



北京高华证券有限责任公司

2014 年年度报告

公开披露信息

2015 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

北京高华证券有限责任公司

2014 年年度报告

(简式)

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
- 净资本：人民币 28.19 亿元
- 业务范围：证券自营；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；证券资产管理；代销金融产品；中国证监会批准的其他业务
- 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
- 电子信箱：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%

合计:	100%
-----	------

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。

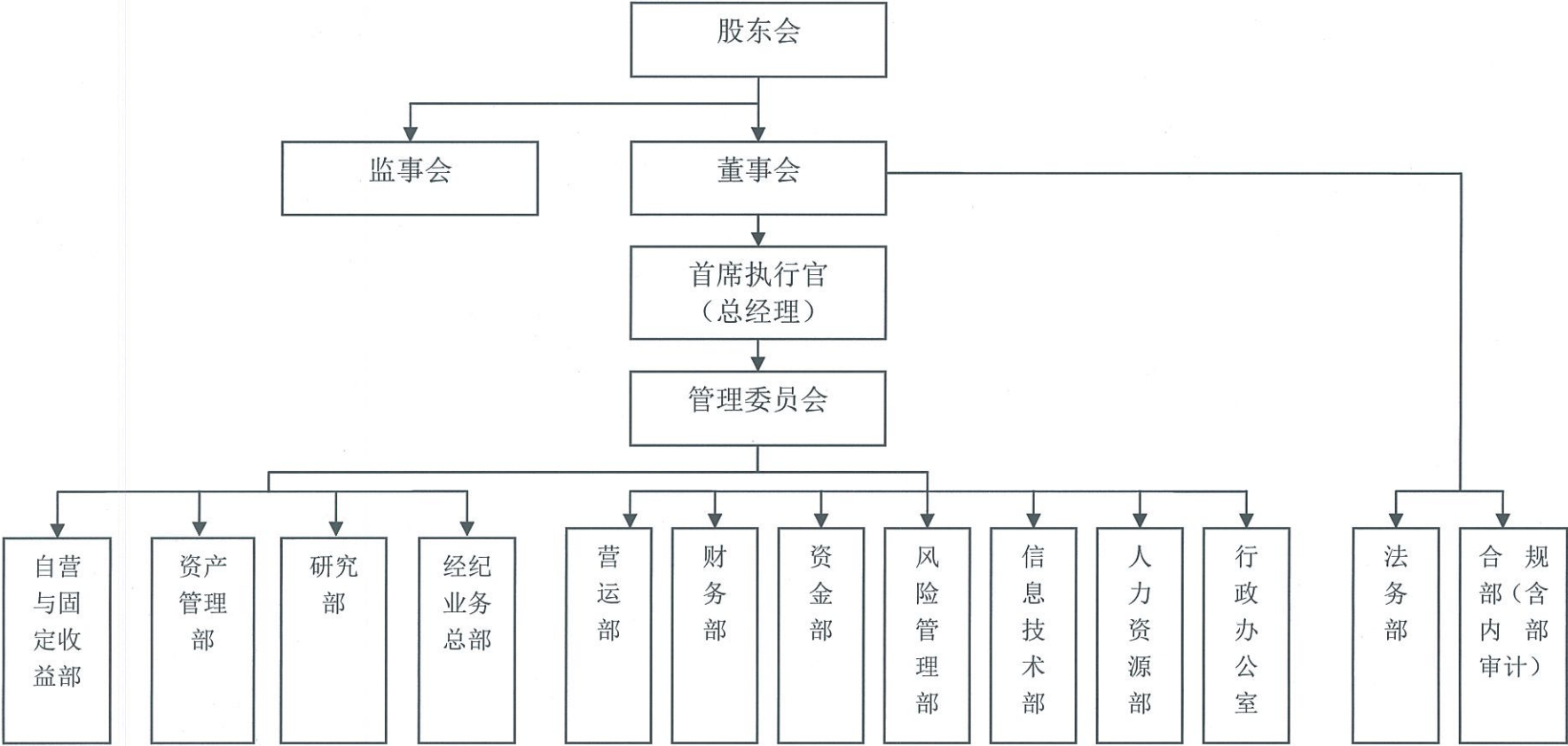
- 2013 年 2 月 26 日，北京证监局批准公司业务范围增加“代销金融产品”，公司于 2013 年 5 月 9 日获发新《经营证券业务许可证》，有权经营代销金融产品业务。

