Disclosure 信息技術 2015年1月12日 星期— zqsb@stcn.com (0755)83501750

保荐机构 (主承销商):	兴业证券股份有限公司
法定代表人:	兰荣
保荐代表人:	袁盛奇、郑志强
项目协办人:	周晓晨
办公地址:	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20层
联系电话:	021-38565704
传真:	021-38565707
发行人律师:	北京市中伦律师事务所
负责人:	张学兵
经办律师:	全奋、郭伟康、罗红
办公地址:	广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心23层
联系电话:	020-28161666
传真:	020-28261688
审计机构:	众华会计师事务所 (特殊普通合伙)
负责人:	孙勇
经办注册会计师:	孙勇、孙立倩、洪雪砚
办公地址:	上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场6楼
联系电话:	021-63535500
传真:	021-63525566

1、本次发行新增2,593,0161万股的股份登记手续已于2015年1月7日在中国结算深圳分公司办理完毕,并由中国证

4.本次发行新增2.393.0161/放股的放份途记寺梁已丁2013年1月7日任中国培育深和房公司动理完毕,并由中国证券总括结育保险司票则为公司进具了证券登记证明。
2.本次发行新增股份证券商标、长青集团、证券代码,002616;上市地点;深圳证券交易所。
3.本次发行新增股份证券商标、长青集团、证券代码,002616;上市地点;深圳证券交易所股份有限公司、东商基金管理有限公司、宏源证券股份有限公司、告商基金经营企业 侑限合伙、申丁麦信(上海)资产管理有限公司、东商基金管理有限进行公司数据,基金管理有限公司的股票保管期为自本次发行新增股份上市首日起一个月,可上市选邮时划。2016年1月13日。
据据《郑川正券交易所股票上市规则》的规定、公司新增股份上市首日 2015年1月13日 股价不除权、股票交易设张
特征周载

晶限制。 4. 本次非公开发行完成后,公司股权分布符合《探判证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。 第四节 本次发行前后公司相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况 ←)本次发行前公司前十名股东持股情况

序号	股东名称	股份性质	持股比例	持股数量 (投)	持有有限售条件股份数 量 般)
1	何启强	境内自然人	28.31	42,180,000	31,635,000
2	麦正辉	境内自然人	28.31	42,180,000	31,635,000
3	中山市长青新产业有限公司	境内一般法人	14.90	22,200,000	(
4	张蓐意	境内自然人	2.98	4,440,000	3,330,000
5	中国建设银行股份有限公司- 汇添富环保行业股票型证券投 资基金	基金、理财产品等	1.42	2,121,427	1
6	中国建设银行_华夏红利混合型开放式证券投资基金	基金、理财产品等	1.14	1,700,000	(
7	中国工商银行-汇添富均衡增 长股票型证券投资基金	基金、理财产品等	1.04	1,556,288	
8	华融证券股份有限公司	国有法人	0.66	982,000	
9	广东粤财信托有限公司-创势 翔盛世证券投资集合资金信托 计划	基金、理财产品等	0.65	971,492	1
10	广东粤财信托有限公司-创势 翔东升证券投资集合资金信托 计划	基金、理财产品等	0.46	678,574	1

序号	股东名称	股份性质	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持有有限售条件股份数 量 般)
1	何启强	境内自然人	24.11	42,180,000	31,635,000
2	麦正辉	境内自然人	22.42	39,214,700	29,411,025
3	中山市长青新产业有限公司	境内一般法人	12.69	22,200,000	0
4	张蓐意	境内自然人	2.54	4,440,000	3,330,000
5	宏源证券=光大银行=宏源证券 鑫丰4号集合资产管理计划	基金、理财产品等	2.42	4,228,517	4,228,517
6	申万菱信 (上海)资产-工商银行-中融信托-中融-瑞林集合 资金信托计划	基金、理财产品等	1.95	3,408,940	3,408,940
7	郭妙波	境内自然人	1.70	2,965,300	0
8	第一创业证券_国信证券_共盈 大岩量化定增集合资产管理计 划	基金、理财产品等	1.49	2,602,080	2,602,080
9	青岛嘉豪投资企业 侑限合伙)	境内一般法人	1.48	2,597,654	2,597,654
10	中国建设银行股份有限公司- 汇添富环保行业股票型证券投 资基金	基金、理财产品等	1.26	2,196,427	0

姓名	现任职务	本次发行前 (截3 日	至2014年12月16)	本次发行后		
		持股数量 (股)	持股比例 %)	持股数量 般)	持股比例 66)	
何启强	董事长	42,180,000	28.31	42,180,000	24.11	
麦正辉	董事、总裁	42,180,000	28.31	39,214,700	22.42	
张蓐意	董事、副总裁、财务总监	4,440,000	2.98	4,440,000	2.54	
龚韫	副总裁、董事会秘书	100,000	0.07	100,000	0.06	

二、本次发行对公司的影响一)股本结构变动情况二、次发行前后股本结构变动情况如下:

1公告基本信息

基金管理人名称

告依据

基金注册登记机构名

日堂由酌 (韓同 转瓶

3.2.1 前端收费 申购金额 (M:元

4.2 赎回费率

5 日常转换业务

证券代码:002736

500,000≤M<5,000,000 5,000,000
M<10,000,000

10,000,000≤M

N<6个月

1年<=N<2年

类别		发行前 年12月16日)	本次发行后		
	持股总数(股)	持股比例 %)	持股总数(股)	持股比例 %)	
一、有限售条件股份	67,606,500	45.37	91,312,686	52.197	
二、无限售条件股份	81,400,000	54.63	83,623,975	47.802	
三、股份总额	149,006,500	100.00	174,936,661	100.00	
本次非公开发行后,公司等 开发行后发行人总股本的60.9),656万股,占本次非	

400030

并发行后按扩入总股本阿60.91%,本次发行个会等致公司的轻制权发生变化 (二)溶产结构的变动情况 本次非公开发行股票完成后,公司的总资产和净资产规模同时增大,有助于增强公司资金实力,为公司后续发展 提供有力的资金保障。 (三)业务结构变动情况 公司主营业务是整气具及配套产品的生产和销售以及生物质综合利用业务(包括垃圾焚烧发电、秸秆燃烧发电)。 本次安介前后公司主营业务未发生重大变化。 (四)公司治理情况

东方添益债券型证券投资基金

东方基金管理有限责任公司

2 日帝中啊 輕回, 转换, 定期定额投资 业务的办理时间 东方添益债券型证券投资基金 以下简称"本基金"的开放日为上海证券交易所和深圳证券 交易所的交易日,具体办理时间为上海证券交易所,深圳证券交易所的正常交易日的交易时间, 但基金管理,根据法律法规,中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂停申购、赎回时除外。 持独业务的申请受理时间与本公司管理的基金日常申购业务受理时间相同。 3 日常申购业务

分别。 投资者每次最低申购金额为1,000.00元(含申购费),每次定期定额最低申购金额为100.00元, 具体办理要求以销售机构的交易细则为准,但不得低于本基金管理人规定的最低限额。

3.3 其他与申购相关的事项 本基金的申购费用由投资人承担,不列人基金资产,申购费用于本基金的市场推广、销售、登 记等。投资者选择红利再投资转基金份额时不收取申购费用。 4 日常赎回业务

4.1 聚巴[17] 納尼] 基金份獨持有人在销售机构赎回时,每次赎回申请不得低于100,00份基金份额。基金份獨持 有人赎回时或赎回后在销售机构 网点)保留的基金份额余额不足100,00份的,在赎回时需一次全

2年<=N 0 4.3 其他与赎回相关的事项 本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,所收取的赎回费总额的25%计人 基金财产,其余部分用于支付市场推广、注册登记费和其他手续费等。

2015年1月15日

《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》 法律法规以及《东方添益债券型证券投资基金基金合同》、《东方添益/ 券型证券投资基金招募说明书》等有关规定

1000元/至

本次非公开发行前,公司股本总额为149,006,500股,公司控股股东和实际控制人为何启强和麦正辉。截至2014年9月30日,何启强和麦正辉各自直接持有公司4,218万股股份,并各自通过控制前产业间接控制公司1,110万股股份,二人以直接或间接方式控制长青集团合计10.656万股股份,由股本总额的71.51%。 本次发行股票数量为25,903.16股,本次发行完成方发行人。股本为174,936.661股。麦正鲜于2014年12月30日及31日,通过家川证券交易所综合协议交易平台分别称2,748,700股和216,600股公司股票转让给何自强配偶郭炒坡。前途转让股票的过一管记手被户已经完成。本次转让完成后,但自强与麦正维工人所会计比较批告,靠取股份服务的。686万股股份,占本次非公开发行后发行人仓股本约60.91%。且麦正鲜与何自强签署的 (一安行动人协议 7的左有效则,何自强和发正群的将按一致行动处的大生规定批准计算,发生变更,经股股东仍保持控股他位。因此,本次发行不会导致发行人控制权发生变化。并且,通过本次中公开发行后,公司的张县有较为完善的法人治理结构、公司仍将保持其人员、资产、财务以及在采购、生产、销售等各个方面的完整性和独立性。

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
资产总计	230,587.71	197,259.47	184,881.80	170,802.43
负债合计	118,176.29	90,244.77	76,761.79	57,597.68
归属于母公司股东权益合计	112,411.42	106,769.29	107,875.07	103,940.26
股东权益合计	112,411.42	107,014.70	108,120.01	113,204.75

Chinanazema				单位:万
项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
营业总收入	100,683.06	111,771.05	104,631.85	118,793.39
营业总成本	93,074.88	107,356.38	99,501.00	110,969.55
营业利润	6,796.37	5,573.53	5,315.54	8,977.22
利润总额	8,303.33	6,623.88	8,388.82	10,968.78
净利润	5,642.43	3,984.90	6,001.58	9,159.48
归属于母公司所有者的净利润	5,642.28	3,984.42	6,001.64	8,002.30

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	9,822.17	16,721.26	2,526.72	7,647.19
投资活动产生的现金流量净额	-22,301.88	-26,481.43	-32,216.12	-25,904.33
筹资活动产生的现金流量净额	19,901.12	6,573.95	8,437.26	46,528.61
汇率变动对现金及现金等价物的影响	259.70	_	_	_
现金及现金等价物净增加额	7,681.10	-3,186.22	-21,252.13	28,271.47

项目		2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率		1.09	1.03	1.24	2.02
速动比率		0.76	0.62	0.83	1.57
资产负债率 (合并口径)		51.25	45.75	41.52	33.72
资产负债率(母公司口径)		22.24	21.14	19.33	23.32
每股净资产 (元)		7.54	7.21	7.29	7.02
项目		2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率 (欠)		5.69	7.09	7.41	13.64
存货周转率 (欠)		3.49	4.22	4.64	5.91
总资产周转率 (欠)		0.47	0.58	0.59	0.83
每股经营活动现金流净额 6	元)	0.66	1.13	0.17	0.52
每股净现金流量 (元)		0.52	-0.22	-1.44	1.91
扣除非经常性损益前每	基本	0.3801	0.2692	0.4060	0.6650
股收益 (元)	稀释	0.3801	0.2692	0.4060	0.6650
扣除非经常性损益前加权平	均净资产收益率(%)	5.15	3.73	5.68	14.83
扣除非经常性损益后每	基本	0.3664	0.2689	0.2780	0.5590
股收益 (元)	稀释	0.3664	0.2689	0.2780	0.5590
扣除非经常性损益后加权平	平均净资产收益率 (%)	4.96	3.72	3,90	12.45

(五)本次发行前后公司主要财务指标变动情况 本次非公开发行股份共计5.930.161股、发行后总股本共计174.936.661股。以2014年1—9月和2013年的财务数据 办基础模拟计算、公司本次发行前后每股净资产及每股收益如下:

	OC11	134	(AL117L)		
项目	2014年9月30日/2014年1- 9月	2013年12月31日/2013年	2014年9月30日/2014年 1-9月	2013年12月31日/2013 年	
每股净资产 (元)	7.54	7.17	9.48	9.16	
毎股收益(元)	0.38	0.27	0.32	0.23	
注,发行后每股泊	资产公别按照2012年12	日21日和2014年0日20日	11口屋王上市公司卧左0	n/A/容产加上木/// 宣集	

任: 沒行后每股争资产分别按照2013年12月31日和2014年9月30日归属于上市公司股东的争资产加上本次募集资金争额除以本次发行后的危股本计算; 发行后每股收益分别按照2013年度和2014年1-9月归属于上市公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算。 二.近三年财务状况分析

报台	'期合期本,公	可饭/~~构成11	FOLSH F:					单位:万
项目	2014.9.30 2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31			
坝日	金额	占比	金額	占比	金額	占比	金額	占比
流动资 产	71,150.66	30.86%	56,018.69	28.40%	59,065.45	31.95%	70,231.52	41.12%
非流动 资产	159,437.04	69.14%	141,240.78	71.60%	125,816.35	68.05%	100,570.91	58.88%
资产总 计	230,587.71	100.00%	197,259.47	100.00%	184,881.80	100.00%	170,802.43	100.00%

报告期内,公司资产结构相对稳定。截至2014年9月30日,公司资产总额230,587.71万元,较2013年末增长16.90% 本次非公开发行祭校项目实施之后,公司资产规模将进一步扩大。 (二)价储结构分析

报告期各期	末,公司负债构品	支情况如下	:					单位:万
	2014.9.	30	2013.1	2.31	2012.1	2.31	2011.1	, ,
项目	金額 (万元)	比例 %)	金額 (万元)	比例 %)	金额 (万元)	比例 %)	金额 (万元)	比例 %)
流动负债	65,018.58	55.02	54,539.52	60.44	47,765.92	62.23	34,722.00	60.28
非流动负债	53,157.72	44.98	35,705.25	39.56	28,995.87	37.77	22,875.67	39.72
总负债	118,176.29	100.00	90,244.77	100.00	76,761.79	100.00	57,597.68	100.00

| 116.170.27| | 100.00| 90.244.77| 100.00| 76.761.79| 100.00| 57.597.68| 100.00| | 报告期内、发行人负债结构中流动负债占比分别为60.28%、62.23%、60.44%和55.02%、流动负债和非流动负债的占 比基本保持稳定 — 溶货能力分析 报告期内、公司各项偿债能力指标如下;

价补助资金增加导致货币资金和应收账款增长较多。 201年12月31日,2012年12月31日,2013年12月31日和2014年9月30日发行人的资产负债率 给并口径)分别为 33.72%、41.52%、45.75%和51.25%、资产负债率总体呈递增趋势、负债规模保持在合理火平。

1以日朔四,公司吞夾百匹肥刀目亦如下:								
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度				
应收账款周转率	5.69	7.09	7.41	13.64				
存货周转率	3.49	4.22	4.64	5.91				
流动资产周转率	1.58	1.94	1.62	2.28				
总资产周转率	0.47	0.58	0.59	0.83				
报告期内,公司应收	K款周转率有所下降。	- 要是由于公司生物质	发电业务应收的电价图	·加补助资金目前正在				

报告期内。公司应取账款周转率有所下降。主要是由于公司生物假发电业务应收的电价附加补助资金目前正在逐 批清算。尚未完都结高,导致应收集就增长。 报告期内。公司在货周转率呈下降趋势。主要是由于发行人燃气具产品订单量预计在次年第一季度将有所增加而 为此备货以及为生物质发电子公司运营调试而增加燃料储备。 报告期内。公司流动资产周转率和应资产周转率和资产周转率和方下降,主要是因为公司为建设和调试生物质发电业务投入较

がなって、多所致。

多所致。

任)温利能力分析

1、发行人报告期内的利润来源情况

154.00%、43.84%。2014年9月30日,发

项目	2014年1-9月	2013年	2012年	2011年
营业总收入	100,683.06	111,771.05	104,631.85	118,793.39
营业总成本	93,074.88	107,356.38	99,501.00	110,969.55
营业利润	6,796.37	5,573.53	5,315.54	8,977.22
利润总额	8,303.33	6,623.88	8,388.82	10,968.78
净利润	5,642.43	3,984.90	6,001.58	9,159.48
归属于母公司所有者的净利润	5,642.28	3,984.42	6,001.64	8,002.30

2、发行人营业收入分析 报告期内 公司营业收入情况加下。

144771 112		OLAH I .						单位:万
项目	2014年1-9月		2013年度		2012年度		2011年度	
	金額	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	99,957.34	99.28%	110,962.00	99.28%	103,074.79	98.51%	117,131.45	98.60%
其他业务收入	725.72	0.72%	809.05	0.72%	1,557.06	1.49%	1,661.94	1.40%
合计	100,683.06	100.00%	111,771.05	100.00%	104,631.85	100.00%	118,793.39	100.00%
报告期内公司营业收入98%以上来源于主营业务。其他业务收入主要是垃圾外理费。								

3、发行人业务费用的变动分析 报告期内,发行人的期间费用及其占同期营业收入的比重如下表所示:

	2014年1-	2014年1-9月 2013年度		2013年度		度 2012年度		F度	2011年度	
项目	金額 (万元)	比重 %)	金额 (万元)	比重 %)	金額 (万元)	比重 %)	金額 (万元)	比重 %)		
管理费用	8,271.47	8.22	9,773.69	8.74	8,173.27	7.81	7,390.59	6.22		
销售费用	4,355.70	4.33	5,063.15	4.53	4,863.91	4.65	5,525.43	4.65		
财务费用	1,435.58	1.43	2,337.80	2.09	2,118.48	2.02	2,463.65	2.07		
合计	14,062.75	13.97	17,174.64	15.37	15,155.66	14.48	15,379.67	12.95		
报告期内,公司期间费用率分别为12.95%,14.48%,15.37%和13.97%,2011年至2013年期间费用率呈上升趋势,主 要因为随着公司业务规模的扩大,费用支出随之增加。										

项目	2014年1-9月	2013 年度	2012 年度	2011 年度	
扣除非经常性损益前每股收益 (元)	基本	0.3801	0.2692	0.4060	0.6650
加州平紀市注坝益制 與以収益 VL)	稀释	0.3801	0.2692	0.4060	0.6650
扣除非经常性损益前净资产收益率 66) 加权平均		5.15	3.73	5.68	14.83
扣除非经常性损益后每股收益 (元)	基本	0.3664	0.2689	0.2780	0.5590
加州平2000年1000年1000年1000年100月	稀释	0.3664	0.2689	0.2780	0.5590
扣除非经常性损益后净资产收益率 %)	4.96	3.72	3.90	12.45	

报告期内,公司现金流量构成及变化情况如下:

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动现金流入小计	104,961.10	125,383.89	114,526.36	130,099.76
经营活动现金流出小计	95,138.94	108,662.63	111,999.63	122,452.57
经营活动产生的现金流量净额	9,822.17	16,721.26	2,526.72	7,647.19
投资活动现金流人小计	178.62	546.80	524.66	783.50
投资活动现金流出小计	22,480.51	27,028.24	32,740.78	26,687.84
投资活动产生的现金流量净额	-22,301.88	-26,481.43	-32,216.12	-25,904.33
筹资活动现金流入小计	74,599.61	56,683.79	69,051.60	106,192.94
筹资活动现金流出小计	54,698.50	50,109.84	60,614.34	59,664.33
筹资活动产生的现金流量净额	19,901.12	6,573.95	8,437.26	46,528.61
汇率变动对现金及现金等价物的影响	259.70	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	7,681.10	-3,186.22	-21,252.13	28,271.47

1.終营店动产生的现金流量净额分析 201年度奖行人经营店动产生的现金流量净额为2.526.72万元.比2011年度减少66.96%。主要原因系子公司沂水 环保及用水环保的发电收人受电费结算的时间性差异影响2012年当期经营店边现金流人。 2013年度发行人经营活动产生的现金流量净额为16.721.26万元.比2012年度增加561.78%。主要系沂水环保、用水 环保分别收回部分以前年度补贴电费1811.45万元、2.322.48万元。同时沂水环保本年度补贴电费按有关或被按月结 算。引起本期收到销售商品的现金增加所变。 2014年1-9月经营店动产生的现金流量净额比上年同期减少9.20%。主要原因是本期应收款增加,引起销售商品、 提供劳多收到的现金流入减少及支付的其他与经营活动有关的现金增加所致。 2.18存活办产生的现金流量分离分析

