(上接B9版)

公司通过全资子公司国海创新资本投资管理有限公司从事直接投资业务。公司的直接投资业务尚处于逐步发展阶段,面临的风险主要是投资失败和投资退出风险。

8.其他创新业务风险

目前,我国证券行业已开始由规范发展阶段向创新发展阶段过渡,在放松管制、鼓励创新的政策推动下,证券公司的创新发展将迎来良好的发展机遇。公司也将充分抓住这次机会,积极推进创新业务发展。但由于我国证券公司创新业务整体而言还处于发展初期,存在较大的不确定性,本公司在创新过程中可能存在因业务经验、人才储备、经营管理水平等不能与创新业务相匹配,从而产生由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险管理和内控措施不到位而导致创新未获成功的风险。

(三)管理风险

1.公司治理风险

发行人已经建立了较为完整的上市公司治理结构体系,以及符合国内资本市场要求的内部控制制度。但随着资本市场监管力度的不断加强,如果发行人不能根据该等变化进一步健全、完善和调整管理模式及制度,将直接导致本公司在管理上无法有效控制相应的风险,使公司的财务状况和经营业绩受到影响。

2.合规风险

国内证券行业是一个高度监管的行业。证券公司在经营过程中必须符合《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》等一系列法律、法规、监管政策的要求。证券公司或其工作人员因其经营、执业活动违反法律、法规、监管政策而面临被采取监管措施、受到行政处罚、遭受财产损失或声誉损失的风险。

如果发行人及下属分支机构未能遵守法律、法规及相关监管机构的规定、业务适用的守则,将会承受法律风险或者监管制裁,包括但不限于:警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等。发行人还可能因违反法律法规及监管部门规定而被监管机关采取监管措施,包括但不限于:限制业务活动,责令暂停部分业务,停止批准新业务,限制分配红利,限制向董事、监事、高级管理人员支付报酬和提供福利,限制转让财产或者在财产上设定其他权利,责令更换董事、监事、高级管理人员或者限制其权利,责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利,责令停业整顿,指定其他机构托管、接管或者撤销等。若发行人因违规原因受到处罚或制裁,将对发行人的财务状况或声誉造成损失。

3.人才流失和人才储备不足的风险

证券行业是知识密集型行业,需要大批高素质专业人才。人才竞争是证券行业竞争的重点之一。外资证券公司、合资证券公司及各种形式的私募基金为员工提供优厚的薪资待遇和优良的培训计划,加剧了证券行业对人才的竞争。公司历来注重人才培养,已建立了较完善的人才培养和激励机制,核心岗位人才流动率相对较小。但随着市场竞争的日趋激烈,公司难以保证能够留住所有的核心岗位人才。若公司流失部分关键优秀管理人员和专业人才,将会对公司的经营发展构成一定障碍。另一方面,随着公司业务规模的迅速扩张,公司现有各类人才可能无法满足相关业务拓展的需要,从而可能导致公司不能有效把握市场机遇,制约公司的发展。因此,公司存在人才流失和储备不足的风险。

4.信息系统技术风险

信息技术系统是证券公司开展各项业务的重要载体。信息系统的安全性、有效性及合理性对证券公司的业务发展至关重要。发行人的各项业务均依赖于信息技术系统的支持。

公司重视信息技术系统的搭建和完善,持续加大对信息技术系统软硬件的投入,并制定了完整的信息技术相关制度,确保公司的信息技术系统稳定运行。然而由于各种原因,公司的交易系统仍可能出现硬件故障、软件崩溃、通信线路中断、遭受病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露等情况。如果公司遭受上述突发性事件,或因未能及时、有效地改进或升级而致使信息技术系统发生故障,将影响公司的信誉和服务质量,甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

(四)政策风险

发行人所处的证券行业是受到高度监管的行业,业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策,如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化,可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化,进而对发行人的各项业务产生影响。因此,发行人面临由于政策法规变化而产生的风险。

(五)信用风险

信用风险是指投资标的资信水平下降或不能兑付本息、交易对手方未能履约从而给公司带来损失的风险。公司面临信用风险主要为自营债券类业务交易对手履约风险、交易品种不能兑付本息的风险,以及融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务客户的违约风险。公司在业务开展过程中对相关方的信用和风险状况进行了分析和评估,但各项业务仍存在因相关方隐瞒或虚报真实情况、违约、信用等级下降、不能按时支付费用等原因而造成公司资产损失和收益变化的风险。

第三节债券发行、上市概况

一、债券名称

国海证券股份有限公司2015年公司债券。(债券简称:15国海债)

二、发行总额

本次债券的发行总额为20亿元。其中,本次债券网上预设的发行数量占本次债券发行规模的比例为1%,即0.2亿元;最终网上实际发行数量为0.2亿元,占本次债券发行规模的1%。本次债券网下预设的发行数量占本次债券发行规模的比例为99%,即19.8亿元;最终网下实际发行数量为19.8亿元,占本次债券发行规模的99%。

三、债券发行批准机关文号

本次债券已由中国证监会"证监许可[2015]522号"文核准公开发行。

四、债券的发行方式及发行对象

(一)发行方式

本次债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按"时间优先"的原则实时成交,网下申购由发行人与主承销商根据询价簿记情况进行配售。

本次债券的发行首日为2015年5月8日,已于2015年5月12日发行完毕。

(二)发行对象

1.网上发行:持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

2.网下发行:持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

五、债券发行的主承销商及承销团成员

本次债券由主承销商国泰君安证券股份有限公司组织承销团,采取余额包销的方式承销。

本次债券保荐人(主承销商)为国泰君安证券股份有限公司,分销商为申万宏源证券有限公司。

六、债券面额及发行价格

本次债券面值为100元,平价发行。

七、债券存续期限

本次债券期限为5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

发行人上调票面利率选择权:发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权,则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权:发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度的付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的,须于发行人上调票面利率公告日起5个交易日内进行登记。若投资者行使回售选择权,本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。若投资者未做登记,则视为继续持有本期债券并接受发行人的上述安排。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

1.债券利率及确定方式:本次债券票面利率在债券存续期的前3年固定不变,为4.78%。如发行人行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加上调基点,在债券存续期限后2年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权,则未被回售部分债券在存续期限后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

2.还本付息方式及支付金额:本次债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不计利息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和;若投资者放弃回售选择权,则本次债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本次债券票面总额;若投资者部分或全部行使回售选择权,则回售部分债券的本金兑付金额为回售部分债券的票面总额,未回售部分债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本次债券票面总额。

3.起息日:本次债券的起息日为2015年5月8日。

4.付息日:本次债券付息日为2016年至2020年每年的5月8日。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为自2016年至2018年每年的5月8日,前述日期如遇法定节假日或休息日,则兑付顺延至下一个交易日,顺延期间不另计息。

5.兑付日:本次债券的兑付日为2020年5月8日,若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2018年5月8日,前述日期如遇法定节假日或休息日,则兑付顺延至下一个交易日,顺延期间不另计息。

6.发行人上调票面利率选择权:发行人有权决定是否在本次债券存续期的第3年末上调本次债券后2年的票面利率。发行人将于本次债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上调票面利率选择权,则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

7.投资者回售选择权:发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本次债券的第3个计息年度的付息日将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本次债券全部或部分回售给发行人的,须于发行人上调票面利率公告日起5个交易日内进行登记。若投资者行使回售选择权,本次债券第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。若投资者未做登记,则视为继续持有本次债券并接受发行人的上述安排。

8.回售申报:自发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告之日起5个交易日内,债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的本次债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本次债券并接受上述关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的决定。

九、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司出具的《国海证券股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》,发行人的主体信用等级为AA,本次公司债券信用等级为AA。

十、质押式回购

公司主体信用等级为AA,本次债券信用等级为AA,本次债券符合进行质押式回购交易的基本条件,具体折算率等事宜将按深交所及债券登记机构的相关规定执行。

十一、担保情况

本次债券无担保。

十二、募集资金的验资确认

本次债券合计发行人民币20亿元,募集资金已于2015年5月13日汇入发行人指定的银行账户。立信会计师事务所(特殊普通合伙)对本次债券对本次债券网上发行认购资金到位情况出具了编号为信会师报字[2015]第310438号《验证报告》。大信会计师事务所(特殊普通合伙)对网下发行认购资金到位情况分别出具了编号为大信验字[2015]第29-00008号《验资报告》和大信验字[2015]第29-00009号《验资报告》。

十三、受托管理人

2014年7月8日,发行人与国泰君安证券股份有限公司签署《债券受托管理协议》,2015年5月26日,发行人与国泰君安证券股份有限公司签署《<国海证券股份有限公司2014年公司债券受托管理协议>之补充协议》,发行人聘请国泰君安证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人。本期债券受托管理人的基本信息如下:

名称:国泰君安证券股份有限公司

住所:中国(上海)自由贸易试验区商城路618号

法定代表人:杨德红

办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

联系人:滕强、宁文科

电话:0755-23976359

传真:0755-23970359

第四节债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深交所深证上[2015]236号文同意,本次债券将于2015年5月29日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本次债券简称为"15国海债",上市代码为"112244"。

二、债券上市托管情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称"登记公司")供的债券登记证明,本次债券已全部登记托管在登记公司。

第五节发行人主要财务状况

国海证券是由桂林集琦根据中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009号),于2011年8月通过吸收合并原国海证券后更名而来。在吸收合并的重组过程中,原国海证券的股东取得了上市公司的控制权,依据《企业会计准则第20号——企业合并》的规定,确定原国海证券为会计上的购买方,因此,发行人编制的财务报表是原国海证券财务报表的延续。

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司最近三年经审计及最近一期未经审计的财务状况、经营成果和现金流量。本公司2012年度的财务报告经中磊会计师事务所有限责任公司审计,2013年度和2014年度的财务报告经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(分别为(2013)中磊(审A)字第0032号、大信审字[2014]第29-00007号和大信审字[2015]第29-00005号,2015年第一季度报告未经审计。在本节中,2012年度、2013年度、2014年度及2015年第一季度的财务报表统一按照财政部规定的格式和要求编制披露。

投资者如需了解本公司的详细财务状况,请参阅本公司在指定的信息披露网站披露的2012年、2013年、2014年财务报告和2015年第一季度报告,以详细了解本公司的财务状况、经营成果及现金流量。

一、最近三年及一期财务会计资料

(一)最近三年及一期合并财务报表

1.合并资产负债表

单位:元

资产	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
货币资金	15,676,598,531.16	9,670,875,775.13	6,090,631,863.82	5,961,411,054.41
其中:客户资金存款	13,468,212,145.25	9,087,312,951.21	4,761,988,873.34	5,227,810,134.97
结算备付金	1,341,933,182.23	1,562,707,546.46	752,020,454.10	480,421,775.11
其中:客户备付金	1,322,509,110.30	1,538,898,077.26	723,804,143.70	470,412,023.23
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	11,183,808,037.08	7,047,077,383.92	2,082,779,199.72	468,827,620.71
交易性金融资产	4,533,201,333.54	3,269,653,358.16	1,072,594,961.49	2,275,572,515.65
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,985,814,228.49	1,739,241,181.91	2,480,406,339.99	48,700,000.00
应收款项	37,528,055.86	76,269,772.55	66,449,104.10	49,137,937.08
应收利息	140,265,848.46	124,642,513.21	73,553,130.79	87,166,220.98
存出保证金	1,177,672,720.45	965,235,159.39	1,017,249,918.84	815,333,964.81
可供出售金融资产	1,515,950,476.93	1,244,152,920.37	474,138,924.70	758,324,696.74
持有至到期投资	16,000,000.00	16,000,000.00	-	-
长期股权投资	40,632,818.23	52,521,630.39	40,738,244.71	-
投资性房地产	24,247,323.38	25,467,339.25	25,230,820.30	26,505,965.02
固定资产	171,107,774.02	178,537,358.25	190,151,642.29	225,953,915.15
在建工程	-	-	-	-
无形资产	60,105,668.70	60,473,361.23	62,149,415.14	47,247,235.01
商誉	23,592,632.40	23,592,632.40	22,084,264.01	22,084,264.01
递延所得税资产	2,741,800.18	2,741,800.18	8,058,984.07	4,567,298.39
其他资产	245,140,879.06	360,879,240.51	128,087,498.84	112,589,892.70
资产总计	38,176,341,310.17	26,420,068,973.31	14,586,324,766.91	11,383,844,355.77

2.合并资产负债表(续)

