

公司代码：600109

公司简称：国金证券

**国金证券股份有限公司**  
**Sinolink securities co., ltd.**

**股票代码：600109**



**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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	徐迅	工作原因	金鹏

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人冉云、主管会计工作负责人金鹏及会计机构负责人（会计主管人员）李登川声明：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为：

从公司经营发展实际情况和回报并维护股东利益等综合因素考虑，公司2014年度利润分配预案如下：以截止2014年12月31日公司总股本2,836,859,310股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.3元人民币（含税），共计分配现金股利85,105,779.30元，剩余未分配利润转入下一年度。不进行资本公积转增股本或送股。

详见“第四节 董事会报告”中关于“利润分配或资本公积金转增预案”部分的内容。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，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

第一节	释义及重大风险提示.....	4
第二节	公司简介.....	5
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	10
第四节	董事会报告.....	16
第五节	重要事项.....	43
第六节	股份变动及股东情况.....	50
第七节	优先股相关情况.....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	57
第九节	公司治理.....	64
第十节	内部控制.....	72
第十一节	财务报告.....	73
第十二节	备查文件目录.....	175
第十三节	证券公司信息披露.....	176

## 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		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
四川证监局	指	中国证券监督管理委员会四川监管局
公司、本公司	指	国金证券股份有限公司
董事会	指	国金证券股份有限公司董事会
监事会	指	国金证券股份有限公司监事会
公司《章程》	指	《国金证券股份有限公司章程》
非公开发行、增发	指	非公开发行股票
可转债	指	公开发行可转换公司债券
报告期	指	2014 年度
控股股东、九芝堂集团	指	长沙九芝堂（集团）有限公司
涌金投资	指	涌金投资控股有限公司
清华控股	指	清华控股有限公司
成都建投	指	成都城建投资发展股份有限公司
国金期货	指	公司控股子公司国金期货有限责任公司
国金鼎兴	指	公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司
国金创新	指	公司全资子公司国金创新投资有限公司
国金道富	指	公司全资子公司国金创新投资有限公司的全资子公司国金道富投资服务有限公司
国金通用基金	指	公司参股公司国金通用基金管理有限公司
鼎兴量子	指	公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司控股的成都鼎兴量子投资管理有限公司
招银国金	指	公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司控股的深圳招银国金投资有限公司
千石创富	指	公司参股公司国金通用基金管理有限公司控股子公司北京千石创富资本管理有限公司
粤海证券	指	粤海证券有限公司
粤海融资	指	粤海融资有限公司
腾讯	指	腾讯计算机技术有限公司

### 二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细披露在日常经营活动中面临的风险，敬请查阅第四节董事会报告、第二小节“关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险因素及对策”部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	国金证券股份有限公司
公司的中文简称	国金证券
公司的外文名称	SINOLINK SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	SINOLINK SECURITIES
公司的法定代表人	冉云
公司总经理	金鹏

公司注册资本和净资产（单位：元）

	2014年金额	2013年金额
注册资本	2,836,859,310	1,294,071,702
净资产	8,034,515,894.77	5,260,164,009.86

公司的各单项业务资格情况：

截止目前，公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（凭许可证经营，有效期至2016年3月28日）。

此外，公司还拥有参与股指期货、国债期货交易业务；股票质押式回购业务；股票收益互换业务；参与利率互换交易业务；直接投资业务；全国中小企业股份转让系统主办券商及做市业务；中小企业私募债券主承销业务；向保险机构投资者提供交易单元服务；约定购回式证券交易业务和全国银行间同业拆借市场同业拆借业务；沪港通业务；私募基金综合托管业务试点；银行间尝试做市商；互联网证券业务试点；柜台市场业务试点；股票期权交易参与人资格等其他业务资格。

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周洪刚	叶新豪
联系地址	成都市东城根上街95号	成都市东城根上街95号
电话	028-86690021	028-86690021
传真	028-86695681	028-86695681
电子信箱	tzzgx@gjzq.com.cn	tzzgx@gjzq.com.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	成都市青羊区东城根上街95号
公司注册地址的邮政编码	610015
公司办公地址	成都市青羊区东城根上街95号成证大厦16楼
公司办公地址的邮政编码	610015
公司网址	www.gjzq.com.cn
电子信箱	bgs@gjzq.com.cn

### 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》、《证券日报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn

公司年度报告备置地点	国金证券股份有限公司董事会办公室
------------	------------------

## 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	上海证券交易所	国金证券	600109	成都建投

## 六、 公司报告期内注册变更情况

### (一) 基本情况

注册登记日期	2014年5月28日
注册登记地点	成都市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	510100000093004
税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
组织机构代码	20196194-0
注册登记日期	2014年10月24日
注册登记地点	成都市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	510100000093004
税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
组织机构代码	20196194-0

### (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

自公司 2008 年 1 月上市以来，公司主营业务范围未发生重大变化。2010 年 4 月，根据四川证监局《关于国金证券股份有限公司为国金期货有限责任公司提供中间介绍业务无异议的函》（川证监函[2010]36 号），公司获得为期货公司提供中间介绍业务资格；2012 年 6 月，根据中国证监会《关于核准国金证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2012]769 号），公司获得融资融券业务资格；2012 年 7 月，根据四川证监局《关于核准国金证券股份有限公司证券资产管理业务资格的批复》（川证监机构[2012]51 号），公司获得证券资产管理业务资格；2013 年 3 月，根据四川证监局《关于核准国金证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（川证监机构[2013]17 号），公司获得代销金融产品业务资格。

截止目前，公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（凭许可证经营，有效期至 2016 年 3 月 28 日）。

此外，公司还拥有参与股指期货、国债期货交易业务；股票质押式回购业务；股票收益互换业务；参与利率互换交易业务；直接投资业务；全国中小企业股份转让系统主办券商及做市业务；中小企业私募债券主承销业务；向保险机构投资者提供交易单元服务；约定购回式证券交易业务和全国银行间同业拆借市场同业拆借业务；沪港通业务；私募基金综合托管业务试点；银行间尝试做市商；互联网证券业务试点；柜台市场业务试点；股票期权交易参与人资格等其他业务资格。

#### （四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

自公司 2008 年 1 月上市以来，公司控股股东未发生变化，控股股东为长沙九芝堂（集团）有限公司。

#### （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

##### 1. 1990 年成都证券设立

国金证券为成都城建投资发展股份有限公司（以下简称“原成都建投”）吸收合并国金证券有限责任公司（以下简称“国金有限”）后更名而成。国金有限前身为成都证券，根据中国人民银行《关于成立成都证券公司的批复》（银复[1990]498 号）于 1990 年 12 月成立，注册资本为 1,000 万元人民币。

##### 2. 1997 年更名及增资改制

1997 年 11 月，根据中国人民银行非银行金融机构司《关于成都证券公司增资改制的批复》（非银证[1997]155 号）、中国人民银行成都市分行《关于成都证券公司增资改制的通知》（成人行非银[1997]6 号），公司更名为“成都证券有限责任公司”，注册资本由 1,000 万元人民币增至 2,500 万元人民币。

##### 3. 2003 年更名及增加注册资本

2003 年 1 月，根据中国证监会《关于同意调整成都证券有限责任公司增资扩股方案的批复》（证监机构字[2003]2 号），公司更名为“成都证券经纪有限责任公司”，注册资本由 2,500 万元人民币增至 12,800 万元人民币。

##### 4. 2005 年更名及增加注册资本

2005 年 4 月，中国证监会《关于同意成都证券经纪有限责任公司增资扩股并更名的批复》（证监机构字[2005]45 号），批准公司更名为“成都证券有限责任公司”，注册资本由 12,800 万元人民币增至 50,000 万元人民币，业务范围比照综合类证券公司执行。2005 年 11 月公司更名为“国金证券有限责任公司”。

##### 5. 2008 年成都建投吸收合并国金证券有限责任公司并更名

2008 年 1 月，中国证监会《关于核准成都城建投资发展股份有限公司以新增股份吸收合并国金证券有限责任公司的批复》（证监许可[2008]113 号）核准原成都建投以新增股份换股吸收合并国金证券有限责任公司，并更名为“国金证券股份有限公司”，国金证券股份有限公司继承国金证券有限责任公司（含分支机构）的各项证券业务资格，注册资本变更为 500,121,062 元。

##### 6. 2009 年未分配利润转增注册资本

2009 年 5 月，中国证监会《关于核准国金证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2009]397 号）核准公司注册资本变更为 1,000,242,124 元。

##### 7. 2012 年非公开发行变更注册资本

2012 年 11 月，中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1412 号），核准本公司非公开发行不超过 3 亿股新股。公司向特定对象非公开发行 293,829,578 股，注册资本变更为 1,294,071,702 元。

##### 8. 2014 年资本公积转增股本

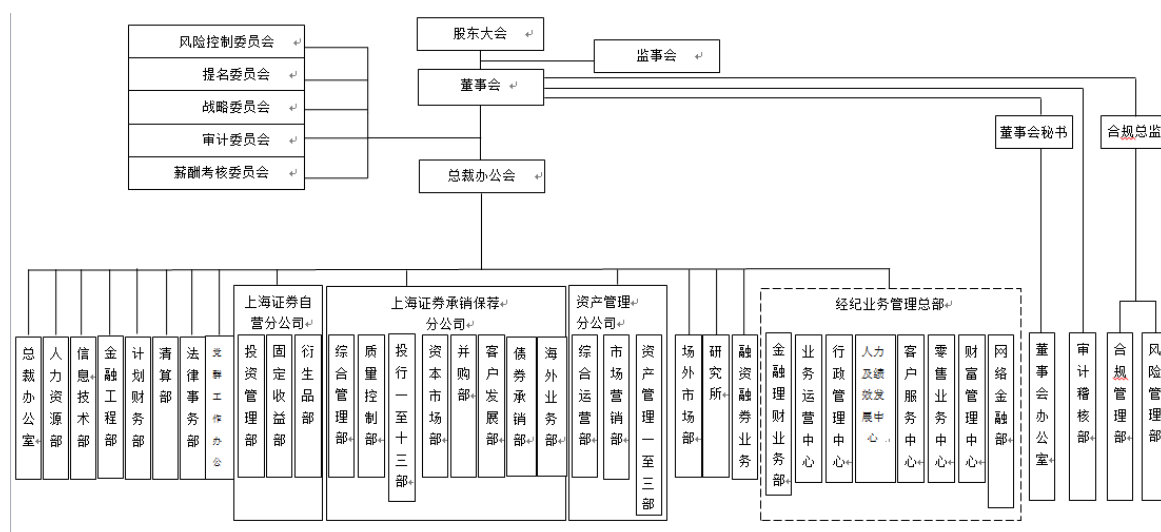
经公司第九届董事会第十三次会议和 2014 年第二次临时股东大会审议通过，以截止到 2014 年 6 月 30 日公司总股本 1,294,071,702 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 1,294,071,702 股。公司于 2014 年 10 月 24 日完成了本次资本公积转增股本方案的实施，注册资本由 1,294,071,702 元变更为 2,588,143,404 元。

##### 9. 2014 年发行可转换公司债券并完成提前赎回

2014 年 5 月 14 日，经中国证监会证监许可[2014]425 号《关于核准国金证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准，公司发行了面值总额为人民币 25 亿元的 A 股可转债，并于 2014 年 6 月 3 日在上交所上市（可转债代码：110025）。2014 年 12 月 11 日，公司第九届董事会第十七会议审议通过了《关于提前赎回“国金转债”的议案》，决定行使公司可转债的提前赎回权，对“赎回登记日”（2014 年 12 月 29 日）登记在册的国金转债全部赎回。截止 2014 年 12 月 29 日，共计 2,484,682,000 元“国金转债”（110025）转换成“国金证券”（600109）股票，转股数为 248,715,906 股，公司股本由 2,588,143,404 股变更为 2,836,859,310 股。

## （六）公司组织机构情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司组织机构图如下：



## （七）公司证券营业部的数量和分布情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司共设立 36 家证券营业部，具体数量及分布如下：

省份	营业部家数	省份	营业部家数	省份	营业部家数
四川 (其中：成都)	18 (4)	北京	1	天津	1
重庆	1	上海	3	浙江	1
湖南	2	云南	2	福建	2
广东	1	江苏	1	陕西	1
辽宁	1	河南	1		

## 七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层
	签字会计师姓名	阮响华、李元良
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福州市湖东路 268 号



	签字的保荐代表人姓名	石军、杨生荣
	持续督导的期间	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 11 日
	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福州市湖东路 268 号
	签字的保荐代表人姓名	雷亦、吴小琛
	持续督导的期间	2014 年 12 月 12 日至 2014 年 12 月 31 日

### 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
		调整后	调整前		
营业收入	2,721,722,488.96	1,546,260,843.90	1,547,030,469.04	76.02	1,534,328,585.49
归属于上市公司股东的净利润	836,489,632.37	315,915,955.64	316,911,382.20	164.78	274,402,582.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	832,003,766.89	299,415,022.41	300,410,448.97	177.88	261,791,326.37
经营活动产生的现金流量净额	2,888,201,452.58	-550,363,612.96	-559,079,585.34	-	-201,986,986.51
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2012年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	9,868,919,911.87	6,728,274,841.56	6,728,274,841.56	46.68	6,341,996,301.57
总资产	26,280,755,088.65	13,852,138,748.60	13,673,989,141.35	89.72	12,621,348,891.41
负债总额	16,395,381,593.96	7,087,128,343.23	6,908,978,735.98	131.34	6,272,264,708.76
所有者权益总额	9,885,373,494.69	6,765,010,405.37	6,765,010,405.37	46.13	6,349,084,182.65
其他综合收益	53,304,236.09	161,006,302.21	-	-66.89	58,698.72

##### (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
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元/股)	0.323	0.122	0.245	164.75	0.137
稀释每股收益 (元/股)	0.323	0.122	0.245	164.75	0.137
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.321	0.116	0.232	176.72	0.131
加权平均净资产收益率 (%)	11.29	4.83	4.85	增加6.46个百分点	8.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.23	4.58	4.60	增加6.65个百分点	7.86

## (三) 主要风险控制指标(以国金证券股份有限公司母公司数据计算)

主要风险控制指标	2014 年	2013 年
净资本	8,034,515,894.77	5,260,164,009.86
净资产	9,821,929,694.01	6,713,087,842.75
净资本/各项风险准备之和	1163.40%	772.51%
净资本/净资产	81.80%	78.36%
净资本/负债	183.76%	207.83%
净资产/负债	224.64%	265.23%
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本	13.71%	25.62%
自营固定收益类证券/净资本	42.90%	59.74%

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

注 1: 期初及上年同期数据已根据财政部会计准则修订追溯重述。详见公司于 2014 年 10 月 29 日发布于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报的《国金证券关于会计政策变更的公告》(临 2014-61 号)。

注 2: 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010 年修订)》的规定, 本公司资本公积金转增股本导致股数变化已按照调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

注 3: 稀释性潜在普通股对净利润的影响数为-48,043,570.71 元, 稀释后发行在外的普通股加权平均数为 2,734,122,716 股, 经测算, 如果潜在普通股转换为普通股将增加每股收益, 该潜在普通股不具有稀释性, 故计算稀释每股收益时不予以考虑, 稀释每股收益仍为 0.323 元/股。

## 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	附注(如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-1,513,353.54		-401,920.88	-206,984.06
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免				
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	6,395,049.50	财政扶持及奖励款	24,104,954.00	17,358,017.51

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				
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				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
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	1,109,360.34		-1,685,399.25	-338,873.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目				

少数股东权益影响额（税后）	-4,837.58		-12,292.17	2,136.18
所得税影响额	-1,500,353.24		-5,504,408.47	-4,203,040.02
合计	4,485,865.48		16,500,933.23	12,611,256.24

#### 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
交易性金融资产	2,639,186,046.88	3,712,877,627.19	1,073,691,580.31	426,178,663.91
可供出售金融资产	1,874,509,299.14	1,104,586,828.42	-769,922,470.72	320,788,525.47
衍生金融资产	0.00	0.00		-73,319,253.07
交易性金融负债	176,690,690.10	1,120,309,402.81	943,618,712.71	-7,373,878.14
合计	4,690,386,036.12	5,937,773,858.42	1,247,387,822.30	666,274,058.17

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

#### 五、 按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）（证监会公告[2013]41 号）的要求编制的主要财务数据和指标

##### 1. 合并财务报表主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项 目	2014 年 12 月 31 日 (或 2014 年)	2013 年 12 月 31 日 (或 2013 年)	增减百分比 (%)
资产总额	26,280,755,088.65	13,852,138,748.60	89.72
负债总额	16,395,381,593.96	7,087,128,343.23	131.34
所有者权益总额	9,885,373,494.69	6,765,010,405.37	46.13
营业收入	2,721,722,488.96	1,546,260,843.90	76.02
归属于母公司所有者的净利润	836,489,632.37	315,915,955.64	164.78
其他综合收益的税后净额	-105,163,591.84	161,326,446.98	-165.19
货币资金	10,027,381,797.15	5,608,952,256.01	78.77
结算备付金	2,423,680,619.02	956,148,364.18	153.48
融出资金	5,281,202,473.33	1,479,662,292.73	256.92
交易性金融资产	3,712,877,627.19	2,639,186,046.88	40.68
买入返售金融资产	2,149,300,002.60	234,151,000.00	817.91
存出保证金	641,588,184.91	380,260,290.38	68.72
可供出售金融资产	1,149,482,822.42	1,898,995,982.14	-39.47

长期股权投资	344,905,358.66	140,983,545.57	144.64
其他资产	145,473,490.46	210,594,026.54	-30.92
拆入资金	100,000,000.00		-
交易性金融负债	1,120,309,402.81	176,690,690.10	534.05
卖出回购金融资产款	3,307,853,013.71	2,032,200,000.00	62.77
代理买卖证券款	10,777,201,501.38	4,343,935,653.86	148.10
应付职工薪酬	678,219,105.47	337,381,568.34	101.02
应交税费	225,224,280.90	55,135,620.53	308.49
股本	2,836,859,310.00	1,294,071,702.00	119.22
资本公积	3,607,656,474.51	2,635,060,842.29	36.91
其他综合收益	53,304,236.09	161,006,302.21	-66.89
未分配利润	2,110,618,754.48	1,617,849,561.51	30.46
手续费及佣金净收入	1,699,543,279.17	1,090,707,642.93	55.82
利息净收入	332,556,563.69	212,672,008.45	56.37
投资收益	694,607,072.48	285,626,072.21	143.19
公允价值变动收益	-5,262,677.51	-42,879,984.97	-
营业税金及附加	151,960,232.00	83,605,220.92	81.76
业务及管理费	1,499,817,501.93	1,058,237,635.72	41.73
所得税费用	238,564,701.94	111,418,646.55	114.12
经营活动产生的现金流量净额	2,888,201,452.58	-550,363,612.96	-
投资活动产生的现金流量净额	648,672,935.38	-1,902,984,701.41	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,349,081,148.28	-62,880,732.75	-
净资产收益率	11.29%	4.83%	增加 6.46 个百分点
每股收益	0.323	0.122	164.75

## 2、母公司财务报表主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项 目	2014 年 12 月 31 日 (或 2014 年)	2013 年 12 月 31 日 (或 2013 年)	增减百分比 (%)
资产总额	23,151,781,932.32	12,630,302,909.33	83.30
负债总额	13,329,852,238.31	5,917,215,066.58	125.27
所有者权益总额	9,821,929,694.01	6,713,087,842.75	46.31
营业收入	2,557,864,949.56	1,463,396,474.56	74.79
净利润	800,649,010.75	307,255,292.04	160.58
其他综合收益的税后净额	-103,664,663.55	159,194,489.96	-165.12
货币资金	8,565,482,093.86	4,692,434,624.68	82.54
结算备付金	2,403,229,683.11	914,936,262.06	162.67

融出资金	5,281,202,473.33	1,479,662,292.73	256.92
买入返售金融资产	993,500,000.00	70,351,000.00	1,312.20
应收款项	25,314,991.85	3,858,611.55	556.06
存出保证金	58,022,660.70	41,052,763.22	41.34
可供出售金融资产	1,168,706,301.86	1,790,880,875.57	-34.74
长期股权投资	921,047,464.73	653,695,205.59	40.90
固定资产	58,968,598.24	41,092,932.45	43.50
其他资产	47,831,228.49	101,435,318.60	-52.85
卖出回购金融资产款	3,307,853,013.71	2,032,200,000.00	62.77
代理买卖证券款	8,957,541,359.36	3,386,180,954.76	164.53
应付职工薪酬	653,490,481.61	327,757,534.87	99.38
应交税费	212,692,295.21	51,337,444.70	314.30
股本	2,836,859,310.00	1,294,071,702.00	119.22
资本公积	3,607,656,474.51	2,635,060,842.29	36.91
其他综合收益	55,588,525.13	159,253,188.68	-65.09
手续费及佣金净收入	1,634,146,671.90	1,042,901,928.81	56.69
利息净收入	290,745,229.35	181,412,754.13	60.27
投资收益	645,422,670.43	284,615,338.31	126.77
公允价值变动收益	-12,727,873.25	-45,668,651.97	-
营业税金及附加	147,627,706.71	80,835,764.69	82.63
业务及管理费	1,389,060,924.23	984,373,644.25	41.11
所得税费用	225,283,556.12	106,924,709.70	110.69
经营活动产生的现金流量净额	2,527,399,805.27	-906,236,936.10	-
投资活动产生的现金流量净额	484,853,676.94	-1,831,300,884.84	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,349,081,148.28	-93,330,732.75	-

## 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

2014 年，全球区域性经济危机交替发酵，全球经济形势进入多元化分立的复杂状态，加剧全球经济交融趋势的不确定性；受全球经济气候及国内投资放缓等因素的影响，我国进入经济新常态阶段，GDP 增速有所放缓，全年实现增长 7.4%（数据来源：国家统计局数据），以创新带动转型升级将成为我国经济实现有质量增长的重要引擎，间接融资与直接融资在社会融资总规模中的均衡发展将为产业结构调整、政府公共服务提供等战略实施蓄积重要动力；在“宽带中国”国家战略的规划部署下，以电子商务、移动互联网、云计算、互联网金融等为代表的现代服务业快速崛起，其中全年网上零售总额 27,898 亿元，增长 49.7%，增速比社会消费品零售总额高出 37.7 个百分点，占社会消费品零售总额的 10.6%（数据来源：国家统计局、WIND 数据）。证券市场方面，证券市场总体震荡上行，上证综指年末收盘比上年末上涨 52.87%，深证综指收盘比上年末上涨 33.80%；因 2014 年下半年以来 A 股市场大幅回暖，市场交易活跃度迅速提升，实现沪深两市股票日均成交额 3,036.38 亿元，比上年日均增长 54.17%（数据来源：中国证券业协会）。

面对机遇与挑战并存的市场环境，公司秉持以客户需求为导向的发展理念，积极推进业务整合，坚持创新与风险管理并重，坚持“差异化增值服务商”战略定位和“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营、投资等业务为重要补充”的业务发展模式，结合客户属性需求及自身特点，稳健推进互联网金融业务，不断发挥资本中介职能，逐步探索主经纪商业务，持续提高精细化管理能力。报告期内，公司资质建设工作取得持续进展，获得了新三板做市商、港股通业务、私募基金综合托管业务试点、互联网证券业务试点及柜台市场业务试点等多项业务资格，金融服务体系建设进一步强化；全方位金融业务布局持续优化，设立了上海投资咨询分公司以及专门提供基金行政服务的国金道富投资服务有限公司，对子公司国金鼎兴投资有限公司进行了增资；与互联网企业腾讯计算机技术有限公司合作后，推出的首个互联网金融产品“佣金宝”于 2014 年 2 月正式推出，稳步拓展互联网金融业务，并结合客群数据分析，在郑州、沈阳、南京、重庆、上海和绵阳等地设立证券营业部，推进 O2O 业务部署；证券公司分类监管评级再获 A 类 AA 级，业务发展与风险管理水平均衡发展。

2014 年，公司较好的抓住了证券市场回暖和互联网金融创新的机遇，坚定推进战略长远规划，不断优化业务布局，实现了经营业绩的快速增长。截止 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 262.81 亿元，同比增长 89.72%；归属于上市公司股东的净资产 98.69 亿元，同比增长 46.68%。报告期内，公司取得营业收入 27.22 亿元，同比增长 76.02%；归属于上市公司股东的净利润 8.36 亿元，同比增长 164.78%。

### (一) 主营业务分析

#### 1 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

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,721,722,488.96	1,546,260,843.90	76.02
营业成本	1,652,562,078.23	1,142,125,036.34	44.69
经营活动产生的现金流量净额	2,888,201,452.58	-550,363,612.96	-
投资活动产生的现金流量净额	648,672,935.38	-1,902,984,701.41	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,349,081,148.28	-62,880,732.75	-



营业收入、营业成本：受良好的市场环境及行业发展的推动，公司继续夯实传统业务的同时大力发展各项创新业务，本期经纪业务、投行业务、证券投资业务、资管业务等全面增长，营业收入同比大幅增加，相应营业成本同步增加。

经营活动产生的现金流量净额：报告期代理买卖证券收到现金净额同比增加。

投资活动产生的现金流量净额：报告期可供出售金融资产收回投资收到的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额：报告期公司发行可转换债券（截止报告期末 99.39%已转股）收到资金增加。

## 2 收入

项目	本期数	上年同期数	增减幅度 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	1,699,543,279.17	1,090,707,642.93	55.82	报告期公司经纪业务收入、证券承销收入、资管业务收入等同比增加
利息净收入	332,556,563.69	212,672,008.45	56.37	报告期融资融券利息收入同比增加
投资收益	694,607,072.48	285,626,072.21	143.19	报告期处置可供出售金融资产取得投资收益、持有及处置交易性金融资产投资收益同比增加
公允价值变动收益	-5,262,677.51	-42,879,984.97	—	报告期交易性金融资产公允价值变动收益同比增加

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司本年营业收入较上年增加 76.02%，主要原因为：本年受国内经济结构调整及证券行业鼓励创新的政策影响，沪深两市股票、基金、债券成交整体呈量价齐升态势。在良好的市场及行业发展机遇下，公司加快推进重点战略实施，继续传统业务转型并加速创新业务发展，实现了营业收入的大幅增长。融资融券等业务迅速发展，传统通道业务继续夯实，各项业务齐头并进，收入结构得到持续优化。

### (2) 新产品及新服务的影响分析

报告期内公司主要产品或服务未发生重大变化。在拓展传统业务的同时，公司重视资质建设工作，报告期内获得了新三板做市商、私募基金综合托管业务试点、互联网证券业务试点、柜台市场业务试点等多项业务资质。互联网金融业务的有序推进使客户的交易体验不断完善，线上线下合作渠道逐步拓宽，客户业务触点不断丰富，服务层次更加全面；其他几项新业务虽对公司本年的业绩影响较小，但为未来创新业务的发展与布局奠定了良好基础。

## 3 成本

### (1) 成本分析表

单位：元

## 分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券经纪业务	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	526,607,076.56	31.87	520,568,713.36	45.58	1.16	
投资银行业务	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	375,726,961.74	22.74	233,342,338.56	20.43	61.02	
证券投资业务	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	116,969,868.40	7.08	73,764,986.55	6.46	58.57	
资产管理业务	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	99,907,996.94	6.05	38,797,123.52	3.40	157.51	

证券经纪业务方面, 本年证券经纪业务收入同比增加 29.05%, 证券经纪业务营业成本为 526,607,076.56 元, 同比增加 1.16%; 在投资银行业务方面, 随着 IPO 重启以及再融资项目的增多, 本年公司股票承销收入同比大幅上升, 债券、并购重组等业务的开拓力度也进一步加大, 投资银行业务收入同比增加 163.84%, 投资银行业务营业成本本年为 375,726,961.74 元, 同比增长 61.02%; 在证券投资业务方面, 公司积极把握市场投资机遇, 本年实现证券投资业务收入同比增加 188.52%, 证券投资业务营业成本本年为 116,969,868.40, 同比增加 58.57%; 年内公司紧跟资管创新的行业趋势, 资产管理业务实现稳步发展, 本年资产管理业务营业收入同比增加 128.67%, 资产管理业务营业成本本年为 99,907,996.94 元, 同比增加 157.51%。

## 4 费用

项目	本期数	上年同期数	增减幅度 (%)
业务及管理费	1,499,817,501.93	1,058,237,635.72	41.73
所得税费用	238,564,701.94	111,418,646.55	114.12

业务及管理费: 报告期公司营业收入同比大幅增长, 各项业务拓展支出及业绩提成相应增加。

所得税费用: 报告期利润总额增加相应所得税增加。

## 5 现金流

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为 288,820.15 万元,比上年同期增加 343,856.51 万元,主要是由于经纪业务代理买卖证券收到的现金净额高于去年同期所致。具体构成来看,经营活动现金流入的主要项目:代理买卖证券收到的现金净流入 619,732.04 万元,收到利息、手续费及佣金的现金流入 246,298.64 万元;经营活动现金流出的主要项目:融出资金净流出 380,154.02 万元,为职工支付的现金 73,667.31 万元,购买及处置交易性金融资产净流出 67,602.00 万元,回购业务支付的现金净额 63,949.60 万元。

投资活动产生的现金流量净额为 64,867.29 万元,比上年同期增加了 255,165.76 万元,主要是因为本期减少可供出售金融资产的投资支出所致。主要构成项目:持有和处置可供出售金融资产产生的现金净流入 75,150.63 万元,处置子公司及其他营业单位收到的现金流入 5,056.00 万元,直投投资净支出 10,000.00 万元,购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 6,810.57 万元。

筹资活动产生的现金流量净额为 234,908.11 万元,比上年同期增加了 241,196.19 万元,主要原因为本年发行可转债募集资金(截止报告期末 99.39%已转股)所致。本年发行可转债并转股产生的现金净流入 245,367.17 万元,分配股利产生的现金流出为 10,356.68 万元。

公司报告期净利润为 83,658.68 万元,经营活动产生的现金流量为 288,820.15 万元,二者之间存在较大差异的原因为:融资融券业务融出资金 380,154.02 万元;回购业务支付现金 63,949.60 万元;购买及出售交易性金融资产产生的现金净流出 67,602.00 万元;可供出售金融资产的投资收益 32,078.85 万元计入投资活动产生的现金流入;代理买卖证券增加导致现金流入 619,732.04 万元,交易性金融负债增加产生的现金流入 93,943.28 万元。

## 6 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

受 IPO 重启及再融资项目数量增加的影响,报告期公司证券承销与保荐业务收入及利润同比增长,投行业务实现利润在营业利润中的占比由-15.93%升至 6.55%;报告期内,公司把握市场机遇,证券投资业务投资收益同比大幅增长,证券投资业务实现利润在营业利润中的占比由 25.63%升至 36.92%;随着公司证券投资业务、投行业务的大幅增长,证券经纪业务利润在营业利润中的占比由 76.28%降至 50.79%。

### (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

#### ①公开发行可转换公司债券

2014 年 5 月 14 日,经中国证监会证监许可[2014]425 号《关于核准国金证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准,公司发行了面值总额为人民币 25 亿元的 A 股可转债,并已于 2014 年 6 月 3 日在上交所上市(可转债代码:110025)。2014 年 12 月 11 日,公司第九届董事会第十七会议审议通过了《关于提前赎回“国金转债”的议案》,决定行使公司可转债的提前赎回权,对“赎回登记日”(2014 年 12 月 29 日)登记在册的国金转债全部赎回。截止 2014 年 12 月 29 日,共计 2,484,682,000 元“国金转债”(110025)转换成“国金证券”(600109)股票,转股数为 248,715,906 股,公司股本由 2,588,143,404 股变更为 2,836,859,310 股。

#### ②非公开发行 A 股股票

2014 年 10 月 15 日,经公司二〇一四年第三次临时股东大会审议通过,公司拟向不超过十名的特定对象发行 A 股股票,发行股票数量不超过 22,211.2537 万股(含 22,211.2537 万股)。此次非公开发行的 A 股股票将在上海证券交易所上市。在公司完成 2014 年中期资本公积金转增股本

后，公司此次非公开发行的发行股票数量进行了相应的调整。目前，公司关于此次非公开发行事项的申请仍处于中国证监会审批过程中。

### ③发行证券公司短期公司债券

根据中国证监会证券基金机构监管部部函[2014]1526号《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》，公司于2014年12月22日召开2014年第四次临时股东大会，审议通过了《关于发行证券公司短期公司债券的议案》，经上海证券交易所上证短债[2014]8号《接受证券公司短期公司债券备案通知书》的核准，公司获批在上海证券交易所备案发行证券公司短期公司债券，备案金额为30亿元，有效期为1年。2015年1月20日，公司第一期证券公司短期公司债券已发行完毕，发行规模11亿元，期限为6个月，票面利率为5.60%。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司在机遇与挑战并存的环境中，按照既定的战略及计划取得了预期的经营成绩。

首先，公司成功完成了可转债的发行上市，并在触发提前赎回条款后进行了提前赎回，公司资本实力得到了进一步的提升；有序推进收购粤海证券及粤海融资工作，为海外业务的探索提供新的视角及平台。

其次，公司在报告期内陆续获得了新三板做市商、私募基金综合托管业务试点、互联网证券业务试点、柜台市场业务试点等多项业务资质。公司的业务资质进一步完备。

第三，公司各项业务发展势头良好，经纪业务积极抓住业务创新提供的机遇，公司与腾讯合作后，推出的首款互联网金融产品“佣金宝”已于2014年2月正式上线，互联网金融业务有序推进，并不断提升客户极致体验，营业网点O2O布局优化部署，并逐步探索主经纪商业务；融资融券、股票质押等资本中介业务快速发展，对公司业绩的贡献效应初步体现；通过强化研究能力，IPO、非公开发行、并购重组、债券承销等投资银行业务并重拓展，多元化融资服务能力不断强化；资产管理业务保持良好的发展势头。

第四，公司投研、经纪、投资银行、资产管理、自营等业务的协同更加顺畅，公司不断围绕客户属性与需求提高业务整合能力，开拓提高服务精度与准度，提升公司综合市场竞争力。

第五，在夯实现有合规风控能力的基础上，进一步搭建流动性风险管理体系，风险管理能力不断完善，业务创新与风险管理均衡发展，2014年监管分类评级继续获得A类AA级。

## (二) 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

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
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 (%)
证券经纪业务	1,069,603,201.78	526,607,076.56	50.77	29.05	1.16	增加 13.58 个百分点
投资银行业务	445,802,394.45	375,726,961.74	15.72	163.84	61.02	增加 53.82 个百分点
证券投资业务	511,729,715.81	116,969,868.40	77.14	188.52	58.57	增加 18.73 个百分点

资产管理业务	176,172,901.95	99,907,996.94	43.29	128.67	157.51	减少 6.35 个百分点
--------	----------------	---------------	-------	--------	--------	--------------

主营业务分行业和分产品情况的说明

#### (1) 证券经纪业务

2014 年，公司经纪业务以零售业务为基础，以互联网金融为核心，以理财型营业部建设及经营模式探索为突破，研究客户需求，利用互联网思维和技术，在客户分类管理基础上，线上推出行业首个互联网产品，通过网络技术升级为客户提供更加便捷、极致的服务体验，线下着力提升客户服务水平，为客户建立起全方位的财富管理和综合性金融服务平台，经纪业务“线上标准化，线下增值化”的“一体两翼”格局初步形成，具有核心竞争力的差异化经纪业务发展模式得到了进一步提升。

