公司代码:601555　　公司简称:东吴证券

东吴证券股份有限公司

【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

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏纯	李明娟
电话	0512-62601555	0512-62601555
传真	0512-62938812	0512-62938812
电子信箱	weich@dwzq.com.cn	dwzqdb@dwzq.com.cn

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
		调整后	调整前		
总资产	57,461,111,012.63	19,640,602,644.63	18,844,057,289.97	192.56	15,810,338,676.66
归属于上市公司股东的净资产	14,078,857,196.50	7,829,075,087.99	7,829,075,087.99	79.83	7,576,997,052.22
	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
经营活动产生的现金流量净额	1,006,467,334.46	-3,105,480,410.70	-3,127,645,057.46	-	-1,705,626,765.94
营业收入	3,240,982,527.87	1,609,668,051.56	1,598,708,590.09	101.34	1,398,383,166.77
归属于上市公司股东的净利润	1,115,452,050.88	392,166,585.94	382,636,197.28	184.43	281,748,097.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	952,793,505.61	382,587,738.57	378,141,743.16	149.04	282,875,772.84
加权平均净资产收益率(%)	10.60	5.09	4.97	增加5.51个百分点	3.76
基本每股收益(元/股)	0.49	0.20	0.19	145.00	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.20	0.19	145.00	0.14

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)	75,679
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	10675
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

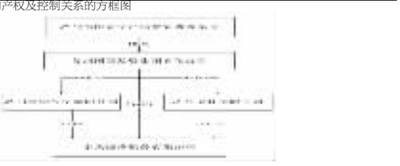
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
苏州国际发展集团有限公司	国有法人	26.42	713,407,433	109,000,000	质押	318,000,000
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	境内非国有法人	4.81	130,000,000	130,000,000	无	0
华宝基金-浦发银行-华宝基金稳健成长定向增发资产管理计划	境内非国有法人	4.48	121,000,000	121,000,000	无	0
张家港市直属公有资产经营有限公司	国有法人	2.59	70,000,000	70,000,000	无	0
中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	国有法人	2.59	70,000,000	70,000,000	无	0
苏州交通投资有限责任公司	国有法人	2.59	70,000,000	70,000,000	质押	35,000,000
苏州高新区国有资产经营公司	国有法人	2.59	70,000,000	70,000,000	质押	35,000,000
苏州市营财投资集团公司	国有法人	2.39	64,578,554	0	质押	32,289,277
苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	国有法人	2.29	61,832,770	0	无	0
昆山市创业控股有限公司	国有法人	2.21	59,794,958	0	无	0

上述股东关联关系或一致行动的说明

苏州国际发展集团有限公司和苏州市营财投资集团公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州市营财投资集团公司100%的股权,同时持有苏州信托有限公司70.11%的股权,因此,苏州国际发展集团有限公司、苏州信托有限公司和苏州市营财投资集团公司为一致行动人。

未发现上述其他股东之间存在关联关系,也未发现上述其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

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

2014年国内宏观经济增速放缓,增长中枢从10%下降到7%的新平台。经济增速进入新常态与实体经济去产能未能阻止证券市场前行的步伐,十八届三中全会与十八届四中全会会议精神提升投资者信心,利率市场化进程所带动的无风险利率下移,共同催生2014年下半年上证综指超过500点的大反弹。产业资本深度介入,金融资本日趋多元、交易模式不断增加衍生出新的盈利模式。沪港通推出、国企改革预期提高了投资者的风险偏好,蓝筹的低估值其成为2014年下半年资金追逐的主战场。全年上证综指上涨52.87%,深证成指上涨35.62%,全年A股成交额737,707.98亿元,同比2013年上升1.34倍。

