

公司代码：600369

公司简称：西南证券

西南证券股份有限公司

2014 年年度报告

重要提示

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

二、没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实、准确和完整存在异议或无法保证。

三、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	李剑铭	工作原因	崔坚

四、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。

五、公司负责人余维佳、主管会计工作负责人李勇及会计机构负责人（会计主管人员）牟光全声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、经董事会审议的报告期利润分配预案

公司2014年度利润分配预案为：以公司截至2014年末总股本2,822,554,562股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.80元（含税），实际分配现金利润508,059,821.16元，占2014年年末累计可供股东分配利润的50.34%，本次分配后剩余未分配利润501,140,743.62元结转至下一年度。2014年度公司不进行资本公积金转增股本。本预案已经公司第七届董事会第三十七次会议审议通过，尚需提交股东大会审议。

七、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告中涉及的未来计划、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。

八、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

九、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.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	13
第四节	董事会报告.....	18
第五节	重要事项.....	42
第六节	股份变动及股东情况.....	53
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	58
第八节	公司治理.....	66
第九节	内部控制.....	73
第十节	财务报告.....	75
第十一节	备查文件目录.....	179
第十二节	证券公司信息披露.....	180

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：

西南证券、本公司、公司、母公司	指	西南证券股份有限公司
西南有限	指	原西南证券有限责任公司
*ST 长运	指	原重庆长江水运股份有限公司
重庆渝富	指	重庆渝富资产管理集团有限公司
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司
重庆城投	指	重庆市城市建设投资（集团）有限公司
江北嘴集团	指	重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司
重庆高速	指	重庆高速公路集团有限公司
重庆水务资产	指	重庆市水务资产经营有限公司
银华基金	指	银华基金管理有限公司
重庆信托	指	重庆国际信托有限公司
重庆银行	指	重庆银行股份有限公司
西证投资	指	西证股权投资有限公司
西证创新	指	西证创新投资有限公司
西证国际	指	西证国际投资有限公司
西南期货	指	西南期货有限公司
重庆股份转让中心、重庆 OTC	指	重庆股份转让中心有限责任公司
敦沛金融	指	敦沛金融控股有限公司（香港特别行政区主板上市证券业务类公司，00812.HK）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
重庆市国资委	指	重庆市国有资产监督管理委员会
公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站	指	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）

二、 重大风险提示

本公司已在本年度报告中详述经营活动可能遇到的风险，具体参见“第四节董事会报告”中关于“二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析”之“（五）可能面对的风险”部分。

第二节 公司简介

一、公司信息

公司中文名称	西南证券股份有限公司
公司中文简称	西南证券
公司外文名称	Southwest Securities Co., Ltd.
公司外文名称缩写	SWSC
公司法定代表人	余维佳
公司总经理	余维佳

公司注册资本和净资产

单位：元

	2014年末	2013年末
注册资本	2,822,554,562.00	2,322,554,562.00
净资产	13,233,029,290.38	6,128,331,403.95

公司的各单项业务资格情况

- 1、证券经纪业务资格
- 2、证券承销与保荐资格
- 3、证券资产管理业务资格
- 4、证券自营业务资格
- 5、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
- 6、证券投资咨询资格
- 7、证券投资基金代销资格
- 8、融资融券业务资格
- 9、代销金融产品业务资格
- 10、保险资金受托管理业务资格
- 11、股票质押式回购业务资格
- 12、为期货公司提供中间介绍业务资格
- 13、直接投资业务资格
- 14、全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务和经纪业务资格
- 15、中小企业私募债券承销业务试点资格
- 16、证券经纪人制度实施资格
- 17、外币有价证券经纪业务资格
- 18、网上证券委托业务资格
- 19、公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
- 20、公司资产管理业务参与股指期货交易资格
- 21、债券质押式报价回购业务资格

- 22、约定购回式证券交易业务资格
- 23、开放式证券投资基金代销业务资格
- 24、转融通业务资格
- 25、新股网下询价业务资格
- 26、利率互换交易资格
- 27、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 28、全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格
- 29、向保险机构投资者提供交易单元资格
- 30、代理证券质押登记业务资格
- 31、全国中小企业股份转让系统做市商业资格
- 32、港股通业务资格
- 33、柜台市场业务试点资格
- 34、私募基金综合托管业务试点资格
- 35、互联网证券业务试点资格
- 36、股票期权经纪业务、自营业务及做市业务资格
- 37、期权结算业务资格
- 38、客户资金消费支付服务资格
- 39、中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人资格

公司还具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格、中国证券业协会会员资格、中国银行间市场交易商协会会员资格、中国证券投资基金业协会会员资格、中国国债协会理事级会员资格、中国期货业协会会员资格以及重庆股份转让中心会员资格。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	合规总监
姓名	徐鸣镝	王致贤	李勇
联系地址	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
电话	023-63786433	023-63786433	023-63786433
传真	023-63786477	023-63786477	023-63786477
电子信箱	xmd@swsc.com.cn	wzx@swsc.com.cn	liyong@swsc.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	重庆市江北区桥北苑8号
公司注册地址的邮政编码	400023
公司办公地址	重庆市江北区桥北苑8号，西南证券大厦
公司办公地址的邮政编码	400023
公司网址	http://www.swsc.com.cn
电子信箱	dshb@swsc.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、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	重庆市江北区桥北苑8号，西南证券大厦公司办公室

五、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	西南证券	600369	*ST长运

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3月26日
注册登记地点	重庆市江北区桥北苑8号
企业法人营业执照注册号	渝直500000000001505
税务登记号码	渝税字500902203291872
组织机构代码	20329187-2

注：2014年2月13日，公司就所获之“为期货公司提供中间介绍业务”资格，办理完成相应增加经营范围的工商变更登记手续；公司2013年度非公开发行股票事项于2014年2月完成，注册资本相应增至2,822,554,562元人民币，并于2014年3月26日办理完成相应新增注册资本的工商变更登记手续。

(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本公司2009年年度报告第二节（九）“公司其他基本情况”。

(三) 公司上市以来，主营业务的变化情况

公司2009年借壳*ST长运上市以来，作为综合性证券服务金融机构，主营业务类别不断拓展。2009年，公司的经营范围主要包括：证券经纪；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销等证券业务。2010年，公司增加融资融券、集合资产管理、代办系统主办券商等创新业务，并通过设立子公司开展直接股权投资业务。2012年，公司新增开展转融通、中小企业私募债券承销、债券质押式报价回购、约定购回式证券交易、参与利率互换交易等多项创新业务。2013年，公司相继增加代销金融产品业务资格、保险资金受托管理业务资格、股票质押式回购业务资格以及为期货公司提供中间介绍业务资格等。2014年，公司新增向机构投资者提供交易单元资格、代理证券质押登记业务资格、全国中小企业股份转让系统做市业务资格、港股通业务资格、柜台市场业务试点资格、私募基金综合托管业务试点资格、互联网证券业务试点资格、股票期权经纪业务、自营业务及做市业务资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务资格等创新业务资格。

(四) 公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司 2009 年借壳*ST 长运上市以来，控股股东未发生变更。

(五) 公司历史沿革，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

西南证券系经中国证监会批准，通过*ST 长运重大资产重组及吸收合并西南有限，并依法承继西南有限的各项证券业务资格设立的全国第 9 家上市证券公司。

西南有限是 1999 年 12 月 28 日经中国证监会证监机构字[1999]32 号文、证监机构字[1999]114 号文和证监机构字[1999]159 号文批复，以原重庆国际信托投资有限公司证券部、原重庆市证券公司、原重庆有价证券公司和原重庆证券登记有限责任公司的全部净资产为基础，联合其他股东（均以现金出资）共同发起设立的有限责任公司。西南有限设立时注册资本为 112,820.99 万元。

2002 年 11 月 14 日，经中国证监会证监机构字[2002]332 号文批复，西南有限实施增资扩股，注册资本增至 163,043.12 万元。

2006 年 8 月 7 日，经中国证监会证监机构字[2006]185 号文批复，西南有限于 2006 年 8 月实施减资，股东和持股比例不变，注册资本由 163,043.12 万元减至 81,521.56 万元。

2006 年 10 月 23 日，经中国证监会证监机构字[2006]250 号文批复，西南有限实施增资扩股，注册资本由 81,521.56 万元增至 233,661.56 万元。

2009 年 2 月，经中国证监会证监许可[2009]62 号文批复，*ST 长运重大资产重组并以新增 1,658,997,062 股人民币普通股吸收合并西南有限，并依法承继西南有限的各项证券业务资格。公司名称变更为“西南证券股份有限公司”，注册资本变更为 190,385.46 万元。公司证券简称由“*ST 长运”变更为“西南证券”，证券代码为 600369。

2010 年 5 月 21 日，经中国证监会证监许可[2010]673 号文核准，公司非公开发行人民币普通股 41,870 万股，并于 2010 年 8 月 30 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成新增股份的登记托管手续，公司总股本（注册资本）增至 2,322,554,562 股（元）。

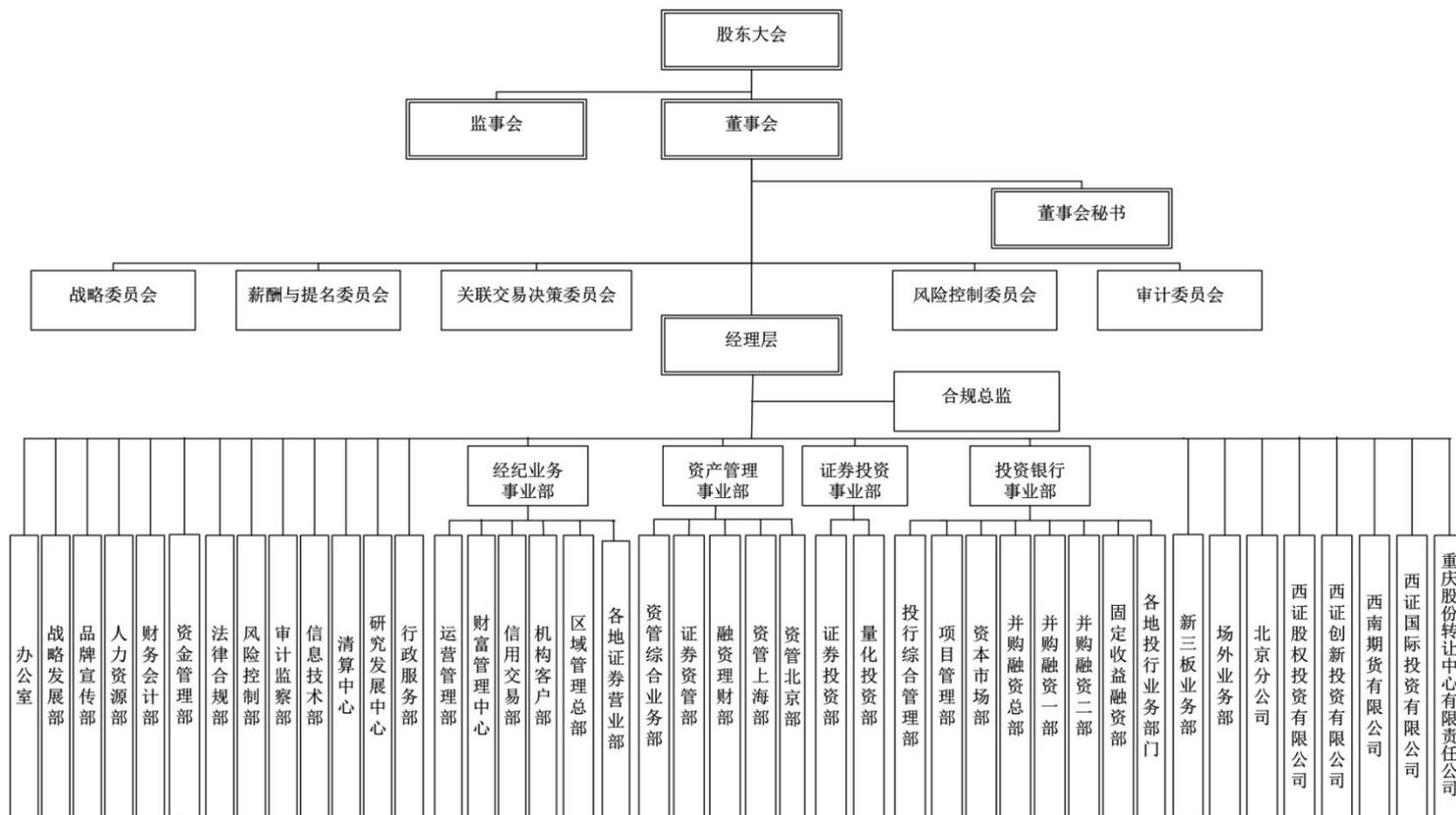
2013 年 12 月 6 日，经中国证监会证监许可[2013]1533 号文核准，公司非公开发行人民币普通股 50,000 万股，并于 2014 年 2 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成新增股份的登记托管手续，公司总股本（注册资本）增至 2,822,554,562 股（元）。

(六) 公司组织机构情况

1、公司的组织机构

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定，规范运作，构建了科学有效的法人治理结构和符合公司发展需要的组织构架及运行机制。

公司组织机构图如下：



2、主要子公司情况

序号	名称	持股比例	地址	设立时间	注册资本	负责人(董事长、总经理)	联系电话
1	西证股权投资有限公司	100%	重庆市江北区桥北苑8号8-2	2010-3-29	6亿元人民币	余维佳、杨江权	023-63786322
2	西证创新投资有限公司	100%	重庆市江北区复盛镇正街(政府大楼)2层8间	2013-4-15	6亿元人民币	崔坚、杜刚	023-67110992
3	西南期货有限公司 ^①	100%	重庆市江北区东升门路61号29-2、29-3	1995-6-26	3亿元人民币	张纯勇、李星光	023-63618061
4	西证国际投资有限公司 ^②	100%	香港湾仔港湾道18号中环广场16楼1604至1605室	2013-11-29	10亿港元(实缴资本3亿港元)	余维佳、侯曦蒙	00852-92460856、13902973307
5	重庆股份转让中心有限责任公司	53%	重庆市江北区桥北苑8号1-2	2012-12-4	1.5625亿元人民币	崔坚、吴坚	023-63883888

注：①报告期内，公司发起对西南期货的两次增资，其中第一次增资2.5亿元工作于2014年3月完成，其注册资本达到3亿元人民币；第二次增资2亿元工作于2015年1月完成，其注册资本达到5亿元人民币。

②2014年5月9日，公司对西证国际增资2.8亿港元事项完成，其资本金由此达到3亿港元；报告期内，公司第七届董事会第二十七次会议决议同意以现金向西证国际增资7亿港元(或等值其他货币)，该项增资于2015年2月2日到位，西证国际资本金由此达到10亿港元；后续，西证国际将按香港公司注册处要求，申请变更其实缴资本为10亿港元。

③以上任职截至本报告期末。

3、主要子公司之下属企业

(1)西证投资下设西证重庆股权投资基金管理有限公司、重庆西证电子商务有限责任公司。

序号	名称	持股比例	地址	设立时间	注册资本	负责人(董事长、总经理)	联系电话
1	西证重庆股权投资基金管理有限公司	100%	重庆市江北区桥北苑8号2-1三楼	2013-7-18	1,000万元人民币	余维佳、彭笑	023-63786322
2	重庆西证电子商务有限责任公司	100%	重庆市渝中区沧白路19号402室	2014-8-27	1,000万元人民币	柴文奇	023-63786322

(2) 西证创新控股重庆西证小额贷款有限公司、重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司。

序号	名称	持股比例	地址	设立时间	注册资本	负责人(董事长、总经理)	联系电话
1	重庆西证小额贷款有限公司①	60%	重庆市江北区东升门路61号29-1	2014-8-18	3,000万美元	张纯勇、杜刚	023-67529258
2	重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	51%	重庆市江北区复盛镇正街(政府大楼)2层	2012-5-10	10,000万元人民币	张纯勇、冯胜	023-67760739

注：①公司另一全资子公司西证国际持有重庆西证小额贷款有限公司40%股权。

4、公司分公司情况

序号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	西南证券股份有限公司北京分公司	北京市西城区金融大街35号1幢4层	2009-11-19	谢海龙	010-62015677

(七) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至2014年12月31日，公司共拥有109家证券营业部（详见下表），其中重庆地区有42家证券营业部，实现了对重庆区县的全覆盖，其余67家证券营业部分布在北京、上海、天津、广东、山东、山西、安徽、福建、甘肃、河北、河南、湖北、湖南、黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、四川、江苏、宁夏、青海、云南、浙江、江西、广西、陕西、贵州等全国27个省、直辖市及自治区，大大扩展了公司业务的地区覆盖面，网点的地区分布也更加合理。

序号	省份	证券营业部名称	运营状态
1	重庆	重庆沧白路证券营业部	运营中
2		重庆嘉陵桥西村证券营业部	运营中
3		重庆建新北路证券营业部	运营中
4		重庆大石坝七村证券营业部	运营中
5		重庆渝碚路证券营业部	运营中
6		重庆惠工路证券营业部	运营中
7		重庆杨家坪正街证券营业部	运营中
8		重庆春晖路证券营业部	运营中
9		重庆胜利路证券营业部	运营中
10		重庆金渝大道证券营业部	运营中
11		重庆南川河滨南路证券营业部	运营中
12		重庆万州高笋塘证券营业部	运营中
13		重庆涪陵滨江路证券营业部	运营中
14		重庆长寿证券营业部	运营中
15		重庆潼南证券营业部	运营中
16		重庆荣昌证券营业部	运营中

17		重庆垫江证券营业部	运营中
18		重庆合川希尔安大道证券营业部	运营中
19		重庆洋河北路证券营业部	运营中
20		重庆秀山证券营业部	运营中
21		重庆万盛大道证券营业部	运营中
22		重庆开县证券营业部	运营中
23		重庆永川红河大道证券营业部	运营中
24		重庆江津江州大道证券营业部	运营中
25		重庆巴南证券营业部	运营中
26		重庆大足证券营业部	运营中
27		重庆璧山名豪街证券营业部	运营中
28		重庆武隆芙蓉中路证券营业部	运营中
29		重庆铜梁证券营业部	运营中
30		重庆忠县证券营业部	运营中
31		重庆丰都证券营业部	运营中
32		重庆黔江证券营业部	运营中
33		重庆酉阳证券营业部	运营中
34		重庆綦江证券营业部	运营中
35		重庆奉节永安路证券营业部	运营中
36		重庆梁平证券营业部	运营中
37		重庆云阳云江大道证券营业部	运营中
38		重庆石柱证券营业部	运营中
39		重庆彭水证券营业部	运营中
40		重庆巫山证券营业部	运营中
41		重庆巫溪证券营业部	运营中
42		重庆城口证券营业部	运营中
43		北京北三环中路证券营业部	运营中
44		北京西城证券营业部	运营中
45		北京海淀证券营业部	运营中
46	北京	北京昌平证券营业部	运营中
47		北京东城证券营业部	运营中
48		北京房山证券营业部	运营中
49		北京平谷证券营业部	运营中
50	天津	天津福安大街证券营业部	运营中
51		上海黄陵路证券营业部	运营中
52	上海	上海田林东路证券营业部	运营中
53		上海浦东新区陆家嘴东路证券营业部	运营中
54		广州天河路证券营业部	运营中
55	广东	深圳滨河大道证券营业部	运营中
56		深圳深南大道证券营业部	运营中
57	广西	南宁中泰路证券营业部	运营中
58		杭州庆春东路证券营业部	运营中
59		温州江滨西路证券营业部	运营中
60	浙江	金华丹溪路证券营业部	运营中
61		绍兴延安东路证券营业部	运营中
62		义乌城中中路证券营业部	运营中
63		宁波江东北路证券营业部	运营中

64		台州市府大道证券营业部	运营中
65		萧山市心北路证券营业部	运营中
66	江西	南昌红谷中路大道证券营业部	运营中
67	江苏	徐州二环西路证券营业部	运营中
68		苏州仲英大道证券营业部	运营中
69		南京江东中路证券营业部	运营中
70		常熟海虞北路证券营业部	运营中
71		无锡青山西路证券营业部	运营中
72	福建	福州井大路证券营业部	运营中
73		龙岩龙岩大道证券营业部	运营中
74	山东	济南黑虎泉西路证券营业部	运营中
75		淄博柳泉路证券营业部	运营中
76	河北	保定朝阳北大街证券营业部	运营中
77		唐山新华西道证券营业部	运营中
78	河南	郑州商务外环路证券营业部	运营中
79	湖北	武汉中北路证券营业部	运营中
80		荆州北京路证券营业部	运营中
81	湖南	长沙芙蓉中路证券营业部	运营中
82		湘潭传奇路证券营业部	运营中
83		浏阳环府路证券营业部	运营中
84		岳阳通海南路证券营业部	运营中
85	山西	太原长治路证券营业部	运营中
86		运城学苑路证券营业部	运营中
87		大同迎宾街证券营业部	运营中
88	四川	成都天府大道证券营业部	运营中
89		攀枝花临江路证券营业部	运营中
90		德阳岷江西路证券营业部	运营中
91		绵阳安昌路证券营业部	运营中
92	云南	昆明北京路证券营业部	运营中
93		曲靖麒麟南路证券营业部	运营中
94		富民环城南路证券营业部	运营中
95	贵州	贵阳中山西路证券营业部	运营中
96	陕西	西安高新路证券营业部	运营中
97	甘肃	兰州南昌路证券营业部	运营中
98	安徽	合肥长江中路证券营业部	运营中
99		淮南龙湖中路证券营业部	运营中
100		当涂隆昌路证券营业部	运营中
101	青海	西宁西大街证券营业部	运营中
102	辽宁	大连民主广场证券营业部	运营中
103		沈阳和平南大街证券营业部	运营中
104	吉林	长春康平街证券营业部	运营中
105	黑龙江	哈尔滨尚志大街证券营业部	运营中
106	宁夏	银川新华东街证券营业部	运营中
107		吴忠迎宾大街证券营业部	运营中
108	内蒙古	包头昆仑广场证券营业部	运营中
109		呼和浩特呼伦贝尔南路证券营业部	运营中

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	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层
	签字会计师姓名	张凯、陈丘刚
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券股份有限公司
	办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
	签字的保荐代表人姓名	杨伟、祁俊伟
	持续督导的期间	2014 年 2 月 24 日至 2015 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
营业收入	3,674,829,197.88	1,964,126,453.35	87.10	1,267,970,836.73
归属于上市公司股东的净利润	1,339,048,940.41	630,328,806.70	112.44	342,407,499.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,325,351,708.05	605,960,572.62	118.72	341,289,990.76
经营活动产生的现金流量净额	5,575,305,755.34	-968,475,283.60	-	-393,438,088.16
	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	16,750,487,091.09	10,819,205,902.62	54.82	10,404,770,859.25
总资产	58,202,555,187.69	29,997,866,259.97	94.02	17,256,713,201.35
负债总额	40,982,558,807.94	19,074,221,119.44	114.86	6,851,942,342.10
所有者权益总额	17,219,996,379.75	10,923,645,140.53	57.64	10,404,770,859.25
其他综合收益	683,342,358.97	-15,801,417.32	-	-32,163,110.19

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.49	0.27	81.48	0.15
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.27	81.48	0.15
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.48	0.26	84.62	0.15
加权平均净资产收益率(%)	8.83	5.88	增加2.95个百分点	3.37
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.74	5.65	增加3.09个百分点	3.36

(三) 主要风险控制指标

主要风险控制指标	2014年	2013年
净资本(元)	13,233,029,290.38	6,128,331,403.95
风险资本准备(元)	1,308,025,864.40	1,165,025,056.71
净资产(元)	16,284,536,705.94	10,674,143,576.55
净资本/各项风险资本准备之和	1011.68%	526.03%
净资本/净资产	81.26%	57.41%
净资本/负债	45.83%	41.81%
净资产/负债	56.40%	72.83%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	68.19%	70.67%
自营固定收益类证券/净资本	96.55%	199.87%

注：此表数据为母公司口径，根据《证券公司年度报告内容与格式准则（2013年修订）》规定，2013年数据按照新标准重新计算列示。

二、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-280,725.34	25,953,257.42	-504,183.08
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	17,100,900.16	621,537.14	1,650,000.00
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		5,586,742.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,501,957.43	316,795.64	344,194.57
少数股东权益影响额	-64,088.22	0.00	0.00
所得税影响额	-4,560,811.67	-8,110,098.41	-372,502.87
合计	13,697,232.36	24,368,234.08	1,117,508.62

三、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,273,887,509.24	14,854,556,844.42	1,580,669,335.18	1,455,874,063.34
可供出售金融资产	3,342,057,516.62	7,249,260,880.18	3,907,203,363.56	325,834,720.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		978,748,028.04	978,748,028.04	-190,605.63
衍生金融工具	39,155,850.23	-5,879,901.60	-45,035,751.83	-388,927,000.89
合计	16,655,100,876.09	23,076,685,851.04	6,421,584,974.95	1,392,591,177.57

四、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）的要求计算的主要财务数据与财务指标

(一)合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减率 (%)
货币资金	11,490,132,649.45	4,854,863,017.53	136.67
结算备付金	2,382,201,656.11	1,388,592,412.05	71.56
融出资金	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19	276.60
衍生金融资产		39,155,850.23	-100.00
买入返售金融资产	8,467,389,968.12	1,957,933,835.83	332.47
应收款项	114,609,465.77	3,909,543.81	2831.53
应收利息	332,104,953.89	196,635,425.14	68.89
存出保证金	807,350,455.99	235,133,260.08	243.36
可供出售金融资产	7,249,260,880.18	3,342,057,516.62	116.91
在建工程	99,534,081.67	20,538,462.93	384.62

其他资产	1,586,267,567.24	200,161,408.22	692.49
资产总额	58,202,555,187.69	29,997,866,259.97	94.02
应付短期融资款	61,220,000.00	3,400,000,000.00	-98.20
拆入资金	2,882,000,000.00	1,260,000,000.00	128.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	978,748,028.04		-
衍生金融负债	5,879,901.60		-
卖出回购金融资产款	20,954,720,110.97	9,068,488,014.82	131.07
代理买卖证券款	10,691,357,675.91	4,332,144,766.93	146.79
应付职工薪酬	708,821,101.47	290,096,812.31	144.34
应交税费	297,383,275.00	50,748,729.98	485.99
应付款项	15,547,592.16	428,748,291.68	-96.37
应付利息	223,697,731.02	48,474,474.40	361.48
应付债券	3,000,000,000.00		-
递延所得税负债	291,918,502.70	9,788,962.56	2,882.12
其他负债	801,587,410.84	121,933,349.15	557.40
负债总额	40,982,558,807.94	19,074,221,119.44	114.86
股本	2,822,554,562.00	2,322,554,562.00	21.53
资本公积	10,674,622,520.06	6,925,277,444.56	54.14
其他综合收益	683,342,358.97	-15,801,417.32	-
盈余公积	505,679,032.39	371,093,909.02	36.27
一般风险准备	467,189,038.19	332,603,914.82	40.46
交易风险准备	467,189,038.19	332,603,914.82	40.46
未分配利润	1,129,910,541.29	550,873,574.72	105.11
股东权益	17,219,996,379.75	10,923,645,140.53	57.64
项目	2014 年	2013 年	增减率 (%)
营业收入	3,674,829,197.88	1,964,126,453.35	87.10
手续费及佣金净收入	1,923,549,477.35	1,014,898,263.25	89.53
利息净收入	198,289,640.36	126,503,566.84	56.75
投资收益	1,248,559,130.59	887,805,657.92	40.63
公允价值变动收益	302,139,407.84	-134,118,933.72	-
营业支出	2,028,864,694.98	1,197,899,168.91	69.37
营业税金及附加	221,539,953.34	111,147,675.47	99.32
业务管理费	1,719,258,802.59	1,025,030,904.82	67.73
资产减值损失	82,255,090.02	13,519,070.30	508.44
营业利润	1,645,964,502.90	766,227,284.44	114.81
利润总额	1,664,286,635.15	709,131,446.43	134.69
净利润	1,346,796,992.54	636,428,320.70	111.62

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减率 (%)
货币资金	10,795,811,630.83	4,252,303,476.48	153.88
结算备付金	2,309,406,663.22	1,367,729,881.03	68.85
融出资金	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19	276.60
衍生金融资产		39,155,850.23	-100.00
买入返售金融资产	8,467,389,968.12	1,955,012,835.83	333.11
应收款项	16,969,563.28	3,909,543.81	334.05
应收利息	285,819,742.41	196,380,441.24	45.54

存出保证金	788,315,422.90	234,660,585.67	235.94
可供出售金融资产	5,303,802,971.15	2,395,040,116.62	121.45
在建工程	99,534,081.67	20,538,462.93	384.62
递延所得税资产	200,948,928.25	145,667,767.48	37.95
其他资产	392,472,699.52	84,014,131.45	367.15
资产总额	55,646,532,578.92	29,625,655,307.21	87.83
应付短期融资款	61,220,000.00	3,400,000,000.00	-98.20
拆入资金	2,882,000,000.00	1,260,000,000.00	128.73
衍生金融负债	5,879,901.60		-
卖出回购金融资产款	20,737,920,110.97	9,068,488,014.82	128.68
代理买卖证券款	10,488,469,124.36	4,295,486,972.62	144.17
应付职工薪酬	667,638,990.67	284,064,607.41	135.03
应交税费	286,274,661.32	-374,544.52	-
应付款项	6,350,913.58	428,748,291.68	-98.52
应付利息	220,045,796.41	48,474,474.40	353.94
应付债券	3,000,000,000.00		-
递延所得税负债	166,424,098.69	9,788,962.56	1,600.12
其他负债	770,094,797.15	93,037,234.08	727.73
负债总额	39,361,995,872.98	18,951,511,730.66	107.70
资本公积	10,675,277,444.56	6,925,277,444.56	54.15
其他综合收益	337,447,025.83	-15,801,417.32	-
盈余公积	505,679,032.39	371,093,909.02	36.27
一般风险准备	467,189,038.19	332,603,914.82	40.46
交易风险准备	467,189,038.19	332,603,914.82	40.46
未分配利润	1,009,200,564.78	405,811,248.65	148.69
股东权益	16,284,536,705.94	10,674,143,576.55	52.56
项目	2014年	2013年	增减率(%)
营业收入	3,536,134,426.63	1,719,164,439.52	105.69
手续费及佣金净收入	1,870,066,608.20	986,993,846.91	89.47
利息净收入	165,359,307.30	98,629,033.02	67.66
投资收益	1,194,373,801.50	698,489,046.74	70.99
公允价值变动收益	303,383,849.60	-134,118,933.72	-
营业支出	1,868,950,892.40	1,151,090,122.25	62.36
营业税金及附加	215,027,500.09	107,911,721.64	99.26
业务及管理费	1,618,537,557.13	993,482,106.14	62.92
资产减值损失	29,803,168.37	1,522,050.01	1,858.09
营业利润	1,667,183,534.23	568,074,317.27	193.48
利润总额	1,684,708,452.57	510,647,144.66	229.92
净利润	1,363,401,289.97	486,897,147.71	180.02

(三)比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：元

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	11,490,132,649.45	4,854,863,017.53	136.67%	本期经纪业务规模增大
结算备付金	2,382,201,656.11	1,388,592,412.05	71.56%	本期经纪业务规模增大
融出资金	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19	276.60%	本期融资融券业务规模增大
买入返售金融资产	8,467,389,968.12	1,957,933,835.83	332.47%	本期买入返售的债券规模增大
存出保证金	807,350,455.99	235,133,260.08	243.36%	本期融资融券业务规模增大

可供出售金融资产	7,249,260,880.18	3,342,057,516.62	116.91%	本期增加了债券、资管计划的持仓量
其他资产	1,586,267,567.24	200,161,408.22	692.49%	本期委托贷款增加
应付短期融资款	61,220,000.00	3,400,000,000.00	-98.20%	本期发行的短期融资券到期
拆入资金	2,882,000,000.00	1,260,000,000.00	128.73%	本期转融通融入资金规模增大
卖出回购金融资产	20,954,720,110.97	9,068,488,014.82	131.07%	本期卖出回购的债券规模增大
代理买卖证券款	10,691,357,675.91	4,332,144,766.93	146.79%	本期经纪业务规模增大
应付职工薪酬	708,821,101.47	290,096,812.31	144.34%	本期业绩较好,计提的奖金增多
应付债券	3,000,000,000.00		-	本期发行了次级债
其他负债	801,587,410.84	121,933,349.15	557.40%	本期应付资管计划的投资款增加
其他综合收益	683,342,358.97	-15,801,417.32	-	本期可供出售金融资产浮盈增大
利润表项目	本期数	上期数	变动幅度	变动原因说明
手续费及佣金净收入	1,923,549,477.35	1,014,898,263.25	89.53%	本期行情较好,经纪业务、投行业务、资管业务手续费及佣金增加
投资收益	1,248,559,130.59	887,805,657.92	40.63%	本期自营业务投资收益增加
公允价值变动收益	302,139,407.84	-134,118,933.72	-	本期自营业务浮盈增加
业务及管理费	1,719,258,802.59	1,025,030,904.82	67.73%	本期职工薪酬增加
资产减值损失	82,255,090.02	13,519,070.30	508.44%	本期计提的投资款和可供出售金融资产减值损失增加

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，世界经济在复杂严峻的国际环境和地缘政治冲突中艰难前行，各经济体增长步伐分化加剧，美国经济复苏势头加快，日本和欧元区经济增长乏力，新兴经济体增速总体放缓。与此同时，中国经济依然面临投资增长乏力、融资瓶颈约束、企业去库存压力等一系列问题，但中国政府以重点领域和关键环节的定向调控为抓手，合理利用产业、金融以及财税等政策，全面推进深层次结构性改革，中国经济正在进入经济“新常态”。

2014 年，国务院《关于进一步促进资本市场健康发展若干意见》（国发〔2014〕17 号），对 2020 年建成多层次资本市场体系做了全面部署，中国资本市场以全面深化改革的姿态主动适应经济的转型和发展。在此背景下，监管机构积极加大“市场化功能监管”转型力度，以推进关键制度改革、落实简政放权、扩大创新试点等为主要方向，推出了新股发行制度改革、并购重组审核改革、新三板扩容、沪港通、优先股试点等一系列改革措施，使证券行业活力得到全面释放，创新发展空间全面打开。

发展基础和创新环境的极大改善，使资本市场的改革红利预期全面释放。2014 年，上证指数收于 3,234.68 点，涨幅 52.87%；深证成指收于 11,014.62 点，涨幅 35.62%，在全球主要股市涨幅中跃居榜首。受益于市场的活跃，以及各证券机构积极主动的转型、创新，证券公司盈利能力和收入结构都得到了明显改善，整体经营业绩大幅增长。据中国证券业协会数据显示，2014 年，120 家证券公司实现营业收入、净利润分别为 2,602.84 亿元和 965.54 亿元（未经审计，下同），同比分别增长 63.45%和 119.34%；截至 2014 年底，120 家证券公司总资产、净资产、净资本分别为 4.09 万亿元、9,205.19 亿元和 6,791.60 亿元，同比分别增长 96.63%、22.12%和 30.49%，投行业务、资产管理、融资融券等业务收入占比持续增加。

2014 年，公司紧紧围绕服务实体经济的基本导向，秉承“为投资者、为客户、为实体经济创造价值”的经营宗旨，以打造“国际化、集团化、综合性大型券商”为战略方向，全面落实战略布局，加速推进改革创新，持续强化资本中介功能，不断完善产业链条，综合实力获得全面增强，经营业绩创下历史新高。在资本方面，公司完成了 2013 年度再融资、多期短期融资券和次级债券发行，并积极推进公司债券和短期公司债券的发行准备工作，进一步夯实了公司快速发展的资金基础。在业务方面，公司以投研能力为基础提升业务创新能力，以综合金融服务为目标拓展业务范围，在加速经纪、零售、自营等传统业务转型的同时，不断扩大资管、信用、直投、另类投资、基金、期货、场外等创新业务规模，加速拓展小额贷款、P2P 业务，并积极探索互联网金融、融资租赁、期货风险管理等新业务链条。公司国际化战略落地开花，2015 年 1 月底完成香港上市券商收购工作，跨境业务平台搭建迈出实质性步伐，国际业务即将全面铺开。在完善业务布局的同时，公司正通过优化组织架构、改革激励机制、提升管理效能、完善内控机制、强化信息化建设，加快构建集团化经营体系，并

