



2013 年年度报告

二零一四年四月

目 录

一、公司公开信息	2-19
二、审计报告正文	20-23
三、经审计财务报表（不含附注）	24-29

公司公开信息

一、公司概况

(一) 公司名称

法定中文名称：宏信证券有限责任公司

法定英文名称：CHINA HONGXIN SECURITIES CO.,LTD.

公司简称：宏信证券

(二) 公司法定代表人：刘晓亚

公司总裁：刘晓亚（代）

(三) 公司注册资本：1,000,000,000 元；

(四) 公司各单项业务资格：

报告期内，公司具有“证券经纪、证券投资咨询、证券自营、证券资产管理、证券投资基金销售、证券承销、融资融券”等 7 项业务资格。

(五) 公司注册及办公地址：

成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼

邮政编码：610016

国际互联网网址：<http://www.hxzq.cn>

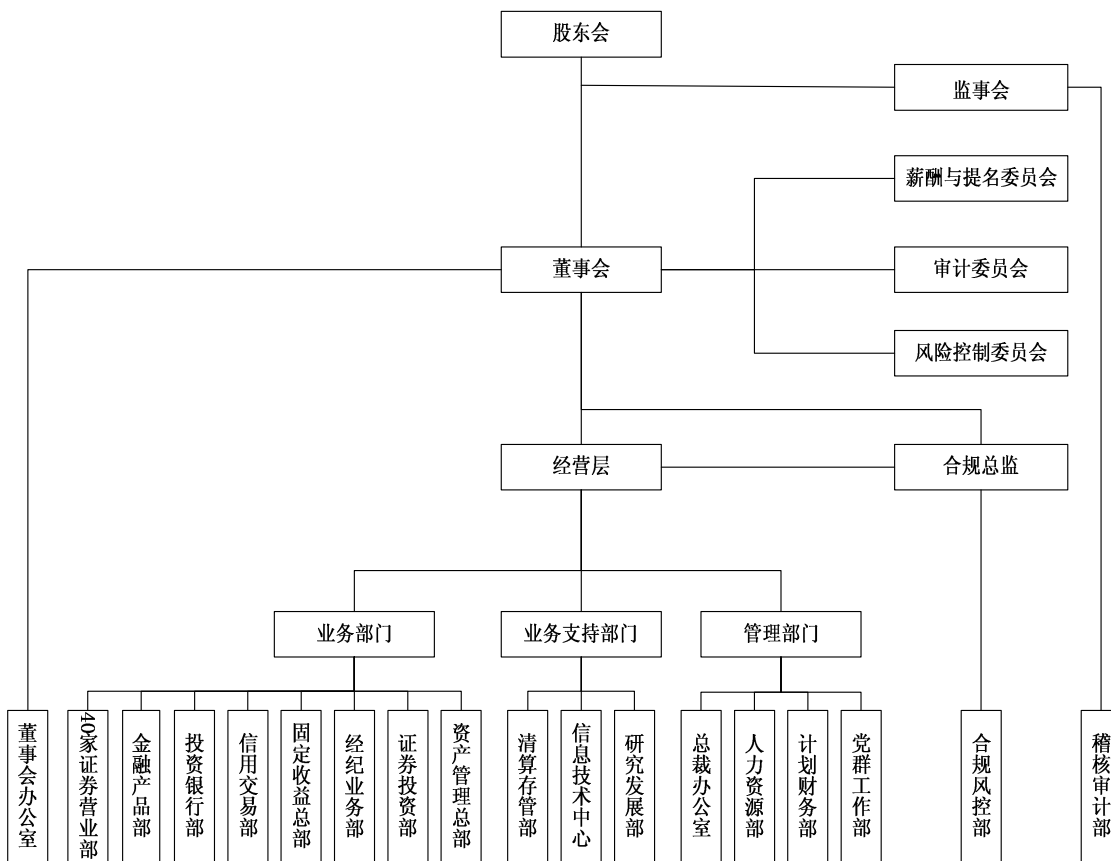
E-mail：hxzq@hxzb.cn

(六) 公司组织架构：

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等中国证监会有关规章制度及本公司章程的规定，规范运作，不断完善股东会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构，形成了权力机构、决策机构、