一是随着互联网金融的发展，在传统通道业务竞争进一步加剧的背景下，公司建立以客户需求为核心、以精细化的客户分类与适当性销售服务为方法、以客户资产保值、增值为目标的业务模式，对投资咨询及融资融券等附加值较高的业务持续加大投入，通过丰富金融产品种类、细化咨询产品分类等手段，提升产品生产能力，进一步优化服务内容与人员结构，为客户提供全方位增值服务。2014 年，公司传统零售经纪在新增客户效率、市场份额提升、佣金收入稳定等效率指标方面，在同行业中存在较大的优势。

二是公司互联网金融业务有序推进。与腾讯战略合作后，公司于 2014 年 2 月 20 日推出证券行业首只互联网证券服务产品“佣金宝”，该产品一经推出，取得了良好的市场反响。佣金宝借助互联网公司的流量优势和客户体验优势，在做好合规、风险控制的前提下，根据客户需求，不断改进用户体验，完善线上业务办理项目，通过对业务流程的全方位梳理及技术手段的有效实施，成功实行创业板在线转签、融资融券、沪港通等业务的在线办理，有序布局手机开户、闲置资金管理理财等新产品及新功能；积极拓宽线上线下合作渠道，丰富客户业务触点，从而使客户服务层次更加全面。与此同时，2014 年开始着力通过大数据挖掘客户需求，为互联网金融业务的纵深发展做准备。

三是公司继续优化营业网点在全国的布局，配合网络金融客群分布及综合理财服务为前提，稳步推进网点新设，探索理财型营业部的经营模式。报告期内共有郑州、沈阳、绵阳、上海、南京、重庆、西安七家新营业部设立完成，还有数家营业部正在筹建中，初步形成了一个比较均衡的网点格局，为未来拓展业务奠定了强有力的基础。

四是在立足上述三项业务发展，公司积极投身行业创新业务发展大潮，着力推进各项新业务资格建设工作，不断寻求新的利润增长点，实现经纪业务收入的多元化，促进经纪业务盈利模式的持续改善。报告期内，公司取得互联网证券业务试点资格，以向客户提供综合金融理财服务为目的，分阶段实现理财账户到统一账户的综合理财体系搭建；取得优化非现场开户及其他业务办理试点资格，希望通过进一步打造网络金融平台，以风险控制为前提，以满足客户极致体验为宗旨，以建立证券经纪业务 3+1 办理模式为核心，基本实现证券经纪业务的全互联网办理；取得港股通业务资格，丰富了经纪业务产品线，拓宽了客户投资渠道。

报告期内公司经纪业务股票、基金、债券交易总金额达到 12,605.37 亿元，比上年增长 174.37%，其中股票基金交易总金额 12,348.67 亿元，比上年增长 170.07%。另外，公司还向基金公司等机构提供交易单元，2014 年代理买卖证券业务净收入 82,058.39 万元，比上年增长 71%；交易单元席位租赁净收入 15,419.48 万元，与上年基本持平。

#### 代理买卖证券情况

证券种类	2014 年交易额 (亿元)	市场份额	2013 年交易额 (亿元)	市场份额
股票	11,633.95	0.78%	4,522.32	0.49%
基金	714.72	0.76%	50.06	0.20%

债券	256.70	0.47%	21.90	0.06%
合计	12,605.37	0.77%	4,594.28	0.46%

备注：上表所列交易额包含普通经纪业务证券交易额及因融资融券业务产生的证券交易金额，但不包括基金公司等机构租用公司席位实现的交易额。

#### 代理销售金融产品情况

单位：万元 币种：人民币

证券种类	2014 年代理销售总金额
基金	9,214,912.42
信托	15,540.00
其他	15,464.00
合计	9,245,916.42
代理销售总收入	848.75

#### (2) 投资银行业务

2014 年，随着 IPO 新股发行的恢复和上市公司并购重组的活跃，公司股权融资规模较上年实现大幅增长。报告期内，公司重点开拓上市公司再融资业务和上市公司并购重组业务，取得了良好的效果；继续加大对全国重点区域内优质企业的开拓力度，为 IPO 和并购重组业务储备优质标的；持续提升投行在各个投行业务领域的服务水平，为客户提供全面的专业服务。

报告期内，股权融资方面，公司担任了深圳市赢时胜信息技术股份有限公司 IPO、好利来（中国）电子科技股份有限公司 IPO 和华懋（厦门）新材料科技股份有限公司 IPO、新大洲控股股份有限公司非公开发行股票、山东威达机械股份有限公司非公开发行股票、成都市新筑路桥机械股份有限公司非公开发行股票、上海大名城企业股份有限公司非公开发行股票、三湘股份有限公司非公开发行股票和中珠控股股份有限公司非公开发行股票等项目的保荐机构与主承销商，以及四川天齐锂业股份有限公司非公开发行股票、湖北洪城通用机械股份有限公司重大资产重组之募集配套资金、深圳成霖洁具股份有限公司重大资产重组之募集配套资金和中国天楹股份有限公司重大资产重组之募集配套资金等项目的主承销商，合计承销金额 126.80 亿元。债券业务方面，公司担任了南京远古水业股份有限公司 2013 年中小企业私募债券、江苏古运河投资发展有限公司 2013 年中小企业私募债券、2014 年文山城市建设投资有限公司公司债券、句容新农建设发展有限公司 2014 年中小企业私募债券、2014 年上海崇明建设投资发展有限公司公司债券、2014 年北京天恒置业集团企业债券、无锡市北塘建设投资发展有限公司 2014 年中小企业私募债券和佛山欧神诺陶瓷股份有限公司 2014 年中小企业私募债券等项目的主承销商，合计承销金额 44.10 亿元。并购重组业务方面，公司担任了湖北洪城通用机械股份有限公司重大资产重组、深圳成霖洁具股份有限公司重大资产重组、中国天楹股份有限公司重大资产重组、江苏常铝铝业股份有限公司重大资产重组、兰州海默科技股份有限公司重大资产重组和上海凯利泰医疗科技股份有限公司重大资产重组等项目的独立财务顾问。截止 2014 年末，公司共有注册保荐代表人 82 名，在全部保荐机构中排名第 7 位。

2014 年度公司共取得承销净收入 31,070.63 万元，其中主承销收入 31,060.63 万元，副主承销及分销收入 10.00 万元；取得保荐业务收入 3,980.20 万元。

#### 证券承销业务情况

项目	2014 年度			2013 年度		
	承销	承销金额（万	承销净收	承销	承销金额（万	承销净收

		次数	元)	入(万元)	次数	元)	入(万元)
主承销	新股发行	3	92,017.50	4,998.04			
	增发新股	10	1,176,011.04	20,355.13	1	10,998.82	328.86
	配股				1	126,790.97	4,218.06
	债券	9	441,000.00	5,707.46	9	1,040,000.00	6,346.88
	可转换债券						
	其他						
	小计	22	1,709,028.54	31,060.63	11	1,177,789.79	10,893.80
副主承销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	债券	2		4.00	1		2.00
	可转换债券						
	其他						
	小计	2		4.00	1		2.00
分销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	债券	3		6.00	2		4.00
	可转换债券						
	其他						
	小计	3		6.00	2		4.00
	总计	27	1,709,028.54	31,070.63	14	1,177,789.79	10,899.80

### (3) 证券投资业务

2014年，证券市场出现普涨行情，上证指数全年上涨52.87%，创近五年新高；在市场风格方面，上半年成长股表现相对强势，下半年大盘蓝筹股涨幅居前。在权益类证券投资上，公司维持了稳健的风格，严控投资风险。投资品种上，主要投资了定增项目、基金专户、信托和资产管理产品等；二级市场的投资规模相对较小，主要以大盘蓝筹股为主，并利用股指期货等衍生工具进行对冲。在固定收益投资方面，2014年宏观经济增速放缓，在稳增长的经济目标下，央行使用了结构性货币政策，并在11月份全面降息，全年债券收益率曲线呈现四阶段下行特征。公司在2014年稳定开展了债券投资，取得了较好的投资回报。另外，公司扩大了国债期货基差交易规模，并获得了一定的套利收益。

#### 证券投资业务收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
金融工具投资收益	671,536,735.68	298,767,908.94
其中：处置金融工具取得的收益	277,784,487.06	72,281,588.10
持有期间的收益	393,752,248.62	226,486,320.84

公允价值变动收益	-5,262,677.51	-42,879,984.97
其中：交易性金融资产	16,402,986.41	-43,762,627.33
交易性金融负债	-7,373,878.14	175,572.36
衍生金融工具	-14,291,785.78	707,070.00
利息净收入	-99,570,708.82	-74,726,271.92

#### (4) 资产管理业务

2014 年，公司顺应市场需求，丰富资管产品线，重点拓展和维护高净值个人、银行、私募基金、上市公司以及实体企业客户，以产品创新为突破，设计满足不同风险偏好的资管产品。本报告期内，公司重点发行市场中性策略的量化对冲类产品，通过银行代销、营业部代销和资管直销发行量化对冲类集合资产管理计划共计 14 支，发行规模合计 49.63 亿元。同时，公司资管产品参与股票质押回购业务取得突破，截止本报告期末，公司存续的资管产品投资于股票质押回购项目的规模合计达到 12.88 亿元。此外，公司仍然保持定向资产管理业务的平稳运行，2014 年定向资产管理产品规模再创新高。

报告期内，公司共设立了 16 支集合资产管理计划和 21 支定向资产管理计划，终止了 5 支集合资产管理计划和 9 支定向资产管理计划。截止 2014 年底，存续的集合资产管理计划共有 25 支，受托资金为 71.56 亿元；存续的定向资产管理计划共有 41 支，管理规模达到 843.18 亿元。

#### 资产管理业务规模和收入情况

单位：万元 币种：人民币

项目	受托资金		受托资产管理业务收入	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年度	2013 年度
集合资产管理业务	715,637.87	174,455.04	7,306.73	2,592.35
定向资产管理业务	8,431,848.84	7,840,652.88	4,068.62	2,377.04
合计	9,147,486.71	8,015,107.92	11,375.35	4,969.39

备注：上述资料和数据为母公司口径。

#### (5) 信用交易业务

报告期内公司信用交易业务发展提速，融资融券业务客户数量出现较快增长，累计开户数超过 4 万户，较上年末增长约 229.52%。报告期末，公司的融资融券余额为 53.22 亿元，较上年末增长 257.42%，市场占有率为 5.19%（数据来源：沪深交易所）。报告期公司取得融资融券利息净收入 22,592.06 万元。

报告期内，自有资金出资的股票质押式回购交易客户参与数为 19 户，期末待购回客户数为 21 户，待购回金额为 9.93 亿元，利息收入 3,773.08 万元。约定购回式证券交易客户参与数为 1 户，期末待购回客户数为 1 户，待购回金额为 30 万元，利息收入 123.60 万元。（注：均为母公司口径）。

#### (6) 场外市场业务

2014 年度公司场外市场业务发展迅速，人员结构不断优化，项目资源储备较为丰富。

在新三板挂牌业务方面，报告期内共完成新三板推荐挂牌企业 23 个，位列行业第 18 名（数据来源于全国中小企业股份转让系统有限责任公司官网），在新三板做市业务方面，2014 年度公司成功取得做市商业务资格，并在报告期内完成 2 家挂牌企业的做市交易上线，同时，其他多家



挂牌企业做市交易的上线工作也在积极推进中。在区域股权交易中心挂牌业务方面，截止 2014 年底，公司已拥有浙江股权交易中心、川藏股权交易中心的会员资格，目前正在积极推进辽宁股权交易中心的入会申请。

随着新三板市场后续集合竞价交易、市场分层、转板制度等政策的陆续出台，优质项目将在该市场得到更为广阔的发展空间，公司也将继续加大新三板业务的开拓力度，完善新三板业务的产业链（推荐挂牌—融资/做市—并购/转板），争取为客户提供更多、更优质的增值服务推荐挂牌—融资/做市—并购/转板新三板业务体系，争取为客户提供更多、更优质的增值服务。

## 2、主营业务分地区情况

### (1) 营业收入分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业部数量	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
四川	18	570,432,187.42	57.68
上海	3	289,035,212.55	33.72
北京	1	95,047,359.50	52.24
天津	1	320,633.18	5,260.86
广东	1	912,093.86	-
湖南	2	19,872,335.17	64.39
浙江	1	7,211,134.06	21.61
云南	2	25,074,924.92	35.53
福建	2	18,861,192.43	40.87
辽宁	1	3,039,727.51	-
河南	1	65,860.95	-
江苏	1	59,921.29	-
重庆	1	254.98	-
陕西	1	320.60	-
公司本部及分公司	-	1,527,931,791.14	97.63
子公司	-	163,857,539.40	97.74
合计	36	2,721,722,488.96	76.02

### (2) 营业利润分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业部数量	营业利润	营业利润比上年增减 (%)
四川	18	395,487,460.63	75.76
上海	3	207,664,741.65	18.35
北京	1	58,162,265.08	96.44
天津	1	-2,208,334.39	-
广东	1	-1,633,303.45	-
湖南	2	6,998,673.12	250.28
浙江	1	1,890,441.41	-

云南	2	14,384,800.20	87.77
福建	2	4,980,794.86	155.08
辽宁	1	1,020,648.66	-
河南	1	-1,058,888.28	-
江苏	1	-1,382,174.38	-
重庆	1	-681,706.23	-
陕西	1	-379,251.02	-
公司本部及分公司	-	337,147,656.46	-
子公司	-	48,766,586.41	687.05
合计	36	1,069,160,410.73	164.55

### (三) 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	10,027,381,797.15	38.15	5,608,952,256.01	40.49	78.77	
结算备付金	2,423,680,619.02	9.22	956,148,364.18	6.90	153.48	
融出资金	5,281,202,473.33	20.10	1,479,662,292.73	10.68	256.92	
交易性金融资产	3,712,877,627.19	14.13	2,639,186,046.88	19.05	40.68	
买入返售金融资产	2,149,300,002.60	8.18	234,151,000.00	1.69	817.91	
存出保证金	641,588,184.91	2.44	380,260,290.38	2.75	68.72	
可供出售金融资产	1,149,482,822.42	4.37	1,898,995,982.14	13.71	-39.47	
长期股权投资	344,905,358.66	1.31	140,983,545.57	1.02	144.64	
其他资产	145,473,490.46	0.55	210,594,026.54	1.52	-30.92	
拆入资金	100,000,000.00	0.38			-	
交易性金融负债	1,120,309,402.81	4.26	176,690,690.10	1.28	534.05	
卖出回购金融资产款	3,307,853,013.71	12.59	2,032,200,000.00	14.67	62.77	
代理买卖证券款	10,777,201,501.38	41.01	4,343,935,653.86	31.36	148.10	
应付职工薪	678,219,105.47	2.58	337,381,568.34	2.44	101.02	

酬						
应交税费	225,224,280.90	0.86	55,135,620.53	0.40	308.49	

货币资金：报告期末客户交易结算资金增加及报告期公司发行可转换债券收到资金增加。

结算备付金：报告期末客户结算备付金增加。

融出资金：报告期公司融资融券业务融出资金增加。

交易性金融资产：报告期末公司债券投资增加。

买入返售金融资产：报告期股票质押式回购融出资金增加。

存出保证金：报告期末子公司国金期货存入期货交易所的交易保证金增加。

可供出售金融资产：报告期末公司持有股票等金融资产减少

长期股权投资：主要是子公司国金鼎兴直投业务增加的股权投资。

其他资产：报告期末其他应收款减少。

拆入资金：报告期转融通融入款项增加。

交易性金融负债：报告期公司合并集合资产管理计划规模增加。

卖出回购金融资产款：报告期金融资产收益权转让回购及债券回购增加。

代理买卖证券款：报告期末客户交易资金增加。

应付职工薪酬：报告期已计提未发放的职工薪酬增加。

应交税费：报告期已提未付税金增加。

截止2014年12月31日，公司总资产262.81亿元，比上年末总资产规模增长89.72%，主要原因为：报告期客户交易保证金增加；公司发行可转债收到资金；公司经营带来的净资产增长等。客户交易结算资金为107.77亿元，扣除客户交易结算资金后的公司资产总额为155.04亿元，公司资产结构优良，流动性强，期末自有现金及现金等价物21.67亿元，占资产总额（扣除客户保证金，下同）的比例为13.98%；证券和金融产品投资账面价值48.62亿元，占资产总额的比例为31.36%；融资融券融出资金为52.81亿元，占资产总额的比例为34.06%。长期资产占比较小，且构成未发生较大变动。

报告期末公司负债总额163.95亿元，扣除客户交易结算资金后负债总额为56.18亿元，资产负债率为36.24%，比2013年末增加7.39个百分点。公司资产负债率较低，资产流动性充裕，偿债能力强。

## 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

报告期内，公司对公允价值的确认、计量方法没有改变，仍执行公司既定的会计政策。

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期投资成本 净增减	本期公允价值变动	期末金额
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）	2,639,186,046.88	1,057,288,593.90	16,402,986.41	3,712,877,627.19
2. 衍生金融资产	0.00		-14,291,785.78	0.00
3. 可供出售金融资产	1,874,509,299.14	-625,910,054.71	-144,012,416.01	1,104,586,828.42
金融资产小计	4,513,695,346.02	431,378,539.19	-141,901,215.38	4,817,464,455.61

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

#### (四) 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力与上期相比未有重大调整。但通过对核心竞争能力的持续培育，公司的竞争优势得到了进一步加强。

一是作为上市券商，公司法人治理结构健全，不存在股东干涉公司经营治理的情形。公司发展战略定位清晰，决策效率高敏捷。公司管理层均具有较丰富的从业及管理经验，以公司的长远发展和股东回报为根本目标，相互协作、共同对公司行使经营管理职能。报告期内，公司成功完成了公开发行可转债及证券公司短期公司债券第一期，公司资本实力及营运资金得到进一步充实；

二是作为业务范围辐射全国的综合类券商，公司已基本实现全牌照经营，公司以零售客户、机构客户和企业客户为分类导向，紧紧围绕客户类型建设和整合各项业务和服务能力。公司跨业务、跨部门、跨区域协作不断加强，且在较强的战略规划能力的基础上，不断拓展业务规模和范围。

三是企业战略明晰、企业文化锐意进取。公司敏锐把握了互联网及移动互联网对证券行业带来的发展机遇，率先在业内推出了基于互联网思维的“佣金宝”产品，取得了较好的市场反馈，并通过持续创新，产品功能不断完善、客户体验持续提升。

四是作为分类监管评级 A 类 AA 级券商，公司具有较强的风险管理能力及风险控制意识，在行业内较早建立全面风险管理体系，能够适应公司经营管理和创新业务发展的需要，且能得到有效执行，保障了公司各项业务在风险可测、可控、可承受的前提下运行。

五是作为机制灵活、行动敏捷的的券商，公司具有良好的市场化机制和执行有效的激励制度，能够适应证券行业创新环境。公司每年根据薪酬市场水平的波动对公司的薪酬结构进行调整，根据各个业务条线的特点和当期公司的战略目标及经营计划，动态调整公司的考核激励机制，最大程度地激发业务部门与员工的工作动力；人才培养方面，建立了员工通用素质模型以及中层干部素质模型，并在此基础上形成了由培训运营体系、讲师体系、课程体系、评估体系组成的人才培养体系。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

报告期末，公司（合并口径）长期股权投资 34,490.54 万元，较上年末（14,098.35 万元）增加 20,392.19 万元，增幅 144.64%，主要为国金鼎兴投资有限公司直投业务增加的股权投资，具体内容详见财务报表附注七、合并资产负债表项目注释之 12、长期股权投资。

##### (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、 份、张)	期末账面价值 (元)	占期 末证 券总 投资 比例 (%)	报告期损益 (元)
1	企业 债券	124166	13 江滨投	334,548,530.20	3,399,890.00	354,948,516.00	7.55	4,783,747.05

2	企业债券	1380078	13 江门债	261,924,250.00	2,500,000.00	253,461,250.00	5.39	11,488,823.22
3	企业债券	122757	11 丹东债	177,979,740.93	1,722,730.00	180,025,285.00	3.83	7,998,199.21
4	企业债券	124317	13 华发集	147,916,638.23	1,499,900.00	150,889,940.00	3.21	17,684,250.36
5	信托产品	-	山东信托国金2号	130,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00	2.77	9,830,136.98
6	理财产品	-	长信基金国金1号	100,000,000.00	100,000,000.00	115,300,000.00	2.45	0.00
7	企业债券	1480387	14 晋江开发债	105,323,900.00	1,000,000.00	102,880,800.00	2.19	9,263,331.51
8	企业债券	1480407	14 台基投债	101,697,600.00	1,000,000.00	102,284,800.00	2.18	6,282,250.68
9	企业债券	1480386	14 冀渤海债	103,797,100.00	1,000,000.00	101,904,200.00	2.17	4,230,801.38
10	企业债券	1480416	14 郑州控股债	105,558,700.00	1,000,000.00	101,838,300.00	2.17	4,820,431.50
期末持有的其他证券投资				3,035,193,554.12	/	3,105,775,309.33	66.09	201,751,208.83
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	241,312,129.66
合计				4,603,940,013.48	/	4,699,308,400.33	100%	519,445,310.38

#### 证券投资情况的说明

注 1、本表按期末账面值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

注 2、本表所述证券投资是指股票、权证、债券、基金等投资。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、其他证券投资指除前十只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
000949	新乡化纤	59,999,999.40	1.93	69,241,583.47	0.00	6,931,188.05	可供出售金融资产	购买
300387	富邦股份	3,134,648.32	0.25	4,971,662.44	0.00	1,377,760.59	可供出售金融资产	购买
600016	民生银行	1,386,537.34	0.00	1,753,399.04	10,072.35	373,562.33	可供出售金融资产	购买
601318	中国平安	826,909.61	0.00	1,500,027.38	6,776.33	-6,247.78	可供出售金融资产	购买

600030	中信证券	530,998.44	0.00	1,430,919.00	0.00	15,562.68	可供出售金融资产	购买
600036	招商银行	1,006,547.88	0.00	1,387,089.90	0.00	133,162.83	可供出售金融资产	购买
600837	海通证券	544,242.21	0.00	1,208,293.20	4,519.80	119,860.31	可供出售金融资产	购买
601166	兴业银行	851,711.66	0.00	1,157,194.50	0.00	233,262.89	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	671,991.11	0.00	1,054,368.00	33,264.00	148,640.87	可供出售金融资产	购买
601328	交通银行	552,464.04	0.00	794,274.00	0.00	218,317.10	可供出售金融资产	购买
	其他	23,579,302.66	-	33,657,244.35	-635,887.45	2,919,956.54	可供出售金融资产	-
	合计	93,085,352.67	/	118,156,055.28	-581,254.97	12,465,026.41	/	/

## 持有其他上市公司股权情况的说明

注 1、本表填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产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；

注 3、报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

## (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
国金通用基金管 理有限公司	137,200,000.00	-	49.00	43,335,804.23	7,063,630.03	288,629.11	长期股 权投资	出资、 增资
合计	137,200,000.00		/	43,335,804.23	7,063,630.03	288,629.11	/	/

## 持有非上市金融企业股权情况的说明

注 1、金融企业包括商业银行、证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

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：该项投资除注 2 所述对报告期损益影响之外的其他所有者  
权益影响。

## (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)
欧菲光	8,000,000.00			8,000,000.00		207,098,869.06
皖能电力	20,578,515.00			20,578,515.00		16,113,368.43
天药股份	9,000,000.00			9,000,000.00		4,829,274.99
其他	7,316,339.00	20,864,663.00	72,144,908.97	8,218,733.00	19,962,269.00	-519,633.48
合计	44,894,854.00	20,864,663.00	72,144,908.97	45,797,248.00	19,962,269.00	227,521,879.00

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元

买卖其他上市公司股份的情况的说明

本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖其他上市公司股份情况。

## 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: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
2014	发行可转债	2,466,341,000.00	2,476,431,637.20	2,476,431,637.20	0.00	
合计	/	2,466,341,000.00	2,476,431,637.20	2,476,431,637.20	0.00	/
募集资金总体使用情况说明			<p>本公司 2014 年度实际使用募集资金 2,476,431,637.20 元, 2014 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 10,090,637.20 元; 累计已使用募集资金 2,476,431,637.20 元, 累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 10,090,637.20 元。</p> <p>截至 2014 年 12 月 31 日, 募集资金余额为 0.00 元(包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额)。</p>			

## (2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位: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	是否符合预计收益	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
推进融资融券、质押式回购、约定购回式、股票质押融资等信用交易业务的开展; 拓展证券资产管理业务适时增加对直投、期货、基金及另类投资	否	2,466,341,000.00	2,476,431,637.20	2,476,431,637.20	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用



子公司的投入，提高投资收益；扩大承销业务规模；开设新的营业网点，调整优化营业部布局，提升经纪业务服务质量；用于国际业务及其他新业务的开展											
合计	/	2,466,341.00	2,476,431.63	2,476,431.63	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>本次募集资金按照承诺全部用于补充营运资金，以扩大业务范围和规模，优化业务结构，提高公司的综合竞争力。具体用途包括：推进融资融券、质押式回购、约定购回式、股票质押融资等信用交易业务的开展；拓展证券资产管理业务适时增加对直投、期货、基金及另类投资子公司的投入，提高投资收益；扩大承销业务规模；开设新的营业网点，调整优化营业部布局，提升经纪业务服务质量；用于国际业务及其他新业务的开展，上述投资项目无法单独计量实现效益情况。</p>										

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 3、主要子公司、参股公司分析

### (1) 国金期货有限责任公司

国金期货有限责任公司，注册资本 1.5 亿元人民币，本公司持有其 95.5% 股权，经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。截止 2014 年 12 月 31 日，国金期货总资产 21.43 亿元，净资产 1.76 亿元。报告期实现营业收入 6,930.56 万元，净利润 806.19 万元。

### (2) 国金鼎兴投资有限公司

国金鼎兴投资有限公司，注册资本 4.2 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金鼎兴经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，财务咨询等。截止 2014 年 12 月 31 日，国金鼎兴总资产 4.59 亿元，净资产 4.40 亿元。报告期实现营业收入 4,972.81 万元（证券公司报表口径），净利润 1,175.81 万元。

### (3) 国金创新投资有限公司

国金创新投资有限公司，注册资本 3 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金创新经营范围：金融产品投资，股权投资，实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询，财务咨询（不得从事代理记账），企业管理咨询，矿产品、金属材料、建筑材料等。截止 2014 年 12 月 31 日，国金创新总

资产 3.96 亿元，净资产 3.14 亿元。报告期实现营业收入 3,762.49 万元（证券公司报表口径），净利润 1,187.51 万元。

#### （4）国金通用基金管理有限公司

国金通用基金管理有限公司，注册资本为 2.8 亿元人民币。本公司持有国金通用基金 49% 的股权。国金通用基金经营范围：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。截止 2014 年 12 月 31 日，国金通用总资产 2.31 亿元，净资产 0.93 亿元。报告期实现营业收入 28,741.47 万元，净利润 1,607.66 万元。国金通用基金的营业收入及净利润较上年大幅增长的原因为：基金和专户产品的管理费收入以及子公司的手续费及佣金收入同比增长。

#### 4、非募集资金项目情况

适用 不适用

#### （六）报告期内营业部、分公司、专业子公司的新设和处置情况

1. 根据中国证监会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司在上海设立 1 家分公司的批复》（川证监机构[2013]106 号），核准本公司在上海市设立国金证券股份有限公司上海投资咨询分公司，专门经营证券投资咨询业务。上海投资咨询分公司于 2014 年 5 月完成工商注册登记，并向中国证券会领取了《经营证券业务许可证》。

2. 2014 年 7 月，根据中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司设立 3 家证券营业部的批复》（川证监机构[2014]87 号），公司获准在广东省广州市、湖北省武汉市和陕西省西安市各设立一家证券营业部。其中，公司在陕西省西安市新设的 1 家证券营业部已于 2014 年 12 月领取了营业执照和《证券经营机构营业许可证》，并正式开业；公司在广东省广州市、湖北省武汉市各设立的一家证券营业部于 2015 年 1 月领取了营业执照和《证券经营机构营业许可证》，并正式开业。

3. 2014 年 1 月，公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司出资设立国金鼎兴资本管理有限公司，注册地为上海市自由贸易试验区，注册资金 5000 万元，经营范围为：资产管理、投资管理、实业投资、投资咨询（除经纪）、财务咨询（除代理记账）。

4. 2014 年 7 月，公司全资子公司国金创新设立专门从事基金行政人服务的子公司国金道富投资服务有限公司，注册地为上海虹口区，注册资金 5000 万元，经营范围为：接受金融机构委托从事产品设计、风险控制设计、后台运营服务、金融产品投资、实业投资、资产管理、投资管理、投资咨询、财务咨询（不从事代理记账）、企业管理咨询。

5. 2014 年 8 月，根据中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司在成都撤销 3 家分支机构的批复》（川证监机构[2014]94 号），公司成都科华中路证券营业部、成都蜀源路证券营业部、成都锦东路证券营业部获准予以撤销。公司已于报告期内依法、有序完成客户转移、业务了结、关闭分支机构营业场所等事宜，经四川证监局对上述营业部撤销实施情况核查通过后完成工商注销手续并缴回《证券经营机构营业许可证》。

6. 2014 年 12 月，根据中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司设立 1 家证券营业部的批复》（川证监机构[2014]118 号），公司获批在上海市奉贤区设立一家证券营业部。目前，该证券营业部的设立工作正处于有序推进中。

#### （七）公司创新业务

公司在拓展传统业务的同时，也大力发展创新业务。公司的决策层和经营层对业务创新高度重视，从人力、物力、财力各方面给予支持和投入。风险控制方面，公司在开展创新业务、扩大业务规模前，由合规管理部与业务部门共同负责进行合规性审查及风险评估工作，用数理模型等科学的方法综合分析最大可能的风险水平是否在公司可承受的范围内，合规管理部还通过审查部门业务规章制度、各种对外合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制；在业务运营过程中全面嵌入合规审查节点，通过实时监控系統对各项业务风险进行事中控制。本年度公司创新业务开展的具体情况：

1. 报告期内，公司有序推进互联网金融业务，与腾讯战略合作推出的佣金宝，在2014年2月20日上线之后，取得了较好的市场反应。手机开户、闲置资金理财、创业板转签等新产品及新功能有序布局，创业板转签、融资融券、沪港通等业务在线办理，交易体验不断完善，线上线合作渠道逐步拓宽，客户业务触点不断丰富，服务层次更加全面。与此同时，2014年开始着力通过大数据挖掘客户需求，为互联网金融业务的纵深发展做准备。

2. 报告期内，公司取得新三板做市商、沪港通业务、私募基金综合托管业务、互联网证券业务和柜台市场业务等多项业务资格，为未来创新业务的发展与布局奠定了良好基础。

公司各项创新业务的开展，拓宽了公司的收入来源和盈利渠道，对于公司实现收入多元化、服务多样化、经营差异化有着重要的作用。

## 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

随着以创新带动转型升级、直接融资与间接融资均衡发展等“新常态”宏观经济政策的不断深入，资本市场的创新变革将对实体经济的发展发挥更大的支持作用；融资融券、股票质押等业务的兴起预示着证券公司资本中介职能的日益凸显，资本补充计划的持续实施为证券行业在资本市场改革浪潮中做大、做强提供强有力的支撑；互联网市场的不断壮大以及互联网金融业务的逐步拓展，为证券业务发展提供了新视角、创造了新机遇，并一定程度上带动证券服务深度与广度的升级。未来，沪港通业务、股票期权业务、证券发行注册制等业务的开通与拓展将实现证券公司服务范畴的全面升级，服务触角将不断延伸，围绕客户为中心的业务整合能力及优化服务能力将成为证券公司重要竞争力，资本市场与证券行业都将面临市场革新新形势。

一是资本市场将继续迎来新机遇。在“新常态”经济发展的新时期，以创新带动转型升级以及“一带一路”等发展战略的实施将成为我国经济发展的重要引擎，以直接融资为代表的资本市场将为上述战略的顺利实施蓄势助力，随着多层次资本市场的不断完善、融资工具的不断丰富，融资成本的不断降低，资本市场对实体经济的支撑作用将日益提升，资本市场将迎来新机遇。

二是资本中介职能日益显现，证券公司资本实力增强。近年，证券市场融资融券、股票质押业务发展迅速，证券公司资本中介职能日益显现；随着资本补充计划的持续实施，证券公司资本实力将不断加强，为证券业务做大、做强创造了良好的基础。证券公司的市场职能将由交易通道的提供者转变为市场流动性的创设者与提供者，逐步摆脱对纯通道佣金收入的依赖，反之也对证券公司的风险能力提出了更高的要求。

三是互联网及移动互联的广泛应用为互联网金融业务的发展提供契机，证券业务服务能力不断增强。以客户需求为中心的互联网商业模式为证券业务的拓展提供了新视角，基于互联网技术运用而导致的去中介化，P2P、众筹等新兴金融模式应运而生，对传统证券业务提出了新的挑战；互联网在可视性与交互性等方面的优势让客户体验不断升级，基于互联网及大数据分析的客户需求挖掘以及O2O使得客户服务精准度与效率快速提升。互联网金融业务的拓展与完善，一定程度上将带动证券服务深度与广度的升级。

四是证券业务范畴全面升级，行业竞争市场面临新形势。沪港通业务、股票期权业务、证券发行注册制等业务的逐步开通与拓展预示着证券业务多元化、细分化趋势的逐步显现。随着证券公司交易、结算、支付、融资和投资等基础职能的创新、完善，如何更好的以客户为中心推进业务的整合以及持续进行业务创新、不断优化服务将成为判断证券公司竞争能力的重要标志。

### (二) 公司发展战略

面对市场、行业革新发展的新趋势，公司确定的总体发展战略是：进一步夯实“差异化增值服务商”的战略定位，坚定落实“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营和其他业务为重要补充”的业务发展模式，积极应对互联网金融带来的机遇与挑战，积极稳健地开展业务创新与管理创新工作，以客户需求为导向，围绕客户属性强化相关业务的联动，充分发挥资本中介职能，不断提升人力支撑、资本统筹能力，努力将公司建设成为“治理健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商，实现“成为受人尊敬的公众公司”的战略愿景。

### (三) 经营计划

2015 年, 公司将通过以下主要措施推进上述战略目标:

一是在经纪业务方面, 公司将坚定推进以零售业务为基础, 以互联网金融为核心, 以理财型营业部建设及经营模式探索为突破, 研究客户需求, 利用互联网思维和技术, 在客户分类管理基础上, 继续通过网络技术升级为客户提供更加便捷、极致的服务体验, 不断提升客户端可视化、交互性、辅助支撑功能。并逐步通过大数据挖掘客户需求, 持续加快全国性网点市场的战略布局, 为客户提供多元化附加增值服务; 通过优化理财、投资咨询、金融产品销售在内的产品功能和服务功能实现线上与线下业务联动, 提升定制化、社区化服务特色及能力; 并逐步探索围绕私募机构客户为代表的经纪商业务, 提供包括托管、估值、清算、行政人等在内的多元化服务。