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中心四路 1 号嘉里建设广场第一座第 16 层 02B、03A2 室
- 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：0755-22221100

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 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 199 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例（%）
专业	自营与固定收益	3	1.5%
	资产管理	16	8.0%
	研究	41	20.6%
	经纪业务	50	25.1%
	财务	12	6.0%
	营运	24	12.1%
	信息技术	28	14.1%
	风险管理	3	1.5%
	资金	1	0.5%
	人力资源	7	3.5%
	行政	3	1.5%
	法务	2	1%

	合规	9	4.5%
	其它	0	0%
	合计	199	100%
学历与学位	博士	10	5%
	硕士	108	54.3%
	本科	72	36.2%
	大专及以下	9	4.5%
	合计	199	100%

2. 公司主要子公司的员工情况

高盛高华：

截至 2014 年 12 月 31 日，高盛高华共有员工 129 人，其具体情况如下：

项目		人数	比例（%）
专业	投资银行	105	81.4%
	资本市场	6	4.7%
	债券市场	3	2.3%
	并购	3	2.3%
	财务	2	1.6%
	总裁办	5	3.9%
	合规	4	3.1%
	其它人员	1	0.8%
	合计	129	100%
学历与学位	博士	4	3.1%
	硕士	80	62%
	本科	42	32.6%
	大专及以下	3	2.3%
	合计	129	100%

乾坤期货：

截至 2014 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	2	7%
	营运	7	24.1%
	信息技术	7	24.1%
	人力资源	2	7%
	合规	1	3.4%
	其它	1	3.4%
	合计	29	100%
学历与学位	博士	0	0%
	硕士	7	24.1%
	本科	17	58.6%
	大专及以下	5	17.3%
	合计	29	100%

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 2015 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 2014 年度比去年同期有可观的增长，收入主要来源于包括 QFII 与 RQFII 交易佣金、公募基金交易佣金和股票资本市场。QFII 与 RQFII 交易额有大幅增长，由于相应客户数量及市场成交量有所增长。在股票资本市场方面，与投行子公司共同执行股票资本市场项目包括 A 股增发及可转债发行。2015 年展望：A 股市场的显著增长和更为开放的政策，沪港通和深交所的潜在加入，预计 A 股市场成交额会上涨，我们会继续优选重点机会，优化资源，继续与投行部共同执行股票资本市场项目，预期业务整体平稳增长。

(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，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。

2. 研究咨询业务

总体来看，2014 年经济增长在波动中放缓。从内部环境来看，年初增长疲软，政府反腐措施可能一定程度上抑制了消费和投资的增长，而后在政策推动以及反腐季节性拖累减小的影响下有所加速，第三季度再度走弱，年底略有反弹。房地产市场进入调整期，压低固定资产投资增速，拖累经济增长。从外需看，净出口上半年较弱，下半年有所加速，全年对经济增长的贡献率接近于 0。通货膨胀温和，CPI 在内需放缓及大宗商品价格下跌的影响下走低，全年同比增速 2% 左右，低于政府 3.5% 的增长目标。

从经济增长的外部环境来看，2014 年美国经济的稳步复苏，欧洲也在进一步宽松政策的推动下有所改善，日本则由于消费税上涨等的拖累增长乏力。由于经济增长前景不同，主要经济体货币政策分化，美联储货币政策逐步从宽松走向正常化，欧洲日本则加码了宽松政策，但国际市场的流动性仍保持在较充裕的水平，利率也维持在低位。但由于国内经济增长放缓，加上受到反腐等不确定性因素的影响，资本外流在下半年明显加速，推动人民币在年底小幅贬值。