监督机构与经理层之间权责分明、有效制衡的公司治理体系。规范的公司治理结构，有效地保证了公司的稳健发展，保护了公司和股东的利益。

宏信证券组织结构图



(七) 公司营业机构

2013 年末，公司正式营运的证券营业部 36 家，营业网点分布在四川、北京、上海、广东、深圳和重庆。

宏信证券营业机构

序号	详细地址	详细地址	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
1	成都一环路东五段证券营业部	成都市一环路东 5 段 46 号 1 栋 1 单元 17 层	1992 年 9 月 20 日	500 万	傅晓航	028-86786820
2	成都人民南路证券营业部	成都市人民南路二段 18 号川信大厦	2001 年 10 月 26 日	500 万	王辛炎	028-86199078
3	成都市红庙子街证券营业部	成都市红庙子街 60 号	1993 年 11 月 30 日	500 万	陈 柯	028-86615364
4	成都西御街营业部	成都市西御街 77 号	1997 年 7 月 28 日	500 万	熊 芳	028-86119027
5	成都一环路西二段证券营业部	四川省成都一环路西二段 18 号浣花商厦二楼	2001 年 10 月 26 日	500 万	黄 伟	028-87716881
6	成都一环路西三段证券营业部	四川省成都一环路西三段西北街 28 号	1995 年 5 月 18 日	500 万	田 玲	028-87732881
7	成都金堂县十里大道证券营业部	金堂县十里大道一段 683 号 3 楼	2010 年 6 月 10 日	500 万	袁川江	028-84989992
8	成都天府大道北段营业部	四川省成都市高新区天府大道北段 1480 号拉德方斯大厦东楼 13 层 1 号	2013 年 10 月 22 日	500 万	涂 峥	028-65335027
9	北京广渠路证券营业部	北京市朝阳区广渠路 38 号北京一轻大厦一层	1994 年 12 月 8 日	500 万	王 哲	010-68331808
10	北京雅宝路证券营业部	北京市朝阳区朝外雅宝路 12 号 3 层 207 室	2013 年 12 月 27 日	500 万	李世坤	028-86199665
11	上海中华新路证券营业部	上海市中华新路 1157 号	1993 年 4 月 12 日	500 万	唐 勇	021-56082700
12	上海崂山路证券营业部	上海市崂山路 288 号	1993 年 9 月 25 日	500 万	史建旗	021-68870467
13	上海桂平路证券营业部	桂平路 130 号 3 楼	1993 年 11 月 30 日	500 万	夏东阳	021-54189393
14	乐山嘉定中路证券营业部	四川省乐山市嘉定中路 251 号	1993 年 6 月 18 日	500 万	施建玲	0833-2190032
15	乐山嘉州大道证券营业部	四川省乐山市嘉州大道 258 号	2010 年 5 月 31 日	500 万	杜 军	0833-2485551
16	德阳凉山路证券营业部	四川省德阳市凉山路 116 号	1993 年 9 月 1 日	500 万	彭昊光	0838-2228354
17	德阳南街证券营业部	四川省德阳下南街德阳商城 B 座 3、4 楼	1997 年 1 月 1 日	500 万	黄永忠	0838-2301988
18	德阳绵竹市回澜街证券营业部	四川省德阳绵竹市剑南镇回澜街	2010 年 5 月 28 日	500 万	刘传刚	0838-6905612
19	内江公园街证券营业部	四川省内江市公园街 130 号帝景大厦 3 楼 0302-0304 号	1993 年 11 月 1 日	500 万	郑宗明	0832-2034054
20	江油金轮干道证券营业部	四川省江油市中坝镇金轮干道川信小区	1993 年 11 月 18 日	500 万	陈槐	0816-3262820
21	南充丝绸路营业部	四川省南充市丝绸路 52 号	1993 年 11 月 18 日	500 万	谢志强	0817-2807789
22	泸州市府路证券营业部	四川省泸州市江阳区市府路 8 号	1997 年 6 月 18 日	500 万	曾 彤	0830-2299373
23	阿坝马尔康县达萨街证券营业部	四川省阿坝州马尔康县达萨街 151 号 2 号楼	1997 年 7 月 18 日	500 万	鞠晓宜	0837-2824322
24	峨眉山报国路证券营业部	四川省峨眉山市绥山镇报国路 44 号 三楼	2001 年 9 月 26 日	500 万	黄名水	0833-5524668
25	峨眉山车箭路证券营业部	四川省峨眉山市九里镇车箭路 8 号	2010 年 5 月 31 日	500 万	穆亨文	0833-5576517

26	西昌胜利路证券营业部	四川省西昌市胜利路 82 号	1991 年 6 月 26 日	500 万	郭建毅	0834-3221277
27	西昌顺城街证券营业部	四川省西昌市下顺城街 68 号	2001 年 11 月 30 日	500 万	吴明俊	0834-3232757
28	阿坝州汶川县岷江路证券营业部	四川省阿坝州汶川县岷江路 101 号岷闲居花园 3 楼	2010 年 3 月 15 日	500 万	刘 红	0837-6224001
29	合江县少岷路证券营业部	四川省合江县少岷路 245 号	2010 年 4 月 15 日	500 万	周华志	0830-5211716
30	德阳什邡市亭江东路证券营业部	四川省德阳市什邡市方亭镇亭江东路	2013 年 10 月 17 日	500 万	周玉彬	0838-8103999
31	绵阳跃进路证券营业部	四川省绵阳市涪城区跃进路 6 号(长虹国际城一期 26 幢 2-5-2 号)	2013 年 10 月 17 日	500 万	李永安	0816-6388277
32	宜宾滨江路证券营业部	宜宾市翠屏区滨江路 4 号雄模大厦 13 楼 31 号	2013 年 11 月 22 日	500 万	杨 忠	0831-8228066
33	广安建安中路证券营业部	四川省广安市广安区建安中路 136 号	2013 年 11 月 22 日	500 万	黄 刚	0826-222588
34	上海拱极路证券营业部	上海市浦东新区惠南镇拱极路 2764、2766、2768 号	2013 年 11 月 27 日	500 万	傅继成	021-60345101
35	广州华明路证券营业部	广东省广州市天河区珠江新城华明路 2709 房	2013 年 12 月 5 日	500 万	冯柏昌	020-28865883
36	深圳福华三路证券营业部	广东省深圳市福田区福华三路 168 号国际商会中心 4803A	2013 年 12 月 10 日	500 万	王斌卿	0755-88266669

(八) 公司员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日公司共有员工 729 人，构成如下：

宏信证券员工构成表

项目	人数	占比	
专业结构	高级管理人员 (含分支机构负责人)	45	6.2%
	经纪业务人员	473	64.9%
	研究人员	9	1.2%
	资产管理人员	30	4.1%
	投资人员	23	3.2%
	财务人员	35	4.8%
	清算人员	8	1.1%
	信息技术人员	50	6.9%
	行政管理人員	18	2.5%
	合规风控人員	38	5.1%
小计	729	100%	
受教育程度	研究生	77	10.6%

	大学本科	299	41%
	大学专科	280	38.4%
	大专以下	113	10%
	小计	729	100%
年龄分布	30 岁以下	174	23.9%
	30-39 岁	252	34.6%
	40-49 岁	239	32.8%
	50 岁以上	64	8.7%
	合计	729	100%

二、报告期内股本变动情况:

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司共有出资单位 12 家, 本报告期内, 根据中国证监会证监许可[2013]1053 号批复核准及公司修改后章程的规定, 同意公司变更注册资本, 注册资本由 500,000,000 元变更为 1,000,000,000 元。

股东持股情况表

金额单位: 元

股东名称	实缴情况		本年度内增资情况		
	出资额	持股比例	出资额	出资方式	出资时间
1.四川信托有限公司	603,761,289.06	60.376%	318,305,802.83	货币	2013-4-15
2.凉山州国有投资发展有限责任公司	95,885,038.65	9.589%	50,551,045.19	货币	2013-4-10
3.南充市国有资产投资经营有限责任公司	67,047,655.60	6.705%	35,347,840.66	货币	2013-4-10
4.德阳市国有资产经营有限公司	55,069,603.30	5.507%	27,534,801.65	货币	2013-4-11
5.四川省国际信托投资公司	46,060,963.45	4.606%	-	-	-
6.阿坝州投资发展公司	29,605,392.92	2.961%	14,802,696.46	货币	2013-4-8
7.内江市国有资产经营管理有限责任公司	28,980,623.84	2.898%	15,278,721.75	货币	2013-4-9
8.四川宏达(集团)有限公司	27,204,894.76	2.720%	14,342,548.99	货币	2013-4-12

9.泸州国有资产经营有限公司	14,914,559.00	1.491%	7,863,025.94	货币	2013-4-10
10.江油鸿飞投资（集团）有限公司	12,794,975.40	1.279%	6,397,487.70	货币	2013-4-10
11.峨眉山市开源国有投资控股集团 有限公司	9,907,157.92	0.991%	4,953,578.96	货币	2013-4-8
12.乐山市国信资产管理有限公司	8,767,846.10	0.877%	4,622,449.87	货币	2013-4-10
合 计	1,000,000,000.00	100%	500,000,000.00	-	-

三、公司历史沿革

宏信证券有限责任公司前身为和兴证券经纪有限责任公司，于 2001 年 8 月经中国证监会批准由四川省信托投资公司、四川省国际信托投资公司、四川省建设信托投资公司、阿坝州信托投资公司、凉山州信托投资公司、四川省南充市信托投资公司等六家公司所属 22 家证券营业部合并组建而成的专业证券公司，注册本金为 36,877.99 万元人民币。2012 年 11 月，经四川省工商行政管理局核准，公司名称更名为宏信证券有限责任公司。其历史沿革如下：

(一)六家信托投资公司证券业务的历史情况

1、四川省信托投资公司证券业务起步于 1989 年，其成都市福兴街证券营业部（现成都一环路东五大段证券营业部）为西南地区第一家开通沪、深交易行情的证券经营机构(1992 年)。其后公司在成都、上海、北京及四川主要地、市、县共设立 15 家营业部，主要经营业绩包括：多次代理发行国债和地方企业债券，支持了国家和当地的经济建设，也得到了当地政府的大力支持；参与了中川国际、东新电碳、内江峨柴、西南化机等上市公司的发起和组建；参与 12 家上市公司公开发行承销团；上市推荐西藏圣地股份公司，并做其副主承销商；参与了多家定向募集公司的股权登记、托管工作；并曾经

担任过武汉证交中心国债西南托管分库。

2、四川省国际信托投资公司证券部成立于 1987 年，是四川省最早从事证券业务的金融机构，十多年来，发行企业债券 10 多亿元，早期国库券柜台交易量 5 亿元，同时在 1992 年发行并管理了“长信受益券”，5,500 万元基金单位，规范后改名为“四川国信投资基金”并转让给华安基金管理公司以“安久基金”名称在深圳证券交易所上市。1997 年初被中国证监会授予股票主承销资格证书，并做了新希望的副主承销和 7 家公司上市的分销。

3、四川省建设信托投资公司证券部在 1993 年 10 月成立，同年开通了沪、深交易行情。截止 1999 年底公司累计实现证券交易量 180 亿元，承销各类债券和股权证 15 亿元，股民开户数达到 1.3 万户，自营交易规模达到 5,000 万元，并获得证券承销业务资格。

4、四川省阿坝州信托投资公司证券部成立于 1991 年，有 2 个证券营业部，分别在成都和马尔康，为西部民族地区引入了先进的改革意识和金融投资意识，为促进民族地区经济的发展作出了积极的贡献。

5、四川省凉山州信托投资公司证券部成立于 1989 年 7 月，开业后，公司代理地方企业发行短期融资债券 3,275 万元。1993 年，公司开办股票异地委托交易业务，并对股份制试点企业的股权证开办了托管业务，完成了西昌电力股份有限公司股权证的托管；并成为西电的主要发起人。公司为活跃少数民族地区经济和金融市场、开启少数民族地区人民金融意识做出了显著贡献。

6、四川省南充市信托投资公司 1993 年 10 月 10 日成立证券部，并开设南充证券交易营业部。至 1999 年证券开户人数 1.37 万，代理发行各类企业债券 1.2 亿元，并在当年成功办理成都红光股份和四川美亚股份在南充地区的

集中托管工作。

(二)公司的筹建和开业

按照《证券法》有关规定和国务院的统一部署，根据中国人民银行办公厅银办函[1999]95 号文《关于对四川省人民政府整顿信托投资公司方案的复函》以及四川省人民政府办公厅川办函[1999]91 号文《四川省人民政府办公厅转发省整顿信托投资公司领导小组关于整顿全省信托投资公司方案的通知》，在四川省人民政府的统一领导下，四川省的 6 家信托投资公司组成了和兴证券经纪有限责任公司筹备组，在中国证监会及成都证管办的指导下，筹备组在信托业和证券业分业、重组、设立专业证券公司等方面进行了深入的工作。2000 年，四川省人民政府以川府函[2000]186 号函向中国证监会申请设立和兴证券，中国证监会于 2000 年 11 月 27 日批准和兴证券经纪有限责任公司筹建事宜(证监机构字[2000]271 号文《关于同意组建和兴证券经纪有限责任公司的批复》)。

2001 年 7 月 10 日，中国证监会以证监机构字[2001]114 号下达《关于同意和兴证券经纪有限责任公司开业的批复》。

2001 年 8 月 8 日，和兴证券在四川省工商行政管理局登记注册，领取了企业法人营业执照。2001 年 8 月 28 日，和兴证券正式开业。

四、公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要的投融资活动的简要分析。

(一) 资产质量及投资分析

2013 年末，公司资产总额 439,996.76 万元，扣除客户资产后的自有资产总额为 262,539 万元（以下均以自有资产作为分析对象），比上年增长 34.54%，主要是股东增资及经营性带来的净资产增加所致。主要资产项目情况如下：

(1) 现金及现金等价物资产 32,458.63 万元，占全部自有资产的 12.37%，货币性资产储备较为充足。

(2) 应收款项账面金额 4,375.38 万元，历史原因等以前年度已计提坏账准备 3,172.18 万元，年末资产负债表列示应收款项净额 1,203.2 万元，占全部资产的 0.46%。从账龄方面分析，一年以内的应收款项占 92.7%，一至两年的占 6.21%，两年以上的占 1.09%。从内容方面看，主要为垫付资产管理业务交易所保证金 540 万元，占应收款项净额的 44.88%；应收资产管理业务已实现管理费收入 375.84 万元，占 31.24%；预付房租及押金 194.72 万元，占 16.18%；预付工程及购货款等 88.69 万元，占 7.37%。

(3) 应收利息 3,641.99 万元，主要为债券投资净价外形成的应收债券利息 3,609.48 万元，占 99.1%，债券到期或处置后即可收回。

(4) 交易性金融资产公允价值 154,870.6 万元，其中交易性债券投资 136,666.23 万元，交易性权益工具投资 18,204.37 万元。交易性债券投资中有 113,122.89 万元用于债券回购质押，流动性受到暂时限制。

(5) 可供出售金融资产账面价值 36,180.95 万元，其中购买信托计划 1 项，金额 2,000 万元；委托资产管理公司进行专项资产管理计划 5 项，金额 34,180.95 万元。以上投资预计年化收益率在 10%-12%之间。

(6) 买入返售金融资产 9,559.91 万元，为银行间市场质押式回购，交易对手均为银行金融机构，到期日期 2-17 天，收取的债券类担保物期末公允价值 9,408.4 万元，安全程度较高。

(7) 固定资产净额 12,544.72 万元，投资性房地产 2,234.43 万元，两项合计占资产总额的 5.62%，其中房屋建筑物 12,434.29 万元，占固定资产总额的 84.13%。

期末净资产总额 146,355.07 万元,净资本总额 112,897.07 万元。“净资本/净资产”指标为 77.14%，高于监管标准 37 个百分点，资产质量较好。

自营权益类证券投资规模 54,385.32 万元，比上年增长 2119.52%，其中股票投资 18,204.37 万元，购买信托及资管产品 36,180.95 万元。“自营权益类证券及证券衍生品/净资本”指标为 48.17%，低于监管上限 52 个百分点。

固定收益类证券投资规模 137,160.47 万元，主要投资于公司债券，其中投资于“AAA 级”信用债券比例为 6.39%，投资于“AAA 级以下，BBB 级以上”信用债券比例为 81.52%。“自营固定收益类证券/净资本”指标为 121.49%，大大低于监管上限。

(二) 负债及融资状况

2013 年末负债总额为 293,642 万元，扣除应付客户保证金 151,499 万元及待交收客户清算资金 24,840 万元后，自有负债总额为 117,302 万元，主要构成为：

(1) “卖出回购金融资产款” 104,710.09 万元,系债券正回购融入资金，占负债总额的 73.66%。

(2) 应付款项账面余额 25,246.10 万元，其中“应付待交收客户清算资金” 24,840 万元,占负债总额的 17%。

(3) 应付职工薪酬、应交税金等其他自然性负债 12,186.05 万元，占负债总额的 8.57%。

公司目前间接融资主要依靠银行间市场和交易所债券回购业务，存在融资渠道单一，短期融资为主的问题，不利于公司中长期投资及创新业务的开展。今后计划逐步向发行次级债、中长期公司债券、银行授信等多元化融资渠道和方式发展。

（三）资产负债及流动性情况分析

年末公司资产负债率为 44.68%，较上年 56.56% 下降 11.88 个百分点；杠杆率为 1.79，比上年下降 0.51，财务结构较为稳健。

全部资产中，流动性资产 204,843 万元，占 78%，长期资产 57,696，占 22%。流动性资产占比较高，流动性储备较为充足，流动比率为 1.75，偿付能力较强。

五、2013 年度公司经营情况

（一）总体经营情况

2013 年，公司累计实现营业收入 43,948 万元，同比增加 17,040 万元，增长 63.33%；实现利润总额为 17,256 万元，同比增加 10,326 万元，增幅为 149%；净利润为 12,798 万元。同比增加 7,648 万元，增幅为 148.53%。每股收益 0.19 元，加权平均净资产收益率 14%。

（二）主要业务概况

1、经纪业务

2013 年末公司下属证券营业部共 36 家，网点主要分布在四川、上海、北京、深圳、广州、重庆。公司共托管客户资产 208.77 亿元，较上年度末的 174.20 亿元提升 19.84%，而与今年同期上证指数下降 6.75% 的跌幅相比，公司客户资产实现较大幅度的正增长；营业部新开户 11,891 户。佣金收入方面，2013 年，公司共实现佣金收入 26,272.18 万元，较上年度的 19,233.74 万元提升 36.59%。利润方面，2013 年，公司经纪业务共实现利润 10,868.21 万元，较上年度的 6,944.85 万提升 56.49%。

面对低迷的市场环境及日益激烈的行业竞争，今年以来公司努力增加收入、压缩成本，在稳固现有市场份额的同时，积极通过实施经纪人制度、进

一步推动营销能力提升、建设专业化的投资顾问团队、完善客户服务体系建设等措施寻求业务发展转型。

2、资产管理业务

2012 年 11 月公司取得证券资产管理资格，自开展资产管理业务以来，公司严格遵守相关法规运营，未开展类似资金池、资产池的相关业务，未与私募机构合作开展资产管理业务。

2013 年，共发起成立定向资管计划 23 支，提前结束 1 支；发起设立集合产品 8 支，提前结束集合产品 2 支。截止 12 月末，资产管理总部受托资产管理规模为 120.36 亿元，其中通道类定向资管计划管理规模 97.14 亿元，业务品种涵盖票据、私募债、委托贷款、存单收益权转让、信用证受益权转让等，主动管理类集合资管计划管理规模为 23.22 亿元。

现有项目本年已实现资管业务收入 2,022.13 万元，实现利润 1,459.09 万元。

公司资管业务虽然起步较晚，相关业务指标在同行中排名尚可。据中证资本市场发展监测中心有限责任公司统计资料显示：2013 年 10 月末，公司集合资管计划管理规模排名 39 位，高于行业排名中间值（84 家公司），通道类定向资产管理数量及客户资产管理业务本期净收入均排在第 53 位。定向资管计划管理规模排名 62 位。

业务的发展得益于扎实的内部管理。公司资管部门组织架构日益完善，业务团队初具规模，人员配置基本满足业务需求根据业务需要，实现了内外协调、数据报送、系统管理、运行支持等事务统一管理；部门结合最新监管规定修订相关制度 14 个，新发布制度 6 个；项目执行中严格按照监管要求及时报备资管项目；主动总结差错教训，提升运维管理能力和风险防控能力，

为下一步发展打下基础。

3、证券投资业务

2013 年度，证券投资部二级市场实际投入自有资金为 2.5 亿元，截止 2013 年 12 月 31 日，二级市场投资资产总额（市值加资金余额）合计为 25,328.72 万元，账面盈利幅度为 1.31%。同期上证指数由去年末的 2269.13 点跌至 12 月末的 2115.98 点，上涨幅度为-6.74%，同期沪深 300 指数由去年末的 2522.95 点跌至 12 月末的 2330.03 点，上涨幅度为-7.64%，公司权益类自营业务分别跑赢同期上证指数和沪深 300 指数 8.05 和 8.95 个百分点。2013 年收益不仅覆盖上半年亏损 1785.34 万元，并且实现账面盈利 328.71 万元，为年末创利目标的完成奠定了较好的基础。

在其他投资项目方面：克服时间紧、环节多、手续繁复等因素，高效、按时完成了 3 个亿的专项理财计划以及 2000 万元信托产品的认购，并顺利通过了监管机关的专项检查，为公司业务多元化和整体投资框架的搭建发挥了良好的助力作用。

4、投资咨询业务

公司投资咨询业务在 2013 年围绕“保持优势、突破创新、增强服务、引进人才”四方面开展，有力支撑了工作业务发展。

(1) 完善研究框架，保持市场策略的较高准确率

公司通过建立规范的研究体系、框架，继续保持对市场趋势判断的高准确度较高，同时，对行业配置和主题投资的推荐也较 2012 年有了更大提高，2013 年 1 月从募投期和解禁窗口期释放业绩动力强两个角度坚定推荐创业板，此外，今年重点推荐的节能环保、TMT 板块、军工板块、医药板块，以及土改、金改等主题投资机会收益都远超大盘。

(2) 丰富产品，增强服务

公司通过提高自身研究能力，增强研究深度，从 2012 年底公司开始在行业报告之外陆续推出创新产品，取得了超越大盘的不俗业绩，其中行业精选绝对收益超 25%，个股推荐成功率在 70% 以上，为各业务部门提供实际操作的支持。

(3) 引进人才，提高研究实力

公司投资咨询业务人员从最初的 3 人逐步扩充至 8 人，人员素质也逐步提高，从最高学历本科到现在最高学历博士研究生，其中研究生和在职研究生各四人。同时加强考核，推动研究员主动提高自身能力，提高研究的水平。

5、融资融券业务

2013 年是公司两融业务紧张准备和开张的元年，2013 年 11 月 19 日首单两融交易成交。公司两融正式进入生产。报告期内公司以早日取得两融业务资格为目标，扎实开展全年工作：

(1) 通过中国证券业协会专业评价。向中国证监会申请两融资格有两个前置条件，一是通过两所一司系统测试，二是通过中国证券业协会专业评价。公司于 2012 年 12 月 21 日完成沪、深交易所仿真测试并取得通过证明后，公司召开了信用交易决策委员会 2013 年第一次会议，审议通过了公司融资融券一些重要的议案，公司融资融券准备工作转入以专业评价材料准备、答辩准备为核心工作，同时积极准备融资融券第二阶段员工、客户培训工作。

(2) 取得中国证监会批复。通过中国证券业协会专业评价后，公司召开了信用交易决策委员会 2013 年第二次会议，确定了实施方案和制度修改内容，公司两融准备工作以中国证监会报送资料准备，迎接证监局现场检查、取得中国证监会批复为核心展开。

(3) 取得交易权限。公司取得两融资格后，两融准备工作围绕着三方存管银行协议签订及银行账户开立、登记公司开户、融资融券沪深交易所交易权限申请等工作展开。至 2013 年 12 月 31 日，公司完成了建行、农行、工行三方存管签订协议及开户、登记公司开户、融资融券交易权限申请等工作，公司两融业务进入可交易状态。

(4) 第一批营业部平稳上线。经过一年多的准备，公司两融业务准备进入最后阶段，在开通交易前，公司适时发布了两融相关制度、流程，印制了业务表单，对营业部进行了再培训，举行了系统切换测试并将系统正式上线，经过最后的冲刺，11 月 19 日完成了首笔融资交易，公司融资融券正式进入生产状态。

6、投行业务

公司投资银行部于 2013 年 6 月正式设立。投资银行业务在 2013 年的主要任务是向监管部门申请业务资格，并在此基础上，开展监管部门已经许可的债券分销业务。公司于 2013 年 8 月经中国证监会核准“证券承销”业务资格。按照国家发改委对证券公司先分销再副主承销、最后主承销的企业债券承销资质要求，公司目前仅能开展企业债券的分销工作。截至 2013 年 12 月底，公司共完成 30 单企业债券的参团工作，1 单资产证券化项目的参团工作。

六、会计师事务所对公司财务报表审计意见

本公司 2013 年度财务报表已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计，出具了标准无保留意见的审计报告，并经 2014 年 4 月 18 日公司第四届董事会第三次会议审议通过。会计师事务所审计意见如下：

“我们认为，宏信证券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，公允反映了宏信证券公司 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及

2013 年度的经营成果和现金流量。”

七、公司内部控制自我评价报告和注册会计师对内部控制的意见

（一）公司内部控制总体自我评价

公司按照《证券公司内部控制指引》、《宏信证券内部控制制度》等要求建立了控制体系。该体系符合当前公司经营的实际情况需要，在公司经营管理的关键环节中起到了控制和防范作用，保证了公司稳步、健康、快速、高效发展。公司 2013 年按照法律法规和监管要求，结合公司的实际情况，不断完善公司治理、改善控制环境、培育企业文化、开展风险评估、加强合规管理、着力控制活动、注重信息传递、强化内部监督等工作。

公司已经建立了较完善的法人治理结构，内部控制体系健全、合理，内控制度已覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。截止 2013 年 12 月 31 日，未发现存在对公司治理、经营管理及发展有重大影响的控制缺陷、问题和异常事项，一般缺陷可能导致的风险均在可控范围内，未对公司的经营管理活动质量和财务目标的实现造成重大影响，且已认真落实整改。公司的内部控制在总体上是有效的。

随着业务环境的不断变化和创新业务的不断推出，公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平都会随之变化，现有内部控制的有效性可能发生变化，公司将根据国家法律法规体系的逐步完善和内外部环境的变化情况，持续完善内部控制制度，强化规范运作意识，加强内部监督机制，防范经营管理风险，促进公司健康、可持续发展。

（二）注册会计师对内部控制的意见

“我们认为，宏信证券公司于 2013 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。”

八、公司董事、监事和高级管理人员薪酬管理的基本制度等情况

（一）董事、监事和高级管理人员薪酬管理基本制度

公司董事会对董事、监事、高级管理人员制定了有效的绩效评价和激励约束机制。报告期内，公司按照董事会通过的《公司经营绩效考核原则及管理人员薪酬考核办法》的规定，制定了《宏信证券高级及中级管理人员薪酬管理及绩效考核办法》以及《宏信证券部门薪酬与绩效考核管理办法汇编》，对公司中高级管理人员及各部门的绩效完成情况进行考核。公司薪酬考核遵循市场化原则，严格与经营业绩挂钩。

（二）董事、监事、高级管理人员薪酬确定依据

公司内部董事、监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与工作岗位和绩效考核结果挂钩；公司董事、监事按公司股东会决议每年分别领取 5 万元和 3 万元（含税）的工作津贴。此外，外部董事、监事不在公司领取报酬。

（三）报告期末董事、监事和高级管理人员薪酬情况

截止报告期末，公司董事、监事和高级管理人员计提薪酬合计为 1885.32 万元，其中：当期实际支付薪酬 1519.33 万元，延期支付 365.99 万元。公司支付董事薪酬占薪酬总额 3.48%，监事薪酬占薪酬总额 0.72%，高级管理人员薪酬占薪酬总额的 6.10%。

九、公司履行社会责任的情况

2013 年 4 月 20 日雅安芦山县发生 7 级强震，给当地造成重大人员伤亡和财产损失。一方有难，八方支援，公司及员工积极响应四川省证券期货业协会和四川省政府金融办倡议，共计向灾区捐款 106,888 元。体现了公司“心系大局、勇担重任、诚信敬业、和谐共赢”的社会责任。

公司还积极参加金秋助学活动，为困难学生捐助 3000 元助学金。

董事长： 刘晓亚

宏信证券有限责任公司

二〇一四年四月十八日





宏信证券有限责任公司
二〇一三年度
审计报告

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	
资产负债表	1-2
利润表	3
现金流量表	4
所有者权益变动表	5-6
财务报表附注	7-67



致同会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京 朝阳区建国门外大街 22 号
赛特广场 5 层 邮编 100004
电话 +86 10 8566 5588
传真 +86 10 8566 5120
www.grantthornton.cn

审计报告

致同审字(2014)第 510ZA0576 号

宏信证券有限责任公司全体股东:

我们审计了后附的宏信证券有限责任公司(以下简称宏信证券公司)财务报表,包括 2013 年 12 月 31 日的资产负债表,2013 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是宏信证券公司管理层的责任,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。

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。

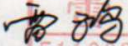
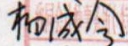


三、 审计意见

我们认为，宏信证券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，公允反映了宏信证券公司 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度的经营成果和现金流量。



中国·北京

中国注册会计师  雷 鸿
511002222182
中国注册会计师
中国注册会计师  杨 成 会
110002490032
二〇一四年四月十八日

资产负债表

2013年12月31日

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	六、1	1,803,137,235.60	2,089,838,796.43
其中：客户存款	六、1	1,532,212,447.86	1,844,036,060.31
结算备付金	六、2	290,046,624.59	315,480,026.96
其中：客户备付金	六、2	236,385,059.21	305,909,172.93
拆出资金		-	
融出资金	六、3	24,813,768.78	
交易性金融资产	六、4	1,548,706,028.02	1,396,365,580.93
衍生金融资产			
买入返售金融资产	六、5	95,599,075.06	
其中：约定购回融出资金			
应收利息	六、6	36,419,862.66	36,247,374.75
存出保证金	六、7	8,179,500.06	25,851,617.55
可供出售金融资产	六、8	361,809,496.22	
持有至到期投资		-	
长期股权投资	六、10	-	
投资性房地产	六、9	22,344,255.28	14,127,000.08
固定资产	六、11	125,447,180.74	137,895,605.70
无形资产	六、12	25,428,057.97	15,086,133.94
其中：交易席位费		-	
商誉			
递延所得税资产	六、13	25,688,389.97	15,538,815.49
其他资产	六、14	32,348,165.42	163,623,547.86
资产总计		4,399,967,640.37	4,210,054,499.69

资产负债表 (续)

2013年12月31日

负债和所有者权益	附注	期末余额	期初余额
负债:			
短期借款			
其中: 质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	六、16	1,047,100,895.89	1,052,699,275.46
代理买卖证券款	六、17	1,513,497,706.68	2,257,384,681.22
信用交易代理买卖证券款	六、18	1,496,904.35	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、19	65,979,367.60	28,927,553.66
应交税费	六、20	48,413,872.20	12,849,068.13
应付利息	六、21	1,161,893.61	976,353.42
预计负债			
长期借款			
应付债券			
其中: 应付短期融资券			
递延所得税负债	六、13	1,139,874.06	778,571.18
其他负债	六、22	257,626,460.80	7,475,380.11
次级债			
负债合计		2,936,416,975.19	3,361,090,883.18
所有者权益:			
实收资本	六、23	1,000,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	六、24	6,508,838.24	3,226.00
减: 库存股			
盈余公积	六、25	100,820,165.06	88,022,021.42
一般风险准备	六、26	108,038,070.92	95,239,927.28
交易风险准备	六、27	153,083,264.63	140,285,120.99
未分配利润	六、28	95,100,326.33	25,413,320.82
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,463,550,665.18	848,963,616.51
少数股东权益			
所有者权益合计		1,463,550,665.18	848,963,616.51
负债和所有者权益总计		4,399,967,640.37	4,210,054,499.69

公司负责人:



主管会计工作的负责人:

王磊

公司会计机构负责人:

钟君涛

利润表
2013年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		439,484,396.91	269,079,218.44
手续费及佣金净收入	六、29	336,244,642.69	177,597,575.92
其中：证券经纪业务净收入		257,331,521.70	177,058,087.89
投资银行业务净收入			
投资咨询业务净收入	六、29	63,293,246.92	539,488.03
资产管理业务净收入	六、29	15,619,874.07	
利息净收入	六、30	1,182,102.10	46,693,074.98
其中：存放金融同业利息收入		39,058,455.30	52,246,584.98
融资融券利息收入		91,672.80	
投资收益（损失以“-”号填列）	六、31	106,164,257.67	40,220,933.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
对子公司的投资收益			
金融工具投资收益		106,164,257.67	40,220,933.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、32	-6,520,358.80	3,114,284.70
汇兑净收益（净损失以“-”号填列）			
其他业务收入	六、33	2,413,753.25	1,453,349.25
二、营业支出		266,328,155.75	199,836,194.23
营业税金及附加	六、34	23,373,863.17	12,956,565.51
业务及管理费	六、35	242,243,373.32	186,505,508.33
资产减值损失	六、36	-2,802.30	428.00
其他业务成本	六、37	713,721.56	373,692.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		173,156,241.16	69,243,024.21
加：营业外收入	六、38	238,226.01	249,762.78
减：营业外支出	六、39	835,062.37	187,971.63
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		172,559,404.80	69,304,815.36
减：所得税费用	六、40	44,577,968.37	17,809,416.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		127,981,436.43	51,495,399.10
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司股东的净利润		127,981,436.43	51,495,399.10
少数股东损益			
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.19	0.14
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	六、42	3,419,622.16	
八、综合收益总额		131,401,058.59	51,495,399.10
归属于母公司股东的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

公司负责人：



主管会计工作的负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

公司会计机构负责人：钟君涛

现金流量表

2013年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
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		106,164,257.67	35,526,494.40
收取利息、手续费及佣金的现金		416,572,316.68	265,366,272.18
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		-101,197,454.63	1,052,699,275.46
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额			323,393,424.01
收到其他与经营活动有关的现金	六、43	410,057,450.57	28,864,241.55
经营活动现金流入小计		831,596,570.29	1,705,849,707.60
融出资金净增加额		24,813,768.78	
代理买卖证券支付的现金净额		742,390,070.19	
支付利息、手续费及佣金的现金		68,458,616.49	36,905,554.13
支付给职工以及为职工支付的现金		110,544,469.10	89,481,645.78
支付的各项税费		48,518,882.49	29,023,442.04
支付其他与经营活动有关的现金	六、43	237,672,295.41	1,660,600,664.51
经营活动现金流出小计		1,232,398,102.46	1,816,011,306.46
经营活动产生的现金流量净额		-400,801,532.17	-110,161,598.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		150,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		238,226.01	136,013.58
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			
投资活动现金流入小计		150,238,226.01	136,013.58
投资支付的现金		507,250,000.00	
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,507,647.12	18,477,134.03
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		544,757,647.12	18,477,134.03
投资活动产生的现金流量净额		-394,519,421.11	-18,341,120.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		500,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、43	3,085,990.08	
筹资活动现金流入小计		503,085,990.08	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,900,000.00	
其中：子公司支付少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		19,900,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		483,185,990.08	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-312,134,963.20	-128,502,719.31
加：期初现金及现金等价物余额		2,405,318,823.39	2,533,821,542.70
六、期末现金及现金等价物余额		2,093,183,860.19	2,405,318,823.39

公司负责人：



主管会计工作的负责人：

王磊

公司会计机构负责人：钟君涛

所有者权益（股东权益）变动表
2013年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	本期金额								所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	
一、上期期末余额	500,000,000.00	3,226.00	-	88,022,021.42	95,239,927.28	140,285,120.99	25,413,320.82	-	848,963,616.51
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	500,000,000.00	3,226.00	-	88,022,021.42	95,239,927.28	140,285,120.99	25,413,320.82	-	848,963,616.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	500,000,000.00	6,505,612.24	-	12,798,143.64	12,798,143.64	12,798,143.64	69,687,005.51	-	614,587,048.67
（一）净利润							127,981,436.43		127,981,436.43
（二）其他综合收益		3,419,622.16							3,419,622.16
上述（一）（二）小计	-	3,419,622.16	-	-	-	-	127,981,436.43	-	131,401,058.59
（三）股东投入和减少资本	500,000,000.00	3,085,990.08	-	-	-	-	-	-	503,085,990.08
1. 所有者投入资本	500,000,000.00	3,085,990.08							503,085,990.08
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
（四）利润分配	-	-	-	12,798,143.64	12,798,143.64	12,798,143.64	-58,294,430.92	-	-19,900,000.00
1. 提取盈余公积				12,798,143.64			-12,798,143.64		-
2. 提取一般风险准备					12,798,143.64		-12,798,143.64		-
3. 提取交易风险准备						12,798,143.64	-12,798,143.64		-
4. 对所有者（或股东）的分配							-19,900,000.00		-19,900,000.00
5. 其他									-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）									-
2. 盈余公积转增资本（或股本）									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 一般风险准备弥补亏损									-
5. 交易风险准备弥补亏损									-
6. 其他									-
（六）其他									-
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	6,508,838.24	-	100,820,165.06	108,038,070.92	153,083,264.63	95,100,326.33	-	1,463,550,665.18

公司负责人：



主管会计工作的负责人：

王磊

公司会计机构负责人：

钟君涛

所有者权益（股东权益）变动表
2013年度

编制单位：宏信证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	上期金额								所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	
一、上期期末余额	331,489,926.03	3,226.00	-	90,090,387.37	90,090,387.37	135,135,581.08	150,658,709.56	-	797,468,217.41
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	331,489,926.03	3,226.00	-	90,090,387.37	90,090,387.37	135,135,581.08	150,658,709.56	-	797,468,217.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	168,510,073.97	-	-	-2,068,365.95	5,149,539.91	5,149,539.91	-125,245,388.74	-	51,495,399.10
（一）净利润							51,495,399.10		51,495,399.10
（二）其他综合收益									
上述（一）（二）小计	-	-	-	-	-	-	51,495,399.10	-	51,495,399.10
（三）股东投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配	161,292,168.11	-	-	5,149,539.91	5,149,539.91	5,149,539.91	-176,740,787.84	-	-
1. 提取盈余公积				5,149,539.91			-5,149,539.91		
2. 提取一般风险准备					5,149,539.91		-5,149,539.91		
3. 提取交易风险准备						5,149,539.91	-5,149,539.91		
4. 对所有者（或股东）的分配	161,292,168.11						-161,292,168.11		
5. 其他									
（五）股东权益内部结转	7,217,905.86	-	-	-7,217,905.86	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）	7,217,905.86			-7,217,905.86					
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 交易风险准备弥补亏损									
6. 其他									
（六）其他									
四、本期期末余额	500,000,000.00	3,226.00	-	88,022,021.42	95,239,927.28	140,285,120.99	25,413,320.82	-	848,963,616.51

公司负责人：



主管会计工作的负责人：

王霞

公司会计机构负责人：

钟君涛