186万6.37年5到19元86加入晚上/区人门切具他与经高估动用无印税途增加所载。 2.投资活动产生的观点选量争额分析 2.投资活动产生的观点选量争额分析 元。26.48日3万元和-22.3018年度和2014年1-9月投资活动产生的观点流量净额分别为-25.994.33万元、-32.216.12万 元。26.48日.43万元和-22.30185万元,报告期内、发行人的投资活动观点流出主要系购建固定资产、无还资产和其他长期资产支付的观点。其中、2011年度、2012年度主要分别是宁安环保生物质发电项目和明水环保生物质发电项目投建。 世外、2012年度公司脑头之数数余数段引起投资活动观点流出增加。2013年度主要是荣成环保、宁安环保生物质发电项目投建。 12.集资活动产业价率金涨出增加。 3.集资活动产业价率金涨出增加。

5.99紅西郊广生的規金流融戶屬分析 2011年度、2012年度、2013年度和2014年1-9月筹资活动产生的现金流量净额分別为46.528.61万元、8.437.26万元、6.573.95万元和19.901.12万元。2012年度筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少58.041.35万元、下降幅度较大的原因主要是2011年度公司上市实际收到蔡集资金61.362.30万元导致筹资活动现金流入增加,而2012年度筹资活动现金流入增加。

第六节 本次募集资金运用

(一)聚集资金情况 本次非公开发行股票数量为2,593.0161万股,共募集资金55,101.592125万元,扣除发行费用1,601.593016万元后,本次募集资金净额为53,499.999109万元。

二、募集资金投资项目具体情况本次非公开发行募集资金各投资项目的投资金额如下:

					单位:万
序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟投入募集资金额(万元)	立项核准文件	环评批复
1	荣成环保垃圾焚烧 发电项目	27,991.44	17,500.00	鲁发改能交 [2013] 1287号	鲁环审 [2013]146 号
2	鱼台环保生物质发 电工程项目	25,659.00	21,000.00	鲁发改能交 [2012] 1032号	鲁环审 [2011]224 号
3	骏伟金属补充流动 资金	15,000.00	15,000.00		
	△ 計	69 650 44	52 500.00		

应按法规要求,及时向乙方提供本次发行上市申请所需的文件和资料,并确保这些文件和资料的真实性、

○ 叶介在公司的语言 下應19年代成果采引至元成的宝融运生程中,元成本代政宗及打的宝融中取于疾,并任公方助下,履行者关进定义务。
 ⑥ 甲方按法规定时 完整、准确地在中国证监会指定的报刊或风站上披露本次发行的有关信息。
 ⑥ 甲方对乙方所提灸的工作计划,经行方案及其他工作成果承担保养的义务。
 ⑥ 服据 管理办法,阐其他有关法律,法规以及本协议的规定,甲方作为发行人享有的其他权利和应当承担的其他义务

东方添益债券型证券投资基金打开日常申购(赎回、转换、定期定额投资)业务公告

5.1 转换费率 1、基金转换费用由转出基金赎回费用及转出与转人基金申购补差费用构成。每笔基金转换

1.基金转换费用由转出基金赎回费用及转出与转入基金申购补差费用构成。每笔基金转换 视为转出基金的赎回业务和转人基金的电隙业务。 2.转出与转人基金申购补差费;基金转换时,由申购费用低的基金时,你取申购补差费用。 3.转出与转人基金申购补差费,基金转换成中购费用低的基金时,不收取申购补差费用。 3.转出基金赎回券,基金转换动力。如涉及的转出基金有赎回费用的、取取该基金的赎回费用, 赎回费归人基金财产的比例参照转出基金"其他与赎回相关的事项"规定。 4.投资者可以发起多次基金转换业务,基金转换更用接笔笔申请单独计算。 5.转换费用以人民币"允"为单位、计算结果保留小数点后两位、小数点两位后的部分直接舍 去,由此误差产生的损失由基金财产承担、产生的收益归基金财产所有。 6.转换份额的计算少骤及计算公式如下: 第一步:计算转出金额 (1)当转出基金为非货用基金时 转出金金额。转出基金份额、转出

= 转出基金份额x转出基金当日基金份额净值 ②) 当转出基金为货币基金时 转出金额 = 转出基金份额x转出基金当日基金份额净值+货币市场基金应转出的累计未付 收益

第二步:计算转换费用

第二字: 打身存映成州 转換费用-赎回费用+补差费用 赎回费用-转出金额×赎回费率 补差费用:分別以下两种情况计算 (1) 转入基金的申购费率>转出基金的申购费率 补差费用= 转出金额-赎回费用)。 传入基金申购费率—转出基金申购费率) 1+ 6 6 人基金申 禁率-转出基金自购费率) 1

率-转出基金申购费率)}

② 转入基金的甲购按举≤转出基金的甲购按举、 补差费用=0 第三步:计算转人金额 转入金额—转出金额—转换费用 第四步:计算转人份额 转入份额—转入金额转人基金转入申请当日基金份额净值 例:投资者在T日转出2.000份A基金 信货币基金 的基金份额,该日A基金的基金份额净值为 1.500元份。A基金适用的前端申购费率为1.5%,赎回费率为0.5%。转入B基金,且B基金适用的前端申购费率为1.2%,该日B基金的基金份额净值为1.350元份,则转出基金赎回费、补差费用及转入基金份额计算如下: 注册之数据 2.000以1.500.2.000至

转入分额-2.985.001.350-2.211.11份 5.2 其他与转换相关的事项 1.转换的两只基金必须都是由同一销售机构销售并开通基金转换业务、同一基金管理人管 理并在同一基金注册登记机构处注册登记的基金。 2、基金转换采取定向转换原则,即投资者必须指明基金转换的方向,明确指出转出基金和转

3、单笔基金转换的最低申请份额为100份,如果投资者某笔转换申请导致转出基金的单个交 易账户基金份额余额少于基金最低保留余额限制,则转出基金转出后的基金份额余额将被同时强制赎回。

4、基金转换以份额为单位进行申请。投资者办理基金转换业务时,转出基金必须处于可赎回状态,转人基金必须处于可申购状态。如果涉及转换的基金有一只处于非开放日,基金转换申请

处理为失败。 5.基金转换采取未知价法,即最终转换份额的确认以申请受理当日转出、转人基金的基金份 3. 益惠君宋於不於八分明日為7年20~10年 额净值为基础计算。 6.正常情况下,基金注册登记机构在T+1日对投资者T日的基金转换业务申请进行有效性确 6.正常情况下,基金注册登记机构在T+1日对投资者T日的基金转换业务申请进行有效性确

