

# 华泰证券股份有限公司

## 2013 年年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	华泰证券	股票代码	601688
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姜健	赵远宽	
电话	(025) 83290511、83290788、 84457777;	(025) 84579943、83290510	
传真	(025) 84579938	(025) 84579938	
电子信箱	jiangjian@mail.htsc.com.cn	zhaoyuankuan@mail.htsc.com.cn	

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末) 增减 (%)	2011 年(末)
总资产	98,248,263,140.11	79,271,092,067.08	23.94	85,742,370,336.15
归属于上市公司股东的净资产	35,698,581,639.54	34,181,831,245.39	4.44	33,228,628,689.59
经营活动产生的现金流量净额	-20,841,194,825.22	-9,481,490,592.30	119.81	-31,575,115,057.81
营业收入	7,166,536,335.63	5,883,199,398.61	21.81	6,230,343,087.31
归属于上市公司股东的净利润	2,211,709,350.41	1,615,680,830.05	36.89	1,784,428,782.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,140,245,436.80	1,608,522,454.37	33.06	1,755,993,119.45
加权平均净资产收益率 (%)	6.32	4.80	增加 1.52 个百分点	5.52
基本每股收益 (元 / 股)	0.3949	0.2885	36.88	0.3186
稀释每股收益 (元 / 股)	0.3949	0.2885	36.88	0.3186

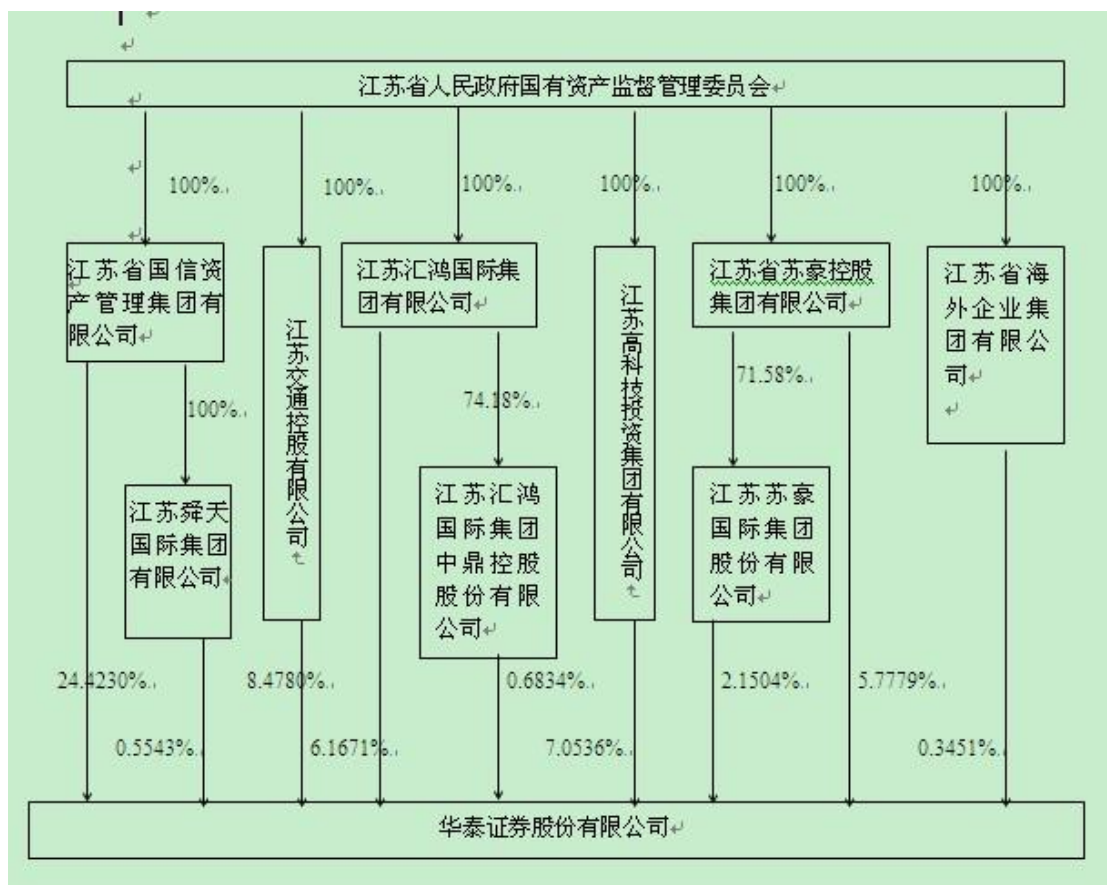
#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	138,100 户	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	142,416 户
---------	-----------	-----------------------	-----------

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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	24.4230	1,367,687,495	0	无 0
江苏交通控股有限公司	国有法人	8.4780	474,769,370	2,327,587	无 0
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	7.0536	395,000,000	0	无 0
江苏汇鸿国际集团有限公司	国有法人	6.1671	345,360,182	0	无 0
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	5.7779	323,560,000	0	无 0
国华能源投资有限公司	国有法人	3.1281	175,174,983	0	无 0
江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	2.6360	147,618,708	0	质押 144,919,146
江苏苏豪国际集团股份有限公司	国有法人	2.1504	120,420,000	0	无 0
金城集团有限公司	国有法人	1.9452	108,929,397	0	无 0
海澜集团有限公司	境内非国有法人	1.4177	79,388,868	0	质押 60,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏国信、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，持有其国有法人股 25,253.42 万股，占该公司总股本的 71.58%，构成母子公司关系。国华能源投资有限公司、金城集团有限公司实际控制人为国务院国资委。此外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 三、 管理层讨论与分析

#### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

##### 3.1.1 公司主营业务分析

##### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	716,653.63	588,319.94	21.81
营业支出	425,084.30	376,699.84	12.84
经营活动产生的现金流量净额	-2,084,119.48	-948,149.06	119.81
投资活动产生的现金流量净额	-75,708.53	-158,385.89	-52.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,707,984.45	-81,775.69	-2,188.62

##### 2、 收入分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	营业收入	占总收入比例 (%)	上年同期金额	同期占总收入比例 (%)	增减
证券经纪业务	322,501.99	45.00	248,019.26	42.16	增加 2.84 个百分点
投资银行业务	83,085.59	11.59	97,360.70	16.55	减少 4.96 个百分点
证券投资业务	7,918.96	1.10	79,051.90	13.44	减少 12.34 个百分点
资产管理业务	30,857.75	4.31	8,659.88	1.47	增加 2.84 个百分点
融资融券业务	193,167.67	26.95	63,145.50	10.73	增加 16.22 个百分点
销售交易业务	21,851.11	3.05	17,483.32	2.97	增加 0.08 个百分点
期货经纪业务	40,862.42	5.70	42,512.56	7.23	减少 1.53 个百分点

注：本年度本表按经营分部口径统计，同时同口径调整上年度根据业务分类统计的数据。

报告期内，按合并口径，公司实现营业收入 716,653.63 万元，与 2012 年相比，营业收入增长 21.81%，主要贡献因素是传统经纪业务、融资融券业务和资产管理业务等。报告期内，受上证指数和国债指数持续下跌等影响，公司证券投资业务收入金额和占总营业收入比例均较 2012 年下降明显。从收入结构看，公司融资融券业务收入占比为 26.95%，较 2012 年占比增长 16.22%，公司业务转型的效果初步显现。

### 3、成本分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	成本项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	增减
证券经纪业务	业务及管理费、营业税及附加	187,463.02	44.10	179,517.01	47.66	减少 3.56 个百分点
投资银行业务		54,810.81	12.89	71,466.08	18.97	减少 6.08 个百分点
证券投资业务		14,469.59	3.40	16,286.72	4.32	减少 0.92 个百分点
资产管理业务		6,041.82	1.42	4,640.97	1.23	增加 0.19 个百分点
融资融券业务		13,011.05	3.06	4,568.72	1.21	增加 1.85 个百分点
销售交易业务		7,531.57	1.77	8,715.57	2.31	减少 0.54 个百分点
期货经纪业务		26,190.27	6.16	27,773.79	7.37	减少 1.21 个百分点

注：本年度本表按经营分部口径统计，同时同口径调整上年度根据业务分类统计的数据。

从各项主营业务成本占公司总成本的比例情况看，证券经纪业务、期货经纪业务、销售交易业务、投资银行业务和证券投资业务成本占比较 2012 年有所下降，而融资融券业务和资产管理业务成本占比则略有增长。融资融券业务和资产管理业务成本占比上升的主要原因是 2013 年度这两块业务规模快速增长，营业收入增长引起的投保基金较 2012 年同期大幅增长。

### 4、费用总体情况对比

单位：万元 币种：人民币

项目	2013 年度	2012 年度	增减金额	增减比例 (%)
业务及管理费用	381,847.70	343,935.68	37,912.02	11.02

### 5、现金流分析及公司现金流转情况

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-20,841,194,825.22	-9,481,490,592.30	119.81
投资活动产生的现金流量净额	-757,085,257.43	-1,583,858,938.77	-52.20
筹资活动产生的现金流量净额	17,079,844,458.45	-817,756,895.95	-2,188.62

报告期内，公司经营活动产生现金流量净额为-20,841,194,825.22 元，其中经营活动现金流入 9,140,078,682.91 元，经营活动现金流出 29,981,273,508.13 元；投资活动产生的现金流量净额为-757,085,257.43 元，其中：投资活动现金流入 457,060,035.16 元，投资活动现金流出 1,214,145,292.59 元；筹资活动产生的现金流量净额为 17,079,844,458.45 元，其中筹资活动现金流入 18,197,975,000 元，筹资活动现金流出 1,118,130,541.55 元。

本期与上年同期相比变动率 30% 以上的主要现金流量项目及变动原因如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减 (%)	变动原因
经营活动现金流出小计	29,981,273,508.13	17,501,269,458.66	71.31	主要由于公司处置交易性金融资产和融出资金等现金流出项目影响

投资活动现金流入小计	457,060,035.16	166,981,496.57	173.72	主要由于收回投资收到的现金流项目影响
投资活动现金流出小计	1,214,145,292.59	1,750,840,435.34	-30.65	主要由于购建固定资产支付的现金流影响
筹资活动现金流入小计	18,197,975,000.00	23,000,000.00	79,021.63	主要由于公司发行公司债、短融等经营活动影响
筹资活动现金流出小计	1,118,130,541.55	840,756,895.95	32.99	主要由于公司支付融资利息和费用所致

报告期内,公司经营活动产生现金流量净额与本年度净利润存在重大差异,主要与公司所处行业的现金流变动特点相关,公司融出资金、代理买卖证券款、自营投资、债券回购以及同业拆借等业务涉及的现金流量巨大,且变动频繁,经营活动的现金流变动与年度净利润关联度不高。

## 6、研发支出

为支持并推动业务创新,公司始终坚持信息技术先行,为长效提升公司经营效益和管理效率,公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式在信息系统管理平台上进行研发及硬件投入 9,532.42 万元。

## 7、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012 年 5 月 11 日,公司召开了 2011 年度股东大会,审议通过了《关于华泰证券股份有限公司发行短期融资券的议案》。2012 年 7 月 17 日,中国证监会机构监管部以“机构部部函[2012]387 号”《关于华泰证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》对公司申请发行短期融资券无异议。报告期内,公司于 2013 年 2 月 5 日召开了第二届董事会第十六次会议,审议通过了《关于华泰证券股份有限公司发行短期融资券的议案》,同意转授权公司经营管理层办理公司发行短期融资券的相关事宜。报告期内,中国人民银行以“银发[2013]79 号”《关于华泰证券股份有限公司发行短期融资券的通知》核定本公司待偿还短期融资券的最高余额为 123 亿,并在有效期一年内,本公司可自主发行短期融资券。报告期内,公司完成了八期共 233 亿元人民币短期融资券的发行工作。

报告期内,公司于 2013 年 3 月 11 日召开了第二届董事会第十七次会议,审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》。3 月 27 日,公司召开了 2013 年第一次临时股东大会,审议通过了该项议案。5 月 31 日,中国证监会以“证监许可[2013]707 号”《关于核准华泰证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准公司向社会公开发行面值不超过 100 亿元的公司债券。6 月 7 日,公司完成本期公司债券发行工作,发行总额为人民币 100 亿元,其中 5 年期品种发行规模为人民币 40 亿元,票面利率为 4.68%; 10 年期品种发行规模为人民币 60 亿元,票面利率为 5.10%。

报告期内,公司于 2013 年 11 月 13 日召开了第二届董事会第二十四次会议,审议通过了《关于公司发行次级债券的议案》。11 月 29 日,公司召开了 2013 年第三次临时股东大会,审议通过了该项议案。12 月 16 日,公司召开了第三届董事会第二次会议,审议通过了《关于转授权公司经营管理层全权办理公司发行次级债券相关事宜的议案》。报告期后,中国证监会于 2014 年 1 月 9 日以“证监许可[2014]74 号”《关于核准华泰证券股份有限公司发行次级债券的批复》核准公司非公开发行面值不超过 160 亿元的次级债券。公司将严格按照有关规定和核准文件的要求及公司股东大会的授权办理次级债券发行等相关事宜。

报告期内,公司不存在重大资产重组事项。

### (3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内,面对日益复杂的市场形势,公司积极践行全业务链战略,着力推进业务转型

与创新发展的，顺利完成了年初制定的经营目标，各项业务保持稳定发展，经营业绩呈现稳步上升的良好势头。经纪业务初步形成稳定的网上开户业务模式，向互联网转型迈出关键一步。投资银行业务初步搭建一体化大投行架构，业务结构实现优化调整，并购重组业务居行业首位。证券投资业务充分利用量化、套保、高频等主动性管理风险方式，初步完成非方向性投资的转型。固定收益业务完成业务架构搭建，逐步向轻资本、低风险模式转变。资产管理业务逐步实现从单纯投资业务向资本中介和撮合业务、从资金管理业务向资产管理业务转型。研究业务全面覆盖公司内外部客户，建立了多方式结合的服务机制。创新业务发展取得重要突破，公司获得多项新业务试点资格，创新业务发展态势良好，创新业务与传统业务协同效应逐步显现并开始全面贡献业绩。同时，公司全资设立华泰创新投资有限公司并控股江苏股权交易中心有限责任公司；华泰紫金投资完成华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）募集设立工作，并发起设立江苏省新兴产业投资管理有限公司与华泰瑞联基金管理有限公司；华泰长城期货获准设立风险管理服务子公司；香港子公司与华泰长城期货完成进一步增资备案手续，公司综合金融服务和集团化运作能力进一步提升。

截至 2013 年 12 月 31 日，按合并口径，公司总资产 982.48 亿元，同比增加 23.94%；归属于上市公司股东的所有者权益 356.99 亿元，同比增加 4.44%；营业收入 71.67 亿元，同比增加 21.83%；实现利润总额 29.37 亿元，同比增加 38.34%；归属于上市公司股东的净利润 22.12 亿元，同比增加 36.88%。

(4) 破产重整，兼并购分立，重大的资产处置、收购、置换、剥离，重组其他公司情况等

报告期内，公司不存在破产重整，兼并购分立情况；不存在重大的资产处置、收购、置换、剥离情况；不存在重组其他公司情况等。

### 3.1.2 公司主营业务经营情况

单位：万元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入同比增减 (%)	营业支出同比增减 (%)	营业利润率同比增减
证券经纪业务	322,501.99	187,463.02	41.87	30.03	4.43	增加 14.25 个百分点
投资银行业务	83,085.59	54,810.81	34.03	-14.66	-23.31	增加 7.43 个百分点
证券投资业务	7,918.96	14,469.59	-82.72	-89.98	-11.16	减少 162.12 个百分点
资产管理业务	30,857.75	6,041.82	80.42	256.33	30.18	增加 34.01 个百分点
融资融券业务	193,167.67	13,011.05	93.26	205.91	184.79	增加 0.50 个百分点
销售交易业务	21,851.11	7,531.57	65.53	24.98	-13.58	增加 15.38 个百分点
期货经纪业务	40,862.42	26,190.27	35.91	-3.88	-5.70	增加 1.24 个百分点

注：本年度本表按经营分部口径统计，同时同口径调整上年度根据业务分类统计的数据。

#### (1) 证券经纪业务

2013 年，公司证券经纪业务按合并口径全年实现营业收入 322,501.99 万元，同比增加 30.03%；营业利润率为 41.87%，同比增加 14.25 个百分点。

报告期内，公司紧紧围绕全业务链战略，以利润为中心，紧抓收入费用率和人均收入贡献度，稳固传统常规业务、加快新兴常规业务、大力发展创新业务，推动经纪业务向财富管理转型。优化升级紫金理财服务体系，顺应互联网金融发展模式，积极拓展互联网服务模式，搭建互联网营销服务平台，大力推进互联网战略。不断优化客户结构，促进专业投资者、机构客户、个人高净值客户、零售客户四类客户的服务，挖掘客户投融资需求，以客户需求为中心，满足客户多元理财服务需求。紧密关注网点新设政策及行业发展动态，积极落实网点建设规划体系，持续优化网点布局，深入推进轻型网点建设，积极探索网点管理创新。根据 WIND 资讯 2013 年券商交易量统计数据，报告期内公司股票交易量 5.59 万亿元，基金交

易量 0.27 万亿元，股票基金交易量合计 5.86 万亿元，市场份额为 6.12%，排名位居行业第二。

报告期内，公司期货中间介绍业务持续有序推进、稳步发展。截至报告期末，公司可开展期货中间介绍业务的证券营业部共 129 家，业务覆盖 26 个省、自治区、直辖市。报告期内，公司金融期货合计交易手数 433.6 万手，合计客户日均权益 8.80 亿元。

代理交易金额及市场份额数据

2013 年			2012 年		
证券品种	代理交易金额 (亿元)	市场份额 (%)	证券品种	代理交易金额 (亿元)	市场份额 (%)
股票	55,862.83	6.01	股票	33,979.40	5.45
基金	2,748.64	9.59	基金	1,332.18	8.56
债券	48,511.43	3.81	债券	27,106.02	3.73
合计	107,122.90	4.80	合计	62,417.60	4.57

注：代理交易金额及市场份额数据来源于 WIND 资讯金融终端。

(2) 投资银行业务

2013 年，公司投资银行业务按合并口径全年实现营业收入 83,085.59 万元，同比减少 14.66%；营业利润率为 34.03%，同比增加 7.43 个百分点。

报告期内，面对证券行业创新发展的有利时机，公司提早布局创新型业务，推动传统型业务转型，加大项目开发和储备力度，深度挖掘客户需求，建立和完善以客户为中心的大投行体系，提供全方位、多元化的投资银行业务。借助业务整合扎实推进业务转型，大力拓展并购重组业务、再融资业务、债券承销业务、资本中介业务等，不断优化业务结构，实现均衡发展。系统性梳理并规范内部管理流程，优化内部组织结构，建立完善全过程风险管理体系，加强风控合规力度，努力实现风险控制下的高质量发展。报告期内，公司合并主承销 27 次，合并主承销金额 443.72 亿元，合并主承销收入 3.45 亿元；合并股票主承销 9 次，合并股票主承销金额 1,149,164.50 万元，合并股票主承销收入 12,407.71 万元；合并债券主承销 18 次，合并债券主承销金额 3,288,000 万元，合并债券主承销收入 22,066.52 万元。此外，在并购重组业务方面，公司主导完成的并购重组过会项目数位居行业首位。

合并数据

承销方式	发行类别	承销次数(次)		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2013 年	历年累计	2013 年	历年累计	2013 年	历年累计
主承销	新股发行	0	121	0	7,036,381.19	0	296,950.57
	增发新股	9	35	1,149,164.50	5,408,338.52	12,407.71	56,996.46
	配股	0	30	0	1,002,136.78	0	19,236.96
	可转债	1	9	100,000.00	400,800.00	1,900	13,072.00
	债券发行	17	166	3,188,000.00	9,726,979.81	20,166.52	80,764.72
	小计	27	361	4,437,164.50	23,574,636.30	34,474.23	467,020.71
副主承销	新股发行	0	27	0	242,956.30	0	1,059.01
	增发新股	0	3	0	55,903.50	0	169.00
	配股	0	12	0	244,241.00	0	1,811.00
	可转债	0	3	0	13,284.00	0	12.00
	债券发行	4	78	0	681,575.00	0.29	1,616.62
	小计	4	123	0	1,237,959.80	0.29	4,667.63
分销	新股发行	0	161	0	1,876,238.51	0	1,284.42

	增发新股	0	28	0	382,226.97	0	701.00
	配股	0	31	0	136,077.30	0	429.94
	可转债	0	8	0	145,936.00	0	87.54
	债券发行	307	1,477	3,380,500.00	25,371,769.68	3,802.78	26,557.12
	小计	307	1,705	3,380,500.00	27,912,248.46	3,802.78	29,060.02

母公司数据

承销方式	发行类别	承销次数(次)		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2013 年	历年累计	2013 年	历年累计	2013 年	历年累计
主承销	新股发行	0	56	0	3,060,253.52	0	103,183.68
	增发新股	0	6	0	2,868,382.00	0	15,710.00
	配股	0	7	0	375,228.32	0	3,935.27
	可转债	0	2	0	72,000.00	0	2,300.00
	债券发行	1	109	33,000.00	2,772,901.48	253.00	24,484.67
	小计	1	180	33,000.00	9,148,765.32	253.00	149,613.62
副主承销	新股发行	0	21	0	160,055.30	0	948.01
	增发新股	0	1	0	37,975.50	0	5.00
	配股	0	7	0	215,438.00	0	1,220.00
	可转债	0	2	0	10,000.00	0	2.00
	债券发行	0	26	0	216,875.00	0	725.22
	小计	0	57	0	640,343.80	0	2,900.23
分销	新股发行	0	103	0	1,073,221.51	0	684.42
	增发新股	0	16	0	163,906.97	0	62.00
	配股	0	20	0	115,235.30	0	37.94
	可转债	0	3	0	67,500.00	0	36.54
	债券发行	196	919	2,685,000.00	10,720,962.68	2,301.93	9,884.57
	小计	196	1061	2,685,000.00	12,140,826.46	2,301.93	10,705.47

2013 年并购重组、财务顾问业务情况（合并数据）

	收入(万元)		家数	
	2013 年	历年累计	2013 年	历年累计
并购重组、财务顾问业务	20,475.53		75	627

(3) 证券投资业务

2013 年，公司证券投资业务按合并口径全年实现营业收入 7,918.96 万元，同比减少 89.98%；营业利润率为-82.72%，同比减少 162.12 个百分点。

报告期内，公司权益类证券投资业务建立完善量化投资体系，全面推广非方向性量化投资业务，提高非方向性投资比重，梳理规范投研流程与内控制度，不断优化交易系统，积极采用对冲、量化、套利、高频等风险管理方式，有效对冲系统性风险，取得了绝对正收益。数量化投资业务方面，大力发展传统量化投资业务，不断开发新型量化投资策略。传统量化对冲投资业务基于较完善的市场跟踪体系，敏锐把握市场结构特征和风格转换，积极操作并灵活调整投资仓位水平等，取得了较好地收益；创新业务取得阶段性突破，收益结构更加丰富和完整。公司固定收益类证券投资业务进一步完善业务流程建设，严防各类风险，在对宏观经济形势深入分析的前提下积极调整持仓结构，同时着手推进衍生产品和信用产品等的研究和试水，全面布局业务结构转型，但由于市场行情低迷等因素影响，报告期内固定收益类

证券投资业务整体盈利水平清淡。

合并数据

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年度	2012 年度
证券投资收益	1,250,347,601.79	903,671,208.93
其中：出售交易性金融资产收益	-38,994,943.17	265,542,789.09
出售交易性金融负债收益	--	--
出售可供出售金融资产投资收益	-22,117,687.33	-225,775,711.24
金融资产持有期间收益	1,127,563,481.26	585,081,377.32
衍生金融工具的投资收益	183,896,751.03	278,822,753.76
公允价值变动损益	-564,344,030.81	-37,011,005.18
其中：交易性金融资产	-731,383,924.91	154,416,349.20
交易性金融负债	--	--
衍生金融工具	167,039,894.10	-191,427,354.38
合计	686,003,570.98	866,660,203.75

母公司数据

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年度	2012 年度
证券投资收益	1,085,212,694.61	727,247,644.72
其中：出售交易性金融资产收益	-40,008,419.56	122,221,024.64
出售交易性金融负债收益	--	--
出售可供出售金融资产投资收益	-184,369,639.16	-245,140,300.36
金融资产持有期间收益	1,125,694,002.30	571,344,166.68
衍生金融工具的投资收益	183,896,751.03	278,822,753.76
公允价值变动损益	-565,482,852.00	-12,067,237.11
其中：交易性金融资产	-732,522,746.10	179,360,117.27
交易性金融负债	--	--
衍生金融工具	167,039,894.10	-191,427,354.38
合计	519,729,842.61	715,180,407.61

(4) 资产管理业务

2013 年，公司资产管理业务按合并口径全年实现营业收入 30,857.75 万元，同比增加 256.33%；营业利润率为 80.42%，同比增加 34.01 个百分点。

报告期内，公司贯彻全业务链战略和大资管业务体系决策，抢抓行业发展重要机遇，积极参与各类创新业务，努力提供满足客户多元投融资需求的解决方案。同时，高度重视合规与风险控制工作，密切跟踪并及时传导监管机构政策信号，全面梳理业务制度与流程，确保业务合规开展。在集合资产管理业务方面，准确把握市场趋势，坚持以固定收益产品为主导的发展策略，并适时推出了多款创新型集合理财产品，业务产品线进一步完善。在定向资产管理业务方面，大力拓展业务范围，积极研究梳理银证合作模式，规范业务操作流程，通道类银证业务规模增长明显，同时提升主动型管理能力，主动管理型定向业务稳步推进。在专项资产管理业务方面，华泰紫金资券通专项分级计划正式成立，将有效盘活客户闲置证券，同时多项资产证券化业务项目积极有序推进。

截至报告期末，公司合计管理集合资产管理计划 35 只，集合资产管理业务合计管理资产规模 217.78 亿元；定向资产管理业务合计管理资产规模 1,107.66 亿元；专项资产管理业务合计管理资产规模 1.02 亿元。

资产管理有关业务数据：

项目	2013 年度		2012 年度	
	受托规模 (亿元)	净收入 (万元)	受托规模 (亿元)	净收入 (万元)
集合资产管理业务	217.78	24,029.21	113.22	6,954.52
定向资产管理业务	1,107.66	7,405.33	402.98	1,715.75
专项资产管理业务	1.02	--	--	--

(5) 研究业务

报告期内，公司强化以客户为中心的市场化绩效管理，提升研究定价权与影响力，逐步转变客户结构，服务客户覆盖公募、私募、保险机构等外部客户及公司内部业务部门，多方位提供研究支持。强化研究业务质量管理，进一步完善质量管控体系，规范业务质量审核流程，不断提高研究质量，进一步提升研究业务市场影响力。顺应市场趋势，合理规划调整研究业务布局，在做好常规性基础性研究基础上，积极开展创新业务研究，强化创新业务研究能力打造，加强对创新业务的专业化服务力度。报告期内，公司研究业务在“天眼中国最佳证券分析师”、《证券市场周刊》“卖方分析师水晶球奖”、中国证券报主办的“中国证券业金牛分析师”等评选中，均有入围、上榜或获奖。

(6) 其他主要业务情况分析

① 融资融券业务

融资融券业务自 2010 年业务试点以来，历经三年多的发展，已逐步成为一项常规业务。2013 年，融资融券业务受益于标的证券范围的不断扩大和客户准入资产门槛的降低等因素，加之结构性行情的演化和交易的活跃等因素驱动，市场融资融券业务持续快速增长，同时，随着融资融券业务全面常规化，参与业务券商逐步增多，行业竞争进一步加剧，资金成本也进一步上升。报告期内，公司抢抓市场机遇，加大业务推广力度，持续加强高端客户服务力度，公司融资融券业务余额快速增长，业务优势得以巩固。通过业务推广，公司开发了大量符合条件参与融资融券业务的客户，加大了对客户所需资金和证券的供应力度，持续满足客户交易需求，同时积极通过发行公司债券和加强与外部金融机构合作等方式，拓宽融资渠道，进一步筹集业务发展所需资金。截至报告期末，市场融资融券业务余额为 3,465.27 亿元，母公司融资融券业务余额为 195.68 亿元，母公司融资融券业务余额市场份额为 5.65%。报告期内，公司融资融券业务按合并口径全年实现营业收入 193,167.67 万元，同比增加 205.91%；营业利润率为 93.26%，同比增加 0.50 个百分点。

② 代销金融产品业务

根据公司第二届董事会第十一次会议、2012 年第一次临时股东大会审议通过的《关于申请开展代销金融产品业务并增加公司经营范围的议案》，并经江苏证监局《关于核准华泰证券股份有限公司增加代销金融产品业务资格的批复》（苏证监机构字[2013]41 号）核准，公司变更业务范围，增加代销金融产品业务。报告期内，根据该批复，公司办理完毕公司《章程》工商变更及备案手续，并换领新的《营业执照》和《经营证券业务许可证》。报告期内，公司根据批复要求为代销金融产品业务配备有关人员、业务设施、信息系统和经营场所，依法开展代销金融产品业务。报告期内，公司发挥客户资源优势 and 网点布局优势，积极开发新客户、满足客户新需求，进一步提升代理销售金融产品业务能力，报告期内，公司代理销售金融产品的销售总金额及代理销售总收入等情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期数	上年同期数
----------	-----	-------

	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	6,831,722,477.56	31,250,368.99	8,993,943,183.08	30,983,805.55
资产管理业务产品	548,407,097,072.01	2,727,496.30	64,504,460,334.97	3,284,134.98
小 计	555,238,819,549.57	33,977,865.29	73,498,403,518.05	34,267,940.53

### ③直接投资业务

2013 年，在基金募资困境、IPO 窗口关闭等因素影响下，私募股权投资市场面临深度调整，随着监管政策的不断放松及内生创新动力的不断涌现，券商直接投资业务呈现多元化发展态势，行业竞争加剧。经中国证监会机构监管部《关于华泰紫金投资有限责任公司设立华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）的无异议函》（机构部部函[2012]152 号）核准，华泰紫金投资获准设立华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）及其管理机构华泰瑞通投资管理有限公司，取得开展直投基金业务资格。报告期内，华泰紫金投资发起设立的直投基金已完成募集设立，募集资金规模人民币 20 亿元，并以该直投基金为主要运作平台开展直接投资业务同时积极探索并尝试并购重组、可转债等各类业务创新。报告期内，华泰紫金投资发起设立的江苏省新兴产业投资管理有限公司与华泰瑞联基金管理有限公司成立，并均已完成工商登记和领取营业执照，华泰紫金投资认缴出资占认缴出资总额的比例均为 51%，均拥有管理控制权。

