



**北京高华证券有限责任公司**

BEIJING GAO HUA SECURITIES COMPANY LIMITED

**北京高华证券有限责任公司**

**2013 年年度报告**

**公开披露信息**

**2014 年 4 月**

# 目 录

年度报告公开信息.....	1
年度财务报表及审计报告.....	13

## 一、 公司名称

- 法定中文名称：北京高华证券有限责任公司
- 法定英文名称：Beijing Gao Hua Securities Company Limited
- 法定中文名称缩写：北京高华、高华证券
- 法定英文名称缩写：BJGH、GH、Gao Hua

## 二、 公司法定代表人/总经理

- 法定代表人：章星
- 总经理（首席执行官）：章星

## 三、 公司注册资本、净资本和各单项业务资格

- 注册资本：人民币 10.72 亿元
- 业务范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；代销金融产品
- 单项业务资格：证券投资基金销售业务资格

## 四、 公司地址

- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际中心 18 层 1801—1806 室、1826—1832 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 国际互联网网址：[www.ghsl.cn](http://www.ghsl.cn)
- 电子信箱：[abuse@ghsl.cn](mailto:abuse@ghsl.cn)

## 五、 公司股东情况

股东名称	持股比例
北京德尚创业投资有限公司	25%
北京厚丰创业投资有限公司	25%
北京高望创业投资有限公司	25%
联想控股股份有限公司	25%
<b>合计：</b>	<b>100%</b>

## 六、 公司历史沿革

- 2004年8月11日，中国证监会批准筹建公司；2004年10月16日，公司获得中国证监会的开业批准；2004年10月18日，公司完成工商登记，正式成立。

- 2004年12月13日，经中国证监会批准，公司与高盛（亚洲）有限责任公司（Goldman Sachs (Asia) L.L.C.）成立了高盛高华证券有限责任公司，从事投资银行业务。

- 2009年6月5日，中国证监会批准公司业务范围增加“证券资产管理”。经北京证监局现场验收合格，公司于2009年9月29日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营证券资产管理业务。

- 2012年11月15日，经中国证监会批准，公司完成对乾坤期货有限公司的100%股权收购及增资。

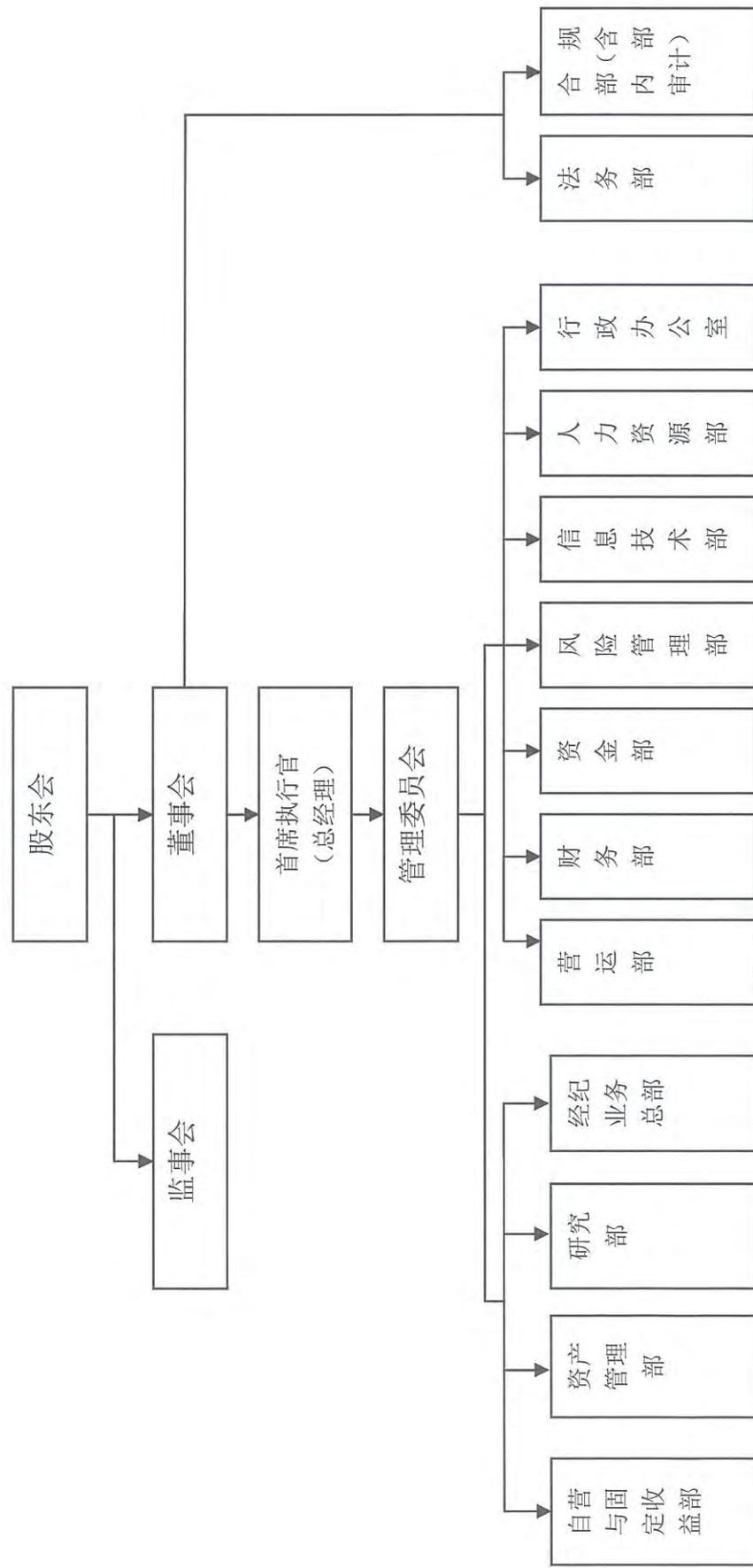
- 2013年2月26日，北京证监局批准公司业务范围增加“代销金融产品”，公司于2013年5月9日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营证券资产管理业务。