2014年,证券行业创新改革力度加大,新三板做市商制度实施、互联网券商牌照放开、沪港通开通、并购重组条件放宽等利好政策不断,证券行业成长空间打开,经营环境大幅改善,经纪、资管、自营、投行和信用业务等全面开花。面对经济发展新常态和市场机遇,公司紧紧把握行业创新发展趋势,围绕新一轮3-5年战略规划目标,抢抓机遇、加快转型、夯实基础、争先进位,全面提升公司核心竞争力;坚持“三端意、一放心”的价值理念,以服务实体经济为宗旨,认真履行社会责任;以互联网财富管理为核心,全面推动公司转型升级,不断提高综合金融服务能力;力争成为区域优势明显、专业能力突出、经营机制灵活的现代证券控股集团。截止2014年12月31日,公司总资产574.61亿元,同比增长192.56%;归属于上市公司股东的净资产140.79亿元,同比增长79.83%。报告期内,公司实现营业收入32.41亿元,同比增长101.34%;归属于上市公司股东的净利润11.15亿元,同比增长184.43%。

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	3,240,982,527.87	1,609,668,051.56	101.34
营业成本	1,810,381,759.34	1,092,304,349.27	65.74
经营活动产生的现金流量净额	1,006,467,334.46	-3,105,480,410.70	-
投资活动产生的现金流量净额	-157,187,681.11	-224,013,213.92	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,954,478,124.94	2,872,820,000.00	176.89

2　收入

(1)　驱动业务收入变化的因素分析

单位:(人民币)元

项目名称	2014年	2013年	增减百分比(%)
营业收入	3,240,982,527.87	1,609,668,051.56	101.34

2014年度,国内证券市场量价齐升,证券行业持续深化创新,公司秉持以客户需求为导向的发展理念,提出“建设以互联网财富管理为核心的现代证券控股集团”的战略定位和业务发展模式,持续积极推进业务转型创新,公司信用交易业务、经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资与交易业务收入均较上年取得大幅增长,收入结构持续优化。

3　成本

(1)　成本分析表

单位:元

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(%)
经纪及财富管理业务		653,056,765.57	37.14	580,645,859.31	53.18	12.47
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加	290,951,868.02	16.55	141,463,941.81	12.96	105.67
投资与交易业务		186,104,358.43	10.58	90,313,944.53	8.27	106.06
资管及基金管理业务		176,445,385.25	10.04	54,813,014.41	5.02	221.90
信用交易业务		91,977,819.51	5.23	37,532,435.23	3.44	145.06

从各项主营业务成本占公司总成本的比例情况看,经纪及财富管理业务成本占公司营业成本的比例仍高于其他业务,2014年度占37.14%,较上年度下降了16.04个百分点;投资银行业务、投资与交易业务、资管及基金管理业务和信用交易业务成本占比均略有增长,分别增长39.1个百分点、2.31个百分点、5.02个百分点和1.79个百分点,上述四项业务成本占比上升的主要原因是2014年度业务快速增长,营业收入增长引起的业务及管理费、营业税金及附加等均较2013年同期大幅增长。

4　费用

业务及管理费、营业税金及附加

单位:(人民币)元

项目名称	2014年	2013年	增减百分比(%)
业务及管理费	1,579,192,330.95	1,010,135,237.42	56.33
营业税金及附加	179,059,507.04	81,682,082.98	119.22

公司业务发管理费用15.79亿元,同比增长56.33%,低于营业收入的增幅,公司相关费用控制的较好;公司营业税金及附加1.79亿元,同比增加0.97亿元。

5　现金流

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	1,006,467,334.46	-3,105,480,410.70	-
投资活动产生的现金流量净额	-157,187,681.11	-224,013,213.92	-
筹资活动产生的现金流量净额	7,954,478,124.94	2,872,820,000.00	176.89

报告期内,公司现金及等价物净增加额为88.04亿元。具体分析如下:

(1)经营活动产生的现金净流入为10.06亿元,主要流入项目为:收取利息、手续费及佣金的现金26.54亿元,回购业务资金净增加额98.7亿元,拆入资金净增加额17.62亿元,代理买卖证券收到的现金净额72.59亿元,收到其他与经营活动有关的现金净额34.72亿元;主要流出项目为:处置交易性金融资产净减少额149.25亿元,融出资金净增加额54.95亿元,支付利息、手续费及佣金的现金6.46亿元,支付给职工以及为职工支付的现金6.71亿元,支付的各项税费4.19亿元,支付的其他与经营活动有关的现金18.54亿元。经营活动产生的现金流量净额比上年增长的主要原因是报告期内回购业务资金净增加额,拆入资金净增加额,代理买卖证券收到的现金净额增加。

(2)投资活动产生的现金净流出为1.57亿元,主要流入项目为收到其他与投资活动有关的现金0.08亿元;主要流出项目为:购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金0.97亿元,为取得子公司及其他营业单位而支付的现金0.68亿元。投资活动产生的现金流量净额比上年增长的主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

(3)筹资活动产生的现金净流入79.54亿元,主要流入项目为:吸收投资收到的现金51.17亿元,发行债券收到的现金33.14亿元;主要流出项目为:本期实际分配股利及偿付利息支付的现金3.59亿元,支付其他与筹资活动有关的现金1.18亿元。筹资活动产生的现金流量净额比上年增长的主要原因是报告期内公司通过定向增发、发行短期融资券等方式融入了资金。

将净利润调节为经营活动现金流量净额的详细内容见财务报表附注5.50现金流量表补充披露。

6　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

单位:(人民币)元

业务类别	本期金额	本期占利润总额的比例(%)	上年同期金额	上年同期占利润总额的比例(%)	增减(%)
经纪及财富管理业务	541,324,297.27	37.36	345,258,153.62	65.28	减少27.92个百分点
投资银行业务	183,331,485.30	12.65	-55,179,187.70	-10.43	增加23.08个百分点
投资与交易业务	547,870,067.14	37.82	332,365,409.56	62.85	减少25.03个百分点
资管及基金管理业务	6,459,098.41	0.45	-12,796,685.59	-2.42	增加2.87个百分点
信用交易业务	268,437,192.18	18.53	64,143,326.96	12.13	增加6.4个百分点

注:报告期内本表按经营分部口径统计,统计金额为利润总额。

2014年,受益于股市交投活跃,IPO重启等因素,公司各项业务利润取得大幅增长,其中,公司投资银行业务、资管及基金管理业务、信用交易业务分别增加了23.09个百分点、2.87个百分点、6.4个百分点,经纪及财富管理业务和投资与交易业务利润总额的比例比上期分别减少了27.91个百分点及25.03个百分点。

(2)　公司前期所披露的经营计划在报告期内的进展情况

i.　公开发行公司债券事项

2013年5月14日,公司第二届董事会第二次(临时)会议审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》,2013年5月29日,公司2013年第一次临时股东大会决议审议通过了该议案。2013年11月20日,公司完成2013年公司债券的发行工作,发行总额为人民币30亿元,发行价格为每张人民币100元,为5年期单一期限品种,票面利率6.18%,并于2013年12月16日起在上交所挂牌交易,债券简称“13东吴债”,代码“122288”。

2014年11月18日,公司支付了13东吴债自2013年11月18日至2014年11月17日期间的利息,付息总金额为18,540万元(含税)。

公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况,公司未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行试点办法》和上海证券交易所《公司债券上市规则》的相关规定,东吴证券股份有限公司(以下简称“公司”)委托鹏元信评估有限公司对公司发公司2013年11月发行的公司债券(“13东吴债”)进行了跟踪分析和评估,2014年度跟踪评级结果为:本期债券信用等级维持为AA+,发行主体长期信用等级维持为AA+,评级展望维持为稳定。《东吴证券股份有限公司2013年30亿元公司债券2014年跟踪信用评级报告》全文详见2014年4月26日上交所公告(www.sse.com.cn)。

截至本报告披露日,公司无涉及或可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项,公司已发行债券未发生变动

ii.　发行短期融资券事项

2014年3月13日,中国人民银行以《中国人民银行关于东吴证券股份有限公司发行短期融资券的通知》(银发[2014]77号),核准公司待偿还短期融资券的最高余额为31亿元,有效期一年之内,公司可自主发行短期融资券。报告期内,公司完成了7期,累计54亿元人民币短期融资券的发行工作。各期具体发行情况详见“第六节　股份变动及股东情况--二、证券发行与上市情况”。

iii.　非公开发行股票事项

2013年5月13日,公司第二届董事会第二次(临时)会议审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》。2013年9月9日,公司召开2013年第二次临时股东大会审议通过了该事项。2014年2月13日,公司收到中国证监会《关于核准东吴证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2014]200号)　核准公司非公开发行不超过70,000万股。2014年8月5日,公司完成非公开发行股票事宜,发行数量7亿股,总股本由20亿股增加至27亿股。本次发行价格为7.33元/股;募集资金总额为5,131,000,000元;扣除发行费用后,募集资金净额为4,998,580,000元。详情请见公司2014年8月7日上海交易所公告。

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,公司完成上市后首次再融资,净募集资金50亿元,有效提升公司资本实力。公司紧跟行业创新步伐,以客户需求为导向,积极推进创新转型,坚持业务创新促转型、业务融合促转型和技术创新促转型的管理思路,以点带面重点突破,积极探索跨业务、跨体系合作,着力构建良好的业务发展环境,各项业务快速发展,主要业务排名均有所提升。公司坚持风控合规与创新发展并重,以风险合规管理与业务融合发展为中心推动公司创新转型,推动落实风险合规管理职责,持续加强风险合规意识教育,推进全面风险管理体系建设,构建总量风险管理系统。公司深刻认识到互联网金融是当前最具创新活力和增长潜力的新兴业态,从顶层设计入手,树立互联网思维,确立建设以互联网财富管理为核心的现代证券控股集团的战略目标,积极推进互联网财富管理移动平台和生态体系建设,通过与同花顺等互联网企业开展全面战略合作,大力促进业务落地。总体而言,2014年,公司战略有序推进,各项业务快速发展,在推进业务转型和创新的同时,高度重视风险防范,各项经营目标均顺利完成。

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: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	1,194,340,503.42	653,056,765.57	45.32	29.12	12.47	增加8.1个百分点
投行银行业务	473,933,353.32	290,951,868.02	38.61	455.25	105.67	增加104.35个百分点
投资与交易业务	766,339,791.81	223,152,886.38	70.88	84.66	146.52	减少7.31个百分点
资管及基金管理业务	186,269,549.28	176,445,385.25	5.27	293.02	221.9	增加20.93个百分点
信用交易业务	360,415,011.69	91,977,819.51	74.48	254.47	145.06	增加11.39个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

(1)经纪及财富管理业务

经纪及财富管理业务主要是代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等,通过提供专业化研究服务,协助投资者作出投资决策。报告期内,公司经纪及财富管理业务抢抓市场回暖机遇,积极应对互联网金融业务的发展。在稳定传统业务模式,加强产品销售的同时,推进网络金融新型业态并加强业务创新。全年代理买卖业务成交量(A股+基金)13,636亿,同比增长62%。经纪及财富管理业务实现营业收入11.94亿元,同比增长29.12%。其中,代理买卖净收入9.64亿元,同比增长36.55%;代销金融产品业务收入1.44亿元,同比增长165.59%;综合金融业务完成近120单。

报告期内,公司进一步推进线下网点布局,完成了30家轻型营业部的筹建和开业,借助营业网点尤其是轻型营业部深入乡镇社区的优势,增强客户的线下体验。通过推进客户、产品和服务向线上前移,构建全品类金融产品体系,加强互联网业务经营联盟化等具体措施积极推进互联网金融业务。开拓公司经纪及财富管理业务线上、线下的良性互动的局面。为满足客户需求和提高用户体验,公司加大技术投入,优化信息系统架构,加强沪港通、一码通、股转、OTC等系统的建设、测试和上线。实现相面业务在线化、集中化、后移化和全员化,为客户提供7*24小时的全天候在线金融服务,全面支持轻型营业部的相面业务通办。经纪及财富管理业务创新稳步推进,完成港股通业务方案、技术系统等准备,并于10月10日正式获得港股通业务资格;完成第一批期权业务阶段的测试,并顺利通过交易所现场检查。

公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。报告期内,东吴期货继续稳固传统业务,拓展工作思路,增收节支,特别是在客户权益上取得突破。截至报告期末,东吴期货共有12家期货营业部,全年实现代理成交量3400.72万手,成交金额29984.37亿元。

代理买卖证券情况:

金额单位:(人民币)亿元

项目	2014年		2013年度	
	交易金额	市场份额	交易金额	市场份额
A股	13,308.48	0.90%	8,291.28	0.89%
B股	12.4	0.62%	18.26	0.63%
基金	327.25	0.35%	79.67	0.27%
其他	7,663.04	0.41%	5,059.82	0.37%
合计	21,311.17	0.62%	13,449.03	0.58%

代理销售金融产品情况:

金额单位:(人民币)元

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	934,467,317.65	3,442,091.00	1,412,868,350.76	1,836,647.23
资产管理计划	500,300,000.00	10,965,700.00	17,589,437,955.56	3,588,169.47
合　计	1,434,767,317.65	14,407,791.00	19,002,306,306.32	5,424,816.7

(2)投资银行业务

投资银行业务主要是向机构客户提供企业金融服务,包含股票承销与保荐、债券承销、并购重组其他财务顾问、金融创新服务。报告期内,公司大力巩固传统投行业务,全力推进创新业务和综合金融业务,大胆创新,积极转型,培育核心客户,在做深、做熟、做透苏州“根据地”的基础上,不断深耕苏州周边地区及全国其他重点市场,业务半径不断拓宽,服务能力大幅提升,实现业务收入4.74亿元。

股权融资服务努力打造“资本+中介”的全新盈利模式,公司担任了良信电器和园区设计IPO,雏鹰农牧、胜利精密、西南证券、山河智能、保税科技、九州通非公开发行股票等项目的保荐机构和主承销商,合计承销金额110.63亿元;债券融资服务积极应对政府融资平台职能受限和债券发行节奏整体放缓的挑战,积极打造债券业务新盈利模式,取得较好成绩。公司承销了雏鹰农牧集团股份有限公司公司债券、苏州汾湖投资集团有限公司、苏州元禾控股有限公司、常熟市交通公有资产经营有限公司、柏自县金海公有资产经营有限公司、徐州经济技术开发区国有资产经营有限责任公司、江苏省吴中经济技术发展总公司共6家企业债券以及重庆市南州水务(集团)有限公司等11家企业的中小企业私募债,合计承销金额101.30亿元。其中,苏州元禾控股有限公司企业债券成为全国首批、省内首单创投类企业债券,重庆市南州水务(集团)有限公司2014年中小企业私募债券成为全国首单RQFII资金认购的私募债券。根据WIND统计,公司2014年度中小企业私募债券承销单数维持在全国前3名。同时,公司债券业务呈现多元化发展趋势——券商次级债、银行金融债、项目收益债、资产证券化等新兴产品均已破冰。

财务顾问服务和股为客户提供全产业链、全方位、全系列的金融服务,呈现出业务结构多元化、业务品种多样化、业务模式精细化的良好格局。公司在2014年度证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能力专业评价中获得A类评价。公司担任了海陆软件股份有限公司资产重组项目、方正证券股份有限公司并购项目财务顾问,实现收入5260万元,设立城市发展基金3年,基金总规模合计106.5亿元。

新三板服务紧抓并喷式的市场机会,主动加强业务拓展,在同行业中率先形成了挂牌业务、融资业务、做市业务三大业务模块,努力以新三板为纽带构建为中小企业服务的新业务链。报告期内公司成功推荐挂牌企业37家,获得挂牌同意函企业6家,申报在审项目20家。截止报告期末,公司累计成功挂牌企业44家,挂牌数在全国券商中位列第8名。完成挂牌项目的定向发行7单,发行金额合计6393万元。获得首批做市业务资格,为10家挂牌企业提供做市报价服务,根据全国中小企业股份转让系统的统计,做市企业数量在全国券商中排名第12名,做市交易金额排名第9名。

单位(万元)

项目		2014年	2013年度
IPO	承销金额	86,096.40	-
	保荐及主承销收入	5,735.91	1,190.00
再融资	承销金额	1,020,220.30	-
	保荐及主承销收入	17,425.28	-
债券	承销金额	1,013,000.00	443,400.00
	主承销收入	12,860.80	5,380.00

(3)投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易。报告期内,公司在股权投资方面始终把实现绝对收益摆在第一位,在严格投资流程管理,控制系统性风险的前提下,通过重点投资和组合投资相结合的方式,加强研究跟踪,发现投资机会,采用多种投资手段,较好地把握了下半年的上升行情。在债券投资方面,公司适应市场变化,在充分防范信用风险的前提下,积极防范市场风险和利率风险,调整投资组合的久期和杠杆比例,并加大对相关金融衍生工具的研究运用,获取了较好收益。报告期内,公司投资与交易业务共实现业务收入7.66亿元。

报告期内,公司全资子公司东吴创业投资有限公司,与多地政府和机构开展实质性合作,参与或搭建新型投资平台,努力建立多渠道退出途径。正从目前单一的投资公司逐步转变成为一个综合的多元化投资平台

报告期内,公司全资子公司东吴创新资本管理有限责任公司将投资方向聚焦在对冲投资、非标投资、实业投资、大宗商品及创新金融产品投资这五大方向,在风险可控的情况下得到了快速发展,量化对冲业务着眼全市场多角度,整体实现了较好的对冲投资效果;此外,公司通过MOM、FOHF、结构化产品等模式参与创新金融产品,提高了投资组合的整体收益。

(4)资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务,根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。公司资产管理业务按照监管层“统一标准、放松管制、强化监管”的指导思想,围绕“上规模、树品牌、创业绩”三步走的发展目标,紧扣“升级、回归、聚焦”发展方式主线,紧密联系公司各业务部门协同合作,稳中求进,取得了新的进展。报告期内,公司资产管理业务产品种类日臻丰富,期末受托管理资金1243.87亿元,行业排名21位(基金业协会备案系统数据),实现资产管理业务收入1.32亿元,规模与收益均创新高。

2014年,定向资产管理业务受监管要求的影响,但还是延续了快速发展的势头。截止2014年年底,定向资产管理计划管理总规模已达1176.61亿元。业务品种更加丰富,基本覆盖市场上所有的交易结构;合作机构愈发广泛,客户集中度明显下降;撮合业务量显著增多,资本中介功能逐步显现。

集合业务同样实现了突破性的发展,全年新增集合计划22期,总规模达到67.26亿元,同比增长525.09%。目前已形成了财富、汇利、汇信、汇聚和汇智5大产品体系,主动投资类主动融资类产品形成了均衡的发展态势。

项目	2014年度	2013年度
期末受托管理资金(亿元)	1,243.87	589.70
期内平均受托管理资金(亿元)	860.00	340.10
受托资金总体损益(万元)	580,900.43	206,775.32
平均受托资产管理收益率	6.75%	6.08%

公司通过控股子公司东吴基金管理有限公司开展基金管理业务。报告期内,东吴基金紧紧围绕“以业绩促规模,以服务促营销,以创新促转型,以规范促发展,全面推进公司经营管理上新台阶”的年度经营思路,就年初提出的八项重点业务方向和四项重点管理工作进行贯彻和落实,强化投资研究能力,有效提升投资业绩,公司整体合规意识增强,风控措施更加完善,实现了全年经营管理工作专业化、规范化的发展。截至2014年12月31日,东吴基金管理公募基金47只,专户产品25只,子公司资产管理计划59只,管理资产规模303.66亿。

(5)信用交易业务

信用交易业务主要包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等业务。2014年,公司高度重视信用交易业务,大力发展股票质押回购业务,稳步开展融资融券专项推进活动,积极开展业务创新和转型工作,信用交易业务继续保持快速增长态势,全年实现业务收入3.6亿元。

在融资融券业务方面,公司通过开展业务专项活动大幅提升业务开通率和市场份额,依托上市公司的资金优势,实现业务规模持续增长,截止2014年12月31日公司融资融券业务余额达到79.51亿元,较年初24.20亿元增长228.56%。

在股票质押回购业务方面,制定了公司股票质押业务项目综合评估体系和业务利率实施调节指引,积极开展业务推进和创新业务等各工作,截止2014年12月31日公司股票质押业务余额98.56亿元,行业规模排名第7名,较年初的14.63亿元增长573.22%。

在业务研究和创新方面,积极开展非上市公司股权质押回购创新业务研究工作,完成场外股票质押代理登记业务等各和上线运行工作,此外大力发展互联网金融业务,并于2014年9月1日推出公司首个互联网金融产品东吴证券“小贷宝”,该产品是为满足中小投资者融资需求,基于股票质押式回购业务规则推出的融资金额5万一300万的业务。截至年底“小贷宝”业务余额为270亿元。

(6)新业务开展情况

报告期内,公司加快研究和积极拓展各类创新业务,取得了较好的成果。

平台建设方面,公司积极配合中登公司“一码通”系统改造,目前已经完成了新接口的切换工作,正在组织营业部进行新接口仿真测试。为了实现轻型营业部相面人员轻型化,公司成功上线“相面通”业务,既有效控制了风险,又节约了后台成本。

在建设多层次资本市场方面,公司获得首批新三板做市业务资格,公司新三板业务在为客户提供投融资全业务链服务模式上再添一翼。新三板做市系统上线后运行平稳,目前已经完成10单做市股票。完成公司系统与中证资本市场监测中心互联互通,实现OTC产品在柜台系统上交易的开户、认购、申购、赎回、撤单等功能,成功获得了报价系统参与人资格。报告期内,公司通过报价系统发行收益凭证8期,募集资金3亿。

随着新的交易品种推出,公司认真筹备相关资格申报。报告期内,公司完成交易所的各项仿真测试并通过交易所和现场检查,顺利获得期权自营和经纪业务资格。公司还获得了港股通业务交易权限及场外股票质押代理登记业务资格,并完成非上市公司股权质押回购创新业务试点方案报送。

(7)账户管理

报告期内,公司账户管理工作的重点是配合中国结算公司完成证券账户整合工作,中国结算于2013年启动证券账户整合工作,公司在账户整合工作期间,根据中国结算公司的布置,保质保量按时完成账户整合的各项工作,期间就中国结算发布的各项业务方案,接口规范、业务规则等提出了建设性的建议,涉及证券公司存量账户关联关系报送方案,证券账户管理规则等。在公司各相关部门及分支机构通力合作下,账户信息规范及存量账户关联关系确认等各项数据报送质量较高,并配合中国结算开展了多轮关联关系报送测试及账户系统仿真、全网测试。经过两年来的共同努力,顺利完成了中国证券登记结算有限责任公司下达的证券账户整合工作任务。

报告期内,根据中国结算颁布的最新业务指南,结合公司自身业务发展,公司修订了证券账户业务操作细则,开展多次业务培训工作,进一步强化了新开账户监控机制,杜绝新开不合格账户。

2、　主营业务分行业、分产品情况

(1)报告期内公司营业收入地区分部情况表(合并口径)

单位:(人民币)元

地区	2014年		2013年		营业收入增减百分比(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
江苏省内	81	978,672,804.40	57	747,747,414.34	30.88
江苏省外	32	216,629,107.29	26	167,927,752.88	29.00
总部及子公司		2,045,680,616.18		693,992,884.34	194.77
合计	113	3,240,982,527.87	83	1,609,668,051.56	

(2)报告期内营业利润地区分部情况(合并口径)

单位:(人民币)元

地区	2014年		2013年		营业利润增减百分比(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
江苏省内	81	517,718,594.20	57	406,384,150.72	27.40
江苏省外	32	32,704,035.97	26	-6,065,657.11	-
总部及子公司		880,178,138.37		117,045,208.68	652.00
合计	113	1,430,600,768.54	83	517,363,702.29	

注:截止2014年12月31日证券公司所属营业部93家,期货公司所属营业部14家,合计营业部113家。

3.13 资产、负债情况分析

1　资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	10,249,789,646.59	17.84	5,940,432,842.95	30.25	72.54
结算备付金	5,896,568,026.69	10.26	1,309,226,690.25	6.67	350.39
融出资金	7,888,930,794.47	13.73	2,409,954,800.08	12.27	227.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,315,854,448.80	30.13	4,309,335,712.34	21.94	301.82
买入返售金融资产	6,582,668,335.27	11.46	1,266,147,883.51	6.45	419.90
应收款项	44,871,017.11	0.08	9,340,961.91	0.05	380.37
应收利息	235,740,507.88	0.41	109,564,490.61	0.56	115.16
存出保证金	1,216,607,357.01	2.12	583,065,021.65	2.97	108.66
可供出售金融资产	5,962,900,341.44	10.38	2,341,827,169.58	11.92	154.63
持有至到期投资	53,195,487.59	0.09	35,341,621.62	0.18	50.52
长期股权投资	10,483,110.25	0.02	116,407,851.24	0.59	-90.99
商誉	235,685,139.34	0.41	19,742,087.44	0.10	1,093.82
其他资产	739,463,262.06	1.29	176,860,921.07	0.90	318.10
应付短期融资款	3,313,738,000.00	5.77	0.00	0.00	-
拆入资金	1,918,000,000.00	3.34	156,000,000.00	0.79	1,129.49
卖出回购金融资产款	16,361,955,658.47	28.47	1,153,876,925.85	5.87	1,318.00
代理买卖证券款	13,579,472,286.92	23.63	6,320,507,234.40	32.18	114.85
应付职工薪酬	651,274,014.09	1.13	246,583,128.32	1.26	164.12
应交税费	304,415,837.08	0.53	130,869,105.76	0.67	132.61
应付款项	70,417,113.89	0.12	27,291,490.68	0.14	158.02
应付利息	97,768,819.16	0.17	25,519,679.20	0.13	283.11
其他负债	3,952,206,040.35	6.88	712,206,738.81	3.63	454.92

应收款项的变动原因为公司本报告期内业务发展较快,应收业务款项增加;应收利息的变动原因主要为公司本报告期内债券投资项目增多;存出保证金的变动原因主要为公司本报告期内交易保证金和履约保证金增加;持有至到期投资的变动原因为公司本报告期内下属子公司持有至到期投资增加;长期股权投资的变动原因主要为公司本报告期内收购了基金公司部分股权后期未将基金公司纳入合并报表范围,对年初东吴基金公司原来采用权益法的投资合并抵消;商誉的变动原因主要为公司本报告期内收购基金公司部分股权后形成商誉;其他资产的变动原因主要为公司本报告期内纳入合并报表的结构化主体及公司对应收债权投资增加;拆入资金的变动原因主要为公司本报告期内向银行和非银行金融机构借入资金规模增加;应付职工薪酬的变动原因主要为公司本报告期期末应付职工薪酬增加;应交税费的变动原因主要为公司本报告期期末应缴纳的税费增加;应付款项的变动原因主要为公司本报告期内业务发展较快,应付业务款项增加;应付利息的变动原因主要为公司本报告期期末应付外部融资的利息增加;其他主要资