2014 年对于中国股市而言可以说充满机遇，沪深 300 指数上涨了 51.7%（MSCI 中国指数仅小幅上涨了 4.7%，MSCI 亚洲（日本除外）指数上涨了 2.2%，MSCI 新兴市场指数下跌了 4.6%，而标普指数上涨了 11.4%）。主要原因在于市场对国内政策持续宽松和各项改革的预期在加强。在房地产市场投机性需求下降的背景下，股市投资重新受到国内居民的青睐。沪港通正式开启和 QFII 额度的进一步放松，也有利于吸引海外资本加大对国内股票市场的配置。2014 年沪深 300 指数企业盈利增长 14% 左右（较年初盈利预测下调了 2 个百分点），估值（NTM P/E）从 2013 年年底的 8.9 倍扩张至 2014 年年底的 13.0 倍。国内中小企业板/创业板市场的表现较好（稍微落后于沪深 300 指数），回报率分别为 26%/27%。

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。2014 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 2014 年 12 月 31 日，我们研究范围内中国股票数量为 359 只（其中 A 股 188 只），而截至 2013 年 12 月 31 日时为 342 只（其中 A 股 190 只）。

3. 自营与固定收益业务

2014 年债券市场收益率大幅下行，10 年国债收益率下行 100bps，公司固定收益自营同比大幅上涨。

2014 年股票自营业绩则有稳定的回报。量化交易表现出色，主要因波动性加强，并从不断改善模型回归到交易策略，计入持仓成本后整体实现 10-11% 的回报率。

2015 年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。

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。2014 年股票市场回暖，市场交易量和波动率上升，有利于资产管理业务的开展。公司的资产管理业务保持了一定的增长，2014 年的业务收入同比增长 28%。2015 年资产管理业务将进一步开拓新市场和客户，继续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 2014 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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 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 2014 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 5,191,940.01 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 150,000 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 40,934,243.49 元。

十七、 社会责任

战略合作伙伴高盛集团设有高盛基金会以及高盛慈善回馈基金，并设有一系列完整的项目甄选方式。其中在中国开展的大量活动由高盛高华企业责任部专员（常驻北京的高盛高华雇员）参照高盛集团的项目甄选方式，负责挑选、实施在中国的项目。

“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划：

高盛于 2008 年 3 月启动“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划，通过与九十家学术机构和非盈利组织开展合作，至今已向四十三个国家的一万名女性提供商业和管理教育、导师和人脉，从而促进更广泛的共同经济增长。迄今为止，来自中

国 31 个省份的 2,200 余名“巾帼圆梦”学员已毕业。合作机构报告的数据显示，女性学员的事业情况出现了立即和持续的改善。在毕业之后 18 个月，女性学员成功地发展了她们的事业，增加了就业机会，并对其社区进行了投资。

2014 年，高盛“巾帼圆梦”计划与国际金融公司（IFC）联手成立了全球首个服务于由女性拥有的中小企业的融资工具，从而增加女性企业家的融资途径并促进在发展中国家的借贷发展。

高盛回馈慈善基金：

高盛回馈慈善基金于 2007 年成立，是由捐赠人指定捐赠对象的基金会。高盛集团现任或前任合伙人可以作出推荐，向符合要求的非营利组织进行捐赠。

高盛回馈慈善基金的“中国乳腺癌教育及认知项目”旨在创建一个学习交流的平台，建立可以在全国复制的乳腺癌防治意识和乳房健康教育培训的本土模式。在中国政府于 2009 年建立的“两癌（乳腺癌、宫颈癌）筛查”项目基础上，高盛与全国妇联建立了合作关系，于 2011 年 11 月宣布启动该计划，并与卫生部和哈佛公共卫生学院形成了合作伙伴关系。2014 年，项目继续深化，高盛与韩国三星医疗中心、和睦家医院、北京肿瘤医院建立了合作，计划推出国内首套乳腺癌幸存者健康教育教材。

乳腺癌防治计划曾两次在中美妇女领袖交流与对话中被展示。

社区义工服务计划：

社区义工服务计划是高盛标志性的志愿者计划，鼓励每个员工每年从工作中抽出一天的时间，志愿参与当地非盈利组织协调开展的团队项目。2014 年是社区义工服务计划开展的第 18 个年头，而这项计划在高盛北京和上海办公室都得到了非常积极的响应。



