（上接A30版）

靳庆军	独立董事	男	57	2013年1月6日	现任北京金杜律师事务所资深合伙人。1987年8月起作为交流律师曾任职于香港和英国的律师行；1989年4月起任中信律师事务所律师；1993年10月发起设立信达律师事务所并担任执行合伙人；2002年9月起任金杜律师事务所资深合伙人	北京金杜律师事务所合伙人；景顺长城基金管理有限公司独立董事；金地集团股份有限公司独立董事；新华资产管理股份有限公司独立董事；天津长安印刷设备股份有限公司独立董事；招商银行股份有限公司监事	12.00	无	无
朱 宁	监事会副主席、职工监事	男	56	2013年1月4日	现任国泰君安党委副书记、纪委书记、监事会副主席。2000年起任中共上海市金融工作委员会研究室主任，上海市金融服务办公室政策研究室主任；2005年9月起任国泰君安党委副书记、纪委书记；2008年3月起兼任国泰君安工会主席；2010年1月至2013年7月兼任投资管理公司董事长；2013年4月起兼任国泰君安监事会副主席	无	247.72	无	无
滕铁骑	监事	男	57	2008年1月23日	现任中国第一汽车集团公司副总经理、总会计师。1994年起任一汽集团公司总经理助理；1996年任一汽大众（佛山）汽车发动机有限公司第一副总经理；1998年起任一汽集团公司专务经理兼计划财务部部长；2000年8月年起任中国第一汽车集团公司副总经理、总会计师	中国第一汽车集团公司副总经理总会计师；一汽资本控股有限公司执行董事；一汽锦车股份有限公司董事；一汽财务有限公司董事长；一汽资产经营管理有限公司董事长；一汽汽车金融有限公司董事长；汽大众汽车有限公司董事；国信证券有限责任公司监事；交通银行股份有限公司监事	8.00	无	无
邵 崇	监事	男	55	2008年2月15日	现任深圳能源集团股份有限公司董事会秘书。1993年1月起任深圳能源总公司深圳能源投资股份有限公司筹备办公室副主任；1993年6月起历任深圳能源投资股份有限公司总经理助理、董事会秘书兼证券部部长、工会副主席、副总经理、工会主席、常务副总经理、总经济师、副总经理（1996年9月至2000年7月兼任深圳能源保险合物流有限公司总经理、董事长；2000年7月至2007年9月兼任深圳能源物流有限公司董事长）；2008年1月起任深圳能源集团股份有限公司滨海电厂筹建办公室副主任（2008年4月至今兼任长城证券有限责任公司第四、五、六届董事会副董事长）；2008年8月起任中海石油深圳天然气有限公司董事、副总经理；2015年1月至今任深圳能源集团股份有限公司董事会秘书	深圳能源集团股份有限公司董事会秘书；长城证券有限责任公司副董事长；东莞深能源燃洋电力有限公司董事	8.00	无	无
詹灵芝	监事	女	59	2009年10月26日	现任安徽华茂集团有限公司董事长、党委书记，安徽华茂纺织股份有限公司董事长。1975年入伍，历任安庆纺织厂西后车间团总支副书记、生产技术科党支部书记，安庆纺织厂副厂长、党委委员，安徽华茂集团有限公司董事，安徽华茂纺织股份有限公司董事、副总经理、总经理；现任中国纺织企业家协会副会长、中国纺织企业家联合会副理事长、中国棉纺织协会副会长、中国麻纺行业协会副理事长、中共安庆市市委委员，安庆市女企业家协会会长，安徽华茂集团有限公司董事长、总经理，党委书记，安徽华茂纺织股份有限公司董事长兼总经理	安徽华茂集团有限公司董事长、总经理；安徽华茂纺织股份有限公司董事长；广发证券股份有限公司监事	8.00	无	无
汪卫杰	职工监事	男	52	2013年1月4日	现任国泰君安纪委委员、总部直属党委副书记兼纪委书记、监事办公室主任、纪检监察室主任。1994年起历任君安证券稽核室副主任、资金计划部副总经理、长沙营业部总经理、财务部总经理；1999年8月起历任国泰君安证券损分公司总经理助理、国泰君安计划财务总部总经理、资产负债委员会专职主任委员兼子公司管理工作小组组长、监事办公室主任兼纪检监察室主任	国联安基金董事；国翔置业董事	200.24	无	无
刘雪枫	职工监事	男	51	2012年12月27日	现任国泰君安稽核审计部总经理。1997年起任君安证券君天证券业务部财务经理；1999年8月起历任国泰君安石家庄建宁南大街证券营业部总经理助理、副总经理、河北营销总部副总经理；2005年7月起任国泰君安计划财务总部副总经理、总经理；2012年2月起任国泰君安稽核审计部总经理	国翔置业董事	226.24	无	无
王 松	副总裁	男	51	2006年8月10日	现任国泰君安证券总裁。1992年10月起任国泰证券北京办事处副主任；1994年3月起任国泰证券发行部副总经理、债券部总经理；1999年8月起任国泰君安债券业务一部总经理、固定收益证券总部总经理、总监；2003年10月起任国泰君安总裁助理兼固定收益证券总部总监；2005年11月起任国泰君安副总裁兼固定收益证券总部总监；2006年8月起任国泰君安证券总裁	国泰君安金融控股公司董事；华安基金管理有限公司董事	279.34	无	无
刘桂芳	副总裁兼合规总监、首席风险官	女	51	2011年6月8日/2008年12月3日/2014年3月15日	现任国泰君安证券总裁、合规总监、首席风险官。1989年7月起历任深圳市金融会计事务所注册会计师、审计部部长；1993年8月起历任深圳市证券管理办公室上市公司部、市场监管部主任科员；1998年11月起历任中国证监会深圳监管局机构监管处主任科员、副处长、处长；2008年12月起任国泰君安合规总监；2011年6月起任国泰君安证券副总裁、合规总监；2014年3月15日起兼任公司首席风险官	中国证券业协会证券公司合规专业委员会副主任委员；上海市证券同业公会合规与自律检查委员会主任委员；国翔置业董事长	358.02	无	无
顾 颖	副总裁	男	43	2011年6月8日	现任国泰君安证券总裁。1998年7月起任国泰证券信息研究中心宏观研究员；1999年8月起历任国泰君安研究所宏观研究员、一级研究员、总裁办公室主任助理、副主任、行政办公室副主任（主持工作）、证券投资总部总经理；2008年7月起任上海擎信投资咨询有限公司合伙人；2010年5月起任国泰君安证券管委会副董事长；2011年6月起任国泰君安证券总裁、国泰君安证券管委会副董事长	国泰君安资管公司董事长；国泰君安金融控股公司董事；上海证券董事长	430.17	无	无
刘 欣	副总裁	男	43	2011年12月23日	现任国泰君安证券总裁。1996年8月起历任君安证券研究所债券研究员、债券部副债二级市场项目经理；1999年9月起历任国泰君安证券业务二部债券发行业务董事、固定收益证券总部一级业务董事、常务董事、副总经理、副总监、总经理、企业融资总部总经理、企业融资总部总经理兼收购兼并总部总经理；2011年4月任投资银行委员会总裁；2011年12月起任国泰君安副总裁	国泰君安融控股公司董事；中国证券业协会投资银行专业委员会副主任委员	428.68	无	无
阴秀生	副总裁	男	49	2011年6月8日	现任国泰君安证券总裁。1995年5月起任中国经济开发信托投资公司投资银行部总经理；2000年1月起历任华夏证券股份有限公司内核办主任、总裁办主任、稽核审计部总经理；2005年5月起任北京北辰实业股份有限公司副总经理兼总会计师；2006年10月起任安信证券股份有限公司党委委员、副总裁兼北京分公司总经理、安信收购兼并有限公司董事长；2011年6月起任国泰君安证券副总裁；2012年7月起任国泰君安证券副总裁、国泰君安创投公司董事长；2014年6月起任国泰君安副总裁、国泰君安创投公司董事长、国泰君安期货公司董事长	国泰君安创投公司董事长；中国证券业协会场外市场专业委员会副主任委员；国泰君安期货公司董事长	368.80	无	无
蒋亿闻	副总裁、财务总监	男	50	2013年11月22日/2004年3月18日	现任国泰君安证券总裁、财务总监。1993年5月起历任君安财务顾问公司财务部副经理、经理，君安证券经纪业务部副总经理，资金计划部副总经理、总经理，财务总监；1999年8月起任国泰君安证券损分公司副总经理；2000年10月起任国泰君安总会计师；2004年3月起任国泰君安财务总监；2013年11月22日起兼任公司副总裁	国泰君安资管公司董事	444.33	无	无
陈煜涛	首席信息官	男	51	2013年11月22日	现任国泰君安首席信息官。1992年7月起任深圳经济特区证券公司研究发展部经理；1993年7月起任国泰证券计算机部副总经理（主持工作）；1999年8月起任国泰君安信息技术总部总经理；2003年4月起任国泰君安深圳分公司总经理；2005年9月起任国泰君安零售客户总部总经理；2008年10月起国泰君安人力资源总部总经理；2011年7月起任国泰君安总工程师；2013年11月22日起任国泰君安首席信息官	证通股份有限公司董事；上海金融业联合金互联网金融专业委员会副主任委员	303.55	无	无
喻 健	董事会秘书	男	50	2009年6月16日	现任国泰君安董事会秘书。1993年3月起任国泰证券证券发行部副经理、经理、发行一部副总经理；1999年9月起任国泰君安企业融资总部副总监、总监、总经理；2008年5月起任国泰君安上市办公室主任；2009年6月起任国泰君安董事会秘书	上海航运产业基金管理有限公司监事	289.81	无	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

1、控股股东

本公司控股股东为上海国有资产经营有限公司，本次发行前持有本公司32.99%股份。国资公司成立于1999年9月24日，注册资本50亿元，主要开展实业投资、资本运作、资产收购等业务，为上海国际集团有限公司的全资子公司。

2、实际控制人

本公司实际控制人为上海国际集团有限公司，本次发行前直接及间接合计持有本公司46.74%股份。国际集团成立于2000年4月20日，是由上海市国资委履行出资人职责的国有独资公司，注册资本105.5884亿元，主要开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理等业务。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产			
货币资金	105,127,120,725	40,039,794,723	39,693,243,383
其中：客户资金存款	86,527,879,973	36,476,180,732	34,982,821,256
结算备付金	11,284,992,948	4,838,198,635	4,342,976,743
其中：客户备付金	9,241,448,785	3,958,862,043	3,179,938,954
融出资金	76,031,452,051	28,630,067,892	8,685,541,275
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	56,710,232,639	42,283,734,229	30,314,456,368
衍生金融资产	1,393,069	–	195,608
买入返售金融资产	32,250,188,178	16,557,316,002	4,362,649,352
应收款项	1,694,201,933	838,551,835	654,496,577
应收利息	1,570,897,934	1,490,525,191	541,633,322
存出保证金	6,567,373,354	4,402,487,593	4,153,690,232
可供出售金融资产	16,755,268,307	12,066,323,037	10,574,759,988
长期股权投资	366,294,393	241,787,979	187,479,699
投资性房地产	–	83,024,927	88,180,727
固定资产	2,853,649,270	803,062,323	888,352,736
在建工程	207,847,970	729,546,403	39,818,708
无形资产	2,166,125,824	1,074,505,120	1,018,255,095
商誉	581,407,294	2,490,908	2,490,908
递延所得税资产	127,260,328	190,546,160	28,300,215
其他资产	5,006,747,590	1,085,443,641	503,853,770
资产总计	319,302,453,807	155,357,406,598	106,080,394,706
负债及股东权益			
负债			
短期借款	4,103,950,459	3,163,088,541	612,045,797
应付短期融资款	17,168,433,943	6,255,293,543	4,069,733,100
拆入资金	10,993,000,000	4,927,000,000	3,000,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,234,742,038	1,457,700,756	1,143,414,900
衍生金融负债	196,000,577	249,555,367	5,894,770
卖出回购金融资产款	74,807,671,504	28,062,348,337	16,918,161,290
代理买卖证券款	86,647,912,031	36,186,712,551	36,070,767,048
代理承销证券款	17,864,372	137,017,468	14,564,923
应付职工薪酬	3,467,979,046	1,417,203,877	1,319,013,736
应交税费	2,128,476,017	1,176,319,721	552,024,103
应付款项	17,134,247,710	8,564,567,297	6,156,102,650
应付利息	1,437,277,985	699,127,618	194,074,191
长期借款	780,981,300	–	–
预计负债	2,113,719	5,332,716	2,113,719
应付债券	31,513,544,894	14,000,000,000	3,000,000,000
递延所得税负债	1,344,391,283	27,312,871	320,046,341
其他负债	15,025,200,747	14,026,676,928	149,817,350
负债合计	272,003,787,625	120,355,257,591	73,527,773,918
股东权益			
股本	6,100,000,000	6,100,000,000	6,100,000,000
资本公积	1,219,544,325	1,305,024,258	1,318,174,625
其他综合收益	1,874,304,680	266,434,768	789,786,646
盈余公积	3,481,289,913	2,896,182,928	2,619,263,479
一般风险准备	7,106,412,367	5,862,377,844	5,278,111,369
未分配利润	22,258,916,800	17,635,145,841	15,617,362,478
归属于母公司股东权益合计	42,040,468,085	34,065,165,639	31,722,698,597
少数股东权益	5,258,198,097	936,983,368	829,922,191
股东权益合计	47,298,666,182	35,002,149,007	32,552,620,788
负债及股东权益总计	319,302,453,807	155,357,406,598	106,080,394,706