单位:元

负债及股东权益	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-	-
拆入资金	1,740,000,000.00	1,773,000,000.00	720,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	8,533,144,583.63	5,968,672,118.10	-	1,183,792,246.57
代理买卖证券款	15,468,854,662.72	10,933,003,973.97	6,141,145,024.41	6,406,503,218.84
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	372,751,295.80	268,240,756.05	90,331,869.47	56,075,405.20
应交税费	218,791,740.60	146,933,225.07	88,144,983.58	19,936,734.19
应付款项	43,273,869.03	47,239,967.10	34,947,890.61	41,227,119.00
应付利息	83,801,247.26	21,074,153.10	25,616,745.79	12,110,561.11
预计负债	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
递延所得税负债	27,307,719.95	21,200,760.26	8,085,001.07	16,662,658.10
其他负债	4,073,774,505.14	79,047,232.57	1,002,276,967.98	539,961,404.02
负债合计	30,561,699,624.13	19,258,412,186.22	8,110,548,482.91	8,376,269,347.03
所有者权益:				
实收资本	2,310,361,315.00	2,310,361,315.00	2,310,361,315.00	1,791,951,572.00
资本公积	2,745,989,053.91	2,745,989,053.91	2,741,029,643.54	64,743,504.07
减:库存股	-	-	-	-
其他综合收益	36,032,901.34	12,028,100.50	-1,815,558.11	4,408,352.23
盈余公积	308,629,284.57	308,629,284.57	241,799,950.47	212,501,221.72
一般风险准备	617,258,569.14	617,258,569.14	483,599,900.94	425,002,443.44
未分配利润	1,174,998,130.00	758937431.82	408,011,336.44	240,920,215.27
归属于母公司所有者权益合计	7,193,269,253.96	6,753,203,754.94	6,182,986,588.28	2,739,527,308.73
少数股东权益	421,372,432.08	408,453,032.15	292,789,695.72	268,047,700.01
所有者权益合计	7,614,641,686.04	7,161,656,787.09	6,475,776,284.00	3,007,575,008.74
负债和所有者权益合计	38,176,341,310.17	26,420,068,973.31	14,586,324,766.91	11,383,844,355.77

3.合并利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,012,747,966.36	2,544,981,928.34	1,818,760,812.32	1,459,723,418.32
手续费及佣金净收入	774,864,107.43	1,666,003,771.43	1,544,283,106.55	1,106,964,199.07
其中:经纪业务手续费净收入	496,151,366.15	1,140,520,303.32	949,700,836.15	686,035,765.51
投资银行业务手续费净收入	218,799,045.93	291,893,333.10	306,147,744.43	164,468,044.81
资产管理业务手续费净收入	10,915,888.56	38,622,032.39	30,722,035.61	18,634,476.21
利息净收入	118,777,453.53	347,935,964.31	158,081,111.31	45,108,367.73
投资收益(损失以"-"号填列)	126,488,022.35	478,864,935.89	151,625,181.99	193,001,277.72
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	111,187.84	-716,614.32	-261,755.29	-
公允价值变动收益(损失以"-"填列)	-14,831,999.95	46,125,140.10	-40,766,614.38	108,072,215.81
汇兑收益(损失以"-"号填列)	59,458.36	69,427.24	-515,947.67	-22,830.68
其他业务收入	7,390,924.64	5,982,689.37	6,053,974.52	6,600,188.67
二、营业支出	446,607,998.25	1,612,940,966.12	1,357,006,421.52	1,254,202,343.43
营业税金及附加	64,010,244.81	146,536,374.70	107,869,823.88	80,303,592.39
业务及管理费	376,915,464.53	1,463,889,631.65	1,245,531,467.72	1,162,167,515.69
资产减值损失	-	1,197,039.50	2,329,985.20	10,232,042.76
其他业务成本	5,682,288.91	1,317,920.27	1,275,144.72	1,499,192.59
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	566,139,968.11	932,040,962.22	461,754,390.80	205,521,074.89
加:营业外收入	144,145.38	32,864,034.28	13,603,555.24	31,050,538.45
减:营业外支出	2,135,576.09	1,162,644.86	1,204,873.93	1,079,107.34
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	564,148,537.40	963,742,351.64	474,153,072.11	235,492,506.00
减:所得税费用	140,843,394.76	248,433,119.13	131,385,338.32	71,360,370.43
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	423,305,142.64	715,309,232.51	342,767,733.79	164,132,135.57
归属于母公司所有者的净利润	416,060,698.18	690,035,776.56	308,745,854.57	133,358,654.72
少数股东损益	7,244,444.46	25,273,455.95	34,021,879.22	30,773,480.85
六、其他综合收益的税后净额	29,679,756.31	17,602,755.78	-6,611,793.85	30,209,337.48
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	24,004,800.84	13,843,658.61	-6,223,910.34	23,164,009.68
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	24,004,800.84	13,843,658.61	-6,223,910.34	23,164,009.68
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	24,004,800.84	13,843,658.61	-6,223,910.34	23,164,009.68
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,674,955.47	3,759,097.17	-387,883.51	7,045,327.80
七、综合收益总额	452,984,898.95	732,911,988.29	336,155,939.94	194,341,473.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	440,065,499.02	703,879,435.17	302,521,944.23	156,522,664.40
归属于少数股东的综合收益总额	12,919,399.93	29,032,553.12	33,633,995.71	37,818,808.65
八、每股收益:				
(一)基本每股收益(元/股)	0.18	0.30	0.15	0.07
(二)稀释每股收益(元/股)	0.18	0.30	0.15	0.07

4.合并现金流量表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量:				
处置交易性金融资产净增加额	-	-	1,320,912,182.99	1,509,225,492.56
收取利息、手续费及佣金的现金	916,325,562.85	1,924,469,522.45	1,719,544,570.69	1,256,914,356.26
拆入资金净增加额	-	1,053,000,000.00	620,000,000.00	100,000,000.00
回购业务资金净增加额	2,261,750,491.87	6,671,970,166.91	-	-333,447,868.33
融出资金净减少额	-	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	4,538,758,588.75	4,791,858,949.56	-	259,985,976.98
收到其他与经营活动有关的现金	1,812,820.44	103,318,697.18	320,296,646.66	44,812,060.38
经营活动现金流入小计	7,718,647,463.91	14,544,617,336.10	3,980,753,400.34	2,837,490,017.85
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额	1,198,032,446.18	1,864,345,440.06	-	-
回购业务资金净减少额	-	-	3,647,122,831.34	-
拆入资金净减少额	33,000,000.00	-	-	-
融出资金净增加额	3,953,966,743.12	4,705,779,158.90	1,498,708,605.31	483,899,676.49
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	265,358,194.43	-
支付利息、手续费及佣金的现金	49,043,295.93	176,774,500.48	146,898,802.82	114,022,961.75
支付给职工以及为职工支付的现金	151,347,409.41	692,386,974.45	615,561,581.20	523,052,259.76
支付的各项税费	162,272,222.54	297,998,607.45	219,681,191.58	121,560,978.85
支付其他与经营活动有关的现金	373,624,443.19	1,325,077,179.43	656,981,119.66	1,101,253,075.16
经营活动现金流出小计	5,921,286,560.37	9,062,361,860.77	7,050,312,326.34	2,343,788,952.01
经营活动产生的现金流量净额	1,797,360,903.54	5,482,255,475.33	-3,069,558,926.00	493,701,065.84
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	51,691.94	44,001,282.50	164,037.04	29,305,380.00
投资活动现金流入小计	51,691.94	44,001,282.50	164,037.04	29,305,380.00
投资支付的现金	-	500,000,000.00	10,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,112,104.74	74,677,892.20	56,554,758.34	55,139,875.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,112,104.74	75,177,892.20	66,554,758.34	55,139,875.08
投资活动产生的现金流量净额	-13,060,412.80	-31,176,609.70	-66,390,721.30	-25,834,495.08
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	58,680,000.00	3,201,356,745.29	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	58,680,000.00	6,100,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	4,000,000,000.00	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	450,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	4,000,000,000.00	58,680,000.00	3,651,356,745.29	-
偿还债务支付的现金	-	950,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	174,316,719.20	130,467,422.15	165,204,594.35
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	19,600,000.00	14,992,000.00	19,600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	290,000.00	-	3,741,827.77	-
筹资活动现金流出小计	290,000.00	1,124,316,719.20	134,209,249.92	165,204,594.35
筹资活动产生的现金流量净额	3,999,710,000.00	-1,065,636,719.20	3,517,147,495.37	-165,204,594.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	59,458.36	69,427.24	-515,947.67	-22,830.68
五、现金及现金等价物净增加额	5,784,069,949.10	4,385,511,573.67	380,681,900.40	302,639,145.73
加:期初现金及现金等价物余额	11,049,582,268.59	6,664,070,694.92	6,283,388,794.52	5,980,749,648.79
六、期末现金及现金等价物余额	16,833,652,217.69	11,049,582,268.59	6,664,070,694.92	6,283,388,794.52

(二)最近三年及一期母公司财务报表

1.母公司资产负债表

单位:元

资产	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
货币资金	14,380,309,667.01	7,976,404,546.14	4,933,836,007.63	4,831,092,104.65
其中:客户资金存款	12,669,075,290.00	7,878,393,248.66	4,015,137,175.51	4,655,840,806.24
结算备付金	1,345,887,329.63	1,563,603,403.86	752,020,454.10	480,421,775.11
其中:客户备付金	1,322,509,110.30	1,538,898,077.26	723,804,143.70	470,412,023.23
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	11,183,808,037.08	7,047,077,383.92	2,082,779,199.72	468,827,620.71
交易性金融资产	4,352,915,063.41	3,176,307,458.25	953,003,032.02	2,154,764,612.65
衍生金融资产	-	—	-	-
买入返售金融资产	1,985,814,228.49	1,739,241,181.91	2,480,406,339.99	48,700,000.00
应收款项	18,371,887.10	62,362,426.70	47,692,804.53	29,114,650.35
应收利息	120,567,213.54	110,555,296.27	63,894,903.42	74,874,320.67
存出保证金	164,116,717.84	159,243,854.43	208,673,195.13	42,543,875.59
可供出售金融资产	633,890,098.05	488,551,374.04	164,122,567.70	587,465,449.74
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	1,229,549,685.40	1,229,549,685.40	527,029,685.40	527,029,685.40
投资性房地产	24,247,323.38	25,467,339.25	25,230,820.30	26,505,965.02
固定资产	104,963,576.41	110,303,127.05	120,901,223.02	149,551,332.32
在建工程	-	-	-	-
无形资产	48,094,956.08	49,293,231.01	49,217,621.00	37,337,885.92
商誉	13,574,980.76	13,574,980.76	13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产	1,918,102.18	1,918,102.18	6,234,526.25	2,668,410.20
其他资产	80,603,793.01	82,742,545.66	95,890,034.61	85,113,151.96
资产总计	35,688,632,659.37	23,836,195,936.83	12,524,507,395.58	9,559,585,821.05

2.母公司资产负债表(续)

单位:元

负债及股东权益	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-	-
拆入资金	1,740,000,000.00	1,773,000,000.00	720,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	8,533,144,583.63	5,968,672,118.10	-	1,183,792,246.57
代理买卖证券款	13,736,008,992.65	9,067,022,126.79	4,645,739,550.29	5,103,837,006.73
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	356,238,143.56	240,374,968.93	56,478,269.43	22,748,801.35
应交税费	199,656,475.07	137,683,763.39	75,605,059.96	5,096,021.34
应付款项	15,093,321.21	24,648,648.78	17,998,037.22	23,079,783.76
应付利息	83,799,282.48	21,072,188.32	25,616,745.79	12,110,561.11
预计负债	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
递延所得税负债	16,263,447.36	11,653,807.33	86,317.12	7,342,378.35
其他负债	4,023,504,401.39	23,611,997.13	964,590,836.81	511,290,870.87
负债合计	28,703,708,647.35	17,267,739,618.77	6,506,114,816.62	6,969,297,670.08
所有者权益:				
实收资本	2,310,361,315.00	2,310,361,315.00	2,310,361,315.00	1,791,951,572.00
资本公积	2,750,359,020.27	2,750,359,020.27	2,745,399,609.90	69,113,470.43
减:库存股	-	-	-	-
其他综合收益	24,471,822.22	13,155,274.48	-2,277,392.18	3,542,802.67
盈余公积	308,629,284.57	308,629,284.57	241,799,950.47	212,501,221.72
一般风险准备	617,258,569.14	617,258,569.14	483,599,900.94	425,002,443.44
未分配利润	973,844,000.82	568,692,854.60	239,509,194.83	88,176,640.71
所有者权益合计	6,984,924,012.02	6,568,456,318.06	6,018,392,578.96	2,590,288,150.97
负债和所有者权益合计	35,688,632,659.37	23,836,195,936.83	12,524,507,395.58	9,559,585,821.05

3.母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	898,234,853.34	2,164,652,607.38	1,388,649,889.82	1,041,706,089.43
手续费及佣金净收入	704,070,079.88	1,375,233,425.95	1,144,295,460.50	728,613,880.37
其中:经纪业务手续费净收入	468,359,914.25	1,018,648,445.56	779,342,436.51	534,868,940.24
投资银行业务手续费净收入	218,228,262.13	290,661,083.10	306,147,744.43	164,468,044.81
资产管理业务手续费净收入	9,567,804.75	38,290,743.62	30,722,035.61	18,634,476.21
利息净收入	100,237,706.10	285,439,750.27	107,933,387.52	2,863,866.73
投资收益(损失以"-"号填列)	89,287,916.53	453,695,073.00	170,610,335.80	199,127,185.84
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以"-"填列)	3,349,829.83	44,156,069.66	-39,726,720.85	104,524,098.50