(六) 母公司的净资本及相关风险控制指标 (单位: 元, %)

根据中国证券监督管理委员会的要求,公司一直严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》要求计算净资本及相关风险控制指标,报告期末母公司净资本为6,518,960,498.73元。

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
净资本	6,518,960,498.73	5,156,035,951.17
净资产	6,832,964,415.05	4,909,166,264.21
净资本/各项风险资本准备之和	741.51%	1010.76%
净资本/净资产	95.42%	105.03%
净资本/负债	51.42%	128.55%
净资产/负债	53.89%	122.39%

注:根据中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法(2008修订)》(中国证监会第55号令)、《关于证券公司风险资本准备计算标准的规定》(证监会公告[2008]28号)、《关于修改〈关于证券公司风险资本准备计算标准的规定〉的决定》(证监会公告[2012]36号)、《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》(证监会公告[2012]37号)的要求计算。

第三节 股东情况

(一) 报告期末股东数：13家。

(二) 截至2014年12月31日，持股前五名的股东情况：

序号	股东名称	持股数量（股）	占比
		2014年12月31日	
1	中国华融资产管理股份有限公司	3,062,783,864	81.56%
2	中国葛洲坝集团股份有限公司	172,958,823	4.61%
3	北京纽森特投资有限公司	148,235,294	3.95%
4	九江和汇进出口有限公司	63,529,411	1.69%
5	江苏德源纺织服饰有限公司	31,764,706	0.85%

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事和高级管理人员薪酬确定依据

公司独立董事薪酬参照行业水平确定；公司非独立董事、监事和高级管理人员薪酬根据公司薪酬考核体系确定，与岗位和绩效挂钩。

薪酬分配过程中存在递延支付情况，但没有非现金薪酬的情况。薪酬的延期支付期限为3年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。

(二) 董事、监事、高级管理人员薪酬的决策程序

公司董事、监事薪酬由股东大会决定；公司高级管理人员薪酬由董事会决定。

(三) 董事、监事和高级管理人员薪酬

表10：董事、监事和高级管理人员薪酬情况

职务	在公司领取年度报酬总额（万元）
非独立董事	659.12

独立董事	45.86
监事	318.11
其他高级管理人员	620.37

(四) 公司员工情况

1、母公司员工情况

2014年，公司共有正式员工1134人和客户经理234人，分别分布在公司总部、6家分公司、55家营业部。

公司正式员工中，从专业结构来看，管理人员146人，专业人员931人，行政人员57人。从学历结构来看，大学本科及以上人员1032人，大专及以下人员102人。从年龄结构来看，40岁以上270人，30岁至40岁（不含40岁）人员492人，30岁以下（不含30岁）人员372人。

分类	明细	人数	比例	
专业结构	公司高层管理人员	11	0.97%	
	总部中层管理人员	74	6.52%	
	营业网点管理层	61	5.37%	
	投行人员	65	11.02%	
	经纪业务人员	513	45.24%	
	合规审计人员	71	6.26%	
	资产管理人員	65	5.73%	
	研究及咨询人员	32	2.83%	
	财务人员	70	6.18%	
	信息技术人员	55	4.85%	
	行政人员	57	5.03%	
		合计	1134	100.00%
	学历结构	博士	30	2.65%
硕士		397	35%	
本科		812	71.6%	
大专及以下		102	8.99%	
		合计	1134	100.00%

分类	明细	人数	比例
年龄结构	40 岁以上	270	23.8%
	30 岁至 40 岁 (不含 40 岁)	492	43.4%
	30 岁以下 (不含 30 岁)	372	32.8%
	合计	1134	100.00%

2、华融期货员工情况

截止2014年12月31日，公司共有签订劳动合同员工61人。从专业结构来看，管理人员4人，专业人员57人，行政人员4人。从学历结构来看，大学本科及以上人员48人，大专及以下人员13人。从年龄结构来看，41岁及以上18人，31岁至40岁21人，30岁及以下22人。

分类	明细	人数	比例
专业结构	公司高层管理人员	4	6.56%
	经纪业务人员	24	39.34%
	合规风控人员	1	1.64%
	研发人员	4	6.56%
	交易结算人员	11	18.03%
	财务人员	4	6.56%
	信息技术人员	9	14.75%
	行政人员	4	6.56%
	合计	61	100%
学历结构	博士	1	1.64%
	硕士	6	9.84%
	本科	41	67.21%
	大专及以下	13	21.31%
	合计	61	100%
年龄结构	41 岁及以上	18	29.51%
	31 岁至 40 岁	21	34.43%
	30 岁及以下	22	36.06%
	合计	61	100%

3、华融天泽员工情况

2014年，公司共有正式员工22人。公司正式员工中，从专业结构

来看，管理人员7人，专业人员15人。从学历结构来看，博士人员3人，硕士人员19人。从年龄结构来看，40岁以上6人，30岁至40岁（不含40岁）人员8人，30岁以下（不含30岁）人员8人。

分类	明细	人数	比例
专业结构	公司管理人员	7	31.82%
	投资业务人员	12	54.55%
	综合行政人员	3	4.55%
	合计	22	100.00%
学历结构	博士	3	13.64%
	硕士	19	86.36%
	合计	22	100.00%
年龄结构	40岁以上	6	27.28%
	30岁至40岁（不含40岁）	8	36.37%
	30岁以下（不含30岁）	8	36.37%
	合计	22	100.00%

第五节 公司治理

（一）公司治理情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司治理准则（试行）》等法律、法规和规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司经营层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

1、股东和股东大会

股东大会为公司最高权力机构。公司每年按照规定召开股东大会，股东大会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司股东能够按照法律、法规及公司章程的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司明确分离。

2、董事和董事会

董事会是公司决策机构，向股东大会负责，下设战略与执行委员会、风险控制委员、审计委员会、提名与薪酬委员会四个专门委员会。公司按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任和变更董事。目前公司董事会由11名董事成员组成，其中独立董事3名。董事人员和构成符合法律、法规的要求。

3、监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，向股东大会负责。监事会按照法律、法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司财务、董事会和经营层履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。目前公司监事会由6名成员组成，其中股东监事4名，职工监事2名。

4、公司经营层

公司经营层为经营执行机构。公司经营层人员由董事会聘任，对董事会负责。公司现任经营层人员包括总经理 1 名、副总经理 5 名、董事会秘书1名（由副总经理兼任）、合规总监 1 名（由副总经理兼任）、总经理助理 3 名（其中 1 名交流到中国华融资产管理股份有限公司工作）。经营层人员按照董事会的授权从事公司的经营管理工作，认真组织实施董事会各项决议，并向董事会提出建议，有效履行经营管理职责。

（二）独立董事履行职责情况

1、独立董事履行职责情况

公司独立董事在任职期间，能够遵守法律、法规及公司章程的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；做出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及股东的利益。

2、公司独立董事对公司有关事项提出异议情况

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。

第六节 管理层报告

（一）报告期内经营情况回顾

2014年是中国证券行业积极进取的一年，无论从资产规模，还是从盈利状况，都出现了飞跃式的发展。截至2014年底，证券公司总资产规模合计4.09万亿元，同比增长96.85%；净资产规模合计为9205.19亿元，同比增长22.11%。2014年120家证券公司全年实现营业收入2602.84亿元，同比增长63.45%。2014年，伴随着年底股市行情的好转，经纪业务显著回升；IPO重启，证券公司总承销规模达到50964.53亿元，同比增长75.19%；资管业务迎来发展黄金时期；两融业务进入爆发性增长期。

1、公司总体经营情况

2014年，公司以提升创新能力为重点，继续践行“大投行、大资管、大财富管理”的“三位一体”业务模式，不断加大业务及产品创新，取得积极成效。2014年公司全年实现营业收入31.74亿元，同比上升122.23%；实现净利润8.65亿元，同比上升182.24%。此外，公司2014年加权平均净资产收益率由2013年的6.20%上升到15.01%，盈利能力大幅提升，业务范围和产品服务的创新成果不断涌现，分支机构建设加快，新设6家分公司、18家营业部，营销渠道进一步拓展。

2014年，华融证券连续第四年获评为A类A级券商，荣膺第十二届财经风云榜“2014年度最佳资产管理券商”，入选2014年度中国债券市场优秀成员并获债券业务进步奖第一名，入选2014年度中国债券市场优秀证券公司短融发行人，并荣获上交所2014年度“我是股东”优秀组织提名奖。

2、主营业务经营情况

（1）经纪业务

随着市场交易逐渐回暖，2014年经纪业务各项指标相对2013年同期多呈上升态势，全年实现股基交易量为4,037.80亿元，较2013年增加57%；2014年总交易量市场份额较2013年同期的2.675%上升至3.83%。截至2014年底，累计客户资产规模为1,357亿元，较2014年同期466亿元的资产规模增加191.18%；累计客户资金账户数量达462,521户，较2013年增加57,820户，按协会股票债券交易额统计数据，2014年12月底公司行业排名为6位，较2013年上升4位。2014年，经纪业务努力加快转型，积极开展综合化经营。在扎实做好传统业务的同时，融资融券、约定式购回等创新业务取得积极成效，融资融券业务实现利息收入16,907.04万元，占经纪业务总收入的20.84%，是公司较为稳定的收入来源。

（2）投资银行业务

2014年，公司继续全面深入推进市场化改革与转型创新发展，一

方面加快投行内部业务体系建设，深入践行大投行理念；另一方面，加大创新业务的开发力度，不断扩大产品种类，努力提升综合竞争优势，全面提升公司投资银行业务的行业竞争力和品牌影响力；与此同时，公司注重提高业务人员的风险责任意识，加强项目风险监控力度，使投资银行业务各项工作平稳推进。业务方面，重点拓展再融资业务及债券业务，全年完成股票主承销项目2单，其中1单为配股项目，1单为定向增发项目，承销金额10.96亿元。完成企业债、公司债、金融债、私募债及资产证券化等主承销项目14个，承销金额136.56亿元。在新三板挂牌业务方面，完成了凯立德(430618)、先大药业(430730)等多家优质中小企业挂牌，推荐了垦丰种业、现在支付、环宇建工等10余家在审项目，完成了凯立德四次非公开发行股票发行业务，总计完成再融资3.08亿元。做市业务方面，为凯立德、中海阳等10余家优质新三板企业开展做市，签约储备优质做市项目20多家。

(3) 自营业务

2014年，固定收益交易业务不断加强市场研究，周密布局、精准投资，取得了优异的投资业绩。截至2014年12月31日，已实现净投资收益4.95亿元，较2013年全年业绩增长16倍，成为公司利润增幅最大的业务板块。在银行间债券市场上异军突起，市场交易规模排名突飞猛进，投资收益率位居债券型公募基金市场前列，市场活跃度排名从2013年末的81名，一跃至2014年12月的44名，市场活跃度和市场美誉度得到了显著增强。

2014年，A股市场运行情况有所改善，以大盘蓝筹股为代表的沪深300指数全年涨幅51.66%，价值投资理念得到市场印证。公司证券投资部灵活调整投资策略，将股票现货、股指期货、定向增发、新股申购等投资工具紧密结合，实现了公司权益类投资业绩的稳健增长。截至2014年12月31日，实现证券投资收入10,895.52万元，利润总额3,218.34万元。

（4）资产管理业务

2014年，资管业务条线立足资本市场，采取了“重点突破、创新求变”的发展策略，在经营业绩、客户开发、业务创新、制度完善等方面取得了明显的成效。在经营业绩上，资产管理规模继续保持快速增长态势，截止2014年底，总规模达到759.31亿元，同比增长13.97%，其中集合资管计划规模199.47亿元，同比增长16.89%，定向资管计划规模559.84亿元，同比增长12.96%。截止2014年底，集合资管产品管理总规模行业排名第5，产品总数量排名第6。主动管理型类信托资产管理业务规模继续保持全国券商领先地位。

（5）公募基金业务

公司在获批公募基金管理业务资格后，深入开展市场调研，结合客户需求，设计符合市场规律的基金产品。2014年9月，公司申请注册并成功发行了华融现金增利货币市场基金。该基金是证券公司作为基金管理人全国发行的首只公募基金。该基金于9月16日成立，截至2014年12月31日，该基金在同期成立的货币基金中排名靠前。与此同

时，公司结合市场情况，于2014年底设计并申请注册了第二只公募基金-华融新锐灵活配置混合型证券投资基金。该基金将于2015年3月全国发售。

（6）研究咨询业务

2014年，公司进一步加强研究能力和研究队伍建设，深化投研一体化战略，对内提供全方位研究支持。公司大力加强对证券投资业务、资产管理业务、融资融券业务、投资银行业务、公募基金业务和经纪业务的研究支持。同时，公司为中国华融资产管理股份有限公司和其他机构客户提供了大量研究咨询服务。此外，公司积极参与2014年度证券业协会重点课题，积极开展市场宣传，对外刊发研究报告，定期参加新华社金融台及其他媒体节目制作，扩大公司影响力。

（7）主要控股公司的经营情况及业绩分析

A、华融期货有限责任公司

2014年，子公司华融期货有限责任公司坚持“底线思维、稳中求进”的发展主基调，以“12345”工作思路为引导，对内抓经营，艰苦奋斗带队伍，稳健推进营销、业务和平台建设，对外促发展，坚定进取转方式，均衡提升效益、质量和规模水平，务实推进“期货经纪、财管和创新”等三大业务协调发展，努力实现“资本、组织和业务”的三维成长，经营管理呈现良性发展态势。华融期货全年无任何风险事故、纠纷投诉事件发生，各项风险监管指标均优于监管要求。在中

国证监会2014年组织的分类评级中，华融期货风险评级由CCC类升至BB级，实现“三年五级跳”，步入“风险管理能力、市场竞争力、持续合规状况综合评价在行业内较高”的BB类期货公司行列，短期盈利能力逐步增强，长期发展基础得到夯实。经营管理呈现良性发展态势。2014年，营业收入5750.48万元，同比增长48.28%。华融期货全年实现利润总额2111.06万元，税后净利润1493.03万元，完成全年任务的186.39%，是2013年的将近5倍。行业内利润排名从99名上升至64位，提升了35位。

B、华融天泽投资有限公司

2014年是子公司华融天泽投资有限公司成立后运营的第二年，华融天泽认真践行中国华融的先进文化理念，大胆探索，勇于创新，克服政策限制繁杂多变，资金成本高企不下，市场竞争日益加剧等不利困难，不断适应市场变化，积极贯彻“大客户”战略，加大市场营销和客户开拓力度，不断拓展华融天泽业务领域，加大业务创新力度，超额实现了主要经营目标，在直投基金建设方面也取得了重大进展。全年实现营业收入11,669.45万元；利润总额累计8,243.03万元，较上年增长532%；累计投放10个项目，成立13支直投基金，项目总投资15.48亿元，管理基金规模达到28.32亿元。

（二）母公司营业收入、营业利润的分部报告

2014年，母公司超额完成全年经营目标，全年实现营业收入20.15亿元，同比上升83.32%；实现营业利润10.38亿元，同比上升173.12%；

实现净利润7.78亿元,同比上升165.52%。根据中国证券业协会统计,截至12月31日,母公司总资产行业排名由上年同期的第49名上升到第39名;营业收入行业排名由上年同期的第40名上升到第35名;净利润行业排名由上年同期的第38名上升到第34名。主营业务排名大幅提升,手续费及佣金净收入行业排名由上年同期的第52名上升到第38名。

2014年,我公司新设湖南、深圳、上海、北京、新疆和江西等6家分公司,共实现营业收入3,575.39万元,实现营业利润1,337.13万元,四家分公司当年实现盈利。

公司55家营业部分布在全国21个省、自治区、直辖市。2014年营业部实现营业收入79,538.98万元,其中:新疆地区有营业部4家,其营业收入合计为17,426.55万元,占营业部营业收入总额的21.91%;湖南地区有营业部11家,其营业收入为15,329.65万元,占营业部营业收入总额的19.27%;北京地区有营业部5家,其营业收入为6,003.60万元,占营业部营业收入总额的7.55%;广东地区有营业部2家,其营业收入为5,881.22万元,占营业部营业收入总额的7.39%;上海地区有营业部3家,其营业收入为4,812.14万元,占营业部营业收入总额的6.05%;重庆地区有营业部4家,其营业收入为4,399.31万元,占营业部营业收入总额的5.53%;其他地区有营业部28家,营业收入为25,686.50万元,占营业部营业收入总额的32.30%。

(三) 资本结构和资产质量

截至2014年12月31日,公司合并口径总资产为430.41亿元,

同比上升 89.59%。

从资产（扣除客户资金）结构来看，短期资产占比 51.48%，长期资产占比 48.52%。短期资产中，银行间市场质押式回购资产 51.36 亿元，占比 13.49%；交易性股票、债券 48.81 亿元，占比 12.82%；融资融券融出资金 37.16 亿元，占比 9.76%；可供出售金融资产 25.01 亿元，占比 6.57%。长期资产中，应收款项类投资 178.94 亿元，占比 47.01%。

从权益结构来看，短期负债占比 30.58%，长期负债及权益占比 69.42%。短期负债中，银行间市场质押式回购融资 64.05 亿元，占比 16.83%；短期融资券 20 亿元，占比 5.25%；转融通借款 9.50 亿元，占比 2.50%。长期负债及权益中，应付合并结构性主体权益持有者款项 166.39 亿元，占比 43.71%；净资产 73.03 亿元，占比 19.19%；次级债 24 亿元，占比 6.31%。

从资产与权益结构的配比来看，短期资产足以覆盖短期负债，流动比率 160.43%，流动性风险较低。资产结构方面，资产负债率为 80.81%，较同期上升 7.07 个百分点，充分利用财务杠杆效应，不断提高资金、资本运作效果。

（四）重大投融资行为

2014年11月5日，公司2014年第三次临时股东大会审议通过了《关于华融证券增资扩股的议案》；2014年11月27日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于参与发起设立证通股份有限公司的议

案》；据此，公司注册资本变更为37.55亿元，并获得国家工商总局换发营业执照；作为发起人之一，公司出资2500万元设立证通股份有限公司。

2014年8月5日，华融天泽第一届董事会第二十八次会议通过《关于华融天泽与深圳前海金融控股有限公司共同出资设立华融前海财富管理股份有限公司（暂定）的议案》，该事项经华融证券2014年第三次临时股东大会审议通过，据此，华融天泽出资1.275亿发起设立华融前海财富管理股份有限公司。

（五）新设分支机构及重大资产处置情况

公司于2013年获北京证监局核准，在北京市、上海市、广东省深圳市、江西省南昌市、湖南省长沙市、新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市各设立一家分公司。经过认真筹备，新设分公司依法配备工作人员，建立健全完善制度、业务设施和信息系统，并顺利领取证券营业部工商营业部执照、分公司负责人证券公司分支机构负责人任职资格批复。

序号	营业网点	所在地区	营业执照注明 成立日期	经营许可证签 发日期	开业时间
1	北京分公司	北京市	2014-6-10	2014-6-10	2014-6-10
2	上海分公司	上海市	2014-5-4	2014-5-8	2014-5-8
3	深圳分公司	广东省	2014-2-20	2014-6-17	2014-6-17
4	江西分公司	江西省	2014-4-10	2014-4-18	2014-4-18
5	湖南分公司	湖南省	2014-1-29	2014-2-24	2014-2-24
6	新疆分公司	新疆自治区	2014-2-20	2014-4-25	2014-4-25

公司于2014年11月13日获北京证监局核准，在陕西省西安市、四川省成都市、贵州省贵阳市和湖北省武汉市设立四家分公司，相关

筹备工作正在进行。

公司于2014年4月28日获北京证监局核准，在北京市、河北省石家庄市、辽宁省大连市、湖南省长沙县、湖南省邵阳市、湖南省岳阳市、湖南省怀化市、湖南省湘潭市、湖北省武汉市、重庆市大足区、安徽省蚌埠市、黑龙江省哈尔滨市、黑龙江省肇东市、河南省林州市、云南省玉溪市、江西省赣州市、江西省上饶市等地设立18家证券营业部。经过认真筹备，新设营业部依法配备工作人员，建立健全完善制度、业务设施和信息系统，并顺利领取证券营业部工商营业部执照、营业部负责人证券公司分支机构负责人任职资格批复。

序号	营业网点	所在地区	营业执照注明成立日期	经营许可证签发日期	开业时间
1	大连中山路证券营业部	辽宁省	2014/8/29	2014/9/12	2014/10/10
2	哈尔滨中兴大道证券营业部	黑龙江省	2014/10/16	2014/10/21	2014/11/13
3	石家庄中山东路证券营业部	河北省	2014/9/4	2014/9/12	2014/9/26
4	北京文慧园证券营业部	北京市	2014/6/24	2014/7/24	2014/8/21
5	北京朝外大街证券营业部	北京市	2014/9/23	2014/10/21	2014/10/22
6	长沙县证券营业部	湖南省	2014/9/22	2014/10/13	2014/10/22
7	邵阳邵水东路证券营业部	湖南省	2014/8/22	2014/9/9	2014/10/23
8	岳阳五里牌证券营业部	湖南省	2014/8/20	2014/9/11	2014/10/24
9	怀化云集路证券营业部	湖南省	2014/10/14	2014/10/21	2015/1/22
10	湘潭芙蓉中路证券营业部	湖南省	2014/10/27	2014/10/27	2015/1/23
11	武汉中北路证券营业部	湖北省	2014/8/15	2014/9/28	2014/10/27
12	重庆大足证券营业部	重庆市	2014/8/20	2014/10/9	2014/10/31
13	玉溪南北大街证券营业部	云南省	2014/10/20	2014/10/22	2014/12/12
14	赣州兴国路证券营业部	江西省	2014/9/22	2014/10/9	2015/2/11
15	上饶茶圣路证券营业部	江西省	2014/10/14	2014/10/21	2014/12/29
16	林州红旗渠大道证券营业部	河南省	2014/9/23	2014/10/9	2014/11/7
17	蚌埠延安路证券营业部	安徽省	2014/9/22	2014/10/21	2014/11/6

（六）报告期内公司业务创新情况

2014年公司加快业务创新，不断取得新的业务资格，具体如下：

- 1、2014年6月，获得转融券业务试点资格；
- 2、2014年6月，获得转融通证券出借交易权限；
- 3、2014年8月，获得新三板做市商资格；
- 4、2014年10月，获准开展柜台市场业务试点资格；
- 5、2014年12月，获得私募基金综合托管业务资格。

（七）融资渠道和负债结构

为确保公司日常流动性安全，我公司采取多种方法进行资产负债管理，主要方法如下：

第一，进一步拓宽融资渠道。一方面公司加强与各大银行、金融租赁公司、财务公司的沟通，在现有规模上继续扩大银行授信额度，为融资奠定基础，截至目前，公司已获得15家金融机构149亿元银行授信，尚有十余家银行授信处于审核过程之中；另一方面，公司推出收益凭证、结构化融资产品等债务融资工具，积极探索金融资产证券化等创新融资手段，为公司拓宽融资渠道、丰富融资品种。其次，公司通过“收益权转让”置换资金，已签订18亿元“融资融券收益权转让”合同和16亿元“股票质押收益权转让”合同。同时，使用转融资借款满足融资融券业务的资金需求，截至2014年12月31日，转融资本金余额9.50亿元，目前我公司转融资业务额度上限为18亿

元，拟根据现有业务需求继续加大转融资借款规模。

第二，加强现金流管理，编制每日资金头寸日报表动态管理现金流；根据“期限匹配原则”合理安排资产负债结构，加强资金的期限管理。

第三，通过积极推进增资扩股、短期融资券、公司债发行进度，合理安排负债的偿还资金。公司在 2014 年年内顺利完成 10.86 亿元增资扩股工作，公司净资本达到 65.20 亿元，较年初增长 20.56%，以股东的支持充实公司净资本；积极推进短期融资券、公司债、次级债的发行工作，2014 年内已取得提高短期融资券额度至 30 亿元的批文，2015 年 2 月 8 日取得了 20 亿元额度的公司债批文。同时，公司将加强应收款项、投资交易资金回流的催收力度，快速积累公司的经营收益，为各项负债的到期偿还奠定坚实的基础。

短期负债主要用于满足自营业务、融资融券业务等短期资金需求，长期负债主要用于资管业务等中长期资金需求，负债期限及规模基本匹配。通过多元化的融资方式和资金的精细化管理，既保证了公司的资产负债结构与期限相匹配，又满足了公司的流动性需求、确保了公司风控指标的合规管理，不断为创新转型和快速发展保驾护航。

（八）现金流转情况

报告期内，公司现金及现金等价物净增加 374,598.96 万元。

经营活动产生的现金净流入 461,985.34 万元，主要流入项目为：回购业务资金净增加额 474,281.40 万元，收取利息、手续费及佣金的

现金 316,183.62 万元,代理买卖证券收到的现金净额 275,851.60 万元,收到的其他与经营活动有关的现金 148,350.57 万元,拆入资金净增加额 25,000 万元。主要流出项目为:处置交易性金融资产净减少额 382,532.31 万元,融出资金净增加额 219,698.48 万元,支付利息、手续费及佣金的现金 52,920.82 万元,支付其他与经营活动有关的现金 46,760.19 万元,支付给职工以及为职工支付的现金 45,477.32 万元,支付的各项税费 30,292.73 万元。

投资活动产生的现金净流出 845,220.36 万元,主要流入项目为:收回投资收到的现金 536,397.66 万元,取得投资收益收到的现金 39,433.45 万元。主要流出项目为:投资支付的现金 1,415,674.09 万元,购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金 5,377.38 万元。

筹资活动产生的现金净流入 757,822.13 万元,主要流入项目为:发行债券收到的现金 693,000.00 万元,收到其他与筹资活动有关的现金 534,627.35 万元,吸收投资收到的现金 128,388.86 万元,取得借款收到的现金 10,000.00 万元。主要流出项目为:偿还债务支付的现金 500,000.00 万元,分配股利、利润或偿付利息支付的现金 83,319.08 万元,支付其他与筹资活动有关的现金 24,875.00 万元。

汇率变动使现金及现金等价物增加11.86万元。

(九) 履行社会责任情况

2014年华融证券积极响应中国华融定点扶贫计划,履行好社会责

任，根据中国华融四川省宣汉县定点扶贫工作的统一安排，共捐赠扶贫资金40万元。

第七节 风险管理和内部控制

（一）公司面临的主要风险及应对措施

为强化对公司经营活动中所面临的风险进行管理，公司积极推进全面风险管理工作，并建立了相应的风险管理组织架构体系以及制度体系

1、风险管理架构体系

公司建立了由董事会-经营层-业务部门-相关风险管理职能部门等构成的四个层次风险管理架构体系。其中，董事会是公司风险管理的最高决策机构；经营层负责对业务开展及其风险进行决策，并设立了首席风险官，牵头公司全面风险管理工作；业务部门负责本业务风险的识别、评估、管理、应对及报告工作，并对本业务风险管理有效性承担直接责任；风险管理部门在首席风险官的领导下，负责牵头和推动公司全面风险管理工作；公司还指定了专门部门负责流动性风险以及声誉风险的管理工作，同时，监察稽核部门负责对公司风险管理工作进行审查、评价和整改。

2、风险管理制度体系

公司严格遵守各类外部监管的法律法规，从公司实际发展角度出发制定了一套比较完善并符合公司自身情况的风险管理制度体系。

第一，制定了公司基本的风险管理制度，覆盖公司各业务条线，包含了公司经营可能面临的各类风险类型，以及应对措施等内容，是

公司风险管理制度体系的核心；第二，以基本风险管理制度为基础，配合各类风险管理专项工作，制定了一系列风险管理专项工作办法，规范了各类风险专项工作的内容、要求、时限等；第三，各业务条线配套拟定了本业务线的风险管理实施细则、操作指引等。上述三个层面共同构成了公司全面风险管理制度体系。

3、各类实质性风险识别、分析与应对措施

（1）市场风险

市场风险主要是指持有的金融产品由于市场价格变化或波动而可能导致未来损失。

公司建立了风险限额管理体系，通过限额管理从总量上控制公司整体的风险总量。同时，公司积极探索风险量化管理，上线了风险量化管理系统，对市场风险的量化指标进行监控。此外，公司在投资业务开展过程中，主动采用投资组合策略来规避市场风险，并定期对持仓进行分析，评估所面临的市场风险。同时，公司还利用购买场外衍生品，运用市场风险规避策略，对市场风险进行对冲。

（2）信用风险

信用风险主要是指债务人、交易对手未按照约定履行义务的风险或由于信用评级降低、履约可能性降低给资产价值造成损失的风险。

公司面临的信用风险主要包括：固定收益类证券投资、各类回购交易（包括股权类或债券类资产的质押式回购、买断式回购、约定式购回）、融资融券业务、应收款项类投资等有关债务人、对手方的违约

风险。

公司在具体业务开展过程中，会通过查询征信系统、实地尽职调查等方式充分了解客户的信用状况、客户历史履约情况等资信信息，通过审慎立项、充分尽职调查、加强合同管理、强化担保机制等手段，实现对信用风险的管理。

（3）流动性风险

流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。

公司为强化对流动性风险的管理，专门制定了相应的管理办法，并指定专门部门负责流动性风险的管理工作，统筹考虑各业务自有资金的投资计划，整体把控自有资金的投资节奏及规模。同时，在制定业务计划前，公司均会对风控指标进行测算，以保证在风控指标允许的范围内确定各项业务规模。

此外，为提高公司资产的流动性，公司高度重视融资渠道的拓展与维护，并重点加强融资需求和来源的匹配程度，以降低流动性风险。

（4）操作风险

操作风险是指公司在交易以及运营过程中由于人为原因、系统原因等操作失误和系统漏洞导致公司发生损失的风险。

公司目前形成了三个层次的操作风险管理体系，前台业务部门控制、风险管理部门系统监控、监察稽核事后监察。

公司通过制度规范明确了各业务的操作流程，力求通过明确的操

作流程来规避可能发生的操作风险。此外，公司还规定一线岗位双人、双职、双责，互斥岗位由不同人员担任，并建立了相关部门、相关岗位之间的相关监督制衡机制。

同时，公司强化电子系统在操作风险管理中的应用，利用电子系统对各业务的异常交易进行监控，以发现可能发生的操作风险。

在事后监督方面，公司强调内部稽核部门的监督检查，定期对主要业务部门及分支机构进行现场审计，并将制度的执行情况作为审计、检查重点。

（二）财务报告内部控制的依据以及内部控制制度建设

公司自设立以来高度重视内部控制建设，已建立了规范的法人治理结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》等法律法规、规范性文件以及《华融证券股份有限公司章程》的规定，综合考虑内部环境、风险管理、控制活动、信息与沟通等因素，制定并完善了各项内部控制制度，建立健全了内部控制机制。

公司遵循“先立规矩后办事，立了规矩办好事”的理念，按照市场化、规范化的原则，建立了适应市场化改革创新需要和监管要求的相对完善的制度体系，覆盖公司治理、业务管理、人力资源、行政管理、财务资金、信息技术、运营管理、风险控制、合规管理、内部审计、纪检监察等十一大方面。2014年，根据监管要求以及新业务开

展的需要，按照“依法合规、科学合理、简洁实用”的原则，公司修订和完善了 80 余项业务管理制度，涵盖了业务发展、内部管理、队伍建设、风险管控、系统建设等各个方面。

此外，公司建立完善了公司日常工作报告机制和督办催办工作机制，推行工作周报、月报制度，进一步强化了工作报告、流程和反馈机制，切实提高了公司的执行力。

公司董事会将进一步完善公司内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据。随着国家法律法规的逐步深化和公司业务的不断发展，公司的内控制度和内控机制将进一步健全和完善，推动公司治理的深入发展。

（三）公司内部控制评价报告披露情况

公司董事会认为，公司已根据行业监管要求和公司实际情况，遵循“健全性、合理性、制衡性、独立性”原则，建立了权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督的内部控制体系，覆盖了各项业务、各个部门和分支机构及各个岗位，贯穿了决策、执行、监督等环节。公司现有的内部控制能够适应法律法规和经营管理的要求，能够较好的实现内部控制目标，对编制真实、完整、公允的财务报表，控制和防范经营管理风险，保护投资者的合法权益，促进公司长期、稳定、规范、健康发展提供了有效保障。截至2014年12月31日，公司内部控制不存在重大缺陷和重要缺陷。

另外，公司同期披露立信会计师事务所出具的《华融证券股份有

限公司内部控制专项审核报告》（信会师报字[2015]第721523号），立信就公司财务报告内部控制的有效性发表审计意见，认为公司于2014年12月31日按照《证券公司内部控制指引》、《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及相关具体规范的控制标准在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（四）公司合规管理体系建设情况

报告期内，公司高度重视合规管理工作，合规管理工作开展顺利。

1、组织架构：公司建立了由董事会、经理层、合规总监、合规审查部、业务条线及分支机构合规风控岗组成的合规管理体系。合规总监对董事会负责，负责公司总体合规管理工作的统筹安排，领导合规审查部开展具体合规管理工作。公司合规审查部负责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审查、监督和检查，履行合规审查、咨询、监督检查、培训等合规支持和合规控制职责。各部门、分支机构负责人作为本单位合规管理的第一责任人，对本单位合规管理的有效性承担责任。各业务条线、分支机构设立合规风控岗，负责组织开展本业务条线、分支机构具体合规管理工作。

2、制度建设：公司以《华融证券股份有限公司合规管理制度》为基础，制定和完善了《华融证券股份有限公司员工合规手册》、《华融证券股份有限公司风险控制指标监控管理办法》、《华融证券股份有限公司信息隔离墙管理办法》、《华融证券股份有限公司净资本等风控指标压力测试管理办法》等一系列具体风险合规管理细则，构成

了公司风险合规管理制度体系，为公司风险合规管理工作的推行提供了全面的制度保证。

3、工作开展情况：报告期内，合规部门开展合规审查工作，对公司制度流程、合同协议、重大决策和主要业务活动实行事前合规审查，出具合规意见书；开展了合规监测和检查工作，通过反洗钱监控系统等软件系统和现场检查等方式，监测公司合规状况，调查、发现和纠正违规行为；开展了合规咨询工作，为业务和经营管理部门提供日常合规咨询和顾问服务；实施了合规检查工作，对公司营业网点及业务部门进行合规检查，监督合规管理工作的落实情况；建立了电子化的风险监控系統，监督公司风险控制指标的变动情况。

4、反洗钱专项工作：不断完善公司反洗钱内部控制制度体系，根据人民银行下发的《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》，制定并下发《华融证券股份有限公司反洗钱内部控制制度》、《华融证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险评估及客户洗钱风险等级分类办法》；按时上报非现场监管报表；通过反洗钱监控系统监测洗钱交易行为，并及时进行大额交易和可疑交易报送；各营业网点和业务部门设立反洗钱岗位，切实履行一线反洗钱工作职责。

第八节 其他重要事项

（一）处罚、公开谴责情况

报告期内，公司未收到关于公司及董事、监事和高级管理人员被

中国证券监督管理委员会、中国证券业协会、证券交易所进行处罚或公开谴责的通知或报告。

（二）重大诉讼、仲裁事项

2014年度公司无重大诉讼和仲裁事项。

（三）重大收购情况

无。

（四）关联方及关联交易

1、公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
中国华融资产管理股份有限公司	母公司	国有企业	北京	赖小民	收购、管理和处置不良资产等

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方
中国华融资产管理股份有限公司	326.96亿元	81.56.	81.56.	中国华融资产管理股份有限公司

2、公司的子公司情况

（1）通过自行设立方式取得的子公司

子公司名称	注册及营业地	注册资本(万元)	法定代表人	业务性质	期末实际出资额(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)		是否合并报表
						直接	间接	直接	间接	
华融天泽投资有限公司	上海	17,000.00	冉晓明	投资	17,000.00	100.00		100.00		是

（2）通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册及营业地	注册资本 (万元)	法定代表人	业务性质	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)		表决权比例 (%)		是否合并报表
						直接	间接	直接	间接	
华融期货有限责任公司	海口	32,000.00	孙祥春	期货经纪	31,678.85	92.50		92.50		是

3、公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与公司关系
华融金融租赁股份有限公司	受同一母公司控制
华融湘江银行股份有限公司	受同一母公司控制
华融融德资产管理有限公司	受同一母公司控制
华融国际信托有限责任公司	受同一母公司控制
华融置业有限责任公司	受同一母公司控制
华融致远投资管理有限责任公司	受同一母公司控制
华融汇通资产管理有限公司	受同一母公司控制

4、关联交易情况

(1) 利息收入

关联方	本期发生额(元)	上期发生额(元)
华融湘江银行股份有限公司	2,647.85	2,932.15

(2) 利息支出

	本期发生额 (元)	上期发生额 (元)
中国华融资产管理股份有限公司	21,882,708.74	2,759,181.66
华融国际信托有限责任公司	3,097.51	11,604.96

(3) 接受劳务支付的费用

关联方	本期发生额 (元)	上期发生额 (元)
中国华融资产管理股份有限公司	1,100,000.00	1,200,000.00

(4) 提供劳务取得的收入

关联方	本期发生额 (元)	上期发生额 (元)
中国华融资产管理股份有限公司	49,124,377.28	47,874,461.36
华融湘江银行股份有限公司	1,082,641.50	2,950,000.00
华融国际信托有限责任公司	10,590,071.83	12,011,870.83
华融融德资产管理有限公司	3,000,000.00	

(5) 关联托管情况

①定向资产管理

委托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益确定依据	年度确认的托管收益 (元)
中国华融资产管理股份有限公司	现金资产、股票资产等	2009年9月15日	2017年3月31日	定向资产管理合同及相关协议	3,499,434.88

②集合资产管理

委托方名称	集合资产管理名称	受托起始日	受托终止日	期末持有份额	份额占比	期初持有份额	份额占比
中国华融资产管理股份有限公司	华融稳健成长1号基金精选集合资产管理计划	2010年12月27日	无固定期限	43,841,000.00	23.80%	43,841,000.00	14.32%
中国华融资产管理股份有限公司	华融稳健成长2号股票精选集合资产管理计划	2012年7月30日	2015年7月29日	50,001,458.33	59.95%	50,001,458.33	46.96%

(6) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费及物业费(元)
华融致远投资管理有限责任公司	华融证券股份有限公司	房屋及建筑物	2010年4月15日	2016年4月14日	房屋租赁合同	41,419,417.93
中国华融资产管理股份有限公司	华融证券股份有限公司	房屋及建筑物	2009年9月15日	2014年9月14日	房屋租赁合同	4,754,494.40

5、关联方往来

(1) 代理买卖证券款

项目名称	关联方	期末余额(元)	年初余额(元)
代理买卖证券款	华融国际信托有限责任公司	317,673.82	306,576.31

(2) 存放关联方款项

项目名称	关联方	期末余额(元)	年初余额(元)
银行存款	华融湘江银行股份有限公司	364,361.67	361,813.82

(3) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额(元)		年初余额(元)	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
定向资产管理收入	中国华融资产管理股份有限公司	2,477,610.55		1,645,631.55	

6、高级管理人员薪酬

年度报酬区间	2014年度	2013年度
总额	1,002.57万元	1,086.77万元
其中:(各金额区间人数)		
20万元以上	7	8
15~20万元		
10~15万元		
10万元以下		

截至2014年12月31日,高级管理人员共有7人。

（五）业务资格的变化情况

2014年6月20日，根据深圳交易所《关于扩大转融通证券出借交易业务试点范围有关事项的通知》，公司获得转融通证券出借交易权限。

2014年8月6日，根据全国中小企业股份转让系统《关于主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1172号）公司获得新三板做市商业资格。

2014年10月14日，根据中国证券业协会《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]629号），公司获得开展柜台市场试点业务资格。

2014年12月25日，根据中国证券投资者保护基金公司《关于华融证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议的函》证保函[2014]315号，公司获得私募基金综合托管业务资格。

（六）主要表外项目

无。

（七）聘任、变更会计师事务所情况

2014年，公司聘请立信会计师事务所担任本公司年度财务报表审计机构，年度审计费用为63万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）从2012年起，已连续三年为本公司提供年度审计服务。签字会计师王红娜已为公司连续服务两年，签字会计师许培梅为首年为公司服务。

（八）重大期后事项

1、公司股东、董事、监事及高级管理人员变动情况

（1）2015年1月，白国红先生出任华融渝富股权投资基金管理有限公司董事长、党委书记，不再担任中国华融资产管理股份有限公司综合协同部总经理。王小波先生出任中国华融股份有限公司国际业务部总经理、不再担任中国华融资产管理股份有限公司投资拓展部总经理。

（2）公司第三届董事会第8次会议审议通过，自2015年3月24日起，杨铭海同志任公司副总经理。

（3）公司第三届董事会第9次会议审议通过，自2015年3月26日起，樊平同志任公司副总经理（主持工作），罗农平同志不再担任副总经理（主持工作）。

2、母公司2014年度分配预案

2014年度本公司净利润按10%提取法定公积金、按10%提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例10%提取交易风险准备金后，2014年末累计可供分配利润为919,326,767.16元。

鉴于当前公司的资本金规模，考虑公司发展和股东利益等综合因素，初步拟订公司2014年度利润分配预案为派发股票股利919,326,767.00元，不进行现金分红。

上述利润分配预案经董事会第三届第9次会议审议通过，尚需公

司2015年度股东大会审议通过。

3、短期融资券与公司债

公司于2014年10月20日发行的总额为10亿元短期融资券，已于2015年1月19日偿还。公司于2014年12月17日发行的10亿元短期融资券，已于2015年3月17日偿还。

公司于2015年1月14日、2015年3月13日分别发行了10亿元短期融资券。

公司于2015年2月8日取得20亿元额度公司债批文。

4、重大诉讼、仲裁事项等

无。

5、企业合并或处置子公司

无。

6、其他可能对公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响的情况

无。



立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

审计报告

信会师报字[2015]第 720572 号

华融证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华融证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2014 年度的合并及公司利润表、2014 年度的合并及公司现金流量表、2014 年度的合并及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

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



BDO 立信

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
BDO CHINA SHU LUN PAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

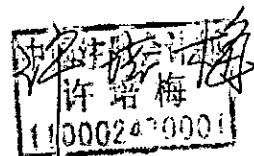
三、审计意见

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 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

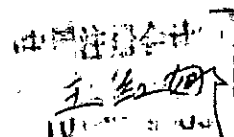
立信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一五年三月十七日

合并资产负债表

单位：人民币元

2014年12月31日

编制单位：华融证券股份有限公司

资产	附注七	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	附注七	期末余额	年初余额
资产				负 债：			
货币资金	(一)	5,751,253,381.22	2,916,334,959.23	短期借款	(十六)	100,000,000.00	
其中：客户资金存款		4,730,298,957.59	2,159,683,908.94	其中：质押借款			
其他货币资金	(二)	1,707,247,653.28	796,176,502.41	拆入资金	(十七)	950,000,000.00	700,000,000.00
其中：存出保证金		1,169,350,700.47	506,170,471.50	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(十八)	9,240,270.00	
融出资金	(三)	3,716,260,465.21	1,519,275,694.20	卖出回购金融资产款	(十九)	6,405,466,493.15	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(四)	4,881,648,409.84	851,632,724.56	代理买卖证券款	(二十)	4,609,561,087.01	2,025,940,477.36
衍生金融资产		10,270.00		信用交易代理买卖证券款	(二十一)	367,694,617.22	221,151,258.48
买入返售金融资产	(五)	5,136,302,892.00	1,315,504,322.79	应付职工薪酬	(二十二)	421,361,971.06	277,176,592.19
其中：约定购回融出资金			10,228,734.00	应交税费	(二十三)	199,447,539.24	65,318,916.36
应收利息	(六)	603,544,936.82	115,912,535.18	应付利息	(二十四)	104,903,723.34	48,072,500.00
存出保证金	(七)	274,114,972.00	265,276,849.31	应付债券	(二十五)	2,030,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金融资产	(八)	2,501,360,015.31	1,069,533,330.98	其中：应付短期融资券		2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
持有至到期投资	(九)	200,546,000.00	215,250,000.00	递延所得税负债	(十四)	52,867,772.49	
长期股权投资				其他负债	(二十七)	18,087,219,636.93	11,193,404,115.47
固定资产	(十)	81,407,396.46	76,571,054.32	次级债	(二十六)	2,400,000,000.00	1,500,000,000.00
无形资产	(十一)	16,271,404.40	11,539,538.81	负债合计		35,737,763,110.44	17,331,053,559.86
其中：交易席位费		3,675,000.00	5,124,000.00	股本	(二十八)	3,755,136,772.00	3,177,536,466.00
商誉	(十二)	18,062,512.38	18,062,512.38	资本公积	(二十九)	1,374,537,701.12	866,249,431.82
递延所得税资产	(十四)	92,413,686.83	74,905,301.56	其他综合收益	(三十)	101,520,687.25	-45,924,618.82
其他资产	(十三)	18,060,558,533.82	13,456,647,574.86	盈余公积	(三十一)	227,086,784.28	149,240,357.33
				一般风险准备	(三十二)	227,086,784.28	149,240,357.33
				交易风险准备	(三十二)	227,086,784.28	149,240,357.33
				未分配利润	(三十三)	978,824,978.02	467,113,652.83
				归属于母公司的所有者权益合计		6,891,280,491.23	4,912,696,003.82
				少数股东权益		411,958,927.90	458,853,036.91
				所有者权益合计		7,303,239,419.13	5,371,559,040.73
资产总计		43,041,002,529.57	22,702,622,900.59	负债和所有者权益总计		43,041,002,529.57	22,702,622,900.59

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：杨献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春

资产负债表

2014年12月31日

单位：人民币元

	附注十六	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	附注十六	期末余额	年初余额
资产：				负 债：			
货币资金		4,685,464,481.03	2,461,599,410.45	拆入资金		950,000,000.00	700,000,000.00
其中：客户资金存款		3,818,337,814.19	1,827,463,765.23	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		9,240,270.00	
结算备付金		1,758,637,328.25	911,477,270.29	卖出回购金融资产款		6,405,466,493.15	300,000,000.00
其中：客户备付金		1,169,350,700.47	502,756,185.80	代理买卖证券款		4,328,707,121.61	1,884,070,225.13
融出资金		3,716,260,465.21	1,519,275,694.20	信用交易代理买卖证券款		367,694,617.22	221,151,238.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,443,264,746.32	399,758,587.83	应付职工薪酬		394,175,347.97	265,600,788.11
衍生金融资产		10,270.00		应交税费		188,533,562.26	61,040,455.97
买入返售金融资产		2,053,250,702.00	690,598,241.00	应付利息		104,903,723.34	48,072,500.00
其中：约定回购融出资金		556,078,265.81	10,228,734.00	应付债券		2,030,000,000.00	1,000,000,000.00
应收利息		117,366,260.01	106,087,266.96	其中：应付短期融资券		2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金融资产		2,501,360,015.31	139,750,216.19	递延所得税负债		57,246,856.62	
长期股权投资	(一)	486,788,514.56	466,788,514.56	其他负债		140,772,315.06	136,241,274.03
固定资产		77,789,900.03	72,679,915.47	次级债		2,400,000,000.00	1,500,000,000.00
无形资产		14,619,737.66	10,477,872.07	负债合计		17,376,740,307.23	6,116,176,501.72
其中：交易席位费		3,675,000.00	5,124,000.00	所有者权益：			
递延所得税资产		90,014,241.69	69,088,140.59	股本		3,755,136,772.00	3,177,536,466.00
其他资产		3,708,799,794.40	3,108,228,305.34	资本公积		1,375,719,835.80	867,431,566.50
				其他综合收益		101,520,687.25	-45,924,618.82
				盈余公积		227,086,784.28	149,240,357.33
				一般风险准备		227,086,784.28	149,240,357.33
				交易风险准备		227,086,784.28	149,240,357.33
				未分配利润		919,326,767.16	462,401,778.54
				所有者权益合计		6,832,964,415.05	4,909,166,264.21
资产总计		24,209,704,722.28	11,025,342,765.93	负债和所有者权益总计		24,209,704,722.28	11,025,342,765.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春

合并利润表

编制单位：华融证券股份有限公司

2014年度

单位：人民币元

项 目	附注七	本期金额	上期金额
营业收入		3,174,246,689.26	1,428,382,949.42
手续费及佣金净收入	(三十四)	965,161,431.58	667,279,455.89
其中：证券经纪业务净收入		401,512,197.60	260,524,371.72
投资银行业务净收入		434,609,165.17	306,844,794.88
投资咨询业务净收入		12,998,614.40	8,317,833.02
资产管理业务净收入		97,232,696.22	72,132,813.37
利息净收入	(三十五)	11,064,418.08	62,017,992.35
其中：存放金融同业利息收入		90,292,520.18	68,278,312.05
融资融券利息收入		169,070,365.40	54,943,718.92
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十六)	2,093,343,843.54	660,221,928.91
其中：金融工具投资收益		2,093,343,843.54	660,221,928.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十七)	104,458,859.24	38,434,100.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）		118,573.65	-1,033,860.97
其他业务收入		99,563.17	1,463,333.19
一、营业支出		2,042,649,532.53	1,035,813,954.24
营业税金及附加	(三十八)	135,221,286.95	66,379,291.03
业务及管理费	(三十九)	1,048,877,286.30	742,352,865.86
资产减值损失	(四十)	21,573,670.27	406,292.62
其他业务成本	(四十一)	836,977,289.01	226,675,504.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,131,597,156.73	392,568,995.18
加：营业外收入	(四十二)	15,399,684.32	5,365,502.92
减：营业外支出	(四十三)	1,252,063.48	918,454.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,145,744,777.57	397,016,043.73
减：所得税费用	(四十四)	281,085,259.98	90,663,191.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		864,659,517.59	306,352,852.13
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		833,250,606.04	309,266,502.16
少数股东损益		31,408,911.55	-2,913,650.03
六、其他综合收益的税后净额		147,445,306.07	-61,545,154.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		147,445,306.07	-61,545,154.53
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
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		147,445,306.07	-61,545,154.53
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,012,104,823.66	244,807,697.60
七、综合收益总额		980,695,912.11	247,721,347.63
归属于母公司所有者的综合收益总额		31,408,911.55	-2,913,650.03
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.26	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）		0.26	0.10

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春

利润表

编制单位：华融证券股份有限公司

2014年度

单位：人民币元

项目	附注十六	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,014,950,821.96	1,099,135,563.02
手续费及佣金收入	(二)	1,156,293,014.00	736,252,916.45
证券经纪业务净收入		401,512,197.60	260,524,371.72
投资银行业务净收入		382,871,597.41	302,723,867.49
投资咨询业务净收入		12,998,614.40	8,317,833.02
资产管理业务净收入		358,910,604.59	164,220,762.36
利息净收入		-83,722,566.97	45,620,271.29
其中：存放金融同业利息收入		77,671,069.04	58,580,113.34
融资融券利息收入		169,070,365.40	54,943,718.92
投资收益（损失以“-”号填列）	(三)	837,912,468.83	279,013,784.49
其中：金融工具投资收益		837,912,468.83	279,013,784.49
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		104,349,332.45	38,319,118.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		118,573.65	-1,033,860.97
其他业务收入			963,333.19
二、营业支出		976,583,391.79	718,952,345.87
营业税金及附加		129,537,172.00	64,380,891.63
业务及管理费		829,427,549.52	654,165,161.62
资产减值损失		17,618,670.27	406,292.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,038,367,430.17	380,183,217.15
加：营业外收入		4,999,684.32	320,077.19
减：营业外支出		1,163,245.29	843,550.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,042,203,869.20	379,659,743.95
减：所得税费用		263,739,599.73	86,474,693.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		778,464,269.47	293,185,050.08
六、其他综合收益的税后净额		147,445,306.07	-61,545,154.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		147,445,306.07	-61,545,154.53
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			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		147,445,306.07	-61,545,154.53
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		925,909,575.54	231,639,895.55

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春

合并现金流量表

编制单位：招商证券股份有限公司

2014年度

单位：人民币元

项 目	附注七	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,161,836,165.36	1,276,780,630.73
拆入资金净增加额		250,000,000.00	700,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,742,814,032.15	-204,594,651.00
代理买卖证券收到的现金净额		2,758,515,984.39	-185,329,945.58
收到其他与经营活动有关的现金	(四十五)	1,483,505,694.59	261,660,483.37
经营活动现金流入小计		12,396,671,876.49	1,848,516,517.52
融出资金净增加额		2,196,984,771.01	1,407,457,597.43
处置交易性金融资产净减少额		3,825,323,099.94	-362,851,050.13
支付利息、手续费及佣金的现金		529,208,203.85	145,335,753.02
支付给职工以及为职工支付的现金		454,773,244.88	294,457,482.66
支付的各项税费		302,927,263.06	155,348,122.49
支付其他与经营活动有关的现金	(四十五)	467,601,935.65	337,293,932.15
经营活动现金流出小计		7,776,818,518.39	1,977,041,837.62
经营活动产生的现金流量净额		4,619,853,358.10	-128,525,320.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		5,363,976,649.44	2,254,022,238.83
取得投资收益收到的现金		394,334,458.77	199,883,372.72
投资活动现金流入小计		5,758,311,108.21	2,453,905,611.55
投资支付的现金		14,156,740,917.50	15,481,541,240.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		53,773,838.20	21,857,966.41
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,210,514,755.70	15,503,399,206.54
投资活动产生的现金流量净额		-8,452,203,647.49	-13,049,493,594.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,283,888,575.30	701,044,699.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		198,000,000.00	438,750,000.00
取得借款收到的现金		100,000,000.00	
发行债券收到的现金		6,930,000,000.00	2,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		5,346,273,471.56	10,753,168,112.88
筹资活动现金流入小计		13,660,162,046.86	13,954,212,812.38
偿还债务支付的现金		5,000,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		833,190,758.26	80,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		248,750,000.00	
筹资活动现金流出小计		6,081,940,758.26	80,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		7,578,221,288.60	13,874,212,812.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		118,573.65	-1,033,860.97
五、现金及现金等价物净增加额		3,745,989,572.86	695,160,036.32
加：期初现金及现金等价物余额		3,712,511,461.64	3,017,351,425.32
六、期末现金及现金等价物余额		7,458,501,034.50	3,712,511,461.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春

现金流量表

编制单位：华泰证券股份有限公司

2014年度

单位：人民币元

项 目	附注十四	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,680,302,235.88	816,804,976.61
拆入资金净增加额		250,000,000.00	700,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,742,814,032.15	-204,594,651.00
代理买卖证券收到的现金净额		2,591,180,255.22	-19,095,042.45
收到其他与经营活动有关的现金		178,509,233.93	142,525,663.05
经营活动现金流入小计		9,442,805,757.18	1,435,640,946.21
融出资金净增加额		2,196,984,771.01	1,407,457,597.43
处置交易性金融资产净减少额		3,825,323,099.94	-362,851,050.13
支付利息、手续费及佣金的现金		522,093,767.27	134,989,231.26
支付给职工以及为职工支付的现金		436,362,393.53	284,719,873.23
支付的各项税费		284,120,065.86	150,192,109.52
支付其他与经营活动有关的现金		370,929,928.05	328,060,823.08
经营活动现金流出小计		7,635,814,025.66	1,942,568,584.39
经营活动产生的现金流量净额		1,806,991,731.52	-506,927,638.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		4,919,412,250.82	2,050,022,238.83
取得投资收益收到的现金		313,119,369.84	193,411,473.96
投资活动现金流入小计		5,232,531,620.66	2,243,433,712.79
投资支付的现金		6,541,449,271.79	3,728,086,408.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		50,652,402.17	20,814,824.01
取得子公司及其他营业单位支付的现金		20,000,000.00	200,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		127,500,000.00	
投资活动现金流出小计		6,739,601,673.96	3,948,901,232.35
投资活动产生的现金流量净额		-1,507,070,053.30	-1,705,467,519.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,085,888,575.30	262,294,699.50
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		6,930,000,000.00	2,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,015,888,575.30	2,762,294,699.50
偿还债务支付的现金		5,000,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		244,903,698.63	80,000,000.00
筹资活动现金流出小计		5,244,903,698.63	80,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		2,770,984,876.67	2,682,294,699.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		118,573.65	-1,033,860.97
五、现金及现金等价物净增加额		3,071,025,128.54	468,865,680.79
加：期初现金及现金等价物余额		3,373,076,680.74	2,904,210,999.95
六、期末现金及现金等价物余额		6,444,101,809.28	3,373,076,680.74

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春

合并所有者权益变动表

编制单位：华融证券股份有限公司

2014年度

单位：人民币元

项 目	本期金额										
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益		
一、上年年末余额	3,177,536,466.00	866,249,431.82	-45,924,618.82	149,240,357.33	149,240,357.33	149,240,357.33	467,113,652.83		458,863,036.91	5,371,559,040.73	
二、本年年初余额	3,177,536,466.00	866,249,431.82	-45,924,618.82	149,240,357.33	149,240,357.33	149,240,357.33	467,113,652.83		458,863,036.91	5,371,559,040.73	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	577,600,306.00	508,288,269.30	147,445,306.07	77,846,426.95	77,846,426.95	77,846,426.95	511,711,325.19		-46,904,109.01	1,931,680,378.40	
（一）净利润							833,250,606.04		31,408,911.55	864,659,517.59	
（二）其他综合收益			147,445,306.07							147,445,306.07	
上述（一）和（二）小计			147,445,306.07							147,445,306.07	
（三）所有者投入和减少资本	577,600,306.00	508,288,269.30					833,250,606.04		31,408,911.55	1,012,104,823.66	
1. 所有者投入资本	577,600,306.00	508,288,269.30							198,000,000.00	1,283,888,575.30	
2. 股份支付计入所有者权益的金额									198,000,000.00	1,283,888,575.30	
3. 与少数股东的权益性交易											
4. 其他											
（四）利润分配				77,846,426.95	77,846,426.95	77,846,426.95	-321,539,280.85		-276,313,020.56	-364,313,020.56	
1. 提取盈余公积				77,846,426.95	77,846,426.95	77,846,426.95	-77,846,426.95				
2. 提取一般风险准备							-77,846,426.95				
3. 提取交易风险准备						77,846,426.95	-77,846,426.95				
4. 对股东的分配							-88,000,000.00		-276,313,020.56	-364,313,020.56	
5. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 一般风险准备弥补亏损											
5. 交易风险准备弥补亏损											
6. 其他											
四、本年年末余额	3,755,136,772.00	1,374,537,701.12	101,520,687.25	227,086,784.28	227,086,784.28	227,086,784.28	978,824,978.02		411,958,927.90	7,303,239,419.13	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝融忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳蓉

合并所有者权益变动表

2014年度

上期金额

单位：人民币元

编制单位：华融证券股份有限公司

项 目	上期金额									
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,002,673,333.00	780,000,000.00	15,620,535.71	119,921,852.32	119,921,852.32	119,921,852.32	325,802,665.70		21,844,552.26	4,505,706,643.63
二、本年初余额	3,002,673,333.00	780,000,000.00	15,620,535.71	119,921,852.32	119,921,852.32	119,921,852.32	325,802,665.70		21,844,552.26	4,505,706,643.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	174,863,133.00	86,249,431.82	-61,545,154.53	29,318,505.01	29,318,505.01	29,318,505.01	141,310,987.13		437,018,484.65	865,852,397.10
(一) 净利润							309,266,502.16		-2,913,650.03	306,352,852.13
(二) 其他综合收益			-61,545,154.53							-61,545,154.53
上述(一)和(二)小计			-61,545,154.53				309,266,502.16		-2,913,650.03	244,807,697.60
(三) 所有者投入和减少资本	174,863,133.00	86,249,431.82							439,932,134.68	701,044,699.50
1. 所有者投入资本	174,863,133.00	87,431,566.50							438,750,000.00	701,044,699.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 与少数股东的权益性交易										
4. 其他		-1,182,134.68							1,182,134.68	
(四) 利润分配				29,318,505.01	29,318,505.01	29,318,505.01	-167,955,515.03			-80,000,000.00
1. 提取盈余公积				29,318,505.01	29,318,505.01	29,318,505.01	-29,318,505.01			
2. 提取一般风险准备							-29,318,505.01			
3. 提取交易风险准备							-29,318,505.01			
4. 对股东的分配							-80,000,000.00			-80,000,000.00
5. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 一般风险准备弥补亏损										
5. 交易风险准备弥补亏损										
6. 其他										
四、本年期未余额	3,177,536,466.00	866,249,431.82	-45,924,618.82	149,240,357.33	149,240,357.33	149,240,357.33	467,113,652.83		458,863,036.91	5,371,559,040.73

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳存

所有者权益变动表

2014年度

单位：人民币元

项目	本期金额						所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	
一、上年年末余额	3,177,536,466.00	867,431,566.50	-45,924,618.82	149,240,357.33	149,240,357.33	149,240,357.33	4,909,166,264.21
二、本年年初余额	3,177,536,466.00	867,431,566.50	-45,924,618.82	149,240,357.33	149,240,357.33	149,240,357.33	4,909,166,264.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	577,600,306.00	508,288,269.30	147,445,306.07	77,846,426.95	77,846,426.95	77,846,426.95	1,923,798,150.84
（一）净利润							778,464,269.47
（二）其他综合收益			147,445,306.07				147,445,306.07
七、上述（一）和（二）小计			147,445,306.07				147,445,306.07
（三）所有者投入和减少资本	577,600,306.00	508,288,269.30					925,909,575.54
1. 所有者投入资本	577,600,306.00	508,288,269.30					1,085,888,575.30
2. 股份支付计入所有者权益的金额							1,085,888,575.30
3. 其他							
（四）利润分配				77,846,426.95	77,846,426.95	77,846,426.95	-88,000,000.00
1. 提取盈余公积				77,846,426.95			-77,846,426.95
2. 提取一般风险准备					77,846,426.95		-77,846,426.95
3. 提取交易风险准备						77,846,426.95	-77,846,426.95
4. 对股东的分配							-88,000,000.00
5. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 一般风险准备弥补亏损							
5. 交易风险准备弥补亏损							
6. 其他							
四、本年年末余额	3,755,136,772.00	1,375,719,835.80	101,520,687.25	227,086,784.28	227,086,784.28	227,086,784.28	6,832,964,415.05

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳蓉

所有者权益变动表

2014年度

单位：人民币元

项目	上期金额						所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	
3,002,673,333.00	780,000,000.00	15,620,535.71	119,921,852.32	119,921,852.32	337,172,243.49	4,495,231,669.16	
3,002,673,333.00	780,000,000.00	15,620,535.71	119,921,852.32	119,921,852.32	337,172,243.49	4,495,231,669.16	
174,863,133.00	87,431,566.50	-61,545,154.53	29,318,505.01	29,318,505.01	125,229,535.05	413,934,595.05	
(一) 净利润					293,185,050.08	293,185,050.08	
(二) 其他综合收益			-61,545,154.53			-61,545,154.53	
上述(一)和(二)小计			-61,545,154.53			231,639,895.55	
(三) 所有者投入和减少资本	174,863,133.00	87,431,566.50				262,294,699.50	
1. 所有者投入资本	174,863,133.00	87,431,566.50				262,294,699.50	
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四) 利润分配							
1. 提取盈余公积				29,318,505.01	29,318,505.01	-80,000,000.00	
2. 提取一般风险准备							
3. 提取交易风险准备							
4. 对股东的分配							
5. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 一般风险准备弥补亏损							
5. 交易风险准备弥补亏损							
6. 其他							
四、本年期末余额	3,177,536,466.00	867,431,566.50	-45,924,618.82	149,240,357.33	149,240,357.33	462,401,778.54	4,909,166,264.21

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：祝献忠

主管会计工作负责人：杜向杰

会计机构负责人：曹艳春