### ④场外业务

2013 年，新三板市场扩容至全国，新三板体系制度逐渐完善，新三板挂牌企业数量增加，交易活跃度逐步提升，随着新三板交易平台的建立以及做市商制度的推出，新三板市场潜力巨大，券商积极布局全面备战。截至报告期末，新三板市场共有资格主办券商 80 家，报告期内新增挂牌企业 156 家，挂牌企业定向增资 57 次，融资额共计 9.4 亿元。公司抓住新三板扩容机遇，大力拓展储备项目，建立完善业务制度和流程，各项业务全面开展。报告期内共完成 2 家企业挂牌、4 家企业挂牌后持续督导以及其他材料递交和股份改制相关工作。同时，报告期内，公司出资入股筹建的江苏股权交易中心有限责任公司已完成工商登记等相关工作，注册资本人民币 2 亿元，其中公司出资 1.04 亿元，出资比例为 52%。

（7）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及如何进行风险控制

#### ①主要业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响

资产管理业务方面。报告期内，在资管新政等因素推动下，公司资产管理业务创新在多个层面上实现了突破。集合资产管理业务方面，先行推出了业内首只股票质押类集合计划“华泰紫金投融宝”；推出了首只有限保本产品“华泰紫金避险”；推出了满足不同客户风险偏好的分级产品“华泰紫金季季发系列”等；同时，保证金产品“华泰紫金天天发”不断优化合同条款，截至报告期末总规模达 125 亿元，居券商集合理财计划首位。定向资产管理业务方面，银证通道业务延续高速发展势头，目前已经成为公司资管规模的主要来源；同时，针对银行、保险等金融同业的主动管理型定向业务也稳步推进。专项资产管理业务方面，“资券通”产品顺利募集成立，其首创的以券参与模式对于盘活市场闲置证券进行了有益探索；同时，资产证券化业务不断增加优质项目储备，目前已有多个项目进入申报阶段。公司资产管理业务新产品的设立和运作，完善了公司集合理财产品线，丰富了定向业务模式，增加了资产管理业务类型，提高了资产管理业务的创新水平，对公司资产管理业务的发展产生了积极影响。

信用类创新业务方面。报告期内，公司新增取得证券金融公司转融券业务资格，并根据业务发展需求和中国证券金融公司相关规则，稳步开展转融通业务。截至报告期末，公司转融资余额为 6.35 亿元，转融券余额为 0 股。报告期内，公司新增取得深市约定购回业务

资格和沪深两市股票质押业务资格，积极推进约定购回和股票质押业务的发展，满足持股客户融资需求，服务实体经济发展。截至报告期末，公司约定购回业务待购回初始交易金额为 20.18 亿元，股票质押业务待购回初始交易金额为 38.48 亿元，其中自有资金出资为 10.50 亿元。信用类创新业务资格的获取和业务的开展在一定程度上扩大了公司的业务范畴，发挥了公司作为金融中介的本质，有助于提升公司资金使用效率和资本收益率，完善公司业务线，多元化公司业务收入，也有助于扩大公司业务规模，改善公司收入结构，提升公司净资产回报率，推动公司创新发展。

②业务创新的风险控制

报告期内，公司持续促进业务创新活动，推动公司新业务、新产品、服务及管理模式创新，提高公司创新能力。在经营创新业务中，公司坚持“市场有需求，法律无障碍，风险可控制，效率有保障”的基本原则，针对创新业务风险特点，在组织体系、决策授权、制度流程等方面进一步完善了风险控制措施，防范创新业务风险认识不全面、业务设计不合理以及控制机制不完善的风险，确保了各项创新业务在风险可测可控可承受的前提下持续稳健开展。

在资产管理业务方面，报告期内公司相继推出“华泰紫金投融宝”、“华泰紫金资券通”等创新资产管理业务计划。在资产管理业务风险控制机制基础上，公司进一步强化产品设计前期风险识别和评估，实时监控各类资产持仓头寸指标合规情况、合同履行情况、策略执行情况以及产品总体风险敞口，严格落实分级授权、止盈止损等各项制度，定期开展投资绩效评估与风险分析，切实保障投资者的利益。

在融资融券、约定购回式证券交易、转融通、股票质押式回购等信用类创新业务方面，公司建立了完善的、覆盖客户征信与授信、客户信用账户管理、担保物管理、逐日盯市及强制平仓管理、客户回访、客户投诉受理及处理等业务各环节的制度体系。为有效防范和控制业务风险，公司风险管理部门通过在业务前端设置风险阈值，在业务开展过程中设置专岗实时监控各类风险指标，交易时间结束后及时评估风险并报告等多种手段确保业务风险水平满足公司和监管部门要求。

3.1.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

2013 年末，公司合并报表总资产为 982.48 亿元，较期初的 792.71 亿元增加 189.77 亿元，增幅为 23.94%。

从资产结构看，2013 年末公司合并报表总资产为 982.48 亿元，其中，货币资金 347.66 亿元，占比 35.39%；融出资金 198.52 亿元，占比 20.21%；交易性金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产合计为 312.60 亿元，占比 31.82%，这三类资产以债券、货币市场基金等低风险固定收益类投资为主；长期股权投资、固定资产和在建工程合计为 61.55 亿元，占比 6.27%。从资产分布结构可以看出公司资产的流动性较强、风险相对较小。

负债项目以应付短期融资款、客户买卖保证金、卖出回购金融资产款和应付债券为主，负债总额为 619.23 亿元，对比流动资产金额和负债总额，公司没有负债偿还压力，资产状况、资产结构良好，持续经营的稳定性及安全性较高。

公司主要资产负债结构项目见下表：

单位：亿元 币种：人民币

项目名称	本期		上期		本期金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
	期末金额	占总资产比 (%)	期末金额	占总资产比 (%)		
货币资金 (含结算备付金)	347.66	35.39	393.08	49.59	-11.55	--

融出资金	198.52	20.21	64.02	8.08	210.12	融资融券规模增加
交易性金融资产	202.91	20.65	133.34	16.82	52.17	期末持有的债券增加
买入返售金融资产	47.36	4.82	5.87	0.74	706.14	债券回购、约定购回及股票质押业务增加
应收款项	0.99	0.10	3.39	0.43	-70.81	应收客户资金减少
应收利息	7.49	0.76	0.97	0.12	673.73	债券投资、融资融券应计利息增加
可供出售金融资产	62.33	6.34	82.08	10.35	-24.06	--
持有至到期投资	0.05	0.01	2.05	0.26	-97.56	期末持有的信托产品减少
长期股权投资	38.57	3.93	34.07	4.30	13.21	--
固定资产	14.27	1.45	10.01	1.26	42.52	在建工程转入
在建工程	8.72	0.89	15.52	1.96	-43.83	转出至投资性房地产、固定资产
其他资产	4.00	0.41	4.46	0.56	-10.25	--
应付短期融资款	80.00	8.14	0.00	--	--	发行短期融资券
拆入资金	10.85	1.10	6.00	0.76	80.83	证金公司拆入的转融通资金增加
卖出回购金融资产款	89.41	9.10	63.28	7.98	41.29	本期通过非银行金融机构融入资金增加
应付职工薪酬	10.93	1.11	6.54	0.82	67.19	期末应付未付奖金增加
应交税费	10.05	1.02	8.57	1.08	17.26	--
应付债券	99.80	10.16	0.00	--	--	发行公司债
其他负债	48.31	4.92	50.55	6.38	-4.42	--
资产合计	982.48	--	792.71	--	23.94	--

## 2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

### (1) 公允价值的计量

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响，公司不断完善公允价值的计量、审核、报告、披露等。报告期内，公司严格按照董事会通过的会计政策、会计制度，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认。

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

公允价值的估值原则是：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

### (2) 公允价值变动损益对公司利润的影响

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响，报告期内，公允价值变动损益对公司利润的影响为：

单位：元 币种：人民币

项目名称	对 2013 年度利润的影响	占利润总额的比例
交易性金融资产	-731,383,924.91	-24.90%
衍生金融资产	167,039,894.10	5.69%
合计	-564,344,030.81	-19.21%

### 3、其他情况说明

#### (1) 报告期内公司盈利能力情况分析

报告期内，公司的收入和利润均较上年有较大幅度的增长，其主要原因有两个：一是本年度证券市场股基交易量明显放大，两市股基总成交 96.70 万亿，较上年的 64.56 万亿增长 49.78%，同期，公司股基市场份额增长 13.64%，实现传统经纪业务收入同比增长 30.03%；二是行业融资融券业务快速增长，截至 2013 年底，市场融资融券余额为 3,465.27 亿元，较 2012 年底的 895.16 亿元增加 2,570.11 亿元，同比增长 287.11%，同期，公司融资融券余额为 201.14 亿元，较 2012 年底的 68.44 亿元增加 132.70 亿元，同比增长 193.89%，全年实现营业收入 193,167.67 万元，同比增加 205.91%。根据中国证券业协会的行业数据，2013 年券商行业营业收入同比增长 22.38%，营业支出同比增长 13.39%，营业利润同比增长 42.50%，净利润同比增长 32.83%。与中国证券业协会数据相比，母公司营业收入、营业利润和净利润等主要经营指标同比增速均高于行业，分别领先行业 11.83 个百分点、9.34 个百分点和 15.04 个百分点，母公司市场竞争能力和盈利能力均明显优于行业，公司净利润同比增速领先行业 3.76 个百分点。因此，在公司深化业务转型、打通全业务链、强化内部管理等战略逐步深入的前提下，在行业创新力度不断加大的大背景下，公司各项业务的市场竞争力将进一步加强，公司盈利能力的持续性和稳定性将得到进一步的巩固和提升。

#### (2) 比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减 (%)	变动原因说明
结算备付金	8,371,588,609.33	6,220,037,491.90	34.59	客户备付金增加所致
融出资金	19,852,224,467.32	6,401,538,268.63	210.12	融资融券规模扩大增加所致
交易性金融资产	20,290,500,611.49	13,333,888,767.91	52.17	期末持有的债券增加所致
买入返售金融资产	4,735,610,750.56	587,443,600.34	706.14	债券回购、约定购回及股票质押业务增加所致
应收款项	98,863,806.26	338,677,395.45	-70.80	应收客户资金减少所致
应收利息	749,158,013.28	96,824,091.07	673.73	债券投资、融资融券应计利息增加所致
持有至到期投资	5,000,000.00	205,000,000.00	-97.56	期末持有的信托产品减少所致
投资性房地产	625,363,629.06	105,318,565.89	493.78	在建工程转入所致
固定资产	1,426,919,040.65	1,001,233,698.81	42.52	在建工程转入所致
在建工程	871,594,491.63	1,551,732,162.67	-43.83	转出至投资性房地产、固定资产所致
递延所得税资产	373,688,334.35	242,166,503.95	54.31	应付利息、交易性金融资产、应付职工薪酬暂时性差异增加所致
应付短期融资款	8,000,000,000.00			本期新增的短期融资款

拆入资金	1,085,000,000.00	600,000,000.00	80.83	证金公司拆入的转融通资金增加所致
衍生金融负债	3,055,249.85	15,774.38	19,268.43	权益互换业务增加所致
卖出回购金融资产款	8,941,325,412.81	6,328,169,644.18	41.29	期末未到期的卖出回购金融资产款增加所致
代理承销证券款	-	40,000,000.00	-100.00	期末未有未发行完毕的证券
应付职工薪酬	1,092,857,398.49	653,648,145.94	67.19	期末应付未付奖金增加所致
应付款项	209,774,861.61	1,208,216,130.99	-82.64	开放式基金申、认购款减少所致
应付利息	388,001,411.62	7,689,249.71	4,946.02	应付短融、债券利息增加所致
预计负债	2,702,000.00	12,000,000.00	-77.48	预计负债本期支付所致
应付债券	9,980,104,233.17			本期新发行的债券
递延所得税负债	10,052,868.33	85,101,146.87	-88.19	交易性金融资产应纳税差异减少所致
<b>利润表项目</b>	<b>2013 年</b>	<b>2012 年</b>	<b>增减 (%)</b>	<b>变动原因说明</b>
手续费及佣金净收入	4,825,067,780.04	3,524,319,111.01	36.91	本期收入增加所致
投资收益	1,546,988,257.20	1,167,969,213.54	32.45	本期持有期间取得的金融资产投资收益增加所致
公允价值变动收益	-564,344,030.81	-37,011,005.18	1,424.80	交易性金融资产公允价值变动所致
汇兑收益	-7,331,530.85	-130,932.21	5,499.49	期初与期末汇率变动差异较大所致
其他业务收入	40,403,153.66	83,575,515.04	-51.66	债券融资服务费减少所致
营业税金及附加	429,371,085.98	300,353,521.95	42.96	本期收入增加所致
资产减值损失	-24,081,954.80	-3,543,045.99	579.70	应收款项收回、原计提的资产减值损失在本期转回比去年同期增加所致
营业外支出	21,160,419.64	39,076,547.31	-45.85	一次性房租减少所致
所得税费用	668,361,237.67	461,764,932.84	44.74	本期利润增加所致

(3) 公司融资渠道和融资能力等情况分析

①公司的主要融资渠道

公司目前的短期融资渠道主要包括：债券回购、同业拆借、转融通、发行短期融资券、发行短期次级债以及股票质押贷款等，中长期融资渠道主要包括发行公司债、发行长期次级债以及股权再融资等。

②公司的负债结构

报告期末，公司的负债结构及变化情况如下表：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期末数	负债结构 (%)	期初数	比期初变动 (%)
应付短期融资款	8,000,000,000.00	12.92	0.00	--
拆入资金	1,085,000,000.00	1.75	600,000,000.00	80.83
衍生金融负债	3,055,249.85	0.00	15,774.38	19,268.43
卖出回购金融资产款	8,941,325,412.81	14.44	6,328,169,644.18	41.29

代理买卖证券款	26,373,744,808.78	42.59	29,786,913,095.31	-11.46
代理承销证券款	0.00	0.00	40,000,000.00	-100.00
应付职工薪酬	1,092,857,398.49	1.76	653,648,145.94	67.19
应交税费	1,005,090,604.17	1.62	857,166,005.09	17.26
应付款项	209,774,861.61	0.34	1,208,216,130.99	-82.64
应付利息	388,001,411.62	0.63	7,689,249.71	4,946.02
预计负债	2,702,000.00	0.00	12,000,000.00	-77.48
应付债券	9,980,104,233.17	16.12	0.00	--
递延所得税负债	10,052,868.33	0.02	85,101,146.87	-88.19
其他负债	4,831,300,030.21	7.80	5,054,644,643.09	-4.42
负债合计	61,923,008,879.04	100.00	44,633,563,835.56	38.74

剔除代理买卖证券款后,公司的负债总额为 355.49 亿元,比期初 148.47 亿元增加 207.02 亿元,增长比例为 139.44%,增长的主要原因是公司发行公司债券和短期融资券,此外,拆入资金、卖出回购金融资产款等项目也比期初有所增加。

### ③公司流动性管理政策和措施

公司按照全员参与、动态防控、科学量化、审慎管理的总体原则,推动流动性风险管理体系的建立和完善,贯彻实施稳健的流动性风险管理政策,即在满足监管要求的基础上,适当平衡收益水平和流动性水平,保持适度流动性,将流动性风险控制在可以承受的合理范围之内,确保公司的安全运营和良好的公众形象。

为确保流动性安全,公司采取的主要措施包括:一是不断完善资金计划体系,强化资金头寸管理和现金流量监控,确保日间流动性安全;二是加强资产负债期限匹配管理,建立优质流动资产储备,提高融资的多元化和稳定程度;三是分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口,评估公司的流动性风险的承受能力,并依据压力测试结果,制定必要的流动性风险应急计划。

### ④公司融资能力及融资策略分析

公司经营规范,信誉良好,资本实力、盈利能力和偿债能力较强,与各大商业银行保持良好的合作关系,因此公司融资能力较强,可以通过监管许可的融资方式,筹集经营所需资金。

报告期内,公司主要采取的融资方式包括公司债、短期融资券、同业拆借、债券回购和转融通等等,此外次级债券发行申请也获得了证监会批准。未来公司将结合业务发展情况采取其他监管许可的融资方式,这些融资方式的融资成本主要受资金市场利率的变动影响,公司将加强对市场利率跟踪和分析,选择恰当的融资方式和时机,在确保公司业务需求的前提下,力求降低融资成本。

### ⑤公司或有事项及其对公司财务状况的影响

报告期末,公司或有事项包括子公司华泰联合证券、华泰长城期货的四项未决诉讼事项(具体详见审计报告附注),上述事项对公司财务状况的影响较小。

## 3.1.4 核心竞争力分析

### 1、公司治理结构优势

公司已经按照建立现代企业制度的目标,健全并持续完善了规范合理的公司法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡,各层次在各自的职责、权限范围内,各司其职,各负其责,确保了公司的规范运作。报告期内,公司完成了董事会与监事会换届选举工作,调整了董事会专门委员会成员,聘任了高级管理人员,同时修订了重要治理文件等。规范合理的公司治理结构保障了公司优良科学的决策能力。

### 2、资本规模优势

资本规模是决定券商竞争地位、盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一，充裕的资本规模将是券商快速发展的基础。近年来，公司通过外部融资与内生增长，不断增加资本积累，持续改善资本结构，资本规模逐步跻身行业前列。根据中国证券业协会公布的2012年度证券公司会员经营业绩排名情况，按照母公司口径，公司净资产306.72亿元，净资本203.62亿元，行业排名均为第4。充足的资本将为公司实施业务转型、加快业务创新提供先发优势。

### 3、风险管理和内部控制优势

公司充分认识到风险管理和内部控制的必要性和重要性，始终强调依法合规经营的企业文化。公司根据市场环境、监管要求的变化及业务发展需要，建立并持续完善风险管理制度体系和内控制度管理体系，全力推进合规管理工作，搭建高效运行、权责清晰的风险管理组织体系，保障公司各项业务持续健康规范发展，努力实现风险控制与创新、转型发展的动态平衡。自2010年上市以来，公司连续第四年在证券公司分类评价中被评为目前行业最高评级A类AA级。

### 4、业务结构体系优势

公司深入推进业务创新发展和转型发展，深化全业务链体系建设，始终保持稳步发展的良好势头，业务资格不断增多，业务规模不断扩张，公司各项主要业务均衡发展，综合金融服务能力不断提升。同时，公司控股华泰联合证券、华泰长城期货、华泰紫金投资和香港子公司，报告期内新设另类投资子公司和江苏股权交易中心，逐步形成了涵盖证券、基金、期货和海外业务等为一体的综合性金融控股集团，有利于发挥公司整体业务优势，增强公司抵抗风险的能力。

### 5、营业网点和营销渠道优势

截至报告期末，公司共有分公司13家、证券营业部236家，覆盖30个省市自治区的数百万客户群体；机构业务服务体系逐步完善，机构业务客户涵盖银行、券商、保险、基金、信托等金融机构；同时，不断优化非现场开户流程，见证开户目前已能覆盖所有客户群体。公司做好网点营销渠道的同时着手开拓网络营销渠道，逐步实现线上线下双向有机融合，协同营销能力不断提升。布局合理的网点和健全高效的营销渠道将为公司各项业务的开展和创新提供强大的支持。

### 6、创新能力优势

公司是较早评审通过的创新试点证券公司之一。创新一直是公司核心价值观的重要组成部分，二十多年来，公司在技术创新、产品创新、业务创新、管理创新等领域不断有新的突破。公司始终以创新作为推动公司各项工作的突破口，在巩固传统业务优势的同时，大力发展创新业务，创新业务与传统业务协同效应逐步显现，收入占比显著提升。券商创新业务开展情况将对其长远持续发展产生重大影响，持续提升创新能力也将是公司做强、做大、做优的内在要求和必然选择。

### 7、人力资源优势

截至报告期末，公司员工数量为5,605人，其中本科以上学历达77%，40岁以下员工占75%。多年来，公司根据组织架构调整和业务发展的需要，构建完善集团化人力资源管理平台，加强人才培养开发，加大人才引进力度，优化人才使用与激励机制，打造了一支具有较强行业影响力和竞争力的人才队伍。资深稳定的管理团队及高素质的员工队伍是公司最重要的资源之一，为公司全面提升人力资源管理水平和效率，塑造核心人才竞争力和支持业务发展提供了坚实基础。

### 8、信息技术优势

公司一贯重视信息技术创新，注重合理规划并构建完善信息系统架构和支撑平台，致力于打造集中统一的IT支撑系统。近年来，公司持续完善信息技术系统，大力建设统一的客

户服务平台、数据中心、产品平台、交易后台、管理平台等，不断强化系统运维管理，努力打造行业前列的技术竞争力，全面提升全业务链体系的运营效率。高效的信息技术系统和信息技术服务，能够合理整合公司资源，加强技术与业务的互动，提升经营管理和可持续发展能力，助力业务转型升级。

#### 9、品牌影响力优势

良好的品牌形象有利于增强客户对公司的认知，提高客户忠诚度，也有利于激励公司员工，提升员工忠诚度，为公司健康、和谐、可持续发展提供强大动力和支持。公司不断加强内外部品牌资产优化管理工作，建立品牌营销工作体系，加大品牌传播力度，打造统一品牌形象，发挥品牌协同效应，不断扩大品牌影响力。同时，围绕品牌形象理念，努力打造诚信尽责社会形象，持续推进企业文化建设，增强内部凝聚力和外部影响力，为公司发展提供强大精神动力和支持。

报告期内，公司未发生因设备或技术升级换代、特许经营权丧失等导致公司核心竞争力受到严重影响的情况。公司将认真分析外部环境变化、客户需求变化、业务及产品种类变化等，在泛混业经营背景下，努力提升公司综合竞争实力。

### 3.1.5 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，公司累计对外股权投资总额为 38.63 亿元，较期初的 34.15 亿元增加 4.47 亿元，增加幅度为 13.10%。

报告期内，新增对外股权投资明细情况如下：

单位：元

被投资单位	期初投资	本年增减	期末投资	持股比例 (%)	主要业务
南方基金管理有限公司	977,756,925.32	122,982,990.02	1,100,739,915.34	45.00	基金管理
华泰柏瑞基金管理有限公司	213,003,304.47	20,354,696.81	233,358,001.28	49.00	基金管理
江苏银行股份有限公司	1,300,000,000.00		1,300,000,000.00	6.16	银行
苏州世名科技股份有限公司	20,000,000.00	-20,000,000.00	--	--	化工涂料
苏州浩波科技股份有限公司	18,200,000.00	-18,200,000.00	--	--	精细化工
江苏中恒宠物用品股份有限公司	23,200,000.00	-23,200,000.00	--	--	宠物用品
江苏天容集团股份有限公司	44,450,000.00	-44,450,000.00	--	--	农药化工
上海金融发展投资基金	600,000,000.00	200,000,000.00	800,000,000.00	12.66	投资基金
南京德邦金属装备工程有限公司	20,590,000.00	-20,590,000.00	--	--	金属装备
江苏鹏鹞环境工程承包有限公司	145,950,000.00	-145,950,000.00	--	--	环境工程
上海时代光华教育发展有限公司	15,000,000.00	-15,000,000.00	--	--	教育发展
金浦产业投资基金管理有限公司	9,000,000.00	3,000,000.00	12,000,000.00	10.00	基金管理
无锡曼荼罗软件有限公司	6,000,000.00	-6,000,000.00	--	--	软件
西藏山南博杰投资咨询合伙企业(有限合伙)	--	100,000,000.00	100,000,000.00	19.98	投资咨询

华泰紫金(江苏)股权投资 基金(有限合伙)	--	297,000,000.00	297,000,000.00	48.96	股权投资
其他法人股投资	21,995,072.86	-2,455,530.00	19,539,542.86	--	--
合计	3,415,145,302.65	447,492,156.83	3,862,637,459.48	--	--

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	可转债	113001	中行转债	240,263,576.46	2,448,010	235,400,641.60	6.91	-5,911,792.07
2	股票	600704	物产中大	80,198,956.29	7,552,674	85,722,849.90	2.52	5,523,893.61
3	股票	600016	民生银行	80,371,202.22	9,554,978	73,764,430.16	2.16	-10,252,422.14
4	股票	601318	中国平安	70,462,389.71	1,728,109	72,113,988.57	2.12	-5,961,781.57
5	股票	600036	招商银行	68,212,933.62	6,204,052	67,562,126.28	1.98	-6,116,488.14
6	可转债	110015	石化转债	69,296,810.01	645,000	61,397,550.00	1.80	-16,311,148.95
7	股票	300257	开山股份	59,987,305.62	1,546,500	59,555,715.00	1.75	-431,590.62
8	股票	601166	兴业银行	61,067,666.12	5,729,283	58,094,929.62	1.70	-9,769,372.73
9	股票	000651	格力电器	50,357,104.41	1,712,864	55,942,138.24	1.64	3,742,407.92
10	股票	600837	海通证券	50,419,530.00	4,425,476	50,096,388.32	1.47	-4,411,265.31
期末持有的其他证券投资				2,631,785,409.39	--	2,588,403,076.57	75.95	-171,510,593.71
报告期已出售证券投资损益				--	--	--	--	147,209,535.97
合计				3,462,422,883.85		3,408,053,834.26	100.00	-74,200,617.74

注：1、本表要求按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；2、本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只需填列公司在交易性金融资产中核算的部分；3、其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。4、报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司 股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权 益变动	会计 核算 科目	股份 来源
600120	浙江东方	142,486,838.71	2.16	136,827,178.20	24,960,904.43	-5,659,660.51	可供 出售 金融 资产	购买
600702	沱牌舍得	136,809,114.95	2.69	136,324,485.12	395,113.53	-484,629.83		购买
601139	深圳燃气	113,978,997.52	0.68	106,235,160.08	91,188.99	-7,743,837.44		购买
002138	顺络电子	106,505,322.61	1.87	105,524,178.08	-1,497,177.49	-981,144.53		购买
002478	常宝股份	92,826,462.28	2.22	90,729,224.40	1,943,768.85	-2,097,237.88		购买
601231	环旭电子	58,378,856.72	0.28	60,473,387.25	11,265,246.69	2,094,530.53		购买
600009	上海机场	60,897,029.17	0.21	58,557,859.52	5,746,750.59	-2,397,757.89		购买
002185	华天科技	49,012,612.68	0.71	50,639,900.46	20,073,514.97	2,701,741.47		购买
002563	森马服饰	43,981,874.90	0.23	42,024,149.13	1,775,262.17	-18,872,880.04		购买
002259	升达林业	40,890,377.94	0.94	40,111,500.00	28,312.55	-778,877.94		购买
其他		1,183,996,747.48	--	1,114,350,316.05	-192,723,999.56	193,645,539.44		--
合计		2,029,764,234.96	--	1,941,797,338.29	-127,941,114.28	159,425,785.38		--

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

2、报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	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
华泰联合证券有限责任公司	1,206,780,736.83	98.19	98.19	1,206,780,736.83	196,415,949.87	-22,543,162.74	长期股权投资	出资购入
华泰长城期货有限公司	491,998,085.65	60.00	60.00	491,998,085.65	66,371,699.84	--	长期股权投资	出资购入
南方基金管理有限公司	186,300,000.00	45.00	45.00	1,100,739,915.34	201,360,653.91	2,622,336.11	长期股权投资	出资购入
华泰柏瑞基金管理有限公司	101,200,000.00	49.00	49.00	233,358,001.28	17,808,951.60	2,545,745.21	长期股权投资	出资购入
江苏银行股份有限公司	1,300,000,000.00	7.03	6.16	1,300,000,000.00	51,200,000.00	--	长期股权投资	出资购入
华泰金融控股(香港)有限公司	586,885,000.00	100.00	100.00	586,885,000.00	13,354,616.60	--	长期股权投资	出资成立
华泰紫金投资有限责任公司	500,000,000.00	100.00	100.00	500,000,000.00	23,469,128.56	--	长期股权投资	出资成立
金浦产业投资基金管理有限公司	12,000,000.00	7.50	10.00	12,000,000.00	4,284,000.00	--	长期股权投资	出资购入
合计	4,385,163,822.48	--	--	5,431,761,739.10	574,265,000.38	-17,375,081.42	--	--

注：1、金融企业包括证券公司、商业银行、保险公司、期货公司、信托公司等；2、期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；3、报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
农业银行	8,611,789.00	75,187,987.00	201,902,179.15	70,978,030.00	12,821,746.00	-2,538,120.32
民生银行	8,360,578.00	67,941,615.00	638,990,193.60	63,771,115.00	12,531,078.00	-2,816,670.94
海通证券	3,700,079.00	62,107,178.00	704,398,934.01	59,956,581.00	5,850,676.00	6,892,097.74
工商银行	6,337,472.00	52,192,308.00	208,735,064.78	49,482,145.00	9,047,635.00	-2,037,768.71
交通银行	8,410,105.00	45,928,780.00	205,099,540.26	43,892,577.00	10,446,308.00	-1,750,746.42

注：上表数据为公司买卖上市公司股票前五名情况。报告期内无申购新股产生的投资收益。

2、委托理财和委托贷款情况

报告期内，公司不存在委托理财和委托贷款情况。

3、募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2010]138号)核准，本公司于2010年2月9日向社会公众公开发行人民币普通股股票784,561,275股，每股面值1.00元，每股发行价格20.00元，共募集资金人民

币 15,691,225,500.00 元。扣除承销费和保荐费 130,000,000.00 元后的募集资金为人民币 15,561,225,500.00 元，上述募集资金于 2010 年 2 月 12 日全部到位，并经江苏天衡会计师事务所有限公司以“天衡验字（2010）009 号”验资报告验证。截至 2012 年 12 月 31 日，公司首发募集资金本金已全部使用完毕，累计使用募集资金 156.810 亿元（含募集资金利息 11,980.82 万元），公司募集资金专用账户已全部办理销户结息手续。

单位：万元币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	首次发行	1,556,122.55	--	1,568,103.37	--	--
合计	--	1,556,122.55	--	1,568,103.37	--	--

注：累计投入募集资金总额超出原募集资金总额 11,980.82 万元均为募集资金专户产生的利息收入。

报告期内，公司无募集资金使用及募集资金变更项目情况。

#### 4、报告期内，公司子公司设立和处置情况

##### (1) 报告期内，公司子公司设立情况

①报告期内，本公司的子公司华泰紫金投资有限责任公司与北京弘毅投资管理中心（有限合伙）、江苏苏豪投资集团有限公司共同出资设立江苏省新兴产业投资管理有限公司，于 2013 年 6 月 9 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 320000000109985 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 3,000.00 万元，由全体股东分期于 2015 年 5 月 14 日之前缴足。首次出资额为 750 万元，华泰紫金投资有限责任公司出资 382.50 万元，占其注册资本的 51%。

②报告期内，本公司的子公司华泰紫金投资有限责任公司与北京弘德信合投资中心（有限合伙）共同出资设立华泰瑞联基金管理有限公司，于 2013 年 11 月 20 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 110102016493305 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 5,000.00 万元，实收资本 3,000.00 万元，华泰紫金投资有限责任公司出资 1,530.00 万元，占其注册资本的 51%。

③报告期内，本公司与东吴证券股份有限公司、南京证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、东海证券有限责任公司共同出资设立江苏股权交易中心有限责任公司，于 2013 年 7 月 4 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 320000000110201 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 20,000.00 万元，公司出资 10,400.00 万元，占其注册资本的 52%。

④报告期内，本公司出资设立华泰创新投资有限公司，于 2013 年 11 月 21 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 11000016495618 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 50,000.00 万元，公司出资 50,000.00 万元，占其注册资本的 100%。

⑤报告期内，本公司的子公司华泰长城期货有限公司独资设立子公司华泰长城资本管理有限公司，于 2013 年 12 月 6 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 440000000016459 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 10,000.00 万元，华泰长城期货有限公司出资 10,000.00 万元，占其注册资本的 100%。

##### (2) 报告期内，公司子公司增资情况

①增资华泰金融控股（香港）有限公司。根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2010]551 号）和公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目的议案》，公司决定对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资 10 亿港元，并分阶段实施。报告期内，公司出资 2 亿港元将其注册资本由 5 亿港元增至 7 亿港元，该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并已报香港证监会备案。

②增资华泰长城期货有限公司。为适应期货行业的快速发展及华泰长城期货自身业务拓

展需要，华泰长城期货计划由原股东按同比例增资。2013 年 11 月 29 日，经公司第三届董事会第一次会议审议批准，公司同意向控股子公司华泰长城期货增资人民币 12,540 万元。报告期内，华泰长城期货已完成本次增资相关事项，注册资本由人民币 6 亿元增至人民币 8.09 亿元。

(3) 报告期内，公司子公司处置情况

报告期内，公司不存在子公司处置情况。

#### 5、主要子公司、参股公司分析

(1) 华泰联合证券有限责任公司，注册资本人民币 100,000 万元，华泰证券持有其 98.186% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰联合证券有限责任公司总资产 525,736.85 万元，净资产 474,629.11 万元；全年实现营业收入 83,085.59 万元，利润总额 28,363.53 万元，净利润 20,003.66 万元。

主营业务：证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具、金融债券承销业务除外）；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；中国证监会批准的其它业务。

(2) 华泰长城期货有限公司，注册资本人民币 80,900 万元，华泰证券持有其 60% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰长城期货有限公司总资产 654,617.60 万元，净资产 98,544.48 万元；全年实现营业收入 40,840.73 万元，利润总额 14,704.85 万元，净利润 11,045.92 万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

(3) 华泰金融控股（香港）有限公司，实收资本港币 70,000 万元，华泰证券持有其 100% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰金融控股（香港）有限公司总资产人民币 109,628.78 万元，净资产人民币 56,922.97 万元；全年实现营业收入人民币 6,575.51 万元，利润总额人民币 1,406.60 万元，净利润人民币 1,249.19 万元。

主营业务：环球股票交易、债券交易、期货交易、股票融资、投资咨询、资产管理业务。

(4) 华泰紫金投资有限责任公司，注册资本人民币 50,000 万元，华泰证券持有其 100% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰紫金投资有限责任公司总资产 54,933.52 万元，净资产 54,699.42 万元；全年实现营业收入 2,156.94 万元，利润总额 1,562.81 万元，净利润 1,163.09 万元。

主营业务：股权投资（自有资金或客户资金）或与股权投资相关的债权投资，投资于与股权投资相关的其他投资基金；股权投资的投资顾问、投资管理或财务顾问服务，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险极低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划。

(5) 江苏股权交易中心有限责任公司，注册资本人民币 20,000 万元，华泰证券持有其 52% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，江苏股权交易中心有限责任公司总资产 19,967.8 万元，净资产 19,835.83 万元；全年实现营业收入 315.50 万元，利润总额-164.17 万元，净利润-164.17 万元。

主营业务：为非上市公司股权、债券、资产和相关金融及其衍生品的批准募集挂牌、登记、托管、交易、融资、结算、过户、分红、质押等提供场所、设施和服务，组织和监督交易市场活动，发布市场信息，代理本交易市场内挂牌产品买卖服务，为市场参与方提供咨询服务。

(6) 华泰创新投资有限公司，注册资本人民币 50,000 万元，华泰证券持有其 100% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰创新投资有限公司总资产 50,121.00 万元，负债 30.25 万元，所有者权益 50,090.75 万元；全年实现营业收入 125.43 万元，利润总额 121.00 万元，净利润 90.75 万元。

主营业务：项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询、企业管理咨询、财务咨询。

(7) 南方基金管理有限公司，注册资本人民币 15,000 万元，华泰证券持有其 45% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，南方基金管理有限公司总资产 353,552.84 万元，净资产 263,165.07 万元；全年实现营业收入 191,369.88.70 万元，利润总额 65,306.11 万元，净利润 49,793.02 万元。

主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

(8) 华泰柏瑞基金管理有限公司，注册资本人民币 20,000 万元，华泰证券持有其 49% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰柏瑞基金管理有限公司总资产 55,586.94 万元，净资产 47,287.49 万元；全年实现营业收入 26,856.70 万元，利润总额 5,325.57 万元，净利润 3,836.44 万元。

主营业务：基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其他业务（涉及许可证经营的凭许可证经营）。

(9) 江苏银行股份有限公司，注册资本人民币 1,039,000 万元，华泰证券持有其 6.16% 股权。截至 2013 年 12 月 31 日，江苏银行股份有限公司总资产 76,323,369.30 万元，净资产 4,774,600.50 万元；全年实现营业收入 2,227,457.10 万元，利润总额 1,101,215.80 万元，净利润 817,946.6 万元。

主营业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据兑现与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。

(10) 华泰瑞通投资管理有限公司，注册资本人民币 5,000 万元，华泰紫金投资有限责任公司持有其 54% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰瑞通投资管理有限公司总资产 8,040.30 万元，净资产 7,444.99 万元；全年实现营业收入 4,156.62 万元，利润总额 3,259.99 万元，净利润 2,444.99 万元。

主营业务：许可经营项目：无。一般经营项目：股权投资管理及咨询服务；资产受托管理；经济信息咨询；企业管理。

(11) 江苏省新兴产业投资管理有限公司，注册资本人民币 3,000 万元，首期实收资本 750 万元，华泰紫金投资有限责任公司持有其 51% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，江苏省新兴产业投资管理有限公司总资产为 657.91 万元，净资产 482.41 万元；全年实现营业收入 11.78 万元，利润总额-267.59 万元，净利润-267.59 万元。

主营业务：股权投资管理及咨询，财务咨询服务，资产管理。

(12) 华泰金控投资咨询（深圳）有限公司，实收资本港币 1,000 万元，为华泰金融控股（香港）有限公司的全资子公司，华泰证券间接持有其 100% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰金控投资咨询（深圳）有限公司总资产人民币 403.39 万元，净资产人民币 399.38 万元；全年实现营业收入人民币 551.46 万元，利润总额人民币 95.31 万元，净利润人民币 95.31 万元。

主营业务：项目投资信息咨询，企业管理咨询，经济信息咨询，市场营销策划。

(13) Huatai HK Investment (Caymen) Limited，注册资本 5 万美元，为华泰金融控股（香港）有限公司的全资子公司，华泰证券间接持有其 100% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，Huatai HK Investment (Caymen) Limited 总资产 478.35 万港元，净资产 383.26 万港元；全年实现营业收入 631.54 万港元，净利润 383.01 万港元。

主营业务：负责管理 Huatai HK SPC 旗下基金。

(14) 华泰瑞联基金管理有限公司，注册资本人民币 5,000 万元，首期实收资本 3,000 万元，华泰紫金投资有限责任公司持有其 51% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，华泰瑞联基金管理有限公司总资产为 3,000 万元，净资产 3,000 万元；全年实现营业收入 0 万元，利润总额 0 万元，净利润 0 万元。

主营业务：许可经营项目：非证券业务的投资管理、咨询（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）。一般经营项目：无。

(15) 华泰长城资本管理有限公司，注册资本人民币 10,000 万元，华泰长城期货有限公司持有其 100% 的股权，截至 2013 年 12 月 31 日，华泰长城资本管理有限公司总资产 10,021.69 万元，净资产 10,016.03 万元；全年实现营业收入 21.69 万元，利润总额 21.37 万元，净利润 16.03 万元。

主营业务：资产管理，投资兴办实业（具体项目另行申报），投资管理（不含限制项目），投资咨询（不含限制项目），经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可等）。

#### 6、报告期内，公司分公司、营业部设立和处置情况

报告期内，公司经批准共新设证券分公司并已开业 1 家，新设证券营业部并已开业 11 家。截至报告期末，公司共有证券分公司 13 家，证券营业部 236 家（其中含 3 家正在撤销的营业部）。

### 3.2 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### 3.2.1 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

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

本次会计政策的变更是公司依据财政部《关于印发〈证券公司财务报表格式和附注〉的通知》（财会[2013]26 号）以及中国证监会《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》（证监会公告[2013]41 号）的相关规定，作出的相应调整，即自 2014 年 1 月 1 日起按规定编制 2013 年度及以后期间的财务报告。本次变更属于会计报表及附注项目的列示调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响，只需对当期报表的比较期数据进行重述。

公司董事会、监事会会议审议通过《关于变更公司会计政策的议案》并出具书面审核意见，公司独立董事就公司变更会计政策事项发表如下独立意见：公司本次变更会计政策符合财政部和中国证监会的相关规定和公司的实际情况，不存在损害公司及股东利益的情形。本次变更会计政策的决策程序符合相关法律法规及公司《章程》的规定。同意公司本次对会计政策的变更。

#### 3.2.3 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

### 3.3 利润分配或资本公积金转增预案

#### 3.3.1 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司《章程》第一百八十四条明确了公司利润分配政策、公司利润分配方案的决策程序和公司利润分配政策调整的决策程序等。公司利润分配政策为：“公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司可以采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，除公司在未来十二个月内计划进行重大投资或重大现金支出等可能导致公司不符合净资本监管要求的特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式

分配股利,公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%,经公司董事会提议,股东大会批准,也可以进行中期现金分红;公司根据年度盈利情况及现金流状况,在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下,可以采取股票方式分配股利。”

公司近 3 年(含报告期)不存在资本公积金转增股本方案或预案,近 3 年(含报告期)的利润分配方案或预案情况如下:

2011 年度:公司实现归属于上市公司股东的净利润为 1,784,428,782.88 元,经公司 2011 年度股东大会审议批准,以 2011 年 12 月 31 日总股本 5,600,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元(含税),共计分配现金红利 840,000,000 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 47.07%。

2012 年度:公司实现归属于上市公司股东的净利润为 1,615,680,830.05 元,经公司 2012 年度股东大会审议批准,以 2012 年 12 月 31 日总股本 5,600,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元(含税),共计分配现金红利 840,000,000 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 51.99%。

2013 年度:公司实现归属于上市公司股东的净利润为 2,211,709,350.41 元,以 2013 年 12 月 31 日总股本 5,600,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元(含税),共计分配现金红利 840,000,000 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 37.98%。

公司利润分配政策特别是现金分红政策的制定及执行情况符合证券行业有关规定,符合公司《章程》的规定,符合公司股东大会决议要求,分红标准和分红比例明确和清晰,相关的决策程序和机制完备,独立董事尽职履责并发挥了应有的作用,中小股东具有充分表达意见和诉求的机会,充分维护了中小股东的合法权益。公司利润分配政策调整或变更的条件和程序合规、透明。

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

单位:元币种:人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013 年	--	1.5	--	840,000,000	2,211,709,350.41	37.98
2012 年	--	1.5	--	840,000,000	1,615,680,830.05	51.99
2011 年	--	1.5	--	840,000,000	1,784,428,782.88	47.07

### 3.3.3 公司 2013 年度利润分配预案

经天健会计师事务所审计,母公司 2013 年度实现净利润 2,037,459,070.21 元,根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及公司章程等有关规定,分别提取 10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和 10%的交易风险准备金共计 611,237,721.06 元后,本年可供分配的利润为 1,426,221,349.15 元。加上以前年度结余未分配利润 4,850,864,662.00 元,减去公司本年实施 2012 年度利润分配方案分配的股利 840,000,000 元,本年度累计可供投资者现金分配的利润为 5,437,086,011.15 元。

鉴于公司两融业务的快速发展,需要大量的资金支持,公司 2013 年度利润分配方案如下:以 2013 年末总股本 5,600,000,000 股为基数,向全体股东每 10 股派送现金红利 1.50 元(含税),共派送现金红利 840,000,000.00 元,尚未分配的利润 4,597,086,011.15 元转入下一年度。(本预案尚需提交公司股东大会审议)

3.3.4 报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

### 3.5 积极履行社会责任的工作情况

#### 3.5.1 社会责任工作情况

公司是上海证券交易所金融类上市公司，也是上证公司治理指数和上证 180 公司治理指数的样本公司，公司将在披露 2013 年年度报告的同时，披露《华泰证券股份有限公司 2013 年度社会责任报告》，报告详见 2013 年 4 月 17 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

3.5.2 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明  
报告期内，公司不存在重大环境问题或其他重大社会安全问题。

### 3.6 其他重大事项的说明

#### 3.6.1 公司债券及次级债券相关信息

报告期内，公司通过上海交易所公开发行为 100 亿元公司债券，扣除发行费用 2115 万元后募集资金净额为 99.7885 亿元。上述募集资金已全部用于补充公司营运资金，主要投向为扩大融资融券、股票约定购回以及股票质押式回购业务规模。上述投向符合募集说明书的要求。

报告期内，公司不存在影响公司债券本息偿付的重大投资和关联交易等事项。

报告期内公司不存在其他对公司债券持有人有重大影响的信息。

#### 3.6.2 华泰紫金投资有限责任公司变更经营范围并成立华泰紫金（江苏）股权投资基金事项

报告期内，华泰紫金投资公司根据中国证券业协会颁发的《证券公司直接投资业务规范》，对经营范围进行相应修改，完成了与经营范围变更相关的工商变更登记手续并领取了新营业执照。同时，完成华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙）募集设立及工商登记工作，并领取营业执照。相关公告详见 2013 年 1 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

#### 3.6.3 华泰金融控股（香港）有限公司增资事项

根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2010]551 号）和公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目的议案》，公司决定对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资 10 亿港元，并分阶段实施。报告期内，公司出资 2 亿港元将其注册资本由 5 亿港元增至 7 亿港元，该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并已报香港证监会备案。相关公告详见 2013 年 5 月 8 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

#### 3.6.4 受让金浦产业投资基金管理有限公司股权事项

公司原持有金浦投资 7.5% 股权。报告期内，公司以人民币 300 万元的价格受让上海远见投资有限公司持有的金浦投资 300 万股（占金浦投资总股本的 2.5%）。转让完成后，公司持有金浦投资 10% 股权。

#### 3.6.5 继续出资上海金融发展投资基金

经公司股东大会审议批准，并报请证券监管部门同意，公司决定对上海金融发展投资基金投资人民币 10 亿元。2011 年度公司实际出资 3 亿元，2012 年度公司实际出资 3 亿元，2013 年 7 月公司又出资 2 亿元，截至目前公司累计实缴出资 8 亿元。

#### 3.6.6 华泰长城期货设立子公司开展以风险管理管理服务为主的业务试点

华泰长城期货于 5 月 6 日取得中国期货业协会关于期货公司设立子公司开展以风险管理管理服务为主的业务试点的复函（中期协函字〔2013〕12 号），同意其备案申请。2013 年 12 月，华泰长城期货风险管理服务子公司——华泰长城资本管理有限公司已经设立，注册资本为人民币 1 亿元。

### 3.6.7 设立江苏省新兴产业投资管理有限公司及华泰瑞联基金管理有限公司

报告期内，华泰紫金投资发起设立了江苏省新兴产业投资管理有限公司。其中，华泰紫金投资认缴出资 1530 万元，占认缴出资总额的 51%，并拥有管理控制权。报告期内，华泰紫金投资发起设立华泰瑞联基金管理有限公司，其中华泰紫金认缴出资 1,530 万元，占认缴出资总额的 51%，并拥有管理控制权。

### 3.6.8 公司收购华泰联合证券部分股权事项

2011 年 12 月 6 日，受沈阳市中级人民法院委托，辽宁嘉丰拍卖有限公司对东北输变电设备集团公司所持华泰联合证券有限责任公司 0.186% 股权进行公开拍卖，本公司参与了本次公开竞拍，并最终 781.44 万元取得了拍卖标的。2013 年 8 月，华泰联合证券有限责任公司已按规定办理了股权变更相关手续。本次股权变更完成后，公司持有的华泰联合证券的股权比例达到 98.186%。

### 3.6.9 华泰创新投资有限公司成立

2013 年 4 月 19 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了关于公司设立另类投资子公司的议案，会议批准公司出资 10 亿元设立华泰证券投资有限责任公司（暂定名），其中首期出资 5 亿元，经营范围为从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资业务，最终公司名称、经营范围以监管部门批复及工商登记机关核准为准。2013 年 11 月，华泰创新投资有限公司成立，该公司注册资本为人民币 5 亿元，为公司全资子公司；经营范围为：项目投资、投资管理、资产管理、投资咨询、企业管理咨询和财务咨询。相关公告详见 2013 年 12 月 6 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

### 3.6.10 华泰长城期货有限公司增资事项

华泰长城期货有限公司注册资本原为 6 亿元，其中：本公司持有其 60% 股权。为适应期货行业的快速发展及华泰长城期货自身业务拓展需要，华泰长城期货计划将注册资本从 6 亿元增至 8.09 亿元，由原股东按同比例增资。2013 年 11 月 29 日，经公司第三届董事会第一次会议审议批准，公司同意向控股子公司华泰长城期货增资人民币 12,540 万元。报告期内，华泰长城期货已完成本次增资相关事项，注册资本由人民币 6 亿元增至人民币 8.09 亿元。相关公告详见 2014 年 1 月 3 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

3.6.11 报告期内，公司子公司华泰紫金投资将所持南京德邦金属装备工程股份有限公司的股权通过江苏省产权交易所转让给华泰紫金（江苏）股权投资基金（有限合伙），转让价款合计约 2230 万元。

3.6.12 报告期内，华泰紫金公司向普天园林项目提供 1.6 亿元的并购重组过桥贷款。

## 四、 涉及财务报告的相关事项

### 4.1 会计政策、会计估计和核算方法变更的原因和影响的分析说明

本次会计政策的变更是公司依据财政部《关于印发〈证券公司财务报表格式和附注〉的通知》（财会[2013]26 号）以及中国证监会《证券公司年度报告内容与格式准则（2013 年修订）》（证监会公告[2013]41 号）的相关规定，作出的相应调整，即自 2014 年 1 月 1 日起按规定编制 2013 年度及以后期间的财务报告。本次变更属于会计报表及附注项目的列示调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响，只需对当期报表的比较期数据进行重述。

4.2 报告期内未有重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的说明  
报告期新纳入合并财务报表范围的子公司为 5 家：

1. 本公司的子公司华泰紫金投资有限责任公司（以下简称华泰紫金公司）与北京弘毅投资管理中心（有限合伙）、江苏苏豪投资集团有限公司共同出资设立江苏省新兴产业投资管理有限公司，于 2013 年 6 月 9 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 320000000109985 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 3,000.00 万元，由全体股东分期于 2015 年 5 月 14 日之前缴足。首次出资额为 750 万元，华泰紫金公司出资 382.50 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质性控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2. 华泰紫金公司与北京弘德信合投资中心(有限合伙)共同出资设立华泰瑞联基金管理有限公司，于 2013 年 11 月 20 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 110102016493305 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 5,000.00 万元，实收资本 3,000.00 万元，华泰紫金公司出资 1,530.00 万元，占其注册资本的 51%，拥有对其的实质性控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

3. 本期公司与东吴证券股份有限公司、南京证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、东海证券有限责任公司共同出资设立江苏股权交易中心有限责任公司，于 2013 年 7 月 4 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 320000000110201 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 20,000.00 万元，公司出资 10,400.00 万元，占其注册资本的 52%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

4. 本期公司出资设立华泰创新投资有限公司，于 2013 年 11 月 21 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 11000016495618 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 50,000.00 万元，公司出资 50,000.00 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

5. 本公司的子公司华泰长城期货有限公司独资设立子公司华泰长城资本管理有限公司，于 2013 年 12 月 6 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 440000000016459 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 10,000.00 万元，华泰长城期货有限公司出资 10,000.00 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质性控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

4.4 公司年度财务报告已经天健会计师事务所审计，并为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

华泰证券股份有限公司

董事长：吴万善

二〇一四年四月十五日