在此基础上，加速综合业务平台建设，集中业务优势、整合客户资源、延伸资本中介服务链条。通过持续的改革创新，公司综合实力和盈利能力持续提升。

报告期内，公司保持经营业绩的较快增长，实现营业收入 36.75 亿元，同比增长 87.10%；净利润 13.47 亿元，同比增长 111.62%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司资产总额 582.03 亿元，所有者权益总额 172.20 亿元，母公司净资产 132.33 亿元；每股收益 0.49 元，加权平均净资产收益率 8.83%。在 2014 年证券公司分类监管评级中，公司首次获得 A 类 AA 级券商评级。

(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	3,674,829,197.88	1,964,126,453.35	87.10
营业成本	2,028,864,694.98	1,197,899,168.91	69.37
利润总额	1,664,286,635.15	709,131,446.43	134.69
归属于母公司股东的净利润	1,339,048,940.41	630,328,806.70	112.44
筹资活动产生的现金流量净额	4,828,833,399.75	3,167,744,543.80	52.44
投资活动产生的现金流量净额	-2,997,158,144.89	-2,317,189,224.01	-
经营活动产生的现金流量净额	5,575,305,755.34	-968,475,283.60	-

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司经纪、投行、资管、自营收入占公司总收入的比例分别为 40.03%、25.44%、3.00%和 28.07%。其中，公司经纪业务（含融资融券业务）收入占比较大，投行、资管和自营业务的营业收入均实现了大幅增长（详见本节（二）行业、产品或地区经营情况分析）。

(2) 新产品及新服务的影响分析

2014 年以来，公司坚持业务创新与风险控制并重的原则，从政策引导、制度设计等多方面着手，集中优势资源，全速推进业务创新。

报告期内，公司经纪业务中间业务、机构业务、财富管理业务等新业务占比不断提高，业务结构、收入结构、客户结构获得显著优化，其中两融业务余额同比增长 277.09%，增幅位列上市券商第二位（数据来源：Wind 资讯）；股票质押和约定购回业务规模同比增长 257%（数据来源：根据沪深证券交易所相关业务报告统计）；金融产品销售收入同比增长逾 2 倍，在取得私募基金托管资格后，成立并托管了首只证券投资私募基金“西证渝富·江渝基金”。公司投行板块业务品种不断丰富，资本中介类型业务数量明显增加，共完成二级资本债、股权激励、中小企业私募债、资产证券化等创新项目 41 个，较 2013 年增加了 35 个。公司自营团队合理运用衍生工具稳健开展权益类套保、利率互换及国债期货套保等业务，较为准确地把握住了权益、固定收益市场的低风险投资机会，实现收入的多元化，商品套利、跨境套利和股票期权等创新业务也正在培育和筹备中。公司资管业务把主动管理型产品作为推动业务创新发展的重要抓手，逐步探索出“股票质押式回购、定向增发、现金管理、短期

理财、保险资金合作、私募基金平台”等新业务类型，充分发挥种子基金杠杆效应，全力改进业务模式，产品种类进一步丰富，成功发行混合型主动管理产品“双喜汇鑫”系列，投资成绩优异；成功实施东方证券股权质押融资项目，首次实现非上市公司股权质押融资。公司新三板业务依托综合业务平台主动出击，进一步加强 OTC 和新三板项目的储备和开发力度，报告期内，公司推荐的已挂牌新三板企业 9 家，取得同意挂牌函的新三板企业 6 家，作为主办券商成功推荐湘财证券挂牌（新三板第一家挂牌金融机构）。此外，公司新三板立项 255 个，OTC 立项 15 个，储备项目逾 300 个，形成了较为充分的业务储备资源，为后续的业务发展奠定了坚实的基础。

报告期内，公司不断丰富集团化内涵，子公司成为持续拓展创新业务的重要平台。直接投资及另类投资业务方面，西证投资成功发行了两支股权投资及并购基金，总规模为 5.76 亿元，共完成股权投资项目 7 个，投资总额 2.25 亿元；投资新三板做市项目 5 个，投资总额 0.18 亿元。西证创新深度融入公司大资管业务平台和综合业务平台，在产品销售、创新业务等方面加大与营业部的合作力度，积极开展资产收益权转让业务和小贷公司信贷资产包业务等创新业务，并通过对重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司（以下简称西证渝富基金）的增资积极参与城市建设、产业引导等项目，服务实体经济。重庆 OTC 呈现传统业务稳步推进、创新业务蓬勃发展的新局面，报告期内新增挂牌企业 97 家，累计挂牌企业 243 家，同时积极探索私募债、理财产品、P2P 平台等创新业务，首创了券商、银行和区域市场合作的新模式。境外业务方面，香港子公司西证国际于 2015 年 1 月完成香港上市券商敦沛金融的收购工作，国际业务即将全面铺开。期货业务方面，公司继续增加对西南期货的注资，在此基础上，期货子公司利用公司综合业务平台推进业务转型，目前共有 58 家营业部开展 IB 业务，报告期内，期货子公司累计开户数跃居重庆辖区前 2 位。在 2014 年期货公司分类评级中，期货子公司获评 B 类 B 级，实现三个等级的跃升。

报告期内，公司还新设重庆西证小额贷款有限公司和重庆西证电子商务有限责任公司，在满足客户多样化产品需求和提供多样化服务平台上迈出新的步伐。同时，根据行业趋势和公司业务基础，公司组织专门团队研究、推动新业务资格申报、落地工作，年内先后新获批准开展“向保险机构投资者提供交易单元、代理证券质押登记业务、全国中小企业股份转让系统做市商业务、港股通业务、柜台市场业务试点、私募基金综合托管业务试点、互联网证券业务试点、股票期权经纪业务、自营业务以及做市业务、期权结算业务、客户资金消费支付服务”等 10 项创新业务，单年获批准业务资格数量创历史新高，业务链条进一步延伸，“全牌照”经营的内涵更为丰富。

3 分业务类别成本分析

单位：万元

业务类别	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	业务及管理费、营业税金及附加	73,418.67	36.19	46,017.95	38.42	59.54	
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加	50,377.94	24.83	27,788.77	23.2	81.29	
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加	8,571.73	4.22	3,491.85	2.91	145.48	
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加	21,394.80	10.55	7,720.21	6.44	177.13	

4 费用

2014 年，公司实现营业收入同比增长 87.10%，业务规模和员工队伍的同步扩张，相应导致业务及管理费支出达到 171,925.88 万元，较 2013 年同比增加 67.73%。业务及管理费支出增幅大大低于营业收入增幅。

5 现金流

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 74.04 亿元。具体分析如下：

(1) 经营活动产生的现金净流入为 55.75 亿元，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 30.73 亿元、拆入资金 16.22 亿元、回购业务资金净增加额 51.49 亿元、代理买卖证券收到的现金净额 63.59 亿元，收到其他与经营活动有关的现金净额 0.26 亿元；主要流出项目为：融出资金净增加额 61.51 亿元，处置交易性金融资产净减少额 1.21 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 8.44 亿元，支付的各项税费 3.43 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 23.00 亿元。

(2) 投资活动产生的现金净流出为 29.97 亿元，主要流入项目为：取得投资收益收到的现金 3.80 亿元；主要流出项目为：投资支付现金 31.83 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.92 亿元，支付其他与投资活动有关的现金 0.02 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金净流入 48.29 亿元，其中吸收投资收到的现金 46.09 亿元，公司发行债券收到现金 30.61 亿元，收到其他与筹资活动有关的现金 9.75 亿元，偿还债务支付的现金 34.00 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 4.17 亿元。

6 其他

(1) 公司利润构成简析

从公司利润构成来看，报告期内，经纪业务、投行业务、资管业务、自营业务和其他业务的营业利润占比分别为 44.76%、26.18%、1.50%、49.67%、-22.11%，与上年同期相比，公司其他业务营业利润占比大幅下降，主要系直投子公司计提减值准备所致。

(2) 公司前期各类融资事项实施进度说明

前期及延续至报告期内，公司各类融资事项的进度情况详见“第六节 股份变动及股东情况 二、证券发行与上市情况”部分。报告期内，公司无重大资产重组事项。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

2014 年，公司深化创新，抢抓机遇，较好的完成了各项战略部署，业务链条不断完善，资本中介功能持续强化，综合实力得到全面增强，首次跻身 A 类 AA 级券商阵营，国际化战略取得突破，全年保持高速健康发展态势，取得了历史最佳业绩。报告期内，公司实现营业收入 36.75 亿元，净利润 13.47 元，同比分别增长 87.10%和 111.62%；每股收益 0.49 元，加权平均净资产收益率 8.83%，同比分别增长 81.48%和 50.17%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司资产总额 582.03 亿元，所有者权益总额 172.20 亿元，母公司净资本 132.33 亿元，较 2013 年底分别增长 94.02%、57.64%和 115.93%。

2014 年，公司充分运用股权、债权融资工具，资本和资金实力显著增强。公司在年初准确把握发行窗口，及时完成总额 43.10 亿元的再融资工作。公司滚动发行了多期短期融资券，累计筹集资金 36 亿元；发行两期次级债券，累计募集资金 40 亿元，有效支持了业务发展的资金需求。此外，公司已于近日获批发行总额不超过 60 亿元的公司债券，将根据市场环境和业务发展需要择机发行。与此同时，公司正积极推进短期公司债券的发行工作，若上述债券顺利完成，将进一步夯实公司的资本和资金实力。

2014 年，公司综合业务平台建设成效显著，资源整合及配置能力显著增强，通过密切业务合作、集中业务优势、整合客户资源，使传统业务转型全面加快，创新业务发展全面提速。

一方面，经纪业务在稳定传统通道业务的同时，进一步加强与投行、资管业务的深度合作，大力发展中间业务、机构业务和财富管理业务，业务结构、收入结构和客户结构得到有效优化，在市场佣金率持续下滑的压力下，市场份额排名提升 3 位，营业收入同比增长 66.09%，继续保持较快的增长势头；投行业务继续发挥大投行优势，巩固了并购重组和再融资业务行业领先地位，在中国证券业协会对 2014 年度证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能力专业评价中，继续获评 A 类，连续两年保持行业最高评级；投行团队抓住市场时机，加快推动 IPO 项目实施，积极尝试二级资本债、优先股等新业务，实现了营业收入同比 190.79% 的高速增长；自营业务通过优化传统方向性投资和量化投资的资金配置和投资结构，丰富量化投资策略，积极推进业务转型，进一步完善和巩固低风险稳健运营的盈利模式，营业收入实现了同比 289.46% 的快速增长；资管业务通过加大主动管理产品创设力度，完善开放资管业务平台功能，在探索服务实体经济方面取得新成效，管理规模突破千亿，管理在运行项目接近百个，营业收入实现了同比 86.81% 的增长；研发业务市场影响力稳步提升，首次获得新财富奖项，水晶球奖项再创新高。

另一方面，经过前期持续的市场培育、机制设计、团队建设，公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定购回、新三板等细分业务增长较快，对公司盈利贡献持续提升。2014 年，公司两融业务余额同比增长 277.09%，增幅位列上市券商第二位，市场份额排名由去年末的 34 名上升至 29 名（数据来源：Wind 资讯）；股票质押和约定购回业务规模同比

增长 257%，市场份额排名保持行业 15 名（数据来源：根据沪深证券交易所相关业务报告统计）；依托综合业务平台，新三板业务主动出击，获得快速发展，完成新三板挂牌 15 家，OTC 挂牌 3 家。2014 年，公司期货子公司评级实现三连跳，创新子公司业务模式不断丰富，直投子公司投资收益逐渐实现；重庆 OTC 业务规模处于行业领先，为西部的中小微企业开辟了资本市场的融资通道；银华基金对公司利润贡献持续稳定。此外，公司还新获批开展了逾 10 项创新业务，新成立了重庆西证小额贷款有限公司和重庆西证电子商务有限责任公司，业务链条进一步延伸，继续保持“全牌照”经营格局。

同时，公司对财务、人力、IT 建设等中后台管理部门进行了一系列管理机制的改革，全面提升了管理效能，确保了以业务为导向，将各种优质资源向创造价值的优秀板块、部门、团队集中，有效支撑了业务高速发展。公司坚持以合规、风控、审计、监察为主体，围绕服务业务创新发展，逐渐构建了较为有效的内控管理机制，主动管理风险的能力得到了全面提升，合规意识有了显著的增强。在 2014 年证券公司分类监管评级中，首次获得 A 类 AA 级券商评级。此外，公司通过集中财务管理、深化财务改革，在资金调配和资产管理能力显著提升的同时，成本管理能力和进一步提升。报告期内，公司业务及管理费支出同比增加 67.73%，远低于营业收入 87.10% 的增幅，公司费用率为 63.35%（费用率=1-净利润/营业收入），较 2013 年下降近 4.25 个百分点。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分类情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分类情况						
业务类别	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 (%)
经纪业务	1,470,871,125.17	734,186,695.66	50.08	66.09%	59.54%	增加 2.04 个百分点
投资银行业务	934,731,395.62	503,779,394.66	46.10	190.79%	81.29%	增加 32.55 个百分点
资产管理业务	110,388,455.57	85,717,288.71	22.35	86.81%	145.48%	减少 18.56 个百分点
自营业务	1,031,531,532.75	213,947,991.49	79.26	289.46%	177.13%	增加 8.41 个百分点

(1) 证券经纪业务（含融资融券业务）

2014 年，沪深市场大幅上涨，全年市场日均交易量达到 3,229 亿元，较 2013 年的 2,031 亿元同比增长了 58.95%，市场交易趋于活跃但行业佣金水平持续下滑的趋势未变。面对激烈的市场竞争和佣金下滑的业内态势，券商经纪业务坚持创新转型谋发展，各营业部中间业务规模不断扩大，收入渠道更加多样化，经纪业务竞争模式由单一型向复合型转变。

经纪业务按照公司的整体战略规划，在网点建设、信用交易、机构业务、财富管理、中间业务等方面深耕细作，努力以市场化的管理手段推进营业部创新转型，在收入结构、客户结构和人力结构三个方面均取得了不同程度的优化，经纪业务发展格局向着更好的方向转变。一是网点建设持续推进，截至年末，公司营业部家数达到 109 家，实现了除海南、新疆、西藏外全国其他省份（含直辖市及自治区）的全覆盖，在 20 家上市券商中，公司新设网点数量增长幅度排名第二，新设网点绝对数排名第五名，网点总数排名第十名。截至本报告日，公司又获批新设 10 家证券营业部，目前正处于筹备之中，待筹备完成后，公司网点总数将达到 119 家。二是经营效益再创佳绩，报告期内，经纪业务累计实现营业净收入 14.71 亿元，同比增长 66.09%；实现营业利润 7.37 亿元，同比增长 73.17%；公司经纪业务股票基金交易金额首次超过 1 万亿，达到 1.27 万亿元，同比增长 75.42%；市场份额 0.8049% 创下历史新高，同比增长 7.21%，增幅在上市券商中排名第 2，行业交易排名由去年的 33 位上升至 30 位；信用交易业务保持快速增长，其中，两融业务规模同比增幅达到 277.09%，是市场两融余额增幅的 1.4 倍，增速在上市券商中排名第 2；两融余额市场占比 0.82%，行业排名 29 位，较 2013 年末上升 5 位；股票质押和约定购回业务规模同比增长 257%，市场份额为 1.88%，行业排名 15。三是服务能力明显提升，不仅新增了不少针对高端客户的服务手段，同时通过提升产品线的数量和质量，录得产品销售的历史最好成绩，报告期内，公司产品销售收入同比增幅 160%，不仅满足了客户需求，同时也为经纪业务拓展了新的收入渠道，助推客户结构的不断完善。截至报告期末，经纪业务客户流通资产超过 2,000 亿元，同比增长 65.45%，超过市场流通市值的增长比例。

(2) 投资银行业务

2014 年，投行业务呈现 IPO 发行重新启动、债券业务持续增长和并购市场迅猛发展的市场形势。公司投行业务抓住市场机遇，保持发挥大投行平台融合股权、债权、并购三大类业务的优势，把握市场走势，创新业务模式，优化业务品种，积极推进 IPO 项目发行进程，完善巩固并购业务优势，保持债券业务的开发力度。同时，公司投行部门不断保持业务创新力度，先后开发出不同的新品种和新业务，在二级资本债、信贷资产证券化、优先股、新三板、中小企业私募债、资产管理业务和股权质押等多项新业务上均取得了较大的进展。在业务规模扩展的同时，投行在内部实施全面风险管理，完善风险控制机制，提高项目管理质量，进一步夯实风险控制工作，推动投行业务稳健发展。

报告期内，投行业务实现营业净收入 9.35 亿元，同比增长 190.79%；实现营业利润 4.31 亿元，同比增长 889.31%。投行业务完成 IPO 项目 2 个，再融资项目 17 个，累计承销金额 338.85 亿元，再融资发行家数在行业继续保持领先地位。

2014 年股权承销保荐业务详细情况表

项目类型	主承销金额（元）	发行家数
首次公开发行	1,020,249,000.00	2
再融资发行	32,865,040,176.10	17
合计	33,885,289,176.10	19

2014 年，企业债券市场保持迅速发展的态势，公司债等其他品种发展势头有所减缓。报告期内，投行业务累计完成债券主承销发行项目 22 个，累计承销金额 276.60 亿元。公司投行以新业务服务金融行业大客户的能力不断增强，成功进行了中国银行、建设银行、农业银行、交通银行、盛京银行、江南农村商业银行二级资本债的承销发行工作，项目承销金额为 107.49 亿元。

2014 年债务融资业务详细情况表

项目类型	主承销金额（元）	发行家数
企业债券	13,635,223,000.00	11
公司债券	3,000,000,000.00	3
其他债券	11,025,000,000.00	8
合计	27,660,223,000.00	22

2014 年，公司担任财务顾问的并购重组项目 20 家（按照通过并购重组委家数统计），行业排名第一（数据来源：Wind 资讯）。报告期内，投行实现财务顾问收入 2.58 亿元。公司在中国证券业协会对 2014 年度证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能力专业评价中，继续获评为 A 类，连续两年保持行业对并购重组执业评价能力的最高评级。

2014 年，公司还获得上海证券报评选的“最快进步投行”；证券时报评选的“2014 中国区最佳并购重组顾问投行”、“2014 中国区最佳再融资承销商”、“2014 中国区最佳创新能力投行”等多项荣誉称号。此外，有两个项目被证券时报评为单项最佳项目，分别是“2014 中国区最佳并购重组项目——太光电信吸收合并神州数码并募集配套资金暨关联交易”、“2014 中国区最佳股转系统挂牌项目——湘财证券”。

(3) 资产管理业务

2014 年，大资管行业向跨界竞合与综合化经营的趋势发展。在新常态下，证券行业资产管理规模增速开始放缓，创新业务和产品种类不断丰富，券商资管“去通道化”加速，资产管理业务创收能力进一步增强。截至 2014 年底，证券公司受托管理资金本金总额 7.97 万亿元，同比增长 53%，增速较 2013 年大幅下滑。其中集合规模同比增速较 2013 年高出 8 个百分点，主动管理业务继续发力；定向规模同比增速较 2013 年下滑 136 个百分点，传统通道业务增速明显放缓。证券公司资产管理业务净收入 124.35 亿元，同比增长 77%，业务创收能力进一步增强（数据来源：中国证券业协会）。

2014 年，公司资产管理业务紧紧围绕公司总体发展战略，主动适应新常态、把握新机遇，进一步加大主动管理产品创设力度，创新业务模式，调整业务结构，深化开放资管业务平台合作，积极服务实体经济发展。报告期内，公司资产管理业务实现营业净收入 1.10 亿元，同比增长 86.81%；实现营业利润 0.25 亿元，同比增长 2.06%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司资产管理业务在运行产品 91 只，管理规模 1,212.79 亿元，较 2013 年的 894.20 亿元增长 35.63%。其中，定向资产管理计划产品共 80 只，较 2013 年增加 25 只，管理规模 1,179.60 亿元，同比增加 298.24 亿元，增幅为 33.84%。集合资产管理计划产品共 11 只，

较 2013 年增加 7 只，管理规模 33.20 亿元，同比增加 20.32 亿元，增幅为 157.76%。公司资产管理业务在继续巩固和发展传统业务的基础上，积极进行主动管理业务探索，资管产品种类进一步丰富，已形成股票质押式回购、定向增发、现金管理、短期理财、保险资金合作、私募基金平台等创新业务类型，成功发行股权质押融资、结构化权益类投资和客户保证金管理等创新产品，实现了资产管理业务多元化发展。

(4) 证券自营业务

2014 年，在国内经济增速下滑、下行压力持续增大的背景下，央行继续执行稳健货币政策，并在下半年加速了定向宽松，市场流动性得到根本性改善，形成了股债双赢的良好投资环境。公司证券自营业务在秉承稳健投资理念下，继续加大低风险量化业务投资力度，同时积极调整股票和债券资产配置，灵活开展波段操作，扩大自营投资收入。

报告期内，公司自营业务收入增幅近 3 倍，收益波动稳定，创造了 5 年以来的最佳投资业绩。报告期内，公司证券自营业务实现营业净收入 10.32 亿元，同比增长 289.46%；实现营业利润 8.18 亿元，同比增长 335.67%。

(5) 其他创新业务

探索业务创新和优化盈利模式，是证券公司保持核心竞争力的内在要求。随着资本市场改革的深入，公司积极探索新的业务模式，挖掘新的业务机会，积极获取创新业务资格，加速铺开各业务链条，并不断夯实开展创新业务的合规风控基础、资金基础、人才基础、技术基础，走出一条可持续、有特色、有质量的发展道路（详细的创新业务开展情况请见本节一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析（一）主营业务分析 2、收入（2）新产品及新服务的影响分析）。

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	114,792,045.49	30.95
华东地区	166,027,223.71	39.38
中南地区	79,993,759.08	67.58
西南地区	3,314,814,480.10	95.03
西北地区	14,772,240.98	48.28
东北地区	1,692,124.46	-

(1) 营业收入地区分部报告

单位：元

地区	2014 年		2013 年		营业收入增 减百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京	7	82,198,756.33	2	67,118,037.46	22.47
广东	3	67,521,437.74	3	46,365,794.77	45.63
江苏	5	16,869,648.06	2	9,578,660.38	76.12
广西	1		0		-

山东	2	10,419,651.15	1	7,852,578.65	32.69
山西	3	10,444,523.91	2	8,787,282.82	18.86
陕西	1		0		-
上海	3	87,833,332.94	3	61,510,292.87	42.79
四川	4	39,676,876.25	2	30,080,650.30	31.90
贵州	1		0		-
云南	3	17,551,538.49	1	15,180,698.71	15.62
浙江	8	51,856,208.35	3	38,859,579.97	33.45
重庆	42	443,236,688.74	23	306,228,837.28	44.74
甘肃	1	13,568,824.73	1	9,938,388.23	36.53
河北	2	20,580,980.33	2	14,901,712.96	38.11
湖南	4	8,033,386.16	1	3,369,230.98	138.43
福建	2	5,938,507.21	1	2,477,851.50	139.66
湖北	2	4,456,988.84	1	2,957,731.53	50.69
安徽	3	2,852,005.47	1	2,283,878.56	24.88
青海	1	750,878.70	1	24,302.09	2989.77
辽宁	2	1,124,755.65	1	-110.00	-
天津	1	338,258.97	0		-
吉林	1	494,935.10	0		-
内蒙古	2	4,140,196.05	0		-
宁夏	2	452,537.55	0		-
河南	1	787,937.44	0		-
黑龙江	1	72,433.71	0		-
江西	1		0		-
境外	-	-6,800,723.82	-		-
公司本部	-	2,790,428,633.83	-	1,336,611,054.29	108.77
合计	109	3,674,829,197.88	51	1,964,126,453.35	87.10

(2) 营业利润地区分部报告

单位：元

地区	2014 年		2013 年		营业利润增 减百分比(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京	7	41,058,563.31	2	32,940,141.59	24.65
广东	3	12,494,646.11	3	8,696,758.08	43.67
江苏	5	-540,242.17	2	1,264,680.41	-142.72
广西	1		0		-
山东	2	-1,607,063.91	1	658,413.89	-344.08
山西	3	-1,759,831.04	2	1,204,789.12	-246.07
陕西	1		0		-
上海	3	41,923,522.29	3	22,672,901.32	84.91
四川	4	19,515,354.15	2	12,730,235.24	53.30
贵州	1		0		-
云南	3	5,024,859.73	1	6,860,823.42	-26.76
浙江	8	12,170,638.50	3	9,993,896.53	21.78
重庆	42	233,050,343.76	23	168,511,112.53	38.30
甘肃	1	-908,521.61	1	2,040,339.12	-144.53
河北	2	3,280,565.24	2	542,110.26	505.15

湖南	4	-5,848,489.58	1	-1,814,549.11	-
福建	2	-6,411,493.90	1	-5,866,269.30	-
湖北	2	-1,941,439.98	1	-1,206,717.51	-
安徽	3	-5,323,978.27	1	-3,757,436.89	-
青海	1	-1,418,201.88	1	-980,847.72	-
辽宁	2	-2,331,975.40	1	-4,986.70	-
天津	1	-1,600,431.95	0		-
吉林	1	-2,331,975.40	0		-
内蒙古	2	-411,168.89	0		-
宁夏	2	-2,404,897.18	0		-
河南	1	-2,098,780.53	0		-
黑龙江	1	-2,331,975.40	0		-
江西	1		0		-
境外	-	-7,936,734.14	-		-
公司本部	-	1,324,653,211.04	-	511,741,890.16	158.85
合计	109	1,645,964,502.90	51	766,227,284.44	114.81

(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	11,490,132,649.45	19.74	4,854,863,017.53	16.18	136.67	
融出资金	8,374,912,980.25	14.39	2,223,821,973.19	7.41	276.60	
买入返售金融资产	8,467,389,968.12	14.55	1,957,933,835.83	6.53	332.47	
应收款项	114,609,465.77	0.20	3,909,543.81	0.01	2,831.53	
可供出售金融资产	7,249,260,880.18	12.46	3,342,057,516.62	11.14	116.91	
长期股权投资	1,655,589,522.35	2.84	1,575,565,892.92	5.25	5.08	
投资性房地产	49,332,925.35	0.08	44,844,890.20	0.15	10.01	
固定资产	294,711,500.78	0.51	283,081,115.89	0.94	4.11	
在建工程	99,534,081.67	0.17	20,538,462.93	0.07	384.62	
其他资产	1,586,267,567.24	2.73	200,161,408.22	0.67	692.49	
应付短期融资款	61,220,000.00	0.11	3,400,000,000.00	11.33	-98.20	
拆入资金	2,882,000,000.00	4.95	1,260,000,000.00	4.20	128.73	
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	978,748,028.04	1.68			-	
卖出回购金融资产款	20,954,720,110.97	36.00	9,068,488,014.82	30.23	131.07	
代理买卖证券款	10,691,357,675.91	18.37	4,332,144,766.93	14.44	146.79	
应付职工薪酬	708,821,101.47	1.22	290,096,812.31	0.97	144.34	
应付债券	3,000,000,000.00	5.15			-	
其他负债	801,587,410.84	1.38	121,933,349.15	0.41	557.40	

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

公司金融工具公允价值确定原则：对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对不存在活跃市场的金融工具，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。

(四) 核心竞争力分析

作为唯一一家注册地在重庆的综合性证券公司，也是重庆唯一一家 A 股上市的金融机构，公司将抓住西部大开发和重庆长江上游区域性金融中心建设的历史机遇，紧紧围绕和服务实体经济，充分发挥在业务拓展、资源整合等方面的区域优势，全力提升综合实力，切实将自身竞争优势转化为核心竞争力。

2014 年以来，公司通过打造全产业链条，优化业务结构，提升管理效能，进一步强化了核心竞争力。公司已完成香港上市证券公司的并购，正搭建跨境业务平台，将全面推进海外业务发展；公司已经开始拓展小额贷款、P2P 业务，并在积极探索融资租赁、互联网金融等业务，进一步优化业务结构，强化全产业链条优势。在此基础上，公司综合业务平台建设初显成效，通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与改进，使传统业务加快转型，创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品，在市场佣金率持续下滑的态势下保持了较快增长；投行业务继续保持重组和再融资业务在行业的领先地位；量化投资业务低风险稳健运营的盈利模式开展成为公司重要的利润增长点；资管业务呈现出高速发展的态势，管理规模大幅提高，积极通过丰富产品和服务实体经济探索大资管业务；此外，通过综合业务平台建设，公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定购回、新三板市场等细分业务增长迅猛。

在业务快速发展的同时，公司经营管理效能、综合实力和行业竞争力获得全面提升，特别是风险控制和合规管理的能力大幅提升。报告期内，公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内长期股权投资情况

报告期内投资额（元）	223,840,000.00
上年同期投资额（元）	526,615,400.00
投资额增减变动数（元）	-302,775,400.00
投资额增减幅度（%）	-57.49

报告期内投资标的情况

单位：元

投资标的	主要经营活动	投资金额	占被投资公司权益比例（%）	备注
------	--------	------	---------------	----

证通股份有限公司	安全支付行业、自助服务行业的产品研发、生产、销售及应用集成服务。	25,000,000.00	2.04	新增投资
重庆帮豪种业有限公司	“育、繁、推”一体化现代种业企业,以杂交玉米生产经营为主	8,000,000.00	3.87	新增投资
西证(北京)股权投资基金管理有限公司		1,000,000.00	0.29	新增投资
两湖绿谷物流股份有限公司	以生产、加工、销售有机、绿色食品为主业	56,500,000.00	6.44	新增投资
重庆博拉网络发展有限公司	数字营销及电商服务	30,000,000.00	15.00	新增投资
北京新兴东方航空装备股份有限公司	生产和销售全电伺服驱动系统	60,720,000.00	5.00	新增投资
瑞斯康达科技发展股份有限公司	各种电信接入设备的产品研发、生产和销售	22,620,000.00	1.40	新增投资
重庆泰耀置业有限公司	楼盘代理、房地产项目策划、工程项目管理、工程项目管理咨询、从事建筑相关业务	20,000,000.00	95.24	新增投资

(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)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	国债	019426	14 国债 26	2,761,584,817.07	27,495,790	2,639,870,797.90	17.77%	-12,171,594.27
2	国债	019424	14 国债 24	1,282,198,036.16	12,800,000	1,290,240,000.00	8.69%	8,041,963.84
3	国债	019315	13 国债 15	796,062,586.93	8,076,500	807,650,000.00	5.44%	11,533,933.77
4	金融债	140220	14 国开 20	713,349,915.75	7,000,000	712,532,100.00	4.80%	-1,563,000.00
5	企业债	126018	08 江铜债	650,882,349.02	7,332,980	691,353,354.40	4.65%	0.00
6	理财产品	GJ0007	国君资管 0812 定向资产管理计划	572,000,000.00	572,000,000.00	572,000,000.00	3.85%	0.00
7	国债	019413	14 国债 13	480,126,373.50	4,830,000	495,558,000.00	3.34%	15,498,974.46
8	企业债	124946	14 保利债	385,303,082.04	3,849,480	388,797,480.00	2.62%	3,493,264.40
9	国债	140024	14 付息国债 24	381,453,619.24	3,800,000	382,218,060.00	2.57%	2,747,676.16
10	金融债	140219	14 国开 19	373,605,015.00	3,600,000	372,764,160.00	2.51%	24,528,187.26
期末持有的其他证券投资				6,314,676,851.02	/	6,501,572,892.12	43.77%	912,593,596.29
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	491,171,061.43
合计				14,711,242,645.73	/	14,854,556,844.42	100%	1,455,874,063.34

注：①本表填列公司合并报表的交易性金融资产中核算的股票、基金、可转债等各类投资；

②本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

③其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

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
01963	重庆银行	1,000,000.00	0.03%	4,725,331.30	0.00	3,725,331.30	可供出售金融资产	出资认购
000693	华泽钴镍	110,400,000.00	6.67%	584,721,692.73	0.00	0.00	可供出售金融资产	股权投资
合计		111,400,000.00	/	589,447,024.03	0.00	3,725,331.30	/	/

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；

- ②报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响；
③报告期股东权益变动指该项投资对公司本报告期合并股东权益的影响。

(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
银华基金管理有限公司	1,181,938,259.80	98,000,000.00	49.00%	1,655,589,522.35	158,107,360.86	0.00	长期股权投资	出资认购及收购
重庆市金融资产交易所有限责任公司	12,995,400.00	15,000,000.00	20.83%	12,995,400.00	0.00	0.00	可供出售金融资产	出资认购
西证(北京)股权投资基金管理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	0.29%	1,000,000.00	0.00	0.00	可供出售金融资产	股权投资
合计	1,195,933,659.80	114,000,000.00	/	1,669,584,922.35	158,107,360.86	0.00	/	/

- 注：①本表中除银华基金公司 20%股权来自收购，其余股权均是出资认购；
②金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；
③报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响；
④报告期股东权益变动指该项投资对公司本报告期合并股东权益的影响。

(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)
华意压缩	7,140,171	0	0.00	7,140,171	0	11,788,028.95

注：本表填列公司合并报表在可供出售金融资产中核算的各项投资。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014 年	非公开发行	425,000	425,626.04	425,626.04	0.00	
合计	/	425,000	425,626.04	425,626.04	0.00	/
募集资金总体使用情况说明			经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1533号文核准，公司由主承销商东吴证券股份有限公司采用现金认购方式，向特定对象非公开发行股票50,000万股，发行价为每股人民币8.62元，共计募集资金人民币431,000万元，扣除承销和保荐费用人民币6,000万元后，实际募集资金净额为人民币425,000万元。上述募集资金到位情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具了《验资报告》（天健验[2014]8-7号）。报告期内，公司累计使用募集资金425,626.04万元（含利息收入626.04万元），募集资金及利息已全部使用完毕。截至2014年12月31日，募集资金监管账户已全部撤销。			

(2) 募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

3、主要子公司、参股公司分析

(1) 西证股权投资有限公司

西证股权投资有限公司系公司全资子公司，成立于 2010 年 3 月，注册资本 6 亿元人民币，注册地重庆，法定代表人余维佳，经营范围为股权投资。

2014 年，西证投资持续加强项目的考察、投资和维护，先后发行了总规模为 5.76 亿元的两支股权投资及并购基金，共完成股权投资项目 7 个，投资总额 2.25 亿元。西证投资还通过旗下西证重庆股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、发起设立股权投资企业等经营范围内开展业务；通过旗下重庆西证电子商务有限责任公司利用互联网，开展商务信息咨询、经济信息咨询、计算机软件的技术开发、会议及展览服务、计算机系统服务等业务。

截至 2014 年 12 月 31 日，西证投资总资产 134,047.50 万元、净资产 119,826.35 万元，报告期内实现营业收入 510.93 万元，净利润-6,543.71 万元，主要系其对所投资项目计提了资产减值准备所致。

(2) 西证创新投资有限公司

西证创新投资有限公司系公司全资子公司，成立于 2013 年 4 月，注册资本 6 亿元人民币，注册地重庆，法定代表人崔坚，经营范围为从事投资业务及相关资产管理；投资咨询服务；企业财务顾问服务。西证创新还通过下属的西证渝富基金从事股权投资管理业务；并在报告期内与西证国际共同出资设立重庆西证小额贷款有限公司，在重庆市主城九区从事办理各项贷款、票据贴现、资产转让业务。

截至 2014 年 8 月，西证创新作为重庆西证渝富壹号股权投资基金合伙企业(有限合伙)（以下简称壹号基金）的次级投资人，累计取得投资回报 18,158.8 万元，并全额收回 4 亿元投资本金，该基金已于 2014 年 12 月完成工商注销手续。2014 年 7 月，西证创新作为有限合伙人发起设立的重庆西证渝富壹号、贰号、叁号、肆号城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）等 4 只基金完成工商注册工作。2014 年 9 月，重庆西证渝富肆号城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）完成资金募集及投放，该基金总规模 8 亿元，其中西证创新出资 0.90 亿元，西证渝富基金出资 0.10 亿元。

报告期内，西证创新下属的西证渝富基金有序推进项目开发管理，并成功申报成为引导基金合格管理人，获得引导基金工业类方向 4 亿元投资额度，推动优质中小企业对接各层级资本市场；下属的重庆西证小额贷款有限公司作为公司服务小微企业、丰富全面金融服务内涵的业务平台之一，通过小贷业务拓展客户价值链条，截至 2014 年末，重庆西证小额贷款有限公司在其成立后 3 个月内实现盈利，且无不良贷款。