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	9,445,181,861	6,050,435,696	4,146,274,914
其中：经纪业务手续费净收入	6,782,024,483	4,304,616,578	2,767,878,236
投资银行业务手续费净收入	1,514,642,749	899,556,928	909,990,057
资产管理业务手续费净收入	1,131,754,162	814,715,155	455,755,463
利息净收入	2,152,560,835	1,454,931,583	1,397,730,017
投资收益	3,265,770,996	2,267,706,985	2,154,016,710
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	398,112	14,708,320	11,122,613
公允价值变动收益（损失）	3,013,902,046	−780,768,830	87,662,435
汇兑收益（损失）	−11,756,335	2,100,037	314,573
其他业务收入	15,943,974	14,524,023	12,866,819
营业收入合计	17,881,603,377	9,008,929,494	7,798,865,468
营业支出			
营业税金及附加	865,316,445	537,079,244	380,491,205
业务及管理费	7,427,923,409	4,531,333,134	4,226,811,938
资产减值损失	408,697,561	211,291,763	82,845,548
其他业务成本	49,348	2,727,183	3,493,713
营业支出合计	8,701,986,763	5,282,431,324	4,693,642,404
营业利润	9,179,616,614	3,726,498,170	3,105,223,064
加：营业外收入	309,345,540	209,558,298	230,851,246
减：营业外支出	12,361,272	9,804,619	−12,792,858
利润总额	9,476,600,882	3,926,251,849	3,348,867,168
减：所得税费用	2,305,004,612	897,935,751	786,381,313
净利润	7,171,596,270	3,028,316,098	2,562,485,855
其中：归属于母公司股东的净利润	6,757,912,467	2,878,969,287	2,489,965,117
少数股东损益	413,683,803	149,346,811	72,520,738
其他综合收益的税后净额	1,655,079,310	−552,814,092	124,479,282
其中：归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	1,607,869,912	−523,351,878	124,513,896
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	47,209,398	−29,462,214	−34,614
综合收益总额	8,826,675,580	2,475,502,006	2,686,965,137
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	8,365,782,379	2,355,617,409	2,614,479,013
归属于少数股东的综合收益总额	460,893,201	119,884,597	72,486,124

3、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2014年1月1日余额	6,100,000,000	1,305,024,258	266,434,768	2,896,182,928	5,862,377,844	17,635,145,841	936,983,368	35,002,149,007
二、2014年度增减变动金额								
（一）综合收益总额	–	–	1,607,869,912	–	–	6,757,912,467	460,893,201	8,826,675,580
（二）股东投入和减少资本	–	−7,018,644	–	–	–	–	1,136,434,233	1,129,415,589
1.少数股东投入资本	–	11,652,572	–	–	–	–	1,068,714,535	1,080,367,107
2.其他	–	−18,671,216	–	–	–	–	67,719,698	49,048,482
（三）利润分配	–	–	–	585,106,985	1,244,034,523	−2,134,141,508	−161,503,305	−466,503,305
1.提取盈余公积	–	–	–	585,106,985	–	−585,106,985	–	–
2.提取一般风险准备	–	–	–	–	1,244,034,523	−1,244,034,523	–	–
3.对股东的分配	–	–	–	–	–	−305,000,000	−161,503,305	−466,503,305
（四）与少数股东的权益性交易	–	−78,461,289	–	–	–	–	−161,756,783	−240,218,072
（五）收购子公司	–	–	–	–	–	–	3,047,147,383	3,047,147,383
三、2014年12月31日余额	6,100,000,000	1,219,544,325	1,874,304,680	3,481,289,913	7,106,412,367	22,258,916,800	5,258,198,097	47,298,666,182

单位：元

项目	2014年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2013年1月1日余额	6,100,000,000	1,318,174,625	789,786,646	2,619,263,479	5,278,111,369	15,617,362,478	829,922,191	32,552,620,788
二、2013年度增减变动金额								–
（一）综合收益总额	–	–	−523,351,878	–	–	2,878,969,287	119,884,597	2,475,502,006
（二）股东投入和减少资本	–	−13,150,367	–	–	–	–	25,556,441	12,406,074
1.少数股东投入资本	–	–	–	–	–	–	17,150,000	17,150,000
2.其他	–	−13,150,367	–	–	–	–	8,406,441	−4,743,926
（三）利润分配	–	–	–	276,919,449	584,266,475	−861,185,924	−38,379,861	−38,379,861
1.提取盈余公积	–	–	–	276,919,449	–	−276,919,449	–	–
2.提取一般风险准备	–	–	–	–	584,266,475	−584,266,475	–	–
3.对股东的分配	–	–	–	–	–	–	−38,379,861	−38,379,861
三、2013年12月31日余额	6,100,000,000	1,305,024,258	266,434,768	2,896,182,928	5,862,377,844	17,635,145,841	936,983,368	35,002,149,007

单位：元

项目	2012年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2012年1月1日余额	4,700,000,000	1,054,459,213	665,272,750	2,413,760,956	4,823,118,403	13,782,927,273	785,911,731	28,225,450,326
二、2012年增减变动金额								
（一）综合收益总额	–	–	124,513,896	–	–	2,489,965,117	72,486,124	2,686,965,137
（二）股东投入和减少资本	1,400,000,000	263,715,412	–	–	–	–	5,922,137	1,669,637,549
1.股东投入资本	1,400,000,000	263,562,241	–	–	–	–	–	1,663,562,241
2.其他	–	153,171	–	–	–	–	5,922,137	6,075,308
（三）利润分配	–	–	–	205,502,523	454,992,966	−655,529,912	−34,397,801	−29,432,224
1.提取盈余公积	–	–	–	205,502,523	–	−205,502,523	–	–
2.提取一般风险准备	–	–	–	–	454,992,966	−454,992,966	–	–
3.对股东的分配	–	–	–	–	–	4,965,577	−34,397,801	−29,432,224
三、2012年12月31日余额	6,100,000,000	1,318,174,625	789,786,646	2,619,263,479	5,278,111,369	15,617,362,478	829,922,191	32,552,620,788

4、合并现金流量表

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
取得以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额	3,767,819,897	329,998,235	1,109,177,952
收取利息、手续费及佣金的现金	18,576,482,968	11,858,608,728	7,824,687,304
回购业务资金净增加额	37,769,225,209	2,011,806,882	6,910,709,111
代理买卖证券收到的现金净额	45,112,162,443	296,125,779	–
拆入业务资金净增加额	5,404,000,000	1,927,000,000	3,000,000,000
收到的其他与经营活动有关的现金	7,922,004,819	5,153,521,853	3,258,085,542
经营活动现金流入小计	118,551,695,336	21,577,061,477	22,102,659,909
取得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	7,967,642,418	3,496,480,315	10,080,909,776
融出资金净增加额	44,929,313,317	21,298,765,990	3,823,693,969
支付利息、手续费及佣金的现金	3,643,015,925	1,976,002,150	1,208,643,352
支付给职工以及为职工支付的现金	3,512,450,980	2,692,650,537	2,312,142,250
支付的各项税费	1,845,363,741	1,424,292,518	1,373,170,522
代理买卖证券支付的现金净额	–	–	5,379,188,814
支付其他与经营活动有关的现金	7,238,526,740	2,892,638,924	4,207,766,695
经营活动现金流出小计	69,136,313,121	33,780,830,434	28,385,515,378
经营活动产生的现金流量净额	49,415,382,215	−12,203,768,957	−6,282,855,469
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	28,310,027,824	12,298,367,035	7,199,473,507
取得投资收益收到的现金	1,655,159,390	133,891,581	193,926,881
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,591,939,016	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	132,789,674	43,903,332	89,813,248
投资活动现金流入小计	35,689,915,904	12,476,161,948	7,483,213,636
投资支付的现金	36,270,366,463	14,631,181,847	13,354,285,912
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,187,684,364	648,523,518	272,737,555
投资活动现金流出小计	37,458,050,827	15,279,705,365	13,627,023,467
投资活动产生的现金流量净额	−1,768,134,923	−2,803,543,417	−6,143,809,831
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,080,367,107	17,150,000	583,451,096
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,080,367,107	17,150,000	–
取得借款收到的现金	56,578,883,268	29,111,704,808	5,217,854,805
发行债券收到的现金	62,669,857,129	40,135,850,213	10,000,000,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	–	–	600,000,000
筹资活动现金流入小计	120,329,107,504	69,264,705,021	16,401,305,901
偿还债务支付的现金	89,989,693,054	51,446,411,951	10,768,020,619
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,390,569,359	964,028,130	265,502,622
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	161,503,305	66,176,026	29,317,056
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	600,000,000
筹资活动现金流出小计	92,380,262,413	52,410,440,081	11,633,523,241
筹资活动产生的现金流量净额	27,948,845,091	16,854,264,940	4,767,782,660
四、汇率变动对现金及等价物的影响	42,896,376	−169,563,860	1,326,262
五、现金及现金等价物的净增加额（减少）额	75,638,988,759	1,677,388,706	−7,657,556,378
加：期初现金及现金等价物余额	46,984,847,527	45,307,458,821	52,965,015,199
六、期末现金及现金等价物余额	122,623,836,286	46,984,847,527	45,307,458,821

（二）非经常性损益

根据安永华明出具的《国泰君安证券股份有限公司非经常性损益和净资产收益率的专项说明》（安永华明（2015）专字第60464416_B12号），本公司报告期内的非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	54,269,026	−2,329,366	−920,980
计入当期损益的政府补助	236,283,627	186,743,286	221,616,121
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	3,218,997	12,342,911	16,100,974
除上述各项之外的其他营业收外收入和支出	3,212,618	2,996,848	6,847,989
非经常性损益合计	296,984,268	199,753,679	243,644,104
所得税影响额	73,426,812	50,171,453	56,967,174
少数股东损益影响额（税后）	2,216,971	143,828	182,958
非经常性损益净额	221,340,485	149,438,398	186,493,972

注：证券投资业务为本公司的主营业务之一，本公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不界定为非经常性损益。

（三）财务指标

1、主要财务指标

报告期内，本公司主要财务指标情况如下：

财务比率	2014年度/12月31日	2013年度/12月31日	2012年度/12月31日
资产负债率	78.44%	68.58%	49.50
净资产负债率	463.85%	318.31%	198.04
自营证券比率	50.88%	40.26%	52.49%
长期投资比率	1.46%	1.73%	1.66%
固定资本比率	6.47%	4.38%	2.85%
营业费用率	41.54%	50.30%	54.20%
每股经营活动产生的现金流量（元）	8.10	−2.00	−1.09
每股净现金流量（元）	12.40	0.27	−1.33
无形资产占净资产比例	2.76%	0.57%	0.52%

2、每股净资产、净资产收益率和每股收益指标

年度	项目	每股净资产（元）	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
				基本每股收益	稀释每股收益
2014年度	归属于母公司股东	6.89	18.04%	1.11	1.11
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东	–	17.45%	1.07	1.07
2013年度	归属于母公司股东	5.58	8.69%	0.47	0.47
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东	–	8.24%	0.45	0.45
2012年度	归属于母公司股东	5.20	8.41%	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东	–	7.78%	0.40	0.40

3、主要监管指标（母公司口径）

报告期内，母公司净资本及相关风险控制指标如下表：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	预警标准	监管标准
净资本（亿元）	288.22	233.18	201.40	–	–
净资产（亿元）	369.88	304.16	285.64	–	–
净资本/各项风险资本准备之和	747.36%	770.12%	727.93%	120%	≥100%
净资本/净资产	77.92%	76.66%	70.51%	48%	≥40%
净资本/负债	20.85%	40.67%	66.12%	9.6%	≥8%
净资产/负债	26.75%	53.04%	93.78%	24%	≥20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	65.01%	67.02%	77.86%	80%	≤100%
自营固定收益类证券/净资本	137.01%	118.14%	117.22%	400%	≤500%

（四）管理层对公司财务状况和经营成果的讨论与分析

1、资产结构分析

截至2012年末、2013年末以及2014年末，公司总资产分别为10,608,039.47万元、15,535,740.66万元和31,930,245.38万元。

公司资产由客户资产和自有资产组成。客户资产包括客户资金存款和客户备付金。2012年末、2013年末以及2014年末，客户资产分别为3,816,276.02万元、4,043,504.28万元和9,576,932.88万元。客户资产规模的变动一方面受证券市场波动的影响，另一方面与证券市场投资品种日益丰富有关。

公司目有资产以融出资金、买入返售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产为主，2012年末、2013年末以及2014年末公司目有资产规模分别为6,791,763.45万元、11,492,236.38万元和22,353,312.50万元，逐年增加，主要是由于报告期内公司证券信用交易业务融出资金规模、证券交易投资交易业务持有金融资产规模增加等因素所致。

（1）货币资金和结算备付金

货币资金和结算备付金是公司资产的主要组成部分。2012年末、2013年末以及2014年末，货币资金余额分别为3,969,324.34万元、4,003,979.47万元和10,512,712.07万元；结算备付金余额分别为434,297.67万元、483,819.86万元和1,128,499.29万元，其中2014年末余额较2013年末增加显著，主要因为2014年第四季度证券市场交易量大幅增长，市场交易活跃使得客户资金存款余额和客户备付金快速增长。

（2）融出资金

公司的融出资金主要来自融资融券业务融出资金。自2010年3月31日公司成功开通融资融券交易以来，融资业务规模不断增长，2014年12月末融资融券业务融出资金余额为6,967,468.28万元，较2012年末增加了9.7倍。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2012年末、2013年末以及2014年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为3,031,445.64万元、4,228,373.42万元和5,671,023.26万元，其中债券投资占比分别为78.01%、83.46%和68.71%。

2013年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较2012年末增加1,196,927.78万元，增幅为39.48%，其中，股票/股权投资减少67,565.72万元，基金投资增加100,193.79万元，主要为公司根据市场波动情况，主动调整投资规模所致。债券投资规模增加1,164,299.72万元，占以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加额的97.27%，债券的增加主要来自2013年纳入合并报表范围的资产管理计划的债券投资。

2014年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较2013年末增加1,442,649.84万元，增幅为34.12%，各类投资的规模均有增加，其中基金投资增加904,886.36万元，较2013年末增加了3.71倍，主要由于公司流动性管理和报价回购业务等增加基金持仓规模所致。

（4）买入返售金融资产

2012年末、2013年末以及2014年末，买入返售金融资产规模持续增长。2013年末买入返售金融资产账面净值较2012年末增加1,219,466.67万元，增幅为279.52%，主要原因是公司通过证券交易所开展的约定购回业务和股票质押式回购业务规模迅速扩张。2014年末买入返售金融资产账面净值较2013年末增加1,569,287.22万元，增幅为94.78%，主要因为公司通过银行间同业市场开展的债券逆回购业务规模以及通过证券交易所开展的股票质押式回购业务规模继续扩张所致。

（5）可供出售金融资产

公司可供出售金融资产主要包括股票投资和债券投资等。2012年末、2013年末以及2014年末，公司可供出售金融资产账面净值分别为1,057,476.00万元、1,206,632.30万元和1,675,526.83万元，其中自营股票投资账面净值所占比例分别为47.74%、34.71%和35.63%，债券投资账面净值所占比例分别为1.41%、40.98%和42.61%。

公司可供出售金融资产的账面净值变动主要受可供出售金融资产投资规模，即成本和公允价值变动波动的综合影响。

①成本

2013年末，公司可供出售金融资产成本比上年末增加235,671.13万元，增幅为25.43%，除债券投资成本较上年末增加510,856.29万元，增长34.06倍外，其他投资品种的成本均较2012年末有所下降，其中股票和基金投资的成本下降46,124.99万元，其他投资成本下降229,060.17万元。2014年末，公司可供出售金融资产成本比上年末增加239,241.05万元，增幅为20.58%，主要来自债券投资的成本增加190,874.26万元。债券投资规模扩大且比例提高主要是公司对可供出售金融资产投资规模和结构进行相应了调整。

②公允价值变动

2013年末，公司可供出售金融资产结存浮盈78,683.73万元，较2012