6.止吊筒花7. 基並注册宣记的(Mett-11日)权资有1日的基立转换业务中间还行有效任明 1、并办理转出基金的权益和除,以及转入基金的权益登记。在T4-2日后包括该日 股资者可向销 售机构或注册登记机构查询基金转换的确认情况。 7.单个开放日,某只基金的净赎回申请份额与基金转换中该基金的净转出申请份额之和超 过上一开放日该基金总份额10%时,为巨额赎回。发生巨额赎回时,基金转出与基金赎回具有相同 的优先级,基金管理人可根据基金资产组合情况,决定全额确认或都分确认,并且对于基金转出 和基金赎回。将采取相同的比例确认。在转出申请得到部分确认的情况下,未确认的转出申请将 不予以顺延。

不了以则证。 8. 转换费计算采用单笔计算法,适用费率根据单笔转换时转出基金的持有期限以及计算的 转人基金的转入金额分别确定转出基金适用的赎回费率和转入基金适用的申购费率。投资者可

以及起多八条壶布积业分,基金有铁设用价每年中间早独订算,持有人对转入基金的持有剔除自注册量记机构确认之日算起。 9、当投资者将持有的本公司旗下货币基金份额转换为非货币基金份额时,若投资者将所持货币基金份额金额转出,则基金账户中货币基金金额累计未付收益一并转出,若投资者将所持货币基金份额部分转出,且投资者基金账户,若投资者将。持货币基金份额部分转出,且投资者基金账户;若投资者将所持货币基金份额部分转出,且投资者基金账户户,若投资者将所持货币基金份额的分转出,且投资者基金账户中货币基金累到收益,则根据基金转出份额占投资者所持全部货币基金份额的比例相应转出同

的处理原则。

11. 基金转换视同为转出基金的贱回和转人基金的电购,因此转出基金和转人基金关于暂停或拒绝申购,暂停赎回和巨额赎回的有关规定适用于相关基金转换业务。

12、本公司对直销渠道基金转换业务的申购补差费实行优惠, 优惠后申购补差费不得低于0.6%, 如原申购补差费等于,低于0.6%的,或者为固定费用的、按照原申购补差费执行。

13. 对于本公司旅下其他基金转入本基金且转换人金额为500 万(含)—1000 万元的业务,申

第3、刘丁本公司旗下具他基金转入本基金且转换人金额对500 万 宫 F1000 万元的业务,中期补差费率按以下标准执行: (1 转出基金认,申购费标准为每笔固定金额1000元时,申购补差费率为0.28%; 2 转出基金认,申购费标准为公元时,申购购补差费率为0.3%; 6 转出基金认,申购费标准为公元时,申购办差费率为0.3%; 6 转出基金认,申购费标准按照比例收费时,如果转出基金认,申购费率高于本基金认,申购费率,则申购补差费率为6.如果转出基金认,申购费率低于本基金认,申购费率,则申购补差费率为本基金与转出基金的人,申购费率差额。 14、本基金养老金客户持有的基金份额在基金转换时费率标准按照其他投资者上述转换费率标准抽货。

9本基金与转出基金的1人,甲购费率差额。 14、本基金养老金客户持有的基金份额在基金转换时3 6准执行。 投资人可以通过以下方式对直销渠道业务进行咨询 (1本公司客户服务电话:400 628 5888。 2 本公司网址: www.orient-fund.com或www.df5888.com

6 定期定额投资业务 基金管理人可以为投资人办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人另行规定。投资人 在办理定期定额投资计划时可自行约定每期扣款金额、每期扣款金额必须不低于基金管理人在 相关公告或更新的招赛说明书中所规定的定期定额投资计划最低申购金额。如遇基金暂停申购 的情况,在本基金暂停申购期间,对于暂停申购前以及已开通定期定额投资业务的投资者,照常 3月19日4、14年金平日(中379月1日)、3月日下中級則从及上月週上別上側以東北方的反负看,照常 受理其投资业务。暫停中數前未开通定期定額业务的投资者,暂停受理定期定额开户和投资业 务,但如遇特殊情况,将以本公司公告为准。

合 计 68,650.44 53,500.00 上班聚集资金和投资项目均由公司于公司负责实施、变成环保垃圾焚烧发电项目由卖成环保负责实施、通合环保生物质变电工程项目由鱼合环保负责实施、流力资金主要用于骏伟金属补充流动资金。公司将采取增资或其他合法的形式向率或形形、自合环床、自合环保、聚件金属建程等聚分金项间需设金。三、募集资金专项库储相关措施在本次交行的、公司记程服案交所 供小板上市公司募集资金管理细则和公司 餐集资金管理制度的有关规定开立了募集资金专项帐户。公司将遵守有关法律。法规和规范性文件以及公司内部相关顺度的规定,并按照募集资金使用划饷储保安使于用、保护制、并户银行和公司将根据(中小板上市公司募集资金管理细则的有关规定在募集资金创位后一个月内会订募集资金三方监管协议,共同监督募集资金的使用情况。 第集资金等理细则的有关规定在募集资金到位后一个月内会订募集资金与监督协议,共同监督募集资金的使用情况。 第集资金等进编列帐户为, 1、专户名称;广东长青 集团 股份有限公司 账号,7630 6434 0299 开户行,中国银行中山小属阳光美加支行 3、专户名称;但公长台、经市环保能源有限公司 账号,6630 6434 0299 开户行,中国银行中山小居阳光美加支行 3、专户名称;但公长有保险,则由从后,以后,100 000 000 331 030 02 开户行,招商银行中山小行小维支行 4、专户名称;废金标告诉死保能源有限公司 账号,7609 0002 9110 238 万户,沿南银行中山小行小维支行 4、专户名称;废金标告诉死保能源有限公司 账号,7609 0029 2110 218 万户,指商银行中山分子小维支行

4、专户名称: 荣成币长同本四本的企业 账号: 7609 0022 9110 238 开户行: 招商银行中山分行小機支行 第七节 保荐协议主要内容和上市推荐意见 ─、保养协议主要内容← 保养协议基本情况签署时间:2014年6月24日