截至 2014 年 12 月 31 日，西证创新总资产 116,703.16 万元、净资产 90,764.54 万元，报告期内实现营业收入 5,423.42 万元，净利润 1,909.52 万元。

(3) 西南期货有限公司

西南期货有限公司于 2013 年 10 月成为公司全资子公司，注册地重庆，法定代表人李星光，经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。报告期内，公司第七届董事会第二十一次会议决议同意以现金向西南期货增资 4.5 亿元人民币，其中首期增资 2.5 亿元人民币工作于 2014 年 3 月完成；后续 2 亿元人民币增资事项于 2015 年 1 月完成，截至本报告披露日，西南期货注册资本（实收资本）为 5 亿元人民币。

报告期内，西南期货的监管分类评级由 C 类 C 级上升至 B 类 B 级、信息系统获中国证监会二类评级。2014 年内，西南期货的客户成交金额同比增长逾 9 倍；累计开户数同比增长逾 10 倍，处于重庆地区行业前 2 名。

截至 2014 年 12 月 31 日，西南期货总资产 62,003.88 万元、净资产 29,313.29 万元；报告期内较上年度扭亏为盈，实现营业收入 2,144.73 万元、净利润 92.72 万元。

(4) 西证国际投资有限公司

西证国际投资有限公司系公司在香港特别行政区注册设立的全资子公司，成立于 2013 年 11 月，截至本报告期末注册资本 10 亿元港币，实缴资本 3 亿元港币，注册地香港，董事长余维佳。

2014 年 5 月，公司对西证国际增资 2.8 亿元港币事项完成，其资本金由此达到 3 亿元港币；本报告期内，公司第七届董事会第二十七次会议决议同意以现金向西证国际增资 7 亿元港币（或等值其他货币），该项增资于 2015 年 2 月到位，西证国际资本金由此达到 10 亿元港币；后续，西证国际将按香港公司注册处要求，申请变更其实缴资本为 10 亿港元。

报告期内，西证国际收购香港上市券商工作取得重要进展。截至 2015 年 1 月底，以其为主体收购香港主板上市券商敦沛金融工作完成，西证国际持股约占敦沛金融已发行股本的 73.79%，敦沛金融继续保持香港主板上市地位，并由旗下全资子公司持有香港证监会第 1 类（证券交易）、第 2 类（期货合约交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）业务牌照，后续，敦沛金融拟将在履行相关法定程序后更名为“西证国际证券股份有限公司”。上述成功收购为公司的海外发展战略迈出了实质重要的步伐。

截至 2014 年 12 月 31 日，西证国际总资产 23,268.74 万元、净资产 22,912.28 万元；实现营业收入-680.07 万元，净利润-793.67 万元。

(5) 重庆股份转让中心有限责任公司

重庆股份转让中心有限责任公司系公司控股子公司，公司持有 53% 股权，公司于 2013 年 2 月成为其控股股东。重庆股份转让中心注册资本 15,625 万元人民币，注册地重庆，法定代表人崔坚，经营范围包括为非上市股份公司股份、有限公司股权以及其他各类权益的登记、托管、挂牌、交易、结算及投融资提供场所和服务。

报告期内，重庆股份转让中心围绕金融服务实体经济发展的宗旨，激活市场各方资源，完善市场交易功能，大力发展创新业务、深耕传统业务，收入利润均实现较大幅度增长。

截至 2014 年 12 月 31 日，重庆股份转让中心总资产 48,072.28 万元、净资产 18,718.40 万元；2014 年度新增挂牌企业 97 家，累计挂牌企业 243 家，实现营业收入 4,354.83 万元，净利润 1,265.39 万元。

(6) 银华基金管理有限公司

银华基金管理有限公司，公司持有 49% 股权，为其第一大股东。银华基金成立于 2001 年 5 月，注册资本 2 亿元人民币，注册地深圳，法定代表人王珠林，经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

2014 年，在行业格局复杂多变的情况下，银华基金所管理的公募基金业绩稳定，规模持续增加；专户、年金、社保等业务实现突破式发展，投资业绩良好，规模大幅增长；获得险资业务投资管理人资格，并在该项业务上获得重大突破，管理规模居行业前列。

截至 2014 年 12 月 31 日，银华基金总资产 16.17 亿元，净资产 13.84 亿元；报告期内实现营业收入 10.87 亿元，营业利润 4.54 亿元，净利润 3.34 亿元，为公司稳定的利润来源之一。

4、非募集资金项目情况

适用 不适用

报告期内，公司非募集资金投资项目情况详见本节“（五）投资状况分析 1、对外股权投资总体分析”部分。

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

中国经济进入“新常态”意味着增长速度正从高速转向中高速，经济结构正从增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存，而创新将成为培育经济增长最为关键的动力。实体经济的需求必然导致虚拟经济的变革。一方面，经济结构的优化需要产业结构的升级调整来实现，资源在产业内甚至不同产业之间的重新配置和转换将可能催生资本市场的并购、重组浪潮。另一方面，以创新培育经济增长的新动力，必须服务好创新型企业的融资需求，管理好与创新并存的风险，这些都要求金融业的发展必须从单纯的依靠规模向注重质量和配置效率转变。

十八届四中全会进一步明确资本市场的“生命线”，新“国九条”从顶层设计方面绘制了资本市场发展蓝图，大力发展资本市场，全面激活直接融资，不断丰富金融工具，不断提升金融技术，这正是当前金融业大变革的主要路径，而且也必将引领金融发展的新常态。

作为资本市场重要组成部分，证券行业创新发展空间全面打开，正在从传统的通道和咨询服务中介向资本和咨询中介的转型，需要拥有更为高效的金融资源配置的能力，更为专业的金融工具的设计能力，更为全面的金融风险的管理能力。

新机遇面前的新挑战同样不容忽视。放开牌照限制，打破行业壁垒已经是大势所趋。证券行业的参与者已经不仅仅是传统意义上的证券公司。来自传统金融领域的混业经营，都在改变着证券行业的竞争格局，互联网金融凭借其强大的客户数据平台和客户粘性，全面、深入地影响着证券行业的经营思维、交易模式、客户偏好和运转效率，传统性的、习惯性的东西被不断改变，证券行业游戏规则和市场格局将迎来新一轮洗牌和调整。在行业格局重塑的过程中，坚实的资本实力将成为参与行业竞争的基础条件，市场化的激励机制将对证券公司业务创新和拓展产生持续的推动作用。优秀的业务团队、优质的业务资源将加速向优势公司集聚，行业集中度将大幅提高，留给“第三梯队”的生存空间会越发狭小。

(二) 公司发展战略

公司将坚持“为投资者、为客户、为实体经济创造价值”的经营宗旨，树立“西证兴盛，员工有幸；西证兴盛、员工有责”的企业文化核心价值理念，把诚信作为发展最重要的基础，抓住全面深化改革的历史机遇，在西部大开发、一带一路建设和新一轮国企改革中，立足重庆，紧紧围绕和服务实体经济，全面推进业务转型和创新发展，持续强化风控合规管理能力，按“有战略目标、有能力活力、有法规纪律、有道德责任”的四有企业标准，将公司建成重庆和西部金融企业的标杆，力争尽早跻身国内券商第一阵营，以优异的业绩回报股东和社会，为长江上游区域性金融中心建设，为重庆和西部经济发展提供优异的专业服务。

(三) 经营计划

2015 年，公司将进一步强化战略执行力度，加速公司创新转型，全面提升公司市场竞争力、管理运营能力和创新能力，保持公司高速健康发展态势，为实现公司战略目标奠定基础。为此，将重点做好以下几方面工作：

一是适时启动市场化补充资本工作，迅速提升资本实力。在行业竞争对手不断提升资本实力的趋势下，迅速扩充资本规模成为公司抓住行业发展机遇，拓展创新业务，冲击行业一流的基本保障。鉴于此，公司将按照三年资本补充规划，适时启动相关工作，确保通过股权融资等多种方式，较大幅度的补充净资本。

二是用好香港平台，做实跨境业务协同。香港平台将作为公司国际化战略的重要支点，进而延伸公司海外业务触角，建立跨境业务体系。公司将加快推进香港平台与公司综合业务平台的对接，打通国内、国际两个市场，培育和发掘公司客户跨境服务需求，帮助更多优质企业通过香港平台“走出去”，吸引更多的国际资本通过香港平台“引进来”。

三是进一步加大创新支持力度。公司将进一步通过政策引导、制度设计等切实可行的措施，加大对业务创新、流程创新、管理创新的支持力度。特别是通过持续的投入，对创新业务的人员配置、市场拓展等方面形成制度倾斜，在坚持合规底线的基础上，让各项创新试点能加快落地，迅速推广。

四是进一步加大合规风控管理力度。公司将进一步树立全面风险管理意识，注重发挥事前、事中、事后的全链条合规管理职能，建立从后台管理部门到一线业务部门，从集团公司到各分子公司、分支机构的统一、适应综合业务平台发展的风险合规管理体系，坚决严控可能影响公司健康发展的重大风险，守住合规风控底线，保证创新转型健康发展。

(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

伴随证券监管改革措施的不断推出以及行业创新力度的明显加大，公司向资本中介业务转型显著加快，资本中介功能持续强化，战略布局也逐渐到位，各项创新业务规模快速扩张，对公司盈利贡献不断加大，对资金的需求也在不断扩大。

报告期内，公司相继完成 2013 年度非公开发行、2014 年次级债券以及多期短期融资券的发行，并积极推进公司债券、短期公司债券的发行准备工作，有效满足了业务发展的资金需求。下一步，为适应行业发展趋势，满足监管要求，也为保障公司战略目标的顺利实现，保持公司快速发展的良好态势，公司制定了三年资本补充规划，以期通过股权融资、债权融资以及其他融资方式持续满足公司经营管理的资金需求。

(五) 可能面对的风险

1、面对的主要风险

报告期内，公司面临的主要风险包括：流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险以及创新业务风险，主要表现在以下几个方面：

(1) 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司的流动性风险主要包括资产流动性风险和负债流动性风险。资产流动性风险是指公司所持资产不能及时变现或变现成本过高，导致自营投资及客户资产损失的可能；负债流动性风险是指由于公司缺乏现金，不能维持正常的业务支出或不能按时支付债务，以及流动资金不足以应对客户大规模赎回公司管理产品的风险。此外，投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、期限错配、长期资产比例过高等因素，都会导致公司资金周转不畅，出现流动性困难的状况。报告期内，行业杠杆率快速加大，公司负债规模增加，流动性压力加大。

(2) 市场风险

市场风险是目前证券公司面临的最主要风险，是指所持金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险，包括股票、基金及衍生品等权益类证券价格风险、利率风险、汇率风险等。

公司承担市场风险的业务部门主要有自营业务部门，及自有资金参与资管计划开展证券投资。当投资的股票、基金、股指期货、投资组合等权益类品种及权益类衍生品，在缺乏有效的对冲机制情景下，面对市场价格或波动率变化时，将可能产生价格风险。当投资债券等

固定收益类证券面对利率、收益率曲线变化时，将可能产生利率风险。外汇汇率的变化，将可能产生汇率风险。公司以风险价值（VaR）为主要工具定量分析各业务单元及公司整体市场风险。

（3）信用风险

信用风险是指公司的交易对手或公司持有证券的发行人无法履行合同义务的情况下给公司造成的损失，以及公司持有证券的发行人信用质量发生恶化情况下给公司造成的损失。

公司面临的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务的信用风险，即由于客户未能履行合同约定而给公司带来损失的风险；二是债券类投资的违约风险，即所投资债券的发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失或收益变化的风险。随着公司信用业务规模的迅猛发展，如发生违约风险事件，信用风险暴露，可能对公司造成一定损失。

（4）操作风险

操作风险是指由于人员、内部程序、系统的不完善或失误，以及企业外部事件冲击给公司带来损失的风险。

公司操作风险主要包括四个方面：

①人员风险，是指公司员工内部欺诈、失职违规、知识/技术匮乏、核心人员流失等造成损失的风险；

②内部流程风险，是指在日常业务开展过程中财务/会计错误、文件/合同缺陷、产品设计缺陷、错误监控/报告、计算/支付错误和交易/定价错误导致公司损失的风险；

③技术风险，是指数据/信息系统缺陷、系统设计和开发错误和系统稳定性和兼容性不够完善造成的损失的风险；

④外部风险，是指业务开展过程中外部人员和机构欺诈、监管规定的变化和因素导致损失的风险。

（5）创新业务风险

在创新业务方面，公司报告期内开展了股票期权业务、新三板做市业务、港股通等创新业务，并积极探索小额贷款、融资租赁、互联网证券等业务。创新业务的快速发展在丰富金融产品层次的同时也产生了新的风险管理需求。对创新型业务的合规性判断、产品开发、风险识别和风险定价能力提出更高的要求，如对此类创新业务的风险点认识不全、对其风险大小估计不足、风险控制机制不健全或执行不到位等，都可能会导致面临风险。

2、已采取或拟采取的对策

报告期内，公司从风险管理组织、制度、系统、指标、人员及应对处置等六个方面加强全面风险管理体系建设，健全公司风险管理组织架构，完善风险管理制度，建立风险管理信息系统，强化各业务风险的识别与控制，针对净资本风控指标、市场风险、信用风险、流动

性风险实行重点管理，逐步建立起适应公司经营水平和业务规模的风险管理支持体系，确保各项业务在运营过程中的风险可测、可控、可承受。

(1) 公司建立起由董事会、投资决策委员会及自营业务部门组成的投资业务三级决策与授权体系，对自有资金投资实行授权管理；同时，在业务部门之外，设立独立的风险管理部门对市场风险进行评估、监测和报告，保证公司整体市场风险水平在适当的范围之内。

公司采取风险限额措施对各业务单元所承担的市场风险进行控制，风险限额主要包括规模限额、止损限额、风险度限额等。董事会确定自营业务年度规模和最大可承受风险限额；投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；自营业务部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、报警线、止损线等进行前端控制；风险管理部门进行实时监控，及时进行风险提示，督促自营业务部门进行风险处置。

此外，公司建立压力测试机制，对极端情景下公司可能面临的市场风险进行分析。极端情景主要包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件等。通过压力测试评估公司自有资金投资在极端情况下的可能损失金额，判断公司整体的市场风险是否在可承受范围之内，并拟定应对措施。

(2) 融资融券、约定购回、股票质押回购业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户进行风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、建立业务禁入标准、加强项目尽职调查及后续管理、司法追索等手段，来对融资类业务的信用风险进行管理。

对债券投资的信用风险管理，主要借助风险限额、信用评级等手段，以信用风险限额和内部评级，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面分类分级授权。其中，限额管理涵盖持仓限额和交易限额两大类。持仓限额包括组合信用风险值、交易对手信用风险敞口、信用债券集中度、低评级信用债持仓占比等指标；交易限额包括低评级债券交易限额和交易对手结算风险限额，结算风险限额针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。所有超过交易额度授权的业务均需报上一级授权组织批准。交易对手内部信用评级管理体系包括交易对手内部信用评级、交易对手信用风险敞口计量、交易对手信用风险压力测试等。

(3) 报告期内，公司制定了《西南证券股份有限公司流动性风险管理办法》，明确公司流动性风险管理的目标、原则、组织体系和工作方法，提出从流动性限额、融资策略、现金流缺口、日间流动性管理、优质流动性资产配置、压力测试、应急计划等方面加强流动性管理，增强应对流动性冲击的能力。

公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则，强调资金的集中统一管理和运用，资金拆借、回购等业务由财务部门集中管理，确保了资金流动性充足；通过合理

控制各品种证券的投资规模，避免单一证券持仓过大和投资过于集中，同时建立投资组合量化指标分析机制，动态调整资产配置，确保投资组合的流动性适度充裕。

(4) 报告期内，公司拟定了《西南证券股份有限公司操作风险管理办法》，明确公司操作风险管理的目标、原则、组织体系和工作方法，提出从内控机制、风险监测、风险缓释、风险管理工具、风险报告和风险应急管理应急预案等方面加强操作风险管理。公司还对质押式融资回购业务、股票期权业务、互联网金融业务、港股通等业务制定了风险监控作业指导书和风险管理办法，确保公司各个业务环节标准化，流程化，尽可能降低操作风险事件发生的可能性。

通过构建操作风险分级监控体系，公司各业务部门设立了合规与风控经理对部门内部操作风险进行前端监控，对风险较大的业务设专人专岗进行盯市，对关键业务数据双人进行复核。风险管理部门进行独立监控，通过恒生内控平台、债券本币交易系统分别对交易所市场和银行间市场操作风险进行监控。

(5) 公司在充分考虑自身实际情况，资本实力、经营能力、专业水平、风险管理能力、合规管理、团队建设、技术条件满足创新业务需要的前提下开展创新业务。同时，将创新业务纳入公司全面风险管理体系，所有创新业务方案应当由风险管理部门独立评估，建立风险监控和预警机制，制定应急处理预案，对创新风险做到准确识别、实时监测，把创新业务的风险敞口控制在公司净资本和流动性水平可承受的范围之内。公司通过加强对创新业务的研究，完善创新业务管理体系，降低各项风险对公司的影响。

3、公司风险控制指标动态监控和补足机制

公司制定净资本与风险控制指标管理办法和《净资本与风险控制指标监控实施细则》，对净资本等风控指标的计算规则、方法和流程予以明确，通过建立净资本与风险控制指标监控系统，实施净资本与风险控制指标的实时、动态监控和自动预警机制，实现动态显示和监控。

报告期内，公司根据中国证监会《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》和中国证券业协会《证券公司资本补充指引》等文件的要求和精神，制订了《西南证券股份有限公司资本补充管理办法》，完善了净资本补足机制。报告期内，公司通过非公开发行，以及发行次级债，进一步补充了资本规模，支撑公司各项业务快速发展。此外，公司根据战略发展目标、公司治理、创新业务发展、公司客户结构以及风险管理水平等综合情况，制订了《西南证券股份有限公司三年资本补充规划（2015-2017）》，对资本补充规划的制定提出具体思路。公司将计划的通过各种方式进行资本补充，促进公司业务发展，保障公司健康运行。

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

1、2014年3月3日，公司第七届董事会第二十四次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》，决定自2014年1月1日起按照财政部财会[2013]26号文件、中国证监会《证券公司年度报告内容与格式准则（2013修订）》（证监会公告[2013]41号）的要求及相关准则，编制公司2013年度及以后期间的财务报告。本次变更属于会计报表及附注项目的列示调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响，只需对当期报表的比较期数据进行重述。

有关内容详见2014年3月5日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于公司会计政策变更的公告》。

2、2014年6月12日，公司第七届董事会第二十七次会议审议通过《关于公司会计估计变更的议案》，根据中国证监会会计部函[2013]295号文件的相关规定，公司对可供出售金融资产计提减值的条件作出相应变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报表产生影响。

有关内容详见2014年6月13日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于公司会计估计变更的公告》。

3、2014年10月23日，公司第七届董事会第三十二次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》，同意公司执行国家财政部2014年年初的发布《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》等九项企业会计准则，相应修订公司会计政策，对相关会计科目进行追溯调整，并同意公司在2014年年度报告中根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》补充披露该会计政策变更的对公司的相关影响。

有关内容详见2014年10月25日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于公司会计政策变更的公告》。

(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

根据公司章程第二百零三条，在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，同时满足公司业务对净资本要求的基础上，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金投资项目除外）发生，公司在任意3个连续年度以现金方式累计分配的利润原则上不少于该3年归属于母公司的年均可供股东分配利润的30%。上述重大投资计划或重大现金支出事项是指未来12个月拟累计支出达到或超过公司最近一次经审计净资产10%的事项。公司在满足上述现金分红比例的前提下，可以采取发放股票股利的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分

配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司利润分配政策制订、修订及其执行情况符合公司章程及相关监管规定及规范性文件的要求，决策程序完备、实施有效，切实维护了投资者合法权益。公司最近三年的利润分配情况如下：

2012 年度：公司 2012 年度股东大会于 2013 年 4 月 26 日审议通过公司 2012 年度利润分配方案，决定以公司截至 2012 年末总股本 2,322,554,562 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），分配现金利润总额为 232,255,456.20 元，占 2012 年年末母公司累计可供股东分配利润的 78.14%；2012 年度不进行资本公积金转增股本，该分配方案已按计划实施。

2013 年度：公司 2013 年度股东大会于 2014 年 3 月 28 日审议通过公司 2013 年度利润分配方案，决定以公司 2013 年度非公开发行股票完成后的总股本 2,822,554,562 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），分配现金利润总额为 338,706,547.44 元，占 2013 年年末母公司累计可供股东分配利润的 83.46%；2013 年度公司不进行资本公积金转增股本，该分配方案已于报告期内按计划实施。

2014 年度：2015 年 4 月 24 日，公司第七届董事会第三十七次会议审议通过《关于公司 2014 年度利润分配预案的议案》，决定公司 2014 年度利润分配预案为：以公司截至 2014 年末总股本 2,822,554,562 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），实际分配现金利润为 508,059,821.16 元，占 2014 年年末累计可供股东分配利润的 50.34%，本次分配后剩余未分配利润 501,140,743.62 元结转至下一年度。2014 年度公司不进行资本公积金转增股本。本预案尚需提交股东大会审议。

（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(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	1.80	0	508,059,821.16	1,339,048,940.41	37.94
2013 年	0	1.20	0	338,706,547.44	630,328,806.70	53.73
2012 年	0	1.00	0	232,255,456.20	342,407,499.38	67.83

五、积极履行社会责任的工作情况

《西南证券股份有限公司 2014 年度社会责任报告》全文于 2015 年 4 月 28 日发布于上海证券交易所网站 (<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

(一)公司诉蔡开坚关于股票质押式回购交易纠纷一案

公司于 2014 年 11 月 3 日向重庆仲裁委员会申请仲裁。重庆仲裁委员会于 2015 年 1 月 20 日作出了裁决书（2014）渝仲字第 1071 号，支持了公司的请求事项。该案涉及本金人民币 11,700 万元，以及相关利息、违约金等，共计人民币 141,230,742 元。现公司依据裁决书（2014）渝仲字第 1071 号，向浙江台州市中级人民法院对蔡开坚申请强制执行，同时实现蔡开坚质押给公司的 3,700 万股“中捷股份（代码 002021）”的优先受偿权。该案，公司对蔡开坚的债权享有优先受偿权，通过必要的法律程序，能够保障公司的合法权益。

(二)公司诉铜陵市三佳电子（集团）有限责任公司、上海中发电气（集团）股份有限公司、陈邓华股票质押式回购交易纠纷一案

公司于 2014 年 12 月 24 日向重庆仲裁委员会申请仲裁。重庆仲裁委员会于 2015 年 1 月 28 日向公司发出了仲裁申请受理通知书（2015）渝仲字第 125 号，该案涉及本金人民币 14,000 万元，以及相关利息、违约金等，共计人民币 163,702,222.18 元。根据现行法律，公司对铜陵市三佳电子(集团)有限责任公司质押的合计 2,707 万股“中发科技(代码 600520)”享有优先受偿权，目前该案尚处于审理阶段。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

三、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

√适用□不适用

事项概述及类型	查询索引
公司全资子公司西证国际收购敦沛金融，本次交易由西证国际通过认购敦沛金融定向增发股份的方式，以 0.28 港元/股的价格认购并持有其增发后不少于 51%的股份，并由此触发并实施全面要约收购。本次交易已于 2015 年 1 月 27 日完成，至此，西证国际合计持有敦沛金融 1,801,330,822 股（相当于敦沛金融已发行股本约 73.79%）。	有关内容详见 2014 年 6 月 13 日、2014 年 7 月 15 日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《第七届董事会第二十七次会议决议公告》、《第七届董事会第二十九次会议决议公告》；2014 年 6 月 14 日、2014 年 6 月 20 日、2014 年 7 月 15 日、2014 年 8 月 19 日、2014 年 8 月 20 日、2014 年 11 月 19 日、2015 年 1 月 7 日、2015 年 1 月 29 日以及 2015 年 1 月 30 日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的相关进展公告。

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

报告期内，公司完成 2013 年非公开发行股票工作，重庆城投、江北嘴集团、重庆高速、重庆水务资产作为全部认购对象，以合计 43.10 亿元现金认购公司 2013 年非公开发行的 5 亿股股票。根据关联交易相关规定，上述四家股东由于在认购完成之后，直接或间接持有公司 5% 以上股票，将视同公司的关联方。

上述关联方基本情况及相关交易情况详见 2013 年 3 月 26 日、2014 年 2 月 26 日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于公司股东参与认购非公开发行的关联交易公告》、《公司 2013 年度非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》。

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

八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

上市公司、持股 5% 以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	股份限售	重庆城投、江北嘴集团、重庆高速、重庆水务资产	所认购的公司 2013 年非公开发行之 500,000,000 股股票,限售期限为 36 个月,预计可上市流通时间为 2017 年 2 月 24 日(如遇非交易日则顺延到交易日)	2014 年 2 月至 2017 年 2 月	是	是		
其他承诺	分红	公司	在保证本公司能够持续经营和长期发展的前提下,同时满足公司业务发展对净资本要求的基础上,如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项(募集资金投资项目除外)发生,公司在 3 个连续年度以现金方式累计分配的利润原则上不少于该 3 年归属于母公司的年均可供股东分配利润的 30%	2012 年至 2014 年	是	是		

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	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	90
境内会计师事务所审计年限	3 年

	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)	30
保荐人	东吴证券股份有限公司	1,200

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

公司 2013 年度股东大会审议通过《关于续聘公司 2014 年度审计机构的议案》和《关于续聘公司 2014 年度内部控制审计机构的议案》，同意续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构和 2014 年度内部控制审计机构，审计费用合计 120 万元（含异地差旅费）。

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

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的主要股东、实际控制人均未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

经公司第七届三十二次董事会审议通过，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《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》。

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响

单位：万元 币种：人民币

被投资单位	2013年12月31日	
	长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)
青岛华侨实业股份有限公司	-89.76	89.76
重庆银行股份有限公司	-100.00	100.00
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	-15.00	15.00
四川天华股份有限公司	-5.00	5.00

威海蓝星玻璃股份有限公司	-29.17	29.17
成都华泽钴镍材料股份有限公司	-11,040.00	11,040.00
重庆金融资产交易所有限责任公司	-1,299.54	1,299.54
中节能太阳能科技有限公司	-13,000.00	13,000.00
湖北长友现代农业股份有限公司	-2,000.00	2,000.00
西证渝富基金壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-40,000.00	40,000.00
重庆富德投资合伙企业（有限合伙）	-12.00	12.00
重庆三峰环境产业集团有限公司	-10,800.00	10,800.00
重庆欣材混泥土集团股份有限公司	-550.00	550.00
合计	-78,940.47	78,940.47

2 职工薪酬准则变动的的影响

单位：元 币种：人民币

2014年1月1日应付职工薪酬 (+/-)	2014年1月1日归属于母公司股东权益 (+/-)
17,550,056.29	-17,550,056.29

3 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
重庆西证阳光股权投资基金合伙企业（有限合伙）	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
重庆西证价值股权投资基金合伙企业（有限合伙）	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
西南证券双喜汇鑫1号集合资产管理计划	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
西南证券双喜汇智1号集合资产管理计划	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
西南证券双喜汇智4号集合资产管理计划	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
重庆西证渝富肆号城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
西南证券双喜汇丰1号集合资产管理计划	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
西南证券双喜添富1号集合资产管理计划	因公司拥有对其的实质控制权，故作为特殊目的主体纳入合并报表范围
合计	-

合并范围变动影响的说明

本期末，公司及子公司作为资产管理计划管理人并投资西南证券双喜汇智1号集合资产管理计划、西南证券双喜汇丰1号集合资产管理计划、西南证券双喜汇鑫1号集合资产管理计划、西南证券双喜汇智4号集合资产管理计划和西南证券双喜添富1号集合资产管理计划，并对其实施控制，故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

本期末,公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人并投资西证阳光股权投资基金合伙企业、西证价值股权投资基金合伙企业和重庆西证渝富肆号城市发展股权投资基金合伙企业(有限合伙),并对其实施控制,故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

4 准则其他变动的的影响

项目	影响金额
2014年12月31日资产负债表项目	
资本公积	15,801,417.32
其他综合收益	-15,801,417.32

十三、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

(一)公司取得业务资格情况

1、取得代理证券质押登记业务资格。报告期内,公司收到中国证券登记结算有限责任公司《代理证券质押登记业务资格确认函》,同意公司开展代理证券质押登记业务。

2、取得向保险机构投资者提供交易单元资格。2014年7月,公司收到中国保监会保险资金运用监管部《关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函》(资金部函[2014]168号),经评估,公司符合向保险机构投资者提供交易单元的条件。

3、取得全国中小企业股份转让系统做市商业务资格。2014年7月,公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》(股转系统函[2014]1043号),同意公司作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。

4、取得私募基金综合托管业务试点资格。2014年8月,公司收到中国证监会证券投资基金监管部《关于开展私募基金综合托管业务试点的无异议函》(证券基金机构监管部部函[2014]1170号),对公司开展私募基金综合托管业务试点无异议。

5、取得港股通业务资格。2014年10月,公司收到上海证券交易所《关于同意开通西南证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》(上证函[2014]579号),同意开通公司A股交易单元的港股通业务交易权限。

6、取得柜台市场业务试点资格。2014年10月,公司收到中国证券业协会《关于同意开展柜台市场试点的函》(中证协函[2014]639号),同意公司开展柜台市场试点。

7、取得互联网证券业务试点资格。2014年12月,公司收到中国证券业协会《关于同意开展互联网证券业务试点的函》(中证协函[2014]810号),同意公司开展互联网证券业务试点。

8、取得股票期权经纪业务及期权结算业务资格。2015年1月,公司收到上海证券交易所《关于西南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]145号),同意公司成为上海证券交易所股票期权交易参与者,并开通股票期权经纪

业务交易权限；收到中国证券登记结算公司《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》（中国结算函字[2015]56号），同意公司期权结算业务资格申请，并办理期权结算业务开通的相关手续。

9、取得客户资金消费支付服务资格。2015年1月，公司收到中国证券投资者保护基金公司《关于西南证券股份有限公司开展客户资金消费支付服务的无异议函》（证保函[2015]38号），对公司开展客户资金消费支付服务无异议。

10、取得股票期权自营业务资格。2015年1月，公司收到上海证券交易所《关于开通股票期权自营交易权限的通知》（上证函[2015]197号），同意开通公司股票期权自营业务交易权限。

11、取得股票期权做市业务资格。2015年2月，公司收到中国证监会《关于核准西南证券股份有限公司股票期权做市业务资格的批复》（证监许可[2015]215号），核准公司股票期权做市业务资格。

有关内容详见2014年4月12日、2014年7月11日、2014年7月31日、2014年9月2日、2014年10月17日、2014年12月30日、2015年1月28日、2015年1月30日、2015年3月3日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于获得代理证券质押登记业务资格的公告》、《关于符合向保险机构投资者提供交易单元条件的公告》、《关于获得全国中小企业股份转让系统主办券商业务备案函的公告》、《关于开展私募基金综合托管业务试点的公告》、《关于获准开通港股通业务交易权限的公告》、《关于获准开展互联网证券业务试点的公告》、《关于获准成为股票期权交易参与者及获得期权结算业务资格的公告》、《关于获准开通股票期权自营交易权限的公告》、《关于股票期权做市业务资格获批的公告》。

（二）公司融资相关事宜

1、公司2013年非公开发行股票融资事宜及股东持股、净资产相应变动情况。报告期内，公司完成2013年非公开发行股票融资工作，本次发行的共计5亿股股票于2014年2月24日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，预计上市流通时间为2014年2月24日（如遇非交易日则顺延到交易日）。本次非公开发行股票募集资金总额为43.10亿元、募集资金净额为42.50亿元。

股东持股变动情况：本次发行完成后，公司总股本由2,322,554,562股增至2,822,554,562股，公司股东重庆城投、江北嘴集团、重庆高速、重庆水务资产因认购相应的股票，导致其持股比例分别上升至8.92%、8.86%、7.09%、5.31%；亦导致公司股东重庆信托的持股比例由5.01%降至4.12%。

净资产变动情况：公司2013年非公开发行股票融资工作完成后，截至2014年2月28日，公司净资产为104.68亿元，较前一个月（2014年1月）增幅超过30%。

有关内容详见2014年2月26日、2014年3月1日、2014年3月13日发布于公司选定的信息披

露报纸及中国证监会指定网站的《公司2013年度非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》、《关于公司股东持股比例低于5%的提示性公告》及《关于净资产变动的公告》。

2、发行次级债券事宜、净资产相应变动情况。2014年8月1日，公司2014年第四次临时股东大会审议通过《关于公司发行次级债券的议案》，同意公司非公开发行不超过人民币40亿元（含40亿元）的次级债券。2014年10月15日，公司发行了规模为人民币30亿元的次级债券，票面利率为5.88%，期限为5年，附第2年末发行人赎回选择权；2015年1月9日，公司发行了规模为人民币10亿元的次级债券，票面利率为5.70%，期限为1年。截至本报告日，公司待偿还次级债券的余额共计人民币40亿元。

净资产变动情况：公司于2014年10月15日发行30亿元人民币次级债券后，截至2014年10月31日，公司净资产为135.91亿元，较2014年9月增加32.78亿元，变动幅度超过30%。

有关内容详见2014年8月2日、2014年10月16日、2014年11月13日、2015年1月10日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《2014年第四次临时股东大会决议公告》、《次级债券发行结果公告》、《关于净资产变动的公告》及《公司2015年第一期次级债券发行结果公告》。

3、推进发行短期融资券事宜。报告期内，公司共计发行4期短期融资券，累计募集资金36亿元；报告期内，公司兑付完成上述4期短期融资券，至此，公司此前所发行的短期融资券本金及利息已全额偿还完毕。报告期内，根据公司第七届董事会第二十五次会议审议通过的《关于公司发行短期融资券的议案》，公司启动新一轮短期融资券的申请发行工作，并已取得中国证监会对申请发行短期融资券的无异议函，待后续取得中国人民银行备案同意后，公司将适时展开短期融资券的发行工作。

有关内容详见2014年5月27日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于收到申请发行短期融资券无异议函的公告》。

4、推进发行公司债券事宜。2014年5月12日，公司2014年第三次临时股东大会审议通过《关于公司发行公司债券的议案》，同意申请发行规模不超过发行前最近一期末净资产额40%的公司债券（发行规模最终以监管机构核准为准）。目前，上述发行申请事项已获中国证监会核准批复，公司将适时推进相关发行工作。

有关内容详见2014年5月13日、2014年9月11日、2014年10月8日、2015年4月24日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《2014年第三次临时股东大会决议公告》、《2014年第五次临时股东大会决议公告》、《关于公司债券发行申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告》以及《关于公司债券发行申请获中国证券监督管理委员会核准的公告》。

5、推进发行短期公司债券事宜。2014年12月23日，公司第七届董事会第三十四次会议审议通过《关于公司发行短期公司债券的议案》；2015年1月9日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过该议案，同意公司发行待偿余额不超过公司净资产60%的短期公司债券，最

终以监管机构核定及发行场所备案为准。

2015年2月5日，公司公告，根据监管要求并结合市场环境及运营需要，公司将在取得监管机构关于本次发行公司债券的核准文件后，择机发行公司债券，并在本次公司债券发行完毕后适时启动短期公司债券的发行工作。

有关内容详见2014年12月25日、2015年1月10日、2015年2月5日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于拟发行短期公司债券的公告》、《2015年第一次临时股东大会决议公告》、《关于债券发行工作的进展公告》。

(三) 子公司相关事宜

1、增资香港子公司事宜。2014年5月9日，根据公司第七届董事会第二十三次会议决议，公司完成对全资子公司西证国际的增资事宜，西证国际注册资本由2,000万港币增至30,000万港币；2014年6月12日，公司第七届董事会第二十七次会议审议通过《关于增资西证国际投资有限公司的议案》，同意以现金方式向西证国际增资7亿港元。截至2015年2月2日，上述7亿港元增资全数到位，西证国际资本金增至10亿港元；后续，西证国际将按香港有关规则，开展注册信息的变更工作。

有关内容详见2014年1月11日、2014年6月13日、2014年11月19日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《第七届董事会第二十三次会议决议公告》及《第七届董事会第二十七次会议决议公告》、《关于向西证国际投资有限公司增资及收购敦沛金融控股有限公司的进展公告》。