二是在投资银行业务方面, 公司将进一步巩固证券承销、并购重组市场规模, 严控项目质量, 拓展证券发行承销能力, 强化业务团队自主整合能力, 提升市场竞争力; 并通过整合公司的直投业务, 根据客户需求提供多样化的综合融资服务, 如: 链式收购融资、结构化定向增发、管理层收购、上市公司协同收购、国企改革、业务发展融资等, 进一步加大对企业客户的服务广度与深度, 增强服务粘性。并以公司完成收购香港粤海证券有限公司为契机, 逐步探索与海外市场的业务互动。

三是在资产管理业务方面, 公司将继续秉持相对价值发现的投资策略, 加大对股票质押等业务的研究与拓展, 还将进一步开拓其他类型的资产管理产品设计, 不断提高主动管理能力。同时, 公司将积极完善相应服务资源、众筹社会投资能力, 探索资管业务的平台商业模式, 以进一步提供更为多元化的资产管理产品及服务。

四是在证券投资业务方面, 公司将进一步维持稳健的投资风格, 根据市场状况做好权益类、固定收益类市场的投资配置。

五是在国际化战略方面, 公司将在完成对粤海证券有限公司和粤海融资有限公司的收购后, 进一步强化和提升两家公司的服务能力, 进一步强化发挥境内外业务的协同效应, 为境内外客户提供多元化的金融产品和金融服务, 拓展创新业务, 为股东创造更高的价值。

六是持续加强合规管理和风险管理工作。在合规管理方面, 公司将根据法律法规的新要求, 持续完善相关制度、加强合规宣传和培训、倡导和培育公司合规文化、完善合规监测机制、加强信息隔离墙管理工作。支持公司创新业务、创新产品的合规发展, 在业务开展前深入研究业务风险, 对业务制度和流程进行全面合规审核, 专人督导业务的合规运行。在风险管理方面, 通过培训、宣传等方式提高全员风险管理意识, 将风险管理前移, 强化一线风险管理, 融入创新业务发展的全过程, 不断提高公司全局风险统筹能力, 稳健提高流动性风险的控制与应对能力, 加快完善符合公司自身情况的风险偏好、风险容忍度、风险阈值等一系列风险管理指标体系, 逐步建立起适应创新形势发展要求的、符合本公司特点的、差异化的现代风险管理体系。

### (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

2014 年 10 月 15 日, 经公司二〇一四年第三次临时股东大会审议通过, 公司拟向不超过十名的特定对象发行 A 股股票, 预计募集资金总额不超过人民币 45 亿元。本次非公开发行股票募集的资金扣除发行费用后, 拟全部用于增加公司资本金, 补充营运资金, 以扩大业务范围和规模, 优化业务结构, 提高公司的综合竞争力。目前, 公司关于此次非公开发行事项的申请仍处于中国证监会审批过程中。

随着证券行业创新与转型发展的升级, 公司将在全面平衡业务的收益、风险及流动性等因素的基础上, 适度扩大信用交易业务规模, 充分发挥资本中介职能; 增加对子公司的资金投入, 提高投资收益; 增加证券承销准备金, 增强证券承销与保荐业务实力, 及适时扩大新三板做市业务规模; 开展跨境业务, 加快公司业务国际化进程; 加强信息系统的资金投入, 确保公司业务高效、稳定和安全运行等。公司将以股东利益最大化为出发点, 密切把握市场时机, 适时采取多种方式募集各种权益资金或负债资金, 优化公司资本结构, 持续补充资本实力, 合理的提升杠杆水平。随着券商融资渠道的不断拓宽, 公司未来可以通过资金拆借、债券回购、银行短期借款等方式, 保障资金需求; 也可以通过短期融资券、公司债券、次级债等债务融资工具或定向增发、公开增发等股权融资工具进行融资。

## (五) 可能面对的风险

### 1、公司经营活动面临的风险

公司业务经营活动中面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。

#### (1) 市场风险

市场风险主要是由于公司持有证券的市场价格变动而导致的损失风险，公司持仓的证券分为自营投资、融券业务、做市业务以及其他投资活动。市场风险主要分为权益价格风险、利率风险、汇率风险以及商品价格风险等。其中权益类风险是由于股票、投资组合、基金、股指期货以及资产管理计划等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由于债券等固定收益投资收益率曲线结构、利率和信用利差等变化而导致的；汇率风险主要由于外汇汇率变化而导致的；商品价格风险主要由于各类商品的价格波动而导致的。

#### (2) 信用风险

公司信用风险指交易对手、融资方和发行人未能履行责任的可能性，且此种不履行责任的情况对公司的资产或财务状况造成损失的风险。公司信用风险主要来源以下几个方面：其一，经纪业务代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或者客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；其二，以融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购、股票收益互换等提供担保品信用交易业务的信用风险，指客户未能履行合同约定而带来损失的风险；其三，信用类产品投资的的违约风险，即所投资信用产品的发行出现违约、拒绝支付到期本金和利息从而带来的损失。

#### (3) 操作风险

操作风险是指公司内部流程管理疏漏、信息系统出现故障或人员不当等事件给公司带来直接或间接的损失。操作风险事件主要表现分为：欺诈，客户、产品和业务活动，有形资产的损失，经营中断和系统出错，涉及执行、交割以及交易过程的过错。风险管理部负责牵头、各部门配合制定操作风险管理战略和政策，提供必要的监控管理工具，并负责汇总全公司操作风险管理信息向管理层报告。各业务条线管理部门及中后台管理部门在指定的操作风险框架内负责组织实施，保证业务运作的合规性，保证全体员工充分重视并采取必要的措施管理和减免各类操作风险。合规管理部负责督导和监控风险控制措施的贯彻执行，对出现及检查出的问题督促及时进行整改，对相关责任人员进行问责。

#### (4) 流动性风险

流动性风险是指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。公司经营过程中，如受宏观政策、市场变化、经营状况、信用程度等因素的影响，或因公司资产负债结构不匹配而产生流动性风险。另外，由于公司投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等因素，都会导致证券公司资金周转不畅、流动性出现困难。

### 2、主要风险因素在报告期内的表现

(1) 市场风险方面：公司涉及的市场风险主要为债券投资的利率风险和权益类投资的价格风险。截至 2014 年 12 月 31 日，公司自营债券资产持仓规模为 328,962.35 万元，假设自营债券组合的市场利率平均变动 50 个基点，则债券组合价值变动约为 3,875.48 万元。2014 年末公司权益类证券持仓的 VaR 值测算：在 95% 的概率下，1 天的最大亏损不超过 2,867.15 万元。

(2) 信用风险方面：截止 2014 年 12 月 31 日，公司所有融资融券客户除 1 户转入应收融资融券客户款（已足额计提坏账准备），1 户维持担保比例低于 130%（已按合同约定于 T+1 日补足）以外，其余客户维持担保比例均在 130% 以上；约定购回证券交易、股票质押式回购交易客户维持担保比例均在 150% 以上，提交担保品充足，业务信用风险可控。公司通过选择投资国债、中央银行票据、信用评级高的债券等来控制固定收益类证券投资的信用风险，注重发行主体的资质分析。截止 2014 年 12 月 31 日，公司持有的企业债（含公司债）、中期票据信用评级为 AA（含）以上的占比为 98.53%，信用评级为 AA- 的占比为 1.47%。

(3) 操作风险方面：截止到 2014 年 12 月 31 日，公司持续健全和完善管理制度、优化业务流程、加强各项业务的实时风险监控工作，未产生重大管理风险和操作风险；加强信息技术系统的建设和管理维护，各系统的安全稳定运行得到保障，未产生技术风险。

(4) 流动性风险方面：截止到 2014 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率监管指标为 179.09%，净稳定资金率监管指标为 155.69%，均高于监管要求。

总之，报告期内，公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本和流动性等风险控制指标持续符合监管当局要求。

### 3、公司采取的风险防范对策和措施

(1) 推进全面风险管理体系建设，初步构建流动性风险管理框架

根据《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》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》等相关要求：

第一，建立公司层面的《国金证券股份有限公司风险管理制度》、《国金证券股份有限公司流动性风险管理制度》、《国金证券股份有限公司风险管理检查制度》、《国金证券股份有限公司风险管理评估制度》、《国金证券股份有限公司流动性风险应急计划》等制度，基本形成较为完整风险管理制度体系；

第二，公司任命首席风险官负责全面风险管理工作，同时成立风险管理部履行风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平；

第三，建立了以净资本、流动性为核心的风险控制指标动态监控体系，进一步完善中央控制系统的功能，基本实现对主要业务和风险类型识别、计量、监测和报告；监控系统能够覆盖影响风险控制指标的业务活动环节，实现了净资本和流动性风险监控指标自动报警功能，当风险控制指标触及自定义预警标准或监管部门标准时能立即发出警报，并列明警报等级、指标类型、指标名称及详细描述，由风险管理部相关监控人员及时对其进行处理或向上报告，督促相关部门及时进行整改完善；

第四，公司建立了风险控制指标敏感性分析和压力测试机制。按照公司《风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，当公司出现开展创新业务、提高自营投资规模，开展新的承销项目、新设营业部、新设分公司等可能对风险控制指标具有较大影响的情况时，公司都要进行相关业务的敏感性分析。公司成立了压力测试工作领导小组和工作小组，明确了领导小组、工作小组的工作职责。公司首席风险官负责分管压力测试工作，风险管理部作为压力测试工作的具体执行部门，其他相关部门和分支机构积极配合压力测试工作的开展。为提高风险管理水平，使公司压力测试工作更加科学、准确、及时，风险管理部在风险监控系统中继续完善了压力测试系统模块，并通过模拟极端情景，为压力测试工作提供准确数据打下了基础。2014 年内公司共进行综合压力测试 1 次，专项压力测试 29 次，敏感性分析 85 次，及时准确地完成了新业务、新产品和重大事项的压力测试和敏感性分析，结合公司风险承受能力和业务发展情况提供了相应的决策支持；

第五，进一步完善公司多层次风险管理报告体系，并且落实风险报告中反馈机制；最后，进一步完善公司流动性风险管理体系，不仅完成对流动性覆盖率、净稳定资金率等指标的数据收集、计算和监测，同时也积极探索公司最短生存期模型，初步形成流动性风险管理体系。

(2) 进一步探索风险偏好体系建设，夯实全员参与风险管理文化

由于公司对于各种风险汇总和资本分配置信度的选取是一个非常重要的环节，而置信度的选取就需要建立一套与公司资本和战略相适应的风险偏好体系，公司加大推进风险偏好体系建设，目前形成了《国金证券股份有限公司风险偏好管理办法》、《国金证券股份有限公司风险偏好陈述书》和《国金证券股份有限公司风险限额指标体系》，力争通过风险偏好体系能够完善风险偏好运行机制、传导机制和跟踪调整机制，进一步加强全员参与风险管理文化。

(3) 持续完善风险管理技术和方法，管理市场风险、信用风险、操作风险和流动性风险

#### ① 市场风险方面

针对权益类市场风险管理，公司采取多元化分散投资策略，同时对权益类证券仓位进行限额管理和实时调整，并且利用股指期货进行套期保值，有效控制市场风险。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的变化情况。针对利率风险，公司积极跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率，同时利用国债期货对冲部分利率风险。

#### ② 信用风险方面

为了控制经纪业务产生的信用风险，公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制交易业务相关的结算风险，尤其对客户进行债券正回购业务，公司严格控制客户标准券使用比例和回购倍数，并由专人负责监控。

公司针对融资融券业务的主要通过对客户征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式，控制此类业务的信用风险。公司针对约定购回证券交易业务和股票质押式回购业务，公司制定并实施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。公司针对信用类固定收益投资注重分散投资，投资信用产品主要以 AA 及以上为主，并密切跟踪投资对象的经营状况和信用评级变化，有效控制投资标的信用风险。

### ③操作风险方面

公司采取多种措施来防范操作风险：首先，建立和完善各项业务制度、操作流程以及对应的业务流程表单，明确各业务重要的操作风险点；其次，明确界定部门、分支机构以及不同工作岗位的目标、职责和权限，强化关键岗位之间分离、制衡及相互监督的原则；再次，完善公司信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息技术风险，建立应急风险处置预案并定期演练；最后，建立内部控制管理学习培训体系，组织各项内控的学习和培训，加强员工执业道德教育。

### ④流动性风险方面

公司建立了有效的流动性风险管理组织架构，明确了董事会、经理层及首席风险官、相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线；公司对流动性风险实施限额管理，至少每年对流动性风险限额进行一次评估；公司制定了有效的流动性风险应急计划，定期组织实施流动性风险应急演练，以确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求；公司持续完善流动性压力测试管理机制，将压力测试工具运用于公司融资策略管理和日常资金管理中，以便有效把控公司可能面临的流动性风险。

## (六) 公司风险控制指标说明

### 1、风险控制指标动态监控

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》、《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，建立了以净资本、流动性为核心的风险控制指标动态监控体系，监控系统能够覆盖影响风险控制指标的业务活动环节，实现了净资本和流动性风险监控指标自动报警功能，当风险控制指标触及自定义预警标准或监管部门标准时能立即发出警报，并列明警报等级、指标类型、指标名称及详细描述，由风险管理部相关监控人员及时对其进行处理或向上报告，督促相关部门及时进行整改完善。2014 年公司持续推进风险控制指标动态监控机制的建设，对风险监控系统的监控阈值进行优化，并定期对动态风险监控系统进行有效性评估。

### 2、风控指标敏感性分析和压力测试机制

公司建立了风险控制指标敏感性分析和压力测试机制。按照公司《风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》的要求，当公司出现开展创新业务、提高自营投资规模，开展新的承销项目、新设营业部、新设分公司等可能对风险控制指标具有较大影响的情况时，公司都要进行相关业务的敏感性分析。公司成立了压力测试工作领导小组和工作小组，明确了领导小组、工作小组的工作职责。公司首席风险官负责分管压力测试工作，风险管理部作为压力测试工作的具体执行部门，其他相关部门和分支机构积极配合压力测试工作的开展。为提高风险管理水平，使公司压力测试工作更加科学、准确、及时，风险管理部在风险监控系统中继续完善了压力测试系统模块，并通过模拟极端情景，为压力测试工作提供准确数据打下了基础。

为了强化风险管理，有效评估公司风险承受能力，根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司压力测试指引（试行）》、《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》等相关制度的规定，2014 年内公司共进行综合压力测试 1 次，专项压力测试 29 次，敏感性分析 85 次，及时准确地完成了新业务、新产品和重大事项的压力测试和敏感性分析，结合公司风险承受能力和业务发展情况提供了相应的决策支持。

### 3、净资本补足机制

公司根据中国证券业协会颁布的《证券公司资本补充指引》等相关制度要求，制定了《国金证券股份有限公司 2015-2017 年资本补充规划》。同时公司建立了净资本及流动性补足机制，当净资本、流动性等各项风险控制指标达到预警标准时，公司将采用调整业务结构、减少投资品种或规模、处置有形或无形资产、发行次级债、募集资金等方式补充净资本和流动性，保证公司的净资本和流动性等风险控制指标持续符合监管部门的要求。

#### 4、报告期内风险控制指标达标情况

2014 年 12 月 31 日，母公司净资本为 8,034,515,894.77 元。净资本/各项风险资本准备之和为 1163.40%；净资本/净资产为 81.80%；净资本/负债为 183.76%；净资产/负债为 224.64%；自营权益类证券及证券衍生品/净资本为 13.71%；自营固定收益类证券/净资本为 42.90%，各项风险控制指标均符合监管标准。

### (七) 公司和合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

根据《证券法》的规定和中国证监会的相关要求，公司对所有新开账户、所有合格账户、所有营业部均实行了第三方存管制度。2014 年，公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制：加强制度落实，完善和优化账户开户相关制度和操作流程；严格进行日常的开户监控；建立健全客户回访制度，及时发现并纠正不规范行为。公司对新开账户全部进行回访和复查，回访内容包括但不限于：确认客户开户方式、确认客户开户系其真实意愿、确认客户已阅读各类风险揭示文件并理解相关条款、确认证券营业部及证券从业人员是否存在违规言行、确认密码由客户自行设置并提示客户妥善保管等；对原有客户的回访比例不低于上年末客户总数的 10%，回访内容包括但不限于客户身份核实、客户账户变动确认、证券营业部及证券从业人员是否违规代客户操作账户、是否存在全权委托行为等情况。客户回访全面留痕，避免出现新开不合规账户。公司持续健全完善了立体的、多层次的账户规范长效防控机制。

截止 2014 年 12 月 31 日，在公司开户的客户账户中，共有剩余不合格资金账户 278 户、不合格证券账户 295 户；休眠资金账户 123197 户、休眠证券账户 126951 户；司法冻结证券账户 14 户；不合格纯资金账户 16798 户。

### 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

公司根据财政部修订、颁布的《企业会计准则》，自 2014 年 7 月 1 日起修改了会计政策，并对财务报表相关项目进行了追溯调整。公司第九届董事会第十五次会议对本次会计政策变更事项进行了审议，公司董事会认为：公司依据财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则的规定，对公司的会计政策进行了变更。修订后的会计政策符合财政部、证监会和上海证券交易所等相关规定，能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合公司和所有股东的利益。本次会计政策变更符合有关法律、法规和公司《章程》的规定，没有损害公司及中小股东的权益，同意公司本次会计政策变更。详见公司于 2014 年 10 月 29 日发布的《关于会计政策变更的公告》（临 2014-61）。

#### (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

公司一贯重视对股东的合理投资回报，在不影响公司的可持续经营能力及未来长远发展的前提下，建立对投资者持续、稳定、有效的回报机制，努力实现投资者利益和公司利益的“共赢”。



### 1. 报告期内公司利润分配政策的调整情况

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）、《上交所上市公司现金分红指引》以及上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）等相关规定，在2014年4月8日召开的二〇一三年度股东大会上审议通过了公司《章程》中关于利润分配的相关条款，详见公司公告临2014-10号《二〇一三年度股东大会决议公告》及公司之前于上交所网站（www.sse.com.cn）上发布的《二〇一三年度股东大会资料》。

公司严格遵照《章程》中关于利润分配政策的相关规定，制定年度利润分配方案，重视对投资者的合理回报。公司每年的利润分配方案经董事会、监事会、股东大会审议通过后，均及时在董事会、监事会、股东大会会议决议公告中进行详细披露，并根据利润分配方案实施进程发布有关实施公告。根据监管部门有关要求，公司还在定期报告中披露利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行情况。

### 2. 报告期内公司利润分配的执行情况

报告期内，公司完成了以下利润分配或资本公积金转增方案：

（1）2013年度利润分配方案的实施工作，以截止2013年12月31日公司总股本1,294,071,702股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.8元人民币（含税），共计分配现金股利103,525,736.16元（占2013年度合并报表中归属于母公司所有者净利润的32.67%），不进行资本公积转增股本或送股。

（2）2014半年度资本公积金转增股本的实施工作，以截止到2014年6月30日公司总股本1,294,071,702股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每10股转增10股，共计转增1,294,071,702股。

（3）2014年度利润分配预案的拟定：以截止2014年12月31日公司总股本2,836,859,310股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.3元人民币（含税），共计分配现金股利85,105,779.30元，剩余未分配利润转入下一年度。不进行资本公积转增股本或送股。

### 3. 《未来三年股东回报规划（2015-2017）》预案的拟定

为进一步保证公司全体股东获得合理投资回报，增强公司利润分配政策决策的透明度和可操作性，根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、上海证券交易所《上市公司现金分红指引》和公司《章程》的相关规定，结合公司实际，拟定了公司《未来三年股东回报规划（2015-2017年）》，并拟提交2014年度股东大会审议。

## (二) 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	0.3	10	85,105,779.30	836,489,632.37	10.17
2013年	0	0.8	0	103,525,736.16	316,911,382.20	32.67
2012年	0	0.7	0	90,585,019.14	274,402,582.61	33.01

注1：2012年利润分配实施情况详见公司公告临2013-22号《2012年度利润分配实施公告》

注2：2013年利润分配实施情况详见公司公告临2014-14号《2013年度利润分配实施公告》

注3：2014年中期资本公积转增股本实施情况详见公司公告临2014-56号《2014半年度资本公积金转增股本实施公告》

## 五、积极履行社会责任的工作情况

### （一）社会责任工作情况

公司是金融类上市公司,也是上证公司治理指数样本公司,公司在披露 2014 年年度报告的同时,披露《国金证券股份有限公司 2014 年度社会责任报告》,报告详见 2015 年 3 月 16 日上交所网站 <http://www.sse.com.cn>。

## 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

本年度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
2013年5月，为切实推进国际化战略，公司与Beston Management Limited（出售方）、黄强及李嘉（担保方）签署了《框架协议》，在满足若干条件的前提下，公司拟收购Beston Management Limited持有的粤海证券59,999,998股（占比99.9999967%）和收购Beston Management Limited持有的粤海融资8,999,999股（占比99.9999889%），预计交易金额不超过2亿元港币。	《国金证券股份有限公司关于拟收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的公告》（临2013-18）
2014年4月，公司第九届董事会第十一次会议审议通过了《关于收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的议案》，同意公司以179,600,000港元受让Beston Management Limited所持有的粤海证券有限公司59,999,998股的股份（占99.9999967%的股权比例）；同意公司以10,400,000港元受让BESTON MANAGEMENT LIMITED所持有的粤海融资有限公司8,999,999股的股份（占99.9999889%的股权比例）；授权公司经营层办理与本次收购事项相关的包括签署股权转让协议、报送监管机构审批、资产交割、变更登记等具体事宜。	《国金证券股份有限公司第九届董事会第十一次会议决议公告》（临2014-15）
2014年5月，公司二〇一四年第一次临时股东大会审议通过了《关于收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的议案》，同意公司以179,600,000港元受让Beston Management Limited；同意公司以10,400,000港元受让Beston Management Limited所持有的粤海融资有限公司8,999,999股的股份（占99.9999889%的股权比例）；授权公司经营层办理与本次收购事项相关的包括签署股权转让协议、报送监管机构审批、资产交割、变更登记等具体事宜。	1.《国金证券股份有限公司关于二〇一四年第一次股东大会及关联交易的补充公告》（临2014-20） 2.《国金证券股份有限公司关二〇一四年第一次临时股东大会决议公告》（临2014-25）
2014年11月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司在香港收购粤海证券有限公司的批复》（证监许可[2014]1141号），核准以自有资金受让Beston Management Limited持有的粤海证券有限公司59,999,998股的股权，占粤海证券有限公司股本的99.9999967%；对公司受让粤海融资有限公司8,999,999股的股权，占粤海融资有限公司股本的99.9999889%无异议；对金鹏、姜文国担任粤海证券有限公司董事，高寒担任副总经理无异议。	《国金证券股份有限公司关于获批在香港收购粤海证券有限公司的公告》（临2014-62）
2014年12月，公司收到香港证券及期货事务监察委员会的批复，核准公司成为粤海证券有限公司大股东的申请。	《国金证券股份有限公司关于收购粤海证券有限公司获

	得香港证监会批复的公告》 (临 2014-77)
<p>根据公司与粤海证券有限公司（以下简称“粤海证券”）、粤海融资有限公司（以下简称“粤海融资”）股份的出售方 Beston Management Limited 签订的《股份转让协议》，双方已于 2015 年 3 月完成股份转让的交割手续。截至 2015 年 3 月 2 日，公司对粤海证券及粤海融资的收购工作已正式完成，公司共持有粤海证券 59,999,998 股及粤海融资 8,999,999 股，占粤海证券已发行股本的 99.9999967%，占粤海融资已发行股本的 99.9999889%。</p>	<p>《国金证券股份有限公司关于完成收购粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的公告》（临 2014-77）</p>

## 五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

## 六、重大关联交易

√适用 □不适用

### (一) 资产收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
<p>2013年5月,为切实推进国际化战略,公司与 Beston Management Limited(出售方)、黄强及李嘉(担保方)签署了《框架协议》,在满足若干条件的前提下,公司拟收购 Beston Management Limited 持有的粤海证券 59,999,998 股和收购 Beston Management Limited 持有的粤海融资 8,999,999 股,预计交易金额不超过 2 亿元港币。至 2015 年 3 月,该事项已获得相应监管部门的核准,并已完成股权转让。公司对粤海证券及粤海融资的收购工作已正式完成,公司共持有粤海证券 59,999,998 股及粤海融资 8,999,999 股,占粤海证券已发行股本的 99.9999967%,占粤海融资已发行股本的 99.9999889%。本项交易构成关联交易,相关事项已在上交所网站及公司指定信息披露媒体披露。</p>	<p>本项交易相关公告详见本报告第四条“资产交易、企业合并事项”之第一款“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”所列示的相关公告</p>

## 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

### 3 其他重大合同

公司本年度无其他重大合同

## 八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

### (一) 未来三年股东回报规划(2012-2014年)

1. 承诺主体:国金证券股份有限公司
2. 承诺内容:股东回报规划,详见2012年10月9日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的《二〇一二年第四次临时股东大会会议资料》
3. 承诺期限:2012年至2014年
4. 承诺履行情况:公司已按照《上市公司监管指引第4号》及相关法律、法规,公司《章程》及本想承诺的要求完成了公司利润分配。
5. 公告索引:临2014-36号《关于公司及相关主体承诺履行情况专项公告》

## 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		天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		700,000
境内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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	100,000
保荐人	兴业证券股份有限公司	2,000,000

## 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2014年4月4日，公司2013年度股东大会审议通过《关于聘任公司二〇一四年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》，同意继续聘任天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年度财务审计机构及内部控制审计机构，年度审计费用合计伍拾万元整。2014年9月12日，公司二〇一四年第二次临时股东大会审议通过《关于调整公司二〇一四年度财务审计机构及内部控制审计机构审计费用的议案》，因公司中期拟进行资本公积金转增股本事宜，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司半年度财务报告进行了审计，公司将其年度财务审计费用由人民币肆拾万元调整为人民币柒拾万元，年度内部控制审计费用仍为人民币拾万元，年度审计费用合计由人民币伍拾万元调整为人民币捌拾万元。

## 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

本年度公司及其董事、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

## (一) 转债发行情况

1. 经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]425号文核准，公司于2014年5月14日公开发行了2,500万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额250,000万元。期限为自发行之日起6年，即自2014年5月14日至2020年5月13日。

2. 经上海证券交易所自律监管决定书[2014]248号文同意，公司25亿元可转换公司债券于2014年6月3日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“国金转债”，债券代码“110025”。

## (二) 报告期转债持有人及担保人情况

期末转债持有人数	0
本公司转债的担保人	无

前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
-	-	-

**(三) 报告期转债变动情况**

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
国金转债	2,500,000,000	2,484,682,000	15,318,000	0	0

**(四) 报告期转债累计转股情况**

报告期转股额（元）	2,482,682,000
报告期转股数（股）	248,715,906
累计转股数（股）	248,715,906
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	9.61
尚未转股额（元）	15,318,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	0.61

**(五) 转股价格历次调整情况**

单位：元 币种：人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2014年10月24日	9.99	2014年10月17日	上海证券交易所网站、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	根据《国金证券股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关条款及中国证券监督管理委员会关于可转换公司债券发行的有关规定，在公司可转换公司债券发行之后，当公司因派送红股、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因可转债转股而增加的股本），可转债转股价格将进行相应调整，详见《国金证券股份有限公司2014半年度资本公积金转增股本实施公告（临2014-56）》
截止本报告期末最新转股价格				-

备注：国金转债已于 2014 年 12 月 29 日提前赎回，并于 2015 年 1 月 9 日摘牌。详见临 2014-81 号《关于“国金转债”赎回结果及兑付摘牌公告》

## 十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在本财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。

由于采用上述新的或修订的企业会计准则而导致的会计政策变更经本公司董事会于 2014 年 10 月 28 日批准。

### 1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

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 (+/-)
子公司国金鼎兴开展的直接股权投资	在被投资单位的持股比例小于 20%	-	-24,486,683.00	24,486,683.00	-
合计	/	-	-24,486,683.00	24,486,683.00	-

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

根据修订后的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》，公司将原在长期股权投资中核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资从“长期股权投资”科目调整至“可供出售金融资产”科目，并对期初数进行追溯调整。上述调整仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个会计报表项目金额产生影响，对公司本期及比较期的净利润及股东权益均无影响。

### 2 合并范围变动的影响

单位：元 币种：人民币

主体名称	纳入/不再纳入合并范围的原因	2013年1月1日 归属于母公司股 东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
资产管理计划产品	公司将管理人为公司、且公司以自有资金	-	178,149,607.25	178,149,607.25	-



	参与并满足新修订准则规定“控制”定义的资产管理计划产品纳入合并报表范围				
合计	-	-	178,149,607.25	178,149,607.25	-

#### 合并范围变动影响的说明

公司执行修订后的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，将管理人为公司、且公司以自有资金参与并满足新修订准则规定“控制”定义的资产管理计划产品纳入合并报表范围，并根据要求对期初及比较期会计数据进行了追溯调整。

### 3 其他

公司根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号（2014 年修订）》等对财务报表格式进行了调整，主要涉及以下项目：将资产负债表中原列报于“资本公积”中的“其他综合收益”单列，将原单独列报的“交易风险准备”汇总列报到“一般风险准备”中；同时调整所有者权益变动表的相应项目。以上调整对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响，仅在财务报表列示项目上对当期财务报表的期初数及比较期数据进行重分类。

会计政策变更对期初及比较期财务报表数据的影响明细详见财务报表附注五、29、（1）会计政策变更。

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									

境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,294,071,702	100			1,294,071,702	248,715,906	1,542,787,608	2,836,859,310	100
1、人民币普通股	1,294,071,702	100			1,294,071,702	248,715,906	1,542,787,608	2,836,859,310	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,294,071,702	100			1,294,071,702	248,715,906	1,542,787,608	2,836,859,310	100

## 2、股份变动情况说明

(1) 公司于 2014 年 10 月实施了 2014 半年度资本公积金转增股本，方案为：以截止到 2014 年 6 月 30 日公司总股本 1,294,071,702 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 1,294,071,702 股。本次实施转增股本后，公司总股本由 1,294,071,702 股变更为 2,588,143,404 股。

(2) 公司发行的可转换公司债券于 2014 年 11 月 21 日开始转股，至赎回登记日 2014 年 12 月 29 日，期间共计 2,484,682,000 元“国金转债”（110025）转换成“国金证券”（600109）股票，转股数为 248,715,906 股，公司总股本由 2,588,143,404 股变更为 2,836,859,310 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

公司 2014 年期末每股收益按资本公积金转增股份及可转换债券转增股份前股本计算为 0.646 元，按转增后股本计算为 0.323 元，公司 2014 年期末每股净资产按资本公积金转增股份及可转换债券转增股份前股本计算为 6.18 元，按转增后股本计算为 3.48 元。

## 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：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 (股/张)	上市日期	获准上市交 易数量 (股/张)	交易终止 日期
普通股股票类						
非公开发行	2012 年 12 月 21 日	10.21	293,829,578	2013 年 12 月 23 日	293,829,578	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2014 年 5 月 14 日	100	25,000,000	2014 年 6 月 3 日	25,000,000	2014 年 12 月 29 日

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

#### 1. 非公开发行

2012 年 11 月 26 日, 本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]1412 号), 核准公司非公开发行不超过 3 亿股新股。

2012 年 12 月 21 日, 本公司向 9 名特定对象非公开发行 293,829,578 股新股, 获得了中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的截至 2012 年 12 月 20 日收盘后, 本次发行特定投资者现金认股的证券变更登记证明。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股, 限售期为 12 个月。

#### 2. 公开发行可转债

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]425 号文核准, 公司于 2014 年 5 月 14 日公开发行了 2,500 万张可转换公司债券, 每张面值 100 元, 发行总额 250,000 万元。期限为自发行之日起 6 年, 即自 2014 年 5 月 14 日至 2020 年 5 月 13 日。

经上海证券交易所自律监管决定书[2014]248 号文同意, 公司 25 亿元可转换公司债券于 2014 年 6 月 3 日起在上海证券交易所挂牌交易, 债券简称“国金转债”, 债券代码“110025”。

按照公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》约定, 本次可转债转股期自 2014 年 11 月 21 日至 2020 年 5 月 13 日止, 初始转股价格为 19.97 元/股, 实施 2014 半年度资本公积金转增股本后调整转股价格为 9.99 元/股。

公司可转债自进入转股期当日(2014 年 11 月 21 日)起, 连续 15 个交易日(从 2014 年 11 月 21 日至 2014 年 12 月 11 日)收盘价格高于本公司“国金转债(110025)”当期转股价格的 130%, 根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定, 触发了可转债的赎回条款。公司第九届董事会第十七会议审议通过了《关于提前赎回“国金转债”的议案》, 决定行使公司可转债的提前赎回权, 对“赎回登记日”(2014 年 12 月 29 日)登记在册的国金转债全部赎回。

2014 年 11 月 21 日至 12 月 29 日期间共计 2,484,682,000 元“国金转债”(110025)转换成“国金证券”(600109)股票, 转股数为 248,715,906 股。

### (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

经公司第九届董事会第十三次会议和 2014 年第二次临时股东大会审议通过, 以截止到 2014 年 6 月 30 日公司总股本 1,294,071,702 股为基数, 进行资本公积金转增股本, 全体股东每 10 股转增 10 股, 共计转增 1,294,071,702 股。公司于 2014 年 10 月 24 日完成了本次资本公积转增股本方案的实施, 注册资本由 1,294,071,702 元变更为 2,588,143,404 元。

2014年5月14日,经中国证监会证监许可[2014]425号《关于核准国金证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准,公司发行了面值总额为人民币25亿元的A股可转债,并已于2014年6月3日在上交所上市(可转债代码:110025)。2014年12月11日,公司第九届董事会第十七会议审议通过了《关于提前赎回“国金转债”的议案》,决定行使公司可转债的提前赎回权,对“赎回登记日”(2014年12月29日)登记在册的国金转债全部赎回。截止2014年12月29日,共计2,484,682,000元“国金转债”(110025)转换成“国金证券”(600109)股票,转股数为248,715,906股,公司股本由2,588,143,404股变更为2,836,859,310股。

本次资本公积金转增股本及可转换公司债券转股完成后,公司的总资产和净资产实现一定幅度增加,资产负债率和财务风险降低,优化了公司资本结构、提高公司运用债务融资的能力,公司整体财务状况得到改善,增强了公司抵御风险的能力,扩大公司资产规模的增长空间,为公司进一步发展奠定坚实基础。截至2014年末,公司总资产262.81亿元,较2014年初增长89.72%;归属于上市公司股东的净资产98.69亿元,较2014年初增长46.68%。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	217,513
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	213,092

#### (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 份 状 态	股东 性质
长沙九芝堂(集团)有限公司	273,517,616	547,075,232	19.28	0	无	境内非国有法人
清华控股有限公司	124,988,112	304,201,700	10.72	0	无	国有法人
涌金投资控股有限公司	90,250,486	249,256,698	8.79	0	无	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司一申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金		37,545,899	1.32	0	无	其他
广东恒健资本管理有限公司	-929,206	23,760,000	0.84	0	无	国有法人