《中/70mixtanaxavivoranaxav

6)甲方对乙方形接交的工作计划、发行方案及其他工作成果承租保密的交易。
6)服据 管理办法 和其他有关法律、法规以及本协议的规定,甲方作为发行人享有的其他权利和应当承担的其他义务。
2. 乙方的权利和义务
乙方作为甲方的保荐机构和主条销商、承担以下义务。
乙方作为甲方的保荐机构和主条销商、承担以下义务。
(2. 乙方指医两名保容代表人 使感奇、郑志强 价责甲方本次股票没行的保育工作,如上述保存代表人变更须经甲方周意。否则,甲方有权单方面解除本会同。
除上述保存代表人外、乙方强选派具有实际工作经验,责任心强的业务督于组成乙方项目工作组、具体负责甲方本次发行上市事务,上述乙方项目工作组人员名单、添派前项与甲方沟通并获同意。
上述五方委派的保养代表人处。万可且工作组人员名单、添派前项与甲方沟通并获同意。
6 之方方协助甲方制定本次股票发行的总体工作社划,并根据情况的变化适时调整,及协助中方设计本次股票的发行上市方案。
2. 乙方分析助甲方制定本次股票发行的总体工作社划,并根据情况的变化适时调整,及协助甲方设计本次股票的发行上市方案。
2. 乙方与工作程外员。从市场上的大量,在一个人员员的工作工作。为主持定的工作工作。这个人员员用工作组、是体的支援,从市场等等导助内、之方不得更换其所指定的保养代表,还保养代表人因调查乙方或其他原因被中国证监会从保养代表人多更争价等中的会。2. 乙方应用报告条件的表。2. 五方证据符合集业所指定的保养代表人实,更多于方国层市的设法定程序办理保养代表人变更多证的发法定程序办理保养代表人变更多时方同层市可发出发行。
6. 乙方元原果保养甲方股票发行。
1. 乙方应是根保养甲方股票发行。
1. 乙方应是根保养甲方股票发行。
2. 乙方应是根保养甲方股票发行。
2. 乙方应,是根于成是企业的发生,是根本还但不限于负责编制发行对条件,则对于提供与本次发行的主承销商、完成本次中处于发行股票的系统,在我种中国证监会处方的专项,并从市场外外,以下的工作,具体已在任何下负责编制发行方案等文件,助却中方相处行和上市时从发行的作业关于发行股票,该的工作,具体已在任何下负责编制发行方案等文件,助却中方本次发行论或后分工作自内向中方指定保护一次性划付本次股票。在我种自正监查会上内内自己对于完成本次发行。以本协议的方式代销甲方本次发行的股票,该与不允定,是在对于股及行工作自内的工程、关键、成本次发行的股票保养工程,是在保持工程,是在现代的股票存取的规定的上市条件,其根据监管机构和证券之身所的实本,从其上市保养文件。
1. 乙方应计对解析有关束件,规则的工作,是有关于成分的股票将来,其在服务的关于,则中于指发有关中下,则由一方保养文件。

1) 曆导甲方有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用甲方资源的制度;
 2) 曆导甲方有效执行并完善防止高管人员利用职务之便损害甲方利益的内控制度;

2 層导中方有效执行并完整的压高管人员利用联系之便销率中方利益的内控制度;
3 層导中方有效执行并完整的压管人员利用联系之便销率中方利益的内控制度;
4 層导甲方履行信息披露的义务,率则信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件;
5 持续关注甲方募帐免金的便用,投资项目的实施等还语事项;
6 持续关注甲方为他人器供担保等事项,并发表意见;
7 中国证监会和证券交易所规定的其他工作。
8 服据 管理办法及本协议的规定、乙方作为甲方的保荐机构应当履行的其他职责。
乙方作为甲方的保存机构。享有以下投制。
〇 江方为魔行本协议的需要,有权对甲方进行尽限调查,甲方应给予充分配合;
〇 1 亿方为魔行本协议的需要,有权对甲方进行尽限调查,即方面给予充分配合;
〇 1 亿 方有权人中方获得乙方认为为履行本协议的需要的甲方有关文件,资料,甲方应给予充分配合,并保证所提任和资料资本,准确、完整。
8 亿 方对中分机构裁甲方本次股票发行所出具的专业意见存在疑问的。乙方有权聘请其他中介机构对有关事项调查或复核,中方应给予充分配合。乙方明请其他中介机构的资用合意旅费、加乙方负责。
4 1 亿 方有权要求甲方在本协议有效期间内,按照 管理办法,和其他法律、法规的规定以及本协议的约定,及时通息。18。 进行

第) 以下备查文件,投资者可以在长青集团证券部查阅 1、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告 2.发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告 3.其他与本次非公开发行股票相关的重要文件

7.1.1 直销机构 名称: 东方基金管理有限责任公司直销中心 住所: 北京市西城区销什坊街28号1-4层 办公地址: 北京市西城区销什坊街28号3层 联系人: 孙志娟

专真:010-66578690

网站:www.orient-fund.com 投资者可到东方基金管理有限责任公司直销柜台办理本基金的相关业务,也可登录本基金 管理人网站办理本基金网上交易业务。 7.1.2 场外代销机构

有限公司、採別印制二版組、对以及自由的目的公司、加加工的公司。 销售有限公司。 提供转换业务的场外非直销机构。 中国农业银行股份有限公司、吉林银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、济鲁证 寿有限公司、联讯证券股份有限公司、中山证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、华鑫 证券有限责任公司、杭州数米基金销售有限公司、北京展恒基金销售有限公司、上海好买基金销 售有限公司、上海天天基金销售有限公司、上海长量基金销售投资顾问有限公司、北京钱景财富 投资管理有限公司、浙江同花顺基金销售有限公司、北京增财基金销售有限公司。 正海企时完确和公司、金的场外非直辖机构。

投资管理有限公司。浙江同花顺基金销售有限公司、北京增财基金销售有限公司。 开通定期定额投资业务的场外丰直销机构: 中国农业银行股份有限公司。市住证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、山西证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司,申银万国证券股份有限公司、中信证券 依江 有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、济鲁证券有限公司、东等证券有限责任公司、华安证券股份有限公司、张讯证券股份有限公司、中证券有限责任公司、华金证券有限责任公司、北京展恒基金销售有限公司、上海好买基金销售有限公司、上海好买基金销售有限公司、上海好买基金销售有限公司、北京增财基金销售有限公司、北京投景财富投资管理有限公司、浙江同花顺基金销售有限公司、北京增财基金销售有限公司。

金销售有限公司。
7.2 场内销售机构
本基金管未开通场内销售方式。
8.基金份额净值公告基金收益公告的披露安排
从2015年1月15日起,基金管理人在T+1日(T日为开放日)通过指定媒体和本公司网站披露T
日的基金份额身值和基金份额累计净值。
9.其他需要提示的事项
如有任何疑问,请与本基金各场外非直销机构或本基金管理人联系。
本基金管理人客户服务中心电话:400-628-5888
本公司可以根据市场情况适时调整上述转换的业务规则及有关限制,届时本公司将另行公告。

告。本公司新发售基金的转换业务规定,以届时公告为准。本基金转换业务的解释权归本公司。本基金转换业务的解释权归本公司。本基金管理人承诺以诚实信用,勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。本公告(权对本基金开放日常申购、赎回等有关事项予以说明。投资者欲了解本基金的详细情况,请详细阅读刊签在2014年11月17日 征券时报》上的 恢方添益债券型证券投资基金招募说明书》和 张方添益债券型证券投资基金招募说明书》和《张子添益债券型证券投资基金基金合同》。

东方基金管理有限责任公司

证券代码:002736 证券简称:国信证券 公告编号:2015-003 国信证券股份有限公司 2014年12月主要财务信息公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1、披露范围:本公司母公司财务数据。

	厅,且为非台开致店,最终致抗 信证券2014年12月主要财务数	
	2014年12月	2014年12月31日
营业收入	净利润	净资产
239,361.70	122,588.77	3,168,592.05
		国信证券股份有限公司 2015年1月9日

国信证券股份有限公司 股票交易异常波动公告 本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈 述或重大遗漏。 一、股票交易异常波动情况的说明

一、股票××纳开市成对用7位时以时到 国信证券股份有限公司(以下简称、公司"或 本公司")连续两个交易日 2015年1月8日、 2015年1月9日 收盘价格涨幅偏离值累计超过20%。根据深圳证券交易所的相关规定,属于股票

所信息。
3.公司已披露的经营情况、内外部经营环境未发生重大变化。
4.经核查,公司及控股股东、实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项。
5.经核查,控股股东、实际控制人在股票异常波动期间未买卖公司股票。
三.是否存在应披露而未披露信息的声明
公司重事会确认、公司目前没有任何根据《探圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予

汉披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划,简谈、意向、协议等;董事会也未获悉公司有根据《探圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息、公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。
四、是否存在违反公平信息披露情形的说明
公司农在市场广信的之平均塞的情形。

立、必要的ANDICEAN 公司郑重提醒投资者关注公司于2014年12月29日发布的《上市首日风险提示公告》所列示

能。 (二) 所业竞争风险 近年来、随着监管理念及市场环境的变化、证券行业竞争越来越激烈。公司未来的经营发展 主要面临来与国内证券公司、外资证券公司、其他金融机构以及互联网金融的挑战。公司如不能 在激烈的竞争中抓住发展机遇、实现业务转型升级、提高服务品质和运营质量、扩充资本实力、 布局互联网金融,将可能面临行业地位和竞争能力快速下降的风险。 (三) 业务经营风险。

布局互联网金融,将可能面临行业地位和竞争能力快速下降的风险。
(三)业务经营风险
(1、证券经纪业务风险)
(1、证券经纪业务风险)
(1、证券经纪业务是公司重要的收入来源,对公司整体经营业绩影响较大。2011年、2012年、2013年和2014年1-6月。公司经纪业务实现的手续费及佣金净收入分别为336,712.43万元,256.344.08万元,389,808.76万元和167.785.19万元,占当期营业收人的比例分别为55.60%。42.17%。
75.33%和39.40%。证券经纪业务主要面临市场交易最近动的风险。交易佣金率变化的风险,市场占有率下降的风险和业务管理风险。证券交易量方面,2011年、2012年、2013年和2014年1-6月,公司A股股票交易金额(双边分别为3.32万亿元。2.35万亿元、3.40万亿元和1.53万亿元。同比变加率分别为3.193%。-29.35%。44.64%和1-127%。交易佣金率方面,近年来证券市场交易佣金率不断下港,而互联网金融的发展和证券账户整合工作。徐称一码通,簿的逐步推进,对公司挽留全量不断下港,而互联网金融的发展和证券账户整合工作。徐称一码通,簿的逐步推进,对公司挽留全全海的单位率等分别为3.89%。0.904%。0.974%和0.918%。同比变力率分别为-10.59%。0.76%。7.72%和-5.07%。在互联网金融和证券账户整合等的冲击下、公司面临交易佣金率进一步下降的风险。市场占有率方面。公司营业网点主要分布在经济较发达地区、这些地区内各证券公司网点市局较为密集。经纪业务竞争十分激烈。2011年、2012年、2013年和2014年1-6月。公司股交易金额市场占有率分别为3.95%、3.74%。3.64%和3.54%。同比分别下降12.03%。5.32%。2.67%和3.80%。经型营业部的推出和互联网金融的发展将进一步降低竞争1艦,削弱公司营业网点允司。公司经纪业务面临客户本任全国的对推从有工场现务通知,从而使公司经纪业务面临客户流失,市场占有率下降的风险。业务管理方面。公司经纪业务由协会中的人员会和除企业,从市企公司经纪业务面临客中,从市设全经企业务的开展中来不能持续完善并改进包括营销人员在内的专业人员等的管理制度,新酬激励制度、培训制度,将会导致专业人员流失,对经纪业务实现的手续费及佣金净收入分别为12.72。566、89万元,167、754.82万元,85、200、50万元和87、932、79万元,上当股营业收入,从为以为1242、566、89万元,162 万五、85 200、50万元和87、932、79万元,上当股营业收入及时、从外人的周为1272、566、89万元,162 万五、85 200、50万元和87、932、79万元,上当股营业收入的比例

员工的违法违规行为等而使公司或相关人员被监管机构或其他有权部门立案调查、处罚、追究法律责任等情形,进而对公司业务资格、业务发展或经营成果造成不利影响。承销风险方面,如果公司所承销债券的债务人偿债能力恶化甚至违约,公司作为承销机构或债券受托管理人,将面临声誉、业务发展等受到损害的风险;公司在发行承销过程中可能因市场变化、股票发行定价不合理或债券的利率和期限设计不符合投资者的需求等原因,被动承担大比例包销责任,从而导致相应风险。

图帕户宫 理 对及限可关时即语可外处。 3 11之11之间,被动承担大比例色销责任,从而导致相应风险。 3 证券自营业务风险 公司证券自营业务风险 公司证券自营业务收入波动较大,2011年、2012年、2013年和2014年1-6月,公司投资收益 你含对联营企业和合营企业的投资收益 和公允价值变动损益之和分别为 8,355.28万元,94,016.84万元,77.440.06万元和89.715.96万元,占当期营业收入的比例分别为-13.8%,15.46%。11.43%和21.07%。截至2014年6月30日,公司可供出售金融资产和交易性金融资产余额合计1.938.616.87万元,占期末总资产和净资产的比例分别为523.19%和90.65%。其中债券股票价上的分别为68.62%。12.42%;持有的债券资产中,国债,政策性金融债及A.4级以上债券占比为78.68%。虽然公司对于自营业务部门的债券和股票投资制定了决策授权。额度管理,强制止损分8.68%。虽然公司对于自营业务部门的债券和股票投资制定了决策授权。额度管理,强制止损伤分别为68.62%。12.42%;持有的债券资产中,国债,政策性金融债及A.4级以上债券占比为78.68%。虽然公司对于自营业务部门的债券和股票投资制定了决策投权。额度管理,强制止损免的利益,债券股票地等风险持续,公司投资业绩将受到不利影响。此外、截至2014年6月30日、公司还持有场外期权、收益互换等行生工具,公司根据对冲模型在交易所进行风险对中,整体上对这股行生工具涉及的标的资产不持有方向性的头寸,但在标的资产价格变动的情况下,公司仍可能存在一定的风险微节产不持有方向性的头寸,但在标的资产价格变动的情况下,公司仍可能存在一定的风险微力,不与系统性风险,对系统性风险和决策不当风险等。金融产品风险方面,所了股价、利率被动等市场风险、股票投资可能由于上市公司运作不规范、信息披露不充分等导致相应的风险。储券投资可能由于债务发行人主体违约或者信用评级下降导致动的情况下,所面临信用风险,市场系统性风险,市场系统性风险,市场系统性风险,市场东线性风险。市场系统性风险。市场系统性风险,决策在股份,国际存在因投资决策不当造成损失的风险。

从XX 环观呢、川眠仔任四枚货代康个当痘成损失的风险。
4、资产管理业务风险
2011年、2012年、2013年和2014年1-6月,公司资产管理业务实现的手续费及佣金净收入分别为5、465.6万元、5、097.40万元、11、278.33万元和9、360.02万元、占当期营业收入的比例分别为0.90%。0.84%、1.66%和2.20%。资产管理业务面临的主要风险有资产管理规模下除0风险和行业竞争风险等。公司的资产管理产品可能因市场波动等原因无法达到预期收益、公司的资产管理产品可能因市场波动等原因无法达到预期收益、公司的资产管理产品可能因市场波动等原因无法达到预期收益、公司的资产管理产品可能因市场波动等原因无法达到预期收益、公司的资产的收益甚至造成损失。公司开展的固定收益类资产管理产品面临恰信用风险、债务人主体走约或者信用评级下降将导致所管理的资产价值下降。上述因素都将影响公司资产管理业务声警并影响业总系规模的扩大、从而影响资产管理业务的经营业绩。行业竞争介面,国内商业银行、保险公司、信托公司推出的金融理财产品,与证券公司资产管理产品在投资范围,产品设计等方面相比、同质化程度较高,而商业银行作在销售渠道、资本实力等方面具备明显的优势,对证券公司资产管理计划的宏后级份额或承担类似责任、截至2014年6月30日,投资成本为138、217、35万元、账面价值为140、516.57万元、如果该等资产管理计划出现野升投资的固定收益证券债务人或交易对手方主体违约或者信用评级下降等情况、公司将面临劣后投资损失的风险。

5、资本甲介业务风险 公司目前已开展了融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购、场外期权、收益互换 等多项资本中介业务,2011年、2012年、2013年和2014年1-6月、融资融券、约定购回式证券交易 和股票质押式回购利息收入分别为15、310,73万元、27.618.27万元、115,531.39万元和97,529,96 万元、资本中介业务面临的主要风险有市场风险。信用风险和创新风险等。利率变化聚市场 波动等,都可能影响资本中介业务的收入状况,甚至可能造成亏损;如果公司不能对交易对手进 行有效的授信管理和抵押品管理等,可能因为其未能履行合同所规定的义务或由于其信用评

级,履约能力的变化遭受一定的损失;如果公司不能及时抓住发展机会、尽快完善资本中介业务的制度建设、流程管理、人员配备、系统改造等工作,促进创新产品的开发,将可能丧失竞争优势,处于不利地位。 6、直接投资业务风险

6.直接投资业务风险 公司通过全资子公司国信弘盛从事直接投资业务。2011年、2012年、2013年和2014年1-6月、公司直接投资业务收入(分部报告)分别为2、392.65万元、30、363.6万元、32、901.12万元和29、732.01万元,占当期营业收入的比例分别为0.40%、4.99%、4.86%和6.98%。直接投资业务面临的主要风险有决策不当风险、行业竞争风险和项目退出风险等。如果公司在项目研究、甄选以及专业投资能力等方面出现关误。可能导致投资失败的风险、随着国内直接投资业务不断发展成熟、竞争不断加剧,可能面临优质投资标的企业减少、投资成本上升导致投资收益减少的风险;受股票发行市场波动的影响,投资项目可能面临退出渠道不畅进而无法如期实现项目退出的风险。7、期份业务风险

票发行市场波动的影响,投资项目可能面临退出渠道不畅进而无法如期实现项目退出的风险。 7.期货业务风险 公司通过全资子公司国信期货从事期货经纪、投资咨询和资产管理业务。2011年、2012年 2013年和2014年1-6月,公司期货业务收入,分部报告,分别为12.842.37万元、21.505.19万元、29 791.63万元和12.245.99万元,占当期营业收入的比例分别为2.12%、3.54%、4.40%和2.88%。期货业务主要面临期货市场波动的风险、行业竞争日益加剧的风险、保证金结算的风险、业务和产品创新的风险等。

创新的风险等。 8、境外业务风险 公司已在香港成立全资子公司国信香港,其下分别成立国信香港经纪、国信香港融资、国信 香港资管、国信香港咨询、国信香港金融和CS (Overseas)等子公司,初步实现公司境外经营布局。 2011年、2012年、2013年和2014年1-6月,公司境外业务收入(分部报告)分别为7,975.80万元、8, 445.04万元、12.533.03万元和5,911.73万元、占当期营业收入的比例分别为1.32%。1.39%。1.85% 和1.39%。国信香港所处区域金融市场开放。国际金融机构众多,所面临的市场竞争更为激烈。境 外经营对公司经营管理能力提出更高的要求、公司可能由于专业化能力不足,而导致海外经营 困难。此外,公司境外业务开展可能存在未能严格遵守境外相关法律法规而导致的法律风险。 (四)均部控制风险 证券各户业对内部控制更求较高,公司已建立了相关内部控制和风险管理体系。但由于证券 四、內部控制风险 证券行业对内部控制要求较高。公司已建立了相关内部控制和风险管理体系,但由于证券 司的业务特点,各项主要业务涉及人为判断、决策与操作。因此不能完全杜绝因业务差错,相 制度执行不严格、操作不规范等带来经济损失,法律纠纷和违规的风险。此外、公司证券经纪、 经强银行、证券自营、资产管理、资本中介、直接投资等主要业务还可能由于公司对关键岗位员 的职业道德、合规履职等风险未能全面,有效地识别、评估和控制等原因,无法有效杜绝员工 人、道德风险或员工发生违法违规行为,从而严重影响公司的声誉、业务资格、业务开展和经营 定果。

成来。 随着金融创新的大量涌现、金融产品的日益丰富,公司业务种类相应不断增加,业务规模不断扩大,分支机构不断增多,特别是本次募集资金到位后,公司经营规模将迅速增长,如公司未能尽快完善相关制度建设、流程管理,人员配备、系统改造等工作,将可能面临较大的内部控制风险。

伍 财务风险 证券行业资金密集型的特点决定了证券公司必须保持较好的资金流动性,并具备多元化的 融资渠道。如果未来经营环境出现急剧变化或财务管理不善,公司可能出现流动性不足,导致资金周转困难,对公司财务状况和经营运作产生不利影响。截至2014年6月30日,公司流动性覆盖率和净稳定资金率分别为101.56%和100.16%。 中国证益会发布 征券公司风险控制指标管理办法》建立以净资本为核心的证券公司风险控制指标体系。随着公司各项业务特别是资本中介业务规模不断扩大,杠杆率不断提升,证券市场波动或者不可预知突发事件,可能导致公司风险控制指标出现较大波动,如相关指标不能满足监管要求,将对公司业务开展产生不利影响。