2、设立重庆西证小额贷款有限公司。2014年8月18日，公司全资子公司西证创新及西证国际共同发起设立的重庆西证小额贷款有限公司申领了工商营业执照，该企业为台港澳与境内合资的有限责任公司，注册地重庆，注册资本3,000万美元，法定代表人张纯勇，经营范围为在重庆市主城九区办理各项贷款、票据贴现、资产转让。

3、设立重庆西证电子商务有限责任公司。2014年8月27日，公司全资子公司西证投资全资发起设立的重庆西证电子商务有限责任公司申领了工商营业执照，重庆西证电子商务有限责任公司注册地重庆，注册资本1,000万元，法定代表人柴文奇，经营范围为利用互联网从事：商务信息咨询；经济信息咨询；计算机软件的技术开发；会议及展览服务；计算机系统服务。

4、西南期货更名、增资、新增业务资格及住所地变更、取得B类分类评级事宜。报告期内，经核准，公司全资期货子公司名称由原“西南期货经纪有限公司”变更为“西南期货有限公司”，法定代表人变更为李星光；2014年7月10日，西南期货住所地变更为“重庆市江北区东升门路61号29-2、29-3”；取得“期货投资咨询”业务资格，经营范围相应变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；2014年9月，西南期货在中国证监会2014年期货公司分类评价中，获B类B级评级，较其2013年评级提升了三个等级；公司第七届董事会

第二十一次会议决议向西南期货增资4.5亿元，报告期内公司完成对其首期2.5亿元增资，并于2015年1月完成余下的2亿元增资，西南期货注册资本分别于2014年3月增至3亿元、于2015年1月增至5亿元。

有关内容详见2013年10月29日、2014年1月15日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《第七届董事会第二十一次会议决议公告》、《关于全资子公司工商登记信息变更的公告》。

(四) 股东股份变动、股票质押及解除情况

1、控股股东终止拟转让所持公司部分股份事宜。2014年9月28日，公司控股股东重庆渝富函告公司，其正在筹划转让所持有的部分公司股份，鉴于该事项存在重大不确定性，经申请，公司股票于2014年9月29日起停牌，并于2014年12月5日起复牌交易。2014年12月30日，重庆渝富函告公司，鉴于其公开征集中未能产生最终受让方，决定终止本次转让事宜。

有关内容详见2014年9月29日上海证券交易所网站公告信息，以及2014年9月30日至2014年12月31日期间发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《停牌提示性公告》、《重大事项继续停牌公告》、《关于控股股东拟转让公司股份公开征集受让方暨继续停牌的公告》、《复牌提示性公告》、《关于控股股东公开征集公司股份受让方进展情况的公告》等公告。

2、报告期内，公司股东江北嘴集团将其所持有的公司1.25亿股限售流通股和5,000万股非限售流通股分别办理了股票质押式回购业务和质押登记解除手续。

有关内容详见2014年3月29日、2014年5月28日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于股东进行股票质押式回购交易业务的公告》及《关于股份质押登记解除的公告》。

3、2014年8月20日，重庆信托将其于2013年12月17日办理了股票质押回购交易业务的116,398,087股公司无限售流通股（购回交易日为2015年1月16日），进行了提前购回，办理完成解除质押手续。

有关内容详见2014年8月22日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于股东股票质押回购交易提前购回及股票质押解除的公告》。

4、2014年12月11日，重庆水务资产全资子公司重庆市水利投资（集团）有限公司通过交易所集中竞价交易系统减持公司股份30,000,000股，截至2014年12月11日，重庆水务资产及重庆市水利投资（集团）有限公司合计持有公司119,929,382股，占公司总股本的4.25%，不再是控制公司5%以上股份的股东。

有关内容详见2014年12月13日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于持股5%以上股东减持公司股份的公告》。

(五)其它

1、获准设立23家证券营业部。报告期内，公司收到中国证监会重庆监管局下发的《关于核准西南证券股份有限公司设立23家证券营业部的批复》（渝证监许可[2014]38号），核准公司在北京、内蒙古、辽宁、湖北、湖南、广西、江西、江苏、山东、浙江、安徽、四川、贵州、陕西等地新设23家证券营业部。报告期内，上述23家营业部已设立完成，截至本报告期末，公司营业部数量为109家。

有关内容详见2014年6月30日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于获准设立23家证券营业部的公告》。

2、参股设立消费金融公司事宜。2014年7月16日，公司第七届董事会第三十次会议审议通过《关于公司参股设立重庆马上消费金融股份有限公司的议案》，同意公司作为一般出资人发起设立重庆马上消费金融股份有限公司（暂定名，最终以核准为准，下同），并出资人民币1500万元认缴并持有其5%股份，并同意公司与其他相关出资人共同签署《重庆马上消费金融股份有限公司（暂定名）发起人投资协议》及《重庆马上消费金融股份有限公司（暂定名）章程》（有关内容详见2014年7月17日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《第七届董事会第三十次会议决议公告》）。后续，在重庆马上消费金融股份有限公司设立过程中，由于监管方面的原因，公司最终未能参与设立该公司。

3、公司总部大楼项目投资概算。2014年8月1日，公司2014年第四次临时股东大会审议通过《关于审定公司总部大楼项目投资概算的议案》，同意公司总部大楼项目投资概算金额。目前公司总部大楼建设工作正在按计划推进。

有关内容详见2014年8月2日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《2014年第四次临时股东大会决议公告》。

4、公司董事会、监事会延期换届选举。2015年2月13日，公司公告，经征询公司实际控制人，鉴于新一届董事会董事候选人、监事会监事候选人提名工作尚未完成，为保持相关工作的连续性，换届选举工作将适度延期进行。在此之前，公司第七届董事会、监事会全体成员及公司高级管理人员继续履职。

有关内容详见2015年2月13日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《关于董事会、监事会延期换届选举的提示性公告》。

5、入股证通股份有限公司。2014年12月1日，公司第七届董事会第三十三次会议审议通过《关于公司入股证通股份有限公司的议案》，同意公司作为发起人之一，出资2,500万元人民币参与发起设立证通股份有限公司（最终名称以工商管理机构核准为准）。

有关内容详见2014年12月2日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《第七届董事会第三十三次会议决议公告》。

6、参股中证资本市场发展监测中心有限责任公司。2014年12月23日，公司第七届董事

会第三十四次会议审议通过《关于公司参股中证资本市场发展监测中心有限责任公司的议案》，同意公司以现金方式出资5,000万元人民币，参与增资中证资本市场发展监测中心有限责任公司。公司于2015年3月完成上述增资工作。

有关内容详见2014年12月25日发布于公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站的《第七届董事会第三十四次会议决议公告》。

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	0	0	500,000,000	0	0	0	500,000,000	500,000,000	17.71
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	500,000,000	0	0	0	500,000,000	500,000,000	17.71
3、其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	2,322,554,562	100.00	0	0	0	0	0	2,322,554,562	82.29
1、人民币普通股	2,322,554,562	100.00	0	0	0	0	0	2,322,554,562	82.29
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	2,322,554,562	100.00	500,000,000	0	0	0	500,000,000	2,822,554,562	100.00

2、股份变动情况说明

(1) 报告期内，公司完成 2013 年度非公开发行 A 股股票工作，共计发行 500,000,000 股，公司股份总数由此增至 2,822,554,562 股。上述非公开发行股票的限售期限为 36 个月，预计可上市流通时间为 2017 年 2 月 24 日（如遇非交易日则顺延到交易日）。

(2) 截至本报告期末的最近三年内，公司未发行或存在优先股。

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 年期末每股收益按非公开发行前股本计算为 0.58 元/股，按非公开发行后股本加权平均数计算为 0.49 元/股；公司 2014 年期末每股净资产按非公开发行前股本计算为 7.41 元/股，按非公开发行后股本计算为 6.10 元/股。

(二) 限售股份变动情况

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	0	0	15,000	15,000	报告期内，认购公司 2013 年非公开发行的人民币普通股股票，限售期为 36 个月。	2017 年 2 月 24 日
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	0	0	15,000	15,000	报告期内，认购公司 2013 年非公开发行的人民币普通股股票，限售期为 36 个月。	2017 年 2 月 24 日

重庆高速公路集团有限公司	0	0	15,000	15,000	报告期内，认购公司 2013 年非公开发行的人民币普通股股票，限售期为 36 个月。	2017 年 2 月 24 日
重庆市水务资产经营有限公司	0	0	5,000	5,000	报告期内，认购公司 2013 年非公开发行的人民币普通股股票，限售期为 36 个月。	2017 年 2 月 24 日
合计	0	0	50,000	50,000	/	/

注：解除限售日期为 2017 年 2 月 24 日（如遇非交易日则顺延到交易日）。

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	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
定向增发 A 股	2014-02-21	8.62	500,000,000	2014-02-25	500,000,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
次级债券	2014-10-15	5.88%	3,000,000,000	2014-11-12	3,000,000,000	2019-10-15
短期融资券	2013-08-12	4.89%	1,000,000,000		1,000,000,000	2013-11-11
短期融资券	2013-09-11	5.05%	1,000,000,000		1,000,000,000	2013-12-11
短期融资券	2013-10-16	5.40%	1,000,000,000		1,000,000,000	2014-01-15
短期融资券	2013-11-08	5.70%	1,000,000,000		1,000,000,000	2014-02-07
短期融资券	2013-12-10	6.54%	1,000,000,000		1,000,000,000	2014-03-11
短期融资券	2013-12-18	6.65%	400,000,000		400,000,000	2014-03-19
短期融资券	2014-01-14	6.19%	1,000,000,000		1,000,000,000	2014-04-15
短期融资券	2014-01-22	6.13%	1,000,000,000		1,000,000,000	2014-04-23
短期融资券	2014-03-10	4.97%	1,000,000,000		1,000,000,000	2014-06-09
短期融资券	2014-04-14	4.88%	600,000,000		600,000,000	2014-07-14

截至报告期末近 3 年（2012 年、2013 年、2014 年）期间，2014 年 2 月，公司完成 2013 年度非公开发行 A 股融资工作，共发行 5 亿股，募集资金净额 42.50 亿元，前述股票的预计可上市流通时间为 2017 年 2 月 24 日（如遇非交易日则顺延到交易日）；2014 年 10 月，公司完成一期次级债券发行，发行规模为 30.00 亿元，期限为 5 年，附第 2 年末发行人赎回选择权；2013 年 8 月至报告期末，公司共发行 10 期短期融资券，每期期限 91 天，累计融资金额为 90.00 亿元（各期规模及利率详见上表，该 10 期短期融资券已于报告期内全额兑付完毕）。

（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

1、非公开发行 5 亿股 A 股股票

报告期内，公司非公开发行 500,000,000 股 A 股股票，总股本由此增至 2,822,554,562 股，上述非公开发行的股票限售期限为 36 个月，预计可上市流通时间为 2017 年 2 月 24 日（如遇非交易日则顺延到交易日）。重庆城投、江北嘴集团、重庆高速、重庆水务资产因认购上述非公开发行股份，于该次发行完成时分别持有或控制公司 5% 以上股份；重庆信托因上述非公开发行导致其持股低于 5%。本次非公开发行募集资金总额为 43.10 亿元，募集资

金净额为 42.50 亿元，其中，增加实收资本人民币 5.00 亿元，增加资本公积（股本溢价）37.50 亿元，增强了公司资本实力，有效推动了公司业务发展。

2、发行次级债券、短期融资券

2014 年 10 月，公司完成一期次级债券发行工作，发行规模为 30.00 亿元，期限为 5 年，附第 2 年末发行人赎回选择权。2013 年 8 月至报告期末，公司共发行 10 期短期融资券，每期期限 91 天，累计融资金额为 90.00 亿元（该 10 期短期融资券已于报告期内全额兑付完毕）。上述债务融资工具的运用，相应增加公司资产及负债规模，进一步优化了公司债务结构，为公司流动性注入活力，有效支持了公司业务发展。

三、股东和实际控制人情况

（一） 股东总数：

截至报告期末股东总数（户）	88,935
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）	86,613

（二） 截至报告期末前十名股东、前十名流通股（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
重庆渝富资产经营管理集团有限公司		939,536,796	33.29		质押	469,768,299	国有法人
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	110,214,200	212,000,000	7.51	150,000,000	无		国有法人
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	100,250,000	200,250,000	7.09	150,000,000	质押	125,000,000	国有法人
中国建银投资有限责任公司		164,213,506	5.82		无		国有法人
重庆高速公路集团有限公司	100,000,000	150,000,000	5.31	150,000,000	无		国有法人
重庆国际信托有限公司	-16,398,087	100,000,000	3.54		无		境内非国有法人
重庆国创投资管理有限公司		88,000,000	3.12		无		国有法人
重庆市水务资产经营有限公司	70,618	50,000,000	1.77	50,000,000	无		国有法人
重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司		26,972,900	0.96		质押	26,972,900	国有法人
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司		21,300,000	0.75		无		国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	939,536,796	人民币普通股	939,536,796				
中国建银投资有限责任公司	164,213,506	人民币普通股	164,213,506				
重庆国际信托有限公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000				
重庆国创投资管理有限公司	88,000,000	人民币普通股	88,000,000				
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	62,000,000	人民币普通股	62,000,000				
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	50,250,000	人民币普通股	50,250,000				
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	29,298,360	人民币普通股	29,298,360				
重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	26,972,900	人民币普通股	26,972,900				
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	21,300,000	人民币普通股	21,300,000				
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	20,586,142	人民币普通股	20,586,142				

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	重庆市城市建设投资(集团)有限公司	150,000,000	2017-2-24	150,000,000	报告期内,认购公司2013年非公开发行的人民币普通股股票,限售期为36个月。
2	重庆高速公路集团有限公司	150,000,000	2017-2-24	150,000,000	报告期内,认购公司2013年非公开发行的人民币普通股股票,限售期为36个月。
3	重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	150,000,000	2017-2-24	150,000,000	报告期内,认购公司2013年非公开发行的人民币普通股股票,限售期为36个月。
4	重庆市水务资产经营有限公司	50,000,000	2017-2-24	50,000,000	报告期内,认购公司2013年非公开发行的人民币普通股股票,限售期为36个月。

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

单位：亿元 币种：人民币

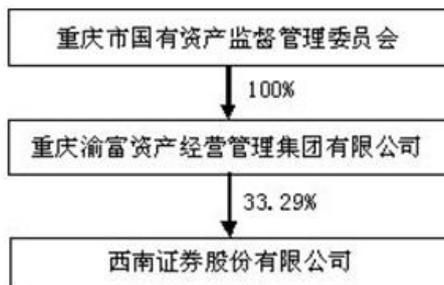
名称	重庆渝富资产经营管理集团有限公司				
单位负责人或法定代表人	李剑铭				
成立日期	2004年2月27日				
组织机构代码	75925656-2				
注册资本	100				
主要经营业务	市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资,投资咨询,财务顾问,企业重组兼并顾问及代理,企业和资产托管(国家法律法规规定须取得前置审批的,在未取得审批前不得经营)。				
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	序号	投资上市企业	股票代码	持股数(万股)	持股比例(%)
	1	重庆农村商业银行股份有限公司	03618.HK	62,930	6.77
	2	重庆银行股份有限公司	01963.HK	40,701	15.05
	3	交通银行股份有限公司	601328	9,628	0.13
	4	中房地产股份有限公司	000736	3,176	10.69
	5	金科地产集团股份有限公司	000656	4,409	3.81
	6	重庆川仪自动化股份有限公司	603100	5,138	13.01
	7	重庆机电股份有限公司	02722.HK	23,213	6.30

(二) 实际控制人情况

1 法人

名称	重庆市国有资产监督管理委员会
组织机构代码	70948600-1

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第七节 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	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位领薪
崔坚	董事长	男	59	2013.5.20	至今					197.59	否
余维佳	董事、总裁	男	51	2012.4.26	至今					197.57	否
王珠林	董事	男	50	2009.3.5	至今						否
李剑铭	董事	男	52	2014.1.27	至今						是
江峡	董事	女	46	2010.4.29	至今					4.00	否
翁振杰	董事	男	53	2009.2.15	至今					4.00	是
吴军	独立董事	男	62	2009.3.16	至今					10.00	否
刘轶茂	独立董事	女	67	2012.11.30	至今					10.00	否
张力上	独立董事	男	56	2013.7.31	至今					10.00	否
蒋辉	监事会主席	男	55	2010.9.28	至今					176.56	否
高文志	监事	男	45	2009.2.15	至今					4.00	否
李波	职工监事	男	46	2013.6.8	至今					197.73	否
吴坚	副总裁	男	51	2014.2.14	至今					162.65	否
张纯勇	副总裁	男	50	2009.2.15	至今					162.13	否
徐鸣镛	副总裁、董事会秘书	男	46	2009.2.15	至今					191.71	否
李勇	副总裁、合规总监	男	49	2009.2.15	至今					182.64	否
侯曦蒙	副总裁	女	45	2010.9.16	至今					153.14	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,663.72	/

注：公司董事长、监事会主席、高级管理人员的税前薪酬总额仍在确认过程中，待确认后再另行披露。

姓名	最近 5 年的主要工作经历
崔坚	硕士研究生，中共党员，现任公司党委书记、董事长，重庆股份转让中心有限责任公司董事长，西证创新投资有限公司董事长，还担任第十二届全国人大代表，中共重庆市第四届市委委员，重庆市第四次党代会代表。崔坚先生于 1972 年参加工作，曾任重庆市政府副秘书长，重庆市政府办公厅副主任、党组副书记（正厅局级）兼重庆市政府金融工作办公室主任、兼重庆市整顿金融“三乱”办公室主任，重庆市国资委主任、党委常务副书记，第十一届全国人大代表，重庆市第三届市委委员，重庆市第三次党代会代表。
余维佳	博士，高级经济师，中共党员，现任公司董事、总裁，西证股权投资有限公司董事长，西证国际投资有限公司董事长，西证重庆股权投资基金管理有限公司董事长，西证创新投资有限公司董事，重庆证券期货业协会会长。余维佳先生于 1989 年参加工作，曾任招商局蛇口工业区发展研究室研究员、企业管理室部长，深圳市半岛投资基金管理公司副总经理、总经理，招商证券股份有限公司副总裁、常务副总裁、首席运营官，兼任招商证券（香港）有限公司董事长。
王珠林	经济学博士，中共党员，现任公司董事，银华基金管理有限公司董事长，中国上市公司协会并购融资委员会执行主任委员，中国资产评估准则委员会委员。王珠林先生于 1987 年参加工作，曾任甘肃省职工财经学院财会系讲师，甘肃省证券公司发行部经理、投资银行部经理，中国蓝星化学工业总公司证券投资处处长，蓝星清洗股份有限公司董事副总经理兼董事会秘书，新材料股份公司筹备组长，西南有限党委委员、副总裁，中国证监会发行审核委员会委员，中国证券业协会投资银行专业委员会委员，中国银河证券股份有限公司副总裁，西南有限公司党委副书记、董事、总裁，中国证监会重大资产重组委员会委员，西南证券党委副书记、董事、总裁、银华基金管理有限公司副董事长，重庆证券期货业协会会长。
李剑铭	博士研究生，经济学博士，高级经济师，中共党员，现任公司董事，重庆渝富资产经营管理集团有限公司党委书记、董事长，还担任中共重庆市第四届委员会委员，重庆市第四次党代会代表，重庆市第四届人大代表。李剑铭先生于 1982 年参加工作，曾任深圳市华夏实业股份有限公司执行董事、总经理，深圳先科实业投资股份有限公司执行董事、总经理，深圳先科企业集团总经济师，重庆市沙坪坝区人民政府副区长，重庆市证券监督管理局办公室副主任，重庆市国资委副主任、党委委员，重庆建工集团有限责任公司董事长、总经理、党委委员，重庆建工集团有限责任公司党委书记、董事长，中共重庆市沙坪坝区委书记，重庆市第三次党代会代表，重庆市第三届人大代表。
江峡	硕士研究生，中共党员，现任公司董事，中建投信托有限责任公司副总经理。江峡女士于 1990 年参加工作，曾任中国建设银行总行科技部主任科员、中信控股有限责任公司风险管理部高级经理、中国建投审计与风险控制部高级业务副经理、中国建投风险管理部高级业务经理，中国建投法律合规部负责人、业务总监，中国投资咨询有限责任公司副总经理。
翁振杰	硕士，民建会员，现任公司董事，重庆国际信托有限公司董事、董事长、首席执行官、益民基金管理有限公司董事长、重庆三峡银行股份有限公司董事、重庆渝涪高速公路有限公司董事，还担任重庆市第四届人大常委，民建重庆市委副主委。翁振杰先生于 1983 年参加工作，曾任重庆三峡银行股份有限公司董事长、重庆路桥股份有限公司董事、西南证券有限责任公司董事、西南证券股份有限公司董事长。
吴军	博士、教授，中共党员，现任公司独立董事，对外经济贸易大学金融学院教授，浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司独立董事。吴军先生于 1970 年参加工作，曾任云南财贸学院金融系讲师、教研室主任，中国金融学院副教授、教授、系主任、对外经济贸易大学金融学院院长、深圳市深信泰丰（集团）股份有限公司独立董事。
刘轶茂	本科学历，高级经济师，中共党员，现任公司独立董事。刘轶茂女士于 1970 年参加工作，历任重庆市政府办公厅三处副处长、处长，重庆市政府副秘书长兼重庆市证券监管办公室主任，重庆市商业委员会副主任，重庆市国资委副主任，重庆联合产权交易所股份有限公司党委书记、董事长，重庆联合产权交易所股份有限公司一级资深经理。
张力上	硕士，会计学教授，民革成员，中国注册会计师非执业会员，现任公司独立董事，西南财经大学会计学院教授委员会主席，会计系主任，西南科

	技大学兼职教授，成都卫士通信息产业股份有限公司独立董事，盛和资源控股股份有限公司独立董事，四川科新机电股份有限公司独立董事。张力上先生于 1982 年参加工作，历任成都精准会计公司副总经理、成都信达会计师事务所资产评估部副主任、四川嘉禾股份有限公司独立董事、北京互信互通股份有限公司独立董事、成都前锋电子股份有限公司独立董事、吉峰农机连锁股份有限公司独立董事。
蒋辉	中共党员，现任公司监事会主席。蒋辉先生于 1985 年参加工作，曾任西南财经大学统计系教师，海南省富南国际信托投资公司证券部经理，海南港澳国际信托投资公司证券部经理，重庆市证券监管办公室机构部主任兼上市部副主任，重庆证监局上市处处长，重庆证监局党委委员、副局长，西南有限党委书记、董事长，西南证券党委书记、董事长、副董事长、重庆市证券期货业协会会长。
高文志	博士，中共党员，现任公司监事，中国金谷国际信托有限责任公司高级经理。高文志先生于 1992 年参加工作，曾任河北省政府外事办公室科员，中国建设银行总行政研室、研发部、投资银行部副主任科员、主任科员，中国建设银行甘肃省兰州市电力支行行长助理（挂职锻炼），中国建投投资银行部高级副经理，西南有限监事，中国建投研究中心高级经理，财富期货有限公司董事。
李波	中共党员，会计师、高级审计师，现任公司监事，公司审计监察部（纪委办公室）总经理、重庆市内部审计协会常务理事。李波先生于 1988 年参加工作，曾任重庆市审计局外资审计处、行政事业审计处、办公室、金融审计处科员、副主任科员、主任科员，西南有限审计稽核部总经理助理、副总经理、总经理。
吴坚	中共党员，现任公司副总裁，重庆股份转让中心有限责任公司董事、总裁，重庆仲裁委仲裁员。吴坚先生于 1985 年参加工作，曾任重庆市经济体制改革委员会主任科员，重庆市证券监管办公室副处长，重庆证监局上市处处长，重庆渝富资产管理集团有限公司党委委员、副总经理，重庆东源产业投资股份有限公司董事长，重庆机电股份有限公司董事，重庆上市公司董事长协会秘书长，西南证券有限责任公司董事，安诚财产保险股份有限公司副董事长，重庆银海融资租赁有限公司董事长，重庆直升机产业投资有限公司副董事长，华融渝富股权投资基金管理有限公司副董事长，西南药业股份有限公司独立董事，西南证券董事。
张纯勇	硕士研究生，中共党员，现任公司副总裁，西证股权投资有限公司董事、西证重庆股权投资基金管理有限公司董事、西证创新投资有限公司董事、重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司董事长、西南期货有限公司董事长、重庆西证小额贷款有限公司董事长。张纯勇先生于 1984 年参加工作，曾任解放军第 324 医院、第三军医大学附一院医生，重庆市出入境检验检疫局第一检验监管处副科长、科长、副处长，重庆证监局上市公司监管处负责人，西南合成制药股份有限公司董事长，重庆市人民政府金融工作办公室上市公司处处长、证券处处长，西南有限副总裁。
徐鸣镝	硕士，注册会计师，中共党员，现任公司副总裁、董事会秘书，西证创新投资有限公司董事。徐鸣镝先生于 1991 年参加工作，曾任黑龙江会计师事务所证券部副经理，中国证监会主任科员，西南有限总裁助理、副总裁、董事会秘书。
李勇	研究生，中共党员，现任公司副总裁、合规总监、首席风险官，西证股权投资有限公司董事、西证重庆股权投资基金管理有限公司董事。李勇先生于 1988 年参加工作，曾任中国人民银行重庆市分行非银处市场科科长，中国证监会重庆监管局上市处副处长，重庆国际信托投资有限公司党委委员、工会主席兼综合管理部总经理，西南有限办公室主任、副总裁、合规总监。
侯曦蒙	大学本科学历，文学学士，中共党员，现任公司副总裁，西证国际投资有限公司董事、总经理，重庆西证小额贷款有限公司董事。侯曦蒙女士于 1993 年参加工作，曾任西南有限人力资源部副总经理（主持工作）、经纪业务总部副总经理、办公室主任，西南证券总裁办公室主任。

注：以上任职截至本报告期末。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况
(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
翁振杰	重庆国际信托有限公司	董事长、首席执行官	2014 年 11 月	至今
李剑铭	重庆渝富资产管理集团有限公司	董事长、党委书记	2013 年 9 月	至今

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
崔坚	重庆股份转让中心有限责任公司	董事长	2013 年 2 月	至今
崔坚	西证创新投资有限公司	董事长	2013 年 4 月	2015 年 1 月
余维佳	西证股权投资有限公司	董事长	2012 年 6 月	至今
余维佳	西证国际投资有限公司	董事长	2013 年 12 月	至今
余维佳	西证创新投资有限公司	董事	2013 年 4 月	2015 年 1 月
余维佳	西证重庆股权投资基金管理有限公司	董事长	2013 年 7 月	至今
余维佳	重庆证券期货业协会	会长	2012 年 11 月	至今
王珠林	银华基金管理有限公司	董事长	2012 年 7 月	至今
江峡	中建投信托有限责任公司	副总经理	2013 年 6 月	至今
翁振杰	重庆三峡银行股份有限公司	董事	2007 年 12 月	至今
翁振杰	益民基金管理有限公司	董事长	2005 年 12 月	至今
翁振杰	重庆渝涪高速公路有限公司	董事	2003 年 9 月	至今
吴军	对外经济贸易大学	教授	2000 年 6 月	至今
吴军	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	独立董事	2011 年 1 月	至今
张力上	西南财经大学会计学院	会计学院教授委员会主席、 会计系主任	2009 年 12 月	至今
张力上	吉峰农机连锁股份有限公司	独立董事	2008 年 4 月	2014 年 1 月
张力上	成都卫士通信息产业股份有限公司	独立董事	2011 年 5 月	至今
张力上	盛和资源控股股份有限公司	独立董事	2013 年 1 月	至今
张力上	四川科新机电股份有限公司	独立董事	2014 年 10 月	至今
张力上	西南科技大学	兼职教授	2011 年 12 月	至今

高文志	财富期货有限公司	董事	2008年8月	2014年7月
高文志	中国金谷国际信托有限责任公司	高级经理	2013年2月	2015年2月
李波	重庆市内部审计协会	常务理事	2012年2月	至今
吴坚	重庆股份转让中心有限责任公司	董事、总裁	2013年10月	至今
张纯勇	西南期货有限公司	董事长	2013年12月	至今
张纯勇	重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	董事长	2013年5月	至今
张纯勇	西证股权投资有限公司	董事	2013年4月	至今
张纯勇	西证创新投资有限公司	董事	2013年4月	至今
张纯勇	西证重庆股权投资基金管理有限公司	董事	2013年7月	至今
张纯勇	重庆西证小额贷款有限公司	董事长	2014年8月	至今
徐鸣镞	西证创新投资有限公司	董事	2013年4月	至今
李勇	西证股权投资有限公司	董事	2014年2月	至今
李勇	西证重庆股权投资基金管理有限公司	董事	2014年2月	至今
侯曦蒙	西证国际投资有限公司	董事、总经理	2013年12月	2015年3月31日
侯曦蒙	重庆西证小额贷款有限公司	董事	2014年8月	至今

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》，董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事报酬标准参照上市券商水平及公司实际情况确定，高级管理人员的报酬按照公司薪酬制度确定，与绩效考核结果挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	报告期内，公司董事、监事和高级管理人员应付报酬总额为 1,663.72 万元。公司将按照相关规定执行高级管理人员绩效年薪的延期支付。报告期内公司未实行股权激励计划，没有非现金薪酬情况。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,361.62 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
吴坚	董事	离任	2014年1月，公司董事会收到吴坚先生提交的书面辞职报告，吴坚先生因工作需要，申请辞去公司第七届董事会董事及董事会战略委员会、风险控制委员会委员职务。根据《公司章程》及相关规定，吴坚先生自2014年1月5日起不再担任公司董事及董事会战略委员会、风险控制委员会委员职务。

吴坚	副总裁	聘任	2014 年 2 月，中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于吴坚证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（渝证监许可[2014]10 号），核准吴坚先生证券公司经理层高级管理人员任职资格。根据公司董事会决议，吴坚先生自 2014 年 2 月 14 日起任职公司副总裁，任期至公司第七届董事会届满之日止。
李剑铭	董事、董事会 风险控制委员会 委员	选举	1、2014 年 1 月，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过《关于增补公司第七届董事会董事的议案》，同意增补李剑铭先生为公司第七届董事会董事。鉴于李剑铭先生已于 2013 年 12 月获得了监管部门核准的证券公司董事任职资格，根据股东大会决议，李剑铭先生自 2014 年 1 月 27 日起正式担任公司第七届董事会董事，任期至公司第七届董事会届满之日止。 2、2014 年 3 月，公司第七届董事会第二十四次会议审议通过《关于增补公司第七届董事会战略委员会及风险控制委员会委员的议案》，同意增补李剑铭先生为公司第七届董事会战略委员会委员、风险控制委员会委员，任期自 2014 年 3 月 3 日起至公司第七届董事会届满之日止。

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队及关键技术人员未发生重大变化，对公司核心竞争力和公司经营未产生重大影响。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量（人）	2,287
主要子公司在职员工的数量（人）	162
在职员工的数量合计（人）	2,449
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	42
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
中后台部门	265
证券投资事业部	22
资产管理事业部	51
投资银行事业部	284
经纪业务事业部	1,577
新三板业务部	37
场外业务部	5
主要子公司	162
其他	46
合计	2,449
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	15
硕士研究生	679
大学本科	1,341
大专及以下	414
合计	2,449

(二) 薪酬政策

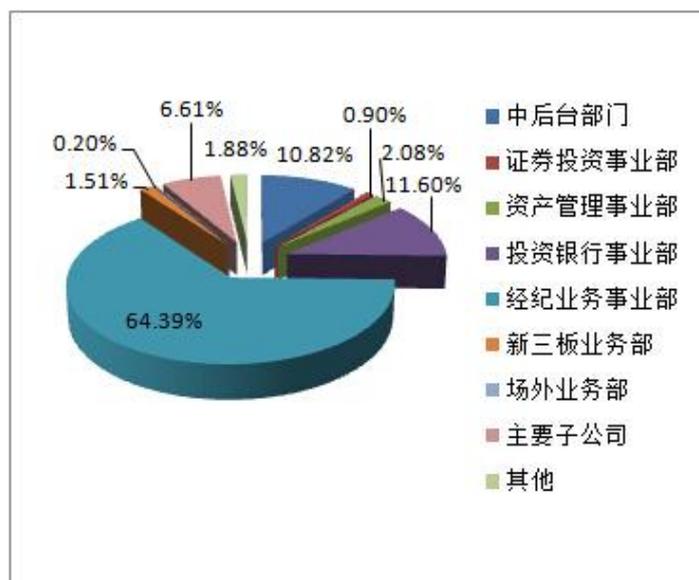
公司年度薪酬总额由董事会按人力成本占营业收入的一定比例确定。公司根据经营目标，结合证券行业特点，按照“公平、公正”的原则，以业绩为导向，搭建了市场化的员工薪酬体系。员工薪酬结构包括基本工资、福利、绩效等。按照《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律、法规及地方政府的有关规定，公司为员工办理了各项社会统筹保险、住房公积金，并为符合条件的员工办理了补充商业医疗保险。

(三) 培训计划

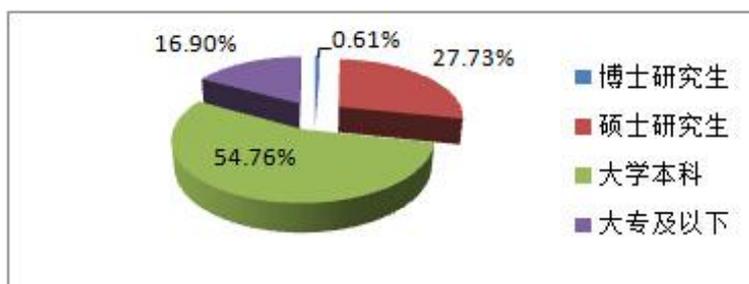
2014年，公司加大培训投入力度，致力于人才队伍建设，以建设学习型团队、培育学习型员工为总体培训目标，以全员培训为主线，以在线学习平台搭建、业务培训、内训师队伍建设、全员大讲堂为重点，完善了公司培训管理制度，建立了多种培训渠道，优化了培训组织管理，完成了各级监管机构业务培训、合规风控培训、互联网金融创新培训以及管理人员管理技能培训等。

2015 年，公司将以全面深化培训质量为目标，重点培育公司所需人才。结合公司战略发展方向、业务发展重点及 2014 年培训需求调查的结果，继续优化培训相关管理制度，重点打造人才梯队，实现多元化的培训模式。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至期末，公司已有 72 家证券营业部获得当地监管局的批准取得实施证券经纪人制度的资格，另余 37 家营业部暂未取得该资格。经纪人共计 911 名，并已全部取得了证券经纪人资格。经纪人直接隶属于营业部，不分序列和职级，不以团队方式进行管理，可通过公司网站、客户服务统一电话等方式查询经纪人的执业信息等资料。营业部负责人做为第一管理责任人，全面具体负责本营业部的经纪人管理工作，并接受公司总部的管理、协调和监督、检查。另外公司还建立经纪人风险监控系統，实现经纪人日常风险监控、评估及预警机制，有效控制经纪人风险。营业部还定期通过面谈、电话、信函或者其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

第八节 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

公司严格遵循《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法规的要求，不断完善公司治理结构，健全公司治理制度，制定了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、董事会各专门委员会工作细则以及《公司总裁工作细则》等制度。报告期内，根据监管机构核准情况，并结合公司发展情况，公司修订了《公司章程》中经营范围、注册资本等条款。公司股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层级在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司治理的规范有效。报告期内，公司增补董事 1 名，公司董事会、监事会人数及人员构成情况符合监管要求及《公司章程》的相关规定。

公司于 2010 年 7 月 5 日召开第六届董事会第十六次会议，审议通过了《内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》，根据监管要求及上述制度的规定，公司不断完善内幕信息登记、流转流程，有效保证了登记管理工作的有序开展。报告期内，公司内幕信息知情人登记管理制度实施情况良好。

