



宏源证券股份有限公司

HONG YUAN SECURITIES CO.,LTD.

(证券代码: 000562)

2013年年度报告

二〇一四年三月二十七日

重要提示

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

二、本年度报告经公司第七届董事会第十七次会议审议通过。会议应参加董事 9 人，实际参会董事 8 人，委托授权 1 人，陈良秋董事书面授权陈长玲董事代为行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、本公司财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、本公司董事长冯戎先生，财务总监阳昌云先生及财务会计部总经理张延强先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经公司第七届董事会第十七次会议审议通过，公司 2013 年度利润分配预案如下：以公司 2013 年 12 月 31 日总股本 3,972,408,332 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计分配现金股利 397,240,833.20 元。剩余未分配利润 1,824,839,413.05 元转入下一年度。

（此预案尚需提交股东大会审议）

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

目 录

第一节 释义及重大风险提示.....	2
第二节 公司简介	3
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	12
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况.....	49
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	55
第八节 公司治理	63
第九节 内部控制	69
第十节 财务报告	71
第十一节 备查文件目录.....	196

第一节 释义及重大风险提示

一、释义：

在本年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
“公司”、“本公司”		宏源证券股份有限公司
“宏源汇智”		宏源汇智投资有限公司
“宏源汇富”		宏源汇富创业投资有限公司
“宏源期货”		宏源期货有限公司
“控股股东”、“中国建投”		中国建银投资有限责任公司
“实际控制人”、“中央汇金”		中央汇金投资有限责任公司
“深交所”		深圳证券交易所
“中国证监会”		中国证券监督管理委员会
“报告期”		2013 年 1 月 1 日---2013 年 12 月 31 日
“元、万元、亿元”		人民币“元、万元、亿元”

二、重大风险提示：

根据对宏观经济形势、市场与行业发展趋势和公司自身情况的分析，公司面临的风险主要包括政策性风险、业务模式风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险和声誉风险等，请投资者予以重点关注。针对以上风险，公司将进一步深化全面风险管理体系建设，健全风险偏好和风险容忍度体系，建立与市场创新相适应的风险管理组织机制及风险识别与监测机制，培养良好的风险文化，促进公司规范、稳健运营。（详见本报告第四节、“七”）

第二节 公司简介

一、公司名称

法定中文名称：宏源证券股份有限公司

缩写：宏源证券

法定英文名称：Hong Yuan Securities Co.,Ltd

缩写：HONGYUAN SECURITIES

二、公司法定代表人：冯戎

公司总经理：冯戎（代行）

三、公司董事会秘书：阳昌云

证券事务代表：徐亮

联系地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

联系电话：0991-2301870

联系传真：0991-2301779

邮 箱：hyzq@hysec.com

四、公司合规总监：任全胜

联系地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

联系电话：0991-2301870

联系传真：0991-2301779

邮 箱：hyzq@hysec.com

五、公司地址

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

邮编：830002

办公地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

邮编：830002

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

邮编：100033

国际互联网网址：<http://www.hysec.com>

电子信箱：hyzq@hysec.com

六、信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

登载年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦
公司董事会办公室

七、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：宏源证券

股票代码：000562

八、其他资料

(一) 首次注册登记日期：1993 年 5 月 25 日

地址：乌鲁木齐市新华北路 2 号

首次注册情况的相关查询索引：公司首次注册情况详见《新疆宏源信托投资股份有限公司 1994 年年度报告》

(二) 最近一次变更注册登记日期：2013 年 11 月 14 日

住所：乌鲁木齐文艺路 233 号宏源大厦

注册资本：3,972,408,332.00 元人民币

(三) 《企业法人营业执照》注册号码：650000040000388

(四) 税务登记号码：新国税字 650102228593068；乌地税登字 650102228593068

(五) 组织机构代码：22859306-8

(六) 公司净资产：10,340,023,703.68 元

(七) 公司聘请的会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方经贸城德勤大楼

签字会计师：范里鸿 李琳琳

(八) 公司聘请的履行持续督导职责的保荐机构：平安证券有限责任公司

持续督导保荐机构办公地址：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

持续督导保荐人：齐政、赵宏

持续督导期间：2012 年 6 月 29 日---2013 年 12 月 31 日

(九) 公司上市以来主营业务的变化情况：

1994 年 2 月 2 日，新疆宏源信托投资股份有限公司的股票“新宏信 A”在深圳证券交易所挂牌上市。

1997 年 3 月 7 日，公司获得经营股票承销业务资格。

2000 年 3 月 6 日，经中国证监会《关于同意新疆宏源信托投资股份有限公司改组为证券公司方案的批复》（证监机构字[2000]42 号）及《关于同意宏源证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2000]210 号）核准，宏源证券股份有限公司开业，经营范围比照综合类券商执行。

2001 年 8 月 24 日，经中国证监会《关于宏源证券股份有限公司经营外资股业务资格的批复》（证监机构字[2001]153 号）文件批复，公司获准经营外资股业务。

2002 年 3 月 28 日，公司获得证券投资咨询业务资格。

2002 年 5 月 30 日，公司获得受托投资管理业务资格。

2002 年 8 月 19 日，公司获批网上证券委托业务资格。

2004 年 4 月 30 日，公司成功注册为保荐机构。

2004 年 12 月 23 日，公司获得开放式证券投资基金代销业务资格。

2007 年 2 月 2 日，公司被中国证券业协会评为创新类试点类证券公司。

2007 年 7 月 24 日，公司被中国证券业协会授予从事代办股份转让主办券商业务预备资格。

2007 年 12 月 6 日，经中国证券业协会审核，公司获得代办股份转让主办券商业务资格和报价转让业务资格。

2008 年 5 月 26 日，公司获得为期货公司提供中间介绍业务资格。

2010 年 2 月 1 日，公司获得中国证监会核准开展直接投资业务试点资格。

2010 年 11 月 23 日，公司获得融资融券业务资格。

2012 年 10 月 10 日，经中国保监会确认，公司可以受托管理保险资金。

2013 年 1 月 11 日，公司获得代销金融产品业务资格。

(十) 公司各单项业务资格：

1. 证券经纪业务资格
2. 证券投资咨询资格
3. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
4. 证券承销与保荐资格
5. 证券自营业务资格
6. 证券资产管理业务资格
7. 融资融券业务资格
8. 证券投资基金代销资格
9. 为期货公司提供中间介绍业务资格
10. 代销金融产品业务资格
11. 经营外汇业务资格
12. 全国银行间同业拆借市场和债券市场的市场成员
13. 经营外资股业务资格
14. 受托投资管理业务资格
15. 证交所债券市场 2002 年国债承销团成员资格
16. 网上证券委托业务资格
17. 上交所国债买断式回购参与主体资格
18. 开放式证券投资基金代销业务资格
19. 规范类证券公司
20. 创新类试点类证券公司
21. 中证甲类结算参与人资格
22. 代办股份转让主办券商业务资格和报价转让业务资格
23. 短期融资券承销业务资格
24. 中国银行间市场交易商协会会员
25. 证券经纪人制度实施资格
26. 开展直接投资业务试点资格
27. 为保险机构投资者提供综合服务资格
28. 债券质押式报价回购业务资格
29. 中小企业私募债承销业务试点资格
30. 约定购回式证券交易权限
31. 转融通业务试点资格
32. 受托管理保险资金资格
33. 开展非现场开户业务
34. 开展利率互换业务
35. 股票质押式回购业务交易权限（上海证券交易所）
36. 股票质押式回购交易权限（深圳证券交易所）
37. 私募基金综合托管业务试点
38. 转融通证券出借交易权限

(十一) 公司历次控股股东的变化情况：

1993 年 5 月，公司经股份制改组设立，公司控股股东为中国人民建设银行新疆分行。

1997 年 10 月，原由中国人民建设银行新疆分行及其直属单位所持公司法人股 9,823 万股，划转给中国信达信托投资公司，公司控股股东变更为中国信达信托投资公司。

1999年8月，中国信达信托投资公司将所持有的新疆宏源信托投资股份有限公司的股份划转给中国信达资产管理公司，公司控股股东变更为中国信达资产管理公司。

2006年6月，中国信达资产管理公司将所持公司股份协议转让给中国建银投资有限责任公司的股权过户手续完成，公司控股股东变更为中国建银投资有限责任公司。

(十二) 公司历史沿革

宏源证券股份有限公司的前身是1988年设立的中国人民建设银行新疆信托投资公司。1993年，由中国人民建设银行新疆分行等八家单位发起，采用社会募集方式设立了新疆宏源信托投资股份有限公司。

1994年2月，新疆宏源信托投资股份有限公司股票“新宏信A”在深圳证券交易所挂牌上市，总股本为17,500万股。公司是新疆第一家上市公司。

1995年，公司实施1994年度分红派息方案，以1994年底总股本17,500万股为基数，向全体股东每10股送1股红股并派现金人民币1.60元（含税）。同年实施公司1995年配股方案，以1994年底总股本17,500万股为基数，采用每10股配1股、配股价3元/股的方式向原股东配售股份。配股方案实施完毕后，公司实际获配1,165万股，送、配股后公司总股本变更为20,415万股。

1997年6月，公司实施1996年度利润分配方案，以1996年底总股本20,415万股为基数，每10股送1股，派现金0.8元（含税），送股后公司总股本变更为22,456.5万股。

1998年6月，公司实施1997年度利润分配方案及公积金转增股本方案，以1997年底总股数22,456.5万股为基数，向全体股东每10股送红股1.5股；以公司资本公积金按10：3.5的比例转增股本，公司总股本变更为33,684.75万股。

1999年6月，公司实施1998年度利润分配方案及公积金转增股本方案，以1998年底总股数33,684.75万股为基数，向全股东每10股送红股2.5股；以公司资本本金按10：1.5的比例转增股本，公司总股本变更为47,158.65万股。

2000年6月，公司实施1999年度利润分配方案，以1999年底总股本47,158.65万股为基数，向全体股东每10股送红股1股，公司总股本变更为51,874.515万股。

2000年9月，经中国证监会批复，公司整体改组为综合类证券公司，成为中国首家上市证券公司。

2003年9月，公司以7.00元/股的价格公开增发9,000万股A股，实际募集资金净额为60,952.31万元，公司的总股本由51,874.515万股变更为60,874.515万股。

2006年5月，中国信达资产管理公司将所持公司非流通股全部协议转让给中国建银投资有限责任公司，中国建投成为公司控股股东。2006年6月，中国建投和新疆凯迪投资有限责任公司对公司合计注资26亿元，用于充实公司资本、补充营运资金，公司总股本由608,745,150股变更为1,461,204,166股。

2006年11月，公司在前期收购新疆证券投行业务后，以3,500万元整体受让新疆证券全部证券类资产，证券营业网点达到60余家。

2007年3月，经中国证券业协会评审，公司获创新类证券公司业务资格。2007年末成功收购北京华煜期货公司（后更名为“宏源期货有限公司”）。

2010年2月，公司获得中国证监会核准开展直接投资业务试点资格，设立全资子公司宏源创新投资有限公司（后更名为“宏源汇富创业投资有限公司”）。

2012年3月，经证券监管部门审批同意，设立全资子公司宏源汇智投资有限公司。

2012年6月，公司以13.22元/股价格非公开发行股票525,000,000股，共募集资金69.405亿元，其中控股股东中国建投出资30亿元，其他7家机构出资39.405亿元，公司股本总数由1,461,204,166股变更为1,986,204,166股。

2013年6月，公司实施2012年度利润分配方案，以公司总股本1,986,204,166股为基数，

向全体股东每10股派发现金红利人民币6.00元。同时，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增10股。实施完成后，公司总股本变更为3,972,408,332股。

(十三) 2013 年获得的荣誉奖项

2013 年 4 月，获评《证券时报》“最具成长性投行”、“最佳风控投行”、“最佳企业债承销商”、“最佳 IPO 项目”、“最佳并购重组项目”、“最佳债券承销团队”；

2013 年 6 月，获评《证券时报》、《新财富》“中国最佳区域证券经纪商”、“中国最具成长性资产管理券商”、“中国百强证券营业部”、“中国最佳投资者教育证券营业部”；

2013 年 6 月，获评《21 世纪经济报道》“2013 年最佳自营业务证券公司”；

2013 年 7 月，2013 年公司获评《华夏时报》“中国上市公司品牌管理金盾奖”、“最佳创新证券公司”奖；

2013 年 8 月，获评《证券时报》、《新财富》“中国主板上市公司价值百强”；

2013 年 9 月，获评价值线杂志社、新浪网、搜狐网、东方财富网、《中国改革报》“中国十佳持续高成长上市公司”、“十佳高成长投行”；

2013 年 11 月，获评《理财周报》“2013 年中国证券公司最佳资产管理公司/团队”、“2013 中国最佳股权融资投资银行”；

2013 年 12 月，获得 2013 中国创新资本年会暨 2013PE/VC 竞争力排行榜上唯一“2013 年度创新券商直投”奖。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要利润指标

单位：元

项 目	金 额
营业利润	1,673,408,344.46
利润总额	1,669,129,748.03
归属于上市公司股东的净利润	1,227,292,426.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,230,817,543.47
经营活动产生的现金流量净额	-451,063,489.83

二、扣除非经常性损益的项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	2013年度	2012年度	2011年度
1. 非流动资产处置损益	-894,896.94	-439,187.95	-1,874,026.02
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	3,375,263.92	3,008,090.57	5,705,599.05
3. 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	12,292,000.00	2,438,620.13	1,177,872.26
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			

5. 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			
6. 非货币性资产交换损益			
7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 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			
9. 债务重组损益			
10. 企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
11. 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			
12. 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			
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 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			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			3,805,634.78
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 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			
18. 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			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-15,675,699.49	2,288,876.60	311,809.95
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			2,174,040.00
22. 少数股东权益影响额			
23. 所得税影响额	-2,621,784.76	-1,824,099.84	-1,382,091.55
合计	-3,525,117.27	5,472,299.51	9,918,838.47

三、主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2013年	2012年		2011年	
		调整后	调整前	调整后	调整前
营业收入	4,118,510,581.83	3,295,868,934.67	3,295,868,934.67	2,353,703,631.17	2,353,703,631.17
利润总额	1,669,129,748.03	1,185,266,137.39	1,185,266,137.39	878,916,646.06	878,916,646.06
归属于上市公司股东的净利润	1,227,292,426.20	867,680,007.09	867,680,007.09	645,591,117.70	645,591,117.70

项目	2013年	2012年		2011年	
		调整后	调整前	调整后	调整前
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,230,817,543.47	862,207,707.58	862,207,707.58	635,672,279.23	635,672,279.23
总资产	34,589,619,055.84	33,511,839,526.84	31,897,089,257.68	21,287,018,896.77	21,287,018,896.77
归属于上市公司股东的所有者权益（或股东权益）	14,800,519,336.51	14,795,389,790.69	14,795,389,790.69	7,121,063,749.49	7,121,063,749.49
经营活动产生的现金流量净额	-451,063,489.83	-3,688,985,213.18	-6,650,428,130.61	-4,910,839,589.06	-4,910,839,589.06
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.114	-1.857	-3.348	-3.361	-3.361
归属于上市公司股东的每股净资产	3.726	7.449	7.449	4.873	4.873
净资产收益率	8.35	7.88	7.88	9.03	9.03
每股收益	0.31	0.25	0.25	0.22	0.22

四、净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率%	每股收益（元/股）	
	加权平均	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	8.35	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.37	0.31	0.31

五、按证券公司年报编报准则要求披露的财务数据和业务数据摘要

1. 财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	合并			母公司		
	年末数	年初数	增减比例 %	年末数	年初数	增减比例 %
货币资金	11,126,081,734.16	10,411,925,148.61	6.86	9,888,946,426.28	9,177,911,445.26	7.75
结算备付金	1,538,310,830.68	1,902,772,467.10	-19.15	1,470,365,687.80	1,735,961,636.48	-15.30
交易性金融资产	6,909,091,621.08	9,643,517,532.46	-28.36	7,225,669,039.05	9,223,443,182.59	-21.66
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	1,870,057,646.72	5,448,687,899.37	-65.68	1,376,370,729.92	4,037,210,834.30	-65.91
持有至到期投资	132,953,208.01	-	-	-	-	-
长期股权投资	182,464,268.00	182,214,268.00	0.14	2,067,634,231.67	2,067,634,231.67	-
资产总额	34,589,619,055.84	33,511,839,526.84	3.22	32,117,713,835.29	31,488,591,509.13	2.00
代理买卖证券款	10,477,727,908.44	9,855,762,851.64	6.31	8,808,969,337.05	8,583,426,818.80	2.63
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-

项目	合并			母公司		
	年末数	年初数	增减比例 %	年末数	年初数	增减比例 %
负债总额	19,786,593,400.12	18,716,449,736.15	5.72	17,638,024,217.12	16,823,913,927.89	4.84
实收资本(股本)	3,972,408,332.00	1,986,204,166.00	100.00	3,972,408,332.00	1,986,204,166.00	100.00
未分配利润	2,520,421,332.53	2,799,254,814.50	-9.96	2,222,080,246.25	2,680,194,792.55	-17.09
股东权益合计	14,803,025,655.72	14,795,389,790.69	0.05	14,479,689,618.17	14,664,677,581.24	-1.26
	本年数	上年数		本年数	上年数	
营业收入	4,118,510,581.83	3,295,868,934.67	24.96	3,669,083,687.98	3,059,732,162.21	19.92
手续费及佣金净收入	2,403,450,034.20	1,930,047,789.36	24.53	2,205,137,107.96	1,789,677,421.65	23.21
利息净收入	439,629,950.27	329,869,183.46	33.27	387,884,964.43	277,802,613.03	39.63
投资收益	1,379,782,750.10	913,494,211.07	51.04	1,185,148,185.70	880,668,273.62	34.57
公允价值变动收益	-125,636,793.28	104,095,938.05	-220.69	-126,140,927.28	93,324,524.02	-235.16
营业支出	2,445,102,237.37	2,114,891,106.06	15.61	2,228,650,858.09	1,962,722,297.56	13.55
利润总额	1,669,129,748.03	1,185,266,137.39	40.82	1,429,058,764.06	1,100,501,622.46	29.86
净利润	1,227,798,745.41	867,680,007.09	41.50	1,048,011,361.87	804,211,940.71	30.32
归属于母公司所有者净利润	1,227,292,426.20	867,680,007.09	41.45	1,048,011,361.87	804,211,940.71	30.32
其他综合收益	-32,440,380.78	230,338,274.74	-114.08	-41,276,825.34	218,686,087.24	-118.87

2.与期初或上期数据相比超过30%的项目

项目	年末数	年初数	增减比例 %	主要变动原因
融出资金	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90	121.53	融出资金业务增长
买入返售金融资产	2,285,518,453.52	1,069,670,119.37	113.67	约定购回式证券业务和股票质押式回购业务增长
应收款项	89,430,016.57	42,607,224.87	109.89	资产管理业务发展迅速, 应收资产管理费增加
应收利息	266,108,774.47	142,117,237.50	87.25	应收融资融券利息和持仓债券利息增加
存出保证金	1,409,178,770.38	792,656,870.92	77.78	转融通担保金增加
可供出售金融资产	1,870,057,646.72	5,448,687,899.37	-65.68	可供出售金融资产投资规模减少
无形资产	61,879,835.61	44,052,504.51	40.47	购置系统和软件增加
递延所得税资产	181,892,591.09	107,529,382.63	69.16	公允价值变动损益浮亏增加
拆入资金	3,858,000,000.00	1,200,000,000.00	221.50	向中国证券金融股份有限公司借入资金增加
卖出回购金融资产款	4,245,971,000.00	6,262,161,761.65	-32.20	卖出回购业务减少
代理承销证券款	-	783,005,000.00	-100.00	支付代理承销证券款
应付职工薪酬	585,283,600.19	386,278,127.60	51.52	人工费用增加
应交税费	333,846,738.33	112,629,066.40	196.41	代扣代缴限售股个人所得税和企业所得税增加
应付利息	60,987,396.67	9,903,567.17	515.81	转融通应付利息增加
递延所得税负债	3,248,239.12	6,020,939.51	-46.05	公允价值变动损益浮盈减少
其他负债	177,196,308.62	62,810,459.93	182.11	应付理财产品客户资金增加
股本	3,972,408,332.00	1,986,204,166.00	100.00	利润分配以资本公积转增股本, 每 10 股转增 10 股

项目	年末数	年初数	增减比例%	主要变动原因
	本年数	上年数		
利息净收入	439,629,950.27	329,869,183.46	33.27	应收融资融券利息和持仓债券利息增加
投资收益	1,379,782,750.10	913,494,211.07	51.04	自营业务投资收益增加
公允价值变动收益/(损失)	-125,636,793.28	104,095,938.05	-220.69	交易性金融资产公允价值下跌
汇兑损失	-2,093,099.46	-428,469.11	不适用	汇率变动
营业税金及附加	249,496,267.18	174,285,927.50	43.15	营业收入增长
资产减值损失	48,573,769.89	165,739,639.14	-70.69	计提可供出售金融资产减值损失减少
其他业务成本	7,568,424.80	3,810,956.91	98.60	期货仓单业务成本增加
营业外收入	16,562,639.67	6,017,152.32	175.26	政府补助增加
营业外支出	20,841,236.10	1,728,843.54	1,105.50	计提资产管理计划业绩补偿
所得税费用	441,331,002.62	317,586,130.30	38.96	利润总额增加，相应应纳税所得额增加

3. 净资本及风险控制指标(以母公司数据计算)

报告期内各项风险控制指标均符合监管部门的要求。截至2013年12月31日，公司主要风险控制指标具体情况详见下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减%
净资本	10,340,023,703.68	10,717,360,795.17	-3.52%
净资产	14,479,689,618.17	14,664,677,581.24	-1.26%
净资本/各项风险资本准备之和	732.10%	913.75%	-181.65 百分点
净资本/净资产	71.41%	73.08%	-1.67 百分点
净资本/负债	117.11%	130.06%	-12.95 百分点
净资产/负债	164.00%	177.96%	-13.96 百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	35.73%	27.43%	8.30 百分点
自营固定收益类证券/净资本	55.80%	96.75%	-40.95 百分点

4. 公司业务分部表

单位：元

	2013 年度											
	证券经纪业务 人民币元	期货业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	资产管理业务 人民币元	私募股权投资业务 人民币元	期货金融业务 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元	扣减 人民币元	合计 人民币元	
营业收入												
手续费及佣金净收入	1,291,320,433.03	114,941,853.60	-	495,030,327.75	363,485,500.53	13,338,205.80	-	69,332,868.34	55,300,846.65	2,403,450,034.20	-	2,403,450,034.20
利息净收入(支出)	226,039,678.64	56,327,156.37	(61,337,134.54)	-	-	2,031,031.37	187,719,262.36	(6,333,202.40)	33,413,207.97	439,629,950.27	-	439,629,950.27
投资收益	-	13,816,222.34	1,135,148,135.70	-	-	3,397,170.81	-	169,219,459.33	-	1,379,073,038.18	1,707,711.92	1,379,782,750.10
公允价值变动收益(损失)	-	9,031,642.00	(126,140,927.28)	-	-	-	-	(8,547,503.00)	-	(125,636,793.28)	-	(125,636,793.28)
其他	(2,093,009.46)	4,230,233.37	-	-	-	-	-	-	19,147,436.63	21,284,640.54	-	21,284,640.54
营业收入合计	1,515,317,012.21	203,567,153.18	997,670,073.88	495,030,327.75	363,485,500.53	21,466,405.98	187,719,262.36	222,665,617.77	109,861,311.25	4,116,800,869.91	1,707,711.92	4,118,510,581.83
营业支出												
营业税金及附加	(73,968,453.53)	(6,323,747.34)	(34,610,502.62)	(2,032,736.50)	(23,826,573.76)	(971,924.89)	(22,771,242.63)	(9,721,229.02)	(249,354.89)	(249,496,267.18)	-	(249,496,267.18)
业务及管理费	(1,043,115,408.90)	(119,030,406.91)	(905,317,119.32)	(331,363,063.80)	(144,710,575.36)	(17,599,945.04)	(60,428,398.72)	(63,181,556.22)	(20,438,216.23)	(2,139,463,775.50)	-	(2,139,463,775.50)
其他	(2,174,625.37)	(3,630,019.61)	(43,630,419.91)	(1,152,34.00)	(237,685.93)	-	(6,312,350.50)	-	(71,339.23)	(56,142,194.69)	-	(56,142,194.69)
营业支出合计	(1,124,258,482.80)	(129,984,263.86)	(433,323,041.85)	(378,751,054.30)	(168,783,835.05)	(18,571,871.93)	(89,311,991.35)	(72,900,783.24)	(29,739,910.40)	(2,445,102,237.37)	-	(2,445,102,237.37)
营业利润	391,058,529.41	74,532,894.32	564,142,032.03	116,279,273.36	194,701,665.48	2,914,334.05	98,207,270.51	149,763,392.53	80,101,600.85	1,671,700,632.54	1,707,711.92	1,673,408,344.46
营业外净收入	(4,059,199.66)	(2,004,530.60)	(2,352,202.10)	(1,659,663.20)	(2,445,022.22)	-	(541,171.23)	10,000,000.00	(316,717.07)	(4,278,596.43)	-	(4,278,596.43)
所得税前利润	386,999,329.75	71,528,363.72	561,789,799.93	114,619,610.16	192,256,643.26	2,914,334.05	97,666,099.28	159,763,392.53	79,784,883.78	1,667,422,036.11	1,707,711.92	1,669,129,748.03
分部资产	17,088,836,418.08	2,537,419,385.29	7,513,233,839.66	1,948,702,73.35	990,860,746.21	327,039,182.24	4,272,398,640.07	1,700,843,334.35	136,540,052.82	36,315,917,217.27	(2,103,190,752.52)	34,407,726,464.75
递延所得税资产	37,351,962.30	-	45,225,204.02	9,340,363.92	7,130,376.65	2,105,000.00	65,145,112.26	12,238,133.21	2,170,290.15	181,465,663.11	426,927.98	181,892,591.09
资产总额	17,126,408,380.38	2,537,419,385.29	7,558,463,204.28	1,958,051,742.47	997,991,322.86	329,143,182.24	4,337,543,752.33	1,713,086,477.56	138,710,342.97	36,697,382,880.38	(2,107,763,824.54)	34,589,619,055.84
负债总额	10,094,638,774.79	1,827,069,340.64	2,745,384,515.09	389,769,974.09	286,923,694.39	17,339,737.15	4,040,759,494.32	362,508,334.21	80,633,761.34	19,846,940,881.12	(59,747,481.00)	19,786,593,400.12
补充信息												
资本性支出	38,659,572.32	6,533,769.01	25,472,840.44	12,692,777.14	9,280,631.34	14,735.27	4,792,009.94	313,273.00	2,805,020.24	100,562,079.60	-	100,562,079.60
折旧和摊销费用	78,395,201.25	3,392,761.64	15,333,145.93	12,277,596.23	7,337,375.69	73,296,646	2,791,334.51	73,872.01	1,633,727.92	122,030,511.64	-	122,030,511.64
资产减值损失(转回)	(229,881.53)	4,739.36	42,733,14.02	(75,098.64)	(55,142.61)	-	6,207,401.66	-	(16,666.55)	48,373,769.39	-	48,373,769.39

	2012 年度											
	证券经纪业务 人民币元	期货业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	资产管理业务 人民币元	私募股权投资业务 人民币元	期货金融业务 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元	扣减 人民币元	合计 人民币元	
营业收入												
手续费及佣金净收入	804,489,394.56	115,534,335.46	-	874,274,174.33	95,478,166.83	(175,000.00)	-	24,961,022.25	15,435,183.63	1,930,047,739.36	-	1,930,047,739.36
利息净收入(支出)	244,078,846.56	40,031,653.44	(108,405,121.12)	-	-	10,916,023.53	141,979,676.20	1,118,303.41	149,411.50	329,869,133.46	-	329,869,133.46
投资收益	-	1,353,439.37	830,668,279.02	-	-	294,141.53	-	31,73,356.05	-	913,494,211.07	-	913,494,211.07
公允价值变动收益(损失)	-	2,223,936.08	93,334,324.02	-	-	-	-	8,547,508.00	-	104,095,938.05	-	104,095,938.05
其他	-	1,359,681.08	-	-	-	13,801.76	159,691.55	-	18,099,693.34	19,861,812.73	(1,500,000.00)	18,361,812.73
营业收入合计	1,048,568,240.92	160,732,015.33	865,937,676.32	874,274,174.33	95,478,166.83	11,048,666.87	142,139,671.94	65,805,739.71	33,684,235.47	3,297,268,994.67	(1,500,000.00)	3,295,768,994.67
营业支出												
营业税金及附加	(47,676,967.14)	(6,432,859.23)	(50,720,991.14)	(50,446,434.85)	(9,329,409.62)	(551,532.06)	(8,606,897.64)	(1,408,713.63)	(108,122.14)	(174,285,927.50)	-	(174,285,927.50)
业务及管理费	(795,030,806.44)	(113,817,271.42)	(240,611,678.33)	(477,731,731.18)	(58,794,493.02)	(10,421,744.50)	(43,443,843.45)	(23,673,609.38)	(8,120,407.54)	(1,772,554,582.31)	1,500,000.00	(1,771,054,582.31)
其他	(2,142,012.41)	(3,820,059.23)	(160,373,332.31)	(1,320,699.65)	(93,618.94)	-	(5,359,175.38)	-	(3,028,331.1)	(169,530,596.05)	-	(169,530,596.05)
营业支出合计	(845,749,785.99)	(120,278,959.73)	(431,914,991.83)	(529,498,362.63)	(67,217,521.58)	(10,973,276.56)	(57,400,916.47)	(25,077,323.21)	(8,270,537.99)	(2,116,391,106.06)	1,500,000.00	(2,114,891,106.06)
营业利润	202,818,454.93	40,503,056.13	413,672,774.69	344,775,311.00	28,256,645.30	75,690.31	84,709,211.37	40,728,466.50	25,413,677.48	1,180,977,832.61	-	1,180,977,832.61
营业外净收入	3,647,763.71	796,550.97	(125,780.78)	271,08.21	(32,620.83)	-	(19,979.70)	-	(4,734.80)	4,288,308.78	-	4,288,308.78
所得税前利润	206,466,218.64	41,299,607.10	413,546,993.91	344,802,420.11	28,224,024.47	75,690.31	84,709,211.67	40,728,466.50	25,408,942.68	1,185,266,137.39	-	1,185,266,137.39
分部资产	15,842,661,334.34	1,947,421,033.02	10,477,325,659.16	3,312,621,135.09	346,164,372.26	307,457,231.67	1,331,333,322.40	1,816,767,302.80	50,733,838.45	35,452,996,329.73	(2,048,686,183.57)	33,404,310,146.21
递延所得税资产	32,809,865.37	289,655.79	(13,701,914.64)	21,127,860.83	2,293,935.41	-	63,902,210.50	-	809,239.32	107,529,362.63	-	107,529,362.63
资产总额	15,875,471,700.21	1,947,709,688.81	10,463,623,744.52	3,333,753,545.97	348,458,307.67	307,457,231.67	1,415,741,032.90	1,816,767,302.80	51,543,177.77	35,560,525,712.41	(2,048,686,183.57)	33,511,339,528.84
负债总额	8,779,492,287.37	1,315,326,483.41	5,830,662,199.34	943,866,713.64	22,902,736.52	2,973,063.28	1,222,383,569.01	574,479,173.62	4,669,408.11	18,716,692,650.20	(242,914.05)	18,716,449,736.15
补充信息												
资本性支出	26,504,705.71	4,006,228.23	21,379,049.02	22,093,614.42	2,413,356.42	40,089.39	3,348,300.37	313,273.00	2,984,577.49	83,733,195.15	-	83,733,195.15
折旧和摊销费用	72,179,101.66	2,639,331.22	11,860,193.37	15,404,428.63	2,720,714.53	730,562.72	1,831,400.94	34,992.31	1,540,443.90	108,993,674.23	-	108,993,674.23
资产减值损失(转回)	265,621.01	(670.05)	160,030,385.42	221,464.68	24,185.82	-	3,166,742.75	-	29,910.41	165,739,639.14	-	165,739,639.14

第四节 董事会报告

一、公司发展分析

(一)行业竞争和发展趋势

1.随着全球经济复苏放缓以及国内经济结构调整的需要，我国宏观经济增速放缓，但

总体仍然向好。

虽然当前经济回升的基础还不牢固，但全面深化改革有望释放新的增长活力，整体经济增长仍将保持平稳。预计 2014 年投资增速放缓、消费增速稳中有升，出口增速趋稳，全年 GDP 增速在 7.5% 附近，通胀可能在 3% 左右，流动性中性偏紧。

2. 随着金融改革的不断推进，资本市场将更具有活力和趋于稳定。

2013 年，党的十八届三中全会提出了“稳中求进、改革创新”的工作总基调，积极推出了一系列金融改革的重要措施，包括健全多层次资本市场体系、发展并规范债券市场、加快推进利率市场化和扩大金融业对内对外开放等。这些改革措施的逐步落实，将进一步提升直接融资比重；丰富债券类型和产品品种；促使证券公司开拓金融创新业务；将活跃我国投资者的对外投资行为，并吸引更多海外资本参与我国金融市场。

3. 随着行业创新的加速，证券行业面临的竞争也日趋激烈和多元化。

首先，银行、保险、信托、外资投行等金融机构向证券公司业务领域不断渗透。其次，行业并购大潮来临，市场优势资源将逐渐集中到少数几家“大而全”的券商，行业分化日趋显著。第三互联网金融的快速发展将对券商传统的业务模式产生巨大冲击，券商需要在网上证券交易、网络理财商城、账户创新等领域谋求突破。

（二）公司发展战略

公司始终坚持以“为客户创造价值、为员工提升价值、为股东实现价值、为社会奉献价值”为使命，以“客户至上、人才为本、诚信协作、进取卓越”为核心价值观，以“专业、高效、创新、发展”为经营管理理念，致力于成为持续创造价值的一流金融服务公司。

未来公司将在深入挖掘客户需求的基础上，充分开发金融服务产品，不断充实基础服务功能，有效整合内部服务链条，把公司打造成为高度协同统一的客户服务整体，为客户提供从交易、支付、托管到投资、融资、并购重组、市值管理等综合化、全方位、一体化的服务。

（三）经营计划

2014 年公司将本着“稳中求进、进中有为”的总体思路，以创新发展作为公司一切工作的出发点和落脚点，以发展促稳定，以稳定保发展，全面推动公司创新发展再上新台阶。具体措施包括：一巩固传统经纪业务，提升非通道业务比重；二做好股权融资，大力开拓并购、新三板、私募债等多元化业务；三提升投研水平，努力提高自营业务稳定性；四夯实资产管理、债券承销等优势业务，加快业务转型。五加快创新业务推进力度，稳步提升创新业务收入比重。六夯实管理基础，提升精细化管理水平，增强发展内生动力。

（四）因维持当前业务公司所需的资金需求

2013 年，公司通过信用拆借、债券回购及证券金融公司融入及两融收益权转让等方式进行融资，其中，拆借成本参考同期 SHIBOR 执行，转融通资金成本按照证券金融公司利率标准执行，两融收益权转让成本与银行协商确定。融资资金已按照资金使用计划投入到相应业务，有效促进了业务开展。

未来，公司将对融资融券、股票质押式回购、另类投资等资本中介类业务进一步加大投入。为满足资金需求，公司将主要通过发行短期融资券、信用拆借、证券金融公司融资和两融收益权转让等方式筹集短期资金；将通过发行公司债券、次级债券等方式筹集长期资金。

（五）未来面对的风险（详见本节“七、风险管理”）

二、公司业务综述

（一）业务范围概述

1994 年 2 月，公司在深圳证券交易所上市，成为新疆第一家上市公司。2000 年 9 月，

经中国证券监督管理委员会批准，公司整体改组为证券公司，成为中国第一家上市证券公司。2010 年以来，公司连续获评 A 类 A 级券商，2013 年，获评 A 类 AA 评级。

公司主要经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

公司注册资本为人民币叁拾玖亿柒仟贰佰肆拾万捌仟叁佰叁拾贰元。

（二）主营业务情况分析

1. 业务情况：

(1) 经纪业务：加大营销服务力度，努力开拓市场，市场地位稳中有升。公司股基市场份额、规范客户总数及托管市值持续增长，营业网点建设稳步推进，网点布局日趋合理。

(2) 证券投资业务：坚持稳健投资，一二级市场股票投资、战略投资及衍生品投资均实现较好收益。

项目	2013 年	2012 年
金融工具投资收益	1,376,455,857.13	913,200,069.54
其中：持有期间取得的分红和利息	435,460,370.26	140,355,850.36
- 交易性金融资产	263,866,916.22	76,623,409.91
- 可供出售金融资产	153,863,147.86	63,732,440.45
- 持有至到期投资	9,565,700.69	-
- 应收款项类投资	8,164,605.49	
处置金融工具取得的收益	940,995,486.87	772,844,219.18
- 交易性金融资产	613,469,796.94	627,710,763.40
- 可供出售金融资产	279,674,293.40	129,479,587.76
- 衍生金融工具	47,851,396.53	15,581,072.50
- 交易性金融资产		72,795.52
公允价值变动收益	-125,636,793.28	104,095,938.05
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-135,389,493.28	116,834,539.14
交易性金融负债公允价值变动收益	-	-29,161.09
衍生金融工具公允价值变动收益	9,752,700.00	-12,709,440.00
合 计	1,250,819,063.85	1,017,296,007.59

(3) 承销保荐业务：全年共完成再融资 3 家，融资规模 28.07 亿元；完成企业债主承销 20 家，主承销金额 227 亿元；完成并购项目 4 家、新三板项目 5 家、区域股权项目 2 家、公司债 1 家、中小企业私募债项目 5 家。

(4) 信用交易业务：融资融券业务余额达 57.05 亿元，较 2012 年末增长 119%；股票质押业务发展迅猛，全年规模达 13.17 亿元。

(5) 债券销售交易：克服市场剧烈波动的冲击，债券投资取得了市场领先的投资业绩，债券销售和分销业务继续在同业券商中处于较为领先的地位。

(6) 资产管理业务：管理规模稳步增长，收入水平不断提升，排名均列行业前列。主动投资管理能力不断增强，各类主动管理产品持续推出，为客户创造稳定的收入。

(7) 研究业务：大力加强研究和销售团队建设，加大路演和推介力度，研究分仓收入

快速增长，行业地位不断提升。

(8)另类投资业务：通过拓展资本中介功能，加快构建资产、负债端业务，及时把握市场转折出现的业务机会，业务收入快速增长，投资收益水平在同业中位列前茅。

(9)期货业务：加大业务开拓力度，加强新品种的客户推广，期货交易量市场份额和收入稳步提升。

(10)直接投资业务：平稳运行。累计投资项目 7 个，投资金额 1.76 亿元。

2.对业绩敏感度较高的关键业绩指标

公司经纪业务、权益投资业务和债券投资业务受证券市场波动及政策性因素影响较大。其中，经纪业务目前主要以代理买卖证券佣金收入为主，其影响因素主要为市场交易量、市场份额、佣金水平，近年来受营业网点竞争态势加剧和非现场开户的影响，佣金水平逐年下降，加之市场交易量随市场行情波动幅度较大，都对经纪业务收入产生一定冲击。权益投资业务收入主要受二级市场指数走势的影响，很难保证稳定的收益。债券投资业务收入主要受资本市场利率水平和行业政策的影响，波动性也较大。未来证券行业佣金率下滑趋势仍在持续，指数、利率和行业政策仍存在较多不确定性。以上因素将对公司业绩产生较直接的影响，公司需要更多的创新业务来缓冲这些因素带来的负面影响。

三、财务情况概述

(一) 公司总体经营概述

2013 年，面对严峻的市场环境和激烈的行业竞争，公司认真贯彻落实股东大会和董事会的决策部署，积极克服不利因素，夯实经营管理基础，加快创新发展，取得了可喜的成绩。

公司经营业绩表现良好，净资产收益率在上市券商中位列前列；与行业平均水平相比，公司收入结构相对均衡，自营投资、资产管理、融资融券、另类投资等创新型业务收入比重持续提升。

(二) 主要经营业绩

单位：人民币万元（%）

项目	2013 年度	2012 年度	同比	2011 年度
营业收入	411,851.06	329,586.89	24.96%	235,370.36
利润总额	166,912.97	118,526.61	40.82%	87,891.66
归属于母公司净利润	122,729.24	86,768.00	41.45%	64,559.11
资产总额	3,458,961.91	3,351,183.95	3.22%	2,128,701.89
归属于母公司净资产	1,480,051.93	1,479,538.98	0.03%	712,106.37

2013 年度，公司实现营业收入 41.19 亿元，同比增长 24.96%，实现净利润 12.27 亿元，同比增长 41.45%。公司营业收入和净利润达到公司最近五年最好水平。归属于母公司股东的每股净资产为 3.726 元，2013 年每股收益为 0.31 元，净资产收益率为 8.35%。

上述各项财务指标处于行业领先水平。表明公司在夯实发展基础的同时，采取为未来发展储备力量的主动策略，进一步增强公司盈利能力，提升在行业中的核心竞争力。

(三) 营业收入分析

单位：人民币万元（%）

营业收入	2013 年	比重	2012 年	变动幅度

手续费及佣金净收入	240,345.00	58.36%	193,004.78	24.53%
其中：经纪业务手续费净收入	140,579.39	34.13%	92,007.42	52.79%
投资银行业务手续费净收入	54,248.10	13.17%	89,656.40	-39.49%
资产管理业务手续费净收入	36,350.21	8.83%	9,547.82	280.72%
利息净收入	43,963.00	10.67%	32,986.92	33.27%
投资收益	137,978.28	33.50%	91,349.42	51.04%
公允价值变动收益	-12,563.68	-3.05%	10,409.59	-220.69%
汇兑收益	-209.31	-0.05%	-42.85	不适用
其他业务收入	2,337.77	0.57%	1,879.03	24.41%
合计：	411,851.06	100.00%	329,586.89	24.96%

2013 年度，公司实现营业收入 41.19 亿元，同比上年增加 8.23 亿元，增长 24.96%。收入主要项目有：

1. 手续费及佣金净收入增加 4.73 亿元，由于受 2013 年市场环境好转影响，经纪业务手续费及佣金净收入增加 4.86 亿元，增长幅度较大；公司投资银行业务手续费及佣金净收入受 IPO 暂停与债市市场环境的影响，同比减少 3.54 亿元，下降 39.49%；资产管理业务积极开展创新业务，实现手续费及佣金净收入增加 2.68 亿元，同比增长 280.72%。

2. 投资收益与公允价值变动损益合计为 12.54 亿元，同比 2012 年 10.18 亿元增加 2.36 亿元，上升 23.18%。其中投资收益增加 4.66 亿元，主要原因为公司自营证券股息红利与差价收入增加；公允价值变动损益下降 2.3 亿元，降幅 220.69%，主要原因是受 2013 年市场环境的影响，相应自营证券市值变化以及不同报告期经营行为的结果。

3. 利息净收入较上年同期增加 1.1 亿元，其中主要原因是融资融券业务利息净收入增加 0.47 亿元。

（四）营业支出分析

1. 营业支出构成分析

单位：人民币万元（%）

营业支出	2013 年	比重	2012 年	变动幅度
营业税金及附加	24,949.63	10.20%	17,428.59	43.15%
业务及管理费	213,946.38	87.50%	177,105.46	20.80%
资产减值损失	4,857.38	1.99%	16,573.96	-70.69%
其他业务成本	756.83	0.31%	381.10	98.60%
合计	244,510.22	100.00%	211,489.11	15.61%

2013 年度公司营业支出 24.45 亿元，较上年同期增加 3.3 亿元，增长 15.61%。其中营业税金及附加随收入增加而增加 0.75 亿元；业务及管理费为 21.39 亿元，较上年同期增加 3.68 亿元，增长 20.80%，主要是由于人工费增加 3.6 亿元，其它费用项目变动不大；资产减值损失为 0.49 亿元，主要原因计提自营股票减值损失所致。

2. 营业费用（业务及管理费）分析

单位：人民币万元（%）

业务及管理费	2013 年	比重	2012 年	变动幅度
人工费用	153,239.82	71.63%	117,221.27	30.73%
业务发展费	30,289.96	14.16%	31,064.30	-2.49%
基本运营费	15,915.07	7.44%	15,343.98	3.72%

资本性支出摊销	12,203.05	5.70%	10,899.37	11.96%
投资者保护基金	2,298.48	1.07%	2,576.54	-10.79%
合计	213,946.38	100.00%	177,105.46	20.80%

(1)2013 年度人工费用总额为 15.32 亿元，占公司总营业费用 71.63%，同比 2012 年度 11.72 亿元增加 3.6 亿元，增长 30.73%。主要是由于近年来新增员工以及本期各业务收入大幅增加，相应计提的工资和奖金增加所致。

(2)2013 年度业务发展费总额为 3.03 亿元，占公司营业费用 14.16%，同比下降 2.49%，主要是公司有效提高成本管理的能力水平，降低业务发展费支出所致。

(3)基本运营费及资本性支出摊销同比 2012 年有所增加，主要是因为公司业务规模日益增大，相应办公设施与设备增加所致。

(4)投资者保护基金下降 10.79%，是由于公司 2013 年计提比例由 2012 年 0.75%降至 0.5%所致。

(五) 资产、负债状况分析

截止 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 345.90 亿元，同比上年增长 3.22%。总负债 197.87 亿元，同比上年增长 5.72%。剔除客户资金影响，公司总资产为 241.12 亿元，总负债为 93.09 亿元。近年，从资本结构与资产运营来看，公司资本结构逐年优化，财务杠杆作用得到一定发挥。随着公司各项创新业务的开展与投资规模与类别的不断扩大，各项指标也将趋于优化。