公司成立至今，未有改制重组、增资扩股等重大变动情况。

## 七、 公司组织结构

公司总部按照管理功能进行组织机构的设置，下设自营与固定收益部、经纪业务总部、研究部、资产管理部、营运部、财务部、资金部、风险管理部、信息技术部、合规部（含内部审计）、法务部、人力资源部和行政办公室（安全及行政服务）。

组织结构图：



## 八、子公司

### (1) 高盛高华证券有限责任公司（“高盛高华”）

公司与高盛（亚洲）有限责任公司合资设立高盛高华从事投资银行业务，公司持有高盛高华 67% 的股权，因此高盛高华是本公司控股的证券类子公司。高盛高华的基本信息如下：

- 设立时间：2004 年 12 月 13 日
- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心 18 层 1807-1819 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 8 亿元
- 法定代表人：宋冰
- 总经理：宋冰
- 联系电话：010-66273333

### (2) 北京高华盛泽投资管理有限责任公司（“高华盛泽”）

公司持有高华盛泽 100% 股权。高华盛泽为公司直接投资业务子公司。高华盛泽的基本信息如下：

- 设立时间：2011 年 9 月 6 日
- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 17 层 1702 室
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 1,000 万元
- 法定代表人：周之扬
- 总经理：周之扬
- 联系电话：010-66273158

### (3) 乾坤期货有限公司（“乾坤期货”）

公司持有乾坤期货 100% 股权。乾坤期货经营商品期货经纪和金融期货经纪业务。乾坤期货的基本信息如下：

- 设立时间：1993 年 11 月 5 日

- 注册地址：广东省深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 2 楼 01 区
- 办公地址：同注册地址
- 注册资本：人民币 1 亿 5 千万元
- 法定代表人：姚嘉仁
- 总经理：蔡英军
- 联系电话：0755-83998699

## 九、 公司分公司

公司成立至今未设有分公司。

## 十、 公司分支机构

截止报告期末，本公司有 3 家证券营业部，分别位于北京、上海、深圳。

## 十一、 员工情况

### 1. 公司的员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有员工 182 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	自营与固定收益	3	1.6%
	资产管理	20	11.0%
	研究	40	22.0%
	经纪业务	42	23.1%
	财务	11	6.0%
	营运	21	11.5%
	信息技术	26	14.3%
	风险管理	1	0.6%
	资金	1	0.6%
	人力资源	6	3.3%
	行政	3	1.6%
	法务	2	1.1%
	合规	6	3.3%

	其它	0	0
	合计	<b>182</b>	<b>100%</b>
学历与学位	博士	8	4.4%
	硕士	105	57.7%
	本科	61	33.5%
	大专及以下	8	4.4%
	合计	<b>182</b>	<b>100%</b>