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
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 01 月 27 日	《关于增补公司第七届董事会董事的议案》	审议通过	http://www.sse.com.cn	2014 年 1 月 28 日
2013 年年度股东大会	2014 年 03 月 28 日	《公司 2013 年度董事会工作报告》等 9 个议案，并听取了《公司独立董事 2013 年度工作报告》	审议通过	http://www.sse.com.cn	2014 年 3 月 29 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 04 月 24 日	《关于公司发行短期融资券的议案》	审议通过	http://www.sse.com.cn	2014 年 4 月 25 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 05 月 12 日	《关于公司发行公司债券的议案》、《关于公司发行公司债券一般性授权的议案》	审议通过	http://www.sse.com.cn	2014 年 5 月 13 日
2014 年第四次临时股东大会	2014 年 08 月 01 日	《关于公司发行次级债券的议案》、《关于审定公司总部大楼项目投资概算的议案》	审议通过	http://www.sse.com.cn	2014 年 8 月 2 日
2014 年第五次临时股东大会	2014 年 09 月 10 日	《关于调整发行公司债券决议有效期的议案》	审议通过	http://www.sse.com.cn	2014 年 9 月 11 日

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
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
崔坚	否	12	12	4	0	0	否	5
余维佳	否	12	11	4	1	0	否	3

王珠林	否	12	10	4	2	0	是	0
李剑铭	否	11	9	4	2	0	否	0
江峡	否	12	9	4	3	0	否	0
翁振杰	否	12	5	4	7	0	是	0
吴军	是	12	12	4	0	0	否	3
刘轶茂	是	12	12	4	0	0	否	1
张力上	是	12	10	4	2	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

2014 年 4 月 24 日，公司第七届董事会第二十六次会议以现场表决方式在重庆召开，翁振杰董事因出差在外地未能亲自出席本次会议，王珠林董事因工作原因未能亲自出席本次会议，均委托崔坚董事长出席会议并代为行使表决权并签署相关文件。2014 年 6 月 12 日，公司第七届董事会第二十七次会议以现场表决方式在重庆召开，翁振杰董事因出差在外未能亲自出席会议，王珠林董事因出差未能亲自出席会议，均委托崔坚董事长出席会议并代为行使表决权。

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(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 2014 年度公司董事会及各专门委员会审议的议案及其他非董事会议案提出异议。

(三) 其他

1、董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开 12 次会议，其中以现场方式召开 7 次，以现场和视频方式结合召开 1 次，以通讯方式召开 4 次，具体情况如下：

(1) 第七届董事会第二十三次会议

公司第七届董事会第二十三次会议于 2014 年 1 月 10 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《关于增补公司第七届董事会董事的议案》、《关于增资西证国际投资有限公司的议案》、《关于召开公司 2014 年第一次临时股东大会的议案》。会议决议公告于 2014 年 1 月 11 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(2) 第七届董事会第二十四次会议

公司第七届董事会第二十四次会议于 2014 年 3 月 3 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《关于公司 2013 年度总裁工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2013 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2013 年度内部控制评价报告的议案》、《关于公司 2013 年度风险控制指标报告的议案》、《关于公司 2013 年度合规报告的议案》、《公司 2013 年度社会责任报告》、《关于 2013 年度公司管理层绩效考核方

案的议案》、《关于进一步规范公司薪酬管理的议案》、《公司 2013 年度董事会工作报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于公司 2013 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2013 年度日常关联交易执行及预计 2014 年度日常关联交易的议案》、《关于公司 2014 年度经营计划的议案》、《关于续聘公司 2014 年度审计机构的议案》、《关于续聘公司 2014 年度内部控制审计机构的议案》、《关于扩大公司自营固定收益类证券投资规模的议案》、《关于增补公司第七届董事会战略委员会及风险控制委员会委员的议案》、《关于召开公司 2013 年度股东大会的议案》，并听取了《公司董事会审计委员会 2013 年度履职情况报告》、《公司独立董事 2013 年度工作报告》。会议决议公告于 2014 年 3 月 5 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(3) 第七届董事会第二十五次会议

公司第七届董事会第二十五次会议于 2014 年 4 月 8 日以通讯方式召开，审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》、《关于召开公司 2014 年第二次临时股东大会的议案》。会议决议公告于 2014 年 4 月 9 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(4) 第七届董事会第二十六次会议

公司第七届董事会第二十六次会议于 2014 年 4 月 24 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》、《关于公司发行公司债券的议案》、《关于公司发行公司债券一般性授权的议案》、《关于聘请咨询机构设计公司管理层薪酬考核等系列方案的议案》、《关于召开公司 2014 年第三次临时股东大会的议案》。会议决议公告于 2014 年 4 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(5) 第七届董事会第二十七次会议

公司第七届董事会第二十七次会议于 2014 年 6 月 12 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《关于西证国际投资有限公司收购敦沛金融控股有限公司的议案》、《关于增资西证国际投资有限公司的议案》、《关于〈西南证券股份有限公司高级管理人员薪酬绩效管理制度〉的议案》、《关于公司会计估计变更的议案》、《关于修订〈西南证券股份有限公司风险管理制度〉的议案》。会议决议公告于 2014 年 6 月 13 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(6) 第七届董事会第二十八次会议

公司第七届董事会第二十八次会议于 2014 年 6 月 18 日以通讯方式召开，审议通过了《关于 2013 年度公司经理层及相关人员薪酬总额与绩效分配的议案》。会议决议公告于 2014 年 6 月 19 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(7) 第七届董事会第二十九次会议

公司第七届董事会第二十九次会议于 2014 年 7 月 11 日在重庆、北京以现场和通讯相结合的方式召开，审议通过了《关于西证国际投资有限公司与敦沛金融控股有限公司等相关各方签订股份认购协议的议案》、《关于公司发行次级债券的议案》、《关于审定公司总部大

楼项目投资概算的议案》、《关于召开公司 2014 年第四次临时股东大会的议案》。会议决议公告于 2014 年 7 月 15 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(8) 第七届董事会第三十次会议

公司第七届董事会第三十次会议于 2014 年 7 月 16 日以通讯方式召开，审议通过了《关于公司参股设立重庆马上消费金融股份有限公司的议案》。会议决议公告于 2014 年 7 月 17 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(9) 第七届董事会第三十一次会议

公司第七届董事会第三十一次会议于 2014 年 8 月 25 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《公司 2014 年半年度风险控制指标报告》、《公司 2014 年半年度合规报告》、《公司 2014 年半年度报告及摘要》、《公司 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》、《关于〈公司 2014-2016 年信息化建设规划报告〉的议案》、《关于调整发行公司债券决议有效期的议案》、《关于召开公司 2014 年第五次临时股东大会的议案》，并听取了《公司 2014 年半年度工作报告》。会议决议公告于 2014 年 8 月 26 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(10) 第七届董事会第三十二次会议

公司第七届董事会第三十二次会议于 2014 年 10 月 23 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于公司场外市场部更名及新设场外业务部的议案》。会议决议公告于 2014 年 10 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(11) 第七届董事会第三十三次会议

公司第七届董事会第三十三次会议于 2014 年 12 月 1 日以通讯方式召开，审议通过了《关于公司入股证通股份有限公司的议案》。会议决议公告于 2014 年 12 月 2 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(12) 第七届董事会第三十四次会议

公司第七届董事会第三十四次会议于 2014 年 12 月 23 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《关于公司发行短期公司债券的议案》、《关于公司 2015 年至 2017 年资本补充规划方案的议案》、《关于公司参股中证资本市场发展监测中心有限责任公司的议案》、《关于西南证券股份有限公司风险偏好的议案》、《关于召开公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》。会议决议公告于 2014 年 12 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

2、报告期内独立董事履行职责情况

公司独立董事严格按照《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等相关规定，严格保持独立董事独立性和职业操守，勤勉、忠实地履行了独立董事职责，切实维护了公司股东，特别是中小股东的利益。《西南证券股份有限公司独立董事 2

014 年度工作报告》全文于 2015 年 4 月 28 日发布于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

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

公司第七届董事会下设战略委员会、审计委员会、风险控制委员会、关联交易决策委员会及薪酬与提名委员会等 5 个专门委员会。报告期内，召开战略委员会会议 2 次，审计委员会会议 6 次，风险控制委员会会议 4 次，关联交易决策委员会会议 2 次，薪酬与提名委员会会议 5 次。董事会各专门委员会均严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》及各委员会工作细则召开会议履行职责，依法合规运作，分别对资本补充规划、高管考核制度、预计关联交易、风险偏好等事项提出意见与建议，为董事会高效、科学决策发挥重要作用。

五、监事履行职责情况

(一)监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开 5 次会议，均以现场方式召开，具体情况如下：

1、公司第七届监事会第十二次会议

公司第七届监事会第十二次会议于 2014 年 3 月 3 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《关于公司 2013 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2013 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2013 年度内部控制评价报告的议案》、《关于公司会计政策变更的议案》、《关于公司 2013 年年度报告及摘要的议案》、《公司 2013 年度监事会工作报告》。会议决议公告于 2014 年 3 月 5 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

2、公司第七届监事会第十三次会议

公司第七届监事会第十三次会议于 2014 年 4 月 24 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《公司 2014 年第一季度报告》。会议决议公告于 2014 年 4 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

3、公司第七届监事会第十四次会议

公司第七届监事会第十四次会议于 2014 年 6 月 12 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》。会议决议公告于 2014 年 6 月 13 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

4、公司第七届监事会第十五次会议

公司第七届监事会第十五次会议于 2014 年 8 月 25 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《公司 2014 年半年度报告及摘要》、《公司 2014 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》。会议决议公告于 2014 年 8 月 26 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

5、公司第七届监事会第十六次会议

公司第七届监事会第十六次会议于 2014 年 10 月 23 日在重庆以现场方式召开，审议通过了《公司 2014 年第三季度报告》、《关于公司会计政策变更的议案》。会议决议公告于 2014 年 10 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及中国证监会指定网站。

(二) 监事出席监事会会议情况

监事姓名	是否为职工监事	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
蒋辉	否	5	5	0	0	同意全部应参加表决的监事会议案；无反对票；无弃权票。
高文志	否	5	1	4	0	同意全部应参加表决的监事会议案；无反对票；无弃权票。
李波	是	5	5	0	0	同意全部应参加表决的监事会议案；无反对票；无弃权票。

六、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会对监督事项无异议。

七、 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均完全独立，具备持续自主经营能力

重庆渝富作为公司控股股东，能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，没有占用公司资金或要求公司为其担保或为他人提供担保。

公司重大决策均由公司股东大会及董事会作出，不存在公司控股股东和实际控制人直接或间接干预公司决策及损害公司及其它股东利益的行为；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等各个方面分开，各自独立核算，独立承担责任和风险。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，完全独立于控股股东。

八、 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

根据《西南证券股份有限公司高级管理人员薪酬绩效管理制度》，公司制订了高级管理人员年度考核方案，从经营业绩、个人综合绩效、互评等维度，通过将业绩目标完成情况，个人分管业务条线业绩情况，综合素质、团队协作、廉洁从业情况相结合的方式对高级管理人员进行绩效考核，并按照考核结果进行绩效分配，报董事会审批后执行。

九、 其他

(一) 合规管理体系建设情况

公司拥有董事会、经理层及合规总监、合规管理部门和合规经理的四级合规管理组织体系，制订了明确的合规管理目标和基本原则，建立了规范的合规管理基本制度和工作程序。合规管理工作覆盖公司所有业务、各部门及分支机构以及全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。合规管理部门本着服务业务、促进规范的理念，通过实施合规咨询、

审查、监督、检查、报告等工作，对公司业务与管理活动进行合规性控制，通过实施合规培训和合规文化宣导，推行合规创造价值、全员合规、合规从高层做起的理念，引导公司全员合规意识、思维的形成，保持激励约束机制与公司合规文化和价值观的一致性，实现内部自律和外部监管的有效结合。

(二)合规及稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

报告期内，公司针对信用交易、证券自营、量化投资、投行保荐等主要业务，反洗钱、清算等相关工作以及对西南期货与各营业部开展了审计稽核与合规检查，其中营业部负责人强制离岗稽核及离任审计 18 项，共提出整改建议 64 条，均得到了营业部及时整改与完善。根据检查结果综合反馈，公司合规管理及风险控制情况良好。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

(一)内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

(二)建立财务报告内部控制的依据以及内部控制制度建设情况

公司依据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引，以及中国证监会有关内部控制监管要求建立内部控制。

公司注重内部规章制度和管理体制的建设，按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及中国证监会有关内部控制监管要求，建立健全了公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，在业务开展过程中始终坚持制度、流程先行的原则，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。

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

公司在年度报告披露的同时披露公司内部控制评价报告和内部控制审计报告。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引要求对公司内部控制进行了评价，根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日（2014年12月31日），不存在财务报告内部控制重大缺陷；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，未发现非财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的内部控制。

公司聘请了天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并于2015年4月24日出具了无保留意见的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

2010年7月5日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并发布实施。该制度就年报编制过程中重大差错范围、追责的形式、追责程序及后果进行了明确。年报信息披露责任人问责机制的建立保障了年报编制工作的有序开展和信息披露工作的规范、真实及准确；进一步提高了年报信息披露的质量和透明度，

提升了公司规范运作水平。报告期内，该制度实施情况良好，不存在重大会计差错更正、重大遗留信息补报及业绩预告修正的情况。

第十节 财务报告

一、审计报告

审计报告

天健审〔2015〕8-137号

西南证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西南证券股份有限公司（以下简称西南证券）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西南证券管理层的责任，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，西南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，公允反映了西南证券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：张 凯

中国·杭州 中国注册会计师：陈丘刚

二〇一五年四月二十四日

二、财务报表
合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	1	11,490,132,649.45	4,854,863,017.53
其中：客户存款		9,254,148,028.68	4,078,214,273.29
结算备付金	2	2,382,201,656.11	1,388,592,412.05
其中：客户备付金		1,889,019,646.23	808,375,793.75
融出资金	3	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	14,854,556,844.42	13,273,887,509.24
衍生金融资产	5		39,155,850.23
买入返售金融资产	6	8,467,389,968.12	1,957,933,835.83
应收款项	7	114,609,465.77	3,909,543.81
应收利息	8	332,104,953.89	196,635,425.14
存出保证金	9	807,350,455.99	235,133,260.08
可供出售金融资产	10	7,249,260,880.18	3,342,057,516.62
长期股权投资	11	1,655,589,522.35	1,575,565,892.92
投资性房地产	12	49,332,925.35	44,844,890.20
固定资产	13	294,711,500.78	283,081,115.89
在建工程	14	99,534,081.67	20,538,462.93
无形资产	15	171,474,935.45	165,101,836.95
商誉	16	40,620,597.75	40,620,597.75
递延所得税资产	17	232,504,202.92	151,961,711.39
其他资产	18	1,586,267,567.24	200,161,408.22
资产总计		58,202,555,187.69	29,997,866,259.97
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	20	61,220,000.00	3,400,000,000.00
拆入资金	21	2,882,000,000.00	1,260,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	22	978,748,028.04	
衍生金融负债	5	5,879,901.60	
卖出回购金融资产款	23	20,954,720,110.97	9,068,488,014.82
代理买卖证券款	24	10,691,357,675.91	4,332,144,766.93
应付职工薪酬	25	708,821,101.47	290,096,812.31
应交税费	26	297,383,275.00	50,748,729.98
应付款项	27	15,547,592.16	428,748,291.68
应付利息	28	223,697,731.02	48,474,474.40
预计负债	29	69,677,478.23	63,797,717.61
应付债券	30	3,000,000,000.00	
递延所得税负债	17	291,918,502.70	9,788,962.56
其他负债	31	801,587,410.84	121,933,349.15
负债合计		40,982,558,807.94	19,074,221,119.44
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	32	2,822,554,562.00	2,322,554,562.00

资本公积	33	10,674,622,520.06	6,925,277,444.56
减：库存股			
其他综合收益	34	683,342,358.97	-15,801,417.32
盈余公积	35	505,679,032.39	371,093,909.02
一般风险准备	36	934,378,076.38	665,207,829.64
未分配利润	37	1,129,910,541.29	550,873,574.72
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		16,750,487,091.09	10,819,205,902.62
少数股东权益		469,509,288.66	104,439,237.91
所有者权益(或股东权益) 合计		17,219,996,379.75	10,923,645,140.53
负债和所有者权益(或股东权益) 总计		58,202,555,187.69	29,997,866,259.97

法定代表人：余维佳

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：牟光全

母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位:西南证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产:			
货币资金		10,795,811,630.83	4,252,303,476.48
其中:客户存款		9,120,499,433.86	4,054,131,848.68
结算备付金		2,309,406,663.22	1,367,729,881.03
其中:客户备付金		1,805,145,319.67	787,560,554.10
融出资金		8,374,912,980.25	2,223,821,973.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,596,558,850.62	13,273,887,509.24
衍生金融资产			39,155,850.23
买入返售金融资产		8,467,389,968.12	1,955,012,835.83
应收款项	1	16,969,563.28	3,909,543.81
应收利息		285,819,742.41	196,380,441.24
存出保证金		788,315,422.90	234,660,585.67
可供出售金融资产		5,303,802,971.15	2,395,040,116.62
长期股权投资	2	3,520,783,777.15	2,952,533,547.72
投资性房地产		42,154,420.72	44,844,890.20
固定资产		282,936,008.94	273,934,698.44
在建工程		99,534,081.67	20,538,462.93
无形资产		168,714,869.89	162,219,595.65
递延所得税资产		200,948,928.25	145,667,767.48
其他资产	3	392,472,699.52	84,014,131.45
资产总计		55,646,532,578.92	29,625,655,307.21
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		61,220,000.00	3,400,000,000.00
拆入资金		2,882,000,000.00	1,260,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		5,879,901.60	
卖出回购金融资产款		20,737,920,110.97	9,068,488,014.82
代理买卖证券款		10,488,469,124.36	4,295,486,972.62
应付职工薪酬		667,638,990.67	284,064,607.41
应交税费		286,274,661.32	-374,544.52
应付款项		6,350,913.58	428,748,291.68
应付利息		220,045,796.41	48,474,474.40
预计负债		69,677,478.23	63,797,717.61
应付债券		3,000,000,000.00	
递延所得税负债		166,424,098.69	9,788,962.56
其他负债		770,094,797.15	93,037,234.08
负债合计		39,361,995,872.98	18,951,511,730.66
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		2,822,554,562.00	2,322,554,562.00
资本公积		10,675,277,444.56	6,925,277,444.56
减:库存股			

其他综合收益		337,447,025.83	-15,801,417.32
盈余公积		505,679,032.39	371,093,909.02
一般风险准备		934,378,076.38	665,207,829.64
未分配利润		1,009,200,564.78	405,811,248.65
所有者权益（或股东权益）合计		16,284,536,705.94	10,674,143,576.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		55,646,532,578.92	29,625,655,307.21

法定代表人：余维佳

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：牟光全

合并利润表
 2014 年 1—12 月

编制单位:西南证券股份有限公司

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		3,674,829,197.88	1,964,126,453.35
手续费及佣金净收入	38	1,923,549,477.35	1,014,898,263.25
其中:经纪业务手续费净收入		805,074,518.61	555,796,661.94
投资银行业务手续费净收入		968,592,963.25	368,988,160.36
资产管理业务手续费净收入		101,311,415.46	58,229,242.10
利息净收入	39	198,289,640.36	126,503,566.84
投资收益(损失以“-”号填列)	40	1,248,559,130.59	887,805,657.92
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		158,107,360.86	145,991,052.38
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	41	302,139,407.84	-134,118,933.72
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-3,102,134.22	-1,295,409.41
其他业务收入	42	5,393,675.96	70,333,308.47
二、营业支出		2,028,864,694.98	1,197,899,168.91
营业税金及附加	43	221,539,953.34	111,147,675.47
业务及管理费	44	1,719,258,802.59	1,025,030,904.82
资产减值损失	45	82,255,090.02	13,519,070.30
其他业务成本	46	5,810,849.03	48,201,518.32
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,645,964,502.90	766,227,284.44
加:营业外收入	47	19,278,665.32	9,300,897.70
减:营业外支出	48	956,533.07	66,396,735.71
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,664,286,635.15	709,131,446.43
减:所得税费用	49	317,489,642.61	72,703,125.73
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,346,796,992.54	636,428,320.70
其中:归属于母公司所有者(或股东)的净利润		1,339,048,940.41	630,328,806.70
少数股东损益		7,748,052.13	6,099,514.00
六、其他综合收益的税后净额	50	699,202,690.22	16,361,692.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		699,143,776.29	16,361,692.87
(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		699,143,776.29	16,361,692.87
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		700,310,888.54	16,361,692.87
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		-1,167,112.25	
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		58,913.93	
七、综合收益总额		2,045,999,682.76	652,790,013.57
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,038,192,716.70	646,690,499.57
归属于少数股东的综合收益总额		7,806,966.06	6,099,514.00
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		0.49	0.27
(二)稀释每股收益(元/股)		0.49	0.27

法定代表人:余维佳

主管会计工作负责人:李勇

会计机构负责人:牟光全

母公司利润表
 2014 年 1—12 月

编制单位:西南证券股份有限公司

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		3,536,134,426.63	1,719,164,439.52
手续费及佣金净收入	4	1,870,066,608.20	986,993,846.91
其中:经纪业务手续费净收入		805,074,518.61	555,443,994.72
投资银行业务手续费净收入		952,280,259.48	368,838,160.36
资产管理业务手续费净收入		110,530,063.89	58,229,242.10
利息净收入	5	165,359,307.30	98,629,033.02
投资收益(损失以“-”号填列)	6	1,194,373,801.50	698,489,046.74
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		158,107,360.86	145,991,052.38
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7	303,383,849.60	-134,118,933.72
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-2,638,015.93	-1,295,409.41
其他业务收入		5,588,875.96	70,466,855.98
二、营业支出		1,868,950,892.40	1,151,090,122.25
营业税金及附加		215,027,500.09	107,911,721.64
业务及管理费	8	1,618,537,557.13	993,482,106.14
资产减值损失		29,803,168.37	1,522,050.01
其他业务成本		5,582,666.81	48,174,244.46
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,667,183,534.23	568,074,317.27
加:营业外收入		18,425,879.94	8,974,431.10
减:营业外支出		900,961.60	66,401,603.71
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,684,708,452.57	510,647,144.66
减:所得税费用		321,307,162.60	23,749,996.95
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,363,401,289.97	486,897,147.71
六、其他综合收益的税后净额		353,248,443.15	16,361,692.87
(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		353,248,443.15	16,361,692.87
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		353,248,443.15	16,361,692.87
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		1,716,649,733.12	503,258,840.58
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人:余维佳

主管会计工作负责人:李勇

会计机构负责人:牟光全

合并现金流量表
 2014 年 1—12 月

编制单位:西南证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额		-121,243,783.26	-7,551,092,575.50
收取利息、手续费及佣金的现金		3,073,416,667.36	1,571,499,970.69
拆入资金净增加额		1,622,000,000.00	1,060,000,000.00
回购业务资金净增加额		5,148,775,963.86	7,271,068,861.78
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		6,359,212,908.98	
收到其他与经营活动有关的现金	51	26,410,327.47	515,308,109.68
经营活动现金流入小计		16,108,572,084.41	2,866,784,366.65
融出资金净增加额		6,151,091,007.06	1,698,234,302.52
代理买卖证券支付的现金净额			439,845,302.78
支付利息、手续费及佣金的现金		843,905,938.65	487,564,991.82
支付给职工以及为职工支付的现金		894,784,614.65	662,117,651.31
支付的各项税费		343,032,330.27	162,568,508.80
支付其他与经营活动有关的现金	51	2,300,452,438.44	384,928,893.02
经营活动现金流出小计		10,533,266,329.07	3,835,259,650.25
经营活动产生的现金流量净额		5,575,305,755.34	-968,475,283.60
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			35,200,000.00
取得投资收益收到的现金		380,407,626.90	346,121,539.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	51		66,070,793.64
投资活动现金流入小计		380,407,626.90	447,392,333.31
投资支付的现金		3,183,151,096.93	2,778,663,201.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		192,054,352.89	61,576,789.90
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-75,658,433.97
支付其他与投资活动有关的现金	51	2,360,321.97	
投资活动现金流出小计		3,377,565,771.79	2,764,581,557.32
投资活动产生的现金流量净额		-2,997,158,144.89	-2,317,189,224.01
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		4,609,490,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		359,490,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		3,061,220,000.00	3,400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	51	975,183,377.74	
筹资活动现金流入小计		8,645,893,377.74	3,400,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,400,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		417,059,977.99	232,255,456.20
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		1,646,133.20	
支付其他与筹资活动有关的现金	51		
筹资活动现金流出小计		3,817,059,977.99	232,255,456.20
筹资活动产生的现金流量净额		4,828,833,399.75	3,167,744,543.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,102,134.22	-1,295,409.41
五、现金及现金等价物净增加额		7,403,878,875.98	-119,215,373.22
加:期初现金及现金等价物余额		6,243,455,429.58	6,362,670,802.80
六、期末现金及现金等价物余额		13,647,334,305.56	6,243,455,429.58

法定代表人:余维佳

主管会计工作负责人:李勇

会计机构负责人:牟光全

母公司现金流量表
 2014 年 1—12 月

编制单位:西南证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额		123,400,832.41	-7,551,092,575.50
收取利息、手续费及佣金的现金		3,019,084,324.07	1,506,907,201.33
拆入资金净增加额		1,622,000,000.00	1,060,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,929,054,963.86	7,182,741,376.85
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		6,192,982,151.74	
收到其他与经营活动有关的现金	9	23,954,740.12	514,599,363.53
经营活动现金流入小计		15,910,477,012.20	2,713,155,366.21
融出资金净增加额		6,151,091,007.06	1,698,234,302.52
代理买卖证券支付的现金净额			442,907,637.97
支付利息、手续费及佣金的现金		821,870,326.75	489,640,781.34
支付给职工以及为职工支付的现金		857,904,088.68	642,879,584.73
支付的各项税费		280,951,051.71	157,680,155.50
支付其他与经营活动有关的现金	10	1,709,735,774.14	378,240,358.06
经营活动现金流出小计		9,821,552,248.34	3,809,582,820.12
经营活动产生的现金流量净额		6,088,924,763.86	-1,096,427,453.91
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		318,067,416.34	158,659,912.39
收到其他与投资活动有关的现金			65,977,493.64
投资活动现金流入小计		318,067,416.34	224,637,406.03
投资支付的现金		2,236,790,469.79	2,869,718,601.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		175,818,493.79	60,102,203.94
支付其他与投资活动有关的现金		2,366,419.36	
投资活动现金流出小计		2,414,975,382.94	2,929,820,805.33
投资活动产生的现金流量净额		-2,096,907,966.60	-2,705,183,399.30
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		4,250,000,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		3,061,220,000.00	3,400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,311,220,000.00	3,400,000,000.00
偿还债务支付的现金		3,400,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		415,413,844.79	232,255,456.20
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,815,413,844.79	232,255,456.20
筹资活动产生的现金流量净额		3,495,806,155.21	3,167,744,543.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,638,015.93	-1,295,409.41
五、现金及现金等价物净增加额		7,485,184,936.54	-635,161,718.82
加:期初现金及现金等价物余额		5,620,033,357.51	6,255,195,076.33
六、期末现金及现金等价物余额		13,105,218,294.05	5,620,033,357.51

法定代表人:余维佳

主管会计工作负责人:李勇

会计机构负责人:牟光全

合并所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

编制单位:西南证券股份有限公司

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	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,322,554,562.00	6,909,476,027.24				371,093,909.02	332,603,914.82	332,603,914.82	550,873,574.72	104,439,237.91	10,923,645,140.53
加:会计政策变更		15,801,417.32		-15,801,417.32		-1,755,005.63	-1,755,005.63	-1,755,005.63	-12,285,039.40		-17,550,056.29
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	2,322,554,562.00	6,925,277,444.56		-15,801,417.32		369,338,903.39	330,848,909.19	330,848,909.19	538,588,535.32	104,439,237.91	10,906,095,084.24
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	500,000,000.00	3,749,345,075.50		699,143,776.29		136,340,129.00	136,340,129.00	136,340,129.00	591,322,005.97	365,070,050.75	6,313,901,295.51
(一)综合收益总额				699,143,776.29					1,339,048,940.41	7,806,966.06	2,045,999,682.76
(二)所有者投入和减少资本	500,000,000.00	3,749,345,075.50								358,909,217.89	4,608,254,293.39
1.股东投入的普通股	500,000,000.00	3,750,000,000.00								359,490,000.00	4,609,490,000.00
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		-654,924.50								-580,782.11	-1,235,706.61
(三)利润分配						136,340,129.00	136,340,129.00	136,340,129.00	-747,726,934.44	-1,646,133.20	-340,352,680.64
1.提取盈余公积						136,340,129.00			-136,340,129.00		
2.提取一般风险准备							136,340,129.00		-136,340,129.00		
3.提取交易风险准备								136,340,129.00	-136,340,129.00		
4.对所有者(或股东)的分配									-338,706,547.44	-1,646,133.20	-340,352,680.64
5.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											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期末余额	2,822,554,562.00	10,674,622,520.06		683,342,358.97		505,679,032.39	467,189,038.19	467,189,038.19	1,129,910,541.29	469,509,288.66	17,219,996,379.75

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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,322,554,562.00	6,893,114,334.37				322,404,194.25	283,914,200.05	283,914,200.05	298,869,368.53		10,404,770,859.25
加：会计政策变更		32,163,110.19		-32,163,110.19							
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	2,322,554,562.00	6,925,277,444.56		-32,163,110.19		322,404,194.25	283,914,200.05	283,914,200.05	298,869,368.53		10,404,770,859.25
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				16,361,692.87		48,689,714.77	48,689,714.77	48,689,714.77	252,004,206.19	104,439,237.91	518,874,281.28
(一)综合收益总额				16,361,692.87					630,328,806.70	6,099,514.00	652,790,013.57
(二)所有者投入和减少资本										98,339,723.91	98,339,723.91
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										98,339,723.91	98,339,723.91
(三)利润分配						48,689,714.77	48,689,714.77	48,689,714.77	-378,324,600.51		-232,255,456.20
1. 提取盈余公积						48,689,714.77			-48,689,714.77		
2. 提取一般风险准备							48,689,714.77		-48,689,714.77		
3. 提交交易风险准备								48,689,714.77	-48,689,714.77		
4. 对所有者(或股东)的分配									-232,255,456.20		-232,255,456.20
5. 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											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	2,322,554,562.00	6,925,277,444.56		-15,801,417.32		371,093,909.02	332,603,914.82	332,603,914.82	550,873,574.72	104,439,237.91	10,923,645,140.53

法定代表人：余维佳

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：牟光全

母公司所有者权益变动表
 2014 年 1—12 月

编制单位:西南证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期									
	股本	资本公积	减:库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,322,554,562.00	6,909,476,027.24				371,093,909.02	332,603,914.82	332,603,914.82	405,811,248.65	10,674,143,576.55
加:会计政策变更		15,801,417.32		-15,801,417.32		-1,755,005.63	-1,755,005.63	-1,755,005.63	-12,285,039.40	-17,550,056.29
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	2,322,554,562.00	6,925,277,444.56		-15,801,417.32		369,338,903.39	330,848,909.19	330,848,909.19	393,526,209.25	10,656,593,520.26
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)	500,000,000.00	3,750,000,000.00		353,248,443.15		136,340,129.00	136,340,129.00	136,340,129.00	615,674,355.53	5,627,943,185.68
(一)综合收益总额				353,248,443.15					1,363,401,289.97	1,716,649,733.12
(二)所有者投入和减少资本	500,000,000.00	3,750,000,000.00								4,250,000,000.00
1.股东投入的普通股	500,000,000.00	3,750,000,000.00								4,250,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配						136,340,129.00	136,340,129.00	136,340,129.00	-747,726,934.44	-338,706,547.44
1.提取盈余公积						136,340,129.00			-136,340,129.00	
2.提取一般风险准备							136,340,129.00		-136,340,129.00	
3.提取交易风险准备								136,340,129.00	-136,340,129.00	
4.对所有者(或股东)的分配									-338,706,547.44	-338,706,547.44
5.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										
(五)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六)其他										
四、本期期末余额	2,822,554,562.00	10,675,277,444.56		337,447,025.83		505,679,032.39	467,189,038.19	467,189,038.19	1,009,200,564.78	16,284,536,705.94

项目	上期									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,322,554,562.00	6,893,114,334.37				322,404,194.25	283,914,200.05	283,914,200.05	297,238,701.45	10,403,140,192.17
加：会计政策变更		32,163,110.19		-32,163,110.19						
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	2,322,554,562.00	6,925,277,444.56		-32,163,110.19		322,404,194.25	283,914,200.05	283,914,200.05	297,238,701.45	10,403,140,192.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				16,361,692.87		48,689,714.77	48,689,714.77	48,689,714.77	108,572,547.20	271,003,384.38
（一）综合收益总额				16,361,692.87					486,897,147.71	503,258,840.58
（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						48,689,714.77	48,689,714.77	48,689,714.77	-378,324,600.51	-232,255,456.20
1. 提取盈余公积						48,689,714.77			-48,689,714.77	
2. 提取一般风险准备							48,689,714.77		-48,689,714.77	
3. 提取交易风险准备								48,689,714.77	-48,689,714.77	
4. 对所有者（或股东）的分配									-232,255,456.20	-232,255,456.20
5. 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										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	2,322,554,562.00	6,925,277,444.56		-15,801,417.32		371,093,909.02	332,603,914.82	332,603,914.82	405,811,248.65	10,674,143,576.55

法定代表人：余维佳

主管会计工作负责人：李勇

会计机构负责人：牟光全

三、公司基本情况

1. 公司概况

西南证券股份有限公司（以下简称公司或本公司），系经中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕62号文核准，由原西南证券有限责任公司借壳重庆长江水运股份有限公司，并依法承继原西南证券有限责任公司的各项证券业务资格而来。2009年2月17日，公司在重庆市工商行政管理局办理完成相关变更登记备案手续，公司名称变更为“西南证券股份有限公司”，并取得注册号为渝直500000000001505号的营业执照。截至2014年12月31日止，公司注册资本2,822,554,562.00元，股份总数2,822,554,562股（每股面值1元），其中有限售条件的流通股份为500,000,000股（A股），无限售条件的流通股份2,322,554,562股（A股）。

公司注册地址为重庆市江北区桥北苑8号。法定代表人为余维佳。经营范围为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务。

截至2014年12月31日止，公司拥有5家子公司，109家证券营业部；拥有员工2,287人，其中董事、监事和高级管理人员共17人。

本财务报表业经公司2015年4月24日第七届三十七次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

公司将西证股权投资有限公司、西证创新投资有限公司、西证国际投资有限公司、重庆股份转让中心有限责任公司、西南期货有限公司、西证重庆股权投资基金管理有限公司、重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司、重庆西证小额贷款有限公司和重庆西证电子商务有限责任公司等9家子公司（含间接控股子公司）纳入本期合并财务报表范围，同时将部分结构化主体纳入合并范围。具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

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

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) 同一控制下企业合并的会计处理方法

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份额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) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制相关要素发生了变化，本公司将进行

重新评估。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

- (1) 合营安排分为共同经营和合营企业。
- (2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - 1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - 2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - 3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - 4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - 5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。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采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

9. 客户交易结算资金

公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

10. 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产在初始确认时划分为以下四类：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、可供出售金融资产。

1) 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在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

- A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司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。

② 在初始确认时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

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其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：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当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能够产生更相关的会计信息，则将其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。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确

认和计量方面不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款

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划分为贷款和应收款。

4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且公司没有将其划分为其他三类的，公司将其直接指定为可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下

列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 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。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生

严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%或低于其成本持续时间超过 12 个月的，则表明其发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与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之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

11. 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

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的判断依据为金额 1000 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

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）	
确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

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）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50

4—5 年	80	80
5 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：

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	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。

对应收利息等其他应收款项，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。

12. 证券承销业务核算方法

公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

13. 代兑付债券业务核算方法

公司接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时，在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

14. 买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

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

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

15. 客户资产管理业务核算方法

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。

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，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

16. 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。

17. 转融通业务核算方法

公司通过证券金融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，不将其计入资产负债表。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

18. 协议安排业务核算方法

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。

19. 发起设立或发行产品业务核算方法

公司发起设立资产管理分级产品，并以自有资金认购次级部分，依据管理层持有意图，通过相关金融资产科目核算自有资金认购部分，并根据承担风险的程度，确认相应的预计负债。

向客户发行的各类产品（非资产管理产品），通过产品销售合同等文件或交易模式等方法，承诺或保证本金安全的，判断该项业务的实质，如属于融资业务的，纳入资产负债表核算。

20. 划分为持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产（不包含金融资产）划分为持有待售的资产：(1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的通常和惯用条款即可立即出售；(2) 已经就处置该组成部分作出决议；(3) 与受让方签订了不可撤销的转让协议；4. 该项转让很可能在一年内完成。