北京高华证券有限责任公司

2014 年度财务报表及审计报告

北京高华证券有限责任公司

2014 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 至 2
2014 年度财务报表	
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 69



普华永道

审计报告

普华永道中天审字(2015)第 23041 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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2014 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

普华永道中天审字(2015)第 23041 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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 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
2015 年 4 月 24 日

注册会计师

注册会计师

姜昆
姜昆 中国注册会计师

马健
马健 中国注册会计师

合并及公司资产负债表

2014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	
		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	七 1	3,823,206,799.37	3,243,769,908.45	642,117,005.31	379,491,650.04
其中：客户存款		257,079,577.00	100,519,290.62	151,553,552.15	92,798,759.29
结算备付金	七 2	166,342,432.24	280,869,875.73	272,175,689.65	384,066,899.96
其中：客户备付金		2,895,033.29	3,094,205.89	2,895,033.29	3,094,205.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七 3	1,950,819,577.65	1,317,422,756.18	1,934,464,819.86	1,265,972,923.93
衍生金融资产	七 4	26,445,667.77	69,164,841.26	26,445,667.77	69,164,841.26
买入返售金融资产	七 5	403,326,508.40	1,073,858,392.22	357,100,000.00	965,400,000.00
应收款项	七 6	75,837,619.98	103,344,680.89	67,741,752.23	47,909,334.40
应收利息	七 7	19,071,649.10	13,899,439.28	11,779,551.07	8,054,509.95
存出保证金	七 8	571,623,951.26	503,572,386.23	173,076,035.76	148,355,183.86
长期股权投资	十二 1	1,400,000.00	1,400,000.00	771,895,773.28	771,895,773.28
固定资产	七 9	22,548,248.29	30,025,654.20	16,466,820.72	22,432,045.31
在建工程		1,121,141.51	107,252.12	677,220.89	51,391.64
无形资产	七 10	72,664,860.85	74,445,515.80	69,678,913.24	72,131,997.53
商誉	七 11	84,388,715.72	84,388,715.72	-	-
递延所得税资产	七 12	126,685,163.99	126,699,080.20	50,778,044.71	59,319,643.41
其他资产	七 13	30,236,238.67	47,529,035.40	15,608,619.74	24,985,624.18
资产总计		7,375,718,574.80	6,970,497,533.68	4,410,005,914.23	4,219,231,818.75
负债					
衍生金融负债	七 4	38,357,681.01	90,269,825.22	38,357,681.01	90,269,825.22
代理买卖证券款	七 14	499,177,290.75	329,045,199.83	154,448,585.44	95,892,965.18
应付职工薪酬	七 15	484,512,197.19	467,943,593.87	181,082,291.04	182,889,567.64
应交税费	七 16	43,014,424.84	43,103,514.20	19,702,454.72	25,151,930.78
应付款项	七 17	16,163,005.02	2,529,837.48	-	22,000.00
应付利息	七 18	25,296,831.59	25,593,116.88	20,402,726.09	20,869,260.07
长期借款	七 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	七 20	45,696,039.01	58,403,015.35	29,087,616.90	38,407,542.82
负债合计		4,652,217,469.41	4,516,888,102.83	2,443,081,355.20	2,453,503,091.71
所有者权益					
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	七 29	190,706,250.57	143,844,134.85	190,706,250.57	143,844,134.85
盈余公积	七 30	99,018,084.67	74,471,262.15	99,018,084.67	74,471,262.15
未分配利润	七 31	939,002,205.34	759,675,368.19	605,200,223.79	475,413,330.04
归属于母公司股东权益合计		2,300,726,540.58	2,049,990,765.19	1,966,924,559.03	1,765,728,727.04
少数股东权益		422,774,564.81	403,618,665.66	-	-
所有者权益合计		2,723,501,105.39	2,453,609,430.85	1,966,924,559.03	1,765,728,727.04
负债和所有者权益总计		7,375,718,574.80	6,970,497,533.68	4,410,005,914.23	4,219,231,818.75