## 2. 公司主要子公司的员工情况

高盛高华：

截至 2013 年 12 月 31 日，高盛高华共有员工 116 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例（%）
专业	投资银行	95	81.9%
	资本市场	5	4.3%
	债券市场	4	3.4%
	并购	3	2.6%
	财务	2	1.7%
	总裁办	6	5.2%
	合规	1	0.9%
	其它人员	0	0
	合计	<b>116</b>	<b>100%</b>
学历与学位	博士	5	4.3%
	硕士	71	61.2%
	本科	39	33.6%
	大专及以下	1	0.9%
	合计	<b>116</b>	<b>100%</b>

乾坤期货：

截至 2013 年 12 月 31 日，乾坤期货共有员工 29 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例 (%)
专业	业务	9	31%
	财务	3	10.3%
	营运	7	24.1%
	信息技术	5	17.2%
	人力资源	2	7%
	合规	2	7%
	其它	1	3.4%
	合计	<b>29</b>	<b>100%</b>
学历与学位	博士	0	0
	硕士	6	20.7%
	本科	17	58.6%
	大专及以下	6	20.7%
	合计	<b>29</b>	<b>100%</b>

## 十二、 资产质量、流动性情况、负债情况及重要的投融资活动

公司资产结构、资产质量和流动性良好。公司认为保持充足的流动性对金融服务业公司的生存和发展十分重要，因此致力将流动性管理及融资策略和总体业务策略和目标统一起来。本公司的流动性管理和融资策略是以谨慎和保守为宗旨，努力采用多元化的、可靠的且最节约成本的融资渠道，使公司得以在各种市场环境有能力发展业务。

公司按照证监会的有关规定借入长期次级债务，并已经根据相关批准将其全额计入公司的净资本，从而提高了公司开展相关业务以及抵御流动性风险的能力。同时，作为全国银行间同业拆借市场成员，公司可以在有需要时利用拆借市场获得一定的融资。公司也积极尝试通过其它方式融通资金，用于满足营运资金的临时需求。这些措施使公司的流动性得以保持在一个合理的水平。

在 2014 年，公司将继续寻求有关监管部门的支持，积极拓宽融资渠道，努力建立一个合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司抵御流动性风险的能力，支持公司业务的更大发展。

## 十三、 公司主要业务经营概况

## 1. 经纪业务

### (1) 机构客户

公司经纪业务（机构）在 2013 年度比同期有可观的增长，收入主要来源于包括共同基金，QFII，和股票资本市场。共同基金业务总体保持稳定，虽然共同基金市场营业额升高，市场交易活动主要由参与小盘股引领，我们继续以宏观和大盘股作重点，服务覆盖主要共同基金和保险公司。随着监管机构批准的 QFII 数量增多，我们 QFII 客户数目达 100% 的增长，2014 将继续开托新 QFII 和 RQFII 客户。随着 A 股 IPO 市场重启，会与投行部共同执行股票资本市场项目。

### (2) 私人客户

高华的私人财富管理业务（PWM）自 2009 年 2 月开展以来，业务稳定发展，致力于为国内高净值客户（多数为民营企业、专业人士、机构中的管理层等）提供全方位的财富管理与资产配置建议。公司秉承一贯的以客户及客户利益为优先的理念，根据各个客户的特定风险承受能力和投资目标，向客户建议投资管理方案；提供创新的投资理念及机会；制定个性化的投资策略及提供全方位的财富管理服务。

自 2012 年至今，私人财富管理部门在传统的交易通道服务之外，进一步拓宽产品和服务范围，与高华资产管理部门交叉合作，向客户推介专户和集合理财产品等，取得了客户的一致好评，拓展了公司的业务增长和盈利点。

在 2013 年，根据市场环境的变化和监管理念的发展，私人财富管理部门也积极探讨拓宽产品和服务范围的可能性。在证监会有关金融产品代销的法规出台后，认真准备相关申请材料，进行市场调研，对各类金融产品的发行方和产品本身进行广泛、深入的研究，做好金融产品代销业务的前期准备工作，并于 2013 年 5 月取得代销金融产品的资格。私人财富管理部门目前已和信托公司合作开展 QDII 代销业务，业绩稳定成长。同时也在深入探讨和其他第三方金融产品发行方的合作机会。