21. 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或

发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 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。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 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) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，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。

丧失对原子公司控制权时，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子公司自购买日或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

22. 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

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

23. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

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	30-35	3	3.23-2.77
电子设备	年限平均法	3-5	3	32.33-19.40
机器设备	年限平均法	5-10	3	19.40-9.70
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	3-6	3	32.33-16.17

24. 在建工程

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

25. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

1. 无形资产包括土地使用权、软件、交易席位费和期货会员资格等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
交易席位费	10
软件	3
土地使用权	39.5

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

26. 部分长期资产减值

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、在建工程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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

27. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

28. 职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

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:

① 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;

② 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;

③ 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。

29. 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

30. 收入

(1) 手续费及佣金收入

1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

2) 证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：①采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；②采用余额包销、代销方式的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

3) 受托客户资产管理业务收入，在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或

损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

(2) 利息收入

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

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

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

(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。

31. 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。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(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。

32. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 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的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵

扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(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。

33. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

34. 一般风险准备金和交易风险准备金

公司按当年实现净利润的 10% 分别计提一般风险准备金和交易风险准备金。

35. 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，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。

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。

36. 套期会计

- (1) 公司套期为公允价值套期。

(2) 对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：1) 在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；2) 该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；3) 对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；4) 套期有效性能够可靠地计量；5) 持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：1) 在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；2) 该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

- (3) 套期会计处理

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率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计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

37. 其他重要的会计政策和会计估计

- (1) 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的、在经营的和编制财务报表时能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

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

公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

38. 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)
本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《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》。	本次会计政策变更业经公司第七届三十二次董事会审议通过。	详见下表。

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目		
可供出售金融资产	789,404,661.12	
长期股权投资	-789,404,661.12	
资本公积	15,801,417.32	
其他综合收益	-15,801,417.32	
2014 年 1 月 1 日资产负债表项目		
应付职工薪酬	17,550,056.29	
未分配利润	-12,285,039.40	
盈余公积	-1,755,005.63	
一般风险准备	-1,755,005.63	
交易风险准备	-1,755,005.63	

(2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
公司对可供出售权益类工具减值的认定从“如果单项可供出售金融资产权益工具的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，则可认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。如果单项可供出售金融资产权益工具持续下跌超过 12 个月且下跌幅度超过 40%，并在财务报告报出日前无明显恢复迹象，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，也可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认其减值损失。”修改为“若该权益工具于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%或低于其成本持续时间超过 12 个月的，则表明其发生减值。”	本次变更经公司第七届董事会第二十七次会议审议通过，自 2014 年 1 月 1 日起执行。	2014 年 1 月 1 日	详见下表。

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2014 年 12 月 31 日资产负债表项目		
其他综合收益	30,167,338.75	
未分配利润	-28,796,937.85	
预计负债	-1,370,400.90	
2014 年度利润表项目		
资产减值损失	28,796,937.85	

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	应纳税营业额	5
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴； 从租计征的，按租金收入的	1.2 或 12

	12%计缴	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7 或 5
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育附加	应缴流转税税额	1 或 2
企业所得税	应纳税所得额	25 或 15

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
重庆股份转让中心有限责任公司	15
西南期货有限公司	15
重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	15
除上述以外的其他纳税主体	25

公司纳入合并范围的结构化主体无所得税。

2. 税收优惠

根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。重庆股份转让中心有限责任公司、西南期货有限公司和重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司2014年暂按15%的税率计提企业所得税。

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：	/	/	160,191.56	/	/	155,049.57
人民币	/	/	160,191.56	/	/	155,049.57
银行存款：	/	/	11,488,080,866.72	/	/	4,850,613,199.21
其中：自有资金	/	/	2,233,932,838.04	/	/	772,398,925.92
人民币	/	/	2,218,220,522.89	/	/	742,351,178.34
美元	2,266,841.10	6.1190	13,870,800.70	2,703,860.64	6.0969	16,485,167.94
港元	2,334,577.14	0.7888	1,841,514.45	17,250,800.86	0.7862	13,562,579.64
客户资金	/	/	9,254,148,028.68	/	/	4,078,214,273.29
人民币	/	/	9,184,334,981.03	/	/	4,002,815,231.52
美元	6,055,882.91	6.1190	37,055,947.56	5,326,856.14	6.0969	32,477,309.20
港元	41,527,763.80	0.7888	32,757,100.09	54,593,910.67	0.7862	42,921,732.57
其他货币资金：	/	/	1,891,591.17	/	/	4,094,768.75
人民币	/	/	1,891,591.17	/	/	4,094,768.75

合计	/	/	11,490,132,649.45	/	/	4,854,863,017.53
----	---	---	-------------------	---	---	------------------

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	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
人民币						
人民币						
客户信用资金	/	/	961,292,861.77	/	/	205,055,063.36
人民币	/	/	961,292,861.77	/	/	205,055,063.36

2、 结算备付金

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
自有备付金：	/	/	493,182,009.88	/	/	580,216,618.30
人民币	/	/	486,409,117.22	/	/	580,216,618.30
美元	76,329.99	6.1190	467,063.21			
港元	7,994,205.69	0.7888	6,305,829.45			
客户备付金：	/	/	1,410,503,959.83	/	/	699,500,347.55
人民币	/	/	1,369,163,557.89	/	/	670,274,201.93
美元	4,261,770.24	6.1190	26,077,772.09	3,391,186.23	6.0969	20,675,723.31
港元	19,349,175.77	0.7888	15,262,629.85	10,875,632.55	0.7862	8,550,422.31
信用备付金：	/	/	478,515,686.40	/	/	108,875,446.20
人民币	/	/	478,515,686.40	/	/	108,875,446.20
合计	/	/	2,382,201,656.11	/	/	1,388,592,412.05

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	8,063,511,737.39	1,962,645,660.32
机构	311,401,242.86	261,176,312.87
合计	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19

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	2,016,197,732.46	207,573,183.78
债券		
股票	39,999,478,978.30	5,692,922,422.33

合计	42,015,676,710.76	5,900,495,606.11
----	-------------------	------------------

4、公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

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	12,251,322,443.03	12,209,006,050.18	11,311,697,071.68	11,501,718,790.12
基金	283,513,922.30	266,967,768.00	869,001,124.92	891,000,240.12
股票	2,319,720,479.09	2,235,268,827.55	1,015,410,516.43	1,001,556,277.38
其他			77,778,796.21	80,000,000.00
合计	14,854,556,844.42	14,711,242,645.73	13,273,887,509.24	13,474,275,307.62

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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	卖出回购抵质押物	12,251,322,443.03
股票	停牌受限	27,729,583.20
股票	融出证券	42,611,081.67

5、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)				44,645,000,000.00		5,879,901.60				3,100,000,000.00		39,155,850.23
利率互换				44,645,000,000.00		5,879,901.60				3,100,000,000.00		39,155,850.23
合计				44,645,000,000.00		5,879,901.60				3,100,000,000.00		39,155,850.23

6、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	2,198,859,643.52	1,764,172,591.72
债券	6,268,530,324.60	190,840,244.11
其他		2,921,000.00
减：减值准备		

买入返售金融资产账面价值	8,467,389,968.12	1,957,933,835.83
--------------	------------------	------------------

(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	5,724,176.24	163,174,407.58
一个月至三个月内	414,291,717.67	123,196,336.96
三个月至一年内	1,562,843,749.61	1,227,801,847.18
一年以上	216,000,000.00	250,000,000.00
合计	2,198,859,643.52	1,764,172,591.72

(3) 担保物情况

项目	收取担保物价值	再次用于卖出回购
约定回购	58,684,514.00	
质押式回购	5,230,131,733.84	
普通回购	6,332,793,895.00	6,281,576,595.00
合计	11,621,610,142.84	6,281,576,595.00

7、 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	97,639,902.49	
应收资产管理费	17,862,698.19	4,115,309.27
合计	115,502,600.68	4,115,309.27
减：减值准备	893,134.91	205,765.46
应收款项账面价值	114,609,465.77	3,909,543.81

(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	17,862,698.19	100.00	893,134.91	5.00	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00
1-2年								
2-3年								
3年以上								
合计	17,862,698.19	100.00	893,134.91	5.00	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00

(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	115,502,600.68	100.00	893,134.91	0.77	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00
合计	115,502,600.68	100.00	893,134.91	0.77	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00

8、 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	199,391,220.29	157,059,428.59
存放金融同业	10,867,127.21	
融资融券	64,939,903.02	27,296,728.23
买入返售	30,433,468.42	12,024,284.42
其他	26,473,234.95	254,983.90
合计	332,104,953.89	196,635,425.14

9、 存出保证金
(1) 分类列示

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	698,912,606.29	226,058,267.28
期货保证金	108,437,849.70	9,074,992.80
合计	807,350,455.99	235,133,260.08

存出保证金的说明：

(2) 存出保证金——外币保证金

项目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金：						
其中：美元	540,000.00	6.1190	3,304,260.00	270,000.00	6.0969	1,646,163.00
港币	2,000,000.00	0.7888	1,577,600.00	1,000,000.00	0.7862	786,200.00
合计			4,881,860.00			2,432,363.00

10、可供出售金融资产
(1) 明细情况

单位：万元 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
可供出售 债务工具	345,187.40	581.50		345,768.90	225,900.00			225,900.00
可供出售 权益工具	289,021.33	93,372.59	3,236.73	379,157.19	110,632.61	-2,106.86	220.00	108,305.75
合计	634,208.73	93,954.09	3,236.73	724,926.09	336,532.61	-2,106.86	220.00	334,205.75

(2) 按投资分类

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	832,768,134.91	6,014,965.09		838,783,100.00
基金	1,479,016.85	639,398.35		2,118,415.20
股票	781,400,001.45	878,915,405.60		1,660,315,407.05
证券公司理 财产品	3,780,905,529.24	50,245,775.02	30,167,338.75	3,800,983,965.51
银行理财产 品	151,000,000.00			151,000,000.00
其他	794,534,661.12	3,725,331.30	2,200,000.00	796,059,992.42
合 计	6,342,087,343.57	939,540,875.36	32,367,338.75	7,249,260,880.18

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
基金	8,708,756.19	-1,030,022.39		7,678,733.80
股票	33,416,000.28	8,818,403.81		42,234,404.09
证券公司理 财产品	2,521,594,655.46	-28,856,937.85		2,492,737,717.61
其他	801,606,661.12		2,200,000.00	799,406,661.12
合 计	3,365,326,073.05	-21,068,556.43	2,200,000.00	3,342,057,516.62

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

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
期初已计提减值金额	2,200,000.00		2,200,000.00
本年计提	30,167,338.75		30,167,338.75
其中：从其他综合收益 转入	30,167,338.75		30,167,338.75

本年减少			
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	32,367,338.75		32,367,338.75

(4) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

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	小 计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	2,386,168,647.54	3,451,874,034.91	5,838,042,682.45
公允价值	3,289,727,219.06	3,457,689,000.00	6,747,416,219.06
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	703,932,091.35	4,361,223.82	708,293,315.17
已计提减值金额	30,167,338.75		30,167,338.75

(5) 期末按成本计量的可供出售金额资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
证通股份有限公司		25,000,000.00		25,000,000.00
重庆银行股份有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	
青岛华侨实业股份有限公司	897,595.92			897,595.92
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	300,000.00			300,000.00
四川天华股份有限公司	100,000.00			100,000.00
威海蓝星玻璃股份有限公司	291,665.20			291,665.20
深圳市芙蓉特证券投资顾问有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
湖北长友现代农业股份有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
重庆三峰环境产业集团有限公司	108,000,000.00			108,000,000.00
重庆欣材混凝土集团股份有限公司	5,500,000.00			5,500,000.00
重庆帮豪种业有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00
西证(北京)投资		1,000,000.00		1,000,000.00

基金管理有限公司				
重庆富德投资合伙企业（有限公司）	120,000.00			120,000.00
中节能太阳能科技股份有限公司	130,000,000.00			130,000,000.00
两湖绿谷物流股份有限公司		56,500,000.00		56,500,000.00
重庆博拉网络发展有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00
北京新兴东方航空装备股份有限公司		60,720,000.00		60,720,000.00
瑞斯康达科技发展股份有限公司		22,620,000.00		22,620,000.00
重庆泰耀置业有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00
重庆金融资产交易所有限公司	12,995,400.00			12,995,400.00
陕西华镍泽钴金属有限公司	110,400,000.00		110,400,000.00	
西证渝富基金壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	400,000,000.00		400,000,000.00	
小 计	791,604,661.12	223,840,000.00	511,400,000.00	504,044,661.12

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
证通股份有限公司					2.04	
青岛华侨实业股份有限公司					2.61	
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	150,000.00			150,000.00	0.35	
四川天华股份有限公司	50,000.00			50,000.00	0.01	
威海蓝星玻璃股份有限公司					0.17	
深圳市芙蓉特证券投资顾问有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	11.63	
湖北长友现代农业股份有限公司					7.22	
重庆三峰环境产业集团有限公司					3.71	
重庆欣材混凝土集团					5.00	

股份有限公司						
重庆帮豪种业有限公司					3.87	
西证（北京）投资基金管理有限公司					0.29	
重庆富德投资合伙企业（有限公司）					0.74	
中节能太阳能科技有限公司					1.77	
两湖绿谷物流股份有限公司					6.44	
重庆博拉网络发展有限公司					15.00	
北京新兴东方航空装备股份有限公司					5.00	
瑞斯康达科技发展有限公司					1.40	
重庆泰耀置业有限公司					95.24	
重庆金融资产交易所有限公司					20.83	
小 计	2,200,000.00				2,200,000.00	

11、长期股权投资

(1) 分类情况

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										
小计										
二、联营企业										
银华基金管理 有限公司	1,575,565,892.92			158,107,360.86			78,083,731.43			1,655,589,522.35
小计	1,575,565,892.92			158,107,360.86			78,083,731.43			1,655,589,522.35
合计	1,575,565,892.92			158,107,360.86			78,083,731.43			1,655,589,522.35

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资	其他综合

				损益	收益调整
联营企业					
银华基金管理有限公司	1,575,565,892.92			158,107,360.86	
合 计	1,575,565,892.92			158,107,360.86	

(续上表)

被投资 单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权 益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
联营企业						
银华基金管理有限公司		78,083,731.43			1,655,589,522.35	
合 计		78,083,731.43			1,655,589,522.35	

12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 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	91,063,018.41			91,063,018.41
2. 本期增加金额	7,372,632.00			7,372,632.00
(1) 外购	7,372,632.00			7,372,632.00
(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				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	98,435,650.41			98,435,650.41
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	38,726,805.78			38,726,805.78
2. 本期增加金额	2,884,596.85			2,884,596.85
(1) 计提或摊销	2,884,596.85			2,884,596.85
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	41,611,402.63			41,611,402.63
三、减值准备				

1. 期初余额	7,491,322.43			7,491,322.43
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	7,491,322.43			7,491,322.43
四、账面价值				
1. 期末账面价值	49,332,925.35			49,332,925.35
2. 期初账面价值	44,844,890.20			44,844,890.20

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	7,178,504.63	相关产权正在办理

13、 固定资产
(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	358,662,587.39	149,571,383.34	12,149,724.12	24,768,150.08	18,231,742.21	563,383,587.14
2. 本期增加金额		28,328,107.68	291,709.99	9,444,842.69	3,123,421.36	41,188,081.72
(1) 购置		28,328,107.68	291,709.99	9,444,842.69	3,123,421.36	41,188,081.72
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		8,713,262.78	1,455,526.45	2,410,026.21	1,743,852.65	14,322,668.09
(1) 处置或报废		8,713,262.78	1,455,526.45	2,410,026.21	1,743,852.65	14,322,668.09
4. 期末余额	358,662,587.39	169,186,228.24	10,985,907.66	31,802,966.56	19,611,310.92	590,249,000.77
二、累计折旧						
1. 期初余额	107,546,198.78	131,455,945.64	8,934,478.74	13,307,297.68	11,933,383.79	273,177,304.63
2. 本期增加金额	12,129,765.25	10,617,229.70	985,824.46	3,584,019.98	1,711,391.92	29,028,231.31
(1) 计提	12,129,765.25	10,617,229.70	985,824.46	3,584,019.98	1,711,391.92	29,028,231.31
3. 本期减少金额		8,406,202.77	1,417,020.45	2,315,510.18	1,654,469.17	13,793,202.57
(1) 处置或报废		8,406,202.77	1,417,020.45	2,315,510.18	1,654,469.17	13,793,202.57
4. 期末余额	119,675,964.03	133,666,972.57	8,503,282.75	14,575,807.48	11,990,306.54	288,412,333.37
三、减值准备						
1. 期初余额	7,125,166.62					7,125,166.62
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	7,125,166.62					7,125,166.62

四、账面价值						
1. 期末账面价值	231,861,456.74	35,519,255.67	2,482,624.91	17,227,159.08	7,621,004.38	294,711,500.78
2. 期初账面价值	243,991,221.99	18,115,437.70	3,215,245.38	11,460,852.40	6,298,358.42	283,081,115.89

14、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江北嘴大楼	99,534,081.67		99,534,081.67	20,538,462.93		20,538,462.93
合计	99,534,081.67		99,534,081.67	20,538,462.93		20,538,462.93

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
江北嘴大楼	1,130,000,000.00	20,538,462.93	78,995,618.74			99,534,081.67	8.81	8.81				自有资金
合计	1,130,000,000.00	20,538,462.93	78,995,618.74			99,534,081.67	/	/			/	/

15、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	期货会员资格投资	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	158,578,919.84	54,258,221.01	8,415,192.19	1,400,000.00	222,652,333.04
2. 本期增加金额		21,650,100.00			21,650,100.00
(1) 购置		21,650,100.00			21,650,100.00
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	158,578,919.84	75,908,321.01	8,415,192.19	1,400,000.00	244,302,433.04
二、累计摊销					
1. 期初余额	14,355,565.48	34,807,822.46	8,387,108.15		57,550,496.09
2. 本期增加金额	4,006,204.29	10,879,541.23	28,084.04		14,913,829.56
(1) 计提	4,006,204.29	10,879,541.23	28,084.04		14,913,829.56
3. 本期减少金额					

4. 期末余额	18,361,769.77	45,687,363.69	8,415,192.19		72,464,325.65
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额		363,171.94			363,171.94
(1) 计提		363,171.94			363,171.94
3. 本期减少金额					
4. 期末余额		363,171.94			363,171.94
四、账面价值					
1. 期末账面价值	140,217,150.07	29,857,785.38		1,400,000.00	171,474,935.45
2. 期初账面价值	144,223,354.36	19,450,398.55	28,084.04	1,400,000.00	165,101,836.95

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		处置		
西南期货	40,620,597.75					40,620,597.75
合计	40,620,597.75					40,620,597.75

(2). 商誉减值准备

公司于2013年10月通过非同一控制下企业合并方式获得西南期货有限公司100%股权，合并成本超过西南期货有限公司可辨认净资产公允价值的差额40,620,597.75元确认为商誉。经测试，商誉本期未发生减值。

17、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	117,560,331.89	29,351,757.19	33,934,840.97	8,483,651.94
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	74,514,547.50	18,628,636.88	201,287,220.38	50,321,805.10
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动			21,068,556.43	5,267,139.11
应付职工薪酬	645,255,673.37	160,062,937.01	279,923,496.11	69,430,554.03
预计负债	69,677,478.23	17,419,369.56	63,797,717.61	15,949,429.40
可抵扣亏损	8,723,606.42	1,308,540.96	11,732,455.73	1,776,170.50

内部交易未实现利润	20,000,000.00	5,000,000.00		
其他	4,886,408.84	732,961.32	4,886,408.74	732,961.31
合计	940,618,046.25	232,504,202.92	616,630,695.97	151,961,711.39

(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
交易性金融工具、衍生金融工具的公允价值变动	215,767,026.95	53,941,756.74	39,155,850.23	9,788,962.56
可供出售金融资产公允价值变动	925,046,820.75	231,247,560.19		
结构化主体母公司享有的利润	26,916,743.08	6,729,185.77		
合计	1,167,730,590.78	291,918,502.70	39,155,850.23	9,788,962.56

18、其他资产
(1) 明细情况

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	464,480,164.93	157,165,843.30
应收股利	203,767.36	
长期待摊费用	53,811,624.23	27,396,406.87
预付账款	137,075,684.88	8,539,158.05
委托贷款	843,180,325.84	7,060,000.00
发放贷款及垫款	87,516,000.00	
合计	1,586,267,567.24	200,161,408.22

其他资产的说明：

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	120,000,000.00	22.65	60,000,000.00	50.00	60,000,000.00
单项金额不重大并单项计提坏账准备					
组合计提坏账准备：					

账龄组合计提坏账准备	42,959,058.91	8.11	5,255,871.39	12.23	37,703,187.52
无收款风险组合计提坏账准备	366,776,977.41	69.24			366,776,977.41
合计	529,736,036.32	100.00	65,255,871.39	12.32	464,480,164.93

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	120,000,000.00	68.93	12,000,000.00	10.00	108,000,000.00
单项金额不重大并单项计提坏账准备					
组合计提坏账准备:					
账龄组合计提坏账准备	54,078,429.76	31.07	4,912,586.46	9.08	49,165,843.30
合计	174,078,429.76	100.00	16,912,586.46	9.72	157,165,843.30

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收投资款	120,000,000.00	60,000,000.00	50.00	款项收回非常困难
小计	120,000,000.00	60,000,000.00	50.00	

③ 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	23,574,106.72	54.88	1,178,705.34	5.00
1-2 年	15,138,925.62	35.24	1,513,892.56	10.00
2-3 年	2,033,820.27	4.73	610,146.08	30.00
3-4 年	313,756.48	0.73	156,878.24	50.00
4-5 年	511,003.24	1.19	408,802.59	80.00
5 年以上	1,387,446.58	3.23	1,387,446.58	100.00
小计	42,959,058.91	100.00	5,255,871.39	12.23

(续上表)

账龄	期初数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	45,846,909.80	84.78	2,292,095.49	5.00
1-2 年	5,200,821.83	9.62	520,082.18	10.00
2-3 年	890,343.16	1.65	267,102.95	30.00
3-4 年	552,524.94	1.02	276,262.47	50.00
4-5 年	153,933.32	0.28	123,146.66	80.00
5 年以上	1,433,896.71	2.65	1,433,896.71	100.00
小 计	54,078,429.76	100.00	4,912,586.46	9.08

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 本期计提坏账准备金额 48,343,284.93 元。

3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
三佳电子(集团)有限责任公司	质押回购款	120,000,000.00	1 年以内	22.65	
河南富田畜牧发展有限公司	投资款	120,000,000.00	2-3 年	22.65	60,000,000.00
中捷控股集团有限公司	质押回购款	108,000,000.00	1 年以内	20.39	
重庆市九龙坡区丰源小额贷款股份有限公司	应收转让款	50,000,000.00	1 年以内	9.44	
重庆市沙坪坝区新世纪小额贷款股份有限公司	应收转让款	30,000,000.00	1 年以内	5.66	
小 计		428,000,000.00		80.79	60,000,000.00

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司有 2.28 亿元的逾期质押回购款, 抵质押物充足, 未计提减值准备。

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数	未收回的原因	相关款项是否发生减值
账龄 1 年以内				
其中:				
基金红利	203,767.36		宣告但尚未发放	否
合 计	203,767.36			

(4) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
固定资产改良	19,376,676.59	9,751,358.56	8,972,285.38		20,155,749.77	
网络工程	3,412,101.76	8,216,451.75	1,859,798.21		9,768,755.30	
其 他	4,607,628.52	24,880,110.12	5,600,619.48		23,887,119.16	

合 计	27,396,406.87	42,847,920.43	16,432,703.07		53,811,624.23	
-----	---------------	---------------	---------------	--	---------------	--

(5) 预付账款

1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	137,075,684.88	100.00		137,075,684.88
合 计	137,075,684.88	100.00		137,075,684.88

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	8,539,158.05	100.00		8,539,158.05
合 计	8,539,158.05	100.00		8,539,158.05

2) 预付账款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
海通国际证券有限公司	收购保证金	106,882,709.30	77.97
重庆龙湖嘉凯地产开发有限公司	购房款	12,046,507.38	8.79
杭州恒生电子股份有限公司	软件款	2,932,000.00	2.14
深圳凯捷装饰工程有限公司	装修款	2,873,493.10	2.10
江苏金建建设集团有限公司北京分公司	装修款	1,669,260.00	1.22
小 计		126,403,969.78	92.22

(6) 委托贷款

项 目	期末数	期初数
重庆泰耀置业有限公司	780,000,000.00	
重庆市两江新区泽盛小额贷款股份有限公司	60,000,000.00	
新乡市润森农林贸易有限公司	6,360,651.69	7,060,000.00
委托贷款合计	846,360,651.69	7,060,000.00
减：减值准备	3,180,325.85	
合 计	843,180,325.84	7,060,000.00

(7) 发放贷款及垫款

项 目	期末数	期初数
贷款	88,400,000.00	
发放贷款及垫款合计	88,400,000.00	
减：减值准备	884,000.00	
合 计	87,516,000.00	

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	
买入返售金融资产减值准备					
坏账准备	17,118,351.92	49,030,654.38			66,149,006.30
可供出售金融资产减值准备	2,200,000.00	30,167,338.75			32,367,338.75
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备	7,491,322.43				7,491,322.43
固定资产减值准备	7,125,166.62				7,125,166.62
在建工程减值准备					
无形资产减值准备		363,171.94			363,171.94
贷款及委托贷款减值准备		4,064,325.85			4,064,325.85
合计	33,934,840.97	83,625,490.92			117,560,331.89

20、应付短期融资款

项目	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)
13 西南证券 CP003	1,000,000,000.00	2013/10/16	3 个月	1,000,000,000.00	5.40
13 西南证券 CP004	1,000,000,000.00	2013/11/8	3 个月	1,000,000,000.00	5.70
13 西南证券 CP005	1,000,000,000.00	2013/12/10	3 个月	1,000,000,000.00	6.54
13 西南证券 CP006	400,000,000.00	2013/12/18	3 个月	400,000,000.00	6.65
西南证券季度固定收益凭证(2014001)	31,860,000.00	2014/9/15	3 个月	31,860,000.00	5.70
西南证券季度固定收益凭证(2014002)	48,910,000.00	2014/10/16	3 个月	48,910,000.00	5.80
西南证券季度固定收益凭证(2014003)	12,310,000.00	2014/12/12	3 个月	12,310,000.00	5.80
小计	3,493,080,000.00			3,493,080,000.00	

(续上表)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末余额
13 西南证券 CP003	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
13 西南证券 CP004	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	

13 西南证券 CP005	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
13 西南证券 CP006	400,000,000.00		400,000,000.00	
西南证券季度固定收益凭证(2014001)		31,860,000.00	31,860,000.00	
西南证券季度固定收益凭证(2014002)		48,910,000.00		48,910,000.00
西南证券季度固定收益凭证(2014003)		12,310,000.00		12,310,000.00
小计	3,400,000,000.00	93,080,000.00	3,431,860,000.00	61,220,000.00

21、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
银行拆入款项	500,000,000.00	
转融通融入款项	2,382,000,000.00	1,260,000,000.00
合计	2,882,000,000.00	1,260,000,000.00

拆入资金的说明：

截止 2014 年 12 月 31 日，转融通融入资金规模为人民币 2,382,000,000.00 元，剩余期限为 9-176 天，年利率为 5.8%-6.6%。

22、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
股票	3,564,650.30	
第三方在结构化主体中享有的权益	975,183,377.74	
合计	978,748,028.04	

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的说明：

截止 2014 年 12 月 31 日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较上年末增加 978,748,028.04 元，主要是由于合并结构化主体所致。

23、卖出回购金融资产款

(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
债券	18,659,920,110.97	8,590,488,014.82
其他	2,294,800,000.00	478,000,000.00
合计	20,954,720,110.97	9,068,488,014.82

(2). 明细情况——按业务类型

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

债券质押式报价回购	54,111,000.00	33,837,000.00
其他卖出回购金融资产款	20,900,609,110.97	9,034,651,014.82
合计	20,954,720,110.97	9,068,488,014.82

(3). 报价回购融入资金按剩余期限分类

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	54,053,000.00	2.50%-4.00%	33,837,000.00	3%-4.2%
一个月至三个月内	58,000.00			
合计	54,111,000.00		33,837,000.00	

卖出回购金融资产款的说明：

公司卖出回购金融资产担保物期末公允价值为 22,736,260,551.35 元。

24、代理买卖证券款

(1). 明细情况

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	9,683,258,809.68	4,125,383,505.15
其中：个人	8,203,346,369.52	3,699,160,846.21
机构	1,479,912,440.16	426,222,658.94
信用业务	1,008,098,866.23	206,761,261.78
其中：个人	948,149,760.50	195,858,082.04
机构	59,949,105.73	10,903,179.74
合计	10,691,357,675.91	4,332,144,766.93

代理买卖证券款的说明：

截止 2014 年 12 月 31 日，代理买卖证券款较上年末增加 6,359,212,908.98 元，增加比例为 146.79%，主要原因系客户交易结算资金余额增加所致。

(2). 代理买卖证券款—外币款项

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	10,508,647.97	6.1190	64,302,416.93	8,068,081.56	6.0969	49,190,286.46
港币	53,202,252.96	0.7888	41,965,937.13	59,156,051.30	0.7862	46,508,487.53
小计			106,268,354.06			95,698,773.99

25、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬明细列示：

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	289,043,670.27	1,235,847,812.20	848,089,726.14	676,801,756.33

二、离职后福利-设定提存计划	1,053,142.04	61,797,592.11	51,238,521.83	11,612,212.32
三、辞退福利		2,663,671.69		2,663,671.69
四、离职后福利—设定受益计划				17,743,461.13
合计	290,096,812.31	1,300,309,076.00	899,328,247.97	708,821,101.47

(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	281,020,078.31	1,132,000,086.30	746,291,484.50	666,728,680.11
二、职工福利费		34,641,773.33	34,641,773.33	
三、社会保险费	914,486.63	27,388,988.17	27,153,166.81	1,150,307.99
其中: 医疗保险费	84,728.26	24,582,750.97	24,351,101.18	316,378.05
工伤保险费	37,545.89	1,094,906.17	1,075,082.17	57,369.89
生育保险费	792,212.48	1,711,331.03	1,726,983.46	776,560.05
四、住房公积金	752,873.82	25,830,261.90	26,331,945.34	251,190.38
五、工会经费和职工教育经费	6,356,231.51	15,986,702.50	13,671,356.16	8,671,577.85
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	289,043,670.27	1,235,847,812.20	848,089,726.14	676,801,756.33

(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	756,321.53	48,448,538.91	48,002,081.36	1,202,779.08
2、失业保险费	296,820.51	3,371,053.20	3,236,440.47	431,433.24
3、企业年金缴费		9,978,000.00		9,978,000.00
合计	1,053,142.04	61,797,592.11	51,238,521.83	11,612,212.32

(4) 设定受益计划变动情况

1) 设定受益计划义务现值

项 目	本期数
期初余额	17,550,056.29
计入当期损益的设定受益成本	740,419.32
① 利息净额	740,419.32
其他变动	-547,014.48
① 已支付的福利	547,014.48
期末余额	17,743,461.13

2) 设定受益计划净负债

项 目	本期数
期初余额	17,550,056.29
计入当期损益的设定受益成本	740,419.32
计入其他综合收益的设定受益成本	
其他变动	-547,014.48
期末余额	17,743,461.13

3) 设定受益计划的内容

公司为 2013 年 1 月 1 日之前退休的职工提供以下补充退休后福利：养老金低于社平工资的人员，补足社平工资再每月每人增加 500 元补贴；养老金高于社平工资的人员，每月每人增加 800 元补贴。

4) 设定受益计划重大精算假设

精算假设条件中，折现率为 4.12%，社平工资增长率区分重庆地区和深圳地区情况，设置为 10.87%—3.5%，重庆地区人均预期寿命男性为 75.41 岁，女性为 80.41 岁，深圳地区人均预期寿命男性为 76.50 岁，女性为 81.50 岁。

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	34,806,778.14	24,842,180.86
企业所得税	188,981,672.88	6,854,637.12
代扣代缴个人所得税	56,583,361.74	11,238,089.95

城市维护建设税	2,404,980.84	1,717,718.82
房产税		72,267.93
教育费附加	989,220.93	718,559.79
地方教育附加	1,188,528.99	473,035.85
投资者保护基金	12,063,853.26	3,730,896.73
其他	364,878.22	1,101,342.93
合 计	297,383,275.00	50,748,729.98

27、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	6,350,913.58	428,748,291.68
应付手续费及佣金	864,884.97	
应付管理人报酬	8,089,824.64	
应付托管费	241,968.97	
合 计	15,547,592.16	428,748,291.68

28、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		
短期借款		
拆入资金	48,583,861.11	17,401,805.57
其中：转融通融入资金	48,486,638.89	17,401,805.57
应付短期融资款	637,566.19	24,786,849.32
卖出回购	119,513,198.69	6,285,819.51
次级债券	37,696,438.36	
其他	17,266,666.67	
合 计	223,697,731.02	48,474,474.40

29、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
集合计划次级份额认购人赔偿责任	63,797,717.61	69,677,478.23	
合 计	63,797,717.61	69,677,478.23	/

30、应付债券

(1) 明细情况

单位：万元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
次级债	300,000.00	2014-10-15	5 年	300,000.00	5.88%	300,000.00	0
小 计	300,000.00			300,000.00		300,000.00	0

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
次级债	300,000.00	2014/10/15	5 年	300,000.00	
小 计	300,000.00			300,000.00	

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
次级债	300,000.00	3,769.64			300,000.00
小 计	300,000.00	3,769.64			300,000.00

公司本次发行的次级债券票面利率为 5.88%，期限为 5 年，附第二年末发行人赎回选择权。

31、其他负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付股利	22,752,649.61	19,803,885.98
其他应付款	745,090,082.04	58,738,139.07
代理兑付债券款	511,638.50	511,638.50
期货风险准备金	6,202,964.31	5,911,169.73
预收款项	25,230,076.38	36,968,254.23
递延收益	1,800,000.00	
其他负债		261.64
合计	801,587,410.84	121,933,349.15

其他负债的说明：

(1) 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
海南珠江控股股份有限公司	18,287,488.59	18,287,488.59	股利领取相关事宜正在办理中
重庆市城市交通开发投资(集团)有限公司	4,465,161.02	1,516,397.39	公司尚未办理股东证券账户
合 计	22,752,649.61	19,803,885.98	

(2) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	15,483,264.18	4,202,529.17
应付暂收款	15,927,770.41	41,899,791.13
信息系统及设备尾款	10,507,538.15	10,109,570.40
其他	703,171,509.30	2,526,248.37
合 计	745,090,082.04	58,738,139.07

其他应付款的其他中,有 700,000,000.00 系应付购买富滇银行股份有限公司持有的《安富六号定向资产管理计划资产管理合同》项下收益权的款项。

(3)代理兑付债券款

项 目	期初数	本期收到 兑付资金	本期已兑 付债券	本期结转手 续费收入	期末数
企业债券	511,638.50				511,638.50
合 计	511,638.50				511,638.50

(4) 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收房租	200,000.00	
预收新三板业务费	210,000.00	
预收融资理财收益	1,657,532.20	18,449,856.92
预收财务顾问费	19,858,520.54	
预收基金管理费		10,835,616.44
预收资产管理计划管理费	3,304,023.64	7,682,780.87
合 计	25,230,076.38	36,968,254.23

(5) 递延收益

项 目	期末数	期初数
政府补助	1,800,000.00	
合 计	1,800,000.00	

32、 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	2,322,554,562.00	500,000,000.00				500,000,000.00	2,822,554,562.00
------	------------------	----------------	--	--	--	----------------	------------------

其他说明：

公司本年度通过向重庆市城市建设投资(集团)有限公司、重庆市水务资产经营有限公司、重庆高速公路集团有限公司和重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司非公开发行股票方式，新增注册资本 500,000,000.00 元，应募集资金总额为 4,310,000,000.00 元，减除承销及保荐费用 60,000,000.00 元后，募集资金净额为 4,250,000,000.00 元。其中，计入股本 500,000,000.00 元，计入资本公积 3,750,000,000.00 元，业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具验资报告（天健验〔2014〕8-7 号）。

33、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)	6,527,867,576.10	3,750,000,000.00		10,277,867,576.10
其他资本公积	397,409,868.46		654,924.50	396,754,943.96
合计	6,925,277,444.56	3,750,000,000.00	654,924.50	10,674,622,520.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期其他资本公积减少系子公司重庆股份转让中心有限责任公司的其他资本公积变动。

股本溢价导致的资本公积变动详见本财务报表附注七、32。

34、其他综合收益

资产负债表中其他综合收益累积余额：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	-15,801,417.32	914,648,833.09	-15,801,417.32	231,247,560.19	699,143,776.29	58,913.93	683,342,358.97
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	-15,801,417.32	915,815,945.34	-15,801,417.32	231,247,560.19	700,310,888.54	58,913.93	684,509,471.22
外币财务报表折算差额		-1,167,112.25			-1,167,112.25		-1,167,112.25
其他综合收益合计	-15,801,417.32	914,648,833.09	-15,801,417.32	231,247,560.19	699,143,776.29	58,913.93	683,342,358.97

利润表中其他综合收益当期发生额：

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	915,815,945.34	-21,068,556.43

减：可供出售金融资产产生的所得税影响	231,247,560.19	-5,267,139.11
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-15,801,417.32	-32,163,110.19
小计	700,369,802.47	16,361,692.87
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		
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		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-1,167,112.25	
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-1,167,112.25	
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	699,202,690.22	16,361,692.87

35、 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	371,093,909.02	136,340,129.00	1,755,005.63	505,679,032.39
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	371,093,909.02	136,340,129.00	1,755,005.63	505,679,032.39

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少1,755,005.63 元系会计政策变更影响，详见本节附注五（38.（1）重要会计政策变更）。

36、 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	332,603,914.82	136,340,129.00	10	1,755,005.63	467,189,038.19

险准备					
交易风险准备	332,603,914.82	136,340,129.00	10	1,755,005.63	467,189,038.19
合计	665,207,829.64	272,680,258.00		3,510,011.26	934,378,076.38

一般风险准备的说明

本期一般风险准备和交易风险准备各减少 1,755,005.63 元系会计政策变更影响,详见本财务报表附注五(38.(1)重要会计政策变更)。

37、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	550,873,574.72	298,869,368.53
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-12,285,039.40	
调整后期初未分配利润	538,588,535.32	298,869,368.53
加:本期归属于母公司所有者的净利润	1,339,048,940.41	630,328,806.70
减:提取法定盈余公积	136,340,129.00	48,689,714.77
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	272,680,258.00	97,379,429.54
应付普通股股利	338,706,547.44	232,255,456.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,129,910,541.29	550,873,574.72

调整期初未分配利润明细:

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-12,285,039.40 元。

38、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	2,288,850,596.05	1,216,876,812.57
证券经纪业务	1,022,632,894.36	669,868,745.56
其中:代理买卖证券业务	959,492,191.72	627,230,492.35
交易单元席位租赁	43,696,616.72	38,421,757.65
代销金融产品业务	19,444,085.92	3,788,828.89
期货经纪业务	5,835,891.72	427,666.67
投资银行业务	1,104,722,928.56	449,411,586.11
其中:证券承销业务	761,515,913.93	267,968,215.12
证券保荐业务	63,320,000.00	22,960,000.00

财务顾问业务	279,887,014.63	158,483,370.99
资产管理业务	110,690,041.94	62,508,604.59
基金管理业务	10,842,338.27	6,664,383.56
投资咨询业务	3,551,245.43	6,901,766.67
其他	30,575,255.77	21,094,059.41
手续费及佣金支出	365,301,118.70	201,978,549.32
证券经纪业务	217,558,375.75	114,072,083.62
其中：代理买卖证券业务	217,418,885.23	111,339,988.67
交易单元席位租赁	137,996.18	2,657,095.50
代销金融产品业务	1,494.34	
期货经纪业务		74,999.45
投资银行业务	136,129,965.31	80,423,425.75
其中：证券承销业务	92,704,894.23	39,008,659.84
证券保荐业务	19,602,060.67	17,035,028.00
财务顾问业务	23,823,010.41	24,379,737.91
资产管理业务	9,378,626.48	4,279,362.49
基金管理业务	79,477.05	
投资咨询业务		
其他	2,154,674.11	3,128,678.01
手续费及佣金净收入	1,923,549,477.35	1,014,898,263.25
其中：财务顾问业务净收入	256,064,004.22	134,103,633.08
一并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	164,769,295.80	81,130,000.00
一并购重组财务顾问业务净收入--其他	73,507,004.65	1,300,000.00
一其他财务顾问业务净收入	17,787,703.77	51,673,633.08

(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	20,313,937,660.36	17,566,523.57	4,477,079,884.39	3,156,890.50
银行理财产品	751,443,000.00	802,513.36	265,407,000.00	84,990.44
信托	378,170,000.00	403,871.59	7,000,000.00	84,000.00
其他	628,465,000.00	671,177.40	27,400,000.00	462,947.95
合计	22,072,015,660.36	19,444,085.92	4,776,886,884.39	3,788,828.89

(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	11	75	
期末客户数量	5,703	75	
其中：个人客户	5,656	1	
机构客户	47	74	
期初受托资金	1,287,832,726.37	88,135,547,962.19	
其中：自有资金投入	112,594,655.46		
个人客户	1,031,853,566.89		
机构客户	143,384,504.02	88,135,547,962.19	
期末受托资金	3,010,158,219.28	116,776,347,300.09	
其中：自有资金投入	387,273,261.37		
个人客户	1,361,151,049.70	120,000,000.00	
机构客户	1,261,733,908.21	116,656,347,300.09	
期末主要受托资产初始成本	2,417,328,679.69	115,874,944,376.59	
其中：股票	1,581,941,370.45	542,999,979.88	
国债			
其他债券	6,300,549.98		
基金	189,607,733.00	9,702,498.31	
其他	639,479,026.26	114,902,477,409.02	
当期资产管理业务净收入	82,358,938.08	28,171,125.81	

39、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	931,773,777.91	460,182,231.62
存放金融同业利息收入	308,797,675.41	240,808,871.13
其中：自有资金存款利息收入	75,889,594.05	53,705,816.99
客户资金存款利息收入	232,908,081.36	187,103,054.14
融资融券利息收入	356,012,899.03	123,946,582.83
买入返售金融资产利息收入	227,881,144.67	95,426,777.66
其中：约定购回利息收入	14,112,622.97	43,180,361.17
股权质押回购利息收入	174,081,702.65	32,777,313.19
拆出资金利息收入		
其他	39,082,058.80	
利息支出	733,484,137.55	333,678,664.78
客户资金存款利息支出	24,738,869.44	22,840,176.21
卖出回购金融资产利息支出	457,924,564.47	206,047,650.45
其中：报价回购利息支出	2,045,920.14	1,289,786.14
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	108,261,299.96	55,222,070.99
其中：转融通利息支出	103,848,272.20	48,464,361.16
长期借款利息支出		
应付债券利息支出	79,656,060.98	49,568,767.13

次级债券利息支出	37,696,438.36	
其他	25,206,904.34	
利息净收入	198,289,640.36	126,503,566.84

40、投资收益

(1). 明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	158,107,360.86	145,991,052.38
处置长期股权投资产生的投资收益		1,600,000.00
金融工具投资收益	1,090,451,769.73	740,214,605.54
其中：持有期间取得的收益	1,016,300,045.18	573,786,619.12
—交易性金融资产	594,381,361.00	297,153,429.11
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	302,323,895.47	276,633,190.01
—衍生金融工具	119,594,788.71	
处置金融工具取得的收益	74,151,724.55	166,427,986.42
—交易性金融资产	517,790,705.28	98,413,071.60
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	23,510,825.28	-10,354,676.59
—衍生金融工具	-467,149,806.01	78,369,591.41
其他		
合计	1,248,559,130.59	887,805,657.92

(2). 长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上期数	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	158,107,360.86	145,991,052.38	本期利润增长
小计	158,107,360.86	145,991,052.38	

41、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	343,701,997.06	-176,871,971.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-190,605.63	
衍生金融工具	-41,371,983.59	42,753,038.23
合计	302,139,407.84	-134,118,933.72

42、其他业务收入

项 目	本期数	上期数
租赁收入	578,287.50	536,420.87
代扣代缴个人所得税手续费	3,462,907.71	3,736,909.56
处置投资性房地产收入		66,059,978.04
印花税返还	1,301,080.44	
其他	51,400.31	
合 计	5,393,675.96	70,333,308.47

43、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	197,724,199.61	99,209,159.63	
城市维护建设税	13,932,081.95	6,998,579.87	
教育费附加	5,837,449.31	2,900,267.86	
地方教育费附加	3,896,790.78	1,933,718.87	
其他	149,431.69	105,949.24	
合 计	221,539,953.34	111,147,675.47	

44、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	1,301,223,864.41	727,751,248.25
咨询费	42,133,002.06	11,503,045.26
租赁费	54,423,351.12	45,209,961.91
业务招待费	40,678,747.26	33,830,608.14
电子设备运转费	32,174,126.72	14,353,168.61
差旅费	32,390,856.33	20,798,277.37
折旧费	29,028,231.31	34,383,724.48
邮电费	24,612,240.98	20,719,542.67
公杂费	22,942,830.62	16,951,112.71
证券投资者保护基金	20,881,738.58	8,602,328.77
其他	118,769,813.20	90,927,886.65
合 计	1,719,258,802.59	1,025,030,904.82

45、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
一、坏账损失	49,030,654.38	13,519,070.30
二、存货跌价损失		

三、可供出售金融资产减值损失	28,796,937.85	
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	363,171.94	
十三、商誉减值损失		
十四、其他	4,064,325.85	
合计	82,255,090.02	13,519,070.30

46、其他业务成本

项 目	本期数	上期数
投资性房地产摊销	2,873,266.92	4,409,105.81
处置投资性房地产	2,609,062.15	40,283,525.15
代扣代缴个税手续费奖励支出	317,190.03	3,508,887.36
其他	11,329.93	
合 计	5,810,849.03	48,201,518.32

47、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	61,752.17	1,979,597.75	61,752.17
其中：固定资产处置利得	61,752.17	1,979,597.75	61,752.17
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	17,100,900.16	621,537.14	17,100,900.16
罚没收入	2,003,450.00		2,003,450.00
其他	112,562.99	6,699,762.81	112,562.99
合计	19,278,665.32	9,300,897.70	19,278,665.32

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
专项人才奖励	15,400,000.00		与收益相关

财政奖励	894,800.00	100,000.00	与收益相关
产业扶持基金	806,100.16	500,000.00	与收益相关
其他		21,537.14	与收益相关
合计	17,100,900.16	621,537.14	/

48、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	342,477.51	1,802,793.22	342,477.51
其中：固定资产处置损失	342,477.51	1,802,793.22	342,477.51
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	600,042.07	654,942.74	600,042.07
违约、赔偿及滞纳金		117,561.59	
罚款支出	5,391.77		5,391.77
盘亏毁损损失		1,180.00	
珠峰一号预计损失		63,797,717.61	
其他	8,621.72	22,540.55	8,621.72
合计	956,533.07	66,396,735.71	956,533.07

49、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	352,417,293.30	53,172,035.40
递延所得税费用	-34,927,650.69	19,531,090.33
合计	317,489,642.61	72,703,125.73

(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	1,664,286,635.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	416,071,658.79
子公司适用不同税率的影响	-2,556,031.39
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-107,035,923.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,009,938.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
所得税费用	317,489,642.61

50、其他综合收益

详见附注 34。

51、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
政府补助	17,100,900.16	
证券清算款		428,748,291.68
衍生金融工具投资收益		78,369,591.41
其他	9,309,427.31	8,190,226.59
合计	26,410,327.47	515,308,109.68

(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
存出交易所保证金	572,217,195.91	114,335,006.43
支付的清算款	523,900,621.48	
衍生金融工具亏损	343,891,249.06	
预付款项和支付保证金	256,194,133.39	
业务及管理费用	329,401,763.54	225,306,167.64
投资者保护基金	12,548,782.05	9,654,284.59
缴存定期存款	225,000,000.00	
其他	33,788,681.75	35,633,434.36
合计	2,300,452,438.44	384,928,893.02

(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
处置非流动资产		66,070,793.64
合计		66,070,793.64

(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
处置固定资产损失	2,360,321.97	
合计	2,360,321.97	

(5). 收到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
收到结构化主体中第三方的现金	975,183,377.74	
合计	975,183,377.74	

(6). 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
合计		

52、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,346,796,992.54	636,428,320.70
加：资产减值准备	82,255,090.02	13,519,070.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,912,828.16	34,383,724.48
无形资产摊销	14,913,829.56	15,765,188.19
长期待摊费用摊销	16,432,703.07	9,446,183.04
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）	2,889,787.49	-25,599,648.36
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）	-302,139,407.84	134,118,933.72
利息支出（收益以“-”号填列）	117,352,499.34	
汇兑损失（收益以“-”号填列）	3,102,134.22	
投资损失（收益以“-”号填列）	-483,942,081.61	-413,869,565.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-85,809,630.64	14,702,852.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	50,881,979.95	3,086,576.05
存货的减少（增加以“-”号填列）		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-1,233,212,082.18	-7,946,659,076.21

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-14,225,793,776.07	-2,218,454,603.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	20,239,664,889.33	8,710,859,042.91
其他		63,797,717.61
经营活动产生的现金流量净额	5,575,305,755.34	-968,475,283.60
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	13,647,334,305.56	6,243,455,429.58
减：现金的期初余额	6,243,455,429.58	6,362,670,802.80
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	7,403,878,875.98	-119,215,373.22

(2). 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	13,647,334,305.56	6,243,455,429.58
其中：库存现金	160,191.56	155,049.57
可随时用于支付的银行存款	13,647,174,114.00	6,243,300,380.01
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	13,647,334,305.56	6,243,455,429.58
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		

53、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,251,322,443.03	用作卖出回购金融资产抵押物
以公允价值计量且其变动计入	42,611,081.67	融出证券

当期损益的金融资产		
融出资金	2,221,598,863.06	用作卖出回购金融资产抵押物
可供出售金融资产	1,324,754,650.26	用作卖出回购金融资产抵押物
合计	15,840,287,038.02	/

八、公司财务报表主要项目附注

1、应收款项

(1) 类别明细情况

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄组合计提坏账准备	17,862,698.19	100.00	893,134.91	5.00
合计	17,862,698.19	100.00	893,134.91	5.00

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
账龄组合计提坏账准备	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00
合计	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00

(2) 按账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,862,698.19	100.00	893,134.91	5.00
小计	17,862,698.19	100.00	893,134.91	5.00

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00
小计	4,115,309.27	100.00	205,765.46	5.00

(3) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收资产管理费	17,862,698.19	4,115,309.27
应收款项合计	17,862,698.19	4,115,309.27
减：应收款项减值准备	893,134.91	205,765.46
合 计	16,969,563.28	3,909,543.81

2、长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	1,655,589,522.35		1,655,589,522.35
对子公司投资	1,865,194,254.80		1,865,194,254.80
合 计	3,520,783,777.15		3,520,783,777.15

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	1,575,565,892.92		1,575,565,892.92
对子公司投资	1,376,967,654.80		1,376,967,654.80
合 计	2,952,533,547.72		2,952,533,547.72

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数
西证股权投资有限公司	600,000,000.00			600,000,000.00
重庆股份转让中心有限责任公司	88,162,754.80			88,162,754.80
西证创新投资有限公司	600,000,000.00			600,000,000.00
西南期货有限公司	88,804,900.00	250,000,000.00		338,804,900.00
西证国际投资有限公司		238,226,600.00		238,226,600.00
小 计	1,376,967,654.80	488,226,600.00		1,865,194,254.80

(3) 对联营、合营企业投资

同合并财务报表长期股权投资项目附注。

3、其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	311,608,345.52	49,153,428.53
应收股利	191,951.20	
长期待摊费用	51,888,628.04	27,396,406.87
预付款项	28,783,774.76	7,464,296.05
合 计	392,472,699.52	84,014,131.45

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
单项金额不重大并单项计提坏账准备					
组合计提坏账准备:					
账龄组合计提坏账准备	42,471,795.11	13.40	5,230,864.50	12.32	37,240,930.61
无收款风险组合计提坏账准备	274,367,414.91	86.60			274,367,414.91
合计	316,839,210.02	100.00	5,230,864.50	1.65	311,608,345.52

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
单项金额不重大并单项计提坏账准备					
账龄组合计提坏账准备	54,065,431.96	100.00	4,912,003.43	9.09	49,153,428.53
合计	54,065,431.96	100.00	4,912,003.43	9.09	49,153,428.53

其他应收款种类的说明:

② 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	23,091,825.72	54.37	1,154,591.29	5.00
1-2 年	15,135,915.62	35.64	1,513,591.56	10.00
2-3 年	2,031,847.47	4.78	609,554.24	30.00
3-4 年	313,756.48	0.74	156,878.24	50.00
4-5 年	511,003.24	1.20	408,802.59	80.00
5 年以上	1,387,446.58	3.27	1,387,446.58	100.00
小 计	42,471,795.11	100.00	5,230,864.50	12.32

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	45,837,574.80	84.79	2,291,878.74	5.00
1-2 年	5,197,159.03	9.61	519,715.90	10.00
2-3 年	890,343.16	1.65	267,102.95	30.00
3-4 年	552,524.94	1.02	276,262.47	50.00
4-5 年	153,933.32	0.28	123,146.66	80.00
5 年以上	1,433,896.71	2.65	1,433,896.71	100.00
小 计	54,065,431.96	100.00	4,912,003.43	9.09

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

① 本期计提坏账准备金额 318,861.07 元。

3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	46,367,414.93	7,464,296.05
质押回购款	228,000,000.00	
应收暂付款	42,471,795.09	46,601,135.91
其他应收款合计	316,839,210.02	54,065,431.96
减: 其他应收款减值准备	5,230,864.50	4,912,003.43
合 计	311,608,345.52	49,153,428.53

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
三佳电子(集团)有限责任公司	质押回购款	120,000,000.00	1 年以内	37.87	
中捷控股集团有限公司	质押回购款	108,000,000.00	1 年以内	34.09	
浙江富春江环保热电股份有限公司	定向增发保证金	9,000,000.00	1 年以内	2.84	

李霏	待收房款	8,083,296.50	1-2 年	2.55	808,329.65
西证股权投资公司	往来款	5,232,184.75	1 年以内	1.65	261,609.24
小 计		250,315,481.25		79.00	1,069,938.89

(3) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
固定资产改良	19,376,676.59	7,897,753.37	8,805,411.38		18,469,018.58	
网络工程	3,412,101.76	7,969,251.75	1,848,863.21		9,532,490.30	
其 他	4,607,628.52	24,880,110.12	5,600,619.48		23,887,119.16	
合 计	27,396,406.87	40,747,115.24	16,254,894.07		51,888,628.04	

(4) 预付账款

1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	28,783,774.76	100.00		28,783,774.76
合 计	28,783,774.76	100.00		28,783,774.76

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	7,464,296.05	100.00		7,464,296.05
合 计	7,464,296.05	100.00		7,464,296.05

2) 预付账款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
重庆龙湖嘉凯地产开发有限公司	购房款	12,046,507.38	41.85
杭州恒生电子股份有限公司	软件款	2,932,000.00	10.19
深圳凯捷装饰工程有限公司	装修款	2,873,493.10	9.98
江苏金建建设集团有限公司北京分公司	装修款	1,669,260.00	5.80
深圳耀华创建房地产发展有限公司	预付租金	1,575,882.00	5.47
小 计		21,097,142.48	73.29

4、手续费及佣金收入

项 目	本期数	上期数
手续费及佣金收入	2,230,418,694.68	1,188,897,396.78

证券经纪业务	1,022,632,894.36	669,441,078.89
其中：代理买卖证券业务	959,492,191.72	627,230,492.35
交易单元席位租赁	43,696,616.72	38,421,757.65
代销金融产品业务	19,444,085.92	3,788,828.89
投资银行业务	1,084,626,624.79	449,261,586.11
其中：证券承销业务	761,515,913.93	267,818,215.12
证券保荐业务	63,320,000.00	22,960,000.00
财务顾问业务	259,790,710.86	158,483,370.99
资产管理业务	118,822,735.20	62,508,604.59
投资咨询业务	3,551,245.43	6,901,766.67
其他	785,194.90	784,360.52
手续费及佣金支出	360,352,086.48	201,903,549.87
证券经纪业务	217,558,375.75	113,997,084.17
其中：代理买卖证券业务	217,418,885.23	111,339,988.67
交易单元席位租赁	137,996.18	2,657,095.50
代销金融产品业务	1,494.34	
投资银行业务	132,346,365.31	80,423,425.75
其中：证券承销业务	92,704,894.23	39,008,659.84
证券保荐业务	19,602,060.67	17,035,028.00
财务顾问业务	20,039,410.41	24,379,737.91
资产管理业务	8,292,671.31	4,279,362.49
其他	2,154,674.11	3,203,677.46
手续费及佣金净收入	1,870,066,608.20	986,993,846.91
其中：财务顾问业务净收入	239,751,300.45	134,103,633.08
— 并购重组财务顾问业务— 入— 境内上市公司	164,769,295.80	81,130,000.00
— 并购重组财务顾问业务— 入— 其他	73,507,004.65	1,300,000.00
— 其他财务顾问业务净收入	1,475,000.00	51,673,633.08

5、利息净收入

项 目	本期数	上期数
利息收入	878,104,930.56	432,307,697.80
存放金融同业利息收入	281,534,949.30	217,380,475.70
其中：自有资金存款利息收入	50,178,031.12	30,377,747.84
客户资金存款利息收入	231,356,918.18	187,002,727.86
融资融券利息收入	356,012,899.03	123,946,582.83
买入返售金融资产利息收入	227,369,490.10	90,980,639.27
其中：约定购回利息收入	14,112,622.97	43,180,361.17
股权质押回购利息收入	174,081,702.65	32,777,313.19
其他	13,187,592.13	
利息支出	712,745,623.26	333,678,664.78
客户资金存款利息支出	24,734,202.44	22,840,176.21
卖出回购金融资产利息支出	445,130,954.85	206,047,650.45
其中：报价回购利息支出	2,045,920.14	1,289,786.14
拆入资金利息支出	108,261,299.96	55,222,070.99
其中：转融通利息支出	103,848,272.20	48,464,361.16
应付债券利息支出	79,656,060.98	49,568,767.13
次级债券利息支出	37,696,438.36	
其他	17,266,666.67	
利息净收入	165,359,307.30	98,629,033.02

6、投资收益

项 目	本期数	上期数
权益法核算的长期股权投资收益	158,107,360.86	145,991,052.38
金融工具投资收益	1,036,266,440.64	552,497,994.36
其中：持有期间取得的收益	972,441,555.48	386,070,007.94
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	591,910,048.71	297,153,429.11
—可供出售金融资产	260,936,718.06	88,916,578.83

一衍生金融工具	119,594,788.71	
处置金融工具取得的收益	63,824,885.16	166,427,986.42
一以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	509,406,291.89	98,413,071.60
一可供出售金融资产	21,568,399.28	-10,354,676.59
一衍生金融工具	-467,149,806.01	78,369,591.41
合 计	1,194,373,801.50	698,489,046.74

7、公允价值变动损益

项 目	本期数	上期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	344,755,833.19	-176,871,971.95
衍生金融工具	-41,371,983.59	42,753,038.23
合 计	303,383,849.60	-134,118,933.72

8、业务及管理费

项 目	本期数	上期数
业务及管理费	1,618,537,557.13	993,482,106.14
其中：		
职工薪酬	1,229,193,432.54	706,893,119.50
咨询费	40,722,453.90	10,735,215.26
租赁费	49,605,968.35	42,940,107.41
业务招待费	39,240,246.78	33,033,607.94
电子设备运转费	29,079,550.35	14,353,168.61
差旅费	29,788,250.82	19,452,771.63
折旧费	25,782,509.79	28,680,450.19
邮电费	24,064,734.73	20,514,683.22
公杂费	21,526,047.96	16,652,875.90
证券投资者保护基金	20,881,738.58	8,595,822.20
小 计	1,509,884,933.8	901,851,821.86

9、收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上期数
政府补助	16,294,800.00	
收到的清算款		428,748,291.68
衍生金融工具业务投资收益		78,369,591.41
其他	7,659,940.12	7,481,480.44
合 计	23,954,740.12	514,599,363.53

10、支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上期数
存出交易所保证金	549,991,068.99	114,335,006.43
支付的清算款	436,144,767.02	
衍生金融工具亏损	343,891,249.06	
预付款项和支付保证金	34,773,778.06	
业务及管理费用	305,492,522.89	218,536,783.65
投资者保护基金	12,548,782.05	9,654,284.59
其他	23,383,594.81	35,714,283.39
合 计	1,709,735,774.14	378,240,358.06

九、合并范围的变更
(1). 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
重庆西证小额贷款有限公司	设立	2014年8月18日	3,000 万美元	100%
重庆西证电子商务有限责任公司	设立	2014年8月27日	500 万元	100%

纳入合并范围的结构化主体的情况详见本报附注十、(一)2。

十、在其他主体中的权益
(一) 在子公司中的权益
1. 子公司的构成

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	

西证股权投资有限公司	重庆	重庆	股权投资	100		设立
西证创新投资有限公司	重庆	重庆	资产管理、投资咨询等	100		设立
西证重庆股权投资基金管理有限公司	重庆	重庆	股权投资管理和咨询		100	设立
重庆西证小额贷款有限公司	重庆	重庆	小额贷款		100	设立
西证国际投资有限公司	香港	香港		100		设立
西南期货有限公司	重庆	重庆	商品期货经纪、金融期货经纪	100		非同一控制下企业合并
重庆西证电子商务有限责任公司	重庆	重庆	商务信息和经济信息的咨询		100	设立
重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	重庆	重庆	股权投资管理		51	非同一控制下企业合并
重庆股份转让中心有限责任公司	重庆	重庆	提供股权交易	53		非同一控制下企业合并

其他说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

公司持有重庆泰耀置业有限公司 95.24% 的股份，但不具有表决权，不享有财产和利润分配权，对被投资单位不实施控制，故不纳入合并范围。

2. 纳入合并范围的结构化主体

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014），对于公司管理并投资的结构化主体（如：资产管理计划、基金），公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明公司对结构化主体拥有控制权。若公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

本期末，公司及子公司作为资产管理计划管理人并投资西南证券双喜汇智 1 号集合资产管理计划、西南证券双喜汇丰 1 号集合资产管理计划、西南证券双喜汇鑫 1 号集合资产管理计划、西南证券双喜汇智 4 号集合资产管理计划和西南证券双喜添富 1 号集合资产管理计划，并对其实施控制，故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

本期末，公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人投资西证阳光股权投资基金合伙企业、西证价值股权投资基金合伙企业和重庆西证渝富肆号城市发展股权投资基金合伙企业（有限合伙），并对其实施控制，故将其纳入公司合并财务报表的合并范围。

3. 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
重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	49%	4,736,805.95	1,646,549.86	54,268,669.86
重庆股份转让中心有限责任公司	47%	5,947,314.06		87,976,686.68

4. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	113,471,245.34	2,726,686.96	67,845,536.92	13,271,787.31
重庆股份转让中心有限责任公司	480,722,755.46	293,538,785.56	216,818,528.70	41,052,711.89

(2) 损益和现金流量情况

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
重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	18,302,597.02	9,058,387.07	9,178,619.57	-5,650,586.51	6,792,383.56	4,365,190.53	4,365,190.53	2,290,710.51
重庆股份转让中心有限责任公司	43,548,288.66	12,653,859.70	12,653,859.70	7,417,516.38	21,967,356.46	9,765,383.68	9,765,383.68	16,700,361.86

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
重庆西证渝富股权投资基金管理有限公司	2014年1月	60%	51%

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

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	
银华基金管理 有限公司	北京	深圳	基金管理	49		权益法核算

(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	
	银华基金管理 有限公司	银华基金管理 有限公司	银华基金管理 有限公司	银华基金管理 有限公司
资产合计	1,617,163,962.79		1,376,019,475.62	
负债合计	233,577,652.53		183,846,588.21	
少数股东权益	28,099,893.42			
归属于母公司股东权益	1,355,486,416.84		1,192,172,887.41	
按持股比例计算的净资产份额	664,188,344.26		584,164,714.83	
调整事项	991,401,178.09		991,401,178.09	
—商誉	991,401,178.09		991,401,178.09	
对联营企业权益投资的账面价值	1,655,589,522.35		1,575,565,892.92	
营业收入		1,087,017,423.50		1,040,967,592.40
净利润		334,039,682.22		297,940,923.23
其他综合收益		-47,986.25		
综合收益总额		333,991,695.97		297,940,923.23
本年度收到的来自联营企业的股利		78,083,731.43		69,743,333.56

(四) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

2014 年 12 月 31 日，与公司相关联、但未纳入公司合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的资产管理计划和基金等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

2014 年 12 月 31 日，与公司相关联、但未纳入公司合并财务报表范围的结构化主体主要从事证券投资业务。这类结构化主体 2014 年 12 月 31 日的受托资产总额为 119,787,169,094.34 元。

(2) 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

财务报表 列报项目	账面价值		最大损失敞口	
	期末数	期初数	期末数	期初数
可供出售金融资产	104,954,247.71	83,737,717.61	104,954,247.71	83,737,717.61

十一、 风险管理

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司风险管理的目标是健全以净资本为核心的风控指标体系，建立覆盖各项业务和管理活动的风控系统，管好市场风险和信用风险、严控操作风险、防范流动性风险，确保公司整体风险可测可控可承受。基于该风险管理目标，公司建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，主要包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及良好的风险管理文化。

公司按照《公司法》、《证券公司全面风险管理规范》、《证券公司内部控制指引》等相关要求，制订了《内部控制制度》、《风险管理制度》、《流动性风险管理办法》、《市场风险管理办法》、《操作风险管理办法》、《信用风险管理办法》、《压力测试管理办法》、《业务授权管理办法》、以及《净资本风险控制指标监控实施细则》、《融资融券业务风险监控作业指导书》、《约定式购回业务风险监控作业指导书》、《经纪业务风险监控作业指导书》、《资产管理业务风险监控作业指导书》、《证券投资业务风险监控作业指导书》等一系列规章制度，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，对公司经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险等各类风险，进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理，以实现风险的可测、可控、可承受。

2. 风险治理组织架构

公司以分层架构、集中管理模式对整体风险进行管理，风险管理组织包括董事会及风险控制委员会，经理层、首席风险官及风险与合规管理委员会，风控、合规、审计等内控部门，各职能部门、业务单元共四个层级。

公司董事会负责督促、检查、评价公司风险管理工作，设风险控制委员会，负责制订公司风险管理制度、目标和政策，审议风险控制策略、重大风险事件的评估报告和重大风险控制解决方案。

公司经理层负责经营管理中各项风险管理工作的落实，公司设首席风险官，负责全面风险管理工作。首席风险官未兼任或者分管与其职责相冲突的职务或者部门。首席风险官有权参加或者列席与其履行职责相关的会议，调阅相关文件资料，获取必要信息。公司董事及股东不得违反规定的程序，直接向首席风险官下达指令或者干涉其工作。

公司设置独立的风险管理部门，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。公司流动性风险管理工作由风险管理部门和财务资金部门共同负责，声誉风险管理工作由公司品牌宣传部负责。公司各部门及分支机构、全体工作人员发现风险隐患时，积极主动、及时地向首席风险官或风险管理部门报告。

根据职责范围设置合规风控专兼职岗位，协助负责人履行风险管理职责。公司各分支机构负责人应全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险，及时识别、评估、应对、报告相关风险，并承担风险管理有效性的直接责任。

(二) 流动风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司的流动性风险主要包括资产流动性风险和负债流动性风险。资产流动性风险是指公司所持资产不能及时变现或变现成本过高，导致自营投资及客户资产损失的可能；负债流动性风险是指由于公司缺乏现金，不能维持正常的业务支出或不能按时支付债务，以及流动资金不足以应对客户大规模赎回公司管理产品的风险。此外，投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、期限错配、长期资产比例过高等因素，都会导致公司资金周转不畅，出现流动性困难的状况。

报告期内，公司制定了《西南证券股份有限公司流动性风险管理办法》，明确公司流动性风险管理的目标、原则、组织体系和工作方法，从流动性限额、融资策略、现金流缺口、日间流动性管理、优质流动性资产配置、压力测试、应急计划等方面加强流动性管理，增强应对流动性冲击的能力。公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则，强调资金的集中统一管理和运用，资金拆借、回购等业务由财务资金部集中管理，确保了资金

流动性充足；通过合理控制各品种证券的投资规模，避免单一证券持仓过大和投资过于集中，同时建立投资组合量化指标分析机制，动态调整资产配置，确保投资组合的流动性适度充裕。

报告期内，行业杠杆率为 3.09 倍，杠杆率快速加大，公司负责规模增加，流动性压力加大。公司实时监控、定期计算流动性风险管理指标（流动性覆盖率和净资金稳定率），截止 2014 年末公司流动性覆盖率（LCR）144.47%、净稳定资金率（NSFR）121.57%，均符合监管要求。

（三）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

公司面临的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等融资类业务的信用风险，即由于客户未能履行合同约定而给公司带来损失的风险；二是债券类投资的违约风险，即所投资债券的发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失或收益变化的风险。随着公司信用业务规模的迅猛发展，如发生违约风险事件，信用风险暴露，可能对公司造成一定损失。

公司融资类业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物涉及法律纠纷等。公司主要通过对客户进行风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、建立业务禁入标准、加强项目尽职调查及后续管理 司法追索等手段，来对融资类业务的信用风险进行管理。报告期内，公司融资融券业务整体维持担保比例为 246%，最低为 130%（不含强平客户）；约定购回业务整体履约保障比例为 236%，最低为 165%，担保物价值能够完全覆盖信用负债。股票质押回购业务整体履约保障比为 274%，最低为 161%，担保物价值能够完全覆盖信用负债。

对债券投资的信用风险管理，主要借助风险限额、信用评级等手段，以信用风险限额和内部评级，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面分类分级授权。其中，限额管理涵盖持仓限额和交易限额两大类。持仓限额包括组合信用风险值、交易对手信用风险敞口、信用债个券集中度、低评级信用债持仓占比等指标；交易限额包括低评级债券交易限额和交易对手结算风险限额，结算风险限额针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。所有超过交易额度授权的业务均需报上一级授权组织批准。交易对手内部信用评级管理体系包括交易对手内部信用评级、交易对手信用风险敞口计量、交易对手信用风险压力测试等。

在不考虑担保物或其他信用增级的情况下，公司最大信用风险敞口为金融资产的账面价值（即扣除已确认的减值准备后的余额）：

涉及信用风险科目	期末数	期初数
货币资金	11,490,132,649.45	4,854,863,017.53
结算备付金	2,382,201,656.11	1,388,592,412.05
存出保证金	807,350,455.99	235,133,260.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,854,556,844.42	13,273,887,509.24
融出资金	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19
衍生金融资产		39,155,850.23
买入返售金融资产	8,467,389,968.12	1,957,933,835.83
应收款项	114,609,465.77	3,909,543.81
应收利息	332,104,953.89	196,635,425.14
可供出售金融资产	7,249,260,880.18	3,342,057,516.62
其他资产中的金融资产	1,395,380,258.13	164,225,843.30
合计	55,467,900,112.31	27,680,216,187.02

(四) 市场风险

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价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险、其他价格风险。

公司承担市场风险的业务部门主要有自营业务部门，及自有资金参与资管计划开展证券投资。当投资的股票、基金、股指期货、投资组合等权益类品种及权益类衍生品，在缺乏有效的对冲机制情景下，面对市场价格或波动率变化时，将可能产生价格风险。当投资债券等固定收益类证券面对利率、收益率曲线变化时，将可能产生利率风险。外汇汇率的变化，将可能产生汇率风险。