1. 资产结构分析

单位：人民币万元（%）

资产项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		变化幅度
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	1,112,608.17	32.17%	1,041,192.51	31.07%	6.86%
交易性金融资产	690,909.16	19.97%	964,351.75	28.78%	-28.36%
融出资金	567,220.91	16.40%	256,046.03	7.64%	121.53%
买入返售金融资产	228,551.85	6.61%	106,967.01	3.19%	113.67%
可供出售金融资产	187,005.76	5.41%	544,868.79	16.26%	-65.68%
应收款项类投资	171,455.65	4.96%			不适用
结算备付金	153,831.08	4.45%	190,277.25	5.68%	-19.15%
存出保证金	140,917.88	4.07%	79,265.69	2.37%	77.78%
固定资产	86,513.61	2.50%	91,681.52	2.74%	-5.64%
应收利息	26,610.88	0.77%	14,211.72	0.42%	87.25%
长期股权投资	18,246.43	0.53%	18,221.43	0.54%	0.14%
递延所得税资产	18,189.26	0.53%	10,752.94	0.32%	69.16%
其他资产	18,075.20	0.51%	15,536.06	0.46%	16.34%
持有至到期投资	13,295.32	0.38%			不适用
投资性房地产	10,399.77	0.30%	9,145.28	0.27%	13.72%
应收款项	8,943.00	0.26%	4,260.72	0.13%	109.89%
无形资产	6,187.98	0.18%	4,405.25	0.13%	40.47%
资产合计：	3,458,961.91	100.00%	3,351,183.95	100.00%	3.22%

(1) 客户资产

由于受市场环境的影响，客户保证金同比上升 6.31%，由年初 98.56 亿元升至 104.78 亿元。

(2) 公司自有资产

截止 2013 年 12 月 31 日，公司持有非货币资金的主要金融资产有以下几项：

① 交易性金融资产

公司持有的交易性金融资产 69.09 亿元，占公司自有总资产 28.65%，同比减少 27.34 亿元，其中持有债券 49.22 亿元、股票 8.71 亿元、基金 8.05 亿元、其他金融资产 3.11 亿元。

② 可供出售金融资产

公司持有的可供出售金融资产 18.70 亿元，占公司自有总资产 7.76%，同比减少 35.79 亿元，其中股票 8.40 亿元、理财产品 2.95 亿元、其他金融资产 7.35 亿元。

③ 其他金融资产

公司持有至到期投资期末余额为 1.33 亿元，应收款项类投资为 17.15 亿元。

金融资产按证券类别明细如下表所示：

单位：人民币亿元（%）

证券类别	交易性金融资产	可供出售金融资产	持有至到期投资	应收款项类投资	合计	比重
债券	49.22	1.91	1.33	-	52.46	49.37%
股票	8.71	8.40	-	-	17.11	16.10%
基金	8.05	1.19	-	-	9.24	8.69%
理财产品	1.85	2.95	-	16.15	20.95	19.71%
其他	1.26	4.25	-	1.00	6.51	6.13%
合计	69.09	18.70	1.33	17.15	106.27	100.00%

公司金融资产主要集中在债券投资，期末持有金额 52.46 亿元，占公司自有资产的 21.76%。理财产品 2013 年底余额为 20.95 亿元，同比 2012 年底 11.86 亿元，增长 76.64%。

④ 融出资金

公司持有的融出资金期末余额为 56.72 亿元，增加 31.12 亿元，同比增长 121.53%。

⑤ 买入返售金融资产

公司持有的买入返售金融资产较上年同期增加 12.16 亿元，增长 113.67%。主要原因是 2013 年公司约定购回式证券业务和股票质押式回购业务发展迅速。

其他非流动资产较上年同期增减变动幅度不大，且占总资产比例较低。从资产结构来看，公司绝大部分资产流动性高，变现能力较强，公司资产结构较为合理。

2. 负债结构分析

单位：人民币万元（%）

负债项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		变化幅度
	金额	比重	金额	比重	
代理买卖证券款	1,047,772.79	52.95%	985,576.29	52.66%	6.31%
卖出回购金融资产款	424,597.10	21.46%	626,216.18	33.46%	-32.20%
拆入资金	385,800.00	19.50%	120,000.00	6.41%	221.50%
应付职工薪酬	58,528.36	2.96%	38,627.81	2.06%	51.52%
应交税费	33,384.67	1.69%	11,262.91	0.60%	196.41%
其他负债	17,719.64	0.88%	6,281.03	0.35%	182.11%

应付利息	6,098.74	0.31%	990.36	0.05%	515.81%
应付款项	3,870.18	0.20%	3,787.80	0.20%	2.18%
短期借款	563.04	0.03%			不适用
递延所得税负债	324.82	0.02%	602.09	0.03%	-46.05%
代理承销证券款			78,300.50	4.18%	不适用
负债合计:	1,978,659.34	100.00%	1,871,644.97	100.00%	5.72%

公司所持负债中占比较大的项目有:

(1)代理买卖证券款

受市场环境影 响,截止 2013 年 12 月 31 日,公司持有客户负债 104.78 亿元,同比上升 6.31%。

(2)公司自有负债

①卖出回购金融资产款

公司 2013 年期末持有卖出回购金融资产款 42.46 亿元,较上年同期减少 20.16 亿元,降幅为 32.20%,主要原因是债券回购规模缩减所致。

②公司开展融资融券转融通业务,拓宽融资渠道,向中国证券金融公司融入资金期末余额 38.58 亿元。

(六) 现金流量分析

2013 年公司现金流量明细表

单位:人民币万元(%)

项 目	2013 年度	2012 年度	变化幅度
经营活动产生的现金流量净额	-45,106.35	-368,898.52	不适用
投资活动产生的现金流量净额	198,491.84	-308,484.97	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-118,206.69	656,631.15	-118%

1.经营活动现金流量分析

2013 年度公司经营活动现金流量净流出 4.51 亿元,主要影响因素:客户保证金受市场环境影 响,现金净流入 6.22 亿元;收取利息、手续费及佣金现金净流入 27.81 亿元;买卖金融资产现金净流入 35.28 亿元;新增转融通融入资金 26.58 亿元;代扣代缴限售股个人所得税 1.06 亿元;回购业务增加现金净流出 32.32 亿元;融资融券业务新增融出资金 31.18 亿元;支付给职工薪酬现金流出 13.33 亿元;支付各项税费 6.51 亿元;存出保证金流出 6.17 亿元;支付代理承销证券款 7.83 亿元;现金支付业务及管理费用 4.64 亿元。

2.投资活动现金流量分析

投资活动现金流量净流入 19.85 亿元,主要原因为购置或处置可供出售金融资产现金净增加 34.92 亿元;取得投资收益 4.4 亿元;购置或处置应收款项类投资现金净流出 17.15 亿元;购置或处置持有到期投资现金净流出 1.33 亿元;报告期内购建固定资产和无形资产及汇富子公司对外投资现金净流出 1 亿元。

3.筹资活动现金流量分析

筹资活动现金流量净流出 11.82 亿元,主要是公司 2013 年利润分配现金分红所致。

(七) 公司主要的融资渠道

公司目前主要采取的融资渠道主要有信用拆借、债券回购、证券金融公司融入和两融收益权转让等,均为短期融资方式。公司资产负债率较低,债务融资空间比较大。未来,

公司将主要通过发行短期融资券、信用拆借、证券金融公司融资和两融收益权转让等方式筹集短期资金；将通过发行公司债券、次级债券等方式筹集长期资金。

公司将通过债务融资优化资本结构，并充分利用融入资金完善业务结构，提高盈利能力，确保盈利水平可较好覆盖资金成本，提升收益水平；同时，公司将严格资产负债管理，优化资产与负债的期限匹配和规模控制，将资产负债率和业务杠杆率控制在合理的范围内，降低包括流动性风险在内的财务风险。

（八）按照业务或地区经营情况分析

1. 分业务分析

公司各业务营业收入和支出情况及同期对比

单位：人民币万元（%）

业务	营业收入				变动幅度	营业支出				变动幅度
	2013年	比重	2012年	比重		2013年	比重	2012年	比重	
证券经纪业务	151,531.70	36.79%	104,856.87	31.81%	44.51%	112,425.85	45.98%	84,574.98	39.99%	32.93%
期货业务	20,356.72	4.94%	16,078.20	4.88%	26.61%	12,903.43	5.28%	12,027.90	5.69%	7.28%
证券自营业务	99,767.01	24.22%	86,558.77	26.26%	15.26%	43,352.80	17.73%	45,191.49	21.38%	-4.07%
投资银行业务	49,503.03	12.02%	87,427.42	26.53%	-43.38%	37,875.11	15.49%	52,949.89	25.04%	-28.47%
资产管理业务	36,348.55	8.83%	9,547.82	2.90%	280.70%	16,878.38	6.90%	6,721.75	3.18%	151.10%
直投业务	2,148.64	0.52%	1,104.90	0.34%	94.47%	1,857.19	0.76%	1,097.33	0.52%	69.25%
融资融券业务	18,771.93	4.56%	14,213.92	4.31%	32.07%	8,951.20	3.66%	5,740.99	2.71%	55.92%
另类投资	22,266.56	5.41%	6,580.58	2.00%	238.37%	7,290.28	2.98%	2,507.73	1.19%	190.71%
其他	10,986.15	2.66%	3,368.41	1.02%	226.15%	2,975.98	1.22%	827.05	0.31%	259.83%
内部抵消	170.77	0.05%	-150	-0.05%	不适用			-150	-0.01%	不适用
合计	411,851.06	100.00%	329,586.89	100.00%	24.96%	244,510.22	100.00%	211,489.11	100.00%	15.61%

从以上数据来看，2013年公司收入结构中，经纪业务、投资银行业务和证券自营业务仍是公司收入的主要来源，合计占公司总收入77.97%。证券经纪业务收入占比较上年有所提升，从2012年的31.81%上升至2013年36.79%；证券自营业务依旧保持稳定的发展；资产管理业务、另类投资创新业务收入比重持续提升，合计占收入比例由2012年4.90%上升至14.24%，对公司整体收入有很大贡献；融资融券业务增长比较稳定。

公司整体收入结构趋于优化，创新业务收入的增长能够有效的弥补市场持续低迷给公司带来的损失，使公司进一步增强盈利能力，提升公司核心竞争力。

2. 手续费及佣金收入分地区分析

手续费及佣金收入分地区情况表

单位：人民币元

序号	地区	本年发生额	上年发生额	增减(%)
1	新疆地区	623,856,725.75	395,917,630.56	57.57
2	辽宁地区	56,383,074.61	44,208,735.35	27.54
3	北京地区	1,246,011,238.73	1,178,659,142.02	5.71
4	湖北地区	12,286,920.51	6,787,596.98	81.02
5	江苏地区	78,714,858.80	56,197,882.01	40.07
6	天津地区	4,364,269.20	2,133,391.16	104.57

7	上海地区	102,624,797.17	67,863,293.61	51.22
8	浙江地区	79,219,769.58	56,376,619.88	40.52
9	广西地区	49,046,354.91	33,131,372.06	48.04
10	广东地区	67,044,901.66	29,171,210.85	129.83
11	海南地区	14,623,689.53	9,983,637.41	46.48
12	山东地区	13,224,120.67	12,551,831.75	5.36
13	云南地区	9,052,966.66	7,476,775.20	21.08
14	湖南地区	5,649,887.45	3,509,814.05	60.97
15	福建地区	13,705,302.91	10,302,784.86	33.03
16	河南地区	6,626,278.35	5,106,062.41	29.77
17	四川地区	7,388,813.68	2,660,982.24	177.67
18	河北地区	3,717,477.53	1,167,660.34	218.37
19	重庆地区	4,019,036.75	3,556,784.58	13.00
20	江西地区	153,385.77	36,780.66	317.03
21	宁夏地区	184,698.36	9,132.31	1,922.47
22	安徽地区	2,681,291.21	1,866,355.28	43.66
23	黑龙江地区	2,870,174.41	1,372,313.79	109.15
	合计	2,403,450,034.20	1,930,047,789.36	24.53

（九）以公允价值计量的项目

以公允价值计量的资产和负债(各项数据之间不存在必然的勾稽关系)

单位：人民币元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
交易性金融资产	9,643,517,532.46	-135,389,493.28			6,909,091,621.08
可供出售金融资产	5,448,687,899.37		-43,253,841.03	42,889,665.68	1,870,057,646.72
衍生工具		9,752,700.00			
合计	15,092,205,431.83	-125,636,793.28	-43,253,841.03	42,889,665.68	8,779,149,267.80

四、核心竞争力分析

公司确立了明晰的发展战略，坚持以客户为导向的经营方针，持续推动创新发展，不断增强创新能力。公司坚持专业高效的风险管理理念，完善风险管理制度体系建设，加强风险的评估与测量，对创新业务进行严格的风险监控。

公司收入结构渐趋合理，经纪业务占比继续下降，固定收益、资产管理、融资融券、另类投资等业务收入比重持续提升。公司的市场开拓能力、风险控制能力和业务创新能力进一步得到提升。

2013 年公司资本实力基本维持上年水平，净资本位列行业第 12 名，较上年下降 1 名。投研能力进一步加强，在市场剧烈波动的情况下维持稳健投资，为公司创造了可观的利润，公司全年投资收益位列行业第 9 名，与上年持平。创新能力持续发展，开展了包括股票质押回购、创新资产管理计划、结构化分级产品、金融产品代销服务等一系创新业务，优化了公司的收入结构，其中资产管理业务累计净收入位列行业第 3 名，较上年提升 4 名。

五、投资状况分析

(一) 对外股权投资情况

2013 年投资额 (元)	2012 年投资额 (元)	变动幅度%
182,464,268.00	182,214,268.00	0.14
主要被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例 (%)
山东思源水业工程有限公司	大水量工业、市政污水处理及其核心设备制造	24.72
苏州思睿屹新材料股份有限公司	液晶高分子中间体材料的研发、生产与销售	2.98
湖北久顺畜禽实业有限公司	肉鸭孵化、养殖、屠宰、销售；饲料生产销售	5.41
上海康德莱企业发展集团股份有限公司	一次性医疗器械用品的生产、研发和销售	2.5
江苏诺明高温材料股份有限公司	耐火材料的研发、生产与销售	6.9
石家庄通合电子科技股份有限公司	高频开关电源及相关电子产品研发、生产、销售、服务	6.54
新疆股权交易中心有限公司	非上市股份有限公司的股权托管、登记、转让、融资、结算、过户等服务	10
江苏洛德股权投资基金管理有限公司	耐火材料制品、保温材料制品的制造、加工、销售；炉窖工程的施工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	10

(二) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量	期末账面值 (元)	占期末证券总投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	信托产品		华融山西交通信托	428,687,500.00		428,687,500.00	4.38	16,453,379.26
2	信托产品		首开马驹桥信托二期	400,000,000.00		401,313,333.34	4.10	15,322,222.23
3	信托产品		中航信托·天启 340 号	250,000,000.00		260,640,833.34	2.66	17,652,074.31
4	债券	122672	12 西城投	219,152,596.46	2,150,010.00	214,355,997.00	2.19	16,270,590.39
5	中期票据	1082139	10 中信集 MTN2	180,437,600.00	2,000,000.00	179,361,600.00	1.83	-5,807,667.81
6	债券	122502	12 哈合力	182,340,720.00	1,800,000.00	179,082,000.00	1.83	9,910,178.64
7	债券	130412	13 农发 12	175,006,860.00	1,800,000.00	167,540,760.00	1.71	-5,177,866.02
8	债券	1280042	12 西江债	169,472,320.00	1,600,000.00	161,454,080.00	1.65	6,000,394.51
9	信托产品		华鑫融科景元股权收益权投资	150,000,000.00		150,404,383.56	1.54	6,438,520.77
10	债券	031390058	13 峰峰 PPN001	150,000,000.00	1,500,000.00	150,000,000.00	1.53	7,212,300.00
期末持有的其他证券投资				7,607,322,234.24		7,493,419,113.35	76.58	-94,931,983.82
报告期已出售证券投资损益								973,546,407.91
合计				9,912,419,830.70		9,786,259,600.59	100.00	962,888,550.37

(三) 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持股数量 (股)		占该公司股权比例 (%)		期末账面值 (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
			期初	期末	期初	期末					

600578	京能电力	250,296,400.00	0.00	72,340,000.00	0.00	1.57	259,700,600.00	3,617,000.00	7,053,150.00	可供出售金融资产	购买
600169	太原重工	271,652,775.34	45,000,000.00	45,042,100.00	1.86	1.86	136,477,563.00	-27,030,490.74	0.00	可供出售金融资产	购买
600971	恒源煤电	220,543,914.33	10,100,000.00	18,862,140.00	1.01	1.89	134,487,058.20	2,602,233.76	-42,537,467.21	可供出售金融资产	购买
002524	光证集团	72,000,000.00	0.00	18,240,000.00	0.00	3.62	101,025,888.00	0.00	21,769,416.00	可供出售金融资产	购买
000417	合肥百货	128,115,000.00	10,950,000.00	10,950,000.00	1.40	1.40	68,656,500.00	-6,789,000.00	0.00	可供出售金融资产	购买
000426	兴业矿业	9,524,625.41	3,022,056.00	3,324,262.00	0.69	0.56	24,898,722.38	105,771.96	-9,680,398.64	可供出售金融资产	受让
600016	民生银行	4,287,865.99	0.00	545,700.00	0.00	0.00	4,212,804.00	-6,019.15	-56,296.49	可供出售金融资产	购买
601318	中国平安	3,662,926.50	20,500.00	81,300.00	0.00	0.00	3,392,649.00	-91,888.38	-232,697.31	可供出售金融资产	购买
601166	兴业银行	3,059,435.21	0.00	275,050.00	0.00	0.00	2,789,007.00	-71,790.38	-202,821.16	可供出售金融资产	购买
600000	浦发银行	2,665,664.37	0.00	268,800.00	0.00	0.00	2,534,784.00	-24,119.87	-98,160.28	可供出售金融资产	购买
	其他	208,358,633.66	102,000,542.00	63,052,936.00			102,223,840.74	272,729,150.57	-10,102,497.24	可供出售金融资产	
		1,174,167,240.81	171,093,098.00	232,982,288.00			840,399,416.32	245,040,847.77	-34,087,772.33		

(四) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	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
宏源期货有限公司	563,169,463.67		100%	563,169,463.67	54,149,518.34	75,918,934.34	长期股权投资	非同一控制下的企业合并
合计	563,169,463.67		100%	563,169,463.67	54,149,518.34	75,918,934.34		

(五) 募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]291号文核准，公司于2012年6月以非公开发行方式发行了525,000,000股人民币普通股（A股），本次非公开发行募集资金总额为人民币6,940,500,000.00元，加上发行期间利息人民币267,094.20元，扣除发行费用人民币165,838,918.23元后，发行人实际募集资金净额为人民币6,774,928,175.97元。大华会计师事务所有限公司对该次非公开发行股票募集资金到账情况进行了审验，并出具了大华验字[2012]178号《验资报告》予以确认。

本公司对募集资金采取了专户存储制度。截至2012年6月11日，本公司募集资金专户实际收到募集资金人民币总额6,807,152,457.99元（其中包括募集资金净额6,774,928,175.97元，已垫付的发行费用2,224,282.02元，未支付的发行费用30,000,000.00元）。

截至2013年12月31日，累计可使用募集资金总额为6,863,840,828.99元，其中包括募集资金本金净额6,774,928,175.97元，累计收到募集资金利息收入56,688,371.00元，已转出发行费32,224,282.02元。

截至2013年12月31日，募集资金累计投入使用6,125,015,448.00元（其中募集资金本金6,068,758,623.97元，利息56,256,824.03元）。募集资金本金净额6,774,928,175.97元，扣除累计投入使用募集资金本金6,068,758,623.97元，募集资金本金余额为706,169,552.00元。

加上累计收到募集资金利息收入56,688,371.00元，扣除累计使用利息56,256,824.03元，支付银行手续费6,795.20元，暂时补充流动资金670,000,000.00元；募集资金专户余额为36,594,303.77元（其中募集资金本金36,169,552.00元，利息424,751.77元）。

募集资金的使用增加了公司资本金，补充了公司营运资金，符合公司募集资金运用的承诺，提升了公司市场竞争力和抗风险能力。因募集资金的使用投入与公司各项业务发展的非募集资金使用投入之间存在有机联系，难以单独核算效益。公司募集资金使用详细情况如下表所示。

单位：元

募集资金总额		6,774,928,175.97		本报告期已使用募集资金总额		55,775,300.00	
				已累计使用募集资金总额		6,125,015,448.00	
承诺项目		拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
增加资本金, 补充营运资金		6,774,928,175.97	否	6,125,015,448.00	不适用	不适用	不适用
其中	1.开展创新业务, 优化公司收入结构	6,774,928,175.97	否	2,222,530,000.00	不适用	不适用	不适用
	(1)融资融券业务		否	2,022,530,000.00	不适用	不适用	不适用
	(2)直接投资业务		否		不适用	不适用	不适用
	(3)股指期货业务		否	200,000,000.00	不适用	不适用	不适用
	2.扩大承销准备金规模, 增强承销业务实力		否	300,000,000.00	不适用	不适用	不适用
	3.扩大资产管理规模, 增强资产管理业务能力		否	60,000,000.00	不适用	不适用	不适用
	4.适度增加自营业务规模, 实现稳健收益		否	3,148,655,000.00	不适用	不适用	不适用
	5.优化营业网点布局、提高经纪业务竞争力		否	93,830,448.00	不适用	不适用	不适用
6.增强机构业务规模, 扩展业务合作领域	否	300,000,000.00	不适用	不适用	不适用		
合计		6,774,928,175.97		6,120,415,448.00	不适用	不适用	不适用
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)		不适用					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)		无					
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		<p>为提高募集资金的使用效率, 节约财务费用, 本公司以部分闲置募集资金670,000,000.00元用于暂时补充流动资金, 使用期限自董事会审议批准之日起12个月。上述以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的情形未改变募集资金用途, 不影响募集资金投资计划的正常进行。该事项已经本公司2013年3月6日第七届董事会第四次会议审议通过, 监事会和独立董事发表了同意意见, 保荐机构对此事项无异议。本公司本次将部分闲置募集资金补充流动资金的决策程序合法、有效, 符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和《宏源证券股份有限公司募集资金使用管理办法》的有关规定。</p> <p>2014年3月3日, 公司已依规归还了上述补充流动资金的募集资金。</p>					
尚未使用的募集资金用途及去向		<p>本公司尚未使用的募集资金用途主要为增加资本金, 补充营运资金。未使用的募集资金仍在募集资金专户存储。</p>					

注 1: 2013 年为融资融券业务投入 22,530,000.00 元为募集资金利息收入。

注 2: 投入自营业务的资金中包含了累计利息收入 33,726,824.03 元, 其中 2013 年投入利息收入 5,815,000.00 元。

(六) 主要子公司、参股公司分析

1. 主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宏源期货有限公司	全资子公司	期货经纪	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	550,000,000	2,535,068,469.78	708,302,119.74	197,802,641.63	75,326,650.80	54,149,518.34
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	项目投资	创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	300,000,000	316,624,777.76	304,792,849.04	17,499,148.34	487,777.27	308,680.65
宏源汇智投资有限公司	全资子公司	投资	投资;资产管理;投资管理;企业管理咨询;投资咨询	1,200,000,000	1,683,179,720.14	1,350,577,893.35	222,665,617.77	150,755,303.18	119,941,953.67
宏源恒利(上海)实业有限公司	全资子公司	商贸	仓单服务,实业投资,投资管理),货物的进出口业务,仓储,食用农产品、纺织品、煤炭及制品、石油及制品、矿产品、金属材料、建筑材料、化工产品的销售,商务咨询,市场信息咨询,会议及展览服务,计算机领域内的技术开发技术转让、技术咨询、技术服务。	50,000,000	63,808,557.47	51,147,922.91	5,766,956.95	1,322,610.00	1,147,922.91
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	控股子公司	商务服务业	投资管理,资产管理,投资咨询,企业管理。	10,000,000	18,538,404.48	12,531,596.05	3,988,406.04	3,375,461.40	2,531,596.05

2. 本年度取得和处置子公司的情况

(1) 报告期, 公司全资子公司宏源期货设立子公司宏源恒利(上海)实业有限公司。具体情况如下:

名称: 宏源恒利(上海)实业有限公司

地址: 上海市洋山保税港区业盛路188号洋山保税港区国贸大厦A-1235室

法定代表人: 王化栋

注册资金: 人民币5000万元

经营范围: 仓单服务, 实业投资, 投资管理, 货物的进出口管理, 商务咨询, 市场信息咨询, 会议及展览服务, 计算机领域内的技术开发技术转让、技术咨询、技术服务。

(2) 报告期, 公司全资子公司宏源汇富设立子公司宏源循环能源投资管理(北京)有限公司。具体信息如下:

名称: 宏源循环能源投资管理(北京)有限公司

地址: 北京市西城区太平桥大街19号2层201

法定代表人: 张忠

注册资金: 1000万元

经营范围: 投资管理, 资产管理, 投资咨询, 企业管理。

(七) 非募集资金项目情况

报告期内, 公司无重大非募集资金投资情况。

六、公司利润分配政策

(一) 公司现金分红政策的制定、执行情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、新疆证监局《关于转发中国证监会〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉的通知》（新证监局[2012]63号）和《关于落实新疆辖区上市公司现金分红有关事项的通知》（新证监局[2012]65号）的有关规定，公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司〈章程〉的议案》、《宏源证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》，批准了对公司《章程》中有关利润分配政策部分条款的修改完善，并对公司利润分配做出了明确的制度安排。修订后的公司《章程》对公司利润分配政策进行了细化，进一步规范了利润分配政策制定的程序和机制，进一步明确了利润分配的条件和比例，充分重视独立董事和公众投资者的意见和建议。

2013年，公司严格执行公司《章程》及《宏源证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》的规定，制定2012年度利润分配方案，实施积极的现金分红政策，向全体股东每10股派发现金红利人民币6.00元（含税）。2010-2012年度，公司现金分红比例达到295.38%。公司分红标准和比例明确、清晰，决策程序和机制完备，独立董事就利润分配预案发表了独立意见，维护了中小股东的合法权益。

现金分红政策的制定及执行情况专项说明

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

(二) 2013 年度公司利润分配预案

以公司 2013 年 12 月 31 日总股本 3,972,408,332 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计分配现金股利 397,240,833.20 元。剩余未分配利润 1,824,839,413.05 元转入下一年度。

（此预案尚需提交股东大会审议）

(三) 公司近 3 年的利润分配方案或预案

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税 万元)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润 (万元)	占合并报表中归属于 上市公司股东的 净利润的比率 (%)	年度可分配 利润 (万元)
2013 年年度预案	39,724.08	122,729.24	32.37%	73,360.80
2012 年	139,034.29	86,768.00	160.24%	46,962.38
2011 年	--	64,559.11	--	43,728.19
最近三年累计现金分红金额占年均可分配利润的比例 (%)			326.89%	

七、风险管理

（一）风险管理组织架构

公司风险管理组织架构包括董事会、监事会和董事会下属的风险管理委员会、审计委员会；经营管理层；风险管理部、法律合规部、稽核审计部等风险管理部门；一线业务单元。其中：第一层：董事会为风险管理最高决策机构，对本集团总体风险战略、风险偏好、风险管理政策和基本制度等工作做出决策，对本集团风险管理的有效性承担最终责任。监事会对董事会、经营管理层履行风险管理职责的情况进行监督。董事会下属的风险管理委员会负责对本集团风险管理工作提出意见，并对其执行情况进行监督。第二层：经营管理层负责本集团风险管理的实施，并对风险管理的有效性向董事会负责。第三层：风险管理部、法律合规部、稽核审计部等风险管理部门根据各自责任承担对各类风险的监控和监督管理工作，工作面涵盖了风险的事前防范、事中监控和事后检查。第四层：本集团各单位具体负责本单位风险管理执行工作，制订和落实风险管理具体制度和操作流程，开展风险的识别、评估、计量、监测、控制和报告工作，并对决策的风险承担直接责任。各单位是一线风险控制主体，各单位主要负责人为风险管理的第一责任人。

公司在四层风险管理组织架构下，不断增加风控覆盖的广度、深度和维度，确保了风险可测、可控、可承受，为风险管理工作提供坚实的组织保障。

（二）各项风险因素分析

2013 年证券市场波动较大，风险因素复杂。结合对宏观经济形势、行业发展趋势和公司自身情况的分析，公司面临的重大风险因素主要有政策性风险、业务模式风险、市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和声誉风险等。

1. 政策性风险

证券行业有关法律、法规和政策的变化会引起证券市场的波动和行业发展环境的变化，进而对公司的整体经营和各项业务产生影响。报告期内，公司各项经营活动符合国家相关法律法规和监管政策的规定。

2014 年，随着改革的深入推进，证券行业的有关法律、法规和政策，包括税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等都有可能发生变化，公司面临的政策性风险明显。对此，公司已采取或拟采取的措施包括：(1)加强对行业相关政策和宏观经济政策的分析预测，加强与证券行业监管部门的日常沟通，及时了解政策、掌握政策，制定应对策略，抓住有利政策相关机遇，有效控制不利影响；(2)坚持合规稳健经营，加强相关政策执行力度，细化对业务运营各个环节的合规和风险管理的评估、审核和后续监督，加强对业务运营情况的合规检查。

2. 业务模式风险

随着公司发展创新步伐的加快，经营策略和模式持续调整，存在业务模式不能适应市场和发展需要的风险。报告期内，与行业总体相比，公司收入结构较为均衡，在传统经纪业务保持稳定发展的基础上，自营投资、资产管理、融资融券、另类投资等业务收入比重持续提升，且创新业务运行较平稳。

2014 年，由于证券行业的经营模式正处于转型和创新之中，证券市场也在改革和发展，加之行业竞争激烈，公司经营业绩、财务状况及流动性可能面临较大的不确定性。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：(1)制定中长期发展战略，加大对传统业务的深耕细作，进一步提升优势业务的市场影响力和竞争力及创利能力，加快推进创新工作，增加公司业务发展的多面性和均衡性；(2)健全创新业务的决策与风险管理机制，加强风险识别和评估，建立容错与纠错机制。

3. 市场风险

公司总体上对市场风险持中等偏高的容忍度。市场风险敞口主要分布在自营投资等业

务中。报告期内，债券市场和股票市场出现较大的下行风险，公司较为及时地调整了风险敞口和业务结构，一定程度上规避了市场风险。债券市场和股票市场自营投资整体业绩良好，符合公司董事会授权的风险损失限额要求。期末，公司权益类证券及衍生品自营业务总体 VaR 值（10 天，95%）为 1.01 亿元，占期末净资产 0.7%；债券自营投资业务的利率基点价值为 147 万元，投资组合久期为 2.9。

2014 年，预计证券市场仍将保持较高的不确定性，公司面临市场风险挑战。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：(1)严格控制风险总量和业务风险敞口，从严制订并严格执行各项投资限额。对关键风控指标进行动态监控和分级预警，及时采取有效应对措施；(2)建立多指标量化风险评估和动态监控体系，应用包括投资集中度、VaR、BETA、波动率、基点价值、久期等风险计量指标，结合压力测试、敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估；(3)对债券自营业务进行前置性审核，对业务规模、集中度、合约期限等各项风控指标进行控制，风险敞口管理覆盖全部表内和表外业务；(4)积极拓展量化交易、套利等业务，并使用股指期货、利率互换等衍生金融工具进行风险对冲。

4. 信用风险

公司总体上对信用风险持中等偏高的容忍度。信用风险敞口主要分布在融资类业务（融资融券、约定购回式交易和股票质押式回购业务）、固定收益业务和创新投资等领域。报告期内，融资类业务主要监管指标和重要内控指标符合规定标准，客户整体履约保障比例较为安全，强制平仓的操作符合公司制度规定。债券核心投资组合的信用评级和主体评级严格遵守制度规定，信用债券持仓中，短期融资券的债项评级均为 A-1，其他信用债券信用评级均在 AA 级及以上。期末，自营组合（不含短融）AAA 类、AA+类、AA 类信用债券持仓规模的平均占比分别为 34.4%、15%和 50.6%；创新类自营投资项目的融资主体或担保人信用评级保持在 AA 级以上，其中 AAA 级占 91%，AA 级占 9%。

2014 年，预计随着融资类业务持续增长、市场波动和资金面偏紧的影响，信用风险可能持续积累并出现一些客户和交易对手违约事件。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：(1)对融资类业务加强客户信用管理，严格进行适当性审核和授信评级，对融资类业务总量、集中度指标、担保品等进行动态监控，对客户维持担保比例进行实时盯市，发现问题及时预警和处置；(2)针对债券自营设定债项评级、主体评级等准入标准，并对单笔业务权限、交易方式、券种信用等级、单一债券规模、交易对手以及交易集中度等方面进行事前审核，推进银行间交易对手内部分级体系建设；(3)针对经纪业务和资产管理业务中存在的客户和交易对手违约的风险，强化投资者教育、系统前端控制和禁入管理等措施。

5. 流动性风险

公司总体上对流动性风险持中等偏低的容忍度。2013 年 6 月份以来，受市场流动性紧张以及公司年度分红以及业务投入资金持续增加的影响，公司的融资成本上升、货币资金减少、短期负债增多，流动性压力较以往有所增大。公司及时采取各项应对措施，流动性压力得以逐步化解，未对总体经营造成严重影响。

2014 年，市场资金面存在收紧预期，加上公司创新业务开展需新增资金，虽然公司的负债稳定性得到加强，但仍面临一定流动性压力。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：(1)努力稳定和拓宽融资渠道，扩大转融通融资规模，延长融资期限，推动债券发行工作，探索其他创新融资模式；(2)动态监控公司流动性情况，持续跟踪和评估现金流缺口、流动性储备资产和未来融资能力等，密切关注动态变化，提前做好资金安排；(3)制定流动性应急预案，建立流动性风险管理长效机制，切实保障公司流动性安全。

6. 操作风险

公司对操作风险持中等偏低的容忍度，操作风险分布于公司各项业务和管理中，其中，业务规模快速增长的业务和新业务是操作风险易发领域。报告期内，公司操作风险管控良

好，未出现重大操作风险事件，仅发生由于人员操作差错、系统缺陷和外部事件等因素引发的一般风险事件和轻微风险事件，公司通过完善业务操作流程、加强人员业务培训和改进信息技术系统等措施及时解决。

2014 年，随着公司营业网点、业务品种不断增多，业务模式趋于复杂以及市场创新加快，公司操作风险事件有可能逐步增多，给公司带来实际财务损失。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：(1)推进全面操作风险管理，开展操作风险点及其控制措施的梳理及分析，建立业务监测关键风险指标。(2)建立风险事件的收集和报告，以及风险事件原因分析和跟踪处理机制，对业务流程进行持续改进。(3)加强各单位人员培训，完善业务应急机制。

7. 声誉风险

公司总体上对声誉风险持低的容忍度。报告期内，公司发生少量涉及声誉风险的事件，其中个别事件影响较大，但经过努力应对，较为有效地控制了风险的扩大，未对公司整体经营进度和业绩造成重大影响。

2014 年，证券市场和证券行业的改革将不断深化，由于公司作为上市公司受到公众和媒体关注较多，仍面临一定声誉风险。对此，公司已采取及拟采取的应对措施包括：(1)完善声誉风险管理相关制度，落实日常工作职责，加强声誉风险事件管理；(2)加强企业文化和品牌管理，做好舆情监测和研判，加强信息收集，做好信息披露和媒体关系维护等工作，切实履行社会责任。

(三) 创新业务开展情况及风险控制

2013 年，公司开展的创新业务包括创新自营投资业务和股票质押式回购业务等。创新项目持续推出新的产品和服务，进一步优化了公司业务结构，提升了公司盈利能力。公司切实管理好业务创新中风险管理，制定和完善合规与风险管理制度。加强对业务人员的合规与风险管理培训。对创新业务的合规与风险管理要进行重点的追踪、监控，把风险控制在自己可承受的范围内。

创新类自营投资业务：报告期内，公司董事会制定了对创新类自营投资业务的授权，经营层在授权范围内拓展业务。针对创新类自营投资业务的风险，公司选择与自身风险偏好相匹配的创新业务和创新产品；积极开展项目尽职调查，识别潜在风险点，根据项目情况合理安排增信等措施；明确非标信贷业务风控标准，严格进行质量控制和风险评估，并及时开展动态的风险识别、评估、监控和预警报告工作。

股票质押式回购业务：为做好股票质押式回购业务风险控制，公司制定了相关的规章制度和业务流程，对各项交易进行逐项和分级审核，重大项目均提交决策委员会审批；在项目审核中，严格对融资主体、质押股票进行资质审核，从严控制质押比率，加强项目投后的跟踪管理；搭建风险监控系統，针对业务规模、集中度、履约比例情况等进行动态监控。

(四) 动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

2013 年，公司风险管理部门根据监管规定和董事会通过的年度业务授权以及公司《净资本风控指标管理办法》、《压力测试工作规程》等相关规定，做好各项风险控制指标的动态监控，并根据业务发展不断完善风险控制标准，及时采取相应的风控措施。报告期内，公司各项风险控制指标不存在超出监管规定标准或预警标准的情况。

八、履行社会责任情况

公司一贯将履行企业社会责任作为重要的战略举措和对社会的庄严承诺，积极落实国家宏观经济政策，支持实体经济的可持续发展，通过金融资源优化配置促进社会资源合理分配；完善公司治理结构，推进经营转型，创新产品和服务，提高盈利能力和风险控制水

平,努力为股东创造最优价值;将“以客户为中心”的理念贯穿于业务发展全过程,以创新为动力不断完善服务渠道和方式,打造一流金融服务公司;坚持依法合规经营,着力建设诚信体系,积极履行反洗钱义务,加强内部控制,不断培养全员诚信意识,切实维护金融安全和客户利益;积极投身公益事业,鼓励员工参与志愿者活动,通过扶贫助困、科教文卫、社区服务、金融宣传教育等多种方式回馈社会。公司使命“为客户创造价值、为员工提升价值、为股东实现价值、为社会奉献价值”也是公司社会责任理念。

公司将在披露本报告的同时,披露《宏源证券股份有限公司 2013 年度社会责任报告》(详见 2014 年 3 月 29 日巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn)。

九、其他情况专项说明

(一) 董事会召开情况

1.2013 年 1 月 8 日,公司在北京召开第七届董事会第三次会议,会议决议详见 2013 年 1 月 9 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

2.2013 年 3 月 6 日,公司以通讯方式召开第七届董事会第四次会议,会议决议详见 2013 年 3 月 7 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

3.2013 年 4 月 15 日,公司在北京召开第七届董事第五次会议,会议决议详见 2013 年 4 月 17 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

4.2013 年 4 月 24 日,公司以通讯方式召开第七届董事会第六次会议,会议决议详见 2013 年 4 月 25 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

5. 2013 年 5 月 7 日,公司以通讯方式召开第七届董事会第七次会议,会议决议详见 2013 年 5 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

6. 2013 年 6 月 8 日,公司以通讯方式召开第七届董事会第八次会议,会议决议详见 2013 年 6 月 14 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

7.2013 年 7 月 24 日,公司以通讯方式召开第七届董事会第九次会议,会议决议详见 2013 年 7 月 25 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

8.2013 年 8 月 12 日,公司在北京召开第七届董事会第十次会议,会议决议详见 2013 年 8 月 14 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

9.2013 年 9 月 17 日,公司在北京召开第七届董事会第十一次会议,会议决议详见 2013 年 9 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

10.2013 年 9 月 28 日,公司在北京召开第七届董事会第十二次会议,会议决议详见 2013 年 9 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

11.2013 年 10 月 25 日,公司以通讯方式召开第七届董事会第十三次会议,会议决议详见 2013 年 10 月 26 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

12.2013 年 11 月 8 日,公司在北京召开第七届董事会第十四次会议,会议决议详见 2013 年 11 月 9 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

13.2013 年 12 月 30 日,公司在北京召开第七届董事会第十五次会议,会议决议详见 2013 年 12 月 31 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(二) 监事会召开情况

1.2013 年 3 月 6 日,公司第七届监事会第三次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《关于审议公司闲置募集资金补充流动资金的议案》。

2.2013 年 4 月 15 日,公司第七届监事会第四次会议在北京召开,会议审议通过了《宏

源证券股份有限公司 2012 年度财务决算报告》、《宏源证券股份有限公司 2012 年度利润分配预案》、《宏源证券股份有限公司 2012 年年度报告》及年报摘要、《宏源证券股份有限公司 2012 年度内部控制自我评价报告》、《关于推选监事候选人的议案》、《宏源证券股份有限公司 2012 年度监事会工作报告》。

3.2013 年 4 月 24 日，公司第七届监事会第五次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《宏源证券股份有限公司 2013 年第一季度报告》。

4.2013 年 8 月 12 日，公司第七届监事会第六次会议在北京召开。会议审议通过了《宏源证券股份有限公司 2013 年半年度报告》及半年度报告摘要、《宏源证券股份有限公司 2013 年度监事绩效考核实施方案》。

5.2013 年 10 月 25 日，公司第七届监事会第七次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《宏源证券股份有限公司 2013 年第三季度报告》。

（三）公司合规管理体系建设情况

根据《证券公司合规管理试行规定》，公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，结合公司经营管理的实际，建立全员合规的多层合规管理架构，并明确划分了各层面的职能。

第一层级：董事会和监事会

董事会是公司合规管理的决策机构，负责审议批准合规管理基本政策和制度并监督实施，任免合规总监、对合规总监履职情况进行监督和评价，审批合规管理机构的设置与变更，审议批准合规总监提交的合规报告，对公司合规管理的有效性进行检查与评价等。董事会风险管理委员会对全公司合规风险管理进行监督，风险管理委员会可通过了解合规制度在公司的实施情况和存在问题，及时向董事会或经理层提出相应的意见和建议，监督合规制度的实施。监事会负责对董事会和经营管理层的合规履职情况进行监督。

第二层级：经理层及合规总监

经理层对公司合规经营和合规管理的有效性负责，根据董事会批准的合规政策和制度，建立健全公司合规管理的组织架构、控制机制和制度；传达合规管理基本政策和制度，制定具体的合规管理制度及实施细则，并对公司合规管理的有效性承担相应责任；主动执行合规制度并做出表率，推进公司合规文化建设；及时、有效防范和应对合规风险，在发现违法违规行为或合规风险隐患时，主动及时报告并积极妥善处理，落实责任追究；签署公司向监管机构报送的中期合规报告、年度合规报告，并保证报告的内容真实、准确、完整等。

其中，合规总监是公司的合规负责人，由董事会任免，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，向董事会、监事会、总经理报告合规风险隐患和违规事件。

第三层级：法律合规部及相关内控部门

法律合规部是公司履行合规管理职责的归口管理部门，协助合规总监工作，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责，拟订公司法律合规事务相关的规章制度和业务操作流程，经公司批准后组织实施；负责公司相关规章制度、业务流程的合规性及健全性；对公司重大决策和业务发展及新产品设计提供法律支持及合规性审查，防范和化解管理和业务中的法律风险；公司合同及其他法律性文件归口管理工作，制定和管理适用于全公司的格式合同，参与重大合同谈判协商，审查合同文本，督察合同履行；公司业务与管理的合规、检查工作，对发生的违规事件进行全面监控；管理公司诉讼、仲裁等法律事务，通过法律手段维护公司权益等；承办公司拟聘法律顾问、诉讼代理律师及其他法律服务中介的审核及日常联系等工作等。

法律合规部与稽核审计部、风险管理部、纪检监察室等内部控制部门有明确的职责分工，建立信息共享和相互协调的工作机制。法律合规部综合考虑合规风险与法律风险、操作风险、信用风险、市场风险和其他风险的关联性，与风险管理部建立起良好的沟通与协作机制，确保合规管理与其他风险管理政策和程序的一致性。稽核审计部在其审计业务范围内对公司相关的合规风险管理的有效性、合理性进行定期或不定期检查及评价。法律合规部对其识别的与审计业务相关的公司合规风险信息及时告知稽核审计部，两部门联合对公司总部及分支机构开展现场稽核及合规检查。法律合规部与纪检监察室之间对违法违规行为信息保持良好沟通和联系机制，可协同调查违法违规行为，保证合规问责制度的落实。

第四层级：各部门、分支机构、合规风控岗及全体员工

公司各部门及分支机构负责人负责本部门或分支机构合规管理的有效性，监督管理工作人员执业行为的合规性；自行或根据合规部门的督导，评估、制定、修改和完善相关管理制度和业务流程；对相关合规管理制度和流程是否健全、合理和有效，以及合规管理执行情况进行监督、检查和评价，并向合规部门报告；发现本部门或分支机构违法违规行为或合规风险隐患时，主动、及时向合规总监或合规部门报告，积极妥善处理，落实责任追究，完善内部控制制度和业务流程；组织本部门或分支机构工作人员的合规培训、宣传和教育等。

公司在各营业部设专职合规风控专员，在总部前台业务部门设兼职合规风控岗，接受法律合规部、风险管理部、纪检监察室的指导与监督。合规风控岗的设立为营业部及前台业务部门合规风控职能的独立充分履行、加大基层单位的监察力度提供了组织保障。合规风控岗对本单位日常工作履行全面监管、廉政监察和效能监察的工作职责；组织本单位进行风险管理与合规工作培训、开展反腐倡廉宣传教育；及时报送合规风险报告、风险隐患及重大事项；对内配合公司总部的检查、稽核审计工作，对外配合监管部门的各项检查及工作；督促本单位党风廉政建设责任制及案件防范的落实情况。