中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金		12,831,092	0.45	0	无	其他
全国社保基金一一七组合		12,731,015	0.45	0	无	其他
成都鼎立资产经营管理有限公司	5,914,048	11,828,096	0.42	0	无	境内非国有法人
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金		10,473,098	0.37	0	无	其他
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金		10,208,764	0.36	0	无	其他
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			
长沙九芝堂(集团)有限公司	547,075,232	人民币普通股	547,075,232			
清华控股有限公司	304,201,700	人民币普通股	304,201,700			
涌金投资控股有限公司	249,256,698	人民币普通股	249,256,698			
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	37,545,899	人民币普通股	37,545,899			
广东恒健资本管理有限公司	23,760,000	人民币普通股	23,760,000			
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	12,831,092	人民币普通股	12,831,092			
全国社保基金一一七组合	12,731,015	人民币普通股	12,731,015			
成都鼎立资产经营管理有限公司	11,828,096	人民币普通股	11,828,096			
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	10,473,098	人民币普通股	10,473,098			
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	10,208,764	人民币普通股	10,208,764			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东中长沙九芝堂(集团)有限公司与涌金投资控股有限公司存在关联关系,亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>					

注:1.“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。

2.公司股票为融资融券标的证券的,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及其权益数量合并计算。

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

单位:万元 币种:人民币

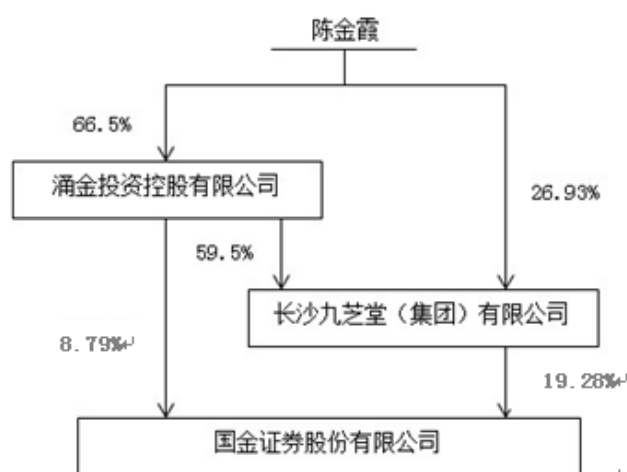
名称	长沙九芝堂(集团)有限公司
单位负责人或法定代表人	魏锋
成立日期	1994年6月10日
组织机构代码	18384459-8
注册资本	9,565
主要经营业务	房地产开发;预包装食品、百货、五金、交电、化工产品、建筑材料、金属材料、农副产品的销售;经济信息咨询
未来发展战略	制定了符合公司定位和发展阶段的未来发展战略。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	公司将按照法律法规要求,依法规范履行控股股东职责,完善上市公司法人治理结构,促进上市公司健康发展,并全力支持上市公司做大做强。

## (二) 实际控制人情况

### 1 自然人

姓名	陈金霞
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近5年内的职业及职务	2001年5月—2005年11月担任上海汇能投资管理有限公司执行董事、2005年11月—2009年2月担任上海汇能投资管理有限公司监事。
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	九芝堂股份有限公司

### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
--------	--------	------	--------	------	----------------

	法定代 表人				
清华控股有限 公司	徐井宏	1992 年 8 月 26 日	10198567-0	25	医疗器械经营(III类:植入器材; 植入性人工器官;体外循环及血液 处理设备;介入器材;医用X射线 设备;医用磁共振设备。II类: 手术室、急救室、诊疗室设备及器 具);易燃液体、易燃固体、自燃 和遇湿易燃物品、有毒品、腐蚀品; 资产管理;资产受托管理;实业投 资及管理;企业收购、兼并、资产 重组的策划;科技、经济及相关业 务的咨询及人员培训;机械设备、 电子产品、金属材料、建筑及装饰 材料、化工产品(不含危险化学品 及一类易制毒化学品)、文化体育 用品及器材的销售;进出口业务。
情况说明	持有公司百分之十以上的法人股东包括公司控股股东长沙九芝堂(集团)有 限公司及清华控股有限公司。				

## 第七节 优先股相关情况

不适用



## 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

单位：股

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	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期内在其股东单位领薪情况
冉云	董事长	男	51	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	353.71	0
杜航	副董事长	男	45	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	173.84	0
金鹏	董事/总经理	男	48	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	363.52	0
徐迅	董事	男	59	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	0	0
童利斌	董事	男	43	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	0	0
刘江南	董事	男	60	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	0	0
雷家骅	独立董事	男	60	2014年9月15日	2016年5月7日	0	0	0	2.40	0
王瑞华	独立董事	男	52	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	9.60	0
贺强	独立董事	男	62	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	9.60	0
张亚芬	独立董事	女	65	2013年5月8日	2014年9月14日	0	0	0	8.00	0
邹川	监事会主席	男	53	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	126.95	0
王冰	监事	男	55	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	0	0
蒋伟华	监事	女	41	2013年4月1日	2016年5月7日	0	0	0	73.61	0
李蒲贤	副总裁	男	47	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	217.62	0
姜文国	副总裁	男	48	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	285.98	0
纪路	副总裁	男	40	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	278.76	0
刘邦兴	副总裁	男	40	2013年5月8日	2016年5月7日	0	0	0	215.78	0
石鸿昕	副总裁	女	47	2014年12	2016年	0	0	0	0	0

				月 11 日	5 月 7 日					
肖振良	副总裁	男	52	2014 年 12 月 11 日	2016 年 5 月 7 日	0	0	0	0	0
周洪刚	董事会秘书	男	40	2013 年 5 月 8 日	2016 年 5 月 7 日	0	0	0	198.08	0
易浩	合规总监	男	40	2013 年 5 月 8 日	2016 年 5 月 7 日	0	0	0	198.29	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	2515.74	/

备注：经 2014 年 12 月 11 日公司第九届董事会第十七次会议审议，聘任石鸿昕、肖振良为公司副总裁，2014 年度未在公司领取高管薪酬。

姓名	主要工作经历
冉云	男，土家族，1964 年出生，EMBA。现任本公司董事长，国金鼎兴投资有限公司董事。曾任成都金融市场职员，成都市人民银行计划处职员，成都证券公司发行部经理、总裁助理、副总裁、监事长，国金证券有限责任公司监事长，国金证券股份有限公司监事会主席。
杜航	男，汉族，1970 年出生，管理科学与工程专业博士。现任本公司副董事长。曾任航空信托投资有限责任公司信贷部副经理、证券部负责人，航空证券筹备领导小组成员，中航证券有限公司副总经理、常务副总经理、总经理。
金鹏	男，汉族，1967 年出生，EMBA。现任本公司董事、总经理，国金创新投资有限公司董事长，国金期货有限责任公司董事，国金通用基金管理公司董事，粤海证券有限公司董事。曾任涌金期货经纪有限公司总经理助理，上海涌金理财顾问有限公司副总经理，河北财金投资有限公司总经理，涌金实业（集团）有限公司副总裁，国金证券有限责任公司风险控制中心总经理，公司董事、副总经理、监事、监事会主席，国金期货有限责任公司董事长。
徐迅	男，汉族，1956 年出生，研究生学历。现任本公司董事，涌金实业（集团）有限公司副总裁，株洲千金药业股份有限公司董事，北青传媒股份有限公司董事。曾任首都经济信息报编辑及记者，北京华人广告公司总经理，中国证券报社副总经理，北京知金科技投资有限公司副总经理、总经理，涌金实业（集团）有限公司北京管理总部总经理。
童利斌	男，汉族，1972 年出生，化学工程专业博士。现任本公司董事，清华控股有限公司副总裁，深圳华控赛格股份有限公司董事，清控人居建设（集团）有限公司董事长。曾任西南证券有限责任公司研究员，海南创业科技风险投资投资有限公司总经理，清华控股有限公司资产运营部部长、董事会秘书、总裁助理。
刘江南	男，汉族，1955 年出生，硕士学位。现任本公司董事。曾任解放军南京军区战士、南京军区总医院医生，法国 D&D EUROPE TECHNOLOGY 公司合伙人，阿尔卡特-朗讯（中国）投资有限公司副总裁、总裁，中融国际信托有限公司战略总监、内蒙古伊利实业集团股份有限公司独立董事。
王瑞华	男，汉族，1962 年出生，博士，非执业注册会计师。现任本公司独立董事，中央财经大学会计学教授、博士生导师，安徽古井贡酒股份有限公司独立董事，大唐电信科技股份有限公司独立董事。
贺强	男，1952 年出生，大学本科学历。现任本公司独立董事，中央财经大学证券期货研究所所长、教授、博士生导师，全国政协经济委员会委员，中国金融学会理事，中国投资协会理事，中国期货业协会顾问，中航投资控股股份有限公司独立董事，恒逸石化股份有限公司独立董事，深圳市纺织（集团）股份有限公司独立董事，东北证券股份有限公司独立董事。
张亚芬	女，汉族，1949 年出生，大学本科学历。现任本公司独立董事。曾任中国人民银行计划局计划处办事员，中国人民银行办公厅秘书处秘书，中国人民银行计划资金司地方处处长、办公室主任，中国人民银行货币政策司分行处处长、特别贷款处处长、助理巡视员，中国证券投资者保护基金有限责任公司副董事长。
雷家骥	男，汉族，1955 年出生，博士。现任清华大学经管学院教授，北京市自然科学和社会科

	学界联席会议顾问，教育部创业教育指导委员会委员，全球中小企业创业联合会 (ICSB) 中国创业协会副会长，老恒和釀造有限公司独立董事，北京顺鑫农业股份有限公司战略顾问。
邹川	男，汉族，1962 年出生，大学本科。现任本公司监事会主席、工会主席。曾任成都大学企业管理系副主任、副教授，成都证券上海茅台路证券营业部总经理、公司总裁助理、公司副总裁，国金证券有限责任公司上海茅台路证券营业部总经理，本公司经纪业务管理总部经理。
王冰	男，汉族，1960 年出生，大专学历。现任本公司监事，上海鹏欣（集团）有限公司财务总监，鹏欣环球资源股份有限公司副董事长。曾任上海浦东路桥建设股份有限公司董事。
蒋伟华	女，汉族，1974 年出生，大学本科学历。现任本公司职工代表监事、本公司上海证券自营分公司投资管理部副总经理。曾任中国农业银行广东省信托投资公司上海营业部职员、中山证券有限责任公司上海零陵路营业部职员。
李蒲贤	男，汉族，1968 年出生，经济学博士。现任本公司副总经理，国金期货有限责任公司董事长。曾任成都证券总经理助理、交易总监，成都证券副总经理兼人民南路营业部总经理，国金证券有限责任公司副总经理。
姜文国	男，汉族，1967 年出生，研究生学历。现任本公司副总经理、粤海证券有限公司董事。曾任光大证券有限公司投资银行部高级项目经理，兴业证券股份有限公司投资银行上海总部副总经理、总经理，兴业证券总裁助理，国金证券有限责任公司投资银行部总经理、公司副总经理。
纪路	男，蒙族，1975 年生，工商管理硕士，EMBA。现任本公司副总经理、国金通用基金管理有限公司董事长，中国证券业协会证券公司专业评价专家、中国证券业协会互联网证券专业委员会委员、四川证券业协会创新咨询委员会主任委员。在 2008 年《证券市场周刊》举办的最佳分析师评选中，获得“金牌领队”特别奖项；在 2010 年《新财富》举办的最佳分析师评选中，被评为“杰出研究领袖”。曾任博时基金管理有限公司研究员、金信证券有限责任公司投资研究中心总经理、国金证券有限责任公司研究所总经理、公司副总经理。
刘邦兴	男，汉族，1975 年出生，法学硕士。现任本公司副总经理。曾任汕头经济特区对外商业（集团）公司法律顾问，汕头证券股份有限公司法律顾问，涌金集团法律部副总经理，国金证券有限责任公司董事会秘书，本公司董事、董事会秘书。
石鸿昕	女，汉族，1968 年出生，研究生学历。现任本公司副总经理、国金创新投资有限公司总经理。曾任本公司人力资源总监，九芝堂股份有限公司人力资源总监，北京涌金财经顾问有限公司人力资源部总经理、总办主任。
肖振良	男，汉族，1963 年出生，硕士学位。现任本公司副总经理、国金鼎兴投资有限公司董事长、总经理，成都鼎兴量子投资管理有限公司董事长，深圳招银国金投资有限公司董事长。曾任国金证券股份有限公司总裁助理，兴业证券股份有限公司投资银行福建总行总经理，中国农业银行股份有限公司干部、厦门市证券监督管理委员会干部。
周洪刚	男，汉族，1975 年出生，工商管理硕士。现任本公司董事会秘书，复旦大学新闻学院兼职硕士生导师、中国上市公司协会金融服务专业委员会委员。曾任湖南省娄底市万宝中学教师，三一重工股份有限公司人力资源部副部长，湖南电广商务拓展有限公司市场总监，九芝堂股份有限公司人力资源部部长、助理销售总监、监事，浙江祥邦科技有限公司副总经理，本公司人力资源部总经理。
易浩	男，汉族，1975 年出生，法律硕士。现任本公司合规总监、首席风险官。曾任中国建设银行长沙市分行法律顾问，湘财证券有限责任公司法律事务总部首席律师、合规管理总部总经理、风险管理总部总经理、稽核管理总部总经理、办公室主任、董秘处主任。

## (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
童利斌	清华控股有限公司	副总裁
在股东单位任职情况的说明	除此外，本公司其他董事、监事及高级管理人员在本公司股东单位没有任职。	

### (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
冉云	国金鼎兴投资有限公司	董事
金鹏	国金期货有限责任公司 国金通用基金管理有限公司 国金鼎兴投资有限公司 粤海证券有限公司	董事 董事 董事 董事
徐迅	涌金实业(集团)有限公司 株洲千金药业股份有限公司	副总裁 董事
王瑞华	安徽古井贡酒股份有限公司 大唐电信科技股份有限公司	独立董事 独立董事
贺强	恒逸石化股份有限公司 中航投资控股股份有限公司 深圳市纺织(集团)股份有限公司 东北证券股份有限公司	独立董事 独立董事 独立董事 独立董事
雷家骅	老恒和酿造有限公司 北京顺鑫农业股份有限公司	独立董事 战略顾问
童利斌	同方股份有限公司 深圳华控赛格股份有限公司 清控人居建设集团有限公司	董事 董事 董事长
王冰	上海鹏欣(集团)有限公司 鹏欣环球资源股份有限公司	财务总监 副董事长
李蒲贤	国金期货有限责任公司	董事长
姜文国	粤海证券有限公司	董事
纪路	国金通用基金管理有限公司	董事长
石鸿昕	国金创新投资有限公司	总经理
肖振良	国金鼎兴投资有限公司 成都鼎兴量子投资管理有限公司 深圳招银国金投资有限公司	董事长、总经理 董事长 董事长
周洪刚	复旦大学新闻学院	兼职硕士生导师
在其他单位任职情况的说明	除此外，本公司其他董事、监事及高级管理人员在其他单位没有任职。	

### 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	公司严格按照相关法律、法规、规范性文件的要求，对公司董事、监事、高级管理人员的薪酬方案进行决策。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事报酬标准参考同行业上市公司的平均水平确定；公司内部董事、监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，

	与工作岗位和绩效考核结果挂钩；公司外部董事、监事不在公司领取报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	报告期内按照公司《薪酬管理制度》的相关规定支付了董事、监事、高级管理人员报酬。
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	截止报告期末，公司董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计为 2515.74 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
张亚芬	独立董事	离任	因个人原因辞职
雷家骅	独立董事	聘任	经公司 2014 年第二次临时股东大会选举通过，接替张亚芬履行公司第九届董事会独立董事职责。
石鸿昕	副总裁	聘任	经公司第九届董事会第十七次会议审议通过，聘任石鸿昕女士、肖振良先生为公司副总经理，任期至本届董事会届满。
肖振良	副总裁	聘任	经公司第九届董事会第十七次会议审议通过，聘任石鸿昕女士、肖振良先生为公司副总经理，任期至本届董事会届满。

#### 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队、关键技术人员等对公司核心竞争力有重大影响的人员稳定，没有发生重大变化，对公司经营没有发生重大影响。

## 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	2,052
主要子公司在职员工的数量	213
在职员工的数量合计	2,265
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	1,199
研究业务人员	148
自营业务人员	24
投行业务人员	336
财务人员	68
管理及其他业务人员	277
公司控股子公司国金期货有限责任公司	156
公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司	19
公司全资子公司国金创新投资管理有限公司	16
国金创新子公司国金道富投资服务有限公司	22
合计	2,265
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	535
本科	1,232
大专	421
大专以下	77
合计	2,265

### (二) 薪酬政策

公司的薪酬政策遵循：

1. 市场化原则：以证券行业市场薪酬水平以及公司业绩为基础，不同职能的薪酬待遇根据市场化原则设计。

2. 公平性原则：根据职位职责和价值贡献程度确定职级，按职级确定员工的基本薪酬水平，保证薪酬对内的公平性。

3. 差异化原则：根据员工能力以及绩效水平进行薪酬差异化，拉开绩效差异。

4. 透明与保密兼顾原则：公司薪酬制度、机制和规则完全公开透明，但具体薪酬数据实行保密薪资制。

5. 分序列管理原则：是指公司按照业务性质的不同，将公司薪酬分为不同的序列进行管理，包括职能管理序列、业务序列（研究、经纪、投资银行、投资管理、资产管理等）。各序列的薪酬结构基本相同，但具体规定以及薪酬水平各不相同，序列之间不做横向比较。

6. 动态管理原则：根据公司战略变化、业绩发展、行业发展状况等因素，调整公司整体薪酬体系。公司整体薪酬调整幅度参照证券行业平均薪酬调整幅度；员工薪酬调整幅度按员工个人能力发展以及绩效水平进行差异化区分。

### (三) 培训计划

公司将人力资本视为一项重要的战略投资，高度重视在职员工的学习与发展，在年度预算中列支专项培训经费。通过“业务技能、管理技能、通用技能”三个维度的培训，打造符合公司战略的组织能力。

#### 1. 业务培训

2014 年，行业创新加速，跨业务合作日益频繁，员工对跨业务知识的学习需求变得越来越迫切。基于此，公司先后举办了“研究咨询业务”、“真实业务情景下的合规与风险管理”、“主经纪商（PB）业务”等专题培训，参与对象覆盖公司各个业务体系，培训内容涉及研究咨询、机构销售、资产管理、PB 业务、网络金融等业务板块。积极参与中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算公司举办的各类业务培训，全年各类外派业务学习超过 100 人次。

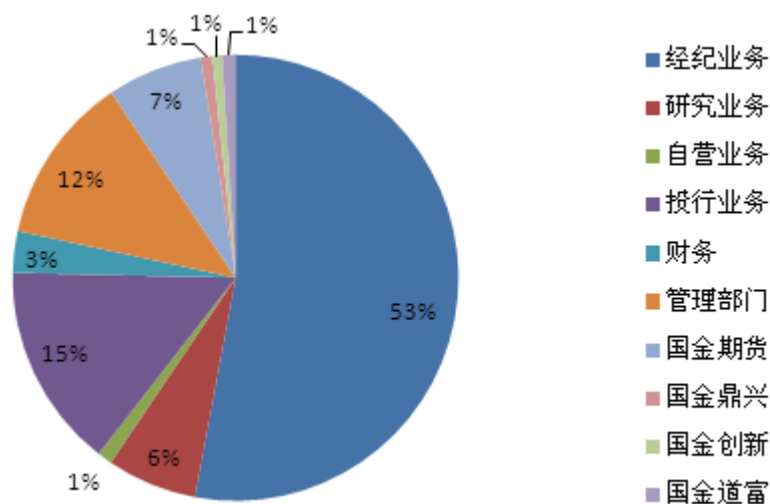
2. 管理培训

公司以领导力测评为抓手，以测评带动中层管理人员培训与学习，以岗位锻炼促进领导力发展。通过组织氛围调研和实地干部访谈，评估、考察每一名中层管理人员的领导力状况，结合经营管理目标达成的情况，对每位中层管理人员进行持续的跟踪与反馈。

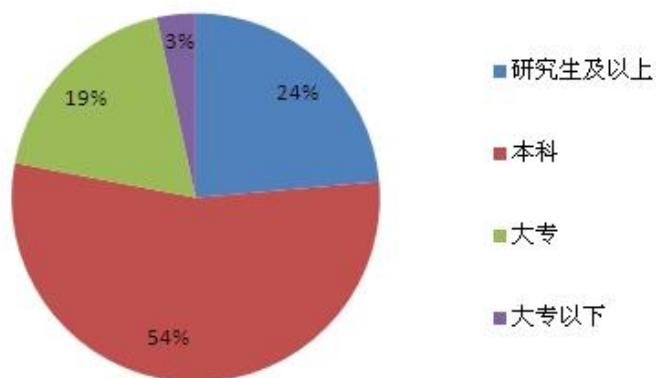
3. 通用培训

对员工所具备的通用能力，公司根据需求不定期组织知识和技能的培训。2014 年，开展了丰富多样的员工通用类培训，主题涉及职业化素养、个人理财、亲子、身心成长、时尚生活等方面。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



## 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

报告期内，公司遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规、规范性文件及公司《章程》的规定，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、有效制衡的公司治理体系，确保公司规范运作，推动公司平稳健康发展。

#### （一）制度建设情况

按照相关法律法规的要求，公司制定了公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《战略委员会工作细则》、《薪酬考核委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《风险控制委员会工作细则》、《信息披露制度》、《募集资金管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，并不断完善。

报告期内，公司根据相关规定，制定了公司《风险管理制度》、《流动性风险管理制度》、《融资管理制度》，修改了公司《章程》及《审计委员会工作细则》。

通过各项制度的建立健全和实施、完善，公司股东大会、董事会、监事会、经营层的职权范围、决策机制、运行规范均有法可依，公司在内部控制、风险管理、信息披露、投资者关系管理等方面严格按照相关制度的规定运行，报告期内没有出现违规情形。

#### （二）关于股东与股东大会

公司严格履行《上市公司股东大会规则》、公司《股东大会议事规则》等相关法律法规的规定，股东大会聘请律师出席并出具法律见证意见，确保会议程序合法合规。股东大会作为公司的权力机构，股东作为公司的所有者，不存在干涉公司经营治理的情形。所有股东，特别是中小股东享有平等地位，为充分听取中小股东的意见和诉求，如在拟定利润分配方案时，公司积极采取各种方式，如发布征求投资者意见的公告等，增强公司决策的透明度，保护投资者，尤其是中小股东的合法权益。

公司在报告期内召开了 5 次股东大会，圆满完成了各项议程。

#### （三）关于董事与董事会

报告期内，公司董事会共有 9 名董事，其中独立董事 3 名。董事会下设审计委员会、风险控制委员会、战略委员会、提名委员会和薪酬考核委员会。其中，审计委员会、薪酬考核委员会、提名委员会召集人由独立董事担任。报告期内，公司召开了 9 次董事会，5 个专业委员会共计召开了 20 次专业委员会会议，公司董事会、各专门委员会的决策程序和议事规则科学、透明，充分履行了法律法规赋予董事的决策和管理职责。公司独立董事勤勉尽责，对相关议案发表独立意见，充分发挥了独立董事的独立作用。

#### （四）关于监事与监事会

公司监事会有 3 名监事，其中由股东大会选举产生两名，由职工代表大会选举产生 1 名。监事会作为公司的监督机构，对公司财务、合规管理、董事、高级管理人员履职规范等方面的监督健全、有效，对公司定期报告、风险控制指标报告、内部控制自我评价报告等进行了充分审议。公司全体监事能够按照相关规定认真履行职责，依法出席监事会会议，列席董事会会议，并向股东大会汇报工作。

#### （五）关于管理层职责

公司高级管理人员的选聘程序符合《公司法》、公司《章程》的规定，管理层能够按照公司《章程》赋予的权利和义务履行职责，按照董事会授权，履行董事会会议决议事项，依法、合规、勤勉、诚信，对公司的日常经营实施有效管理，并定期向董事会和监事会汇报公司运营情况。公司在报告期内召开了 5 次监事会会议，圆满完成各项议题，切实维护了全体股东尤其是中小股东的合法权益。

#### （六）关于利益相关者和社会责任履行

公司秉承“责任、和谐、共赢”的企业核心价值观，持续增强作为社会成员的责任意识，在追求自身经济利益、保护股东权益的同时，充分关注客户、员工等利益相关者权益，重视社会公



益等非商业领域贡献，积极支持地区经济社会发展，将短期利益与长期利益结合，将自身成长融入社会建设中，致力于促进环境、经济、社会的可持续发展。

公司关于社会责任的履行情况详见公司于 2015 年 3 月 16 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 披露的《二〇一四年度社会责任报告》。

#### (七) 关于信息披露规范与投资者关系管理

报告期内，公司不断加强对《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》、公司《信息披露制度》等制度文件的学习，真实、准确、完整、及时地披露了公司定期报告、三会决议公告、关联交易公告、可转债发行、转股及赎回等 82 项临时公告，充分保证了股东平等享有对公司重大事项和经营管理情况的知情权。截止本报告期末，公司多年以来所披露的各项公告无重大错误，没有受到监管部门、交易所的公开谴责。

公司制定了《投资者关系管理制度》，为增进投资者对公司的了解，公司通过股东大会、公司网站、现场调研、投资者接待日活动、上证 e 互动平台、投资者服务热线等多种方式，与投资者沟通交流，听取投资者的意见或建议，并将有关信息反馈至管理层，充分保护投资者的合法权益，得到了社会的广泛认可。

#### (八) 关于内幕信息知情人登记管理制度的制定与实施

为规范内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，防范内幕信息泄露风险，公司按照相关法律法规和规范性文件的要求，结合实际情况，制定了《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息使用人制度》等相关制度，严格界定内幕信息及内幕信息知情人范围，明确规定公司内幕信息知情人对其知晓的内幕信息负有保密责任。在内幕信息依法披露前，不得擅自以任何形式对外泄露、报道、传送；不得利用内幕信息买卖公司股票及其衍生品，或者建议他人买卖公司的股票及其衍生品；不得利用内幕信息为本人、亲属或他人谋利；不得进行内幕交易配合他人操纵证券交易价格。

报告期内，公司严格按照内幕信息管理的相关要求，做好了内幕信息管理工作，能够真实、准确和完整地记录内幕信息在筹划、编制、传递等各个阶段的内幕信息知情人名单及及大事项进程备忘录，认真做好相关事项的信息披露工作。经自查，本年度公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，不存在涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情形。

## 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 4 月 8 日	《二〇一三年度董事会工作报告》、《二〇一三年度监事会工作报告》、《二〇一三年度独立董事述职报告》、《二〇一三年度报告及摘要》、《二〇一三年度财务决算报告》、《二〇一三年度利润分配预案》、《二〇一三年度募集资金使用情况报告》、《关于修改公司〈章程〉的议案》、《关于聘任公司二〇一四年度审计机构的议案》、《关于审议公司日常关联交易	通过	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2014 年 4 月 9 日

		事项的议案》			
2014年第一次临时股东大会	2014年5月15日	《关于收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的议案》	通过	www.sse.com.cn	2014年5月16日
2014年第二次临时股东大会	2014年9月12日	《二〇一四年度半年度资本公积金转增股本的议案》、《关于修改公司〈章程〉的议案》、《关于选举公司第九届董事会独立董事的议案》、《关于调整公司二〇一四年度财务审计机构及内部控制审计机构审计费用的议案》	通过	www.sse.com.cn	2014年9月15日
2014年第三次临时股东大会	2014年10月15日	《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金运用的可行性分析报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权人士全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》	通过	www.sse.com.cn	2014年10月16日
2014年第四次临时股东大会	2014年12月22日	《关于发行证券公司短期公司债券的议案》	通过	www.sse.com.cn	2014年12月23日

股东大会情况说明：

以上会议决议可在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查询。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

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	亲自出席次数	以通讯方式参	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参	出席股东大会的次

		次数		加次数			加会议	数
冉云	否	9	9	0	0	0	否	4
杜航	否	9	9	0	0	0	否	1
金鹏	否	9	9	0	0	0	否	3
徐迅	否	9	8	0	1	0	否	0
童利斌	否	9	8	0	1	0	否	0
刘江南	否	9	7	0	2	0	是	0
王瑞华	是	9	9	0	0	0	否	1
贺强	是	9	9	0	0	0	否	1
张亚芬	是	5	5	0	0	0	否	1
雷家骅	是	4	4	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明：

公司董事刘江南先生因工作原因，分别委托了董事长冉云先生、董事金鹏先生代为出席第九届董事会第十一次会议及第九届董事会第十二次会议。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## (三) 其他

报告期内，公司独立董事对 2014 年度履职情况进行了总结，详见于 2015 年 3 月 16 日在上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 披露的《国金证券股份有限公司二〇一四年度独立董事述职报告》。

## 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) 董事会审计委员会

董事会审计委员会在 2014 年勤勉尽责，积极履行专门委员的职责，召开了 6 次会议。

第一次会议审议并通过了：公司《二〇一三年度财务会计报告》、《二〇一三年度财务决算报告》、《关于聘任公司二〇一四年度财务审计机构及内控审计机构的议案》、《关于公司会计政策变更的说明》、《二〇一三年度内部控制评价报告》、《外审机构出具的内部控制审计报告》、《二〇一三年度内部审计工作报告》、《二〇一四年度内部审计工作计划》、《董事会审计委员会二〇一三年度履职情况报告》、《二〇一三年度募集资金使用情况报告》、《关于审议公司日常关联交易事项的议案》。

第二次会议审议并通过了：公司《二〇一四年第一季度报告全文及正文》、《国金证券股份有限公司风险管理制度》。

第三次会议审议并通过了：公司《关于收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的议案》。

第四次会议审议并通过了：公司《二〇一四年半年度报告及摘要》、《二〇一四年半年度资本公积金转增股本的议案》、《关于修改公司〈章程〉的议案》、《关于调整公司二〇一四年度财务审计机构及内部控制审计机构审计费用的议案》。

第五次会议审议并通过了：公司《二〇一四年第三季度报告全文及正文》、《关于变更公司会计政策的议案》、《关于审议公司向国金鼎兴投资有限公司增资的议案》。

第六次会议审议并通过了：公司《2015-2017 年资本补充规划的议案》、《关于发行证券公司短期公司债的议案》。

对聘任会计师事务所、公司会计政策变更等事项均发表了重要意见。

## **(二) 董事会风险控制委员会**

董事会风险控制委员会在 2014 年认真依法履行职责，召开了 6 次会议。

第一次会议审议并通过了：公司《二〇一三年度内部控制评价报告》、《二〇一三年度合规工作报告》、《二〇一三年度风险控制指标情况报告》、《关于审议公司日常关联交易事项的议案》。

第二次会议审议并通过了：《国金证券股份有限公司风险管理制度》。

第三次会议审议并通过了：《关于收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的议案》。

第四次会议审议并通过了：《关于调整公司融资融券业务总规模的议案》、《关于调整公司股票质押式回购交易业务规模的议案》、《国金证券股份有限公司流动性风险管理制度》。

第五次会议审议并通过了：《二〇一四年上半年合规工作报告》、《二〇一四年上半年风险控制指标情况报告》、《关于授权公司经营层从事证券自营业务的议案》、《关于授权公司开展自营股指期货业务的议案》。

第六次会议审议并通过了：《关于调整公司融资融券业务规模的议案》。

对公司日常关联交易、合规工作报告等事项均发表了重要意见。

## **(三) 董事会战略委员会**

董事会战略委员会在 2014 年积极、独立履行职责，召开了 4 次会议。

第一次会议审议并通过了：公司《二〇一三年度利润分配预案》、《关于公司组织机构设置调整的议案》。

第二次会议审议并通过了：《关于新设营业部的议案》、《关于公司开展私募基金综合托管服务业务的议案》。

第三次会议审议并通过了：《关于收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的议案》。

第四次会议审议并通过了：《关于证券营业部设置调整的议案》、《关于公司从事全国中小企业股份转让系统做市业务的议案》、《国金证券股份有限公司融资管理办法》。

对提交的公司各项战略规划均发表了重要意见。

## **(四) 董事会提名委员会**

董事会提名委员会在 2014 年诚信、勤勉，认真审核各项议案，召开了 3 次会议。

第一次会议审议并通过了：公司《关于聘任首席风险官的议案》。

第二次会议审议并通过了：《关于推选公司第九届董事会独立董事候选人的议案》。

第三次会议审议并通过了：《关于推选公司副总经理的议案》。

对公司聘任首席风险官、推选独立董事候选人、推选副总经理发表了重要意见。

## **(五) 董事会薪酬考核委员会**

董事会薪酬考核委员会在 2014 年谨慎、勤勉、认真履行职责，召开了一次会议，审议通过了《薪酬考核委员会二〇一三年度履职情况报告》，发表审核意见：公司董事、高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、高级管理人员报酬发放标准符合公司薪酬体系规定；公司 2013 年度报告中披露的董事、高级管理人员的薪酬真实、准确。

## **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。

## **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**

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东完全分离，控股股东仅通过股东大会行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

## **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**

公司董事会根据中国证监会颁布的《上市公司治理准则》、公司《薪酬考核委员会工作细则》以及公司股东大会、董事会的要求，依据考核办法对高级管理人员的履职情况进行评价。董事会

依据公司年度经营净利润、业务发展目标、合规风控水平、内部管理有效性等指标的完成情况，及公司高级管理人员的工作范围、职责等情况，对高级管理人员进行绩效考评。

董事会根据公司高级管理人员薪酬管理相关制度，与公司经营层签订了《绩效合同》，并对《绩效合同》涉及的各项指标完成情况进行考核，依据考核结果，确定公司高级管理人员的管理业绩及年度报酬。公司严格按照《证券公司治理准则》的规定，高级管理人员的绩效年薪 40%以上采取了延期支付的方式，且延期支付期限不少于 3 年。延期支付薪酬的发放遵循等分原则。

## 八、其他

### （一）公司合规管理体系建设情况

报告期内，公司主要从以下方面开展合规体系的建设和完善工作：

#### 1、制度建设

公司根据业务发展的实际情况，梳理经营管理活动中的合规风险点，持续开展从制度到业务流程的修订、梳理和完善工作，并把合规管理的要求嵌入到了公司规章制度和业务流程之中。2014 年经合规总监和合规管理部审查通过后新制定及修订的公司规章制度超过 200 个，根据新的监管要求及业务开展的实际情况对公司《合规手册》和《反洗钱工作手册》进行了年度修订。

#### 2、合规审查和合规咨询

公司通过 EBOSS 办公自动化系统将合规要求贯穿于公司各项业务决策、执行、监督、反馈各个环节，与业务实现了“无缝对接”，公司相关业务流程都会流转至合规风控岗、合规管理部或合规总监处。各级合规管理人员对每一个流程都进行认真审查，对于不清楚的细节，通过多种途径将事情的原委调查清楚，根据相关的法律法规和公司的制度规定，对各项业务决策提出合规建议与意见。公司合规管理人员通过列席相关部门例会、部门专题会议、招标会议、年会等，与各部门进行深入沟通，现场就合规问题进行专题发言，同步提供合规咨询或出具合规建议。

#### 3、合规检查

合规检查是保证合规管理制度得到切实执行的有效手段。2014 年，合规管理部共完成合规检查 20 次，其中包括 IB 业务检查 2 次；研究报告、客户投诉 2 次专项合规检查，资产管理分公司、清算部、计划财务部、总裁办公室等部门常规合规检查；德阳等 12 家营业部例行合规检查。

#### 4、合规监测

公司目前已开展员工证券账户及交易情况监测、上网行为管理监测、执业行为监测、证券从业资格监测等监测工作。通过上述监测工作，公司可以及时了解员工证券从业资格情况和日常行为，以防范违法违规行为的发生。

#### 5、合规考核

为客观评价各部门及员工的合规管理绩效，确保公司各项合规管理制度的贯彻执行，公司根据《国金证券合规考核制度》开展了 2014 年度合规考核工作，考核对象包括公司各部门及其负责人、部门合规风控岗及全体员工，考核结果在公司年终绩效考核中得到了应用。

#### 6、合规培训和合规宣传

公司持续加大合规宣传和培训的力度，注重合规管理人员专业素质的培养，提供各类外部培训机会，要求合规管理部全员通过不断学习，提升自己的专业能力和素养。2014 年，合规管理部派员参加了中国证监会、中国证券业协会、深沪证券交易所等部门的合规管理与风险管理以及相关业务的各类专题培训，并在公司内部组织多次专题讨论和培训。

公司持续强化对公司全体员工的合规培训，根据监管要求的新变化，通过合规培训、合规会议、合规论坛等各种方式，对业务部门员工进行合规培训；健全完善新员工入司合规面谈工作，从新员工入司的第一时间开始，加强员工合规意识的培养和合规知识的培训；在公司网页上设立了合规管理专栏、在公司办公网上设立了合规论坛、设立合规管理人员讨论群，搭建了形式多样的合规培训平台。

#### 7、合规管理信息系统建设和应用

公司的合规管理平台经过持续开发已经进行日常运行状态，公司各层级合规管理人员均使用合规管理平台开展合规咨询、合规培训、合规测试、合规报告等工作。合规管理平台作为合规管理的有力工具，提高了公司合规工作效率。

#### 8、信息隔离墙管理

为控制敏感信息和内幕信息的不当流动和使用，防范内幕交易和利益冲突，公司持续跟踪相关监管规定，在实践中不断探索，逐步建立了信息隔离墙制度及相应的实施细则。信息隔离墙制度已覆盖资产管理、证券承销与保荐、证券自营、融资融券、研究咨询等业务领域。公司根据监管要求和信息隔离墙相关制度，在人员隔离、业务隔离、物理隔离、信息技术隔离、资金和账户隔离等方面严格执行相关要求，信息隔离墙两侧的业务部门及其工作人员之间对敏感信息进行交流的，要求履行跨墙审批程序；设置了观察名单和限制名单，对敏感信息、墙上人员、跨墙人员等关键对象进行重点管理；持续加强内幕信息及知情人登记、员工证券投资行为管理和监控、证券研究报告的合规审核和信息隔离墙检测等工作，严格防范内幕交易和利益冲突。

### 9、反洗钱工作

公司建立了以公司总裁为组长、分管领导为副组长、主要职能部门负责人为成员的“反洗钱工作领导小组”、合规管理部和证券营业部三个层面的组织架构，公司反洗钱工作领导小组统筹领导反洗钱工作，合规管理部负责协调、检查和督导，各部门及营业部反洗钱岗位负责具体执行各项反洗钱工作。

公司制定了《国金证券反洗钱工作内部控制制度》、《国金证券反洗钱工作流程》和《国金证券客户洗钱风险等级划分标准及实施办法》等反洗钱工作制度，明确了各部门、各岗位的反洗钱工作职责范围，细化了反洗钱工作的各个环节。2014年，公司对反洗钱基本制度进行了年度修订，并向人民银行成都分行及贵局进行了报备。

公司按要求完成反洗钱非现场监管自律评估工作，对发现的问题督促相关部门认真整改、完善，认真履行了大额交易与可疑交易报告义务。为了宣传反洗钱知识，合规管理部根据相关法律法规、公司制度的具体规定，积极开展面向客户的宣传活动，提高客户对反洗钱工作必要性的认识。

### 10、合规管理有效性的评估

部门内部的自我评估。合规管理部持续对内部管理流程进行优化调整，并同步修订和完善相关制度。每个月底都对本月的工作进行书面总结，同时制订下个月的工作计划，并在下个月检查计划的完成情况。通过总结和计划，合规管理部每月定期评估公司合规管理方式方法的有效性，及时发现问题，及时进行整改。

公司其他部门的有效性评估。合规管理是证券公司内部控制的有机组成部分，也需要必要的监督和制衡。公司合规管理工作中发现的问题及整改情况均知会审计稽核部，合规例会均邀请审计稽核部人员列席。审计稽核部可以作出独立的专业判断，对公司合规管理的有效性进行评判。外部的有效性评估。公司积极配合天健会计师事务所（特殊普通合伙）完成对公司合规及风险管理有效性的评估。会计师事务所经全面评估，认为公司已按《证券公司合规管理试行规定》的相关要求基本建立健全了符合公司实际情况的合规管理制度。已建立的制度基本覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，能够有效的防范各业务中的风险，保证各项业务正常运作，认为公司的合规管理有效性是有效的。会计师事务所所在评估中未发现公司在经营过程中存在重大违规情况，同时认为公司在合规管理方面仍有改进与提高的空间。为加强公司的内部合规管理，增强自我约束能力，实现公司持续规范发展，公司仍需持续不断地规范和加强合规管理工作。报告期内，公司独立董事对2014年度履职情况进行了总结，详见于2015年3月16日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《国金证券股份有限公司二〇一四年度独立董事述职报告》

## （二）公司内部稽核检查情况

报告期间，公司审计稽核部门根据监管政策要求和公司制度规定，合理安排审计计划，全年共完成各类审计项目34项，其中常规审计12项，离任审计8项，专项审计7项，工程审计7项，涉及15家证券营业部和3个公司总部职能及业务部门。报告期间，审计稽核部门严格按照内部审计执业规范流程，做好各项审计活动的计划、实施和报告：对证券营业部的审计涉及被审计单位的经纪业务管理、客户交易结算资金管理、财务管理、信息系统管理、行政人事管理，同时包括营销管理、反洗钱及经营的合法合规等方面；对公司总部职能和业务部门的审计涉及被审计单位的制度执行和内部控制情况、业务开展合规情况以及预算管理、绩效管理等方面。报告期间，公司审计稽核部门根据监管部门要求，聘请会计师事务所完成公司《合规管理有效性专项审计》和《风险监控有效性专项审计》，积极促进了公司治理的完善和内部控制机制的健全。公司审计稽核部门还针对审计中发现的问题，在审计报告中提出了相应的整改建议，要求被审计单位在一定

期限内进行整改落实，并适时通过现场、非现场等方式对被审计单位整改情况进行检查，持续关注后续落实情况，定期将审计情况报告监管部门和公司管理层。

报告期内实施的各项审计活动中，未发现被审计单位有重大违法、违规行为；未发现被审计单位超范围经营及私自账外经营；未发现被审计单位挪用客户保证金及其他资产、非法融入融出资金；未发现被审计单位接受客户全权委托现象、未发现重大信息安全事故、重大突发事件及未了结客户纠纷。

## 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

公司内部控制的目的是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略目标。公司董事会的责任是建立和完善内部控制制度，履行在公司治理中的重要作用。董事会根据《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引等有关文件精神，结合公司所在行业的特征，建立了较为完善的内控体系和管理制度，提高经营管理水平和风险防范能力。

公司内部控制制度建设情况请见公司于2015年3月16日在上海证券交易所网站上披露的《国金证券股份有限公司2014年度内部控制评价报告》。

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

公司编制并披露了《国金证券股份有限公司2014年度内部控制评价报告》，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告相关内部控制进行了审计，并出具了《内部控制审计报告》。上述报告全文刊登在上海证券交易所网站。

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

公司制订了《国金证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人以及与年报信息披露工作有关的其他人员违反信息披露相关法律法规及规章规定，导致重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等信息披露重大差错或造成不良社会影响时的责任追究规定。

报告期内，公司未发生年度报告重大会计差错更正、重大遗漏信息补充、业绩预告修改等情。



## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

# 审计报告

天健审〔2015〕11-5号

国金证券股份有限公司全体股东：

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

#### 二、 注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，国金证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国金证券 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：阮响华

中国·杭州

中国注册会计师：李元良

二〇一五年三月十二日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：国金证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	1	10,027,381,797.15	5,608,952,256.01
其中：客户存款		8,379,435,663.48	3,424,072,170.82
结算备付金	2	2,423,680,619.02	956,148,364.18
其中：客户备付金		1,904,913,977.77	659,939,929.48
拆出资金			
融出资金	3	5,281,202,473.33	1,479,662,292.73
交易性金融资产	4	3,712,877,627.19	2,639,186,046.88
衍生金融资产	6		
买入返售金融资产	7	2,149,300,002.60	234,151,000.00
应收款项	8	25,226,653.60	9,697,543.95
应收利息	9	172,584,028.49	167,085,003.51
存出保证金	10	641,588,184.91	380,260,290.38
可供出售金融资产	11	1,149,482,822.42	1,898,995,982.14
持有至到期投资			
长期股权投资	12	344,905,358.66	140,983,545.57
投资性房地产	13		3,162,902.84
固定资产	14	70,324,675.80	46,720,608.49
在建工程			
无形资产	15	36,824,733.75	25,696,685.79
商誉	16	11,632,798.02	11,632,798.02
递延所得税资产	17	88,269,823.25	39,209,401.57
其他资产	18	145,473,490.46	210,594,026.54
资产总计		26,280,755,088.65	13,852,138,748.60
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金	20	100,000,000.00	
交易性金融负债	21	1,120,309,402.81	176,690,690.10
衍生金融负债	6		
卖出回购金融资产款	22	3,307,853,013.71	2,032,200,000.00
代理买卖证券款	23	10,777,201,501.38	4,343,935,653.86
代理承销证券款			
应付职工薪酬	25	678,219,105.47	337,381,568.34
应交税费	26	225,224,280.90	55,135,620.53
应付款项	24	80,353,935.58	44,796,425.23
应付利息	27	6,878,972.77	1,688,506.41
预计负债			
长期借款			
应付债券	28		
递延所得税负债	17	28,221,190.41	61,673,311.57
其他负债	29	71,120,190.93	33,626,567.19

负债合计		16,395,381,593.96	7,087,128,343.23
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	30	2,836,859,310.00	1,294,071,702.00
其他权益工具			
资本公积	31	3,607,656,474.51	2,635,060,842.29
减：库存股			
其他综合收益	32	53,304,236.09	161,006,302.21
盈余公积	33	426,613,833.30	346,548,932.22
一般风险准备	34	833,867,303.49	673,737,501.33
未分配利润	35	2,110,618,754.48	1,617,849,561.51
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		9,868,919,911.87	6,728,274,841.56
少数股东权益		16,453,582.82	36,735,563.81
所有者权益（或股东权益） 合计		9,885,373,494.69	6,765,010,405.37
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		26,280,755,088.65	13,852,138,748.60

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

### 母公司资产负债表

2014年12月31日

编制单位：国金证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金		8,565,482,093.86	4,692,434,624.68
其中：客户存款		7,091,853,015.23	2,831,426,777.79
结算备付金		2,403,229,683.11	914,936,262.06
其中：客户备付金		1,908,174,349.80	623,614,561.79
拆出资金			
融出资金		5,281,202,473.33	1,479,662,292.73
交易性金融资产		3,350,462,586.57	2,611,745,331.86
衍生金融资产			
买入返售金融资产		993,500,000.00	70,351,000.00
应收款项		25,314,991.85	3,858,611.55
应收利息		167,350,489.00	163,761,074.70
存出保证金		58,022,660.70	41,052,763.22
可供出售金融资产		1,168,706,301.86	1,790,880,875.57
持有至到期投资			
长期股权投资	1	921,047,464.73	653,695,205.59
投资性房地产			3,162,902.84
固定资产		58,968,598.24	41,092,932.45
在建工程			
无形资产		26,821,815.06	23,556,931.18

递延所得税资产		83,841,545.52	38,676,782.30
其他资产		47,831,228.49	101,435,318.60
资产总计		23,151,781,932.32	12,630,302,909.33
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金		100,000,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		3,307,853,013.71	2,032,200,000.00
代理买卖证券款		8,957,541,359.36	3,386,180,954.76
代理承销证券款			
应付职工薪酬		653,490,481.61	327,757,534.87
应交税费		212,692,295.21	51,337,444.70
应付款项		12,694,809.99	38,470,773.65
应付利息		6,878,972.77	1,688,506.41
预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债		24,429,390.49	60,572,145.78
其他负债		54,271,915.17	19,007,706.41
负债合计		13,329,852,238.31	5,917,215,066.58
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		2,836,859,310.00	1,294,071,702.00
其他权益工具			
资本公积		3,607,656,474.51	2,635,060,842.29
减：库存股			
其他综合收益		55,588,525.13	159,253,188.68
盈余公积		426,613,833.30	346,548,932.22
一般风险准备		833,867,303.49	673,737,501.33
未分配利润		2,061,344,247.58	1,604,415,676.23
所有者权益（或股东权益）合计		9,821,929,694.01	6,713,087,842.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,151,781,932.32	12,630,302,909.33

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

## 合并利润表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,721,722,488.96	1,546,260,843.90
手续费及佣金净收入	36	1,699,543,279.17	1,090,707,642.93
其中：经纪业务手续费净收入		1,018,058,381.46	689,613,117.64
投资银行业务手续费净收入		460,522,667.75	183,537,978.83
资产管理业务手续费净收入		112,203,987.45	49,155,079.90

利息净收入	37	332,556,563.69	212,672,008.45
投资收益（损失以“-”号填列）	38	694,607,072.48	285,626,072.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,633,183.98	-13,141,836.73
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	39	-5,262,677.51	-42,879,984.97
汇兑收益（损失以“-”号填列）		6,259.74	-240,719.72
其他业务收入	40	271,991.39	375,825.00
二、营业支出		1,652,562,078.23	1,142,125,036.34
营业税金及附加	41	151,960,232.00	83,605,220.92
业务及管理费	42	1,499,817,501.93	1,058,237,635.72
资产减值损失	43	626,087.38	44,794.32
其他业务成本		158,256.92	237,385.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,069,160,410.73	404,135,807.56
加：营业外收入	44	8,266,863.73	25,714,468.88
减：营业外支出	45	2,275,807.43	3,696,835.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,075,151,467.03	426,153,441.43
减：所得税费用	46	238,564,701.94	111,418,646.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		836,586,765.09	314,734,794.88
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		836,489,632.37	315,915,955.64
少数股东损益		97,132.72	-1,181,160.76
六、其他综合收益的税后净额	47	-105,163,591.84	161,326,446.98
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-107,702,066.12	160,947,603.49
（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		-107,702,066.12	160,947,603.49
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		-71,867.59	12,578.41
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-107,630,198.53	160,935,025.08
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		2,538,474.28	378,843.49
七、综合收益总额		731,423,173.25	476,061,241.86
归属于母公司所有者的综合收益总额		728,787,566.25	476,863,559.13
归属于少数股东的综合收益总额		2,635,607.00	-802,317.27
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)	53	0.323	0.122
(二) 稀释每股收益(元/股)	53	0.323	0.122

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

**母公司利润表**  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,557,864,949.56	1,463,396,474.56
手续费及佣金净收入	2	1,634,146,671.90	1,042,901,928.81
其中：经纪业务手续费净收入		983,266,173.95	641,568,617.81
投资银行业务手续费净收入		460,522,667.75	183,537,978.83
资产管理业务手续费净收入		113,753,506.40	49,693,865.61
利息净收入		290,745,229.35	181,412,754.13
投资收益（损失以“-”号填列）	3	645,422,670.43	284,615,338.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,063,630.03	-13,141,837.21
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-12,727,873.25	-45,668,651.97
汇兑收益（损失以“-”号填列）		6,259.74	-240,719.72
其他业务收入		271,991.39	375,825.00
二、营业支出		1,537,471,125.24	1,065,456,794.32
营业税金及附加		147,627,706.71	80,835,764.69
业务及管理费		1,389,060,924.23	984,373,644.25
资产减值损失		624,237.38	10,000.00
其他业务成本		158,256.92	237,385.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,020,393,824.32	397,939,680.24
加：营业外收入		7,683,534.57	19,866,405.64
减：营业外支出		2,144,792.02	3,626,084.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,025,932,566.87	414,180,001.74
减：所得税费用		225,283,556.12	106,924,709.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		800,649,010.75	307,255,292.04
六、其他综合收益的税后净额		-103,664,663.55	159,194,489.96
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-103,664,663.55	159,194,489.96
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		-71,867.59	12,578.41
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-103,592,795.96	159,181,911.55
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		696,984,347.20	466,449,782.00

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

## 合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,462,986,421.02	1,458,446,802.88
拆入资金净增加额		100,000,000.00	
回购业务资金净增加额			932,269,480.00
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		6,197,320,401.06	
收到其他与经营活动有关的现金	48	1,104,121,174.68	480,403,946.82
经营活动现金流入小计		9,864,427,996.76	2,871,120,229.70
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		676,020,005.33	184,744,995.67
融出资金净增加额		3,801,540,180.60	1,246,740,345.41
代理买卖证券支付的现金净额			559,297,602.11
支付利息、手续费及佣金的现金		379,568,407.35	172,613,467.28
支付给职工以及为职工支付的现金		736,673,078.33	648,756,514.49
支付的各项税费		273,031,400.38	192,948,171.61
回购业务支付的现金净额		639,495,988.89	
支付其他与经营活动有关的现金	48	469,897,483.30	416,382,746.09
经营活动现金流出小计		6,976,226,544.18	3,421,483,842.66
经营活动产生的现金流量净额		2,888,201,452.58	-550,363,612.96
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,563,559,707.97	243,120,220.87
取得投资收益收到的现金		115,703,487.20	52,033,665.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,559,999.35	
收到其他与投资活动有关的现金	48	100,000,000.00	
投资活动现金流入小计		1,829,823,194.52	295,153,885.99
投资支付的现金		1,113,044,520.30	2,059,420,594.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,105,738.84	38,717,993.13
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	48		100,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,181,150,259.14	2,198,138,587.40
投资活动产生的现金流量净额		648,672,935.38	-1,902,984,701.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,453,671,900.94	30,450,000.00



其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			30,450,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		15,328,099.06	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,469,000,000.00	30,450,000.00
偿还债务支付的现金		15,328,099.06	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		103,566,752.66	93,280,732.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	48	1,024,000.00	50,000.00
筹资活动现金流出小计		119,918,851.72	93,330,732.75
筹资活动产生的现金流量净额		2,349,081,148.28	-62,880,732.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		6,259.74	-240,719.72
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		5,885,961,795.98	-2,516,469,766.84
加：期初现金及现金等价物余额		6,565,100,620.19	9,081,570,387.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		12,451,062,416.17	6,565,100,620.19

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

## 母公司现金流量表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,312,899,062.26	1,381,071,229.63
拆入资金净增加额		100,000,000.00	
回购业务资金净增加额		352,504,013.71	1,096,069,480.00
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		5,571,360,404.60	
收到其他与经营活动有关的现金		50,446,112.13	184,115,630.35
经营活动现金流入小计		8,387,209,592.70	2,661,256,339.98
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		390,018,702.61	169,051,473.19
融出资金净增加额		3,801,540,180.60	1,246,740,345.41
代理买卖证券支付的现金净额			744,136,178.27
支付利息、手续费及佣金的现金		342,489,459.32	172,613,467.28
支付给职工以及为职工支付的现金		694,590,399.29	610,516,741.83
支付的各项税费		262,239,265.53	188,526,721.77
支付其他与经营活动有关的现金		368,931,780.08	435,908,348.33
经营活动现金流出小计		5,859,809,787.43	3,567,493,276.08
经营活动产生的现金流量		2,527,399,805.27	-906,236,936.10

净额			
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,433,559,707.97	243,120,220.87
取得投资收益收到的现金		88,055,455.35	51,379,988.56
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,521,615,163.32	294,500,209.43
投资支付的现金		984,232,669.57	2,089,933,911.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,528,816.81	35,867,183.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,036,761,486.38	2,125,801,094.27
投资活动产生的现金流量净额		484,853,676.94	-1,831,300,884.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,453,671,900.94	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		15,328,099.06	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,469,000,000.00	
偿还债务支付的现金		15,328,099.06	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		103,566,752.66	93,280,732.75
支付其他与筹资活动有关的现金		1,024,000.00	50,000.00
筹资活动现金流出小计		119,918,851.72	93,330,732.75
筹资活动产生的现金流量净额		2,349,081,148.28	-93,330,732.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		6,259.74	-240,719.72
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		5,361,340,890.23	-2,831,109,273.41
加：期初现金及现金等价物余额		5,607,370,886.74	8,438,480,160.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		10,968,711,776.97	5,607,370,886.74

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

## 合并所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他									
一、上年期末余额	1,294,071,702.00				2,795,071,717.94			346,548,932.22	673,737,501.33	1,618,844,988.07	36,735,563.81	6,765,010,405.37
加:会计政策变更					-160,010,875.65		161,006,302.21			-995,426.56		
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,294,071,702.00				2,635,060,842.29		161,006,302.21	346,548,932.22	673,737,501.33	1,617,849,561.51	36,735,563.81	6,765,010,405.37
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,542,787,608.00				972,595,632.22		-107,702,066.12	80,064,901.08	160,129,802.16	492,769,192.97	-20,281,980.99	3,120,363,089.32
(一)综合收益总额							-107,702,066.12			836,489,632.37	2,635,607.00	731,423,173.25
(二)所有者投入和减少资本	248,715,906.00				2,266,667,334.22						-22,917,587.99	2,492,465,652.23
1. 股东投入的普通股	248,715,906.00				2,266,306,837.52						-22,917,587.99	2,492,105,155.53
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					360,496.70							360,496.70
(三)利润分配								80,064,901.08	160,129,802.16	-343,720,439.40		-103,525,736.16
1. 提取盈余公积								80,064,901.08		-80,064,901.08		
2. 提取一般风险准备									160,129,802.16	-160,129,802.16		
3. 对所有者(或股东)的分配										-103,525,736.16		-103,525,736.16
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转	1,294,071,702.00				-1,294,071,702.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,294,071,702.00				-1,294,071,702.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本期期末余额	2,836,859,310.00				3,607,656,474.51		53,304,236.09	426,613,833.30	833,867,303.49	2,110,618,754.48	16,453,582.82	9,885,373,494.69

2014 年年度报告

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,294,071,702.00				2,635,119,541.01			315,823,403.02	612,286,442.93	1,484,695,212.61	7,087,881.08	6,349,084,182.65
加：会计政策变更					-58,698.72		58,698.72					
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	1,294,071,702.00				2,635,060,842.29		58,698.72	315,823,403.02	612,286,442.93	1,484,695,212.61	7,087,881.08	6,349,084,182.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							160,947,603.49	30,725,529.20	61,451,058.40	133,154,348.90	29,647,682.73	415,926,222.72
（一）综合收益总额							160,947,603.49			315,915,955.64	-802,317.27	476,061,241.86
（二）所有者投入和减少资本											30,450,000.00	30,450,000.00
1. 股东投入的普通股											30,450,000.00	30,450,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								30,725,529.20	61,451,058.40	-182,761,606.74		-90,585,019.14
1. 提取盈余公积								30,725,529.20		-30,725,529.20		
2. 提取一般风险准备									61,451,058.40	-61,451,058.40		
3. 对所有者（或股东）的分配										-90,585,019.14		-90,585,019.14
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本期末余额	1,294,071,702.00				2,635,060,842.29		161,006,302.21	346,548,932.22	673,737,501.33	1,617,849,561.51	36,735,563.81	6,765,010,405.37

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

**母公司所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,294,071,702.00				2,794,314,030.97			346,548,932.22	673,737,501.33	1,604,415,676.23	6,713,087,842.75
加: 会计政策变更					-159,253,188.68		159,253,188.68				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,294,071,702.00				2,635,060,842.29		159,253,188.68	346,548,932.22	673,737,501.33	1,604,415,676.23	6,713,087,842.75
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	1,542,787,608.00				972,595,632.22		-103,664,663.55	80,064,901.08	160,129,802.16	456,928,571.35	3,108,841,851.26
(一) 综合收益总额							-103,664,663.55			800,649,010.75	696,984,347.20
(二) 所有者投入和减少资本	248,715,906.00				2,266,667,334.22						2,515,383,240.22
1. 股东投入的普通股	248,715,906.00				2,266,306,837.52						2,515,022,743.52
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					360,496.70						360,496.70
(三) 利润分配								80,064,901.08	160,129,802.16	-343,720,439.40	-103,525,736.16
1. 提取盈余公积								80,064,901.08		-80,064,901.08	
2. 提取一般风险准备									160,129,802.16	-160,129,802.16	
3. 对所有者(或股东)的分配										-103,525,736.16	-103,525,736.16
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	1,294,071,702.00				-1,294,071,702.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	1,294,071,702.00				-1,294,071,702.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
四、本期期末余额	2,836,859,310.00				3,607,656,474.51		55,588,525.13	426,613,833.30	833,867,303.49	2,061,344,247.58	9,821,929,694.01

2014 年年度报告

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,294,071,702.00				2,635,119,541.01			315,823,403.02	612,286,442.93	1,479,921,990.93	6,337,223,079.89
加：会计政策变更					-58,698.72		58,698.72				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,294,071,702.00				2,635,060,842.29		58,698.72	315,823,403.02	612,286,442.93	1,479,921,990.93	6,337,223,079.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							159,194,489.96	30,725,529.20	61,451,058.40	124,493,685.30	375,864,762.86
（一）综合收益总额							159,194,489.96			307,255,292.04	466,449,782.00
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								30,725,529.20	61,451,058.40	-182,761,606.74	-90,585,019.14
1. 提取盈余公积								30,725,529.20		-30,725,529.20	
2. 提取一般风险准备									61,451,058.40	-61,451,058.40	
3. 对所有者（或股东）的分配										-90,585,019.14	-90,585,019.14
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
四、本期期末余额	1,294,071,702.00				2,635,060,842.29		159,253,188.68	346,548,932.22	673,737,501.33	1,604,415,676.23	6,713,087,842.75

法定代表人：冉云

主管会计工作负责人：金鹏

会计机构负责人：李登川

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

国金证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）为成都城建投资发展股份有限公司（以下简称原成都建投）吸收合并国金证券有限责任公司（以下简称原国金证券）后更名而成。

原成都建投系于 2002 年 12 月 24 日经成都市工商行政管理局批准由成都百货（集团）股份有限公司更名而成的股份有限公司。公司前身成都百货（集团）股份有限公司于 1997 年 8 月 7 日在上海证券交易所上市，股票代码 600109。原国金证券前身为成立于 1990 年的成都证券公司，经过历年的更名及增资，于 2005 年 11 月更名为“国金证券有限责任公司”，注册资本人民币 500,000,000.00 元。

2007 年 1 月 24 日，中国证券监督管理委员会以证监公司字（2007）12 号文核准原成都建投与长沙九芝堂（集团）有限公司（以下简称九芝堂集团）、湖南涌金投资（控股）有限公司（以下简称湖南涌金）和四川舒卡特种纤维股份有限公司（以下简称舒卡股份）进行重大资产置换，并发行不超过 7,500 万股的人民币普通股购买其合计持有的原国金证券 51.76% 的股权；以证监公司字（2007）13 号文批复同意九芝堂集团、湖南涌金公告原成都建投收购报告书并豁免要约收购义务；以证监机构字（2007）23 号文核准原成都建投分别受让九芝堂集团、湖南涌金和舒卡股份持有的原国金证券 51.76% 股权。至此，原成都建投成为原国金证券的控股股东。

2008 年 1 月 22 日，中国证券监督管理委员会以证监许可（2008）113 号文核准原成都建投向原国金证券除原成都建投以外的股东发行 216,131,588 股股份换股吸收合并原国金证券。在完成相关吸收合并工作后，原国金证券依法注销。公司由原成都建投更名为国金证券股份有限公司，并依法继承原国金证券（含分支机构）的各项证券业务资格。注册地址迁址到成都市青羊区东城根上街 95 号。

根据公司 2008 年度股东大会决议通过的 2008 年度利润分配方案，公司以 2008 年 12 月 31 日总股份 500,121,062 股为基数向全体股东每 10 股派发股票股利 10 股（含税），向全体股东每 10 股派发现金股利 1.2 元（含税）。该利润分配方案已于 2009 年 6 月实施完毕，公司股本变更为 1,000,242,124 股。

2012 年 10 月 29 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可（2012）1412 号），核准公司非公开发行股票 293,829,578 股，发行后公司股本变更为 1,294,071,702 股。

2014 年 9 月，根据公司 2014 年第 2 次临时股东大会会议决议，公司以截止到 2014 年 6 月 30 日总股本 1,294,071,702 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 1,294,071,702 股。该资本公积转增股本方案已于 2014 年 10 月 24 日实施完毕，实施转增股本后公司股本变更为 2,588,143,404 股。

2014年5月，公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]425号文核准，公开发行了2,500万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额250,000.00万元。公司可转债于2014年11月21日开始转股，2014年11月21日至12月29日期间共计2,484,682,000.00元“国金转债”（110025）转换成“国金证券”（600109）股票，转股数为248,715,906股。本次公司可转债转股完成后，公司股本变更为2,836,859,310股。

公司注册地：成都市青羊区东城根上街95号。

总部地址：成都市青羊区东城根上街95号。

法定代表人：冉云。

公司所属行业：证券业。本公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品（凭许可证经营，有效期至2016年3月28日）。

截至2014年12月31日止，公司经批准设立分公司4家、证券营业部36家；拥有员工2265人，期末在职董事、监事和高级管理人员20人。

本财务报表业经本公司董事会于2015年3月12日决议批准。

## 2. 合并财务报表范围

本公司将国金期货有限责任公司等7家子公司和国金慧源1号集合资产管理计划等3只集合资产管理计划纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注八、合并范围的变更和九、在其他主体中的权益。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2. 持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际业务经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注五、21、收入、五、28其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。



## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

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在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

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

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

## 5. 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

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

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

## 6. 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。

## 7. 外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算，汇率变动不大的，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

## 8. 金融工具

### (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，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、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

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和直接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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：a、取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；b、初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；c、属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产和直接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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产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，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### B. 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，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。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### C. 贷款和应收款项

本公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产作为贷款和应收款项，本公司持有的该类资产主要是日常经营过程中形成的应收款项等债权。

#### D. 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款的金融资产。

本公司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，单独确认为应

收项目。本公司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，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入其他综合收益。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，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。

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，按照成本计量。

## 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

指交易性金融负债和直接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，具体包括：a、为了近期内回购而承担的金融负债；b、本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接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；c、不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

### B. 其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括公司因筹集资金而发行的债券、长期应付款等。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。后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。如果票面利率与实际利率差异不大，采用票面利率，按摊余成本计量。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

### C. 可转换债券

本公司发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入资本公积。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益成份相关的交易费用直接计入权益；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

后续计量时，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；划分为权益的转换选择权的价值继续保留在权益。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：1) 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；2) 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；3) 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外，企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：A、放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；B、未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### (4) 金融负债的终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将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) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

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；

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；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

存在有序交易和市场的投资品种，如资产负债表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如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，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票，按以下方法确定公允价值：

如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价确定公允价值；如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的

市价，按以下公式确定该股票的公允价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D_1-Dr) / D_1$$

其中：FV 为资产负债表日该非公开发行有明确锁定期的股票的公允价值；C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，于除权日对其初始取得成本作相应调整）；P 为资产负债表日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D<sub>1</sub> 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；Dr 为资产负债表日剩余锁定期，即资产负债表日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含资产负债表日当天）。

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，公司将指定专门部门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。全国银行间债券市场交易的债券、中央银行票据等固定收益品种，采用中央国债登记结算有限责任公司每日公布的估值数据确定公允价值。

#### (6) 金融资产的减值测试和减值准备计提

资产负债表日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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

持有至到期投资、贷款的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资、贷款，收集债务人的经营和信用状况，如果按合同或协议没有收到款项或利息，或债务人发生财务困难的，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的 40%，或者持续下跌时间达一年以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当前公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

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，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发生减值时，将其账面价值减记至按照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，减记金额确认为减值损失，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。但可供出售债务工具因客观原因导致公允价值上升的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。

## 9. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>本公司将单项金额超过公司净资产总额 0.5% 的应收款，确定为单项金额重大的应收款。</p>
-------------------------	---

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款，汇同对单项金额非重大的应收款，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。
----------------------	---

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：**

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	应收款项回收风险的判断
合并范围内关联往来组合	是否属于合并报表范围

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
个别认定法组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
合并范围内关联往来组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0	0
1—2 年	0	0
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

本公司本年度无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

**(4) 融资融券业务形成的应收融资融券款采用以下方法计提坏账准备：**

未能按期收回的融出资券转入应收融资融券款超过 3 个月，且该客户维持担保比例低于 100%，按应收融资融券款与客户账面资产价值（计算维持担保比例方法）的差额全额计提。

## 10. 长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资。

### (1) 投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注“五、5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。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，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。

本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，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的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；长期股权投资的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的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

### (3) 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，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的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，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转



回。

(5) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

①公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非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。

A. 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将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调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B. 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于剩余股权，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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益（如果存在相关的商誉，还应扣除商誉）。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，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，在合并财务报表中应当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，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：A、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；B、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；C、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；D、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。

## 11. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司的投资性房地产包括已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	30	3	3.23

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益

## 12. 固定资产

### (1). 确认条件

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2). 折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	3	3.23
电子设备	年限平均法	5	3	19.40
运输工具	年限平均法	4-6	3	24.25-16.17
办公设备	年限平均法	5	3	19.40
其他设备	年限平均法	5	3	19.40

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准的, 认定为融资租赁: ①在租赁期届满时, 租赁资产的所有权转移给本公司; ②本公司有购买租赁资产的选择权, 所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值, 因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权; ③即使资产的所有权不转移, 但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分; ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值, 几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值; ⑤租赁资产性质特殊, 如果不作较大改造, 只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产, 按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者, 作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的, 可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用, 计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 在租赁资产使用寿命内计提折旧。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使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (4) 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中, 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产, 按投资合同或协议约定的价值作为入账价值, 但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定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, 固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额, 除应予资本化的以外, 在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 13. 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。

本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。

#### 14. 无形资产

##### 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括交易席位费、特许经营权、软件以及期货会员资格投资等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项 目	摊销年限(年)	摊销方法
交易席位费	10	直线法
特许经营权	10	直线法
软件	2-5	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

#### 15. 长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合于其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的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，同时计提相应的资产减值准备。

#### 16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出等，采用直线法，按租赁期和 5 年孰短来确定摊销期限。

## 17. 商誉

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

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

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

## 18. 附回购条件的资产转让

### (1) 买入返售金融资产

公司对买入返售交易，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（包括债券和票据），同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认，买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

### (2) 卖出回购金融资产款

公司对卖出回购交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

### (3) 约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务与报价回购业务

对约定购回式证券交易业务，公司比照买断式逆回购业务进行会计处理；对股票质押式回购交易业务，公司比照质押式逆回购业务进行会计处理。对公司按返售协议约定先买入，再按约定价格返售给客户所融出的资金确认为买入返售金融资产，并按期确认相应利息收入。

对报价回购业务，公司比照质押式正回购业务进行会计处理。公司不终止确认所出售的金融资产，出售该资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示，并按协议利率确认相应利息支出。

## 19. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育

经费、非货币性福利、辞退福利和其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，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。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

①在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

C. 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 20. 股份支付

### (1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

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

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### ①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### ③ 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具

的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 21. 收入

### (1) 手续费及佣金收入

①证券公司经纪业务：代理买卖证券业务收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；代理销售金融产品收入，在代销业务完成且实际收讫价款或取得收款证据时确认收入。

②投资银行业务：证券承销业务收入，在承销服务已完成且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。财务顾问业务收入，在投顾服务完成且实际收讫价款或取得收款证据时确认收入。

③资产管理业务：受托资产管理业务收入，在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

④ 投资咨询业务：在咨询服务完成且实际收讫价款或取得收款证据时确认收入。

### (2) 利息收入

①存款利息收入，在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司时，按资金使用时间和实际利率计算确定。

②买入返售证券收入，如买入返售证券在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额确认当期收入；如买入返售证券在当期没有到期的，期末根据权责发生制原则计提未到期的利息，确认为当期收入。

③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。

### (3) 其他业务收入

其他业务收入反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入，包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

### (4) 投资收益

公司交易性金融资产、可供出售金融资产持有期间的利息或现金股利，在取得时确认为投资收益，持有至到期投资在持有期间按摊余成本和实际利率计算利息收入，计入投资收益；处置上述金融资产时，将取得价款与资产账面价值之间的差额确认为投资收益，同时转出原公允价值变动部分计入投资收益。



采用成本法核算的长期股权投资，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。

## 22. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与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，计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 23. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很

可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：① 企业合并；② 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 24. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

作为出租人，经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

作为承租人，经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

### (2)、融资租赁的会计处理方法

作为出租人，融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

作为承租人，融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者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。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## 25. 融资融券业务

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

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

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并根据客户实际卖出证券市值及使用时间，确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

## 26. 持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决

议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

## 27. 套期会计

为规避某些风险，本公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。本公司的套期为公允价值套期。

本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价。

公允价值套期：被指定为公允价值套期且符合条件的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

## 28. 其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 每日无负债结算的衍生工具

本公司持有的衍生工具包括股指期货、国债期货等。因股指期货、国债期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的股指期货、国债期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

### (2) 一般风险准备和交易风险准备计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的10%计提一般风险准备；按照净利润（减弥补亏损）的10%计提交易风险准备。

### (3) 分部报告

本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。本公司的经营分部是指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 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。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：①各单项产品或劳务的性质相同或相似；②生产过程的性质相同或相似；③产品或劳务的客户类型相同或相似；④销售产品或提供劳务的方式相同或相似；⑤生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

#### (4) 客户资产管理业务

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

公司对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理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。对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，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。

本公司对由公司（含公司子公司）作为管理人的集合资产管理计划，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些集合资产管理计划的可变回报，或承担的风险敞口等因素，将符合条件的集合资产管理计划纳入合并报表范围。除此以外，资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，资产管理业务开展情况及收入在财务报表附注中列示。

#### (5) 转融通业务

公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，公司不将其计入资产负债表的金融资产项目，只在表外登记备查。

#### (6) 协议安排业务

公司通过协议安排将自身所持有证券价格波动的风险和报酬转移给他方的，根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的相关规定判断是否应终止确认相关证券；反之，公司虽然名义上未持有证券，但通过协议安排在实质上承担了该证券价格波动的风险和报酬的，根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定判断是否应确认一项金融资产或负债。

## 29. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
公司根据财政部 2014 年发布	本次变更经公司第九董事会	详见下文

的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项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重述。	第十五次会议审议通过	
--	------------	--

## 其他说明

2014年，财政部修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等具体准则，并自2014年7月1日起施行。2014年6月20日，财政部修订《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求企业在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，财政部发布《财政部关于修改〈企业会计准则—基本会计准则〉的决定》，自公布之日起施行。

根据上述修订或新颁布的会计准则，公司对原会计政策进行了相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则（见2014年10月29日发布于上海证券交易所网站

（<http://www.sse.com.cn>）及中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报的《国金证券关于会计政策变更的公告》）。变更的具体内容及对公司财务报表的影响如下：

①根据修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》，公司将原在长期股权投资中核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资从“长期股权投资”科目调整至“可供出售金融资产”科目，并对期初数进行追溯调整。因会计政策变更公司调减2014年长期股权投资年初数24,486,683.00元，调增2014年可供出售金融资产年初数24,486,683.00元。上述调整对公司本期及比较期的净利润及股东权益均无影响。

②公司执行修订后的《企业会计准则第33号—合并财务报表》，将管理人为公司、且公司以自有资金参与并满足新修订准则规定“控制”定义的资产管理计划产品纳入合并报表范围，并根据要求对期初及比较期会计数据进行了追溯调整。追溯调整对归属于母公司股东权益合计的影响数为零，其中2013年12月31日调增其他综合收益（资产负债表项目，原列于资本公积中）995,426.56元，调减未分配利润995,426.56元，资产总额和负债总额分别调增178,149,607.25元；2013年1-12月调增其他综合收益的税后净额（利润表项目）995,426.56元，调减归属于母公司所有者的净利润995,426.56元。

③公司根据修订后的《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号（2014年修订）》等对财务报表格式进行了调整，主要涉及以下项目：将资产负债表中原列报于“资本公积”中的“其他综合收益”单列，将原单独列报的“交易风险准备”汇总列报到“一般风险准备”中；同时调整所有者权益变动表的相应项目。以上调整对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响，仅在财务报表列示项目上对当期财务报表的期初数及比较期数据进行重分类。

## ④会计政策变更对期初及比较期财务报表数据的影响

合并报表:

报表名称	项目 (年初余额或 2013 年度金额)	调整前	调整金额	调整后
合并资产负债表	货币资金	5,600,236,283.63	8,715,972.38	5,608,952,256.01
	交易性金融资产	2,621,929,356.86	17,256,690.02	2,639,186,046.88
	买入返售金融资产	72,151,000.00	162,000,000.00	234,151,000.00
	应收款项	3,858,611.55	5,838,932.40	9,697,543.95
	应收利息	166,720,417.59	364,585.92	167,085,003.51
	存出保证金	378,348,253.47	1,912,036.91	380,260,290.38
	可供出售金融资产	1,892,447,909.52	6,548,072.62	1,898,995,982.14
	长期股权投资	165,470,228.57	-24,486,683.00	140,983,545.57
	交易性金融负债		176,690,690.10	176,690,690.10
	代理买卖证券款	4,348,822,388.29	-4,886,734.43	4,343,935,653.86
	应付款项	38,470,773.65	6,325,651.58	44,796,425.23
	其他负债	33,606,567.19	20,000.00	33,626,567.19
	资本公积	2,795,071,717.94	-160,010,875.65	2,635,060,842.29
	其他综合收益		161,006,302.21	161,006,302.21
	一般风险准备	347,927,562.80	325,809,938.53	673,737,501.33
	未分配利润	1,618,844,988.07	-995,426.56	1,617,849,561.51
合并利润表	手续费及佣金净收入—资产管理业务手续费净收入	49,693,865.61	-538,785.71	49,155,079.90
	利息净收入	214,091,587.78	-1,419,579.33	212,672,008.45
	投资收益	287,231,597.69	-1,605,525.48	285,626,072.21
	公允价值变动收益	-45,674,250.35	2,794,265.38	-42,879,984.97
	业务及管理费	1,058,011,834.30	225,801.42	1,058,237,635.72
	归属于母公司所有者的净利润	316,911,382.20	-995,426.56	315,915,955.64
	其他综合收益的税后净额	160,331,020.42	995,426.56	161,326,446.98
合并现金流量表	收取利息、手续费及佣金的现金	1,460,230,968.13	-1,784,165.25	1,458,446,802.88
	回购业务资金净增加额	1,094,269,480.00	-162,000,000.00	932,269,480.00
	收到其他与经营活动有关的现金	278,167,208.24	202,236,738.58	480,403,946.82
	购买及处置交易性金融资产支付的现金净额	168,501,473.19	16,243,522.48	184,744,995.67
	代理买卖证券支付的现金净额	554,410,867.68	4,886,734.43	559,297,602.11
	支付其他与经营活动有关的现金	407,776,402.05	8,606,344.04	416,382,746.09

	期末现金及现金等价物余额	6,556,384,647.81	8,715,972.38	6,565,100,620.19
--	--------------	------------------	--------------	------------------

母公司报表:

报表名称	项目 (年初余额或 2013 年度)	调整前	调整金额	调整后
母公司 资产负债 表	资本公积	2,794,314,030.97	-159,253,188.68	2,635,060,842.29
	其他综合收益		159,253,188.68	159,253,188.68
	一般风险准备	347,927,562.80	325,809,938.53	673,737,501.33

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

本报告期主要会计估计未发生变更。

## (3) 会计差错更正

本报告期无会计差错更正。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税；或按应税收入简易征收	6%；简易征收率为 3%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

### 2. 其他

注 1：根据财政部、国家税务总局联合发布的财税〔2004〕203 号文件，从 2005 年 1 月 1 日起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：为证券交易所代收的证券交易监管费；代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（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。

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），从 2006 年 11 月 1 日起，准许证券公司上缴的证券投资保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

根据财政部、国家税务总局联合发布的财税〔2004〕203 号文件，准许期货公司为期货交易

所代收的手续费从其营业税计税营业额中扣除。

注 2：公司所得税的缴纳按照国家税务总局公告 2012 年第 57 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》的规定执行。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	2,660.70	/	/	6,104.45
人民币	/	/	2,660.70	/	/	6,104.45
银行存款：	/	/	10,024,387,136.45	/	/	5,608,946,151.56
其中：自有资金	/	/	1,644,951,472.97	/	/	2,184,873,980.74
人民币	/	/	1,637,069,724.71	/	/	2,177,617,595.33
美元	1,125,718.60	6.1190	6,888,272.12	1,057,645.40	6.0969	6,448,358.24
港元	1,259,366.10	0.78887	993,476.14	1,027,723.65	0.78623	808,027.17
客户资金	/	/	8,379,435,663.48	/	/	3,424,072,170.82
人民币	/	/	8,375,157,141.37	/	/	3,420,045,646.93
美元	641,290.08	6.1190	3,924,054.02	423,299.73	6.0969	2,580,816.10
港元	449,336.48	0.78887	354,468.09	1,838,784.85	0.78623	1,445,707.79
其他货币资金：	/	/	2,992,000.00	/	/	
人民币	/	/	2,992,000.00	/	/	
合计	/	/	10,027,381,797.15	/	/	5,608,952,256.01

其中，融资融券业务：

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	215,762,582.94	/	/	16,140,380.59
人民币	/	/	215,762,582.94	/	/	16,140,380.59
客户信用资金	/	/	795,965,541.14	/	/	132,214,736.01
人民币	/	/	795,965,541.14	/	/	132,214,736.01

货币资金的说明

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无质押、冻结，或有潜在回收风险的款项，无存放在境外的款项。

### 2、结算备付金

(1) 按类别列示：

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	1,904,913,977.77	659,939,929.48
自有备付金	518,766,641.25	296,208,434.70
合计	2,423,680,619.02	956,148,364.18

(2) 按币种列示：

单位：元



项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	518,766,641.25	/	/	296,208,434.70
其中：公司自有备付金			518,766,641.25			296,208,434.70
人民币			518,766,641.25			296,208,434.70
客户备付金：	/	/	1,904,913,977.77	/	/	659,939,929.48
其中：客户普通备付金			1,679,987,172.29			612,981,522.47
人民币	/	/	1,673,994,803.93	/	/	607,926,454.48
美元	781,009.20	6.1190	4,778,995.30	410,888.28	6.0969	2,505,144.76
港元	1,538,115.36	0.78887	1,213,373.06	3,243,228.10	0.78623	2,549,923.23
客户信用备付金			224,926,805.48			46,958,407.01
人民币			224,926,805.48			46,958,407.01
合计	/	/	2,423,680,619.02	/	/	956,148,364.18

### 3、融出资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	5,236,481,993.74	1,454,128,943.68
机构	44,720,479.59	25,533,349.05
合计	5,281,202,473.33	1,479,662,292.73

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	965,966,556.55	132,214,736.01
债券	3,318,958.55	1,125,827.29
股票	15,098,190,119.00	3,805,083,640.77
基金	121,287,118.00	8,034,675.95
其他	973,732.96	2,200.00
合计	16,189,736,485.06	3,946,461,080.02

融出资金的说明

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司融出资金不存在逾期。

### 4、交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	期初账面余额	期初初始成本
债券	3,177,963,124.10	3,172,229,540.00	2,548,452,813.70	2,518,880,524.35
基金	254,083,952.19	252,383,288.42	71,236,445.26	68,328,331.55
股票	256,703,500.90	228,568,077.94	19,496,787.92	19,092,094.97
其他	24,127,050.00	10,408,638.41		
合计	3,712,877,627.19	3,663,589,544.77	2,639,186,046.88	2,606,300,950.87

## (2) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券	质押式回购交易	2,376,497,773.10
债券	买断式回购交易	307,596,770.00
合计		2,684,094,543.10

## 交易性金融资产的说明

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司交易性金融资产中无已融出证券。

## 5、 融券业务情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	41,031,793.70	9,664,771.29
—可供出售金融资产	41,031,793.70	9,664,771.29
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

## 融券业务的说明

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司所有融资融券客户除 1 户转入应收融资融券客户款（已足额计提坏账准备），1 户维持担保比例低于 130%（已按合同约定于 T+1 日补足）以外，其余客户维持担保比例均在 130%以上，提交担保品充足，业务信用风险可控。

## 6、 衍生金融工具

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	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（按类别列示）												
5 年期国债期货[注]			219,206,440.00	0.00					7,364,720.00	0.00		
权益衍生工具（按类别列示）												
沪深 300 股指期货	40,881,360.00	0.00	292,070,760.00	0.00		18,400,080.00	0.00		37,613,040.00	0.00		
其他衍生工具（按类别列示）												

玻璃 1506[注]				133,840.00	0.00						
合计	40,881,360.00	0.00		511,411,040.00	0.00		18,400,080.00	0.00		44,977,760.00	0.00

#### 衍生金融工具的说明:

注:在当日无负债结算制度下,结算备付金已包括公司于2014年12月31日所持有的期货合约产生的持仓损益。因此,衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示,为人民币0.00元。抵销前衍生金融资产与期货暂付款的金额均为人民币-14,248,015.78元。

## 7、 买入返售金融资产

### (1) 按金融资产种类

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	2,144,100,000.00	232,351,000.00
债券	5,200,002.60	1,800,000.00
减:减值准备		
买入返售金融资产账面价值	2,149,300,002.60	234,151,000.00

### (2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

单位:元 币种:人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	78,000,000.00	55,100,000.00
一个月至三个月内	150,000,000.00	
三个月至一年内	1,065,100,000.00	177,251,000.00
一年以上	851,000,000.00	
合计	2,144,100,000.00	232,351,000.00

#### 买入返售金融资产的说明:

### (3) 买入返售金融资产的担保物信息:

项目	期末公允价值	年初公允价值
约定购回:		
股票	995,196.00	108,361,800.00
股票质押式回购:		
股票	5,865,572,488.02	410,893,878.75
债券回购:		
债券	5,200,002.60	1,800,000.00
合计	5,871,767,686.62	521,055,678.75

## 8、 应收款项

## (1) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	102,502.77	
应收资产管理费	25,124,150.83	3,767,823.95
应收资管产品认购款		5,929,720.00
合计	25,226,653.60	9,697,543.95
减：减值准备		
应收款项账面价值	25,226,653.60	9,697,543.95

## (2) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	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	25,226,653.60	100.00			9,697,543.95	100.00		
合计	25,226,653.60	100.00			9,697,543.95	100.00		

## (3) 按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	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								
组合计提减值准备	25,226,653.60	100.00			9,697,543.95	100.00		
合计	25,226,653.60	100.00			9,697,543.95	100.00		

## 9、 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	119,193,045.36	135,799,496.21
存放金融同业	7,908,332.93	8,957,996.95
融资融券	30,434,834.14	15,675,834.20
买入返售	14,199,545.24	2,855,354.01
其他	848,270.82	3,796,322.14
合计	172,584,028.49	167,085,003.51

## 10、 存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	634,532,501.85	376,941,855.52
信用保证金	7,055,683.06	3,318,434.86
合计	641,588,184.91	380,260,290.38

## 11、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	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
债券[注]	183,985,236.80	-1,994,686.80		181,990,550.00	563,838,217.15	-19,670,787.15		544,167,430.00
基金	13,761,315.95	4,898,324.43		18,659,640.38	475,236.42	-36.42		475,200.00
股票	93,085,352.67	25,070,702.61		118,156,055.28	405,937,255.43	235,079,421.32		641,016,676.75
证券公司理财产品	159,094,939.00	1,582,820.08		160,677,759.08	171,295,167.09	-1,120,232.62		170,174,934.47
银行理财产品	30,000,000.00	8,615,540.08		38,615,540.08	30,000,000.00	875,057.92		30,875,057.92
信托计划	266,800,000.00			266,800,000.00	372,800,000.00			372,800,000.00
其他	331,604,970.96	32,978,306.64		364,583,277.60	139,486,683.00			139,486,683.00
合计	1,078,331,815.38	71,151,007.04		1,149,482,822.42	1,683,832,559.09	215,163,423.05		1,898,995,982.14

注：债券初始成本包含利息调整。

公司本报告期无将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的情况。

可供出售金融资产中已融出证券情况详见附注七、5，已融出证券的担保情况详见附注七、3

## (2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

单位：元 币种：人民币

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
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	889,346,578.58	188,985,236.80	1,078,331,815.38
公允价值	962,347,355.64	187,135,466.78	1,149,482,822.42
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	73,000,777.06	-1,849,770.02	71,151,007.04
已计提减值金额			

## (3) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产：

## ① 存在限售期限的可供出售金融资产：

项目	期末公允价值	限售期限
新乡化纤限售股	69,241,583.47	2015年9月1日
富邦股份限售股	4,971,662.44	2015年7月2日
合计	74,213,245.91	

## ② 有承诺条件的可供出售金融资产：

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额

债券	质押式回购交易	56,060,350.00
股票	已融出证券	30,332,077.65
基金	已融出证券	10,699,716.05
债券	转融通业务质押	26,961,000.00
合计		124,053,143.70

## (4) 划分为可供出售金融资产且采用成本计量的权益工具投资:

被投资单位名称	期末余额	年初余额
珠海展翼股权投资基金合伙企业(有限合伙)	10,000.00	
成都鼎兴量子文化传播中心(有限合伙)	10,000,000.00	
Pitango Venture Capital Fund VI-A	34,885,994.00	24,486,683.00
合计	44,895,994.00	24,486,683.00

## 12、长期股权投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	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损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
国金通用基金管理有限公司	35,983,545.09			7,063,630.03	-71,867.59	360,496.70				43,335,804.23
上海鼎亮星诚投资中心(有限合伙)[注1]	105,000,000.48			0.28						105,000,000.76
上海国金鼎兴一期股权投资基金中心(有限合伙)[注2]		200,000,000.00		-3,430,446.33						196,569,553.67
宁波国金鼎兴股权投资中心(有限合伙)		100,000,000.00	-100,000,000.00							
小计	140,983,545.57	300,000,000.00	-100,000,000.00	3,633,183.98	-71,867.59	360,496.70				344,905,358.66
合计	140,983,545.57	300,000,000.00	-100,000,000.00	3,633,183.98	-71,867.59	360,496.70				344,905,358.66

其他说明

注 1: 上海鼎亮星诚投资中心（有限合伙）系公司子公司国金鼎兴投资有限公司（以下简称“国金鼎兴”）参与投资设立的合伙企业，其中国金鼎兴出资 105,000,000.00 元，占总出资额的 82.07%。根据《合伙协议》，国金鼎兴不对上海鼎亮星诚投资中心（有限合伙）实施控制，但具有重大影响，公司按权益法核算该投资。

注 2: 上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）系公司子公司国金鼎兴参与投资设立的合伙企业，其中国金鼎兴出资 200,000,000.00 元，占总出资额的 13.17%。根据《合伙协议》，国金鼎兴对上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）具有重大影响，公司按权益法核算该投资。

### 13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

采用成本计量模式的投资性房地产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	5,860,116.00			5,860,116.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	5,860,116.00			5,860,116.00
(1) 处置				
(2) 其他转出[注]	5,860,116.00			5,860,116.00
4. 期末余额				
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,697,213.16			2,697,213.16
2. 本期增加金额	158,256.92			158,256.92
(1) 计提或摊销	158,256.92			158,256.92
3. 本期减少金额	2,855,470.08			2,855,470.08
(1) 处置				
(2) 其他转出[注]	2,855,470.08			2,855,470.08
4. 期末余额				
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值				
2. 期初账面价值	3,162,902.84			3,162,902.84

注：2014 年 9 月，公司已租赁的房产租约到期后，将上述房产收回自用，并将其转入固定资产核算。

## 14、固定资产

## 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	764,166.82	104,310,301.00	16,287,602.06	121,362,069.88
2. 本期增加金额	5,860,116.00	32,526,565.71	6,865,197.03	45,251,878.74
(1) 购置		32,526,565.71	6,865,197.03	39,391,762.74
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他转入	5,860,116.00			5,860,116.00
3. 本期减少金额		12,851,601.48	2,265,609.00	15,117,210.48
(1) 处置或报废		12,851,601.48	2,265,609.00	15,117,210.48
4. 期末余额	6,624,282.82	123,985,265.23	20,887,190.09	151,496,738.14
二、累计折旧				
1. 期初余额	352,755.47	65,179,680.47	9,109,025.45	74,641,461.39
2. 本期增加金额	2,965,471.66	15,516,335.05	2,197,922.15	20,679,728.86
(1) 计提	110,001.58	15,516,335.05	2,197,922.15	17,824,258.78
(2) 其他转入	2,855,470.08			2,855,470.08
3. 本期减少金额		12,241,510.47	1,907,617.44	14,149,127.91
(1) 处置或报废		12,241,510.47	1,907,617.44	14,149,127.91
4. 期末余额	3,318,227.13	68,454,505.05	9,399,330.16	81,172,062.34
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	3,306,055.69	55,530,760.18	11,487,859.93	70,324,675.80
2. 期初账面价值	411,411.35	39,130,620.53	7,178,576.61	46,720,608.49

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入的固定资产，无通过经营租赁租出的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产，无产权存在瑕疵的固定资产，无所有权受到限制和用于担保的固定资产，无准备处置的固定资产。

## 15、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币



项目	计算机软件	交易席位费	期货会员资格 [注]	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	48,168,703.67	14,507,291.61	1,400,000.00	5,400,000.00	69,475,995.28
2. 本期增加金额	19,958,999.12			500,000.00	20,458,999.12
(1) 购置	19,958,999.12			500,000.00	20,458,999.12
(2) 内部研发					
(3) 企业合并 增加					
3. 本期减少金额	498,784.09				498,784.09
(1) 处置	498,784.09				498,784.09
4. 期末余额	67,628,918.70	14,507,291.61	1,400,000.00	5,900,000.00	89,436,210.31
二、累计摊销					
1. 期初余额	26,198,017.96	13,344,624.84		4,236,666.69	43,779,309.49
2. 本期增加金额	8,263,685.31	459,000.06		606,666.64	9,329,352.01
(1) 计提	8,263,685.31	459,000.06		606,666.64	9,329,352.01
3. 本期减少金额	497,184.94				497,184.94
(1) 处置	497,184.94				497,184.94
4. 期末余额	33,964,518.33	13,803,624.90		4,843,333.33	52,611,476.56
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	33,664,400.37	703,666.71	1,400,000.00	1,056,666.67	36,824,733.75
2. 期初账面价值	21,970,685.71	1,162,666.77	1,400,000.00	1,163,333.31	25,696,685.79

注：期货会员资格投资系公司子公司国金期货有限责任公司向期货交易所缴纳的会员资格费，由于期货会员资格的使用寿命不确定，未对其进行摊销。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无通过内部研发形成的无形资产，无未办妥产权证书的土地使用权，无用于抵押或担保的无形资产。

## 16、商誉

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成 商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
国金期货有限责任公司	11,632,798.02					11,632,798.02

合计	11,632,798.02				11,632,798.02
----	---------------	--	--	--	---------------

## (2). 商誉减值准备

2014 年《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》正式出台，随后《关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见》和《期货公司监督管理办法》相继发布，期货行业正迎来前所未有的重要机遇，改革创新蓄势待发。商品期权业务、风险管理业务、资产管理业务、场外市场建设以及互联网业务等创新业务都在寻求突破。

2014 年国金期货有限责任公司（以下简称国金期货）大力开展服务创新和业务开拓，客户保证金增长幅度为 91.43%，高于 37.95% 的市场增长幅度，客户保证金市场占比上升。

2014 年国金期货代理交易量和代理交易额分别增长 28.07% 和 13.64%，其中金融期货代理交易量增长 12.71%，代理交易额增长 16.38%，增长幅度均大于市场增长幅度。

随着期货市场互联网业务的开放、交易通道服务同质化竞争的加剧，市场交易手续费率呈现下降并逐步筑底的趋势。受此影响，国金期货手续费收入预计无法实现与客户权益规模的同步增长，并可能出现一定程度的下降。

随着资管业务等创新业务的开展及财富管理平台建设的推进，国金期货的创新业务从无到有、快速发展，逐步成为其最重要的营业收入组成部分。

据此公司预测了国金期货未来 5 年的经营现金流量，按照 6% 的折现率计算，2014 年末国金期货的现值为 30,028.89 万元，高于母公司账面投资成本。结合近期公开市场期货公司股权转让案例，公司认为合并商誉未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	2,748,179.77	687,044.95	2,122,092.39	530,523.10
期货风险准备金差异	1,637,996.88	409,499.22	1,637,996.88	409,499.22
可供出售金融资产公允价值变动	128,000.00	32,000.00		
已计提未发放的职工薪酬等	348,565,116.28	87,141,279.08	153,077,516.95	38,269,379.25
合计	353,079,292.93	88,269,823.25	156,837,606.22	39,209,401.57

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	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
可供出售金融资产公允	71,279,007.04	17,819,751.77	215,163,423.05	53,790,855.76

价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	39,136,270.71	9,784,067.68	28,657,434.03	7,164,358.51
计提未收到的利息	2,469,483.82	617,370.96	2,872,389.20	718,097.30
合计	112,884,761.57	28,221,190.41	246,693,246.28	61,673,311.57

## (3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	7,183,770.20	4,099,633.33
合计	7,183,770.20	4,099,633.33

## (4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年	2,963,016.27	4,099,633.33	
2019 年	4,220,753.93		
合计	7,183,770.20	4,099,633.33	/

其他说明：

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债。

## 18、其他资产

## (1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	47,857,750.82	127,375,646.58
应收融资融券客户款		614,059.66
长期待摊费用	20,935,739.64	19,224,320.30
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
应收款类投资	66,680,000.00	53,380,000.00
合计	145,473,490.46	210,594,026.54

其他资产的说明：

## (2) 其他应收款：

## ① 按明细列示：

项目	期末余额	年初余额
其他应收款项余额	49,991,693.21	129,497,738.97
减：坏账准备	2,133,942.39	2,122,092.39
其他应收款净值	47,857,750.82	127,375,646.58

## ② 按账龄分析：

账 龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	45,787,702.65	91.59		
1-2 年	2,050,048.17	4.10		
2-3 年	40,000.00	0.08	20,000.00	0.94
3 年以上	2,113,942.39	4.23	2,113,942.39	99.06
合 计	49,991,693.21	100.00	2,133,942.39	100.00
账 龄	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	127,239,530.58	98.25		
1-2 年	124,266.00	0.10		
2-3 年	23,700.00	0.02	11,850.00	0.56
3 年以上	2,110,242.39	1.63	2,110,242.39	99.44
合 计	129,497,738.97	100.00	2,122,092.39	100.00

③ 按评估方式列示:

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备				
组合计提减值准备	49,991,693.21	100.00	2,133,942.39	100.00
合 计	49,991,693.21	100.00	2,133,942.39	100.00
种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备				
组合计提减值准备	129,497,738.97	100.00	2,122,092.39	100.00
合 计	129,497,738.97	100.00	2,122,092.39	100.00

## ④ 期末其他应收款情况:

单位名称	金额	坏账准备	年限	占其他应收款总额比例 (%)	性质或内容
应收风险损失款	11,780,635.06		1 年以内	23.57	[注]
杭州恒生电子股份公司	3,900,000.00		1 年以内	7.80	购软件预付款
员工备用金借款	3,513,311.96		1 年以内	7.03	备用金
上海东上海联合置业有限公司	3,136,398.00		1 年以内	6.27	租房押金
北京金地鸿运房地产开发有限公	1,956,614.40		1 年以内	3.91	租房押金
其他	25,704,733.79	2,133,942.39		51.42	
合 计	49,991,693.21	2,133,942.39		100.00	

注: 系公司子公司国金期货应收客户穿仓损失款, 目前正在积极追讨中; 截止 2014 年 12 月 31 日, 国金期货已计提未使用的期货风险准备金余额为 13,801,245.71 元, 足以覆盖该风险损失款的影响。

## ⑤ 应收关联方款项:

本报告期其他应收款中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位和其他关联方欠款情况。

## (3) 应收融资融券客户款:

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	净值	账面余额	坏账准备	净值
应收融资融券客户款	614,237.38	614,237.38		614,059.66		614,059.66

## (4) 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	19,224,320.30	11,247,861.58	8,688,836.03	847,606.21	20,935,739.64
合 计	19,224,320.30	11,247,861.58	8,688,836.03	847,606.21	20,935,739.64

## (5) 应收结算担保金:

交易所名称	期末余额	年初余额
中国金融期货交易所	10,000,000.00	10,000,000.00
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00

## (6) 应收款类投资:

项 目	期末余额	年初余额
银行理财产品	63,680,000.00	37,380,000.00
其他	3,000,000.00	16,000,000.00
合 计	66,680,000.00	53,380,000.00

## 19、资产减值准备变动表

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	2,122,092.39	626,087.38			2,748,179.77
合计	2,122,092.39	626,087.38			2,748,179.77

## 20、拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
转融通融入款项	100,000,000.00	
合计	100,000,000.00	

拆入资金的说明：

截至2014年12月31日止，公司转融通融入款项规模100,000,000.00元，期限182天，利率5.8%，到期日为2015年6月4日。

## 21、交易性金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
集合资产管理计划	1,120,309,402.81	176,690,690.10
合计	1,120,309,402.81	176,690,690.10

## 22、卖出回购金融资产款

按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	2,607,853,013.71	2,032,200,000.00
资产收益权	700,000,000.00	
合计	3,307,853,013.71	2,032,200,000.00

卖出回购金融资产款的说明：

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无报价回购融入资金。为卖出回购金融资产款提供的担保物包括为正回购交易设定质押和转让过户的交易性金融资产、为正回购交易设定质押的可供出售金融资产合计 2,740,154,893.10 元，详见附注七、4、(2) 和附注七、11、(3) ②。

### 23、代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务：		
个人	6,115,846,979.06	2,775,096,555.60
机构	1,875,727,823.75	478,869,663.15
应付期货保证金	1,819,660,142.02	957,754,699.10
信用业务：		
个人	946,261,648.76	132,175,641.48
机构	19,704,907.79	39,094.53
合计	10,777,201,501.38	4,343,935,653.86

### 24、应付款项

#### 应付款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付清算款项	65,249,526.06	32,960,820.21
预收业务款项	13,345,200.00	4,200,000.00
应付资管产品赎回款		6,299,815.41
应付资管产品费用	32,714.59	25,836.17
其他	1,726,494.93	1,309,953.44
合计	80,353,935.58	44,796,425.23

### 25、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	336,899,538.54	1,038,866,287.06	698,153,392.08	677,612,433.52
二、离职后福利-设定提存计划	482,029.80	42,414,215.82	42,355,355.37	540,890.25
三、辞退福利		1,071,693.21	1,005,911.51	65,781.70
合计	337,381,568.34	1,082,352,196.09	741,514,658.96	678,219,105.47

应付职工薪酬中无拖欠性质的款项。

公司本期实际向高管人员发放薪酬 25,157,394.84 元。

#### (2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、工资、奖金、津贴和补贴	328,150,752.50	974,261,463.50	641,394,033.34	661,018,182.66
二、职工福利费		1,277,123.28	1,274,173.28	2,950.00
三、社会保险费	259,319.05	22,744,031.40	22,736,882.42	266,468.03
其中：医疗保险费	225,745.91	19,897,641.35	19,893,290.23	230,097.03
工伤保险费	15,656.91	1,221,546.05	1,218,993.37	18,209.59
生育保险费	17,916.23	1,624,844.00	1,624,598.82	18,161.41
四、住房公积金	239,344.01	18,243,737.35	18,195,271.35	287,810.01
五、工会经费和职工教育经费	8,250,122.98	22,268,331.53	14,481,431.69	16,037,022.82
六、其他		71,600.00	71,600.00	
合计	336,899,538.54	1,038,866,287.06	698,153,392.08	677,612,433.52

## (3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	458,451.07	39,275,085.08	39,224,393.81	509,142.34
2、失业保险费	23,578.73	3,139,130.74	3,130,961.56	31,747.91
合计	482,029.80	42,414,215.82	42,355,355.37	540,890.25

## 26、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
营业税	20,987,325.09	5,903,575.93
企业所得税	192,705,443.31	43,688,923.52
个人所得税	8,438,328.08	4,539,726.09
城市维护建设税	1,428,860.32	411,254.86
其他	1,664,324.10	592,140.13
合计	225,224,280.90	55,135,620.53

其他说明：

## 27、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金	845,811.54	297,404.11
拆入资金	435,000.00	
其中：转融通融入资金	435,000.00	
卖出回购	5,598,161.23	1,391,102.30
合计	6,878,972.77	1,688,506.41

## 28、应付债券

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	BUTT 利率	期末余额	期初余额
可转换公司债券	2,500,000,000.00	2014年5月14日	6年	2,500,000,000.00	[注]		



注：经中国证券监督管理委员会证监许可（2014）425 号文核准，本公司于 2014 年 5 月 14 日以每张面值人民币 100 元的发行价格公开发行为 25,000,000 张可转换公司债券，发行金额计人民币 2,500,000,000.00 元，扣除保荐及承销费等发行费用 33,659,000.00 元后，实际募集资金总额 2,466,341,000.00 元。本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2014 年 5 月 14 日至 2020 年 5 月 13 日。票面利率为：第一年 0.5%，第二年 0.7%，第三年 0.9%，第四年 1.1%，第五年 1.3%，第六年 1.5%。可转债持有人可以在本可转债发行结束之日起六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间内进行转股，初始转股价格为 19.97 元/股。实施 2014 半年度资本公积金转增股本后调整转股价格为 9.99 元/股。

根据企业会计准则的规定，本公司对包含负债和转换选择权的可转债初始确认时进行分拆，分别予以确认。考虑发行费用，可转债负债成份初始确认时的入账金额为人民币 1,826,275,790.39 元，转换选择权（权益成份）初始确认时的入账金额为人民币 640,065,209.61 元。

经上海证券交易所自律监管决定书[2014]248 号文同意，公司 25 亿元可转换公司债券于 2014 年 6 月 3 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“国金转债”，债券代码“110025”。

上述可转债于 2014 年 11 月 21 日进入转股期。自进入转股期当日起，连续 15 个交易日（从 2014 年 11 月 21 日至 2014 年 12 月 11 日）收盘价格高于本公司“国金转债（110025）”当期转股价格的 130%，根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，触发了可转债的赎回条款。公司第九届董事会第十七会议审议通过了《关于提前赎回“国金转债”的议案》，决定行使公司可转债的提前赎回权，对“赎回登记日”（2014 年 12 月 29 日）登记在册的国金转债全部赎回。2014 年 11 月 21 日至 12 月 29 日期间共计 2,484,682,000.00 元“国金转债”（110025）转换成“国金证券”（600109）股票，转股数为 248,715,906 股。截止 2014 年 12 月 29 日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称中登公司）登记在册的全部“国金转债”的余额为 15,318,000.00 元，债券赎回款已于 2014 年 12 月 30 日划至中登公司。

## 29、其他负债

### （1）按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	55,165,207.02	19,509,955.49
应付股利	1,713,564.80	1,706,329.60
期货风险准备金	13,801,245.71	12,038,103.28
应付期货投资者保障基金	440,173.40	372,178.82
合计	71,120,190.93	33,626,567.19

其他负债的说明：

### （2）其他应付款：

#### ① 按明细列示：

项 目	期末余额	年初余额
应付社保及公积金	3,457,879.00	2,702,055.71
其他	51,707,328.02	16,807,899.78
合 计	55,165,207.02	19,509,955.49

## ② 应付关联方款项:

本期末其他应付款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位和其他关联方的款项。

## (3) 应付股利:

单位名称	期末余额	年初余额
部分法人股东	481,050.00	481,050.00
成都市财政局	1,210,000.00	1,210,000.00
无限售条件的流通股股东	22,514.80	15,279.60
合 计	1,713,564.80	1,706,329.60

## 30、股本

单位: 元 币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,294,071,702			1,294,071,702	248,715,906	1,542,787,608	2,836,859,310

其他说明:

截至2014年12月31日止,公司股份全部为无限售条件的人民币普通股。本期公积金转股系资本公积转增股本,其他变动系可转换公司债券转股。

## 31、资本公积

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	2,630,126,584.02	2,266,306,837.52	1,294,071,702.00	3,602,361,719.54
其他资本公积	4,934,258.27	360,496.70		5,294,754.97
合计	2,635,060,842.29	2,266,667,334.22	1,294,071,702.00	3,607,656,474.51

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

资本溢价(股本溢价)本期增加系可转换公司债券转股所致,本期减少系资本公积转增股本;其他资本公积本期增加系长期股权投资权益法下在被投资单位其他资本公积中享有的份额增加所致。

## 32、其他综合收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益				
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	161,006,302.21		107,702,066.12	53,304,236.09
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	12,578.41		71,867.59	-59,289.18
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	160,993,723.80		107,630,198.53	53,363,525.27
合计	161,006,302.21		107,702,066.12	53,304,236.09

## 33、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	346,548,932.22	80,064,901.08		426,613,833.30
合计	346,548,932.22	80,064,901.08		426,613,833.30

盈余公积说明：

本期增加系按10%的比例提取法定盈余公积。

## 34、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	347,927,562.80	80,064,901.08	10%		427,992,463.88
交易风险准备	325,809,938.53	80,064,901.08	10%		405,874,839.61
合计	673,737,501.33	160,129,802.16			833,867,303.49

一般风险准备的说明

本期增加系按 10%的比例分别提取一般风险准备和交易风险准备。

## 35、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,618,844,988.07	1,484,695,212.61
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-995,426.56	
调整后期初未分配利润	1,617,849,561.51	1,484,695,212.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	836,489,632.37	315,915,955.64
减：提取法定盈余公积	80,064,901.08	30,725,529.20
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	160,129,802.16	61,451,058.40

应付普通股股利	103,525,736.16	90,585,019.14
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,110,618,754.48	1,617,849,561.51

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-995,426.56 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

### 36. 手续费及佣金净收入

#### (1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,922,581,468.66	1,164,701,682.39
证券经纪业务	1,149,406,609.28	701,775,420.07
其中：代理买卖证券业务	986,724,344.37	540,650,470.00
交易单元席位租赁	154,194,807.32	157,814,793.37
代销金融产品业务	8,487,457.59	3,310,156.70
期货经纪业务	34,792,207.51	48,044,499.83
投资银行业务	517,420,421.91	197,325,216.03
其中：证券承销业务	361,520,708.00	122,785,216.03
证券保荐业务	39,801,974.19	5,750,000.00
财务顾问业务	116,097,739.72	68,790,000.00
资产管理业务	112,203,987.45	49,155,079.90
投资咨询业务	97,920,079.00	168,401,466.56
其他	10,838,163.51	
手续费及佣金支出	223,038,189.49	73,994,039.46
证券经纪业务	166,140,435.33	60,206,802.26
其中：代理买卖证券业务	166,140,435.33	60,206,802.26
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	56,897,754.16	13,787,237.20
其中：证券承销业务	50,814,385.16	13,787,237.20
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,083,369.00	
资产管理业务		
投资咨询业务		
手续费及佣金净收入	1,699,543,279.17	1,090,707,642.93
其中：财务顾问业务净收入	110,014,370.72	68,790,000.00
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	56,856,000.00	37,780,000.00
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他	2,150,000.00	
— 其他财务顾问业务净	51,008,370.72	31,010,000.00

收入		
----	--	--

## (2) 代理销售金融产品业务

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	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	92,149,124,151.16	7,700,393.23	3,553,938,666.18	2,700,357.13
信托	155,400,000.00	727,930.75	93,300,000.00	441,799.57
其他	154,640,000.00	59,133.61	109,200,000.00	168,000.00
合计	92,459,164,151.16	8,487,457.59	3,756,438,666.18	3,310,156.70

## (3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

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	25	41	
期末客户数量	1,898	41	
其中：个人客户	1,858	1	
机构客户	40	40	
期初受托资金	1,744,550,428.55	78,406,528,806.00	
其中：自有资金投入	158,240,885.01		
个人客户	1,414,011,661.16	60,000,000.00	
机构客户	172,297,882.38	78,346,528,806.00	
期末受托资金	7,156,378,689.71	84,318,488,412.18	
其中：自有资金投入	286,392,035.73		
个人客户	2,917,915,901.05	60,000,000.00	
机构客户	3,952,070,752.93	84,258,488,412.18	
期末主要受托资产初始成本	5,414,573,043.34	84,317,420,634.40	
其中：股票	1,675,825,147.65		
国债			
其他债券			
基金	1,940,659,297.69		
其他	1,798,088,598.00	84,317,420,634.40	
当期资产管理业务净收入	71,517,831.53	40,686,155.92	

手续费及佣金净收入的说明：

其中：集合资产管理业务净收入明细情况：

项目	本期金额	上期金额
国金慧泉量化专享1号限额特定	871,723.25	1,469,165.77
国金慧泉量化对冲1号限额特定	5,245,381.33	12,760,131.97
国金慧泉ETF套利1号限额特定	1,598,040.20	763,329.46
国金慧泉量化对冲2号限额特定	2,909,258.23	2,041,336.75
国金慧泉量化对冲3号限额特定	2,230,515.55	1,727,237.20

国金慧泉量化对冲 5 号限额特定	2,063,468.27	1,520,689.53
国金歌赋山跨市场多策略量化对冲分级	351,037.67	298,377.41
国金天添盈	3,510,468.29	1,788,135.80
国金慧泉量化专享 2 号限额特定	622,128.04	1,198,453.70
国金慧泉精选对冲 1 号	6,635,175.52	1,568,680.68
国金慧泉精选对冲 2 号	4,837,764.98	249,178.93
国金慧泉工银量化恒盛精选 D 类 4 期	345,605.95	
国金慧泉精选对冲 3 号	12,276,327.04	
国金慧泉精选对冲 6 号	1,804,480.38	
国金慧泉工银对冲 1 号	5,571,544.56	
国金慧泉精选对冲 7 号	2,632,805.47	
国金慧泉精选对冲 9 号	1,675,731.21	
国金慧泉精选对冲 5 号	769,836.64	
国金慧泉精选对冲 11 号	765,056.04	
国金创新对冲 2 号	10,153,617.54	
国金进取对冲 1 号	743,793.31	
国金慧泉精选对冲 10 号	456,272.81	
国金慧泉精选对冲 12 号	1,808,095.67	
国金慧泉精选对冲 8 号	1,614,223.24	
国金恒盛定增 1 号	25,480.34	
合 计	71,517,831.53	25,384,717.20

### 37、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	566,388,988.35	316,193,228.40
存放金融同业利息收入	243,614,956.04	248,382,427.36
其中：自有资金存款利息收入	120,987,032.42	152,027,458.22
客户资金存款利息收入	122,627,923.62	96,354,969.14
融资融券利息收入	225,920,584.64	60,118,299.59
买入返售金融资产利息收入	94,231,952.08	7,692,501.45
其中：约定购回利息收入	1,424,948.61	2,772,678.57
股权质押回购利息收入	89,490,377.33	3,167,787.29

其他	2,621,495.59	
利息支出	233,832,424.66	103,521,219.95
客户资金存款利息支出	19,497,026.27	18,856,475.44
卖出回购金融资产利息支出	100,029,687.67	78,774,963.89
拆入资金利息支出	5,115,022.25	1,379,522.24
其中：转融通利息支出	435,000.00	1,377,222.24
应付债券利息支出	64,058,094.28	
其他	45,132,594.19	4,510,258.38
利息净收入	332,556,563.69	212,672,008.45

利息净收入的说明：

### 38、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,633,183.98	-13,141,836.73
处置长期股权投资产生的投资收益	19,437,152.82	
金融工具投资收益	671,536,735.68	298,767,908.94
其中：持有期间取得的收益	393,752,248.62	226,486,320.84
—交易性金融资产	319,149,417.39	165,996,092.60
—可供出售金融资产	74,602,831.23	60,490,228.24
处置金融工具取得的收益	277,784,487.06	72,281,588.10
—交易性金融资产	90,626,260.11	-6,212,762.53
—可供出售金融资产	246,185,694.24	-17,389,705.42
—衍生金融工具	-59,027,467.29	95,760,482.14
—交易性金融负债		123,573.91
合计	694,607,072.48	285,626,072.21

投资收益的说明：

公司本期不存在投资收益汇回的重大限制。

### 39、公允价值变动收益 /（损失）

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	16,402,986.41	-43,762,627.33
交易性金融负债	-7,373,878.14	175,572.36
衍生金融工具	-14,291,785.78	707,070.00
合计	-5,262,677.51	-42,879,984.97

### 40、其他业务收入

项目	本期金额	上期金额
租赁收入	245,302.50	375,825.00
其他	26,688.89	

合 计	271,991.39	375,825.00
-----	------------	------------

## 41、 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	134,342,951.08	73,939,838.57	
城市维护建设税	9,382,542.22	5,150,235.00	
教育费附加	4,097,994.82	2,218,195.20	
其他	4,136,743.88	2,296,952.15	
合计	151,960,232.00	83,605,220.92	/

营业税金及附加的说明：

详见本财务报表附注税项之说明

## 42、 业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,082,352,196.09	634,104,408.81
咨询费	87,896,820.34	165,319,199.37
租赁费	52,545,300.98	42,565,905.96
差旅费	39,713,187.16	32,061,592.15
折旧及摊销	35,842,446.82	32,861,475.68
电子设备运转费	27,245,779.95	19,445,775.00
业务宣传费	23,532,470.93	4,189,107.38
其他	150,689,299.66	127,690,171.37
合计	1,499,817,501.93	1,058,237,635.72

## 43、 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	626,087.38	44,794.32
合计	626,087.38	44,794.32

## 44、 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	205,487.47	179,794.56	205,487.47
其中：固定资产处置利得	205,487.47	179,794.56	205,487.47
政府补助	6,395,049.00	24,104,954.00	6,395,049.00
其他	1,666,327.26	1,429,720.32	1,666,327.26
合计	8,266,863.73	25,714,468.88	8,266,863.73



计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
公司收到的财政扶持及奖励款	6,091,149.00	18,697,854.00	与收益相关
子公司收到的财政扶持及奖励款	303,900.00	5,407,100.00	与收益相关
合计	6,395,049.00	24,104,954.00	/

#### 45、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,718,841.01	581,715.44	1,718,841.01
其中：固定资产处置损失	1,718,841.01	581,715.44	1,718,841.01
对外捐赠	3,000.00	2,502,000.00	3,000.00
其他	553,966.42	613,119.57	553,966.42
合计	2,275,807.43	3,696,835.01	2,275,807.43

#### 46、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	285,074,140.79	115,623,180.26
递延所得税费用	-46,509,438.85	-4,204,533.71
合计	238,564,701.94	111,418,646.55

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	1,075,151,467.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	268,787,866.75
调整以前期间所得税的影响	521,788.08
非应税收入的影响	-33,734,428.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,218,441.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-284,154.27
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,055,188.49
所得税费用	238,564,701.94

## 47、其他综合收益

项 目	本期金额	上期金额
1、可供出售金融资产产生的利得（或损失）金额	80,628,901.39	215,129,503.46
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	20,157,225.35	53,782,375.87
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	165,563,400.29	33,259.02
小 计	-105,091,724.25	161,313,868.57
2、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-71,867.59	12,578.41
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	-71,867.59	12,578.41
合 计	-105,163,591.84	161,326,446.98
其中：归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-107,702,066.12	160,947,603.49
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	2,538,474.28	378,843.49

上表中其他综合收益的税后净额均为以后将重分类进损益的其他综合收益。

## 48、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债增加收到的现金	939,432,795.00	
收到的政府补助款	6,395,049.00	24,104,954.00
应收款类投资净减少额		86,620,000.00
收到衍生金融工具投资收益		95,760,482.14
其他	158,293,330.68	273,918,510.68
合计	1,104,121,174.68	480,403,946.82

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他业务及管理费	381,252,411.92	391,132,845.33
应收款类投资净增加额	13,300,000.00	
其他	75,345,071.38	25,249,900.76
合计	469,897,483.30	416,382,746.09

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回直投项目投资预付款	100,000,000.00	
合计	100,000,000.00	

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
预付直投项目投资款		100,000,000.00
合计		100,000,000.00

## (5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付与筹资活动相关的费用	1,024,000.00	50,000.00
合计	1,024,000.00	50,000.00

## 49、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	836,586,765.09	314,734,794.88
加：资产减值损失	626,087.38	44,794.32
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,982,515.70	16,324,500.83
无形资产摊销	9,329,352.01	8,174,520.40
长期待摊费用摊销	8,688,836.03	8,599,839.83
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）	1,513,353.54	401,920.88
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）	-9,029,108.27	43,587,054.97
利息支出	64,058,094.28	
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-6,259.74	240,719.72
投资损失（收益以“-”号填列）	-343,858,862.27	-29,958,686.09
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-49,028,421.68	6,960,525.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,518,982.83	-11,165,058.73
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）	-1,057,014,831.97	-268,149,978.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,804,265,343.27	-1,412,747,773.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,210,100,292.92	772,589,212.52
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,888,201,452.58	-550,363,612.96

<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	12,451,062,416.17	6,565,100,620.19
减: 现金的期初余额	6,565,100,620.19	9,081,570,387.03
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,885,961,795.98	-2,516,469,766.84

**(2) 本期收到的处置子公司的现金净额**

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	50,560,000.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	0.65
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	50,559,999.35

其他说明:

**(3) 现金和现金等价物的构成**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	12,451,062,416.17	6,565,100,620.19
其中: 库存现金	2,660.70	6,104.45
可随时用于支付的银行存款	10,024,387,136.45	5,608,946,151.56
可随时用于支付的其他货币资金	2,992,000.00	
结算备付金	2,423,680,619.02	956,148,364.18
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	12,451,062,416.17	6,565,100,620.19
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		

其他说明:

**50、所有权或使用权受到限制的资产**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
交易性金融资产	2,684,094,543.10	质押式回购交易、买断式回购交易
可供出售金融资产	124,053,143.70	质押式回购交易、已融出证券、转融通业务质押
合计	2,808,147,686.80	/

其他说明:

详见附注七、4、(2)和附注七、11、(3)②。

## 51、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目:

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			12,160,270.37
其中: 美元	1,767,008.68	6.1190	10,812,326.14
港币	1,708,702.58	0.78887	1,347,944.23
结算备付金			5,992,368.36
其中: 美元	781,009.20	6.1190	4,778,995.30
港币	1,538,115.36	0.78887	1,213,373.06
应收利息			110.33
其中: 美元	18.03	6.1190	110.33
存出保证金			2,046,565.00
其中: 美元	270,000.00	6.1190	1,652,130.00
港币	500,000.00	0.78887	394,435.00
其他应收款			157,774.00
其中: 港币	200,000.00	0.78887	157,774.00
代理买卖证券款			10,231,201.54
其中: 美元	1,417,266.26	6.1190	8,672,252.27
港币	1,976,180.17	0.78887	1,558,949.27
应交税费			84,948.38
其中: 美元	11,492.23	6.1190	70,320.96
港币	18,542.25	0.78887	14,627.42
其他应付款			94,325.25
其中: 美元	49.00	6.1190	299.83
港币	119,190.00	0.78887	94,025.42
合计			30,767,563.23

其他说明:

截至2014年12月31日止,公司无境外经营实体。

(2). 境外经营实体说明,包括对于重要的境外经营实体,应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据,记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 52、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息:

公司采用卖出股指期货合约对持有的权益类资产进行套期保值,以此来对冲权益类资产的价格波动风险,具体情况如下:

项 目	期末余额
-----	------

	套期工具		被套期工具	风险敞口 (%)
	名义金额	公允价值	公允价值	
公允价值套期				
沪深 300 股指期货[注]	40,881,360.00	-570,360.00	48,205,328.55	17.92
项 目	年初余额			
	套期工具		被套期工具	风险敞口 (%)
	名义金额	公允价值	公允价值	
公允价值套期				
沪深 300 股指期货[注]	18,400,080.00	44,280.00	19,969,374.32	8.53

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表衍生金融资产/套期工具项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

### 53、其他

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告（2010）2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告（2008）43 号）要求计算的每股收益如下：

#### (1) 计算结果

报告期利润	本期金额		上期金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.323	0.323	0.122	0.122
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.321	0.321	0.116	0.116

#### (2) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期金额	上期金额
归属于公司普通股股东的净利润	A	836,489,632.37	315,915,955.64
非经常性损益	B	4,485,865.48	16,500,933.23
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	832,003,766.89	299,415,022.41
期初股份总数	D	1,294,071,702.00	1,294,071,702.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	1,294,071,702.00	1,294,071,702.00

发行新股或债转股等增加股份数 1	F1	16,034,069.00	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数 1 注 1	G1	1	
发行新股或债转股等增加股份数 2	F2	232,681,837.00	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数 2 注 2	G2	0	
因回购等减少股份数	H		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I		
报告期缩股数	J		
报告期月份数	K	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	2,589,479,576.00	2,588,143,404.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.323	0.122
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.321	0.116

注 1：公司将在 2014 年 11 月内完成转股的可转换债券对加权股份数的影响月数按 1 个月计算；

注 2：公司将在 2014 年 12 月内完成转股的可转换债券对加权股份数的影响月数按 0 个月计算。

### (3) 稀释每股收益

稀释性潜在普通股对净利润的影响数为-48,043,570.71 元，稀释后发行在外的普通股加权平均数为 2,734,122,716 股，经测算，如果潜在普通股转换为普通股将增加每股收益，该潜在普通股不具有稀释性，故计算稀释每股收益时不予以考虑，稀释每股收益仍为 0.323 元/股。

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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，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。

## 八、合并范围的变更

## 1、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海鼎亮禾元投资中心 (有限合伙)	50,560,000.00	66.67%	有限合伙份额转让	2014年12月11日	股权过户	4,724,824.05	0.00	0.00	0.00	0.00	不适用	5,835,175.52

是否存在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

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

## 2、 其他原因的合并范围变动

报告期内，直接设立而新纳入合并财务报表范围的子公司的情况说明：



(1) 本期公司子公司国金鼎兴投资有限公司出资设立国金鼎兴资本管理有限公司，于 2014 年 1 月 29 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 310141000054133 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 50,000,000.00 元，国金鼎兴投资有限公司认缴出资 50,000,000.00 元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截至 2014 年 12 月 31 日，国金鼎兴投资有限公司实际出资额为 10,000,000.00 元。

(2) 本期公司子公司国金创新投资有限公司出资设立国金道富投资服务有限公司，于 2014 年 7 月 3 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 310000000128040 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 50,000,000.00 元，国金创新投资有限公司认缴出资 50,000,000.00 元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

### 3、其他

(1) 报告期内，认购本公司发行的、负有有限风险补偿义务的集合资产管理计划份额：

#### ① 国金慧源 2 号集合资产管理计划

2014 年 8 月，公司设立了“国金慧源 2 号集合资产管理计划”（以下简称“慧源 2 号”）。根据慧源 2 号推广公告和管理合同，慧源 2 号份额包括优先级份额和风险级份额，各类份额合并运作。优先级份额享受预期收益，预期收益率由管理人确定；风险级份额全部由管理人自有资金参与，管理人用发生自有资金承担责任的情形时持有的全部集合计划风险级份额对应的资产对优先级份额承担有限补偿责任。由于公司能对慧源 2 号实施控制，且在承担风险的同时享有本集合计划满足优先级份额的本金及收益后的全部剩余收益，故自该资产管理计划成立之日起，将其纳入合并报表范围。

#### ② 国金通用鑫丰量化对冲 1 号集合资产管理计划

2014 年 7 月，公司设立了“国金通用鑫丰量化对冲 1 号集合资产管理计划”（以下简称“鑫丰量化对冲 1 号”）。根据鑫丰量化对冲 1 号推广公告和管理合同，鑫丰量化对冲 1 号份额包括 A 类份额和 B 类份额，各类份额合并运作。A 类份额享有预期收益率。公司自有资金与其全资子公司国金创新投资有限公司参与本集合计划全部 B 类份额。由于公司能对鑫丰量化对冲 1 号实施控制，且在承担风险的同时享有本集合计划满足 A 类份额的本金及收益后的全部剩余收益，故自该资产管理计划成立之日起，将其纳入合并报表范围。

(2) 报告期内，清算本公司发行的、负有有限风险补偿义务的集合资产管理计划情况：

① 国金慧京 ETF 套利分级集合资产管理计划 B 级

2013 年 6 月，公司设立了“国金慧京 ETF 套利分级集合资产管理计划”（以下简称“慧京 ETF 套利分级”）。根据慧京 ETF 套利分级推广公告和管理合同，慧京 ETF 套利分级份额包括 A 级份额（优先级份额）和 B 级份额（次级份额），两类份额合并运作。A 级份额按照预期收益率优先享有收益分配的权利，B 级份额承担一定风险，同时享有本集合计划剩余收益，管理人自有资金参与本集合计划全部 B 类份额。由于公司能对慧京 ETF 套利分级实施控制，且享有可变回报，故自该资产管理计划成立之日起，将其纳入合并报表范围。

因报告期内出现“提前终止条款”约定的情况，公司已于 2014 年 10 月 29 日终止本计划，并于 2014 年 11 月 3 日完成清算工作。清算完成后，不再将其纳入合并报表范围。

② 国金慧泉 ETF 套利 2 号分级集合资产管理计划 B 级

2013 年 7 月，公司设立了“国金慧泉 ETF 套利 2 号分级集合资产管理计划”（以下简称“慧泉 ETF 套利 2 号”）。根据慧泉 ETF 套利 2 号推广公告和管理合同，慧泉 ETF 套利 2 号份额包括 A 级份额（优先级份额）和 B 级份额（次级份额），两类份额合并运作。A 级份额按照预期收益率优先享有收益分配的权利，B 级份额承担一定风险，同时享有本集合计划剩余收益。由于公司能对慧泉 ETF 套利 2 号实施控制，且享有可变回报，故自该资产管理计划成立之日起，将其纳入合并报表范围。

因报告期内出现“提前终止条款”约定的情况，公司已于 2014 年 10 月 29 日终止本计划，并于 2014 年 11 月 3 日完成清算工作。清算完成后，不再将其纳入合并报表范围。

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

## ①基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
国金鼎兴投资有限公司	上海市	上海市	投资业务	100.00		自行设立
国金创新投资有限公司	上海市	上海市	投资业务	100.00		自行设立
成都鼎兴量子投资管理 有限公司	四川省成都市	四川省成都市	资产管理、 投资业务		51.00	自行设立
深圳招银国金投资有限 公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理、 投资业务		60.00	自行设立
国金鼎兴资本管理有限 公司	上海市	上海市	投资管理、 投资业务		100.00	自行设立
国金道富投资服务有限 公司	上海市	上海市	金融产品设计、 后台运营服务		100.00	自行设立
国金期货有 限责任公司	四川省成都市	四川省成都市	期货经纪、期货 投资咨询	95.50		非同一控制下 企业合并
集合资产管理计划[注]						

注：本公司对由公司作为管理人的集合资产管理计划，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些集合资产管理计划的可变回报，或承担的风险敞口等因素，将满足条件的集合资产管理计划纳入合并报表范围。截止至2014年12月31日，纳入公司合并财务报表范围的集合资产管理计划的情况如下：

集合资产管理计划名称	托管人	产品规模	产品成立日期	产品期限
国金慧源1号集合资产管理计划	中国工商银行股份有限公司上海市分行	推广期与存续期不超过25亿份，人数不超过200人	2013年12月	3年，可展期
国金慧源2号集合资产管理计划	上海浦东发展银行股份有限公司南京分行	推广期与存续期不超过10亿份，人数不超过200人	2014年8月	10年，可展期
国金通用鑫丰量化对冲1号集合资产管理计划	招商银行股份有限公司上海分行	本集合计划推广期和存续期规模上限为10亿份，其中A类份额规模上限为8亿份，B类份额规模上限2亿份。参与人数不超过200人	2014年7月	1年，不可展期

(续上表)

集合资产管理计划名称	投资策略	期末总份额	其中:	
			风险级份额	优先级份额
国金慧源 1 号集合资产管理计划	股票质押式回购+现金管理	739,059,060.82	78,045,906.08	661,013,154.74
国金慧源 2 号集合资产管理计划	股票质押式回购+现金管理	393,663,958.55	39,366,395.85	354,297,562.70
国金通用鑫丰量化对冲 1 号集合资产管理计划	精选个股+股指期货对冲	100,000,900.00	20,000,900.00	80,000,000.00

注：上表各资管计划的风险级份额全部由本公司自有资金参与。

② 其他说明：

2013 年 7 月，公司子公司国金鼎兴出资参与设立上海鼎亮星诚投资中心（有限合伙），其中国金鼎兴出资 10,500.00 万元，占出资的 82.07%。根据《合伙协议》，国金鼎兴不对上海鼎亮星诚投资中心（有限合伙）实施控制，但具有重大影响，公司按权益法核算该投资，未将上海鼎亮星诚投资中心（有限合伙）纳入合并财务报表范围。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

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	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
国金期货有限责任公司	4.50%	362,786.45		7,902,705.95

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
国金期货有限责任公司	2,119,449,485.60	23,797,426.61	2,143,246,912.21	1,967,009,928.75	621,295.55	1,967,631,224.30	1,189,710,105.18	18,794,334.24	1,208,504,439.42	1,040,222,350.41	722,322.30	1,040,944,672.71

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国金期货有限责任公司	69,305,634.19	8,061,921.20	8,055,921.20	671,630,093.61	76,157,549.24	10,051,298.18	10,051,298.18	210,896,503.68

## 2、合营企业或联营企业中的权益

## (1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

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	
国金通用基金管理有限公司	北京市	北京市	基金募集、基金销售、资产管理	49.00		权益法

## (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	期末余额	本期发生额	期初余额	上期发生额
流动资产	147,409,130.26		58,721,304.21	
非流动资产	83,606,914.35		17,482,203.18	
资产合计	231,016,044.61		76,203,507.39	
流动负债	137,650,310.97		2,759,144.34	
非流动负债			8,556.74	
负债合计	137,650,310.97		2,767,701.08	
少数股东权益	4,925,316.85			
归属于母公司股东权益	88,440,416.79		73,435,806.31	
按持股比例计算的净资产份额	43,335,804.23		35,983,545.09	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	43,335,804.23		35,983,545.09	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		287,414,712.21		21,637,159.40
净利润		16,076,595.86		-26,820,075.93
终止经营的净利润				
其他综合收益		-120,998.31		25,670.22
综合收益总额		15,955,597.55		-26,794,405.71
本年度收到的来自联营企业的股利				

## (3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	301,569,554.43	105,000,000.48

下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-3,430,446.05	0.48
--其他综合收益		
--综合收益总额	-3,430,446.05	0.48

## (4). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制。

## 十、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,803,579,141.24	1,909,298,485.95		3,712,877,627.19
1. 交易性金融资产	1,803,579,141.24	1,909,298,485.95		3,712,877,627.19
(1) 债务工具投资	1,484,582,448.20	1,906,706,060.81		3,391,288,509.01
(2) 权益工具投资	318,996,693.04	2,592,425.14		321,589,118.18
(3) 衍生金融资产				
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) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	90,412,532.97	648,161,049.54	366,013,245.91	1,104,586,828.42
(1) 债务工具投资	32,955,000.00	154,180,466.78		187,135,466.78
(2) 权益工具投资	57,457,532.97	493,980,582.76	366,013,245.91	917,451,361.64
(3) 其他				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	1,893,991,674.21	2,557,459,535.49	366,013,245.91	4,817,464,455.61
(三) 交易性金融负债		1,120,309,402.81		1,120,309,402.81
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他		1,120,309,402.81		1,120,309,402.81
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		1,120,309,402.81		1,120,309,402.81

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司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。

### 3、持续和非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

项目	期末公允价值	可观察输入值
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,909,298,485.95	
1. 交易性金融资产	1,909,298,485.95	
(1) 债务工具投资	1,693,796,842.00	债券收益率
	212,909,218.81	投资标的市价或单位净值
(2) 权益工具投资	2,592,425.14	投资标的市价或单位净值
(二) 可供出售金融资产	648,161,049.54	
(1) 债务工具投资	149,035,550.00	债券收益率
	5,144,916.78	投资标的市价或单位净值
(2) 权益工具投资	493,980,582.76	投资标的市价或单位净值
持续以公允价值计量的资产总额	2,557,459,535.49	
(三) 交易性金融负债	1,120,309,402.81	
其他	1,120,309,402.81	投资标的市价或单位净值
持续以公允价值计量的负债总额	1,120,309,402.81	

### 4、持续和非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

项目	期末公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	对公允价值的影响
可供出售金融资产	74,213,245.91	市价折扣法	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
	291,800,000.00	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

### 5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

公司本期无第一层级与第二层级之间的转换；本期发生的从第三层级转换为第一层级的原因为可供出售金融资产中存在限售期限的证券解除限售，转换时点为限售期结束时。

报告期第三层级的可供出售金融资产的变动情况如下：

项目	金额
年初数	976,908,522.49
计入其他综合收益的金额	11,078,598.19
购买	181,034,647.72
处置	198,900,000.00
转入第三层级	
从第三层级转出	604,108,522.49
期末数	366,013,245.91



## 十一、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	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(%)
长沙九芝堂 (集团)有限 公司	长沙市芙蓉 中路一段 129号	房地产开发;预包装食品、百货、 五金、交电、化工产品、建筑材 料、金属材料、农副产品的销售; 经济信息咨询	9565万 元	19.28	19.28

本企业的母公司情况的说明

公司实际控制人：陈金霞女士通过长沙九芝堂（集团）有限公司、涌金投资控股有限公司合计控制本公司已发行股份的 28.07%，系本公司实际控制人。

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

九、在其他主体中的权益。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

九、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）	联营企业

### 4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
云南国际信托有限公司	同一实际控制人
涌金实业（集团）有限公司	同一实际控制人
粤海证券有限公司	关联自然人职务关联
紫光股份有限公司	关联自然人职务关联

### 5、 关联交易情况

#### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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；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。

##### ① 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
云南国际信托有限公司	公司取得证券经纪业务收入	12,339,854.73	3,982,644.68
	公司取得咨询业务收入	1,531,231.37	760,750.00
国金通用基金管理有限公司	公司取得证券经纪业务收入	5,128,233.86	402,575.60

	公司取得期货经纪业务收入	27,530.11	
	公司取得 PB 业务手续费收入	23,070.01	
	公司取得咨询业务收入		393,300.00
粤海证券有限公司	公司取得咨询业务收入	106,887.80	114,174.80
云南国际信托有限公司、公司董事、监事及高级管理人员等	关联方认购公司发行的资管产品，公司因此取得资产管理业务收入	8,416,700.00	9,659,175.76
上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）	公司取得管理费收入	9,741,128.47	
长沙九芝堂（集团）有限公司	公司取得咨询业务收入		5,405,226.11
紫光股份有限公司	公司取得财务顾问收入		5,000,000.00

注：2013 年公司与紫光股份有限公司签订《独立财务顾问协议》，公司作为紫光股份有限公司“发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金”（以下简称“本次重大资产重组”）的独立财务顾问，为其提供相关服务，合同总金额为 15,300,000.00 元，公司 2013 年取得财务顾问收入为 5,000,000.00 元。因 2014 年 6 月 27 日紫光股份发布公告中止本次重大资产重组，公司提供的财务顾问服务亦无法继续执行，故双方签订的《独立财务顾问协议》已终止。

#### ② 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
粤海证券有限公司	支付咨询服务费	635,024.00	

#### (2). 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
涌金实业（集团）有限公司	房屋	150,000.00	231,294.42

#### (3). 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国金通用基金管理有限公司	公司转让办公用设备	71,613.23	
上海国金鼎兴一期股权投资基金中心（有限合伙）	公司的直投子公司将上海鼎亮禾元投资中心（有限合伙）的出资份额转让给该关联方	50,560,000.00	

#### (4). 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	25,157,394.84	16,658,384.62

**(5). 其他关联交易**

持有关联方发行的金融产品

关联方名称	产品名称	期末账面价值	期初账面价值
云南国际信托有限公司	云南信托保龄宝		74,000,000.00
国金通用基金管理有限公司	国金国鑫	2,592,425.14	1,989,240.28
	国金金腾通	100,048,949.48	
	千石资本鑫宝 1 号		65,000,000.00
	千石资本鑫宝 3 号		50,000,000.00
	千石资本鑫丰量化对冲 1 号	5,933,767.01	
	千石资本鑫丰量化对冲 5 号	34,860,000.00	
	千石资本鑫丰量化对冲 9 号	1,012,000.00	