公司建立起由董事会、投资决策委员会及自营业务部门组成投资业务三级决策与授权体系，对自有资金投资实行授权管理；同时，在业务部门之外，设立独立的风险管理部门对市场风险进行评估、监测和报告，保证公司整体市场风险水平在适当的范围之内。公司采取风险限额措施对各业务单元所承担的市场风险进行控制，风险限额主要包括规模限额、止损限额、风险度限额等。董事会确定自营业务年度规模和最大可承受风险限额；投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；自营业务部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、止损线等进行前端控制；风险管理部门进行实时监控，及时进行风险提示，督促自营业务部门进行风险处置。此外，公司建立压力测试机制，对极端情景下公司可能面临的市场风险进行分析。极端情景主要包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件等。通过压力测试评估公司自有资金投资在极端情况下的可能损失金额，判断公司整体

的市场风险是否在可承受范围之内，并拟定应对措施。

目前权益类证券价格风险和固收产品利率风险是公司主要面对的市场风险。

利率风险是指市场利率变动的不确定性给固定收益投资组合造成影响的风险。公司固定收益投资主要是央票、国债、短期融资券、国债期货、利率互换等。公司每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。截止 2014 年底，公司债券规模 123.63 亿元，其组合久期 3.87，基点价值 489.51 万。针对公司持有的固定收益类投资组合进行敏感性分析，假设利率增减 100 个基点对利润总额的影响如下：

利率变动	本期数	上期数
下降 100 个基点	488, 117, 900. 28	275, 063, 870. 00
上升 100 个基点	-488, 117, 900. 28	-275, 063, 870. 00

权益类证券价格风险是指由于股票、基金及衍生品等权益类品种价格波动而导致的风险。公司通过头寸规模限额、量化风险限额、止损限额、集中度管理等风险限额指标管理市场风险，主要以风险价值（VaR）为衡量投资组合市场风险工具。风险价值（VaR）是指在一定时间段内投资组合因市场价格变动造成最大可能的损失。公司以 99%置信区间为计算标准，观察期为 1 个交易日，根据历史数据计算 VaR 值。

公司按风险类别分类的风险价值（VaR）如下：

项 目	期末数	本期最高	本期最低	本期平均
股价敏感型金融工具	3013	3515	3012	3090
利率敏感型金融工具	1492	1492	942	1188
整体组合	4353	4353	3684	4037

针对公司对价格波动比较敏感的股票、基金、衍生工具、可转换债券进行敏感性分析，假设价格上升或下降 10%对利润总额的影响如下：

价格变动	本期数	上期数
价格上升 10%	134, 091, 875. 80	99, 069, 392. 69
价格下降 10%	-134, 091, 875. 80	-99, 069, 392. 69

十二、 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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融	13, 566, 821, 668. 89	1, 287, 735, 175. 53		14, 854, 556, 844. 42

资产				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,566,821,668.89	1,287,735,175.53		14,854,556,844.42
(1) 债务工具投资	10,963,587,267.50	1,287,735,175.53		12,251,322,443.03
(2) 权益工具投资	2,603,234,401.39			2,603,234,401.39
(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	104,270,515.2	6,643,145,703.86		6,747,416,219.06
(1) 债务工具投资	102,152,100.00	3,355,536,900.00		3,457,689,000.00
(2) 权益工具投资	2,118,415.20	3,287,608,803.86		3,289,727,219.06
(3) 其他				
持续以公允价值计量的资产总额	13,671,092,184.09	7,930,880,879.39		21,601,973,063.48
1、交易性金融负债	3,564,650.30			3,564,650.30
2、发行的交易性债券		61,220,000.00		61,220,000.00
3、衍生金融负债		5,879,901.60		5,879,901.60
4、指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		975,183,377.74		975,183,377.74
持续以公允价值计量的负债总额	3,564,650.30	1,042,283,279.34		1,045,847,929.64

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	估值技术	输入值
债务工具	现金流量折现法	债券收益率
权益工具	投资标的市价组合法、折扣法	投资标的市价、缺乏市场流动性折扣
交易性债券	现金流量折现法	债券收益率

衍生金融负债	现金流量折现法	远期利率、折现率
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	投资标的市价组合法	投资标的市价

4. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十三、 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 (万元)	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 (%)
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	重庆	资产管理	1,000,000	33.29	33.29

其他说明：

公司最终控制方是重庆市国有资产监督管理委员会。

2. 本企业的子公司情况

公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本企业合营和联营企业情况

公司重要的联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。本期与公司发生关联方交易，或前期与公司发生关联方交易形成余额的其他联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
银华基金管理有限公司	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
重庆国际信托有限公司	公司董事担任其董事长的公司
重庆三峡银行股份有限公司	公司董事担任其董事的公司
益民基金管理有限公司	公司董事担任其董事长的公司
重庆农村商业银行股份有限公司	公司控股股东的董、监事或高级管理人员担任其董事或高级管理人员的企业
重庆银行股份有限公司	公司控股股东的董、监事或高级管理人员担任其董事或高级管理人员的企业

安诚财产保险股份有限公司	公司控股股东的董、监事或高级管理人员担任其董事或高级管理人员的企业
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	控制公司 5%以上股份的股东
重庆市水务资产经营有限公司	控制公司 5%以上股份的股东
重庆高速公路集团有限公司	持有公司 5%以上股份的股东
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	持有公司 5%以上股份的股东

5. 关联交易情况

(1) 出租交易席位

公司出租交易席位给关联方并收取席位租赁费情况:

关联方名称	本期数(万元)	上期数(万元)
银华基金管理有限公司	657.64	659.00
益民基金管理有限公司	153.22	99.00

(2) 基金代销

公司与关联方开展基金代销业务,收取代销手续费情况:

关联方名称	本期数(万元)	上期数(万元)
银华基金管理有限公司	15.74	33.00
益民基金管理有限公司	12.52	143.00

(3) 经纪业务

关联方在公司开立证券账户进行交易,本公司收取交易手续费情况:

关联方名称	本期数(万元)	上期数(万元)
重庆国际信托有限公司	792.81	55.96

(4) 资产管理业务

1) 公司向关联方提供资产管理业务服务,由此收取相应产品管理费收入情况:

关联方名称	本期数(万元)	上期数(万元)
重庆三峡银行股份有限公司	508.03	6.41
安诚财产保险股份有限公司	309.05	

2) 安诚财产保险股份有限公司与本公司签订定向资产管理计划资产管理合同,委托资产管理本金分别为 2.63 亿元和 2.8 亿元,本公司作为定向资产管理计划的管理人,当定向资产管理计划的年化收益率分别达到 8.50%和 7.00%后,本公司对超出年化收益率的部分收取业绩报酬。截至 2014 年 12 月 31 日止,上述定向资产管理计划尚未到期。

(5) 债券交易

公司固定收益业务日常开展过程中，通过银行间市场向关联方卖出债券交易额情况：

关联方名称	本期数（万元）	上期数（万元）
重庆银行股份有限公司	4,257.07	3,886.96

(6) 回购交易

公司与重庆三峡银行股份有限公司进行回购交易情况：

项目	本期数（万元）	上期数（万元）
回购金额	96,480.44	96,480.44
确认利息支出	507.00	158.55

(7) 资金拆借

公司与关联方进行资金拆借，拆入资金支付的利息情况：

关联方名称	本期数（万元）	上期数（万元）
重庆农村商业银行股份有限公司	222.00	

(8) 金融产品销售服务

关联方向公司提供金融产品销售服务，由此公司支付相关服务费情况：

关联方名称	本期数（万元）	上期数（万元）
重庆三峡银行股份有限公司	242.40	

6. 关联方往来情况
(1) 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	220,156.97	220,156.97
其他应付款	重庆市水务资产经营有限公司		1,000,000.00
其他应付款	重庆高速公路集团有限公司		1,000,000.00
其他应付款	重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司		1,000,000.00

(2) 代理买卖证券款

关联方	期末数	期初数
代理买卖证券款：		
重庆国际信托有限公司	5,896,579.44	10,958,246.67

7. 关键管理人员报酬

公司董事、监事、高级管理人员共计 17 人，本年度应付薪酬总额为 1,663.72 万元，实际发放薪酬总额为 1,361.62 万元。

十四、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

公司分别与嘉实资本管理有限公司、重庆交通运输控股(集团)有限公司签订协议，公司将受让嘉实资本管理有限公司持有的《川信·东方资产债券投资单一信托合同》项下的全部信托收益权及重庆交通运输控股(集团)有限公司持有的《财达证券交运 1 号定向资产管理合同》项下的全部信托收益权，受让时间分别为 2015 年 8 月 13 日、2015 年 12 月 23 日或满足一定条件下对方要求提前转让，信托资金规模分别为 2 亿元和 1.2 亿元，受让价格按资金规模及约定的年化收益率计算。

本公司子公司西证创新投资有限公司(以下简称西证创新)与重庆交通运输控股(集团)有限公司签订协议，在满足一定的条件下，西证创新将受让其持有的民生加银鑫牛定向增发 21 号资产管理计划的优先级份额，受让时间为 2015 年 10 月 19 日，受让价格为 1 亿元的本金及约定的年化收益率计算的利息。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无其他应披露未披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 公司作为管理人认购西南证券珠峰 1 号集合资产管理计划(以下简称珠峰 1 号)的份额为 92,594,655.46 份，期末公允价值为 69,677,478.23 元。截至 2014 年 12 月 31 日止，公司持有份额占珠峰 1 号总份额的 11.79%。根据珠峰 1 号说明书，为保护投资者利益，公司以推广期投入自有资金参与份额对应的资产为限，对在推广期认购并持有计划份额满 5 年的委托人承担有限补偿责任，公司需补偿的金额大于公司持有的珠峰 1 号的账面价值，故公司对持有的珠峰 1 号按照账面价值为限，计提了预计负债 69,677,478.23 元。

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的或有事项。

2) 公司诉蔡开坚关于股票质押式回购交易纠纷一案

公司于 2014 年 11 月 3 日向重庆仲裁委员会申请仲裁。重庆仲裁委员会于 2015 年 1 月 20 日作出裁决支持公司的请求事项[(2014)渝仲字第 1071 号]。该案涉及本金人民币 11,700 万元，以及相关利息、违约金等共计人民币 141,230,742 元。公司依据裁决书向浙江台州市

中级人民法院申请对蔡开坚强制执行，同时实现蔡开坚质押给公司的 3,700 万股“中捷股份（代码 002021）”的优先受偿权。

3) 公司诉铜陵市三佳电子(集团)有限责任公司、上海中发电气(集团)股份有限公司、陈邓华股票质押式回购交易纠纷一案

公司于 2014 年 12 月 24 日向重庆仲裁委员会申请仲裁，重庆仲裁委员会于 2015 年 1 月 28 日向公司发出了仲裁申请受理通知书[（2015）渝仲字第 125 号]。该案涉及本金人民币 14,000 万元，以及相关利息、违约金等共计人民币 163,702,222.18 元。根据现行法律，公司对铜陵市三佳电子(集团)有限责任公司质押的合计 2,707 万股“中发科技(代码 600520)”享有优先受偿权，目前该案尚处于审理阶段。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司无其他应披露未披露的或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

1. 发行次级债事宜

经公司第七届董事会第二十九次会议和 2014 年第四次临时股东大会决议，公司拟发行次级债券。截至报告日，2015 年第一期次级债券已发行完毕，待偿还的次级债券余额为人民币 40 亿元。

2. 发行公司债券和短期公司债券事宜

经公司第七届董事会第二十六次会议和 2014 年第三次临时股东大会决议，并经证监会核准，公司拟发行公司债券。同时，经公司第七届董事会第三十四次会议和 2015 年第一次临时股东大会决议，公司拟发行短期公司债券。公司拟择机发行本次公司债券，并在本次公司债券发行完毕后再适时启动短期公司债券的发行工作。截至本报告日，公司债券和短期公司债券尚未发行。

3. 子公司收购敦沛金融控股有限公司事宜

经公司第七届董事会第二十九次会议决议，公司全资子公司西证国际投资有限公司拟收购敦沛金融控股有限公司，2014 年 11 月 19 日，公司收到证监会《关于对西南证券向西证国际增资无异议及西证国际收购敦沛金融有关报备文件收悉的函》（证券基金机构监管部函（2014）1774 号），证监会已收悉公司关于西证国际收购敦沛金融控股有限公司的相关备案报告。公司对敦沛金融控股股份有限公司股份要约及购股权要约已于 2015 年 1 月 27 日截止，西证国际投资有限公司合计持有敦沛金融控股有限公司 1,801,330,822 股（相当于敦沛金融已发行股本约 73.79%）。

4. 利润分配事宜

2015 年 4 月 24 日，公司第七届董事会第三十七次会议审议通过《关于公司 2014 年度利润分配预案的议案》，公司 2014 年度利润分配预案为：以公司截至 2014 年末总股本 2,822,554,562 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 元（含税），实际分配现金利润为 508,059,821.16 元。该事项尚需公司股东大会表决通过。

十六、 其他重要事项

1. 年金计划

本公司本年度开始执行年金计划，实施范围为公司本部、下属营业部和近三年持续盈利的分子公司。年金由公司和职工共同缴纳，公司缴费不超过上年度实发工资的 5%，上年实发人均工资达到社平工资两倍的，按社平工资两倍确定公司缴费基数。

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策：

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对证券经纪业务、自营投资业务、受托资产管理业务、投资银行业务、其他业务等的经营业绩进行考核。

(2) 报告分部的财务信息

单位:元 币种:人民币

项 目	经纪业务		自营业务		投资银行业务		资产管理业务	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
一、营业收入	1,470,871,125.17	885,579,285.95	1,031,531,532.75	264,864,489.88	934,731,395.62	321,448,687.24	110,388,455.57	59,092,688.60
其中:1. 手续费及佣金净收入	837,394,173.29	560,509,669.88	-7,692,050.21	45,749,164.74	925,214,098.62	321,426,789.37	110,388,455.57	59,092,580.67
2. 投资收益	988,279.45		1,057,689,421.10	552,429,708.24	147,615.35			
3. 其他收入	632,488,672.43	325,069,616.07	-18,465,838.14	-333,314,383.10	9,369,681.65	21,897.87		107.93
二、营业支出	734,186,695.66	460,179,515.25	213,947,991.49	77,202,088.59	503,779,394.66	277,887,747.72	85,717,288.71	34,918,506.49
三、营业利润	736,684,429.51	425,399,770.70	817,583,541.26	187,662,401.29	430,952,000.96	43,560,939.52	24,671,166.86	24,174,182.11
四、资产总额	18,981,192,008.18	6,794,856,658.58	16,564,945,500.12	9,152,269,770.74	182,510,986.89	129,474,764.15	10,063,857.05	21,079,955.40
五、负债总额	17,952,309,775.13	5,003,210,495.01	16,425,133,490.31	9,178,700,963.26	180,851,970.30	123,785,747.56	46,383,857.05	21,079,955.40
六、补充信息								
1. 折旧和摊销费用	18,952,874.26	18,750,968.17	204,665.27	161,849.84	1,987,158.53	1,573,494.48	763,772.66	1,092,861.60
2. 资本性支出	20,008,212.51	19,828,042.93	205,581.05	203,710.99	937,631.99	460,765.07	133,975.98	207,018.00

(续上表)

单位:元 币种:人民币

项 目	其他业务		抵消		合 计	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
一、营业收入	127,306,688.77	433,141,301.68			3,674,829,197.88	1,964,126,453.35
其中: 1. 手续费及佣金净收入	58,244,800.08	28,120,058.59			1,923,549,477.35	1,014,898,263.25
2. 投资收益	189,733,814.69	335,375,949.68			1,248,559,130.59	887,805,657.92
3. 其他收入	-120,671,926.00	69,645,293.41			502,720,589.94	61,422,532.18
二、营业支出	491,233,324.46	347,711,310.86			2,028,864,694.98	1,197,899,168.91
三、营业利润	-363,926,635.69	85,429,990.82			1,645,964,502.90	766,227,284.44
四、资产总额	23,090,866,526.60	14,530,319,357.91	-627,023,691.15	-630,134,246.81	58,202,555,187.69	29,997,866,259.97
五、负债总额	6,377,879,715.15	4,747,443,958.21			40,982,558,807.94	19,074,221,119.44
六、补充信息						
1. 折旧和摊销费用	41,350,890.07	38,015,921.62			63,259,360.79	59,595,095.71
2. 资本性支出	170,768,951.36	40,252,606.53			192,054,352.89	60,952,143.52

3. 受托客户资产管理业务

(1) 明细情况

资产项目	期末数	期初数	负债项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	2,659,370,780.18	2,668,414,330.42	受托管理资金	121,279,027,770.67	89,451,395,920.59
客户结算备付金	26,408,859.10	3,520,747.53	应付款项	52,303,456.45	17,171,034,211.36
存出与托管客户资金	736,012.18	491,045.55			
应收款项	3,470,465,271.20	208,314,696.64			
受托投资	115,174,350,304.46	103,741,689,311.81			
其中：投资成本	114,553,349,266.83	103,771,899,687.41			
已实现未结算损益	621,001,037.63	-30,210,375.60			
合计	121,331,331,227.12	106,622,430,131.95	合计	121,331,331,227.12	106,622,430,131.95

(2) 业务分类情况

项 目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
期末产品数量	11	75
期末客户数量	5703	75
其中：个人客户	5,656	1
机构客户	47	74
期初受托资金	1,287,832,726.37	88,135,547,962.19
其中：自有资金投入	112,594,655.46	
个人客户	1,031,853,566.89	
机构客户	143,384,504.02	88,135,547,962.19
期末受托资金	3,010,158,219.28	116,776,347,300.09
其中：自有资金投入	387,273,261.37	
个人客户	1,361,151,049.70	120,000,000.00
机构客户	1,261,733,908.21	116,656,347,300.09
期末主要受托资产初始成本	2,417,328,679.69	115,874,944,376.59
其中：股票	1,581,941,370.45	542,999,979.88
国债		
其他债券	6,300,549.98	

基金	189,607,733.00	9,702,498.31
其他	639,479,026.26	114,902,477,409.02
当期资产管理业务净收入	82,358,938.08	28,171,125.81

4. 融资融券业务

(1) 融资业务明细情况

项 目	期末数	期初数
个人客户	8,063,511,737.39	1,962,645,660.32
机构客户	311,401,242.86	261,176,312.87
小 计	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19

(2) 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	44,471,489.67	8,920,815.60
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,611,081.67	8,920,815.60
可供出售金融资产	1,860,408.00	

(3) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,016,197,732.46	207,573,183.78
股票	39,999,478,978.30	5,692,922,422.33
小 计	42,015,676,710.76	5,900,495,606.11

5. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1). 控股股东转让股权事宜

2014年9月30日，公司收到控股股东重庆渝富资产管理集团有限公司（以下简称重庆渝富）通知，重庆渝富拟转让持有的公司部分股份。2014年11月4日，公司收到重庆渝富函件，重庆渝富拟通过公开征集受让方的方式协议转让所持有的公司6.8亿股股份。2014年12月30日，重庆渝富函告公司，鉴于其与意向受让方就转让价格未达成一致意见，本次公开征集未能产生最终受让方，重庆渝富决定终止本次以公开征集受让方方式转让公司6.8亿股股份。

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	-280,725.34	
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	17,100,900.16	

量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	1,501,957.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-4,560,811.67	
少数股东权益影响额	-64,088.22	
合计	13,697,232.36	

2、净资产收益率及每股收益

(1) 明细情况

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	8.83	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于	8.74	0.48	0.48

公司普通股股东的净利润			
-------------	--	--	--

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,339,048,940.41
非经常性损益	B	13,697,232.36
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	1,325,351,708.05
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	10,801,655,846.33
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	4,250,000,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	10.00
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	338,706,547.44
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7.00
其他综合收益影响	I1	699,143,776.29
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
资本公积影响	I2	654,924.50
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	12.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	15,164,185,127.51
加权平均净资产收益率	M=A/L	8.83%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	8.74%

(3) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,339,048,940.41
非经常性损益	B	13,697,232.36
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	1,325,351,708.05
期初股份总数	D	2,322,554,562.00
发行新股或债转股等增加股份数	F	500,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	10.00
报告期月份数	K	12.00

发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	2,739,221,228.67
基本每股收益	$M=A/L$	0.49
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.48

2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

3、 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
资产：			
货币资金	5,616,371,340.74	4,854,863,017.53	11,490,132,649.45
其中：客户存款			
结算备付金	746,299,462.06	1,388,592,412.05	2,382,201,656.11
其中：客户备付金			
拆出资金			
融出资金	525,587,670.67	2,223,821,973.19	8,374,912,980.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,504,100,404.98	13,273,887,509.24	14,854,556,844.42
衍生金融资产		39,155,850.23	
买入返售金融资产	1,729,327,532.11	1,957,933,835.83	8,467,389,968.12
应收款项	3,917,713.82	3,909,543.81	114,609,465.77
应收利息	82,082,547.99	196,635,425.14	332,104,953.89
存出保证金	116,728,391.24	235,133,260.08	807,350,455.99
应收股利			
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	549,786,392.43	3,342,057,516.62	7,249,260,880.18
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,499,318,174.10	1,575,565,892.92	1,655,589,522.35
投资性房地产	81,857,142.12	44,844,890.20	49,332,925.35
固定资产	293,790,991.82	283,081,115.89	294,711,500.78
在建工程		20,538,462.93	99,534,081.67
无形资产	170,730,509.52	165,101,836.95	171,474,935.45
开发支出			
商誉		40,620,597.75	40,620,597.75
长期待摊费用			
递延所得税资产	172,330,783.37	151,961,711.39	232,504,202.92
其他资产	164,484,144.38	200,161,408.22	1,586,267,567.24

资产总计	17,256,713,201.35	29,997,866,259.97	58,202,555,187.69
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		3,400,000,000.00	61,220,000.00
拆入资金	200,000,000.00	1,260,000,000.00	2,882,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			978,748,028.04
衍生金融负债			5,879,901.60
卖出回购金融资产款	1,569,812,849.32	9,068,488,014.82	20,954,720,110.97
代理买卖证券款	4,738,394,610.59	4,332,144,766.93	10,691,357,675.91
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款			
应付职工薪酬	225,322,637.11	290,096,812.31	708,821,101.47
应交税费	45,168,640.12	50,748,729.98	297,383,275.00
应付款项	1,383,948.26	428,748,291.68	15,547,592.16
应付利息	2,533,041.09	48,474,474.40	223,697,731.02
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债		63,797,717.61	69,677,478.23
长期借款			
应付债券			3,000,000,000.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	6,914,707.95	9,788,962.56	291,918,502.70
递延收益			
其他负债	62,411,907.66	121,933,349.15	801,587,410.84
负债合计	6,851,942,342.10	19,074,221,119.44	40,982,558,807.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00	2,822,554,562.00
其他权益工具			
资本公积	6,925,277,444.56	6,925,277,444.56	10,674,622,520.06
减：库存股			
其他综合收益	-32,163,110.19	-15,801,417.32	683,342,358.97
专项储备			
盈余公积	322,404,194.25	371,093,909.02	505,679,032.39
一般风险准备	283,914,200.05	332,603,914.82	467,189,038.19
交易风险准备	283,914,200.05	332,603,914.82	467,189,038.19
未分配利润	298,869,368.53	550,873,574.72	1,129,910,541.29
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,404,770,859.25	10,819,205,902.62	16,750,487,091.09
少数股东权益		104,439,237.91	469,509,288.66
所有者权益（或股东权益）合计	10,404,770,859.25	10,923,645,140.53	17,219,996,379.75

负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	17,256,713,201.35	29,997,866,259.97	58,202,555,187.69
------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

4、公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	11,490,132,649.45	4,854,863,017.53	136.67%	本期经纪业务规模增大
结算备付金	2,382,201,656.11	1,388,592,412.05	71.56%	本期经纪业务规模增大
融出资金	8,374,912,980.25	2,223,821,973.19	276.60%	融资融券业务规模增大
买入返售金融资产	8,467,389,968.12	1,957,933,835.83	332.47%	本期买入返售的债券规模增大
存出保证金	807,350,455.99	235,133,260.08	243.36%	融资融券业务规模增大
可供出售金融资产	7,249,260,880.18	3,342,057,516.62	116.91%	本期增加了债券、资管计划的持仓量
其他资产	1,586,267,567.24	200,161,408.22	692.49%	本期委托贷款增加
应付短期融资款	61,220,000.00	3,400,000,000.00	-98.20%	本期发行的短期融资券到期
拆入资金	2,882,000,000.00	1,260,000,000.00	128.73%	本期转融通融入资金规模增大
卖出回购金融资产	20,954,720,110.97	9,068,488,014.82	131.07%	本期卖出回购的债券规模增大
代理买卖证券款	10,691,357,675.91	4,332,144,766.93	146.79%	本期经纪业务规模增大
应付职工薪酬	708,821,101.47	290,096,812.31	144.34%	本期业绩较好, 计提的奖金增多
应付债券	3,000,000,000.00		-	本期发行了次级债
其他负债	801,587,410.84	121,933,349.15	557.40%	本期应付资管计划的投资款增加
其他综合收益	683,342,358.97	-15,801,417.32	-	可供出售金融资产浮盈增大
利润表项目	本期数	上期数	变动幅度	变动原因说明
手续费及佣金净收入	1,923,549,477.35	1,014,898,263.25	89.53%	本期行情较好, 经纪业务、投行业务、资管业务手续费及佣金增加
投资收益	1,248,559,130.59	887,805,657.92	40.63%	本期自营业务投资收益增加
公允价值变动收益	302,139,407.84	-134,118,933.72	-	本期自营业务浮盈增加
业务及管理费	1,719,258,802.59	1,025,030,904.82	67.73%	本期职工薪酬增加
资产减值损失	82,255,090.02	13,519,070.30	508.44%	本期计提的投资款和可供出售金融资产减值损失增加

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签字和公司盖章的公司2014年年度报告全文文本
备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的公司2014年年度财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
备查文件目录	其他有关资料

董事长：崔坚

总裁、法定代表人：余维佳

董事会批准报送日期：2015年4月24日

第十二节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

序号	类型	时间	内容
1	高管、分支机构负责人任职	2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于龚锐证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2013]72 号），核准龚锐证券公司分支机构负责人的任职资格。
2		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于唐文俊证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2013]73 号），核准唐文俊证券公司分支机构负责人的任职资格。
3		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于王自远证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]1 号），核准王自远证券公司分支机构负责人的任职资格。
4		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于施伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]2 号），核准施伟证券公司分支机构负责人的任职资格。
5		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于刘中元证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]4 号），核准刘中元证券公司分支机构负责人的任职资格。
6		2014 年 1 月	中国证监会福建监管局向公司下发了《关于肖宗华证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（闽证监许可[2014]3 号），核准肖宗华证券公司分支机构负责人的任职资格。
7		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于李丁证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]5 号），核准李丁证券公司分支机构负责人的任职资格。
8		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于张婵证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]6 号），核准张婵证券公司分支机构负责人的任职资格。
9		2014 年 1 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于袁磊证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]9 号），核准袁磊证券公司分支机构负责人的任职资格。
10		2014 年 1 月	中国证监会江苏监管局向公司下发了《关于周军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]44 号），核准周军证券公司分支机构负责人的任职资格。
11		2014 年 2 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于吴坚证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（渝证监许可[2014]10 号），核准吴坚证券公司经理层高级管理人员的任职资格。
12		2014 年 2 月	中国证监会吉林监管局向公司下发了《关于栗景新证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（吉证监许字[2014]7 号），核准栗景新证券公司分支机构负责人的任职资格。
13		2014 年 2 月	中国证监会河南监管局向公司下发了《关于吴江证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（豫证监发[2014]42 号），核准吴江证券公司分支机构负责人的任职资格。
14		2014 年 2 月	中国证监会宁夏监管局向公司下发了《宁夏证监局关于董润泽证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（宁证监机构字[2014]1 号），核准董润泽证券公司分支机构负责人的任职资格。
15		2014 年 2 月	中国证监会宁夏监管局向公司下发了《宁夏证监局关于马正杰证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（宁证监机构字[2014]2 号），核准马正杰证券公司分支机构负责人的任职资格。

16	高管、分支机构负责人任职	2014 年 2 月	中国证监会黑龙江监管局向公司下发了《关于霍汉国证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（黑证监许可字[2014]3 号），核准霍汉国证券公司分支机构负责人的任职资格。
17		2014 年 2 月	中国证监会内蒙古监管局向公司下发了《关于核准王金龙证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（内蒙证监许可[2014]3 号），核准王金龙证券公司分支机构负责人的任职资格。
18		2014 年 3 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于朱雷鸣证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]13 号），核准朱雷鸣证券公司分支机构负责人的任职资格。
19		2014 年 3 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于熊世龙证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]14 号），核准熊世龙证券公司分支机构负责人的任职资格。
20		2014 年 3 月	中国证监会江苏监管局向公司下发了《关于王俊华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]110 号），核准王俊华证券公司分支机构负责人的任职资格。
21		2014 年 3 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于蒋辉证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]18 号），核准蒋辉证券公司分支机构负责人的任职资格。
22		2014 年 3 月	中国证监会广东监管局向公司下发了《关于核准张祥证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（广东证监许可[2014]42 号），核准张祥证券公司分支机构负责人的任职资格。
23		2014 年 6 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于尹丽证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]35 号），核准尹丽证券公司分支机构负责人的任职资格。
24		2014 年 6 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于乔圣胜证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（渝证监许可[2014]37 号），核准乔圣胜证券公司分支机构负责人的任职资格。
25		2014 年 7 月	中国证监会宁夏监管局向公司下发了《宁夏证监局关于许宁庆证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（宁证监机构字[2014]6 号），核准许宁庆证券公司分支机构负责人任职资格。
26		2014 年 8 月	中国证监会北京监管局向公司下发了《关于核准王靓证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（京证监许可[2014]157 号），核准王靓证券公司分支机构负责人任职资格。
27		2014 年 8 月	中国证监会湖南监管局向公司下发了《关于甘申良同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（湘证监机构字[2014]89 号），核准甘申良证券公司分支机构负责人任职资格。
28		2014 年 8 月	中国证监会北京监管局向公司下发了《关于核准郭海岩证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（京证监许可[2014]165 号），核准郭海岩证券公司分支机构负责人任职资格。
29		2014 年 8 月	中国证监会江苏监管局向公司下发了《关于陈宾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]385 号），核准陈宾证券公司分支机构负责人任职资格。
30		营业部相关	2014 年 2 月
31	2014 年 3 月		中国证监会福建监管局向公司下发了《关于 2013 年度辖区证券分支机构综合考核和分类结果的通知》（闽证监发[2014]56 号），对公司福州井大路证券营业部 2013 年度的考核得分和分类情况进行了通报。
32	2014 年 4 月		中国人民银行太原中心支行向公司下发了《关于 2013 年度综合评价结果的函》，对公司太原证券营业部 2013 年度的综合评价结果进行了通报。

33		2014 年 6 月	中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于核准西南证券股份有限公司设立 23 家证券营业部的批复》（渝证监许可[2014]38 号），核准公司在北京市、内蒙古自治区、辽宁省、湖北省、湖南省、广西壮族自治区、江西省、江苏省、山东省、浙江省、安徽省、四川省、贵州省、陕西省等地新设 23 家证券营业部。
34	取得业务资格	2014 年 3 月	中国证券登记结算有限责任公司向公司下发了《代理证券质押登记业务资格确认函》，同意公司开展代理证券质押登记业务。
35		2014 年 3 月	中国期货业协会向公司下发了《关于批准成为中国期货协会会员的函》（中期协函字[2014]134 号），批准公司成为协会会员（介绍经纪商会员）。
36		2014 年 4 月	中国证券业协会向公司下发了《中国证券业协会关于西南证券股份有限公司参与齐鲁股权托管交易中心的备案确认函》（中证协函[2014]181 号），对公司以会员形式参与齐鲁股权托管交易中心开展相关业务予以备案确认。
37		2014 年 7 月	中国保监会保险资金运用监管部向公司下发了《关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函》（资金部函[2014]168 号），经评估，公司符合向保险机构投资者提供交易单元的条件。
38		2014 年 7 月	中国证券业协会向公司下发了《中国证券业协会关于西南证券股份有限公司参与甘肃股权交易中心的备案确认函》（中证协函[2014]409 号），对公司以会员形式参与甘肃股权交易中心开展相关业务予以备案确认。
39		2014 年 7 月	中国证券业协会向公司下发了《中国证券业协会关于西南证券股份有限公司参与武汉股权托管交易中心的备案确认函》（中证协函[2014]410 号），对公司以会员形式参与武汉股权托管交易中心开展相关业务予以备案确认。
40		2014 年 7 月	全国中小企业股份转让系统有限责任公司向公司下发了《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]1043 号），同意公司作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。
41		2014 年 8 月	中国证监会证券基金机构监管部向公司下发了《关于开展私募基金综合托管业务试点的无异议函》（证券基金机构监管部部函[2014]1170 号），对公司开展私募基金综合托管业务试点无异议。
42		2014 年 9 月	上海证券交易所向公司下发了《关于港股通现场检查及技术测试结果的函》（上证会函[2014]423 号），认为公司港股通业务通过本次现场检查。
43		2014 年 10 月	上海证券交易所向公司下发了《关于同意开通西南证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》（上证函[2014]579 号），同意开通公司 A 股交易单元的港股通业务交易权限。
44		2014 年 10 月	中国证券业协会向公司下发了《关于同意开展柜台市场试点的函》（中证协函[2014]639 号），同意公司开展柜台市场试点。
45		2014 年 11 月	中国证监会证券基金机构监管部向公司下发了《关于对西南证券向西证国际增资无异议及西证国际收购敦沛金融有关报备文件收悉的函》（证券基金机构监管部部函[2014]1774 号），对公司向西证国际增加 7 亿港元注册资本无异议，并已收悉公司关于西证国际收购敦沛金融的相关备案报告。
46		2014 年 11 月	中国证券业协会向公司下发了《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函[2014]810 号），同意公司开展互联网证券业务试点。
47		2014 年 12 月	深圳证券交易所向公司下发了《关于西南证券股份有限公司开展深市股票期权全真业务演练经纪业务的通知》，同意公司在深市全真业务演练期间开展股票期权经纪业务。
48		2014 年 12 月	深圳证券交易所向公司下发了《关于西南证券股份有限公司开展深市股票期权全真业务演练自营业务的通知》，同意公司在深市全真业务演练期间开展股票期权自营业务。
49		2015 年 1 月	上海证券交易所向公司下发了《关于西南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]145 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业务交易权限。

50	取得业务资格	2015 年 1 月	中国证券登记结算公司向公司下发了《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》（中国结算函字[2015]56 号），同意公司期权结算业务资格申请，并办理期权结算业务开通的相关手续。
51		2015 年 1 月	中国证券投资者保护基金公司向公司下发了《关于西南证券股份有限公司开展客户资金消费支付服务的无异议函》（证保函[2015]38 号），对公司开展客户资金消费支付服务无异议。
52		2015 年 1 月	上海证券交易所向公司下发了《关于开通股票期权自营交易权限的通知》（上证函[2015]197 号），同意开通公司股票期权自营业务交易权限。
53		2015 年 2 月	中国证券监督管理委员会向公司下发了《关于核准西南证券股份有限公司股票期权做市业务资格的批复》（证监许可[2015]215 号），核准公司股票期权做市业务资格。
54	增资香港子公司	2014 年 3 月	中国证监会向公司下发了《关于同意西南证券股份有限公司向西证国际投资有限公司增资的复函》（机构部部函[2014]289 号），同意公司向西证国际投资有限公司增资 2.8 亿港元。
55	短期融资券相关	2014 年 5 月	中国证监会向公司下发了《关于西南证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》（证券基金机构监管部部函[2014]304 号），对公司申请发行短期融资券无异议。
56	公司债券相关	2014 年 7 月	中国证监会证券基金机构监管部向公司下发了《关于对西南证券股份有限公司公开发行公司债券出具监管意见书的函》（证券基金机构监管部部函[2014]749 号），对公司公开发行公司债券的申请事项无异议。
57		2014 年 10 月	中国证监会证券基金机构监管部下发了《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》（证券基金机构监管部部函[2014]1526 号），将公司纳入短期公司债券试点发行机构。
58	次级债券相关	2015 年 2 月	上海证券交易所向公司下发了《关于西南证券股份有限公司2015年第一期次级债券挂牌转让的函》（上证函[2015]230号），同意公司发行的西南证券股份有限公司2015年第一期次级债券在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台挂牌转让。

二、 监管部门对公司的分类结果

2014 年，公司分类评价等级为 A 类 AA 级；2012 年和 2013 年，公司分类评价等级均为 A 类 A 级。