公司全体员工认真学习和熟练掌握与其执业行为有关的法律、法规和准则，并贯彻执行；主动识别、控制其执业行为的合规风险；对执业行为中遇到的合规问题，主动寻求合规咨询、合规审查等合规支持；拒绝执行违规的经营管理和执业行为，并主动向合规总监和合规部门举报或报告；就所发现或知情的公司、部门或分支机构、其他工作人员的违法违规行为或合规风险隐患，主动、及时向合规总监和合规部门举报或报告。

（四）报告期内，公司合规、稽核部门完成检查稽核的情况

1. 合规部门在2013年度完成的检查情况

(1) 对公司总部合规检查

2013年，根据公司合规检查计划及实际情况，对资产管理分公司、债券销售交易部、信用交易部等部门进行了现场合规检查，对员工执业行为规范等进行了专项合规检查。针对合规检查发现的问题，通过口头沟通、出具合规检查反馈意见、合规检查报告等方式，要求相关部门进行整改。

(2) 对营业部合规检查

2013年，根据公司合规检查计划及实际情况，完成了对银川上海西路等9家营业部的现场合规检查。针对检查中发现的问题，通过口头沟通、出具合规检查反馈意见等方式，要求营业部进行针对性整改，并完成合规检查报告。建议相关营业部进一步加强对营销人员的管理与档案建设，强化营销人员日常执业行为的学习与培训，加强投资者教育园地建设，健全客户回访和客户投诉的流程和档案管理，加强投资者适当性管理工作等。

2. 稽核部门在 2013 年度完成的检查稽核情况

稽核审计部 2013 年对公司 39 家证券营业部、8 个总部部门、2 个子子公司、2 个分公司进行了年度常规审计。从制度建设的完备性和制度执行力两个层面进行审计，从审计的情况来看，总部业务在制度建设和费用管理方面还有待进一步完善，部分业务的办理还需进行规范，风险控制能力还需加强；各营业部在营销管理和客户服务方面突出反映的问题较多，在财务会计业务、薪酬管理方面还存在一些基础性、细节问题。针对审计结果，稽核审计部与各被审单位均进行了充分的沟通。为督促被审单位整改，及时落实整改效果，稽核审计部在当年全面启动整改验收工作，及时准确评价相关被审单位的的整改效果。

第五节 重要事项

一、公司重大诉讼、仲裁事项及媒体普遍质疑的事项

(一) 诉讼仲裁事项

1. 公司 2013 年度发生的重大诉讼、仲裁事项

2013 年度，公司无重大诉讼、仲裁事项发生。

2. 公司遗留未结的重大诉讼事项

客户李德林、赵淑花诉本公司大连友好路营业部返还存款案。

客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户，并先后存入资金。2008 年 8 月和 11 月，李德林、赵淑花先后起诉，要求营业部偿还其存款 1530 万元、本金 170 万元及利息。一审法院于 2008 年 12 月开庭审理该案，后裁定中止审理。该案在 2012 年度报告中披露，今年无新进展。

3. 已结案的重大诉讼、仲裁事项

深圳金惠恒投资发展有限公司诉公司及所属北京路营业部合同纠纷案

深圳金惠恒公司于 2001 年 11 月 19 日在本公司乌鲁木齐北京路营业部开设了证券资金账户，并于同日转入资金 400 万元。2002 年 9 月，金惠恒公司向乌鲁木齐市中级人民法院起诉要求本公司及北京路营业部赔偿其 523.9 万元保证金及利息。2003 年 5 月 7 日，一审法院判决驳回金惠恒公司的诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉。二审法院判决撤销一审判决，发回重审。乌鲁木齐市中级人民法院于 2005 年 5 月 26 日开庭审理，后裁定中止审理。2011 年 12 月 12 日乌鲁木齐市中级人民法院作出一审判决，驳回深圳金惠恒公司诉讼请求。金惠恒公司提出上诉，2013 年 3 月 15 日新疆维吾尔自治区高级人民法院作出终审判决，驳回金惠恒公司上诉，维持原判。

(二) 媒体普遍质疑的事项

报告期内，公司未发生媒体普遍质疑事项。

二、收购、出售资产事项

报告期，公司无重大收购、出售资产事项。

三、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

四、重大关联交易事项

报告期内，与公司发生关联交易的关联方有：

建投科信科技股份有限公司、国泰基金管理有限公司、中建投信托有限责任公司、中国投资咨询公司、中建投资本管理（天津）有限公司、建投嘉昱（上海）投资有限公司、北京建银资产管理有限公司。

1.报告期内，公司与北京建银资产管理有限公司续签军博机房房屋租赁合同（租赁期 2013.9.1-2014.8.31），合同金额 996,655.82 元。

军博机房房屋产权人中国建银投资有限责任公司已委托北京建银资产管理有限公司管理其名下的固定资产，属续签项目。

支付方式：合同签定后 3 个工作日内，支付第一期租金（2013 年 9 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日）共计 340,218.61 元；2014 年 8 月 1 日前，支付第二期租金（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 8 月 31 日）656,437.21 元。已支付第一期租金 340,218.61 元。

2.报告期内公司及子公司与中投科信科技股份有限公司（2013 年 6 月更名为建投科信科技股份有限公司）签署以下合同：

(1) 与中投科信科技股份有限公司签署 2012 年四季度电子设备采购合同，合同金额 241,500 元。

2012 年四季度集中采购竞争性谈判中，中投科信科技股份有限公司中选。

支付方式：货到并安装调试完成后 10 日内一次性付款，即 241,500 元。已支付全部款项。

(2) 公司与中投科信科技股份有限公司签署 2013 年一季度电子设备采购合同，合同金额 500,882 元。

2013 年一季度集中采购由计划资金部负责组织竞争性谈判采购，最终中投科信科技股份有限公司中选网络设备、服务器标段。

支付方式：货到并安装调试完成后 10 日内一次性付款，即 500,882 元。已支付全部款项。

(3) 公司与中投科信科技股份有限公司签署 2013 年二季度电子设备采购合同，合同金额 1,103,503.64 元。

2013 年二季度集中采购由计划资金部负责组织竞争性谈判采购，最终中投科信科技股份有限公司中选思科网络设备、F5 标段。

支付方式：货到并安装调试完成后 10 日内一次性付款，即 1,103,503.64 元。已支付全部款项。

(4) 公司与建投科信科技股份有限公司签署服务器采购合同，合同金额 71,000 元。

支付方式：货到验收后 10 日内一次性付款，即 71,000 元。已支付全部款项。

(5) 公司与建投科信科技股份有限公司续签军博机房技术服务合同（维护期 2013.9.1-2014.8.31），合同金额 2,520,000 元。

军博机房一直由建投科信科技股份有限公司（原中投科信科技股份有限公司，于 2013 年 6 月更名为建投科信科技股份有限公司）负责维护，属续签项目。

支付方式：合同生效后 10 个工作日内支付合同金额的 70%，即人民币 1764000 元；服务期满后 10 个工作日内支付剩余合同款项的 30%，即人民币 756000 元。已支付首期款 1764000 元。

(6) 公司与建投科信科技股份有限公司签署深信服应用虚拟化设备采购合同，合同金额

310,000 元。

采购深信服应用虚拟化设备竞争性谈判中，建投科信科技股份有限公司中选。

支付方式：货到验收后 10 日内一次性付款，即 310,000 元。已支付全部款项。

(7) 公司与建投科信科技股份有限公司签署营业部测试环境设备采购合同，合同金额 26291.28 元。

采购营业部测试环境设备竞争性谈判中，建投科信科技股份有限公司中选。

支付方式：货到验收后 10 日内一次性付款，即 26291.28 元。未付款。

(8) 公司与建投科信科技股份有限公司签署军博 2 号机房技术服务合同（维护期 2013.7.1-2016.6.30），合同金额 11,991,000 元。支付方式：以年为服务周期和付款周期，于每个服务期开始后 10 个工作日内支付当期服务金额的 80%，即人民币 3,197,600 元，该服务期结束后 10 个工作日内支付该期服务金额的 20%，即人民币 799,400 元。该合同的执行情况：双方已签订合同，经验收，军博 2 号机房于 2013 年 10 月正式交付使用，并已支付服务费的第一笔款项 3,197,600 元。（该笔关联交易已经公司第七届董事会第十次会议审议通过。详见 2013 年 8 月 14 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

(9) 公司子公司宏源期货与中投科信签署电子设备采购合同，合同金额 29,906.20 元。

由宏源期货组织竞争性谈判采购，中投科信中标，支付方式一次性付款。已支付完毕。

(10) 公司子公司宏源汇智与建投科信科技股份有限公司签署系统开发合同，合同金额 165,600 元。

经公司组织的竞争性谈判，最终建投科信科技股份有限公司中标。付款方式：合同签订五个工作日后支付 80%，验收合格后两个月内支付余下 20%。已支付款项 132,480 元

3. 报告期内，公司与国泰基金管理有限公司（以下简称国泰基金）发生如下业务：

(1) 公司与国泰基金签订交易业务单元租用协议，报告期内，因国泰基金租用公司交易业务单元产生的席位佣金计 2,792,078.64 元。

(2) 公司与国泰基金签订基金代销协议，代销国泰基金旗下基金产生的销售服务费等代销收入累计 19,196.72 元。

(3) 公司与国泰基金签订代销专项资产管理计划合同，合同金额 520,800 元。2014 年 1 月，对方已付款。

4. 报告期内，公司及子公司与中投信托有限责任公司（2013 年 7 月更名为中建投信托有限责任公司）签署投资顾问合同，累计实现投资顾问收入 5,470,000 元。

5. 报告期内，公司子公司宏源期货与中国投资咨询公司签署工程造价咨询合同，合同金额 6,700 元，已付款。

6. 报告期内，公司与中建投资本管理（天津）有限公司签订财务顾问协议，合同金额 600,000 元。

付款方式：合同签订之日起五个工作日内，中投资本向本公司支付首付款人民币 200,000 元；交易成功后五个工作日内，支付人民币 400,000 元。

7. 报告期内，公司与建投嘉昱（上海）投资有限公司签订上海嘉昱大厦租赁合同，租赁期 2013.7.1-2016.6.30，租金总额 10,716,564.07 元，物业费总额 1,992,781.89 元。支付方式：按月支付。2013 年 12 月 27 日，公司与建投嘉昱（上海）投资有限公司签订上海嘉昱大厦租赁合同补充协议，将租赁期限变更为 2013 年 9 月 1 日-2016 年 6 月 30 日，其他按原合同条款继续执行。目前，已按合同支付 2013 年 10 月-2014 年 1 月房租，合计 1,312,885.84 元；已支付 2013 年 10 月-2014 年 1 月物业管理费，合计 241,549.32 元。（该笔关联交易已经公司第七届董事会第十次会议审议通过。详见 2013 年 8 月 14 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

上述关联交易均由于日常经营需要而产生，对公司独立性没有影响，公司对关联方也不形成依赖。

五、重大合同及其履行情况

- 1.报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2.报告期内，公司无累计和当期对外担保事项。
- 3.报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大合同。

六、公司及持股 5%以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项

公司非公开发行股票的相关承诺履行情况

公司于 2012 年 6 月完成非公开发行 A 股股票方案，向 8 位投资者发行 525,000,000 股人民币普通股，新增股份于 2012 年 6 月 29 日在深圳证券交易所上市。在本次非公开发行中，公司控股股东----中国建投作出如下承诺：

1.关于不竞争的声明

(1)待完成将部分资产划转汇金公司的事宜后，中国建投将符合“参一控一”政策要求。将来不以任何方式新增从事，包括与他人合作直接或间接从事与发行人及控股子公司构成同业竞争的业务；

(2)中国建投目前及将来不会利用在发行人的控股股东地位，损害发行人及其他发行人股东的利益。

此项承诺于 2011 年 4 月 25 日作出，在中国建投作为发行人股东或关联方的整个期间持续有效。现正在履行中。

2.关于减少及避免关联交易的承诺

(1)中国建投将尽可能减少或避免与宏源证券及其控股子公司之间的关联交易；

(2)对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，中国建投将严格遵守有关法律、法规、深圳证券交易所有关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

(3)中国建投承诺不通过关联交易损害宏源证券及其他股东的合法权益。

此项承诺于 2011 年 4 月 25 日作出，正在履行中。

3.关于不发生占用股份公司资金行为的承诺

在中国建投作为公司控股股东期间，中国建投及关联方将不发生占用股份公司资金行为，包括但不限于如下行为：

中国建投及其他关联方不得要求宏源证券为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；

中国建投及关联方不会要求且不会促使宏源证券通过下列方式将资金直接或间接地提供给中国建投及关联方使用：

(1)有偿或无偿地拆借股份公司的资金给中国建投及关联方使用；

(2)通过银行或非银行金融机构向中国建投及关联方提供委托贷款；

(3)委托中国建投及关联方进行投资活动；

(4)为中国建投及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(5)代中国建投及关联方偿还债务。

此项承诺于 2011 年 4 月 25 日作出，在中国建投作为公司股东或关联方的整个期间持续有效。现正在履行中。

4.关于限售期的承诺

中国建投承诺，其认购的 226,928,895 股宏源证券股票自公司非公开发行股票上市之日起 60 个月内不予转让。

新增股份于 2012 年 6 月 29 日在深圳证券交易所上市，此承诺正在履行中。

针对上述承诺事项的履行情况，保荐机构及律师事务所已发表核查意见。相关意见全文详见 2013 年 4 月 17 日和 2014 年 2 月 15 日公司相关信息披露。

七、聘任会计师事务所情况、财务顾问及保荐人情况

2013年5月7日，公司2012年度股东大会同意聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2013年度财务报表审计机构，审计费用90万元；同意聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2013年度内部控制审计机构，审计费用30万元。

目前，德勤华永会计师事务所和签字会计师已为公司提供审计服务 1 年。

八、公司及其董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东、实际控制人在报告期内接受有权机关调查等情况

公司原副董事长、总经理胡强，原副总经理周栋因个人问题接受公安机关调查。

2013年9月27日，公司原副董事长、总经理胡强，原副总经理周栋因个人问题接受公安机关调查。2013年9月28日，公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过以下事项：(1)同意免去胡强公司副董事长、总经理职务。在新的公司总经理聘任前，由公司董事长冯戎先生代行总经理职责。(2)同意免去周栋公司副总经理职务。(3)同意将中国建银投资有限责任公司提出的《关于胡强不再担任公司董事职务的议案》提交公司2013年第二次临时股东大会审议。以上事项相关公告详见2013年9月30日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2013年10月9日，公司召开2013年第二次临时股东大会，审议通过了《关于胡强不再担任公司董事职务的议案》。相关公告详见2013年10月10日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

九、2013年公司新增单项业务资格情况

2013年1月7日，公司获批代销金融产品业务资格

2013年2月2日，公司获批开通约定购回式证券交易权限

2013年6月9日，公司获批开展非现场开户业务

2013年6月9日，公司获批开展利率互换业务

2013年7月4日，公司获批开通股票质押式回购业务交易权限（上海证券交易所）

2013年7月15日，公司获批开通股票质押式回购交易权限（深圳证券交易所）

2013年7月15日，公司获批私募基金综合托管业务试点

2013年10月8日，公司获批转融通证券出借交易权限。

2013年11月28日，公司获批代理证券质押登记业务资格。

2013年2月5日，宏源期货获得资产管理业务资格。

。

十、衍生品投资情况

(一)衍生品投资情况

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>公司衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货套期保值自营业务。</p> <p>报告期内公司进行股指期货套期保值业务时完全按照中国证监会及中金所的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。</p> <p>为保证股指期货自营业务规范运作，防范业务风险，公司以股指期货自营业务管理办法以及股指期货自营业务风险管理办法等规章制度为准则，在中金所批准的套期保值额度内，依照套期保值业务方案，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>截至报告期末，公司股指期货持仓合约的公允价值变动为-2,730,120.00 元。</p> <p>衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。</p> <p>普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>无</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>公司已获得自营业务参与股指期货交易资格，可以进行股指期货自营业务。</p> <p>截至报告期末，股指期货持仓合约价值 366,350,400 元，占公司报告期末净资本的 3.54%，风险可控。同时，满足中国证监会关于证券公司自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货）的合计额不得超过净资本 100%的要求。</p> <p>此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。公司独立董事未对股指期货自营业务提出投资及风险控制情况的专项意见。</p>

(二)报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：（人民币）元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
IF1401	2014 年 1 月	0	366,350,400	2.53%
合计		0	366,350,400	2.53%

十一、报告期内代理销售金融产品情况

类别	销售总金额（元）	实现代销收入（元）
基金	4,481,597,666.28	3,314,059.72
理财产品	2,896,486,000.00	626,930.00
信托产品	73,800,000.00	1,339,100.80
合计:	7,451,883,666.28	5,280,090.52

十二、公司接待调研和采访的情况

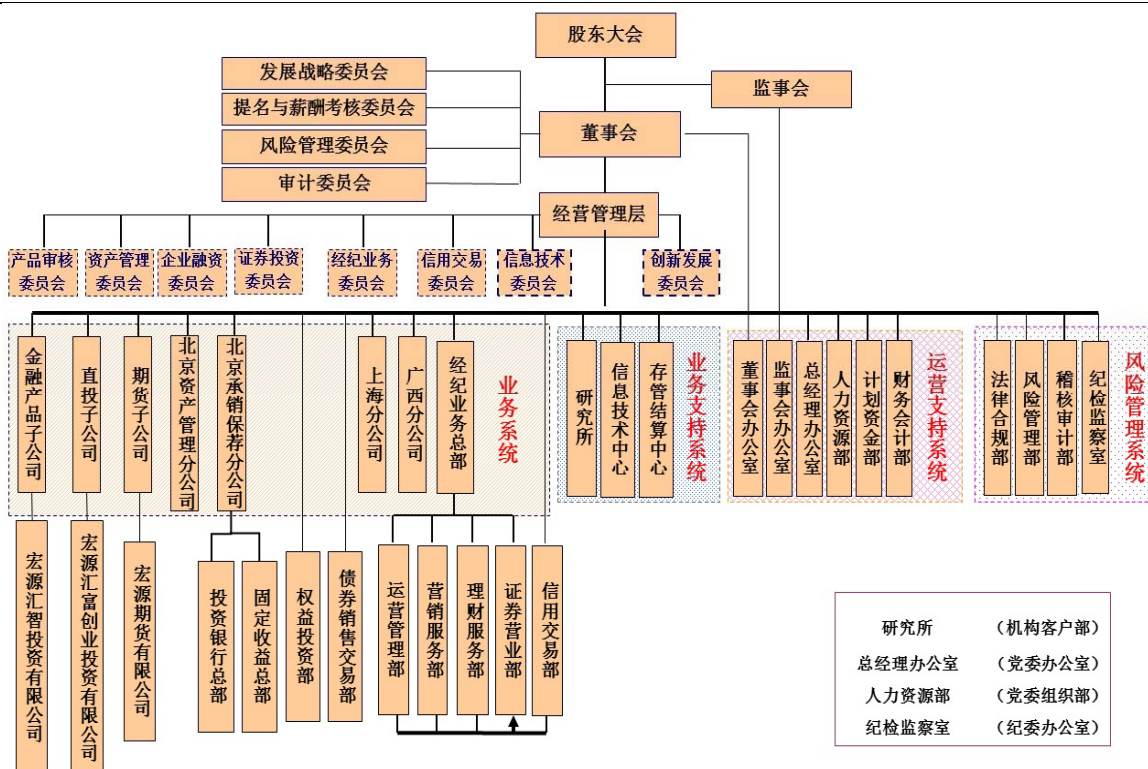
报告期内，公司遵循监管部门对上市公司信息披露的要求以及《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，本着公开、公平、公正的原则，认真回复投资者咨询，做好投资者关系管理工作。接待调研和采访情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2013.4.17	公司会议室	交流会	中国之声、华夏理财、人民日报、经纪日报、中国证券报、上海证券报、证券日报等 50 家媒体	公司 2012 年年度报告解读
2013.5.14	公司会议室	实地调研	多家媒体	了解公司各项业务发展情况
2013.9.11	公司会议室	实地调研	中信证券、申银万国证券、中国人寿保险股份有限公司、国泰君安证券、浙商证券、星石投资、农银人寿	了解公司业务发 展情况

十三、公司组织机构情况

公司股东大会为公司权力机构，公司设立董事会、监事会。董事会下设发展战略委员会、提名与薪酬考核委员会、风险管理委员会和审计委员会。公司经营管理层的总体组织架构由业务系统、业务支持系统、运营支持系统、风险管理系统组成。

（一）公司组织机构图



（二）公司子公司情况

公司名称	注册地址	成立时间	注册资本	负责人	联系电话
宏源期货有限公司	北京市西城区太平桥大街19号4层4B	1995.05.02	55,000 万元	王化栋	010-88085551
宏源汇富创业投资有限公司	北京市西城区太平桥大街19号2层201	2010.03.19	30,000 万元	阳昌云	010-88085335
宏源汇智投资有限公司	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑3-4 房间（3号楼104 房间）	2012.03.27	120,000 万元	邹剑仑	010-88013665
宏源恒利（上海）实业有限公司	上海市洋山保税港区业盛路188 号洋山保税港区国贸大厦A-1235 室	2013.06.18	5,000 万元	王化栋	010-88085551
宏源循环能源投资管理（北京）有限公司	北京市西城区太平桥大街19号2层201	2013.07.01	1,000 万元	张 忠	010-88085335

注：宏源恒利（上海）实业有限公司为宏源期货全资子公司。

宏源循环能源投资管理（北京）有限公司为宏源汇富控股子公司。

（三）公司重要分公司情况

名称	营业场所	成立时间	负责人	联系电话
宏源证券股份有限公司 北京资产管理分公司	北京市西城区太平桥大街19号B座6层6B	2009.6.29	李祥琳	010-88085058

宏源证券股份有限公司 北京承销保荐分公司	北京市西城区太平桥大街 19 号 B 座 5 层 5B	2009.6.23	赵玉华	010-88085058
-------------------------	--------------------------------	-----------	-----	--------------

(四) 公司证券营业部情况

1. 证券营业部的数量和分布情况

截止 2013 年 12 月 31 日, 公司正式开业的营业部 90 家, 筹建中的 49 家, 主要分布在北京、天津、上海、重庆、黑龙江、吉林、辽宁、河北、山东、河南、山西、陕西、内蒙古、宁夏、甘肃、新疆、贵州、云南、广西、广东、湖北、湖南、江苏、浙江、安徽、福建等地。

2. 报告期内, 公司证券营业部的设立和处置情况

公司于 2013 年 8 月 2 日取得了《关于核准宏源证券股份有限公司设立 50 家证券营业部的批复》(新证监局[2013]91 号) 截止 2013 年 12 月 31 日已正式开业 1 家营业部, 其他 49 家也将于 2014 年陆续完成筹建工作。

报告期内无证券营业部撤销或处置。

报告期内搬迁营业部中同城迁址 5 家, 无异地迁址, 具体明细如下:

序号	营业部名称	类型	原营业部名称	地址	进度
1	天津滨海新区黄海路证券营业部	同城迁址	天津滨海新区南海路证券营业部	天津经济技术开发区黄海路 18 号 4 号楼 A 座 101	已于 2013 年 3 月 1 日公告开业
2	呼图壁东风路证券营业部	同城迁址	呼图壁昌华路证券营业部	呼图壁县东风大街 96 号	已于 2013 年 11 月 12 日公告开业
3	阿克苏东大街证券营业部	同城迁址	阿克苏新华东路证券营业部	阿克苏东大街 29 号红楼 4 楼	已于 2013 年 11 月 26 日向新疆局提交变更营业地址的申请, 并于 2014 年 1 月 3 日取得变更后的经营许可证
4	济南文化西路证券营业部	同城迁址	济南纬九路证券营业部	济南市文化西路 13 号海辰大厦 5 楼	已于 2014 年 1 月 25 日公告开业
5	海口红城湖路证券营业部	同城迁址	海口琼州大道证券营业部	海南省海口市琼山区红城湖路南侧 79 号时代家园三楼	已于 2013 年 12 月 2 日向海南局提交变更证券经营机构经营许可证营业地址的申请

3. 公司证券营业部基本情况表

序号	营业部名称	地址	设立时间	营运资金(万元)	联系电话	负责人
1	北京紫竹院路证券营业部	北京市海淀区紫竹院路 116 号嘉豪国际中心 A 座	2001.11.29	3500	010-88511336	徐洪文
2	北京东四环中路证券营业部	北京市朝阳区东四环中路 56 号楼远洋国际中心 A 座 25 层	2008.03.13	500	010-82031472	丁守军
3	北京金融大街证券营业部	北京市西城区太平桥大街 19 号 B 座四层	2007.12.5	500	010-88085820	李静潭
4	北京丰北路证券营业部	北京市丰台区望园东里 28 号楼 2 层	2010.12.10	500	010-63896561	王静
5	唐山光明路证券营业部	河北省唐山市路北区光明路鹭港小区 1810 号商业楼 1-2 层	2010.12.15	500	0315-2395562	范士博

序号	营业部名称	地址	设立时间	营运资金 (万元)	联系电话	负责人
6	长沙韶山北路证券营业部	长沙市韶山北路 366 号水利厅办公楼二楼	2007.11.14	500	0731-5500916	李 红
7	大连金马路证券营业部	大连市金州新区金马路 188-1 号	2001.09.12	500	0411-87620580	夏 涛
8	大连友好路证券营业部	大连市中山区友好路 101 号曼哈顿大厦 2 座 1511 号	1993.03.17	500	0411-82801208	兰 天
9	广州广州大道中证券营业部	广东省广州市广州大道中 133 号信龙大厦 3 楼	2008.03.11	500	020-84259992	梁丽萍
10	中山中山四路证券营业部	广东省中山市东区中山四路顺景花园第 86 幢一层 6 卡及二层	2010.11.11	500	0760-89986638	徐 莹
11	海口龙昆北路证券营业部	海南省海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦一、首二层	1996.06.05	500	0898-66513799	敖 义
12	海口红城湖路证券营业部	海南省海口市琼山区红城湖路南侧 79 号时代家园三樓	2009.06.18	500	0898-65981091	田 伟
13	杭州金华路证券营业部	杭州市拱墅区金华路 88 号尚品商务楼 313 室南侧	2003.07.01	500	0571-88021345	许 佐
14	杭州莫干山路证券营业部	浙江省杭州市莫干山路 18 号蓝天商务大楼 3 楼	2003.07.01	500	0571-88069566	董克飞
15	杭州体育场路证券营业部	浙江省杭州市体育场路 267 号	2003.07.01	500	0571-85063333	潘 悦
16	杭州浙大路证券营业部	浙江省杭州市浙大路 7-3 号	2003.07.01	500	0571-87975618	陈迎晔
17	台州腾达路证券营业部	浙江省台州市路桥区腾达路 699 号世茂中心 13 楼	2008.01.17	500	0576-82599910	刘建国
18	昆明祥云街证券营业部	云南省昆明市祥云街 55 号银佳大厦十三楼	2004.05.26	500	0871-3627709	段志华
19	柳州解放南路证券营业部	广西壮族自治区柳州市解放南路 97 号（华侨大厦四层）	2001.08.30	500	0772-2807688	韦 毅
20	桂林漓江路证券营业部	广西桂林市七星区漓江路 28 号中软现代城 4#六层、七层	2001.09.05	500	0773-3850204	唐裕平
21	南宁英华路证券营业部	广西南宁市青秀区英华路 56 号半岛旺角二层	2003.06.17	500	0771-5309228	李洪江
22	宜兴人民中路证券营业部	宜兴市宜兴人民中路 238 号（亚细亚宾馆 5-6 楼）	2008.04.11	500	0510-87962195	刘晓燕
23	南京汉中路证券营业部	江苏省南京市汉中路 6 号国药大厦 10 楼	2008.01.21	500	025-84717063	李 伟
24	盐城大庆中路证券营业部	江苏省盐城市大庆中路 66 号一、二楼	1998.12.24	500	0515-88378972	赵天朝
25	盐城解放北路证券营业部	盐城市解放北路 100 号	1998.04.14	500	0515-88310950	王 刚
26	上海源深路证券营业部	上海市源深路 1088 号 15 层（名义楼层）02-06 单元	2008.06.11	500	021-51752675	周 华
27	上海康定路证券营业部	上海市康定路 1582 号 1 层 1578-1584 号 2-4 层	1997.07.31	500	021-52560687	姚 玮

序号	营业部名称	地址	设立时间	营运资金 (万元)	联系电话	负责人
28	上海妙境路证券营业部	上海市川沙妙境路 399 号	1994.12.28	500	021-58987061	刘卫民
29	上海浦北路证券营业部	上海市浦北路 270 号	1996.12.24	500	021-64838486	黄健峰
30	上海中山北一路证券营业部	上海市中山北一路 1230 号柏树大厦 B 区 2-3 楼	1994.12.26	500	021-65449501	郁 瑜
31	深圳福华一路证券营业部	深圳市福田区福华一路国际商会大厦 B 座 20 楼	2008.01.31	500	0755-83027695	杨 冀
32	深圳莲花路证券营业部	深圳市福田区莲花支路 1 号公交大厦七层	1995.02.27	1000	0755-83642165	刘 桐
33	深圳上步中路证券营业部	深圳市福田区上步中路 4 号深勘大厦九楼	1995.06.13	1000	0755-83755958	陈思忠
34	沈阳十一纬路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区十一纬路 145 号	2000.11.17	500	024-22826461	渠建英
35	武汉和平大道证券营业部	湖北武汉市武昌区和平大道 336 号 3 层 1 室	2002.04.16	500	027-87257101	周 炜
36	厦门厦禾路证券营业部	厦门市厦禾路 820 号帝豪大厦三层	2008.01.03	500	0592-2969918	林晓文
37	天津滨海新区黄海路证券营业部	天津市滨海新区黄海路 18 号 4 号楼 A 座 101 室	2008.06.10	500	022-59829911	阎 中
38	烟台大马路证券营业部	山东省烟台市芝罘区大马路滨海景区 44 号	2009.03.02	500	0535-3390676	姜学茹
39	济南文化西路证券营业部	济南市文化西路 13 号海辰大厦 5 楼	2010.12.23	500	0531-55512888	史汶波
40	郑州商务外环路证券营业部	河南省郑州市商务外环路 3 号中华大厦 16 楼	2010.12.13	500	0371-55623766	许庆丰
41	乌鲁木齐北京路证券营业部	乌鲁木齐市北京南路 358 号大成国际大厦 5 层	2005.05.12	500	0991-3819358	朱金成
42	乌鲁木齐北京南路证券营业部	乌鲁木齐市北京路铁设公寓 1-2 楼	2007.11.14	500	0991-3810748	赵杰俊
43	乌鲁木齐和平北路证券营业部	乌鲁木齐市和平北路 12 号	2007.11.14	500	0991-2308044	马济民
44	乌鲁木齐公园北街证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市公园北街 19 号	2010.08.06	500	0991-5801334	谢红涛
45	乌鲁木齐解放南路证券营业部	新疆乌鲁木齐市解放南路 18 号国立文化用品大楼	2007.11.14	500	0991-8877654	张小宇
46	乌鲁木齐文艺路证券营业部	乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦 20 楼	1998.04.09	500	0991-2821051	王 铨
47	乌鲁木齐新华南路证券营业部	乌鲁木齐市新华南路 17 号	2007.11.14	500	0991-2813704	范 峰
48	乌鲁木齐友好路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区友好南路 487 号	2010.08.19	500	0991-4546537	赵 力
49	乌鲁木齐深圳街证券营业部	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区深圳街西一巷 16 号	2009.10.20	500	0991-7980662	李 宇
50	乌鲁木齐古牧地中路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市米东区古牧地中路 425 号	2009.12.08	500	0991-3818202	张 雷

序号	营业部名称	地址	设立时间	营运资金 (万元)	联系电话	负责人
51	昌吉延安路证券营业部	新疆维吾尔自治区昌吉市延安南路69号	2010.08.17	500	0994-2357411	王献军
52	喀什克孜都维路证券营业部	新疆喀什市克孜都维路272号	2007.12.05	500	0998-2831337	迟小杰
53	克拉玛依友谊路南证券营业部	新疆维吾尔自治区克拉玛依市友谊路115号	2010.08.19	500	0990-6990457	祁世群
54	克拉玛依天山路证券营业部	新疆克拉玛依市天山路70号	2010.08.23	500	0990-6890818	赵克建
55	克拉玛依准噶尔路证券营业部	新疆克拉玛依准噶尔路61号	2011.09.27	500	0990-6223574	郑春玲
56	库尔勒建设路证券营业部	库尔勒市石化大道5号阿尔金宾馆二楼	2007.12.04	500	0996-2033433	陶刚
57	奎屯乌鲁木齐东路证券营业部	奎屯市乌鲁木齐东路4号	2007.12.03	500	0992-3248696	张为
58	石河子西环路证券营业部	石河子市西环路92号金三角商贸城二、三楼	2007.12.07	500	0993-2017807	房明
59	伊宁斯大林街证券营业部	伊宁市斯大林街22号新华书店五楼	2007.12.06	500	0999-8035791	武钢
60	昌吉延安北路证券营业部	新疆维吾尔自治区昌吉市延安北路198号东方广场裙楼四层5区3丘3栋W号	2010.02.10	500	0994-2323388	李晓峰
61	哈密天山北路证券营业部	新疆维吾尔自治区哈密天山北路87号农业银行哈密地区分行办公楼1-4楼	2009.11.04	500	0902-2316107	刘勇峰
62	阿克苏东大街证券营业部	新疆维吾尔自治区阿克苏市东大街29号红楼4楼	2009.12.21	500	0997-2151000	郭薇
63	博乐北京路证券营业部	新疆博乐市北京路148号	2009.10.27	500	0909-2223428	杜洪
64	石河子北四路证券营业部	新疆维吾尔自治区石河子市北四路22小区167号	2009.12.28	500	0993-2093886	郭强
65	塔城新华路证券营业部	新疆维吾尔自治区塔城市新华路21号	2010.06.29	500	0901-6221790	车万锋
66	乌鲁木齐绿洲街证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市头屯河区绿洲街82号	2010.6.29	500	0991-3100181	周奇衡
67	吐鲁番文化路证券营业部	新疆维吾尔自治区吐鲁番市文化路1028号	2010.06.12	500	0995-6266606	马兆源
68	五家渠振兴街证券营业部	新疆维吾尔自治区五家渠市振兴街261-2号	2010.05.27	500	0994-5812767	侯彩霞
69	呼图壁东风路证券营业部	新疆维吾尔自治区呼图壁县东风大街96号	2010.05.27	500	0994-4503614	魏泽
70	玛纳斯团结路证券营业部	新疆维吾尔自治区玛纳斯县团结路295号农行5楼	2010.05.27	500	0994-6651366	李小朋
71	奇台东大街证券营业部	新疆维吾尔自治区奇台县东大街6号	2010.05.27	500	0994-7241115	李山春
72	阜康天池南街证券营业部	新疆维吾尔自治区阜康市天池南街22号工行四楼	2010.05.27	500	0994-3220348	魏跃宏

序号	营业部名称	地 址	设立时间	营运资金 (万元)	联系电话	负责人
73	哈密吐哈石油证券营业部	新疆维吾尔自治区哈密吐哈石油基地工商银行石油支行三楼	2010.05.27	500	0902-2766379	何 鹏
74	泽普石油基地证券营业部	新疆维吾尔自治区泽普县奎依巴格镇迎宾路 9 号	2010.05.27	500	0998-7583959	朱建东
75	阿图什帕米尔路证券营业部	新疆维吾尔自治区阿图什帕米尔路东 12 号	2010.05.27	500	0908-4265000	杜 鹃
76	乌苏北京西路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌苏市北京西路 92 号	2010.05.27	500	0992-8517786	瞿静强
77	阿勒泰文化路证券营业部	新疆维吾尔自治区阿勒泰市文化路一区 8# 三楼	2010.05.27	500	0906-2134839	罗建军
78	库车天山东路证券营业部	新疆维吾尔自治区库车县天山东路 62 号五一大厦 2 楼	2010.05.27	500	0997-7130168	刘佩钦
79	鄯善新城路证券营业部	新疆维吾尔自治区鄯善县新城路 96 号	2010.08.17	500	0995-8315315	郭 胜
80	重庆华一路证券营业部	重庆市渝中区华一路 2 号 B 单元 2、3 楼	2011.01.13	500	023-88316980	崔 力
81	合肥马鞍山路证券营业部	安徽省合肥市包河区马鞍山路世纪阳光大厦 1701、1703 室	2011.09.06	500	0551-5288506	梁 静
82	库尔勒利民路证券营业部	新疆库尔勒市亲水湾商业区 A1-05 号、A-03 号	2011.09.28	500	0996-2158900	唐卫江
83	哈尔滨汉水路证券营业部	哈尔滨经开区南岗集中区汉水路 161 号	2011.10.14	500	0451-87238288	吴心明
84	成都蜀金路证券营业部	四川省成都市青羊区蜀金路 1 号金沙万端中心 B 座 701 室	2007.12.3	500	028-61359312	唐剑涛
85	银川上海西路证券营业部	银川市金凤区上海西路 103 号人寿大厅一楼	2012.04.16	500	0951-5686777	陈 猛
86	南昌新建长麦路证券营业部	南昌市新建县长麦南路 30、32、36 号	2012.5.22	500	0791-83531166	涂云亮
87	鞍山胜利路证券营业部	鞍山市立山区胜利北路 199 甲-S5	2012.5.22	500	0412-7336000	李 斌
88	湛江人民大道中证券营业部	湛江市人民大道中 45 号祺祥大厦	2012.5.7	500	0759-3388877	方志权
89	南通工农北路证券营业部	南通市工农北路 18 号金海岸附 6 幢 103 室	2012.6.5	500	0513-85110562	陈 剑
90	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 7006 号富春东方大厦 2308、2309	2013.11.4	500	0755-83751682	郑晓菊

4.委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

公司于 2009 年 10 月 28 日取得中国证监会新疆监管局同意我司实施经纪人制度的批复，之后按照“成熟一家，推出一家”的原则，审慎、稳妥地启动了证券营业部实施证券经纪人制度向所在地证监局的报备工作。截至 2013 年 12 月 31 日，公司累计获得所在地证监局批准实施证券经纪人制度的证券营业部达到 47 家，另有 2 家证券营业部实施证券经纪人制度的备案材料被所在地证监局受理等待审批；在职证券经纪人为 1,493 名，其中

1,283名证券经纪人中已向中国证券业协会完成证券经纪人资格的注册事宜，正在注册办理中的有210名。

公司高度重视对证券经纪人的管理工作，在证券经纪人管理制度中明确规定了总部、营业部对证券经纪人管理的工作职责和管理要求：经纪业务总部负责对公司证券经纪人实施集中统一管理，建立完善的证券经纪人管理制度、内控机制和技术系统。营业部全面负责本部证券经纪人的管理工作，内设合规风控专员、市场营销部经理、营销服务岗及团队营销经理岗位，认真落实对证券经纪人的资质审查、签约流程、培训管理、信息查询、委托合同与档案管理、证书管理、日常管理、佣金管理、风险管理、行为规范、客户回访、异常交易监控、责任追究等各项具体工作，确保证券经纪人严格按照公司授权内容从事客户招揽和客户服务，实现营业部证券经纪人制度合法合规实施及平稳发展。

十五、报告期内监管部门对公司的一般行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2012.12.28	天津证监局	关于宏源证券股份有限公司天津滨海新区黄海路证券营业部开业的批复	津证监机构字[2012]66号
2	2013.1.7	新疆证监局	关于核准宏源证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复	新证监局[2013]3号
3	2013.4.11	新疆证监局	关于核准陈良秋证券公司董事任职资格的决定	新证监局[2013]34号
4	2013.4.11	新疆证监局	关于核准方光鹏证券公司监事任职资格的决定	新证监局[2013]35号
5	2013.4.11	湖北证监局	湖北证监局关于薛才春证券公司分支机构负责人任职资格的批复	鄂证监机构字[2013]22号
6	2013.5.17	新疆证监局	关于核准刘佩钦证券公司分支机构负责人任职资格的批复	新证监局[2013]48号
7	2013.5.17	新疆证监局	关于核准朱建东证券公司分支机构负责人任职资格的批复	新证监局[2013]49号
8	2013.5.20	海南证监局	关于田伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	海南证监许可[2013]4号
9	2013.5.23	新疆证监局	关于核准徐志斌证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2013]56号
10	2013.5.31	中国证监会	关于宏源证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函	机构部部函[2013]369号
11	2013.6.4	新疆证监局	关于宏源证券股份有限公司新疆辖区证券营业部信息系统建设模式的无异议函	新证监局函[2013]65号
12	2013.6.5	新疆证监局	关于对宏源证券股份有限公司继续经营证券外汇业务无异议的函	新证监局函[2013]68号
13	2013.6.9	新疆证监局	关于核准宏源证券股份有限公司设立上海分公司、广西分公司的批复	新证监局[2013]63号
14	2013.6.9	新疆证监局	关于对宏源证券股份有限公司开展利率互换业务无异议的函	新证监局函[2013]66号
15	2013.6.9	新疆证监局	关于对宏源证券股份有限公司开展非现场开户业务的无异议函	新证监局函[2013]71号
16	2013.6.19	辽宁证监局	关于宏源证券股份有限公司两家证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	辽证监函[2013]87号
17	2013.6.26	江西证监局	关于宏源证券南昌新建长麦路证券营业部实施证券经纪人制度的反馈意见函	赣证监函[2013]151号
18	2013.6.27	国家外汇管理局新疆分局	关于宏源证券股份有限公司申请换领《证券业务外汇经营许可证》的批复	新汇发[2013]51号
19	2013.7.9	宁夏证监局	宁夏证监局关于宏源证券股份有限公司银川上海西路证券营业部实施证券经纪人制度现场核查情况的函	宁证监函[2013]127号
20	2013.7.15	中国证监会	关于宏源证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务试点的无异议函	机构部部函[2013]485号

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
21	2013.7.18	新疆证监局	关于对宏源证券股份有限公司博乐北京路等三家证券营业部开展中间介绍业务备案材料无异议的函	新证监局函[2013]93 号
22	2013.8.2	新疆证监局	关于核准宏源证券股份有限公司设立 50 家证券营业部的批复	新证监局[2013]91 号
23	2013.8.5	新疆证监局	关于核准郇锡文证券公司独立董事任职资格的决定	新证监局[2013]95 号
24	2013.8.5	新疆证监局	关于核准刘虎证券公司分支机构负责人任职资格的批复	新证监局[2013]96 号
25	2013.9.17	河北证监局	关于范士博证券公司分支机构负责人任职资格的批复	冀证监发[2013]69 号
26	2013.10.10	深圳证监局	深圳证监局关于核准郑晓菊证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局许可字[2013]150 号
27	2013.10.21	江苏证监局	江苏证监局关于对宏源证券江苏五家证券营业部实施证券经纪人制度的核查意见函	苏证监函[2013]316 号
28	2013.11.1	新疆证监局	关于对公司章程部分条款变更无异议的函	新证监局函[2013]136 号
29	2013.11.4	中国证券业协会	关于宏源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[2013]1210 号
30	2013.11.8	中国证券业协会	关于宏源证券股份有限公司参与新疆股权交易中心的备案确认函	中证协函[2013]1230 号
31	2013.11.29	内蒙古证监局	关于核准牧仁证券公司分支机构负责人任职资格的批复	内蒙证监发[2013]109 号
32	2013.12.2	湖南证监局	关于陈卫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[2013]100 号
33	2013.12.3	大连证监局	关于宋景伟证券公司分支机构负责人任职资格的决定	大证监发[2013]283 号
34	2013.12.3	江苏证监局	关于姜观荣证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]603 号
35	2013.12.3	江苏证监局	关于杨飏证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]604 号
36	2013.12.3	广西证监局	广西证监局关于核准李琦证券公司分支机构负责人任职资格的批复	桂证监许可[2013]25 号
37	2013.12.4	江苏证监局	关于许旻证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]611 号
38	2013.12.4	江苏证监局	关于张体晔证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]612 号
39	2013.12.4	上海证监局	关于谷振宇证券公司分支机构负责人任职资格的批复	沪证监机构字[2013]336 号
40	2013.12.5	四川证监局	关于杨斌证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构[2013]103 号
41	2013.12.6	大连证监局	关于孙晓东证券公司分支机构负责人任职资格的决定	大证监发[2013]289 号
42	2013.12.9	新疆证监局	关于核准冯戎证券公司高级管理人员任职资格的批复	新证监局[2013]148 号
43	2013.12.9	江苏证监局	关于张海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[2013]620 号
44	2013.12.10	吉林证监局	关于仇玉喜证券公司分支机构负责人任职资格的批复	吉证监许字[2013]32 号
45	2013.12.12	山东证监局	关于核准徐赆证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可[2013]91 号
46	2013.12.18	江苏证监局	关于陈炜证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]635 号
47	2013.12.19	厦门证监局	厦门证监局关于杨影证券公司分支机构负责人任职资格的批复	厦证监许可[2013]34 号
48	2013.12.20	广西证监局	广西证监局关于核准邓德科证券公司分支机构负责人任职资格的批复	桂证监许可[2013]28 号
49	2013.12.20	广西证监局	广西证监局关于核准蒋甲木证券公司分支机构负责人任职资格的批复	桂证监许可[2013]29 号
50	2013.12.21	天津证监局	关于对付国红证券公司分支机构负责人任职资格的批复	津证监许可字[2013]56 号
51	2013.12.23	江苏证监局	关于李俊球证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]645 号

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
52	2013.12.23	江苏证监局	关于孙磊证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2013]644 号
53	2013.12.23	辽宁证监局	关于唐爽证券公司分支机构负责人任职资格的批复	辽证监许可[2013]60 号
54	2013.12.23	辽宁证监局	关于闫滨证券公司分支机构负责人任职资格的批复	辽证监许可[2013]61 号
55	2013.12.23	辽宁证监局	关于张家训证券公司分支机构负责人任职资格的批复	辽证监许可[2013]62 号
56	2013.12.24	湖北证监局	湖北证监局关于陈臻证券公司分支机构负责人任职资格的批复	鄂证监机构字[2013]102 号
57	2013.12.24	河北证监局	关于李涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复	冀证监发[2013]89 号
58	2013.12.27	浙江证监局	关于核准范志成证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可[2013]183 号
59	2013.12.27	浙江证监局	关于核准徐红证券公司分支机构负责人任职资格的批复	浙证监许可[2013]184 号
60	2013.12.31	河北证监局	关于王朝勇证券公司分支机构负责人任职资格的批复	冀证监发[2013]92 号

十六、公司近三年分类评级结果及风险控制指标情况

根据中国证监会公布的证券公司分类评价结果，公司在 2011 年和 2012 年均获得 A 类 A 级评级，2013 年获得 A 类 AA 级评级。

2013 年公司未出现风险控制指标触及监管预警标准或不符合规定标准的情况。公司各项风险控制指标均符合监管部门规定标准和公司内控标准。

十七、公司筹划的重大资产重组情况

1. 重大资产重组交易对方：申银万国证券股份有限公司

2. 相关情况：

公司因接获控股股东----中国建银投资有限责任公司通知，筹划公司重大事项，公司股票于 2013 年 10 月 30 日 13:00 起停牌，并于 2013 年 10 月 31 日发布《重大事项停牌公告》；于 2013 年 11 月 6 日发布《关于重大资产重组事项停牌公告》，公司股票自 2013 年 11 月 6 日起继续停牌。

2013 年 11 月 8 日，公司召开第七届董事会第十四次会议，审议通过《关于筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司筹划重大资产重组事项。并授权公司经营管理层办理与相关方签署意向性文件、聘请中介机构等筹划相关事宜。2013 年 11 月 18 日，公司与申银万国证券股份有限公司签署了《宏源证券股份有限公司与申银万国证券股份有限公司资产重组之意向书》，双方约定了保密义务并同意共同推进重大资产重组。2013 年 12 月 4 日和 2014 年 1 月 30 日，公司分别发布《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》和《关于重大资产重组进展暨股票继续停牌公告》，经公司申请，公司股票继续停牌。

公司在股票停牌期间，会同交易对方及相关方建立了重组工作沟通、协调机制，积极推进本次重大资产重组有关工作。参与本次重大资产重组事项的中介机构，按计划全面开展尽职调查、审计、评估等相关工作；公司与申银万国及有关方进一步商讨、论证和完善本次重大资产重组方案，并向有关部门进行沟通、咨询。同时，公司严格按照监管要求，及时履行信息披露义务，每五个交易日披露一次该事项进展公告，并按照规定，对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了登记和申报，对其买卖公司股票的情况进行了自查。

截止本报告披露日，本次重大资产重组事项的相关工作仍在推进过程中。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 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%	公积金转股	其他	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股	328,400,000	16.5340	328,400,000	-202,942,210	125,457,790	453,857,790	11.4252
3. 其他内资持股	196,636,895	9.9001	196,636,895	-393,200,000	-196,563,105	73,790	0.0019
其中：境内非国有法人持股	196,600,000	9.8983	196,600,000	-393,200,000	-196,600,000	0	0
境内自然人持股	36,895	0.0019	36,895	0	36,895	73,790	0.0019
4. 外资持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	525,036,895	26.4342	525,036,895	-596,142,210	-71,105,315	453,931,580	11.4271
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	1,461,167,271	73.5658	1,461,167,271	596,142,210	2,057,309,481	3,518,476,752	88.5729
2. 境内上市的外资股							
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
无限售条件股份合计	1,461,167,271	73.5658	1,461,167,271	596,142,210	2,057,309,481	3,518,476,752	88.5729
三、股份总数	1,986,204,166	100	1,986,204,166	0	1,986,204,166	3,972,408,332	100

注 1. 根据 2012 年度股东大会决议，公司以 2013 年 6 月 18 日为股权登记日，实施了 2012 年度利润分配方案：向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 6.00 元（含税）。同时，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股。实施资本公积金转增股本后，公司总股本由 1,986,204,166 股增至 3,972,408,332 股。（详见 2013 年 6 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上公司 2012 年度利润分配实施公告）

2.经中国证监会证监许可[2012]291 号文核准，公司于 2012 年 6 月实施完成非公开发行股票方案，新增 525,000,000 股人民币普通股股份于 2012 年 6 月 29 日在深圳证券交易所上市。2013 年 7 月 4 日，7 位限售股份持有人所持有的非公开发行有限售条件股份 596,142,210 股经申请解除限售，上市流通。（详见 2013 年 7 月 3 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上公司关于非公开发行股份解除限售提示性公告）

3.境内自然人持股为原公司监事所持股份。

（二）有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2013 年 7 月 4 日	596,142,210	453,931,580	3,518,476,752	注 1
2017 年 6 月 29 日	453,857,790	73,790	3,972,334,542	注 2

注 1：2013 年 7 月 4 日，7 位限售股份持有人所持有的非公开发行有限售条件股份 596,142,210 股经申请解除限售，上市流通。。

注 2：所余有限售条件的 73,790 股股份为原公司监事所持股份。

二、截止报告期末近 3 年历次证券发行情况

为补充公司资本金，增强综合业务实力，积极发展创新业务，改善财务结构以提高公司整体盈利能力和竞争优势，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定，2012 年度，经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]291 号文核准，公司以非公开发行方式完成发行 525,000,000 股人民币普通股（A 股），实际募集资金净额为人民币 6,774,928,175.97 元。

具体情况为：

1.发行基本情况

股票种类：人民币普通股（A 股）

发行数量：525,000,000 股

发行价格：13.22 元/股

发行对象数量：8 家

募集资金总额：6,940,500,000.00 元

募集资金净额：6,774,928,175.97 元

2.发行股票上市时间

非公开发行完成后，公司新增 525,000,000 股股份，已于 2012 年 6 月 29 日在深圳证券交易所上市。

发行对象中，中国建银投资有限责任公司认购的股票限售期为 60 个月，预计上市流通时间为 2017 年 6 月 29 日。其他 7 名发行对象认购的股票限售期均为 12 个月，2013 年 7 月 4 日，7 位限售股份持有人所持有的非公开发行有限售条件股份 596,142,210 股经申请解除限售，上市流通。（详见 2013 年 7 月 3 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上公司关于非公开发行股份解除限售提示性公告）

本次非公开发行完成后，公司总股份变更为 1,986,204,166 股，社会公众持有的股份占公司股份总数的 39.98%，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

（相关内容详见 2012 年 3 月 10 日、6 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券

时报》和巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的公司公告。)

三、股东情况

(一) 年度报告披露日前第 5 个交易日股东总数：182,404 位

(二) 截止 2013 年 12 月 31 日股东数量和持股情况：

单位：股

股东总数	182,890 位					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	报告期内增减	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	60.02	2,384,207,330	1,192,103,665	453,857,790	0
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	1.71	68,000,000	31,000,000	0	0
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.47	18,625,372	5,704,084	0	0
工银瑞信基金公司－工行－中国石化财务有限责任公司	其他	0.36	14,480,000	6,990,000	0	0
汇达资产托管有限责任公司	一般法人	0.36	14,421,606	7,210,803	0	0
中国民生银行－银华深证 100 指数分级证券投资基金	其他	0.34	13,330,208	7,734,312	0	0
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	其他	0.27	10,691,333	4,804,305	0	0
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	国有法人	0.26	10,500,000	3,237,730	0	0
中国银行－嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.17	6,744,420	2,021,374	0	0
中国工商银行－富国沪深 300 增强证券投资基金	其他	0.16	6,398,000	6,398,000	0	0
前 10 名流通股股东持股情况						
股东名称	持有流通股数量		股份种类			
中国建银投资有限责任公司	1,930,349,540		人民币普通股			
新疆凯迪投资有限责任公司	68,000,000		人民币普通股			
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	18,625,372		人民币普通股			
工银瑞信基金公司－工行－中国石化财务有限责任公司	14,480,000		人民币普通股			
汇达资产托管有限责任公司	14,421,606		人民币普通股			
中国民生银行－银华深证 100 指数分级证券投资基金	13,330,208		人民币普通股			
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	10,691,333		人民币普通股			

新疆生产建设兵团投资有限责任公司	10,500,000	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	6,744,420	人民币普通股
中国工商银行—富国沪深 300 增强证券投资基金	6,398,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

(三) 前 10 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	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	中国建银投资有限责任公司	453,857,790	2017 年 6 月 29 日	453,857,790	注

注：在公司 2012 年 6 月实施的非公开发行中，中国建银投资有限责任公司承诺其认购的 226,928,895 股股份自非公开发行股份上市之日起 60 个月内不得上市交易或转让。2013 年 6 月，公司实施资本公积转增股本后，其限售股份增至 453,857,790 股。

四、公司控股股东和实际控制人情况

(一) 公司控股股东情况

中国建银投资有限责任公司，法定代表人：仲建安，总裁张睦伦。中国建投成立于 1986 年 6 月 21 日，组织机构代码：71093286-5，注册资本：人民币贰佰零陆亿玖仟贰佰贰拾伍万元。经营范围：投资与投资管理；资产管理与处置；企业管理；房地产租赁；咨询。

1. 主要经营业务

中国建投主要涉及投资、金融、不动产、科技咨询等业务。

投资业务：中国建投秉持先进的投资理念，稳健合理地配置资产组合，不断创造和提升价值。目前逐步形成了包括长期控股投资、财务性直接股权投资、第三方资产管理在内的多层次的投资业务体系。

金融业务：中国建投深刻把握客户多元化金融需求，为客户提供优质的综合金融服务。目前已培育起覆盖信托、证券、基金、租赁等多金融业态的核心资产，具有丰富的资源渠道、强大的协同优势、较强的金融服务和资产管理能力。

不动产业务：中国建投致力于高品质商业地产的投资、管理，为客户提供优质的商务服务，凭借多年积累的固定资产管理经验，未来将进一步整合优化现有业态，逐步提升品牌影响力。

科技咨询业务：中国建投秉持专业化的宗旨，为企业和机构投资人定制综合解决方案，实现客户价值最大化。经过多年发展，在工程造价咨询和金融 IT 服务领域积累了丰富的经验，未来将进一步提高全方位金融 IT 服务和综合性咨询服务的能力。

2. 审计前 2013 年经营成果、财务状况和现金流信息

2013 年，中国建投实现合并口径所有者（归属于母公司）的净利润为 42.39 亿元，合并资产总额 1,022.89 亿元，合并负债总额 561.28 亿元，合并所有者权益 461.61 亿元。2013 年，公司本部现金流入 449.22 亿元，现金流出 450.11 亿元，现金净流出 0.89 亿元。

3. 未来发展战略

中国建投将以投资业务为核心，以股权管理为重点，以机制创新为动力，以能力建设

为保障，完成各类投资平台功能的建设，提升财务性投资的规模和回报水平，促进各业务单元的成员企业规范发展，成为资本实力雄厚、投资功能完善、业务板块清晰、内部运营规范、盈利水平良好，具备较强竞争能力和品牌优势的综合性投资集团。

4.截至 2013 年 12 月 31 日控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况

证券代码	公司名称	持股比例
600642	申能股份	0.31%
600649	城投控股	0.35%
600729	重庆百货	0.76%
600807	天业股份	1.18%
601328	交通银行	0.02%
600600	青岛啤酒	1.30%
000430	张家界	1.91%
600067	冠成大通	1.44%
600825	新华传媒	0.10%
600850	华东电脑	1.11%
000652	泰达股份	0.38%
000592	中福实业	0.29%
600717	天津港	0.17%
600874	创业环保	0.07%
600322	天房发展	0.08%
600329	中新药业	0.05%
600681	万鸿集团	0.28%
000826	桑德环境	3.11%
601857	中国石油	0.00%
601601	中国太保	0.01%
601866	中海集运	0.00%
601918	国投新集	0.03%
600369	西南证券	7.07%
000157	中联重科	1.80%
000705	浙江震元	2.08%

(二) 公司实际控制人情况

中国建投是中央汇金投资有限责任公司（以下简称“中央汇金”）的全资子公司，汇金公司是根据《中华人民共和国公司法》于 2003 年 12 月 16 日由国家出资设立的国有独资公司。董事长兼法定代表人：丁学东，组织机构代码：71093296-1，注册资本：人民币捌仟贰佰捌拾贰亿零玖佰万元。业务性质：接受国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资；国务院批准的其他相关业务。

1. 未来发展战略

汇金公司根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

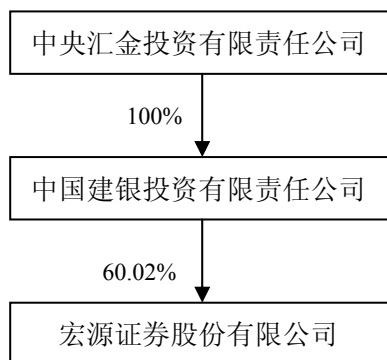
2. 截至 2013 年 12 月 31 日，汇金公司直接持股企业信息如下：

序号	公司名称	汇金公司持股比例
1	国家开发银行股份有限公司 China Development Bank Corporation	47.63%
2	中国工商银行股份有限公司 ★☆ Industrial and Commercial Bank of China Limited	35.33%
3	中国农业银行股份有限公司 ★☆ Agricultural Bank of China Limited	40.28%
4	中国银行股份有限公司 ★☆ Bank of China Limited	67.72%
5	中国建设银行股份有限公司 ★☆ China Construction Bank Corporation	57.26%
6	中国光大银行股份有限公司 ★☆ China Everbright Bank Company Limited	41.66%
7	中国出口信用保险公司 China Export & Credit Insurance Corporation	73.63%
8	中国再保险（集团）股份有限公司 China Reinsurance (Group) Corporation	84.91%
9	新华人寿保险股份有限公司 ★☆ New China Life Insurance Company Limited	31.34%
10	中国建银投资有限责任公司 China Jianyin Investment Limited	100.00%
11	中国银河金融控股有限责任公司 China Galaxy Financial Holding Co., Ltd	78.57%
12	申银万国证券股份有限公司 Shenyin & Wanguo Securities Co., Ltd	55.38%
13	中国国际金融有限公司 China International Capital Corporation Limited	43.35%
14	中信建投证券股份有限公司 China Securities Co., Ltd	40.00%
15	中国中投证券有限责任公司 China Investment Securities Co., Ltd	100.00%
16	中国光大实业（集团）有限责任公司 China Everbright Industry Group Limited	100.00%
17	建投中信资产管理有限责任公司 (无英文名称)	70.00%
18	国泰君安投资管理股份有限公司 Guotai Junan Investment Management Co., Ltd	14.54%

注：★代表 A 股上市公司；☆代表 H 股上市公司

汇金公司对光大银行的持股比例，在 2014 年 1 月光大银行 H 股发行中行使超额配售权及汇金公司履行国有股减持义务后变更为 41.24%。

（三）公司与实际控制人之间的产权和控制关系



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

1. 董事、监事和高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年份	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取的应付报酬总额	报告期内从股东单位获得的应付报酬总额	年度报酬总额(税前, 万元)
冯 戎	董事长	男	1962	2009.09.26-2015.09.25	0	187.44	-	187.44
陈良秋	董事	男	1970	2013.05.07-2015.09.25	0	0.67	60.54	61.21
陈长玲	董事	女	1973	2012.09.26-2015.09.25	0	1	46.19	47.19
薛荣革	董事	女	1967	2012.09.26-2015.09.25	0	1	46.19	47.19
刘 原	董事	男	1974	2012.09.26-2015.09.25	0	1	29.46	30.46
王纪新	独立董事	男	1946	2008.06.19-2015.09.25	0	12	-	12
齐大宏	独立董事	男	1967	2010.01.28-2015.09.25	0	12	-	12
俞灵雨	独立董事	男	1961	2012.09.26-2015.09.25	0	12	-	12
酆锡文	独立董事	男	1948	2013.10.09-2015.09.25	0	3	-	3

姓名	职务	性别	出生年份	任职起止日期	持股数量(股)	报告期内从公司领取的应付报酬总额	报告期内从股东单位获得的应付报酬总额	年度报酬总额(税前,万元)
杨玉成	监事会主席	男	1971	2012.09.26-2015.09.25	0	264.88	-	264.88
肖笠	监事会副主席	女	1970	2012.09.26-2015.09.25	0	1	61.27	62.27
刘琼	监事	女	1975	2011.8.26-2015.9.25	0	1	39.25	40.25
方光鹏	监事	男	1968	2013.05.07-2015.09.25	0	0.67	25.64	26.31
李向阳	监事	男	1970	2006.09.26-2015.09.25	0	1	15.60	16.60
杨萍	职工监事	女	1963	2006.09.26-2015.09.25	0	155.85	-	155.85
李江鹏	职工监事	男	1974	2006.09.26-2015.09.25	0	132.15	-	132.15
李虎	职工监事	男	1970	2012.09.26-2015.09.25	0	132.64	-	132.64
赵玉华	副总经理	男	1967	2009.09.26-2015.09.25	0	361.04	-	361.04
李祥琳	副总经理	男	1967	2009.12.07-2015.09.25	0	436.03	-	436.03
许建平	副总经理	男	1957	2006.09.27-2015.09.25	0	264.98	-	264.98
陈亮	副总经理	男	1968	2009.09.26-2015.09.25	0	264.87	-	264.87
阳利	副总经理	女	1960	2012.9.26-2015.9.25	0	285.58	-	285.58
徐志斌	副总经理	男	1976	2013.06.08-2015.09.25	0	43.16	-	43.16
阳昌云	董事会秘书 财务总监	男	1970	2009.09.26-2015.09.25 2012.09.26-2015.09.25	0	264.87	-	264.87
任全胜	合规总监	女	1968	2012.12.3-2015.09.25	0	212.22	-	212.22
胡强	原副董事长 原总经理	男	1969	2012.09.26-2013.10.09 2007.10.15-2013.09.28	0	165.88	-	165.88
陈有钧	原董事	男	1962	2006.09.26-2013.04.16	0	0.33	27.34	27.67
宁向东	原独立董事	男	1965	2007.10.15-2013.10.09	0	10.00	-	10.00
瞿纲	原监事	男	1974	2012.09.26-2013.03.05	0	0.25	4.63	4.88
周栋	原副总经理	男	1962	2000.11.10-2013.9.28	0	243.06	-	243.06
	合计					3,471.57	356.11	3,827.68

注：1.冯戎董事长自2013年9月28日起，代行公司总经理职责。

2.报告期内公司未实行任何形式的股权激励计划，公司现任董事、监事、及高级管理人员均未持有公司股权。

3.年度报酬总额为任职者在报告任职期间内于公司领取的税前报酬总额，包含以往年度薪酬递延至2013年发放的额度。

2. 在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取报酬、津贴
冯 戎	中国建银投资有限责任公司	党委委员	2007.06 至今	否
陈良秋	中国建银投资有限责任公司	运营官	2010.12 至今	是
		集团业务办公室负责人		
		长期股权投资部负责人		
		办公室主任、董事会（监事会）办公室主任、风险管理部总经理		
陈长玲	中国建银投资有限责任公司	风险管理部高级经理	2012.12-2014.01	是
		办公室处长	2014.01 至今	
刘 原	中国建银投资有限责任公司	人力资源部高级副经理	2011.03-2014.01	是
		人力资源部处长	2014.01 至今	
薛荣革	中国建银投资有限责任公司	法律合规部高级经理	2012.10-2014.01	是
		风险管理部处长	2014.01 至今	
肖 笠	中国建银投资有限责任公司	纪检监察室副主任、主任	2011.04 至今	是
刘 琼	中国建银投资有限责任公司	审计部高级副经理	2010.04-2014.01	是
		审计部处长	2014.01 至今	
方光鹏	中国建银投资有限责任公司	长期股权管理部高级副经理	2010.06-2014.01	是
		战略发展部专职董监事	2014.01 至今	
李向阳	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	办公室主任	2009.03 至今	是

3. 在其他单位任职的董事、监事情况

姓名	任职单位名称	所担任的职务	任职期间	是否在任职单位领取报酬、津贴
陈良秋	中建投资本管理（天津）有限公司	董事、投决委委员	2011.03-2013.08	否
	建投信托有限责任公司	董事	2011.04-2013.12	否
	中粮农业产业基金管理有限责任公司	董事、投决委委员	2011.01 至今	否
	中投发展有限责任公司	董事、投决委委员	2013.03 至今	否
	中信资本（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	顾委会委员	2012.03 至今	否
陈长玲	中建投资本管理（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	董事	2013.08 至今	否
	中国投资咨询有限责任公司	董事	2013.02-2014.02	否
	信达股权投资（天津）有限公司	董事	2011.10 至今	否
	财富期货有限公司	董事	2013.05 至今	否
薛荣革	中建投租赁有限责任公司	监事	2010.08-2014.02	否
	建投科信科技股份有限公司	监事	2010.07-2014.02	否

王纪新	中国教育发展基金会	副理事长	2006.01 至今	否
齐大宏	北京中则会计师事务所	董 事	2007.01 至今	是
	联合创业担保集团	副总裁	2008.05 至今	是
邴锡文	中国投资协会 投资咨询专业委员会	常务理事 副会长兼秘书长	2013.04 至今	是
刘 琼	财富期货有限公司	监事	2013.05 至今	否
	中国投资咨询有限责任公司	监事	2013.02 至今	否
方光鹏	建银饭店有限责任公司	董事	2012.07-2013.10	否

4.董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

(1)公司董事主要工作经历

冯戎，曾任野村证券株式会社处长代理，中国证监会发行监管部副处长、处长、规划发展委员会委员（副局级），中央汇金公司，中国建银投资有限责任公司证券重组工作领导小组副组长、投资银行部负责人，兼宏源证券股份有限公司党委书记、副董事长，中国建银投资有限责任公司党委委员、总裁助理。现任中国建银投资有限责任公司党委委员，本公司董事长，自 2013 年 9 月 28 日起，代行公司总经理职责。

陈良秋，曾任中国建设银行厦门市分行综合部副总经理、行长办公室副主任，期间 1996 年 11 月至 1997 年 7 月，借调至中国建设银行工作，中国建设银行厦门市海沧支行副行长、行长，中国建银投资有限责任公司清理实体办公室副主任、企业管理部总经理助理、副总经理、投资部负责人、投资运营官、集团业务办公室负责人、长期股权投资部负责人。现任本公司董事、中国建银投资有限责任公司运营官兼办公室主任、董事会（监事会）办公室主任、风险管理部总经理。

陈长玲，曾任职中国建设银行；中国建银投资有限责任公司投行部高级副经理、投资部项目一组负责人、投资部第二投资团队负责人、直接投资部投资副总监、风险管理部高级经理。现任本公司董事、中国建银投资有限责任公司办公室处长。

薛荣革，曾任职中国新型建筑材料房地产开发公司、中国建设银行；中国建银投资有限责任公司法律部、战略发展部、纪检监察室、法律合规部等部门，历任高级副经理、高级经理、高级业务经理、高级经理；本公司监事。现任本公司董事、中国建银投资有限责任公司风险管理部处长。

刘原，曾任职普华永道中天会计师事务所有限公司北京分所；中国建银投资有限责任公司审计和风险控制部、审计部。现任本公司董事、中国建银投资有限责任公司人力资源部处长。

独立董事主要工作经历

王纪新，曾任中共中央党校办公厅副主任，内蒙古自治区政府劳动人事厅副厅长，政协内蒙古自治区委员会党组成员、常委、秘书长，财政部中国财政杂志社社长、总编辑、编审，财政部机关党委常务副书记、财政部机关服务局局长兼德宝实业总公司总经理、法定代表人，德宝房地产开发有限责任公司总经理、董事长，财政部机关服务局和德宝实业总公司顾问。现任本公司独立董事，华电国际股份有限公司独立董事，中国教育发展基金会副理事长。

齐大宏，中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师。曾任职大连理工大学审计处，大连北方会计师事务所部长，大连立信会计师事务所法定代表人、主任会计师；上海联华合纤股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事、北京中则会计师事务所董事、联合创业担保集团副总裁。

俞灵雨，曾任最高人民法院研究室书记员、办公厅助理审判员、审判员、研究室副主任，浙江省高级人民法院副院长、党组成员、审判委员会委员，最高人民法院民事审判第四庭副庭长、庭长、执行局局长、司法改革领导小组办公室办公室主任。现任本公司独立董事。

邴锡文，曾任中国建设银行总行计划部（资金计划部）副主任、信用卡部主任（总经理）、山东省分行副行长、党组（党委）副书记、山东省分行信贷管理委员会主任、总行信贷风险管理部总经理（兼任总行信贷审批总经理级牵头审批人）、总行风险与内控管理委员会副主任、甘肃省分行行长、党委书记、总行合规部总经理、总行信贷审批总经理级牵头审批人等职，中央汇金投资有限责任公司银行部，任中国工商银行股份有限公司董事会非执行董事、董事会风险管理委员会委员、提名委员会委员。现任公司独立董事、中国投资协会常务理事、投资咨询专业委员会副会长兼秘书长。

(2)公司监事主要工作经历

杨玉成，曾任财政部清产核资办公室、国家国有资产管理局主任科员，国务院稽察特派员总署、中央企业工委稽察特派员助理、专职监事，中国网络通信有限公司综合部总经理及工会副主席，中国投资担保有限公司办公室主任、行政总裁助理；宏源证券股份有限公司党委委员、纪委书记、副总经理。现任宏源证券股份有限公司党委委员、监事会主席、纪委书记。

肖笠，曾任中国建设银行山西分行科长、监察室副主任；中国建银投资有限责任公司纪检监察室高级业务副经理、高级业务经理、监察室监察组负责人、副主任。现任本公司监事会副主席，中国建银投资有限责任公司纪检监察室主任。

刘琼，高级会计师，国际注册内控师。曾任北京天健会计师事务所项目经理，中国银河证券有限责任公司北京学院南路证券营业部财务部、交易部副经理，中国建银投资有限责任公司审计与风险控制部审计处、审计部审计二处业务经理、高级副经理。现任本公司监事，中国建银投资有限责任公司审计处处长。

方光鹏，曾任中国科学院应用数学所任助理研究员，中国建设银行计财部计划处高级副经理、重组改制办公室财务重组处高级经理助理、高级财务师，中国建投财务会计部资金处高级副经理、股权管理部业务二处高级副经理、上市公司股权管理处高级副经理、长期股权投资部非金融企业管理组高级业务副经理，期间，任中投信托有限责任公司计划财务部总经理，中国建投长期股权投资部高级副经理。现任本公司监事、中国建银投资有限责任公司战略发展部专职董监事。

李向阳，曾任新疆生产建设兵团投资中心项目处业务负责人、项目一处副处长、资产管理部副经理、项目投资部副经理。现任本公司监事、新疆生产建设兵团投资有限责任公司办公室主任。

职工监事简历：

李江鹏，曾任深圳中诚会计师事务所审计员、评估员，宏源证券股份有限公司审计二部审计员、副总经理、审计总部副总经理、总经理，稽核审计部总经理，人力资源部总经理、党委组织部部长。现任本公司职工监事、公司计划资金部总经理。

杨萍，曾任中国建设银行河南省分行会计、中国华联房地产开发公司财务部副经理、华纺房地产开发公司财务部经理，宏源证券股份有限公司客户资金运行中心副总经理。现任本公司职工监事、公司存管结算中心总经理。

李虎，曾任中国科学器材进出口总公司业务经理；对外贸易经济合作部（商务部）主任科员；宏源证券股份有限公司国际业务总部高级副经理、总经理办公室副主任、监察室副主任、风险管理部副总经理。现任本公司职工监事、公司风险管理部总经理。

(3)公司高级管理人员主要工作经历

赵玉华，中国证监会注册保荐代表人。曾任君安证券有限责任公司北京投行部副总经理，国泰君安证券股份有限公司企业融资总部常务董事、董事总经理、北京企业融资部负责人，长城证券党委委员，副总裁，长城基金管理公司董事。现任本公司副总经理。

李祥琳，曾任职国务院侨务办公室，华夏证券股份有限公司机构管理部经理、南京营业部总经理、交易部高级经理、研究所副总经理（主持工作）、总裁办公室主任、天津分公司总经理，渤海证券股份有限公司总裁助理兼北京总部总经理、渤海证券有限公司党委委员、副总裁（副局级）。现任本公司副总经理。

许建平，注册会计师。曾在财政部农财司、办公厅工作。曾任职澳大利亚麦科里银行和中洲以色列奥夫国际会计师事务所。悉尼大学访问学者，宏源证券股份有限公司副总经理、财务总监。现任本公司副总经理。

陈亮，曾任职新疆维吾尔自治区商业厅，中国建设银行新疆分行信托投资公司，宏源证券股份有限公司乌鲁木齐业务总部总经理、公司总经理助理、新疆管理总部总经理、经纪业务总部总经理。现任本公司副总经理，兼任新疆西部建设股份有限公司和新疆青松建材化工股份有限公司独立董事。

阳利，曾任中国建设银行深圳宝安布吉办事处副主任，中国建设银行广东省分行会计处副科长，国泰证券有限责任公司广州分公司财务总监，宏源证券股份有限公司总稽核兼审计总部总经理，总稽核，合规总监。现任本公司副总经理。

徐志斌，曾任高盛集团环球控制部经理、运营风险管理部欧洲区负责人、执行董事、市场风险管理部执行董事，中国建银投资有限责任公司风险管理部业务总监、负责人，高级业务总监。现任本公司副总经理。

阳昌云，曾任宁波大学会计系讲师，天健会计师事务所审计经理，国信证券股份有限公司投资银行部项目经理，上海证券交易所公司管理部经理（其间曾借调中国证监会发行监管部、上市公司监管部工作），兴业证券股份有限公司总裁助理，宏源证券股份有限公司董事会秘书。现任本公司财务总监、董事会秘书。

任全胜，曾任北京市朝阳区人民法院、北京市高级人民法院法官，宏源证券股份有限公司法律合规部副总经理、总经理。现任本公司合规总监，兼任中国证券法学研究会常务理事。

(4) 公司董事会专门委员会组成人员

董事会发展战略委员会	主任委员：冯戎；	委员：陈良秋、王纪新、陈长玲
董事会提名与薪酬考核委员会	主任委员：王纪新；	委员：齐大宏、陈良秋、刘原
董事会审计委员会	主任委员：齐大宏；	委员：王纪新、郇锡文、刘原
董事会风险管理委员会	主任委员：郇锡文；	委员：齐大宏、俞灵雨、薛荣革

5. 董事、监事、高级管理人员的报酬情况

(1) 薪酬管理的基本制度及决策程序：

依照《公司高级管理人员薪酬管理办法》，在保证股东利益最大化及相关法律法规的框架内，坚持市场化为导向，并通过制定《公司高级管理人员绩效考核办法》及《公司监事绩效考核办法》，建立了公正透明的董事、监事及高级管理人员绩效考核管理制度。董事会、监事会依据年度具体考核实施方案对在公司领薪的董事、监事及高级管理人员进行绩效评价，并依据考核结果实施薪酬的具体分配。其中，涉及董事、监事的薪酬事宜需由董事会提请股东大会审议，高级管理人员的薪酬事宜需由董事会审议。

(2) 年度薪酬总和在董事、监事、高级管理人员之间的分布情况：

报告期内公司董事、监事及高级管理人员于公司领取的税前报酬总额共计 3,471.57 万元。其中，公司董事税前报酬占总额的比例为 12%，监事税前报酬占总额的比例为 20%，

高级管理人员税前报酬占总额的比例为 68%。

注：原副董事长胡强任期内同时兼任公司总经理，为避免重复计算，其年度薪酬总额包含于公司董事的统计中，未包含在高级管理人员的统计中。

(3)董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：详见“董事、监事和高级管理人员基本情况表”。

(4)薪酬延期支付和非现金薪酬情况：

公司高级管理人员的年度绩效奖金当期发放总额度的 50%，剩余 50%分 3 年延期支付。延期发放需满足《公司高级管理人员薪酬管理办法》中对于延期发放条件的相关规定。报告期内无非现金薪酬支付情况。

二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变更情况

1.董事变动情况

(1)2013 年 4 月 15 日，公司第七届董事会第五次会议推选陈良秋先生为第七届董事会董事候选人；2013 年 5 月 7 日，公司 2012 年度股东大会选举陈良秋先生为第七届董事会董事。

(2)2013 年 4 月 16 日，因工作原因，陈有钧先生辞去公司第七届董事会董事职务，不再担任公司董事会相关职务。

(3)2013 年 10 月 9 日，因连任公司独立董事时间已满 6 年，宁向东先生辞去公司第七届董事会独立董事职务，不再担任公司董事会相关职务。

(4)2013 年 9 月 17 日，公司第七届董事会第十一次会议推选邴锡文先生为第七届董事会独立董事候选人；2013 年 10 月 9 日，公司 2013 年第二次临时股东大会选举邴锡文先生为第七届董事会独立董事。

(5) 2013 年 9 月 28 日，公司第七届董事会第十二次会议审议通过：①同意免去胡强公司副董事长、总经理职务。在新的公司总经理聘任前，由公司董事长冯戎先生代行总经理职责。②同意将中国建银投资有限责任公司提出的《关于胡强不再担任公司董事职务的议案》提交公司 2013 年第二次临时股东大会审议。

2013 年 10 月 9 日，公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于胡强不再担任公司董事职务的议案》。

2.监事变动情况

(1)2013 年 4 月 15 日，公司第七届监事会第四次会议推选方光鹏先生为公司第七届监事会监事候选人；2013 年 5 月 7 日，公司 2012 年度股东大会选举方光鹏先生为公司第七届监事会监事。

(2)2013 年 3 月 5 日，因工作原因，瞿纲先生辞去公司监事职务。

3.高级管理人员变动情况

(1)2013 年 6 月 8 日，公司第七届董事会第八次会议聘任徐志斌先生担任公司副总经理。

(2) 2013 年 9 月 28 日，公司召开第七届董事会第十二次会议，同意免去胡强公司副董事长、总经理职务，在新的公司总经理聘任前，由公司董事长冯戎先生代行总经理职责。同意免去周栋公司副总经理职务。

三、公司员工情况

截止 2013 年 12 月 31 日人，公司共有员工 5,347 人。其中：母公司 5,005 人，子公司 342 人。

(一) 员工构成情况表：

人员结构		人数(人)	占员工总数的比例(%)	构成统计图
专业构成 (包括不限于所列专业类别)	经纪业务人员	4070	76.12%	
	投资银行人员	335	6.27%	
	信息技术人员	182	3.40%	
	计划财务人员	121	2.26%	
	行政人员	59	1.10%	
	研究人员	96	1.80%	
	资产管理	87	1.63%	
	证券投资人员	89	1.66%	
	清算人员	115	2.15%	
	审计人员	16	0.30%	
	风险控制人员	120	2.24%	
	其他人员	57	1.07%	
	教育结构	研究生以上	853	
本科		2621	49.02%	
专科		1539	28.78%	
中专及以下		334	6.25%	
退休人员		25		

(二) 员工薪酬政策:

公司薪酬构成包含固定薪酬、法定福利(五险一金)、相关法律框架内的其他福利补贴、及年度奖金。为保证政策的延续性,公司贯彻了相对平稳的薪酬政策。在总量管控的前提下,公司综合考量外部竞争性及内部公平性等相关因素,建立了以岗位价值和能力价值为基础的固定薪酬体系,不断强化“职务能上能下、收入能多能少、员工能进能出”为主要特征的激励约束机制。结合各业务条线的经营特点及战略要求,制定具有业务针对性的考核激励办法,实现了激励约束机制的层次化建设,切实做到了薪酬水平与业绩贡献的有效连接。

公司薪酬以现金形式支付,报告期内无任何形式的股权激励及其他非现金薪酬激励。对于公司高级管理人员及核心骨干员工实行年度奖金的部分递延。

(三) 培训计划

为持续提升公司员工的专业技能和综合素质,促进公司战略目标的实现,公司采取分层规划、强化特色、充实内涵的培训计划,不断完善分层级的培训管理体系。针对不同层级员工的发展需求,公司实施具有不同特点的培训项目。对高层管理人员,集中在领导力提升的高端管理培训;对于中层管理人员,主要针对其所负责条线相关专业及管理能力的进一步提升;对核心业务骨干旨在加强全面系统的培养;对新入职员工,重点加强新员工对于公司企业文化的了解及归属感。

(四) 报告期内核心技术团队或关键技术人员等对公司核心竞争力有重大影响的人员的变动情况

人才是公司最宝贵的财富,公司一直以来高度重视人才发展工作,坚持以人为本的中心思想,依据公司中长期发展战略不断完善人力资源政策,大力推行市场化的人才选聘机制和激励约束机制,不断加大人才吸引和人才队伍优化工作力度,初步组建了一支适应公

司战略发展的核心人才和后备人才队伍。同时从个人、家庭、工作、生活等多方面综合强化对人才的人文关怀，有效增强了公司员工团队的凝聚力，较好地维护了公司核心人才团队的稳定发展。报告期内，未出现对公司核心竞争力有重大影响的人员变动情况。

第八节 公司治理

一、公司治理

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件要求，不断完善法人治理结构，遵循上市证券公司的标准，强化股东大会、董事会、监事会权力制衡机制，规范董事、监事、高级管理人员行为，诚信履行信息披露义务，注重投资者关系管理，形成所有者、决策者、经营者、监督者既相互协作，又相互制衡的法人治理结构和公司运作机制，确保公司规范运作，有效保护公司利益和投资者特别是中小投资者的合法权益。

（一）公司治理情况

公司治理机制不断完善，报告期内未新增与公司治理相关的制度，修订了公司《章程》、《会计制度》、《财务管理制度》及《全面风险管理制度》等基本制度。公司内幕信息知情人相关制度已经建立并且严格执行。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求并无差异。

（二）公司治理专项活动情况

根据中国证监会关于进一步提高上市公司独立性、着重解决同业竞争和减少关联交易事项的监管精神，按照新疆证监局的相关要求，公司建立了与股东单位定期联系的工作机制，及时了解股东单位相关政策落实情况。控股股东涉及“参一控一”事项已按国家有关规定推进。

（三）公司内幕信息知情人登记管理制度的执行情况

公司高度重视内幕信息知情人登记备案工作，致力于建立健全防范内幕交易的长效机制。

依据公司第六届董事会第二十三次会议审议通过的《宏源证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，公司进一步完善了内幕信息知情人管理与登记备案、保密工作以及责任追究等，公司如实、完整地记录了内幕信息在公开前各环节的内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间、地点、依据、方式、内容等，制作内幕信息人登记表（档案），供公司自查和相关监管机构检查；公司在筹划重大事件时，详细记载筹划过程中每一具体环节的进展情况，包括商议相关方案、形成相关意向、签署相关协议或者意向书的时间、地点、参与机构和人员、商议和决议的内容等，制作《重大事件进程备忘录》，参与每一具体环节的人员均认真填写并签名确认；公司在定期报告或重大事项披露前，按照监管要求，向公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及时进行保密及敏感期提示，杜绝在重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况；在重大事项进行中，按事项进程提示中介机构做好本单位的内幕信息登记档案并分阶段送达公司，及时做好内幕信息知情人档案的汇总登记工作。

二、股东大会情况

1.2013 年 3 月 22 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于对公司 2013 年度部分金融资产投资业务授权的议案》。（会议决议详见 2013 年 3 月 23 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

2.2013 年 5 月 7 日，公司召开 2012 年度股东大会，审议通过以下事项：（1）《董事会工作报告》。（2）《监事会工作报告》。（3）《关于审议<公司 2012 年度财务决算报告>的议案》。（4）《关于公司 2012 年度利润分配方案的议案》。（5）《关于审议<公司 2012 年年度报告>及年报摘要的议案》。（6）《关于聘请 2013 年度审计机构的议案》。（7）《关于提请公司股东大会审议<宏源证券股份有限公司股东大会对董事会授权书（2013 年度）>的议案》。

（8）《关于参与认购中国证券金融股份有限公司股份的议案》。（9）《关于申请开展公募证券投资基金管理业务的议案》。（10）《关于公司发行短期融资券的议案》。（11）《关于选举公司董事的议案》（陈良秋先生）。（12）《关于选举公司监事的议案》（方光鹏先生）。（会议决议详见 2013 年 5 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

3.2013 年 10 月 9 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，审议通过以下事项：（1）《关于选举公司独立董事的议案》（邴锡文先生）。（2）《关于实施公司 2012 年度部分董事、监事薪酬分配方案的议案》。（3）《关于修改公司<章程>的议案》。（4）《关于公开发行公司债券的议案》（逐项审议通过）。（5）《关于胡强不再担任公司董事职务的议案》。（会议决议详见 2013 年 10 月 10 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》以及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

三、董事履职情况

（一）董事参加董事会和股东大会情况

董事姓名	职务	本年应参加 董事会次数	亲自出席 董事会次数	委托出席 董事会次数	缺席 董事会次数	投票情况	列席股东 大会次数
冯 戎	董事长	13	13	0	0	均同意	3
陈良秋	董事	9	8	1	0	均同意	0
陈长玲	董事	13	13	0	0	均同意	3
薛荣革	董事	13	12	1	0	均同意	3
刘 原	董事	13	13	0	0	均同意	3
王纪新	独立董事	13	11	2	0	均同意	1
齐大宏	独立董事	13	11	2	0	均同意	2
俞灵雨	独立董事	13	10	3	0	均同意	1
邴锡文	独立董事	3	3	0	0	均同意	0

注：陈良秋董事自 2013 年 5 月 7 日起履行董事职责；方光鹏监事自 2013 年 5 月 7 日起履行监事职责；邴锡文独立董事自 2013 年 10 月 9 日起履行独立董事职责。

（二）独立董事履职情况

1.2013 年度独立董事任职情况

报告期内，原独立董事宁向东先生因任期年满 6 年，不再担任公司独立董事。经公司 2013 年第二次临时股东大会选举，增选 1 位独立董事。截至目前，公司第七届董事会

独立董事共 4 位，即：王纪新先生、齐大宏先生、俞灵雨先生和郦锡文先生。

2. 出席董事会会议情况

2013 年度，公司共召开 3 次股东大会、13 次董事会会议。独立董事均能以亲自出席或委托其他独立董事代为表决方式出席公司董事会，依规列席股东大会。

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	投票情况	列席股东大会次数
王纪新	13	11	2	0	均同意	1
齐大宏	13	11	2	0	均同意	2
俞灵雨	13	10	3	0	均同意	1
郦锡文	3	3	0	0	均同意	0
宁向东	10	7	3	0	均同意	1

3. 独立董事出具独立意见情况

2013 年，公司董事会共召开 13 次董事会会议，审议通过了 57 项议案。独立董事根据有关法律、行政法规及公司《章程》等规定，本着客观、公正、独立的原则，认真审议公司提交董事会的各项议案，依规出具如下独立意见：

(1)2013 年 3 月 6 日，公司第七届董事会第四次会议审议了《关于公司闲置募集资金补充流动资金的议案》，就公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，提高募集资金使用效率，降低公司财务费用事项出具了独立意见。

(2)2013 年 4 月 15 日，公司第七届董事会第五次会议审议了《公司 2012 年年度报告》及年报摘要、《关于聘请 2013 年度审计机构的议案》、《公司 2012 年度内部控制评价报告》和《关于选举公司董事的预案》，对聘请 2013 年度审计机构事项、2012 年度利润分配预案、公司内部控制评价报告、提名董事候选人、公司控股股东及其他关联方资金占用和对外担保情况、报告期内公司衍生品投资情况出具了专项说明或独立意见。

(3)2013 年 4 月 24 日，公司第七届董事会第六次会议审议了《公司 2013 年第一季度报告》，经审阅公司提供的有关公司股指期货交易及风险控制情况的有关资料，发表了独立意见。

(4)2013 年 6 月 8 日，公司第七届董事会第八次会议审议了《关于聘任公司副总经理的议案》，对公司聘任高级管理人员事项出具了独立意见。

(5)2013 年 8 月 12 日，公司第七届董事会第十次会议审议了《公司 2013 年半年度报告》及半年报摘要、《关于与建投科信科技股份有限公司签订数据中心 2 号机房技术服务合同的议案》和《关于与建投嘉昱（上海）投资有限公司签订嘉昱大厦租赁合同的议案》，对公司控股股东及其他关联方资金占用和对外担保情况、报告期内公司衍生品投资情况、两项关联交易出具了专项说明或独立意见。

(6)2013 年 9 月 17 日，公司第七届董事会第十一次会议审议《关于选举公司独立董事的预案》和《关于审议〈宏源证券股份有限公司 2012 年度高级管理人员薪酬分配方案〉的议案》，对提名独立董事和公司董事、高级管理人员的薪酬事项发表了独立意见。

(7)2013 年 9 月 28 日，公司第七届董事会第十二次会议审议了《关于免去胡强公司副董事长、总经理职务的议案》和《关于免去周栋公司副总经理职务的议案》，对任免董事和解聘高级管理人员事项发表了独立意见。

(8)2013 年 10 月 25 日，公司第七届董事会第十三次会议审议了《公司 2013 年第三季度报告》，对报告期内公司衍生品投资情况发表了独立意见。

独立董事本着客观、公正、独立的原则发表独立意见，不受公司主要股东、实际控制

人或其他与公司存在利害关系的单位和个人的影响，对健全公司法人治理结构、促进公司良性发展起到了应有的作用。

4.有效履行独立董事职权，做好董事会各相关专门委员会工作

(1)认真履行定期报告编制工作中的独立董事职责

根据中国证监会、财政部、深交所有关做好上市公司年度报告编制、审计和披露工作的要求，独立董事认真听取了公司管理层对 2013 年年度经营情况的全面汇报和财务总监关于 2013 年度财务状况和经营成果的汇报，与年审注册会计师沟通审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点等事项，并及时沟通审计过程中发现的问题。为进一步完善公司治理，提高公司信息披露质量，切实履行了独立董事的责任和义务。

(2)加强董事会的建设，切实做好董事会各相关专门委员会的工作

目前，公司董事会提名与薪酬考核委员会、审计委员会和风险管理委员会三个委员会都由独立董事担任主任委员，并且独立董事占二分之一及以上的比例。每位独立董事都在各相关专门委员会中担任了与其专业技能相匹配，能充分发挥其专业知识的相关职务。独立董事作为董事会专门委员会的成员，通过公司指定的专门职能部门的协助，积极开展工作，认真独立地履行职责。

5.通过多种方式，加强投资者保护能力

(1)通过公司报送和网上查询浏览等方式及时掌握公司信息披露情况，关注公司内内幕信息知情人登记管理制度的执行情况，公平对待所有投资者。

(2)通过认真学习上市公司规范运作以及与独立董事履行职责相关的法律、法规和规章制度，积极参加监管机构组织的培训等活动，为履行独立董事职责奠定良好基础，结合自身专业知识，促进董事会决策的科学性和客观性，审慎发表独立意见，增强对公司和股东权益的保护。

(三) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他议案提出异议。

(四) 董事会专门委员会履职情况

1.董事会提名与薪酬考核委员会：

2013 年，董事会提名与薪酬考核委员会召集召开了 6 次会议，就公司高管人员绩效考核、董事和高管人员薪酬分配、董事和高管候选人资格审查等事项进行了审议。年度履职情况如下：(1)根据董事、高管人员的职责拟定考核办法和薪酬方案，并提交董事会审议通过。(2)对在公司领薪的董事和高管人员的履行职责情况进行检查，组织对在公司领薪的董事和高管人员进行年度考评，并提出奖励意见提交董事会审议。(3)对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议，提交董事会审议。(4)对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司的薪酬制度，公司 2013 年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况符合公司相关薪酬管理制度，符合中国证监会发布的《年度报告的内容与格式》的要求。

2.董事会审计委员会：

公司审计委员会在 2013 年度按照《董事会审计委员会实施细则》以及《董事会审计委员会年报工作规程》的要求，切实履行了审查、监督的职责，为提高公司审计工作质量发挥了重要作用。董事会审计委员会年度内共召开 4 次会议，确定了年度财务报告审计工作安排，审阅了公司财务审计报告，与年审会计师沟通审计过程中发现的问题，提请董事会审议年度会计师事务所聘任事项，完善了公司年度报告决策程序等。

年度履职情况如下：

(1)认真履行职责，做好年度财务报表审计相关工作

①顺利完成 2012 年度财务报表审计相关工作

围绕 2012 年度财务报表的审计工作，2013 年公司董事会审计委员会共召开三次会议，履行了对财务报表的审阅责任及监督职能，确保了公司 2012 年度财务报表审计工作的顺利完成。

②妥善做好 2013 年度内部控制及财务报表审计相关工作

a.确定内部控制及财务报表总体审计计划

在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会与公司管理层、会计师事务所就审计计划和总体审计策略等问题进行了沟通，并协商确定了公司 2013 年度审计工作的安排。

b.审阅财务会计报表

2014 年 1 月 23 日，审计委员会召开 2014 年第一次会议，审阅了公司 2013 年度财务会计报表，提交德勤华永会计师事务所进行审计。

c.以书面函件督促会计师事务所的审计工作

在审计期间，为确保年报工作能够按计划完成，共发出 2 份督促函，要求会计师事务所按计划完成审计工作。

d.审议内部控制评价报告及财务报告初稿

2014 年 2 月 25 日，审计委员会召开了 2014 年第二次会议，审议通过了财务报告初稿以及内部控制评价报告，并同意以此为基础开展 2013 年年度财务报告的定稿工作。

e.财务报告定稿工作

2014 年 3 月 11 日，审计委员会召开 2014 年第三次会议，审议通过了公司经审计的财务报告，并对会计师事务所 2013 年度的审计工作进行了评价。

(2)认真听取公司汇报，指导公司内部审计相关工作

公司定期或不定期向审计委员会汇报公司内部审计工作情况，年初向各位审计委员会委员呈报了《2013 年审计工作计划》，明确了年度工作及重点，确定了备审单位。在公司于 2012 年 6 月完成再融资工作后，依照监管规定，年度内按季度向各位委员呈报《关于募集资金存放与使用情况的专项稽核审计报告》。

各位委员认真审阅相关资料，通过现场沟通、邮件咨询等方式，积极了解公司情况，提出专业、中肯的建议，积极指导公司相关工作的开展。

3.董事会风险管理委员会：

董事会风险管理委员会年度内召开 2 次会议，提请董事会审议通过了《宏源证券股份有限公司全面风险管理制度（2013 年修订）》、《宏源证券股份有限公司风险偏好》、《宏源证券股份有限公司 2013-2020 年风险管理战略规划》，完善了公司风险管理体系。董事会风险管理委员会通过听取公司半年度合规风控工作情况的汇报，对公司上半年度合规风控重点工作的开展、各类风险的防控情况和需进一步加强的环节等进行了深入了解，并对下一步完善公司合规风控工作安排进行了探讨。

董事会风险管理委员会通过每月审阅公司《风险控制指标月报表》，按季度、半年度、年度审阅公司《各业务风险报告》，及时了解公司风险管理状况。

各位董事运用自己的专业知识，合理建议，认真履职，为董事会科学决策提供了专业保障。

四、监事会履职情况

(一) 监事参加监事会会议情况

公司监事会严格遵照《公司法》、《证券法》等法律法规和公司《章程》及公司《监事

会议事规则》的规定，依法独立履行职责，有效发挥监督作用，积极维护全体股东和公司的利益，推动公司规范稳定发展。报告期内公司监事会共召开 5 次会议，监事参加监事会会议情况如表：

姓名	应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
杨玉成	5	5	0	0	均同意
肖 笠	5	5	0	0	均同意
刘 琼	5	5	0	0	均同意
方光鹏	2	2	0	0	均同意
李向阳	5	5	0	0	均同意
李江鹏	5	5	0	0	均同意
杨 萍	5	5	0	0	均同意
李 虎	5	5	0	0	均同意

(二)监事会的监督情况

监事会对报告期内的监督事项无异议。

五、公司与控股股东“五分开”情况

公司与控股股东——中国建银投资有限责任公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保持了机构完整、业务独立。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，自主经营，独立核算，独立面对市场参与竞争，独立承担责任和风险。

(一)人员情况

公司拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系。公司的经理人员、财务负责人、合规总监和董事会秘书没有在控股股东单位担任职务。公司董事、监事、高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》、《证券法》和公司《章程》的规定，通过合法程序进行。公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均获得中国证监会及其派出机构的核准。

(二)资产情况

公司资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰。公司依法独立经营管理公司资产，对公司资产拥有完全的控制权和支配权，确保了全体股东权益的充实。

(三)财务情况

公司按照有关法律、法规的要求建立健全财务、会计管理制度，公司设立财务会计部，建立了独立的财务核算体系。公司独立在银行开户，独立依法纳税。控股股东没有干预公司的财务、会计活动。

(四)机构情况

公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系。控股股东及其下属机构没有向公司及公司下属机构下达任何有关公司经营的计划和指令，也没有以其他形式影响公司经营管理独立性的行为。

(五)业务情况

公司按照《公司法》和公司《章程》的规定，根据中国证监会核准的经营范围依法自主地开展业务。公司具备从事证券业务的多项资格，具有独立完整的业务体系和自主经营能力。控股股东没有利用控制权，违反公司运作程序，没有干预公司内部管理和经营决策。

六、公司董事、监事及高级管理人员考评及激励机制

董事的考评及激励机制：根据《公司章程》、《公司高级管理人员绩效考核办法》等相关规定，公司制订了《公司高级管理人员年度绩效考核实施方案》（以下简称“实施方案”），对在公司领薪董事的工作实绩进行评价。绩效考核工作由董事会提名与薪酬考核委员会组织实施，董事会提名与薪酬考核委员会严格依据实施方案制订的指标及标准对在公司领薪董事进行考评，考评指标分为公司业绩指标、个人职责指标和考核委员会评议三部分，董事会提名与薪酬考核委员会结合考核结果，拟定年度薪酬分配方案，提交董事会及股东大会审议。

监事的考评及激励机制：根据公司《章程》、《公司监事绩效考核办法》，公司监事会制定年度《公司监事绩效考核实施方案》，从公司业绩指标、个人职责指标和监事会评议三个方面对监事进行考核，考核结果送董事会提名与薪酬考核委员会作为核定其年度薪酬的依据。监事的年度薪酬最终由公司股东大会审议决定。

高级管理人员的考评及激励机制：公司高级管理人员依据《公司章程》及《经理层高级管理人员工作规则》履行职责。根据《公司章程》、《公司高级管理人员绩效考核办法》等相关规定，公司制定了《公司高级管理人员年度绩效考核实施方案》，对公司高级管理人员的工作实绩进行评价。绩效考核工作由董事会提名与薪酬考核委员会组织实施，董事会提名与薪酬考核委员会严格依据实施方案规定的指标及标准对高级管理人员的绩效进行考评，考评指标分为公司业绩指标、个人职责指标和考核委员会评议三部分，董事会提名与薪酬考核委员会结合考核结果，拟定高级管理人员的年度薪酬分配方案，提交董事会审议。

第九节 内部控制

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和《证券公司内部控制指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》及其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司2013年12月31日的内部控制有效性进行了评价。

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。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。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。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

二、财务报告内部控制的依据以及内部控制制度的建设情况

根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业会计准则》以及《企业内部控制基本规

范》及其应用指引等有关法律、法规，公司建立了完备的会计核算体系和较为完整的财务管理和会计控制系统，在业务核算、成本费用支出、财务管理、会计信息系统管理和集中支付等方面建立了相应的规章制度，完善了公司对营业部财务会计工作的垂直管理模式及成本费用控制的具体制度，切实保障了财务管理工作的顺利进行。

为完善公司治理机制，强化财务报告内部控制的建设，做好财务报告编制工作，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《宏源证券股份有限公司章程》和中国证监会的相关规定，公司先后制定了《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关年报编制和披露的具体操作制度。

三、内部控制评价结论

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，不存在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财务报告内部控制。

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，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（公司将在披露本报告的同时，披露《宏源证券股份有限公司 2013 年度内部控制评价报告》及由会计师事务所出具的《内部控制审计报告》，详见 2014 年 3 月 29 日巨潮资讯网站 www.cninfo.com.cn）。

四、公司年报信息披露重大差错责任追究制度的执行情况

为进一步完善公司内部控制制度、进一步提高公司的规范化运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，建立对年报信息披露责任人的问责机制，提高年报信息披露的质量和透明度，公司董事会制定了《宏源证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，经公司第六届董事会第七次会议审议通过并于 2010 年 3 月 16 日正式实施。报告期内，该制度实施情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

第十节 财务报告

审计报告

德师报(审)字(14)第 P0614 号

宏源证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宏源证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2013 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国●上海

中国注册会计师

范里鸿

李琳琳

2014年3月27日

合并及公司资产负债表

2013 年 12 月 31 日

	附注	合并		公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
资产					
货币资金	六、1/十五、1	11,126,081,734.16	10,411,925,148.61	9,888,946,426.28	9,177,911,445.26
其中：客户存款	六、1/十五、1	8,986,381,194.62	8,459,458,957.20	7,847,285,025.72	7,871,376,651.53
结算备付金	六、2/十五、2	1,538,310,830.68	1,902,772,467.10	1,470,365,687.80	1,735,961,636.48
其中：客户备付金	六、2/十五、2	981,108,491.12	734,564,989.97	921,163,348.24	575,754,159.35
融出资金	六、3	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90
交易性金融资产	六、4	6,909,091,621.08	9,643,517,532.46	7,225,669,039.05	9,223,443,182.59
衍生金融资产	六、5	-	-	-	-
买入返售金融资产	六、6/十五、3	2,285,518,453.52	1,069,670,119.37	1,975,518,223.52	957,027,418.00
应收款项	六、7	89,430,016.57	42,607,224.87	89,323,693.76	42,573,779.07
应收利息	六、8	266,108,774.47	142,117,237.50	243,197,061.76	140,263,102.68
存出保证金	六、9	1,409,178,770.38	792,656,870.92	792,088,434.15	257,213,974.37
可供出售金融资产	六、10	1,870,057,646.72	5,448,687,899.37	1,376,370,729.92	4,037,210,834.30
持有至到期投资	六、12	132,953,208.01	-	-	-
应收款项类投资	六、13	1,714,556,541.10	-	-	-
长期股权投资	六、14/十五、4	182,464,268.00	182,214,268.00	2,067,634,231.67	2,067,634,231.67
投资性房地产	六、15	103,997,709.33	91,452,777.12	103,997,709.33	91,452,777.12
固定资产	六、16	865,136,057.19	916,815,247.95	856,392,743.84	909,596,557.42
无形资产	六、17	61,879,835.61	44,052,504.51	60,170,113.39	43,618,615.69
商誉	六、18	14,726,192.15	14,726,192.15	-	-
递延所得税资产	六、19	181,892,591.09	107,529,382.63	167,122,509.90	107,240,746.84
其他资产	六、20	166,025,688.22	140,634,380.38	128,708,113.36	136,982,933.74
资产总计		<u>34,589,619,055.84</u>	<u>33,511,839,526.84</u>	<u>32,117,713,835.29</u>	<u>31,488,591,509.13</u>

合并及公司资产负债表 - 续

2013 年 12 月 31 日

	附注	合并		公司	
		年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
负债					
短期借款		5,630,400.00	-	-	-
拆入资金	六、23	3,858,000,000.00	1,200,000,000.00	3,858,000,000.00	1,200,000,000.00
卖出回购金融资产款	六、24	4,245,971,000.00	6,262,161,761.65	4,005,971,000.00	5,722,161,761.65
代理买卖证券款	六、25/十五、5	10,477,727,908.44	9,855,762,851.64	8,808,969,337.05	8,583,426,818.80
代理承销证券款	六、26	-	783,005,000.00	-	783,005,000.00
应付职工薪酬	六、27	585,283,600.19	386,278,127.60	502,415,881.46	347,908,847.40
应交税费	六、28	333,846,738.33	112,629,066.40	283,726,604.70	100,212,182.19
应付款项	六、29	38,701,808.75	37,877,962.25	38,701,808.75	37,936,294.75
应付利息	六、30	60,987,396.67	9,903,567.17	52,808,629.55	6,954,937.03
递延所得税负债	六、19	3,248,239.12	6,020,939.51	-	-
其他负债	六、31/十五、6	177,196,308.62	62,810,459.93	87,430,955.61	42,308,086.07
负债合计		19,786,593,400.12	18,716,449,736.15	17,638,024,217.12	16,823,913,927.89
股东权益					
股本	六、32	3,972,408,332.00	1,986,204,166.00	3,972,408,332.00	1,986,204,166.00
资本公积	六、33	5,971,154,947.51	7,987,799,494.29	5,948,666,315.45	7,976,147,306.79
盈余公积	六、34	799,501,914.80	694,700,778.61	799,501,914.80	694,700,778.61
一般风险准备	六、35	1,537,032,809.67	1,327,430,537.29	1,537,032,809.67	1,327,430,537.29
未分配利润	六、36	2,520,421,332.53	2,799,254,814.50	2,222,080,246.25	2,680,194,792.55
归属于母公司股东权益合计		14,800,519,336.51	14,795,389,790.69	14,479,689,618.17	14,664,677,581.24
少数股东权益		2,506,319.21	-	-	-
股东权益合计		14,803,025,655.72	14,795,389,790.69	14,479,689,618.17	14,664,677,581.24
负债及股东权益总计		34,589,619,055.84	33,511,839,526.84	32,117,713,835.29	31,488,591,509.13

附注为财务报表的组成部分

第 74 页至第 194 页的财务报表由下列负责人签署：

冯戎

法定代表人

阳昌云

主管会计工作负责人

张延强

会计机构负责人

合并及公司利润表

2013 年 12 月 31 日止年度

	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
营业收入		4,118,510,581.83	3,295,868,934.67	3,669,083,687.98	3,059,732,162.21
手续费及佣金净收入	六、37/十五、7	2,403,450,034.20	1,930,047,789.36	2,205,137,107.96	1,789,677,421.65
其中：经纪业务手续费净收入		1,405,793,939.99	920,074,230.02	1,291,320,433.03	804,489,894.56
投资银行业务手续费净收入		542,480,992.20	896,563,974.29	495,030,327.75	874,274,174.58
资产管理业务手续费净收入		363,502,121.14	95,478,166.88	363,485,500.53	95,478,166.88
利息净收入	六、38/十五、8	439,629,950.27	329,869,183.46	387,884,964.43	277,802,613.03
投资收益	六、39/十五、9	1,379,782,750.10	913,494,211.07	1,185,148,185.70	880,668,273.62
公允价值变动收益/(损失)	六、40	(125,636,793.28)	104,095,938.05	(126,140,927.28)	93,324,524.02
汇兑损失		(2,093,099.46)	(428,469.11)	(2,093,099.46)	(428,469.11)
其他业务收入	六、41	23,377,740.00	18,790,281.84	19,147,456.63	18,687,799.00
营业支出		2,445,102,237.37	2,114,891,106.06	2,228,650,858.09	1,962,722,297.56
营业税金及附加	六、42	249,496,267.18	174,285,927.50	232,479,363.93	165,897,822.53
业务及管理费	六、43/十五、10	2,139,463,775.50	1,771,054,582.51	1,943,659,319.08	1,627,302,708.03
资产减值损失	六、44	48,573,769.89	165,739,639.14	48,569,016.53	165,740,310.09
其他业务成本		7,568,424.80	3,810,956.91	3,943,158.55	3,781,456.91
营业利润		1,673,408,344.46	1,180,977,828.61	1,440,432,829.89	1,097,009,864.65
加：营业外收入	六、45	16,562,639.67	6,017,152.32	6,066,709.67	5,217,332.32
减：营业外支出	六、46	20,841,236.10	1,728,843.54	17,440,775.50	1,725,574.51
利润总额		1,669,129,748.03	1,185,266,137.39	1,429,058,764.06	1,100,501,622.46
减：所得税费用	六、47	441,331,002.62	317,586,130.30	381,047,402.19	296,289,681.75
净利润		1,227,798,745.41	867,680,007.09	1,048,011,361.87	804,211,940.71
归属于母公司股东的净利润		1,227,292,426.20	867,680,007.09	1,048,011,361.87	804,211,940.71
少数股东损益		506,319.21	-		
每股收益	六、49				
基本每股收益		0.31	0.25		
稀释每股收益		0.31	0.25		
其他综合收益	六、48	(32,440,380.78)	230,338,274.74	(41,276,825.34)	218,686,087.24
综合收益总额		1,195,358,364.63	1,098,018,281.83	1,006,734,536.53	1,022,898,027.95
归属于母公司股东的综合收益总额		1,194,852,045.42	1,098,018,281.83	1,006,734,536.53	1,022,898,027.95
归属于少数股东的综合收益总额		506,319.21	-		

附注为财务报表的组成部分

合并及公司现金流量表

2013 年 12 月 31 日止年度

	附注	合并		公司	
		本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
经营活动产生的现金流量					
购置或处置交易性金融资产现金净增加/减少额		3,527,551,420.76	(5,096,795,600.44)	2,722,009,950.55	(4,849,074,608.29)
收取利息、手续费及佣金的现金		3,332,988,642.74	2,427,103,763.71	3,066,603,913.07	2,263,716,508.98
拆入资金净增加额		2,658,000,000.00	1,200,000,000.00	2,658,000,000.00	1,200,000,000.00
回购业务资金净增加/减少额		(3,232,039,095.80)	2,269,724,719.15	(2,734,681,567.17)	1,784,947,429.68
代理买卖证券收到的现金净额		621,965,056.80	-	225,542,518.25	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、50	158,348,068.83	823,646,002.36	144,072,970.77	822,741,269.52
经营活动现金流入小计		7,066,814,093.33	1,623,678,884.78	6,081,547,785.47	1,222,330,599.89
融出资金净增加额					
代理买卖证券净减少额		3,117,984,813.29	1,901,403,048.95	3,117,984,813.29	1,901,403,048.95
支付利息、手续费及佣金的现金		551,550,103.27	378,663,445.93	535,855,270.89	378,226,053.24
支付给职工以及为职工支付的现金		1,333,392,745.38	955,722,764.31	1,256,111,446.27	914,346,529.31
支付的各项税费		651,214,865.23	500,918,802.89	591,417,983.66	474,809,177.43
支付其他与经营活动有关的现金	六、50	1,863,735,055.99	637,368,560.89	1,694,397,296.32	464,387,661.81
经营活动现金流出小计		7,517,877,583.16	5,312,664,097.96	7,195,766,810.43	5,231,025,781.52
经营活动产生的现金流量净额	六、51/十五、11	(451,063,489.83)	(3,688,985,213.18)	(1,114,219,024.96)	(4,008,695,181.63)
投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		1,250,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金		440,001,484.97	193,212,028.21	283,462,000.37	162,038,079.11
收到其他与投资活动有关的现金	六、50	3,493,238,745.58	105,310.00	2,563,666,671.23	105,310.00
投资活动现金流入小计		3,934,490,230.55	193,317,338.21	2,847,128,671.60	162,143,389.11
投资支付的现金					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,500,000.00	40,000,000.00	-	1,650,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	六、50	100,562,079.60	83,788,195.15	93,680,251.42	79,428,604.53
支付其他与投资活动有关的现金	六、50	1,847,509,749.11	3,154,378,804.11	-	1,742,901,739.04
投资活动现金流出小计		1,949,571,828.71	3,278,166,999.26	93,680,251.42	3,472,330,343.57
投资活动产生的现金流量净额		1,984,918,401.84	(3,084,849,661.05)	2,753,448,420.18	(3,310,186,954.46)
筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	6,940,767,094.20	-	6,940,767,094.20
取得的借款收到的现金		5,630,400.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计		9,630,400.00	7,040,767,094.20	-	7,040,767,094.20
偿还债务支付的现金					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,191,697,263.42	208,616,659.50	1,191,697,263.42	208,616,659.50
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	165,838,918.23	-	165,838,918.23
筹资活动现金流出小计		1,191,697,263.42	474,455,577.73	1,191,697,263.42	474,455,577.73
筹资活动产生的现金流量净额		(1,182,066,863.42)	6,566,311,516.47	(1,191,697,263.42)	6,566,311,516.47
汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(2,093,099.46)	(887,076.84)	(2,093,099.46)	(887,076.84)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	六、51/十五、11	349,694,949.13	(208,410,434.60)	445,439,032.34	(753,457,696.46)
加：年初现金及现金等价物余额		12,314,697,615.71	12,523,108,050.31	10,913,873,081.74	11,667,330,778.20
年末现金及现金等价物余额	六、51/十五、11	12,664,392,564.84	12,314,697,615.71	11,359,312,114.08	10,913,873,081.74

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表

2013 年 12 月 31 日止年度

	附注	归属于母公司股东的权益					少数股东权益 人民币元	股东权益合计 人民币元
		股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元		
一、2013 年 1 月 1 日余额		1,986,204,166.00	7,987,799,494.29	694,700,778.61	1,327,430,537.29	2,799,254,814.50	-	14,795,389,790.69
二、本年增减变动金额		1,986,204,166.00	(2,016,644,546.78)	104,801,136.19	209,602,272.38	(278,833,481.97)	2,506,319.21	7,635,865.03
(一)净利润		-	-	-	-	1,227,292,426.20	506,319.21	1,227,798,745.41
(二)其他综合收益	六、48	-	(32,440,380.78)	-	-	-	-	(32,440,380.78)
上述(一)和(二)小计		-	(32,440,380.78)	-	-	1,227,292,426.20	506,319.21	1,195,358,364.63
(三)股东投入资本		-	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00	4,000,000.00
1. 股东投入资本		-	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00	4,000,000.00
(四)利润分配		1,986,204,166.00	(1,986,204,166.00)	104,801,136.19	209,602,272.38	(1,506,125,908.17)	-	(1,191,722,499.60)
1. 提取盈余公积		-	-	104,801,136.19	-	(104,801,136.19)	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	104,801,136.19	(104,801,136.19)	-	-
3. 提取交易风险准备		-	-	-	104,801,136.19	(104,801,136.19)	-	-
4. 对股东的分配		-	-	-	-	(1,191,722,499.60)	-	(1,191,722,499.60)
5. 资本公积转增股本		1,986,204,166.00	(1,986,204,166.00)	-	-	-	-	-
三、2013 年 12 月 31 日余额		3,972,408,332.00	5,971,154,947.51	799,501,914.80	1,537,032,809.67	2,520,421,332.53	2,506,319.21	14,803,025,655.72

合并股东权益变动表 - 续

2012 年 12 月 31 日止年度

附注	归属于母公司股东的权益					股东权益合计 人民币元
	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	
一、2012 年 1 月 1 日余额	1,461,204,166.00	1,507,533,043.58	614,279,584.54	1,166,588,149.15	2,371,458,806.22	7,121,063,749.49
二、本年增减变动金额	525,000,000.00	6,480,266,450.71	80,421,194.07	160,842,388.14	427,796,008.28	7,674,326,041.20
(一)净利润	-	-	-	-	867,680,007.09	867,680,007.09
(二)其他综合收益	六、48	230,338,274.74	-	-	-	230,338,274.74
(一)和(二)小计	-	230,338,274.74	-	-	867,680,007.09	1,098,018,281.83
(三)股东投入资本	525,000,000.00	6,249,928,175.97	-	-	-	6,774,928,175.97
1. 股东投入资本	525,000,000.00	6,249,928,175.97	-	-	-	6,774,928,175.97
(四)利润分配	-	-	80,421,194.07	160,842,388.14	(439,883,998.81)	(198,620,416.60)
1. 提取盈余公积	-	-	80,421,194.07	-	(80,421,194.07)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	80,421,194.07	(80,421,194.07)	-
3. 提取交易风险准备	-	-	-	80,421,194.07	(80,421,194.07)	-
4. 对股东的分配	-	-	-	-	(198,620,416.60)	(198,620,416.60)
三、2012 年 12 月 31 日余额	1,986,204,166.00	7,987,799,494.29	694,700,778.61	1,327,430,537.29	2,799,254,814.50	14,795,389,790.69

附注为财务报表的组成部分

公司股东权益变动表

2013 年 12 月 31 日止年度

	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2013 年 1 月 1 日余额	1,986,204,166.00	7,976,147,306.79	694,700,778.61	1,327,430,537.29	2,680,194,792.55	14,664,677,581.24
二、本年增减变动金额	1,986,204,166.00	(2,027,480,991.34)	104,801,136.19	209,602,272.38	(458,114,546.30)	(184,987,963.07)
(一)净利润	-	-	-	-	1,048,011,361.87	1,048,011,361.87
(二)其他综合收益	-	(41,276,825.34)	-	-	-	(41,276,825.34)
(一)和(二)小计	-	(41,276,825.34)	-	-	1,048,011,361.87	1,006,734,536.53
(三)利润分配	1,986,204,166.00	(1,986,204,166.00)	104,801,136.19	209,602,272.38	(1,506,125,908.17)	(1,191,722,499.60)
1.提取盈余公积	-	-	104,801,136.19	-	(104,801,136.19)	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	104,801,136.19	(104,801,136.19)	-
3.提取交易风险准备	-	-	-	104,801,136.19	(104,801,136.19)	-
4.对股东的分配	-	-	-	-	(1,191,722,499.60)	(1,191,722,499.60)
5.资本公积转增股本	1,986,204,166.00	(1,986,204,166.00)	-	-	-	-
三、2013 年 12 月 31 日余额	3,972,408,332.00	5,948,666,315.45	799,501,914.80	1,537,032,809.67	2,222,080,246.25	14,479,689,618.17

公司股东权益变动表 - 续

2012 年 12 月 31 日止年度

	股本 人民币元	资本公积 人民币元	盈余公积 人民币元	一般风险准备 人民币元	未分配利润 人民币元	股东权益合计 人民币元
一、2012 年 1 月 1 日余额	1,461,204,166.00	1,507,533,043.58	614,279,584.54	1,166,588,149.15	2,315,866,850.65	7,065,471,793.92
二、本年增减变动金额	525,000,000.00	6,468,614,263.21	80,421,194.07	160,842,388.14	364,327,941.90	7,599,205,787.32
(一)净利润	-	-	-	-	804,211,940.71	804,211,940.71
(二)其他综合收益	-	218,686,087.24	-	-	-	218,686,087.24
(一)和(二)小计	-	218,686,087.24	-	-	804,211,940.71	1,022,898,027.95
(三)股东投入资本	525,000,000.00	6,249,928,175.97	-	-	-	6,774,928,175.97
1. 股东投入资本	525,000,000.00	6,249,928,175.97	-	-	-	6,774,928,175.97
(四)利润分配	-	-	80,421,194.07	160,842,388.14	(439,883,998.81)	(198,620,416.60)
1. 提取盈余公积	-	-	80,421,194.07	-	(80,421,194.07)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	80,421,194.07	(80,421,194.07)	-
3. 提取交易风险准备	-	-	-	80,421,194.07	(80,421,194.07)	-
4. 对股东的分配	-	-	-	-	(198,620,416.60)	(198,620,416.60)
三、2012 年 12 月 31 日余额	1,986,204,166.00	7,976,147,306.79	694,700,778.61	1,327,430,537.29	2,680,194,792.55	14,664,677,581.24

附注为财务报表的组成部分

财务报表附注

2013 年 12 月 31 日止年度

一、 基本情况

宏源证券股份有限公司的前身系新疆宏源信托投资股份有限公司,于 1993 年经新疆维吾尔自治区经济体制改革委员会批准进行股份制改组成立,并于 1993 年 5 月 25 日获得《企业法人营业执照》。1994 年 2 月,新疆宏源信托投资股份有限公司在深圳证券交易所上市。2000 年,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意新疆宏源信托投资股份有限公司改组为证券公司方案的批复》(证监机构字[2000]42 号)及《关于同意宏源证券股份有限公司开业的批复》(证监机构字[2000]210 号)核准,新疆宏源信托投资股份有限公司整体改组为综合类证券公司,并更名为宏源证券股份有限公司(以下简称“本公司”)。本公司注册地为新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股,截至 2013 年 12 月 31 日,本公司股本总额增至人民币 3,972,408,332 元。于 2013 年 2 月 1 日,经新疆维吾尔自治区工商行政管理局核准,本公司取得了注册号为 650000040000388 的企业法人营业执照。本公司的控股股东为中国建银投资有限责任公司(以下简称“中建投”);最终控制人为中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)。

本公司的主要经营业务范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品。

截至 2013 年 12 月 31 日,本公司共设有 90 家证券营业部,同时下设资产管理分公司、承销保荐分公司、广西分公司、上海分公司以及四家全资子公司——宏源期货有限公司(以下简称“宏源期货”)、宏源恒利(上海)实业有限公司(以下简称“宏源恒利”)、宏源汇富创业投资有限公司(以下简称“宏源汇富”)和宏源汇智投资有限公司(以下简称“宏源汇智”)。宏源汇富下设控股子公司宏源循环能源投资管理(北京)有限公司(以下简称“宏源能源”)。

二、 重要会计政策及会计估计

1. 财务报表的编制基础

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日发布的企业会计准则及其相关规定(以下简称“企业会计准则”)。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)、《证券公司财务报表格式和附注》财会[2013]26 号以及《证券公司年度报告内容与格式准则(2013 年修订)》证监会公告[2013]41 号披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况，以及 2013 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

3. 会计期间

本集团的会计期间为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的列报货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并 - 续

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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，计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

7. 现金及现金等价物

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

9. 金融工具

在本集团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。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.3.1 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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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)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所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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；(3)《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》允许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的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.3.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.3.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款项的金融资产包括融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、应收利息、应收款项类投资及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.3.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，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。

9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或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等；
- (3) 本集团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者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.4 金融资产减值 - 续

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，即于资产负债表日，本集团划分为可供出售类别的权益工具投资在出现下列任何一种情况时，说明该类投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，应当对其计提减值准备：
- 单项投资的公允价值低于其成本 40%；
 - 单项投资的公允价值持续低于其初始投资成本 12 个月以上。
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大和不重大的金融资产均单独进行减值测试，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本集团融出资金、融出证券后，在客户未按期补足担保品被强制平仓后，本集团还应向客户收取的款项，转入应收客户融资融券款核算。对于账龄 30 天(含)以上的应收客户融资融券款，全额计提坏账准备。本集团融出资金按年末余额的千分之二计提减值准备。

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与所转移金融资产的账面价值的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

9.6 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.6 金融负债的分类、确认及计量 - 续

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.6.2 其他金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

9.8 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括股指期货。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。其中，股指期货交易在每日无负债结算制度下按相关金融资产和金融负债抵销后的净额在资产负债表内列示。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10. 买入返售与卖出回购款项

10.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

10.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

11. 融资融券

融资融券业务是指本集团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。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在财务报表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。本集团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。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

12. 存货

12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括食用农产品、纺织品、煤炭及制品、石油及制品、矿产品、金属材料、建筑材料、化工产品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用个别计价法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

13. 长期股权投资

13.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

13. 长期股权投资 - 续

13.2 后续计量及损益确认方法

13.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

13.2.2 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

13.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

13.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

14. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物一致的政策进行折旧或摊销。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

15. 固定资产

15.1 固定资产确认条件

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、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

15. 固定资产 - 续

15.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40-45	5%	2.11-2.38%
运输工具	12	5%	7.92%
机器设备	14-18	5%	5.28-6.79%
电子及其他设备	4-5	5%	19.00-23.75%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

15.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15.4 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

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

二、重要会计政策及会计估计 - 续

16. 无形资产

16.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件系统和交易席位费。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

16.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

18. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉存在减值迹象时进行减值测试，同时至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

18. 商誉 - 续

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

19. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

20. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放于存管银行的专门账户，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。本集团在收到代理客户买卖证券款时确认为一项资产和一项负债。

21. 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

除按中国有关法规参加由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险外，本集团为符合条件的职工设立了设定提存计划模式的企业年金计划，按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款，相应支出计入当期损益。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 收入

22.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 经纪业务收入在代理买卖证券交易日确认为收入，手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。
- (2) 投资银行业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。

22.2 利息净收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。利息支出按照本集团使用资金的时间和实际利率计算确定。

22.3 其他业务收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

23. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

24. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

二、重要会计政策及会计估计 - 续

24. 所得税 - 续

24.3 递延所得税资产及递延所得税负债的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

25. 租赁

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

25.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

26. 受托理财

本集团的受托客户资产管理业务包括集合资产管理业务和定向资产管理业务。本集团受托经营的资产管理计划独立建账、独立核算，定期与托管人的估值结果进行核对。对于集合资产管理业务，本集团以控制为基础判断与受托客户资产管理服务相关的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务是否纳入本集团的资产负债表内核算。对于定向资产管理业务，本集团以资产管理人的身份在约定期间和范围内代理委托人投资、管理和处置资产，本集团仅收取管理费，不承担与受托客户定向资产管理业务相关的风险，因此不纳入本集团的资产负债表内核算。

二、 重要会计政策及会计估计 - 续

27. 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务为转融资业务，对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

三、 运用会计政策过程中所作的重要判断以及会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注二所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

运用会计政策过程中所作的重要判断

金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。若本集团在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，则受到会计准则有关规定对某些金融资产不得进行重分类的限制。

会计估计所选用的关键假设和不确定因素

可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌时，本集团对可供出售权益工具投资计提减值准备。本集团确定可供出售权益工具投资是否发生“严重”或“非暂时性”下跌很大程度上依赖于管理层的判断。本集团认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其成本 40%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本 12 个月以上。

三、 运用会计政策过程中所作的重要判断以及会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

会计估计所选用的关键假设和不确定因素 - 续

融出资金减值

本集团定期对融出资金评估减值。决定是否确认减值损失，本集团按个别基准检查客户所提供的证券抵押品的价值，进而判断是否出现减值。本集团经常复核估计未来现金流量金额及时间所用的方法及假设，减少估计损失与实际损失之间的差异。

金融资产估值

本集团对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括贴现现金流模型分析等。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

递延税项资产的可靠性主要取决于未来是否有充足的利润或应纳税暂时性差异。如果预期可能有足够利润或应纳税暂时性差异，则确认递延税项资产，并确认递延所得税费用计入当期损益。

确定合并范围

本公司在确定合并范围时，需要评估本公司对其子公司及其结构化主体的控制。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的活动而承担或有权获得可变回报；及(c) 有能力运用对被投资者的权力影响所得到回报的金额。如果有事实及情况显示上述三项要素中一项或多项有所转变，则本集团需要重新评估是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体，这些主体包括集合理财资产管理计划、信托计划，本集团根据上述控制的定义评估本集团对于投资并管理的集合理财资产管理计划、信托计划是否具有控制。如本集团对该结构主体实现了控制，则相应集合资产管理计划、信托计划须纳入合并范围。

四、 税项

所得税

本集团企业所得税税率为 25%(2012 年度：25%)。

其他税项

本公司及本公司之子公司宏源期货、宏源汇富营业税按照应税收入的 5%计缴。

根据《关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税[2012]71 号)的规定，本公司之子公司宏源汇智、宏源能源作为北京市“营改增”试点企业，从 2012 年 9 月 1 日起对咨询服务缴纳增值税，适用增值税小规模纳税人的增值税征收率 3%。宏源汇智从 2012 年 12 月起为一般增值税纳税人，适用增值税率 6%。宏源恒利作为上海市“营改增”试点企业，从 2013 年 6 月 18 日(成立日)起对仓单服务缴纳增值税，适用增值税税率 17%。

城市维护建设税按照营业税或增值税的 5%至 7%计缴。教育费附加按照营业税或增值税的 3%计缴。地方教育费附加按照营业税或增值税的 2%计缴。

五、 合并财务报表范围

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	注册资本 人民币	经营范围	组织机构代码	实际出资额 2013 年 12 月 31 日 人民币	持股比例 2013	持股比例 2012	表决权 比例 2013	表决权 比例 2012	是否 合并报表
宏源汇富创业投资有限公司	直接投资	有限责任公司	北京	阳昌云	3 亿元	创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。	55314580-8	3 亿元	100%	100%	100%	100%	是
宏源汇智投资有限公司	直接投资	有限责任公司	北京	邹剑仑	12 亿元	投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询。	59389653-4	12 亿元	100%	100%	100%	100%	是
宏源恒利(上海)实业有限公司	间接投资	有限责任公司	上海	王化栋	5,000 万元	仓单服务；实业投资；投资管理；货物的进出口业务；商务咨询；市场信息咨询；会议及展览服务；计算机领域内的技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务。	07122130-2	5,000 万元	100%	-	100%	-	是
宏源循环能源投资管理(北京)有限公司	间接投资	有限责任公司	北京	张忠	1,000 万元	投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理。	07167943-6	600 万元	60%	-	80%(注 1)	-	是

注 1： 宏源汇富出资人民币 600 万元取得宏源能源 60%的股权，同时获得对该公司 80%的表决权，实现资本公积股本溢价人民币 200 万元。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	注册资本 人民币	经营范围	组织机构代码	实际出资额 2013 年 12 月 31 日 人民币	持股比例 2013	持股比例 2012	表决权 比例 2013	表决权 比例 2012	是否 合并报表
宏源期货有限公司(注 2)	直接投资	有限责任公司	北京	王化栋	5.5 亿元	商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询及资产管理。	10002178-1	5.63 亿元	100%	100%	100%	100%	是

注 2： 本公司于 2007 年签订合同以人民币 47,976,250.51 元购入宏源期货有限公司，原名华煜期货经纪有限公司。2010 年 8 月 25 日，根据中国证监会《关于核准宏源期货有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2010]1164 号)的批准，宏源期货注册资本由人民币 1 亿元增资至人民币 2 亿元。2012 年 11 月 13 日，根据中国证监会《关于核准宏源期货有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2011]860 号)的批准，宏源期货注册资本由人民币 2 亿元增资至人民币 5.5 亿元。

五、 合并财务报表范围 - 续

1. 子公司情况 - 续

(3) 纳入合并范围的结构性主体

特殊目的主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例	是否合并报表
		2013 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日		
首开-马驹桥(C-13)项目收益权二期	单一资金信托计划	400,000,000.00	400,000,000.00	100%	是
中航信托-天顺 595 号股票收益权	单一资金信托计划	250,000,000.00	250,000,000.00	100%	是
中航信托-天启 378 号绿城新泰项目信托贷款	集合资金信托计划	136,000,000.00	150,000,000.00	90.67%	是
四川信托-红利 9 号	集合资金信托计划	98,500,000.00	114,400,000.00	86.10%	是
华宸-中铁曹妃甸应收帐款收益权	集合资金信托计划	140,000,000.00	150,000,000.00	93.33%	是
华创证券智富一号	定向资产管理计划	43,886,022.67	43,886,022.67	100%	是
宏源 5 号优选成长	集合资产管理计划	39,646,585.20	56,101,144.80	70.67%	是
华创限额特定 1 号	集合资产管理计划	776,774,107.51	776,774,107.51	100%	是
中融汉森制药 1 号股权收益权投资	单一资金信托计划	100,000,000.00	100,000,000.00	100%	是

合并该结构性主体对本集团 2013 年 12 月 31 日的资产负债状况、利润及现金流量影响并不重大，因此，未对该结构性主体的财务信息进行单独披露。纳入合并范围的结构性主体其他权益持有人持有的权益体现在其他负债，详细信息参见附注六、31。

(4) 本公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	注册资本	经营范围	实际出资额	持股比例	持股比例	表决权	表决权	是否合并报表
						2013 年 12 月 31 日			比例	比例	
北海新宏源物业发展有限公司(注 3)	直接投资	直接投资	广西北海	200 万元	房地产开发	200 万元	100%	100%	100%	100%	否

注 3： 北海新宏源物业发展有限公司于 2011 年 5 月 18 日经北海市工商行政管理局核准注销登记。

六、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

(1) 按类别列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
库存现金	22,499.75	14,366.00
银行存款	11,059,164,008.50	10,411,480,339.04
其中：客户存款	8,986,381,194.62	8,459,458,957.20
公司存款	2,072,782,813.88	1,952,021,381.84
其他货币资金	66,895,225.91	430,443.57
合计	<u>11,126,081,734.16</u>	<u>10,411,925,148.61</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示

	2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
现金			
人民币	22,499.75	1.0000	22,499.75
小计			22,499.75
客户资金存款			
人民币	8,672,588,402.98	1.0000	8,672,588,402.98
港币	5,660,592.64	0.78623	4,450,527.75
美元	3,610,560.19	6.0969	22,013,224.42
小计			8,699,052,155.15
客户信用资金存款			
人民币	287,329,039.47	1.0000	287,329,039.47
小计			287,329,039.47
客户存款合计			8,986,381,194.62
公司自有存款			
人民币	2,007,340,750.94	1.0000	2,007,340,750.94
港币	919,624.68	0.78623	723,036.51
美元	10,325,985.96	6.0969	62,956,503.80
小计			2,071,020,291.25
公司信用资金存款			
人民币	1,762,522.63	1.0000	1,762,522.63
小计			1,762,522.63
公司存款合计			2,072,782,813.88
其他货币资金			
人民币	66,895,225.91	1.0000	66,895,225.91
小计			66,895,225.91
合计			11,126,081,734.16

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

	2012 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
现金			
人民币	14,366.00	1.0000	14,366.00
小计			14,366.00
客户资金存款			
人民币	8,238,466,424.77	1.0000	8,238,466,424.77
港币	11,429,851.70	0.81085	9,267,895.25
美元	5,101,491.47	6.2855	32,065,424.62
小计			8,279,799,744.64
客户信用资金存款			
人民币	179,659,212.56	1.0000	179,659,212.56
小计			179,659,212.56
客户存款合计			8,459,458,957.20
公司自有存款			
人民币	1,854,991,294.61	1.0000	1,854,991,294.61
港币	29.34	0.81085	23.79
美元	10,076,300.91	6.2855	63,334,589.37
小计			1,918,325,907.77
公司信用资金存款			
人民币	33,695,474.07	1.0000	33,695,474.07
小计			33,695,474.07
公司存款合计			1,952,021,381.84
其他货币资金			
人民币	430,443.57	1.0000	430,443.57
小计			430,443.57
合计			10,411,925,148.61

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
客户备付金	981,108,491.12	734,564,989.97
公司备付金	557,202,339.56	1,168,207,477.13
合计	<u>1,538,310,830.68</u>	<u>1,902,772,467.10</u>

(2) 按币种列示

	2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
客户普通备付金			
人民币	903,067,716.49	1.0000	903,067,716.49
港币	43,897,744.43	0.78623	34,513,723.60
美元	7,139,210.26	6.0969	43,527,051.03
客户备付金合计			<u>981,108,491.12</u>
公司自有备付金			
人民币	383,503,361.93	1.0000	383,503,361.93
公司信用备付金			
人民币	173,698,977.63	1.0000	173,698,977.63
公司备付金合计			<u>557,202,339.56</u>
合计			<u>1,538,310,830.68</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