**十二、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司没有需要披露的重大承诺事项。

**2、 或有事项****资产负债表日存在的重要或有事项**

购买公司发行的负有有限风险补偿义务的集合资产管理计划

2012 年 12 月，公司设立了“国金慧泉量化对冲 1 号限额特定集合资产管理计划”（以下简称“慧泉量化对冲 1 号”），根据慧泉量化对冲 1 号推广公告，公司以推广期投入的自有资金参与份额对应的资产（对应资产=推广期投入的自有资金参与份额\*集合产品成立满 3 年的最后一日单位净值，如该日为非工作日，则顺延至下一工作日）为限，按同比例对委托人推广期参与并持续持有满 3 年的集合计划份额在集合计划成立满 3 年时的投资本金差额损失进行一次性有限补偿。推广期内公司投入自有资金参与慧泉量化对冲 1 号的份额为 10,639,986.80 份。

截止 2014 年 12 月 31 日，慧泉量化对冲 1 号的单位净值为 1.0543 元，累计单位净值为 1.2043 元。

除上述事项外，截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

**十三、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

(1) 发行证券公司短期公司债券

2014 年 12 月，根据上海证券交易所出具的《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债[2014]8 号），公司获准非公开发行面值不超过 30 亿元人民币的证券公司短期公司债券。

2015 年 1 月，公司 2015 年度第一期证券公司短期公司债券已发行完毕，本期证券公司短期公司债券发行规模为人民币 11 亿元，期限为 6 个月，票面利率为 5.60%。

### (2) 收购粤海证券和粤海融资

2013 年 5 月 17 日，公司发布《关于拟收购香港粤海证券有限公司及粤海融资有限公司的公告》。为切实推进国际化战略，公司拟收购香港粤海证券有限公司 99.9999967%的股权和粤海融资有限公司 99.9999889%的股权，预计交易金额不超过 2 亿元港币。

2014 年 11 月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司在香港收购粤海证券有限公司的批复》（证监许可[2014]1141 号）。2014 年 12 月，公司收到香港证券及期货事务监察委员会的批复，核准公司成为粤海证券大股东申请。

根据公司与粤海证券有限公司（以下简称“粤海证券”）、粤海融资有限公司（以下简称“粤海融资”）股份的出售方 Beston Management Limited 签订的《股份转让协议》，双方已于 2015 年 3 月完成股份转让的交割手续。截至 2015 年 3 月 2 日，公司对粤海证券及粤海融资的收购工作已正式完成，公司共持有粤海证券 59,999,998 股及粤海融资 8,999,999 股，占粤海证券已发行股本的 99.9999967%，占粤海融资已发行股本的 99.9999889%。

### (3) 非公开发行股票

2014 年 10 月 15 日，经公司二〇一四年第三次临时股东大会审议通过，公司拟向不超过十名的特定对象发行 A 股股票，发行股票数量不超过 22,211.2537 万股（含 22,211.2537 万股）。此次非公开发行的 A 股股票将在上海证券交易所上市。在公司完成 2014 年中期资本公积金转增股本后，此次非公开发行的发行股票数量进行了相应的调整。目前，公司关于此次非公开发行事项的申请仍处于中国证监会审批过程中。

## 2、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	85,105,779.30
经审议批准宣告发放的利润或股利	85,105,779.30

2015 年 3 月 12 日，公司第九届董事会第十九次会议审议通过了《国金证券股份有限公司二〇一四年度利润分配预案》，以截至 2014 年 12 月 31 日公司总股本 2,836,859,310 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.3 元人民币（含税），不进行资本公积转增股本或送股。上述预案待股东大会审议通过后实施。

## 3、 其他资产负债表日后事项说明

### 获准业务资质

2015 年 1 月，公司收到上海证券交易所《关于国金证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函[2015]105 号），同意公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限。

## 十四、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

公司使用金融工具的主要目的在于作为本公司的投资运营。公司向来注重对风险的防范与控制，设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险。公司的金融工具主要为交易性金融资产、可供出售金融资产以及因公司经营直接产生的其他金融资产与负债，如各类应收应付款项等。公司对金融工具的应用所产生的风险主要为信用风险、流动性风险及市场风险与等。

公司依照中国证券业协会《证券公司全面风险管理规范》的规定，建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化的原则，以实现风险的可测、可控、可承受，针对不同资产投资建立了风险限额审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的风险管理制度。

公司建立了业务风险识别、评估和控制的完整体系，运用包括敏感性分析在内的多种手段，对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等进行持续监控，明确风险管理流程和风险化解方法。

①风险识别：辨别组织系统与业务系统中存在的风险以及关键监管指标。

②风险评估：利用敏感分析、风险值等对各类风险进行定量、定性分析，分析各类风险的可能性及后果，制定风险管理战略，并通过沟通渠道进行报告。

③风险控制：根据风险评估，积极采取应对措施，保证公司的经营不受影响或将影响降至最低。

公司根据经营环境的变化，建立动态的净资本和流动性监控机制，确保公司净资本和流动性符合监管指标的要求。

#### (2). 风险治理组织架构

公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的风险管理结构体系。

①董事会是公司风险管理战略目标的制定者和授权人。负责审议批准公司风险管理的总体目标、基本政策和制度、公司整体风险偏好和风险容忍度、重大风险的解决方案、监督公司风险管理政策的实施，及公司章程规定的其他职责。

②经理层根据董事会的授权，负责建立责任明确、程序清晰的组织结构，制定公司风险管理的政策、规章和制度，贯彻执行公司整体风险偏好和容忍度政策，组织实施各类风险的识别与评估工作，建立健全和有效执行风险管理制度和机制，及时处理或者改正存在的缺陷或问题，审议处理公司重大风险事故，及董事会授予的其他风险管理职责。

③公司设首席风险官。首席风险官是负责公司全面风险管理工作的高级管理人员。负责组织实施董事会、经理层确定的风险管理政策、规章和制度，组织对公司建立健全各项业务风险管理制度进行督导、审查和评估，组织对公司风险管理政策和流程的执行情况进行监督和检查，对存在的问题提出处理意见并督促整改，对重大风险或风险隐患，及时向公司有关机构或部门提出处理意见并督促整改等。

④公司设立风险管理部门，在首席风险官的领导下履行风险管理职责。负责根据授权拟定公司风险管理的政策、规章和制度，督导公司各部门制定业务风险管理制度和业务流程，对相关业务的主要风险进行识别和评估，组织对各项业务风险管理制度执行情况的监督、检查，定期对公司整体风险水平及其管理状况进行全面评估和报告，对重大风险隐患或风险事件，及时报告并提出风险处置建议等。

⑤公司各部门和分支机构负责其经营管理范围内的风险管理工作，建立健全相应的风险管理制度和流程，落实公司风险管理政策，组织实施相应的风险管理工作，建立并执行业务持续发展和危机应急计划。公司各部门和各分支机构负责人承担风险管理有效性的直接责任。

## 2、信用风险

信用风险指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

公司的信用风险主要来自以下方面：一是证券和期货买卖的代理业务，若公司未提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和应收款等金融资产，以及债券投资，其信用风险主要为交易对手违约和标的证券发行人主体违约风险；三是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等业务客户违约带来的风险。

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，公司信用风险主要体现在债券投资、融资融券等业务上。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司的信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。截止2014年12月31日，信用风险敞口如下：

单位：万元

涉及信用风险的项目	2014年12月31日
货币资金	1,002,738.18
结算备付金	242,368.06
融出资金	528,120.25
交易性金融资产	317,796.31
买入返售金融资产	214,930.00

应收款项	2,522.67
应收利息	17,258.40
存出保证金	64,158.82
可供出售金融资产	18,199.06
其他资产中的金融资产	12,453.78
信用风险敞口	2,420,545.53

上述交易性金融资产及可供出售金融资产均仅包含债券投资。

公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；买入返售金融资产中债券质押式或买断式回购有充足的担保物；应收款主要为预付款项、各项押金等，信用风险较低，且根据减值测试情况对应收款已充分计提了坏账准备，将该类金融资产的信用风险降低至最低水平。公司通过选择投资国债、中央银行票据、信用评级高的债券等来控制固定收益类证券投资的信用风险，注重发行主体的资质分析。截止 2014 年 12 月 31 日，公司持有的企业债（含公司债）、中期票据信用评级为 AA（含）以上的占比为 98.53%，信用评级为 AA- 的占比为 1.47%。

公司对融资融券业务、约定购回证券交易业务、股票质押式回购交易业务的信用风险控制主要是通过建立统一的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、客户黑名单制度，以及逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。截止 2014 年 12 月 31 日，公司所有融资融券客户除 1 户转入应收融资融券客户款（已足额计提坏账准备），1 户维持担保比例低于 130%（已按合同约定于 T+1 日补足）以外，其余客户维持担保比例均在 130% 以上；约定购回证券交易、股票质押式回购交易客户维持担保比例均在 150% 以上，提交担保品充足，业务信用风险可控。

### 3、流动风险

流动性风险一般是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。而流动性指资产在不受价值损失的前提下迅速变现的能力，资产的流动性影响公司偿还到期债务的能力。公司在进行流动性风险分析时，对金融资产和金融负债按到期日结构进行分析，确定到期期限分析时间段主要是考虑公司各项金融资产和金融负债流动性的高低对公司经营的影响程度及公司对金融资产和金融负债流动性的需求。

公司管理金融资产和金融负债流动风险的方法和措施主要有：建立动态的以净资本为核心的风险控制指标监控体系，并开发了净资本动态监控系统；对流动性覆盖率、净稳定资金率等指标进行计算和监控；建立资金监控的相关内控制度，对货币资金、结算备付金、存出保证金等金融资产，由公司清算部、合规与风险管理部随时进行监控，对影响流动性的业务和投资于流动性较低的领域，需公司相关决策机构进行审议；设立自营分公司，并由董事会授权自营分公司在限额

内进行证券投资，并根据证券市场行情及公司流动性需求，严格控制自营业务投资规模；审慎选择信用程度较高的商业银行存放各项货币资金，有力地保证了货币资金的流动性和安全性。公司重视资产和负债到期日的匹配及有效控制匹配差异，以保证到期债务的支付。

公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

单位：万元

金融资产	金额						合计
	逾期/即时偿还	3个月以内	3个月到1年	1-5年	5年以上	无限期	
货币资金	1,002,738.18						1,002,738.18
结算备付金	242,368.06						242,368.06
融出资金		487,810.83	40,309.42				528,120.25
交易性金融资产	371,287.76						371,287.76
买入返售金融资产		23,320.00	106,510.00	85,100.00			214,930.00
应收款项	2,512.42	10.25					2,522.67
应收利息	5,260.69	6,482.76	5,514.95				17,258.40
存出保证金	60,742.21					3,416.61	64,158.82
可供出售金融资产	13,597.34	7,233.17	78,517.87	11,794.09		3,805.82	114,948.29
长期股权投资						34,490.54	34,490.54
其他	12,453.78						12,453.78
合计	1,710,960.44	524,857.01	230,852.24	96,894.09		41,712.97	2,605,276.75

续上表：

金融负债	金额						合计
	逾期/即时偿还	3个月以内	3个月到1年	1-5年	5年以上	无限期	
拆入资金			10,000.00				10,000.00
交易性金融负债			8,272.22			103,758.72	112,030.94
卖出回购金融资产		260,785.30	70,000.00				330,785.30
代理买卖证券款	1,077,720.15						1,077,720.15
应付款项	8,035.39						8,035.39
应付利息	84.58	559.82	43.50				687.90
其他	34,596.05	40,337.88					74,933.93
合计	1,120,436.17	301,683.00	88,315.72			103,758.72	1,614,193.61

截至2014年12月31日，公司65.73%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分负债不构成公司的流动性风险。截止2014年12月31日，母公司流动性覆盖率为179.09%，净稳定资金率为155.69%，持续符合监管要求。

#### 4、市场风险

公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场不利变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和价格风险等。

公司建立了自上而下，由董事会风险控制委员会、公司风险管理委员会及各业务、内部控制部门组成的三道风险防线。并建立了风险限额管理体系，主要包括规模限额、止损限额等。董事会确定自营业务风险偏好和容忍度；公司风险管理委员会确定自营业务的年度规模；证券投资决



策委员会确定单个项目的规模、止损限额；证券自营部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、止损线等进行前端控制；合规及风险管理部门通过自营业务风险监控系统进行监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

### (1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险，利率风险主要影响生息资产和负债。公司生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资等。一般而言，生息资产和付息负债的利率同向变动。客户资产和负债方面，生息资产和负债均由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款的期限相互匹配，利率风险较小。公司对债券投资组合利率风险的控制，主要采用规模和久期控制等方法，合理配置资产，并利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。

报告期末债券投资的久期、基点价值的测算如下：

日期	持仓规模（万元）	修正久期（年）	基点价值（万元）
2014年12月31日	328,962.35	2.37	77.51

截至2014年12月31日，公司自营债券资产持仓规模为328,962.35万元，假设自营债券组合的市场利率平均变动50个基点，则组合价值变动约为3,875.48万元。

### (2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。人民币与公司从事业务的其他货币之间的汇率波动会影响本公司的财务状况和经营业绩。由于外币在公司资产负债及收入结构中所占比例较低，因此汇率风险较小。

下表为汇率风险的敏感性分析，其反映了在其他变量不变的假设下，外币对人民币汇率的合理可能变动对净利润及股东权益产生的影响。

单位：元

币种	期末数		
	汇率变动	对净利润的影响	对股东权益的影响
美元	-100个基点	-85,006.89	-85,006.89
港币	-100个基点	-14,459.24	-14,459.24

上表列示了美元及港元相对人民币贬值1%对税前利润及权益所产生的影响，若上述币种以相同幅度升值，则将对税前利润和权益产生与上表相同金额方向相反的影响。

### (3) 价格风险

公司面临的价格风险主要为权益性证券投资的公允价值因指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。该项风险在数量上表现为：交易性金融工具的市价波动影响公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动影响公司的股东权益变动。

在权益类证券投资方面，本公司对规模进行适当的控制，并且利用股指期货进行了套期保值。公司用在险价值（VaR）来对所持有的金融资产进行市场风险的敏感性分析，通过压力测试对于极

端情况下的可能损失进行评估。但这些管理工具和方法的使用仍然受到投资策略、套期保值策略有效性的影响。

VaR 是指在给定的置信度下衡量给定资产或负债在一给定时间内可能发生的最大（价值）损失。2014 年末公司权益类证券持仓的 VaR 测算如下：

单位：万元

项目	时间长度	
	1 天	5 天
交易性金融资产 VaR	-2,384.65	-5,332.23
可供出售金融资产 VaR	-482.50	-1,078.90

截至 2014 年 12 月 31 日，套期工具股指期货名义金额是 0.41 亿元；被套期项目中交易性金融资产 0.48 亿元，无可供出售金融资产。

## 十五、 其他重要事项

### 1、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

本公司的报告分部都是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，各分部独立管理。

本公司有 4 个报告分部：证券经纪业务分部、投资银行业务分部、证券投资业务分部、资产管理业务分部。各报告分部的会计政策与在“重要会计政策和会计估计”所描述的会计政策相同。

#### (2). 报告分部的财务信息

单位：元

项 目	本期金额		
	证券经纪业务	投资银行业务	证券投资业务
一、 营业收入	1,069,603,201.78	445,802,394.45	511,729,715.81
其中：手续费及佣金净收入	989,960,839.57	445,727,667.75	
利息净收入	79,642,049.37	74,726.70	-99,570,708.82
其他	312.84		611,300,424.63
二、 营业支出	526,607,076.56	375,726,961.74	116,969,868.40
三、 营业利润（亏损）	542,996,125.22	70,075,432.71	394,759,847.41
四、 利润总额	546,034,850.51	70,739,501.74	395,344,162.41
五、 资产总额	9,204,298,962.87	382,524,180.81	3,620,869,292.16
六、 负债总额	9,024,298,962.87	182,524,180.81	2,715,221,477.85
七、 补充信息			

1、折旧和摊销费用	18,541,879.87	3,574,224.39	249,914.53
2、资本性支出	29,136,866.45	6,687,658.61	34,800.00
3、资产减值损失		10,000.00	

(续上表)

项 目	本期金额			
	资产管理业务	其他	抵销	合计
一、营业收入	176,172,901.95	518,414,274.97	-	2,721,722,488.96
其中：手续费及佣金净收入	175,939,376.85	87,915,395.00		1,699,543,279.17
利息净收入	233,525.10	352,176,971.34		332,556,563.69
其他		78,321,908.63		689,622,646.10
二、营业支出	99,907,996.94	533,350,174.59		1,652,562,078.23
三、营业利润（亏损）	76,264,905.01	-14,935,899.62	-	1,069,160,410.73
四、利润总额	76,325,769.96	-13,292,817.59		1,075,151,467.03
五、资产总额	100,317,863.06	14,352,744,789.75	1,380,000,000.00	26,280,755,088.65
六、负债总额	50,317,863.06	4,423,019,109.37		16,395,381,593.96
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	1,087,441.25	12,388,986.78		35,842,446.82
2、资本性支出	1,240,335.00	33,998,963.38		71,098,623.44
3、资产减值损失		616,087.38		626,087.38

(续上表)

项 目	上期金额		
	证券经纪业务	投资银行业务	证券投资业务
一、营业收入	828,841,184.08	168,965,728.93	177,362,251.63
其中：手续费及佣金净收入	769,454,138.26	168,892,978.83	
利息净收入	59,391,767.34	72,750.10	-74,726,271.92
其他	-4,721.52		252,088,523.55
二、营业支出	520,568,713.36	233,342,338.56	73,764,986.55
三、营业利润（亏损）	308,272,470.72	-64,376,609.63	103,597,265.08
四、利润总额	309,624,235.30	-59,223,350.64	110,082,049.81

五、资产总额	3,605,126,788.72	291,338,308.87	3,158,236,008.32
六、负债总额	3,445,126,788.72	91,338,308.87	2,148,995,398.05
七、补充信息			
1、折旧和摊销费用	21,061,458.34	3,231,090.99	324,970.76
2、资本性支出	16,714,980.51	4,633,943.78	242,000.00
3、资产减值损失		10,000.00	

(续上表)

项 目	上期金额			
	资产管理业务	其他	抵销	合计
一、营业收入	77,041,364.52	294,050,314.74		1,546,260,843.90
其中：手续费及佣金净收入	76,932,298.01	75,428,227.83		1,090,707,642.93
利息净收入	109,066.51	227,824,696.42		212,672,008.45
其他		-9,202,609.51		242,881,192.52
二、营业支出	38,797,123.52	275,651,874.35		1,142,125,036.34
三、营业利润（亏损）	38,244,241.00	18,398,440.39		404,135,807.56
四、利润总额	43,244,241.00	22,426,265.96		426,153,441.43
五、资产总额	63,265,658.58	7,994,171,984.11	1,260,000,000.00	13,852,138,748.60
六、负债总额	13,265,658.58	1,388,402,189.01		7,087,128,343.23
七、补充信息				
1、折旧和摊销费用	504,723.81	7,739,231.78		32,861,475.68
2、资本性支出	645,121.00	17,474,729.74		39,710,775.03
3、资产减值损失		34,794.32		44,794.32

## 2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
<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)	2,639,186,046.88	16,402,986.41			3,712,877,627.19
2、衍生金融资产[注]	0.00	-14,291,785.78			0.00
3、可供出售金融资产	1,874,509,299.14		71,151,007.04		1,104,586,828.42

金融资产小计	4,513,695,346.02	2,111,200.63	71,151,007.04		4,817,464,455.61
金融负债	176,690,690.10	-7,373,878.14			1,120,309,402.81

注：在当日无负债结算制度下，衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

### 3、外币金融资产和金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	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	期末金额
金融资产					
1、贷款和应收款					157,884.33
金融资产小计					157,884.33
金融负债	298.75				94,325.25

### 4、其他

#### 社会责任

2014 年度，公司在慈善捐款、扶贫救灾捐款、教育资助等公益方面的投入金额合计 3,000.00 元。具体明细如下：

项目	本期金额
慈善捐款	3,000.00
合计	3,000.00

## 十六、母公司财务报表项目注释

### 1. 长期股权投资

(1) 按类别列示：

项目	期末余额	年初余额
子公司	877,711,660.50	617,711,660.50
联营企业	43,335,804.23	35,983,545.09
小计	921,047,464.73	653,695,205.59
减：减值准备		
合计	921,047,464.73	653,695,205.59

(2) 长期股权投资明细情况：

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
国金通用基金管理有限公司	权益法	137,200,000.00	35,983,545.09	7,352,259.14	43,335,804.23
权益法小计		137,200,000.00	35,983,545.09	7,352,259.14	43,335,804.23

国金期货有限责任公司	成本法	157,711,660.50	157,711,660.50		157,711,660.50
国金鼎兴投资有限公司	成本法	420,000,000.00	260,000,000.00	160,000,000.00	420,000,000.00
国金创新投资有限公司	成本法	300,000,000.00	200,000,000.00	100,000,000.00	300,000,000.00
成本法小计		877,711,660.50	617,711,660.50	260,000,000.00	877,711,660.50
合计		1,014,911,660.50	653,695,205.59	267,352,259.14	921,047,464.73

(续上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
国金通用基金管理有限公司	49.00	49.00				
权益法小计						
国金期货有限责任公司	95.50	95.50				
国金鼎兴投资有限公司	100.00	100.00				
国金创新投资有限公司	100.00	100.00				
成本法小计						
合计						

(3) 公司有无向投资企业转移资金能力受到限制的情况:

截至 2014 年 12 月 31 日止, 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

**2. 手续费及佣金净收入**

(1) 按明细列示:

项目	本期金额	上期金额
手续费及佣金收入	1,857,184,861.39	1,116,895,968.27
证券经纪业务	1,149,406,609.28	701,775,420.07
其中: 代理买卖证券业务	986,724,344.37	540,650,470.00
交易单元席位租赁	154,194,807.32	157,814,793.37
代销金融产品业务	8,487,457.59	3,310,156.70
投资银行业务	517,420,421.91	197,325,216.03
其中: 证券承销业务	361,520,708.00	122,785,216.03
证券保荐业务	39,801,974.19	5,750,000.00
财务顾问业务	116,097,739.72	68,790,000.00
资产管理业务	113,753,506.40	49,693,865.61

投资咨询业务	76,604,323.80	168,101,466.56
手续费及佣金支出	223,038,189.49	73,994,039.46
证券经纪业务	166,140,435.33	60,206,802.26
其中：代理买卖证券业务	166,140,435.33	60,206,802.26
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务	56,897,754.16	13,787,237.20
其中：证券承销业务	50,814,385.16	13,787,237.20
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,083,369.00	
资产管理业务		
投资咨询业务		
手续费及佣金净收入	1,634,146,671.90	1,042,901,928.81
其中：财务顾问业务净收入	110,014,370.72	68,790,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	56,856,000.00	37,780,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	2,150,000.00	
—其他财务顾问业务净收入	51,008,370.72	31,010,000.00

## (2) 代理销售金融产品情况：

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	92,149,124,151.16	7,700,393.23	3,553,938,666.18	2,700,357.13
信托	155,400,000.00	727,930.75	93,300,000.00	441,799.57
其他	154,640,000.00	59,133.61	109,200,000.00	168,000.00
合计	92,459,164,151.16	8,487,457.59	3,756,438,666.18	3,310,156.70

## (3) 资产管理业务情况：

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	25	41	

期末客户数量	1,898	41	
其中：个人客户	1,858	1	
机构客户	40	40	
期初受托资金	1,744,550,428.55	78,406,528,806.00	
其中：自有资金投入	158,240,885.01		
个人客户	1,414,011,661.16	60,000,000.00	
机构客户	172,297,882.38	78,346,528,806.00	
期末受托资金	7,156,378,689.71	84,318,488,412.18	
其中：自有资金投入	286,392,035.73		
个人客户	2,917,915,901.05	60,000,000.00	
机构客户	3,952,070,752.93	84,258,488,412.18	
期末主要受托资产初始成本	5,414,573,043.34	84,317,420,634.40	
其中：股票	1,675,825,147.65		
国债			
其他债券			
基金	1,940,659,297.69		
其他	1,798,088,598.00	84,317,420,634.40	
当期资产管理业务净收入	73,067,350.48	40,686,155.92	

其中：集合资产管理业务净收入明细情况：

项 目	本期金额	上期金额
国金慧泉量化专享 1 号限额特定	871,723.25	1,469,165.77
国金慧泉量化对冲 1 号限额特定	5,245,381.33	12,760,131.97
国金慧泉 ETF 套利 1 号限额特定	1,598,040.20	763,329.46
国金慧泉 ETF 套利 2 号分级	455,289.21	297,684.16
国金慧京 ETF 套利分级	365,513.39	241,101.55
国金慧泉量化对冲 2 号限额特定	2,909,258.23	2,041,336.75
国金慧泉量化对冲 3 号限额特定	2,230,515.55	1,727,237.20
国金慧泉量化对冲 5 号限额特定	2,063,468.27	1,520,689.53
国金歌赋山跨市场多策略量化对冲分级	351,037.67	298,377.41



国金天添盈	3,510,468.29	1,788,135.80
国金慧泉量化专享2号限额特定	622,128.04	1,198,453.70
国金慧泉精选对冲1号	6,635,175.52	1,568,680.68
国金慧泉精选对冲2号	4,837,764.98	249,178.93
国金慧泉工银量化恒盛精选D类4期	345,605.95	
国金慧泉精选对冲3号	12,276,327.04	
国金慧泉精选对冲6号	1,804,480.38	
国金慧泉工银对冲1号	5,571,544.56	
国金通用鑫丰对冲1号	728,716.35	
国金慧泉精选对冲7号	2,632,805.47	
国金慧泉精选对冲9号	1,675,731.21	
国金慧泉精选对冲5号	769,836.64	
国金慧泉精选对冲11号	765,056.04	
国金创新对冲2号	10,153,617.54	
国金进取对冲1号	743,793.31	
国金慧泉精选对冲10号	456,272.81	
国金慧泉精选对冲12号	1,808,095.67	
国金慧泉精选对冲8号	1,614,223.24	
国金恒盛定增1号	25,480.34	
合计	73,067,350.48	25,923,502.91

### 3. 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	7,063,630.03	-13,141,837.21
金融工具投资收益	638,359,040.40	297,757,175.52
其中：持有期间取得的收益	386,560,833.32	225,152,933.78
—交易性金融资产	312,929,289.02	165,446,092.60
—可供出售金融资产	73,631,544.30	59,706,841.18
处置金融工具取得的收益	251,798,207.08	72,604,241.74

—交易性金融资产	36,499,022.73	-10,391,799.78
—可供出售金融资产	225,276,192.64	-17,389,705.42
—衍生金融工具	-9,977,008.29	100,262,173.03
—交易性金融负债		123,573.91
合 计	645,422,670.43	284,615,338.31

公司本期不存在投资收益汇回的重大限制。

#### 4. 现金流量表补充资料

补充资料	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	800,649,010.75	307,255,292.04
加: 资产减值损失	624,237.38	10,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,889,278.13	14,378,854.75
无形资产摊销	8,438,916.09	7,911,815.52
长期待摊费用摊销	7,705,370.38	7,878,651.76
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)	1,464,988.25	331,171.72
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	6,447,293.25	46,386,191.97
利息支出	64,058,094.28	
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-6,259.74	240,719.72
投资损失(收益以“-”号填列)	-305,971,366.97	-29,175,298.55
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-45,164,763.22	7,052,670.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,611,823.31	-11,596,547.99
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)	-745,164,547.96	-253,352,827.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,728,626,313.87	-1,434,019,672.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	7,448,667,691.83	430,462,042.87
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,527,399,805.27	-906,236,936.10
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	10,968,711,776.97	5,607,370,886.74
减：现金的年初余额	5,607,370,886.74	8,438,480,160.15
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	5,361,340,890.23	-2,831,109,273.41

## 十七、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,513,353.54	
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）	6,395,049.50	财政扶持及奖励款
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		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	1,109,360.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,500,353.24	
少数股东权益影响额(税后)	-4,837.58	
合计	4,485,865.48	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
交易性金融资产的投资收益	409,775,677.50	公司主营业务损益
可供出售金融资产的投资收益	320,788,525.47	公司主营业务损益
衍生金融工具的投资收益	-59,027,467.29	公司主营业务损益
交易性金融资产公允价值变动损益	16,402,986.41	公司主营业务损益
衍生金融工具公允价值变动损益	-14,291,785.78	公司主营业务损益
交易性金融负债的公允价值变动损益	-7,373,878.14	公司主营业务损益
合计	666,274,058.17	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.29	0.323	0.323
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.23	0.321	0.321

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 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净资产差异情况

适用 不适用

(2). 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净资产差异情况

适用 不适用

## 4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项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重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	8,181,540,176.95	5,608,952,256.01	10,027,381,797.15
其中:客户存款	4,072,594,441.88	3,424,072,170.82	8,379,435,663.48
结算备付金	900,030,210.08	956,148,364.18	2,423,680,619.02
其中:客户备付金	477,311,926.77	659,939,929.48	1,904,913,977.77
拆出资金			
融出资金	232,921,947.32	1,479,662,292.73	5,281,202,473.33
交易性金融资产	2,414,798,696.01	2,639,186,046.88	3,712,877,627.19
衍生金融资产			
买入返售金融资产	2,520,480.00	234,151,000.00	2,149,300,002.60
应收款项	64,218.11	9,697,543.95	25,226,653.60
应收利息	48,879,372.84	167,085,003.51	172,584,028.49
存出保证金	450,939,752.74	380,260,290.38	641,588,184.91
可供出售金融资产	12,906,567.81	1,898,995,982.14	1,149,482,822.42
持有至到期投资			
长期股权投资	49,112,803.89	140,983,545.57	344,905,358.66
投资性房地产	3,400,288.22	3,162,902.84	
固定资产	46,842,809.39	46,720,608.49	70,324,675.80
在建工程			
无形资产	24,615,288.59	25,696,685.79	36,824,733.75
商誉	11,632,798.02	11,632,798.02	11,632,798.02
递延所得税资产	46,169,926.59	39,209,401.57	88,269,823.25
其他资产	194,973,554.85	210,594,026.54	145,473,490.46
资产总计	12,621,348,891.41	13,852,138,748.60	26,280,755,088.65
<b>负债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金			100,000,000.00
交易性金融负债		176,690,690.10	1,120,309,402.81
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	868,300,000.00	2,032,200,000.00	3,307,853,013.71
代理买卖证券款	4,927,534,817.84	4,343,935,653.86	10,777,201,501.38
代理承销证券款			
应付职工薪酬	351,501,066.20	337,381,568.34	678,219,105.47
应交税费	51,387,726.14	55,135,620.53	225,224,280.90
应付款项	12,314,359.60	44,796,425.23	80,353,935.58
应付利息	1,296,972.66	1,688,506.41	6,878,972.77
预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	19,398,889.62	61,673,311.57	28,221,190.41
其他负债	40,530,876.70	33,626,567.19	71,120,190.93
负债合计	6,272,264,708.76	7,087,128,343.23	16,395,381,593.96
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	1,294,071,702.00	1,294,071,702.00	2,836,859,310.00
其他权益工具			
资本公积	2,635,060,842.29	2,635,060,842.29	3,607,656,474.51

减：库存股			
其他综合收益	58,698.72	161,006,302.21	53,304,236.09
盈余公积	315,823,403.02	346,548,932.22	426,613,833.30
一般风险准备	612,286,442.93	673,737,501.33	833,867,303.49
未分配利润	1,484,695,212.61	1,617,849,561.51	2,110,618,754.48
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	6,341,996,301.57	6,728,274,841.56	9,868,919,911.87
少数股东权益	7,087,881.08	36,735,563.81	16,453,582.82
所有者权益 (或股东权 益) 合计	6,349,084,182.65	6,765,010,405.37	9,885,373,494.69
负债和所有者权益 (或 股东权益) 总计	12,621,348,891.41	13,852,138,748.60	26,280,755,088.65

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长冉云先生签名的二〇一四年度报告文本
备查文件目录	载有董事长冉云先生、主管会计工作的总经理金鹏先生、会计机构负责人李登川先生签章的财务报告文件
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告稿
备查文件目录	公司《章程》
备查文件目录	其他有关资料

董事长：冉云

董事会批准报送日期：2015年3月12日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容

## 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

时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2014年1月27日	关于核准国金证券股份有限公司设立6家分支机构的批复	川证监机构[2014]12号
2014年3月25日	关于徐以坤证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监许可[2014]66号
2014年3月28日	关于宋成兵证券公司分支机构负责人任职资格的批复	豫证监发[2014]73号
2014年4月17日	关于梁维证券公司分支机构负责人任职资格的批复	辽证监许可[2014]19号
2014年4月18日	关于核准国金证券股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复	证监许可[2014]425号
2014年4月29日	关于马乔证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构[2014]59号
2014年5月27日	关于国金证券股份有限公司可转换公司债券上市交易的通知	[2014]248号
2014年6月30日	关于股票期权现场检查意见的函	上证会函[2014]173号
2014年7月8日	关于任福萍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]313号
2014年7月18日	关于核准国金证券股份有限公司设立3家分支机构的批复	川证监机构[2014]87号
2014年7月23日	关于同意国金证券股份有限公司延期设立分支机构的函	川证监函[2014]174号
2014年7月27日	关于2014年分类评价结果的通知	川证监机构[2014]90号
2014年7月28日	主办券商业务备案函	股转系统函[2014]1046号
2014年7月30日	关于核准国金证券股份有限公司在成都撤销3家分支机构的批复	川证监机构[2014]94号
2014年8月5日	关于彭洪证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构[2014]97号
2014年8月18日	关于雷家骥证券公司独立董事任职资格的批复	川证监机构[2014]100号
2014年8月27日	关于开展私募基金综合托管业务试点的无异议函	证券投资基金机构监管部部函[2014]1170号
2014年9月30日	关于港股通现场检查及技术测试结果函	上证会函[2014]426号
2014年10月10日	关于同意开通港股通业务交易权限的通知	上证函[2014]592号
2014年10月30日	关于核准国金证券股份有限公司在香港收购粤海证券有限公司的批复	证监许可[2014]1141号
2014年10月31日	关于国金证券股份有限公司撤销成都科华中路等三家证券营业部现场核查情况的函	川证监函[2014]241号
2014年11月20日	关于同意开展互联网证券业务试点的函	中证协函[2014]728号



2014 年 11 月 21 日	关于石鸿昕证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	川证监机构[2014]116 号
2014 年 11 月 21 日	关于肖振良证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	川证监机构[2014]117 号
2014 年 11 月 30 日	关于国金证券股份有限公司非公开发行股票的监管意见书	证券投资基金机构监管部部函[2014]1893 号
2014 年 12 月 15 日	关于核准国金证券股份有限公司设立 1 家证券营业部的批复	川证监机构[2014]118 号
2014 年 12 月 16 日	关于同意开展柜台市场试点的函	中证协函[2014]778 号
2014 年 12 月 19 日	同意成为粤海证券有限公司大股东的批复	香港证监会
2014 年 12 月 23 日	接受证券公司短期公司债备案通知书	上证短债[2014]8 号

## 二、 监管部门对公司的分类结果

2012 年 7 月，公司被评定为 A 类 A 级证券公司。2013 年 7 月，公司被评定为 A 类 AA 级证券公司。2014 年 7 月，公司被评定为 A 类 AA 级证券公司。