

西南证券股份有限公司 2014 年年度报告摘要

(续 B28 版)
2. 公允价值计量资产、主要资产量计属性相关情况说明
本公司公允价值计量确定原则:对于存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用活跃市场中的报价确定其公允价值;对不存在活跃市场的金融工具,采用适当的估值技术,审慎确定其公允价值。

34. 核对竞争地位分析
作为唯一一家注册地在重庆的综合性证券公司,也是重庆唯一一家 A 股上市的金融机构,公司将抓住西部大开发和重庆长江经济区金融中心建设的历史机遇,紧紧围绕金融服务实体经济,充分发挥行业业务拓展、资源整合等方面的优势,全力提升竞争优势,切实将自身竞争优势转化为核心竞争优势。

2014 年,公司通过打造金融产业链,优化业务结构,提升管理效能,进一步强化了核心竞争优势。公司已完善金融产业链,互联网金融平台,进一步优化业务结构,强化产品服务优势。在此基础上,公司综合业务平台建设初见成效,通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与优化,使传统业务加快转型,创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品,在市场份额持续下滑的形势下保持了较快增长,投行业务继续保持领先地位和竞争优势,量化投行业务实现领先地位,量化投行业务风险控制运营的盈利模式已形成成为公司重要的增长点,资产管理业务呈现出高能发展的趋势,管理规模大幅提升,积极通过丰富产品和服务实体经济探索新业务模式;此外,通过综合业务平台建设,公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定回购、新三板市场等业务取得迅速进展。

在行业快速发展的同时,公司经营管理效能、综合实力行业竞争力获得全面提升,特别是风险控制和合规管理的大幅提升。报告期内,公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

35. 紧密资金使用情况
1. 紧密资金使用情况说明

√ 适用△ 不适用

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额		
			尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金余额	尚未使用募集资金用途或去向
2014年	非公开发行	425,000	425,6204	425,6204	0.00
合计		425,000	425,6204	425,6204	0.00

经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1533 号文批准,公司由非公开发行人民币 425,000 万元,扣除承销和保荐费用人民币 6,620 元,共计募集资金人民币 419,378 万元,扣除承销和保荐费用人民币 6,600 万元后,实际募集资金净额人民币 419,378 万元,用于偿还公司债务。截至 2014 年 12 月 31 日,募集资金已全部使用完毕。截至 2014 年 12 月 31 日,募集资金监管账户已全部撤销。

2. 募集资金承诺项目情况
△ 适用△ 不适用

36. 主要子公司、参股公司分析
1. 西证国际有限公司

西证国际有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,西证国际持续加码项目的投资、投资和推广,先后发行了总规模为 5.76 亿元的两支股权投资及并购基金,其完成股权投资项目 7.25 亿元。西证国际还通过旗下重庆重阳股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、设立股权投资企业等经营领域内开展业务;通过旗下重庆西证电子商务有限公司利用互联网,开展财务信息咨询、经济信息咨询、计算机软件的技术开发、会议及展览服务、计算机系统服务等。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 23,287.4 万元,净资产 292.28 万元;实现营业收入 680.07 万元,净利润 3,935.39 万元。

6. 银基基金管理有限公司

银基基金管理有限公司持有公司 49% 股权,为其第一大股东。银基基金成立于 2010 年 5 月,注册资本 2 亿元人民币,注册地深圳,法定代表人王振华,经营范围包括基金管理、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

2014 年,在行业格局复杂多变的情况下,银基基金管理的公募基金业绩稳定,规模持续增加;专户、年金、社保业务实现突破性发展,投资业绩良好,规模大幅提升;获得险资业务投资管理人资格,并在该项业务上获得重大突破,管理模式行业前列。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 19,023.6 万元,净资产 2,053.6 万元,报告期内实现营业收入 5,093 万元,净利润 -655.07 万元,主要系其完成股权投资准备所致。

2. 西证创新投资有限公司

西证创新有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,公司通过打造金融产业链,优化业务结构,提升管理效能,进一步强化了核心竞争优势。公司已完善金融产业链,互联网金融平台,进一步优化业务结构,强化产品服务优势。在此基础上,公司综合业务平台建设初见成效,通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与优化,使传统业务加快转型,创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品,在市场份额持续下滑的形势下保持了较快增长,投行业务继续保持领先地位和竞争优势,量化投行业务风险控制运营的盈利模式已形成成为公司重要的增长点,资产管理业务呈现出高能发展的趋势,管理规模大幅提升,积极通过丰富产品和服务实体经济探索新业务模式;此外,通过综合业务平台建设,公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定回购、新三板市场等业务取得迅速进展。

在行业快速发展的同时,公司经营管理效能、综合实力行业竞争力获得全面提升,特别是风险控制和合规管理的大幅提升。报告期内,公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

35. 紧密资金使用情况说明

1. 紧密资金使用情况说明

√ 适用△ 不适用

36. 主要子公司、参股公司分析
1. 西证国际有限公司

西证国际有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,西证国际持续加码项目的投资、投资和推广,先后发行了总规模为 5.76 亿元的两支股权投资及并购基金,其完成股权投资项目 7.25 亿元。西证国际还通过旗下重庆重阳股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、设立股权投资企业等经营领域内开展业务;通过旗下重庆西证电子商务有限公司利用互联网,开展财务信息咨询、经济信息咨询、计算机软件的技术开发、会议及展览服务、计算机系统服务等。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 23,287.4 万元,净资产 292.28 万元;实现营业收入 680.07 万元,净利润 3,935.39 万元。

6. 银基基金管理有限公司

银基基金管理有限公司持有公司 49% 股权,为其第一大股东。银基基金成立于 2010 年 5 月,注册资本 2 亿元人民币,注册地深圳,法定代表人王振华,经营范围包括基金管理、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

2014 年,在行业格局复杂多变的情况下,银基基金管理的公募基金业绩稳定,规模持续增加;专户、年金、社保业务实现突破性发展,投资业绩良好,规模大幅提升;获得险资业务投资管理人资格,并在该项业务上获得重大突破,管理模式行业前列。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 19,023.6 万元,净资产 2,053.6 万元,报告期内实现营业收入 5,093 万元,净利润 -655.07 万元,主要系其完成股权投资准备所致。

2. 西证创新投资有限公司

西证创新有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,公司通过打造金融产业链,优化业务结构,提升管理效能,进一步强化了核心竞争优势。公司已完善金融产业链,互联网金融平台,进一步优化业务结构,强化产品服务优势。在此基础上,公司综合业务平台建设初见成效,通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与优化,使传统业务加快转型,创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品,在市场份额持续下滑的形势下保持了较快增长,投行业务继续保持领先地位和竞争优势,量化投行业务风险控制运营的盈利模式已形成成为公司重要的增长点,资产管理业务呈现出高能发展的趋势,管理规模大幅提升,积极通过丰富产品和服务实体经济探索新业务模式;此外,通过综合业务平台建设,公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定回购、新三板市场等业务取得迅速进展。

在行业快速发展的同时,公司经营管理效能、综合实力行业竞争力获得全面提升,特别是风险控制和合规管理的大幅提升。报告期内,公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

35. 紧密资金使用情况说明

1. 紧密资金使用情况说明

√ 适用△ 不适用

36. 主要子公司、参股公司分析
1. 西证国际有限公司

西证国际有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,西证国际持续加码项目的投资、投资和推广,先后发行了总规模为 5.76 亿元的两支股权投资及并购基金,其完成股权投资项目 7.25 亿元。西证国际还通过旗下重庆重阳股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、设立股权投资企业等经营领域内开展业务;通过旗下重庆西证电子商务有限公司利用互联网,开展财务信息咨询、经济信息咨询、计算机软件的技术开发、会议及展览服务、计算机系统服务等。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 23,287.4 万元,净资产 292.28 万元;实现营业收入 680.07 万元,净利润 3,935.39 万元。

6. 银基基金管理有限公司

银基基金管理有限公司持有公司 49% 股权,为其第一大股东。银基基金成立于 2010 年 5 月,注册资本 2 亿元人民币,注册地深圳,法定代表人王振华,经营范围包括基金管理、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

2014 年,在行业格局复杂多变的情况下,银基基金管理的公募基金业绩稳定,规模持续增加;专户、年金、社保业务实现突破性发展,投资业绩良好,规模大幅提升;获得险资业务投资管理人资格,并在该项业务上获得重大突破,管理模式行业前列。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 19,023.6 万元,净资产 2,053.6 万元,报告期内实现营业收入 5,093 万元,净利润 -655.07 万元,主要系其完成股权投资准备所致。

2. 西证创新投资有限公司

西证创新有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,公司通过打造金融产业链,优化业务结构,提升管理效能,进一步强化了核心竞争优势。公司已完善金融产业链,互联网金融平台,进一步优化业务结构,强化产品服务优势。在此基础上,公司综合业务平台建设初见成效,通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与优化,使传统业务加快转型,创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品,在市场份额持续下滑的形势下保持了较快增长,投行业务继续保持领先地位和竞争优势,量化投行业务风险控制运营的盈利模式已形成成为公司重要的增长点,资产管理业务呈现出高能发展的趋势,管理规模大幅提升,积极通过丰富产品和服务实体经济探索新业务模式;此外,通过综合业务平台建设,公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定回购、新三板市场等业务取得迅速进展。

在行业快速发展的同时,公司经营管理效能、综合实力行业竞争力获得全面提升,特别是风险控制和合规管理的大幅提升。报告期内,公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

35. 紧密资金使用情况说明

1. 紧密资金使用情况说明

√ 适用△ 不适用

36. 主要子公司、参股公司分析
1. 西证国际有限公司

西证国际有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,西证国际持续加码项目的投资、投资和推广,先后发行了总规模为 5.76 亿元的两支股权投资及并购基金,其完成股权投资项目 7.25 亿元。西证国际还通过旗下重庆重阳股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、设立股权投资企业等经营领域内开展业务;通过旗下重庆西证电子商务有限公司利用互联网,开展财务信息咨询、经济信息咨询、计算机软件的技术开发、会议及展览服务、计算机系统服务等。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 23,287.4 万元,净资产 292.28 万元;实现营业收入 680.07 万元,净利润 3,935.39 万元。

6. 银基基金管理有限公司

银基基金管理有限公司持有公司 49% 股权,为其第一大股东。银基基金成立于 2010 年 5 月,注册资本 2 亿元人民币,注册地深圳,法定代表人王振华,经营范围包括基金管理、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

2014 年,在行业格局复杂多变的情况下,银基基金管理的公募基金业绩稳定,规模持续增加;专户、年金、社保业务实现突破性发展,投资业绩良好,规模大幅提升;获得险资业务投资管理人资格,并在该项业务上获得重大突破,管理模式行业前列。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 19,023.6 万元,净资产 2,053.6 万元,报告期内实现营业收入 5,093 万元,净利润 -655.07 万元,主要系其完成股权投资准备所致。

2. 西证创新投资有限公司

西证创新有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,公司通过打造金融产业链,优化业务结构,提升管理效能,进一步强化了核心竞争优势。公司已完善金融产业链,互联网金融平台,进一步优化业务结构,强化产品服务优势。在此基础上,公司综合业务平台建设初见成效,通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与优化,使传统业务加快转型,创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品,在市场份额持续下滑的形势下保持了较快增长,投行业务继续保持领先地位和竞争优势,量化投行业务风险控制运营的盈利模式已形成成为公司重要的增长点,资产管理业务呈现出高能发展的趋势,管理规模大幅提升,积极通过丰富产品和服务实体经济探索新业务模式;此外,通过综合业务平台建设,公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定回购、新三板市场等业务取得迅速进展。

在行业快速发展的同时,公司经营管理效能、综合实力行业竞争力获得全面提升,特别是风险控制和合规管理的大幅提升。报告期内,公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

35. 紧密资金使用情况说明

1. 紧密资金使用情况说明

√ 适用△ 不适用

36. 主要子公司、参股公司分析
1. 西证国际有限公司

西证国际有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,西证国际持续加码项目的投资、投资和推广,先后发行了总规模为 5.76 亿元的两支股权投资及并购基金,其完成股权投资项目 7.25 亿元。西证国际还通过旗下重庆重阳股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、设立股权投资企业等经营领域内开展业务;通过旗下重庆西证电子商务有限公司利用互联网,开展财务信息咨询、经济信息咨询、计算机软件的技术开发、会议及展览服务、计算机系统服务等。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 23,287.4 万元,净资产 292.28 万元;实现营业收入 680.07 万元,净利润 3,935.39 万元。

6. 银基基金管理有限公司

银基基金管理有限公司持有公司 49% 股权,为其第一大股东。银基基金成立于 2010 年 5 月,注册资本 2 亿元人民币,注册地深圳,法定代表人王振华,经营范围包括基金管理、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

2014 年,在行业格局复杂多变的情况下,银基基金管理的公募基金业绩稳定,规模持续增加;专户、年金、社保业务实现突破性发展,投资业绩良好,规模大幅提升;获得险资业务投资管理人资格,并在该项业务上获得重大突破,管理模式行业前列。

截至 2014 年 12 月 31 日,西证国际总资产 19,023.6 万元,净资产 2,053.6 万元,报告期内实现营业收入 5,093 万元,净利润 -655.07 万元,主要系其完成股权投资准备所致。

2. 西证创新投资有限公司

西证创新有限公司系公司全资子公司,成立于 2010 年 3 月,注册资本 6 亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余伟,经营范围为股权投资。

2014 年,公司通过打造金融产业链,优化业务结构,提升管理效能,进一步强化了核心竞争优势。公司已完善金融产业链,互联网金融平台,进一步优化业务结构,强化产品服务优势。在此基础上,公司综合业务平台建设初见成效,通过对优势业务、客户资源和服务方式的整合与优化,使传统业务加快转型,创新业务全面提速。公司经纪业务依靠中间业务的创新产品,在市场份额持续下滑的形势下保持了较快增长,投行业务继续保持领先地位和竞争优势,量化投行业务风险控制运营的盈利模式已形成成为公司重要的增长点,资产管理业务呈现出高能发展的趋势,管理规模大幅提升,积极通过丰富产品和服务实体经济探索新业务模式;此外,通过综合业务平台建设,公司另类投资、直接投资、融资融券、股票质押、约定回购、新三板市场等业务取得迅速进展。

在行业快速发展的同时,公司经营管理效能、综合实力行业竞争力获得全面提升,特别是风险控制和合规管理的大幅提升。报告期内,公司首次获得行业 A 类 AA 级券商评级。

35. 紧