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

2014 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	
		2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入		1,361,684,942.59	1,188,138,362.23	783,784,315.90	595,264,257.93
手续费及佣金净收入	七 21、十二 2	1,165,874,589.23	1,226,062,029.89	609,001,501.34	630,189,235.35
其中：经纪业务手续费净收入		131,074,027.30	114,041,244.09	128,125,776.83	112,326,162.15
投资银行业务手续费净收入		152,920,307.29	107,621,517.71	-	-
资产管理业务手续费净收入		30,407,954.42	23,842,012.88	31,178,575.43	24,540,399.93
利息净支出	七 22	(110,528,262.94)	(158,152,577.93)	(126,190,844.98)	(121,203,502.72)
投资收益	七 23、十二 3	269,875,389.22	167,654,525.18	265,474,365.49	133,342,689.62
公允价值变动收益/(损失)	七 24	35,490,928.72	(45,511,174.48)	35,116,738.72	(46,093,034.48)
汇兑收益/(损失)		918,458.36	(1,951,370.43)	382,555.33	(971,129.84)
其他业务收入		53,840.00	36,930.00	-	-
二、营业支出		(972,058,820.56)	(1,013,707,077.96)	(487,780,085.71)	(505,576,222.05)
营业税金及附加	七 25	(94,121,388.68)	(86,876,439.22)	(53,292,976.91)	(46,802,542.60)
业务及管理费	七 26、十二 4	(877,937,431.88)	(926,830,638.74)	(434,487,108.80)	(458,773,679.45)
三、营业利润		389,626,122.03	174,431,284.27	296,004,230.19	89,688,035.88
加：营业外收入	七 27	5,867,451.95	20,862,529.16	3,455,062.18	9,571,658.06
减：营业外支出		(356,694.71)	(1,898,649.21)	(304,154.76)	(40,112.02)
四、利润总额		395,136,879.27	193,395,164.22	299,155,137.61	99,219,581.92
减：所得税费用	七 28	(103,288,104.73)	(47,363,189.13)	(76,002,205.62)	(24,887,157.15)
五、净利润		291,848,774.54	146,031,975.09	223,152,931.99	74,332,424.77
其中：归属于母公司股东的净利润		272,692,875.39	123,203,008.56	223,152,931.99	74,332,424.77
少数股东损益		19,155,899.15	22,828,966.53	-	-
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		291,848,774.54	146,031,975.09	223,152,931.99	74,332,424.77
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		272,692,875.39	123,203,008.56	223,152,931.99	74,332,424.77
归属于少数股东的综合收益总额		19,155,899.15	22,828,966.53	-	-