	2012 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
客户普通备付金			
人民币	688,198,919.07	1.0000	688,198,919.07
港币	22,899,651.62	0.81085	18,568,182.51
美元	4,422,542.10	6.2855	27,797,888.39
客户备付金合计			<u>734,564,989.97</u>
公司自有备付金			
人民币	873,561,501.83	1.0000	873,561,501.83
公司信用备付金			
人民币	294,645,975.30	1.0000	<u>294,645,975.30</u>
公司备付金合计			<u>1,168,207,477.13</u>
合计			<u><u>1,902,772,467.10</u></u>

3. 融出资金

(1) 按类别列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
融资融券业务融出资金		
个人	5,256,619,601.47	2,203,479,887.27
机构	<u>426,956,668.63</u>	<u>362,111,569.54</u>
小计	<u>5,683,576,270.10</u>	<u>2,565,591,456.81</u>
减：减值准备	<u>(11,367,152.54)</u>	<u>(5,131,182.91)</u>
融出资金净值	<u><u>5,672,209,117.56</u></u>	<u><u>2,560,460,273.90</u></u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

3. 融出资金 - 续

(2) 按账龄分析

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1-3 个月	3,878,185,769.74	68.23	7,756,371.54	68.23
3-6 个月	1,311,468,396.75	23.08	2,622,936.79	23.08
6 个月以上	493,922,103.61	8.69	987,844.21	8.69
合计	<u>5,683,576,270.10</u>	<u>100.00</u>	<u>11,367,152.54</u>	<u>100.00</u>

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1-3 个月	1,717,042,270.80	66.93	3,434,084.54	66.93
3-6 个月	802,787,711.09	31.29	1,605,575.42	31.29
6 个月以上	45,761,474.92	1.78	91,522.95	1.78
合计	<u>2,565,591,456.81</u>	<u>100.00</u>	<u>5,131,182.91</u>	<u>100.00</u>

(3) 融资融券业务担保物公允价值

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
资金	284,808,150.28	187,632,939.19
基金	73,489,782.11	31,866,536.81
债券	2,319,081.58	465,460.50
股票	<u>12,334,718,197.48</u>	<u>6,288,605,377.66</u>
合计	<u>12,695,335,211.45</u>	<u>6,508,570,314.16</u>

(4) 融出资金中无向持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东融出的资金。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

4. 交易性金融资产 - 续

- (2) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日, 本集团交易性金融资产中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。
- (3) 本集团将部分交易性金融资产作为卖出回购金融资产交易的质押品, 详细信息参见附注六、22。

5. 衍生工具

类别	2013 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		资产	公允价值 负债
权益衍生工具			
股指期货	366,350,400.00	-	-
股指期货公允价值变动		-	2,730,120.00
减: 可抵销股指期货暂收暂付款(注)	-	-	2,730,120.00
合计	366,350,400.00	-	-
类别	2012 年 12 月 31 日		
	名义金额	非套期工具	
		资产	公允价值 负债
权益衍生工具			
股指期货	426,675,660.00	-	-
股指期货公允价值变动		-	12,482,820.00
减: 可抵销股指期货暂收暂付款(注)	-	-	12,482,820.00
合计	426,675,660.00	-	-

注: 在当日无负债结算制度下, 结算备付金已包括本集团所持有的股指期货合约产生的公允价值变动金额。因此, 衍生金融资产项下的股指期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示, 金额为零。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

6. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
股票	1,742,583,952.50	139,965,762.00
债券	269,982,563.02	929,704,357.37
信托产品	270,000,230.00	-
基金	2,951,708.00	-
减：减值准备	-	-
合计	<u>2,285,518,453.52</u>	<u>1,069,670,119.37</u>

(2) 按业务类别列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
约定购回式证券	428,208,706.00	139,965,762.00
股票质押式回购	1,317,326,954.50	-
其他	539,982,793.02	929,704,357.37
合计	<u>2,285,518,453.52</u>	<u>1,069,670,119.37</u>

(3) 约定购回式证券、股票质押式回购等的剩余期限

截至 2013 年 12 月 31 日，本集团约定购回式证券融出资金余额按剩余期限划分明细如下：

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	30,619,649.00	1,527,108.00
1 个月至 3 个月	273,914,823.00	1,341,400.00
3 个月至 1 年	123,674,234.00	137,097,254.00
合计	<u>428,208,706.00</u>	<u>139,965,762.00</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

6. 买入返售金融资产 - 续

(3) 约定购回式证券、股票质押式回购等的剩余期限 - 续

截至 2013 年 12 月 31 日，本集团股票质押式回购融出资金余额按剩余期限划分明细如下：

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	14,050,900.00	-
1 个月至 3 个月	24,951,000.00	-
3 个月至 1 年	958,984,974.00	-
1 年以上	319,340,080.50	-
合计	<u>1,317,326,954.50</u>	<u>-</u>

(4) 本集团在买入返售业务中接收了证券抵押物。截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，所接收的抵押物均不可以出售或再次向外抵押。

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团买入返售金融资产余额中均无向持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

7. 应收款项

(1) 按明细列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
应收出租交易席位佣金	15,782,992.75	-
应收受托客户资产管理费	58,546,580.43	22,632,559.84
应收证券承销手续费及佣金	15,270,306.22	20,404,669.23
其他	298,355.43	232,373.00
小计	89,898,234.83	43,269,602.07
减：坏账准备	(468,218.26)	(662,377.20)
应收款项账面价值	<u>89,430,016.57</u>	<u>42,607,224.87</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

7. 应收款项 - 续

(2) 按账龄分析

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	86,985,861.83	96.76	323.66	0.07
1-2 年	1,600,000.00	1.78	55,000.00	11.75
2-3 年	80,000.00	0.09	12,000.00	2.56
3 年以上	1,232,373.00	1.37	400,894.60	85.62
合计	89,898,234.83	100.00	468,218.26	100.00

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	39,037,229.07	90.22	13,450.00	2.03
1-2 年	3,000,000.00	6.93	300,000.00	45.29
2-3 年	1,039,348.00	2.40	155,902.20	23.54
3 年以上	193,025.00	0.45	193,025.00	29.14
合计	43,269,602.07	100.00	662,377.20	100.00

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

7. 应收款项 - 续

(3) 按评估方式列示

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
按单项计提坏账准备	88,164,154.28	98.07	193,025.00	41.23
按账龄组合计提 坏账准备	1,734,080.55	1.93	275,193.26	58.77
合计	89,898,234.83	100.00	468,218.26	100.00

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
按单项计提坏账准备	36,500,906.07	84.36	193,025.00	29.14
按账龄组合计提 坏账准备	6,768,696.00	15.64	469,352.20	70.86
合计	43,269,602.07	100.00	662,377.20	100.00

(4) 上述应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

8. 应收利息

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
存放金融同业应收利息	8,422,111.94	3,563,293.14
债券投资应收利息	150,109,791.10	98,406,093.95
买入返售金融资产应收利息	19,362,848.20	922,166.66
融资融券应收利息	80,837,460.24	38,376,705.97
信托产品应收利息	7,373,654.30	777,777.78
理财产品应收利息	2,908.69	71,200.00
合计	266,108,774.47	142,117,237.50

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

9. 存出保证金

	2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
交易保证金			
人民币	707,251,967.83	1.0000	707,251,967.83
港币	1,300,000.00	0.78623	1,022,099.00
美元	334,275.61	6.0969	2,038,044.97
小计			<u>710,312,111.80</u>
信用保证金			
人民币	11,269,014.42	1.0000	<u>11,269,014.42</u>
转融通担保金			
人民币	687,597,644.16	1.0000	<u>687,597,644.16</u>
合计			<u><u>1,409,178,770.38</u></u>
	2012 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
交易保证金			
人民币	743,212,088.00	1.0000	743,212,088.00
港币	1,100,000.00	0.81085	891,935.00
美元	334,275.61	6.2855	2,101,089.35
小计			<u>746,205,112.35</u>
信用保证金			
人民币	6,431,895.58	1.0000	<u>6,431,895.58</u>
转融通担保金			
人民币	40,019,862.99	1.0000	<u>40,019,862.99</u>
合计			<u><u>792,656,870.92</u></u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

10. 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

	2013 年 12 月 31 日			
	初始成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
债券	189,964,578.50	1,447,521.50	-	191,412,100.00
股票	1,174,167,240.81	(31,133,718.20)	(302,634,106.29)	840,399,416.32
基金	118,253,117.56	760,285.73	(1,457.44)	119,011,945.85
理财产品	328,876,163.71	(33,459,791.85)	-	295,416,371.86
信托产品	426,298,194.69	(2,480,382.00)	-	423,817,812.69
合计	2,237,559,295.27	(64,866,084.82)	(302,635,563.73)	1,870,057,646.72

	2012 年 12 月 31 日			
	初始成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
债券	531,804,049.24	6,060,815.01	-	537,864,864.25
股票	1,178,369,475.99	14,316,644.90	(259,730,443.87)	932,955,677.02
基金	2,302,747,332.43	(12,855,645.15)	(15,454.18)	2,289,876,233.10
理财产品	334,318,286.29	(44,670,308.55)	-	289,647,977.74
信托产品	1,382,806,897.26	15,536,250.00	-	1,398,343,147.26
合计	5,730,046,041.21	(21,612,243.79)	(259,745,898.05)	5,448,687,899.37

- (2) 本集团将部分可供出售金融资产作为转融通业务拆入保证金的质押品，详细信息参见附注六、22。
- (3) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产余额中包含融出证券，详细信息参见附注六、11。本集团融出证券的担保物情况参见附注六、22。
- (4) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人发行的金融资产。
- (5) 存在限售期限的股票：

证券名称	证券代码	限售解禁日
京能电力	600578	2014 年 3 月 28 日
光正集团	002524	2014 年 4 月 25 日

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

11. 融出证券

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
融出证券 - 可供出售金融资产	21,083,231.68	44,221,947.72
转融通融入证券总额	<u>-</u>	<u>-</u>

12. 持有至到期投资

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
债券	132,953,208.01	-
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>132,953,208.01</u>	<u>-</u>

13. 应收款项类投资

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
理财产品	1,614,556,541.10	-
信托收益权	<u>100,000,000.00</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,714,556,541.10</u>	<u>-</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

14. 长期股权投资

(1) 按类别列示:

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
其他股权投资	189,598,500.00	189,348,500.00
减: 减值准备	(7,134,232.00)	(7,134,232.00)
合计	<u>182,464,268.00</u>	<u>182,214,268.00</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

14. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资详细情况:

被投资公司名称	投资成本 人民币元	2013 年 1月1日 人民币元	本年 新增投资 人民币元	本年 减少投资 人民币元	2013 年 12月31日 人民币元	减值准备 人民币元	持股比例 %	在被投资单位 表决权比例 %
按成本法核算的其他长期股权投资								
江苏诺明高温材料股份有限公司	46,368,000.00	46,368,000.00	-	-	46,368,000.00	-	6.90	6.90
山东思源水业工程有限公司	38,902,500.00	38,902,500.00	-	(1,250,000.00)	37,652,500.00	-	24.72	24.72
石家庄通合电子科技股份有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	-	-	35,000,000.00	-	6.54	6.54
湖北久顺畜禽实业有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	-	5.41	5.41
上海康德莱企业发展集团股份有限公司	15,769,000.00	15,769,000.00	-	-	15,769,000.00	-	2.50	2.50
苏州思睿屹新材料股份有限公司	15,310,000.00	15,310,000.00	-	-	15,310,000.00	-	2.98	2.98
新疆股权交易中心有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	10.00	10.00
陕西五环集团股份有限公司	4,830,000.00	4,830,000.00	-	-	4,830,000.00	(365,232.00)	1.93	1.93
乌鲁木齐市集装箱公司	2,400,000.00	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	(2,400,000.00)	18.79	18.79
陕西精密合金股份有限公司	1,719,000.00	1,719,000.00	-	-	1,719,000.00	(1,719,000.00)	0.625	0.625
江苏洛德股权投资基金管理有限公司	1,500,000.00	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00	-	10.00	10.00
北海新宏源物业发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	(2,000,000.00)	100.00	100.00
海南证华非上市公司股权登记服务有限公司	550,000.00	550,000.00	-	-	550,000.00	(550,000.00)	4.58	4.58
新疆北方工贸公司	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	(100,000.00)	8.30	8.30
其他	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	1,400,000.00	-	-	-
合计	190,848,500.00	189,348,500.00	1,500,000.00	(1,250,000.00)	189,598,500.00	(7,134,232.00)		

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

15. 投资性房地产

	2012 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元
一、账面原值				
房屋及建筑物	120,254,269.19	22,914,472.78	(1,310,576.69)	141,858,165.28
二、累计折旧				
房屋及建筑物	28,801,492.07	9,589,937.34	(530,973.46)	37,860,455.95
三、账面价值合计				
房屋及建筑物	91,452,777.12	13,324,535.44	(779,603.23)	103,997,709.33

截至 2013 年 12 月 31 日，本集团无作为抵押或担保的投资性房地产。

16. 固定资产

	房屋及建筑物 人民币元	运输设备 人民币元	机器设备 人民币元	电子及其他设备 人民币元	合计 人民币元
原值					
2013 年 1 月 1 日	874,083,099.33	52,548,888.64	27,639,659.92	287,997,183.69	1,242,268,831.58
本年增加	5,481,216.69	7,014,263.25	2,469,575.45	32,115,882.70	47,080,938.09
本年减少	(22,914,472.78)	(4,575,392.34)	(1,533,432.65)	(25,461,058.96)	(54,484,356.73)
2013 年 12 月 31 日	856,649,843.24	54,987,759.55	28,575,802.72	294,652,007.43	1,234,865,412.94
累计折旧					
2013 年 1 月 1 日	110,729,300.70	22,196,270.43	11,821,081.00	178,314,012.61	323,060,664.74
本年计提	20,710,242.59	4,446,625.03	3,112,612.81	40,507,416.93	68,776,897.36
本年减少	(6,194,569.23)	(4,212,079.40)	(425,836.09)	(13,668,640.52)	(24,501,125.24)
2013 年 12 月 31 日	125,244,974.06	22,430,816.06	14,507,857.72	205,152,789.02	367,336,436.86
减值准备					
2013 年 1 月 1 日	(2,314,631.77)	(78,287.12)	-	-	(2,392,918.89)
本年计提	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
2013 年 12 月 31 日	(2,314,631.77)	(78,287.12)	-	-	(2,392,918.89)
账面价值					
2013 年 1 月 1 日	761,039,166.86	30,274,331.09	15,818,578.92	109,683,171.08	916,815,247.95
2013 年 12 月 31 日	729,090,237.41	32,478,656.37	14,067,945.00	89,499,218.41	865,136,057.19

截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的暂时闲置的固定资产；不存在重大的融资租赁租入固定资产；不存在重大的持有待售的固定资产；不存在重大的所有权受到限制的固定资产。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

17. 无形资产

	交易席位费(1) 人民币元	软件及其他 人民币元	土地使用权 人民币元	合计 人民币元
原值				
2013 年 1 月 1 日	21,358,724.09	84,976,037.65	3,139,927.20	109,474,688.94
本年增加	-	32,879,969.23	-	32,879,969.23
本年减少	-	(46,626.97)	-	(46,626.97)
2013 年 12 月 31 日	21,358,724.09	117,809,379.91	3,139,927.20	142,308,031.20
累计摊销				
2013 年 1 月 1 日	-	63,795,935.47	950,669.04	64,746,604.51
本年计提	-	14,961,639.88	78,498.24	15,040,138.12
本年减少	-	(34,126.96)	-	(34,126.96)
2013 年 12 月 31 日	-	78,723,448.39	1,029,167.28	79,752,615.67
减值准备				
2013 年 1 月 1 日	-	(675,579.92)	-	(675,579.92)
本年计提	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-
2013 年 12 月 31 日	-	(675,579.92)	-	(675,579.92)
账面价值				
2013 年 1 月 1 日	21,358,724.09	20,504,522.26	2,189,258.16	44,052,504.51
2013 年 12 月 31 日	21,358,724.09	38,410,351.60	2,110,759.92	61,879,835.61
剩余使用年限	不确定	三年以内	三十年	

(1) 按交易所列示的交易席位费

	上海证券交易所 折合人民币元	深圳证券交易所 折合人民币元	合计 折合人民币元
原值及净额			
2012 年 12 月 31 日	10,448,656.65	10,910,067.44	21,358,724.09
2013 年 12 月 31 日	10,448,656.65	10,910,067.44	21,358,724.09

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的所有权受到限制的无形资产。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

18. 商誉

2007 年 7 月，本公司收购华煜期货经纪有限公司，本集团在确认收购业务的可辨认资产和负债公允价值后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为期货业务资产组的商誉。

截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团根据预计的未来现金流量的现值，测试商誉未发生减值。

19. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产/递延所得税负债

	可抵扣/(应纳税)暂时性差异		递延所得税资产/(负债)	
	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
互抵前：				
递延所得税资产：				
交易性金融资产公允价值变动	53,187,113.71	-	13,296,778.42	-
可供出售金融资产公允价值变动	93,891,972.82	37,148,493.79	23,472,993.21	9,287,123.46
资产减值准备	507,077,036.27	458,503,266.38	126,769,259.07	114,625,816.60
预计负债	10,627,105.60	-	2,656,776.40	-
衍生金融工具公允价值变动	2,730,120.00	12,482,820.00	682,530.00	3,120,705.00
已计提未支付的职工薪酬	81,820,908.27	-	20,455,227.07	-
无形资产	2,186,052.28	1,547,447.84	546,513.07	386,861.95
期货风险准备金	1,561,470.80	1,561,470.80	390,367.70	390,367.70
合计	753,081,779.75	511,243,498.81	188,270,444.94	127,810,874.71
互抵后：	727,570,364.36	430,117,530.51	181,892,591.09	107,529,382.63
互抵前：				
递延所得税负债：				
交易性金融资产公允价值变动	9,478,483.87	89,673,476.30	2,369,620.97	22,418,369.09
可供出售金融资产公允价值变动	29,025,888.00	15,536,250.00	7,256,472.00	3,884,062.50
合计	38,504,371.87	105,209,726.30	9,626,092.97	26,302,431.59
互抵后：	12,992,956.48	24,083,758.00	3,248,239.12	6,020,939.51

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

19. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 递延所得税余额变动情况

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
年初余额	101,508,443.12	164,502,393.86
计入所得税费用的递延所得税净变动数	66,322,448.60	13,785,474.17
计入其他综合收益的递延所得税净变动数	10,813,460.25	(76,779,424.91)
年末余额	<u>178,644,351.97</u>	<u>101,508,443.12</u>

本公司认为在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，因此确认相关递延所得税资产。

20. 其他资产

		2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
长期待摊费用	(1)	68,994,801.15	86,607,104.93
应收股利	(2)	97,411.28	97,411.28
其他应收款	(3)	206,207,580.54	191,394,776.39
预付账款	(4)	49,069,974.14	45,296,165.19
存货	(5)	24,059,292.04	-
合计		<u>348,429,059.15</u>	<u>323,395,457.79</u>
减：坏账准备		(182,403,370.93)	(182,761,077.41)
合计		<u>166,025,688.22</u>	<u>140,634,380.38</u>

(1) 长期待摊费用

	2012 年 12 月 31 日 人民币元	本年增加 人民币元	本年摊销 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元
经营租赁租入				
固定资产改良支出	12,233,642.03	914,800.00	5,580,107.05	7,568,334.98
办公楼装修	66,308,410.19	19,392,295.84	29,920,836.79	55,779,869.24
基础设施费用	8,065,052.71	294,076.54	2,712,532.32	5,646,596.93
合计	<u>86,607,104.93</u>	<u>20,601,172.38</u>	<u>38,213,476.16</u>	<u>68,994,801.15</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

20. 其他资产 - 续

(2) 应收股利

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
百联股份法人股	8,624.88	8,624.88
豫园商城法人股	82,450.40	82,450.40
高新发展(原倍特高新)	6,336.00	6,336.00
小计	97,411.28	97,411.28
减：坏账准备	(97,411.28)	(97,411.28)
合计	-	-

(3) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2013 年 12 月 31 日	
	金额 人民币元	比例 %
保证金及押金	8,536,761.00	4.14
涉案款	28,412,997.99	13.78
应收客户资金缺口款	22,590,694.10	10.96
法人股转让款	63,415,529.00	30.75
诉讼保全费	4,780,630.26	2.32
应收单位欠款	56,236,091.01	27.27
其他	22,234,877.18	10.78
小计	206,207,580.54	-
减：坏账准备	(181,418,712.00)	-
其他应收款净值	24,788,868.54	-

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

20. 其他资产 - 续

(3) 其他应收款 - 续

(a) 按明细列示 - 续

	2012 年 12 月 31 日	
	金额 人民币元	比例 %
保证金及押金	6,411,713.42	3.35
涉案款	28,412,997.99	14.85
应收客户资金缺口款	22,590,694.10	11.80
法人股转让款	63,415,529.00	33.13
诉讼保全费	4,780,630.26	2.50
应收单位欠款	56,236,091.01	29.38
其他	9,547,120.61	4.99
小计	191,394,776.39	-
减：坏账准备	(181,779,788.25)	-
其他应收款净值	9,614,988.14	-

(b) 按账龄分析

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	21,130,575.78	10.25	92,191.52	0.05
1-2 年	744,555.42	0.36	58,844.41	0.03
2-3 年	1,588,887.30	0.77	215,377.00	0.12
3 年以上	182,743,562.04	88.62	181,052,299.07	99.80
合计	206,207,580.54	100.00	181,418,712.00	100.00

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
1 年以内	2,841,693.39	1.48	81,575.77	0.04
1-2 年	1,644,824.89	0.86	162,892.56	0.09
2-3 年	3,903,926.14	2.04	528,069.11	0.29
3 年以上	183,004,331.97	95.62	181,007,250.81	99.58
合计	191,394,776.39	100.00	181,779,788.25	100.00

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

20. 其他资产 - 续

(3) 其他应收款 - 续

(c) 按种类分析

	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%
按单项计提坏账准备	183,043,418.25	88.77	180,749,687.68	99.63
按账龄组合计提坏账准备	23,164,162.29	11.23	669,024.32	0.37
合计	206,207,580.54	100.00	181,418,712.00	100.00

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%
按单项计提坏账准备	181,600,905.39	94.88	180,638,622.44	99.37
按账龄组合计提坏账准备	9,793,871.00	5.12	1,141,165.81	0.63
合计	191,394,776.39	100.00	181,779,788.25	100.00

(4) 预付账款

按账龄分析

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	44,997,097.84	91.70	42,594.05	4.80
1-2 年	908,761.50	1.85	-	-
2-3 年	1,971,627.85	4.02	34,000.00	3.83
3 年以上	1,192,486.95	2.43	810,653.60	91.37
合计	49,069,974.14	100.00	887,247.65	100.00

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	38,707,248.11	85.45	29,774.08	3.37
1-2 年	4,133,417.85	9.13	34,000.00	3.85
2-3 年	834,034.68	1.84	9,450.20	1.07
3 年以上	1,621,464.55	3.58	810,653.60	91.71
合计	45,296,165.19	100.00	883,877.88	100.00

上述其他应收款和预付账款中无应收或预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

20. 其他资产 - 续

(5) 存货

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
库存商品	24,059,292.04	-
小计	24,059,292.04	-
减：跌价准备	-	-
合计	<u>24,059,292.04</u>	<u>-</u>

21. 资产减值准备

	2013 年 12 月 31 日			年末余额 人民币元
	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回 人民币元	
坏账准备	183,423,454.61	4,753.36	(556,618.78)	182,871,589.19
可供出售金融资产减值准备	259,745,898.05	42,889,665.68	-	302,635,563.73
长期股权投资减值准备	7,134,232.00	-	-	7,134,232.00
固定资产减值准备	2,392,918.89	-	-	2,392,918.89
无形资产减值准备	675,579.92	-	-	675,579.92
融出资金减值准备	5,131,182.91	6,235,969.63	-	11,367,152.54
合计	<u>458,503,266.38</u>	<u>49,130,388.67</u>	<u>(556,618.78)</u>	<u>507,077,036.27</u>

22. 所有权受到限制的资产

	2013 年 12 月 31 日 公允价值 人民币元	2012 年 12 月 31 日 公允价值 人民币元
交易性金融资产		
- 为质押式回购业务而设定质押的债券	2,573,625,744.30	6,658,268,409.50
可供出售金融资产		
- 为融资融券业务而借出的股票	20,355,969.92	36,510,315.10
- 为融资融券业务而借出的基金	727,261.76	7,711,632.62
- 作为转融通业务拆入资金保证金的股票	240,631,287.66	470,690,500.00
合计	<u>2,835,340,263.64</u>	<u>7,173,180,857.22</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

23. 拆入资金

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
转融通融入资金	3,858,000,000.00	1,200,000,000.00
合计	<u>3,858,000,000.00</u>	<u>1,200,000,000.00</u>

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
债券	2,005,971,000.00	5,722,161,761.65
信托收益权	240,000,000.00	540,000,000.00
债权收益权	2,000,000,000.00	-
合计	<u>4,245,971,000.00</u>	<u>6,262,161,761.65</u>

(2) 按业务类别列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
债券质押式报价回购	5,332,000.00	39,013,000.00
其他卖出回购金融资产款	4,240,639,000.00	6,223,148,761.65
合计	<u>4,245,971,000.00</u>	<u>6,262,161,761.65</u>

(3) 债券质押式报价回购融入资金的剩余期限和利率区间:

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	人民币元	利率区间	人民币元	利率区间
1 个月以内	5,332,000.00	3.00%-3.60%	37,513,000.00	3.20%-3.70%
1 个月至 3 个月	-	-	1,500,000.00	3.50%
合计	<u>5,332,000.00</u>	<u>-</u>	<u>39,013,000.00</u>	<u>-</u>

(4) 本集团为卖出回购业务而设定质押的债券类别及公允价值，详见附注六、22。

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团卖出回购金融资产款余额中均无向持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为交易对手方卖出的金融资产。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

25. 代理买卖证券款

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
经纪业务		
个人	8,033,011,222.75	8,378,254,882.14
机构	2,159,848,434.46	1,289,874,980.31
信用业务		
个人	273,768,385.10	177,161,564.74
机构	11,099,866.13	10,471,424.45
合计	<u>10,477,727,908.44</u>	<u>9,855,762,851.64</u>

上述代理买卖证券款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东存入的款项请参见附注八。

26. 代理承销证券款

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
代理承销证券款	-	<u>783,005,000.00</u>

27. 应付职工薪酬

	2012 年 12 月 31 日 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	369,097,825.38	1,241,436,791.38	1,031,422,422.42	579,112,194.34
福利费	-	37,889,635.20	37,863,255.20	26,380.00
社会保险费	687,415.43	98,424,900.02	98,557,750.41	554,565.04
其中：				
基本医疗保险费	293,539.85	31,521,868.38	31,558,396.71	257,011.52
基本养老保险费	333,238.62	58,688,186.49	58,772,770.83	248,654.28
失业、工伤、生育保险	60,636.96	8,214,845.15	8,226,582.87	48,899.24
年金缴费	-	89,073,155.87	89,308,789.11	(235,633.24)
住房公积金	248,820.31	36,941,970.89	36,931,830.39	258,960.81
工会经费和职工教育经费	16,244,066.48	28,631,764.61	39,308,697.85	5,567,133.24
合计	<u>386,278,127.60</u>	<u>1,532,398,217.97</u>	<u>1,333,392,745.38</u>	<u>585,283,600.19</u>

本集团 2013 年度实际发放的董事、监事、高级管理人员的薪酬总额为人民币 3,676.14 万元 (2012 年度：人民币 3,271.20 万元)。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

28. 应交税费

<u>税费项目</u>	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
企业所得税	193,927,943.87	80,762,539.66
员工个人所得税	8,084,648.04	6,624,908.30
限售股个人所得税	106,448,137.82	2,899,940.90
营业税	20,737,075.94	19,088,331.88
城市建设维护税	1,513,014.14	1,354,768.26
教育费及地方教育费附加	1,106,806.11	974,571.75
其他	2,029,112.41	924,005.65
合计	<u>333,846,738.33</u>	<u>112,629,066.40</u>

29. 应付款项

	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
应付证券承销手续费	23,452,500.00	28,902,500.00
应付资产管理业务佣金	15,249,308.75	6,686,533.35
其他	-	2,288,928.90
合计	<u>38,701,808.75</u>	<u>37,877,962.25</u>

30. 应付利息

	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
应付客户资金利息	597,636.79	-
应付转融通融入资金利息	44,989,938.89	2,433,583.33
应付卖出回购金融资产利息	15,399,820.99	7,469,983.84
合计	<u>60,987,396.67</u>	<u>9,903,567.17</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

31. 其他负债

		2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
其他应付款	(1)	60,259,817.82	14,795,049.26
预提费用	(2)	10,584,200.18	15,420,541.94
期货风险准备金		24,387,858.12	18,675,074.28
投资者保护基金		8,809,503.98	11,314,766.21
应付股利		2,101,359.42	2,076,123.24
代理兑付证券款		6,795,730.00	4,405.00
预收账款		5,400,903.06	524,500.00
应付合并结构性主体 权益持有者款项	(3)	48,229,830.44	-
预计负债		10,627,105.60	-
合计		<u>177,196,308.62</u>	<u>62,810,459.93</u>

(1) 其他应付款

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
应付客户现金股利	5,994,441.83	3,174,702.71
应付股票转让款	6,297,803.75	6,297,803.75
应付软件购置款	3,150,309.59	-
保证金及押金	1,961,645.44	953,032.70
其他	42,855,617.21	4,369,510.10
合计	<u>60,259,817.82</u>	<u>14,795,049.26</u>

(2) 预提费用

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
房租	519,243.90	322,587.20
经纪人佣金	9,930,544.02	6,948,644.49
其他	134,412.26	8,149,310.25
合计	<u>10,584,200.18</u>	<u>15,420,541.94</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

31. 其他负债 - 续

- (3) 应付合并结构性主体权益持有者款项为 2013 年纳入合并范围结构性主体产生的应付其他权益持有人持有的权益，纳入合并范围结构性主体详见附注五、1。
- (4) 本公司之子公司宏源期货根据《商品期货交易财务管理暂行规定》(财商[1997]44 号)规定，按照代理手续费收入减去应付期货交易所手续费支出后净收入的 5%提取期货风险准备金，用于抵补宏源期货自行承担的交易损失，以及因客户破产、死亡、逾期未偿付超过 3 年仍不能收回等原因导致的应收账款坏账损失。期货风险准备金余额达到宏源期货注册资本的 10 倍时不再提取。
- (5) 2013 年度，本公司按照营业收入的 0.5%计提应向中国证券投资者保护基金有限责任公司缴纳的证券投资者保护基金(2012 年度计提比例：0.75%)。
- (6) 上述其他负债中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。
- (7) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日其他负债中无账龄超过一年的重大应付款项。

32. 股本

2013 年 12 月 31 日

	年初数 (注 1)	资本公积转股 (注 2)	其他 (注 3)	小计	年末数
有限售条件股份					
国有法人持股	328,400,000.00	328,400,000.00	(202,942,210.00)	125,457,790.00	453,857,790.00
其他内资持股	196,636,895.00	196,636,895.00	(393,200,000.00)	(196,563,105.00)	73,790.00
有限售条件股份合计	525,036,895.00	525,036,895.00	(596,142,210.00)	(71,105,315.00)	453,931,580.00
无限售条件股份					
人民币普通股	1,461,167,271.00	1,461,167,271.00	596,142,210.00	2,057,309,481.00	3,518,476,752.00
股份合计	1,986,204,166.00	1,986,204,166.00	-	1,986,204,166.00	3,972,408,332.00

注 1： 经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司注册资本已增至人民币 1,986,204,166 元。上述股本已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审验，出具深鹏所验字[2006]050 号验资报告。经中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]291 号)核准，本公司 2012 年 6 月向社会公众非公开发行人民币普通股 525,000,000 股，每股面值 1 元，每股发行价格 13.22 元，本次发行募集资金总额为人民币 6,940,500,000.00 元，加上发行期间利息人民币 267,094.20 元，扣除发行费用人民币 165,838,918.23 元后，实际募集资金净额为人民币 6,774,928,175.97 元。上述股本已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审验，出具华验字[2012]178 号验资报告。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

32. 股本 - 续

2013 年 12 月 31 日 - 续

注 2: 根据 2012 年度股东大会审议通过的本公司 2012 年度利润分配方案, 以本公司 2012 年 12 月 31 日总股本 1,986,204,166 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 6.00 元(含税), 并以资本公积转增股本, 每 10 股转增 10 股, 实际需分配现金股利 1,191,722,499.60 元, 转增股本 1,986,204,166 股(每股面值 1 元), 转增后公司总股本增至 3,972,408,332 股, 资本公积减少人民币 1,986,204,166.00 元。上述股本已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审验, 出具德师报验字[2013]0279 号验资报告。

注 3: 2012 年度利润分配方案实施后, 持有本次非公开发行有限售条件股份的股东所持有有限售条件股份相应增加, 新增股份均为限售股。部分非公开发行有限售条件股份于 2013 年 7 月 4 日上市流通。

33. 资本公积

<u>2013 年 12 月 31 日</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年增加</u> 人民币元 (注 3)	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
股本溢价(注 2)	8,004,008,677.13	2,000,000.00	1,986,204,166.00	6,019,804,511.13
可供出售金融资产 公允价值变动净额	(21,612,243.79)	-	43,253,841.03	(64,866,084.82)
与可供出售金融资产公允 价值变动相关的所得税影响	5,403,060.95	-	(10,813,460.25)	16,216,521.20
合计	<u>7,987,799,494.29</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>2,018,644,546.78</u>	<u>5,971,154,947.51</u>
 <u>2012 年 12 月 31 日</u>	 <u>年初数</u> 人民币元	 <u>本年增加</u> 人民币元	 <u>本年减少</u> 人民币元	 <u>年末数</u> 人民币元
股本溢价(注 1)	1,754,080,501.16	6,249,928,175.97	-	8,004,008,677.13
可供出售金融资产 公允价值变动净额	(328,729,943.44)	307,117,699.65	-	(21,612,243.79)
与可供出售金融资产公允 价值变动相关的所得税影响	82,182,485.86	(76,779,424.91)	-	5,403,060.95
合计	<u>1,507,533,043.58</u>	<u>6,480,266,450.71</u>	<u>-</u>	<u>7,987,799,494.29</u>

注 1: 本公司 2012 年 6 月向社会公众非公开发行人民币普通股 525,000,000 股, 实际筹集资金净额为人民币 6,774,928,175.97 元, 其中人民币 525,000,000.00 元计入股本, 人民币 6,249,928,175.97 元计入股本溢价。该增资事项具体参见附注六、32。

注 2: 2013 年 5 月 7 日, 股东大会审议通过了公司 2012 年度利润分配方案, 以资本公积转增股本, 每 10 股转增 10 股, 转增股本 1,986,204,166 股。

注 3: 宏源汇富出资人民币 600 万元取得宏源能源 60%的股权, 同时获得对该公司 80%的表决权, 实现资本公积股本溢价人民币 200 万元。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

34. 盈余公积

<u>2013 年 12 月 31 日</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
法定盈余公积金	672,288,013.83	104,801,136.19	-	777,089,150.02
任意盈余公积金	22,412,764.78	-	-	22,412,764.78
合计	<u>694,700,778.61</u>	<u>104,801,136.19</u>	<u>-</u>	<u>799,501,914.80</u>
<u>2012 年 12 月 31 日</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
法定盈余公积金	591,866,819.76	80,421,194.07	-	672,288,013.83
任意盈余公积金	22,412,764.78	-	-	22,412,764.78
合计	<u>614,279,584.54</u>	<u>80,421,194.07</u>	<u>-</u>	<u>694,700,778.61</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定，法定盈余公积金按照本公司当年税后净利润的 10% 提取，当法定盈余公积累计额达到本公司注册资本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金可用于扩大本公司生产经营或转增本公司股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。根据本公司章程规定，依据股东大会决议，提取相应比例或金额的任何公积金。

35. 一般风险准备

<u>2013 年 12 月 31 日</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
一般风险准备	689,568,296.18	104,801,136.19	-	794,369,432.37
交易风险准备	637,862,241.11	104,801,136.19	-	742,663,377.30
合计	<u>1,327,430,537.29</u>	<u>209,602,272.38</u>	<u>-</u>	<u>1,537,032,809.67</u>
<u>2012 年 12 月 31 日</u>	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年计提</u> 人民币元	<u>本年减少</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
一般风险准备	609,147,102.11	80,421,194.07	-	689,568,296.18
交易风险准备	557,441,047.04	80,421,194.07	-	637,862,241.11
合计	<u>1,166,588,149.15</u>	<u>160,842,388.14</u>	<u>-</u>	<u>1,327,430,537.29</u>

本公司根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)规定，按当年实现净利润的 10% 提取一般风险准备。

本公司根据《中华人民共和国证券法》规定，按当年实现净利润的 10% 提取交易风险准备，用于弥补证券交易损失。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

36. 未分配利润

		2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
年初未分配利润		2,799,254,814.50	2,371,458,806.22
加：本年归属于母公司 股东的净利润		1,227,292,426.20	867,680,007.09
减：提取法定盈余公积		104,801,136.19	80,421,194.07
提取一般风险准备		209,602,272.38	160,842,388.14
分配现金股利	(1)	1,191,722,499.60	198,620,416.60
年末未分配利润	(2)	2,520,421,332.53	2,799,254,814.50

(1) 根据 2012 年度股东大会审议通过的公司 2012 年度利润分配方案，以本公司总股本 1,986,204,166 股为基数，向全体股本每 10 股派发现金红利 6.00 元(含税)，共计分配现金股利人民币 1,191,722,499.60 元。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 17,642,542.94 元，一般风险准备人民币 5,414,951.83 元(2012 年 12 月 31 日：盈余公积人民币 6,346,807.28 元，一般风险准备人民币 3,281,022.48 元)。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

37. 手续费及佣金净收入

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
手续费及佣金收入		
证券经纪业务	1,392,131,581.31	863,149,000.67
其中：代理买卖证券业务	1,254,015,844.01	787,603,439.64
交易单元席位租赁	132,835,646.78	73,832,473.49
代销金融产品业务	(1) 5,280,090.52	1,713,087.54
期货经纪业务	114,473,506.96	115,584,335.46
投资银行业务	645,104,959.03	1,072,759,658.60
其中：证券承销业务	(2) 473,888,702.17	857,389,858.89
证券保荐业务	36,661,552.00	50,140,000.00
财务顾问业务	(3) 134,554,704.86	165,229,799.71
资产管理业务	(4) 372,064,896.54	109,977,889.09
投资咨询业务	92,333,097.20	18,335,037.38
小计	<u>2,616,108,041.04</u>	<u>2,179,805,921.20</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务	100,811,148.28	58,659,106.11
其中：代理买卖证券业务	100,811,148.28	58,659,106.11
投资银行业务	102,623,966.83	176,195,684.31
其中：证券承销业务	(2) 93,890,714.33	168,265,684.31
证券保荐业务	-	2,000,000.00
财务顾问业务	(3) 8,733,252.50	5,930,000.00
资产管理业务	(4) 8,562,775.40	14,499,722.21
其他	660,116.33	403,619.21
小计	<u>212,658,006.84</u>	<u>249,758,131.84</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,403,450,034.20</u>	<u>1,930,047,789.36</u>

(1) 代销金融产品业务净收入明细如下：

	<u>2013 年度</u>		<u>2012 年度</u>	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	4,481,597,666.28	3,314,059.72	3,158,989,410.94	1,713,087.54
理财产品	2,896,486,000.00	626,930.00	-	-
信托产品	73,800,000.00	1,339,100.80	-	-
合计	<u>7,451,883,666.28</u>	<u>5,280,090.52</u>	<u>3,158,989,410.94</u>	<u>1,713,087.54</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

37. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 证券承销业务净收入明细如下

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
股票承销业务		
收入	74,489,440.00	269,200,372.93
支出	8,186,564.80	17,268,200.00
小计	<u>66,302,875.20</u>	<u>251,932,172.93</u>
债券承销业务		
收入	399,399,262.17	588,189,485.96
支出	85,704,149.53	150,997,484.31
小计	<u>313,695,112.64</u>	<u>437,192,001.65</u>
净收入	<u><u>379,997,987.84</u></u>	<u><u>689,124,174.58</u></u>

(3) 财务顾问业务净收入明细如下:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
并购重组财务顾问业务净收入		
- 境内上市公司	7,500,000.00	9,900,000.00
- 其他公司	100,000.00	
其他财务顾问业务净收入	118,221,452.36	149,399,799.71
合计	<u><u>125,821,452.36</u></u>	<u><u>159,299,799.71</u></u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

37. 手续费及佣金净收入 - 续

(4) 资产管理业务净收入明细如下:

	<u>集合资产</u> <u>管理业务</u>	<u>定向资产</u> <u>管理业务</u>
年末产品数量	20	136
年末客户数量	25,668	136
其中：个人客户	25,536	5
机构客户	132	131
年初受托资金	4,456,769,899.74	161,031,295,039.04
其中：自有资金	334,318,286.29	-
个人客户	3,991,956,915.42	20,000,000.00
机构客户	130,494,698.03	161,011,295,039.04
年末受托资金	8,837,302,910.61	246,291,791,484.31
其中：自有资金	310,170,615.53	-
个人客户	4,328,092,540.56	60,000,000.00
机构客户	4,199,039,754.52	246,231,791,484.31
年末主要受托资产初始成本	5,215,888,902.03	64,174,481,805.24
其中：股票	4,405,271,225.65	2,411,085,582.12
国债	-	247,527,996.85
其他债券	810,617,676.38	61,515,868,226.27
当年资产管理业务净收入	<u>63,294,799.40</u>	<u>300,207,321.74</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

38. 利息净收入

	2013 年度 人民币元	2012 年度 人民币元
利息收入		
存放金融同业利息收入	387,908,544.58	331,364,780.81
其中：自有资金存款利息收入	90,128,739.66	94,301,857.13
客户资金存款利息收入	297,779,804.92	237,062,923.68
融资融券利息收入	370,861,496.14	145,315,281.84
买入返售金融资产利息收入	61,280,530.60	11,905,883.16
其中：约定购回式证券利息收入	26,509,047.30	18,712.78
股票质押式回购利息收入	27,927,542.25	-
其他	1,850,373.90	817,005.74
小计	<u>821,900,945.22</u>	<u>489,402,951.55</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	34,442,832.29	44,190,226.24
卖出回购金融资产利息支出	164,419,489.88	109,328,509.42
其中：债券质押式报价回购利息支出	762,318.61	747,991.09
短期借款利息支出	-	677,777.73
拆入资金利息支出	183,142,233.78	5,095,694.57
其中：转融通利息支出	182,814,011.56	3,335,805.55
其他	266,439.00	241,560.13
小计	<u>382,270,994.95</u>	<u>159,533,768.09</u>
利息净收入	<u><u>439,629,950.27</u></u>	<u><u>329,869,183.46</u></u>

39. 投资收益

投资收益明细情况

	2013 年度 人民币元	2012 年度 人民币元
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的分红和利息	435,460,370.26	140,355,850.36
- 交易性金融资产	263,866,916.22	76,623,409.91
- 可供出售金融资产	153,863,147.86	63,732,440.45
- 持有至到期投资	9,565,700.69	-
- 应收款项类投资	8,164,605.49	-
处置金融工具取得的收益	940,995,486.87	772,844,219.18
- 交易性金融资产	613,469,796.94	627,710,763.40
- 交易性金融负债	-	72,795.52
- 可供出售金融资产	279,674,293.40	129,479,587.76
- 衍生金融工具	47,851,396.53	15,581,072.50
其他	3,326,892.97	294,141.53
合计	<u><u>1,379,782,750.10</u></u>	<u><u>913,494,211.07</u></u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

40. 公允价值变动收益/(损失)

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
交易性金融资产	(135,389,493.28)	116,834,539.14
股票	15,724,546.40	32,717,069.38
基金	(4,667,654.11)	5,033,380.98
债券	(191,528,314.26)	74,681,120.12
理财产品	45,081,928.69	4,402,968.66
交易性金融负债	-	(29,161.09)
衍生金融工具	9,752,700.00	(12,709,440.00)
合计	<u>(125,636,793.28)</u>	<u>104,095,938.05</u>

41. 其他业务收入

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
房屋租赁收入	15,410,705.47	14,460,594.22
印花税、个人所得税手续费返还收入	3,375,263.92	3,008,090.57
其他	4,591,770.61	1,321,597.05
合计	<u>23,377,740.00</u>	<u>18,790,281.84</u>

42. 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
营业税	222,408,609.18	155,458,525.49
城市维护建设税	15,630,942.47	10,899,521.22
教育费附加及地方教育费附加	11,456,715.53	7,927,880.79
合计	<u>249,496,267.18</u>	<u>174,285,927.50</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

