公司代码:600837 公司简称:海通证券

海通证券股份有限公司

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(http://www.sse.com.cn)香港联交所网(http://www.hkexnews.com.hk)和公司网站(http://www.htsec.com)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	上交所	海通证券	600837	
H股	香港联交所	海通证券	6837	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金晓斌	许涛
电话	8621-23219000	8621-23219000
传真	8621-63410707	8621-63410627
电子信箱	jinxb@htsec.com	xuut@htsec.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	352,622,148,668.90	169,123,603,723.92	108.50	126,482,103,996.68
归属于上市公司股东的净资产	68,364,431,086.21	61,506,991,499.42	11.15	58,679,683,158.20
	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	8,783,946,303.12	-14,519,579,201.58		-9,337,227,788.42
营业收入	17,978,474,435.10	10,454,954,029.51	71.96	9,140,881,964.45
归属于上市公司股东的净利润	7,710,623,597.60	4,035,024,048.18	91.09	3,037,542,867.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,534,032,724.49	3,927,304,277.28	91.84	2,886,126,234.04
加权平均净资产收益率(%)	11.88	6.70	增加5.18个百分点	5.66
基本每股收益(元/股)	0.80	0.42	90.48	0.33
稀释每股收益(元/股)	0.80	0.42	90.48	0.33

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)	352,009
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	375,187

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	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	15.57	1,492,177,100	0	无	
光明食品(集团)有限公司	国有法人	4.28	410,650,000	0	质押	210,000,000
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	4.18	400,709,623	0	无	
申能(集团)有限公司	国有法人	3.36	322,162,086	0	无	
上海电气(集团)总公司	国家	2.91	278,967,457	0	质押	10,000,000
上海久事公司	国有法人	2.45	235,247,280	0	无	
上海友谊集团股份有限公司	境内非国有法人	2.24	214,471,652	0	无	
文汇新民联合报业集团	国有法人	1.71	164,329,853	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	境内非国有法人	1.60	152,947,065	0	无	
上海上实(集团)有限公司	国有法人	1.44	137,840,039	0	无	

注:1、本公司H股股东中,非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

2、上表中,香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股),其他股东所持股份种类均为人民币普通A股。

3、A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

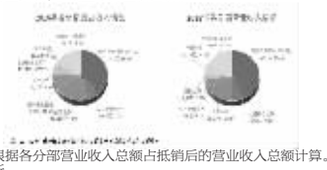
三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一)公司总体经营情况

2014年,国内证券行业进入全新发展阶段,各类创新业务快速发展,互联网手段在金融领域得到普遍应用,基于传统业务形成的行业格局正面临洗牌。过去的一年,在董事会的领导下,公司准确研判行业发展趋势,多措并举提升核心竞争力,稳步推进重大战略事项落地:公司海外收购取得实质性突破,成功签约收购葡萄牙圣灵投资银行,业务布局有望扩展到欧美成熟市场和南美、非洲等新兴市场,并进一步提升了全球化服务的能力;海通国际证券成功签约收购日本上市公司JapanInvest(吉亚),进一步增强对机构投资者的研究服务能力;融资渠道进一步拓宽,通过发行公司债、短期公司债、短期融资券、美元债以及收益凭证等方式,进一步提升经营杠杆和资产规模,2014年公司杠杆率从2.01提高到3.76;推进互联网金融建设,加大对互联网金融投入,成功推出e海通财平台,积极开展与互联网企业的合作,通过互联网销售金融产品,有效吸引了增量客户;资本中介业务快速发展,公司融资类业务(包括融资融券业务、股权质押式回购业务和约定式购回业务)规模大幅增长,截至2014年底,规模达到928亿元,较2014年初增长241%,年末规模和年内增量均列市场第二位;加快创新发展步伐,公司首家通过沪港通现场检查验收,首批通过期权业务现场检查验收,顺利获得收益凭证、新三板做市、互联网证券业务试点、外币有价证券承销、黄金交易等创新业务资格;柜台市场建设取得显著进展,产品发行规模近千亿元,行业排名首位;资产证券化业务取得积极进展,完成交通银行、交银租赁和浦发集团等9单资产证券化项目,其中,交银租赁项目是国内首单金融租赁公司资产证券化项目;积极推进自贸区业务平台建设;研究业务继续保持行业领先,获得新财富"最具影响力研究机构"第一名,在宏观、固定收益、批发零售、非银金融、石油化工和新能源等六个研究方向影响力排名行业首位。

截至2014年底,公司总资产3,526.22亿元,净资产683.64亿元,净资本371.10亿元,归属于上市公司股东的净利润77.11亿元。实现营业收入179.78亿元,其中:证券及期货经纪业务71.32亿元,占比39.7%;投资银行业务12.65亿元,占比7.0%;自营业务35.44亿元,占比19.7%;资产管理业务18.37亿元,占比10.2%;直投业务3.22亿元,占比1.8%;融资租赁业务10.11亿元,占比5.6%;境外业务16.67亿元,占比9.3%;管理部门及其他15.01亿元,占比8.3%。总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标均创历史最好水平,主要业务指标排名行业前列,各项工作再上新台阶。



注:占比百分比是根据各分部营业收入总额占抵销后的营业收入总额计算。

(二)主营业务分析

1、公司各项主营业务情况

(1)证券及期货经纪业务

分支机构深化转型。公司全年实现总交易量市场份额5.13%,股票基金交易量市场份额4.74%,均排名市场第四。加快分支机构网点转型,整体营业面积减少2.73万平方米;加快营销团队由单一经纪业务开户向兼顾产品销售和创新业务拓展转型;加快空白区域微型营业部布局,完成31家微型营业部的筹建,公司营业部总数达到271家。

机构业务稳步发展。公司继续巩固在境内公募等传统客户中的优势,佣金分仓市场份额排名行业前列;通过推进主券商服务等手段,进一步加强私募机构的拓展力度。2014年,大宗交易市场份额8.6%,市场排名第三。全年新增QFII/RQFII客户交易账户数66个,净新增开户数市场份额达10.6%。公司QFII/RQFII交易客户数和账户数分别达到67个和120个,同比增长76%和122%。

期货业务快速增长。公司期货业务市场份额6.65%,同比上升0.7个百分点,排名行业第一;其中,股指期货成交金额市场份额8.12%,同比提高0.4个百分点,市场份额排名行业第一。期货日均客户权益115亿元,同比增长34%,排名行业第三。海通期货成功获得中金所全面结算会员资格;行业分类评级为AA级。

2014年,证券及期货经纪业务实现利润总额42.05亿元,占比40.4%。

(2)投资银行业务

公司投行业务积极创新,发挥在中小企业、上海国资国企、文化传媒等领域的传统优势,着力拓展再融资、并购重组和新三板项目,营业收入创历史新高。

股权融资业务共完成27个主承销项目,其中IPO项目4个,再融资项目23个,为各类企业募集资金374亿元,承销金额和家数分别排名行业第二和第四;(Wind数据)。

债券融资业务积极创新,通过多种形式满足企业融资需求,完成了国内首单超长期限债—北京基础设施投资公司债和国内首单项目收益债—广州热电垃圾发电项目收益债。全年完成36个主承销项目,为各类企业募集资金548亿元,公司承销家数行业排名第十,承销金额行业排名第八(Wind数据)。

并购融资业务抓住国资国企改革契机,承揽了上海国资国企改革第一单绿地集团借壳金丰投资项目、上海文化传媒领域改革第一单上海文广整合重组等具有市场影响力的大项目,显著提升了公司在并购重组领域的市场地位。公司并购业务交易金额1357亿元,排名行业第一(Wind数据)。

公司重点开拓高科技领域新三板项目,通过将挂牌与IPO、并购、私募投资、债券融资、做市等对接,实现了对中小企业的全程融资服务,完成了26个新三板项目的挂牌。

2014年,投资银行业务实现利润总额6.22亿元,占比6.0%。

(3)自营业务

公司继续推进投资业务转型。权益类投资完成趋势投资、量化投资和资本中介业务三条业务主线的布局,盈利手段更加丰富,业务发展更加均衡。固定收益类投资稳步推进创新,开展黄金自营交易与租赁业务,做大国债期货套利交易、利率互换交易规模,通过创新培育新的利润增长点,打造公司FICC业务平台。另类投资积极探索并购融资、房地产投资基金等创新业务模式,拓宽另类投资范围,为业务可持续发展奠定基础。

2014年,自营业务实现利润总额30.06亿元,占比28.8%。

(4)资产管理业务

海通证券资产管理公司管理规模2942亿元,其中,受托资产管理业务规模同比增长44%,排名进入行业前八;集合计划规模250亿元,同比增长85%。资产管理公司不断完善投资策略,积极改进大类资产配置方案,努力提高产品回报,取得了优异的成绩,在券商集合产品业绩排名前十的产品中占据四席。

海富通基金管理规模1069亿元,其中公募基金管理规模302亿元;富国基金管理规模1739亿元,其中公募基金管理规模952亿元。

各产业投资基金新增基金管理规模42亿元,新增投资项目40个,新增投资金额25亿元。上海并购基金成立首年便参与了盛大游戏私有化项目,获得较好收益;海通创意资本联合芒果传媒发起设立了芒果基金。

2014年,资产管理业务实现利润总额11.45亿元,占比11.0%。

(5)直投业务

海通开元全年新增投资项目20个,新增投资金额10亿元;新增退出项目8个。

2014年,直投业务全年实现利润总额2.71亿元,占比2.6%。

(6)融资租赁业务

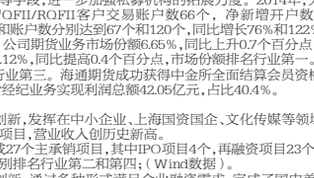
2014年,公司完成了对恒信租赁增资20亿元。恒信租赁积极拓展外部融资渠道,通过银行贷款、发行境外人民币债和美元债等措施募集资金122亿元。积极开拓业务,全年新增投放融资金额141亿元,租赁余额202亿元。

2014年,融资租赁业务实现利润总额5.17亿元,占比5.0%。

(7)境外业务

海通国际证券进一步巩固了在香港中资券商中的领先地位:投行业务全年共完成IPO项目15个,债券发行和承销项目21个,2012年至2014年3年累计IPO发行数量位居香港市场首位;投资管理业务不断深化,2014年底,RQFII额度达107亿元人民币,位列中资券商之首;股票衍生品业务不断创新,2014年做市基金数量增至21只,成为香港市场最大的RQFII ETF做市商之一;成功获得标普BBB评级,成为首家获得独立信用评级的在港中资非银行金融机构;通过供股、美元债、可转债、银团贷款等方式募资118亿港元;2014年下半年,海通国际证券成功签约收购日本上市公司JapanInvest(吉亚),进一步增强对机构投资者的研究服务能力。

2014年,境外业务实现利润总额9.23亿元,占比8.9%。



注:占比百分比是根据各分部利润总额占抵销后的利润总额计算。

2、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

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	17,978,474,435.10	10,454,954,029.51	71.96
营业成本	7,760,681,173.04	5,115,273,702.51	51.72
经营活动产生的现金流量净额	8,783,946,303.12	-14,519,579,201.58	-
投资活动产生的现金流量净额	-12,294,284,255.86	559,097,102.03	-
筹资活动产生的现金流量净额	45,373,041,593.33	17,491,190,583.75	160.55

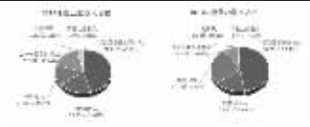
注:以合并利润表和合并现金流量表为依据。

3、营业收入

2014年度,公司实现营业收入179.78亿元,同比(104.55亿元)增加75.23亿元,增幅72%。主要是公司巩固和提升传统业务市场地位,同时加快资本中介业务发展,创新业务收入占比持续提升,融资融券、金融期货和约定购回等实现收入占比34%,同比上升8个百分点。

其中:(1)投资收益及公允价值变动损益合计58.76亿元,同比(23.69亿元)增加35.07亿元,增幅148%,主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益增加;(2)利息净收入33.60亿元,同比(20.84亿元)增加12.76亿元,主要是融资融券利息收入及融资租赁利息收入增加;(3)经纪业务手续费净收入51.47亿元,同比(39.25亿元)增加12.22亿元,增幅31%,主要是二级市场交易活跃,成交量同比增加;(4)投资银行业务手续费净收入16.17亿元,同比(8.87亿元)增加7.30亿元,主要是证券承销业务收入增加;(5)资产管理业务手续费净收入4.50亿元,同比(0.71亿元)增加3.79亿元,增幅534%,主要是资产管理业务规模增加,业绩提升;(6)其他业务收入5.49亿元,同比(1.53亿元)增加3.96亿元,增幅259%,主要是子公司销售收入增加;(7)汇兑损益-0.27亿元,同比(-0.54亿元)增加0.27亿元,主要是汇率上升。

比较式会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况 单位:元 币种:人民币				
项目	2014年	2013年	增减(%)	主要原因
手续费及佣金净收入	8,220,650,433.41	5,902,484,102.84	39.27	主要是证券经纪业务及投资银行业务净收入增加
利息净收入	3,359,782,237.27	2,084,278,338.64	61.20	主要是融资融券利息收入及融资租赁利息收入增加
公允价值变动损益	3,139,026,369.15	-942,621,570.98	-	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益增加
汇兑损益	-27,316,032.70	-53,636,351.66	-	主要是汇率上升
其他业务收入	549,361,893.21	152,533,324.03	260.16	主要是子公司销售收入增加



4、营业支出

单位:元 币种:人民币

营业支出构成	2014年度		2013年度		本年金额较上年增减例(%)	主要情况说明
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		
营业税金及附加	724,342,438.20	9.33	430,024,368.02	8.41	68.44	主要是应税收入增加
业务及管理费	6,298,773,697.90	81.16	4,552,370,925.42	89.00	38.36	主要是职工薪酬增加
资产减值损失	423,341,961.26	5.45	-17,886,615.96	-0.35	-	主要是本期计提融资类业务坏账准备及应收融资租赁款减值损失增加
其他业务成本	314,223,075.68	4.05	150,765,025.03	2.95	108.42	主要是子公司销售成本增加

2014年度,公司营业支出77.61亿元,同比(51.15亿元)增加26.46亿元,主要变动情况是:(1)业务及管理费62.99亿元,同比(45.52亿元)增加17.47亿元,主要是职工薪酬增加;(2)资产减值损失4.23亿元,同比(-0.18亿元)增加4.41亿元,主要是本期计提融资类业务坏账准备及应收融资租赁款减值损失增加;(3)营业税金及附加7.24亿元,同比(4.30亿元)增加2.94亿元,主要是应税收入增加;(4)其他业务成本3.14亿元,同比(1.51亿元)增加1.63亿元,主要是子公司销售成本增加。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

单位:万元

研发支出	4,792.22
研发支出总额占净资产比例(%)	0.07
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.27

(2)情况说明

为推动证券业务创新,适应新的交易品种应用,提高经营效益和管理效率,公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式对信息系统管理平台研发及硬件投入4,792.22万元。

6、现金流

(1)经营活动产生的现金流量净额为87.84亿元,其中:现金流入666.08亿元,占现金流入总量的36.50%,主要是代理买卖证券款收到现金403.37亿元、收取利息、手续费及佣金的现金166.26亿元、拆入资金净增加111.50亿元;现金流出578.24亿元,占现金流出总量的41.17%,主要融出资金净增加375.32亿元、融资租赁业务现金流出61.41亿元,支付利息、手续费及佣金的现金35.61亿元、支付给职工及为职工支付的现金31.92亿元。

(2)投资活动产生的现金流量净额为-122.94亿元,其中:现金流入353.46亿元,占现金流入总量的19.37%,主要是收回可供出售金融资产等收到现金342.29亿元;现金流出476.40亿元,占现金流出总量的33.92%,主要是投资可供出售金融资产等支付现金436.08亿元。

(3)筹资活动产生的现金流量净额为455.73亿元,其中:现金流入805.52亿元,占现金流入总量的44.14%,主要是公司发行债券收到现金614.76亿元,借款收到现金182.76亿元;现金流出349.79亿元,占现金流出总量的24.91%,主要是偿还债务支付现金316.41亿元。

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和来源未发生重大变动,本条不适用。

(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

经中国证监会证监许可[2011]1821号文核准,2012年4月27日公司于香港联合证券交易所发行境外上市外资股(H股)股票,截至2012年5月24日止,公司完成发行13.569亿股境外上市外资股(H股)股票,每股发行价格为港币10.60元,认股款以港币现金形式缴足,共计港币143.83亿元。上述资金在扣减了发行及上市费用后,共计港币138.01亿元。截止2014年12月31日,公司H股募集资金及利息已全部使用完毕。

2013年3月26日,公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行证券公司短期融资券的议案》、《关于公司发行证券公司短期融资券一般性授权的议案》,并经2013年5月27日召开的公司2012年度股东大会审议通过,决议有效期40个月,授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行短期融资券相关事宜。2013年6月18日,公司取得中国证监会机构监管部出具的《关于海通证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》(机构部函[2013]407号),中国证监会机构监管部对公司申请发行短期融资券无异议。2013年9月16日,公司取得中国人民银行出具的《关于海通证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发[2013]220号),公司发行短期融资券取得中国人民银行的备案,核定公司待偿还短期融资券最高余额为149亿元,待偿还最高余额一年内有效,在有效期内,公司可自主发行短期融资券。报告期内,公司完成了四期共108亿元短期融资券发行。

2013年3月26日,公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行公司债券的议案》、《关于公司发行公司债券一般性授权的议案》,并经2013年5月27日召开的公司2012年度股东大会审议通过,授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行公司债券相关事宜。经中国证监会于2013年9月25日签发的"证监许可[2013]1220 号"文核准,公司获准向社会公开发行面值总额不超过230亿元的公司债券。本次债券采取分期发行的方式,公司根据市场情况等因素协商确定各期债券的发行时间、发行规模及其他发行条款。本次债券的首期120亿元已于2013年11月27日完成发行,三年期、五年期、十年期品种规模分别为72.6亿元、23.5亿元和23.9亿元。第二期110亿元于2014年7月16日完成发行,三年期、五年期、十年期品种规模分别为56.5亿元、45.5亿元和8.0亿元。

2013年3月26日,公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司发行其它境内债务融资工具一般性授权的议案》,并经2013年5月27日召开的公司2012年度股东大会审议通过,同意公司一次或多次或多期在境内公开或非公开发行除证券公司短期融资券、公司债券以外的其它债务融资工具,授权董事长、总经理共同或分别全权办理发行其它境内债务融资工具的相关事宜。2014年10月28日,公司第五届董事会第二十九次会议(临时会议)决议通过了《关于公司发行证券公司短期公司债券的议案》,授权公司董事长、总经理为发行证券公司短期公司债券的获授权人士,共同或分别代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与公司发行证券公司短期公司债券有关的相关事务。根据中国证监会《关于证券公司试点发行短期公司债券有关事宜的通知》(证券基金机构监管部函【2014】1526号),公司获准试点发行证券公司短期公司债券。根据公司收到的上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》(上证短债【2014】4号,2014年11月20日印发,有效期一年)的备案内容显示,公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为人民币200亿元。报告期内,公司完成了二期共75亿元短期公司债券发行。

(3)发展战略和经营计划进展说明

2014年,公司继续稳步推进"一体两翼"发展战略,取得积极进展。公司传统业务市场地位得到进一步巩固和提升,其中:经纪业务股票基金交易量市场份额继续排名行业前四;投资银行股权融资承销金额排名行业第二,并购业务交易金额排名行业第一;资产管理业务规模持续攀升,管理产品业绩表现优异,在券商集合产品业绩排名前十的产品中占据四席;资管子公司盈利能力显著提升。公司着力拓展资本型中介业务,融资类业务(包括融资融券业务、股权质押式回购业务和约定式购回业务)规模大幅增长,积极推动权益类、利率类和跨境类等多元化收益互换业务,积极开展做市业务,稳步推进与金融机构的资产交易业务。公司投资业务积极捕捉市场趋势性机会,取得较好收益;进一步丰富和完善交易策略,投资业务盈利的持续性和稳定性进一步提升。公司加大创新业务投入,创新业务收入占比进一步提高。公司高度重视业务国际化发展,密切跟踪海外市场并购机会,经过充分论证,成功推进两单境外收购事项落地:签约收购葡萄牙圣灵投资银行,业务布局有望扩展到欧美成熟市场和南美、非洲等新兴市场,并进一步提升了全球化服务的能力;成功签约收购日本上市公司JapanInvest(吉亚),进一步增强对机构投资者的研究服务能力。公司继续强化人才、信息技术、风险管理和研究四根支柱建设,为公司健康发展保驾护航;并加强互联网金融能力建设,研究制定互联网金融发展规划,通过互联网手段改造业务流程,普及互联网思维提升服务意识,持续推动公司创新发展。

(三)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(按业务条线)

单位:元 币种:人民币

公司主营业务情况表					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券及期货经纪业务	7,132,421,967.19	2,940,418,861.51	58.77	53.21	26.05	增加8.88个百分点
投资业务	3,544,159,481.64	555,437,222.04	84.33	96.19	122.78	减少1.87个百分点
资产管理业务	1,836,523,107.10	708,978,526.81	61.40	209.80	32.10	增加51.94个百分点
投资银行业务	1,264,953,334.25	643,276,331.10	49.15	88.83	46.78	增加14.57个百分点
境外业务	1,667,438,102.48	743,606,613.60	55.40	53.36	20.91	增加11.96个百分点
直投业务	322,232,820.56	59,094,619.05	81.66	8.94	27.95	减少2.73个百分点
融资租赁业务	1,010,789,968.68	541,346,995.71	46.44	-	-	-

2、主营业务分地区情况

(1)营业收入

单位:元 币种:人民币

地区	2014年度		2013年度		增减幅度
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	14	176,997,623.37	12	122,377,869.55	44.63%
北京	6	242,105,502.27	6	177,375,085.25	36.49%
福建	4	60,407,616.64	4	39,928,342.31	51.29%
甘肃	11	236,893,809.89	11	164,875,404.85	43.68%
广东	19	426,685,198.78	16	304,595,872.52	40.08%
广西	4	27,934,868.00	3	18,170,489.03	53.74%
贵州	5	97,836,557.82	5	72,916,853.06	34.18%
海南	1	24,531,489.99	1	15,954,334.26	53.76%
河北	4	53,090,356.04	3	35,738,400.49	48.55%
河南	6	90,934,992.93	3	67,774,359.02	34.17%
黑龙江	39	585,940,599.74	39	438,097,878.46	33.75%
湖北	6	81,160,470.31	4	65,015,178.97	24.83%
湖南	6	68,125,203.11	5	40,732,882.47	67.25%
吉林	5	96,477,851.09	5	67,829,551.70	42.24%
江苏	28	464,300,655.88	23	364,813,359.56	27.27%
江西	11	164,686,059.03	7	114,976,326.93	43.23%
辽宁	8	110,508,089.75	6	80,117,189.33	37.93%
内蒙古	1	1,383,319.78	1	-	
山东	16	372,957,937.61	13	266,363,522.35	40.02%
山西	6	100,692,403.93	5	73,938,127.29	36.18%
陕西	5	63,808,386.56	5	46,397,469.61	37.53%
上海	32	956,526,134.52	31	642,727,463.20	48.82%
四川	6	81,478,068.87	6	67,492,209.63	20.72%
天津	1	24,838,217.08	1	25,955,007.24	-4.30%
新疆	1	61,774,900.39	1	52,022,281.55	18.75%
云南	5	63,451,923.00	5	45,057,166.39	40.83%
浙江	19	595,979,430.43	17	416,554,810.83	43.07%
重庆	2	47,512,231.39	2	31,477,338.17	50.94%
公司总部及境内子公司		11,232,795,799.49		5,717,134,272.71	96.48%
境内小计		16,611,815,697.69		9,576,409,046.73	73.47%
境外业务		1,667,438,102.48		1,087,237,944.56	53.36%
抵消		-300,779,365.07		-208,692,961.78	44.13%
合计	271	17,978,474,435.10	240	10,454,954,029.51	71.96%

注:截至2014年12月31日,公司下属证券营业部271家,比上年末增加31家。

(2)营业支出

单位:元 币种:人民币

地区	2014年度		2013年度		增减幅度
	营业部家数	营业支出	营业部家数	营业支出	
安徽	14	73,262,477.63	12	68,188,746.68	7.44%
北京	6	90,472,987.53	6	76,531,258.05	18.22%
福建	4	26,564,810.93	4	23,644,196.79	12.35%
甘肃	11	80,840,618.94	11	67,430,329.38	19.89%
广东	19	183,819,689.36	16	158,875,570.04	15.70%
广西	4	16,484,703.77	3	15,100,178.09	9.17%
贵州	5	33,664,506.50	5	27,403,397.70	22.85%
海南	1	8,328,986.20	1	6,685,429.28	24.58%
河北	4	22,091,185.02	3	15,927,609.69	38.70%
河南	6	32,506,382.73	3	27,046,093.78	20.19%
黑龙江	39	237,099,487.59	39	220,649,923.33	7.46%
湖北	6	36,747,005.39	4	35,671,545.78	3.01%
湖南	6	30,691,237.77	5	25,061,240.91	22.11%
吉林	5	36,865,514.21	5	31,057,638.20	18.70%
江苏	28	188,709,860.03	23	163,765,037.44	15.23%
江西	11	56,379,754.32	7	45,362,311.68	24.29%
辽宁	8	46,163,881.41	6	42,845,127.22	7.75%
内蒙古	1	2,872,317.91	1	-	
山东	16	126,724,607.89	13	104,352,360.76	21.44%
山西	6	39,869,044.00	5	35,305,227.20	12.93%
陕西	5	25,880,332.26	5	21,995,807.04	17.66%
上海	32	353,138,134.18	31	320,754,241.54	10.10%
四川	6	35,108,579.86	6	31,501,787.91	11.45%
天津	1	10,421,133.35	1	10,364,300.02	0.55%
新疆	1	23,087,342.86	1	19,372,445.97	19.18%
云南	5	25,486,699.13	5	20,547,859.55	24.04%
浙江	19	194,508,460.10	17	157,798,292.96	23.26%
重庆	2	16,899,058.95	2	15,680,462.89	7.77%
公司总部及境内子公司		4,988,773,553.67		2,712,439,969.68	83.92%
境内小计		7,043,372,353.49		4,501,358,389.56	56.47%
境外业务		743,606,613.60		614,982,989.94	20.91%
抵消		-26,297,794.05		-1,067,676.99	-
合计	271	7,760,681,173.04	240	5,115,273,702.51	51.72%

(3)营业利润

单位:元 币种:人民币

地区	2014年度		2013年度		增减幅度
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽	14	103,735,145.74	12	54,189,122.88	91.43%
北京	6	151,632,514.74	6	100,843,827.20	50.36%
福建	4	33,842,805.71	4	16,284,145.51	107.83%
甘肃	11	156,053,190.96	11	97,445,075.47	60.14%
广东	19	242,865,509.42	16	145,720,302.47	66.67%
广西	4	11,450,164.23	3	3,070,310.93	272.93%
贵州	5	64,172,051.32	5	45,513,455.36	41.00%
海南	1	16,202,503.78	1	9,268,904.98	74.80%
河北	4	30,999,171.02	3	19,810,790.82	56.48%
河南	6	58,428,610.21	3	40,728,265.24	43.46%
黑龙江	39	348,841,112.15	39	217,447,955.15	60.43%
湖北	6	44,413,464.92	4	29,343,633.19	51.36%
湖南	6	37,523,965.34	5	15,671,641.55	139.44%
吉林	5	59,612,336.88	5	36,771,913.51	62.11%
江苏	28	275,590,795.88	23	201,048,322.12	37.08%
江西	11	108,306,304.72	7	69,614,015.25	55.58%
辽宁	8	64,344,208.34	6	37,272,062.11	72.63%
内蒙古	1	-1,488,998.13	1	-	
山东	16	246,233,329.72	13	162,011,161.60	51.99%
山西	6	60,823,339.93	5	38,632,900.10	57.44%
陕西	5	37,928,054.29	5	24,401,662.58	55.43%
上海	32	603,388,000.34	31	321,973,221.64	87.46%
四川	6	46,369,489.01	6	35,990,421.72	28.84%
天津	1	14,417,083.73	1	15,590,707.21	-7.53%
新疆	1	38,687,557.53	1	32,649,835.58	18.49%
云南	5	37,965,223.87	5	24,909,306.84	54.90%
浙江	19	401,470,970.33	17	258,756,817.89	55.15%
重庆	2	30,613,172.44	2	15,796,875.28	93.79%
公司总部及境内子公司		6,244,022,245.81		3,004,694,302.99	107.81%
境内小计		9,568,443,344.20		5,075,050,657.17	88.54%
境外业务		923,831,488.88		472,254,954.62	95.62%
抵消		-274,481,571.02		-207,025,264.79	32.20%
合计	271	10,217,793,262.06	240	5,339,680,327.00	91.36%

(四)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	86,088,084,196.97	24.41	52,936,223,269.13	31.30	62.63	主要是客户资金增加
结算备付金	14,818,875,553.95	4.20	5,751,052,655.07	3.40	157.67	主要是客户结算备付金增加
拆出资金	2,000,000,000.00	0.57	-	-	-	主要是本期拆出资金增加
融出资金	64,883,359,486.81	18.40	27,465,295,881.01	16.24	136.24	主要是境内的融出资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,158,226,365.88	16.21	47,542,400,269.66	28.11	20.23	主要是交易性投票和交易性基金的规模增加
衍生金融资产	642,211,031.03	0.18	47,647,266.67	0.03	1,247.84	主要是债券挂钩票据增加
买入返售金融资产	63,166,089,207.32	17.91	9,036,992,863.75	5.34	598.97	主要是股票质押式回购及买断式买入返售金融资产增加