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

2014 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	合并		公司	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	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	-	312,241,183.78
收取利息、手续费及佣金的现金	1,434,483,994.67	1,563,730,997.00	683,000,947.72	786,694,084.67
买入返售金融资产净减少额	670,531,883.82	-	608,300,000.00	-
收到的所得税返还	-	14,346,241.56	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	170,132,090.92	142,724,862.64	58,555,620.26	-
收到其他与经营活动有关的现金(附注七 32(1))	24,033,610.32	27,182,304.11	4,450,569.82	8,371,306.63
经营活动现金流入小计	2,299,181,579.73	3,546,302,774.19	1,354,307,137.80	1,315,218,690.70
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	(51,703,938.71)	-	(86,974,065.37)	-
购买衍生金融工具净减少额	(344,794,333.31)	-	(348,517,959.65)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(11,314,044.17)	(6,472,012.85)	(4,137,426.87)	(3,861,201.16)
支付给职工以及为职工支付的现金	(611,332,936.19)	(591,200,182.40)	(288,282,263.92)	(287,414,382.79)
买入返售金融资产净增加额	-	(455,058,392.22)	-	(422,600,000.00)
支付的各项税费	(197,583,011.62)	(127,446,802.09)	(126,288,985.51)	(84,281,058.49)
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	(72,566,820.52)
支付其他与经营活动有关的现金(附注七 32(2))	(274,465,611.94)	(358,364,896.98)	(146,844,582.30)	(161,439,600.97)
经营活动现金流出小计	(1,491,193,875.94)	(1,538,542,286.54)	(1,001,045,283.62)	(1,032,163,063.93)
经营活动产生的现金流量净额(附注七 33(1)、附注十二 6(1))	807,987,703.79	2,007,760,487.65	353,261,854.18	283,055,626.77
二、投资活动产生的现金流量				
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
投资活动现金流入小计	-	2,396.17	-	262,649.37
投资支付的现金	(11,364,082.19)	(11,364,082.20)	(11,364,082.19)	(11,364,082.20)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(7,906,088.75)	(11,144,950.05)	(3,761,602.89)	(7,896,416.14)
投资活动现金流出小计	(19,270,170.94)	(22,509,032.25)	(15,125,685.08)	(19,260,498.34)
投资活动产生的现金流量净额	(19,270,170.94)	(22,506,636.08)	(15,125,685.08)	(18,997,848.97)
三、筹资活动产生的现金流量				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(308,180,743.85)	(286,109,178.11)	(183,290,332.89)	(160,890,000.03)
次级债券担保费支付的现金	(6,394,520.55)	(6,158,904.11)	(4,494,246.58)	(4,158,904.11)
筹资活动现金流出小计	(314,575,264.40)	(292,268,082.22)	(187,784,579.47)	(165,048,904.14)
筹资活动产生的现金流量净额	(314,575,264.40)	(292,268,082.22)	(187,784,579.47)	(165,048,904.14)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	918,458.36	(1,951,370.43)	382,555.33	(971,129.84)
五、现金及现金等价物净增加额(附注七 33(2)、附注十二 6(2))	475,060,726.81	1,691,034,398.92	150,734,144.96	98,037,743.82
加: 年初现金及现金等价物余额	3,761,611,038.18	2,070,576,639.26	763,558,550.00	665,520,806.18
六、年末现金及现金等价物余额(附注七 33(3))	4,236,671,764.99	3,761,611,038.18	914,292,694.96	763,558,550.00

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

2014 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司的所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	一般风险准备	盈余公积	未分配利润		
一、2013 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	143,844,134.85	74,471,262.15	759,675,368.19	403,618,665.66	2,453,609,430.85
二、2014 年度增减变动额							
(一) 净利润		-	-	-	272,692,875.39	19,155,899.15	291,848,774.54
(二) 利润分配		-	46,862,115.72	24,546,822.52	(93,366,038.24)	-	(21,957,100.00)
1. 提取盈余公积	七 30	-	-	24,546,822.52	(24,546,822.52)	-	-
2. 提取一般风险准备	七 29	-	46,862,115.72	-	(46,862,115.72)	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(21,957,100.00)	-	(21,957,100.00)
三、2014 年 12 月 31 日余额		1,072,000,000.00	190,706,250.57	99,018,084.67	939,002,205.34	422,774,564.81	2,723,501,105.39
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	380,789,699.13	2,307,577,455.76
二、2013 年度增减变动额							
(一) 净利润		-	-	-	123,203,008.56	22,828,966.53	146,031,975.09
(二) 利润分配		-	15,609,809.20	8,176,566.73	(23,786,375.93)	-	-
1. 提取盈余公积	七 30	-	-	8,176,566.73	(8,176,566.73)	-	-
2. 提取一般风险准备	七 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	759,675,368.19	403,618,665.66	2,453,609,430.85

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

2014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、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
二、2014年度增减变动额						
(一) 净利润		-	-	-	223,152,931.99	223,152,931.99
(二) 利润分配		-	46,862,115.72	24,546,822.52	(93,366,038.24)	(21,957,100.00)
1. 提取盈余公积	七 30	-	-	24,546,822.52	(24,546,822.52)	-
2. 提取一般风险准备	七 29	-	46,862,115.72	-	(46,862,115.72)	-
3. 对股东的分配		-	-	-	(21,957,100.00)	(21,957,100.00)
三、2014年12月31日余额		1,072,000,000.00	190,706,250.57	99,018,084.67	605,200,223.79	1,966,924,559.03
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						
(一) 净利润		-	-	-	74,332,424.77	74,332,424.77
(二) 利润分配		-	15,609,809.20	8,176,566.73	(23,786,375.93)	-
1. 提取盈余公积	七 30	-	-	8,176,566.73	(8,176,566.73)	-
2. 提取一般风险准备	七 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

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:

