公司代码:601688　　公司简称:华泰证券

# 华泰证券股份有限公司

## 2014 年度报告摘要

一　重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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

| 公司股票简况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 华泰证券 | 601688 | 无 |

| 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)83387793,83387780,83387688 | (025)83387788 |
| 传真 | (025)83387784 | (025)83387784 |
| 电子信箱 | jangjian@htsc.com | zhaoyuankuan@htsc.com |

二　主要财务数据和股东情况

2.1　公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

| | 2014年末 | 2013年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2012年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 272,226,035,504.69 | 116,213,677,217.72 | 134.25 | 85,855,874,819.36 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 41,298,556,412.04 | 36,174,304,389.54 | 14.17 | 34,724,717,245.39 |
| | 2014年 | 2013年 | 本期比上年同期增减(%) | 2012年 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,402,931,451.43 | -19,375,761,347.53 | - | 677,536,167.34 |
| 营业收入 | 12,062,303,844.09 | 7,182,298,873.45 | 67.94 | 5,888,477,413.90 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 4,486,276,132.08 | 2,219,735,131.23 | 102.11 | 1,617,947,261.14 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 4,439,678,062.12 | 2,148,271,217.62 | 106.66 | 1,610,788,885.46 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 11.74 | 6.24 | 增加5.50个百分点 | 4.76 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.8011 | 0.3964 | 102.09 | 0.2889 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.8011 | 0.3964 | 102.09 | 0.2889 |

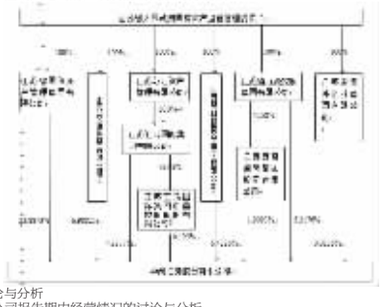
2.2　截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

| 截止报告期末股东总数(户) | 175,208 |
|---|---|
| 年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户) | 175,749 |

| 前10名股东持股情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 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 | 23.8873 | 1,337,687,431 | 0 | 无 | |
| 江苏交通控股有限公司 | 国有法人 | 6.9832 | 391,339,370 | 0 | 无 | |
| 江苏高科技投资集团有限公司 | 国有法人 | 6.4286 | 360,000,000 | 0 | 无 | |
| 江苏省苏豪控股集团有限公司 | 国有法人 | 5.2176 | 292,184,864 | 0 | 无 | |
| 江苏汇鸿国际集团有限公司 | 国有法人 | 4.8877 | 273,711,582 | 0 | 无 | |
| 江苏宏图高科技股份有限公司 | 境内非国有法人 | 2.5568 | 143,183,149 | 0 | 未知 | 136,169,146 |
| 江苏苏豪国际集团股份有限公司 | 国有法人 | 1.9093 | 106,920,000 | 0 | 无 | |
| 金城集团有限公司 | 国有法人 | 1.6032 | 89,779,097 | 0 | 无 | |
| 国华能源投资有限公司 | 国有法人 | 1.5333 | 85,862,038 | 0 | 无 | |
| 中国工商银行股份有限公司-申万菱信中银万国证券行业指数分级证券投资基金 | 其他 | 1.1540 | 64,622,671 | 0 | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 江苏省国信资产管理集团有限公司、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25,283,427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。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 公司无优先股股东 | | | | | |

2.3　公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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主营业务分析

1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 12,062,303,844.09 | 7,182,298,873.45 | 67.94 |
| 营业成本 | 6,212,783,517.49 | 4,255,904,489.70 | 45.98 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30,402,931,451.43 | -19,375,761,347.53 | 不适用 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 2,324,757,030.67 | 1,908,462,449.47 | 21.81 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,459,626,586.37 | 17,079,844,458.45 | 54.92 |

2.收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 经纪及财富管理业务 | 787,567.58 | 65.30 | 574,483.42 | 79.98 | 减少14.68个百分点 |
| 投资银行业务 | 134,662.28 | 11.16 | 85,443.61 | 11.90 | 减少0.74个百分点 |
| 资产管理业务 | 129,795.50 | 10.76 | 38,196.49 | 5.32 | 增加5.44个百分点 |
| 投资与交易业务 | 180,127.22 | 14.93 | 64,478.76 | 0.90 | 增加14.03个百分点 |
| 海外业务及其他 | -25,922.20 | -2.15 | 13,657.61 | 1.90 | 减少4.05个百分点 |

报告期内,按合并口径,公司实现营业收入1,206,230.38万元,与2013年度相比,营业收入增长67.94%,主要业务类别中,经纪与财富管理业务、投资与交易业务、资产管理业务和投资银行业务同比增长的金额依次为21.31亿元、17.37亿元、9.16亿元和4.92亿元。

从收入结构看,公司把握市场机遇,改变投资策略,努力去方向化,公司投资与交易业务收入占比大幅提升14.03个百分点;公司积极扩大主动管理规模,拓展通道业务,使得资产管理业务规模同比增长157.37%,相应地,资产管理业务收入占比较2013年提升5.44个百分点;公司大力发展互联网金融,股基交易量和融资融券余额均居市场前列,但由于其他业务收入的提升,导致经纪与财富管理业务收入占比较2013年有所下降。

3.成本

(1)成本分析表

单位:万元

| 分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 经纪及财富管理 | 业务及管理费、营业税金及附加 | 336,154.48 | 54.11 | 243,022.71 | 57.10 | 38.32 | - |
| 投资银行业务 | 业务及管理费、营业税金及附加 | 92,716.87 | 14.92 | 55,389.96 | 13.01 | 67.39 | - |
| 资产管理业务 | 业务及管理费、营业税金及附加 | 22,744.28 | 3.66 | 10,795.00 | 2.54 | 110.69 | - |
| 投资与交易业务 | 业务及管理费、营业税金及附加 | 43,878.54 | 7.06 | 15,906.34 | 3.74 | 175.86 | - |
| 海外业务及其他 | 业务及管理费、营业税金及附加 | 125,784.18 | 20.25 | 100,476.44 | 23.61 | 25.19 | - |

(2)其他

从各项主营业务成本占公司总成本的比例情况看,经纪与财富管理业务和海外及其他业务成本占比较2013年有所下降,分别下降2.99个百分点和13.36个百分点;投资与交易业务、投资银行业务和资产管理业务成本占比则略有增长,分别增长3.32个百分点、1.91个百分点和11.12个百分点,这三块业务成本占比上升的主要原因是2014年度业务规模快速增长,营业收入增长引起的投保基金、营业税金及附加等均较2013年同期大幅增长。

4.费用

单位:万元　币种:人民币

| 项目 | 2014年度 | 2013年度 | 增减金额 | 增减比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 业务及管理费用 | 528,819.82 | 382,353.85 | 146,465.97 | 38.31 |

报告期内,公司业务及管理费用较2013年同期上升38.31%,主要原因是公司围绕转型和创新发展需要,在队伍建设、高端人才引进、信息技术、客户营销与服务等方面进行战略性、前瞻性的投入所致。

5.研发支出

(1)研发支出情况表

单位:万元

| | |
|---|---|
| 本期费用化研发支出 | 3,387.52 |
| 本期资本化研发支出 | 9,192.02 |
| 研发支出合计 | 12,579.54 |
| 研发支出总额占净资产比例(%) | 0.30 |
| 研发支出总额占营业收入比例(%) | 1.04 |

(2)情况说明

为支持并推动业务创新,公司始终坚持研发先行,为长效提升经营效益和管理效率,公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式合计进行研发及硬件投入12,579.54万元。

6.现金流

报告期内,公司现金流量如下表:

单位:万元　币种:人民币

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 | 增减金额 | 增减比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,040,293.15 | -1,937,576.13 | 4,977,869.28 | 不适用 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 232,475.70 | 190,846.24 | 41,629.46 | 21.81 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,645,962.66 | 1,707,984.45 | 937,978.21 | 54.92 |

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为3,040,293.15万元,其中经营活动现金流入11,755,528.17万元,经营活动现金流出8,715,235.03万元;投资活动产生的现金流量净额为232,475.70万元,其中投资活动现金流入308,204.32万元,投资活动现金流出75,728.62万元;筹资活动产生的现金流量净额为2,645,962.66万元,其中筹资活动现金流入6,311,710.35万元,筹资活动现金流出3,665,747.69万元。

本期与上年同期相比变动率30%以上主要现金流量项目及变动原因如下:

单位:万元币种:人民币

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 | 同比变动(%) | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 1,187,007.57 | 755,399.73 | 57.14 | 业务规模增加、收入增加 |
| 回购业务资金净增加额 | 2,806,706.77 | -195,071.34 | - | 回购业务方向变化 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 3,877,193.31 | -758,293.64 | - | 客户保证金规模增减 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,843,120.52 | 1,416,513.29 | 171.31 | 结构化主体权益持有人款项增加 |
| 融出资金净增加额 | 4,479,009.30 | 1,345,068.62 | 232.99 | 融出资金规模增加 |
| 购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净支付的现金 | 2,901,663.53 | 997,318.34 | 190.95 | 结构化产品规模增加 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 254,054.79 | 139,291.55 | 82.39 | 负债规模提高、对外支付利息增加 |
| 支付的各项税费 | 176,449.83 | 109,288.00 | 61.45 | 营业收入增加、税费增加 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 658,452.23 | 422,258.83 | 55.94 | 使用受限制货币资金的变动额增加 |
| 收回投资所收到的现金 | 153,626.03 | 246,587.25 | -37.70 | 收回投资减少 |
| 取得投资收益收到的现金 | 80,742.86 | 26,666.61 | 202.79 | 投资收益增加 |
| 取得借款收到的现金 | 13,865.78 | - | - | 在建工程借款 |
| 发行债券收到的现金 | 6,297,842.12 | 1,800,000.00 | 249.88 | 发行债券规模增加 |
| 偿还债务支付的现金 | -3,483,300.00 | - | - | 偿还到期债务 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | -178,781.64 | -108,835.01 | 64.27 | 偿付利息增加 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金 | 3,643.33 | - | - | 子公司处置其联营企业 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 70,192.10 | 904.05 | 7664.18 | 子公司收到投资款项 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 | 9,951.57 | 29,700.00 | -66.49 | 对联营企业增资减少 |
| 吸收投资收到的现金 | 2.45 | 19,797.50 | -99.99 | 少数股东投资减少 |

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,公司的客户资金、自营投资、债券融资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。

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,公司营业收入、营业利润、净利润均较2013年有较大幅度的提升,主要原因是市场股票基金交易量、融资融券业务规模均较2013年大幅增加,同时,股指的大幅上涨有利于自营业务、IPO重启使投行收益同比大幅上涨。全年两市股基总成交158.23万亿,较2013年的96.70万亿增长63.62%,同时,公司累计股基市场份额为7.84%,较2013年的6.04%增长了29.34%;2014年末母公司融资融券余额为654.83亿,较2013年末的195.68亿增长了234.64%。公司营业收入、营业利润、净利润等项目的同比变动情况及主要影响因素如下表。

单位:亿元　币种:人民币

| 项目 | 2014年 | 2013年 | 同比变动 | 主要影响因素 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 120.62 | 71.82 | 67.95% | 股基交易量上升、融资融券等新业务快速发展 |
| 营业支出 | 62.13 | 42.56 | 45.98% | 营业收入增加 |
| 营业利润 | 58.50 | 29.26 | 99.93% | 营业收入增加 |
| 利润总额 | 59.15 | 29.48 | 100.64% | 营业收入增加 |
| 净利润 | 45.40 | 22.77 | 99.39% | 营业收入增加 |
| 其中:归属母公司净利润 | 44.86 | 22.20 | 102.07% | 营业收入增加 |
| 资产 | 2,722.26 | 1,162.14 | 134.25% | 货币资金、金融资产和融出资金增加 |
| 负债 | 2,302.82 | 794.13 | 189.98% | 为满足业务发展有息负债增加 |
| 其中:代理买卖证券款 | 702.28 | 308.43 | 127.70% | 客户资金流入 |
| 股东权益合计 | 419.44 | 368.01 | 13.98% | 经营利润增加 |

(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

2013年3月26日,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123亿元,并在有效期一年内,本公司可自主发行短期融资券。公司于2014年2月18日召开第三届董事会第三次会议,审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》。2014年3月7日,公司召开2014年第一次临时股东大会,审议通过了该项议案。报告期内,中国人民银行以"银发[2014]112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121亿元,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,公司完成了十三期共353亿元人民币短期融资券的发行工作。

2013年11月13日,公司召开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》。2013年11月29日,公司召开2013年第三次临时股东大会,审议通过了该项议案。2013年12月16日,公司召开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》。报告期内,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。2014年4月21日,公司完成非公开发行2014年第一期次级债券发行工作,发行总额为人民币60亿元;2014年9月29日,公司完成非公开发行2014年第二期次级债券发行工作,发行总额为人民币60亿元;2014年11月21日,公司完成非公开发行2014年第三期次级债券发行工作,发行总额为人民币40亿元。

2014年10月15日,中国证监会以"证券基金机构监管部部函[2014]1526号"《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》核准公司试点发行短期公司债券。2014年11月25日,公司召开第三届董事会第十三次会议,审议通过了《关于公司发行短期公司债券的议案》。2014年12月11日,公司召开2014年第四次临时股东大会,审议通过了该项议案。2014年12月12日,上海证券交易所以"上证短债[2014]6号"《接受证券公司短期公司债券备案通知书》核准公司在上交所备案发行的证券公司短期公司债券备案金额为115亿元,有效期为一年。2014年12月17日,公司完成2014年第一期短期公司债券发行工作,发行总额为人民币70亿元,票面利率为6.0%。

2014年11月25日,公司召开第三届董事会第十三次会议,审议通过了《关于公司发行H股股票并在香港上市的议案》等议案。2014年12月11日,公司召开2014年第四次临时股东大会,审议通过了该等议案。截至报告期末,公司发行境外上市外资股(H股)并申请在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市相关工作正在积极推进中,以补充公司业务发展所需资本金,深入推进公司国际化战略。

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,面对证券行业发展的历史性机遇,公司积极践行全业务链战略,坚持不懈地推进业务转型和创新,高度重视风险防范,顺利完成了年初制定的经营目标,各项业务发展亮点纷呈,经营业绩呈现稳步上升的良好势头。经纪业务全面推进业务转型与管理转型,实现开户数量与客户资产明显增长,收入结构转型取得积极效果,公司股票基金交易量市场份额位居行业第一。融资融券业务继续加大业务推广力度,按照业务匹配性原则满足不同类别客户的交易需求,融资融券业务全额位居行业第二。综合理财服务体系不断优化升级,服务范畴和服务内容持续扩充,推出并依托新版移动端张乐财富通全面推进互联网战略。投资银行业务主动调整,前瞻性布局,业务结构更趋合理,收入结构进一步优化,并购重组业务优势进一步巩固,品牌效应不断提升。权益类投资业务稳步加大量化对冲投资等非方向性投资业务占比,固定收益类投资业务营业收入及利润稳步上升,同时积极拓展权益类收益互换与收益凭证等场外业务。资产管理业务充分发挥投资管理平台、产品创新平台与撮合交易平台作用,业务规模稳步增长,业务收入位居行业前列。报告期内,公司成功发行三期共160亿次级债券,一期共70亿证券公司短期公司债券及十三期共353亿元短期融资券,同时积极推进H股股票发行并上市工作。

报告期内,公司持有华泰联合证券有限责任公司(以下简称"华泰联合证券")股权比例进一步提升;华泰紫金投资有限责任公司(以下简称"华泰紫金投资")完成进一步增资备案手续并完成并购基金、股权投资基金、产业投资基金等募集设立工作;华泰金融控股(香港)有限公司(以下简称"华泰金控(香港)")完成进一步增资备案手续,同时通过其在境外设立的特殊目的公司成功发行4亿美元首期境外债券;江苏股权交易中心有限责任公司(以下简称"江苏股权交易中心")参股设立江苏小微企业融资产品交易中心和江苏省金融资产交易中心;华泰创新投资有限公司在上海自贸区注册全资子公司华泰瑞新(上海)投资有限公司(截至报告期末,出资款尚未缴纳);华泰长城期货有限公司(以下简称"华泰长城期货")通过其全资子公司华泰长城资本管理有限公司发起设立华泰长城国际贸易有限公司。同时,公司全资设立华泰证券(上海)资产管理有限公司(以下简称"华泰资管公司"),推进资产管理业务组织模式创新;积极出资参股证通股份有限公司,并进一步增资南方基金管理有限公司(以下简称"南方基金"),公司综合金融服务和集团化运作能力进一步提升。

截至2014年12月31日,按合并口径,公司总资产2722.26亿元,同比增加134.25%;归属于上市公司股东的所有者权益412.99亿元,同比增加14.17%;营业收入120.62亿元,同比增加67.95%;利润总额59.15亿元,同比增加100.64%;归属于上市公司股东的净利润44.86亿元,同比增加102.07%。

(4)破产重整,兼并或分立,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,兼并或分立情况;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行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:万元　币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 经纪及财富管理业务 | 787,567.58 | 336,154.48 | 57.32 | 37.09 | 38.21 | 减少0.38个百分点 |
| 投资银行业务 | 134,662.28 | 92,716.87 | 31.15 | 57.60 | 67.39 | 减少4.03个百分点 |
| 资产管理业务 | 129,795.50 | 22,744.28 | 82.48 | 239.81 | 110.69 | 增加10.74个百分点 |
| 投资与交易业务 | 180,127.22 | 43,878.54 | 75.64 | 2,693.21 | 175.86 | 增加222.30个百分点 |
| 海外业务及其他 | -25,922.20 | 125,784.18 | -585.24 | -289.80 | 25.19 | 不适用 |

公司主营业务主要分为经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、投资及交易业务、海外业务。经纪及财富管理业务主要包括证券与期货经纪、金融产品销售、机构销售与研究、资本中介业务等。投资银行业务主要包括股票承销、债券承销、财务顾问、场外业务等。资产管理业务主要包括母公司资产管理、私募股权基金管理及基金公司资产管理业务等。投资及交易业务主要包括权益证券投资和交易、固定收益投资和交易、OTC金融产品与交易业务等。海外业务主要包括投资银行、销售及交易、资产管理业务等。

(1)经纪及财富管理业务

①证券与期货经纪业务方面

根据沪深交易所统计数据,2014年两市股基交易量158.23万亿元,较2013年同比增长63.62%。随着IPO重启、沪港通启动、退市制度实施及互联网金融深入推广、统一账户平台的建立等,券商经纪业务竞争更趋激烈,市场佣金率进一步下滑,市场化进程显著加速。

报告期内,证券经纪业务以利润为中心,持续提升市场份额,积极构建依托全业务链、以客户为导向、为多样化业务产品提供销售和承揽职能的新经纪业务模式。积极推进代理交易类、投资类、融资类、顾问类四大类业务发展,推动证券经纪业务转型。围绕客户分类,持续优化客户服务体系,扩充服务范畴和内容,充分运用大数据分析技术,打造依托互联网渠道的多层次网络化综合理财服务体系。持续推进管理转型,加强分公司管理职能,构建以分公司为核心的管理体系,调整营业部经营模式和定位,推动分支机构调整收入结构和业务转型。

代理交易金额及市场份额数据

| 2014年 | | | 2013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 | 96,484.57 | 6.52 | 股票 | 55,862.83 | 6.01 |
| 基金 | 27,554.62 | 29.45 | 基金 | 2,748.64 | 9.59 |
| 债券 | 70,992.23 | 3.98 | 债券 | 48,215.43 | 3.81 |
| 合计 | 195,031.42 | 5.81 | 合计 | 107,122.90 | 4.80 |

注:代理交易金额及市场份额数据来源于WIND资讯金融终端。

根据WIND资讯2014年券商交易量统计数据,报告期内公司股票交易量9.65万亿元,基金交易量2.76万亿元,股票基金交易量合计12.41万亿元,市场份额为7.89%,排名位居行业第一。

在期货经纪业务领域,公司通过控股子公司华泰长城期货开展期货经纪业务,截至报告期末,共有31家期货营业部,遍及国内17个省份。报告期内,华泰长城期货全年实现代理成交量1.32亿手,成交金额18.95万亿元,市场份额分别为2.64%和3.25%。

②金融产品销售方面

报告期内,公司根据2012年11月颁布的代销金融产品有关法律法规,充分发挥客户资源优势和网点布局优势,通过公司广泛的证券营业部网络和互联网平台代销理财产品,进一步提升公司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 | 12,948,591,744.04 | 92,865,967.69 | 6,831,722,477.56 | 31,250,368.99 |
| 其他 | 1,232,486,186,858.84 | 475,304.02 | 548,407,097,072.01 | 2,727,496.30 |
| 合计 | 1,245,434,778,602.88 | 93,341,271.71 | 555,238,819,549.57 | 33,977,865.29 |

③机构销售与研究业务方面

2014年,随着经济结构与经济发展方式转型升级及资本市场改革创新等政策措施的出台与实施,受收入模式转型及移动互联网等因素冲击,券商研究业务面临新的机遇与挑战,券商研究业务模式谋求转型。报告期内,公司积极推进研究业务体系重构,大力度进行人员调整与组织架构重组,同时聚焦外部机构客户,深入挖掘客户需求,创新研究服务工作,研究服务数量与质量显著提升,公司研究业务声誉及市场影响力不断提升,公司研究业务分仓收入及市场占有率均较2013年度大幅提升。报告期内,公司研究业务在"新财富最佳分析师"、"水晶球最佳分析师"、"金牛分析师"、"金融界慧眼识券商分析师"、"天眼中国最佳证券分析师"等评选中均有获奖。

报告期内,公司向机构客户推广和销售各种证券交易服务和金融产品,包括股票、债券和基金。公司机构投资者客户主要包括公募基金管理公司、私募基金管理公司、QFII、全国社保基金、保险公司、信托公司、资产管理公司、人民币合格境外机构投资者(RQFII)、财务公司及商业银行等。截至报告期末,公司公募基金分仓交易量市场份额为3.14%,较2013年同期增长46.73%。报告期内,公司积极发展主经纪商业务,包括基金托管服务、清算、估值、融资、融券、产品销售及其他增值服务等。

④资本中介业务方面

资本中介业务方面主要包括向客户提供融资融券、股票质押式回购及约定购回业务等。2014年,受益于流动性改善带来的市场估值水平整体提升和交易日趋活跃,加之标的证券范围进一步扩大等因素的双重驱动,市场融资融券余额持续快速增长,截至报告期末,市场融资融券业务余额10256.56亿元。报告期内,公司把握住市场快速发展的机遇,通过综合性融资和针对性服务,进一步满足各类客户群体合理的融资或融券交易需求,取得了两融余额的快速增长。报告期末,母公司融资融券业务余额654.83亿元,市场份额为6.38%,排名位居行业第二。报告期内,公司稳步开展约定购回业务并积极推广股票质押式回购业务。截至报告期末,公司约定购回业务待购回初始交易金额为5.93亿元,公司自有资金与资产管理产品资金出资的股票质押业务规模合计为227.08亿元。

(2)投资银行业务

①股票承销、债券承销与财务顾问业务方面

2014年,随着经济增速下滑和经济结构转型的推进,宏观经济步入产业结构调整与转型的新常态。受证券监管政策趋于市场化等因素影响,股票市场加速改革、新股发行重新启动;债券市场转型创新、市场规模持续增长;并购市场效率提升、继续呈现火热态势。

报告期内,面对行业创新发展有利时机,公司主动调整业务结构,大力推进股权业务、债券业务、并购重组与财务顾问业务,创新业务均衡发展,取得了不错成效。依靠集团资源优势,继续推进"专业化分工与体系化协作"大投行体系,形成关键行业的客户积累和业内口碑。加强固收业务资源配置,加大创新与突破力度,债券品种做到全产品覆盖。提前布局资本中介等创新业务,加大资本介入力度,发挥公司资本和并购基金效能,继续保持并购业务优势,进一步发挥并购业务品牌效应,推动并购业务向提供资本中介等综合金融服务转型。

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) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2014年 | 历年累计 | 2014年 | 历年累计 | 2014年 | 历年累计 |
| 主承销 | 新股发行 | 5 | 126 | 312,529.12 | 7,348,910.31 | 22,706.11 | 319,656.68 |
| | 增发新股 | 16 | 51 | 1,918,663.67 | 7327,002.19 | 22,335.73 | 79,332.19 |
| | 配股 | 0 | 30 | 0.00 | 1,002,136.78 | 0.00 | 19,236.96 |
| | 可转债 | 1 | 10 | 86,730.00 | 487,530.00 | 1,448.00 | 14,520.00 |
| | 债券发行 | 44 | 210 | 5,951,625.29 | 15,678,606.10 | 26,492.87 | 107,257.59 |
| | 小计 | 66 | 427 | 8,269,548.08 | 31,844,184.38 | 72,982.71 | 540,003.42 |
| 副主承销 | 新股发行 | 0 | 27 | 0.00 | 242,956.30 | 0.00 | 1,059.01 |
| | 增发新股 | 0 | 3 | 0.00 | 55,903.50 | 0.00 | 169.00 |
| | 配股 | 0 | 12 | 0.00 | 244,241.00 | 0.00 | 1,811.00 |
| | 可转债 | 0 | 3 | 0.00 | 13,284.00 | 0.00 | 12.00 |
| | 债券发行 | 4 | 82 | 10,000.00 | 691,575.00 | 16.00 | 1,632.62 |
| | 小计 | 4 | 127 | 10,000.00 | 1,247,959.80 | 16.00 | 4,683.63 |
| 分销 | 新股发行 | 0 | 161 | 0.00 | 1,876,238.51 | 0.00 | 1,284.42 |
| | 增发新股 | 0 | 28 | 0.00 | 382,226.97 | 0.00 | 701.00 |
| | 配股 | 0 | 31 | 0.00 | 136,077.30 | 0.00 | 429.94 |
| | 可转债 | 1 | 9 | 18,600.00 | 164,536.00 | 130.20 | 217.74 |
| | 债券发行 | 258 | 1,735 | 4,637,800.00 | 30,009,569.68 | 5,246.32 | 31,803.44 |
| | 小计 | 259 | 1,964 | 4,656,400.00 | 32,568,648.46 | 5,376.52 | 34,436.54 |

2014年并购重组、财务顾问业务情况(合并数据)

| | 收入(万元) | | 家数 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2014年 | | 2014年 | 历年累计 |
| 并购重组、财务顾问业务 | 43,502.63 | | 104 | 731 |

股票承销业务主要包括首次公开发行及定向增发、公开配售与配股及可转债发行等后续再融资。债券承销业务主要包括企业债券、公司债券、中小企业私募债券、非金融企业债务融资工具、其他各种金融债券及资产证券化等债权承销。报告期内,公司合并主承销66次,合并主承销金额826.95亿元,合并主承销收入7.30亿元;合并股权主承销22次,合并股权主承销金额2,317,922.79万元,合并股权主承销收入46,489.84万元;合并债权主承销44次,合并债权主承销金额6,961,625.29万元,合并债权主承销收入26,492.87万元。在并购重组业务方面,报告期内,公司并购重组与财务顾问业务净收入43,502.63万元,公司主导完成的上市公司并购重组项目数位居行业首位,同时跨境并购也取得突破。

②场外业务方面

在场外业务方面,2014年,随着新三板扩容、做市商制度推出及市场各项基础制度的不断完善,新三板市场发展提速,挂牌企业数量、融资金额和交易活跃程度大幅提升,伴随着转板制度、市场分层与竞价交易等制度革新,新三板市场蕴藏巨大潜力。公司抓住市场机遇,积极推动项目承揽工作,大力拓展储备项目,各项业务全面推进。报告期内共完成推荐挂牌项目10家,持续督导项目14家,获同意挂牌函项目2家、反馈回复项目4家,并完成2家挂牌企业股权私募业务与2家挂牌企业对接银行资金的股权质押融资业务。同时,截至报告期末,公司控股子公司江苏股权交易中心共有挂牌企业108家,累计发展会员单位103家,同时大力开拓并推进私募债券备案发行、股权融资、股权质押贷款等业务,并参股设立江苏小微企业融资产品交易中心和江苏省金融资产交易中心,成立苏州分中心与无锡分中心等。

(3)资产管理业务

①母公司资产管理业务方面

2014年,随着监管机构改革的不断推进,资产管理业务的深度与广度得到极大提升,券商资管业务与银行、信托、基金、保险等金融机构的合作不断深化。报告期内,券商资管产品数量和管理资产规模均大幅上涨,截至报告期末,券商资管行业管理资产规模达8万亿。

在母公司资产管理业务领域,公司紧跟创新步伐并结合自身优势,确立以固定收益业务为基础,以权益类产品重塑为重心,以融资类业务为整合平台的发展策略。在固定收益业务方面,根据市场环境变化适时调整发展方向,借助投研能力不断拓展同业,规模增长显著,其中华泰紫金天天发集合资产管理计划规模稳居行业首位;在融资类业务方面,形成以股票质押融资为基础,以资产证券化业务为主流,以项目融资业务为补充的融资业务体系,其中股票质押类存续规模16.13亿元,位居行业首位;在权益类业务方面,受益于股市整体向好因素,产品收益明显改善,其中中证800指数增强集合资产管理计划收益率超50%,同时还成功推出挂钩指数收益的保和系列产品等。

母公司2014年资产管理业务规模和收入情况如下表所示:

| 项目 | 2014年度 | | 2013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 | 577.63 | 58,457.09 | 217.78 | 24,029.21 |
| 定向资产管理业务 | 2,844.99 | 14,240.17 | 1,107.66 | 7,405.33 |
| 专项资产管理业务 | 32.30 | 40.50 | 1.02 | -- |

截至报告期末,公司合计管理集合资产管理计划45只,集合资产管理业务合计管理资产规模577.63亿元;定向资产管理业务合计管理资产规模2,844.99亿元;专项资产管理业务合计管理资产规模32.30亿元。报告期内,经中国证监会批准,公司设立华泰证券(上海)资产管理有限公司,并成功领取证券经营业务许可证。

②私募股权基金管理业务方面

报告期内,公司通过全资子公司华泰紫金投资开展直接投资,包括私募股权基金的投资与管理。2014年,在新股发行体制改革、IPO重启并回归常态、并购重组有利政策出台等因素影响下,私募股权投资市场面临转型挑战和自我革命的窗口机会,随着监管政策及监管理念的趋于放开,新业务机遇逐渐涌现,行业竞争愈发激烈。报告期内,华泰紫金投资实施债权投资项目1个,合计项目实施投资金额5,000万元;华泰紫金投资控股子公司华泰瑞通投资管理有限公司发起设立的华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)实施股权投资项目3个、债权投资项目2个,合计项目实施投资金额22,952.48万元;华泰紫金投资控股子公司华泰瑞联基金管理有限公司发起设立的北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)实施股权投资项目4个、债权投资项目1个,合计项目实施投资金额26,652.53万元;华泰紫金投资下属控股公司深圳市华泰瑞麟基金投资管理合伙企业(有限合伙)发起设立的深圳市华泰瑞麟股权投资基金合伙企业(有限合伙)实施股权投资项目1个,合计项目实施投资金额5,647.06万元;华泰紫金投资控股子公司江苏省新兴产业投资管理有限公司作为基金管理人的江苏新兴产业投资基金(有限合伙)实施股权投资项目1个,合计项目实施投资金额39,687.93万元。

③基金公司资产管理业务方面

报告期内,公司主要通过参股公司南方基金与华泰柏瑞开展基金公司资产管理业务。在南方基金资产管理业务领域,截至报告期末,南方基金公募业务管理基金数合计57只,公募业务基金总规模合计人民币2,021.76亿元,较2013年同期1,520.43亿元增长32.97%;非公募业务账户资产净值923.23亿元,较2013年同期742.33亿元增长24.37%。报告期内,南方基金获《上海证券报》"第十一届中国基金业绩券投资回报奖"。在华泰柏瑞资产管理业务领