在 2014 年，公司将进一步注重提升和丰富服务内容，依托公司研究团队的优势，提高交易通道服务和投资顾问服务的质量。此外，私人财富管理部门将通过聘用优秀人才和严谨的员工培训计划，为客户提供更优质和个性化的服务；私人财富管理部门也会继续扩展与公司其他业务部门的交叉合作以及进一步完善开放的金融产品平台，向客户提供更为全面的财富管理服务。

我公司不存在《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发[2008]97号）所规定的不合规账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户。

## 2. 研究咨询业务

从经济状况角度而言，2013 全年中国 GDP 增长先弱后强，全年温和增长，同比增长幅度 7.7%，与 2012 年基本持平。从内部经济增长环境来看，2013 年经济开局疲软，主要源于政府反腐等措施抑制了消费和投资的增长。虽然流动性宽松，内需明显疲软。5 月下半月开始央行提高银行间利率，到六月底达到高点，并在下半年的大部分时间维持在了较高的水平。随着对基建等支持的放松政策在六月末开始出台，实体经济增长在三季度也有所加速。通货膨胀在 2013 年并未成为政策焦点，全年物价增长较为温和，低于政府 3.5% 的同比增长目标。

从经济增长的外部环境来看，2013 年发达经济体经济增长呈现逐步复苏的态势，在下半年尤为明显，拉动了中国出口的增长。美国欧洲经济加速，日本经济也在政府宽松政策的刺激下有所改善。美国在年底宣布将缩减量化宽松规模，但国际市场的流动性仍保持在很充裕的水平，利率也维持在低位。在这样的环境下，中国资本流入的压力较大，人民币稳步升值。

2013 年对于中国股市而言比较具有挑战性，沪深 300 指数下跌了 7.6%（MSCI 中国指数仅小幅上涨了 0.4%，MSCI 亚洲（日本除外）指数上涨了 0.5%，MSCI 新兴市场指数下跌了 5.0%，而标普指数上涨了 30%）。主要因素在于对国内经济增长的担忧（流动性紧张及结构性担忧）以及定量宽松（QE）缩减对亚洲/新兴市场资金流动的不利影响。尽管 2013 年沪深 300 指数企业盈利增长了 10% 左右（年内盈利预测下调 2.4%），但估值从 2012 年年底的 10.6 倍收缩至 2013 年年底的 8.9 倍。国内中小企业版/创业板市场的表现较好，回报率分别为 18%/83%。

研究平台相对稳定：

公司通过和高盛建立战略合作关系，利用高盛的研究平台，向客户提供全球领先的宏观与策略分析。同时，公司投资建立了高水准的研究队伍，与高盛合作发表联合品牌研究报告，获得业内、特别是机构投资者的一致好评。虽然外界市场环境相对疲软，2013 年度我们的研究团队在国内客户排名中的表现保持稳定、良好，并且研究范围保持相对稳定。截至 2013 年 12 月 31 日，我们研究范围内中国股票数量为 342 只（其中 A 股 190 只），而截至 2012 年 12 月 31 日时为 367 只（其中 A 股 215 只）。

主要研究报告：2013 年共发表 9 篇“转型中国”报告，重点推出了我们认为未来几年将经历重大转型的行业中的投资主题，这些行业包括网络零售、券商、互联网/媒体、电信、军工、航天航空、铁路、电力、零售和白酒行业。2012 年全年我们发表了 10 篇“转型中国”报告。

我们的 A 股强力买入名单表现出色，自 2011 年 9 月推出以来截至 2014 年 1 月 13 日，我们的 A 股强力买入名单较沪深 300 指数跑赢 37.8%，较中证 500 指数跑赢 31.5%。

### 3. 自营与固定收益业务

2013 年债券市场业绩为过去十年中最差，10 年期国债和公开发行债收益率涨幅超过 130 个基点，公司固定收益自营依然取得正收益。

2013 年股票自营业绩则有稳定的回报。2013 股票自营加入量化交易，计入持仓成本后整体实现 10-11% 的回报率，量化交易主要关注基于指数的统计套利，利用高频基础波动机会，而其他股票自营注重市场中性策略，保持最低的方向型风险。

2014 交易策略包括债券期货和利率掉期方向型交易，曲线交易和债券掉期基点交易等市场中性策略，股票方面，继续保持市场中性策略，量化交易继续优化交易策略。密切关注市场改革并伺机而动。

2013 年下半年，获得股票掉期产品的场外衍生品交易牌照，2014 年将关注建立平台和启动对手方。

### 4. 证券资产管理业务

公司通过和高盛建立战略合作关系，利用高盛的证券资产管理技术和理念，向客户提供全面的证券资产管理服务。2013 年市场环境严峻，特别是 6 月底的“钱荒”，直接导致市场资金收益率全面上升，不利于资产管理业务的开展。虽然客观环境不利，但是公司的资产管理业务还是保持了一定的增长，2013 年的业务收入同比增长 26%。2014 年资产管理业务将进一步开拓新市场和客户，积极申请公募基金业务许可，争取推动业务走上新的台阶。

## 十四、 会计师事务所审计意见

普华永道中天会计师事务所有限公司在出具的 2013 年度财务报表及审计报告中出具的审计意见为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

## 十五、 内部控制自我评价

高华自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设,在努力并严格按照证监会要求加强管理防范风险的同时,也希望能与世界一流的证券公司之标准接轨。报告期内未发生内部控制的重大缺陷。

普华永道中天会计师事务所有限公司在出具的 2013 年年度内部控制评价报告中就公司控制环境、自营业务、经纪业务、资产管理业务、财务管理及会计系统、关联方及关联方交易、次级债及借入资金使用情况 and 信息系统等部分的内部控制作出了评价,并未提及有关公司内部控制的重大发现。

## 十六、 董事、监事及高级管理人员年度报酬

### 1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

- 公司实行上下统一、经济与非经济指标相结合的方式决定薪酬。
- 薪酬水平与公司、部门、业务线及个人的业绩评估结果挂钩。
- 薪酬的确定不是一个简单公式。
- 董事或监事在公司担任职务的,不以董事或监事身份领取薪酬。
- 董事长与独立董事的薪酬由公司薪酬委员会审议后提交股东批准。
- 公司高级管理人员的薪酬由薪酬委员会审核与批准。高级管理人员的绩效薪酬至少 40%分三年递延支付,递延部分的原则按等分支付。
- 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

### 2. 董监高薪酬

- 报告期内,公司董事领取薪酬共计人民币 3,375,405.09 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 200,000 元。
- 报告期内,公司监事领取薪酬共计人民币 0 元。
- 报告期内,公司高级管理人员领取薪酬共计人民币 47,168,003.39 元。

## 十七、 社会责任

慈善事业植根在我公司的文化之中——我们的贡献帮助创造了显著的变化和深远的成功。公司设有一系列完整的项目甄选方式，并积极与中国管理层和各部门管理层通过常规或不定期会议，推动多部门的参与。

### 1. 社区义工服务计划:

公司每年均开展社区义工服务计划 (Community Teamwork)，鼓励员工每年抽出一天工作时间参与社区志愿活动，自公司建立起持续至今，成为公司传统。

### 2. 2013 年受益人数人群:

公司同子公司高盛高华一共帮助 259 名儿童、107 名青少年，113 名成年和 49 名老人；种植 1,000 棵树木并美化 1 个花园，提供 82 人次用餐。

### 3. 2013 年资金捐赠:

公司于 2013 年捐赠 15.9 万元（注：以上数据包括社区义工服务费用和公益捐款）。

北京高华证券有限责任公司

2013 年度财务报表及审计报告

北京高华证券有限责任公司

2013 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 至 2
合并及公司资产负债表	3
合并及公司利润表	4
合并及公司现金流量表	5
合并及公司所有者权益变动表	6 至 7
财务报表附注	8 至 64



## 审计报告

普华永道中天审字(2014)第 23538 号  
(第一页, 共二页)

北京高华证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的北京高华证券有限责任公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括 2013 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2013 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表和财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

普华永道中天审字(2014)第 23538 号  
(第二页, 共二页)

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市  
2014 年 4 月 23 日

注册会计师



姜 昆

注册会计师



马 健

## 北京高华证券有限责任公司

## 合并及公司资产负债表

2013年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	合并		公司	
		2013年 12月31日	2012年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日
<b>资产</b>					
货币资金	六 1	3,243,769,908.45	1,882,011,647.92	379,491,650.04	493,777,484.42
其中: 客户存款		100,519,290.62	151,822,493.82	92,798,759.29	143,345,568.83
结算备付金	六 2	280,869,875.73	171,845,376.51	384,066,899.96	171,743,321.76
其中: 客户备付金		3,094,205.89	25,114,216.87	3,094,205.89	25,114,216.87
交易性金融资产	六 3	1,317,422,756.18	3,080,808,907.47	1,265,972,923.93	1,751,006,717.47
衍生金融资产	六 4	69,164,841.26	-	69,164,841.26	-
买入返售金融资产	六 5	1,073,858,392.22	618,800,000.00	965,400,000.00	542,800,000.00
应收款项	六 6	103,344,680.89	204,967,831.53	47,909,334.40	103,058,257.56
应收利息	六 7	13,899,439.28	47,619,085.70	8,054,509.95	20,791,746.36
存出保证金	六 8	503,572,386.23	153,065,355.00	148,355,183.86	125,960,753.12
长期股权投资	十 1	1,400,000.00	1,400,000.00	771,895,773.28	771,895,773.28
固定资产	六 9	30,025,654.20	36,260,952.38	22,432,045.31	27,470,733.35
在建工程		107,252.12	1,854,448.00	51,391.64	1,854,448.00
无形资产	六 10	74,445,515.80	75,942,814.46	72,131,997.53	73,976,192.38
商誉	六 11	84,388,715.72	84,388,715.72	-	-
递延所得税资产	六 12	126,699,080.20	122,818,381.34	59,319,643.41	43,365,407.31
其他资产	六 13	47,529,035.40	58,423,100.09	24,985,624.18	31,998,563.99
<b>资产总计</b>		<b>6,970,497,533.68</b>	<b>6,540,206,616.12</b>	<b>4,219,231,818.75</b>	<b>4,159,699,399.00</b>
<b>负债</b>					
衍生金融负债	六 4	90,269,825.22	27,106,620.00	90,269,825.22	27,106,620.00
代理买卖证券款	六 14	329,045,199.83	186,320,337.19	95,892,965.18	168,459,785.70
应付职工薪酬	六 15	467,943,593.87	397,635,891.47	182,889,567.64	170,299,924.83
应交税费	六 16	43,103,514.20	17,598,413.58	25,151,930.78	21,653,780.06
应付款项	六 17	2,529,837.48	4,100,771.92	22,000.00	1,034,000.00
应付利息	六 18	25,593,116.88	25,832,482.02	20,869,260.07	20,955,769.69
长期借款	六 19	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他负债	六 20	58,403,015.35	74,034,644.18	38,407,542.82	58,793,216.45
<b>负债合计</b>		<b>4,516,888,102.83</b>	<b>4,232,629,160.36</b>	<b>2,453,503,091.71</b>	<b>2,468,303,096.73</b>
<b>所有者权益</b>					
实收资本	—	1,072,000,000.00	1,072,000,000.00	1,072,000,000.00	1,072,000,000.00
一般风险准备	六 29	143,844,134.85	128,234,325.65	143,844,134.85	128,234,325.65
盈余公积	六 30	74,471,262.15	66,294,695.42	74,471,262.15	66,294,695.42
未分配利润	六 31	759,675,368.19	660,258,735.56	475,413,330.04	424,867,281.20
归属于母公司股东权益合计		2,049,990,765.19	1,926,787,756.63	1,765,728,727.04	1,691,396,302.27
少数股东权益		403,618,665.66	380,789,699.13	-	-
<b>所有者权益合计</b>		<b>2,453,609,430.85</b>	<b>2,307,577,455.76</b>	<b>1,765,728,727.04</b>	<b>1,691,396,302.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>6,970,497,533.68</b>	<b>6,540,206,616.12</b>	<b>4,219,231,818.75</b>	<b>4,159,699,399.00</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



## 北京高华证券有限责任公司

## 合并及公司利润表

2013 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	合并		公司	
		2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入		1,188,138,362.23	1,216,517,438.17	595,264,257.93	629,939,075.00
手续费及佣金净收入	六 21、十 2	1,226,062,029.89	1,240,842,515.56	630,189,235.35	638,673,025.34
其中: 经纪业务手续费净收入		114,041,244.09	103,941,427.63	112,326,162.15	103,849,719.81
投资银行业务手续费净收入		107,621,517.71	70,459,689.84	-	-
资产管理业务手续费净收入		23,842,012.88	19,504,282.05	24,540,399.93	20,179,919.13
利息净支出	六 22	(158,152,577.93)	(169,856,956.68)	(121,203,502.72)	(106,824,892.15)
投资收益	六 23、十 3	167,654,525.18	147,102,971.08	133,342,689.62	95,552,270.83
公允价值变动收益/(损失)	六 24	(45,511,174.48)	(1,456,678.67)	(46,093,034.48)	2,610,391.33
汇兑损失		(1,951,370.43)	(123,733.12)	(971,129.84)	(71,720.35)
其他业务收入		36,930.00	9,320.00	-	-
二、营业支出		(1,013,707,077.96)	(1,066,563,198.35)	(505,576,222.05)	(573,175,345.44)
营业税金及附加	六 25	(86,876,439.22)	(80,275,082.86)	(46,802,542.60)	(44,214,995.72)
业务及管理费	六 26、十 4	(926,830,638.74)	(986,288,115.49)	(458,773,679.45)	(528,960,349.72)
三、营业利润		174,431,284.27	149,954,239.82	89,688,035.88	56,763,729.56
加: 营业外收入	六 27	20,862,529.16	13,626,528.56	9,571,658.06	4,233,108.31
减: 营业外支出		(1,898,649.21)	(383,036.54)	(40,112.02)	(161,646.27)
四、利润总额		193,395,164.22	163,197,731.84	99,219,581.92	60,835,191.60
减: 所得税费用	六 28	(47,363,189.13)	(45,916,031.43)	(24,887,157.15)	(17,357,756.74)
五、净利润		146,031,975.09	117,281,700.41	74,332,424.77	43,477,434.86
其中: 归属于母公司股东的净利润		123,203,008.56	92,385,584.10	74,332,424.77	43,477,434.86
少数股东损益		22,828,966.53	24,896,116.31	-	-
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		146,031,975.09	117,281,700.41	74,332,424.77	43,477,434.86
其中: 归属于母公司股东的综合收益总额		123,203,008.56	92,385,584.10	74,332,424.77	43,477,434.86
归属于少数股东的综合收益总额		22,828,966.53	24,896,116.31	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



## 北京高华证券有限责任公司

## 合并及公司现金流量表

2013年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	合并		公司	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
处置交易性金融资产净增加额	1,484,802,352.23	-	207,912,115.62	-
处置衍生金融工具净增加额	313,516,016.65	20,149,680.00	312,241,183.78	20,149,680.00
收取利息、手续费及佣金的现金	1,563,730,997.00	1,264,883,651.49	786,694,084.67	703,737,968.68
收到的所得税返还	14,346,241.56	28,775,958.74	-	3,939,482.83
代理买卖证券收到的现金净额	142,724,862.64	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金 (附注六 32(1))	27,182,304.11	22,835,921.36	8,371,306.63	4,705,821.76
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,546,302,774.19</b>	<b>1,336,645,211.59</b>	<b>1,315,218,690.70</b>	<b>732,532,953.27</b>
购买交易性金融资产净减少额	-	(61,255,141.47)	-	(187,765,561.52)
支付利息、手续费及佣金的现金	(6,472,012.85)	(4,923,498.39)	(3,861,201.16)	(3,616,165.82)
支付给职工以及为职工支付的现金	(591,200,182.40)	(714,767,336.90)	(287,414,382.79)	(285,839,907.67)
买入返售金融资产净增加额	(455,058,392.22)	(488,499,564.55)	(422,600,000.00)	(542,800,000.00)
支付的各项税费	(127,446,802.09)	(97,228,545.23)	(84,281,058.49)	(48,815,883.61)
代理买卖证券支付的现金净额	-	(174,463,591.77)	(72,566,820.52)	(173,010,628.76)
支付其他与经营活动有关的现金 (附注六 32(2))	(358,364,896.98)	(302,734,398.26)	(161,439,600.97)	(207,662,223.45)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(1,538,542,286.54)</b>	<b>(1,843,872,076.57)</b>	<b>(1,032,163,063.93)</b>	<b>(1,449,510,370.83)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b> (附注六 33(1)、附注十 6(1))	<b>2,007,760,487.65</b>	<b>(507,226,864.98)</b>	<b>283,055,626.77</b>	<b>(716,977,417.56)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	2,396.17	-	262,649.37	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,396.17</b>	<b>-</b>	<b>262,649.37</b>	<b>-</b>
投资支付的现金	(11,364,082.20)	(30,110,714.79)	(11,364,082.20)	(183,766,538.77)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(11,144,950.05)	(9,926,591.99)	(7,896,416.14)	(8,437,111.53)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(22,509,032.25)</b>	<b>(40,037,306.78)</b>	<b>(19,260,498.34)</b>	<b>(192,203,650.30)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(22,506,636.08)</b>	<b>(40,037,306.78)</b>	<b>(18,997,848.97)</b>	<b>(192,203,650.30)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(286,109,178.11)	(286,845,862.99)	(160,890,000.03)	(161,969,150.67)
次级债券担保费支付的现金	(6,158,904.11)	(6,267,397.27)	(4,158,904.11)	(4,267,397.27)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(292,268,082.22)</b>	<b>(293,113,260.26)</b>	<b>(165,048,904.14)</b>	<b>(166,236,547.94)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(292,268,082.22)</b>	<b>(293,113,260.26)</b>	<b>(165,048,904.14)</b>	<b>(166,236,547.94)</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>(1,951,370.43)</b>	<b>(123,733.12)</b>	<b>(971,129.84)</b>	<b>(71,720.35)</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b> (附注六 33(2)、附注十 6(2))	<b>1,691,034,398.92</b>	<b>(840,501,165.14)</b>	<b>98,037,743.82</b>	<b>(1,075,489,336.15)</b>
加: 年初现金及现金等价物余额	2,070,576,639.26	2,911,077,804.40	665,520,806.18	1,741,010,142.33
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b> (附注六 33(3))	<b>3,761,611,038.18</b>	<b>2,070,576,639.26</b>	<b>763,558,550.00</b>	<b>665,520,806.18</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



北京高华证券有限责任公司

合并所有者权益变动表  
2013年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	实收资本	归属于母公司的所有者权益	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
		一般风险准备	盈余公积			
一、2012年12月31日余额		1,072,000,000.00	128,234,325.65	66,294,695.42	660,258,735.56	2,307,577,455.76
二、2013年度增减变动额		-	-	-	22,828,966.53	146,031,975.09
(一) 净利润		-	-	123,203,008.56	-	-
(二) 利润分配		-	15,609,809.20	(23,786,375.93)	-	-
1. 提取盈余公积	六 30	-	-	(8,176,566.73)	-	-
2. 提取一般风险准备	六 29	-	15,609,809.20	(15,609,809.20)	-	-
三、2013年12月31日余额		1,072,000,000.00	143,844,134.85	74,471,262.15	403,618,665.66	2,453,609,430.85
一、2011年12月31日余额		1,072,000,000.00	119,104,064.33	61,512,177.59	581,785,930.61	2,190,295,755.35
二、2012年度增减变动额		-	-	-	92,385,584.10	117,281,700.41
(一) 净利润		-	-	4,782,517.83	(13,912,779.15)	-
(二) 利润分配		-	9,130,261.32	4,782,517.83	(4,782,517.83)	-
1. 提取盈余公积	六 30	-	-	4,782,517.83	(4,782,517.83)	-
2. 提取一般风险准备	六 29	-	9,130,261.32	(9,130,261.32)	-	-
三、2012年12月31日余额		1,072,000,000.00	128,234,325.65	66,294,695.42	660,258,735.56	2,307,577,455.76

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



北京高华证券有限责任公司

公司所有者权益变动表  
2013 年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



项目	附注	实收资本	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2012 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	128,234,325.65	66,294,695.42	424,867,281.20	1,691,396,302.27
二、2013 年度增减变动额		-	-	-	74,332,424.77	74,332,424.77
(一) 净利润		-	-	-	(23,786,375.93)	-
(二) 利润分配		-	-	-	(8,176,566.73)	-
1. 提取盈余公积	六 30	-	15,609,809.20	8,176,566.73	(15,609,809.20)	-
2. 提取一般风险准备	六 29	-	15,609,809.20	-	(15,609,809.20)	-
三、2013 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	143,844,134.85	74,471,262.15	475,413,330.04	1,765,728,727.04
一、2011 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	119,104,064.33	61,512,177.59	395,302,625.49	1,647,918,867.41
二、2012 年度增减变动额		-	-	-	43,477,434.86	43,477,434.86
(一) 净利润		-	-	-	(13,912,779.15)	-
(二) 利润分配		-	-	-	(4,782,517.83)	-
1. 提取盈余公积	六 30	-	9,130,261.32	4,782,517.83	(9,130,261.32)	-
2. 提取一般风险准备	六 29	-	9,130,261.32	-	(9,130,261.32)	-
三、2012 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	128,234,325.65	66,294,695.42	424,867,281.20	1,691,396,302.27

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

财务负责人:



会计机构负责人:

