

北京市金杜律师事务所

关于

申银万国证券股份有限公司换股吸收合并

宏源证券股份有限公司暨关联交易

之

法律意见书

KING & WOOD
MALLESONS
金杜律师事务所

二零一四年七月

北京市金杜律师事务所
关于申银万国证券股份有限公司
换股吸收合并宏源证券股份有限公司暨关联交易
之法律意见书

致：宏源证券股份有限公司

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件和《宏源证券股份有限公司章程》的有关规定，北京市金杜律师事务所（以下简称“金杜”或“本所”）受宏源证券股份有限公司（以下简称“宏源证券”）委托，作为特聘专项法律顾问，就申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）换股吸收合并宏源证券暨关联交易（以下简称“本次吸收合并”或“本次交易”）所涉有关法律事项，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所及经办律师根据中华人民共和国现行的法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件之规定，并按照中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，查阅了为出具本法律意见书所必须查阅的文件，包括相关各方提供的有关政府部门的批准文件、有关记录、资料、证明，并就本次交易有关事项向相关各方及其高级管理人员做了必要的询问和讨论。

本所依据本法律意见书出具日以前已经发生或存在的事实和中国现行法律、法规和规范性文件及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）的有关规定发表法律意见。

本所仅就与本次交易有关的法律问题发表意见，而不对有关会计、审计及资产评估等专业事项发表意见。本法律意见书对有关会计报告、审计报告、盈利预测审核报告和资产评估报告中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示保证。

本法律意见书的出具已得到本次交易相关各方的如下保证：

1. 其已向本所提供为出具本法律意见书所要求其提供的原始书面材料、副本材料、复印材料、确认函或证明;

2. 其提供给本所的文件和材料是真实的、准确的、完整的、有效的,并无任何隐瞒、遗漏、虚假或误导之处,且文件材料为副本或复印件的,其均与正本或原件一致。

对于出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立证据支持的事实,本所依赖有关政府部门、宏源证券或其他有关机构出具的证明文件出具法律意见。

本所同意将本法律意见书作为本次交易必备的法律文件,随其他申报材料一起提交中国证监会审核,并依法对所出具的法律意见承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供宏源证券为本次交易之目的使用,不得用作任何其他目的。

本所同意宏源证券在其为本次交易所制作的相关文件中按照中国证监会的审核要求引用本法律意见书的相关内容,但其作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。本所有权对上述相关文件的相关内容再次审阅并确认。

本所及经办律师依据《中华人民共和国证券法》第二十条的要求,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,对本次交易相关各方提供的有关文件和事实进行了核查和验证,现出具法律意见如下:

目 录

释 义	4
正 文	7
一、 本次吸收合并方案概述	7
二、 本次交易各方的主体资格	15
三、 本次交易涉及的重大协议	22
四、 本次交易的批准和授权	22
五、 被合并方的资产、负债及业务情况	24
六、 重大诉讼、仲裁及行政处罚	35
七、 关联交易及同业竞争	36
八、 本次吸收合并对于宏源证券中小股东的保护	39
九、 信息披露	40
十、 关于本次交易相关人员买卖宏源证券股票的情况	41
十一、 证券服务机构	44
十二、 结论	45
附件一：宏源证券营业部基本信息汇总	47
附件二：宏源期货营业部基本信息	61
附件三：自有土地使用权	63
附件四：自有房屋	65
附件五：租赁房产	72
附件六：注册商标	90
附件七：业务资质信息	92
附件八：正在履行的重大合同	100

释 义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列左栏中的术语或简称对应右栏中的含义或全称：

宏源证券/公司/ 被合并方	指	宏源证券股份有限公司
申银万国/合并 方	指	申银万国证券股份有限公司
本次交易/本次 吸收合并/ 本次 换股吸收合并	指	申银万国以换股方式吸收合并宏源证券的行为，即申银万国向宏源证券全体股东发行 A 股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票；本次换股吸收合并后，申银万国将作为合并后的存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务；宏源证券将终止上市并注销法人资格；申银万国的股票（包括为本次换股吸收合并发行的 A 股股票）将申请在深交所上市流通。
A 股股票	指	以人民币标明股票面值、以人民币认购和交易的股份有限公司普通股股票。
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司，系宏源证券控股股东
中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司
宏源汇富	指	宏源汇富创业投资有限公司
宏源期货	指	宏源期货有限公司
宏源恒利	指	宏源恒利（上海）实业有限公司
宏源循环	指	宏源循环能源投资管理（北京）有限公司
光大集团	指	中国光大（集团）总公司
存续公司	指	本次吸收合并完成后的申银万国
过渡期	指	自《换股吸收合并协议》签署日至合并完成日之间的期间
合并生效日	指	《换股吸收合并协议》项下第 10.2 条所述的所有生效条件均获满足之日
合并完成日	指	申银万国就本次吸收合并完成相应的工商变更登记手续之日及宏源证券完成工商注销登记手续之日，以两者中较晚之日为准
换股	指	本次换股吸收合并中，换股股东将所持宏源证券的股票按换股比例转换为申银万国为本次换股吸收合并所发行的 A 股股票的行为

换股比例	指	本次换股吸收合并中，换股股东所持的每1股宏源证券股票可以换取申银万国本次发行的A股股票的数量，即2.049
换股股东	指	于换股股东登记日收市后在证券登记结算机构登记在册的宏源证券股东，包括未申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的宏源证券股东以及现金选择权提供方
换股股东登记日	指	用于确定有权参加换股的宏源证券股东名单及其所持股份数量的某一深交所交易日。换股股东登记日将由本次合并双方另行协商确定并公告
换股实施日	指	换股股东将其所持宏源证券的股份按换股比例转换为申银万国A股股票之日，该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
交割日	指	换股实施日或合并双方另行约定的其他日期
退出请求权	指	本次换股吸收合并中申银万国赋予申银万国异议股东的一项权利。申报行使该权利的申银万国异议股东可以在退出请求权申报期内，要求退出请求权提供方按照申银万国换股价格受让其所持有的全部或部分申银万国股票
退出请求权提供方	指	在本次吸收合并中向行使退出请求权的申银万国异议股东支付现金对价从而受让相应申银万国股票的机构
退出请求权实施日	指	退出请求权提供方有效申报行使退出请求权的申银万国异议股东支付现金对价，并受让其所持有的申银万国股票之日，具体日期将另行确定并公告
异议股东	指	分别在申银万国和宏源证券的本次换股吸收合并股东大会就《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司的方案》的议案》逐项表决和就《关于签署〈申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》表决时均投出有效反对票的股东
现金选择权	指	本次换股吸收合并中宏源证券赋予宏源证券异议股东的一项权利。申报行使该权利的宏源证券异议股东可以在现金选择权申报期内，要求现金选择权提供方按照8.12元/股的价格受让其所持有的全部或部分宏源证券股票
现金选择权提供方	指	在本次换股吸收合并中向行使现金选择权的宏源证券异议股东支付现金对价从而受让相应宏源证券股票的机构
现金选择权申报期	指	宏源证券异议股东可以申报行使现金选择权的期间，具体时间将另行确定并公告

现金选择权实施日	指	现金选择权提供方有效申报行使现金选择权的宏源证券异议股东支付现金对价，并受让其所持有的宏源证券股票之日，该日期将由本次合并双方另行协商确定并公告
《换股吸收合并协议》	指	申银万国与宏源证券于2014年7月25日签署的《申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2012年修订）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证监会新疆监管局	指	中国证券监督管理委员会新疆监管局
财政部	指	中华人民共和国财政部
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
工商局	指	工商行政管理局
新疆工商局	指	新疆维吾尔自治区工商行政管理局
北京市工商局	指	北京市工商行政管理局
本所/金杜	指	北京市金杜律师事务所
元	指	中华人民共和国法定货币单位

正文

一、 本次吸收合并方案概述

根据申银万国于2014年7月25日召开的第三届董事会第十八次会议以及宏源证券于2014年7月25日召开的第七届董事会第二十一次会议审议通过的《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司方案的议案》，本次吸收合并的方案如下：

（一）本次吸收合并的整体方案

申银万国以换股吸收合并的方式吸收合并宏源证券。申银万国向宏源证券全体股东发行A股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票；本次合并完成后，申银万国作为存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，宏源证券终止上市并注销法人资格；申银万国的股票（包括为本次换股吸收合并发行的A股股票）将申请在深交所上市流通。

（二）本次吸收合并方案的具体内容

1. 本次吸收合并的方式

申银万国以换股吸收合并的方式吸收合并宏源证券。申银万国向宏源证券全体股东发行A股股票，以取得该等股东持有的宏源证券全部股票；本次合并完成后，申银万国作为存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务，宏源证券终止上市并注销法人资格；申银万国的股票（包括为本次换股吸收合并发行的A股股票）将申请在深交所上市流通。

2. 合并生效日和合并完成日

本次合并生效日为下述的所有生效条件满足之日：

（1）本次换股吸收合并分别获得申银万国和宏源证券股东大会批准，即本次合并须经出席申银万国股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；以及须经出席宏源证券股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；

（2）本次换股吸收合并涉及的相关事项取得全部有权监管机构的必要批准、

核准、同意、备案；

(3) 不存在限制、禁止或取消本次吸收合并的中国法律，政府机构的禁令或命令，或人民法院的判决、裁决、裁定。

本次吸收合并完成日为申银万国就本次换股吸收合并完成相应的工商变更登记手续之日及宏源证券完成工商注销登记手续之日，以两者中较晚之日为准。

3. 换股发行的股票种类及面值

申银万国本次吸收合并发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

4. 换股发行的对象

本次吸收合并换股发行股票的对象为本次换股吸收合并实施股权登记日收市后在证券登记结算机构登记在册的宏源证券全体股东（包括此日收市后已在证券登记结算机构登记在册的现金选择权提供方）。

5. 本次吸收合并的换股价格

宏源证券的换股价格以定价基准日（系指宏源证券审议本次吸收合并有关事宜董事会决议公告日）前20个交易日宏源证券的A股股票交易均价（定价基准日前20个交易日股票交易均价 = 定价基准日前20个交易日股票交易总额 / 定价基准日前20个交易日股票交易总量），即8.30元/股（已考虑宏源证券2013年度分红派息事项）为基础，并在此基础上给予20%的换股溢价率确定。因此，宏源证券本次换股价格为9.96元/股。

自定价基准日至本次吸收合并完成前，若宏源证券发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则上述换股价格将相应调整。在其他情况下，宏源证券的换股价格不再进行调整。

6. 申银万国换股发行的发行价格

申银万国本次发行的A股股票的发行价格依据北京中企华资产评估有限责任公司于2014年6月25日出具针对申银万国截至2013年12月31日（评估基准日）的净资产情况的《资产评估报告》（中企华评报字(2014)第1136号）（财政部已

于 2014 年 7 月 16 日核准上述《资产评估报告》的评估结果，以下简称“《资产评估报告》”）所确认的申银万国每股净资产评估价格，并结合申银万国评估基准日后的除权除息事项确定。根据《资产评估报告》，申银万国于评估基准日 2013 年 12 月 31 日的每股净资产的评估值为 4.96 元/股。根据申银万国 2013 年年度股东大会决议，其 2013 年度利润分配方案为向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。因此，申银万国本次发行价格为 4.86 元/股。

自发行价格确定之日起至本次合并完成前，若申银万国发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则上述发行价格将相应调整。在其他情况下，申银万国发行价格不再进行调整。

7. 本次吸收合并的换股比例

换股比例=宏源证券的换股价格/申银万国的发行价格（计算结果按四舍五入保留三位小数）。本次换股吸收合并的换股比例为 2.049，即换股股东所持有的每股宏源证券 A 股股票可以换得 2.049 股申银万国本次发行的 A 股股票。

除发行价格或换股价格按《换股吸收合并协议》或根据中国相关法律法规以及监管部门要求进行调整的情形外，上述吸收合并的换股比例在任何其它情况下均不进行调整。

8. 现金选择权实施办法

为充分保护宏源证券全体股东的利益，宏源证券将安排中央汇金或其他第三方作为现金选择权提供方，以现金对价收购在本次换股吸收合并股东大会就《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司的方案》的议案》逐项表决和就《关于签署〈申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》表决时均投出有效反对票的宏源证券股东要求售出的宏源证券的股份。

行使现金选择权的宏源证券异议股东，可就其有效申报的每一股宏源证券股份，在现金选择权实施日，获得由现金选择权提供方按照 8.12 元/股的价格（即本次董事会决议公告前一日股票收盘价，并经 2013 年度分红派息调整）支付现金对价，同时将相对应的股份过户到现金选择权提供方名下。除宏源证券股票在现金选择权实施日前发生除权、除息事项，以及发生按照中国法律的相关规定或有权监管部门的要求须对现金选择权的行权价格进行调整的情形外，上述现金选择权的行权价格在任何其他情形下均不作调整。在按照上述方式行使现金选择权后，

该等宏源证券异议股东不得再向宏源证券或任何同意本次换股吸收合并的宏源证券的股东主张现金选择权。

于换股实施日，未申报、无权申报或无效申报行使现金选择权的宏源证券股东持有的宏源证券股票，以及现金选择权提供方因提供现金选择权而持有的宏源证券股票，将全部按照换股比例转换为申银万国本次发行的 A 股股票。

宏源证券异议股东行使现金选择权需同时满足以下条件：（1）在本次换股吸收合并股东大会就《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司的方案》的议案》逐项表决和就《关于签署〈申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》表决时均投出有效反对票；（2）自宏源证券审议本次换股吸收合并的股东大会的股权登记日起，作为有效登记在结算公司的宏源证券股东，持续保留拟行使现金选择权的股票至现金选择权实施日；（3）在现金选择权申报期内成功履行相关申报程序。

持有以下股份的宏源证券异议股东无权就其所持股份主张行使现金选择权：（1）存在权利限制的宏源证券股份；（2）其合法持有人已向宏源证券承诺放弃宏源证券异议股东现金选择权的股份；（3）其他依法不得行使现金选择权的股份。该等无权主张现金选择权的股份将于换股实施日按照本协议规定的换股比例转换成申银万国本次发行的 A 股股票。

9. 本次吸收合并的换股实施日

换股实施日为换股股东将其所持宏源证券的全部股票按换股比例转换为申银万国本次发行的 A 股股票之日，该日期将由申银万国与宏源证券另行协商确定并公告。

10. 本次吸收合并的换股方法

本次换股吸收合并实施股权登记日收市后在证券登记结算机构登记在册的宏源证券全体股东（包括此日收市后已在证券登记结算机构登记在册的现金选择权提供方）所持的宏源证券股票按照换股比例全部转换为申银万国本次发行的 A 股股票。

本次吸收合并中，宏源证券换股股东通过换股持有的申银万国本次吸收合并所发行的 A 股股票所涉股票登记及管理事宜，按合并双方的股东大会决议、本次合并的《申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司重组

报告书》及本次合并的方案等文件执行。

11. 本次吸收合并换股发行的股份数量

基于本次吸收合并确定的换股比例，申银万国因本次吸收合并而发行的 A 股股票数量为 8,140,984,977 股，将全部用于换股吸收合并宏源证券。

自本次发行的发行价格确定之日至本次合并完成前，若宏源证券、申银万国发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，则上述发行股份数量将相应调整。

12. 股票上市地点

申银万国的 A 股股票（包括为本次合并发行的 A 股股票）将申请于深交所上市流通。

13. 申银万国异议股东的退出请求权

为保护申银万国股东的利益，申银万国将赋予其异议股东退出请求权，行使退出请求权的申银万国异议股东，可就其有效申报的每一股申银万国股份，在退出请求权实施日，获得由退出请求权提供方按照申银万国本次发行价格，即每股 4.86 元支付的现金对价，同时，将相对应的股份过户到退出请求权提供方名下。除申银万国股票在退出请求权实施日前发生除权、除息事项，以及发生按照相关中国法律的规定或要求须对退出请求权的行权价格进行调整的情形外，上述退出请求权的行权价格在任何其他情形下均不作调整。

申银万国异议股东行使退出请求权需同时满足以下条件：（1）在本次合并股东大会就《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司的方案》的议案》逐项表决和就《关于签署〈申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》表决时均投出有效反对票，向退出请求权提供方提出申银万国发行价格购买其全部或部分股份的书面请求（书面请求的内容应明确、不存在歧义并经异议股东适当、有效签署）；（2）自申银万国审议本次换股吸收合并的股东大会的股权登记日起，作为有效登记在申银万国股东名册上的股东，持续保留拟行使退出请求权的股票至退出请求权实施日；（3）在退出请求权申报期内成功履行相关申报程序。

持有以下股份的申银万国异议股东无权就其所持股份主张行使退出请求权：

(1) 存在权利限制的申银万国股份；(2) 其合法持有人已向申银万国承诺放弃退出请求权的股份；(3) 其他依法不得行使退出请求权的股份。

申银万国将安排中央汇金或其他第三方作为退出请求权提供方，以现金对价收购申银万国异议股东要求售出的申银万国的股份，在此情况下，该等申银万国异议股东不得再向申银万国或任何同意本次换股吸收合并的申银万国的股东主张退出请求权。

14. 零碎股处理方式

本次合并完成后，换股股东取得的申银万国 A 股股票应当为整数，如其所持有的宏源证券股票乘以换股比例后的数额不是整数，则按照其小数点后尾数大小排序，每一位股东依次送一股，直至实际换股数与计划发行股数一致。如遇尾数相同者多于余股时则采取计算机系统随机发放的方式，直至实际换股数与计划发行股数一致。

15. 存在权利限制的股份处理

如宏源证券股东所持有的宏源证券股票存在《换股吸收合并协议》规定的权利限制，则该等股票在换股时均应转换成申银万国本次发行的 A 股股票，但此前在宏源证券股票上设置的有效权利限制将在相关股东通过本次吸收合并换股后取得的申银万国相应 A 股股票之上继续维持有效。

16. 申银万国本次发行的募集资金用途

申银万国本次发行的 A 股股票全部用于换股吸收合并宏源证券，不存在另行向社会公众公开发行股票的行为，因此申银万国本次发行不涉及募集资金用途。

17. 本次吸收合并的债权人保护

申银万国、宏源证券将于本次吸收合并方案分别获得各自公司决议通过后，按照相关中国法律的要求履行债权人通知和公告程序，并将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或提供担保。

18. 本次吸收合并的有关资产、负债、业务等的承继与承接

自《换股吸收合并协议》约定的交割日起，宏源证券的全部资产、负债、业

务、合同及其他一切权利与义务将由存续公司享有和承担。宏源证券应在《换股吸收合并协议》生效日起 12 个月内办理完成相关资产、负债、业务、人员、合同及其一切权利和义务转移至存续公司名下的相关手续，包括但不限于移交、过户、登记、备案。应宏源证券的要求，存续公司同意协助宏源证券办理移交、过户、登记手续。如在《换股吸收合并协议》生效日起 12 个月内未能办理完毕形式上的移交手续（如房地产、商标、专利等过户手续，对外投资权益的变更手续以及车辆过户手续等等），则该等资产的实质权利、权益、负债亦自交割日起归属于存续公司。

双方同意，双方将按照中国法律的相关规定向各自的债权人发出有关本次换股吸收合并事宜的通知和公告并将依法按照各自债权人的要求清偿债务或提供充分有效的担保。双方所有未予偿还的债务、尚须履行的义务、责任在交割日后将由存续公司承担。

双方同意，宏源证券在交割日前已开展并仍须在交割日后继续开展的业务将由存续公司继续开展，宏源证券在交割日前已签署并仍须在交割日后继续履行的有效协议的履约主体将自交割日起由宏源证券变更为存续公司。

19. 业务整合

申银万国和宏源证券一致同意将按如下方案对其证券及相关业务进行整合，存续公司将其全部净资产或届时确定的资产（以下简称“注入资产”）出资，在上海市注册设立全牌照证券子公司（以下简称“证券子公司”），全面承接存续公司的证券及相关业务，并将与该等业务和注入资产相关的人员（以下简称“注入人员”）一并转移至证券子公司。存续公司将变更为一家投资控股公司（以下简称“投资控股公司”），不再直接持有任何证券业务牌照，包括但不限于涉及证券经纪业务、证券自营业务、证券承销与保荐业务、证券资产管理业务、融资融券业务等的业务牌照。投资控股公司的注册地为新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市。

本次换股吸收合并完成后，申银万国及宏源证券的全体在册员工将按照中国法律的相关规定与存续公司（或证券子公司）签订劳动合同，存续公司（或证券子公司）应充分保障、平等对待申银万国及宏源证券全体员工根据中国法律的相关规定以及关于本次换股吸收合并的职工大会（或职工代表大会）决议而享有的权利，申银万国和宏源证券分别作为申银万国和宏源证券现有员工雇主的全部权利和义务将不予改变，并自交割日起由存续公司享有和承担；其作为注入人员雇主的全部权利和义务将自证券子公司设立之日起由证券子公司享有和承担。

20. 本次换股吸收合并的过渡期安排

自《换股吸收合并协议》签署之日至合并完成日的期间内，除经申银万国和宏源证券事先书面同意的，在过渡期内，申银万国及其控股子公司、宏源证券及其控股子公司的资产、业务、人员、运营等各方面保持稳定；不会采取与其一贯正常经营不符的重大决策；不会进行任何可能产生重大债务、义务、责任，或对其经营和财务情况产生重大影响的活动，于《换股吸收合并协议》签署日双方已明确知晓的事项除外。

在过渡期内，为实现业务的平稳过渡，在确有必要的情况下，如申银万国、宏源证券的任一方在业务的开展过程中需要另一方予以配合（包括但不限于提供相关资料、出具说明、共同向主管部门开展申报行为等），则另一方对此予以积极配合。

在过渡期内，申银万国、宏源证券均应遵循以往的运营惯例和经营方式运作，维持好与政府主管部门、客户及员工的关系，制作、整理及保管好各自的文件资料，及时缴纳有关税费。

在过渡期内，除申银万国拟发行不超过 100 亿元次级债、本次换股吸收合并及经申银万国和宏源证券事先书面同意外，申银万国和宏源证券不得增加或减少其股本总额及发行证券（包括但不限于股票、债券、有权转换为股票的债券等）。

在过渡期内，申银万国和宏源证券（包括各自的重要控股子公司）发生《换股吸收合并协议》约定的事项，需事先以书面方式通知另一方，并在征得另一方书面同意后方可实施。

21. 滚存未分配利润

本次吸收合并完成后，存续公司截至本次换股实施日的滚存未分配利润由本次吸收合并完成后的存续公司申银万国新老股东按照持股比例共同享有。

22. 申银万国本次发行的锁定期安排

根据本次吸收合并方案，申银万国的 A 股股票（包括为本次吸收合并发行的 A 股股票）将申请在深交所上市流通，该等股票将根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于修订证券公司行政许可审核工作指引第 10 号的通知》（机构部部函[2010]505 号）等中国法律法规的相关规定确定限售期

限。

23. 本次吸收合并方案的决议的有效期

本次吸收合并的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

经核查，本所经办律师认为，上述本次交易方案的内容符合《公司法》、《证券法》及《重组办法》等相关法律法规的规定，本次交易方案的实施尚待取得本法律意见书“四、本次交易的批准和授权（二）本次交易尚需获得的批准和授权”所述的全部批准和授权。

二、 本次交易各方的主体资格

根据申银万国于 2014 年 7 月 25 日召开的第三届董事会第十八次会议以及宏源证券于 2014 年 7 月 25 日召开的第七届董事会第二十一次会议审议通过的《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司方案的议案》及申银万国与宏源证券签署的《换股吸收合并协议》，本次吸收合并的合并方为申银万国，被合并方为宏源证券。

（一）申银万国的主体资格

1、申银万国的基本情况

申银万国是一家依据中国法律注册成立的股份有限公司。截至本法律意见书出具之日，申银万国持有上海市工商局于 2013 年 9 月 13 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：310000000046991 号），其基本情况如下：

公司名称	申银万国证券股份有限公司
住所	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层
法定代表人	储晓明
企业类型	股份有限公司（非上市）
注册资本	671,576 万元
成立日期	1996 年 9 月 16 日
经营期限	1996 年 9 月 16 日至永久

经营范围	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；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务；国家有关管理机关批准的其他业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）
------	--

2、申银万国的股本结构

申银万国提供的书面资料，截至本法律意见书出具之日，申银万国的股本结构情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	中央汇金	3,718,967,798	55.38%
2	上海久事公司	898,378,066	13.38%
3	光大集团	740,000,000	11.02%
4	其他股东共计	1,358,414,136	20.22%
	总计	6,715,760,000	100%

3、申银万国的设立及注册资本演变

（1） 1996年申银万国设立

经 1996 年 7 月 3 日经中国人民银行《关于组建申银万国证券股份有限公司的批复》（银复[1996]200 号）批准由上海申银证券有限公司原股东及上海万国证券公司原股东共同作为发起人以新设合并方式设立的申银万国，设立时的注册资本为 132,000 万元。

（2） 2002年增资扩股

经申银万国股东大会批准并根据中国证监会下发的《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字[2002]61 号）核准，申银万国注册资本增由 132,000 万元至 421,576 万元。

（3） 2005年增资扩股

经申银万国 2005 年第一次股东大会批准并根据中国证监会《关于同意申银万

国证券股份有限公司增资扩股及修改公司章程的批复》(证监机构字[2005]100号)核准,申银万国以每股1元的价格向中央汇金定向发行2,500,000,000股股份,申银万国注册资本变更为671,576万元。

(二) 宏源证券的主体资格

1、宏源证券的基本情况

根据公司提供的资料,宏源证券是一家依据中国法律注册成立的股份有限公司,其股票在深交所上市(股票简称“宏源证券”,股票代码:000562)。截至本法律意见书出具之日,宏源证券持有新疆工商局于2013年11月14日核发的《企业法人营业执照》(注册号:650000040000388),其基本情况如下:

公司名称	宏源证券股份有限公司
住所	乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦
法定代表人	冯戎
企业类型	股份有限公司(上市)
注册资本	3,972,408,332元
成立日期	1993年5月25日
经营期限	1993年5月25日至长期
经营范围	许可经营项目: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;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品。 一般经营项目:无

2、宏源证券的股本结构

根据宏源证券提供的资料与说明,截至本法律意见书出具之日,宏源证券的总股本为3,972,408,332股,其中453,931,580股为限售流通股,3,518,476,752股为非限售流通股。

根据宏源证券提供的资料与说明,截至2014年3月31日,宏源证券前十大股东情况如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股份性质
1	中国建银	2,384,207,330	60.02	流通 A 股,流通受限股份
2	新疆凯迪投资有限责任公司	68,000,000	1.71	流通 A 股
3	中国银行-易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	18,523,672	0.47	流通 A 股
4	工银瑞信基金公司-工行-中国石化财务有限责任公司	14,480,000	0.36	流通 A 股
5	汇达资产托管有限责任公司	14,421,606	0.36	流通 A 股
6	中国民生银行-银华深证 100 指数分级证券投资基金	13,537,856	0.34	流通 A 股
7	中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	10,858,133	0.27	流通 A 股
8	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	10,500,000	0.26	流通 A 股
9	中国银行-嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	6,791,520	0.17	流通 A 股
10	中国工商银行-富国沪深 300 增强证券投资基金	6,398,000	0.16	流通 A 股
	总计	2,547,718,117	64.12	

3、宏源证券的设立及注册资本演变

(1) 1993 年宏源证券设立及上市

根据新疆维吾尔自治区经济体制改革委员会《关于设立新疆宏源信托投资股

份有限公司和向社会公开发行股票批复》(新体改[1993]001号)、新疆维吾尔自治区人民政府《关于对新疆宏源信托投资股份有限公司向社会公开发行股票报告的批复》(新政函[1993]88号)、新疆维吾尔自治区人民政府《关于新疆宏源信托投资股份有限公司继续募股方案的批复》(新政办[1993]102号)、国务院证券委员会《关于同意恢复新疆宏源公司个人股募集工作的通知》(证委发(1993)49号)、中国证监会《关于新疆宏源信托投资股份有限公司申请股票发行上市的复审意见书》(证监发审字[1994]3号)、深交所《上市通知书》(深证市字[1994]第3号)等相关文件,公司于1993年5月25日设立,并于1994年2月2日在深交所上市。公司设立时基本情况如下:

名称:	新疆宏源信托投资股份有限公司
住所:	乌鲁木齐市新华北路2号
法定代表人:	陈月霞
注册资本:	175,000,000元
经济性质:	股份制
经营范围:	<p>主营: 信托贷款、投资业务; 委托存贷款、投资业务; 房地产投资业务; 有价证券业务(限国家政策允许部分); 金融租赁业务; 代理财产保管与处理业务</p> <p>兼营: 代理收付业务; 经济担保与信用见证; 有关经济咨询业务、机电产品(不含小轿车)、五金交电化工、计划外金属材料、计划外石油制品、建筑材料、装饰装潢材料、百货、纺织制品、农副产品(不含棉花)销售</p>
成立日期:	1993年5月25日

(2) 1995年进行送股及配股

经公司股东大会审议同意,并经新疆维吾尔自治区证券管理委员会《关于新疆宏源信托投资股份有限公司1994年度分红派息方案的批复》(新证委[1995]010号)、新疆维吾尔自治区证券管理委员会《关于新疆宏源信托投资股份有限公司1995年度配股申报的批复》(新证委[1995]06号)、中国证监会出具《关于新疆宏源信托投资股份有限公司申请配股的复审意见书》(证监发审字[1995]67号)批准,公司以1994年底总股本17,500万股为基数,每10股送1股,并派现金1.6元;每10股配股1股,每股配售价为3元。此次方案实施后,公司总股本变更为204,150,000股。

(3) 1997年进行送股

经公司股东大会审议同意,并经新疆维吾尔自治区证券监督管理办公室《关

于同意新疆宏源信托投资股份有限公司 1996 年度利润分配方案的复函》(新证监办函[1997]015 号)批准,公司以 1996 年底总股本 20,145 万股为基数,采用每 10 股送 1 股、并派现金 0.8 元(含税)的方式分配 1996 年度的股利。此方案实施后公司总股本增至 224,565,000 股。

(4) 1997 年股份划转

根据国务院下发的《国务院批准中国人民银行关于中国工商银行等四家银行与所属信托投资公司脱钩意见的通知》(国发[1995]11 号),经中国建设银行《关于对建设银行新疆区分行所持新宏信股份划转的批复》(建会字[1997]第 29 号)、中国人民银行《关于同意中国建设银行总行将所持新疆宏源信托投资股份有限公司的股份划转给中国信达信托投资公司的批复》(银复[1997]299 号)、中国证监会《关于同意豁免中国信达信托投资公司全面收购新疆宏源信托投资股份有限公司股票义务的批复》(证监上字[1997]75 号)批准,中国建设银行新疆维吾尔自治区分行及其直属单位所持公司 9,823 万股的股份全部被划转给中国信达信托投资公司,并豁免全面要约收购义务。

(5) 1998 年进行送股、资本公积金转增股本

经公司股东大会同意,并经新疆维吾尔自治区证券监督管理委员会《关于同意新疆宏源信托投资股份有限公司实施 1997 年度利润分配和资本公积金转增股本方案的批复》(新证监办函[1998]028 号)批准,公司以 1997 年底总股本 22,456.5 万股为基数,采用每 10 股送红股 1.5 股的方式分配利润,并按 10:3.5 的比例将资本公积金转增为股本。此方案实施后公司总股本增至 336,847,500 股。

(6) 1999 年进行送股、资本公积金转增股本

经公司股东大会审议通过,公司以 1998 年底总股本 336,847,500 股为基数,向全体股东每 10 股送红股 2.5 股;同时,按 10:1.5 的比例将资本公积金转增为股本。此方案实施后公司总股本增至 471,586,500 股。

(7) 1999 年进行股权划转

根据中国人民银行办公厅出具的《关于同意中国信达信托投资公司划转所持新疆宏源信托投资公司股份的批复》(银办函[1999]386 号),鉴于中国信达信托投资公司将被撤销,其实业已经被整体划转给中国信达资产管理公司,同意中国信达信托投资公司将股权划转给中国信达资产管理公司。

(8) 2000 年进行送股

经公司股东大会审议批准，公司实施 1999 年度利润分配方案，即 1999 年底总股本 47,158.65 万股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股，资本公积金不转增股本。此方案实施后公司总股本增至 518,475,150 股。

(9) 2003 年增发股份

经公司股东大会审议同意，并经中国证监会出具《关于核准宏源证券股份有限公司增发股票的通知》（证监发行字[2003]114 号）批准，同意公司增发不超过 12000 万股的人民币普通股。此次增发完成后，公司总股本增至 608,745,150 股。

(10) 2006 年股权分置改革

经公司股东大会审议同意，并经财政部《关于宏源证券股份有限公司股权分置改革方案的批复》（财金函[2006]76 号）、《关于中国信达资产管理公司转让宏源证券股份有限公司国有法人股有关问题的批复》（财金函[2006]77 号）、中国证监会《关于同意中国建银投资有限责任公司公告宏源证券股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监公司字[2006]98 号）批准，公司通过股权分置改革方案。股权分置改革方案为股权转让、注资与股权分置改革对价安排组合运作，具体为：（1）控股股东中国信达资产管理公司将其持有公司共计 24,393.60 万股非流通股（占公司总股本 40.07%）全部协议转让给中国建投；（2）非流通股股东通过向流通股股东送股的方式履行对价安排，流通股股东每持有 10 股流通股获得 3.2 股的对价股份，非流通股股东向流通股股东送出共计 77,587,200 股股份，由此获得所持原非流通股份的上市流通权；（3）中国建投与特定投资者以每股 3.05 元的价格对公司注资 26 亿元，其中中国建投注资 24 亿元，特定投资者注入 2 亿元，此次注资是为充实资本、补充运营资金。股权分置改革方案实施后，公司股本总额增至 1,461,204,166 股。

(11) 2012 年非公开发行 A 股股票

经公司股东大会审议同意，并经中国证监会《关于核准宏源证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]291 号）批准，公司非公开发行不超过 52,500 万股新股。此次非公开发行方案实施后，公司股本总额增至 1,986,204,166 股。

(12) 2013年资本公积金转增股本

经公司股东大会审议同意,公司以2012年12月31日总股本1,986,204,166股为基数,向全体股东每10股派发现金红利6.00元(含税),并以资本公积转增股本,每10股转增10股,实际需分配现金股利1,191,722,499.60元,转增股本1,986,204,166股。资本公积金转增股本实施后,公司总股本增至3,972,408,332股。

综上,本所及本所经办律师认为,申银万国及宏源证券为依法设立并有效存续的股份有限公司,截至本法律意见书出具之日,其不存在根据法律法规及其《公司章程》规定应予终止的情形,具备实施本次交易的主体资格。

三、 本次交易涉及的重大协议

申银万国与宏源证券于2014年7月25日签署《换股吸收合并协议》。根据上述协议约定,《换股吸收合并协议》生效取决于下述条件全部成就之日:

- 1、本次换股吸收合并和本协议获得申银万国和宏源证券各自股东大会批准;
- 2、本次换股吸收合并涉及的相关事项取得全部有权监管机构的必要批准、核准、同意、备案;
- 3、不存在限制、禁止或取消本次换股吸收合并的中国法律,政府机构的禁令或命令,或人民法院的判决、裁决、裁定。

综上,本所及本所经办律师认为,上述《换股吸收合并协议》的内容与形式不存在违反法律法规强制性规定的情形,《换股吸收合并协议》将从约定的生效条件全部成就之日起生效。

四、 本次交易的批准和授权

(一) 本次交易已经获得的批准和授权

1、2014年7月25日,宏源证券召开第七届董事会第二十一次会议,审议通过《关于本次吸收合并符合相关法定条件的议案》、《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司方案的议案》、《关于签署〈申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》、《关于〈申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司报告书(草案)〉

及其摘要的议案》、《关于本次吸收合并构成关联交易的议案》、《关于向公司公众股东公开征集投票权的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次换股吸收合并相关事宜的议案》等议案。

2、2014年7月25日，申银万国召开第三届董事会第十八次会议，审议通过《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司的方案议案》、《关于签署〈申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司换股吸收合并协议〉的议案》、《关于〈申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司重组报告书（草案）〉及其摘要的议案》、《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司构成关联交易的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司相关事宜的议案》、《关于申银万国证券股份有限公司未来三年股东回报规划的议案》、《关于拟订〈申银万国证券股份有限公司章程（草案）〉的议案》、《关于拟订〈申银万国证券股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于拟订〈申银万国证券股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于拟订〈申银万国证券股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》、《关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司相关财务报告的议案》、《关于申银万国证券股份有限公司发行次级债的议案》等议案。

本次吸收合并构成申银万国与宏源证券之间的关联交易，关联董事在宏源证券董事会上回避表决，宏源证券的独立董事就本次吸收合并发表了独立意见。

（二）本次交易尚需获得的批准和授权

根据相关法律法规及《换股吸收合并协议》，本次交易尚需获得以下批准和授权：

（1）申银万国及宏源证券股东大会批准本次交易；

（2）中国证监会核准本次交易；

（3）本次发行完成后，深交所审核同意存续公司的A股股票于深交所挂牌交易；

（4）其他有权监管机构的必要批准、核准、同意（如需）。

综上，本所及本所经办律师认为，除上述尚需获得的批准和授权外，本次交易已履行相应的批准和授权程序。

五、 被合并方的资产、负债及业务情况

根据本次吸收合并的整体方案，宏源证券为本次吸收合并的被合并方。截至本法律意见书出具之日，宏源证券的主要资产、负债及业务情况如下：

（一）宏源证券的主要资产

1、宏源证券的分支机构

（1）宏源证券的分公司

根据宏源证券提供的分公司最新营业执照及书面说明，截至本法律意见书出具之日，宏源证券共有四家分公司，其基本信息如下：

名称	注册号	营业场所	负责人	成立日期
宏源证券北京承销保荐分公司	110102012032976	北京市西城区太平桥大街19号B座5层5B	赵玉华	2009.06.23
宏源证券北京资产管理分公司	110102012050549	北京市西城区太平桥大街19号B座6层6B	李祥琳	2009.06.29
宏源证券上海分公司	310109000636721	上海市虹口区同丰路667弄107号409室	郁瑜	2013.09.29
宏源证券广西分公司	450103000144698	广西南宁市英华路56号半岛旺角A201、A202号商铺	李琦	2013.11.07

（2）宏源证券的营业部

根据宏源证券提供的资料和说明并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券共有 139 家证券营业部，其基本情况详见本法律意见书附件一。

2、宏源证券的子公司

(1) 全资及控股子公司

根据宏源证券提供的子公司工商登记资料及书面说明并经本所经办律师核查，宏源证券在中国境内拥有 3 家一级控股子公司，包括宏源期货、宏源汇智、宏源汇富；2 家二级控股子公司，包括宏源恒利和宏源循环，该等公司具体情况如下：

① 宏源期货

经核查，宏源期货现持有北京市工商局于 2013 年 2 月 6 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：110000009908207）。根据上述《企业法人营业执照》以及宏源期货现行的公司章程，宏源期货基本情况如下：

名称:	宏源期货有限公司
注册号:	110000009908207
住所:	北京市西城区太平桥大街 19 号 4 层 4B
法定代表人:	王化栋
注册资本:	55,000 万
实收资本:	55,000 万
公司类型:	有限责任公司（法人独资）
经营范围:	许可经营项目：商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询；资产管理 一般经营项目：无
成立日期:	1995 年 5 月 2 日
营业期限:	长期经营
股权结构	宏源证券持有 100% 的股权

根据宏源证券提供资料和说明并经本所经办律师核查，宏源期货共有 16 家期货营业部，其基本情况详见本法律意见书附件二。

② 宏源汇智

经核查，宏源汇智现持有北京市工商局于 2012 年 11 月 29 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：110000014783334）。根据上述《企业法人营业执照》以及宏源汇智现行的公司章程，宏源汇智基本情况如下：

名称:	宏源汇智投资有限公司
住所:	北京市怀柔区桥梓镇八龙桥雅苑 3-4 房间（3 号楼 104）房间
法定代表人:	邹剑仑
注册资本:	120,000 万元
实收资本:	120,000 万元
公司类型:	有限责任公司（法人独资）
经营范围:	许可经营项目：无 一般经营项目：投资；资产管理；投资管理；企业管理咨询；投资咨询
成立日期:	2012 年 3 月 27 日
营业期限:	长期
股权结构:	宏源证券持有 100% 的股权

③ 宏源汇富

经核查，宏源汇富现持有北京市工商局于 2013 年 11 月 18 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：110000012717768）。根据上述《企业法人营业执照》以及宏源汇富现行的公司章程，宏源汇富基本情况如下：

名称:	宏源汇富创业投资有限公司
住所:	北京市西城区太平桥大街 19 号 2 层 201
法定代表人:	阳昌云
注册资本:	30,000 万元
实收资本:	30,000 万元
公司类型:	有限责任公司（法人独资）
经营范围:	许可经营项目：无 一般经营项目：创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构

成立日期:	2010年3月19日
营业期限:	2010年3月19日至长期
股权结构:	宏源证券持有100%的股权

④ 宏源恒利

经核查，宏源恒利持有上海市工商局浦东新区分局于2013年6月18日核发的《企业法人营业执照》（注册号：310115002133581）。根据上述《企业法人营业执照》以及宏源恒利现行的公司章程，宏源恒利基本情况如下：

名称:	宏源恒利（上海）实业有限公司
住所:	上海市洋山保税港区盛业路188号洋山保税港区国贸大厦A-1235室
法定代表人:	王化栋
注册资本:	5,000万元
实收资本:	5,000万元
公司类型:	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围:	仓单服务，实业投资（除股权投资和股权投资管理），投资管理（股权投资和股权投资管理），从事货物的进出口业务，仓储（除危险品），食用农产品、纺织品、煤炭及制品、石油及制品、矿产品、金属材料、建筑材料、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，商务咨询（除经纪）、市场信息咨询（除经纪），会议及展览服务，计算机领域内的技术开发、技术转让、技术咨询服务 （企业经营设计行政许可的，凭许可证件经营）
成立日期:	2013年6月18日
营业期限:	2013年6月18日至不约定期限
股东情况	宏源期货持有宏源恒利100%的股权

⑤ 宏源循环

经核查，宏源循环持有北京市工商局西城分局于2013年7月1日核发的《企业法人营业执照》（注册号：110102016046298）。根据上述《企业法人营业执照》以及宏源循环现行的公司章程，宏源循环基本情况如下：

名称:	宏源循环能源投资管理(北京)有限公司
住所:	北京市西城区太平桥大街19号2层201
法定代表人:	张忠
注册资本:	1,000万元
实收资本:	1,000万元
公司类型:	有限责任公司(自然人投资或控股)
经营范围:	许可经营项目:无 一般经营项目:投资管理;资产管理;投资咨询;企业管理
成立日期:	2013年7月1日
营业期限:	2013年7月1日至2063年6月30日
股东情况	宏源汇富持有宏源循环60%的股权; 西安天可华能源科技有限公司持有宏源循环40%的股权

经核查,上述宏源证券直接或间接持股的控股子公司为合法设立并有效存续的企业法人;宏源证券合法享有其直接持股的控股子公司的股权,该等股权不存在质押、冻结或第三方权利限制的情形。在本次吸收合并完成后,宏源证券持有的上述公司股权转让由合并后的申银万国持有不存在实质性法律障碍。

(2) 参股子公司

根据宏源证券提供的审计报告、子公司工商登记资料、全国企业信用信息公示系统查询及书面说明,截至本法律意见书出具之日,宏源证券直接持股的持有合法有效企业法人营业执照的参股子公司情况如下:

序号	公司名称	注册资本	宏源证券持股比例	经营状态
1	五环(集团)股份有限公司	6,089.5万元	1.93%	正常经营。
2	海南证华非上市公司股权登记服务有限公司	1,200万元	4.58%	正常经营
3	陕西精密合金股份有限公司	26,119.62万元	0.63%	目前处于停业状态
4	霍尔果斯集信仓储有限公司	1,270万	18.9%	目前处于停业状态

经核查，上述宏源证券直接持股的持有合法有效企业法人营业执照的参股子公司中五环（集团）股份有限公司及海南证华非上市公司股权登记服务有限公司为合法设立并有效存续的企业法人，宏源证券持有上述参股子公司的股权上不存在质押、冻结或第三方权利限制的情形，宏源证券将在本次合并的董事会召开后就其持有的海南证华非上市公司股权登记服务有限公司转由合并后的申银万国持有征得上述公司的其他股东同意。陕西精密合金股份有限公司、霍尔果斯集信仓储有限公司目前处于停业、歇业状态，将在本次合并完成后由合并后的申银万国以合法方式予以处置。

3、自有土地及房产

（1）土地使用权

根据宏源证券提供的资料和说明，并经本所经办律师核查，截至 2014 年 6 月 30 日，宏源证券共拥有 10 宗国有土地使用权，面积总计为 16,251.27 平方米。宏源证券拥有土地使用权具体情况详见本法律意见书附件三。

根据宏源证券提供的资料和说明，上述自有土地使用权中有一宗 319 平方米的土地为划拨地（土地证编号为乌国用[2000]字 0003196 号），实际使用用途为建设职工宿舍。该宗划拨土地的来源系因在其他国有企业提供的划拨用地上与该企业联建职工住宅楼而形成。经核查，宏源证券使用上述划拨土地不符合国家有关划拨用地的规定，但该宗划拨土地上建设的建筑物为非生产经营性用途的职工住宅，不存在会对宏源证券生产经营造成重大影响的权属争议或纠纷且占宏源证券使用中的土地总面积比例较小，不会对公司生产经营及本次交易构成重大不利影响。

（2）房屋所有权

根据宏源证券提供的资料和说明，并经本所经办律师核查，截至 2014 年 6 月 30 日，公司及其控股子公司使用的自有房产共计 66 处，总面积为 75,190.07 平方米，具体情况详见本法律意见书附件四。

除上述正在使用的自有房产外，根据宏源证券大连开发区证券营业部（现名称变更为“宏源证券大连金马路证券营业部”）与大连德泰控股有限公司签署的《华轻大厦拆迁安置补偿协议》，宏源证券位于大连开发区金马路 178 号，建筑面积为 4,990.9 平方米的房产已被拆迁。待回迁房竣工后，宏源证券将获得 5,000 平方米的回迁面积，拆迁方将协助宏源证券取得该房产的《国有土地使用证》和《房

屋所有权证》。根据宏源证券说明，截至本法律意见书出具之日，该回迁房主体已竣工完成，但尚未达到完全竣工的条件。

经核查，宏源证券及其控股子公司目前使用的房产中，2处房产的房屋所有权证书尚在办理过程中，5处房产的房屋所有权证书需要办理权利人变更手续，具体情况如下：

① 尚待办理房屋所有权证书的房产

(i) 浙江省杭州市莫干山路18号3楼A座的房产

宏源证券拥有的一处位于浙江省杭州市莫干山路18号3楼A座的房产尚未办理房屋产权证书，面积为1,600平方米，详见本法律意见书附件四第60项。

根据公司说明，该房产系原浙江信托投资有限公司于1998年购自浙江蓝天房产开发公司并由其第二证券营业部使用，但一直未办理房产证；宏源证券于2003年收购包括该营业部在内的浙江省信托投资有限公司所属5家证券营业部后，该房产归属于宏源证券杭州莫干山路证券营业部；根据杭州拱墅区人民法院民事判决书（2007）拱民一初字第961号判决，浙江蓝天房产开发公司应向宏源证券提供办理权属证书的相关资料，并协助办理。目前，房产证还在办理过程中。

经核查，本所经办律师认为，宏源证券对于上述房产的权属已经生效的司法判决确认，在上述司法判决执行完毕后，宏源证券将持有上述房产的权属证书。上述房产未办理权属证书不会对宏源证券生产经营造成重大不利影响，亦不会构成本次交易的实质性法律障碍。

(ii) 新疆省奎屯市喀拉尕什北京西路7幢的房产

宏源证券拥有的一处位于新疆省奎屯市喀拉尕什北京西路7幢的房产尚未办理房屋产权证书，建筑面积约为557.02平方米，详见本法律意见书附件四第61项。

根据公司提供的资料和说明，2013年10月宏源证券与奎屯东方伟业房地产开发有限公司签署《商品房预售合同》购买取得上述房产。目前，该房产为宏源证券奎屯北京西路证券营业部使用，房产证正在办理中。

经核查，本所经办律师认为，宏源证券已与持有商品房预售许可证的开发商

签署《商品房预售合同》并支付房款，宏源证券办理上述房产权属证书不存在重大争议。上述房产未办理权属证书不会对宏源证券生产经营造成重大不利影响，亦不会构成本次交易的实质性法律障碍。

② 尚待办理房产所有权人变更的房产

宏源证券位于上海市桂果路花苑村玉兰苑2号602室的一处房产所登记的房屋所有权人为新疆宏源信托投资股份有限公司浦北路营业部，详见本法律意见书附件四第62项。鉴于新疆宏源信托投资股份有限公司系宏源证券前身，该处房产未变更登记的权利人名称，不影响宏源证券对该处房产使用。截至本法律意见书出具之日，宏源证券对于上述房产的权利人名称变更登记手续正在办理中。

宏源证券位于深圳市百花一路国城花园1栋21D的一处房产所登记的房屋所有权人系深圳市恒源信投资有限公司，该项房产的面积为127.82平方米，详见本法律意见书附件四第63项。根据宏源证券出具的书面说明，深圳市恒源信投资有限公司为建行海南省信托有限公司的控股子公司，于2000年5月15日更名为深圳市裕泰和投资有限公司。上述房产系建行海南省信托有限公司深圳营业部内部员工以该营业部提供的借款收购取得，固定资产亦列入该营业部项下。2000年，建行海南省信托有限公司将该营业部转让给公司，该处房产因此列入宏源证券深圳上步中路证券营业部，由宏源证券深圳上步中路证券营业部使用。因深圳市裕泰和投资有限公司已被注销、有关知情人员难以联系，该处房产未办理产权变更登记。

宏源证券位于北京市海淀区白塔庵汉荣家园的三处车位所登记的所有权人系新疆证券有限责任公司北京裕民东路证券营业部，面积分别为12.79平方米、13.7平方米及13.21平方米，详见本法律意见书附件四中第64、65、66项。根据宏源证券说明，公司于2007年收购新疆证券有限责任公司证券类资产时一并接受了该3个车位，因管理该车位的物业公司以新疆证券有限责任公司拖欠车位管理费为由不予办理交接手续，致使宏源证券未能及时办理过户手续。截至本法律意见书出具之日，宏源证券对于上述房产的权利人名称变更登记手续正在办理中。

经核查，本所经办律师认为，宏源证券所使用的位于上海市桂果路花苑村玉兰苑2号602室的权属证书所载权利人为宏源证券前身，未变更名称不会影响宏源证券拥有上述房产所有权的权属状态；宏源证券所使用的深圳市百花一路国城花园1栋21D、北京市海淀区白塔庵汉荣家园的三处车位系宏源证券通过收购相关证券类资产整体取得，面积占宏源证券自有房产总面积较小，房屋权属证书暂

未办理权利人变更手续不会对宏源证券生产经营造成重大不利影响，亦不会构成本次交易的实质性法律障碍。

综上，除本法律意见书披露的上述权属瑕疵情况外，宏源证券合法拥有的本法律意见书附件三及附件四所列土地及房产，不存在抵押、司法查封或冻结等限制转让的情形，申银万国在本次交易完成后承继宏源证券上述土地及房产不存在实质性法律障碍。

4、租赁物业

根据宏源证券提供的资料及说明，截至 2014 年 6 月 30 日，宏源证券及其控股子公司、营业部共租赁 176 处房产，面积共计 100,807.14 平方米。公司租赁的房产情况详见本法律意见书附件五。

经核查，上述宏源证券及其子公司租赁使用的房产中，共有 33 处房产的出租方未能提供合法有效的房屋权属证书；2 处房产租赁已到期，但尚未签署续租合同；2 处房产房屋所有权人与出租人不一致。鉴于上述未能提供房屋权属证书、租赁到期、房屋所有权人与出租人不一致的租赁房产占租赁房产总面积比例较小，且在租赁协议中已经约定出租方将对于未能取得租赁房产的权属或授权导致的承租方损失予以赔偿，上述租赁房产的权属或授权瑕疵不会对宏源证券的生产经营以及本次交易构成重大不利影响。

除上述情形外，宏源证券及其下属子公司租赁使用附件五所列房产合法有效。本次交易完成后，申银万国继续承租宏源证券本部租赁的房产不存在实质性法律障碍。

5、知识产权

(1) 商标

根据宏源证券提供的资料及说明，截至本法律意见书出具之日，宏源证券及其控股子公司共拥有 9 项注册商标，具体情况详见本法律意见书附件六。

根据宏源证券说明并经本所核查，宏源证券持有的上述注册商标不存在重大权属纠纷，未设定质押、司法查封冻结或其他权利限制。本次吸收合并完成后，申银万国承继宏源证券上述注册商标不存在实质性法律障碍。

(2) 专利

根据宏源证券的说明和国家知识产权局官方网站的查询，截至本法律意见书出具之日，宏源证券及其控股子公司未拥有任何专利权或专利申请。

(3) 域名

根据宏源证券提供的资料及说明，宏源证券及控股子公司共计拥有 6 项域名。其中，宏源证券拥有 3 项域名，宏源期货拥有 3 项域名。上述域名的详细信息参见下表：

序号	注册所有人	注册域名	注册日期	到期时间
1	宏源证券	hysec.com	2008.03.04	2016.03.04
2	宏源证券	ehongyuan.com.cn	2001.09.08	2020.09.08
3	宏源证券	ehongyuan.com	2001.08.31	2014.08.31
4	宏源期货	hongyuanqh.com	2007.12.24	2017.12.24
5	宏源期货	hongyuanqh.com.cn	2007.12.24	2017.12.24
6	宏源期货	hongyuanqh.cn	2007.12.24	2017.12.24

6、交易席位

根据宏源证券的说明及上交所、深交所询证函的回复，截至本法律意见书出具之日，宏源证券拥有 103 个交易席位，宏源期货拥有 48 个交易席位，具体情况如下：

序号	权利人	交易场所	席位个数
1	宏源证券	上交所	65
2	宏源证券	深交所	38
3	宏源期货	大连商品交易所	11
4	宏源期货	上海期货交易所	11
5	宏源期货	郑州商品交易所	8
6	宏源期货	中国金融期货交易所	18

（二）宏源证券的业务资质

根据宏源证券持有的新疆工商局于 2013 年 11 月 14 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：650000040000388）及书面说明，宏源证券目前主要经营的业务包括证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

根据宏源证券提供的资料并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券及其分公司、控股子公司为共取得了如下与经营业务相关的经营资质：

1、经营证券业务许可证

（1）宏源证券持有中国证监会颁发的 Z10265000 号《经营证券业务许可证》，许可范围为证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

（2）宏源证券 139 家证券营业部均持有中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》。

（3）宏源证券 2 家分公司宏源证券北京承销保荐分公司、宏源证券北京资产管理分公司分别持有中国证监会颁发的 Z10211F01 号、Z10211F02 号《证券经营机构营业许可证》。

2、期货公司经营许可证

（1）宏源期货持有中国证监会颁发的 30780000 号《经营许可证》，许可经营范围为商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询；资产管理。

（2）宏源期货 16 家期货营业部均持有中国证监会颁发的《期货公司营业部经营许可证》。

3、其他主要业务资格

除上述业务资质外，公司及其控股子公司取得的其他与经营业务相关的经营

资质见本法律意见书附件七。

（三）宏源证券的重大债权债务

根据宏源证券提供的资料以及说明，宏源证券正在履行的可能对其生产、经营活动以及资产、负债和权益产生显著影响的重大合同见附件八。

除附件八披露的合同外，宏源证券向本所提供了截至 2014 年 6 月 30 日受托管理金额前十大的定向资产管理合同。根据该等合同，宏源证券均系以管理人身份受托管理委托人所委托的财产，并收取一定比例的管理费。

根据宏源证券说明确认，宏源证券将在其董事会、股东大会审议通过本次吸收合并的相关议案并公告决议后就本次吸收合并事宜履行债权人通知和公告程序。

经本所经办律师核查，公司提供的正在履行的重大合同内容形式合法、有效，依法可以履行。根据《换股吸收合并协议》，在本次吸收合并的交割日后，存续公司申银万国将承继宏源证券在相关重大合同项下享有及承担的权利及义务。

六、 重大诉讼、仲裁及行政处罚

（一）重大诉讼、仲裁

根据宏源证券提供的资料及说明并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券及其控股子公司尚未了结或可预见的金额在 1,000 万元以上的重大诉讼、仲裁案件如下：

1、李德林诉宏源证券大连友好路证券营业部返还存款案

根据原告李德林于 2008 年 8 月 21 日向大连市中山区人民法院提交的《民事起诉状》，原告对宏源大连友好路证券营业部提起诉讼。根据起诉书，2007 年 9 月 21 日，原被告协商同意，约定原告将股票转户到被告处，转让款留存在被告处至 2008 年 8 月 8 日付清，被告以月息 2% 向原告支付利息。现存款已到期，原告请求法院依法判令被告偿还 15,375,908 元存款及利息 3,382,699 元，合计 18,758,608 元。

大连市中山区人民法院于 2009 年 8 月 27 日作出裁定，根据（2008）中民初

字第 1971 号《民事裁定书》，由于在大连市中级人民法院审理的另一案与该案之间有共同的法律事实，且本案涉及法律问题较为复杂和特殊，为统一适用法律，大连市中山区人民法院将在大连市中级人民法院审结后作出本案判决。因此，裁定本案中止诉讼。截至本法律意见书出具之日，该案仍在中止中。

2、王运岗诉宏源期货及宏源期货济南营业部赔偿期货交易损失及利息案

根据原告王运岗于 2014 年 5 月 4 日向北京市第二中级人民法院提交的《民事起诉状》，原告对宏源期货及宏源期货济南营业部提起诉讼。根据起诉书，2012 年 6 月 9 日，被告方员工张太学、张家祥联系原告出资并开立账户，由二人代原告从事期货交易并许以高收益，原告分期出资共计 9,000,000 元。至 2013 年 6 月，上述期货交易共造成原告损失 9,000,000 元。

根据原告于 2014 年 6 月 20 日向北京市第二中级人民法院提交的《变更、增加诉讼请求申请书》，原告请求：（1）将要求被告赔偿的期货交易损失由 9,000,000 元增至 9,253,900 元；（2）要求被告赔偿利息损失共计 1,138,229.7 元。

2014 年 7 月 3 日，宏源期货收到的北京市第二中级人民法院寄送的《应诉通知书》及《传票》，说明该案已被受理，将于 2014 年 8 月 8 日开庭审理。

根据宏源证券的说明，上述诉讼不会对宏源证券及宏源期货的经营构成实质性影响，不会对本次吸收合并构成实质障碍。

（二）行政处罚

根据宏源证券的说明并经本所经办律师核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券及其下属控股子公司不存在尚未了结的金额为 20 万以上的行政处罚。

七、关联交易及同业竞争

（一）关联交易

1、本次交易涉及的关联交易

截至本法律意见书出具之日，中央汇金直接持有申银万国的 55.38% 的股份，为申银万国的控股股东和实际控制人；宏源证券的控股股东中国建投系中央汇金的全资子公司。因此，宏源证券和申银万国均为中央汇金控制的企业。根据适用

的法律法规及规范性文件的规定以及《股票上市规则》的规定，本次申银万国换股吸收合并宏源证券构成宏源证券的关联交易。

2014年7月25日，宏源证券召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过本次吸收合并具体方案。在董事会审议本次吸收合并事项时，关联董事陈长玲、刘原、薛荣革、陈良秋已回避表决；独立董事就本次吸收合并方案发表了独立意见。

2、本次交易完成后的关联交易

根据宏源证券提供的相关审计报告及书面说明，在本次吸收合并前，宏源证券与申银万国及其控股子公司之间不存在关联交易；在本次吸收合并完成后，宏源证券将被注销法人主体资格，其业务、资产、负债以及人员均将由申银万国承继，宏源证券与原关联方之间尚未履行完毕的有效的关联交易协议将由申银万国继续履行。

为规范本次交易完成后可能存在的关联交易，宏源证券控股股东中国建投出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺以下事项：

“（一）本公司将规范并尽最大的努力减少与存续公司及其控制的企业之间的关联交易。若与存续公司及其控制的企业发生无法避免的关联交易，将与存续公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法转移存续公司的资金、利润，不利用关联交易损害存续公司及非关联股东的利益。

（二）本公司及本公司控制的其他企业将不会要求存续公司给予与其在任何一项市场公平交易中给予独立第三方的条件相比更为优惠的条件。

（三）本公司保证将依照存续公司的公司章程参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东地位谋取不正当利益，保证不损害存续公司其他股东（特别是中小股东）的合法权益。本公司承诺在存续公司股东大会对涉及本公司及本公司控制的其他企业关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务。”

经核查，本所经办律师认为，宏源证券就本次吸收合并涉及的关联交易已经

按照相关法律法规以及《公司章程》的规定履行相关程序，不存在违反法律法规的强制性规定或严重损害宏源证券非关联股东合法权益的情形。在本次吸收合并前，宏源证券与申银万国及其控股子公司之间不存在关联交易；在本次吸收合并实施完成后，宏源证券与原关联方之间尚未履行完毕的有效的关联交易协议将由申银万国继续履行。

（二）同业竞争

根据本次交易方案，在本次吸收合并完成后，宏源证券将被注销法人主体资格，其业务、资产、负债以及人员均将由申银万国承继，不会存在与申银万国构成同业竞争的情形。

为避免与控股股东、实际控制人之间可能产生的同业竞争，宏源证券控股股东中国建投及申银万国控股股东中央汇金分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》

（1）中央汇金承诺如下：

“（一）只要本公司按照中国或申银万国股票上市地（如申银万国的股票上市交易）的法律或上市规则被视为申银万国的实际控制人或申银万国实际控制人的关联人，本公司承诺将不会在中国境内或境外从事或参与任何竞争性证券业务，若本公司在中国境内或境外任何地方参与或进行竞争性证券业务或任何演变为竞争性证券业务的业务或活动，本公司承诺将立即终止对该等竞争性证券业务的参与、管理或经营。

（二）若本公司取得了任何政府批准、授权或许可可以直接经营证券业务，或者取得了经营证券业务的其他机会，则本公司承诺立即放弃该等批准、授权或许可，不从事任何证券业务。

（三）尽管有上述第（一）和（二）条的承诺，鉴于本公司是中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，本公司可以通过其他下属企业，以任何形式（包括但不限于独资经营、合资或合作经营以及直接或间接拥有其他公司或企业的股票或其他权益）在中国境内或者境外从事或参与任何竞争性证券业务。

（四）本公司作为中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，将公平地对待本公司所投资的证券公司，不会将本公司所取得或可能取得的经营证券业务的政府批准、授权、许可或业务机会授予或提供给任何证券公司，亦不会利用申银万国实际控制人的地位或利用该地位获得的信息作出不利于申银万国而有利

于其他本公司所投资的证券公司的决定或判断，并将避免该种客观结果的发生。本公司在行使其申银万国实际控制人权利时将如同所投资的证券公司仅有申银万国，为申银万国的最大或最佳利益行使其实际控制人权利，不会因本公司投资于其他证券公司而影响其作为申银万国实际控制人为申银万国谋求最大成最佳利益的商业判断。”

(2) 中国建投承诺如下：

“（一）根据国务院会议精神，本公司作为重组证券公司的平台，承担了多家证券公司的重组任务，因此，目前除控股宏源证券外，还参股了多家证券公司。本公司承诺，将来不再新增证券公司的战略性股权投资，但政府或监管部门交办的任务除外。

（二）本次重组完成后，本公司不会利用对存续公司的持股地位，损害存续公司及其他股东的利益。”

经核查，本所经办律师认为，在本次吸收合并完成后，宏源证券将被注销法人主体资格，其业务、资产、负债以及人员均将由申银万国承继，不会存在与申银万国构成同业竞争的情形；申银万国控股股东及宏源证券控股股东上述为避免同业竞争所作出的承诺合法有效，不存在违反法律法规的强制性规定的情形。

八、 本次吸收合并对于宏源证券中小股东的保护

就本次吸收合并，申银万国及宏源证券已采取如下措施保护宏源证券中小股东的合法权益：

（一）依法履行上市公司信息披露义务

在本次吸收合并过程中，宏源证券及相关信息披露义务人已按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定就本次吸收合并的有关事宜及时履行信息披露义务。

（二）在本次吸收合并方案中设置了保护中小股东权益的安排

为充分保护宏源证券及申银万国全体股东的利益，本次吸收合并将由中央汇金或第三方机构向宏源证券异议股东提供现金选择权以及向申银万国的异议股东提供退出请求权，详见本法律意见书“一、本次吸收合并方案概述（二）本次吸

收合并方案的具体内容”。

（三）依法履行了关联交易审批程序

因本次吸收合并的有关事宜构成宏源证券的关联交易，宏源证券的关联董事在审议本次吸收合并的董事会上回避表决。宏源证券的独立董事已在审议本次吸收合并的董事会召开前对本次吸收合并的方案等涉及关联交易的议案进行书面事前认可，并就本次吸收合并的有关事宜发表了独立意见。

（四）聘请具有相关业务资质的中介机构提供服务

申银万国及宏源证券为本次吸收合并分别聘请具有相关专业资格的财务顾问、法律顾问、会计师事务所及资产评估机构等专业机构提供服务及出具专业意见，详见本法律意见书“十一、证券服务机构”。

九、信息披露

（一）2013年10月30日，宏源证券因筹划重大事项临时停牌并披露《重大事项停牌公告》。

（二）2013年11月6日，宏源证券就拟议中的本次交易事项发布《关于重大资产重组事项停牌公告》。

（三）2013年11月20日，宏源证券披露《重大资产重组事项进展公告》，说明：1.宏源证券董事会经审议通过《关于筹划重大资产重组事项的议案》，并授权公司经营管理层办理与相关方签署意向性文件、聘请中介机构等筹划相关事宜；2.宏源证券与申银万国签署了《宏源证券股份有限公司与申银万国证券股份有限公司资产重组之意向书》。

（三）2013年12月4日，宏源证券披露《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》，并于2014年1月30日、2014年5月6日、2014年6月4日及2014年7月5日分别披露《关于重大资产重组进展暨股票继续停牌公告》，说明由于本次重大资产重组事项的相关工作尚在进行中，故申请继续停牌。

（四）停牌期间，宏源证券依照相关规定每周按时披露《重大资产重组事项进展公告》。

(五) 2014年7月25日,宏源证券召开第七届董事会第二十一次会议审议通过了涉及本次吸收合并的相关事项,并将依照相关规定进行公告。

经核查,宏源证券已履行了现阶段法定的披露和报告义务。本所及本所经办律师认为,宏源证券尚需根据项目进展情况,按照《重组办法》、《股票上市规则》等相关法律法规的规定持续履行相关信息披露义务。

十、关于本次交易相关人员买卖宏源证券股票的情况

根据各方的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录,在宏源证券股票本次停牌前六个月内(即2013年5月7日至2013年11月6日),在本次交易涉及的内幕信息知情人相关范围内,存在买卖宏源证券股票的情况如下:

(一) 中国国际金融有限公司

中国国际金融有限公司(以下简称“中金”)拥有自营交易股票账户(股东代码0899054728)、权益类互换交易股票账户(股东代码0899057594)、资产管理部管理的相关股票账户(股东代码0899059071)。

在2013年5月7日至2013年11月6日期间,自营交易股票账户累计买入458,715股,累计卖出445,415股,截止本法律意见书出具之日,自营股票账户共持有上市公司股票13,300股。

在2013年5月7日至2013年11月6日期间,权益类互换交易股票账户通过申购和赎回交易,累计买入12,600股,累计卖出18,900股,截止本法律意见书出具之日,权益类互换交易股票账户无持有上市公司股票。

在2013年5月7日至2013年11月6日期间,资产管理相关股票账户累计买入2,500股,累计卖出2,200股,截止本法律意见书出具之日,资产管理相关股票账户共持有上市公司股票900股。

根据中金的自查报告及说明,中金作为本次重大资产重组中中央汇金的财务顾问,严格遵守监管机构的各项规章制度,切实执行内部信息隔离制度,充分保障财务顾问的置业操守和独立性。中金内部建立了严格的信息隔离墙机制,包括各业务之间在机构设置、人员、信息系统、资金账户、业务运作、经营管理等方面的独立隔离机制及保密信息的管理和控制机制等。本次自营部门、资产管理部

门在自查期间内买卖上市公司股票均依据其自身独立投资研究决策，属于中金相关业务部门和机构的日常市场化行为，与本次换股吸收合并无关联，不存在利用内幕信息进行宏源证券股票交易的情形。

（二）天健高级经理张光华（已离职）之配偶张凤华

张凤华在自查期间内买卖上市公司股票的情况如下：

序号	交易日期	交易类别	交易价格（元）	买卖数量（股）	股票余额（股）
1	2013-8-16	买入	10.17	200	200
2	2013-8-16	买入	10.12	1,000	1,000
3	2013-9-16	卖出	9.83	600	600
4	2013-9-24	卖出	9.63	600	0

根据张凤华出具的说明，在 2013 年 8 月 16 日买入宏源证券股票，和 2013 年 9 月 16 日、2013 年 9 月 24 日卖出宏源证券股票时，并不知晓本次重大资产重组的相关事项。本次在宏源证券股票停牌前卖出宏源证券股票，完全基于本人对宏源证券股价走势的独立判断，不存在利用内幕信息进行宏源证券股票交易的情形。

根据张凤华配偶张光华及天健会计师事务所均出具说明，确认未向张凤华透露任何内幕信息。张凤华的本次买卖股票行为基于其本人对宏源证股价走势的独立判断，与本次重大资产重组无关联关系，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。张凤华已于 2013 年 9 月 16 日及 2013 年 9 月 24 日，分别以 9.83 元/股及 9.63 元/股的价格将所持的宏源证券股票全部出售，扣除手续费及相关税费后，亏损 508.74 元，并未获利。

（三）宏源证券工会主席徐际国之配偶纪循菊

纪循菊在自查期间内买卖上市公司股票的情况如下：

序号	交易日期	交易类别	交易价格（元）	买卖数量（股）	股票余额（股）
1	2013-9-12	卖出	10.06	20,000	0

根据纪循菊对上述买卖行为的说明，在 2013 年 9 月 12 日卖出宏源证券股票时，

并不知晓本次重大资产重组的相关事项。本次在宏源证券股票停牌前卖出宏源证券股票，完全基于本人对宏源证券股价走势的独立判断，不存在利用内幕信息进行宏源证券股票交易的情形。

纪循菊配偶徐际国及宏源证券所均出具说明，确认未向纪循菊透露任何内幕信息。纪循菊的本次买卖股票行为基于其本人对宏源证股价走势的独立判断，与本次重大资产重组无关联关系，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。

(四) 宏源证券副总经理许建平之弟许祥贞

许祥贞在自查期间内买卖上市公司股票的情况如下：

序号	交易日期	交易类别	交易价格(元)	买卖数量(股)	股票余额(股)
1	2013-6-3	买入	24.88	500	500
2	2013-6-5	买入	24.47	400	900
3	2013-6-6	卖出	24.82	900	0

根据许祥贞对上述买卖行为出具的说明，在2013年6月3日和2013年6月5日买入宏源证券股票，及2013年6月6日卖出宏源证券股票时，并不知晓本次重大资产重组的相关事项。本次在宏源证券股票停牌前卖出宏源证券股票，完全基于本人对宏源证券股价走势的独立判断，不存在利用内幕信息进行宏源证券股票交易的情形。

许建平及宏源证券所均出具说明，确认未向许祥贞透露任何内幕信息。许祥贞的本次买卖股票行为基于其本人对宏源证股价走势的独立判断，与本次重大资产重组无关联关系，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。许祥贞所持上市公司股份已于2013年6月6日全部售出，卖出价格24.82元/股，扣除手续费及相关税费后，亏损110元，并未获利。

(五) 宏源证券经纪业务总部副总经理马兵之配偶李清

李清在自查期间内买卖上市公司股票的情况如下：

序号	交易日期	交易类别	交易价格(元)	买卖数量	股票余额
----	------	------	---------	------	------

				(股)	(股)
1	2013-9-30	买入	8.59	10,000	10,000

根据李清对上述买卖行为出具的说明,在2013年9月30日买入宏源证券股票时,并不知晓本次重大资产重组的相关事项。本次在宏源证券股票停牌前卖出宏源证券股票,完全基于本人对宏源证券股价走势的独立判断,不存在利用内幕信息进行宏源证券股票交易的情形。

马兵及宏源证券所均出具说明,确认未向李清透露任何内幕信息。李清的本次买卖股票行为基于其本人对宏源证股价走势的独立判断,与本次重大资产重组无关联关系,不存在利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。

李清已出具承诺,将于本次交易上市公司复牌后三个交易日内,将本次买入的上市公司股票卖出,若有获利,将全额上交上市公司。

综上,本所经办律师认为,如上述相关机构及人员确认的情况属实,上述机构及人员在宏源证券股票本次重组停牌前6个月至2013年11月6日期间买卖宏源证券股票的行为与本次交易的相关内幕信息无关,因此该等机构及人员买卖宏源证券股票的行为不会对本次交易构成实质性法律障碍。

十一、 证券服务机构

本次交易涉及合并方及被合并方聘请的主要证券服务机构如下:

委托方	聘请的证券服务机构	名称
申银万国	财务顾问	华泰联合证券有限责任公司
	法律顾问	北京市海问律师事务所
	审计机构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
	资产评估机构	北京中企华资产评估有限责任公司
宏源证券	财务顾问	东北证券股份有限公司
	法律顾问	北京市金杜律师事务所
	审计机构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)

经核查,上述证券服务机构具有为本次交易提供相关证券服务的适当资格。

十二、 结论

综上，本所及本所经办律师认为，本次吸收合并双方具有实施本次吸收合并的主体资格，本次吸收合并方案符合相关中国法律法规的规定，在取得本法律意见书“四、本次交易的批准和授权（二）本次交易尚需获得的批准和授权”所述的全部批准和授权后，本次吸收合并的实施不存在实质性法律障碍。

本法律意见书正本一式五份。

（以下无正文，为签字页）

(此页无正文，系《北京市金杜律师事务所关于申银万国证券股份有限公司换股吸收合并宏源证券股份有限公司暨关联交易之法律意见书》之签章页)

北京市金杜律师事务所

经办律师: _____
宋彦妍

谢元勋

单位负责人: _____
王玲

2014年7月25日

附件一：宏源证券营业部基本信息汇总

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
1.	宏源证券北京紫竹院路证券营业部	110108003427456	北京市海淀区紫竹院路 116 号 A 座商业 01	2001.11.29	徐洪文
2.	宏源证券北京东四环中路证券营业部	110102010864970	北京市朝阳区东四环中路 56 号 2501 室	2008.03.13	丁守军
3.	宏源证券北京金融大街证券营业部	652200140000173	北京市西城区太平桥大街 19 号 B 座四层 401	2007.12.05	李静潭
4.	宏源证券北京丰北路证券营业部	110106013357864	北京市丰台区望园东里 28 号楼 2 层	2010.11.11	王静
5.	宏源证券唐山光明路证券营业部	130200300023111	河北省唐山市路北区光明路鹭港小 181 号商业楼 1-2 层、4 层	2007.11.29	范士博
6.	宏源证券长沙韶山北路证券营业部	430192000004408	长沙市韶山北路 370 号水利厅 2 楼	2007.12.25	李红
7.	宏源证券大连金马路证券营业部	210241000040040	大连市金州新区金马路 188-1 号	2001.09.12	夏涛
8.	宏源证券大连友好路证券营业部	210202000009208	大连市中山区友好路 101 号新世界广场曼哈顿大厦 2 座 1511 号	1993.03.17	兰天
9.	宏源证券广州广州大道中证券营业部	440101000024191	广州市越秀区广州大道中 133 号 301 之一（自编）	2008.03.11	梁丽萍
10.	宏源证券中山中山四路证	650100160000215	中山市东区顺景花园第 86 幢一层 6 卡	1998.04.09	徐莹

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
	券营业部		及二层		
11.	宏源证券海口龙昆北路证 券营业部	460000000162837	海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦 首、二层	1996.06.05	教义
12.	宏源证券海口红城湖路证 券营业部	460100000075961	海口市琼山区红城湖路南侧 79 号时代 家园三楼	2002.04.08	田伟
13.	宏源证券杭州金华路证 券营业部	330000000001065	杭州金华路 88 号尚品商务楼 313 南侧	2003.07.01	许佐
14.	宏源证券杭州莫干山路证 券营业部	3300000000007832	杭州市莫干山路 18 号蓝天商务大楼 3 楼	2003.07.01	董克飞
15.	宏源证券杭州体育场路证 券营业部	3300000000040019	杭州市体育场路 267 号	2003.07.01	潘悦
16.	宏源证券杭州学院路证 券营业部	3300000000007793	杭州市西湖区学院路 28 号德利西大厦 301-303 室	2003.07.01	陈迎晔
17.	宏源证券台州腾达路证 券营业部	330100000028951	台州市路桥区腾达路 699 号 A 区 13 楼	2010.08.25	刘建国
18.	宏源证券昆明祥云街证 券营业部	530000000017918	昆明祥云街 55 号银佳大厦十三楼	2004.05.26	段志华
19.	宏源证券柳州解放南路证 券营业部	450200000023413	柳州市解放南路 97 号华侨大厦三四楼	2001.08.30	韦毅
20.	宏源证券桂林漓江路证 券营业部	450300000020447	桂林市七星区漓江路 28 号中软现代城 4#六层、七层	2001.09.05	唐裕平

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
21.	宏源证券南宁英华路证券营业部	450103000005165	南宁市青秀区英华路 56 号 A201、A202、A203、A204、A205、A206、A207、B201、B202、B203 号铺	2003.06.17	李洪江
22.	宏源证券宜兴人民中路证券营业部	320282000194131	宜兴市宜城街道人民中路 238 号(亚细亚宾馆 5、6 楼)	2008.04.11	刘晓燕
23.	宏源证券南京汉中路证券营业部	320100000136969	南京市鼓楼区汉中路 6 号国药大厦 10 楼	2008.01.21	李伟
24.	宏源证券盐城大庆中路证券营业部	320900000006589	盐城市大庆中路 66 号	1998.12.24	赵天朝
25.	宏源证券盐城解放北路证券营业部	320900000006386	盐城市解放北路 100 号	1998.04.14	王刚
26.	宏源证券上海源深路证券营业部	310107000536764	上海市浦东新区源深路 1088 号 15 层 02-06 单元	2008.06.11	万辉
27.	宏源证券上海康定路证券营业部	310000000055025	上海市静安区康定路 1584 号 2 层	1997.07.31	姚玮
28.	宏源证券上海妙境路证券营业部	310000000033122	上海市浦东新区川沙妙境路 399 号	1994.12.28	刘卫民
29.	宏源证券上海浦北路证券营业部	310000000049527	浦北路 270 号	1996.12.24	黄健峰
30.	宏源证券上海中山北一路证券营业部	310000000033026	上海市中山北一路 1230 号 B3F	1994.12.26	周华

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
31.	宏源证券深圳福华一路证券营业部	440301103168728	深圳市福田区福华一路国际商会大厦B座20楼	2008.01.31	杨莹
32.	宏源证券深圳莲花路证券营业部	440301103303748	深圳市福田区莲花支路1号公交大厦主楼七层	1995.02.27	刘桐
33.	宏源证券深圳上步中路证券营业部	440301103706759	深圳市福田区上步中路4号深勘大厦九层	1995.06.13	陈思忠
34.	宏源证券沈阳十一纬路证券营业部	210000004922868	辽宁省沈阳市沈河区十一纬路145号	2000.11.17	渠建英
35.	宏源证券沈阳南五马路证券营业部	210102100044099	沈阳市和平区南五马路183甲(16层写字间1、2、3、4、5、6、7、8、9、10)	2014.1.23	唐爽
36.	宏源证券武汉和平大道证券营业部	420000000017842	武汉市武昌区和平大道336号3层1室	2002.04.16	薛才春
37.	宏源证券厦门厦禾路证券营业部	350200180002554	厦门市思明区厦禾路820号帝豪大厦9层908单元、20层2003-2005单元	2008.01.03	林晓文
38.	宏源证券天津滨海新区黄海路证券营业部	120192000023278	天津市开发区黄海路18号4号楼A座101室-1	2008.06.10	阎中
39.	宏源证券烟台大马路证券营业部	370600100000747	烟台市芝罘区滨海景区44号	2007.11.14	姜学茹
40.	宏源证券济南文化西路证券营业部	370100100050347	济南市历下区文化西路13号海辰办公写字楼2-501室	2010.12.23	史汶波

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
41.	宏源证券郑州商务外环路 证券营业部	650200140001056	郑州市郑东新区商务外环路3号16层 01、02、03号	2000.10.23	许庆丰
42.	宏源证券乌鲁木齐北京路 证券营业部	650100160000274	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区 (新市区)市北京南路358号大成国 际大厦5层	2005.05.12	朱金成
43.	宏源证券乌鲁木齐北京南 路证券营业部	650000140000092	乌鲁木齐市北京路铁设公寓1-2楼	2007.11.14	赵杰俊
44.	宏源证券乌鲁木齐和平北 路证券营业部	650000160000014	乌鲁木齐市和平北路天山百货大楼右 侧	2007.11.14	马济民
45.	宏源证券乌鲁木齐公园北 街证券营业部	652200149000018	乌鲁木齐市公园北街19号	2008.08.06	谢红涛
46.	宏源证券乌鲁木齐解放南 路证券营业部	650000140000156	新疆乌鲁木齐市解放南路18号	2007.11.14	张小宇
47.	宏源证券乌鲁木齐文艺路 证券营业部	650100140002955	乌鲁木齐市天山区文艺路233号	1998.04.09	王锭
48.	宏源证券乌鲁木齐新华南 路证券营业部	650000140000130	乌鲁木齐市天山区新华南路288号瑞 景大厦1-2层	2007.11.14	范峰
49.	宏源证券乌鲁木齐友好路 证券营业部	654223140000045	维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区 友好南路487号	2008.02.21	赵力
50.	宏源证券乌鲁木齐深圳街 证券营业部	650100140002947	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区深圳 街西一巷16号乌鲁木齐市邮政局办公	2002.04.24	李宇

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
			楼一层、负一层		
51.	宏源证券乌鲁木齐古牧地中路证券营业部	650000147000417	维吾尔自治区乌鲁木齐市米东区古牧地中路739号	2008.01.31	张雷
52.	宏源证券昌吉延安路证券营业部	652326140000250	新疆昌吉市延安南路69号(40区3丘48栋)	2008.11.05	王献军
53.	宏源证券喀什克孜都维路证券营业部	653100141000032	喀什市克孜都维路272号	2007.12.05	迟小杰
54.	宏源证券克拉玛依友谊路南证券营业部	654300140000283	新疆维吾尔自治区克拉玛依市友谊路115号联合办公大楼	2008.08.12	祁世群
55.	宏源证券克拉玛依天山路证券营业部	650200140000640	新疆克拉玛依市天山路70号	2008.10.20	赵克建
56.	宏源证券克拉玛依准噶尔路证券营业部	650200140001312	新疆克拉玛依准噶尔路61号	2011.09.27	郑春玲
57.	宏源证券库尔勒滨河路证券营业部	652800140000344	新疆巴州库尔勒市滨河路7号在水一方2楼	2007.12.04	陶钢
58.	宏源证券奎屯北京西路证券营业部	654003140000036	奎屯市市区喀拉尕什北京西路7幢12号	2007.12.03	张为
59.	宏源证券石河子西环路证券营业部	659001140000131	石河子市西环路92号金三角商贸城三楼	2007.12.07	房明
60.	宏源证券伊宁斯大林街证券营业部	654101130000148	伊宁市斯大林街22号新华书店大楼五楼	2007.12.06	武刚

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
61.	宏源证券昌吉延安北路证券营业部	652300140000723	新疆维吾尔自治区昌吉市延安北路198号东方广场裙楼四层5区3丘3栋W号	2002.01.21	李晓峰
62.	宏源证券哈密天山北路证券营业部	652200140000841	新疆哈密地区哈密市天山北路87号	2001.01.21	刘勇锋
63.	宏源证券阿克苏东大街证券营业部	652900140000100	阿克苏市东大街29号红楼4楼	2008.07.23	郭薇
64.	宏源证券博乐北京路证券营业部	652700140000291	新疆维吾尔自治区博乐市北京路148号	2008.07.30	杜洪
65.	宏源证券石河子北四路证券营业部	659001140000828	新疆维吾尔自治区石河子市北四路22小区167号	2002.03.18	郭强
66.	宏源证券塔城新华路证券营业部	654200130000290	塔城市新华街(麦得利二楼)	2008.06.25	车万锋
67.	宏源证券乌鲁木齐绿洲街证券营业部	650000140000113	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市头屯河区绿洲街82号	2007.11.14	周奇衡
68.	宏源证券吐鲁番文化路证券营业部	652100140000681	新疆维吾尔自治区吐鲁番市文化路1028号	2008.07.21	马兆源
69.	宏源证券五家渠振兴街证券营业部	659004160000056	新疆维吾尔自治区五家渠市振兴街261-2号	2010.05.05	侯彩霞
70.	宏源证券呼图壁东风路证	652323140000583	呼图壁县东风路96号	2010.05.04	魏泽

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
	券营业部				
71.	宏源证券玛纳斯团结路证 券营业部	652300160000054	新疆维吾尔自治区玛纳斯县团结路 295号农行5楼	2010.05.07	李小朋
72.	宏源证券奇台东大街证 券营业部	652300160000062	新疆维吾尔自治区奇台县东大街6号	2010.05.07	李山春
73.	宏源证券阜康天池南街证 券营业部	652326140000581	阜康市天池南街22号工行四楼	2010.05.06	魏跃宏
74.	宏源证券哈密吐哈石油证 券营业部	652200149000147	新疆哈密地区吐哈吐哈石油基地工商 银行石油支行三楼	2010.05.05	何鹏
75.	宏源证券泽普石油基地证 券营业部	653100141003603	新疆喀什地区泽普县奎依巴格镇迎宾 路9号	2010.05.06	朱建东
76.	宏源证券阿图什帕米尔路 证券营业部	653000160000033	新疆维吾尔自治区阿图什帕米尔路东 12号	2010.05.27	杜鹃
77.	宏源证券乌苏北京西路证 券营业部	654202140000261	乌苏市北京西路92号	2010.05.04	瞿静强
78.	宏源证券阿勒泰文化路证 券营业部	654300140000509	新疆阿勒泰市文化路一区8#三楼	2010.05.10	刘虎
79.	宏源证券库车天山东路证 券营业部	652923140000602	新疆阿克苏地区库车县天山东路62号 五一大厦2楼	2010.05.04	刘佩钦
80.	宏源证券鄯善新城路证 券营业部	652100140000690	鄯善县新城路96号工商银行五楼	2008.09.23	郭胜

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
81.	宏源证券重庆华一路证券营业部	500103300028446 1-1-1	渝中区华一路2号B单元2、3楼	2007.11.14	崔力
82.	宏源证券合肥马鞍山路证券营业部	340100000564843	合肥市包河区马鞍山路世纪阳光大厦1701、1703室	2011.09.06	梁静
83.	宏源证券库尔勒利民路证券营业部	652800140001281	新疆库尔勒市亲水湾商业区A1-02号、A-03号	2011.09.28	唐卫江
84.	宏源证券哈尔滨闽江路证券营业部	230199100109544	哈尔滨经开区南岗集中区红旗大街与闽江路东南角龙悦大厦1单元4层2号	2011.10.14	吴心明
85.	宏源证券成都蜀金路证券营业部	650200140000133	四川省成都市青羊区蜀金路1号金沙万端中心B座701室	2007.12.03	唐剑涛
86.	宏源证券银川上海西路证券营业部	640000100007020	银川市金凤区上海西路103号人寿大厅一楼	2012.04.16	陈猛
87.	宏源证券南昌新建长麦路证券营业部	360100120014802	南昌市新建县长麦南路30、32、36号	2012.05.10	涂云亮
88.	宏源证券鞍山胜利路证券营业部	210300005168702	鞍山市立山区胜利北路199甲-S5	2012.04.12	李斌
89.	宏源证券湛江人民大道中证券营业部	440800000069691	湛江市人民大道中45号祺祥大厦1802-1805室	2012.05.07	方志权
90.	宏源证券南通工农北路证券营业部	320600000271252	南通市工农北路18号金海岸附6幢103室	2012.04.19	陈剑

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
91.	宏源证券深圳深南大道证券营业部	440301108165074	深圳市福田区深南大道 7006 号富春东方大厦 2308、2309	2013.10.22	郑晓菊
92.	宏源证券临沂沂河路证券营业部	371331300003010-1	临沂经济技术开发区沂河路 138 号	2013.09.30	徐赞
93.	宏源证券天津华天道路证券营业部	120193000082684	天津华苑产业区华天道 2 号 1128 房屋	2013.12.03	付国红
94.	宏源证券青岛闽江路证券营业部	370202120005963	青岛市市南区闽江路 176 号	2013.08.30	杨晓燕
95.	宏源证券贵阳花果园大街证券营业部	520102000584993	贵州省贵阳市南明区彭家湾花果园项目 C 区第 10 栋 1 单元 9 层 12-15 号	2013.10.21	王图伟
96.	宏源证券大连金州香水路证券营业部	210213000095632	辽宁省大连市金州区中长街道体育场小区 28-4 号 1-2 层	2014.01.03	宋景伟
97.	宏源证券桂林中山南路证券营业部	450300000110171	桂林市象山区中山南路 75 号	2014.01.13	蒋甲木
98.	宏源证券钦州永福西路证券营业部	450700000111538	钦州市永福西大街 28 号	2014.01.10	邓德科
99.	宏源证券沈阳浑南四路证券营业部	210112100023567	沈阳市浑南新区浑南四路 1 号 (525) 室	2014.01.26	闫滨
100.	宏源证券石家庄裕华东路证券营业部	130100300098214	石家庄市桥东区裕华东路 56 号中铁商务广场 A 座 207	2014.01.13	王朝勇
101.	宏源证券太原长风街证券	140100106727337	太原市小店区长风街君威财富中心 13	2014.02.26	王俊升

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
	营业部		层		
102.	宏源证券梧州西堤三路证券营业部	450405000008861	梧州西堤三路19号10层38-40	2014.02.20	李慧明
103.	宏源证券武汉东风三路证券营业部	420100000383277	武汉经济技术开发区东合中心二期第D幢6层608号房	2014.01.03	陈璨
104.	宏源证券武汉武大园一路证券营业部	420100000387788	武汉东湖新技术开发区武大科技园武大园一路11号豪迈大厦B栋202室	2014.02.12	武丽
105.	宏源证券长春西安大路证券营业部	220104000099013	吉林省长春市朝阳区西安大路58号吉发广场A座3楼南侧	2013.12.23	仇玉喜
106.	宏源证券镇江句容华阳东路证券营业部	321183000164094	句容市华阳镇华阳东路13号	2014.01.07	李俊球
107.	宏源证券大连星河路证券营业部	210204000060624	辽宁省大连市沙河口区星河路65A号1-37-8	2014.01.02	孙晓东
108.	宏源证券上海金山枫丽路证券营业部	310116003017142	上海市金山区枫泾镇枫丽路132号、126弄2号201、202室	2014.01.16	谷振宇
109.	宏源证券盐城滨海海滨大道证券营业部	320922000258081	滨海县海滨大道90号	2013.12.18	姜观荣
110.	宏源证券盐城城南新区解放南路证券营业部	320928000266544	盐城市城南新区新都街道解放南路252号(CND)	2013.12.13	张海军
111.	宏源证券盐城东台望海中路证券营业部	320981000317754	东台市望海东路(原新东东路)32号	2013.12.17	张体晔

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
112.	宏源证券盐城建湖湖中路 证券营业部	320925000267339	建湖县县城湖中南路 148 号	2013.12.20	杨颺
113.	宏源证券盐城射阳兴阳广 场证券营业部	320924000227979	射阳县城兴阳广场 C 区 301-304 号门市	2013.12.05	许昉
114.	宏源证券扬州江都龙川南 路证券营业部	321088000290558	扬州市江都区仙女镇龙川路 299 号鸿 益千秋 7 幢 S103、203 室	2014.01.08	孙磊
115.	宏源证券宜兴环科院新城 路证券营业部	320282000346325	宜兴环科院新城花园综合楼 201 室	2014.01.07	陈炜
116.	宏源证券玉林民主中路证 券营业部	450900000108667	玉林市玉州区民主中路 224 号	2014.02.27	陈世华
117.	宏源证券保定裕华西路证 券营业部	130600300029892	保定市裕华西路 25 号	2013.10.17	李涛
118.	宏源证券呼和浩特新华东 街证券营业部	150100000047500	内蒙古自治区呼和浩特市新华东大街 18 号国际金融大厦 1002 号	2013.12.10	牧仁
119.	宏源证券本溪人民路证券 营业部	210500005062346	本溪市平山区铁运街人民路 35 号	2014.01.14	张家训
120.	宏源证券盐城大丰人民南 路证券营业部	320982000247782	大丰市区台北饭店南侧房产综合楼 201	2014.01.27	姜华
121.	宏源证券盐城阜宁射河北 路证券营业部	320923000213567	阜宁县阜城射河东路盐城市第四制药 厂职工住宅楼第八、九间门市	2014.02.25	陆拥军
122.	宏源证券盐城响水双园东	320921000124501	响水双园东路北侧	2014.01.28	王道荣

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
	路证券营业部				
123.	宏源证券盐城盐都西环中路证券营业部	320928000269635	盐城市盐都区西环中路 91 号	2014.01.29	张亚龙
124.	宏源证券富阳江滨西大道证券营业部	330183000150344	富阳市富春街道江滨西大道 57 号 709 室	2014.01.09	徐红
125.	宏源证券临安广电路证券营业部	330185000102279	临安市锦城街道光电路 19 号	2014.04.01	范志成
126.	宏源证券温岭万昌西路证券营业部	331081100243904	温岭市太平街道万昌西路 123-125 号	2014.01.07	王国成
127.	宏源证券宁波彩虹北路证券营业部	330204000172455	江东区彩虹北路 48 号 (16-2) (16-3) (16-5)	2014.02.18	徐剑新
128.	宏源证券厦门莲前东路证券营业部	350200280008546	厦门市思明区莲前东路 920-928 号第 17 号商场 C 单元	2014.01.14	杨影
129.	宏源证券益阳龙洲南路证券营业部	430900000066333	益阳市高新区龙洲南路时代广场 4 栋 3 层	2013.12.20	陈卫
130.	宏源证券广州中山大道中证券营业部	440101000258142	广州市天河区中山大道中路 439 号 1313-16 房 (仅作写字楼功能使用)	2014.01.28	徐欢
131.	宏源证券广州新港西路证券营业部	440101000258159	广州市海珠区新港西路 82 号广州轻纺交易园内 D 区第二层 D2001A、D2009、D2010	2014.02.28	张德坤
132.	宏源证券贺州江北中路证	451102000106831	贺州市江北中路 200 号经成大厦 602	2014.02.18	汪小军

序号	营业部名称	营业执照注册号	地址	设立时间	负责人
	券营业部		室		
133.	宏源证券成都建设南街证 券营业部	510108000269067	成都市成华区建设南街15号附25号1 层	2014.01.06	杨斌
134.	宏源证券西安科技路证 券营业部	610100200130487	西安市高新区科技路33号高新国际商 务中心29层12902、12903、12908	2014.1.27	岳鹏
135.	宏源证券兰州静宁路证 券营业部	620100000032390	甘肃省兰州市城关区静宁路298号中 海国际大厦1504C室	2014.01.09	王洪涛
136.	宏源证券福州杨桥东路证 券营业部	350100100386170	福建省福州市鼓楼区杨桥东路15号杨 桥18#楼七层	2014.05.14	周炜
137.	宏源证券广州番禺迎宾路 证券营业部	440101000265379	广东省广州市番禺区大石街迎宾路 282号自编601室	2014.03.27	陈鹏
138.	宏源证券三门朝晖路证 券营业部	331022000052556	三门县海游街道朝晖路城东农民公寓 17号楼11-12号	2014.05.06	陈伟
139.	宏源证券盐城经济开发区 泰山路证券营业部	320991000020653	江苏省盐城经济开发区泰山路软件园 3号楼	2014.03.14	缪美林

附件二：宏源期货营业部基本信息

序号	营业部名称	营业执照注册号	地 址	设立时间	负责人
1.	宏源期货上海源深路营业部	310106000205638	上海市浦东新区源深路 1088 号 15 层 01 单元	2008.09.22	林幽谷
2.	宏源期货乌鲁木齐营业部	650102150003643	乌鲁木齐市天山区文艺路 233 号宏源大厦 13 楼	2008.12.18	高俊方
3.	宏源期货北京西直门北大街营业部	110108011258682	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 幢 6 层 01、02、03、04、05、06、11 房间	2008.08.12	汤永兵
4.	宏源期货杭州营业部	330000000039594	杭州市华浙广场 1 号 18 楼	2009.06.05	曹可雄
5.	宏源期货南宁营业部	450000000015145	南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际大厦 7 层	2008.09.25	蒋继武
6.	宏源期货郑州营业部	410000300001163	郑州市郑东新区商务外环路 30 号期货大厦 1002 室	2003.09.30	王晓璐
7.	宏源期货大连营业部	210200000018092	大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座--大连期货大厦 2105、2306B 号房间	2003.03.20	王兴刚
8.	宏源期货合肥营业部	340100000551833	合肥市包河区马鞍山路绿地赢海国际大厦 C 座 602、603、604 室	2011.08.02	封伟
9.	宏源期货济南营业部	380000100002323	济南市历下区文化西路 13 号海辰办公写字楼 2-501 室	2011.10.13	朱旭阳
10.	宏源期货石家庄营业部	130104300012303	石家庄桥西区裕华西路 15 号万象天成商务广场 2 单元 2504	2012.05.04	张春晓

序号	营业部名称	营业执照注册号	地 址	设立时间	负责人
11.	宏源期货昆明营业部	530000000038770	昆明市春城路与吴井路交叉口证券大厦主楼 16 层 1602 号	2012.12.12	熊彦朝
12.	宏源期货扬州营业部	320000000109660	江苏省扬州市文昌中路 6 号(华泰首席国际大厦) 0602	2013.03.27	袁春龙
13.	宏源期货天津营业部	120103000192650	天津市河西区友谊路与平江道交口东南侧大安大厦 A 座-1101、1105	2013.08.14	杨楠
14.	宏源期货重庆营业部	500000300064639	重庆市渝中区华一路 2 号 B 单元 2 楼	2013.09.05	龚云乔
15.	宏源期货福州营业部	350000100051522	福建省福州市鼓楼区鼓东街道井大路 68 号建银综合楼写字楼 14 层 01、02、06 室	2013.09.18	吴亮亮
16.	宏源期货深圳营业部	440301108297103	深证市福田区福华一路中心商务大厦 612 房、613 房、614 房	2013.11.11	罗贵德

附件三：自有土地使用权

序号	土地使用权人	证书编号	面积(平方米)	坐落	取得方式	土地使用权截止期	他项权利
1	宏源证券	乌国用(2006)第0019913号	961.32	乌鲁木齐市天山区建设路2号	出让	2043.04.01	无
2	宏源证券	乌国用(2000)第0003196号	319	乌鲁木齐市天山区文艺路19号	划拨	无	无
3	宏源证券	盐国用(2001)字第003000021号	1198.2	盐城市解放北路100号	出让	2041.12.28	无
4	宏源证券	京市海股国用(2008出)第7002127号	209.68	北京市海淀区西直门北大街甲43号1-20	出让	2044.09.28	无
5	宏源证券	京市海股国用(2008出)第02126号	209.68	北京市海淀区西直门北大街甲43号1-18	出让	2044.09.28	无
6	宏源证券	农六师国用(2009)字第1211424号	3405.06	五家渠9区03小区030号	出让	2046.08.17	无
7	宏源证券	杭拱国用(2005)字第001764号	260.6	杭州市拱墅区华浙广场1号18层	出让	2046.08.12	无
8	宏源证券	京西国用(2013出)00006号	4184.79	西城区太平桥大街17号、19号,锦什坊街26号楼、28号楼	出让	2044.07.15	无

序号	土地使用权人	证书编号	面积(平方米)	坐落	取得方式	土地使用权截止期	他项权利
9	宏源证券	海口市国用(2003)第006166号	5329.39	海口市龙昆北路30号	出让	2043.02.26	无
10	宏源证券	克国用(2011)第03001718号	173.55	克拉玛依市天山路与塔河路交汇处塔河路78号(都市广场)	出让	2045.06.13	无

附件四：自有房屋

序号	房屋所有权人	证书编号	面积（平方米）	坐落	他项权利
1.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2009383758号	14719.41	天山区文艺路233号1 栋1至24层	无
2.	宏源证券	五房权证城字第20100214 号	745.1	五家渠9区振兴街261-2 号	无
3.	宏源证券	乌房权证乌市天山区字第 00436262号	686.99	乌市天山区文艺路19号	无
4.	宏源证券	房权证昌市房第00093727 号	774.53	昌吉市40区3丘48栋 B-3	无
			408.33	昌吉市40区3丘48栋 C-3	
5.	宏源证券	房权证昌市房第00093673 号	115.53	昌吉市40区3丘22栋 5-202	无
			115.53	昌吉市40区3丘22栋 5-302	
			115.53	昌吉市40区3丘22栋 5-402	
6.	宏源证券	房权证昌市房第00093716 号	83.24	昌吉市40区3丘22栋 7-601	无

			87.99	昌吉市 40 区 3 丘 22 栋 7-602	
7.	宏源证券	房权证昌市房第 00093669 号	87.89	昌吉市 15 区 1 丘 22 栋 1-601	无
8.	宏源证券	深房地字第 30000676906 号	98.3	福田区百花五路长安花 园 C 栋 25H	无
9.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011391462 号	110.59	天山区西河坝后街 C 区 4 栋 3 层 2 单元 301	无
10.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011391461 号	110.59	天山区西河坝后街 C 区 4 栋 4 层 2 单元 401	无
11.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011391221 号	110.59	天山区西河坝后街 C 区 4 栋 2 层 2 单元 201	无
12.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011399755 号	85.43	天山区西河坝后街 C 区 2 栋 1 层 3 单元 102	无
13.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011399757 号	85.43	天山区西河坝后街 C 区 2 栋 6 层 3 单元 602	无
14.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011399754 号	85.43	天山区西河坝后街 C 区 2 栋 4 层 3 单元 402	无
15.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011399751 号	85.43	天山区西河坝后街 C 区 2 栋 6 层 3 单元 601	无
16.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011399752 号	85.43	天山区西河坝后街 C 区 2 栋 3 层 3 单元 302	无
17.	宏源证券	乌房权证天山区字第	85.43	天山区西河坝后街 C 区	无

		2011399750号		2栋1层3单元101	
18.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011391222号	1296.66	天山区西河坝后街C区 3栋1至6层	无
19.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011391223号	893.52	天山区西河坝后街C区 2栋1至6层	无
20.	宏源证券	乌房权证天山区字第 2011391219号	82.22	天山区建设路综合楼第 6层2单元9	无
21.	宏源证券	乌房权证沙依巴克区字第 2011391218号	2251	沙依巴克区黄河路群众 饭店后巷1号1栋1至7 层	无
22.	宏源证券	奎屯市房权证奎字第 00048284号	25.81	阿勒腾肯特101-2	无
23.	宏源证券	沪房地静字(2007)第 005201号	748.11	康定路1578-1582号底 层	无
24.	宏源证券	沪房地静字(2008)第 004386号	989.62	康定路1584号2层	无
25.	宏源证券	沪房地静字(2007)第 005205号	954.9	康定路1584号3层	无
26.	宏源证券	沪房地静字(2007)第 005192号	847.56	康定路1584号4层	无
27.	宏源证券	盐房权证市区字第025229 号	2720	市区解放北路100号	无
28.	宏源证券	X京房权证市股字第	1901.52	海淀区西直门北大街甲	无

		009288号		43号1幢1-18	
29.	宏源证券	X京房权证市股字第 009290号	1901.52	海淀区西直门北大街甲 43号1幢1-20	无
30.	宏源证券	X京房权证西字第026757 号	2765.15	西城区太平桥大街19号 2层201	无
31.	宏源证券	X京房权证西字第026758 号	3235.17	西城区太平桥大街19号 3层301	无
32.	宏源证券	X京房权证西字第026759 号	3239.57	西城区太平桥大街19号 4层401	无
33.	宏源证券	X京房权证西字第026760 号	3239.57	西城区太平桥大街19号 5层501	无
34.	宏源证券	X京房权证西字第026761 号	3239.57	西城区太平桥大街19号 6层601	无
35.	宏源证券	X京房权证西字第026762 号	3239.57	西城区太平桥大街19号 7层701	无
36.	宏源证券	X京房权证西字第026763 号	1165.81	西城区太平桥大街19号 1层101	无
37.	宏源证券	X京房权证西字第026764 号	3145.1	西城区太平桥大街19号 -3层-301	无
38.	宏源证券	X京房权证西字第026765 号	2970.37	西城区太平桥大街19号 -2层-201	无
39.	宏源证券	X京房权证西字第026766	2160.82	西城区太平桥大街19号	无

		号		-1层-101	
40.	宏源证券	X京房权证西字第026767号	182.39	西城区太平桥大街19号 1层102	无
41.	宏源证券	海口市房权证海房字第HK133915号	5342.38	海口市龙昆北路30号宏源证券大厦一层101房、 二层、三层	无
42.	宏源证券	深房地字第3000535851号	102.61	福田区莲花路景丽花园 1栋311	无
43.	宏源证券	深房地字第3000535850号	102.61	福田区莲花路景丽花园 1栋511	无
44.	宏源证券	深房地字第3000535865号	121.76	福田区景田路紫荆苑2 栋601	无
45.	宏源证券	深房地字第3000236220号	179.09	深圳上步中路1043号深 勘大厦8A	无
46.	宏源证券	深房地字第3000236221号	166.08	深圳上步中路1043号深 勘大厦8B	无
47.	宏源证券	深房地字第3000236222号	213.19	深圳上步中路1043号深 勘大厦8C	无
48.	宏源证券	深房地字第3000236223号	157.74	深圳上步中路1043号深 勘大厦8D	无
49.	宏源证券	深房地字第3000235952号	157.74	深圳上步中路1043号深	无

				勘大厦 8E	
50.	宏源证券	深房地字第 3000235953 号	213.19	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 8F	无
51.	宏源证券	深房地字第 3000235954 号	115.92	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 8H	无
52.	宏源证券	深房地字第 3000235955 号	155.16	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 8G	无
53.	宏源证券	深房地字第 3000535807 号	166.08	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 9B	无
54.	宏源证券	深房地字第 3000535858 号	157.74	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 9D	无
55.	宏源证券	深房地字第 3000535864 号	213.19	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 9C	无
56.	宏源证券	深房地字第 3000535866 号	179.09	深圳上步中路 1043 号深 勘大厦 9A	无
57.	宏源证券	房权证库尔勒市房权字第 9900113234 号	112.66	新疆库尔勒市萨依巴格 辖区青年路口	无
58.	宏源证券	克市房权证克拉玛依区字 第 00176824 号	1401.71	克拉玛依区天山路 70 号	无
59.	宏源证券	杭房权证拱移字第 0364457 号	1465.84	浙江省杭州市华浙广场 1 号 18 层	无
60.	宏源证券杭州莫干山营业部	--	1600	浙江省杭州市莫干山路 18 号 3 楼 A 座	无

61.	宏源证券	--	557.02	喀拉尕什北京西路7幢	无
62.	新疆宏源信托股份有限公司 上海浦北路证券交易营业部	沪房地字 1998 第 006735 号	63.5	上海市桂果路花苑村玉 兰苑 2 号	无
63.	深圳市恒源信投资有限公司	深房地字第 3000024450 号	127.82	深圳市百花一路国城花 园 1 栋 21D	无
64.	新疆证券有限责任公司北京 裕民东路证券营业部	京房权证海其字第 0005354 号	12.79	北京市海淀区白塔庵汉 荣家园	无
65.		京房权证海其字第 0005418 号	13.7		
66.		京房权证海其字第 0005426 号	13.21		

附件五：租赁房产

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
1	宏源证券阿克苏东大街 证券营业部	阿克苏地区兴农资产经营 有限责任公司	2013.10.01 至 2023.09.30	800	
2	宏源证券阿图什帕米尔 路证券营业部	克州万宝实业有限责任公 司	2014.07.01 至 2019.06.30	245	房产证正在办理中,出租方已 提供土地使用权证
3	宏源证券鞍山胜利路证 券营业部	鞍山市华隆房产开发有限 公司	2012.02.20 至 2017.02.20	328.2	房产证正在办理中,出租方已 提供商品房预售许可证、验收 合格证、土地使用权证
4	宏源证券昌吉延安路证 券营业部	昌吉州天元房地产开发有 限责任公司	2013.12.25 至 2014.12.24	122.4	
5	宏源证券成都建设南街 证券营业部	廖春玲、何东北	2013.04.15 至 2016.12.24	87.27	
6	宏源证券大连金马路证 券营业部	大连经济技术开发区秋盛 农业科技园	2014.06.06 至 2017.06.05	1007.76	
7	宏源证券大连星河路证 券营业部	梁永	2013.07.01 至 2016.06.30	138.67	房产证正在办理中,出租方已 提供商品房买卖合同
8	宏源证券广东中山中山 四路证券营业部	彭宏辉、彭林丽	2012.05.15 至 2017.05.14	174.38	
		中山市盈丰进出口有限公 司	2012.06.01 至 2017.05.31	677	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
9	宏源证券哈密天山北路 证券营业部	中国农业银行股份有限公司哈密分行	2009.07.15 至 2014.07.14	2499.7	
10	宏源证券杭州体育场路 证券营业部	中国新型建筑材料工业杭州设计研究院	2013.11.01 至 2018.10.31	1536	
11	宏源证券富阳江滨西大道 证券营业部	楼栋	2013.07.01 至 2016.06.30	210.39	
12	宏源证券杭州学院路证 券营业部	杭州西子科技实业有限公司	2013.09.01 至 2019.08.31	673.36	
13	宏源证券喀什克孜都维 路证券营业部	顾海华	2009.12.05 至 2020.12.04	1000	未办理房产证
14	宏源证券库尔勒滨河路 证券营业部	新疆中达盛房地产开发有限公司	2014.01.01 至 2023.12.31	1088	房产证正在办理中,出租方已提供商品房预售许可证和土地使用权证
15	宏源证券柳州解放南路 证券营业部	柳州市中侨物业服务有限公司	2013.01.01 至 2014.12.31	1884.08	
16	宏源证券南京汉中路证 券营业部	南京药业股份有限公司	2014.04.16 至 2015.04.15	800	
17	宏源证券扬州江都龙川 南路证券营业部	陈俊、徐红英、陈超	2013.09.20 至 2017.09.19	111.38	
18	宏源证券南宁英华路证	向莉	2011.07.01 至 2019.06.30	1592.15	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
	券营业部				
19	宏源证券奇台东大街证券营业部	中国农业银行股份有限公司奇台县支行	2010.02.01 至 2013.01.31	305.15	合同已到期, 营业部说明正在办理续租手续
20	宏源证券鄯善新城路证券营业部	中国工商银行股份有限公司鄯善支行	2013.03.01 至 2016.02.28	460	
21	宏源证券上海源深路证券营业部	上海葛洲坝阳明置业有限公司	2013.05.16 至 2016.05.15	1225.04	
22	宏源证券深圳莲花路证券营业部	深圳巴士集团股份有限公司	2012.09.15 至 2015.09.14	913.69	
23	宏源证券深圳深南大道证券营业部	刘子政	2013.05.17 至 2018.05.16	430.18	
24	宏源证券沈阳十一纬路证券营业部	中国建设银行股份有限公司沈阳南湖科技开发区支行	2014.01.01 至 2014.12.31	504	
25	宏源证券沈阳南五马路证券营业部	辽宁中源传动机械股份有限公司	2013.01.01 至 2018.01.01	1066.98	
26	宏源证券本溪人民路证券营业部	吕雪梅	2013.07.20 至 2018.07.19	200	
27	宏源证券唐山光明路证券营业部	唐山建大实业有限公司	2012.08.31 至 2015.08.29	948	尚未取得房产证, 出租方已提供房屋买卖合同

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
28	宏源证券天津滨海新区 黄海路证券营业部	张小薇	2012.05.01 至 2017.04.30	347	
29	宏源证券天津华天道证 券营业部	天津滨海高新技术产业开 发区国际创业中心	2013.05.01 至 2020.04.30	167	
30	宏源证券吐鲁番文化路 证券营业部	王晨晨	2009.10.01 至 2014.09.30	565.7	
31	宏源证券乌鲁木齐古牧 地中路证券营业部	吴国昌	2013.07.01 至 2016.06.30	669.48	尚未取得房产证,出租方已提 供房屋买卖合同
32	宏源证券乌鲁木齐公园 北街证券营业部	新疆新华印刷厂	2012.08.01 至 2014.07.31	38	
			2014.07.01 至 2017.06.30	1335	
33	宏源证券乌鲁木齐友好 路证券营业部	暂定	2012.01.01 至 2013.12.31	1340	房屋所有权人正在招标租赁 承包人,故出租方无法确定, 尚未签署续租合同
34	宏源证券盐城滨海海滨 大道证券营业部	辛道华	2013.04.05 至 2016.04.04	100	
35	宏源证券盐城城南新区 解放南路证券营业部	江苏万通物业管理有限公 司	2013.04.20 至 2016.04.19	180	盐城市住房保障和房产管理 局证明该房产为物管用房,无 房产证,使用权人为江苏万通 物业管理有限公司
36	宏源证券盐城东台望海	张荣华	2013.04.26 至 2016.04.25	635	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
	东路证券营业部				
37	宏源证券盐城建湖湖中路证券营业部	刘卫红	2013.04.15 至 2016.04.14	236	
38	宏源证券盐城射阳兴阳广场证券营业部	孙步春、龚锦红	2013.04.01 至 2018.03.31	170	
39	宏源证券盐城响水双园东路证券营业部	顾锦海、嵇菊云	2013.06.15 至 2016.06.14	232.34	
40	宏源证券盐城阜宁射河北路证券营业部	邹付海、胡加林	2013.11.01 至 2018.10.31	210	
41	宏源证券盐城大丰人民南路证券营业部	朱诚	2013.11.01 至 2018.10.31	340.26	
42	宏源证券盐城盐都西环中路证券营业部	戴秀英、王其中	2013.11.10 至 2018.11.09	292.01	
43	宏源证券伊宁斯大林街证券营业部	伊犁哈萨克自治州新华书店	2012.06.01 至 2016.05.31	878	
44	宏源证券宜兴人民中路证券营业部	岳炳荣	2013.08.23 至 2018.08.22	1530	
45	宏源证券宜兴环科园新城路证券营业部	孙晓明	2013.09.28 至 2016.09.27	200	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
46	宏源证券益阳龙洲南路 证券营业部	申志君	2013.06.1 至 2018.05.31	161.13	
47	宏源证券长沙韶山北路 证券营业部	湖南省润汝物业管理有限 公司	2011.02.15 至 2016.02.14	906	房产证正在办理中,出租方已 提供土地使用权证和施工许 可证
48	宏源证券济南文化西路 证券营业部	山东省机电设备招标中心	2013.09.01 至 2017.08.31	547.55	
49	宏源证券临沂沂河路证 券营业部	临沂元丰置业有限公司	2013.06.05 至 2018.06.04	449	尚未办理房产证,出租方已提 供土地使用证
50	宏源证券深圳福华一路 证券营业部	李松喜	2013.01.06 至 2016.01.05	136.61	
		傅槟	2012.11.01 至 2017.10.31	455.08	
		潘保昌	2012.11.01 至 2017.10.31	412.1	
		刘桂云	2011.10.06 至 2014.11.15	61.9	
		翁伟民、庞明辉	2011.10.16 至 2014.11.15	95.4	
		杨小明	2010.06.16 至 2014.11.15	93.45	
51	宏源证券呼图壁东风路 证券营业部	中国农业银行股份有限公 司昌吉分行	2013.08.01 至 2016.07.31	303.2	房屋所有权人是中国农业银 行股份有限公司呼图壁县支 行,与出租人不符,根据说明 出租人有权出租该房产

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
52	宏源证券郑州商务外环路证券营业部	郑州汇文商贸有限公司	2010.06.23 至 2018.06.23	1268.53	
53	宏源证券北京紫竹院路证券营业部	王宏毅、梁志信等	2010.08.06 至 2016.08.05	2044.36	
54	宏源证券北京东四环中路证券营业部	远洋地产有限公司	2013.12.10 至 2015.12.09	553.02	
55	宏源证券北京丰北路证券营业部	北京市丰台区城市建设综合开发公司	2010.09.15 至 2015.09.14	1157.71	
56	宏源证券大连友好路证券营业部	王盛红	2010.02.01 至 2017.12.31	151.44	
				154.31	
				105.95	
				112.52	
				117.54	
57	宏源证券广州广州大道中证券营业部	广东信龙物业发展有限公司	2014.01.12 至 2017.01.11	1000	
58	宏源证券海口红城湖路证券营业部	梁南生、包萌	2013.05.20 至 2018.05.19	650	房产证正在办理中,出租方已提供商品房买卖合同备案确认表

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
59	宏源证券台州腾达路证券营业部	浙江东森房地产开发有限公司	2010.03.01 至 2015.02.28	830.15	
		东森控股集团有限公司	2010.09.01 至 2015.02.28	136.83	
60	宏源证券昆明祥云街证券营业部	云南国资物业管理有限公司	2007.11.05 至 2017.03.14	670.28	
			2007.01.01 至 2016.12.31	350	
			2007.03.15 至 2017.03.14	600	
61	宏源证券桂林漓江路证券营业部	王海涛	2014.04.01 至 2020.12.31	1664.89	房产证正在办理中,出租方已提供商品房买卖合同
62	宏源证券盐城大庆中路证券营业部	江苏山鼎礼品城有限公司	2010.08.01 至 2015.08.31	584	
				565.6	
				160	
63	宏源证券上海妙境路证券营业部	上海永鸿服饰有限公司	2009.02.10 至 2017.02.09	1768.81	
64	宏源证券上海浦北路证券营业部	上海市康林体育中心上海市康东网球馆	2013.10.01 至 2014.9.30, 合同到期双方无异议自动延期一年, 调整租金或终止合同应提前六个月通知	1318.71	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
65	宏源证券上海中山北一路证券营业部	上海外经贸工程有限公司	2010.01.01 至 2014.09.30	1736.05	由于历史原因该房无房屋所有权证, 营业部已提供租用公房凭证
		上海住安物业管理有限公司大柏树管理处	起租日期 1997.05.01	40.1	
			起租日期 1997.09.01	48.7	
			起租日期 1997.05.01	31.6	
66	宏源证券厦门厦禾路证券营业部	海峡导报社	2013.10.15 至 2016.10.14	556.36	
		厦门惠腾工贸有限公司	2013.10.15 至 2016.10.14	320.6	
67	宏源证券烟台大马路证券营业部	烟台华纳轲投资发展有限公司	2011.12.01 至 2018.07.31	1419.19	
68	宏源证券乌鲁木齐北京路证券营业部	乌鲁木齐高新技术产业开发区大成实业有限责任公司	2011.05.16 至 2017.07.15	1400.84	
69	宏源证券乌鲁木齐北京南路证券营业部	新疆铁设实业发展公司	2010.01.01 至 2014.12.31	3070	
70	宏源证券乌鲁木齐和平北路证券营业部	新疆维吾尔自治区机关事务管理局机关服务中心	2014.01.01 至 2018.12.31	829.9	未提供房屋所有权证
71	宏源证券乌鲁木齐新华南路证券营业部	新疆瑞达房地产开发有限公司	2014.01.05 至 2015.01.04	1171.06	
		新疆维吾尔自治区商务厅机关服务中心	2014.02.10 至 2017.02.09	1186.5	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
72	宏源证券克拉玛依友谊路南证券营业部	新疆石油管理局	2010.09.01 至 2015.08.31	504	未提供房屋所有权证
73	宏源证券石河子西环路证券营业部	郭亚玲	2010.12.02 至 2015.12.01	1499.13	
74	宏源证券乌鲁木齐深圳街证券营业部	乌鲁木齐市邮政局	2011.01.01 至 2015.12.31	658.275	
75	宏源证券石河子北四路证券营业部	石河子华资商贸有限公司	2011.08.01 至 2014.07.31	1368	
76	宏源证券塔城新华路证券营业部	师建军	2009.11.01 至 2014.10.31	700	
77	宏源证券乌鲁木齐绿洲街证券营业部	郭军	2010.01.19 至 2015.01.18	719	房产证正在办理中,出租方已提供土地使用证、建设用地批准书、建筑规划许可证
78	宏源证券玛纳斯团结路证券营业部	农业银行玛纳斯县支行	2009.12.01 至 2014.11.30	595	
79	宏源证券阜康天池南街证券营业部	中国工商银行股份有限公司阜康支行	2014.01.01 至 2016.12.31	720	
80	宏源证券哈密吐哈石油证券营业部	中国工商银行股份有限公司哈密石油支行	2010.01.01 至 2014.12.31	465	房产证正在办理中,出租方已提供国有土地使用权证
81	宏源证券乌苏北京西路	中国建设银行股份有限公司	2010.01.01 至 2014.12.31	579	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
	证券营业部	司乌苏市支行			
82	宏源证券阿勒泰文化路 证券营业部	阿勒泰市民族服装有限责 任公司	2010.01.01 至 2016.01.01	430	
83	宏源证券库车天山东路 证券营业部	库车县航天房地产开发有 限责任公司	2010.02.01 至 2015.02.01	430.31	
84	宏源证券重庆华一路证 券营业部	重庆和信实业发展有限公 司	2010.07.01 至 2018.06.30	1442.4	
85	宏源证券成都蜀金路证 券营业部	张红峡、张红梅、程勇	2010.10.27 至 2015.12.31	825	
86	宏源证券乌鲁木齐解放 南路证券营业部	新疆晟立教学仪器设备有 限公司	2011.06.01 至 2016.05.31	1294	
87	宏源证券南昌新建长麦 路证券营业部	万午洋	2012.03.16 至 2017.04.15	394.78	
88	宏源证券杭州金华路证 券营业部	杭州正中置业有限公司	2011.09.05 至 2016.09.04	1162.91	
89	宏源证券银川上海西路 证券营业部	中国人寿保险股份有限公司 宁夏回族自治区分公司	2012.03.06 至 2017.03.05	450	
90	宏源证券泽普石油基地 证券营业部	中国建设银行股份有限公司 喀什地区分行	2014.01.01 至 2014.12.31	312.68	
91	宏源证券哈尔滨闽江路	宫红	2014.05.25 至 2019.05.24	518.27	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
	证券营业部				
92	宏源证券克拉玛依准噶尔路证券营业部	克拉玛依博峰实业有限责任公司	2011.06.01 至 2016.09.01	957.09	
93	宏源证券合肥马鞍山路证券营业部	金帅	2011.06.13 至 2016.08.12	1032.48	
94	宏源证券南通工农北路证券营业部	南通富世汇投资管理有限公司	2012.01.01 至 2016.06.30	542.52	
95	宏源证券湛江人民大道中证券营业部	湛江市祺祥物业发展有限公司	2012.02.03 至 2017.04.02	505.84	房产证正在办理中,出租方已提供房屋买卖合同
96	宏源证券武汉和平大道证券营业部	武汉金宁置业有限责任公司	2011.05.08 至 2019.07.07	1045.44	
97	宏源证券库尔勒利民路证券营业部	新疆华誉房地产开发集团有限公司	2011.09.05 至 2017.09.04	871.11	房产证正在办理中,出租方已提供商品房预售许可证和国有土地使用权证
98	宏源证券玉林民主中路证券营业部	广西华盛金融投资管理有限公司	2013.11.01 至 2017.05.31	120	
99	宏源证券博乐北京路证券营业部	中国银行股份有限公司博尔塔拉蒙古自治州分行	2010.12.01 至 2015.11.30	1108	
100	宏源证券大连金州香水路证券营业部	林敬、王黎	2013.08.01-2016.07.31	192.5	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
101	宏源证券临安广电路证券营业部	章嫣	2013.08.01 至 2018.07.31	62.65	
102	宏源证券温岭万昌西路证券营业部	阮建伟	2013.09.22 至 2015.02.22	108	
		张利荣、邵福云、金菊香	2015.02.23 至 2018.09.23	108	
103	宏源证券宁波彩虹北路证券营业部	钱国桥、诸玲华	2013.10.15 至 2018.11.15	371.92	
104	宏源证券厦门莲前东路证券营业部	侯爱荣、陈春治、林彬、王正涵、王琼	2013.10.01 至 2016.10.31	150.69	
105	宏源证券青岛闽江路证券营业部	青岛隆昌实业有限责任公司	2013.07.01 至 2018.06.30	372	
106	宏源证券武汉东风三路证券营业部	赵东春	2013.10.01 至 2016.09.30	108.69	房产证正在办理中,出租方已提供商品房预售许可证和商品房买卖合同
107	宏源证券武汉武大园一路证券营业部	武汉市豪迈电子自动化技术有限责任公司	2013.11.15 至 2018.11.21	191	房产证正在办理中,出租方已提供土地使用证和建筑工程规划许可证
108	宏源证券广州中山大道中证券营业部	广州天银房地产开发有限公司	2013.09.24 至 2016.09.23	230.4	
109	宏源证券广州新港西路证券营业部	广州同昌投资管理有限公司	2013.09.01 至 2031.02.27	242.76	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
110	宏源证券梧州西堤三路 证券营业部	广西梧州国龙物业管理有 限责任公司	2013.12.01 至 2018.11.30	182.39	房产证正在办理中,出租方已 提供商品房买卖合同
111	宏源证券贺州江北中路 证券营业部	贺州市经成科技投资有限 公司	2013.12.01 至 2018.11.30	170.14	
112	宏源证券钦州永福西路 证券营业部	黄福梅	2013.11.15 至 2018.11.14	180	
113	宏源证券贵阳花果园大 街证券营业部	贵州双隆电力建设有限公 司	2013.09.01 至 2018.08.31	434.62	房产证正在办理中,出租方已 提供商品房买卖合同和商品 房预售许可证
114	宏源证券西安科技路证 券营业部	雷晨	2013.08.15-2018.08.14	189.73	
		吴靖雅	2013.08.15 至 2018.08.14	180.05	
115	宏源证券兰州静宁路证 券营业部	陈璟	2013.10.01 至 2018.09.30	339.92	房产证正在办理中,出租方已 提供商品房买卖合同、土地使 用权证、建筑工程施工许可 证、建设工程规划许可证、建 设用地规划许可证
116	宏源证券保定裕华西路 证券营业部	中国联通集团河北省通信 有限公司保定市分公司	2013.09.01 至 2018.11.30	510	房屋所有权人登记的是保定 邮电局,出租人声明邮电局多 次改制后,该房现为出租人所 有,由该租赁房产引起的纠纷

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
					由其承担责任
117	宏源证券昌吉延安北路 证券营业部	新疆东方环宇投资(集团) 有限公司	2011.12.15 至 2017.12.14	957.6	
118	宏源证券太原长风街证 券营业部	中国石油和石化勘察设计 协会煤化工设计技术中心	2013.08.01 至 2018.07.31	370.58	房产证正在办理中,出租方已 提供商品房买卖合同
119	宏源证券镇江句容华阳 东路证券营业部	中国建设银行股份有限公司 镇江分行	2013.11.28 至 2018.11.27	61	
120	宏源证券石家庄裕华东 路证券营业部	中铁置业集团有限公司石 家庄分公司	2013.11.15 至 2018.12.14	378.21	
121	宏源证券长春西安大路 证券营业部	孙擎如	2013.09.01 至 2016.06.30	185	
122	宏源证券呼和浩特新华 东街证券营业部	内蒙古昱华置业有限责 任公司	2013.09.01 至 2018.08.31	391.01	
123	宏源证券上海金山枫丽 路证券营业部	上海农商银行枫泾支行	2014.01.01 至 2017.12.31	200	因历史遗留问题该房产没有 房屋所有权证,已提供房地产 登记簿查询单
124	宏源证券沈阳浑南四路 证券营业部	于娜	2014.01.01 至 2018.12.31	191.85	
125	宏源证券福州杨桥东路 证券营业部	黄剑峰	2013.10.20 至 2018.11.30	373.33	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
126	宏源证券广州番禺迎宾路证券营业部	广州市番禺区珠江灯光音响实业有限公司	2013.11.01 至 2018.10.31	162.62	
127	宏源证券三门朝晖路证券营业部	章以慧、叶继林、郑金枝、章雪萍	2013.10.20 至 2018.12.20	100	由三门县海游镇城东村民委员会建造作为拆迁安置房,出租方已提供建筑用地批准书、建筑用地规划许可证;该村民委员会证明房产属于出租方所有
128	宏源证券盐城经济开发区泰山路证券营业部	江苏悦达资产管理有限公司	2014.01.01 至 2018.12.31	294	房产证正在办理中,出租方已提供商品房买卖合同
129	宏源证券桂林中山南路证券营业部	桂林国民村镇银行有限责任公司	2014.01.01 至 2018.12.31	150	
130	宏源证券股份有限公司	北京建银资产管理有限公司	2013.09.01 至 2014.08.31	597.14	未提供房产证
131	宏源证券股份有限公司	建投嘉昱(上海)投资有限公司	2013.09.01 至 2016.06.30	1632.09	
132	宏源期货大连营业部	大连商品交易所	2012.10.1 至 2014.09.30	177	
			2013.03.08 至 2015.03.07	115	
133	宏源期货福州营业部	邓桂辉、熊志雄	2013.07.01 至 2016.07.31	348.75	
134	宏源期货深圳营业部	王申	2013.09.08 至 2018.09.07	283.01	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
135	宏源期货济南营业部	山东省机电设备招标中心	2011.05.05 至 2015.06.15	648.29	
136	宏源期货合肥营业部	金欣	2011.03.01 至 2016.03.01	348	
137	宏源期货昆明营业部	金玉芹	2012.09.13 至 2017.09.12	257.68	
138	宏源期货南宁营业部	唐春弟	2013.06.11 至 2016.06.10	387.17	
		李欣	2013.06.10 至 2016.06.09	49.19	
139	宏源期货上海源深路营业部	上海葛洲坝阳明置业有限公司	2013.05.16 至 2016.05.15	248.48	
140	宏源期货石家庄营业部	郝一菲、郝纪建	2012.01.16 至 2015.01.16	223.2	房产证正在办理中,出租方已提供预售商品房合同备案书、商品房买卖合同
141	宏源期货天津营业部	天津市大安房地产开发有限公司	2013.05.20 至 2015.05.19	230.34	
142	宏源期货郑州营业部	郑州未来物业管理有限公司	2014.06.01 至 2015.05.31	261.46	
			2013.10.10 至 2014.10.09	87.71	
			2013.10.10 至 2014.10.09	124.12	
143	宏源期货北京营业部	宏源证券	移交之日至 2018.10.31	1187.17	
144	宏源期货乌鲁木齐营业部	宏源证券	2008.08.01 至 2014.07.31	921.87	
145	宏源期货杭州营业部	宏源证券	2009.01.01 至 2015.12.31	480.25	
146	宏源期货重庆营业部	宏源证券	2013.07.01 至 2016.06.30	295	

序号	营业部	出租方	租赁期限	面积m ²	备注
147	宏源期货扬州营业部	杨安龙、赵瑞辉	2013.01.01 至 2019.02.10	350	
148	宏源恒利	上海自贸区联合发展有限公司	2014.06.01 至 2015.05.31	20	房产证正在办理中,出租方已提供建设用地批准书、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证、建设工程竣工规划验收合格证,权利人为上海综合保税区联合发展有限公司,出租方称该公司为其前身
		上海葛洲坝阳明置业有限公司	2014.01.01 至 2016.12.31	251.78	

附件六：注册商标

序号	注册号	权利人/申请人	商标内容	核定使用商品类别	有效期限
1	1279871	宏源证券		36	2009.05.28-2019.05.27
2	7482926	宏源证券		42	2011.01.28-2021.01.27
3	7482927	宏源证券		38	2010.11.07-2020.11.06
4	7482928	宏源证券		36	2010.11.07-2020.11.06
5	8648920	宏源证券	宏源期货	36	2012.01.28-2022.01.27
6	8648921	宏源证券	宏源证券	36	2012.01.28-2022.01.27
7	8648928	宏源证券	宏源	36	2014.01.14-2024.01.13

序号	注册号	权利人/申请人	商标内容	核定使用商品类别	有效期限
8	11627793	宏源证券	宏源证券	36	2014.03.21-2024.03.20
9	11627815	宏源证券	宏源期货	36	2014.03.21-2024.03.20

附件七：业务资质信息

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
1.	宏源证券	受托管理保险资金资格	/	保监会关于确认保险资金投资管理人报告事项公告	中国保险监督管理委员会	2012.10.10	
2.	宏源证券	融资融券业务资格	证监许可[2010]1685号	关于核准宏源证券股份有限公司融资融券业务的批复	中国证监会	2010.11.23	
3.	宏源证券	债券质押式报价回购业务资格	机构部部函[2012]178号	关于对宏源证券股份有限公司从事债券质押式报价回购业务试点方案的无异议函	中国证监会机构监管部	2012.04.13	/
4.	宏源证券	外币有价证券经纪业务、外币有价证券承销业务	汇资字第SC201323	证券业务外汇经营许可证	国家外汇管理局	2013.09.16	2016.09.15
5.	宏源证券	开通股票质押式回购交易权限	深证会[2013]63号	关于股票质押式回购交易权限开通的通知	深交所	2013.07.15	
6.	宏源证券	开通股票质押式回购业务交易权限，初期业务规模为40亿元	上证会字[2013]97号	关于确认宏源证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知	上交所	2013.07.04	
7.	宏源证券	代销金融产品业务资格	新证监局[2013]3号	关于核准宏源证券股份有限公司代销金融产品	中国证监会新疆监	2013.01.07	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
				业务资格的批复	管局		
8.	宏源证券	转融通证券出借交易权限	上证函 [2013]106号	关于确认宏源证券股份有限公司转融通证券出借交易权限的通知	上交所	2013.10.08	
9.	宏源证券	参与转融通业务，授信额度为30亿元整，保证金比例档次为20%	中证金函 [2012]159号	关于申请参与转融通业务的复函	中国证券金融股份有限公司	2012.11.08	
10.	宏源证券	开通约定购回式证券交易权限	深证会 [2013]21号	关于约定购回式证券交易权限开通的通知	深交所	2013.02.02	
11.	宏源证券	成为全国银行间同业拆借市场和债券市场的市场成员	银函办 [2001]535号	中国人民银行办公厅关于安华证券有限责任公司和宏源证券股份有限公司成为全国银行间同业拆借市场和债券市场成员的批复	中国人民银行	2001.06.26	
12.	宏源证券	从事受托投资管理业务	证监机构字 [2002]148号	关于核准宏源证券股份有限公司受托投资管理业务资格的批复	中国证监会	2002.05.30	
13.	宏源证券	网上证券委托业务资格	证监信息字 [2002]5号	关于北方证券有限责任公司等十三家证券公司网上证券委托业务资格	中国证监会	2002.08.19	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
				的批复			
14.	宏源证券	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2004]214号	关于核准宏源证券股份有限公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复	中国证监会	2004.12.23	
15.	宏源证券	中国证券投资基金业协会会员	00000201	中国证券投资基金业协会会员证书	中国证券投资基金业协会	2013.05.08	2015.05.07
16.	宏源证券	成为创新试点类证券公司	中证协函[2007]55号	关于宏源证券申请创新类证券公司评审意见的函	中国证券业协会	2007.03.12	
17.	宏源证券	全国中小企业股份转让系统主办券商	/	关于同意申银万国证券等72家证券公司作为全国股份转让系统主办券商从事相关业务的公告	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013.03.21	
18.	宏源证券	短期融资券承销业务资格	银发[2008]71号	中国人民银行关于浙商银行等17家金融机构从事短期融资券承销业务的通知	中国人民银行	2008.03.06	
19.	宏源证券	开展直接投资业务试点资	机构部部函	关于宏源证券股份有限公司	中国证监	2010.02.01	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
		格	[2010]48号	公司开展直接投资业务试点的无异议函	会		
20.	宏源证券	保荐资格	/	首批保荐机构和保荐代表人名单	中国证监会	2004.04.30	
21.	宏源证券	权证交易资格和结算资格	/	关于权证交易资格和结算资格管理的通知	上交所&中国证券登记结算有限责任公司	2005.08.19	
22.	宏源证券	同意开通权证交易资格	/	关于开通宏源证券股份有限公司等39家公司权证交易的函	上交所会员部	2005.08.22	
23.	宏源证券	同意实施证券经纪人制度实施资格	新证监局[2009]182号	关于证券经纪人制度现场检查意见书	中国证监会新疆监管局	2009.10.28	
24.	宏源证券	为保险机构投资者提供交易单元	资金部函[2012]5号	关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函	中国保险监督管理委员会保险资金运用监管部	2012.02.28	
25.	宏源证券	中小企业私募债承销业务	中证协函	关于反馈证券公司中小	中国证券	2012.06.11	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
		试点	[2012]380号	企业私募债券承销业务试点实施方案专业评估结果的函	业协会秘书处		
26.	宏源证券	上海证券交易所国债买断式回购参与主体资格	/	第一批符合国债买断式回购参与主体标准公司名单	上交所	2004.12.03	
27.	宏源证券	证交所债券市场 2002 年国债承销团成员资格	财库 [2012]1011号	财政部、中国证监会关于确认证交所债券市场 2002 年国债承销团成员资格的通知	财政部、 中国证监会	2002.04.01	
28.	宏源证券	符合规范类证券公司的要求	中证协函 [2006]10号	关于反馈规范类证券公司评审意见的函	中国证券业协会	2006.01.11	
29.	宏源证券	中证甲类结算参与人资格	中国结算函字 [2007]45号	关于同意宏源证券股份有限公司成为中国证券登记结算有限公司甲类结算参与人的批复	中国证券登记结算有限责任公司	2007.08.06	
30.	宏源证券	允许开展非现场开户业务	新证监局函 [2013]71号	关于对宏源证券股份有限公司开展非现场开户业务的无异议函	中国证券监督管理委员会新疆监管局	2013.06.09	
31.	宏源证券	允许开展利率互换业务	新证监局函	关于宏源证券股份有限公司	中国证券	2013.06.09	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
			[2013]66号	公司开展利率互换业无异议的函	监督委员会新疆监管局		
32.	宏源证券	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2008]726号	关于核准宏源股份有限公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复	中国证监会	2008.05.22	
33.	宏源证券	开展有限合伙型私募基金综合托管业务试点	机构部部函[2013]485号	关于宏源证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务试点的无异议函	中国证监会	2013.07.15	
34.	宏源证券	确认债券质押式报价回购交易权限, 试点初期业务规模为1亿元	上证会字[2012]85号	关于确认宏源证券股份有限公司债券质押式报价回购交易权限的通知	上交所	2012.04.24	
35.	宏源证券	以会员形式参与齐鲁股权托管交易中心, 开展推荐公司挂牌业务	中证协函[2013]1210号	关于宏源证券股份有限公司参与齐鲁股权托管交易中心的备案确认函	中国证券业协会	2013.11.04	
36.	宏源证券	以会员形式参与新疆股权交易中心, 开展推荐公司挂牌、定向股权融资、代理买卖及投资咨询业务	中证协函[2013]1230号	关于宏源证券股份有限公司参与新疆股权交易中心的备案确认函	中国证券业协会	2013.11.08	
37.	宏源证券	中国银行间市场交易商协	中市协发	中国银行间市场交易商	中国银行	2008.07.21	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
		会会员	[2008]30号	协会会员资格通知书	间市场交易商协会		
38.	宏源证券	以会员形式参与重庆股份转让中心开展推荐公司挂牌、定向股权融资及私募债融资业务	中证协函 [2013]1348号	中国证券业协会关于宏源证券股份有限公司参与重庆股份转让中心的备案确认函	中国证券业协会	2013.12.03	
39.	宏源证券	上海证券交易所会员	(会员编号) 0041	上海证券交易所会员资格证书	上交所	2007.04.27	
40.	宏源证券	深圳证券交易所会员	(会员编号) 000385	深圳证券交易所会员资格证书	深交所	2007.04	
41.	宏源证券	中国证券业协会会员	(会员代码) 165087	中国证券业协会会员证	中国证券业协会	2009.11.10	
42.	宏源期货	上海期货交易所会员	1050803051371	上海期货交易所会员证书	上海期货交易所	2008.03.05	
43.	宏源期货	大连商品交易所会员	DCE00006	大连商品交易所会员证书	大连商品交易所	2008.12.19	
44.	宏源期货	中国金融期货交易所交易结算会员	(会员号) 137	中国金融期货交易所交易结算会员证书	中国金融期货交易所股份有限公司	2008.01.04	
45.	宏源期货	郑州商品交易所会员	0203	郑州商品交易所会员证	郑州商品	2009.03.25	

序号	公司名称	资质内容	证书编号	证书及业务文件名称	发证机关	发证日期	有效期
					交易所		
46.	宏源汇智	私募投资基金管理人，可以开展私募证券投资、股权投资、创业投资等业务	P1002303	私募投资基金管理人登记证书	中国证券 投资基金 业协会	2014.05.20	

附件八：正在履行的重大合同

1、存续规模前十位的集合资产管理计划（截至 2014 年 6 月 30 日）

序号	资管计划	证监会审批或证券业协会备案	成立时间	托管人	目标规模	存续期	签署合同
1.	宏源证券金之宝集合资产管理计划	2010年2月12日，经中国证监会证监许可[2010]210号文核准设立	2010.08.23	中国建设银行股份有限公司	本集合计划最低总份额为1亿份，推广预期规模60亿份（含参与资金利息转份额部分），存续期上限80亿份（含红利转份额部分）	8年	《宏源证券金之宝集合资产管理计划管理合同》、《宏源证券金之宝集合托管协议》
2.	宏源3号红利成长集合资产管理计划	2010年11月2日，经中国证监会证监许可[2010]1518号文核准设立	2011.03.21	中国建设银行股份有限公司	本集合计划最低总规模为1亿元，推广期内的规模为50亿元（含参与资金利息转份额部分），存续期上限80亿份（含红利转份额部分）	5年	《宏源3号红利成长集合资产管理计划管理合同》、《宏源3号红利成长集合资产管理计划托管协议》
3.	宏源4号新兴成长集合	2011年3月30日，经中国证监会证监许可[2011]467	2011.07.01	中国建设银行股份有限公司	推广期内的规模上限为50亿元（含管	5年	《宏源新兴成长集合资产管

序号	资管计划	证监会审批或证券业协会备案	成立时间	托管人	目标规模	存续期	签署合同
	资产管理计划	号文核准设立		有限公司	理人自有资金参与部分, 也包括参与资金在推广期间产生的利息所转的份额), 存续期内的规模上限为 80 亿份 (含管理人自有资金参与部分)		理计划管理合同》、《宏源证券宏源新兴成长集合资产管理计划托管协议》
4.	宏源证券天添利现金集合资产管理计划	2012年10月24日, 经中国证监会证监许可[2012]1389号文核准设立	2012.12.17	中国证券登记结算有限公司	本集合计划推广规模上限为 30 亿份, 当认购规模达到 30 亿份时, 将提前终止推广期, 本集合计划存续期规模上限为 70 亿份	5 年	《宏源证券天添利现金集合资产管理计划资产管理合同》、《宏源证券天添利现金集合资产管理计划托管协议》
5.	宏源证券宏源 8 号股债双动力集合资产管理计划	2013年6月5日, 经中国证券业协会中证协函[2013]586号文备案	2013.05.27	招商银行股份有限公司	本集合计划推广期上限为 2.5 万亿 (不含参与资金利息转增份额), 存续期规模上限为 50 亿份。	未约定存续期限	《宏源证券宏源 8 号股债双动力集合资产管理计划资产管理合

序号	资管计划	证监会审批或证券业协会备案	成立时间	托管人	目标规模	存续期	签署合同
							同》、《宏源 8 号股债双动力集合资产管理计划托管协议》
6.	宏源证券无锡县前三号集合资产管理计划集合	2013 年 10 月 15 日，经中国证券业协会中证协函 [2013]1043 号备案	2013.08.21	中信银行股份有限公司总行营业部	本集合计划推广期及存续期规模不超过 3.5 亿份(不含参与资金利息转增份额)	本集合计划预计存续期为 25 个月	《宏源证券无锡县前三号集合资产管理计划集合资产管理合同》、《宏源证券无锡县前三号集合资产管理计划托管协议》
7.	宏源证券鑫丰 1 号限额特定集合资产管理计划	2013 年 8 月 7 日，经中国证券业协会中证协函 [2013]769 号备案	2013.06.20	上海浦东发展银行乌鲁木齐分行	本集合计划推广及存续期规模上限为 20 亿份(不包括参与资金在推广期间利息转增份额),其中 A 类份额规模上限为 15 亿份, B 类份额规模上限为 5	1 年, 可展期 1 年	《宏源证券鑫丰 1 号限额特定集合资产管理计划资产管理合同》、《宏源证券鑫丰 1 号限额特定集合资产管理计

序号	资管计划	证监会审批或证券业协会备案	成立时间	托管人	目标规模	存续期	签署合同
					亿份。		划托管协议》
8.	宏源证券鑫丰3号限额特定集合资产管理计划	2013年8月7日, 经中国证券业协会中证协函[2013]807号备案	2013.07.19	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行	本集合计划推广期上限为20亿份(不包括参与资金在推广期间产生的利息所转的份额), 其中A类份额规模上限为15亿份, B类份额规模上限为5亿份。	1年, 可展期1年	《宏源证券鑫丰3号限额特定集合资产管理计划资产管理合同》、《宏源证券鑫丰3号限额特定集合资产管理计划托管协议》
9.	宏源证券工源7号限额特定集合资产管理计划	2013年7月8日, 经中国证券业协会中证协函[2013]662号备案	2013.05.29	中国工商银行股份有限公司北京市分行	集合计划规模上限为2.02亿份, 其中A类份额和B类份额规模上限分别为10050万份和10150万份, 集合计划规模上限不包含参与资金在推广期间孳息转增份额。	终止日预计为2016年2月29日	《宏源证券工源7号限额特定集合资产管理计划资产管理合同》、《宏源证券工源7号限额特定集合资产管理计划托管协议》
10.	宏源证券工	2013年5月15日, 经中国	2013.04.09	中国工商	在集合计划推广期	3年	《宏源证券工

序号	资管计划	证监会审批或证券业协会备案	成立时间	托管人	目标规模	存续期	签署合同
	源2号限额特定集合资产管理计划	证券业协会中证协函[2013]418号备案		银行股份有限公司北京市分行	间和存续期间，集合计划规模上限为2.02亿份，集合计划规模上限不包含参与资金在推广期间孳息转增份额。		源2号限额特定集合资产管理计划集合资产管理合同》、《宏源证券工源2号限额特定集合资产管理计划托管协议》

2、承销协议或财务顾问协议（截至本法律意见书出具之日）

序号	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
1	重庆三圣特种建材股份有限公司	宏源证券	2011.12.27 (后于2011年12月28日修改)	当实际募集资金总额小于80,000万元时,本次发行承销费按3900万元收取;当实际募集资金总额大于或等于80,000万元时,本次发行承销费按实际募集资金总额6%减去100万元的余额收取。	乙方负责甲方证券发行工作
2	安徽聚隆传动科技股份有限公司	宏源证券	2012.05.17 (后于2014年2月10日修改)	按实际募集资金总额的4%收取。	乙方负责甲方证券发行工作
	安徽聚隆传动科技股份有限公司股东刘军等十四名股东	宏源证券	2014.02.10	按实际发售资金总额1.5%收取	乙方负责甲方持有的安徽聚隆传动科技股份有限公司股份公开发售工作
3	赛摩电气股份有限公司	宏源证券	2012.07.02	按实际募集资金总额的5%扣除保荐费200万元收取。	乙方负责甲方证券发行工作
4	四川迈克生物科技股份有限公司	宏源证券	2012.08.28	按实际募集资金总额的4%收取。	乙方负责甲方证券发行工作
5	中潜股份有限公司	宏源证券	2013.03.01	按实际募集资金总额的4%扣	乙方负责甲方证券发行工

序号	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
				除 200 万元保荐费收取。	作
	惠州市嘉瑞贸易有限公司	宏源证券	2014.04.16	按实际募集资金的 4%收取	乙方负责甲方持有的中潜股份有限公司股份的公开发售
	爵萌投资(香港)有限公司	宏源证券	2014.04.16	按实际募集资金的 4%收取	乙方负责甲方持有的中潜股份有限公司股份的公开发售
	惠州市祥福贸易有限公司	宏源证券	2014.04.16	按实际募集资金的 4%收取	乙方负责甲方持有的中潜股份有限公司股份的公开发售
6	千乘影视股份有限公司	宏源证券	2013.03.28	按实际募集资金总额的 4.5%收取, 但不低于 1500 万元。	乙方负责甲方证券发行工作
7	上海康德莱企业发展集团股份有限公司	宏源证券	2011.12.08 (后于 2013 年 4 月 30 日修改)	(1) 当募集资金总额小于或等于 6 亿元时, 承销费和保荐费收费比例为实际募集资金总额的 8% 且不低于人民币 3500 万元(其中保荐费 500 万元); (2) 当募集资金总额超过 6 亿元时, 承销费和保荐费的收费比例为实际募集资金的	乙方负责甲方证券发行、上市及承销工作

序号	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
				8%,且超过6亿元的部分的承销费和保荐费的收费比例再增加2%。	
	上海康德莱企业发展集团股份有限公司九名股东	宏源证券	2014.05.14	按实际承销费总额的相应比例承担	乙方负责甲方持有上海康德莱企业发展集团股份有限公司股份的公开发售工作
8	北京兆易创新科技股份有限公司	宏源证券	2013.05.20	按实际募集资金总额的6%收取且不低于3000万元。	乙方负责甲方证券发行工作
	朱一明、启迪中海创业投资有限公司、香港赢富得有限公司、香港泰若慧有限公司、盈富泰克创业投资有限公司、北京启迪创业孵化器有限公司	宏源证券	2014.03.17	按甲方公开发售股份所募集资金乘以6%计算	乙方负责甲方持有的北京兆易创新科技股份有限公司股份公开发售
9	四川金象赛瑞化工股份有限公司	宏源证券	2013.09.20	按实际募集资金总额的4.5%收取。	乙方负责甲方证券发行工作
10	东莞金太阳研磨股份有限公司	宏源证券	2014.03.25	1260万元	乙方负责甲方证券发行工作
11	正平路桥建设股份有限公司	宏源证券	2013.11.16	若实际募集资金不超过3亿,承销费为1900万元,若实际	乙方负责甲方的证券发行工作

序号	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
				募集资金超过 3 亿, 3 亿以内的部分承销费为 1900 万元, 超过 3 亿的按超出部分的 8% 收取	
	金生光等十五人	宏源证券	2014.04.08	按实际募集资金的 8% 收取	乙方负责甲方持有正平路桥建设股份有限公司股份的公开发售
	深圳兴通投资管理有限公司	宏源证券	2014.04.08	按实际募集资金的 8% 收取	乙方负责甲方持有正平路桥建设股份有限公司股份的公开发售
12	深圳市安车检测股份有限公司	宏源证券	2014.05.13	按实际募集资金总额的 7.2% 扣除已支付给乙方保荐费后余额收取, 且保荐费和承销费总额不低于 1500 万元	乙方负责甲方证券发行工作
	深圳市安车检测股份有限公司股东贺宪宁等七人	宏源证券	2014.05.13	按实际募集资金总额的 7.2% 收取	乙方负责甲方持有深圳市安车检测股份有限公司股份的公开发售
13	四川高金食品股份有限公司	宏源证券	2014.04.25	1000 万元, 若甲方聘请多方财务顾问, 则乙方为第一财务顾问, 其单独收取不低于甲方支付给所有证券公司的财务顾	乙方负责甲方重大资产重组涉及的财务顾问事宜

序号	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
				问费用的 50%,且不低于 1000 万元	
14	泰亚鞋业股份有限公司	宏源证券	2014.01.16	1000 万元	乙方负责甲方重大资产重组涉及的财务顾问事宜

3、资产证券化合作协议（截至本法律意见书出具之日）

序号	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
1	湖南省高速公路建设开发总公司	宏源证券	2012.09.21	按实际募集资金的 1% 一次性收取	甲方将特定资产转让给乙方根据国家相关监管机构批准设立的特殊目的载体，并收取相应对价；乙方负责基础资产筛选、交易机构设计、监管报批以及资金募集。
2	昆山经济开发区资产经营有限公司	宏源证券	2013.03.21	按实际募集资金的 1.5% 一次性收取	甲方将特定资产转让给乙方根据国家相关监管机构批准设立的特殊目的载体，并收取相应对价；乙方负责基础资产筛选、交易机构设计、监管报批以及资金募集。
3	苏州高新区经济发展集团总公司	宏源证券	2013.03.22	按实际募集资金的 1.5% 一次性收取	甲方将特定资产转让给乙方根据国家相关监管机构批准设立的特殊目的载体，并收取相应对价；乙方负责基础资产筛选、交易机构设计、监管报批以及资金募集。

4、收益权转让及回购合同（截至本法律意见书出具之日）

序号	合同名称	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
1	关于融资业务债权收益权转让及回购合同	宏源证券	招商银行股份有限公司	2013.08.26	本合同有效期内任一时点，乙方向甲方支付的转让价款总额不超过1,000,000,000元； 甲方回购该融资业务债权收益权的远期受让价款=远期受让本金+远期受让溢价	甲方将其向融资客户进行融资所产生的债权对应的财产收益权利转让给乙方；乙方以理财产品募集资金受让甲方持有的融资业务债权收益权，本合同期满后，甲方依双方确认的固定溢价率回购该融资业务债权收益权。
2	关于融资业务债权收益权转让及远期受让合同	宏源证券	招商银行股份有限公司	2013.09.16	本合同有效期内任一时点，乙方向甲方支付的转让价款总额不超过300,000,000元； 甲方回购该融资业务债权收益权的远期受让价款=远期受让本金+远期受让溢价	甲方将其向融资客户进行融资所产生的债权对应的财产收益权利转让给乙方；乙方以理财产品募集资金受让甲方持有的融资业务债权收益权，本合同期满后，甲方依双方确认的固定溢价率回购该融资业务债权收益权。
3	关于融资业务债权收益权转让及远期受让合同	宏源证券	招商银行股份有限公司	2013.10.30	本合同有效期内任一时点，乙方向甲方支付的转让价款总额不超过	甲方将其向融资客户进行融资所产生的债权对应的财产收益权利转让给乙方；乙方以理财

序号	合同名称	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
					700,000,000 元; 甲方回购该融资业务债权收益权的远期受让价款=远期受让本金+远期受让溢价	产品募集资金受让甲方持有的融资业务债权收益权, 本合同期满后, 甲方依双方确认的固定溢价率回购该融资业务债权收益权。
4	关于交易所股票质押式回购业务债权收益权转让及远期受让合同	宏源证券	招商财富资产管理有限公司	2014.04.04	本合同有效期内任一时点, 乙方向甲方支付的转让价款总额不超过 2,500,000,000 元; 甲方回购该融资业务债权收益权的远期受让价款=远期受让本金+远期受让溢价	甲方将其向资金融入方进行融资所产生的债权对应的财产收益权利转让给乙方; 乙方以合法募集资金受让甲方持有的融资业务债权收益权, 本合同期满后, 甲方依双方确认的固定溢价率回购该融资业务债权收益权。
5	关于融资业务债权收益权投资合同	宏源证券	华泰资产管理有限公司	2014.02.17	本合同有效期内任一时点, 乙方向甲方支付的转让价款总额不超过 4,400,000,000 元; 甲方回购该融资业务债权收益权的回购价款=回购本金+回购溢价	甲方将其向融资客户进行融资所产生的债权对应的财产收益权利转让给乙方; 乙方以华泰资产债券收益权一号资产管理产品募集资金用于投资甲方持有的融资业务债权收益权, 本合同期满后, 甲方依双方确认的固定溢价率回购该融资业务

序号	合同名称	甲方	乙方	签订日期	金额	内容
						债权收益权。
6	资产包收益权转让及回购协议	宏源证券	平安信托有限责任公司	2014.01.27	本合同有效期内任一时点，乙方向甲方支付的转让价款总额不超过500,000,000元； 甲方回购该融资业务债权收益权的回购价款=回购本金+回购溢价	甲方将其融出资金业务以及质押融资业务项下所拥有的一组或多组基础资产的财产性收益权利转让给乙方；乙方拟以平安财富丰赢59号单一资金信托募集的资金受让甲方持有的资产包收益权，甲方依双方确认的固定的溢价率回购该资产包收益权。