43. 业务及管理费

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
职工薪酬	1,532,398,217.97	1,172,212,677.14
房租物业费	82,378,596.85	78,289,046.20
折旧摊销费	122,030,511.64	108,993,674.28
线路租赁费	28,820,901.12	28,135,778.85
宣传费	4,579,591.58	9,387,337.16
会议费	9,372,270.11	27,438,908.56
业务招待费	99,111,285.00	84,555,880.96
差旅费及交通费	47,787,874.08	47,230,240.52
投资者保护基金	22,984,713.49	25,765,430.09
劳务费	7,488,881.51	6,295,505.53
水电费	15,139,909.32	15,152,372.43
交易所费用	13,082,711.89	9,253,832.26
电子设备运转费	34,174,636.12	41,065,769.35
邮电通讯费	17,033,203.75	19,423,182.91
中介机构费用	29,323,799.73	19,056,441.99
办公费用	20,241,073.86	27,484,260.68
保障费	9,302,010.99	5,642,118.34
期货风险准备金	5,723,675.35	5,779,216.77
税费	8,895,613.26	12,087,670.82
协会会费	2,448,100.00	2,654,300.00
其他	27,146,197.88	25,150,937.67
合计	<u>2,139,463,775.50</u>	<u>1,771,054,582.51</u>

44. 资产减值损失

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
坏账损失/(转回)	(551,865.42)	795,335.09
可供出售金融资产减值损失	42,889,665.68	159,813,121.14
融出资金减值损失	6,235,969.63	5,131,182.91
合计	<u>48,573,769.89</u>	<u>165,739,639.14</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

45. 营业外收入

		<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
政府补贴收入	(1)	12,292,000.00	2,438,620.13
固定资产处置利得		616,995.16	63,482.68
其他		3,653,644.51	3,515,049.51
合计		<u>16,562,639.67</u>	<u>6,017,152.32</u>

(1) 政府补贴收入

<u>补助项目</u>	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元	<u>与资产/收益相关</u>
营业部财政补贴	2,292,000.00	2,438,620.13	与收益相关
政府奖励资金	10,000,000.00	-	与收益相关
合计	<u>12,292,000.00</u>	<u>2,438,620.13</u>	

46. 营业外支出

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
捐赠支出	149,000.00	692,000.00
固定资产处置损失	1,511,892.10	502,670.63
法律诉讼赔偿款	3,400,000.00	-
预计负债	10,627,105.60	-
其他	5,153,238.40	534,172.91
合计	<u>20,841,236.10</u>	<u>1,728,843.54</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

47. 所得税费用

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
当年所得税费用	507,653,451.22	331,371,604.47
递延所得税费用	(66,322,448.60)	(13,785,474.17)
合计	<u>441,331,002.62</u>	<u>317,586,130.30</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
利润总额	1,669,129,748.03	1,185,266,137.39
适用税率	25%	25%
按适用税率计算的所得税费用	417,282,437.01	296,316,534.35
不可抵扣费用的纳税影响	27,588,000.88	19,593,183.04
免税收入的纳税影响	(3,595,651.19)	(978,321.72)
以前年度所得税调整	56,215.92	2,654,734.63
所得税费用	<u>441,331,002.62</u>	<u>317,586,130.30</u>

48. 其他综合收益

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
可供出售金融资产		
公允价值变动收益/(损失)金额	(28,392,567.43)	408,634,811.36
前期计入其他综合收益当期转入损益的全额	(14,861,273.60)	(101,517,111.69)
相关所得税影响	10,813,460.25	(76,779,424.93)
合计	<u>(32,440,380.78)</u>	<u>230,338,274.74</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

49. 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
归属于普通股股东的当年净利润	1,227,292,426.20	867,680,007.09
其中：归属于持续经营的净利润	<u>1,227,292,426.20</u>	<u>867,680,007.09</u>
	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
年末发行在外的普通股加权数	<u>3,972,408,332.00</u>	<u>3,447,408,332.00</u>

基本每股收益是以普通股股东享有的净利润除以当年已发行普通股的加权平均数计算。

每股收益：

	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	<u>0.31</u>	<u>0.25</u>

因本集团不存在稀释性潜在普通股，故本集团稀释每股收益等于基本每股收益。

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

50. 现金流量表补充信息

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
限售股个人所得税	106,448,137.82	2,899,940.90
代理承销证券款	-	783,005,000.00
房屋租赁收入	15,410,705.47	14,460,594.22
印花税、个人所得税手续费返还收入	3,375,263.92	3,008,090.57
收到政府补贴款	12,292,000.00	2,438,620.13
其他	20,821,961.62	17,833,756.54
合计	<u>158,348,068.83</u>	<u>823,646,002.36</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
存出保证金增加额	616,521,899.46	109,840,086.95
代理承销证券款	783,005,000.00	-
现金支付的业务及管理费	463,605,096.67	484,220,018.39
其他	603,059.86	43,308,455.55
合计	<u>1,863,735,055.99</u>	<u>637,368,560.89</u>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金	751,999.64	105,310.00
购置或处置可供出售金融资产现金净增加额	3,492,486,745.94	-
合计	<u>3,493,238,745.58</u>	<u>105,310.00</u>

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
购置或处置持有至到期投资现金净减少额	132,953,208.01	-
购置或处置应收款项类投资净减少额	1,714,556,541.10	-
购置或处置可供出售金融资产现金净减少额	-	3,154,378,804.11
合计	<u>1,847,509,749.11</u>	<u>3,154,378,804.11</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

51. 现金流量表补充披露

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
净利润	1,227,798,745.41	867,680,007.09
加: 资产减值损失	48,573,769.89	165,739,639.14
固定资产折旧	68,776,897.36	71,692,695.34
无形资产摊销	15,040,138.12	8,751,704.34
长期待摊费用摊销	38,213,476.16	28,549,274.60
投资性房地产折旧	3,208,634.33	2,854,553.37
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损益	894,896.94	439,187.95
公允价值变动(收益)/损失	135,389,493.28	(116,805,378.05)
汇兑损失	2,093,099.46	428,469.11
投资收益	(451,267,747.44)	(193,506,169.74)
递延税项变动净额	(66,322,448.60)	(13,785,474.17)
经营性应收项目增加	(2,553,318,441.20)	(6,685,071,455.79)
经营性应付项目增加	1,079,855,996.46	2,174,047,733.63
经营活动产生的现金流量净额	<u>(451,063,489.83)</u>	<u>(3,688,985,213.18)</u>

(2) 年末现金及现金等价物余额

	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
库存现金	22,499.75	14,366.00
银行存款	11,059,164,008.50	10,411,480,339.04
结算备付金	1,538,310,830.68	1,902,772,467.10
其他货币资金	66,895,225.91	430,443.57
合计	<u>12,664,392,564.84</u>	<u>12,314,697,615.71</u>

六、 合并财务报表主要项目附注 - 续

51. 现金流量表补充披露 - 续

(3) 现金及现金等价物增加(减少)额:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
现金及现金等价物的年末余额	12,664,392,564.84	12,314,697,615.71
减: 现金及现金等价物的年初余额	<u>12,314,697,615.71</u>	<u>12,523,108,050.31</u>
现金及现金等价物的净增加/(减少)额	<u>349,694,949.13</u>	<u>(208,410,434.60)</u>

52. 受托客户资产管理业务

本集团的受托客户资产管理业务资金独立建账、独立核算, 相关资产、负债、净资产、收入和费用等均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告, 不在本集团财务报表内反映。

	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
资产项目		
受托管理资金存款	6,289,624,056.88	2,400,247,351.58
存出与托管客户资金	4,069,057.69	13,948,770.24
客户结算备付金	1,099,503,224.74	84,247,332.88
应收受托业务款项	2,030,680,224.20	1,148,226,280.71
买入返售证券	2,669,336,544.57	894,323,351.60
受托投资	249,345,100,982.00	167,201,670,903.35
其中: 投资成本	252,880,869,862.67	167,796,375,284.47
已实现未结算收益	<u>(3,535,768,880.67)</u>	<u>(594,704,381.12)</u>
合计	<u>261,438,314,090.08</u>	<u>171,742,663,990.36</u>
负债项目		
受托管理资金	255,151,373,294.32	165,488,064,938.78
应付受托业务款项	<u>6,286,940,795.76</u>	<u>6,254,599,051.58</u>
合计	<u>261,438,314,090.08</u>	<u>171,742,663,990.36</u>

七、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入并发生费用；(2)本集团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及评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况和经营成果等有关财务信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务部门、分公司或子公司，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。以下是对经营分部详细信息的概括：

- a) 证券经纪业务主要是为客户提供代理买卖证券等服务，服务对象包括个人、机构客户等；
- b) 期货经纪业务主要从事期货经纪、期货信息咨询及培训等；
- c) 证券自营业务是以自有资金从事证券买卖等投资活动，并持有相关金融资产；
- d) 投资银行业务主要为股票及债券承销、财务顾问咨询等业务；
- e) 资产管理业务主要为接受客户委托从事证券投资和买卖；
- f) 私募股权投资业务主要从事直接股权投资业务；
- g) 融资融券业务主要是为客户提供融资融券等服务，服务对象包括个人、机构客户等；
- h) 另类投资业务主要从事股票、债券等公开交易平台外的投资，包括股权、债券、产业基金、信托收益权等；同时提供信托产品的投资咨询业务。
- i) 其他业务主要为总部业务以及总部相关管理部门所营运的货币资金产生的利息收入，工资薪金及日常运营费用等。

分部会计政策与编制合并财务报表时采用的会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。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。

营业利润(亏损)指分摊所得税费用前各分部所赚得的利润/所产生的亏损。

分部资产/负债分配予各分部，惟递延所得税除外。分部间的抵销主要为母公司与子公司之间往来款项的抵销、母公司各业务分部与子公司之间的业务收支的抵销。分部业绩不包括所得税费用，而分部负债包括应交税费。

分部收入均源于中国内地，非流动资产所在地均在中国内地。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在单一客户占本集团营业收入 10%或 10%以上的情形。

七、 分部报告 - 续

	2013 年度											
	证券经纪业务 人民币元	期货业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	资产管理业务 人民币元	私募股权投资业务 人民币元	融资融券业务 人民币元	另类投资 人民币元	其他 人民币元	分部合计 人民币元	抵销 人民币元	合计 人民币元
营业收入												
手续费及佣金净收入	1,291,320,433.03	114,941,853.60	-	495,030,327.75	363,485,500.53	13,538,203.80	-	69,832,868.84	55,300,846.65	2,403,450,034.20	-	2,403,450,034.20
利息净收入/(支出)	226,089,678.64	56,527,156.87	(61,337,184.54)	-	-	2,051,031.37	187,719,262.36	(6,833,202.40)	35,413,207.97	439,629,950.27	-	439,629,950.27
投资收益	-	18,816,222.34	1,185,148,185.70	-	-	5,897,170.81	-	168,213,459.33	-	1,378,075,038.18	1,707,711.92	1,379,782,750.10
公允价值变动收益/(损失)	-	9,051,642.00	(126,140,927.28)	-	-	-	-	(8,547,508.00)	-	(125,636,793.28)	-	(125,636,793.28)
其他	(2,093,099.46)	4,230,283.37	-	-	-	-	-	-	19,147,456.63	21,284,640.54	-	21,284,640.54
营业收入合计	1,515,317,012.21	203,567,158.18	997,670,073.88	495,030,327.75	363,485,500.53	21,486,405.98	187,719,262.36	222,665,617.77	109,861,511.25	4,116,802,869.91	1,707,711.92	4,118,510,581.83
营业支出												
营业税金及附加	(73,968,453.53)	(6,323,747.34)	(84,610,502.62)	(27,052,736.50)	(23,826,573.76)	(971,926.89)	(22,771,242.63)	(9,721,229.02)	(249,854.89)	(249,496,267.18)	-	(249,496,267.18)
业务及管理费	(1,048,115,403.90)	(119,080,496.91)	(305,317,119.32)	(351,583,063.80)	(144,719,575.36)	(17,599,945.04)	(60,428,398.72)	(63,181,556.22)	(29,438,216.23)	(2,139,463,775.50)	-	(2,139,463,775.50)
其他	(2,174,625.37)	(3,630,019.61)	(43,600,419.91)	(115,254.09)	(237,685.93)	-	(6,312,350.50)	-	(71,839.28)	(56,142,194.69)	-	(56,142,194.69)
营业支出合计	(1,124,258,482.80)	(129,034,263.86)	(433,528,041.85)	(378,751,054.39)	(168,783,835.05)	(18,571,871.93)	(89,511,991.85)	(72,902,785.24)	(29,759,910.40)	(2,445,102,237.37)	-	(2,445,102,237.37)
营业利润	391,058,529.41	74,532,894.32	564,142,032.03	116,279,273.36	194,701,665.48	2,914,534.05	98,207,270.51	149,762,832.53	80,101,600.85	1,671,700,632.54	1,707,711.92	1,673,408,344.46
营业外净收入	(4,059,199.96)	(2,904,530.60)	(2,352,292.10)	(1,659,663.20)	(2,445,022.22)	-	(541,171.28)	10,000,000.00	(316,717.07)	(4,278,596.43)	-	(4,278,596.43)
所得税前利润	386,999,329.45	71,628,363.72	561,789,739.93	114,619,610.16	192,256,643.26	2,914,534.05	97,666,099.23	159,762,832.53	79,784,883.78	1,667,422,036.11	1,707,711.92	1,669,129,748.03
分部资产	17,088,856,418.08	2,537,419,385.29	7,513,233,089.66	1,948,702,378.55	990,860,746.21	327,058,182.24	4,272,398,640.07	1,700,848,324.35	136,540,052.82	36,515,917,217.27	(2,108,190,752.52)	34,407,726,464.75
递延所得税资产	37,551,962.30	-	45,225,204.62	9,849,363.92	7,180,576.65	2,105,000.00	65,145,112.26	12,238,153.21	2,170,290.15	181,465,663.11	426,927.98	181,892,591.09
资产总额	17,126,408,380.38	2,537,419,385.29	7,558,458,294.28	1,958,551,742.47	998,041,322.86	329,163,182.24	4,337,543,752.33	1,713,086,477.56	138,710,342.97	36,697,382,880.38	(2,107,763,824.54)	34,589,619,055.84
负债总额	10,094,658,774.79	1,827,969,342.64	2,745,884,518.09	389,768,974.09	286,323,694.39	17,838,737.15	4,040,759,494.52	362,508,584.21	80,628,761.24	19,846,340,881.12	(59,747,481.00)	19,786,593,400.12
补充信息												
资本性支出	38,689,572.32	6,553,769.91	25,472,840.44	12,639,277.14	9,280,631.34	14,785.27	4,792,909.94	313,273.00	2,805,020.24	100,562,079.60	-	100,562,079.60
折旧和摊销费用	78,395,201.25	3,392,761.64	15,553,145.93	12,277,596.23	7,837,375.69	73,296.46	2,791,534.51	75,872.01	1,633,727.92	122,030,511.64	-	122,030,511.64
资产减值损失/(转回)	(229,881.35)	4,753.36	42,738,314.02	(75,098.64)	(55,142.61)	-	6,207,491.66	-	(16,666.55)	48,573,769.89	-	48,573,769.89

七、 分部报告 - 续

	2012 年度											
	证券经纪业务 人民币元	期货业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	资产管理业务 人民币元	私募股权投资业务 人民币元	融资融券业务 人民币元	另类投资 人民币元	其他 人民币元	分部合计 人民币元	抵销 人民币元	合计 人民币元
营业收入												
手续费及佣金净收入	804,489,894.56	115,584,335.46	-	874,274,174.58	95,478,166.88	(175,000.00)	-	24,961,032.25	15,435,185.63	1,930,047,789.36	-	1,930,047,789.36
利息净收入/(支出)	244,078,846.36	40,031,653.44	(108,405,121.12)	-	-	10,916,023.58	141,979,476.29	1,118,893.41	149,411.50	329,869,183.46	-	329,869,183.46
投资收益	-	1,353,439.87	880,668,273.62	-	-	294,141.53	-	31,178,356.05	-	913,494,211.07	-	913,494,211.07
公允价值变动收益/(损失)	-	2,223,906.03	93,324,524.02	-	-	-	-	8,547,508.00	-	104,095,938.05	-	104,095,938.05
其他	-	1,588,681.08	-	-	-	13,801.76	159,691.55	-	18,099,638.34	19,861,812.73	(1,500,000.00)	18,361,812.73
营业收入合计	1,048,568,740.92	160,782,015.88	865,587,676.52	874,274,174.58	95,478,166.88	11,048,966.87	142,139,167.84	65,805,789.71	33,684,235.47	3,297,368,934.67	(1,500,000.00)	3,295,868,934.67
营业支出												
营业税金及附加	(47,676,967.14)	(6,432,859.28)	(50,729,991.14)	(50,446,434.85)	(8,329,409.62)	(551,532.06)	(8,606,897.64)	(1,403,713.63)	(108,122.14)	(174,285,927.50)	-	(174,285,927.50)
业务及管理费	(795,930,806.44)	(113,817,271.42)	(240,611,678.38)	(477,731,728.18)	(58,794,493.02)	(10,421,744.50)	(43,443,843.45)	(23,673,609.58)	(8,129,407.54)	(1,772,554,582.51)	1,500,000.00	(1,771,054,582.51)
其他	(2,142,012.41)	(28,829.05)	(160,573,232.31)	(1,320,699.65)	(93,618.94)	-	(5,359,175.38)	-	(33,028.31)	(169,550,596.05)	-	(169,550,596.05)
营业支出合计	(845,749,785.99)	(120,278,959.75)	(451,914,901.83)	(529,498,862.68)	(67,217,521.58)	(10,973,276.56)	(57,409,916.47)	(25,077,323.21)	(8,270,557.99)	(2,116,391,106.06)	1,500,000.00	(2,114,891,106.06)
营业利润	202,818,954.93	40,503,056.13	413,672,774.69	344,775,311.90	28,260,645.30	75,690.31	84,729,251.37	40,728,466.50	25,413,677.48	1,180,977,828.61	-	1,180,977,828.61
营业外净收入	3,647,765.71	796,550.97	(125,780.78)	27,108.21	(32,620.83)	-	(19,979.70)	-	(4,734.80)	4,288,308.78	-	4,288,308.78
所得税前利润	206,466,720.64	41,299,607.10	413,546,993.91	344,802,420.11	28,228,024.47	75,690.31	84,709,271.67	40,728,466.50	25,408,942.68	1,185,266,137.39	-	1,185,266,137.39
分部资产	15,842,661,834.84	1,947,421,033.02	10,477,325,659.16	3,312,626,185.09	346,164,372.26	307,457,231.67	1,351,838,822.49	1,816,767,302.80	50,733,888.45	35,452,996,329.78	(2,048,686,185.57)	33,404,310,144.21
递延所得税资产	32,809,865.37	288,635.79	(13,701,914.64)	21,127,360.88	2,293,935.41	-	63,902,210.50	-	809,289.32	107,529,382.63	-	107,529,382.63
资产总额	15,875,471,700.21	1,947,709,668.81	10,463,623,744.52	3,333,753,545.97	348,458,307.67	307,457,231.67	1,415,741,032.99	1,816,767,302.80	51,543,177.77	35,560,525,712.41	(2,048,686,185.57)	33,511,839,526.84
负债总额	8,779,429,287.37	1,315,326,483.41	5,850,662,199.24	943,866,713.64	22,902,756.52	2,973,063.28	1,222,383,563.01	574,479,175.62	4,669,408.11	18,716,692,650.20	(242,914.05)	18,716,449,736.15
补充信息												
资本性支出	26,504,705.71	4,006,228.23	21,879,049.92	22,098,614.42	2,413,356.42	40,089.39	3,548,300.57	313,273.00	2,984,577.49	83,788,195.15	-	83,788,195.15
折旧和摊销费用	72,179,101.66	2,639,831.22	11,862,198.37	15,404,428.63	2,720,714.53	730,562.72	1,831,400.94	84,992.31	1,540,443.90	108,993,674.28	-	108,993,674.28
资产减值损失/(转回)	265,621.01	(670.95)	160,032,385.42	221,464.68	24,185.82	-	5,166,742.75	-	29,910.41	165,739,639.14	-	165,739,639.14

八、 关联方关系及其交易

本集团和本公司与关联方交易的条件及价格均按正常业务进行处理，并按交易类型及交易内容由相应决策机构审批。

1. 存在控制关系的关联方

公司名称	注册地点	业务性质	注册资本	表决权比例	持股比例
中国建银投资有限责任公司	北京市	投资管理/资产管理	2,069,225 万元	60.02%	60.02%

本集团直接控股母公司中建投是经中国国务院批准的金融控股公司，于 2004 年 9 月 17 日成立于北京市，注册资本人民币 2,069,225 万元，是中央汇金的全资子公司。中建投是国有独资企业，注册地为北京市西城区闹市口大街 1 号院 2 号楼 7-14 层，法定代表人为仲建安，组织机构代码为 71093286-5。

中央汇金是中国投资有限责任公司的全资子公司，注册地为中国北京，注册资本为人民币 8,282.09 亿元。中央汇金的职能是经国务院授权，进行股权投资，不从事其他商业性经营活动。

本集团的实际控制方是中央汇金。

2. 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

单位名称	关联方关系
中建投信托有限责任公司(以下简称“中建投信托”)	受同一母公司控制的子公司
国泰基金管理有限公司(以下简称“国泰基金”)	受同一母公司控制的子公司
建投科信科技股份有限公司(以下简称“建投科信”)	受同一母公司控制的子公司
北京建银资产管理有限公司(以下简称“建银资管”)	受同一母公司间接控制的子公司
建投嘉昱(上海)投资有限公司(以下简称“建投嘉昱”)	受同一母公司控制的子公司

3. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易(金额单位：人民币元)

(1) 技术服务费

关联方名称	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
建投科信	5,724,197.81	2,520,000.00
占本集团同类业务的比例	0.29%	0.15%

八、 关联方关系及其交易 - 续

3. 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易(金额单位: 人民币元) - 续

(2) 租赁费

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
建银资管	1,336,874.43	996,655.82
占本集团同类业务的比例	0.07%	0.06%
建投嘉昱	1,312,885.85	-
占本集团同类业务的比例	0.07%	-
合计	<u>2,649,760.28</u>	<u>996,655.82</u>

(3) 购买设备

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
建投科信	4,537,582.03	3,674,635.00
占本集团同类业务的比例	0.53%	0.40%

(4) 管理系统开发

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
建投科信	165,600.00	2,286,000.00
占本集团同类业务的比例	0.28%	5.24%

(5) 水电费

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
建投科信	1,594,090.93	1,608,163.07
占本集团同类业务的比例	0.08%	0.10%

八、 关联方关系及其交易 - 续

4. 债权债务往来余额

<u>科目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>本年余额</u> 人民币元	<u>上年余额</u> 人民币元
代理买卖证券款	中央汇金	466,625.58	100,654,212.84
代理买卖证券款	中建投信托	1,539,504.38	9,588.52
代理买卖证券款	中建投	5,471,203.69	-
其他应收款	建投嘉昱	1,141,810.16	-

5. 利润分配

<u>科目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u>	<u>上年累计数</u>
利润分配	中建投	715,271,844.26	119,211,974.04

6. 关键管理人员报酬

	<u>本年累计数</u> 人民币千元	<u>上年累计数</u> 人民币千元
关键管理人员报酬	32,026.60	25,906.40

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事、监事和高级管理人员。

九、 或有事项

客户李德林、赵淑花诉本公司大连友好路营业部返还存款案。客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户，并先后存入资金。2008 年 8 月和 11 月，李德林、赵淑花先后起诉，要求营业部偿还其存款 1530 万元、本金 170 万元及利息。一审法院于 2008 年 12 月开庭审理该案，后裁定中止审理。截至财务报表批准报出日，该案尚无新进展。

十、 承诺事项

1. 资本承诺

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的 购建长期资产承诺	15,723,434.28	9,169,444.18
大额装修合同	<u>5,847,454.94</u>	<u>1,382,399.57</u>
合计	<u><u>21,570,889.22</u></u>	<u><u>10,551,843.75</u></u>

2. 经营租赁承诺

至资产负债表日止，对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	本集团	
	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	51,411,478.12	43,919,148.96
资产负债表日后第 1 年	46,681,601.50	32,788,421.17
资产负债表日后第 2 年	34,182,194.94	22,376,188.94
资产负债表日后第 3 年	<u>32,661,674.23</u>	<u>51,238,348.45</u>
合计	<u><u>164,936,948.79</u></u>	<u><u>150,322,107.52</u></u>

	本公司	
	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	48,437,015.98	42,204,246.98
资产负债表日后第 1 年	38,944,633.62	31,151,991.07
资产负债表日后第 2 年	26,942,957.40	21,135,758.40
资产负债表日后第 3 年	<u>28,844,865.73</u>	<u>26,474,785.78</u>
合计	<u><u>143,169,472.73</u></u>	<u><u>120,966,782.23</u></u>

十一、资产负债表日后事项

2014 年 3 月 27 日，本公司第七届董事会第十七次会议审议通过 2013 年度利润分配预案：以本公司 2013 年 12 月 31 日总股本 3,972,408,332 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，共计分配现金股利 397,240,833.20 元。剩余未分配利润 1,824,839,413.05 元转入下一年度。

十二、其他需要说明的重要事项

1. 以公允价值计量的资产和负债

	2012 年 12 月 31 日 人民币元	本年公允价 值变动收益/(损失) 人民币元	计入权益的累 计公允价值变动 人民币元	本年计提的减值 人民币元	2013 年 12 月 31 日 人民币元
交易性金融资产	9,643,517,532.46	(135,389,493.28)	-	-	6,909,091,621.08
可供出售金融资产	5,448,687,899.37	-	(43,253,841.03)	(42,889,665.68)	1,870,057,646.72
衍生金融工具	-	9,752,700.00	-	-	-
合计	15,092,205,431.83	(125,636,793.28)	(43,253,841.03)	(42,889,665.68)	8,779,149,267.80

2. 履行社会责任

2013 年度，本公司为履行社会责任，在慈善捐赠等公益性方面投入共计人民币 149,000.00 元，其中向新疆蓝盾基金拨付人民币 100,000.00 元，向龙江证券爱心基金捐赠人民币 2,000.00 元，其他类型捐赠人民币 47,000.00 元。

2012 年度，本公司为履行社会责任，在慈善捐赠等公益性方面投入共计人民币 692,000.00 元，其中新疆吉木县捐款拨付人民币 480,000.00 元，向太阳村儿童中心捐款拨付人民币 50,000.00 元，其他类型捐赠人民币 162,000.00 元。

3. 融资融券业务

本集团对融出的资金在财务报表中列示为融出资金，对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本集团融出融券业务规模如下：

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
融出资金	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90
融出证券	21,083,231.68	44,221,947.72
合计	5,693,292,349.24	2,604,682,221.62

十三、 风险管理

1. 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是保证本集团经营合法合规；将本集团承受的风险保持在与本集团总体经营目标相适应的可承受的范围内；在审慎经营的前提下，促进本集团经营收益和经营风险的合理匹配，提高经营效率和效果，支持本集团持续创造价值；维护股东、客户和员工和其他利益相关者的合法权益；建立良好的风险文化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是完善本集团治理结构；强化内部控制建设；建立科学的风险管理组织和制度体系；加强本集团总体风险控制；推进风险分类专业化管理；建立有效的风险动态监测和报告机制；全面加强法律合规管理；有效发挥内部审计的作用；健全纪检监察、风险考核与问责机制。

本集团在日常经营活动中所涉及的风险主要是政策性风险、业务模式风险、信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险和声誉风险等。本集团制定了相关风险管理政策和程序开展风险识别、评估，通过开展信息系统实时监控、设定适当的风险指标、风险限额及内部控制流程、开展敏感性分析及压力测试工作等方式管理上述各类风险。

(2) 风险管理原则

风险管理原则包括：全面性原则、适当性原则和制衡性原则。

(3) 风险管理组织架构

本集团风险管理组织架构包括董事会、监事会和董事会下属的风险管理委员会、审计委员会；经营管理层；风险管理部、法律合规部、稽核审计部等风险管理部门；一线业务单元。其中：

第一层：董事会为风险管理最高决策机构，对本集团总体风险战略、风险偏好、风险管理政策和基本制度等工作做出决策，对本集团风险管理的有效性承担最终责任。监事会对董事会、经营管理层履行风险管理职责的情况进行监督。董事会下属的风险管理委员会负责对本集团风险管理工作提出意见，并对其执行情况进行监督。

第二层：经营管理层负责本集团风险管理的实施，并对风险管理的有效性向董事会负责。

第三层：风险管理部、法律合规部、稽核审计部等风险管理部门根据各自责任承担对各类风险的监控和监督管理工作，工作面涵盖了风险的事前防范、事中监控和事后检查。

十三、风险管理 - 续

1. 风险管理政策和组织架构 - 续

(3) 风险管理组织架构 - 续

第四层：本集团各单位具体负责本单位风险管理执行工作，制订和落实风险管理具体制度和操作流程，开展风险的识别、评估、计量、监测、控制和报告工作，并对决策的风险承担直接责任。各单位是一线风险控制主体，各单位主要负责人为风险管理的第一责任人。

本集团在四层风险管理组织架构下，不断增加风控覆盖的广度、深度和维度，确保了风险可测、可控、可承受，为风险管理工作提供坚实的组织保障。

2. 信用风险

信用风险是指交易对手未按照约定履行义务、履约可能性降低或信用品种由于信用评级降低等情形给资产价值造成损失的可能性。本集团信用风险敞口主要分布在固定收益业务、融资类业务(融资融券、约定购回式交易和股票质押式回购业务)、创新投资以及期货交易等领域。本集团业务交易中涉及信用风险的金融资产主要是货币资金、结算备付金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、存出保证金、可供出售金融资产和其他金融资产。

本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或股份制商业银行；结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，本集团面临的信用风险相对较低。

客户融资类金融资产包括客户融资金额和融券金额。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时支付本息而违约的风险。对于融资类业务，本集团加强客户信用管理，严格进行适当性审核和授信评级，对融资类业务总量、集中度指标、担保品等进行动态监控，根据客户信用交易风险状况设置补仓维持担保比例和平仓维持担保比例两条预警线，并对客户维持担保比例进行实时盯市，发现问题及时预警和处置。根据本集团相关业务控制细则，当客户信用账户的维持担保比例低于补仓维持担保比例时，本集团有权限制客户的融资行为等增加负债的交易行为，直到其维持担保比例达到补仓维持担保比例以上。当客户信用账户的维持担保比例低于平仓维持担保比例时(T 日)，本集团通知客户在一定期限内追加担保物或自行减仓并使其信用账户的维持担保比例在 T+1 日达到补仓维持担保比例之上。

十三、风险管理 - 续

2. 信用风险 - 续

本集团的信用风险还来自本集团的代理客户买卖证券业务和期货交易业务、交易性金融资产和可供出售金融资产中的债券和融资类信托产品、买入返售金融资产等。根据交易规则，若在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团可能有责任代客户进行结算而造成信用损失。对于债券和融资类信托产品等，也存在证券发行人违约或交易对手违约的可能。为控制上述业务或金融资产中存在的客户和交易对手违约的风险，本集团代理客户进行代理买卖证券均以全额保证金结算，同时强化投资者教育、优化完善系统前端风险控制及对违约客户的管理手段，积极推进交易对手分级体系和客户评级体系建设，选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险，违约风险发生的可能性较小。本集团代理客户进行期货交易时，通过追加保证金和强制平仓的方式控制期货交易的信用风险。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	本集团	
	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
货币资金	11,126,081,734.16	10,411,925,148.61
结算备付金	1,538,310,830.68	1,902,772,467.10
融出资金	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90
交易性金融资产(注)	4,944,231,342.62	7,932,537,297.63
买入返售金融资产	2,285,518,453.52	1,069,670,119.37
应收款项	89,430,016.57	42,607,224.87
应收利息	266,108,774.47	142,117,237.50
存出保证金	1,409,178,770.38	792,656,870.92
可供出售金融资产(注)	615,229,912.69	1,936,208,011.51
持有至到期投资	132,953,208.01	-
应收款项类投资	1,714,556,541.10	-
其他金融资产	24,788,868.54	9,614,988.14
最大信用风险敞口合计	29,818,597,570.30	26,800,569,639.55

注： 上述交易性金融资产和可供出售金融资产中包含债券投资和融出证券业务下融出给客户的权益证券。

十三、风险管理 - 续

3. 市场风险

市场风险主要源于自营投资业务持有金融资产价值因市场价格或利率的变动而发生波动，可能导致本集团出现财务损失，包括利率风险、其他价格风险和汇率风险等。

(1) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本集团利用敏感性分析、压力测试等作为监控利率风险的主要工具。本集团通过配置投资组合的基点价值、久期、凸性等来降低组合的利率风险。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本集团经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本完全匹配，利率风险可控。

本集团报告期间按合同约定的重新定价日或到期日(以较早者为准)列示的承担利率风险的金融工具如下，未包括在下表中的其他金融工具为不计息或不涉及利率风险的金融资产或金融负债：

	2013 年 12 月 31 日				合计 人民币元
	1 年以内 人民币元	1 年至 3 年 人民币元	3 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元	
金融资产					
货币资金	11,126,081,734.16	-	-	-	11,126,081,734.16
结算备付金	1,538,310,830.68	-	-	-	1,538,310,830.68
融出资金	5,672,209,117.56	-	-	-	5,672,209,117.56
交易性金融资产	1,297,267,647.50	853,527,555.72	1,638,480,361.70	2,165,686,675.20	5,954,962,240.12
买入返售金融资产	1,966,178,373.02	319,340,080.50	-	-	2,285,518,453.52
可供出售金融资产	359,073,155.75	376,888,194.69	191,412,100.00	-	927,373,450.44
持有至到期投资	12,953,208.01	120,000,000.00	-	-	132,953,208.01
应收款项类投资	886,194,897.26	828,361,643.84	-	-	1,714,556,541.10
小计	22,858,268,963.94	2,498,117,474.75	1,829,892,461.70	2,165,686,675.20	29,351,965,575.59
金融负债					
短期借款	5,630,400.00	-	-	-	5,630,400.00
拆入资金	3,858,000,000.00	-	-	-	3,858,000,000.00
卖出回购金融负债	4,185,971,000.00	60,000,000.00	-	-	4,245,971,000.00
代理买卖证券款	10,477,727,908.44	-	-	-	10,477,727,908.44
小计	18,527,329,308.44	60,000,000.00	-	-	18,587,329,308.44
净敞口	4,330,939,655.50	2,438,117,474.75	1,829,892,461.70	2,165,686,675.20	10,764,636,267.15

十三、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

	2012 年 12 月 31 日				
	1 年以内 人民币元	1 年至 3 年 人民币元	3 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元	合计 人民币元
金融资产					
货币资金	10,411,925,148.61	-	-	-	10,411,925,148.61
结算备付金	1,902,772,467.10	-	-	-	1,902,772,467.10
融出资金	2,560,460,273.90	-	-	-	2,560,460,273.90
交易性金融资产	2,127,450,154.97	1,073,810,058.00	1,241,115,481.06	4,402,744,042.57	8,845,119,736.60
买入返售金融资产	1,069,670,119.37	-	-	-	1,069,670,119.37
可供出售金融资产	512,110,974.04	1,459,010,352.74	106,486,520.54	148,248,141.93	2,225,855,989.25
小计	18,584,389,137.99	2,532,820,410.74	1,347,602,001.60	4,550,992,184.50	27,015,803,734.83
金融负债					
拆入资金	1,200,000,000.00	-	-	-	1,200,000,000.00
卖出回购金融负债	6,262,161,761.65	-	-	-	6,262,161,761.65
代理买卖证券款	9,855,762,851.64	-	-	-	9,855,762,851.64
小计	17,317,924,613.29	-	-	-	17,317,924,613.29
净敞口	1,266,464,524.70	2,532,820,410.74	1,347,602,001.60	4,550,992,184.50	9,697,879,121.54

敏感性分析

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，对本集团利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

	2013 年 12 月 31 日	
	对利润 总额的影响 人民币千元	对其他综合 收益的影响 人民币千元
市场利率平行上升 100 基点	(126,383)	(4,785)
市场利率平行下降 100 基点	126,383	4,785
	<u>(126,383)</u>	<u>(4,785)</u>
	<u>126,383</u>	<u>4,785</u>
	2012 年 12 月 31 日	
	对利润 总额的影响 人民币千元	对其他综合 收益的影响 人民币千元
市场利率平行上升 100 基点	(366,724)	(15,714)
市场利率平行下降 100 基点	366,724	15,714
	<u>(366,724)</u>	<u>(15,714)</u>
	<u>366,724</u>	<u>15,714</u>

十三、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 利率风险 - 续

敏感性分析 - 续

对利润总额的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，利润总额和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本集团所持有的外币资产相对于总资产的比例很小，面临的外汇风险可控。

(3) 其他价格风险

价格风险是指因市场价格变动(利率风险或汇率风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量或公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本集团持有的分类为交易性金融资产和可供出售金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团通过 VaR、BETA、波动率等量化指标，结合压力测试、敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估；使用股指期货等衍生金融工具进行风险对冲。

十三、风险管理 - 续

3. 市场风险 - 续

(3) 其他价格风险 - 续

敏感性分析

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团利润总额和不考虑企业所得税影响的其他综合收益的影响如下：

	2013 年 12 月 31 日	
	对利润 总额的影响 人民币千元	对其他综合收益 的影响 人民币千元
市价上升 10%	196,486	125,483
市价下降 10%	(196,486)	(125,483)
	2012 年 12 月 31 日	
	对利润 总额的影响 人民币千元	对其他综合收益 的影响 人民币千元
市价上升 10%	171,098	351,248
市价下降 10%	(171,098)	(351,248)

4. 流动性风险

流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。在本集团业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生保荐与承销业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵、流通堵塞，如果不能及时获得足额融资款项，将会给本集团带来流动性风险，如果本集团发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得本集团风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致本集团受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

本集团对流动性风险管理的措施主要包括：对资金实行集中管理与调控，实现流动性的统一调度和流动性风险的统一管理；在平衡安全性、流动性和盈利性的基础上，调整和配置资产规模和期限结构，努力稳定和拓宽融资渠道，适当延长融资期限，推动债券发行工作，探索其他创新融资模式；动态监控本集团流动性情况，持续跟踪和评估现金流缺口、流动性储备资产和未来融资能力等，加强对大额资金运用的预警和管理，提前做好资金安排等；针对大额资金需求，开展专项流动性压力测试，制订资金保障方案；制定流动性应急预案，建立流动性风险管理长效机制，切实保障本集团流动性安全。

十三、风险管理 - 续

4. 流动性风险 - 续

按合约期限划分的未贴现现金流量

本集团持有的金融资产和金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。对于浮动利率的项目，未折现金额为基于报告期末的利率计算。

	2013 年 12 月 31 日						合计 人民币元	账面金额 人民币元
	无期限 人民币元	即期 人民币元	3 个月以内 人民币元	3 个月至 1 年 人民币元	1 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元		
金融资产								
货币资金	-	9,626,081,734.16	1,504,308,904.11	-	-	-	11,130,390,638.27	11,126,081,734.16
结算备付金	-	1,538,310,830.68	-	-	-	-	1,538,310,830.68	1,538,310,830.68
融出资金	-	-	-	5,764,653,823.89	-	-	5,764,653,823.89	5,672,209,117.56
交易性金融资产	1,937,433,042.41	-	123,940,022.20	494,878,347.32	3,602,214,123.20	3,275,669,323.20	9,434,134,858.33	6,909,091,621.08
买入返售金融资产	-	-	901,648,057.29	1,153,675,270.92	385,462,665.08	-	2,440,785,993.29	2,285,518,453.52
应收款项	-	89,430,016.57	-	-	-	-	89,430,016.57	89,430,016.57
存出保证金	-	1,409,178,770.38	-	-	-	-	1,409,178,770.38	1,409,178,770.38
可供出售金融资产	1,301,757,352.03	-	5,861,800.00	7,815,000.00	684,115,269.73	50,387,200.00	2,049,936,621.76	1,870,057,646.72
持有至到期投资	-	-	10,800,000.00	14,300,000.00	141,600,000.00	-	166,700,000.00	132,953,208.01
应收款项类投资	-	886,194,897.26	-	-	977,466,739.73	-	1,863,661,636.99	1,714,556,541.10
其他金融资产	-	24,788,868.54	-	-	-	-	24,788,868.54	24,788,868.54
小计	3,239,190,394.44	13,573,985,117.59	2,546,558,783.60	7,435,322,442.13	5,790,858,797.74	3,326,056,523.20	35,911,972,058.70	32,772,176,808.32
金融负债								
短期借款	-	5,630,400.00	-	-	-	-	5,630,400.00	5,630,400.00
拆入资金	-	-	-	3,996,480,766.67	-	-	3,996,480,766.67	3,858,000,000.00
卖出回购金融资产	-	-	4,014,913,237.39	192,600,000.00	70,800,000.00	-	4,278,313,237.39	4,245,971,000.00
代理买卖证券款	-	10,477,727,908.44	-	-	-	-	10,477,727,908.44	10,477,727,908.44
应付款项	-	38,701,808.75	-	-	-	-	38,701,808.75	38,701,808.75
其他应付款	-	60,259,817.82	-	-	-	-	60,259,817.82	60,259,817.82
小计	-	10,582,319,935.01	4,014,913,237.39	4,189,080,766.67	70,800,000.00	-	18,857,113,939.07	18,686,290,935.01
净头寸	3,239,190,394.44	2,991,665,182.58	(1,468,354,453.79)	3,246,241,675.46	5,720,058,797.74	3,326,056,523.20	17,054,858,119.63	14,085,885,873.31

	2012 年 12 月 31 日						合计 人民币元	账面金额 人民币元
	无期限 人民币元	即期 人民币元	3 个月以内 人民币元	3 个月至 1 年 人民币元	1 年至 5 年 人民币元	5 年以上 人民币元		
金融资产								
货币资金	-	10,231,925,148.61	180,334,665.21	-	-	-	10,412,259,813.82	10,411,925,148.61
结算备付金	-	1,902,772,467.10	-	-	-	-	1,902,772,467.10	1,902,772,467.10
融出资金	-	-	875,104,423.26	1,730,042,798.64	-	-	2,605,147,221.90	2,560,460,273.90
交易性金融资产	1,321,356,326.83	-	23,719,239.70	1,977,333,738.00	3,984,724,957.30	5,217,877,343.80	12,525,011,605.63	9,643,517,532.46
买入返售金融资产	-	112,642,701.37	820,138,629.21	143,580,086.72	-	-	1,076,361,417.30	1,069,670,119.37
应收款项	-	42,607,224.87	-	-	-	-	42,607,224.87	42,607,224.87
存出保证金	-	792,656,870.92	-	-	-	-	792,656,870.92	792,656,870.92
可供出售金融资产	3,557,469,887.86	-	6,445,000.00	232,354,000.00	1,766,358,936.78	210,280,000.00	5,772,907,824.64	5,448,687,899.37
其他金融资产	-	9,614,988.14	-	-	-	-	9,614,988.14	9,614,988.14
小计	4,878,826,214.69	13,092,219,401.01	1,905,741,957.38	4,083,310,623.36	5,751,083,894.08	5,428,157,343.80	35,139,339,434.32	31,881,912,524.74
金融负债								
拆入资金	-	-	1,201,353,333.33	-	-	-	1,201,353,333.33	1,200,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	-	4,626,816,671.68	1,657,189,703.41	167,400,000.00	-	6,451,406,375.09	6,262,161,761.65
代理买卖证券款	-	9,855,762,851.64	-	-	-	-	9,855,762,851.64	9,855,762,851.64
应付款项	-	37,877,962.25	-	-	-	-	37,877,962.25	37,877,962.25
其他应付款	-	14,795,049.26	-	-	-	-	14,795,049.26	14,795,049.26
小计	-	9,908,435,863.15	5,828,170,005.01	1,657,189,703.41	167,400,000.00	-	17,561,195,571.57	17,370,597,624.80
净头寸	4,878,826,214.69	3,183,783,537.86	(3,922,428,047.63)	2,426,120,919.95	5,583,683,894.08	5,428,157,343.80	17,578,143,862.75	14,511,314,899.94

十四、 金融资产及负债的公允价值管理

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本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。

公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

- 第一层级：公允价值计量是指由活跃市场上相同资产或负债的标价(不做任何调整)得出的公允价值计量；
- 第二层级：公允价值计量是指由除第一层级所含标价之外的、可直接(即价格)或间接(即由价格得出)观察的与资产或负债相关的输入数据得出的公允价值计量；以及
- 第三层级：公允价值计量是指由包含以不可观察市场数据为依据的与资产或负债相关的输入变量(不可观察输入变量)的估价技术得出的公允价值计量。

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具：

十四、金融资产及负债的公允价值管理 - 续

公允价值计量层级 - 续

本集团

	2013 年 12 月 31 日			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产				
股票	870,632,301.18	-	-	870,632,301.18
基金	804,595,347.04	-	-	804,595,347.04
债券	1,922,827,460.84	2,999,103,881.78	-	4,921,931,342.62
理财产品	-	184,632,630.24	105,000,000.00	289,632,630.24
信托产品	-	-	22,300,000.00	22,300,000.00
小计	3,598,055,109.06	3,183,736,512.02	127,300,000.00	6,909,091,621.08
可供出售金融资产				
股票	479,672,928.32	-	360,726,488.00	840,399,416.32
基金	119,011,945.85	-	-	119,011,945.85
债券	191,412,100.00	-	-	191,412,100.00
理财产品	-	295,416,371.86	-	295,416,371.86
信托产品	-	-	423,817,812.69	423,817,812.69
小计	790,096,974.17	295,416,371.86	784,544,300.69	1,870,057,646.72
合计	4,388,152,083.23	3,479,152,883.88	911,844,300.69	8,779,149,267.80

	2012 年 12 月 31 日			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产				
股票	783,755,769.21	-	-	783,755,769.21
基金	31,011,868.52	-	-	31,011,868.52
债券	3,017,009,206.67	4,915,528,090.96	-	7,932,537,297.63
理财产品	-	896,212,597.10	-	896,212,597.10
小计	3,831,776,844.40	5,811,740,688.06	-	9,643,517,532.46
可供出售金融资产				
股票	804,300,677.02	-	128,655,000.00	932,955,677.02
基金	2,289,876,233.10	-	-	2,289,876,233.10
债券	537,864,864.25	-	-	537,864,864.25
理财产品	-	289,647,977.74	-	289,647,977.74
信托产品	-	-	1,398,343,147.26	1,398,343,147.26
小计	3,632,041,774.37	289,647,977.74	1,526,998,147.26	5,448,687,899.37
合计	7,463,818,618.77	6,101,388,665.8	1,526,998,147.26	15,092,205,431.83

2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，本集团无以公允价值计量的金融负债，且按公允价值计量的金融工具在第一层和第二层之间无重大转移。

十五、 公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
银行存款	9,822,292,135.69	9,177,706,074.22
其中：客户存款	7,847,285,025.72	7,871,376,651.53
公司存款	1,975,007,109.97	1,306,329,422.69
其他货币资金	<u>66,654,290.59</u>	<u>205,371.04</u>
合计	<u><u>9,888,946,426.28</u></u>	<u><u>9,177,911,445.26</u></u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续

(2) 按币种列示

	2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币
银行存款			
客户资金存款			
人民币	7,533,492,234.08	1.0000	7,533,492,234.08
港币	5,660,592.64	0.78623	4,450,527.75
美元	3,610,560.19	6.0969	22,013,224.42
小计			7,559,955,986.25
客户信用资金存款			
人民币	287,329,039.47	1.0000	287,329,039.47
小计			287,329,039.47
客户存款合计			7,847,285,025.72
公司自有存款			
人民币	1,909,565,047.03	1.0000	1,909,565,047.03
港币	919,624.68	0.78623	723,036.51
美元	10,325,985.96	6.0969	62,956,503.80
小计			1,973,244,587.34
公司信用资金存款			
人民币	1,762,522.63	1.0000	1,762,522.63
小计			1,762,522.63
公司存款合计			1,975,007,109.97
其他货币资金			
人民币	66,654,290.59	1.0000	66,654,290.59
小计			66,654,290.59
合计			9,888,946,426.28

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 货币资金 - 续
- (2) 按币种列示 - 续

	2012 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币
银行存款			
客户资金存款			
人民币	7,650,384,119.10	1.0000	7,650,384,119.10
港币	11,429,851.70	0.81085	9,267,895.25
美元	5,101,491.47	6.2855	32,065,424.62
小计			7,691,717,438.97
客户信用资金存款			
人民币	179,659,212.56	1.0000	179,659,212.56
小计			179,659,212.56
客户存款合计			7,871,376,651.53
公司自有存款			
人民币	1,209,299,335.46	1.0000	1,209,299,335.46
港币	29.34	0.81085	23.79
美元	10,076,300.91	6.2855	63,334,589.37
小计			1,272,633,948.62
公司信用资金存款			
人民币	33,695,474.07	1.0000	33,695,474.07
小计			33,695,474.07
公司存款合计			1,306,329,422.69
其他货币资金			
人民币	205,371.04	1.0000	205,371.04
小计			205,371.04
合计			9,177,911,445.26

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
客户备付金	921,163,348.24	575,754,159.35
公司备付金	549,202,339.56	1,160,207,477.13
合计	<u>1,470,365,687.80</u>	<u>1,735,961,636.48</u>

(2) 按币种列示

	2013 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
客户普通备付金			
人民币	843,122,573.61	1.0000	843,122,573.61
港币	43,897,744.43	0.78623	34,513,723.60
美元	7,139,210.26	6.0969	43,527,051.03
客户备付金合计			<u>921,163,348.24</u>
公司自有备付金			
人民币	375,503,361.93	1.0000	375,503,361.93
公司信用备付金			
人民币	173,698,977.63	1.0000	173,698,977.63
公司备付金合计			<u>549,202,339.56</u>
合计			<u>1,470,365,687.80</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 结算备付金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

	2012 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币元
客户备付金			
人民币	529,388,088.45	1.0000	529,388,088.45
港币	22,899,651.62	0.81085	18,568,182.51
美元	4,422,542.10	6.2855	27,797,888.39
客户备付金合计			<u>575,754,159.35</u>
公司自有备付金			
人民币	865,561,501.83	1.0000	865,561,501.83
公司信用备付金			
人民币	294,645,975.30	1.0000	<u>294,645,975.30</u>
公司备付金合计			<u>1,160,207,477.13</u>
合计			<u><u>1,735,961,636.48</u></u>

3. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

<u>标的物类别</u>	2013 年	2012 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	人民币元	人民币元
股票	1,742,583,952.50	139,965,762.00
债券	229,982,563.02	817,061,656.00
其中：公司债	229,982,563.02	817,061,656.00
基金	2,951,708.00	-
减：减值准备	-	-
账面价值	<u>1,975,518,223.52</u>	<u>957,027,418.00</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

3. 买入返售金融资产 - 续

(2) 按业务类别列示

项目	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
约定购回式证券	428,208,706.00	139,965,762.00
股票质押式回购	1,317,326,954.50	-
其他	229,982,563.02	817,061,656.00
合计	<u>1,975,518,223.52</u>	<u>957,027,418.00</u>

(3) 约定购回式证券、股票质押式回购等的剩余期限

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司约定购回式证券融出资金余额按剩余期限划分明细如下：

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	30,619,649.00	1,527,108.00
1 个月至 3 个月	273,914,823.00	1,341,400.00
3 个月至 1 年	123,674,234.00	137,097,254.00
合计	<u>428,208,706.00</u>	<u>139,965,762.00</u>

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司股票质押式回购融出资金余额按剩余期限划分明细如下：

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
1 个月以内	14,050,900.00	-
1 个月至 3 个月	24,951,000.00	-
3 个月至 1 年	958,984,974.00	-
1 年以上	319,340,080.50	-
合计	<u>1,317,326,954.50</u>	<u>-</u>

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，本公司未接受可以出售或再次向外抵押的抵押物。

(5) 本公司买入返售金融资产在于 2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日均无向持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资

(1) 按类别列示:

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
子公司股权投资	2,063,169,463.67	2,063,169,463.67
其他股权投资	<u>11,599,000.00</u>	<u>11,599,000.00</u>
减: 减值准备	<u>(7,134,232.00)</u>	<u>(7,134,232.00)</u>
合计	<u><u>2,067,634,231.67</u></u>	<u><u>2,067,634,231.67</u></u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资详细情况:

被投资公司名称	投资成本 人民币元	2013 年 1月1日 人民币元	本年新增投资 人民币元	本年减少投资 人民币元	2013 年 12月31日 人民币元	减值准备 人民币元	在被投资单位 持股比例 %	在被投资单位 表决权比例 %
按成本法核算的子公司长期股权投资								
宏源汇智投资有限公司	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	-	-	1,200,000,000.00	-	100.00	100.00
宏源期货有限公司	563,169,463.67	563,169,463.67	-	-	563,169,463.67	-	100.00	100.00
宏源汇富创业投资有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	-	100.00	100.00
按成本法核算的其他长期股权投资								
陕西五环集团股份有限公司	4,830,000.00	4,830,000.00	-	-	4,830,000.00	(365,232.00)	1.93	1.93
乌鲁木齐市集装箱公司	2,400,000.00	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	(2,400,000.00)	18.79	18.79
北海新宏源物业发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	(2,000,000.00)	100.00	100.00
陕西精密合金股份有限公司	1,719,000.00	1,719,000.00	-	-	1,719,000.00	(1,719,000.00)	0.625	0.625
海南证华非上市公司股权登记服务有限公司	550,000.00	550,000.00	-	-	550,000.00	(550,000.00)	4.58	4.58
新疆北方工贸公司	100,000.00	100,000.00	-	-	100,000.00	(100,000.00)	8.30	8.30
合计	2,074,768,463.67	2,074,768,463.67	-	-	2,074,768,463.67	(7,134,232.00)		

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

5. 代理买卖证券款

	2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
经纪业务		
个人	6,654,247,620.52	7,242,953,970.69
机构	1,869,853,465.30	1,152,839,858.92
信用业务		
个人	273,768,385.10	177,161,564.74
机构	11,099,866.13	10,471,424.45
合计	<u>8,808,969,337.05</u>	<u>8,583,426,818.80</u>

上述代理买卖证券款中持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东存入的款项请参见附注八。

6. 其他负债

		2013 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元	2012 年 <u>12 月 31 日</u> 人民币元
其他应付款	(1)	56,998,554.73	14,477,898.39
预提费用	(2)	10,584,200.18	15,420,541.94
证券投资者保护基金		7,115,330.68	9,804,617.50
应付股利		2,101,359.42	2,076,123.24
代理兑付证券款		4,405.00	4,405.00
预收账款		-	524,500.00
预计负债		10,627,105.60	-
合计		<u>87,430,955.61</u>	<u>42,308,086.07</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

6. 其他负债 - 续

(1) 其他应付款

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
应付客户现金股利	4,580,526.94	3,177,251.64
保证金及押金	1,748,996.22	783,587.24
应付股票转让款	6,297,803.75	6,297,803.75
应付软件购置款	3,150,309.59	-
其他	41,220,918.23	4,219,255.76
合计	<u>56,998,554.73</u>	<u>14,477,898.39</u>

(2) 预提费用

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	2012 年 12 月 31 日 人民币元
房租	519,243.90	322,587.20
经纪人风险金	9,930,544.02	6,948,644.49
其他	134,412.26	8,149,310.25
合计	<u>10,584,200.18</u>	<u>15,420,541.94</u>

(3) 2013 年度，本公司按照营业收入的 0.5% 计提应向中国证券投资者保护基金有限责任公司缴纳的证券投资者保护基金(2012 年计提比例：0.75%)。

(4) 上述其他负债中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5) 截至 2013 年 12 月 31 日其他负债中无账龄超过一年的重大应付款项。

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

7. 手续费及佣金净收入

	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
手续费及佣金收入		
证券经纪业务	1,392,131,581.31	863,149,000.67
其中：代理买卖证券业务	1,254,015,844.01	787,603,439.64
交易单元席位租赁	132,835,646.78	73,832,473.49
代销金融产品业务 (1)	5,280,090.52	1,713,087.54
期货经纪业务	-	-
投资银行业务	594,824,684.58	1,050,469,858.89
其中：证券承销业务 (2)	473,888,702.17	857,389,858.89
证券保荐业务	36,661,552.00	50,140,000.00
财务顾问业务 (3)	84,274,430.41	142,940,000.00
资产管理业务 (4)	372,048,275.93	109,977,889.09
投资咨询业务	55,882,814.58	15,663,804.84
小计	<u>2,414,887,356.40</u>	<u>2,039,260,553.49</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务	100,811,148.28	58,659,106.11
其中：代理买卖证券业务	100,811,148.28	58,659,106.11
投资银行业务	99,794,356.83	176,195,684.31
其中：证券承销业务 (2)	93,890,714.33	168,265,684.31
证券保荐业务	-	2,000,000.00
财务顾问业务 (3)	5,903,642.50	5,930,000.00
资产管理业务 (4)	8,562,775.40	14,499,722.21
其他	581,967.93	228,619.21
小计	<u>209,750,248.44</u>	<u>249,583,131.84</u>
手续费及佣金净收入	<u>2,205,137,107.96</u>	<u>1,789,677,421.65</u>

(1) 代销金融产品业务净收入明细如下：

	<u>2013 年度</u>		<u>2012 年度</u>	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金	4,481,597,666.28	3,314,059.72	3,158,989,410.94	1,713,087.54
理财产品	2,896,486,000.00	626,930.00	-	-
信托产品	73,800,000.00	1,339,100.80	-	-
合计	<u>7,451,883,666.28</u>	<u>5,280,090.52</u>	<u>3,158,989,410.94</u>	<u>1,713,087.54</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

7. 手续费及佣金净收入 - 续

(2) 证券承销业务净收入明细如下:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
股票承销业务		
收入	74,489,440.00	269,200,372.93
支出	8,186,564.80	17,268,200.00
小计	<u>66,302,875.20</u>	<u>251,932,172.93</u>
债券承销业务		
收入	399,399,262.17	588,189,485.96
支出	85,704,149.53	150,997,484.31
小计	<u>313,695,112.64</u>	<u>437,192,001.65</u>
净收入	<u><u>379,997,987.84</u></u>	<u><u>689,124,174.58</u></u>

(3) 财务顾问业务净收入明细如下:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
并购重组财务顾问业务净收入		
境内上市公司	7,500,000.00	9,900,000.00
其他公司	100,000.00	
其他财务顾问业务净收入	70,770,787.91	127,110,000.00
合计	<u><u>78,370,787.91</u></u>	<u><u>137,010,000.00</u></u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

7. 手续费及佣金净收入 - 续

(4) 受托客户资产管理业务净收入明细如下:

	<u>集合资产</u> <u>管理业务</u>	<u>定向资产</u> <u>管理业务</u>
年末产品数量	20	133
年末客户数量	25,668	133
其中：个人客户	25,536	3
机构客户	132	130
年初受托资金	4,456,769,899.74	161,031,295,039.04
其中：自有资金	334,318,286.29	-
个人客户	3,991,956,915.42	20,000,000.00
机构客户	130,494,698.03	161,011,295,039.04
年末受托资金	8,837,302,910.61	246,244,351,484.31
其中：自有资金	310,170,615.53	-
个人客户	4,328,092,540.56	60,000,000.00
机构客户	4,199,039,754.52	246,184,351,484.31
主要受托资产初始成本	5,215,888,902.03	64,174,481,805.24
其中：股票	4,405,271,225.65	2,411,085,582.12
国债	-	247,527,996.85
其他债券	810,617,676.38	61,515,868,226.27
当年资产管理业务净收入	63,294,799.40	300,190,701.13

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 利息净收入

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
利息收入		
存放金融同业利息收入	331,069,835.60	291,005,562.35
其中：自有资金存款利息收入	89,291,085.14	93,355,883.14
客户资金存款利息收入	241,778,750.46	197,649,679.21
融资融券利息收入	370,861,496.14	145,315,281.84
买入返售金融资产利息收入	57,851,273.33	923,388.30
其中：约定购回式证券利息收入	26,509,047.30	18,712.78
股票质押式回购利息收入	27,927,542.25	-
其他	61,074.33	39,227.96
小计	<u>759,843,679.40</u>	<u>437,283,460.45</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	33,690,141.35	44,190,226.24
卖出回购金融资产利息支出	154,859,900.84	109,328,509.42
其中：债券质押式报价回购利息支出	762,318.61	747,991.09
短期借款利息支出	-	677,777.73
拆入资金利息支出	183,142,233.78	5,095,694.57
其中：转融通利息支出	182,814,011.56	3,335,805.55
其他	266,439.00	188,639.46
小计	<u>371,958,714.97</u>	<u>159,480,847.42</u>
利息净收入	<u>387,884,964.43</u>	<u>277,802,613.03</u>

9. 投资收益

投资收益明细情况

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的分红和利息	291,163,227.15	111,679,337.54
- 交易性金融资产	253,531,589.86	76,286,427.91
- 可供出售金融资产	37,631,637.29	35,392,909.63
处置金融工具取得的收益	890,658,065.58	768,988,936.08
- 交易性金融资产	590,787,785.46	626,689,898.58
- 交易性金融负债	-	72,795.52
- 可供出售金融资产	252,716,625.55	126,645,169.48
- 衍生金融工具	47,153,654.57	15,581,072.50
其他	3,326,892.97	-
合计	<u>1,185,148,185.70</u>	<u>880,668,273.62</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

10. 业务及管理费

	<u>2013 年度</u>	<u>2012 年度</u>
	人民币元	人民币元
职工薪酬	1,410,618,480.33	1,099,204,041.78
房租物业费	76,318,633.62	72,156,270.06
折旧摊销费	118,488,581.53	105,538,288.03
线路租赁费	26,879,821.25	25,523,305.83
宣传费	3,082,524.20	6,933,319.56
会议费	7,861,920.73	25,394,158.38
业务招待费	93,898,717.79	83,015,586.90
差旅费及交通费	41,364,043.87	41,444,176.46
投资者保护基金	18,344,794.46	22,961,777.25
水电费	14,180,171.94	14,434,501.14
劳务费	7,345,919.60	6,171,584.97
交易所费用	10,966,711.89	7,527,723.95
电子设备运转费	31,604,134.65	36,214,362.24
邮电通讯费	16,035,923.97	18,531,199.55
中介机构费用	23,850,003.99	11,873,418.22
办公费用	17,759,125.02	24,556,707.97
保障费	8,591,238.48	5,224,289.39
税费	8,834,680.94	10,953,344.69
协会会费	2,147,100.00	2,489,300.00
其他	5,486,790.82	7,155,351.66
合计	<u>1,943,659,319.08</u>	<u>1,627,302,708.03</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

11. 公司现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
净利润	1,048,011,361.87	804,211,940.71
加: 资产减值损失	48,569,016.53	165,740,310.09
固定资产折旧	66,853,155.65	69,512,326.24
无形资产摊销	14,606,166.39	8,430,871.04
长期待摊费用摊销	37,029,259.49	27,595,090.75
投资性房地产折旧	3,208,634.33	2,854,553.37
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损益	894,896.94	438,157.50
公允价值变动(收益)/损失	135,893,627.28	(93,324,524.02)
汇兑损益	2,093,099.46	428,469.11
可供出售金融资产投资收益	(290,348,262.84)	(162,038,079.11)
递延税项变动净额	(46,122,821.29)	(17,455,831.46)
经营性应收项目增加	(2,948,992,211.81)	(6,247,064,070.67)
经营性应付项目减少	814,085,053.04	1,431,975,604.82
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,114,219,024.96)</u>	<u>(4,008,695,181.63)</u>

(2) 年末现金及现金等价物余额

	<u>2013 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元	<u>2012 年</u> <u>12 月 31 日</u> 人民币元
银行存款	9,822,292,135.69	9,177,706,074.22
结算备付金	1,470,365,687.80	1,735,961,636.48
其他货币资金	66,654,290.59	205,371.04
合计	<u>11,359,312,114.08</u>	<u>10,913,873,081.74</u>

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

11. 公司现金流量表补充资料 - 续

(3) 现金及现金等价物增加(减少)额:

	<u>2013 年度</u> 人民币元	<u>2012 年度</u> 人民币元
现金及现金等价物的年末余额	11,359,312,114.08	10,913,873,081.74
减: 现金及现金等价物的年初余额	<u>10,913,873,081.74</u>	<u>11,667,330,778.20</u>
现金及现金等价物的净增加/(减少)额	<u>445,439,032.34</u>	<u>(753,457,696.46)</u>

十六、比较数字

为了符合本财务报表的列报要求, 本公司也对若干比较数字进行了重述。

十七、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2014 年 3 月 27 日已经本公司董事会批准报出。

补充资料

1. 非经常性损益明细表

	2013 年度 人民币元	2012 年度 人民币元
非流动性资产处置收益	(894,896.94)	(439,187.95)
偶发性的税收返还、减免	3,375,263.92	3,008,090.57
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	12,292,000.00	2,438,620.13
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(15,675,699.49)	2,288,876.60
合计	(903,332.51)	7,296,399.35
非经常性损益的所得税影响额	(2,621,784.76)	(1,824,099.84)
归属于母公司股东的非经常性损益影响净额	(3,525,117.27)	5,472,299.51

上述非经常性损益明细表系按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2008)》(证监会公告[2008]第 43 号)的要求确定和披露。

本集团持有的交易性金融资产和可供出售金融资产属于本集团的正常经营业务,故本集团认定持有交易性金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益以及公允价值变动损益不作为非经常性损益。

2. 净资产收益率及每股收益

(1)净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益(注)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2013 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	8.35%	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.37%	0.31	0.31
2012 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	7.88%	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.83%	0.25	0.25

本公司未发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股。

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的相关规定, 本公司编制了上述净资产收益率和每股收益计算表。

2. 净资产收益率及每股收益 - 续

(2) 计算过程:

项目	序号	2013 年度	2012 年度
分子:			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	1,227,292,426.20	867,680,007.09
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	(3,525,117.27)	5,472,299.51
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	1,230,817,543.47	862,207,707.58
分母:			
年初股份总数	4	1,986,204,166.00	1,461,204,166.00
公积金转增股本增加股份数	5	1,986,204,166.00	-
发行新股增加股份数	6	-	525,000,000.00
发行新股增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	6	6
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	-	-
报告月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	11=4+5+6×7÷10-8×9÷10	3,972,408,332.00	3,447,408,332.00
归属于公司普通股股东的期初净资产	12	14,795,389,790.69	7,121,063,749.49
发行新股和股本溢价增加净资产	13	2,000,000.00	6,774,928,175.97
分配现金红利	14	1,191,722,499.60	198,620,416.60
分配现金红利下一月份起至报告期年末的月份数	15	7	3
归属于公司普通股股东的期末净资产	16	14,800,519,336.51	14,795,389,790.69
因可供出售金融资产公允价值计量引起的净资产增减变动	17	(32,440,380.78)	230,338,274.74
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	18=12+1*50%+13*7/10-14*15/10+17*50%	14,698,644,355.30	11,007,881,874.24

3. 主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

3.1 金额重大的财务报表项目情况说明

于本财务报表涵盖的期末或期间，占资产总额 5%以上，或占利润总额 10%以上的重大财务报表项目包括：货币资金、融出资金、交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、股本、资本公积、未分配利润、手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益、营业税金及附加、业务及管理费、所得税费用。

3.2 变动幅度较大的财务报表项目原因分析

资产负债表项目

截至 2013 年 12 月 31 日的合并资产负债表中，相比于 2012 年 12 月 31 日数据变动幅度达 30% 以上的主要财务报表项目变动情况及变动原因分析如下：

<u>报表项目</u>	<u>2013 年 12 月 31 日</u>	<u>2012 年 12 月 31 日</u>	<u>变动比例</u>	<u>变动原因</u>
	人民币元	人民币元	%	
融出资金	5,672,209,117.56	2,560,460,273.90	121.53	(1)
买入返售金融资产	2,285,518,453.52	1,069,670,119.37	113.67	(2)
应收款项	89,430,016.57	42,607,224.87	109.89	(3)
应收利息	266,108,774.47	142,117,237.50	87.25	(4)
存出保证金	1,409,178,770.38	792,656,870.92	77.78	(5)
可供出售金融资产	1,870,057,646.72	5,448,687,899.37	(65.68)	(6)
无形资产	61,879,835.61	44,052,504.51	40.47	(7)
递延所得税资产	181,892,591.09	107,529,382.63	69.16	(8)
拆入资金	3,858,000,000.00	1,200,000,000.00	221.50	(9)
卖出回购金融资产款	4,245,971,000.00	6,262,161,761.65	(32.20)	(10)
代理承销证券款	-	783,005,000.00	(100.00)	(11)
应付职工薪酬	585,283,600.19	386,278,127.60	51.52	(12)
应交税费	333,846,738.33	112,629,066.40	196.41	(13)
应付利息	60,987,396.67	9,903,567.17	515.81	(14)
递延所得税负债	3,248,239.12	6,020,939.51	(46.05)	(15)
其他负债	177,196,308.62	62,810,459.93	182.11	(16)
股本	3,972,408,332.00	1,986,204,166.00	100.00	(17)
	_____	_____	_____	
	_____	_____	_____	

- (1) 2013 年末融出资金较 2012 年末增加的主要原因是受年内行情波动带动投资者信心影响，终端客户融资买入股票需求大幅增加，融出资金业务大幅增长。

- (2) 2013 年末买入返售金融资产较 2012 年末增加的主要原因是 2013 年本集团约定购回式证券业务和股票质押式回购业务发展迅速。
- (3) 2013 年末应收款项较 2012 年末增加的主要原因是 2013 年定向资产管理业务发展迅速，导致应收资产管理计划管理费增加。
- (4) 2013 年末应收利息较 2012 年末增加的主要原因是本集团融资融券业务迅速增长，同时债券交易规模稳步增长，导致应收利息增加。

3. 主要财务报表项目的异常情况及原因的说明 - 续

3.2 变动幅度较大的财务报表项目原因分析 - 续

- (5) 2013 年末存出保证金较 2012 年末增加的主要原因是本集团开展转融通业务，导致转融通担保金增加。
- (6) 2013 年末可供出售金融资产较 2012 年末下降的主要原因是本集团 2013 年度赎回货币型基金所致。
- (7) 2013 年末无形资产较 2012 年末增加的主要原因是本集团购置系统、软件所致。
- (8) 2013 年末递延所得税资产较 2012 年末增加的主要原因是本集团交易性金融资产和可供出售金融资产公允价值变动，导致年末可抵扣暂时性差异和递延所得税资产余额较 2012 年末增加。
- (9) 2013 年末拆入资金较 2012 年末增加的主要原因是本集团大力发展转融通业务，导致转融通融入资金增加。
- (10) 2013 年末卖出回购金融资产款较 2012 年末减少的主要原因是本集团回购业务融资减少。
- (11) 2013 年末代理承销证券款较 2012 年末减少的主要原因是本集团 2013 年支付代理承销证券款。
- (12) 2013 年末应付职工薪酬较 2012 年末增加的主要原因是本集团本期业绩增长，根据薪酬政策计提的工资和奖金增加所致。
- (13) 2013 年末应交税费较 2012 年末增加的主要原因是本集团限售股个人所得税以及企业所得税增加。
- (14) 2013 年末应付利息较 2012 年末增加的主要原因是本集团开展转融通业务，导致转融通应付利息增加。
- (15) 2013 年末递延所得税负债较 2012 年末减少的主要原因是本集团可供出售金融资产公允价值变动，导致年末应纳税暂时性差异和递延所得税负债余额较 2012 年末减少。
- (16) 2013 年末其他负债较 2012 年末增加的主要原因是本集团应付理财产品客户资金增加。
- (17) 2013 年末股本较 2012 年末增加的主要原因是本集团 2013 年利润分配以资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股。

3. 主要财务报表项目的异常情况及原因的说明 - 续

3.2 变动幅度较大的财务报表项目原因分析 - 续

利润表项目

2013 年度相比于 2012 年度数据变动幅度达 30% 以上的主要财务报表项目变动情况及变动原因分析如下：

报表项目	2013 年度 人民币元	2012 年度 人民币元	变动比例(注) %	变动原因
利息净收入	439,629,950.27	329,869,183.46	33.27	(1)
投资收益	1,379,782,750.10	913,494,211.07	51.04	(2)
公允价值变动收益/(损失)	(125,636,793.28)	104,095,938.05	(220.69)	(3)
汇兑损失	(2,093,099.46)	(428,469.11)		
388.51	(4)			
营业税金及附加	249,496,267.18	174,285,927.50	43.15	(5)
资产减值损失	48,573,769.89	165,739,639.14	(70.69)	(6)
其他业务成本	7,568,424.80	3,810,956.91	98.60	(7)
营业外收入	16,562,639.67	6,017,152.32	175.26	(8)
营业外支出	20,841,236.10	1,728,843.54	1,105.50	(9)
所得税费用	441,331,002.62	317,586,130.30	38.96	(10)
	_____	_____	_____	
	_____	_____	_____	

- (1) 2013 年度利息净收入较 2012 年度增加的主要原因是融资融券业务迅速增长，同时债券交易规模稳步增长，导致利息收入增加。
- (2) 2013 年度投资收益较 2012 年度增加的主要原因是本集团自营证券股息红利和差价收入增加。
- (3) 2013 年度公允价值变动收益/(损失)较 2012 年度下降的主要原因是受 2013 年市场环境的影响，相应自营证券市值变化以及不同报告期经营行为的结果。
- (4) 2013 年度汇兑损失较 2012 年度增加的主要原因是本集团经纪业务中外币业务略有增长，外币资金增加，同时汇率变动。
- (5) 2013 年度营业税金及附加较 2012 年度增加的主要原因是本集团 2013 年度手续费及佣金收入和投资收益增加导致营业税金及附加随之增加。
- (6) 2013 年度资产减值损失较 2012 年度减少的主要原因是 2013 年度本集团部分可供出售金融资产公允价值进一步下跌。

-
- (7) 2013 年度其他业务成本较 2012 年度增加的主要原因是本集团 2013 年度开展仓单业务，导致其他业务成本增加。
 - (8) 2013 年度营业外收入较 2012 年度增加的主要原因是 2013 年度本集团获得政府补助人民币 1229 万元。
 - (9) 2013 年度营业外支出较 2012 年度增加的主要原因本集团 2013 年度计提资产管理计划业绩补偿。
 - (10) 2013 年度所得税费用较 2012 年度增加的主要原因是本集团 2013 年利润总额增加导致应纳税所得额相应增加。
-

附件:

净资本计算表

单位: 人民币元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	扣减比例	资产减值准备	
				2013年12月31日	2012年12月31日
净资产	14,479,689,618.17	14,664,677,551.24		14,479,689,618.17	14,664,677,551.24
减: 金融资产公允价值变动净损失	8,602,039,768.97	13,260,654,016.39		484,757,168.21	513,396,366.21
1. 股票	1,610,005,829.30	1,716,711,446.23		133,823,792.56	130,167,141.54
其中:					
- 上证180指数、沪深300指数、中证500指数成分股	444,250,007.94	1,087,390,061.65	5%	22,212,500.40	54,369,503.08
- 其他上市股票	665,303,721.56	500,665,984.55	10%	66,530,372.16	50,066,638.46
- 限售流通股	500,357,100.00	123,653,000.00	20%	100,071,420.00	24,731,000.00
- 持有1年以上限售流通股且限售期满后仍锁定的股票	-	-	40%	-	-
- 红筹股	-	-	50%	-	-
- H股	-	-	60%	-	-
- 境外上市的外币计价股票及系统外股票	-	-	80%	-	-
- 境外上市的外币计价股票及系统外股票	-	-	100%	-	-
2. 债券类固定收益	600,000,000.50	2,100,149,016.72	0%	-	-
3. 其他固定收益	126,839,233.59	200,343,643.03	1%	1,268,392.56	2,003,436.43
4. 衍生品类资产	4,755,576,636.28	8,307,237,633.80		159,606,798.00	303,450,436.71
其中:					
- 权证、中央银行票据	7,743,196.20	-	0%	-	-
- 金融资产、货币理财产品	646,062,040.00	-	1%	6,460,620.40	-
- 国债类(AAA级)的固定收益	866,250,000.00	1,421,922,436.30	2%	17,325,000.00	28,438,467.26
- 国债类(AAA级以下、BBB级)的固定收益	3,193,339,430.08	6,373,285,199.30	4%	127,821,577.20	273,011,407.93
- 国债类(BBB级)以下的固定收益	40,000,000.00	10,000,000.00	20%	8,000,000.00	2,000,000.00
5. 可转换债券	337,766,756.34	146,007,008.27	5%	16,888,337.82	7,300,350.41
6. 融资融券资产	46,929,613.00	-	80%	37,543,690.40	-
7. 融资融券计划资产	1,024,921,621.76	790,203,266.84		72,626,152.87	68,474,961.12
其中: 融资融券资产(融资融券计划)	743,278,034.01	500,353,239.10	5%	37,263,904.20	25,027,764.46
- 融资融券资产(融资融券计划)(流动性受限资产)	131,663,639.74	-	100%	131,663,639.74	-
- 融资融券资产(融资融券计划)(流动性受限资产)	147,057,398.01	289,647,977.74	15%	22,108,684.70	43,447,196.66
8. 受托其他证券公司、基金公司定向、专户等资产管理	100,000,000.00	-	10%	10,000,000.00	-
9. 其他金融资产	-	-	-	-	-
减: 金融资产公允价值变动净损失	-	-	-	-	-
1. 股指期货	-	-	20%	-	-
2. 融资融券业务股指期货类资产	-	-	100%	-	-
3. 其他衍生品资产	-	-	-	-	-
减: 其他衍生品公允价值变动净损失	12,177,443,183.92	7,353,266,333.22		3,649,508,746.28	3,430,520,419.86
1. 股指期货(含期权类)	-	-	0%	-	-
2. 股指期货	5,672,209,117.86	2,560,480,279.90	2%	113,444,182.35	51,209,203.48
3. 股指期货	21,833,231.68	44,221,947.72	5%	1,091,661.58	2,211,097.39
4. 期权类股指期货	428,203,706.00	139,963,762.00	5%	21,410,435.30	6,993,288.10
5. 融资融券股指期货	1,317,326,934.30	-	10%	131,732,693.43	-
6. 买入持仓股指期货(含期权)	229,982,369.02	317,061,656.00	0%	-	-
7. 期权类	243,197,061.76	140,263,102.68	0%	-	-
8. 卖出股指期货	792,083,434.13	237,213,974.37		47,626,352.00	53,807,833.80
其中: 卖出股指期货	744,462,332.13	197,746,138.37	0%	-	-
- 股指期货	-	4,000,000.00	10%	-	400,000.00
- 期权类	47,626,352.00	53,467,833.80	100%	47,626,352.00	53,467,833.80
- 其他衍生品	-	-	0%	-	-
9. 融资融券股指期货(不含融资融券公司的股指期货)	2,067,634,231.67	2,067,634,231.67		2,067,634,231.67	2,067,634,231.67
其中: 融资融券股指期货(融资融券公司的股指期货)	-	-	100%	-	-
- 融资融券资产、融资融券资产(融资融券公司的股指期货)	563,169,469.67	563,169,469.67	100%	563,169,469.67	563,169,469.67
- 融资融券资产(融资融券公司的股指期货)	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	100%	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
- 融资融券资产(融资融券公司的股指期货)	-	-	100%	-	-
- 融资融券资产(融资融券公司的股指期货)	-	-	100%	-	-
- 融资融券资产	4,464,768.00	4,464,768.00	100%	4,464,768.00	4,464,768.00
10. 融资融券资产	103,997,709.33	91,432,777.12	100%	103,997,709.33	91,432,777.12
11. 融资融券	856,392,743.84	909,396,337.42		856,392,743.84	909,396,337.42
其中: 融资融券(融资融券资产)	729,090,237.41	761,039,166.36	100%	729,090,237.41	761,039,166.36
- 融资融券资产	127,302,306.43	143,357,390.56	100%	127,302,306.43	143,357,390.56
12. 融资融券	601,70,113.39	43,618,613.69		49,490,751.33	32,939,253.65
其中: 融资融券	21,338,724.09	21,338,724.09	50%	10,679,362.05	10,679,362.05
- 融资融券	33,811,389.30	22,289,891.60	100%	33,811,389.30	22,289,891.60
13. 其他	-	-	-	-	-
14. 融资融券融资融券	167,122,509.90	107,240,746.34	100%	167,122,509.90	107,240,746.34
15. 融资融券	-	-	0%	-	-
16. 融资融券融资融券	-	-	100%	-	-
17. 融资融券	151,541,965.78	94,916,349.26		23,113,692.17	20,730,062.84
其中: 融资融券(融资融券)	140,976,906.93	77,840,730.33	100%	14,097,690.69	7,784,073.03
- 融资融券(融资融券)	3,097,634.73	3,259,238.23	50%	1,548,817.33	4,129,629.13
- 融资融券(融资融券)	3,818,120.43	7,270,233.37	100%	3,818,120.43	7,270,233.37
- 融资融券(融资融券)	1,649,308.67	1,346,133.31	100%	1,649,308.67	1,346,133.31

净资本计算表 - 续

单位：人民币元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	扣减比例	监管扣减	
				2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
18. 代理承销证券	-	-	0%	-	-
19. 代理兑付债券	-	-	0%	-	-
20. 承销承销债券	-	-	100%	-	-
21. 承销资产	-	-	100%	-	-
22. 承销承销债券	66,489,841.34	84,640,363.55	100%	66,489,841.34	84,640,363.55
23. 其他	-	-	100%	-	-
减：或有负债的风险调整合计	17,000,000.00	17,000,000.00		3,400,000.00	3,400,000.00
1. 对外担保金额(公司为自身负债提供的反担保除外)	-	-	100%	-	-
2. 对融资融券业务子公司提供的担保金额	-	-	100%	-	-
3. 其他或有负债	17,000,000.00	17,000,000.00	20%	3,400,000.00	3,400,000.00
减：中国证监会认定的其他调整项目合计	-	-		-	-
1. 所有应收款项计提坏账准备的资产(如应收款)	-	-	100%	-	-
2. 其他项目	-	-		-	-
加：中国证监会核准的其他调整项目	-	-		-	-
1. 借入的次级债务	-	-		-	-
2. 母公司提供的担保金额	-	-		-	-
净资本余额				10,340,023,703.68	10,717,360,795.17

风险控制指标监管报表

单位：人民币元

项目	期初	期末	风控标准	监管标准	备注
净资本	10,717,360,795.17	10,340,023,703.68	∞	∞	∞
净资产	14,664,677,581.24	14,479,689,618.17	∞	∞	∞
净资本各项风险资本准备之和	913.75%	732.10%	≥120%	≥100%	∞
净资本净资产	73.08%	71.41%	≥45%	≥40%	∞
净资本负债	130.06%	117.11%	≥9.6%	≥8%	∞
净资本负债	177.96%	164.00%	≥24%	≥20%	∞
自营权益类证券及衍生品公允价值(包括股指期货)	27.43%	33.73%	≤80%	≤100%	∞
自营权益类证券净资本	96.73%	55.80%	≤400%	≤500%	∞
∞	∞	∞	∞	∞	∞
对单一权益类证券的成本与净资本的比例的监管	∞	∞	≤24%	≤30%	∞
其中：∞	∞	∞	∞	∞	∞
创业投资专项 1 号集合	4.63%	6.84%	∞	∞	∞
太原固二	2.55%	2.63%	∞	∞	∞
双数双双	0.00%	2.42%	∞	∞	∞
保源保保	1.49%	2.13%	∞	∞	∞
宏源 3 号红利成长	1.49%	1.54%	∞	∞	∞
∞	∞	∞	∞	∞	∞
对单一权益类证券的市值与基金市值的比例的监管	∞	∞	≤4%	≤5%	∞
其中：∞	∞	∞	∞	∞	∞
创业投资专项 1 号集合	72.54%	100.00%	∞	∞	∞
宏源 2 号双时双 2 号信托	0.00%	20.00%	∞	∞	∞
太原股份	0.00%	2.54%	∞	∞	∞
太原双	3.24%	2.93%	∞	∞	∞
永信双	0.00%	2.11%	∞	∞	∞
∞	∞	∞	∞	∞	∞
自有现金类资产与本公司单个集合计划的份额与总份额的比例的监管	∞	∞	≤16%	≤20%	∞
其中：∞	∞	∞	∞	∞	∞
宏源 9 号双双双	0.00%	42.14%	∞	∞	∞
宏源 3 号	13.83%	26.77%	∞	∞	∞
宏源 8 号双双双双	0.00%	20.00%	∞	∞	∞
宏源长源 1 号	0.00%	20.00%	∞	∞	∞
信托双 2 号	0.00%	19.50%	∞	∞	∞
∞	∞	∞	∞	∞	∞
对单一客户融资规模与净资本的比例的监管	∞	∞	∞	∞	∞
其中：∞	∞	∞	≤4%	≤5%	∞
双源双双双双双	2.76%	2.63%	∞	∞	∞
双源固	2.86%	2.40%	∞	∞	∞
金源山	0.00%	1.09%	∞	∞	∞
金源双	0.00%	1.04%	∞	∞	∞
双源	0.00%	0.96%	∞	∞	∞
∞	∞	∞	∞	∞	∞
对单一客户融资规模与净资本的比例的监管	∞	∞	∞	∞	∞
其中：∞	∞	∞	≤4%	≤5%	∞
金源双	0.15%	0.03%	∞	∞	∞
双源双	0.01%	0.02%	∞	∞	∞
双源双	0.06%	0.01%	∞	∞	∞
双源双	0.00%	0.01%	∞	∞	∞
双源	0.00%	0.01%	∞	∞	∞
∞	∞	∞	∞	∞	∞
对单一客户融资规模与净资本的比例的监管	∞	∞	≤16%	≤20%	∞
其中：∞	∞	∞	∞	∞	∞
双源股份	0.25%	3.57%	∞	∞	∞
双源双	3.54%	2.80%	∞	∞	∞
太原双	0.06%	2.13%	∞	∞	∞
双源双	0.16%	1.61%	∞	∞	∞
双源双	0.00%	1.46%	∞	∞	∞

风险资本准备计算表[↵]

单位：人民币元[↵]

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	分类评级标准		风险资本准备	
			2013	2012	2013年12月31日	2012年12月31日
1. 经纪业务风险资本准备	8,808,969,337.05	8,383,426,818.80			35,235,877.35	34,335,707.28
其中：按资产折算计算资金总额	8,808,969,337.05	8,383,426,818.80	0.40%	0.40%	35,235,877.35	34,335,707.28
2. 自营业务风险资本准备	9,053,601,284.34	13,169,437,332.14			181,872,929.72	240,100,731.95
其中：						
(1) 证券类证券投资风险	-	-			-	-
权证	-	-	4%	4%	-	-
买入股指期货	-	-	4%	4%	-	-
卖出股指期货	-	-	4%	4%	-	-
利率互换	-	-	4%	4%	-	-
(2) 固定收益类证券投资风险	2,843,030,494.94	2,309,336,906.36			85,332,414.85	69,286,707.19
股票	1,541,148,810.13	1,367,377,688.13	3%	3%	46,234,374.30	41,027,339.04
债券基金	129,603,069.05	109,360,632.12	3%	3%	3,888,091.89	3,280,819.56
混合基金	-	-	3%	3%	-	-
货币理财产品	1,024,921,621.76	832,413,286.29	3%	3%	30,747,648.65	24,972,548.39
信托产品	49,410,000.00	-	3%	3%	1,482,300.00	-
其他	100,000,000.00	-	3%	3%	3,000,000.00	-
(3) 固定收益类证券投资风险	5,769,217,829.40	10,369,203,416.58			92,307,483.27	163,907,234.67
政府债券	3,153,440.30	-	1.60%	1.60%	131,013.03	-
公司债券	4,489,234,696.41	8,173,244,644.07	1.60%	1.60%	71,828,073.14	130,771,914.31
信用基金	0.10	93,809,733.79	1.60%	1.60%	0.00	1,502,936.09
其他	1,271,774,692.59	2,100,149,018.72	1.60%	1.60%	20,348,393.08	33,602,384.27
(4) 与特定交易的融资融券及其衍生品投资风险	421,302,960.00	490,677,009.00			4,213,029.60	4,906,770.09
融资融券	366,350,400.00	426,673,680.00	1%	1%	3,663,504.00	4,266,736.80
卖出股指期货	54,952,560.00	64,003,329.00	1%	1%	549,525.60	640,033.29
(5) 与特定交易的固定收益类证券及其衍生品投资风险	-	-			-	-
固定收益类证券	-	-	1%	1%	-	-
利率互换	-	-	1%	1%	-	-
3. 承销业务风险资本准备	2,500,000,000.00	3,904,648,000.00			40,000,000.00	66,378,880.00
其中：承销股票及债券承销业务	-	334,643,000.00	6%	6%	-	33,278,880.00
IPO项目股票承销业务	-	-	3%	3%	-	-
公司债券承销业务	2,500,000,000.00	3,350,000,000.00	1.60%	1.60%	40,000,000.00	53,600,000.00
政府债券承销业务	-	-	0.80%	0.80%	-	-
4. 资产管理业务风险资本准备	233,702,081,447.79	163,488,028,898.78			318,400,377.94	339,889,597.32
其中：受托理财业务	-	-	0.40%	0.40%	-	-
货币理财产品	3,308,207,323.00	4,486,789,839.74	0.40%	0.40%	14,032,893.00	17,827,079.44
定期开放式理财产品	3,902,932,440.48	-	0.20%	0.20%	11,804,164.83	-
货币理财产品	246,291,791,434.31	161,051,239,059.04	0.20%	0.20%	492,583,582.97	322,062,518.08
5. 融资融券业务风险资本准备	3,706,292,378.80	2,607,461,619.08			37,290,083.87	26,493,317.82
其中：融资融券	3,683,376,270.10	2,585,591,436.31	1%	1%	36,833,762.70	25,855,914.37
融资融券	22,716,308.80	41,870,182.77	2%	2%	454,321.17	837,403.25
6. 分支机构风险资本准备	94.00	91.00			350,000,000.00	307,000,000.00
其中：分公司家数	4.00	2.00	2000万	2000万	80,000,000.00	40,000,000.00
营业部家数	90.00	89.00	300万	300万	270,000,000.00	267,000,000.00
7. 跨境风险资本准备	1,796,824,473.03	1,269,977,582.11			179,682,447.50	126,997,758.21
其中：上一季度跨境业务	1,796,824,473.03	1,269,977,582.11	10%	10%	179,682,447.50	126,997,758.21
8. 其他风险资本准备	1,803,335,660.30	419,963,782.00	10%	10%	49,833,982.76	11,199,313.24
其中：中小企业私募债	60,000,000.00	280,000,000.00	3%	3%	1,800,000.00	8,400,000.00
跨境发行境外融资交易	428,203,706.00	139,963,782.00	2%	2%	8,564,174.12	2,799,273.24
跨境发行境外融资交易	1,317,329,954.30	-	3%	3%	39,519,308.64	-
各项风险资本准备之和					1,412,385,904.14	1,172,889,306.02

注：[↵]

根据中国证监会公示的《2013年证券公司分类结果》和《2012年证券公司分类结果》，本公司在2013年12月31日、2012年12月31日的分类结果分别为A类AA级和A类A级，风险资本准备计算表的2013年和2012年数据采用连续三年A类的标准。[↵]

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：冯戎

宏源证券股份有限公司董事会

二〇一四年三月二十七日