

北京市海问律师事务所

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并上市的

法律意见书

二零一四年七月二十五日

海问律师事务所 HAIWEN & PARTNERS

北京市朝阳区东三环中路 5 号财富金融中心 20 层
邮编 100020
20/F, Fortune Financial Center
5 Dong San Huan Central Road, Chaoyang District
Beijing 100020, China
Tel: (+86 10) 8560 6888 Fax: (+86 10) 8560 6999
www.haiwen-law.com

上海市南京西路 1515 号静安嘉里中心一座 2605 室
邮编 200040
2605 Jing An Kerry Center Tower 1
1515 Nanjing West Road
Shanghai 200040, China
Tel: (+86 21) 6043 5000 Fax: (+86 21) 5298 5030

目 录

一、	本次合并的方案和协议.....	10
二、	本次合并的批准和授权.....	16
三、	合并双方的主体资格.....	17
四、	本次合并的实质条件.....	19
五、	合并双方的设立.....	24
六、	申银万国的独立性.....	30
七、	申银万国的主要股东.....	31
八、	申银万国的股本及演变.....	34
九、	申银万国的控股子公司和分支机构.....	41
十、	申银万国的业务.....	46
十一、	关联交易及同业竞争.....	54
十二、	合并双方的主要财产.....	57
十三、	申银万国的重大债权债务.....	70
十四、	申银万国重大资产变化及收购兼并.....	75
十五、	申银万国公司章程的制订与修改.....	76
十六、	申银万国股东大会、董事会、监事会的议事规则及规范运作.....	77
十七、	申银万国董事、监事、高级管理人员及其变化.....	78
十八、	申银万国的税务.....	81
十九、	申银万国的环境保护.....	83
二十、	申银万国本次募集资金的运用.....	83
二十一、	申银万国的业务发展目标.....	83
二十二、	合并双方涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	83
二十三、	对《重组报告书》的法律风险评价.....	86
二十四、	结论意见.....	87
附件 1:	申银万国历次股份转让情况表.....	89
附件 2:	申银万国分公司基本情况表.....	102
附件 3:	申银万国营业部基本情况表.....	108
附件 4:	申万期货营业部基本情况表.....	159

附件 5：申银万国集团拥有的境内营业类房屋 161

附件 6：宏源证券集团拥有的境内营业类房屋 163

释 义

在本法律意见书中，除非正文文义另有所指，下列词语的含义如下：

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
报告期	指	2011 年、2012 年和 2013 年三个完整会计年度以及截至 2014 年 3 月 31 日的一期
被合并方/宏源证券	指	宏源证券股份有限公司
本次发行	指	作为本次换股吸收合并的对价，申银万国向宏源证券换股股东发行 A 股股票的行为
本次合并/本次换股吸收合并	指	根据《换股吸收合并协议》的约定，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
本法律意见书	指	本所于 2014 年 7 月 25 日出具的《北京市海问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并上市的法律意见书》
本所	指	北京市海问律师事务所
财政部	指	中华人民共和国财政部
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证监会令第 53 号，根据 2011 年 8 月 1 日证监会令第 73 号修订）

《重组报告书》	指	《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）》
存续公司	指	发行 A 股股票及换股吸收合并宏源证券完成后的申银万国
定价基准日	指	宏源证券审议本次换股吸收合并有关事宜的首次董事会决议公告日，即 2014 年 7 月 26 日
发行价格	指	申银万国本次发行的 A 股股票的发行价格，即 4.86 元/股
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其不时通过的修正案
《公司章程》	指	根据本法律意见书文意所需，指当时有效的申银万国公司章程
《公司章程（草案）》	指	经申银万国本次合并相关股东大会审议批准，为本次合并之目的，按照《上市公司章程指引（2014 年修订）》等中国法律全面修订的《申银万国证券股份有限公司章程（草案）》，于申银万国获得中国证监会关于本次换股吸收合并的核准并完成工商变更登记之日起生效
光大集团	指	中国光大（集团）总公司
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
国际集团	指	上海国际集团有限公司
国际信托	指	上海国际信托有限公司
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
国务院	指	中华人民共和国国务院
国资公司	指	上海国有资产经营有限公司
合并方/申银万国	指	申银万国证券股份有限公司

合并生效日	指	本法律意见书第 1.1.2 条所述的所有生效条件均获满足之日
合并双方	指	申银万国和宏源证券
合并完成日	指	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
宏源期货	指	宏源期货有限公司
宏源证券集团	指	宏源证券及其境内的子公司、分支机构及宏源证券子公司的分支机构的单称或合称，依上下文意而定
华泰联合	指	本次合并的财务顾问华泰联合证券有限责任公司
换股	指	根据《换股吸收合并协议》的约定，并经申银万国和宏源证券股东大会及有权监管机构批准，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
换股实施股权登记日	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。换股实施股权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

《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》
交割日	指	换股实施日或合并双方另行约定的其他日期
联营企业	指	申银万国拥有其 20%或以上至 50%表决权股本，但不是申银万国的子公司或合营企业的企业
《内控报告》	指	天健于 2014 年 7 月 25 日出具的天健审[2014]1-102 号《关于申银万国证券股份有限公司内部控制的鉴证报告》
权利限制	指	股东持有的股份权属关系存在争议，或存在质押、司法冻结、查封或中国法律限制转让等其他情形
上海久事	指	上海久事公司
上海市工商局	指	上海市工商行政管理局
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
上海证监局	指	中国证监会上海监管局（曾用名中国证监会上海证券监管办公室）
上交所	指	上海证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
《审计报告》	指	天健于 2014 年 7 月 25 日出具的天健审[2014]1-101 号《审计报告》
深交所	指	深圳证券交易所
申万创投	指	申银万国创新证券投资有限公司
申万菱信	指	申万菱信基金管理有限公司

申万期货	指	申银万国期货有限公司
申万研究所	指	上海申银万国证券研究所有限公司
申万直投	指	申银万国投资有限公司
申银万国集团	指	申银万国及其境内的子公司、分支机构及申银万国子公司的分支机构的单称或合称，依上下文意而定
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并上市管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 32 号，2006 年 5 月 18 日起施行）
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
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发行价格受让其所持有的全部或部分申银万国股份
退出请求权申报期	指	申银万国异议股东可以申报行使退出请求权的期间，具体时间将另行确定并公告
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份之日，具体日期将另行确定并公告
退出请求权提供方	指	在本次换股吸收合并中向行使退出请求权的申银万国股东支付现金对价从而受让相应申银万国股票的机构，由中央汇金和/或其他第三方担任
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，具体日期将由合并双方另行协商确定并公告
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，由中央汇金和/或其他第三方担任
香港	指	中国香港特别行政区
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
有权监管机构	指	对本次换股吸收合并具有审批、核准权限的国家有关主管部门，包括但不限于中国证监会、财政部等
元	指	中国的法定货币单位元
《资产评估报告》	指	北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年 6 月 25 日出具的，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《申银万国证券股份有限公司吸收合并宏源证券股份有限公司资产重组项目评估报告》（中企华评报字(2014)第 1136 号）。财政部已于 2014 年 7 月 16 日出具财金[2014]56 号文《财政部关于申银万国证券股份有限公司重组资产评估项目核准的批复》对《资产评估报告》所记

载的评估结果予以核准

子公司	指	申银万国直接和/或间接持股比例超过 50% 的公司；或持股比例虽未超过 50%，但申银万国对其具有控制权，并被纳入申银万国合并报表范围内的公司
《章程指引》	指	《上市公司章程指引（2014 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告 2014 年第 19 号，2014 年 5 月 28 日施行）
证券登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其不时通过的修正案
中国	指	中华人民共和国，仅为本法律意见书之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾
中国法律	指	适用的中国法律、行政法规、部门规章和规范性文件
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中央汇金	指	中央汇金投资有限责任公司

北京市海问律师事务所
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并上市的
法律意见书

致：申银万国证券股份有限公司

本所是经中国北京市司法局批准成立，具有合法执业资格的律师事务所。本所接受申银万国的委托，担任申银万国换股吸收合并宏源证券并在深交所上市的特聘专项法律顾问。应申银万国的要求，本所根据《公司法》、《证券法》、《重组办法》、《首发管理办法》、《公开发行证券公司信息披露的编报规则第12号——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》及中国证监会制订的其他有关规定，出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所依据中国律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对涉及本次合并的有关事实和法律事项进行了详细的尽职调查，查阅了本所认为必须查阅的文件，包括申银万国和宏源证券提供的书面说明文件、有关政府部门的批准文件、有关记录、资料和证明，以及现行有关中国法律，并就申银万国本次合并及与之相关的问题向有关管理人员做了询问或与之进行了必要的讨论，对有关问题进行了核实。

本所仅就与申银万国本次合并有关的中国法律问题发表法律意见，而不对有关会计、审计及资产评估等专业事项发表意见。本所并未就中国以外的其他司法管辖区域的法律事项进行调查，亦不就中国以外的其他司法管辖区域的法律问题发表意见。在本法律意见书中述及有关会计、审计、资产评估等专业事项或中国以外的其他司法管辖区域的法律事项时，均为按照其他有关专业机构出具的报告或意见引述，本所经办律师对于该等非中国法律业务事项仅履行了普通人一般的注意义务。本所在本法律意见书中对其他有关专业机构出具的报告或意见中某些数据和结论的引述，并不意味着本所对这些数据和结论的真实性和准确性做出任何明示或默示的保证。

为出具本法律意见书，本所特作如下声明：

1、本所发表法律意见所依据的是本法律意见书出具日前已经发生或存在的有关事实和正式颁布实施的中国法律，本所基于对有关事实的了解和对有关法律的理解而发表法律意见；

2、本所要求申银万国和宏源证券提供本所认为出具本法律意见书所必备的和

真实的原始书面材料、副本材料、复印材料或者口头证言，申银万国和宏源证券所提供的文件和材料应是完整、真实和有效的，并无隐瞒、虚假和重大遗漏之处；文件材料为副本或复印件的，应与其正本或原件是一致和相符的；本所经适当核查，未发现申银万国和宏源证券提供的材料有隐瞒、虚假和重大遗漏的情况；

3、本所及经办律师依据《证券法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则（试行）》等规定及本法律意见书出具日以前已经发生或者存在的事实，严格履行了法定职责，遵循了勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任；

4、本所同意将本法律意见书作为申银万国申请本次合并所必备的法律文件，随其他申报材料一同调教，并承担相应的法律责任；

5、本所同意申银万国在签署日期为 2014 年 7 月 25 日的《重组报告书》中按照中国证监会的审核要求引用本法律意见书全部或部分的内容，但申银万国作上述引用时，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；

6、本法律意见书仅供申银万国为本次合并之目的使用，不得由任何其他人使用或用于任何其他目的。

基于上述，本所出具法律意见如下：

一、本次合并的方案和协议

1.1 本次合并的方案

根据申银万国第三届董事会第十八次会议、宏源证券第七届董事会第二十一次会议、《重组报告书》、《换股吸收合并协议》等相关文件资料并经核查，本次合并方案的主要内容如下：

1.1.1 本次合并的方式

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，申银万国将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。

1.1.2 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均获满足之日：

(1) 本次合并分别获得申银万国、宏源证券股东大会的批准，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全体非关联股东所持表决权的三分之二以上表决通过；

(2) 本次合并涉及的相关事项取得中国证监会及/或任何其他对本次合并具有审批、审核权限的国家机关、机构或部门的必要批准、核准、同意；

(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，或法院的判决、裁决、裁定。

本次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。

1.1.3 换股实施方案

(1) 本次发行的股票种类和面值

本次发行的股票为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

(2) 本次发行的对象

本次发行的对象为换股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）。

(3) 本次换股吸收合并的换股价格

宏源证券的换股价格以定价基准日前 20 个交易日宏源证券的 A 股股票交易均价，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。

(4) 本次发行的发行价格

申银万国本次发行的 A 股股票的发行价格依据《资产评估报告》确定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。

(5) 本次换股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。除非根据相关中国法律、有权监管机构的规定或要求或根据《换股吸收合并协议》的约定作出调整，上述换股比例在任何其它情形下均不做调整。

(6) 宏源证券异议股东的现金选择权

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和/或其他第三方作为现金选择权提供方，以现金对价收购宏源证券异议股东要求售出的宏源证券的股份，在此情况下，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合并的宏源证券的股东主张现金选择权。

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/股的价格支付的现金对价，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机构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。

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 A 股股票。

(7) 本次换股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。

(8) 本次换股吸收合并的换股方法

换股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。

本次合并中，换股股东通过换股持有的申银万国本次发行的 A 股股票所涉股份登记及管理事宜，按合并双方相关股东大会会议决议、本次合并的《重组报告书》及本次合并的方案等文件执行。

(9) 本次换股吸收合并的换股发行股份的数量

申银万国因本次合并将发行 8,140,984,977 股 A 股股票，全部用于吸收合并宏源证券。

自本次发行的发行价格确定之日起至本次合并完成前，若申银万国、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，则上述发行股份的数量将相应调整。

(10) 本次发行的股票上市地点

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。

(11) 申银万国股东的退出请求权

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。

申银万国将安排中央汇金和/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。

(12) 零碎股处理方法

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。

(13) 存在权利限制的宏源证券股份的处理

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，但原在宏源证券股票上设置的权利限制将在换股后的申银万国相应 A 股之上继续维持有效。

1.1.4 本次发行的募集资金用途

本次发行的 A 股股票全部用于换股吸收合并宏源证券，不另向社会公众公开发行股票，因此不涉及募集资金用途。

1.1.5 本次换股吸收合并的滚存利润安排

除非本次合并终止，在申银万国股东大会审议通过本次合并事宜后至宏源证券退市前，申银万国将不再进行任何形式的利润分配。本次合并完成后，存续公司截至本次换股实施日的滚存未分配利润应由存续公司的新老股东按照本次合并完成后的持股比例共享。

1.1.6 本次换股吸收合并的债权人保护

申银万国、宏源证券将于本次换股吸收合并方案分别获得各自公司的决议通过后，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。

1.1.7 本次换股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、合同及其他一切权利与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），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。

合并双方同意，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。

合并双方同意，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。

1.1.8 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《换股吸收合并协议》约定的交割日起由存续公司享有和承担；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其由证券子公司享有和承担。

1.1.9 本次换股吸收合并的过渡期安排

在过渡期内，除经申银万国和宏源证券事先书面同意外，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》签署日合并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。

1.1.10 本次发行的锁定期安排

申银万国的 A 股股票（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，该等股票将根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《证券公司行政许可审核工作指引第 10 号——证券公司增资扩股和股权变更》等中国法律的相关规定确定限售期限。

1.2 本次合并的协议

申银万国与宏源证券于 2014 年 7 月 25 日签署附生效条件的《换股吸收合并协议》，该等协议对本次合并的合并方和被合并方的主体名称，本次换股吸收合并，宏源证券异议股东的现金选择权，申银万国异议股东的退出请求权，合并双方的声明、保证及承诺，过渡期安排，有关员工安排，有关资产、负债、权利、义务、业务、资质、责任的承继，协议的生效及终止，违约责任，协议的转让、变更、修改、补充，完整协议，可分割性，不可抗力，法律适用和争议解决，通知，保密和文本等内容进行了约定。

《换股吸收合并协议》的生效以及本次合并取决于以下生效条件的全部成就及满足：

- (1) 本次合并和《换股吸收合并协议》分别获得申银万国、宏源证券各自股东大会的批准；
- (2) 本次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；
- (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，或法院的判决、裁决、裁定。

基于上述，本所认为，本次合并方案的内容符合《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》、《重组办法》等中国法律的有关规定，该方案在取得本法律意见书第 2.2 条“本次合并尚需获得的批准和授权”所述的全部授权和批准后依法可以实施；《换股吸收合并协议》的内容不违反中国法律的强制性规定，该等协议将自其

规定的生效条件全部得到满足之日起生效。

二、本次合并的批准和授权

2.1 本次合并已获得的批准和授权

2.1.1 合并方董事会的批准

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》和《关于召开公司2014年第二次临时股东大会的议案》等议案。申银万国的独立董事对本次合并暨关联交易予以事前认可并发表了独立意见。

2.1.2 被合并方董事会的批准

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吸收合并相关事宜的议案》和《关于召开公司2014年第一次临时股东大会的议案》等议案。宏源证券的独立董事对关联交易议案予以事前认可并发表了独立意见。

2.2 本次合并尚需获得的批准和授权

根据《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》、《重组办法》等中国法律以及《换股吸收合并协议》，本次合并尚需获得如下批准和授权：

(1) 本次合并涉及的相关事项尚需分别取得申银万国股东大会及宏源证券股东大会的批准和授权；

(2) 本次合并涉及的相关事项尚需取得中国证监会的核准；本次发行完成后，存续公司的 A 股股票于深交所挂牌交易尚需获得深交所的审核同意。

基于上述，本所认为，除本法律意见书第 2.2 条“本次合并尚需获得的批准和授权”所述以外，本次合并已履行相应的批准和授权程序。

三、合并双方的主体资格

3.1 合并方的主体资格

申银万国为本次合并的合并方，本次发行的发行人。申银万国进行本次合并的主体资格情况如下：

(1) 申银万国系经中国人民银行于 1996 年 7 月 3 日出具的银复[1996]200 号文《关于组建申银万国证券股份有限公司的批复》批准，在原上海申银证券有限公司（以下简称“申银证券”）与原上海万国证券公司（以下简称“万国证券”）进行合并的基础上，由申银证券和万国证券的股东以发起方式于 1996 年 9 月 16 日于上海市注册成立的股份有限公司。

(2) 申银万国现持有上海市工商局于 2013 年 9 月 13 日核发的注册号为 310000000046991 的《企业法人营业执照》。根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国为依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在相关中国法律及《公司章程》规定的应当终止的情形，符合《首发管理办法》第八条之规定。

(3) 申银万国设立于 1996 年 9 月 16 日，截至本法律意见书出具之日，其持续经营时间已达三年以上，符合《首发管理办法》第九条之规定。

(4) 根据申银万国现行有效的《企业法人营业执照》记载，申银万国的注册资本和实收资本均为 67.1576 亿元；根据大华会计师事务所于 1996 年 6 月 7 日出具的华业字（96）第 815 号《实收资本验资报告》以及后续的验资报告，申银万国的注册资本已经足额缴纳；股东用作出资的资产之财产权转移手续已办理完毕，申银万国的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《首发管理办法》第十条之规定。

(5) 根据申银万国现行有效的《企业法人营业执照》，申银万国的经营范围为证券经纪；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）。经本所适当核查，申银万国的经营在相关重大方面符合中国法律和《公司章程》的规定，符合国家产业政策，

符合《首发管理办法》第十一条之规定。

(6) 申银万国报告期内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化（详见本法律意见书第 17.2 条），实际控制人没有发生变更（详见本法律意见书第七条），符合《首发管理办法》第十二条之规定。

(7) 经本所适当核查及根据申银万国控股股东出具的声明函，申银万国的股权清晰（详见本法律意见书第八条），控股股东持有的申银万国股份不存在重大权属纠纷（详见本法律意见书第七条），符合《首发管理办法》第十三条之规定。

基于上述，本所认为，申银万国具备本次合并的主体资格。

3.2 被合并方的主体资格

宏源证券为本次合并的被合并方。宏源证券进行本次合并的主体资格情况如下：

(1) 宏源证券的前身原新疆宏源信托投资股份有限公司（以下简称“宏源信托”）系经新疆维吾尔自治区经济体制改革委员会于 1993 年 1 月 5 日出具的新体改[1993]001 号文《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》批准，在中国人民建设银行新疆信托投资公司（以下简称“新疆信托”）的基础上，由新疆信托联合新疆维吾尔自治区电力公司等七家企业共同发起并以社会募集方式于 1993 年 5 月 25 日设立的股份有限公司。中国证监会于 1994 年 1 月 3 日出具证监发审字[1994]3 号文《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》，核准宏源信托发行 A 股股票。1994 年 2 月 2 日，宏源信托股票在深交所挂牌交易。

(2) 根据国务院办公厅于 1999 年 2 月 7 日出具的国办发[1999]12 号文《国务院办公厅转发中国人民银行整顿信托投资公司方案的通知》，宏源信托进行了证券公司改组工作。中国证监会于 2000 年 9 月 11 日出具证监机构字[2000]210 号文《关于同意宏源证券股份有限公司开业的批复》，核准宏源证券开业。2000 年 9 月 20 日，新疆维吾尔自治区工商行政管理局（以下简称“新疆维吾尔自治区工商局”）为宏源信托核发了公司名称为“宏源证券股份有限公司”，经营范围为“信托存贷款、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；机电产品、金属材料（国家有专项审批规定的产品除外）、五金交电化工产品、建筑材料、装饰材料、百货针纺织品、农副产品（棉花除外）的销售。房地产开发。自有资金的贷款和投资；经济担保与信用见证；经济咨询”的《企业法人营业执照》。

(3) 宏源证券现持有新疆维吾尔自治区工商局 2013 年 11 月 14 日核发的注册号为 650000040000388 的《企业法人营业执照》，宏源证券基本情况如下：

名称：宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市天山区文艺路 233 号宏源大厦

法定代表人：冯戎

注册资本：39,7240.83 万元

实收资本：39,7240.83 万元

公司类型：股份有限公司（上市）

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。

(4) 根据宏源证券的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券为依法设立并有效存续的上市股份有限公司，不存在相关中国法律及《宏源证券股份有限公司章程》规定的应当终止的情形。

基于上述，本所认为，宏源证券具备进行本次合并的主体资格。

四、本次合并的实质条件

本次合并系由申银万国向宏源证券全体股东发行 A 股股票，并以换股方式吸收合并宏源证券，存续公司的 A 股股票（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。根据《证券法》、《公司法》、《首发管理办法》及《重组办法》等中国法律规定的实质条件，本所认为：

4.1 主体资格

如本法律意见书第三条“合并双方的主体资格”所述，申银万国和宏源证券具备本次合并的主体资格，符合《首发管理办法》第八条至第十三条之规定。

4.2 独立性

如本法律意见书第六条“申银万国的独立性”所述，申银万国具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；申银万国资产完整、人员独立、财务独立、机构独立、业务独立，在独立性方面不存在其他严重缺陷，符合《首发管理办法》第十四条至第二十条之规定。

4.3 规范运行

4.3.1 如本法律意见书第 16.1 条所述，申银万国已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责，具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十三条第一款第（一）项和《首发管理办法》第二十一条之规定。

4.3.2 经本所适当核查，申银万国的董事、监事和高级管理人员参加了申银

万国为本次合并委任的财务顾问华泰联合组织的辅导，辅导的内容包括但不限于与上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任有关的中国法律。根据申银万国的董事、监事和高级管理人员的说明，申银万国的董事、监事和高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的中国法律，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，符合《首发管理办法》第二十二条之规定。

4.3.3 经本所适当核查及根据申银万国的董事、监事和高级管理人员的说明，申银万国的现任董事、监事和高级管理人员符合中国法律规定的任职资格（详见本法律意见书第十七条），符合《首发管理办法》第二十三条之规定。

4.3.4 根据《内控报告》及申银万国的说明，申银万国的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、经营的合法性、营运的效率与效果，符合《首发管理办法》第二十四条之规定。

4.3.5 经本所适当核查及根据申银万国的说明，申银万国不存在下列情形，符合《证券法》第十三条第一款第（三）项、第五十条第一款第（四）项和《首发管理办法》第二十五条之规定：

- (1) 最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；
- (2) 最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；
- (3) 最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造申银万国或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；
- (4) 本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- (5) 涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；和
- (6) 严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

4.3.6 申银万国现行《公司章程》、《公司章程（草案）》中均已明确对外担保的审批权限和审议程序；根据《审计报告》并经本所适当核查，截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国不存在为其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，符合《首发管理办法》第二十六条之规定。

4.3.7 根据《内控报告》，申银万国有严格的资金管理制度；根据《审计报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，符合

《首发管理办法》第二十七条之规定。

4.4 财务与会计

4.4.1 根据《审计报告》及申银万国的说明，申银万国资产质量和财务状况良好，资产负债结构合理，盈利能力较强且具有持续盈利能力，现金流量正常，符合《证券法》第十三条第一款第（二）项和《首发管理办法》第二十八条之规定。

4.4.2 天健已就申银万国内部控制情况出具了无保留意见的《内控报告》。根据《内控报告》，申银万国的内部控制所有重大方面是有效的，符合《首发管理办法》第二十九条之规定。

4.4.3 根据《审计报告》和《内控报告》，申银万国报告期内会计基础工作规范，财务报表的编制在所有重大方面符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了申银万国的财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告，符合《首发管理办法》第三十条之规定。

4.4.4 根据《审计报告》、《内控报告》及申银万国的说明，申银万国报告期内编制财务报表以实际发生的交易或者事项为依据；在进行会计确认、计量和报告时保持了应有的谨慎；对相同或者相似的经济业务，选用了一致的会计政策，不存在随意变更的情形，符合《首发管理办法》第三十一条之规定。

4.4.5 经本所适当核查《重组报告书》和《审计报告》，本所认为，申银万国已按重要性原则完整披露关联方关系和恰当披露关联交易；根据申银万国的说明，截至本法律意见书出具之日，关联交易价格公允，不存在通过关联交易操纵利润的情形，符合《首发管理办法》第三十二条之规定。

4.4.6 根据《审计报告》（以下数据均摘自申银万国经审计的合并资产负债表、合并利润表、非经常性损益明细表及相关财务报表附注）：

(1) 申银万国 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年第一季度归属于公司普通股股东的扣除非经常性损益前后较低者的净利润分别为 1,604,738,723.80 元、1,342,990,841.91 元、1,838,449,821.51 元和 566,868,644.21 元。申银万国最近三个会计年度净利润均为正数且累计超过 3,000 万元，符合《首发管理办法》第三十三条第（一）项之规定；

(2) 申银万国 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年第一季度的营业收入分别为 4,901,864,114.64 元、4,737,073,872.32 元、5,947,237,579.12 元和 1,546,191,657.06 元，最近三个会计年度营业收入累计超过 3 亿元，符合《首发管理办法》第三十三条第（二）项之规定；

(3) 截至 2014 年 3 月 31 日, 申银万国的净资产为 19,954,381,633.33 元, 无形资产为 51,335,890.68 元(扣除土地使用权后), 申银万国最近一期的无形资产(扣除土地使用权后)在净资产中所占比例不高于 20%, 符合《首发管理办法》第三十三条第(四)项之规定;

(4) 截至 2014 年 3 月 31 日, 申银万国的未分配利润为 7,404,072,845.96 元, 申银万国在最近一期期末不存在未弥补亏损, 符合《首发管理办法》第三十三条第(五)项之规定。

4.4.7 申银万国现股本总额为 67.1576 亿元, 不少于 3,000 万元, 符合《证券法》第五十条第一款第(二)项、《首发管理办法》第三十三条第(三)项之规定。

4.4.8 经本所适当核查及根据申银万国的说明和相关国家税务局和/或地方税务局出具的证明文件, 申银万国报告期内依法纳税; 各项税收优惠符合中国法律的规定; 根据《审计报告》及申银万国的说明, 申银万国的经营成果对税收优惠不存在严重依赖, 符合《首发管理办法》第三十四条之规定。

4.4.9 经本所适当核查及根据《审计报告》和申银万国的说明, 申银万国不存在重大偿债风险, 不存在影响其持续经营的担保、诉讼以及仲裁等重大或有事项(详见本法律意见书第十三条和第二十二条), 符合《首发管理办法》第三十五条之规定。

4.4.10 根据《审计报告》、《重组报告书》和申银万国的说明并经本所适当核查, 申银万国本次合并的申请文件中不存在以下情形, 符合《首发管理办法》第三十六条之规定:

- (1) 故意遗漏或虚构交易、事项或者其他重要信息;
- (2) 滥用会计政策或者会计估计;
- (3) 操纵、伪造或篡改编制财务报表所依据的会计记录或者相关凭证。

4.4.11 经本所适当核查及根据《审计报告》和申银万国的说明, 申银万国不存在下列影响其持续盈利能力的情形, 符合《首发管理办法》第三十七条之规定:

- (1) 申银万国的经营模式、产品或服务的品种结构已经或者将发生重大变化, 并对申银万国的持续盈利能力构成重大不利影响;
- (2) 申银万国的行业地位或申银万国所处行业的经营环境已经或者将发生重大变化, 并对申银万国的持续盈利能力构成重大不利影响;
- (3) 申银万国最近 1 个会计年度的营业收入或净利润对关联方或者存在重大不确定性的客户存在重大依赖;

(4) 申银万国最近 1 个会计年度的净利润主要来自合并财务报表范围以外的投资收益；

(5) 申银万国在用的商标、专利、专有技术以及特许经营权等重要资产或技术的取得或者使用存在重大不利变化的风险；

(6) 其他可能对申银万国持续盈利能力构成重大不利影响的情形。

4.4.12 根据《审计报告》和申银万国的说明，申银万国报告期的财务会计文件无虚假记载，符合《证券法》第十三条第（三）项、第五十条第一款第（四）项之规定。

4.5 《重组办法》规定的相关条件

4.5.1 根据《重组报告书》、相关政府主管部门出具的证明、申银万国的说明及申银万国提供的其他文件资料，如本法律意见书第十条“申银万国的业务”及第十九条“申银万国的环境保护”所述，本次合并符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等中国法律的相关规定，符合《重组办法》第十条第（一）项之规定。

4.5.2 截至本法律意见书出具之日，申银万国的股本总额为 67.1576 亿股。根据申银万国第三届董事会第十八次会议决议、《重组报告书》、本次合并方案及现金选择权和退出请求权提供方的承诺，本次合并完成后，社会公众股东合计持有的股份将不低于存续公司股份总数的 10%，不会导致存续公司不符合上市条件的情形，符合《证券法》第五十条第一款第（三）项之规定及《重组办法》第十条第（二）项之规定。

4.5.3 根据《重组报告书》、《换股吸收合并协议》、合并双方提供的文件和作出的说明，本次合并申银万国的发行价格，系依据《资产评估报告》确定的申银万国每股净资产评估值，并结合申银万国评估基准日后的除权除息事项确定；本次合并的换股价格，系以定价基准日前 20 个交易日宏源证券的 A 股股票交易均价，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。申银万国及宏源证券的独立董事均就本次合并的发行价格、换股价格的定价公允性发表了独立意见。本次合并的发行价格、换股价格的定价公允，不存在损害合并双方及其股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十条第（三）项之规定。

4.5.4 根据《重组报告书》、合并双方提供的文件资料和作出的说明，如本法律意见书第十二条“合并双方的主要财产”部分所述，本次合并所涉及的合并双方主要资产产权清晰、权属明确，本次合并涉及的相关债权债务的处理安排合法合规；在相关法律程序和本次合并先决条件得到适当履行的情形下，合并双方在约定期限内办理完毕本次合并涉及的资产过户及债权债务的转移将不存在重大的

法律障碍和风险，符合《重组办法》第十条第（四）项之规定。

4.5.5 根据《重组报告书》和申银万国的说明并经本所适当核查，本次合并前，申银万国主要从事证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务和证券交易投资业务等证券业务；本次合并完成后，申银万国为存续公司，宏源证券的业务将全部纳入存续公司，存续公司仍主要直接或间接从事证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务和证券交易投资业务等证券业务。据此，本次合并不存在可能导致存续公司主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。根据《重组报告书》，本次合并有利于存续公司增强持续经营能力，符合《重组办法》第十条第（五）项之规定。

4.5.6 根据《重组报告书》、中央汇金出具的承诺，存续公司在业务、资产、财务、人员和机构等方面与中央汇金及其关联人保持独立，符合《重组办法》第十条第（六）项之规定。

4.5.7 根据《重组报告书》，本次合并有利于申银万国保持健全有效的法人治理结构，符合《重组办法》第十条第（七）项之规定。

4.6 其他

根据《换股吸收合并协议》、《重组报告书》，本次发行的 A 股股票全部作为本次合并的对价，并不向其他公众投资者发行和募集资金。因此，申银万国本次发行不适用《首发管理办法》第三十八条至第四十三条之规定。

综上所述，本所认为，本次合并符合《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》、《重组办法》等中国法律规定的上市公司重大资产重组及股票发行上市的实质条件。

五、合并双方的设立

5.1 合并方的设立

申银万国的前身为申银证券和万国证券。申银证券系根据中国人民银行银复[1988]238号《关于同意设立上海申银证券公司的批复》，成立于1988年7月1日的证券公司；万国证券系根据中国人民银行银复[1988]262号《关于同意成立上海万国证券公司的批复》，成立于1988年7月15日的证券公司。

1996年9月16日，在申银证券和万国证券合并的基础上，由中国工商银行、上海市财政局、上海久事、上海浦东发展银行和上海国际信托投资公司等两家公司的原股东作为发起人采取发起方式设立了申银万国。为合并设立申银万国之目的，申银证券、万国证券履行了以下法律程序：

5.1.1 召开股东会

申银证券和万国证券于1996年2月14日分别召开各自的股东会，通过了两

家公司合并的决议。

5.1.2 发出合并公告

申银证券和万国证券于 1996 年 4 月 25 日在中国证券报、上海证券报、证券时报和解放日报上发出合并公告。

根据申银万国的说明，在合并公告期内并无任何债权人要求申银证券或万国证券清偿债务或提供相应的债权担保。

本所注意到，根据当时有效的《公司法》的规定，申银证券和万国证券应当自作出合并决议之日起十日内通知债权人，并于三十日内在报纸上至少公告三次，申银证券和万国证券为合并作出的上述公告时间晚于合并决议作出后 30 日内，且仅发出一次公告。

5.1.3 签订《合并协议》

1996 年 4 月 24 日，申银证券和万国证券签署了《上海申银证券有限公司与上海万国证券公司关于合并组建申银万国证券股份有限公司之协议》（以下简称“《合并协议》”）。根据《合并协议》，双方决定以新设合并的方式组建新公司，双方以 1995 年 12 月 31 日经审计师事务所或会计师事务所审计核定、上海市国有资产管理办公室确认、双方认可的资产为准进行合并。申银证券和万国证券的原股东各以 69,564 万元的净资产作为对新公司的投资，新公司的注册资本为 132,000 万元，股份共计 132,000 万股，每股面值 1 元；申银证券的股东持有的股份总计为 66,000 万股，申银证券原各股东按原出资比例转持新公司股份；万国证券的股东持有的股份总计为 66,000 万股，万国证券原各股东按原出资比例转持新公司股份；同时持有申银证券及万国证券股份的股东，其在新公司中持有的股份数累积计算。《合并协议》同时约定，股东对新公司的投资总额超出注册资本部分，即 7,128 万元，转为新公司的资本公积金和公益金；申银证券原股东入股所余的股东权益 17,390 万元，在扣除 1995 年度股东分红后的余额，即 113,899,711.10 元，作为新公司对申银证券原股东的负债，由新公司有偿使用，待新公司具备一定实力后归还。根据《审计报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，上述对申银证券原股东的负债仍记载为申银万国的长期应付款，金额为 131,649,974.11 元。根据申银万国的说明，截至本法律意见书出具之日，并无任何申银证券原股东向申银万国提出过清偿要求或其他权利主张；申银万国同时承诺，如有任何申银证券原股东提出偿还请求，其将立即予以足额偿付。

5.1.4 审计及合规性审核

为合并新设申银万国之目的，上海市审计中心万隆审计师事务所于 1996 年 2 月 5 日出具沪审万财字（1996）第 9 号《关于上海申银证券有限公司的资产审计报告》，审计基准日为 1995 年 12 月 31 日，申银证券在该日经审计的资产总额为

4,913,993,809.73 元，负债总额为 4,044,450,932.98 元，净资产为 869,542,876.75 元；上海公正会计师事务所于 1996 年 2 月 9 日出具沪公报（96）第 16 号《关于上海万国证券公司一九九五年度会计报表的审计报告》，审计基准日为 1995 年 12 月 31 日，万国证券在该日的资产总额为 4,920,594,465.62 元，负债总额为 4,224,951,299.97 元，净资产为 695,643,165.65 元。

上海市国有资产管理办公室于 1996 年 2 月 12 日出具沪国资基[1996]10 号文《关于对上海万国证券公司〈关于上海万国证券公司原股本全部投入新公司的请示〉的批复》，同意上海公正会计师事务所对万国证券截至 1995 年末资产的审计结果（其中，资产总额为 4,920,594,465.62 元，负债总额为 4,224,951,299.97 元，净资产为 695,643,165.65 元）；同意万国证券所属国有股及其他股权与申银证券合并组建新公司。

上海市国有资产管理办公室于 1996 年 2 月 12 日出具沪国资基[1996]11 号文《关于对上海申银证券有限公司〈关于上海申银证券有限公司资产审计情况及变动情况的报告〉的批复》，同意上海市审计中心万隆审计师事务所对申银证券截至 1995 年末资产的审计结果（其中，资产总额为 49.14 亿元，负债总额为 40.44 亿元，净资产为 8.7 亿元）；同意申银证券所属国有股及其他股权与万国证券合并组建新公司。

5.1.5 国有股权管理

本所注意到，申银万国未就申银证券和万国证券合并设立股份公司事宜获得有权国有资产管理部门出具的国有股权管理的相关批复。

5.1.6 申银万国设立的批准

1996 年 7 月 3 日，中国人民银行出具了银复[1996]200 号文《关于组建申银万国证券股份有限公司的批复》，根据该批复：

- (1) 同意申银证券和万国证券合并，合并后组建的新公司名称为申银万国证券股份有限公司；
- (2) 核准《申银万国证券股份有限公司章程》；
- (3) 核准申银万国的注册资本为 132,000 万元（其中外汇资本 2,016 万美元）；
- (4) 核准上海国际信托投资公司等 223 家股东资格；
- (5) 核准申银万国的业务范围；
- (6) 确认申银万国的董事及高级管理人员的任职资格。

5.1.7 验资

大华会计师事务所于 1996 年 6 月 7 日出具华业字（96）第 815 号《实收资本

验资报告》，验证截至 1995 年 12 月 31 日，申银证券和万国证券已并入净资产为 1,391,286,331.30 元，其中实收资本为 132,000,000.00 元，盈余公积为 71,286,331.30 元；同时，该验资报告的附件中载明了申银万国 223 家股东的出资额。

5.1.8 创立大会

1996 年 7 月 16 日，申银万国召开第一次股东大会暨创立大会，通过了申银万国的公司章程，并选举了申银万国第一届董事会及监事会成员。

5.1.9 办理工商登记

1996 年 9 月 16 日，申银万国在上海市工商局领取了合并新设的股份有限公司的《企业法人营业执照》。

申银万国设立时的股权结构如下表所列示：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	中国工商银行	248,160,000	18.8%
2	上海市财政局	231,000,000	17.5%
3	上海国际信托投资公司	114,453,104	8.67%
4	中国人民保险公司上海市分公司	30,364,256	2.30%
5	其他股东	696,022,640	52.73%
	总计	1,320,000,000	100%

5.2 结论

综上，本所认为：

5.2.1 除本法律意见书第 5.1.2 和 5.1.5 条所述外，申银证券和万国证券合并设立申银万国的程序、资格、条件、方式等符合当时中国法律的规定，并得到政府有权部门的批准。本所认为，申银证券和万国证券在合并设立申银万国的过程中虽然就合并公告事宜存在第 5.1.2 条所述的问题，但鉴于上海市工商局已于 1996 年 9 月 16 日为合并完成后的申银万国办理了工商注册登记，且根据申银万国的说明，截至本法律意见书出具之日，并无申银证券和万国证券的任何债权人因该等程序瑕疵向申银万国提出异议或权利主张。就第 5.1.5 所述而言，申银万国当年虽然未就股份公司的设立办理国有股权管理事宜，但根据申银万国的说明，截至本法律意见书出具之日，有权国有资产管理部門并未因该瑕疵对申银万国作出任何处罚或追究责任，亦无任何申银证券原股东或万国证券原股东就该瑕疵提出过任何质疑或权利主张。为本次合并之目的，申银万国控股股东中央汇金已于 2014 年 7 月 16 日向财政部上报《关于申银万国证券股份有限公司国有股权管理方案有关问题的请示》，尚待获得财政部有关申银万国国有股权管理事宜作出的审核批复（详见本法律意见书第 8.3 条）。故本所认为前述瑕疵不会对本次合并构成重大不利影响。

5.2.2 申银证券和万国证券在合并设立申银万国的过程中签署的《合并协议》符合当时中国法律的规定，不会因此引致申银万国设立行为存在潜在纠纷。

5.2.3 申银证券和万国证券在合并设立申银万国的过程中履行了必要的审计和验资等程序，符合当时中国法律的规定。

5.2.4 申银万国创立大会的召开程序及做出的决议内容符合当时中国法律的规定，合法有效。

5.3 被合并方的设立

5.3.1 宏源信托的设立

宏源证券的前身为宏源信托。中国人民建设银行新疆分行于 1992 年 10 月 12 日出具建新办字[1992]33 号文《对建设银行新疆信托投资公司改组为股份企业申请报告的批复》，中国人民银行新疆分行于 1992 年 10 月 14 日出具新人银(92)金管字 281 号文《关于同意中国人民建设银行新疆信托投资公司股份制改组的批复》，中国人民建设银行总行于 1993 年 2 月 13 日出具建总函字[1993]36 号文《关于建设银行新疆维吾尔自治区分行信托投资公司改组为股份制企业问题的复函》，同意新疆信托进行股份制改组，由新疆信托作为主发起人，连同七家其它法人共同发起设立宏源信托。新疆维吾尔自治区经济体制改革委员会于 1993 年 1 月 5 日出具新体改[1993]001 号文《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》，批准在新疆信托的基础上，由新疆信托联合新疆维吾尔自治区电力公司等七家企业共同发起并以社会募集方式设立的股份有限公司宏源信托。宏源信托于 1993 年 5 月 25 日在新疆维吾尔自治区工商局领取了《企业法人营业执照》。

5.3.2 宏源信托发行境内上市普通股

新疆维吾尔自治区人民政府于 1993 年 4 月 11 日出具新政函[1993]88 号文《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》，新疆维吾尔自治区人民政府于 1993 年 11 月 6 日出具新政办[1993]102 号文《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》，国务院证券委员会于 1993 年 10 月 20 日出具证委发(1993)49 号文《关于同意恢复新疆宏源公司个人股募集工作的通知》，同意宏源信托公开发行股票并上市。

根据宏源信托于 1994 年 1 月 28 日发布的《新疆宏源信托投资股份有限公司股票上市公告书》，宏源信托总股本设定为 17,500 万股，其中：发起人股 8,750 万股，定向法人股 3,750 万股，社会公众股 5,000 万股（含职工股 500 万股），每股面值均为 1 元。

深圳市金鹏会计师事务所于 1993 年 12 月 30 日出具[1993]验第 38 号《验资报告》，验证截至 1993 年 12 月 30 日，宏源信托的实收股数为 17,500 万股，每股股票面值 1 元，实收股本金总额 17,500 万元。股票溢价总收入 12,000 万元，其中法人股 7,500 万股，每股溢价 0.80 元；社会公众股共 5,000 万股，每股溢价 1.20 元。

中国证监会于 1994 年 1 月 3 日出具证监发审字[1994]3 号《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》，复审通过宏源信托股票发行上市申报材料，确认宏源信托股本总额为 17,500 万股，每股面值为 1 元。1994 年 2 月 2 日，宏源信托股票在深交所挂牌交易。

5.3.3 宏源信托改组为宏源证券

(1) 改组核准

国务院办公厅于 1999 年 2 月 7 日颁发《国务院办公厅转发中国人民银行整顿信托公司方案的通知》（国办发[1999]12 号），据记载，该次信托公司整顿工作的主要内容包 括，通过清理整顿，实现信托业与证券业分业经营、分别设立、分业管理，信托投资公司不再从事股票经营业务。已设立证券营业部、办理股票经营业务的信托投资公司，符合中国证监会有关规定的，经批准，可独立或牵头组建具有法人资格的证券公司或证券经纪公司；达不到中国证监会规定条件的，可以转让或出售其证券营业部，也可以选择合作对象，申请联合组建证券公司或证券经纪公司。宏源信托根据该通知的原则改组为证券公司，为此目的，宏源信托履行了以下法律程序：

中国人民银行办公厅于 1999 年 12 月 13 日出具了银办函[1999]641 号文《关于新疆宏源信托投资股份有限公司改组为证券公司方案的复函》，同意新疆维吾尔自治区政府将宏源信托改组为宏源证券的调整意见。

新疆维吾尔自治区人民政府于 2000 年 1 月 17 日向中国证监会出具了新政函[2000]3 号文《关于新疆宏源信托投资股份有限公司改组为证券公司的函》，说明改组的基本方案为宏源信托彻底剥离和处置信托资产和信托负债，不再经营信托业务，整体改组为宏源证券，改组后宏源证券的注册资本增加至 5 亿元，为综合类证券公司，注册地仍为新疆乌鲁木齐市。

中国证监会于 2000 年 3 月 6 日出具证监机构字[2000]42 号文《关于同意新疆宏源信托投资股份有限公司改组为证券公司方案的批复》，同意新疆维吾尔自治区人民政府将宏源信托改组为证券公司的方案。

(2) 改组公告

宏源信托于 2000 年 3 月 8 日发布《新疆宏源信托投资股份有限公司关于改组为证券公司的公告》。

(3) 召开改组董事会

宏源信托于 2000 年 3 月 20 日召开第二届董事会第五次会议，通过了宏源信托改组为证券公司的决议。

宏源信托于 2000 年 4 月 18 日召开第二届董事会第六次会议，通过了《公司

1999 年度利润分配预案及变更注册资本金》的决议，同意宏源信托向全体股东每 10 股配送红股 1 股，宏源信托股本由 47,158.65 万股变更为 51,874 万股，注册资本由 47,158.65 万元变更为 51,874.515 万元。

(4) 召开改组股东大会

宏源信托分别于 2000 年 5 月 11 日和 2000 年 6 月 6 日召开 2000 年第一次临时股东大会和 1999 年度股东大会，审议通过了宏源信托改组为证券公司的议案和《公司 1999 年度利润分配方案及变更公司注册资本金》的议案，同意公司股本由 47,158.65 万股变更为 51,874 万股，注册资本金变更为 51,874.515 万元。

(5) 验资

新疆西华会计师事务所于 2000 年 6 月 18 日出具华会所验字[2000]075 号《验资报告》，验证截至 2000 年 6 月 18 日，宏源信托注册资本为 518,745,150 元，注册资本金已全部到位。

(6) 专项审计情况

深圳同人会计师事务所于 2000 年 6 月 27 日出具深同证特字[2000]第 009 号《关于新疆宏源信托投资股份有限公司非证券类资产及负债的专项审计报告》，截至 2000 年 3 月 31 日，宏源信托账面的非证券类资产为 691,790,050.68 元，其中：拟剥离非证券类资产 520,455,717.68 元，自主清理的非证券类资产 171,334.33 元；负债为 126,785,526.17 元。

(7) 开业批复

中国证监会于 2000 年 9 月 11 日出具证监机构字[2000]210 号《关于同意宏源证券股份有限公司开业的批复》，同意宏源证券开业，并向其颁发《经营证券业务许可证》和《证券经营机构营业许可证》。

(8) 工商变更登记

新疆维吾尔自治区工商局于 2000 年 9 月 20 日为改组完成的宏源证券办理了工商变更登记，并向其核发了改组完成后的《企业法人营业执照》。

5.4 结论

本所认为，宏源证券的设立符合当时关于证券公司设立的中国法律的相关规定，其设立合法有效。

六、申银万国的独立性

申银万国目前的控股股东为中央汇金（详见本法律意见书第七条）。根据申银万国关于其资产、人员、机构、财务、业务等方面独立情况的说明，并经本所适当核查，申银万国与中央汇金及其控制的其他企业之间独立运作，具体如下：

6.1 资产独立

经核查，申银万国独立、完整拥有与其经营有关的经营场所、设施和设备，具备与其经营有关的业务体系及相关资产，独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业，符合《首发管理办法》第十五条之规定。

6.2 人员独立

经核查，申银万国的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均未在申银万国的控股股东和实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬；申银万国的财务总监未在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业中兼职，符合《首发管理办法》第十六条之规定。

6.3 财务独立

经核查，申银万国设置了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分支机构、子公司的财务管理制度；申银万国不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，符合《首发管理办法》第十七条之规定。

6.4 机构独立

经核查，申银万国建立健全了内部经营管理机构，申银万国的内部经营管理机构独立行使经营管理职权，也不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业的机构混同的情形，符合《首发管理办法》第十八条之规定。

6.5 业务独立

经核查，申银万国的主营业务包括证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务和证券交易投资业务等证券业务。申银万国拥有从事主营业务的完整、独立业务体系及人员，不依赖控股股东和实际控制人及其控制的其他企业。申银万国控股股东已作出了《关于避免同业竞争的承诺函》（详见本法律意见书第 11.4 条）。根据申银万国的说明，申银万国与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间的关联交易不存在显失公平或损害申银万国及申银万国其他股东利益的情形，符合《首发管理办法》第十九条之规定。

综上所述，本所认为，申银万国的资产、人员、财务、机构和业务均独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业，在独立性方面不存在其他严重缺陷，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，申银万国符合《首发管理办法》第十四条至第二十条之规定。

七、申银万国的主要股东

7.1 申银万国的主要股东

经核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国的股东共有 192 家，其中直接持有申银万国 5% 及以上股权的股东及其持股情况如下表所示：

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	898,378,066	13.38%
3	光大集团	740,000,000	11.02%

7.1.1 中央汇金

中央汇金在报告期内为申银万国的控股股东，成立于 2003 年 12 月 16 日，是由国家出资设立的国有独资公司，代表国家依法行使对国有商业银行等重点金融企业出资人的权利和义务。

于本法律意见书出具之日，中央汇金持有国家工商总局于 2013 年 8 月 27 日核发的注册号为 100000000038533 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载、中央汇金的公司章程并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，中央汇金的基本情况如下：

名称：中央汇金投资有限责任公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街 1 号新保利大厦

法定代表人：丁学东

注册资本：8,282.0862718388 亿元

实收资本：8,282.0862718388 亿元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：许可经营项目：（无）。一般经营项目：接受国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资。

股本结构：中国投资有限责任公司持有 100% 股权

经营状态：存续

7.1.2 上海久事

上海久事成立于 1987 年 12 月 12 日，是由上海市国资委履行出资人职责，在上海市工商局注册登记的全民所有制企业。

于本法律意见书出具之日，上海久事持有上海市工商局于 2008 年 9 月 1 日核发的注册号为 310000000002048 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载、上海久事的公司章程并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，上海久事的基本情况如下：

名称：上海久事公司

住所：上海市中山南路 28 号

法定代表人：张惠民

注册资金：252.70 亿元

经济性质：国有企业（法人）

经营范围：利用国内外资金，投资及综合开发经营，房地产开发经营、出租、出售，咨询业务，实业投资（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证或资格证书经营）。

出资人：上海市国资委

经营状态：存续

7.1.3 光大集团

光大集团成立于 1990 年 11 月 23 日，是经国务院批准设立的全民所有制企业。

于本法律意见书出具之日，光大集团持有国家工商总局于 2012 年 10 月 23 日核发的注册号为 100000000010850 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载、光大集团的公司章程并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，光大集团的基本情况如下：

名称：中国光大（集团）总公司

住所：北京市西城区太平桥大街 25 号

法定代表人：唐双宁

注册资金：11 亿元

经济性质：全民所有制

经营范围：主营：对银行、证券、保险、基金管理、信托投资、金银交易的企业进行投资及管理。兼营：对非金融企业进行投资及管理。

出资人：财政部

经营状态：存续

本所注意到，光大集团已分别于 2013 年 12 月 19 日和 2014 年 1 月 28 日，与上海世茂股份有限公司（以下简称“世茂股份”）签订《上海市产权交易合同》（合同编号：G313SH1006883-2）和《上海市产权交易合同》（合同编号：G313SH1007091）。根据前述《上海市产权交易合同》，光大集团将其持有的共计 52,000 万股申银万国股份转让给世茂股份。光大集团于 2014 年 6 月 16 日就前述股份转让向上海证监局（转报中国证监会核准）提交核准申请；上海证监局已于 2014 年 7 月 15 日出具沪证监许可[2014]190 号文《关于不予核准申银万国证券股份有限公司变更持有 5% 以上股权股东的决定》，决定不予核准世茂股份持有申银万国 5% 以上股份的股东资格。

此外，光大集团于 2008 年 4 月 9 日将其持有的 5,000 万股申银万国股份质押给中国光大银行股份有限公司，截至本法律意见书出具之日，该等质押仍然有效。

7.2 结论

综上，本所认为：

(1) 申银万国的前述主要股东均为依法有效存续的企业法人，其作为申银万国的主要股东的资格已获得中国证监会的认定，符合中国法律的相关规定。

(2) 申银万国最近 3 年内实际控制人没有发生变更，符合《首发管理办法》第十二条之规定。

八、申银万国的股本及演变

8.1 申银万国的股本变更

自设立至今，申银万国的股本发生了下述变更：

8.1.1 申银万国第一次增资扩股

经中国证监会批准，申银万国于 2002 年实施了其设立以来的第一次增资扩股。为本次增资扩股之目的，申银万国履行了以下法律程序：

(1) 增资扩股的批准

中国证监会于 2001 年 10 月 18 日作出证监机构字[2001]218 号文《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股方案的批复》，同意申银万国的注册资本由 132,000 万元增至 433,276 万元，其中公积金转增 79,200 万元，另外 222,076 万元由原股东增加出资和由新股东出资。

中国证监会于 2002 年 3 月 4 日作出证监机构字[2002]61 号文《关于核准申银万国证券股份有限公司增资扩股的批复》，核准如下事项：

- (a) 申银万国注册资本增加至 421,576 万元；
- (b) 《公司章程》；
- (c) 申银万国股东的股东资格和出资额，具体情况如下：

序号	股东名称	增资额（万元）
1	光大集团	44,576
2	国际集团	56,000
3	上海久事	61,000
4	申能（集团）有限公司	20,000
5	上海市上投投资管理有限公司	5,000
6	上海大江（集团）股份有限公司	5,000
7	上海东方明珠股份有限公司	4,500
8	中国华能集团公司	3,800
9	上海广电电子股份有限公司	2,500
10	上海金山实业投资发展有限公司	2,500
11	上海金叶烟草有限公司	1,200
12	锦江（集团）有限公司	1,100
13	上海闵行联合发展有限公司	700
14	上海文新投资有限公司	500
15	上海华联商厦股份有限公司	500
16	上海印钞厂	500
17	江南造船（集团）有限责任公司	500
18	上海友谊（集团）有限公司	500

(2) 申银万国的内部批准与授权

申银万国于 2000 年 12 月 15 日召开申银万国第一届董事会第五次临时会议，决议将申银万国的注册资本由 13.20 亿元增至 42 亿元，并审议通过了增资扩股的具体方案。

申银万国全体股东于 2000 年 12 月 27 日通过了《关于同意申银万国证券股份有限公司增资扩股方案的决议》，同意将申银万国的注册资本由 13.20 亿元增至 42 亿元。增资扩股的具体方案主要包括：

(a) 以公积金对原股东转增股本，按 10:6 的比例向原股东转增股本 7.92 亿元，即新增股本 27.5% 为公积金转增。

(b) 新增发行股份 20.88 亿股，采取平价发行，即按 1 元/股发行新股，新增资金 20.88 亿元；

(c) 出资单位均以货币资金入股；

(d) 认购新增发行股份的出资单位以 500 万股为认购基数，每 100 万股为递增单位，出资单位认购的新增发行股份与原持有股份之和最高不超过增资后申银万国股本总额的 20%。

申银万国于 2001 年 12 月 3 日召开第一届董事会第十七次会议，通过了《增资扩股前净资产处理的方案（草案）》，同意将 24,321,272.79 元未分配利润提留为公积金，以弥补申银万国账面上盈余公积金（767,678,727.21 元）不足上述增资扩股具体方案拟定的待转增公积金 7.92 亿元的差额部分。

申银万国于 2002 年 1 月 14 日召开 2002 年第一次股东大会，通过了《关于增资扩股方案实施情况报告》。根据该报告，共有 18 家单位认购了申银万国本次新增发行的股份，实际认购金额共计 210,376 万元；申银万国的注册资本由 13.20 亿元增至 42.1576 亿元。

(3) 验资

申银万国本次增资完成后的股本已经上海上会会计师事务所于 2002 年 1 月 15 日出具的上会师报字（2002）第 015 号《验资报告》予以验证。根据该验资报告，截至 2002 年 1 月 14 日，申银万国注册资本已增加 2,895,760,000 元，其中，由公积金转增注册资本 767,678,727.21 元，由未分配利润转增注册资本 24,321,272.79 元，收到中国证监会批准出资的股东以货币资金缴纳的新增注册资本 2,103,760,000 元；本次增资后，申银万国的累计注册资本实收金额为 4,215,760,000 元。

(4) 申银万国的工商变更登记

上海市工商局于 2002 年 5 月 14 日为申银万国办理了工商变更登记，向申银万国核发了本次增资完成后的《企业法人营业执照》。

本次增资扩股完成后，申银万国的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	光大集团	840,000,000	19.93%
2	上海久事	648,288,956	15.38%
3	国际集团	560,000,000	13.28%
4	国资公司	380,935,986	9.04%
5	申能（集团）有限公司	200,000,000	4.74%
6	其他股东	1,586,535,058	37.63%
总计		4,215,760,000	100%

8.1.2 申银万国第二次增资扩股

经中国证监会批准，申银万国于 2005 年完成了其设立以来的第二次增资扩股。为该次增资扩股之目的，申银万国履行了以下法律程序：

(1) 增资扩股的批准

上海市人民政府和中国人民银行于 2005 年 7 月 16 日作出沪府[2005]42 号文《关于申银万国和国泰君安两家证券公司深化改革建立现代金融企业制度有关事项的请示》，向国务院申请将申银万国的注册资本由 42 亿元增加至 67 亿元，增加的注册资本 25 亿元全部由中央汇金认购。

中国证监会于 2005 年 9 月 27 日作出证监机构字[2005]100 号文《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》，同意申银万国注册资本由 42.1576 亿元增至 67.1576 亿元；核准中央汇金的股东资格；同意中央汇金以现金向申银万国出资 25 亿元，持股比例为 37.3%；同意申银万国修改后的《申银万国证券股份有限公司章程》。

(2) 申银万国的内部批准与授权

申银万国分别于 2005 年 9 月 16 日和 2005 年 9 月 29 日召开了申银万国第二届董事会第十九次会议和 2005 年第一次股东大会，审议通过了本次增资扩股议案。即：

(a) 申银万国拟在现有注册资本基础上增资 25 亿元，增资后注册资本变更为 67.1576 亿元；

(b) 中央汇金以 25 亿元现金认购 25 亿股新股，每股价格为 1 元。

(3) 财务重组方案

根据中央汇金与申银万国于 2005 年 8 月 30 日签署的《中央汇金公司与申银万国证券公司关于注资与财务重组的备忘录》和《中央汇金公司与申银万国证券公司关于注资与财务重组方案》，中央汇金以每股 1 元的价格向申银万国注资 25

亿元，增资后申银万国的注册资本变更至 67 亿元，中央汇金持股比例为 37.3%；同时，前十大股东按等比例将相当于 20 亿股申银万国股份所代表的表决权阶段性的让渡给中央汇金；该等表决权让渡后，中央汇金有权行使的表决权累计占全体股东所持表决权的比例为 67%。2012 年 2 月 24 日，中央汇金股份受让后（详见本法律意见书第 8.2.3 条）持有申银万国 55.3767% 的股份，成为申银万国第一大股东，并分别与上述前十大股东中除国际集团、国资公司、国际信托以外的其他股东签署了《确认书》，终止上述表决权让渡安排，国际集团、国资公司、国际信托已于 2012 年 2 月 24 日向中央汇金转让其所分别持有的全部申银万国股份（详见本法律意见书第 8.2.3 条）。

(4) 验资

申银万国本次增资扩股完成后的股本已经上海上会会计师事务所于 2005 年 9 月 29 日出具的上会师报字（2005）第 1285 号《验资报告》予以验证。根据该验资报告，截至 2005 年 9 月 29 日，申银万国已收到中央汇金缴纳的投资款 25 亿元，全部为现金出资。

(5) 申银万国的工商变更登记

上海市工商局于 2005 年 9 月 30 日为申银万国办理了工商变更登记，向申银万国核发了本次增资扩股完成后的《企业法人营业执照》。

本次增资扩股完成后，申银万国的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	中央汇金	2,500,000,000	37.23%
2	光大集团	840,000,000	12.51%
3	上海久事	648,288,956	9.65%
4	国际集团	568,097,134	8.46%
5	国资公司	380,935,986	5.67%
6	申能（集团）有限公司	200,000,000	2.98%
7	其他股东	1,578,437,924	23.50%
总计		6,715,760,000	100%

8.2 申银万国的历次股份转让

自申银万国设立以来，申银万国的股东所持股份发生了四次主要转让（如下所述），其他股份转让的情况见本法律意见书**附件 1**。

8.2.1 中国工商银行无偿划转所持有的申银万国股份¹、上海市财政局转让所持有的申银万国股份²

1999 年 8 月，中国工商银行将所持有的全部 24,640 万股申银万国股份无偿划

¹本法律意见书**附件 1**第 1 项。

²本法律意见书**附件 1**第 33 项。

转给上海市财政局持有；2000年1月，上海市财政局将其所持有的该等申银万国股份有偿转让给光大集团，该次转让完成后，光大集团累计持有84,000万股申银万国股份。为该2次股份转让之目的，申银万国履行了以下法律程序：

(1) 财政部批准股份无偿划转

1999年8月5日，财政部作出财债字[1999]165号文《关于国泰证券公司、申银万国证券公司、海通证券公司、中国太平洋保险公司脱钩及股权划转的通知》，批准中国工商银行将所持有的24,640万股申银万国股份无偿划转给上海市（实际由上海市财政局持有）。

(2) 签订股份转让协议

上海市财政局与光大集团于1999年9月23日签署《股权转让协议书》，约定上海市财政局将其所持的24,640万股申银万国股份以40,656万元的价格有偿转让给光大集团。

(3) 提出批准申请

申银万国于1999年10月26日向上海证监局提交《关于我公司第一大股东等股东单位转让股份的请示》，并由上海证监局上报中国证监会，说明根据财政部出具的财债字[1999]165号文，申银万国第一大股东中国工商银行将其所持有的24,640万股申银万国股份全部无偿划归上海市财政局持有；上海市财政局已与光大集团达成协议将该等获准无偿取得的申银万国股份全部转让给光大集团；本次转让生效后，光大集团将成为申银万国第一大股东。

(4) 股份转让的批准

中国证监会于2000年1月21日作出证监机构字[2000]22号文《关于同意申银万国证券股份有限公司部分股权变更的批复》，同意上海市财政局将其所持的申银万国24,640万股股份转让给光大集团。

8.2.2 上海市财政局转让所持有的申银万国股份³

上海市财政局于2001年7月与国资公司签署了《股权转让协议书》，约定上海市财政局将其所持有的申银万国238,084,992股国家股无偿转让给国资公司。

中国证监会于2001年9月20日出具机构部部函[2001]95号文《关于同意申银万国证券股份有限公司股权变更的批复》，同意上海市财政局将其所持有的申银万国238,084,992股国家股无偿转让给国资公司。

本次转让完成后，上海市财政局不再持有申银万国股份。

³本法律意见书附件1第49项。

8.2.3 国际集团、国资公司、国际信托及上海国际集团资产管理有限公司转让所持有的申银万国股份⁴

2012年2月，国际集团及其下属国资公司、国际信托及上海国际集团资产管理有限公司（以下简称“国际集团资管公司”）将其所持有的共计1,218,967,798股申银万国股份转让给中央汇金（以下简称“中央汇金股份受让”），转让的对价为前述受让方持有的国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）的股份和现金。转让及受让的具体情形如下：

序号	转让方名称	转让的股份数额
1	国际集团	568,097,134
2	国资公司	380,935,986
3	国际信托	183,934,678
4	国际集团资管公司	86,000,000
总计		1,218,967,798

为该次股份转让之目的，各方履行了以下法律程序：

(1) 批准

国务院于2011年1月同意中央汇金股份受让。上海市金融服务办公室于2011年9月27日出具沪金融办[2011]16号文《关于上海国际集团公司与中央汇金公司置换和转让申银万国与国泰君安股权有关事项的批复》，原则同意国际集团与中央汇金关于申银万国与国泰君安股份置换和转让总体方案。

国际集团于2011年9月27日出具沪国际（2011）149号文《关于同意上海国有资产经营有限公司所持申银万国股份置换国泰君安股份的批复》、沪国际（2011）150号文《关于同意上海国际集团资产管理有限公司所持申银万国股份置换国泰君安股份的批复》和沪国际（2011）151号文《关于同意国际信托所持申银万国股份置换国泰君安股份的批复》，同意国资公司、国际信托及国际集团资管公司以所持有的全部申银万国股份置换中央汇金持有的国泰君安股份。

上海证监局于2012年2月24日出具沪证监机构字[2012]42号文《关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复》，对中央汇金受让1,218,967,798股申银万国股份（占股份总数18.1509%）无异议。

(2) 签订协议

国际集团及其下属国资公司、国际信托及国际集团资管公司与中央汇金于2011年9月27日签署《关于申银万国证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司之股份置换协议》，国际集团、国资公司、国际信托及国际集团资管公司将其所持有的共计1,218,967,798股申银万国股份置换中央汇金所持有的522,251,808股国泰君安股份，置换比例根据有权国有资产管理部门核准的申银万国和国泰君安

⁴详见本法律意见书附件1第172项。

各自的资产评估结果确定。

(3) 资产评估以及核准

财政部于 2011 年 9 月 14 日出具财金[2011]110 号文《财政部关于申银万国证券股份有限公司股权置换和转让项目资产评估报告核准的批复》，核准北京中同华资产评估有限公司出具的《申银万国证券股份有限公司股权置换和转让项目资产评估报告书》(中同华评报字[2011]第 117 号)，截至评估基准日 2010 年 9 月 30 日，申银万国净资产评估值为 2,077,510.44 万元。

上海市国资委于 2011 年 9 月 23 日出具沪国资评核[2011]2 号文《关于国泰君安证券股份有限公司股份置换和转让项目涉及的企业价值评估项目的核准通知》。根据该通知，上海市国资委已经收悉中同华资产评估有限公司出具的资产评估报告(中同华评报字[2011]第 118 号)，并对该资产评估项目予以核准；截至评估基准日 2010 年 9 月 30 日，国泰君安净资产评估价值为 3,393,386.41 万元。

(4) 工商变更登记

根据申银万国提供的工商文件中的《发起人变更名单》，申银万国已就前述四次股份转让涉及的中国工商银行、上海市财政局和国际信托等发起人变更事宜办理了工商变更登记。

8.3 国有股权管理

申银万国控股股东中央汇金已于 2014 年 7 月 16 日向财政部上报了《关于申银万国证券股份有限公司国有股权管理方案有关问题的请示》，确认了截至 2014 年 7 月 9 日申银万国的国有股权管理事宜。根据该请示以及该请示的附件《申银万国证券股份有限公司国有股权管理方案》，申银万国截至 2014 年 7 月 9 日的注册资本总额为 67.1576 亿元，折合总股本 67.1576 亿股，其中持有国家股的股东 1 家，持有 3,718,967,798 股股份，持股比例为 55.38%；持有国有法人股的股东 102 家，合计持有 2,437,405,368 股股份，合计持股比例为 36.29%；持有社会法人股的股东 91 家，合计持有 559,386,834 股股份，合计持股比例为 8.33%。

申银万国截至 2014 年 7 月 9 日的股权结构如下表所列示：

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	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%

申银万国尚待获得财政部有关申银万国国有股权管理事宜作出的审核批复。

8.4 结论

综上所述，本所认为：

(1) 申银万国的历次股本变动均履行了外部批准和内部授权程序，并履行了必要的资产评估和验资事项，办理了工商变更登记手续，不存在对本次合并有重大不利影响的情形。

(2) 根据申银万国的说明并经本所适当核查，除本法律意见书附件1第55、56、62、66、71、76和201项所述情况外，申银万国的历次股份转让或该次股份转让的受让方持股资格均取得了中国证监会或其派出机构的核准或无异议函或向其履行了法定的报告手续，不存在对本次合并有重大不利影响的情形。就上述第55、56、62、66、71、76和201项股份转让，该等股份转让的股份受让方目前仍为持有申银万国股份的股东；申银万国已经于2014年7月4日向中国证监会上报《关于申请出具换股吸收合并宏源证券并上市监管意见书的请示》及相关材料，详细描述了申银万国的股权结构形成过程及报批或报备情况，以及申银万国目前的股权结构，申银万国尚待获得中国证监会出具的监管意见书。本所认为，该等瑕疵不会对本次合并构成实质性重大不利影响。根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，不存在因股份转让而引发的诉讼或争议。

(3) 根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，除光大集团持有的申银万国股份存在质押的情况（详见本法律意见书第7.1条）以外，不存在持有申银万国5%以上股份的股东将其所持有的申银万国的股份进行质押的情形。

九、申银万国的控股子公司和分支机构

9.1 控股子公司

9.1.1 申万研究所

申万研究所目前持有上海市工商局黄浦分局于2013年7月18日核发的注册号为310103000020971的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载、申万研究所的公司章程并经本所适当核查，申万研究所的基本情况如下：

名称：上海申银万国证券研究所有限公司

住所：上海市鲁班路402号

法定代表人：陈晓升

注册资本：2,000万元

实收资本：2,000万元

公司类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：证券投资咨询、企业投资咨询、企业策划；信息软件开发与销售；信息成果转让；信息科技咨询服务；证券人才培养；信息采集、信息加工、信息发布、经济信息服务、信息系统集成（专营项目凭许可证或有关批准意见经营）。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]。

股东及持股比例：申银万国持有申万研究所 90% 的股权，万达信息股份有限公司持有申万研究所 10% 的股权。

成立日期：1992 年 10 月 16 日

经营状态：存续

经上海前进审计师事务所有限公司出具的咨前业验字（1997）3-51 号《验资报告》，及上海复兴会计师事务所有限公司出具的复会师验(2000)第 118 号、复会师验(2000)第 213 号《验资报告》验证，截至 2000 年 4 月 26 日，申万研究所的注册资本 2,000 万元已由其股东以现金方式全部缴足。

9.1.2 申万菱信

根据中国证监会分别于 2003 年 8 月 25 日和 2003 年 12 月 22 日出具的证监基金字[2003]98 号文和证监基金字[2003]144 号文，及上海市工商局于 2004 年 1 月 15 日核发的《企业法人营业执照》，申银万国和法国巴黎资产管理有限公司于 2004 年 1 月 15 日设立申万巴黎基金管理有限责任公司（后更名为“申万菱信基金管理有限公司”）。

申万菱信目前持有商务部于 2011 年 1 月 25 日核发的商外资资审字[2003]0230 号《外商投资企业批准证书》和国家工商总局于 2011 年 3 月 3 日核发的注册号为 100000400010467 的《企业法人营业执照》。根据该等批准证书和营业执照的记载并经本所适当核查，申万菱信的基本情况如下：

名称：申万菱信基金管理有限公司

住所：上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 楼

法定代表人：姜国芳

注册资本：15,000 万元

实收资本：15,000 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

经营范围：基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务（包括销售其本身发起设立的基金）。

股东及持股比例：申银万国持有申万菱信 67% 的股权，三菱 UFJ 信托银行株式会社持有申万菱信 33% 的股权。

经营状态：存续

经德勤华永会计师事务所有限公司出具的德师报（验）字（03）第 052 号、德师报（验）字（03）第 061 号和德师报（验）字（08）第 0029 号《验资报告》验证，截至 2008 年 10 月 7 日，申万菱信的注册资本 15,000 万元已由其股东以现金方式全部缴足。

9.1.3 申万期货

根据中国证监会于 2007 年 7 月 26 日出具的证监期货字[2007]104 号文《关于核准天意期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》和上海市工商局于 2007 年 9 月 18 日核发的《企业法人营业执照》，申银万国认购天意期货经纪有限公司（后更名为“申银万国期货有限公司”）新增注册资本 7,000 万元，占变更后注册资本的 70%。

申万期货目前持有上海市工商局于 2012 年 12 月 14 日核发的注册号为 510000000010507 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载、申万期货的公司章程并经本所适当核查，申万期货的基本情况如下：

名称：申银万国期货有限公司

住所：上海市东方路 800 号宝安大厦 7、8、10 楼

法定代表人：李建中

注册资本：77,600 万元

实收资本：77,600 万元

公司类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]。

股东及持股比例：申银万国持有申万期货 96.22% 的股权，上海交大产业投资管理（集团）有限公司持有申万期货 3.40% 的股权，上海新南洋股份有限公司持有申万期货 0.38% 的股权。

经营状态：存续

经四川君和会计师事务所有限责任公司 2007 年出具的《报告书》，及上海上会会计师事务所有限公司出具的上会师报字(2008)第 1843 号和上会师报字(2011)第 1819 号《验资报告》验证，截至 2011 年 9 月 15 日，申万期货的注册资本 77,600 万元已由其股东全部缴足。

9.1.4 申万直投

根据中国证监会于 2008 年 10 月 21 日出具的机构部部函[2008]603 号文《关于申银万国证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》和上海市工商局于 2009 年 4 月 9 日核发的《企业法人营业执照》，申银万国于 2009 年 4 月 9 日设立申万直投。

申万直投目前持有上海市工商局于 2014 年 4 月 18 日核发的注册号为 310000000095651 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载并经本所适当核查，申万直投的基本情况如下：

名称：申银万国投资有限公司

住所：上海市浦东新区春晓路 289 号张江大厦 21 层 A03 室

法定代表人：徐宜阳

注册资本：5 亿元

实收资本：5 亿元

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]。

股东及持股比例：申银万国持有申万直投 100%的股权。

经营状态：存续

经上海兴中会计师事务所有限公司出具的兴验内字(2009)-1373 号《验资报告》验证，截至 2009 年 4 月 2 日，申万直投已收到申银万国缴纳的现金出资 5 亿元。

9.1.5 申万创投

根据上海证监局于 2013 年 4 月 22 日出具的证监机构字[2013]92 号文《关于核准申银万国证券股份有限公司变更章程重要条款的批复》和深圳市市场监督管理局于 2013 年 5 月 29 日核发的《企业法人营业执照》，申银万国于 2013 年 5 月 29 日设立申万创投。

申万创投目前持有深圳市市场监督管理局于 2014 年 6 月 5 日核发的注册号为 440301107371663 的《企业法人营业执照》。根据该营业执照的记载并经本所适当核查，申万创投的基本情况如下：

名称：申银万国创新证券投资有限公司

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

法定代表人：陈建民

注册资本：10 亿元

实收资本：10 亿元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：投资管理；咨询服务；顾问服务

股东及持股比例：申银万国持有申万创投 100%的股权。

经营状态：存续

经深圳新洲会计师事务所（普通合伙）出具的深新洲内验字[2013]041 号《验资报告》验证，截至 2013 年 5 月 29 日，申万创投已收到申银万国缴纳的现金出

资 10 亿元。

除以上境内控股子公司外，申银万国还全资拥有一家在香港设立的申银万国（香港）集团有限公司（以下简称“申万香港集团公司”）（详见本法律意见书第 10.3 条）。

9.2 分公司

经中国证监会以证监许可[2009]第 442 号文、上海证监局以沪证监机构字[2012]501 号文和沪证监机构字[2013]288 号文批准，申银万国共设立了 16 家分公司，具体情况详见本法律意见书附件 2 所列示。经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国各个分公司的存续状态正常。

9.3 证券营业部

截至本法律意见书出具之日，申银万国分别在北京市、上海市、天津市、重庆市、黑龙江省、广东省等 29 个省、市、自治区共设立了 168 家证券营业部。根据申银万国的说明，申银万国对该等分支机构实施区域化管理，除上海陆家嘴环路证券营业部由申银万国直接管理外，申银万国的各证券营业部分别由当地的分公司按地域实施管理。该等营业部的基本情况详见本法律意见书附件 3。经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国各个证券营业部的存续状态正常。

9.4 申万期货营业部

截至本法律意见书出具之日，申万期货分别在北京市、上海市、天津市、浙江省等 15 个省、市共设立了 20 家营业部，该等营业部的基本情况详见本法律意见书附件 4。经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国各个期货营业部存续状态正常。

9.5 申万菱信分公司

截至本法律意见书出具之日，经中国证监会核准，申万菱信分别在北京市、广东省各设立了 1 家分公司。申万菱信北京分公司成立于 2007 年 11 月 14 日，目前持有北京市工商行政管理局于 2011 年 6 月 16 日核发的注册号为 110000450032089 的《营业执照》。申万菱信广州分公司成立于 2008 年 5 月 14 日，目前持有广州市工商行政管理局于 2011 年 4 月 19 日核发的注册号为 440101400074962 的《营业执照》。

经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申万菱信分公司存续状态正常。

9.6 结论

经核查，本所认为，申银万国的前述境内控股子公司和分支机构均为有效存续的公司或分支机构，不存在根据适用的中国法律或其公司章程的规定需要终止

的情形；申银万国合法拥有本法律意见书第 9.1 条所述的境内控股子公司的股权；根据申银万国的说明并经本所适当核查，在该等子公司的股权上不存在为第三方提供担保而设置的有效质押权利。

十、申银万国的业务

10.1 申银万国的经营范围及许可

10.1.1 申银万国的经营范围及许可

根据申银万国现行有效的《企业法人营业执照》的记载，申银万国的经营范围为：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]。

就申银万国前述经营范围中所述的业务，申银万国获得了有权部门的如下主要批准和/或许可：

序号	批准文件/ 业务许可名称	批准文件/ 证书编号	业务内容	核发机构	有效期限/ 核发日期 ⁵
1	《经营证券业务许可证》	Z22731000	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。	中国证监会	2013.9.30- 2016.9.30
2	《关于申银万国证券股份有限公司开展客户证券资金消费支付服务试点的无异议函》	机构部部函 [2013]742号	对申银万国开展客户证券资金消费支付服务试点无异议。	中国证监会机构监管部	2013.9.29
3	《关于申银万国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》	机构部部函 [2013]242号	对申银万国开展有限合伙型私募基金综合托管业务试点无异议。	中国证监会机构监管部	2013.5.7
4	《关于核准申银万国证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》	沪证监机构字 [2013]39号	核准申银万国变更业务范围，增加代销金融产品业务。	上海证监局	2013.1.21
5	《关于核准申银万国证券股份有限公司作为合格境内机构投资者从事境外证券投资业务管理的批复》	沪证监机构字 [2012]5号	核准申银万国作为合格境内机构投资者，从事境外证券投资业务。	上海证监局	2012.1.12
6	《关于核准申银万国	证 监 许 可	核准申银万国变更业务	中国证监会	2010.6.3

⁵表格中描述为期间的，为该证照或批复载明的有效期限；描述为具体日期的，为该证照或批复出具的日期。

序号	批准文件/ 业务许可名称	批准文件/ 证书编号	业务内容	核发机构	有效期限/ 核发日期 ⁵
	证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》	[2010]763号	范围，增加融资融券业务。		
7	《关于申银万国证券股份有限公司自营业务参与股指期货交易相关文件备案的函》	沪证监机构字[2010]361号	对于申银万国参与股指期货交易相关文件予以备案。	上海证监局	2010.6.29
8	《关于对申银万国证券股份有限公司开展为期货公司提供中间介绍业务的无异议函》	沪证监机构字[2010]102号	对申银万国开展为期货公司提供中间介绍业务无异议。	上海证监局	2010.3.12
9	《证券经纪人制度现场检查意见书》	沪证监机构字[2009]259号	对申银万国实施证券经纪人制度无异议。	上海证监局	2009.6.4
10	《关于核准申银万国证券股份有限公司受托投资管理业务资格的批复》	证监机构字[2002]124号	核准申银万国从事受托投资管理业务的资格。	中国证监会	2002.9.13
11	《关于申银万国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》	证监基金字[2002]77号	核准申银万国开办开放式证券投资基金代销业务资格。	中国证监会	2002.10.31
12	《证券业务外汇经营许可证》	SC201306	外汇业务范围：外币有价证券经纪业务；外币有价证券承销业务	国家外汇管理局	2013.2.9-2016.2.8
13	《国家外汇管理局关于申银万国证券股份有限公司境外证券投资额度的批复》	汇复[2012]179号	批准公司境外证券投资额度为1亿美元。	国家外汇管理局	2012.9.21
14	《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等7家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》； 《关于调整长城证券等17家证券公司同业拆借限额的通知》	银复[2003]68号； 银总部发[2009]27号	核准申银万国成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务。 核定申银万国同业拆借最高拆入、拆出资金限额均为71亿元。	中国人民银行 中国人民银行上海总行	2003.4.1 2009.6.18
15	《中国证券业协会关于申银万国证券股份有限公司参与大连股权交易中心的备案确认函》	中证协函[2014]382号	对申银万国以会员形式参与大连股权交易中心开展推荐公司挂牌、定向股权融资业务予以备案确认。	中国证券业协会	2014.6.30
16	《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》	中证协函[2014]17号	对公司互换、场外期权2项业务方案予以备案。	中国证券业协会	2014.1.13
17	《关于申银万国证券股份有限公司参与浙江股权交易中心的备案确认函》	中证协函[2013]701号	对申银万国以会员形式参与浙江股权交易中心开展推荐公司挂牌、定向股权融资业务予以备案确认。	中国证券业协会	2013.7.10
18	《关于申银万国证券股份有限公司参与辽宁股权交易中心的备案确认函》	中证协函[2013]702号	对申银万国以会员形式参与辽宁股权交易中心开展推荐公司挂牌、定向股权融资业务予以备案确认。	中国证券业协会	2013.7.10
19	《关于申银万国证券	中证协函	对申银万国以会员形式	中国证券业协会	2013.7.10

序号	批准文件/ 业务许可名称	批准文件/ 证书编号	业务内容	核发机构	有效期限/ 核发日期 ⁵
	股份有限公司参与重庆股份转让中心的备案确认函》	[2013]703号	参与重庆股份转让中心开展推荐公司挂牌、定向股权融资业务予以备案确认。		
20	《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》	中证协函 [2012]384号	通过申银万国业务实施方案,开展中小企业私募债券承销业务。	中国证券业协会秘书处	2012.6.11
21	《关于同意确认申银万国证券公司柜台市场实施方案备案的函》	中证协函 [2012]825号	对于申银万国的柜台市场实施方案予以备案确认。	中国证券业协会	2012.12.21
22	《关于反馈从事相关创新活动证券公司评审意见的函》	中证协函 [2006]245号	评审通过申银万国创新试点类证券公司的申请。	中国证券业协会	2006.8.11
23	《关于申请参与转融通业务试点的复函》	中证金函 [2012]120号	确定申银万国参与转融通业务授信额度为35亿元,保证金比例档次为20%。	中国证券金融股份有限公司	2012.8.29
24	《关于同意申银万国证券股份有限公司成为中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人的批复》	中国结算函字 [2008]26号	核准申银万国成为中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人。	中国证券登记结算有限责任公司	2008.2.1
25	《关于批准申银万国证券股份有限公司开通代理登记业务的通知》	无	批准申银万国开通代理登记业务。	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	2002.5.20
26	《主办券商业务备案函》	股转系统函 [2014]708号	同意申银万国作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务。	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014.6.20
27	《主办券商业务备案函》	股转系统函 [2013]81号	同意申银万国作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务。	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2013.3.21
28	《关于确认申银万国证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》	上证会字 [2013]81号	确认申银万国的股票质押式回购业务交易权限。	上交所	2013.7.1
29	《关于确认申银万国证券股份有限公司转融通证券出借交易权限的通知》	上证会字 [2013]17号	确认申银万国的转融通证券出借交易权限。	上交所	2013.2.27
30	《关于确认申银万国证券股份有限公司约定购回式证券交易权限的通知》	上证会字 [2012]194号	确认申银万国的约定购回式证券交易权限。	上交所	2012.9.27
31	《关于申银万国证券股份有限公司开展债券质押式报价回购业务试点相关事项的通知》	上证交字 [2012]17号	同意申银万国开展债券质押式报价回购业务。	上交所	2012.3.5
32	《关于确认上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商	上证会函 [2007]36号	核准申银万国为电子平台交易商。	上交所会员部	2007.7.10

序号	批准文件/ 业务许可名称	批准文件/ 证书编号	业务内容	核发机构	有效期限/ 核发日期 ⁵
	资格的函》				
33	《关于同意申银万国证券股份有限公司开展“上证基金通”业务的函》	无	同意申银万国代理与上海证券交易所签订《开放式基金认购、申购、赎回等相关业务服务协议》的基金管理公司通过上海证券交易所交易系统办理。	上海证券交易所会员部	2005.7.29
34	《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》	深证会[2013]60号	同意申银万国开通股票质押式回购交易权限。	深交所	2013.7.2
35	《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》	深证会[2013]15号	同意申银万国开通约定购回式证券交易权限。	深交所	2013.1.12
36	《保险业兼业代理业务许可证》	31000013227866100	代理险种：保险公司授权代理范围	中国保险监督管理委员会上海监管局	2013.12.13-2016.12.12
37	《关于开展保险机构特殊机构客户业务的通知》	无文号	同意申银万国开展保险机构特殊机构客户业务。	中国保险监督管理委员会保险资金运用监管部	2013.1.8
38	《关于证券公司向保险机构投资者提供交易单元审核意见书》	保监资金[2009]1号	核准申银万国向保险机构投资者提供交易单元的资格。	中国保险监督管理委员会保险资金运用监管部	2009.11.2

根据申银万国的说明并经本所适当核查，申银万国具备证券业协会会员资格、中国国债协会会员资格、上交所会员资格和深交所会员资格，同时具备上交所权证交易资格、深交所权证交易资格和深交所场内申购业务参与资格。

10.1.2 申银万国分公司的经营范围及许可

根据申银万国 16 家分公司持有的现行有效的《营业执照》的记载，申银万国分公司的经营范围为经营证券经纪，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，代销金融产品等业务；部分分公司的经营范围亦包括管理当地的证券营业部。该等分公司就经营该等业务均持有中国证监会核发的《经营证券业务许可证》；截至本法律意见书出具之日，该等许可证均在有效期内。

10.1.3 申银万国证券营业部的业务

根据申银万国 168 家证券营业部所持有的现行有效的《营业执照》的记载，申银万国证券营业部的经营范围主要为“证券经纪”、“证券代理买卖，代理还本付息、分红派息，证券代保管、鉴证，代理登记开户”或“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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）”等内容。

其中，根据申银万国的说明并经本所适当核查，申银万国证券营业部就有关业务经营取得相关许可、批复、批准或向证券监管部门履行报备手续的情形如下：

序号	批准文件/业务许可名称	应持证经营的 证券营业部家数	实际持证经营的 证券营业部家数
1	《证券经营机构营业许可证》或 《经营证券业务许可证》 ⁶	168	168
2	债券质押式报价回购业务的批复	168	168
3	为期货公司提供中间介绍业务批复或 向证券监管部门报备	154	154
4	建立证券经纪人制度的批复或 向证券监管部门报备	153	153

截至本法律意见书出具之日，申银万国证券营业部均持有现行有效的《证券经营机构营业许可证》或《经营证券业务许可证》及前述批复，或履行了相关报备手续。

综上，本所认为，申银万国及其分支机构的经营范围和经营方式符合中国法律的规定；申银万国及其分支机构已经取得了经营其业务所需的相关许可和/或批复和/或申银万国已向证券监管部门履行报备手续。

10.2 申银万国在中国境内的控股子公司的经营范围及许可

10.2.1 申万研究所

根据申万研究所现行有效的《企业法人营业执照》的记载，申万研究所的经营范围为：证券投资咨询、企业投资咨询、企业策划；信息软件开发与销售；信息成果转让；信息科技咨询服务；证券人才培养；信息采集、信息加工、信息发布、经济信息服务、信息系统集成（专营项目凭许可证或有关批准意见经营）。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]。

就前述经营范围中所述的业务，申万研究所获得了中国证监会于 2013 年 8 月 9 日核发的 zx0065 号《证券投资咨询业务资格证书》。

10.2.2 申万菱信

根据申万菱信现行有效的《企业法人营业执照》的记载，申万菱信的经营围为：基金管理业务、发起设立基金以及经中国证监会批准的其他业务（包括销售其本身发起设立的基金）。

就前述经营范围中所述的业务，申万菱信获得了（1）中国证监会于 2011 年 3 月 8 日核发的 A034 号《基金管理资格证书》，核准业务内容为“基金募集、基金

⁶根据中国证监会于 2013 年 8 月 2 日颁布的《关于做好证券公司分支机构<经营证券业务许可证>发放管理有关工作的通知》（证监办发[2013]65 号），自该通知实施之日起，证券公司的《经营证券业务许可证》和证券公司分支机构的《证券经营机构业务许可证》统一为《经营证券业务许可证》；已颁发的《证券经营机构营业许可证》，如果维持原经营范围不变的，其许可证可以持有到有效期终止。因此，申银万国的证券营业部部分持有《证券经营机构营业许可证》，部分持有《经营证券业务许可证》。

销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务”；和（2）中国证监会于 2011 年 12 月 13 日核发的证监许可[2011]1987 号文《关于核准申万菱信基金管理有限公司从事特定客户资产管理业务的批复》。

10.2.3 申万期货及其营业部

根据申万期货现行有效的《企业法人营业执照》的记载，申万期货的经营围为：商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询；资产管理；企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营。

就前述经营范围中所述的业务，申万期货获得了（1）中国证监会于 2012 年 12 月 25 日核发的 31770000 号《经营期货业务许可证》，核准业务内容为“商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询；资产管理”；和（2）中国期货业协会于 2013 年 5 月 23 日出具的中期协函字[2013]150 号文《关于申银万国期货有限公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点备案申请的复函》。

此外，根据申万期货提供的会员证书，申万期货具备中国金融期货交易所交易全面结算会员资格、上海期货交易所会员资格、郑州商品交易所会员资格和大连商品交易所会员资格。

就申万期货营业部经营的“商品期货经纪、金融期货经纪”业务，申万期货的 20 家营业部均取得了《期货公司营业部经营许可证》。

10.2.4 申万直投

申万直投就其目前实际经营的业务，可以依据其核准的经营围进行。

10.2.5 申万创投

申万创投就其目前实际经营的业务，可以依据其核准的经营围进行。

综上，本所认为，申银万国在中国境内的控股子公司及其分支机构的经营围和经营方式符合中国法律的规定，已经取得了经营其业务所需的相关许可和/或批复。

10.3 申银万国在中国大陆以外的经营

经核查，申银万国在中国大陆以外的经营均通过申万香港集团公司及其子公司进行。

根据申银万国的说明和申银万国分别就其境外公司所在地聘请的香港律师事务所阮葆光律师事务所联营上海市方达律师事务所（Peter Yuen & Associates in Association with Fangda Partners，以下简称“香港律师”）、英属维尔京群岛（以下简称“BVI”）律师事务所 Appleby（以下简称“BVI 律师”，与香港律师合称“境外律师”）出具的法律意见书，目前申银万国通过申万香港集团公司在境外拥有 22 家主要下

属公司（与申万香港集团公司统称为“境外 23 家公司”，其中包括申万香港集团在外的 19 家注册于香港的公司，统称“香港 19 家公司”，4 家注册于英属维尔京群岛的公司，统称“BVI4 家公司”）。

香港 19 家公司包括：申万香港集团公司、上海申银（香港）控股有限公司、上海申银证券（香港）有限公司、申银万国（香港）有限公司、申银万国证券（香港）有限公司、申银万国委托（香港）有限公司、申银万国期货（香港）有限公司、申银万国融资（香港）有限公司、申银万国研究（香港）有限公司、申银万国投资管理（亚洲）有限公司、申银万国财务（香港）有限公司、申银万国贸易（香港）有限公司、申银万国策略投资（香港）有限公司、申银万国企业（香港）有限公司、申银万国（集团）有限公司、申银万国网络有限公司、华富利有限公司、金井有限公司、申银万国网上证券（香港）有限公司。

BVI4 家公司包括：Venture - Some Investments Limited、Shenyin Wanguo Holdings (BVI) Limited、First Million Holdings Ltd、Crux Assets Limited。

10.3.1 境外投资批准

1992 年 10 月 29 日，香港公司注册处向申万香港集团公司（曾用名“上海万国证券（香港）有限公司”）核发了编号为 387055 的公司注册证书。2006 年，申银万国向中国证监会提交了申银万国证[2006]109 号文《关于请求审核确认申银万国证券股份有限公司境外分支机构的请示》，说明了申银万国境外投资管理架构及运营状况。中国证监会于 2006 年 12 月 5 日出具证监机构字[2006]303 号文《关于申银万国证券股份有限公司在香港特别行政区设立申银万国（香港）集团有限公司的批复》，同意申银万国在香港设立申万香港集团公司。

本所认为，申银万国在中国境外投资设立申万香港集团公司的行为已经补充履行了证券公司境外投资的批准程序。

10.3.2 境内业务资质

申银万国的如下境外公司拥有与证券行业相关的境内的业务资格，包括：（1）由中国证监会向申万香港集团公司核发的人民币合格境外机构投资者资格的批复；（2）由中国证监会向申银万国证券（香港）有限公司核发的从事外资股业务资格的批复和经营外资股业务资格证书。

本所认为，申银万国的上述公司已经取得了经营上述业务所需的境内的相关许可和/或批复。

10.3.3 香港律师就香港 19 家公司出具的意见

就申银万国在香港的经营，申银万国聘请了阮葆光律师事务所联营上海市方达律师事务所对其注册于香港的主要境外 19 家公司的主体和业务等法律状况依据

当地有效适用的法律出具了法律意见书。根据申银万国聘请的阮葆光律师事务所联营上海市方达律师事务所于 2014 年 6 月 27 日出具的法律意见书，香港 19 家公司：（1）均为依据《香港公司条例》正式组建并有效存续的有限责任公司；（2）各公司均已取得香港税务局颁发的商业登记证书；（3）依据申银万国（香港）有限公司（“SWHK”）于 2014 年 6 月 20 日签发的和申银万国（香港）控股有限公司（“SW 控股”）于 2014 年 6 月 25 日签发的确认函，截止到 2014 年 6 月 20 日，各公司均已自香港有关政府部门或监管部门取得营业所需的全部许可证和注册，并且该等许可证和注册在本意见附件 3 中有具体规定，（i）根据 SFC 调查（见本意见附件 2 中定义），本意见附件 3 第 1(b)、2(b)、3(b)、4(b)、5(b)和 15(b)条中所列的《证券及期货条例》（香港法第 571 章）（“SFO”）下的许可证均有效，且无任何变更、撤销、终止或取消；（ii）依据 MLL 清单（见本意见附件 2 中定义），本意见附件 3 第 7(b)和 16(b)条所列的《放债人条例》（香港法第 163 章）（“MLO”）下的许可证均有效，且无任何变更、撤销、终止或取消；（iii）根据 HKEx 调查（见本意见 HKEx 附件 2 中定义），本意见附件 3 第 1(c)-1(f)和 2(c)-2(d)条所列的注册均有效，且无任何撤销、终止或取消；（4）根据公司登记处调查，各公司拥有本意见附件 1 中规定的已发行股本，并且各公司全部现有股份已有效发行，并且其已发行股本已全款缴清；（5）根据公司登记处调查，本意见附件 1 列明了各公司的股权，并且附件 1 中列明的各公司股东均为各公司的法定所有人；（6）根据 2014 年 6 月 20 日向我事务所提供的 SWHK 成员登记簿，截止到 2014 年 6 月 20 日，申银万国控股（英属维尔京群岛）有限公司(Shenyin Wanguo Holdings (B.V.I.) Limited) 持有 SWHK（一家目前在香港联合交易所有限公司（“证券交易所”）主板上市并交易的公司（证券代码：00218））268,334,875 股股份，占 SWHK 总发行股本约 50.56%；（7）各公司章程在各个方面均符合《香港公司条例》，并且该等章程中的每一条所具有的效力应视同(i)公司及其各成员；以及(ii)公司各成员与其他成员之间依据《香港公司条例》签署之合同的效力；（8）根据针对各公司所做调查之结果（详见前述第 5 条），目前：（i）无针对任何公司的清算请求或清算命令；（ii）未任命任何公司的任何破产接管人；以及（iii）香港境内无任何其他悬而未决或正在进行的涉及任何公司的法律程序或政府程序，但本意见附件 4 所列的除外；（9）根据 SWHK 于 2014 年 6 月 20 日签发的和 SW 控股于 2014 年 6 月 25 日签发的确认函，SWHK 及 SW 控股在自身和公司名义下表示在香港境内未发现任何可能对各公司业务和运营造成重大不利影响的重大未决或正在进行的诉讼；（10）根据账户（定义参见本意见附件 2），截止到 2013 年 12 月 31 日，各公司资产未进行押记；（11）根据押记调查，截止到 2014 年 6 月 20 日，股东未在公司登记处登记任何押记或抵押，除了本意见附件 5 列明的申银万国证券（香港）有限公司（“SWSL”）抵押（“抵押”）。根据 SWHK 于 2014 年 6 月 26 日签发的确认函，申银万国证券（香港）有限公司（“SWSL”）确认：SWSL 在申银万国代理人（香港）有限公司的股

票均未抵押；(12) 根据 SFC 调查，五年内公司未被证券及期货事务监察委员会 (“SFC”) 处以本意见附件 1 第 1-5 条和第 15 条所列的任何公开纪律处分；(13) 拟议上市不违反任何公司的章程规定。根据我事务所截至本意见出具之日获知的各项事实和事宜，我事务所未发现任何可能导致《香港公司条例》或香港任何其他法律法规的任何规定适用于 SWSC（一家并非依据《香港公司条例》组建或注册的公司）的事实和事宜。

10.3.4 BVI 律师就 BVI4 家公司出具的意见

就申银万国在 BVI 的境外经营，申银万国聘请了 Appleby 对其注册于 BVI 的主要境外 4 家公司的主体和业务等法律状况依据当地有效适用的法律出具了法律意见书。

根据申银万国聘请的 Appleby 于 2014 年 6 月 24 日出具的法律意见书，BVI4 家公司：(1) 均是依据《国际商业公司法》（第 291 章）正式注册成立的有限公司；2007 年 1 月 1 日，各公司已根据《2004 年英属维尔京群岛商业公司法》（以下简称“《英属维尔京群岛商业公司法》”）自动重新注册，依照英属维尔京群岛法律有效存续且信誉良好。各公司均为独立法人实体，具有以自己的名义起诉和被起诉的能力。(2) 根据《英属维尔京群岛商业公司法》，英属维尔京群岛公司（包括本文所述公司）的组织大纲及章程对(i)公司与公司成员之间，以及(ii)公司成员具有约束力。(3) 对于公司作为控股公司开展业务而言，公司无需获得英属维尔京群岛政府机关的任何同意、许可或授权。(4) 拟上市事宜没有且不会违反(i)英属维尔京群岛任何法律或法规要求；(ii)章程文件、或与上述规定相抵触或构成违规。(5) 仅仅基于公司查询和诉讼查询结果：(i)不存在任何针对公司的未决法庭诉讼程序；(ii)目前不存在任何有效的公司清盘令或清盘决议，并且目前不存在任何公司或其资产接管人指定通知，但是应注意的是，未向公司注册处处长提交接管人指定通知，并不会使接管无效，而仅仅是对接管人做出处罚。

10.4 主营业务及变更情况

经核查，申银万国的主营业务为：证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务和证券交易投资业务等证券业务。经本所适当核查，报告期内，申银万国的主营业务突出，且未发生重大变化。

10.5 持续经营

根据申银万国现行有效的《企业法人营业执照》和《审计报告》，并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国不存在影响其持续经营的重大法律障碍。

十一、关联交易及同业竞争

11.1 申银万国的关联方及关联关系

申银万国的控股股东为中央汇金，详见本法律意见书第 7.1 条。中央汇金根据国务院授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。中央汇金不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

鉴于上述特殊性质，中央汇金不作为本法律意见书所述之申银万国的关联方，其与申银万国的交易亦不作为关联交易处理。

经核查，根据中国法律的规定，申银万国的主要关联方及关联关系如下：

11.1.1 除中央汇金外，其他持有申银万国 5%以上股份的股东

除中央汇金外，其他直接持有申银万国 5%以上股份的股东为上海久事和光大集团，详见本法律意见书第 7.1 条。

11.1.2 申银万国的子公司。申银万国的子公司详见本法律意见书第 9.1 条。

11.1.3 申银万国的董事、监事和高级管理人员，详见本法律意见书第 17.1 条。

11.1.4 申银万国的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

11.1.5 申银万国的董事（不包括独立董事）、监事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的除申银万国集团以外的法人或其他组织。

11.1.6 其他关联方。申银万国的联营企业富国基金管理有限公司（以下简称“富国基金”），及富国基金的全资子公司富国资产管理（上海）有限公司（以下简称“富国资管”）。

经核查，除上述外，申银万国没有其他应予以披露的关联方。

11.2 申银万国与主要关联方之间的重大关联交易

截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国集团与主要关联方（不包括申银万国的子公司和中央汇金）之间仍在进行的重大关联交易如下：

11.2.1 向关联方转让融资业务债权收益权并回购

根据申银万国与富国资管于 2014 年 1 月 26 日签署的《申银万国证券股份有限公司与富国资产管理（上海）有限公司关于融资业务债权收益权转让及回购合同》，申银万国将其向融资客户融资所产生的债权对应的财产收益权利（以下简称“融资业务债权收益权”）根据业务需要分期转让给富国资管，具体各期转让价款以

富国资管实际向申银万国支付的金额为准；申银万国依据双方确认的各期融资业务债权收益权的赎回价格、赎回时间以及赎回方式赎回融资业务债权收益权。截至本法律意见书出具之日，富国资管已受让申银万国向其转让的一期融资业务债权收益权，并支付转让价款 12,350 万元。

根据申银万国当时有效的《公司章程》的规定，前述关联交易未达到需要提交董事会或股东大会审议的标准。

11.3 关于重大关联交易的公允性

11.3.1 根据申银万国的说明，针对上述交易，申银万国按照公开、公平、公正的市场原则确定交易价格，并按照申银万国《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》与《监事会议事规则》等制度履行关联交易决策程序。该等关联交易以及相关合同的签署，均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款公允、合理，关联交易价格由交易方根据市场情况及变化协商确定，不存在损害申银万国及其他股东特别是小股东利益的情形，符合申银万国及全体股东的最大利益。

11.3.2 申银万国现行公司章程和申银万国拟于本次合并完成后采用的《公司章程（草案）》、《申银万国证券股份有限公司关联交易管理制度》均规定了关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度和决策程序，以及其他关联交易公允决策的程序。《申银万国证券股份有限公司关联交易管理制度》还规定，独立董事作出判断前，可聘请律师、会计师等中介机构提供相应的咨询服务，作为其判断的依据，相关费用由公司承担。该等规定均有助于保护申银万国的中小股东的利益。

11.4 同业竞争

11.4.1 同业竞争

申银万国的主营业务为证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务和证券交易投资业务等证券业务。

鉴于中央汇金不从事任何商业性经营活动，申银万国与控股股东中央汇金本身不存在同业竞争。经适当核查，截至本法律意见书出具之日，除申银万国以外，中央汇金还直接持有的证券公司股权包括：中国中投证券有限责任公司 100%的股权、中国国际金融有限公司 43.35%的股权及中信建投证券股份有限公司 40%的股权。如本法律意见书第 11.4.2 条所述，中央汇金承诺，其作为中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，将公平地对待所投资的证券公司。

11.4.2 避免未来发生同业竞争的措施

中央汇金于 2014 年 7 月 22 日向申银万国出具了《关于避免同业竞争的承诺

函》，承诺：

(1) 只要中央汇金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，中央汇金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；若中央汇金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，中央汇金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。

(2) 若中央汇金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，中央汇金承诺立即放弃该等批准、授权或许可，不从事任何证券业务。

(3) 尽管有上述承诺，鉴于中央汇金为中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，汇金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。

(4) 中央汇金作为中国政府设立的从事金融业投资的国有投资公司，将公平地对待所投资的证券公司，不会将中央汇金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中央汇金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。中央汇金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，不会因中央汇金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或最佳利益的商业判断。

综上，本所认为，申银万国的控股股东中央汇金已采取有效措施避免在申银万国本次合并完成后与申银万国在主营业务上进行竞争。

11.4.3 经核查，申银万国在《重组报告书》中已对重大关联交易及避免同业竞争的承诺作出充分披露，没有重大遗漏或重大隐瞒。

十二、合并双方的主要财产

（一）合并方的主要财产

申银万国集团在中国境内拥有和/或使用的主要财产为土地使用权、房屋和注册商标、软件著作权、网站域名、交易席位等无形资产，有关详情如下：

12.1 申银万国集团拥有的土地使用权

12.1.1 艾家咀地块土地使用权

申银万国以实现债权的方式于 2004 年取得一宗位于湖北省宜昌市艾家咀的国有土地的使用权（以下简称“艾家咀地块土地使用权”），并持有宜昌市人民政府于 2004 年 11 月 19 日颁发的《国有土地使用证》（宜市国用（2004）150301017 号）。根据证载信息，该宗土地使用权面积为 3,004.47 平方米，用途为城镇单一住宅用地，使用权性质为出让，使用期限截至 2065 年 6 月 5 日。

根据申银万国的说明，申银万国在取得该宗土地的使用权后，未对该宗土地进行开发，并一直在积极对外处置；申银万国曾三次以挂牌方式转让该宗土地的土地使用权，但受限于城市规划的不断调整，至今未能成功转让；目前，该宗土地仍处于闲置状态，一部分被宜昌市伍家区园林绿化管理局（“伍家区绿化管理局”）占用，作为公园绿化用地使用；一部分被宜昌艾家咀社区桥头小区自助委员会（“桥头小区自助委员会”）占用，作为收费停车场使用；申银万国目前正与当地土地储备中心及伍家区绿化管理局协商，计划由土地储备中心从申银万国有偿收储该宗土地使用权，再由政府划作绿化/市政用途。申银万国进一步说明，如其与土地储备中心协商无果，申银万国拟启动诉讼程序以推进解决艾家咀地块土地使用权被伍家区绿化管理局和桥头小区自助委员会无偿占用事宜。

本所认为，申银万国为艾家咀地块土地使用权的合法权利人，有权依据中国法律规定依法处置该土地使用权。鉴于申银万国集团从未将该宗土地用于经营目的，同时，本所注意到，根据《审计报告》记载，申银万国已经按该宗土地使用权的账面原值金额（126.01 万元）全额计提了减值准备，因此，伍家区绿化管理局与桥头小区自助委员会未经许可占用该宗土地的情况不会对申银万国集团的持续经营和本次合并有重大不利影响。

12.2 申银万国集团拥有的房屋

根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国集团在中国境内共拥有 129 处房屋，建筑面积总计为 92,957.67 平方米，其中，用于办公或营业用途的房屋（以下简称“营业类房屋”）建筑面积总计为 81,859.16 平方米（该等营业类房屋的情况详见本法律意见书附件 5），用于职工宿舍等其他用途的房屋（以下简称“非营业类房屋”）建筑面积总计为 11,098.51 平方米。

12.2.1 营业类房屋

根据申银万国的说明并经本所适当核查，申银万国集团在中国境内拥有 52 处、建筑面积总计为 81,859.16 平方米的营业类房屋。申银万国集团以承继申银证券和万国证券的自有房屋、购买或实现债权的方式取得该等房屋的所有权。本所认为，除下述 5 处产权存在瑕疵的房屋（以下简称“瑕疵房屋”）外，申银万国集团有权依法占有、使用、转让、出租、抵押或以其他方式处置所拥有的营业类房屋，该等房屋不存在产权纠纷，亦不存在有效担保或其他使用权受到限制的情形：

申银万国集团下属 5 处自有营业类房屋坐落于使用权性质为划拨的土地之上（具体参见附件 5 第 31、38、39、43 和 47 项），该等房屋的建筑面积总计为 8,739.64 平方米，约占申银万国集团使用的营业类房屋总建筑面积（包括申银万国集团拥有的营业类房屋的总建筑面积 81,859.16 平方米和租赁的营业用房的总建筑面积 209,659.89 平方米，总计为 291,519.05 平方米，以下同）的 3%。根据该等房屋所坐落土地对应的《国有土地使用证》或有权房产管理部门、有权土地管理部门出具的有关房地产权属登记信息，该等房屋所坐落土地的使用权性质为划拨。根据中国法律的相关规定，划拨性质的土地使用权对应的房屋转让时，需首先经有权土地管理部门审批，并办理土地使用权出让手续，按照国家有关规定缴纳相应的土地使用权出让金。根据申银万国的说明，其正在就该 5 处房屋申请办理其所坐落土地的使用权出让手续。

根据申银万国的说明并经本所适当核查，申银万国集团未曾因占有和使用上述瑕疵房屋发生任何产权纠纷，亦未发生其他影响申银万国集团正常使用该等瑕疵房屋的情形，且瑕疵房屋的面积仅占申银万国集团使用的营业类房屋总建筑面积的 3%。本所认为，申银万国集团已就该 5 处自有营业类房屋取得《房屋所有权证》，不存在产权纠纷，但申银万国集团处置该等房产的权利可能会受到相关的限制，申银万国集团占有及使用该等房屋不会对申银万国的持续经营和本次合并有重大不利影响。

此外，申银万国集团下属 2 处营业类自有房屋的《房屋所有权证》的证载权利人仍登记为上海申银证券公司（即申银证券的前身）和上海申银证券公司成都营业部（具体参见附件 5 第 1 和 23 项），该 2 处房屋的建筑面积分别为 3,788.20 平方米和 1,388.85 平方米。根据申银万国的说明，经申银万国与有权房产管理部门沟通，就仍登记在上海申银证券公司名下的房屋，需在申银万国提供完整的有关公司主体更名沿革之证明文件后，方可办理更名手续；就另一处仍登记在上海申银证券公司成都营业部名下的房屋，需要按照当地有权房产管理部门的要求补缴相关税费后方可办理更名手续。根据申银万国的说明，其办理取得该 2 处房屋所对应的《房屋所有权证》的更名手续不存在实质性法律障碍。本所认为，该等房屋不存在产权纠纷，申银万国集团对该等房屋的所有权或使用权的行使不存在实质性限制。

12.2.2 非营业类房屋

根据申银万国的说明并经本所适当核查，申银万国集团在中国境内拥有 77 处、建筑面积总计为 11,098.51 平方米的非营业类房屋。申银万国集团主要以承继申银证券和万国证券的自有房屋或实现债权的方式取得该等房屋的所有权。本所注意到，申银万国集团未就其中的 18 处非营业类房屋取得《房屋所有权证》，建筑面积总计为 4,204.18 平方米。

因非营业类房屋不用于申银万国集团的经营或办公，因此，非营业类房屋存在未取得《房屋所有权证》的情形并不会对申银万国的持续经营有重大不利影响。

12.3 申银万国集团租用的房屋

根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国集团共承租 218 处、建筑面积总计为 211,324.85 平方米的房屋，其中用于经营或办公等营业用途的房屋建筑面积总计为 209,659.89 平方米，用于职工宿舍等非营业用途的房屋建筑面积总计为 1,664.96 平方米。申银万国集团与该等房屋的出租人签订了相应的租赁合同，其中：

12.3.1 申银万国集团合法使用的租赁房屋

申银万国集团合法租用的房屋的建筑面积总计为 201,149.50 平方米。本所认为，申银万国集团和出租人就该等房屋签订的相关租赁合同合法有效，申银万国集团在该等租赁合同项下的权利受中国法律的保护。

12.3.2 申银万国集团使用的合法性不能确定的租赁房屋

申银万国集团使用的合法性不能确定的租赁房屋共 11 处，均用于营业用途，建筑面积总计为 10,175.35 平方米，约占申银万国集团使用的营业类房屋总建筑面积的 3.49%，包括：

(1) 4 处租赁房屋对应的租赁合同已到期，申银万国集团目前正在办理续租手续。该等租赁房屋的建筑面积总计为 3,656.85 平方米，约占申银万国集团使用的营业类房屋总建筑面积的 1.25%，根据申银万国的说明，办理前述续租手续不存在实质性法律障碍。

(2) 7 处租赁房屋因该等房屋的出租人未提供该等房屋所对应的《房屋所有权证》、其他有效权属证明或房屋所有权人同意出租人出租房屋的许可（仅在房屋所有权人与出租人不一致的情形下）。该等租赁房屋的建筑面积总计为 6,518.5 平方米，约占申银万国集团使用的营业类房屋总建筑面积的 2.24%。本所不能确认该等出租人是否为该等租赁合同的适当签约主体，该等租赁合同是否合法有效，以及申银万国集团在该等租赁合同项下的权益是否能得到中国法律的保护。但本所注意到该等房屋所对应的租赁合同中的出租人一般已在相关租赁合同中陈述或保证其为出租房屋的合法拥有人。根据中国法律和相关租赁合同的规定，如果发生第三方就该等租赁事宜提出异议，以致影响申银万国集团在该等租约项下的权益时，申银万国集团有权就其因此所遭受的损失要求该等出租人赔偿。

12.4 无形资产

12.4.1 注册商标

根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银

万国集团共拥有 64 项境内注册商标，且在该等商标权上未设置质押或其他第三方权益。申银万国集团拥有的境内注册商标的详细情况如下：

序号	注册号	权利人	商标	类号	专用权期限
1	1357469	申银万国		36	2010.01.21-2020.01.20
2	1364886	申银万国		36	2010.02.14-2020.02.13
3	5285005	申银万国		36	2009.10.21-2019.10.20
4	5285006	申银万国	SHENYIN WANGUO	36	2009.09.28-2019.09.27
5	5285007	申银万国	申银万国	36	2009.11.28-2019.11.27
6	7289700	申银万国		16	2010.08.07-2020.08.06
7	7289701	申银万国		16	2010.08.07-2020.08.06
8	7289702	申银万国	 SHENYIN & WANGUO	9	2010.11.21-2020.11.20
9	7289703	申银万国	 SHENYIN & WANGUO	9	2010.11.21-2020.11.20
10	7289706	申银万国	 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	16	2010.08.07-2020.08.06
11	7289707	申银万国	 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	16	2010.08.07-2020.08.06
12	7289708	申银万国	 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	9	2010.11.21-2020.11.20
13	7289709	申银万国	 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	9	2010.11.21-2020.11.20
14	7289714	申银万国	 SWS	16	2010.08.07-2020.08.06
15	7289715	申银万国	 SWS	16	2010.08.07-2020.08.06
16	7289716	申银万国	 SWS	9	2010.11.21-2020.11.20
17	7289717	申银万国	 SWS	9	2010.11.21-2020.11.20
18	7289718	申银万国	 SHENYIN & WANGUO	35	2010.10.07-2020.10.06
19	7289719	申银万国	 SHENYIN & WANGUO	35	2010.10.07-2020.10.06
20	7289720	申银万国	 SHENYIN & WANGUO	16	2010.08.07-2020.08.06
21	7289721	申银万国	 SHENYIN & WANGUO	16	2010.08.07-2020.08.06
22	7289752	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	16	2010.08.07-2020.08.06
23	7289753	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	16	2010.08.07-2020.08.06
24	7289754	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	9	2010.11.21-2020.11.20
25	7289755	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	9	2010.11.21-2020.11.20
26	7289756	申银万国	申银万国证券	35	2010.10.07-2020.10.06

序号	注册号	权利人	商标	类号	专用权期限
27	7289757	申银万国	申银万国证券	35	2010.10.07-2020.10.06
28	7289758	申银万国	申银万国证券	16	2010.08.07-2020.08.06
29	7289759	申银万国	申银万国证券	16	2010.08.07-2020.08.06
30	7289760	申银万国	申银万国证券	9	2010.11.21-2020.11.20
31	7289761	申银万国	申银万国证券	9	2010.11.21-2020.11.20
32	7289762	申银万国		9	2010.11.21-2020.11.20
33	7289763	申银万国		9	2010.11.21-2020.11.20
34	7289764	申银万国	SWS	35	2010.10.07-2020.10.06
35	7289765	申银万国	SWS	35	2010.10.07-2020.10.06
36	7289766	申银万国	SWS	16	2010.08.07-2020.08.06
37	7289767	申银万国	SWS	16	2010.08.07-2020.08.06
38	7289768	申银万国	SWS	9	2010.11.21-2020.11.20
39	7289769	申银万国	SWS	9	2010.11.21-2020.11.20
40	7289770	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	35	2010.10.07-2020.10.06
41	7289771	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	35	2010.10.07-2020.10.06
42	7320432	申银万国	申银万国 SHENYIN & WANGUO	36	2010.10.14-2020.10.13
43	7320433	申银万国	申银万国 SHENYIN & WANGUO	36	2010.10.14-2020.10.13
44	7320436	申银万国		36	2011.02.21-2021.02.20
45	7320437	申银万国		36	2011.03.07-2021.03.06
46	7320438	申银万国	SWS	36	2011.06.14-2021.06.13
47	7320519	申银万国	SWS	36	2011.04.21-2021.04.20
48	7320520	申银万国	 申银万国证券 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	36	2011.02.21-2021.02.20
49	7320521	申银万国	 申银万国证券 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	36	2011.02.21-2021.02.20
50	7320522	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	36	2010.10.14-2020.10.13
51	7320523	申银万国	SHENYIN & WANGUO SECURITIES	36	2010.10.14-2020.10.13
52	7320524	申银万国	申银万国证券	36	2010.10.14-2020.10.13
53	7320525	申银万国	申银万国证券	36	2010.10.14-2020.10.13
54	7289705	申银万国	 申银万国证券 SHENYIN & WANGUO SECURITIES	35	2014.02.21-2024.02.20
55	7289712	申银万国	 SWS	35	2014.02.21-2024.02.20
56	7289713	申银万国	 SWS	35	2014.02.21-2024.02.20

序号	注册号	权利人	商标	类号	专用权期限
57	7289704	申银万国		35	2014.02.21-2024.02.20
58	3921641	申万菱信	盛利	36	2006.10.07-2016.10.06
59	9528462	申万菱信	SWS MU FUND	36	2012.06.21-2022.06.20
60	9528463	申万菱信	SWS MU	36	2012.06.21-2022.06.20
61	10952515	申万研究所		36	2013.12.07-2023.12.06
62	10952562	申万研究所		42	2013.12.07-2023.12.06
63	8670891	申万研究所	申万云	36	2011.10.28-2021.10.27
64	8670910	申万研究所	申万云	42	2011.09.28-2021.09.27

本所认为，申银万国集团为前述注册商标的合法权利人，有权依据中国法律规定使用、转让或以其他方式处置前述注册商标权。

12.4.2 软件著作权

根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国集团共拥有 54 项境内软件著作权，均已取得《计算机软件著作权登记证书》，且在该等软件著作权上未设置质押或其他第三方权益，详细情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	权利范围	首次发表日期
1	2012SR080369	申万研究手机移动办公平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2011.11.15
2	2012SR080398	申万云搜索平台软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2012.06.11
3	2012SR080375	申万云智能聊天机器人软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2012.05.01
4	2012SR080394	申银万国 CRM(客户关系管理)软件 V3.0	申万研究所	全部权利	2012.04.26
5	2012SR080389	申银万国报告模板软件 V4.0	申万研究所	全部权利	2012.06.12
6	2012SR080364	申银万国财务预测与估值模型软件 V3.1	申万研究所	全部权利	2012.06.15
7	2012SR080366	申银万国晨会纪要管理软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2012.06.12
8	2012SR080360	申银万国量化分析平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2012.06.12
9	2012SR080270	申银万国数据展现工具软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2012.06.05
10	2012SR080265	申银万国外部网站数据抓取软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2012.05.15
11	2012SR080261	申银万国自由流量管理软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2012.06.12
12	2011SR044772	申银万国仓位估算模型软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2011.03.01
13	2011SR040320	申银万国 Wiki 平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2011.05.13
14	2011SR040316	申银万国海外估值模型软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2011.03.15
15	2011SR040321	申银万国数据发布平台软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2011.03.15

序号	登记号	软件名称	著作权人	权利范围	首次发表日期
16	2011SR040323	申银万国数据展现工具软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2011.03.15
17	2011SR040318	申银万国指数实时计算软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2011.05.01
18	2011SR040315	申银万国股价指数平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2011.05.21
19	2010SR063761	申银万国晨会纪要管理软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2010.10.01
20	2010SR063762	申银万国关键假设表管理软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2010.07.11
21	2010SR061134	申银万国可转换债券分析软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2010.01.15
22	2010SR061135	申银万国权证分析软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2010.01.18
23	2010SR063760	申万云搜索平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2010.06.01
24	2010SR063759	申银万国外部网站数据抓取软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2010.06.01
25	2009SR059579	申银万国证券咨询平台软件 V3.0	申万研究所	全部权利	2009.07.01
26	2009SR059582	申银万国研究平台共享软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2009.07.01
27	2009SR059578	申银万国指数实时计算软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2009.06.30
28	2008SR32330	申银万国证券研究所海外盈利预测软件 V2.1	申万研究所	全部权利	2007.12.28
29	2008SR32335	申银万国财务预测与估值模型软件 V2.1	申万研究所	全部权利	2008.08.01
30	2008SR32334	申银万国证券研究所经纪人集中客户管理软件 V1.2	申万研究所	全部权利	2007.11.16
31	2008SR32333	申银万国 CRM(客户关系管理)软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2007.12.31
32	2008SR32332	申银万国证券研究所衍生品套利套保软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2007.05.10
33	2008SR32331	申银万国证券研究所研究报告模板软件 V3.0	申万研究所	全部权利	2007.09.01
34	2005SR10330	申银万国证券咨询平台软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2005.04.28
35	2005SR10329	申银万国投资组合管理软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2005.03.31
36	2003SR10165	申银万国证券研究所资讯浏览器软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2003.04.28
37	2003SR9705	申银万国证券投资基金绩效评价软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2003.05.19
38	2003SR9704	申银万国研究业务平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2003.07.01
39	2003SR9703	申银万国数据发布平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2003.04.28
40	2003SR9700	申银万国数据仓库软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2002.11.30
41	2003SR7389	申银万国证券咨询平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2003.04.28
42	2003SR4895	申银万国债券分析系统 V1.0	申万研究所	全部权利	2002.11.30
43	2003SR4894	经纪通营业部 CRM 系统 V1.0	申万研究所	全部权利	2002.11.30
44	2013SR121139	申万云智能聊天机器人软件 V1.5	申万研究所	全部权利	2013.05.24
45	2013SR121519	申银万国 CRM(客户关系管理)软件 V4.0	申万研究所	全部权利	2013.05.24
46	2013SR121146	申万研究报告审核流程管理软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2013.06.01
47	2013SR122030	申银万国短信发送平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2013.03.15

序号	登记号	软件名称	著作权人	权利范围	首次发表日期
48	2013SR121524	申银万国股价指数平台软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2013.05.25
49	2013SR120705	申银万国海外报告模板软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2013.05.25
50	2013SR122004	申银万国海外财务预测与估值模型软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2013.06.01
51	2013SR120912	申银万国海外盈利预测软件 v3.0	申万研究所	全部权利	2013.05.25
52	2013SR122149	申万研究手机移动办公平台软件 V1.5	申万研究所	全部权利	2013.05.25
53	2013SR122008	申银万国双数据源审核软件 V2.0	申万研究所	全部权利	2013.05.25
54	2013SR074938	申银万国证券研究云服务平台软件 V1.0	申万研究所	全部权利	2013.03.01

本所认为，申银万国集团为前述软件的合法著作权人，有权依据中国法律规定使用、转让或以其他方式处置前述著作权。

12.4.3 网站域名

根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国集团拥有登记证书的在有效期内的互联网域名共 69 项，详细情况如下：

序号	权利人	域名	有效期
1	申银万国	Sywg.com.cn	1998.08.10 -2019.08.10
2	申银万国	Sywg.cn	2003.03.17- 2019.03.17
3	申银万国	Sywg.net	2001.11.21-2019.11.21
4	申银万国	Sywg.biz	2001.11.21-2019.11.21
5	申银万国	Sywg.com	1998.08.31-2019.08.30
6	申银万国	Sw2000.com.cn	2000.04.30-2019.04.30
7	申银万国	Sw2000.cn	2003.03.17 -2019.03.17
8	申银万国	申银万国.cn	2003.07.25 -2019.07.25
9	申银万国	神网.cn	2003.07.25 -2019.07.25
10	申银万国	通用网址“申银万国”	2003.11.14-2014.11.14
11	申银万国	通用网址“申银万国证券”	2012.07.12-2019.07.12
12	申银万国	无线网址“申银万国”	2008.12.27-2018.12.27
13	申银万国	无线网址“申银万国证券”	2008.12.25-2018.12.25
14	申银万国	无线网址“神网”	2008.12.25-2018.12.25
15	申银万国	无线网址“sywg”	2008.12.25-2018.12.25
16	申银万国	无线网址“sws”	2008.12.25-2018.12.25
17	申银万国	申银万国.中国	2003.07.25-2019.07.25
18	申银万国	神网.中国	2003.07.25-2019.07.25
19	申万研究所	sw108.cn	2003.03.17-2015.03.17
20	申万研究所	sw108.com	2000.05.17-2015.05.17
21	申万研究所	申银万国证券咨询网.com	2004.01.05-2015.01.05
22	申万研究所	申银万国证券研究所.com	2004.01.05-2015.01.05
23	申万研究所	申万研究.net	2009.02.25-2015.02.25
24	申万研究所	申万研究.中国	2009.02.26-2015.02.26
25	申万研究所	申万研究.cn	2009.02.26-2015.02.26
26	申万研究所	申万研究.com	2009.02.25-2015.02.25
27	申万研究所	申银万国证券咨询网.中国	2009.02.27-2015.02.27
28	申万研究所	申银万国证券咨询网.cn	2009.02.27-2015.02.27
29	申万研究所	申银万国证券研究所.中国	2009.02.26-2015.02.26
30	申万研究所	申银万国证券研究所.cn	2009.02.26-2015.02.26
31	申万研究所	swsresearch.com.cn	2009.02.25-2015.02.25

序号	权利人	域名	有效期
32	申万研究所	SWSresearch.net	2009.02.25-2015.02.25
33	申万研究所	SWSresearch.cn	2009.02.25-2015.02.25
34	申万研究所	SWSresearch.com	2009.02.25-2015.02.25
35	申万研究所	sw108.com.cn	2007.05.31-2015.06.30
36	申万研究所	swsresearch.mobi	2009.07.03-2015.07.03
37	申万研究所	swsresearch.org.cn	2009.07.03-2015.07.03
38	申万研究所	swsresearch.net.cn	2009.07.03-2015.07.03
39	申万研究所	Swsresearch.tw	2009.07.03-2015.07.03
40	申万研究所	swsresearch.hk	2009.07.03-2015.07.03
41	申万研究所	证券研究.com	2009.07.03-2015.07.03
42	申万研究所	申银万国研究.com	2009.07.03-2015.07.03
43	申万研究所	申银万国证券研究.com	2009.07.03-2015.07.03
44	申万研究所	swsresearch.org	2009.07.03-2015.07.03
45	申万研究所	申银万国证券研究.中国	2009.07.06-2015.07.06
46	申万研究所	申银万国证券研究.cn	2009.07.06-2015.07.06
47	申万研究所	申银万国研究.中国	2009.07.06-2015.07.06
48	申万研究所	申银万国研究.cn	2009.07.06-2015.07.06
49	申万研究所	证券研究.中国	2009.07.06-2015.07.06
50	申万研究所	证券研究.cn	2009.07.06-2015.07.06
51	申万研究所	swsx.com.cn	2011.07.11-2015.07.11
52	申万研究所	申万指数.中国	2011.08.02-2015.08.02
53	申万研究所	申万指数.cn	2011.08.02-2015.08.02
54	申万研究所	申万指数.com	2011.07.01-2015.07.01
55	申万研究所	申万指数.net	2011.07.01-2015.07.01
56	申万研究所	swsindex.net	2011.07.01-2015.07.01
57	申万研究所	swsindex.cn	2011.07.11-2015.07.11
58	申万研究所	swsindex.com.cn	2011.07.11-2015.07.11
59	申万研究所	swsindex.com	2011.07.01-2015.07.01
60	申万期货	申银万国期货.中国	2007.06.19-2019.06.19
61	申万期货	申银万国期货.com	2007.06.18-2019.06.18
62	申万期货	申银万国期货.cn	2007.06.19-2019.06.19
63	申万期货	Sywgqh.net	2007.06.18-2019.06.18
64	申万期货	Sywgqh.net.cn	2007.06.18-2019.06.18
65	申万期货	Sywgqh.info	2007.06.19-2019.06.19
66	申万期货	Sywgqh.com	2007.06.18-2019.06.18
67	申万期货	Sywgqh.com.cn	2007.06.18-2019.06.18
68	申万期货	Sywgqh.cn	2007.06.18-2019.06.18
69	申万期货	Sywgqh.biz	2007.06.19-2019.06.19

本所认为，申银万国集团有权依法使用前述互联网域名。

12.4.4 交易席位

根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国集团共拥有 477 个交易席位，详细情况如下：

序号	权利人	交易场所	席位数(个)
1.	申银万国	上海证券交易所	312
2.	申银万国	深圳证券交易所	117
3.	申万期货	大连商品交易所	9
4.	申万期货	上海期货交易所	11
5.	申万期货	郑州商品交易所	8
6.	申万期货	中国金融期货交易所	20

本所认为，申银万国集团为前述交易席位的合法权利人，有权依据中国法律

规定使用前述交易席位。

（二）被合并方的主要财产

宏源证券集团在中国境内拥有和/或使用的主要财产为房屋和注册商标、软件著作权、网站域名、交易席位等无形资产，有关详情如下：

12.5 宏源证券集团拥有的房屋

根据宏源证券的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券集团在中国境内共拥有 66 处房屋，建筑面积总计为 75,190.07 平方米，其中，用于办公或营业的房屋（以下简称“营业类房屋”）建筑面积总计为 66,412.46 平方米（该等营业类房屋的情况详见本法律意见书附件 6），用于其他用途的房屋（以下简称“非营业类房屋”）建筑面积总计为 8,777.61 平方米。

12.5.1 营业类房屋

根据宏源证券的说明并经本所适当核查，宏源证券集团在中国境内拥有 37 处、建筑面积总计为 66,412.46 平方米的营业类房屋。宏源证券集团以承继宏源信托的自有房屋、购买或实现债权的方式取得该等房屋的所有权。产权存在瑕疵的房屋（以下简称“瑕疵房屋”）共 2 处，建筑面积总计为 2,157.02 平方米，约占宏源证券集团使用的营业类房屋总建筑面积（包括宏源证券拥有的营业类房屋的总建筑面积和租赁的营业用房的总建筑面积，总计为 167,099.20 平方米，下同）的 1.29%，本所认为，除以上瑕疵房屋外，宏源证券集团有权依法占有、使用、转让、出租、抵押或以其他方式处置该等房屋，该等房屋不存在产权纠纷，亦不存在有效担保或其他使用权受到限制的情形。瑕疵房屋具体情况如下：

宏源证券集团下属 2 处营业类自有房屋尚未取得《房屋所有权证》和《国有土地使用证》（参见附件 6 第 3 和 36 项），建筑面积总计为 2,157.02 平方米。根据宏源证券与奎屯东方伟业房地产开发有限公司于 2013 年 10 月签署的《商品房预售合同》和宏源证券的说明，附件 6 第 3 项所述房屋为宏源证券于 2013 年 10 月自奎屯东方伟业房地产开发有限公司购得，宏源证券正在办理《房屋所有权证》和《国有土地使用证》。根据宏源证券的说明，该等手续的办理不存在实质性法律障碍。根据杭州拱墅区人民法院于 2008 年 1 月 3 日作出的[2007]拱民一初字第 961 号《民事判决书》、中国证监会于 2003 年出具的证监机构字[2003]100 号文《关于同意宏源证券股份有限公司收购浙江省信托公司所属 5 家证券营业部的批复》以及宏源证券的说明，附件 6 第 36 项所述房屋系原浙江信托投资有限公司于 1998 年自浙江蓝天房产开发公司购得，后宏源证券因收购浙江信托投资有限公司 5 家证券营业部取得该处房产，宏源证券目前正在办理该处房产对应的《房屋所有权证》和《国有土地使用证》。根据宏源证券的说明，该等手续的办理不存在实质性法律障碍。本所认为，宏源证券集团占有、使用该等房屋不存在产权纠纷，上

述《房屋所有权证》和《国有土地使用证》相关手续办理完毕后，宏源证券集团处置该等房产的权利亦不会受到相关的限制。

12.5.2 非营业类房屋

根据宏源证券的说明并经本所适当核查，宏源证券集团在中国境内拥有 29 处、建筑面积总计为 8,777.61 平方米的非营业类房屋。宏源证券集团主要以承继宏源信托的自有房屋或购买的方式取得该等房屋的所有权。其中 5 处非营业类房屋需要办理《房屋所有权证》的证载权利人更名手续，该等房屋的建筑面积总计为 231.02 平方米。

因非营业类房屋不用于宏源证券的经营或办公，因此，非营业类房屋存在未取得《房屋所有权证》的情形并不会对宏源证券的经营有重大不利影响。

除上述房产外，宏源证券拥有 1 处位于大连开发区金马路 178 号的房屋，建筑面积总计为 4,990.9 平方米。宏源证券就该房屋持有大连市房地产管理局于 2003 年 6 月颁发的《房屋所有权证》（大房权证开字第 150224 号）和大连市人民政府于 2003 年 2 月颁发的《国有土地使用证》（大开国用（2003）字第 437 号）。根据宏源证券股份有限公司大连开发区证券营业部（以下简称“宏源证券大连开发区营业部”）与大连德泰控股有限公司（以下简称“大连德泰”）于 2008 年 1 月签署的《华轻大厦拆迁安置补偿协议》及宏源证券的说明，大连德泰负责该处房屋的拆迁与重建，其将为宏源证券大连开发区营业部安排总计 5,000 平方米回迁面积的重建房屋，并协助宏源证券大连开发区营业部办理该等重建房屋的《国有土地使用证》和《房屋所有权证》。截至本法律意见书出具之日，该处重建房屋尚未竣工。

12.6 宏源证券集团租用的房屋

根据宏源证券的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券集团共承租 176 处、建筑面积总计为 100,807.14 平方米的房屋，其中用于经营、办公等营业用途的房屋建筑面积总计为 100,686.74 平方米，用于职工宿舍等非营业用途的房屋建筑面积总计为 120.40 平方米。宏源证券集团与该等房屋的出租人签订了相应的租赁合同，其中：

12.6.1 宏源证券集团合法使用的租赁房屋

宏源证券集团合法租用的房屋的建筑面积总计为 90,109.70 平方米。本所认为，宏源证券集团和出租人就该等房屋签订的相关租赁合同合法有效，宏源证券集团在该等租赁合同项下的权利受中国法律的保护。

12.6.2 宏源证券集团使用的合法性不能确定的租赁房屋

宏源证券集团使用的合法性不能确定的租赁房屋共 20 处，均用于营业用途，建筑面积总计为 10,697.44 平方米，约占宏源证券集团使用的营业类房屋总建筑面积

积的 6.40%，包括：

(1) 2 处租赁房屋已到期，宏源证券集团目前正在办理续租手续。该等租赁房屋的建筑面积总计为 1,645.15 平方米，约占宏源证券集团使用的营业类房屋总建筑面积的 0.98%。

(2) 18 处租赁房屋因该等房屋的出租人未提供该等房屋所对应的《房屋所有权证》、其他有效权属证明或房屋所有权人同意出租人出租房屋的许可（仅在房屋所有权人与出租人不一致的情形下）。该等租赁房屋的建筑面积总计为 9,052.29 平方米，约占宏源证券集团使用的营业类房屋总建筑面积的 5.42%。本所不能确认该等出租人是否为该等租赁合同的适当签约主体，该等租赁合同是否合法有效，以及宏源证券集团在该等租赁合同项下的权益是否能得到中国法律的保护。但本所注意到该等房屋所对应的租赁合同中的出租人一般已在相关租赁合同中陈述或保证其为出租房屋的合法拥有人。根据中国法律和相关租赁合同的规定，如果发生第三方就该等租赁事宜提出异议，以致影响宏源证券集团在该等租约项下的权益时，宏源证券集团有权就其因此所遭受的损失要求该等出租人赔偿。

12.7 无形资产

12.7.1 注册商标

根据宏源证券的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券集团共拥有 9 项境内注册商标，且在该等商标权上未设置质押或其他第三方权益。宏源证券集团拥有的境内注册商标的详细情况如下：

序号	注册号	权利人	商标名称	类号	专用权期限
1	8648920	宏源证券	宏源期货	36	2012.01.28-2022.01.27
2	11627815	宏源证券	宏源期货	36	2014.03.21-2024.03.20
3	11627793	宏源证券	宏源证券	36	2014.03.21-2024.03.20
4	8648921	宏源证券	宏源证券	36	2012.01.28-2022.01.27
5	1279871	宏源证券		36	2009.05.28-2019.05.27
6	7482926	宏源证券		42	2011.01.28-2021.01.27
7	7482927	宏源证券		38	2010.11.07-2020.11.06
8	7482928	宏源证券		36	2010.11.07-2020.11.06
9	8648928	宏源证券	宏源	36	2014.01.14-2024.01.13

本所认为，宏源证券集团为前述注册商标的合法权利人，有权依据中国法律规定使用、转让或以其他方式处置前述注册商标权。

12.7.2 网站域名

根据宏源证券的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券集团拥有登记证书的在有效期内的互联网域名共 6 项，详细情况如下：

序号	权利人	域名	有效期
1	宏源证券	hysec.com	2008.03.04 – 2016.03.04
2	宏源证券	ehongyuan.com	2001.08.31-2014.08.31
3	宏源证券	ehongyuan.com.cn	2001.09.08-2020.09.08
4	宏源期货	hongyuanqh.cn	2007.12.24-2017.12.24
5	宏源期货	honyuanqh.com.cn	2007.12.24-2017.12.24
6	宏源期货	hongyuanqh.com	2007.12.24-2017.12.24

本所认为，宏源证券集团有权依法使用前述互联网域名。

12.7.3 交易席位

根据宏源证券的说明及上交所和深交所询证函的回复，截至本法律意见书出具之日，宏源证券拥有并有权使用上交所的 65 个交易席位及深交所的 38 个交易席位，宏源期货拥有并有权使用大连商品交易所、上海期货交易所、郑州商品交易所和中国金融期货交易所的 48 个交易席位，详细情况如下：

序号	权利人	交易场所	席位数（个）
1	宏源证券	上海证券交易所	65
2	宏源证券	深圳证券交易所	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

十三、申银万国的重大债权债务

13.1 重大合同

本所审查了申银万国向本所提供的其将要履行、正在履行及虽已履行完毕但可能存在潜在纠纷的重大债权债务关系文件，包括《审计报告》中所列示的其他应收、其他应付账目项下的有关重大债权债务关系文件（以下简称“重大合同”），主要包括：

13.1.1 本法律意见书第 11.2 条所述的关联交易协议/合同和第 11.4.2 条所述的避免同业竞争承诺函。

13.1.2 发行证券公司债券

2013 年 7 月 12 日，中国证监会向申银万国出具证监许可[2013]922 号《关于核准申银万国证券股份有限公司发行债券的批复》，核准申银万国发行面值总额不超过 60 亿元的公司债券，期限为 6 年。

根据申银万国与认购人签署的《2012 年申银万国证券股份有限公司债券认购协议》及普华永道中天会计师事务所于 2013 年 8 月 6 日出具的普华永道中天验字（2013）第 522 号《定向发行公司债券募集资金到位情况的验资报告》，截至 2013

年 7 月 30 日，申银万国定向发行公司债券实际收到募集资金 60 亿，认购人及其认购金额如下所示：

认购人名称	认购金额（亿元）
中国工商银行股份有限公司	10
中国建设银行股份有限公司	12
交通银行股份有限公司	12
中国农业银行股份有限公司	10
上海浦东发展银行股份有限公司	2
中国邮政储蓄银行股份有限公司	2
中国银行股份有限公司	10
中海信托股份有限公司	2
合计	60

13.1.3 发行短期融资券

2014 年 1 月 20 日，中国证监会机构监管部出具机构部部函[2014]82 号文《关于申银万国证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》，对申银万国申请发行短期融资券无异议。2014 年 4 月 1 日，中国人民银行出具银发[2014]101 号文《中国人民银行关于申银万国证券股份有限公司发行短期融资券的通知》，核定申银万国待偿还短期融资券的最高余额为 78 亿元，该等余额自该通知发出之日起一年内有效；在有效期内，申银万国可自主发行短期融资券。

根据申银万国的说明，截至 2014 年 6 月 30 日，申银万国已发行、尚未到期的短期融资券的余额合计为 40 亿元。

13.1.4 融资业务债权收益权转让及远期受让合同

2013 年 9 月 29 日，申银万国与招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）签署《融资业务债权收益权转让及远期受让合同》。根据该合同，申银万国将其向融资客户融资所产生的债权对应的财产收益权利（以下简称“融资业务债权收益权”）转让给招商银行，招商银行以理财产品募集资金受让申银万国持有的融资业务债权收益权；合同约定的 1 年有效期届满后，申银万国将以双方确认的固定溢价率远期受让该融资业务债权收益权；在该合同有效期内任一时点，招商银行向申银万国支付的转让价款总额不超过（含）30 亿元，并可根据业务需要分期受让上述融资业务债权收益权。截至本法律意见书出具之日，招商银行已受让申银万国向其转让的两期融资业务债权收益权，回购溢价率分别为 6.40% 和 6.50%，共计支付转让价款 15 亿元。

13.1.5 重大业务合同

(1) 股票承销保荐协议

截至 2014 年 6 月 30 日，就申银万国参与的、已报送至主管部门的、未履行完毕的股票承销保荐项目（其中，A 股首次公开发行并上市项目 8 项，A 股非公

开发项目 3 项), 申银万国向本所提供了相关的股票承销、保荐协议; 除少数协议明确约定固定承销费用外, 承销费用多为按照募集资金或实际承销股款的一定比例计算, 保荐费用则多为固定费用。

(2) 债券承销协议

截至 2014 年 6 月 30 日, 就申银万国集团参与的、已报送主管部门的、未履行完毕的债券承销项目(其中, 企业债券承销项目 16 项, 公司债券承销项目 3 项), 申银万国集团向本所提供了相关的债券承销协议; 承销方式均为余额包销, 承销费用多为按照发行总金额的一定比例计算。

(3) 资产管理合同

(i) 集合资产管理合同

截至 2014 年 6 月 30 日, 按照集合资产管理合同管理的资产规模, 申银万国集团向本所提供了其排名前十位的集合资产管理计划对应之集合资产管理合同; 其中, 限定性集合资产管理计划 9 项, 非限定性集合资产管理计划 1 项, 推广期间募集规模上限为 50 亿元的共计 7 项。该等集合资产管理计划的设立均已取得中国证监会批准或中国证券业协会备案, 具体信息如下:

序号	集合资产管理计划名称	批准/备案文件文号	类型	推广期间募集资金规模上限	托管人
1	申银万国天天增 1 号集合资产管理计划	证监许可[2012]1303 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	中国证券登记结算有限责任公司
2	申银万国灵通尊利 1 号集合资产管理计划	市场监测备案函[2014]179 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	上海银行股份有限公司
3	申银万国宝鼎 23 期集合资产管理计划	中证协函[2013]1041 号	限定性集合资产管理计划	4.95 亿元	上海银行股份有限公司
4	申银万国牡丹财富集合资产管理计划	市场监测备案函[2014]280 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	中国工商银行股份有限公司上海市分行
5	申银万国 2 号策略增强集合资产管理计划	证监许可[2009]372 号	非限定性集合资产管理计划	30 亿份	中国银行股份有限公司
6	申银万国灵通丰利 360 天 7 号限额特定集合资产管理计划	中证协函[2013]1326 号	限定性集合资产管理计划	20 亿份	兴业银行股份有限公司
7	申银万国灵通尊利 2 号集合资产管理计划	市场监测备案函[2014]395 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	上海银行股份有限公司
8	申银万国灵通丰利 180 天 26 号集合资产管理计划	市场监测备案函[2014]267 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	兴业银行股份有限公司
9	申银万国宝鼎高息债理财 1 期集合资产管理计划	市场监测备案函[2014]50 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	兴业银行股份有限公司
10	申银万国灵通丰利 90 天 15 号集合资产管理计划	市场监测备案函[2014]398 号	限定性集合资产管理计划	50 亿元	兴业银行股份有限公司

注: 根据以上集合资产管理计划对应之集合资产管理合同, 每一集合资产管理计划份额的面值为 1 元。

(ii) 定向资产管理合同

截至 2014 年 6 月 30 日, 按照管理费及业绩报酬(如有)的总计金额, 申银

万国集团向本所提供了其排名前十位的定向资产管理合同。根据该等合同，申银万国或资产管理公司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及业绩报酬（如有）。

(4) 基金合同

(i) 公募基金合同

截至 2014 年 6 月 30 日，按照基金合同项下申银万国集团所管理的募集资金的规模，申银万国集团向本所提供了其排名前十位的基金合同及基金托管协议；其中，债券型证券投资基金 1 项，股票型证券投资基金 6 项，混合型证券投资基金 2 项，货币市场基金 1 项。该等基金的募集均已取得中国证监会批准，并在募集完成后取得了中国证监会的备案确认，具体信息如下：

序号	基金合同名称	批准文件文号	备案文件文号	类型	最低募集规模	托管人
1	申万巴黎深证成指分级证券投资基金基金合同	证监许可 [2010]1066 号	基金部函 [2010]633 号	股票型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
2	申万巴黎新经济混合型证券投资基金基金合同	证监基金字 [2006]220 号	基金部函 [2006]310 号	混合型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
3	申万巴黎新动力股票型证券投资基金基金合同	证监基金字 [2005]159 号	基金部函 [2005]265 号	股票型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
4	申万巴黎盛利精选证券投资基金基金契约	证监基金字 [2004]22 号	基金部函 [2004]07 号	混合型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
5	申万菱信中小板指数分级证券投资基金基金合同	证监许可 [2012]197 号	基金部函 [2012]290 号	股票型证券投资基金	2 亿份	中国农业银行股份有限公司
6	申万巴黎沪深 300 价值指数证券投资基金基金合同	证监许可 [2009]1191 号	基金部函 [2010] 73 号	股票型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
7	申万巴黎稳益债券型证券投资基金基金合同	证监许可 [2010]1795 号	基金部函 [2010]772 号	债券型证券投资基金	2 亿份	华夏银行股份有限公司
8	申万巴黎消费增长股票型证券投资基金基金合同	证监许可 [2009]310 号	基金部函 [2009] 402 号	股票型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
9	申万菱信收益宝货币市场证券投资基金基金合同	证监基金字 [2006]98 号	基金部函 [2006]154 号	货币市场基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司
0	申银万国证券行业指数分级证券投资基金基金合同	证监许可 [2014]141 号	基金部函 [2014]140 号	股票型证券投资基金	2 亿份	中国工商银行股份有限公司

注：根据以上证券投资基金对应之基金合同，每一证券投资基金份额的面值为 1 元。

(ii) 特定资产管理合同

截至 2014 年 6 月 30 日，就申银万国集团正在履行且已发行的特定资产管理计划，申银万国集团向本所提供了 8 份其为单一客户办理特定资产管理的资产管

理合同，及 2 份为特定多个客户办理特定资产管理的资产管理合同。其中，涉及为单一客户办理特定资产管理的资产管理计划委托资产为现金 234,554.63 万元；为特定多个客户办理特定资产管理的资产管理计划认购金额均在 132,613.55 万元以上，其中股票型资产管理计划 7 项，债券型资产管理计划 3 项。前述管理计划均已完成认购，为特定多个客户办理的特定资产管理计划已向中国证监会办理备案登记。

13.1.6 重大其他应收、应付款

根据《审计报告》，截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国集团有其他应收款 48,620,170.58 元，其他应付款 87,722,905.93 元。根据《审计报告》及申银万国的说明，申银万国集团金额较大的其他应收款、其他应付款均因正常的经营活动发生，合法有效。

13.1.7 本次合并涉及的债权债务的处置方案

根据《重组报告书》、《换股吸收合并协议》及合并双方的相关董事会决议等文件，本次合并完成后，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，宏源证券终止上市并注销法人资格。

自交割日起，宏源证券的全部资产、负债、业务、资质、人员、合同及其一切权利和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。如在生效日起 12 个月内未能办理形式上的移交手续（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），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。

综上，本所认为，本次合并涉及的债权债务的处置方案，符合中国法律的有关规定。

13.2 结论

13.2.1 经核查，本所认为，本法律意见书第 13.1 条所述的重大合同合法、有效；申银万国为该等合同的合法主体，合同履行不存在实质法律障碍。根据申银万国的说明以及本所律师对中国法律的理解，上述合同不存在重大纠纷或潜在纠纷。

13.2.2 根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国没有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

13.2.3 申银万国与其主要关联方之间的重大债权债务关系见本法律意见书第 11.2 条所述。除此之外，截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国与其主要关联方之间不存在其他重大的债权债务关系。

13.2.4 根据申银万国的说明并经本所适当核查，截至 2014 年 3 月 31 日，申银万国金额较大的其他应收、应付款均因正常的生产经营活动发生，合法有效。

十四、申银万国重大资产变化及收购兼并

14.1 申银万国报告期内的重大资产变化及收购兼并情况。

根据申银万国的说明并经本所适当核查，除正在进行的本次合并以外，申银万国报告期内未发生重大资产变化及收购兼并的情况。

14.2 资产出售的安排或计划

截至本法律意见书出具之日，申银万国持有非上市实业公司股权的情况如下表所列示：

序号	公司名称	账面原值（万元）	持股比例	评估值（万元）
1	中国重型汽车财务有限公司	1,599.86	0.60%	767.82
2	中原百货集团股份有限公司	365.40	0.85%	95.62
3	润华集团股份有限公司	115.49	0.64%	2,373.64
4	上海银行股份有限公司	4.00	0.01%	423.74
5	上海不夜城股份有限公司	42.00	0.52%	266.57
6	天津天女化工集团股份有限公司	132.00	0.56%	85.05
7	天安财产保险股份有限公司	1,500.00	0.27%	1,937.40
8	武汉物业（集团）股份有限公司	866.31	10.32%	374.48
9	五环（集团）股份有限公司	1,257.56	3.18%	590.65
10	济南人民商场股份公司	112.50	0.10%	10.50
11	抚松县联营胶合板厂	14.04	0.04%	0.00
12	川东化学工业公司	132.00	0.50%	0.00
13	黑龙江北方企业（集团）股份有限公司	32.07	0.07%	8.32
14	广西中大股份有限公司	322.00	4.45%	0.00
15	天津万华股份有限公司	390.00	1.93%	287.67
16	成都海发（集团）股份有限公司	3,522.00	16.77%	0.00
17	天津大邱庄尧舜发展股份有限公司	564.30	2.34%	0.00
18	海南省海证实业公司	398.71	14.59%	0.00
19	中华企业咨询有限责任公司	100.00	9.26%	56.96
20	南京高能信息产业股份有限公司	5.00	0.08%	0.00
21	重庆金属材料股份公司	31.00	0.34%	3.59
22	天津津泰橡胶股份有限公司	200.00	0.58%	19.55
23	河南万国咨询开发有限公司	18.00	3.60%	0.00
24	深圳天极光电技术实业股份有限公司	225.00	0.23%	0.00
25	四川省辰龙股份有限公司	150.00	3.00%	0.00
26	海南民源现代农业发展股份有限公司	235.59	0.26%	0.00
27	苏州万川旅业股份有限公司	4,000.00	37.10%	4,915.92
合计				12,217.49

本所注意到，申银万国继续持有上述非上市实业公司股权的行为，不符合中国法律的相关规定。因此，申银万国拟全部出售前述非上市实业公司股权。

申银万国于 2014 年 3 月 21 日召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了

《关于处置非证券类投资股权投资的议案》，同意申银万国对 27 项非证券类股权投资进行处置。

申银万国于 2014 年委托上海东洲资产评估有限公司对上述股权进行了评估。根据上海东洲资产评估有限公司于 2014 年 6 月 18 日出具的沪东洲资评报字[2014]第 0069288 号《资产评估报告书》，于评估基准日 2013 年 12 月 31 日，前述非上市公司股权的各自的评估值如上表所列示，评估值合计为 12,217.49 万元。财政部已于 2014 年 7 月 16 日出具财金[2014]56 号文《财政部关于申银万国证券股份有限公司重组资产评估项目核准的批复》对上述《资产评估报告书》所记载的评估结果予以核准。

14.3 结论

经核查，本所认为：

14.3.1 除正在进行的本次合并以及本法律意见书第 8.1 条所述两次增资扩股以外，申银万国报告期内未发生其他合并、分立、增资扩股、减少注册资本、重大收购或出售资产等行为。

14.3.2 第 14.2 条所述之资产处置已根据中国法律的相关规定履行了必要的法律手续，对申银万国本次合并的实质条件并无实质性影响。除本法律意见书第 14.2 条所述的资产出售安排或计划外，申银万国目前没有其他的资产置换、资产剥离、资产出售或收购的计划。

十五、申银万国公司章程的制订与修改

15.1 章程的制订与修改

申银万国在报告期内对《公司章程》进行了若干次修订，具体如下：

15.1.1 由于在经营范围中增加融资融券业务，申银万国对公司章程作出修订，修订后的公司章程经 2011 年 5 月 26 日召开的申银万国 2010 年度股东大会审议通过，并已办理了工商变更登记。申银万国本次公司章程的修改已履行了必要的法定程序。

15.1.2 由于申银万国的法定代表人由董事长变更为总经理，且法定代表人的职权也进行了调整，申银万国对公司章程作出修订，修订后的公司章程经 2012 年 5 月 22 日召开的申银万国 2011 年度股东大会审议通过，并已办理了工商变更登记。申银万国本次公司章程的修改已履行了必要的法定程序。

15.1.3 由于申银万国在经营范围中增加“公司可以设立子公司从事金融产品等投资业务”，并同时调整了董事会人数，申银万国对公司章程作出修订，修订后的公司章程经 2012 年 12 月 11 日召开的申银万国 2012 年第二次临时股东大会审议通过，并已办理了工商变更登记。申银万国本次公司章程的修改已履行了必

要的法定程序。

15.1.4 由于申银万国规范英文名称，变更公司住所，经营范围增加“代销金融产品业务”，同时，规范股东大会、董事会、监事会的决策程序等，申银万国对公司章程作出修订，修订后的公司章程经 2013 年 6 月 5 日召开的申银万国 2012 年度股东大会审议通过，并已办理了工商变更登记。申银万国本次公司章程的修改已履行了必要的法定程序。

15.1.5 由于中国证监会修订了《证券公司治理准则》，申银万国对公司章程作出修订，修订后的公司章程经 2014 年 6 月 25 日召开的申银万国 2014 年第一次临时股东大会审议通过。就本次修订中所涉及的公司章程重要条款的变更，申银万国已经向上海证监局报送审批申请材料。截至本法律意见书出具之日，上海证监局正在审核过程中。本次修订后的公司章程的内容符合中国法律的规定。

15.2 《公司章程（草案）》

为本次合并之目的，申银万国按照中国法律的相关规定修订了申银万国的公司章程，形成了《公司章程（草案）》，并已经申银万国本次合并相关董事会审议通过。《公司章程（草案）》系按照《章程指引》等中国法律的相关规定制订，其内容符合中国法律的规定，如经申银万国本次合并相关股东大会审议批准，将于申银万国获得中国证监会关于本次换股吸收合并的核准并完成工商变更登记之日起生效。

十六、申银万国股东大会、董事会、监事会的议事规则及规范运作

16.1 组织机构

16.1.1 经核查，申银万国已经设立了股东大会、董事会、监事会和经营管理职能部门，并且设立了董事会办公室以及发展协调委员会、合规管理与风险控制委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会四个专门委员会，股东大会为申银万国的权力机构，由其全体股东组成；董事会为申银万国的决策机构，现有 9 名董事（其中 3 名为独立董事），董事会向股东大会负责并报告工作；监事会由股东选举的代表和职工民主选举的代表组成，现有 9 名监事（其中 3 名为职工代表监事），负责监督检查申银万国的经营管理、财务状况，对董事、总经理和其他高级管理人员执行职务进行监督，维护申银万国和股东利益；经营管理职能部门包括经纪事业部、投资银行事业部、资产管理事业部、投资交易事业部、机构客户总部、固定收益总部、国际业务总部、人力资源总部、办公室、合规与风险管理总部、战略规划总部、计划财会管理总部、电脑网络中心、运营中心、稽核审计总局、监察室、培训中心和博士后科研工作站。

16.1.2 本所认为，申银万国已经依法建立符合中国法律及其现行《公司章程》规定的健全的组织机构。

16.2 议事规则

16.2.1 经核查，作为申银万国现行《公司章程》的组成部分，申银万国已经根据《公司法》的规定制订及实施了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》；此外，申银万国还根据《上市公司章程指引》及上市公司监管机构发布的其他相关规定修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，该等经修订的议事规则将与《公司章程（草案）》一并提交申银万国本次合并相关股东大会审议，并在审议通过后于申银万国获得中国证监会关于本次换股吸收合并的核准并完成工商变更登记之日起生效。

16.2.2 本所认为，申银万国已经制订了健全的股东大会、董事会和监事会的议事规则，该等议事规则的内容符合中国法律的相关规定。

16.3 三会的召集、召开及授权或决策

经核查，本所认为，申银万国报告期内历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效；申银万国报告期内历次股东大会或董事会授权或重大决策行为合法、合规、真实、有效。

十七、申银万国董事、监事、高级管理人员及其变化

17.1 现任董事、监事、高级管理人员的任职情况

17.1.1 申银万国现任董事 9 名，均由申银万国股东大会选举产生，其任职资格均已经上海证监局核准，具体情况如下：

序号	姓名	职位	任职资格批复文号
1	李剑阁	董事长	沪证监机构字[2013]241 号
2	储晓明	副董事长	沪证监机构字[2010]793 号
3	屈艳萍	董事	沪证监机构字[2010]761 号
4	李军	董事	沪证监机构字[2012]513 号
5	姜波	董事	沪证监机构字[2011]82 号
6	张新玫	董事	沪证监机构字[2012]506 号
7	叶梅	独立董事	沪证监机构字[2012]519 号
8	谢荣	独立董事	沪证监机构字[2012]507 号
9	黄丹涵	独立董事	沪证监机构字[2012]518 号

17.1.2 申银万国现任监事 9 名，其中股东代表监事蒋元真、朱根林、龚波、许奇、杨小平和李冬青由申银万国股东大会选举产生，职工代表监事宋孜茵、瞿炳建和陈明由申银万国职工代表大会选举产生。除宋孜茵的任职资格尚待上海证监局核准外，其他监事的任职资格均已经上海证监局核准，具体情况如下：

序号	姓名	职位	任职资格批复文号
1	蒋元真	监事会主席	沪证监机构字[2010]560 号
2	朱根林	监事会副主席	沪证监机构字[2008]555 号
3	龚波	监事	沪证监机构字[2012]517 号
4	许奇	监事	沪证监机构字[2009]223 号
5	杨小平	监事	沪证监机构字[2009]223 号
6	李冬青	监事	沪证监机构字[2012]511 号

序号	姓名	职位	任职资格批复文号
7	瞿炳建	职工监事	沪证监机构字[2012]521号
8	陈明	职工监事	沪证监机构字[2012]516号
9	宋孜茵	职工监事	无 ⁷

17.1.3 申银万国现任高级管理人员 7 名，分别为储晓明、杜平、朱敏杰、刘郎、陈建民、方荣义和姜建勤，均由董事会决议聘任，其任职资格均已经上海证监局核准，具体情况如下：

序号	姓名	职位	任职资格批复文号
1	储晓明	总经理	沪证监机构字[2010]793号
2	杜平	副总经理	证监机构字[2003]248号
3	朱敏杰	副总经理	沪证监机构字[2007]487号
4	刘郎	副总经理	沪证监机构字[2008]10号
5	陈建民	副总经理	沪证监机构字[2012]520号
6	方荣义	财务总监	沪证监机构字[2008]20号
7	姜建勤	董事会秘书	沪证监机构字[2008]416号

17.2 申银万国报告期内董事、监事及高级管理人员变化情况

17.2.1 董事变更

(1) 2011年1月董事情况：根据申银万国相关会议文件，申银万国 2011 年 1 月 1 日的董事为丁国荣、储晓明、戴德馨、蒋义宏、胡奕明、刘晓兵、屈艳萍、陈建民、牟辉军、张建伟、邵亚良、张建铭及王鸿祥，其中，丁国荣担任董事长，储晓明担任副董事长。

(2) 2011年5月董事变动：申银万国于 2011 年 5 月 10 日召开 2011 年第一次临时股东大会，选举姜波担任公司董事，牟辉军不再担任公司董事。

(3) 2012年5月董事变动：申银万国于 2012 年 5 月 11 日召开 2012 年第一次临时股东大会，选举汪建熙担任公司董事长，丁国荣不再担任公司董事长。

(4) 2012年12月董事变动：申银万国于 2012 年 12 月 11 日召开 2012 年第二次临时股东大会，选举汪建熙、储晓明、屈艳萍、李军、张新玫、姜波担任公司第三届董事会董事，谢荣、叶梅、黄丹涵担任公司第三届董事会独立董事，戴德馨、蒋义宏、胡奕明、刘晓兵、陈建民、张建伟、邵亚良、张建铭和王鸿祥不再担任公司董事。

(5) 2013年7月董事变动：申银万国于 2013 年 7 月 26 日召开 2013 年第三次临时股东大会，选举李剑阁担任公司董事长，汪建熙不再担任公司董事长。

17.2.2 监事变动

(1) 2011年1月监事情况：根据申银万国相关会议文件，申银万国 2011 年 1

⁷根据上海证监局于 2014 年 7 月 3 日出具的沪机受理 2026 号文《中国证监会上海监管局行政许可申请受理通知书》，上海证监局已经受理申银万国上报的申银万国证[2014]568 号文《证券公司董事、监事任职资格》。截至本法律意见书出具之日，上海证监局正在审查过程中。

月 1 日的监事为蒋元真、朱根林、陈志刚、叶力俭、杨小平、顾伟文、许奇和李民，均为股东代表监事。蒋元真担任监事会主席，朱根林担任副主席。

(2) 2011 年 8 月监事变动：申银万国于 2011 年 8 月 6 日召开第三届职工代表大会第一次会议，选举陆琼燕为职工监事。

(3) 2012 年 12 月监事变动：申银万国于 2012 年 12 月 11 日召开 2012 年第二次临时股东大会，选举蒋元真、龚波、许奇、杨小平、朱根林、李冬青担任公司第三届监事会监事，陈志刚、叶力俭、顾伟文和李民不再担任公司监事。

(4) 2012 年 12 月监事变动：申银万国于 2012 年 12 月 11 日召开第三届监事会第一次会议，选举蒋元真为监事会主席。

(5) 2012 年 12 月监事变动：申银万国于 2012 年 12 月 11 日召开第三届职工代表大会第二次会议，选举姜建勤、瞿炳建、陈明为职工监事，陆琼燕不再担任职工监事。

(6) 2014 年 6 月监事变动：申银万国于 2014 年 6 月 5 日召开第三届职工代表大会第三次会议，选举宋孜茵为公司职工监事，姜建勤不再担任职工监事。

17.2.3 高级管理人员变动

(1) 2011 年 1 月高级管理人员情况：根据申银万国相关会议文件，申银万国 2011 年 1 月 1 日的高级管理人员分别为：总经理储晓明，副总经理杜平、朱敏杰、陆文清、刘郎，合规总监顾百俭，财务总监方荣义，以及董事会秘书姜建勤。

(2) 2012 年 9 月高级管理人员变动：申银万国于 2012 年 9 月 25 日召开第二届董事会第四十七次会议，聘任陈建民为公司副总经理。

(3) 2014 年 3 月高级管理人员变动：申银万国于 2013 年 3 月 21 日召开第三届董事会第十四次会议，陆文清不再担任公司副总经理，顾百俭不再担任公司合规总监⁸。

17.3 结论

经核查，本所认为：

17.3.1 申银万国现任董事、监事、高级管理人员的任职均符合中国法律及申银万国现行《公司章程》的规定。

17.3.2 申银万国的董事、监事、高级管理人员最近 3 年的变化情况符合当时中国法律和申银万国当时有效的《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。

17.3.3 申银万国最近 3 年董事和高级管理人员没有发生重大变化。

⁸申银万国聘任合规总监前，暂由副总经理杜平代行合规总监职责。

17.3.4 申银万国设立了 3 名独立董事，其任职资格符合中国法律的规定，其职权范围不违反中国法律的规定。

十八、 申银万国的税务

18.1 适用的主要税种税率

根据申银万国的说明，申银万国集团提供的税务资料并经本所适当核查，申银万国集团目前执行的主要税种为营业税及企业所得税，其中营业税税率均为 5%；企业所得税税率，除申万研究所为 15%、深圳等市注册的证券营业部按企业所得税过渡优惠政策执行外，其余均为 25%。

本所认为，申银万国集团执行的主要税种税率符合中国法律的规定。

18.2 申银万国及其各分支机构的汇总纳税

根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》（国税发[2008]28 号）规定，申银万国自 2008 年度开始按应纳税所得额的 50%在各分支机构间分摊，各分支机构根据分摊税款就地办理预缴企业所得税；50%由申银万国总部分摊缴纳，其中 25%就地入库，25%预缴入中央国库。年度终了由申银万国总部统一向总部机构所在地主管税务机关进行汇算清缴。

18.3 税收优惠和财政补贴

18.3.1 申银万国税收优惠

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行。根据申银万国的说明，申银万国注册于深圳等市原享受低税率优惠政策的分支机构适用的所得税税率在五年内逐步过渡到 25%，其中，2011 年按 24%的所得税税率执行。

根据《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》（财税[2004]203 号），准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后净额纳税：1) 为证券交易所代收的证券交易监管费；2) 代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；3) 为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。根据《财政部、国家税务总局关于证券投资基金有关营业税问题的通知》（财税[2006]172 号），准许证券公司上缴的证券投资基金从其营业税计税营业额中扣除。

根据《财政部、国家税务总局关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》（财税[2012]11号）规定，自2011年1月1日起至2015年12月31日止，对证券公司依据《证券投资者保护基金管理办法》的有关规定，按营业收入0.5%-5%缴纳的证券投资者保护基金，可在企业所得税税前扣除。

18.3.2 申万研究所税收优惠

上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局于2008年11月25日、2011年10月20日分别向申万研究所授予了《高新技术企业证书》，有效期至2014年10月20日。

根据《关于印发<高新技术企业认定管理办法>的通知》（国科发火[2008]172号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362号）、《上海市高新技术企业认定管理实施办法》（沪科合[2008]第025号）、上海市地方税务局黄浦区分局第一税务所出具的沪地税黄三[2012]000002号《企业所得税优惠审批结果通知书》，以及上海市黄浦区国家税务局第三税务所、上海市地方税务局黄浦区分局第三税务所于2014年6月23日出具的证明文件，申万研究所自2011年1月1日至2013年12月31日作为高新技术企业，按15%征收企业所得税。

本所认为，申银万国集团享受的前述税收优惠政策符合中国法律的规定，真实有效。

18.3.3 财政补贴

根据中国法律的相关规定和/或相关政府机构出具的文件，申银万国集团报告期内享受的金额在100万元以上的财政补贴如下：

序号	提供补贴机构	补贴金额（元）
1	上海市财政局	7,967,000
2	上海市财政局	3,370,000
3	上海市财政局	6,669,000
4	上海市财政局	1,105,800
5	上海市财政局	9,180,000
6	徐汇区财政局	27,000,000
7	徐汇区财政局	27,000,000
8	徐汇区财政局	23,000,000
9	徐汇区财政局	23,000,000
10	浦东新区财政局	5,000,000
11	卢湾区财政局	6,700,000
12	卢湾区财政局	7,400,000
13	卢湾区财政局	4,360,000
14	黄浦区财政局	2,800,000
15	黄浦区财政局	5,100,000
16	黄浦区财政局	3,295,000
17	上海陆家嘴金融贸易区管理委员会（筹）	4,561,000
18	上海陆家嘴金融贸易区管理委员会（筹）	1,279,000
19	淮安市清浦区财政局	1,000,000

本所认为，申银万国集团享受的前述财政补贴符合中国法律的相关规定，或

者已经相关政府部门批准，真实有效。

18.4 遵守税收法规的情况

根据申银万国的说明和有关税务部门为申银万国集团出具的完税证明文件，并经本所适当核查，申银万国集团在报告期内没有重大税务违法行为，不存在被税务部门处以重大处罚的情形。

十九、 申银万国的环境保护

经核查，申银万国为非银行金融机构，从事经中国证监会批准的证券类业务，其经营活动不涉及生产性环保问题。

根据申银万国的说明并经本所适当核查，申银万国集团于报告期内没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到重大处罚的情况。

二十、 申银万国本次募集资金的运用

根据本次合并相关董事会决议，申银万国本次合并的 A 股股票全部作为本次换股吸收合并的对价，没有募集资金，不涉及募集资金的使用。

二十一、 申银万国的业务发展目标

经核查，申银万国在《重组报告书》中所述的业务发展目标与其主营业务一致。

经核查，申银万国在《重组报告书》中所述的业务发展目标符合中国法律的规定，不存在潜在的法律风险。

二十二、 合并双方涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚

（一） 合并方的重大诉讼、仲裁或行政处罚

22.1 申银万国涉及的重大诉讼、仲裁

经核查，申银万国目前涉及如下尚未结案或可预见的重大诉讼、仲裁：

22.1.1 申银万国诉龙建实业、万泰公司商品房委托代理销售合同纠纷案

2000年3月6日，因万泰（集团）有限公司（以下简称“万泰公司”）长期占用申银万国资金，双方签订《还款协议书》。2000年12月18日，双方签订《协议书》，约定以万泰公司子公司名下的“万泰花苑”房产的销售收益权抵偿该债务。为对该房产进行销售变现，申银万国与上海龙建实业发展有限公司（以下简称“龙建实业”）于2001年2月22日签订《销售代理协议书》，并于同年7月达成补充协议，约定由龙建实业代理销售相关房产，并将全部销售房款交付申银万国，申银万国按销售房款实际结算金额的2.5%向龙建实业支付佣金。为解决销售房屋之障碍，龙建实业在销售中共垫付4,969,413.10元。龙建实业现已将94套房产售出，

但未按约定将销售房款共计 10,500,171 元交付申银万国。故申银万国要求龙建实业支付其房屋销售款 10,500,171 元，并要求万泰公司对其承担补充清偿责任。

上海市闵行区人民法院于 2014 年 6 月 26 日作出判决，判决龙建实业向申银万国交付销售房款 10,387,179 元，申银万国向龙建实业返还龙建实业垫付款项 4,969,413.10 元，并向龙建实业支付佣金 1,076,281.05 元。申银万国已向上海市第一中级人民法院提起上诉。

目前本案处于二审上诉阶段。

根据申银万国的说明，申银万国已将上述诉讼涉及的金额进行账务核销。

22.1.2 申银万国上饶中山西路证券营业部诉络腾实业、赵运章借款合同纠纷系列案件

因赵运章曾向申银万国上饶中山西路证券营业部（以下简称“申万上饶营业部”）借款 2,000 万元用于证券投资交易，截至 2002 年尚欠申万上饶营业部 1,800 万元，上海络腾实业发展有限公司（以下简称“络腾实业”）、赵运章与申万上饶营业部于 2002 年 12 月 17 日订立还款《协议书》，约定：(i) 络腾实业于 2003 年 12 月底前将 600 万元划入约定资金账户；(ii) 如约定资金账户总资产于 2005 年 12 月底不足 1,800 万元，则申万上饶营业部有权卖出账户中的股票，并将股票卖出资金及账户剩余资金全部收回（以下简称“回收款项”），络腾实业需以现金方式向申万上饶营业部支付回收款项与 1,800 万元欠款的差额部分，且赵运章承担连带保证责任；如约定资金账户总资产于 2005 年 12 月底高于 1,800 万元，则高于 1800 万元部分归络腾实业所有。

(1) 申万上饶营业部诉络腾实业返还 570 万元

2003 年 12 月底前，仅赵运章持有股权的上海奉惠实业有限公司于 2003 年 2 月 19 日向约定资金账户划付了 30 万元，络腾实业未按照《协议书》第(i)项约定在 2003 年 12 月底前将 600 万元划入约定资金账户，因此，申万上饶营业部将络腾实业及赵运章诉至法院，要求其偿还 570 万元欠款。上海市第二中级人民法院于 2005 年 7 月 5 日一审判决络腾实业于判决生效之日起十日内将 570 万元划入约定的资金账户，并令赵运章对上述义务承担连带责任，同时判令络腾实业及赵运章共同负担受理费 38,510 元，财产保全费 30,520 元。

判决生效后，赵运章向上海市第二中级人民法院申请再审。2007 年 9 月 21 日，上海市第二中级人民法院驳回其再审请求。

目前本案处于执行阶段。

根据申银万国的说明，申银万国已将上述诉讼涉及的计入应收款项的金额全额计提了坏账准备。

(2) 申万上饶营业部诉络腾实业返还 1,800 万元

因络腾实业和赵运章一直未向申万上饶营业部支付欠款，已违反《协议书》第(ii)项约定。2008年3月26日，申万上饶营业部将约定资金账户下的股票卖出，获得款项连同原有账户资金共计 8,943,058.10 元，但仍不足 1,800 万元。申万上饶营业部因此再次诉请络腾公司归还其欠款 1,800 万元并支付违约金，并要求赵运章承担连带责任。

上海市第二中级人民法院认为应扣除已生效判决的 570 万元及回收资金 8,943,058.10 元，故判令络腾公司返还申万上饶营业部 3,356,941.90 元，判令赵运章承担连带责任，对违约金诉求不予支持。

赵运章向上海市高级人民法院提起上诉，上海市高级人民法院于 2009 年 3 月 31 日宣布驳回上诉，维持原判。

目前本案处于执行阶段。

根据申银万国的说明，申银万国已将上述诉讼涉及的计入应收款项的金额全额计提了坏账准备。

22.2 结论

22.2.1 经核查，截至本法律意见书出具之日，不存在针对申银万国集团的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

22.2.2 经核查，截至本法律意见书出具之日，申银万国集团作为原告的重大诉讼为二项（详见本法律意见书第 22.1.1 条和第 22.1.2 条），申银万国已将该等诉讼涉及的计入应收账款的款项全额计提了坏账准备或已进行账务核销。

22.2.3 经核查，截至本法律意见书出具之日，不存在针对持有申银万国 5% 以上股份的主要股东的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

22.2.4 经核查，截至本法律意见书出具之日，不存在针对申银万国董事长、总经理的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

(二) 被合并方的重大诉讼、仲裁或行政处罚

22.3 宏源证券的重大诉讼，仲裁

经核查，宏源证券目前涉及如下尚未结案或可预见的重大诉讼，仲裁：

22.3.1 客户李德林诉宏源证券大连友好路证券营业部存款合同纠纷案

2008 年 8 月 21 日，客户李德林以其与宏源证券大连友好路证券营业部之间的存款到期为由向大连市中山区人民法院提起诉讼，请求判令该营业部偿还其存款 15,375,908.00 元及利息 3,382,699.80 元，合计 18,758,608.00 元。大连市中山区人民法院开庭审理后于 2009 年 8 月 27 日作出裁定，确认因审理过程中出现另一

案件与该案件之间具有共同的法律事实且尚未审结，裁定该案中止审判，待另一案件审结后再作出判决。

目前本案处于一审中止审判阶段。

根据宏源证券的说明，上述案件对宏源证券无重大不利影响。

22.3.2 王运岗诉宏源期货期货交易损失赔偿纠纷案

根据王运岗向北京市第二中级人民法院提交的《民事起诉状》、《变更、增加诉讼请求申请书》，宏源期货济南营业部工作人员张太学、张家祥以代替王运岗从事期货交易可为其获得高额收益为由，令王运岗于 2012 年 6 月 9 日起共计出资 9,000,000 元进行期货交易。截至 2013 年 6 月底，张太学、张家祥共造成王运岗期货交易损失 9,000,000 元。

2014 年 5 月 4 日，王运岗起诉宏源期货和宏源期货济南营业部，要求其赔偿期货交易损失 9,000,000 元。2014 年 6 月 20 日，王运岗变更、增加诉讼请求，要求宏源期货及其济南营业部赔偿期货交易损失 9,253,900 元，并赔偿利息损失 1,138,229.70 元。北京市第二中级人民法院已向宏源期货发送《应诉通知书》及《传票》，并定于 2014 年 8 月 8 日开庭审理。

目前本案尚未开庭审理。

根据宏源证券的说明，上述案件目前对宏源期货生产经营无影响。

22.4 结论

22.4.1 经核查，截至本法律意见书出具之日，除本法律意见书第 22.3 条所披露者外，不存在其他针对宏源证券集团的尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

22.4.2 经核查，截至本法律意见书出具之日，宏源证券集团作为被告的重大诉讼为二项（详见本法律意见书第 22.3.1 条和第 22.3.2 条）。根据宏源证券的说明，上述案件对宏源证券无重大不利影响。

22.4.3 经核查，截至本法律意见书出具之日，不存在针对宏源证券现任董事长、总裁与公司经营相关的尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

二十三、对《重组报告书》的法律风险评价

经审阅《重组报告书》及其摘要引用本法律意见书相关内容的部分（以下简称“本所报告内容”），本所认为，《重组报告书》及其摘要引用本所报告内容与本法律意见书无矛盾之处；本所对《重组报告书》及其摘要引用本所报告内容无异议，确认《重组报告书》及其摘要不会因引用本所报告内容而出现虚假记载、严重误导性陈述或者重大遗漏。

二十四、 结论意见

综上所述，本所认为，本次合并符合《公司法》、《证券法》、《首发管理办法》、《重组办法》等中国法律的相关规定，并已依法履行现阶段应当履行的法律程序，在取得以下全部批准及授权后，本次合并即可依法实施：

(1) 本次合并涉及的相关事项尚需分别取得申银万国股东大会及宏源证券股东大会的批准和授权；

(2) 本次合并涉及的相关事项尚需取得中国证监会的核准；本次发行完成后，存续公司的 A 股股票于深交所挂牌交易尚需获得深交所的审核同意。

本法律意见书正本一式五份。

特此致书

（此页无正文，为《北京市海问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并上市的法律意见书》的签署页）

北京市海问律师事务所

负责人：

经办律师：

张继平

王建勇

牟坚

曲晓雯

2014年7月25日

附件 1：申银万国历次股份转让情况表

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
1	中国工商银行	上海市财政局	246,400,000	无	1999.8.5 ⁹
2	中迅电梯公司上海电梯厂	中国华能集团公司	1,012,141	关于申银万国证券股份有限公司股权变更问题的批复（证监机构字[2000]168号）	2000.7.13
3	中国布达佩斯贸易中心驻北京代表处	中国华能集团公司	506,071		
4	招商银行上海分行	海南鸿电科技有限公司	2,024,283		
5	上海市轻工业职工大学	上海兴成工贸公司	101,214		
6	上海异型钢管股份有限公司	上海第一钢铁（集团）有限公司	1,518,212		
7	上海市闸北医药有限公司	上海汽车工业有限公司	2,024,283		
8	上海市嘉定区集装箱厂	上海汽车工业有限公司	991,899		
9	中国投资发展有限公司上海办事处	上海汽车工业有限公司	121,457		
10	上海联谊纺织品工贸联合公司	上海第十二棉纺织厂	101,214		
11	广东发展银行潮州分行	上海汽车工业有限公司	10,121,418		
12	中国纺织机械股份有限公司	上海汽车工业有限公司	11,000,000		
13	中华旅游纪念品总公司	上海友谊（集团）有限公司	253,035		
14	上海锦江集团财务有限责任公司	锦江国际（集团）有限公司	3,512,132		
15	上海良华实业股份有限公司	上海鸿安房地产公司	500,000		
16	上海沪星砂钢电器厂	中国浦发机械工业股份有限公司	100,000		
17	上海时装股份有限公司	上海华联（集团）有限公司	1,100,000		
18	上海爱尔奇奇革皮服装联合公司	上海畜产（集团）有限公司	1,012,141		
19	上海渔轮厂	上海远洋渔业公司	1,012,141		
20	珠海申光电子股份有限公司上海经销部	上海真空电子器件股份有限公司	14,300,000		

⁹1999年8月5日，财政部以财债字[1999]165号《关于国泰证券公司、申银万国证券公司、海通证券公司、中国太平洋保险公司脱钩及股权划转的通知》，批准中国工商银行将所持有的申银万国246,400,000股股份无偿划转给上海市（实际由上海市财政局持有）。上海市财政局受让该等股份后，与光大集团于1999年9月23日签署《股权转让协议书》，约定上海市财政局将其所持的24,640万股申银万国股份以40,656万元的价格有偿转让给光大集团。就前述两次股份转让，申银万国于1999年10月26日向上海证监局提交《关于我公司第一大股东等股东单位转让股份的请示》，中国证监会于2000年1月21日作出证监机构字[2000]22号文《关于同意申银万国证券股份有限公司部分股权变更的批复》，详见本法律意见书第8.2.1条。

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
21	原中国人民保险公司上海市分公司	中国人寿保险公司上海市分公司	12,145,702		
22	原中国人民保险公司上海市分公司	中国人民保险公司上海市分公司	18,218,554		
23	上海远东航空技术进出口公司	上海国际信托投资公司	506,070		
24	上海浦东新区房地产实业总公司	江西省冶金工业总公司上海分公司	2,024,283		
25	中国长城财务公司	北京龙兴医疗技术发展有限责任公司	1,320,000		
26	上海外高桥保税区开发股份有限公司	中华企业股份有限公司	4,400,000		
27	上海长宁房地产（集团）公司	上海新长宁（集团）有限公司	506,070		
28	上海市内外联合贸易公司	上海申宏公司	253,035		
29	上海市内外联合贸易公司	上海联华超市商业公司	506,071		
30	上海市内外联合贸易公司	中华旅游纪念品总公司	253,035		
31	上海市内外联合贸易公司	上海中丝投资发展有限公司	253,035		
32	上海浦东发展银行股份有限公司	上海金叶烟草有限公司	15,182,128		
33	上海市财政局	中国光大（集团）总公司	246,400,000	关于同意申银万国证券股份有限公司部分股权变更的批复 （证监机构字[2000]22号）	2000.1.21
34	中国机电设备总公司	中信证券股份有限公司	5,060,709		
35	中国光大国际信托投资公司	上海市上投投资管理有限公司	20,300,000	关于同意申银万国证券股份有限公司股权转让有关问题的批复 （证监机构字[2000]75号）	2000.4.24
36	上海创新科技公司	上海复星信息产业发展有限公司	759,106	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复 （沪证机[2000]257号）	2000.12.14
37	中国长城财务公司	江铃汽车集团公司	1,680,000		
38	上海浦东浙海经贸实业总公司	湖州市建工集团有限公司	759,106	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复 （沪证机[2000]256号）	2000.12.14
39	广西国际信托投资公司	上海长途电信综合开发公司	1,012,141		
40	成都锦城商业公司	成都人民商城（集团）股份有限公司	202,428	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复 （沪证机[2000]238号）	2000.11.8
41	中国人民解放军总后勤部资金调剂中心上海办事处	上海文新投资有限公司	2,530,354	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复 （沪证机[2000]245号）	2000.12.7
42	南通华金毛纺有限公司	南通中城置业有限公司	101,214		

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
43	上海市工业投资公司	上海爱建信托投资有限责任公司	2,200,000	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]017号）	2001.2.7
44	华能国际股份有限公司上海分公司	上海海睿实业发展有限公司（原上海祺鸿实业发展有限公司）	116,396	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]070号）	2001.4.12
45	中国建设银行大连信托投资股份有限公司	大连保税区大建投资管理公司	1,012,141	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]075号）	2001.4.18
46	云南证券有限责任公司	上海隆顺投资有限公司	2,530,354	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]130号）	2001.6.13
47	上海市农垦农机公司	上海大兆工贸有限公司	313,764	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]140号）	2001.6.27
48	深圳南洋贸易有限公司	上海长途电信综合开发公司	2,200,000		
49	上海市财政局	上海国有资产经营有限公司	238,084,992	关于同意申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（机构部部函[2001]95号）	2001.9.20
50	上海市华亭（集团）公司	锦江国际（集团）有限公司	2,200,000	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]241号）	2001.11.13
51	上海畜产（集团）有限公司	上海隆顺投资有限公司	1,012,141		
52	上海畜产浦东进出口有限公司	上海隆顺投资有限公司	506,070		
53	中国光大国际信托投资公司	上海久事公司	5,003,546	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的批复（沪证机[2001]271号）	2001.12.19
54	上海陆家嘴（集团）有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	20,242,837	关于同意申银万国证券股份有限公司股权变更的批复（机构部部函[2002]57号）	2002.2.27
55	上海交电家电商业（集团）公司广源公司	华联集团资产托管公司	253,035	无	2002.4.4 ¹⁰
56	上海申鑫经济发展总公司	中国银行上海市分行	1,800,000	无	2001.12.13 ¹¹
57	上海市内外联合贸易公司	上海友谊（集团）有限公司	5,242,896	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机便[2002]119号）	2002.11.21
58	上海浦东联合信托投资有限责任公司	中国长城资产管理公司	3,044,522		
59	上海港口机械制造厂	上海港机股份有限公司	161,942		

¹⁰根据上海浦东新区人民法院作出的（2001）浦经破字第13号民事裁定书，上海华星拍卖行于2002年4月4日出具的拍卖成交确认书以及上海交电家电商业（集团）公司广源公司提交给申银万国的函，上海交电家电商业（集团）公司广源公司将所持的253,035股申银万国股份过户给华联集团资产托管公司。

¹¹根据上海市第一中级人民法院于2001年12月13日作出的（2000）沪一中执字第1005号民事裁定书，上海申鑫经济发展总公司将持有的1,800,000股申银万国股份过户给中国银行上海市分行。

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
60	中房上海房地产（集团）有限公司	上海宝鼎投资股份有限公司	40,485,674		
61	上海市煤气公司	上海市政资产经营发展有限公司	323,885		
62	中国北方工业上海公司	中国北方工业公司	1,619,426	无	2002.11 ¹²
63	上海国嘉实业股份有限公司	中广媒体传播有限公司	1,760,000	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机便[2002]130号）	2002.12.13
64	上海市医药有限公司	上海市医药股份有限公司	16,194,269	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机便[2003]029号）	2003.5.19
65	上海吴淞水泥有限公司	上海建筑材料集团水泥有限公司	161,942		
66	宝钢集团上海浦东钢铁有限公司	科事发房地产有限公司	8,800,000	无	2002.8.24 ¹³
67	海南鸿电科技有限公司	深圳市迪胜佳实业有限公司	3,238,853	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机便[2003]025号）	2003.4.23
68	上海市城市建设投资开发总公司	上海国际集团有限公司	8,097,134	关于同意申银万国证券股份有限公司股权变更的函（机构部部函[2003]247号）	2003.8.1
69	上海电机厂有限公司	上海电气集团上海电机厂	4,858,280	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机便[2003]128号）	2003.10.21
70	浙江天亿工贸发展有限公司	上海天贺贸易有限公司	809,712		
71	上海金丰投资股份有限公司	上海万可实业有限公司	6,400,000	无	2003.6.5 ¹⁴
72	上海汽车工业有限公司	上海汽车资产经营有限公司	55,711,626	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机[2004]27号）	2004.2.5
73	上海港机股份有限公司	上海港口机械制造厂	161,942		
74	上海沪昌特殊钢股份有限公司	宝钢集团上海五钢有限公司	809,712	关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函（沪证机便[2003]145号）	2003.12.12
75	深圳市迪胜佳实业有限公司	上海佳盈科拓企业发展有限公司	3,238,853		

¹²根据北京市第一中级人民法院于2002年11月作出的（2002）一中执字第958号民事裁定书，中国北方工业上海公司将持有的1,619,426股申银万国股份过户给中国北方工业公司。

¹³根据上海市第一中级人民法院作出的（2001）沪一中经初字第128号民事判决书和上海黄浦拍卖行于2002年8月24日出具的拍卖确认书，宝钢集团上海浦东钢铁有限公司将所持8,800,000股申银万国股份拍卖给科事发房地产有限公司。

¹⁴根据上海市第二中级人民法院于2000年4月11日作出的（1999）沪二中执字第759号民事裁定书和上海拍卖行有限责任公司于2003年6月5日出具的成交确认书，上海金丰投资股份有限公司将所持6,400,000股申银万国股份拍卖给上海万可实业有限公司。

序号	转让方	受让方	转让股份数(股)	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
76	金兴贸易发展中心	长江经济联合发展(集团)股份有限公司	1,760,000	无	2002.11.28 ¹⁵
77	英雄(集团)股份有限公司	上海万可实业有限公司	9,716,562	上海证监局关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函 (沪证监机构字[2004]41号)	2004.8.6
78	天津市国际信托投资公司	天津国际投资有限公司	809,712		
79	中国华能集团公司	华能资本服务有限公司	75,629,139	关于我公司股东中国华能集团公司等转让股权的报告 (申银万国证[2006]182号)	2006.11.28
80	上海华能实业公司	华能资本服务有限公司	1,584,000		
81	中国浦实电子有限公司	上海科技投资股份有限公司	9,716,562		
82	上海烟草(集团)公司	上海市上投投资管理有限公司	3,520,000	关于我公司股东华联(集团)有限公司等转让股权的报告 (申银万国证[2006]172号)	2006.11.9
83	华联(集团)有限公司	百联(集团)有限公司	1,760,000		
84	上海友谊(集团)有限公司	百联(集团)有限公司	13,793,490		
85	上海金叶烟草有限公司	上海烟草集团黄浦烟草糖酒有限公司	36,291,405		
86	上海太平洋化工(集团)有限公司	上海焦化有限公司	9,716,562		
87	上海英达电子仪器厂	上海农工商集团长江总公司	2,429,139		
88	上海天贺贸易有限公司	上海天新海投资管理有限公司	809,712		
89	上海申宏有限公司	上海宽频科技股份有限公司	404,856		
90	中国石化集团南京化学工业有限公司	上海锦黄投资有限公司	1,760,000		
91	中国人民银行关闭中国新技术创业投资公司清算组	中国华融资产管理公司	40,485,674		
92	山西海鑫实业股份有限公司	上海中望投资发展有限公司	24,000,000	关于我公司股东山西海鑫实业股份有限公司转让股份的报告 (申银万国证[2007]260号)	2007.12.21
93	山西海鑫实业股份有限公司	上海大众企业管理有限公司	8,000,000		
94	山西海鑫实业股份有限公司	上海证大投资管理有限公司	8,000,000		
95	中国石化上海高桥石油化工公司	中国石化财务有限责任公司	7,578,917	关于我公司股东中国石化上海高桥石油化工公司等转让股份的报告 (申银万国证[2007]043号)	2007.2.7
96	中国石化镇海炼化化工股份有限公司	中国石化财务有限责任公司	4,048,566		
97	中国石化集团上海石油有限责任公司	中国石化财务有限责任公司	809,712		
98	中国华融资产管理公司	山西海鑫实业股份有限公司	40,485,674	关于我公司股东中国华融资产管理公司等转让股份的报告 (申银万国证[2007]082号)	2007.5.9
99	宁波中房置业股份有限公司	宁波城建投资控股有限公司	1,760,000		
100	中广媒体传播有限公司	深圳市通乾投资股份有限公司	880,000		

¹⁵根据上海市黄浦区人民法院于2002年11月28日出具的协助执行通知书,金兴贸易发展中心将所持1,760,000股申银万国股份过户给长江经济联合发展(集团)股份有限公司。

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
101	中广媒体传播有限公司	杭州沃古投资管理有限公司	880,000		
102	北京国际信托投资有限公司	重庆国际信托投资有限公司	4,858,280	关于我公司股东北京国际信托投资有限公司等转让股份的报告 (申银万国证[2007]097号)	2007.6.14
103	上海万安电器厂	北京国际信托投资公司	404,856		
104	上海市土产进出口公司	中国东方资产管理公司	680,160		
105	上海电力建设有限责任公司	上海国联投资有限公司	1,760,000	关于我公司股东上海电力建设有限责任公司、上海京能企业管理服务中心股权及名称变更的报告(申银万国证[2007]201号)	2007.9.24
106	北京龙兴科技股份有限公司(原北京龙兴医疗技术发展有限责任公司)	上海申信资产经营有限公司	2,112,000	关于我公司股东北京龙兴科技股份有限公司转让股份的报告 (申银万国证[2007]262号)	2007.12.19
107	长江计算机(集团)公司	江阴市华诺新型材料有限公司	1,619,426	关于我公司股东长江计算机(集团)公司转让股份的报告 (申银万国证[2008]030号)	2008.2.29
108	上海市普陀教具厂	上海科升投资有限公司	1,619,425	关于我公司股东上海市普陀教具厂转让股份的报告 (申银万国证[2008]024号)	2008.2.13
109	上海广电电子股份有限公司	上海广电资产经营管理有限公司	5,000,000	关于我公司股东上海广电电子股份有限公司转让股份的报告 (申银万国证[2008]029号)	2008.2.19
110	深圳市通乾投资股份有限公司	浙江恒瑞泰富实业有限公司	880,000	关于我公司股东深圳市通乾投资股份有限公司等转让股份的报告 (申银万国证[2008]053号)	2008.4.14
111	杭州沃古投资管理有限公司	浙江恒瑞泰富实业有限公司	880,000		
112	上海中望投资发展有限公司	上海科成企业发展有限公司	3,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函沪 (证监机构字[2008]607号)	2008.12.18
113	上海文新投资有限公司	上海开伦房地产开发经营有限责任公司	4,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函沪 (证监机构字[2009]53号)	2009.2.10
114	上海文新投资有限公司	环宇集团有限公司	5,048,566		
115	大众交通(集团)股份有限公司	上海新发展圣淘沙大酒店有限公司	5,280,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函沪 (证监机构字[2009]339号)	2009.7.15
116	上海中望投资发展有限公司	上海虹口动拆迁实业有限公司	2,200,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函沪 (证监机构字[2009]551号)	2009.10.20
117	江铃汽车集团公司	江铃汽车集团财务有限公司	2,688,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东	2009.12.30

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
				的无异议函沪 （证监机构字[2009]704号）	
118	上海市工艺品展销公司	上海新工联（集团）有限公司	8,097,134	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函沪 （证监机构字[2010]3号）	2010.1.4
119	上海第十七棉纺织总厂	上海龙头实业总公司	1,760,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]80号）	2010.2.5
120	上海广电电子股份有限公司	浙江中国小商品城集团股份有限公司	45,696,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]326号）	2010.6.7
121	山西海鑫实业有限公司	中海建经贸股份有限公司	485,674	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]371号）	2010.7.6
122	上海新纺织经营开发有限公司	上海纺织发展总公司	1,133,598	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]449号）	2010.8.10
123	上海宽频科技股份有限公司	杭州江干丰田汽车销售服务有限公司	404,856	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]459号）	2010.8.13
124	上海飞乐音响股份有限公司	厦门三微投资管理股份有限公司	1,760,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]633号）	2010.10.25
125	上海宝钢建筑工程设计研究院	上海财瑞建设咨询有限公司	809,714	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]638号）	2010.10.28
126	宝钢集团上海第一钢铁有限公司	厦门国际信托有限公司	2,429,139	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]677号）	2010.11.10
127	宝钢发展有限公司	厦门国际信托有限公司	2,429,139		
128	宝钢集团有限公司	厦门国际信托有限公司	4,858,280		
129	宝钢集团上海钢管有限公司	厦门国际信托有限公司	485,827		
130	上海宝钢工程技术有限公司	厦门国际信托有限公司	809,714		
131	宝钢集团上海五钢有限公司	厦门国际信托有限公司	3,379,424		
132	中国东方资产管理公司	上海喜悦实业有限公司	680,160	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东	2010.11.12

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
				的无异议函 （沪证监机构字[2010]680号）	
133	熊猫电子集团有限公司	四川元贞实业有限公司（原四川般若实业有限公司）	809,712	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]728号）	2010.12.8
134	申能（集团）有限公司	上海久事公司	200,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]733号）	2010.12.9
135	天津国际投资有限公司	天津市财政投资管理中心	809,712	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]742号）	2010.12.15
136	上海广电资产经营管理有限公司	厦门国际信托有限公司	5,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]744号）	2010.12.15
137	上海汇通能源股份有限公司	上海弘昌晟集团有限公司	1,760,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]749号）	2010.12.17
138	华能资本服务有限公司	深圳市鸿荣源实业有限公司	20,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]755号）	2010.12.20
139	华能资本服务有限公司	浙江中国小商品城集团股份有限公司	47,213,139	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]768号）	2010.12.24
140	华能资本服务有限公司	永瑞诚旺（厦门）投资有限公司	10,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]758号）	2010.12.23
141	上海汽轮机厂	厦门凯宝进出口有限公司	1,619,426	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]757号）	2010.12.23
142	申能股份有限公司	上海久事公司	16,194,269	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2010]769号）	2010.12.27
143	上海大众企业管理有限公司	上海良能建筑工程有限公司	8,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东	2010.12.29

序号	转让方	受让方	转让股份数(股)	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
				的无异议函 (沪证监机构字[2010]779号)	
144	上海复行信息产业发展有限公司	青岛即发集团控股有限公司	1,214,570	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2010]791号)	2010.12.30
145	上海豫园旅游商城股份有限公司	青岛即发集团控股有限公司	4,998,853		
146	上海电气(集团)总公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	2,569,712	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2010]801号)	2010.12.31
147	上海电气集团上海电机厂有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	4,858,280		
148	上海输配电股份有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	5,280,000		
149	上海锅炉厂有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	1,619,426		
150	海通证券股份有限公司	上海虹宸置业发展有限公司	323,885	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2010]795号)	2010.12.31
151	上海烟草集团黄浦烟草糖酒有限公司	上海东方证券资本投资有限公司	30,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]17号)	2011.1.14
152	上海烟草集团黄浦烟草糖酒有限公司	上海银帝投资管理有限公司	6,291,405	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]18号)	2011.1.14
153	上海中星(集团)有限公司	上海久事公司	6,477,707	关于申银万国证券股份有限公司5%以下股权变更的无异议函 (沪证监机构字[2011]44号)	2011.1.31
154	上海闵行联合发展有限公司	上海久事公司	10,520,000		
155	中华企业股份有限公司	上海久事公司	16,897,134		
156	上海自来水给水技术工程有限公司	上海恒庆投资有限公司	161,942	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]50号)	2011.2.16
157	中国技术进出口总公司	天津华宇天地商贸有限公司	4,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]186号)	2011.5.3
158	中国技术进出口总公司	上海宝鼎投资股份有限公司	4,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函	2011.5.3

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
				(沪证监机构字[2011]187号)	
159	中国技术进出口总公司	上海锦黄投资有限公司	4,145,702	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]196号)	2011.5.3
160	上海科技投资股份有限公司	上海嘉京投资发展有限公司	2,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]251号)	2011.5.31
161	中国长城资产管理公司	上海长城投资控股(集团)有限公司	3,044,522	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]254号)	2011.5.31
162	上海市医药集团股份有限公司	上海盛源房地产(集团)有限公司	16,194,269	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]256号)	2011.5.31
163	中化上海有限公司	天津华宇天地商贸有限公司	9,716,562	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]259号)	2011.5.31
164	上海爱建信托投资有限责任公司	天津华宇天地商贸有限公司	3,520,000		
165	上海科技投资股份有限公司	天津华宇天地商贸有限公司	7,716,562		
166	上海佳盈科拓企业发展有限公司	深圳市盈安实业有限公司	3,238,853	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]322号)	2011.7.5
167	上海中望投资发展有限公司	上海春申江企业发展有限公司	250,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]382号)	2011.8.12
168	上海理工大学附属工厂	宝奥国际贸易(原上海宝钢钢铁有限公司)	1,619,426	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]441号)	2011.9.19
169	中国神马集团有限责任公司	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	12,145,702	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]572号)	2011.12.12
170	上海金山实业投资发展有限公司	上海石化城市建设综合开发公司	58,794,269	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2011]597号)	2011.12.28
171	上海财经大学综合服务部	上海财大产业投资管理有限公司	1,760,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函	2011.12.30

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
				(沪证监机构字[2011]608号)	
172	上海国际集团有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海国际信托有限公司、上海市上投投资管理有限公司（已通过合并方式变更为上海国际集团资产管理有限公司）	中央汇金投资有限责任公司	1,218,967,798	关于核准申银万国证券股份有限公司变更持有5%以上股权的股东的批复 (沪证监机构字[2012]42号)	2012.2.24
173	北京国际信托有限公司	重庆国际信托有限公司	404,856	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]72号)	2012.2.29
174	上海金海岸贸易投资公司	江苏乾涌控股有限公司	3,520,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]73号)	2012.2.29
175	上海长城投资控股（集团）有限公司	上海嘉京投资发展有限公司	3,044,522	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]74号)	2012.2.29
176	上海一纺机械有限公司	上海杰思工程实业有限公司	161,942	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]346号)	2012.8.2
177	上海金峰置业发展公司	上海杰思工程实业有限公司	404,856		
178	黑龙江省国际信托投资公司	黑龙江省天九投资控股有限公司	404,856	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]397号)	2012.8.29
179	上海华夏文化旅游区开发有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	4,048,566	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]401号)	2012.9.4
180	上海市政资产经营发展有限公司	精工阀门有限公司	323,885	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2012]422号)	2012.9.18
181	中国抽纱上海进出口公司	上海中艺抽纱有限公司	8,097,134	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2013]14号)	2013.1.4
182	上海百联集团股份有限公司	上海友谊集团股份有限公司	12,568,566	关于申银万国证券股份有限公司变更持有5%以下股权股东的无异议函 (沪证监机构字[2013]15号)	2013.1.4

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
183	江阴市轮胎公司	上海轮胎橡胶（集团）有限公司	161,942	关于申银万国证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2013]16号）	2013.1.4
184	永瑞诚旺（厦门）投资有限公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	10,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2013]24号）	2013.1.8
185	上海金丰投资股份有限公司	上海市嘉定区国有资产经营（集团）有限公司	3,316,562	关于申银万国证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2013]32号）	2013.1.21
186	上海证大投资管理有限公司	上海天迪科技投资发展有限公司	8,000,000	关于申银万国证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函 （沪证监机构字[2013]203号）	2013.7.30
187	上海新发展圣淘沙大酒店有限公司	上海良能建筑工程有限公司	5,280,000	关于对上海良能建筑工程有限公司拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2013]296号）	2013.11.4
188	上海实业医药投资股份有限公司	上海医药集团股份有限公司	1,760,000	关于对上海医药集团股份有限公司拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2013]295号）	2013.11.4
189	上海中望投资发展有限公司	上海市拥军优属基金会	15,250,000	关于对上海市拥军优属基金会拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2014]10号）	2014.1.20
190	中国航空技术上海有限公司	上海冠通投资有限公司	8,097,134	关于对上海冠通投资有限公司拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2014]22号）	2014.3.3
191	绍兴市信托投资公司	上海锦黄投资有限公司	809,712	关于对上海锦黄投资有限公司拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2014]24号）	2014.3.12
192	中国光大（集团）总公司	赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000	关于对赣州壹申投资合伙企业（有限合伙）拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2014]68号）	2014.4.29
193	中国人保控股公司上海市分公司	人保投资控股有限公司	29,149,686	关于对人保投资控股有限公司拟成为证券公司 5%以下股权股东资格的无异议函 （沪证监机构字[2014]126号）	2014.7.7
194	中国人保控股公司河北省分公司		4,048,566		
195	中国人保控股公司陕西省分公司		4,048,566		

序号	转让方	受让方	转让股份数（股）	证券监管部门的核准/备案或申银万国向证券监管部门作出的报告	
				文号	时间
196	上海鸿安房地产公司	上海福慧水处理科技有限公司	800,000	关于对上海福慧水处理科技有限公司拟成为证券公司5%以下股权股东资格的无异议函 (沪证监机构字[2014]133号)	2014.7.18
197	中国高科集团股份有限公司	利德科技发展有限公司	1,619,426	关于对利德科技发展有限公司拟成为证券公司5%以下股权股东资格的无异议函 (沪证监机构字[2014]132号)	2014.7.18
198	建设银行扬州市分行	上海市财政局	1,012,141	无 ¹⁶	无
199	上海内外联综合商社	上海内外联合贸易公司	6,508,072	无 ¹⁷	无
200	建行宁波信托投资公司	上海市财政局	6,072,851	无 ¹⁸	无
201	国营肖山湘湖实业公司	杭州广平隆德能源有限公司	202,428	无	无

¹⁶申银万国并未就该次股份转让取得证券监督管理部门出具的核准文件，但是上海市财政局向国资公司转让 238,084,992 股股份已经中国证监会于 2001 年 9 月 20 日出具的机构部部函 [2001]95 号文《关于同意申银万国证券股份有限公司股东变更的批复》核准，详见本附件第 49 项，就此上海市财政局的股东资格已经中国证监会核准。

¹⁷申银万国并未就此次股份转让取得证券监督管理部门出具的核准文件，但上海内外联合贸易公司向上海友谊（集团）有限公司转让 5,242,896 股申银万国股份已经中国证监会于 2002 年 11 月 21 日出具的证监机构字[2000]168 号文《关于申银万国证券股份有限公司股权变更问题的批复》核准，详见本附件第 57 项；此外，上海内外联合贸易公司向上海申宏公司、上海联华超市商业公司、中华旅游纪念品总公司、上海中丝投资发展有限公司分别转让 253,035 股，506,071 股，253,035 股和 253,035 股申银万国股份已经上海证监局于 2000 年 7 月 13 日出具的沪证机便[2002]119 号文《关于申银万国证券股份有限公司股东变更的复函》核准，详见本附件第 28-31 项，就此上海内外联合贸易公司的股东资格已分别经过中国证监会和上海证监局核准。

¹⁸申银万国并未就该次股份转让取得证券监督管理部门出具的核准文件，但是上海市财政局向国资公司转让 238,084,992 股股份已经中国证监会于 2001 年 9 月 20 日出具的机构部部函 [2001]95 号文《关于同意申银万国证券股份有限公司股东变更的批复》核准，详见本附件第 49 项，就此上海市财政局的股东资格已经中国证监会核准。

附件 2：申银万国分公司基本情况表

序号	分公司名称	成立日期	经营范围	负责人	营业地址	营业执照注册号	经营证券业务许可证编号
1	杭州分公司	2009.06.29	许可经营项目：在总公司授权范围内经营证券业务（凭有效许可证经营） 一般经营项目：无	徐文华	杭州市西湖区天目山路 7 号 19 楼 C 座	330100000092330	10725002
2	沈阳分公司	2009.06.29	管理辽宁（除大连市）、黑龙江、吉林的证券营业部。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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；代销金融产品；融资融券；证券承销与保荐（项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）（有效期至 2016 年 12 月 23 日）。	高毅	沈阳市沈河区北站路 53 号沈阳财富中心 B 座 25 层	210000004944188	10725001
3	武汉分公司	2009.06.29	管理湖北、湖南的证券营业部。经营证券经纪；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息、传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息、传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	刘丹	武汉市武昌区中山路 341 号	420100000152831	10725006
4	成都分公司	2009.06.30	管理四川、新疆、陕西、甘肃、宁夏、云南的证券营业部。经营证券经纪；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；代售金融产品业务；证券	刘浩	四川省成都市槐树街 2 号申银万国大厦	510105000079831	10725009

序号	分公司名称	成立日期	经营范围	负责人	营业地址	营业执照注册号	经营证券业务许可证编号
			承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（以上经验范围不含法律法规、国务院决定禁止或限制的项目，涉及许可的按许可内容及时效经营，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。				
5	重庆分公司	2009.06.30	许可经营项目：管理重庆、贵州的证券营业部，经营证券经纪；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递推荐、客户关系维护等辅助工作）。[以上范围法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未或审批前不得经营]。 一般经营项目：无	王军	重庆市渝中区中华路178号重庆商务中心9楼	渝中 500103300021979	10725011
6	深圳分公司	2009.07.02	许可经营项目：管理广东、广西、福建、海南的证券营业部。经营证券经纪；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	李桂云	深圳市福田区金田路与福中三路交汇处安联大厦19A01、A02、B03、B04(a)、B04(b)单元	440301104124830	10725008

序号	分公司名称	成立日期	经营范围	负责人	营业地址	营业执照注册号	经营证券业务许可证编号
			一般经营项目：无				
7	南京分公司	2009.07.10	许可经营项目：管理江苏、安徽的证券营业部，经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐），证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。[经营项目涉及行政许可的，凭许可证经营] 一般经营项目：无。	赵明伟	南京市鼓楼区华侨路 27 号	320106000147475	10725004
8	北京分公司	2009.07.17	许可经营项目：无 一般经营项目：管理北京、天津、山东、内蒙古、山西、河北、河南的证券营业部；经营证券经纪；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	刘跃	北京市西城区金融大街 20 号 B 座 6 层	110105012100002	10725010
9	上海分公司	2009.08.18	管理上海的证券营业部，经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐、客户	何沙	上海市陆家嘴环路 958 号一楼 101 室	310000000096601	10725005

序号	分公司名称	成立日期	经营范围	负责人	营业地址	营业执照注册号	经营证券业务许可证编号
			关系维护等辅助工作)[经营项目涉及行政许可的,凭许可证件经营]				
10	温州分公司	2012.12.27	许可经营项目:管理公司在温州的证券营业部;经营证券经纪;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;证券承销与保荐业务、证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。(以上以证监会批准的项目为准) 一般经营项目:无	瞿炳建	温州市车站大道543号京龙大厦1、2幢一、二层	330300000082551	10725003
11	大连分公司	2013.01.25	管理大连的证券营业部。经营证券经纪;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;证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作);证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)	夏娟	辽宁省大连市中山区人民东路31号、港浦路1号、港兴路4、6号15层1-12单元	210202000039229	10725007
12	江西分公司	2014.02.10	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;证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作);证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作(以上项目凭许可证经营)	詹立能	江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦3楼	360100220055621	10725015

序号	分公司名称	成立日期	经营范围	负责人	营业地址	营业执照注册号	经营证券业务许可证编号
13	甘肃分公司	2014.02.25	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、与证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍服务；融资融券业务；代销金融产品；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	张海群	甘肃省兰州市城关区东岗西路457号	620100200118998 (1-1)	10725014
14	广州分公司	2014.02.25	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、与证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍服务；融资融券业务；代销金融产品；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	张夏倩	广州市天河区天河北路614号101、201铺	(分) 440101000260004	10725012
15	天津分公司	2014.02.28	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、与证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍服务；融资融券业务；代销金融产品；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。)	杨桂宝	天津市南开区南京路309号环球置地广场第34层04-05-06	120104000267114	10725013
16	湖南分公司	2014.03.17	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、与证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介	綦新河	湖南省长沙市开福区芙蓉中路一段210号锦绣华天七	430100000182785	10725016

序号	分公司名称	成立日期	经营范围	负责人	营业地址	营业执照注册号	经营证券业务许可证编号
			绍服务；融资融券业务；代销金融产品； 证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、 项目信息传递与推荐、客户关系维护等 辅助工作）；证券资产管理业务（仅限 项目承揽、项目信息传递与推荐、客户 关系维护等辅助工作）。		楼		

附件 3：申银万国营业部基本情况表

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
1	申银万国经纪事业部	上海陆家嘴环路证券营业部	浦东新区陆家嘴环路958号	310000000053923	张燕	10721071	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	无文号	上证交字[2012]174号
2	上海分公司	上海松江证券营业部	上海市松江区人民北路1505号一层、三层	310117002750881	倪红	10721061	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	沪证监机构字[2010]115号	上证交字[2012]174号
3		上海余姚路证券营业部	上海市静安区余姚路169号二层	310106000193625	王德华	10721072	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，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，融	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2012]386号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							资融券业务，代销金融产品业务，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			
4		上海中山西路证券营业部	上海市中山西路小闸镇街133号二楼	310104000385439	葛文字	10721052	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2010]385号	上证交字[2012]174号
5		上海丰镇路证券营业部	上海市丰镇路78号1层、2层	310000000055172	徐静芳	10721066	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业务；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；证券承销与保荐（项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2010]509号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							相关部门批准后方可开展经营活动]			
6		上海福州路证券营业部	上海市黄浦区福州路318号2楼202、204室	310000000017179	林峥	10721033	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2012]470号	上证交字[2012]174号
7		上海龙漕路证券营业部	龙漕路1弄9号	31000000001434	易建萍	10721044	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112号	沪证监机构字[2012]163号	上证交字[2012]174号
8		上海双流路证券营业部	上海市长宁区双流路15号	310000000011196	沈荣	10721037	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，	沪证监机构字[2009]591号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			
9		上海中华路证券营业部	上海市中华路 1154 号-1158 号	310000000012564	姚丹峰	10721074	经营证券经纪、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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	无文号	上证交字[2012]174号
10		上海长江南路证券营业部	宝山区长江南路 681 号 1-3 楼	310109000462177	赵佐军	10721031	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2010]576号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							开展经营活动]			
11		上海隆昌路证券营业部	隆昌路 619 号	310110000435764	逢波	10721045	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；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591 号	无文号	上证交字[2012]174 号
12		上海中山北路证券营业部	上海市普陀区中山北路 2280 号 1-3 楼	310107000508564	杨作为	10721076	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259 号	沪证监机构字[2010]118 号	上证交字[2012]174 号
13		上海延长中路证券营业部	延长中路 597 号	310108000416290	张炜	10721070	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限	沪证监机构字[2009]591 号	沪证监机构字[2012]542 号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务。(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]			
14		上海新昌路证券营业部	上海市黄浦区新昌路180号	310101000389760	徐涛	10721069	经营证券经纪, 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, 证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	沪证监机构字[2012]149号	上证交字[2012]174号
15		上海瞿溪路证券营业部	上海市瞿溪路805号	310000000015173	李炜	10721067	经营证券经纪, 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, 证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112号	沪证监机构字[2012]470号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
16		上海昌化路证券营业部	上海市昌化路 33 号	310106000193633	陈卫东	10721028	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591 号	无文号	上证交字[2012]174 号
17		上海同泰路证券营业部	宝山区同泰路 88 号	310113000700971	王民辉	10721063	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间业务；融资融券业务；代销金融产品业务；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259 号	无文号	上证交字[2012]174 号
18		上海东川路证券营业部	上海市闵行区东川路 2380-2384（双）号一、二楼	310000000029757	王仲雁	10721042	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、	沪证监机构字[2010]112 号	沪证监机构字[2012]382 号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务。(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]			
19		上海嘉定证券营业部	上海市嘉定区塔城路399号二、三楼	310114001817364	张伟	10721040	经营证券经纪, 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, 证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务。(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2010]140号	上证交字[2012]174号
20		上海青浦证券营业部	青浦区公园路222号1-3层	310000000018632	陆剑荣	10721053	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, 证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券经纪。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	沪证监机构字[2012]384号	上证交字[2012]174号
21		上海崇明证	崇明县川心	31000000002	张静军	10721029	证券经纪, 证券投资咨询, 与证	沪证监机构字	沪证监机构字	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		券营业部	街1号	3932			券交易、证券投资活动有关的财务顾问，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	[2010]112号	[2010]127号	[2012]174号
22		上海普陀区金沙江路证券营业部	上海市普陀区金沙江路1628弄10号501室	310000000080759	季磊	10721122	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业务；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助业务）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助业务）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112号	无文号	上证交字[2012]174号
23		上海莘庄证券营业部	上海莘松路235号	310000000014429	夏梅	10721068	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券	沪证监机构字[2009]259号	沪证监机构字[2010]119号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							资产管理业务。(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动]			
24		上海石化证券营业部	上海市蒙山路 279 号	310000000029167	刘洪涛	10721059	经营证券经纪,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,证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作),证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112号	无文号	上证交字[2012]174号
25		上海广东路证券营业部	广东路 729 号	310101000389735	王华	10721034	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,证券承销与保荐(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作),证券资产管理(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	无文号	上证交字[2012]174号
26		上海龙茗路证券营业部	闵行区龙茗路 1847 号	310112000763180	蔡康明	10721035	经营证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关	沪证监机构字	沪证监机构字[2010]629号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
			三楼				的财务顾问, 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, 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	[2010]112 号		
27		上海斜土路证券营业部	斜土路 2669 号一、三层	310104000385414	胡依文	10721062	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, 证券承销与保荐 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字 [2009]591 号	沪证监机构字 [2012]23 号	上证交字 [2012]174 号
28		上海海宁路证券营业部	海宁路 719 号 101、201-203 室、717 号 1601、1603、1605、1607、1608、1609-1612 室	310108000416281	张明	10721036	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, 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项	沪证监机构字 [2009]591 号	无文号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			
29		上海吉林路证券营业部	上海市吉林路60号	310110000435756	陈静	10721039	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2010]506号	上证交字[2012]174号
30		上海大连路证券营业部	上海市虹口区大连路839弄1号301-304室、859号101室	310000000053765	方敏	10721030	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业务；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；证券承销与保荐（项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112号	无文号	上证交字[2012]174号
31		上海虹口区黄浦路证券营业部	上海市虹口区黄浦路99号203A	310109000462193	毕国强	10721075	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业务；证券投资基金代销；	沪证监机构字[2010]112号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
			室				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；证券承销与保荐（项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			
32		上海洛川东路证券营业部	洛川东路303号	310000000022817	陈健铭	10721047	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐，客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2012]470号	上证交字[2012]174号
33		上海黄兴路证券营业部	上海市杨浦区黄兴路1737号二楼、三楼	310110000435748	沈嘉	10721060	经营证券经纪，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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2012]410号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			
34		上海陆家浜路证券营业部	上海市黄浦区陆家浜路1297号一楼、二楼、三楼308B、309、310室	310101000389751	袁敏璋	10721046	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2012]542号	上证交字[2012]174号
35		上海雁荡路证券营业部	上海市黄浦区雁荡路29号三层	310103000184352	马骏	10721054	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，证券承销与保荐，证券资产管理。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	沪证监机构字[2010]630号	上证交字[2012]174号
36		上海玉屏南路证券营业部	玉屏南路373号	310000000015454	张冰	10721073	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系	沪证监机构字[2009]591号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			
37		上海临沂路证券营业部	上海市浦东新区临沂路128号一层、二层03、06、07室	310000000053804	周杰	10721050	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	无文号	上证交字[2012]174号
38		上海兰溪路证券营业部	兰溪路135号	310000000011258	黄旭东	10721043	证券经纪；证券投资咨询；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；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；代销金融产品；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助业务）；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助业务）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	无文号	上证交字[2012]174号
39		上海碧江路证券营业部	上海市碧江路349号	310112000763139	吴其福	10721027	经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，	沪证监机构字[2010]112号	沪证监机构字[2012]470号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							融资融券业务，代销金融产品业务，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。			
40		上海朱泾镇证券营业部	上海市金山区朱泾镇临仓街180号四、五楼	310228001027729	王亚华	10721041	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112号	无文号	上证交字[2012]174号
41		上海上中西路证券营业部	上海市上中西路200号	310000000035273	缪钱芳	10721058	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，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
42		上海吴中路证券营业部	闵行区吴中路 2760 号	310112000763155	贾琴芳	10721065	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2010]112 号	无文号	上证交字[2012]174 号
43		上海利津路证券营业部	上海市浦东新区利津路 1365、1375、1379、1389 号 2 层	310000000007905	王伟海	10721056	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591 号	沪证监机构字[2012]542 号	上证交字[2012]174 号
44		上海东方路证券营业部	上海市浦东新区东方路 1870 号	310115001021577	许畅	10721049	证券经纪（凭许可证经营），证券投资咨询（除经纪），与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、	沪证监机构字[2009]591 号	沪证监机构字[2012]38 号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]			
45		上海关岳西路证券营业部	浦东新区关岳西路 151 弄 103 号 1-3 层	310000000036467	祝玉斌	10721077	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, 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字 [2009]591 号	沪证监机构字 [2010]125 号	上证交字 [2012]174 号
46		上海沪太路证券营业部	沪太路 549 号	310000000048778	张正	10721038	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, 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字 [2009]591 号	沪证监机构字 [2010]549 号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
47		上海三林路证券营业部	浦东新区三林路 329 号	310000000019891	王国燕	10721055	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259 号	沪证监机构字[2010]505 号	上证交字[2012]174 号
48		上海川沙路证券营业部	上海市川沙路 4487 号	310115001021616	钱美华	10721057	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259 号	沪证监机构字[2010]123 号	上证交字[2012]174 号
49		上海汾西路证券营业部	汾西路 457 号	310115001021737	倪佩文	10721114	经营证券经纪，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、	沪证监机构字[2010]112 号	无文号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐, 客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]			
50		上海南汇证券营业部	浦东新区惠南镇城东路23号	310000000029126	王文琦	10721048	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, 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]259号	沪证监机构字[2010]124号	上证交字[2012]174号
51		上海奉贤证券营业部	上海市奉贤区南桥镇人民中路236号	310226000812341	徐智	10721032	经营证券经纪, 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, 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作), 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。[依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字[2009]591号	沪证监机构字[2010]126号	上证交字[2012]174号
52		上海博山东	浦东新区博	31022600081	周泽民	10721112	证券经纪, 证券投资咨询, 与证	沪证监机构字	无文号	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		路证券营业部	山东路 566 号一、二楼	2350			券交易、证券投资活动有关的财务顾问，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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	[2010]112 号		[2012]174 号
53		上海云台路证券营业部	上海市浦东新区云台路 529 弄 10-13 号	310115001021552	傅迪	10721051	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	沪证监机构字 [2009]591 号	无文号	上证交字 [2012]174 号
54		上海闵行区沪闵路证券营业部	上海市闵行区沪闵路 7876 号 705 室	310112001370979	孔志华	10721160	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。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	N/A	N/A	上证交字 [2012]174 号
55		上海浦东新	浦东新区南	31011500233	赵云峰	10721159	证券经纪，证券投资咨询，与证	N/A	N/A	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		区水芸路证券营业部	汇新城镇水芸路 308 号 A102 室	2397			券交易、证券投资活动有关的财务顾问，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。 [依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]			[2012]174 号
56	杭州分公司	宁波甬江大道证券营业部	宁波市江东区甬江大道 1 号 8 号楼 14 层	330200000074966	周妙红	Z22771002	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（凭有效许可证经营）。 一般经营项目：无	无文号	甬证机构函 [2010]12 号	上证交字 [2012]174 号
57		宁波中兴路证券营业部	宁波市江东区中兴路 138 号	330200000047002	阮宝华	Z22771001	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，证券承销与保荐业务；证券资产管理（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	无文号	甬证机构函 [2010]50 号	上证交字 [2012]174 号
58		嘉兴禾兴北路证券营业部	嘉兴市兴禾北路 620 号	330402000018656	刘国勇	10721014	许可经营项目：在总公司授权范围内经营证券业务（凭有效许可证经营） 一般经营项目：无	浙证监机构字 [2010]4 号	浙证监机构字 [2010]172 号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
59		嘉善体育南路证券营业部	嘉善县魏塘街道体育南路 91 号、91-1 号、91-2 号	330421000006852	程戟	10721113	许可经营项目：在总公司授权范围内经营证券业务（凭有效许可证经营） 一般经营项目：无	浙证监机构字 [2010]131 号	浙证监机构字 [2012]81 号	上证交字 [2012]174 号
60		杭州密渡桥路证券营业部	杭州市拱墅区密渡桥路 3 号	330100000041137	徐文华	10721011	许可经营项目：在总公司授权范围内经营证券业务（凭有效许可证经营） 一般经营项目：无	浙证监机构字 [2010]4 号	浙证监机构字 [2012]81 号	上证交字 [2012]174 号
61		金华八一北街证券营业部	金华市八一北街 484 号	330702000037202	詹应财	10721015	在总公司授权范围内经营证券业务（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	浙证监机构字 [2010]4 号	浙证监机构字 [2010]172 号	上证交字 [2012]174 号
62		桐乡和平路证券营业部	桐乡市振东新区和平路（西）95 号	330483000049133	朱丽艳	10721085	许可经营项目：经营证券经纪；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（以上以证监会批准的项目为准） 一般经营项目：无	浙证监机构字 [2010]131 号	浙证监机构字 [2010]31 号	上证交字 [2012]174 号
63		衢州市西街证券营业部	浙江省衢州市西街 77 号	330800000016302	毛建林	10721026	在总公司授权范围内经营证券业务（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	浙证监机构字 [2010]4 号	浙证监机构字 [2010]172 号	上证交字 [2012]174 号
64		常山定阳北	常山县天马	330822000006230	曹敏	10721111	许可经营项目：在总公司授权范	浙证监机构字	浙证监机构字	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		路证券营业部	镇定阳北路2-16号常山县供销综合公司大楼二楼				围内经营证券业务（凭有效许可证经营） 一般经营项目：无	[2011]54号	[2012]81号	[2012]174号
65		湖州凤凰路证券营业部	湖州市美都花苑综合楼（一）8楼	330508000061352（1/1）	徐登峰	10721166	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；证券投资基金代销；代销金融产品业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	N/A	N/A	上证交字[2012]174号
66		桐乡崇福镇崇德西路证券营业部	桐乡市崇福镇崇德西路158号华龙大厦底层	330483000142082	朱慧	10721168	在总公司授权范围内经营证券经纪；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（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	N/A	N/A	上证交字[2012]174号
67		义乌工人西路证券营业部	浙江省义乌市工人西路18号香港大酒店七楼	330782000461682	陈东强	10721167	在总公司授权范围内经营证券经纪；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（凭有效许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	N/A	N/A	上证交字[2012]174号
68	江西分公司	南昌北京西路证券营业部	南昌市北京西路88号	360100120006579	吴伏宝	Z22736003	证券经纪（许可证有效期至2014年12月1日）	赣证监发[2009]326号	赣证监函[2010]132号	上证交字[2012]174号
69		南昌县向阳	江西省南昌	360121120000639	吴敏辉	Z22736006	证券经纪；证券投资咨询；与证	赣证监发	无文号	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		路证券营业部	县莲塘镇向阳路 296 号 农业银行大楼附楼				券交易、证券投资活动有关的财务顾问；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；代销金融产品；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作） （以上已发须经批准的项目，须经相关部门批准后方可开展经营活动）	[2010]239 号		[2012]174 号
70		南昌南京东路证券营业部	江西省南昌市青山湖区南京东路 165 号	360100020004998	刘明波	Z22736004	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作（许可证的有效有效期至 2015 年 7 月 30 日）	赣证监发[2010]49 号	无文号	上证交字[2012]174 号
71		九江浔阳路证券营业部	浔阳路 105 号	360400120001318	杨磊	Z22736002	证券经纪（凭证券经营机构营业许可证经营期限至 2015-01-12 止）	赣证监发[2009]326 号	赣证监函[2010]133 号	上证交字[2012]174 号
72		上饶中山西路证券营业部	上饶市信州区中山西路 20 号	361100120000610	蔡志刚	10721078	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；证券投资基金代销；为期货工程提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目	赣证监发[2009]326 号	赣证监函[2010]48 号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)			
73		上饶万年六零北大道证券营业部	江西省上饶市万年县六零北大道世纪花苑二楼	361129120005118	王伟	Z22736005	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; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 融资融券; 代销金融产品; 证券承销与保荐(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)	赣证监发[2010]239号	无文号	上证交字[2012]174号
74	温州分公司	瑞安安盛路证券营业部	瑞安市安阳街道安盛路196号侨联大厦二楼	330381000068295	李若丁	Z22733009	在总公司授权范围内经营证券业务(凭有效许可证经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	浙证监机构字[2011]37号	浙证监机构字[2012]81号	上证交字[2012]174号
75		永嘉双塔路证券营业部	永嘉县瓯北镇双塔路中楠广场五层	330324000045300	李成忠	Z22733010	在总公司授权范围内经营证券业务(凭有效许可证经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	浙证监机构字[2011]37号	浙证监机构字[2012]81号	上证交字[2012]174号
76		温州车站大道证券营业部	温州市车站大道543号京龙大厦一、二层	330300000073108	瞿炳建	10721086	在总公司授权范围内经营证券业务(凭有效许可证经营)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	浙证监机构字[2010]4号	浙证监机构字[2010]31号	上证交字[2012]174号
77	南京分公司	南京华侨路证券营业部	南京市鼓楼区华侨路29号	320100000053823	王苏龙	Z22732001	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; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务; 融	苏证监函[2013]100号	苏证监函[2010]316号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							资融券业务；代销金融产品业务；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐），证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]			
78		南京山西路证券营业部	南京市鼓楼区山西路57号	320100000053831	刘作书	Z22732002	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。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。一般经营项目：无。	苏证监函[2010]311号	苏证监函[2013]58号	上证交字[2012]174号
79		南京浦口凤凰大街证券营业部	南京市浦口区江浦街道凤凰大街16号	320111000012581	王光心	Z22732011	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐）；证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	苏证监函[2012]517号	无文号	上证交字[2012]174号
80		无锡清扬路证券营业部	清扬路24号	320200000021046	华炯	10721087	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐）；证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。一般经营项目：无	苏证监函[2013]100号	苏证监函[2013]58号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
81		靖江骥江路证券营业部	靖江市骥江路160号	321282000007667	徐志凤	10721016	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐），证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	苏证监函[2013]100号	苏证监函[2010]105号	上证交字[2012]174号
82		泰兴府前街证券营业部	泰兴市鼓楼东路南侧、府前街西侧	321283000017361	沈剑峰	10721127	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，证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐），证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	苏证监函[2012]517号	无文号	上证交字[2012]174号
83		扬州扬子江中路证券营业部	扬子江中路758号	321000000014763	臧扬	10721094	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐）；证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。（凭有效许可证经营）	苏证监函[2013]100号	无文号	上证交字[2012]174号
84		南通建设路证券营业部	南通市通州区金沙镇建设路物资大厦二楼	320683000013376	陈青松	10721141	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融	苏证监函[2012]517号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							资融券；代销金融产品；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐）；证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
85		镇江中山东路证券营业部	镇江市中山东路28号	321100000013931	孙伟斌	Z22732005	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐）；证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	苏证监函[2013]100号	苏证监函[2010]316号	上证交字[2012]174号
86		南通青年中路证券营业部	南通市青年中路58号	320600000016797	刘进富	10721022	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽与推荐）；证券资产管理业务（仅限项目承揽与推荐）。一般经营项目：无	苏证监函[2010]319号	苏证监函[2012]414号	上证交字[2012]174号
87		句容华阳东路证券营业部	句容市华阳镇华阳东路18号开元商厦二楼	321183000016242	林兴财	Z22732010	许可经营项目：证券经纪业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营） 一般经营项目：无。	苏证监函[2012]517号	无文号	上证交字[2012]174号
88		苏州吴中西路证券营业部	苏州市吴中区吴中西路175号1、3、	320506000010381	瞿仁	10721088	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（仅限	苏证监函[2013]100号	苏证监函[2010]316号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
			4、5、6层				项目承揽与推荐); 证券资产管理 (仅限项目承揽与推荐); 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。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)			
89	(淮安淮海南路证券营业部	淮安市淮海南路 105 号 (联盛国际广场)	320811000036274	王宁杰	Z22732013	许可经营项目: 无。 一般经营项目: 证券经纪 (凭许可证经营) (上述经营范围中涉及前置审批事项的, 需取得相关审批后方可经营)。	苏证监函 [2013]413 号	N/A	上证交字 [2012]174 号
90		合肥阜南路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区阜南路 136 号	340000000031656	杨正平	10721012	证券经纪; 证券投资咨询; 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; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务; 代销金融产品; 证券投资活动有关的财务顾问业务; 证券资产管理 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券承销与保荐 (项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。	皖证监函字 [2009]323 号	皖证监函字 [2010]64 号	上证交字 [2012]174 号
91		芜湖利民西路证券营业部	安徽省芜湖市利民西路 307 号	340200000114630	刘杨	10721146	证券经纪, 证券投资咨询, 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, 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务, 代销金融产品。(凭许可证经营)。	皖证监函字 [2012]248 号	无文号	上证交字 [2012]174 号
92		黄山前园南路证券营业	黄山市屯溪区前园南路 42-8	341000000056080 (1-1)	孙百瑜	10721161	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	无文号	N/A	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		部					务顾问；证券投资基金代销；代销金融产品			
93	天津分公司	天津十一经路证券营业部	天津市河东区十一经路68号(401-416室)	120102000055208	阎增珊	10721083	证券经纪(以证券经营机构营业许可证为准)。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期内经营,国家有专项专营规定的按规定办理)	津证监机构备字[2010]19号	无文号	上证交字[2012]174号
94		天津浦口道证券营业部	河西区浦口道22号汇通大厦-1层底商	120103000025910	马林	Z22712001	证券经纪(以证券经营机构营业许可证为准)。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期内经营,国家有专项专营规定的按规定办理)	津证监机构备字[2010]18号	津证监机构字[2010]26号	上证交字[2012]174号
95	北京分公司	北京劲松九区证券营业部	北京市朝阳区劲松九区909号	110000005054039	朱雪雁	Z22711002	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(经营证券业务许可证有效期至2016年09月30日)。	京证机构发[2010]96号	无文号	上证交字[2012]174号
96		北京安定路证券营业部	北京市朝阳区安定路39号	110105005023416	张哲夫	Z22711001	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;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍服务;融资融券业务;代销金融产品。(证券业务许可证有效期至2016年09月30日)。	京证机构发[2010]96号	京证机构发[2010]49号	上证交字[2012]174号
97		青岛山东路证券营业部	青岛市市南区山东路2号甲夹层BCDEF户	370200119003248	张坤	Z22773001	许可经营项目:证券经纪(中华人民共和国证券经营机构营业许可证有效期至:2015-07-23)。(以上范围需许可经营的,须凭许可证经营)。	青证监函字[2010]7号	青证监函字[2010]135号	上证交字[2012]174号
98		莱西烟台路	莱西市烟台	370285119015205	马志进	Z22773002	许可经营项目:证券经纪(证券经	青证监函字	无文号	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		证券营业部	路 95 号				营机构营业许可证有效期至：2015-01-12)。(以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营)。	[2010]7 号		[2012]174 号
99		济南泺源大街证券营业部	济南市历下区泺源大街 6 号山东新闻大厦七楼	370100100052336	李艳	10721152	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;证券投资基金代销;代销金融产品;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券(以上项目在审批机关批准的经营期限内经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	无文号	无文号	上证交字[2012]174 号
100		呼和浩特兴安南路证券营业部	呼和浩特市赛罕区兴安南路金宇圣地 49 号楼 1012 号 2,3 层	150114000029716	周永春	Z22715001	许可经营项目: 证券经纪(有效期至 2015 年 7 月 3 日)。一般经营项目: 无。	无文号	内证监函[2010]162 号	上证交字[2012]174 号
101		太原云路街证券营业部	太原市迎泽区云路街 10 号	360421120000311	汪心男	Z22714001	许可经营项目: 证券经纪。(法律、法规禁止经营的不得经营, 需经审批的未获审批前不得经营)一般经营项目: 无	晋证监函[2011]22 号	无文号	上证交字[2012]174 号
102		石家庄翟营南大街证券营业部	石家庄市裕华区翟营南大街 389 号卓达商贸广场北楼 5 层	130100300068451	岳印兴	Z22713001	证券经纪(有效期至 2015 年 10 月 24 日)。(以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项, 不得经营; 需其它部门审批的事项, 待批准后, 方可经营)	冀证监函[2012]80 号	无文号	上证交字[2012]174 号
103		郑州商务外环路证券营业部	郑州市郑东新区商务外环路 13 号	410192000021380	黄玉琦	Z22741001	证券经纪业务(凭有效许可证核定范围和经营期限)	豫证监函[2012]205 号	豫证监函[2010]226 号	上证交字[2012]174 号
104	广州分公司	广州天河北路证券营业	广州市天河区天河北路	(分)440101000158275	蒋序怀	Z22744001	证券经纪;证券和投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财	广东证监函[2010]303 号	广东证监函[2010]1004 号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		部	614 号金海花园 1-2 层				务顾问;证券投资基金销售服务;为期货公司提供中间介绍业务(限证券公司);代销金融产品;			
105		广州江南大道证券营业部	广州市海珠区江南大道中 108 号	(分) 440101000201949	黄爱民	10721006	证券经纪; 证券和投资咨询; 代销金融产品; 为期货公司提供中间介绍业务(限证券公司);	广东证监函 [2010]303 号	广东证监函 {2010}238 号	上证交字 [2012]174 号
106		珠海粤海东路证券营业部	珠海市拱北粤海东路 1145 号粤海酒店二期 11 楼及 12 楼 A.B 座写字楼	(分) 440400000051082	张秋萍	Z22744003	证券经纪	广东证监函 [2012]742 号	广东证监函 [2012]44 号	上证交字 [2012]174 号
107		茂名油城六路证券营业部	茂名市油城六路 38 号雄基大厦二层	(分) 440900000034933	刘晓斌	Z22744005	证券经纪	广东证监函 [2013]17 号	无文号	上证交字 [2012]174 号
108		佛山季华五路证券营业部	佛山市禅城区季华五路 2 号一座 16 层 1601-1603 室、1608-1609 室	(分) 310000000080742	周华梅	10721121	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; 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。[企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营]	广东证监函 [2012]742 号	无文号	上证交字 [2012]174 号
109		东莞鸿福路证券营业部	东莞市南城区鸿福路 200 号海德广场 2 栋办公 902 之二	(分) 441900001963930	区宇驰	10721165	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; 证券投资基金代销; 代销金融产品业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	N/A	N/A	上证交字 [2012]174 号
110	深圳分公司	深圳红荔西路证券营业部	深圳市福田区红荔西路	440301102713559	罗明	10721080	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	深证局机构字 [2009]175 号	无文号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		部	上航大厦 2 楼				务顾问；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。			
111		深圳金田路证券营业部	深圳市福田区金田路 4018 号 安联大厦 22 楼 A01-A02—B01	440301103306424	罗晓陵	10721079	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。	深证局机构字[2009]175 号	深证局机构字[2010]276 号	上证交字[2012]174 号
112		南宁长湖路证券营业部	南宁市青秀区长湖路 24 号 浩天广场 3 层、24 层	450000000014595	陈诗	10721021	证券经纪；证券投资咨询；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；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；代销金融产品。（以上经营范围，涉及需行政许可经营的，凭有效许可证经营；法律法规禁止的，不得经营）	桂证监函[2011]7 号	桂证监函[2010]23 号	上证交字[2012]174 号
113		贵港中山北路证券营业部	贵港市中山北路 15 号（联邦国际）2 幢 3102 室	450800000110250 1-1	李梦然	10721171	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；证券投资基金代销；代销金融产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	N/A	N/A	上证交字[2012]174 号
114		福州鼓屏路证券营业部	福州市鼓屏路 192 号	350000100021374	李光耀	10721001	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；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。（有效期详见许可证）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	N/A	闽证监函[2012]11 号	上证交字[2012]174 号
115		厦门厦禾路	厦门市思明	35020018000	陈育晓	10721092	证券经纪交易服务（证券经纪；	厦证监发	厦证监函[2010]26	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		证券营业部	区厦禾路842号金榜大厦A座1、2层	9162			证券投资咨询；证券投资基金代销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；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。	[2010]128号	号	[2012]174号
116		泉州丰泽街证券营业部	泉州市丰泽街东段南侧兴业银行泉州大厦第11层BCD单元	350503100099568	刘培举	10721153	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	N/A	无文号	上证交字[2012]174号
117		莆田荔华东大道证券营业部	福建省莆田市城厢区荔华东大道696号19层	350302100064975	林春祥	10721163	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；证券投资基金代销；代销金融产品业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	N/A	N/A	上证交字[2012]174号
118		海口龙昆南路证券营业部	海口市龙昆南路华新大厦	(分)460000000192002	牛杰	Z22746001	证券代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证、代理登记开户。	海南证监函[2012]98号	海南证监函[2010]234号	上证交字[2012]174号
119	成都分公司	成都槐树街证券营业部	成都市槐树街2号泰龙大厦3号楼	510000000035071	熊焰	10721102	(以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营)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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项	无文号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。			
120		成都北一环路证券营业部	成都市金牛区一环路北三段4号	510100000107692	游勇生	10721105	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
121		广汉中山大道证券营业部	广汉市中山大道北一段8号商业楼5楼	510681000024255	胡建	10721145	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
122		成都崇州市蜀州北路证券营业部	成都市崇州市崇阳镇蜀州北路110号	510184000011858	梅素君	Z22751007	证券经纪业务	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
123		成都火车南站东路证券营业部	成都市武侯区火车南站东路5号2栋2楼1号	510000000103720	蔡华伟	10721103	(以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营)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；证券投资基金代销；	无文号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工程）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）			
124		成都双流县迎春路证券营业部	成都市双流县东升镇迎春路三段200号3栋2楼2号	510122000062010	周勇	10721140	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
125		成都西一路证券营业部	成都市一环路西一段菊乐路嘉宇大厦二楼	510100000212981	谭凯	Z22751002	证券经纪（凭许可证经营，有效期至2014年10月13日）；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐，客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽，项目信息传递与推荐，客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	无文号	川证监期货[2010]66号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							动)。			
126		成都温江鱼凫路证券营业部	四川省成都市温江区鱼凫路2号附7号	510123000026251	王昶	10721139	授主体公司委托从事以下项目：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；证券承销与保荐(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)；证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
127		泸州广凤路证券营业部	泸州市江阳区广凤路4号	510500000027486	何志华	10721101	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	无文号	川证监期货[2010]25号	上证交字[2012]174号
128		泸州酒城大道证券营业部	泸州市江阳区酒城大道一段9号19幢4层401号	510500000013580	唐萍	Z22751008	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客	无文号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							户关系维护等辅助工作); 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)			
129		眉山三苏大道证券营业部	眉山市东坡区三苏大道寿险大厦	511402000017390	吴伟	10721106	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; 证券承销与保荐 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐, 客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐, 客户关系维护等辅助工作)	无文号	川证监期货[2010]25号	上证交字[2012]174号
130		眉山彭山县紫薇路证券营业部	四川省彭山县紫薇中路37号	511422000003402	韩曦艳	Z22751009	证券经纪业务	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
131		雅安羌江南路证券营业部	四川省雅安市雨城区羌江南路75号	513100000027374 (1/1)	刘泰	10721169	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; 证券投资基金代销; 代销金融产品业务。	N/A	N/A	上证交字[2012]174号
132		乌鲁木齐人民路证券营业部	乌鲁木齐市天山区人民路2号乌鲁木齐大厦4楼	650100140002906	殷孝东	10721107	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; 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; 证券承销与保荐 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理业务	N/A	新证监局[2012]150号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			
133		西安长安北路证券营业部	西安市碑林区长安北路54号	610100200014894	杨彤	10721091	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;证券承销与保荐业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作);证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)(有效期至2017年6月3日)。	陕证监函[2011]220号	陕证监函[2010]54号	上证交字[2012]174号
134		昆明东风东路证券营业部	昆明市盘龙区白塔路131号汇都国际2期D栋4楼	530103000007937	杨刚	Z22753001	证券经纪(以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批,按审批的项目和时限开展经营活动)	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
135		银川民族北街证券营业部	银川市兴庆区民族北街高尔夫花园25号综合楼23号营业房	640000100006856	张礁	10721147	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;证券承销与保荐业务(仅限项目承揽项、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作);证券资产管理业务(仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。	宁证监发[2011]170号	无文号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
136	甘肃分公司	兰州东岗西路证券营业部	兰州市城关区东岗西路457号	620000000001181	张海群	10721108	证券经纪	甘证监函字[2009]140号	无文号	上证交字[2012]174号
137	沈阳分公司	沈阳中山路证券营业部	沈阳市和平区中山路193号	210100100006033	闫伟忠	10721082	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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；代销金融产品；融资融券，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	辽证监函[2013]124号	辽证监函[2010]17号	上证交字[2012]174号
138		本溪解放北路证券营业部	本溪市明山区解放北路14栋	(分) 210500005046057	门小兵	10721143	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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；代销金融产品；融资融券，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	辽证监函[2013]124号	无文号	上证交字[2012]174号
139		沈阳岐山中路证券营业部	沈阳市黄姑区岐山中路60号	210100100004425	张丹阳	10721081	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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；代	辽证监函[2013]124号	辽证监函[2010]118号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							销金融产品；融资融券，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
140		沈阳白山路证券营业部	沈阳市于洪区白山路16号	210100100004433	税滨	10721112	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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；代销金融产品；融资融券，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	辽证监函[2013]124号	无文号	上证交字[2012]174号
141		哈尔滨中山路证券营业部	哈尔滨市中山路93号	230199100006848	盛俊明	10721009	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、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务、融资融券、代销金融产品、证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）、证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关	黑证监函[2010]26号	黑证监函[2010]86号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							部门批准后方可开展经营活动)			
142		哈尔滨黄河路证券营业部	哈尔滨市南岗区黄河路158号	230104100033266	柳耀东	10721008	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、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务、融资融券、代销金融产品、证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）（许可证有效期至2017年3月21日）。	黑证监函[2010]26号	无文号	上证交字[2012]174号
143		长春东朝阳路证券营业部	朝阳区东朝阳路555号综合楼第五层	220101010017158	张椿婕	10721064	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品；证券承销与保荐（证监会禁止分支机构从事的除外）；证券资产管理（证监会禁止分支机构从事的除外）（法律、法规和国务院决定禁止的项目不得经营，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	吉证监函[2012]169号	吉证监函[2011]159号	上证交字[2012]174号
144		松原乌兰大街证券营业部	松原市宁江区乌兰大街3139号	(分)220700000044336	杜德兴	10721158	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；证券投资基金代销；代销金融产品业务。（凭有效许可证或资质经营，未取得许可证或资质前严禁从事经营活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	N/A	N/A	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
145		吉林吉林大街证券营业部	吉林市吉林大街 77 号世纪饭店 3 楼	(分)310228001027753	尹志刚	10721123	在隶属公司经营范围内开展以下业务：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；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；证券承销与保荐（证监会禁止证券公司分支机构从事的除外）；代销金融产品业务；证券资产管理（证监会禁止证券公司分支机构从事的除外）（《经营证券业务许可证》有效期至 2017 年 5 月 23 日）	吉证监函[2012]169 号	无文号	上证交字[2012]174 号
146	大连分公司	大连武汉街证券营业部	大连市中山区武汉街 36 号	210202000017615	夏娟	Z22776001	代理买卖、发行各种有价证券；有价证券的代保管、鉴证和过户；代理还本付息、分红派息等权益分派。	无文号	大证监函[2010]17 号	上证交字[2012]174 号
147	武汉分公司	武汉中山路证券营业部	武昌区中山路 341 号	42010000024206	赵前程	10721090	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）	无文号	鄂证监函[2010]42 号	上证交字[2012]174 号
148		武汉珞瑜路证券营业部	湖北省武汉市东湖开发区珞瑜路 889 号光谷中心	420100000026581	熊诗焱	10721124	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融	无文号	无文号	上证交字[2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
			花园 A 座 7 层 01 号				资融券业务；代销金融产品业务；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）			
149		武汉青年路证券营业部	江汉区青年路 277 号	420100000243725	黄黔	10721089	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）	无文号	鄂证监函[2010]42 号	上证交字 [2012]174 号
150		武汉田园大道证券营业部	湖北省武汉市东西湖区田园大道特 3 号	420100000026565	金剑平	10721125	证券经纪（有效期与许可证核定的期限一致）	无文号	无文号	上证交字 [2012]174 号
151		襄阳沿江大道证券营业部	襄阳市樊城区沿江大道 36 号	420600000160164	张汉华	10721093	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；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系	无文号	鄂证监机构字 [2010]52 号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							维护等辅助工作); 证券资产管理相关业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作) (有效期至 2017 年 3 月 12 日止, 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)			
152		襄阳航空路证券营业部	襄阳市襄州区航空路113-1号	420621000002194	姜广良	10721132	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; 证券承销与保荐 (仅限项目承销、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理相关业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作) (有效期至 2017 年 3 月 12 日止)	无文号	无文号	上证交字 [2012]174 号
153		宣城龙门路证券营业部	宣城市龙门路1号	420684000000489	刘旭	10721134	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; 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理相关业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。(经营期限至 2017 年 3 月 12 日止)	无文号	无文号	上证交字 [2012]174 号
154		宜昌西陵二路证券营业	宜昌市西陵区西陵二路	420500000036091	罗维钦	10721095	证券经纪 (有效期至 2017 年 3 月 12 日); 证券投资咨询; 与证券	无文号	鄂证监机构字 [2010]52 号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		部	CBD 中心商务区二期商业9号楼5、6层				交易、证券投资活动有关的财务顾问；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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）			
155		宜昌夷兴大道证券营业部	宜昌市夷陵区夷兴大道44号	420521000009234	李光亮	10721133	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（有效期至2017年3月12日）	无文号	无文号	上证交字[2012]174号
156		黄石黄石大道证券营业部	黄石大道820号	420200011002755	钟平	10721013	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；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（经营证券业	无文号	鄂证监机构字[2010]52号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							务许可证有效期至 2017 年 03 月 12 日)			
157		浠水丽文大道证券营业部	浠水县清泉镇丽文大道 269 号 (工行二楼)	421125000008744	李鹏程	10721131	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; 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理相关业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作)。(有效期限至 2017 年 3 月 12 日止)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	无文号	无文号	上证交字 [2012]174 号
158	湖南分公司	长沙芙蓉中路证券营业部	长沙市开福区芙蓉中路 1 段 210 号锦绣华天写字楼 7 楼	430122000014439	潘勇	10721135	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; 证券承销与保荐业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作); 证券资产管理业务 (仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作 (不含未经审批的前置许可项目, 涉及行政许可的, 凭许可证经营))	湘证监函[2013]23 号	无文号	上证交字 [2012]174 号
159		株洲珠江北路证券营业部	湖南省株洲市天元区炎帝广场北侧公园大道 B	430200000074650	余世谋	Z22743003	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; 为期货公司提供中间介绍业务; 证券投资基金代销; 代	湘证监机构字 [2012]76 号	无文号	上证交字 [2012]174 号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
			栋三楼				销金融产品；融资融券，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
160		湘潭建设北路证券营业部	湘潭市雨湖区雨湖路街道建设北路8号白石商业广场1单元010113-010120号	430300000065235	肖文	Z22743004	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、与证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍服务；融资融券业务；代销金融产品；证券承销与保荐业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理相关业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	湘证监函[2013]215号	无文号	上证交字[2012]174号
161		长沙蔡锷中路证券营业部	长沙市芙蓉区蔡锷中路2号	430192000016516	綦新河	10721004	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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；代销金融产品；融资融券，证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券资产管理业务（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（凭经营证券业务许可证经	湘证监机构字[2010]91号	湘证监函[2010]116号	上证交字[2012]174号

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
							营)			
162	重庆分公司	重庆中山一路证券营业部	渝中区中山一路 181 号抗建大厦二楼	500103300008651	贾小鑫	10721099	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。（在许可证核定期限内从事经营）。	渝证监机[2010]76号	渝证监机函[2010]38号	上证交字[2012]174号
163		重庆小新街证券营业部	沙坪坝区小新街 85 号恒鑫大厦四楼	500106300006197	夏其劫	10721097	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。（按许可证核定事项和期限从事经营）	渝证监机[2010]461号	渝证监机函[2010]191号	上证交字[2012]174号
164		重庆杨家坪正街证券营业部	重庆市九龙坡区杨家坪正街 11 号第五层	500107300004554	刘萍	10721098	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（按许可证核定事项和期限从事经营）。[以上范围依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	渝证监机[2010]407号	无文号	上证交字[2012]174号
165		重庆金开大道证券营业部	重庆北部新区金开大道 1106 号	500903300006786	王培	10721150	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（按许可证核定事项和期限从事经营）。	渝证监机函[2011]113号	无文号	上证交字[2012]174号
166		重庆涪陵滨	重庆市涪陵	500102300126536	周立	10721156	证券经纪；证券投资咨询；与证	N/A	N/A	上证交字

序号	所属分公司	营业部名称	营业场所	营业执照注册号	负责人	业务许可证编号	经营范围	经纪人制度批复或备案文号	为期货公司提供中间介绍业务批复或备案文号	债券质押式报价回购业务批复文号
		江大道证券营业部	区滨江大道二段8号涪陵港客运咨询.香江豪庭1号楼1-11				券交易、证券投资活动有关的财务顾问；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。			[2012]174号
167		贵阳中华北路证券营业部	贵阳市云岩区中华北路206号五矿大厦四楼	520103000054009	严晨	10721117	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；证券资产管理（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）；证券承销与保荐（仅限项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作）。（以上经营项目，国家禁止限制的除外，涉及许可的凭许可证经营）	黔证监发[2010]179号	无文号	上证交字[2012]174号
168		遵义南京路证券营业部	遵义市汇川区南京路阳光绿岛花园1层1号、2号	520303000254188	李志毅	10721157	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。	N/A	N/A	上证交字[2012]174号

附件 4：申万期货营业部基本情况表

序号	所属区域	营业部名称	营业场所	经营许可证经营范围	营业执照注册号	负责人	经营许可证编号
1	上海	上海期货大厦营业部	上海市浦东新区浦电路 500 号期货大厦 2902、2903 室	商品期货经纪、金融期货经纪	310000000095627	邹禹	31771004
2	上海	上海新昌路营业部	上海市黄浦区新昌路 180 号 2 楼	商品期货经纪、金融期货经纪	310000000100190	余叶青	31771008
3	上海	上海东会体育会路营业部	上海市虹口区东体育会路 1188 号 101 室	商品期货经纪、金融期货经纪	310000000120914	赵毅	31771015
4	四川	成都营业部	成都市青羊区槐树街 2 号申银万国大厦 3 楼	商品期货经纪、金融期货经纪	510105000018603	王远飞	31771003
5	辽宁	大连营业部	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 2110、2111、2901 号房间	商品期货经纪、金融期货经纪	210200000144547	陈波	31771002
6	浙江	杭州营业部	杭州延安路 328 号恒通大楼 401、402、403、405、407 室	商品期货经纪、金融期货经纪	330000000048689	章云刚	31771007
7	浙江	宁波营业部	浙江省宁波市江东区江东北路 317 号宁波和丰创意广场 H 幢楼 601 室	商品期货经纪、金融期货经纪	330000000064949	仰华虹	31771011
8	江苏	南京营业部	南京市华侨路 27 号	商品期货经纪、金融期货经纪	320000000109555	王劲	31771013
9	广东	深圳营业部	深圳市福田区深南大道耀华创建大厦 1 座 07 层 707、708、709、710 室	商品期货经纪、金融期货经纪	440301106151407	高磊	31771010
10	广东	广州营业部	广州市天河区体育东路 108 号西塔 1705-1707 单元	商品期货经纪、金融期货经纪	440000000091678	陈千帆	31771009
11	重庆	重庆营业部	重庆市九龙坡区奥体路 1 号附 5-11-1、5-11-14 号	商品期货经纪、金融期货经纪	500901300036606	叶磊	31771014
12	北京	北京劲松九区营业部	北京市朝阳区劲松九区 909 号楼 4 楼	商品期货经纪、金融期货经纪	110105011788522	郭志欣	31771006
13	贵州	贵阳营业部	贵阳市陕西路 99 号创世纪新城北楼二层	商品期货经纪、金融期货经纪	520000000021552	许海泳	31771001
14	湖北	武汉营业部	武汉市江汉区武汉世界贸易大厦 51 层 17-21 室	商品期货经纪、金融期货经纪	420000000051475	王博	31771012
15	河南	郑州营业部	郑州市金水区未来大道 69 号未来大厦 1011 室	商品期货经纪、金融期货经纪	410000000020622	孙峻	31771005
16	山东	青岛营业部	青岛市市南区香港中路 10 号 1 号楼 1308 户	商品期货经纪、金融期货经纪	370202120006520	衣建国	31771016
17	陕西	西安营业部	西安市高新区唐延路 1 号 1 幢 5 单元 51802 室	商品期货经纪、金融期货经纪	610131200020121	王秀丽	31771017
18	福建	福州营业部	福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号新天地大厦 22 层 02 室、22 层 03 室	商品期货经纪、金融期货经纪	350000100052134	张如铿	31771019
19	天津	天津营业部	天津市南开区花园别墅 42、43 号楼及地下	商品期货经纪、金融期货经纪	120104000270923	陈健雄	31771018

序号	所属区域	营业部名称	营业场所	经营许可证经营范围	营业执照注册号	负责人	经营许可证编号
			室房屋的1幢宁泰广场写字楼13层05单元				
20	浙江	温州营业部	浙江省温州市新城大道新城大厦2601室	商品期货经纪；金融期货经纪	330000000074147	陈银银	31771020

附件 5：申银万国集团拥有的境内营业类房屋

序号	房屋所有权人	房产所有权证编号	房屋位置	建筑面积 (平方米)	有无存在 他项权利
1	上海申银证券公司	朝其字第 00101 号	朝阳区劲松九区 909 楼	3,788.20	无
2	申银万国证券股份有限公司	沪房地浦字 2004 第 055544 号	东方路 800 号 7 层、8 层	2,309.16	无
3	申银万国证券股份有限公司	沪房地浦字 2004 第 055543 号	东方路 800 号 10 层、11 层	2,309.16	无
4	申银万国证券股份有限公司	沪房地市字 (1997) 第 001197 号	常熟路 171 号	11,880.82	无
5	申银万国证券股份有限公司	沪房地崇字 (1998) 第 000154 号	城桥镇川心街 1 号	386.57	无
6	申银万国证券股份有限公司	沪房地崇字 (1998) 第 000153 号	城桥镇川心街 1 号	681.50	无
7	申银万国证券股份有限公司	沪房地虹字 (2006) 第 006127 号	东体育会路 1188 号地下 1 层车库, 1188 号 101,102 室	1,051.26	无
8	申银万国证券股份有限公司	沪房地虹字 (2006) 第 006128 号	东体育会路 1188 号 201 室	734.11	无
9	申银万国证券股份有限公司	沪房地奉字 (2001) 第 006566 号	奉贤县南桥镇人民中路 57 号	1,676.04	无
10	申银万国证券股份有限公司	沪房地市字 (2002) 第 002237 号	银城东路 139 号	1,454.12	无
11	申银万国证券股份有限公司	沪房地市字 (2002) 第 002238 号	银城东路 139 号	1,395.75	无
12	申银万国证券股份有限公司	沪房地浦字 (1999) 第 012524 号	三林路 329 号	1,303.95	无
13	申银万国证券股份有限公司	沪房地金字 (2001) 第 008444 号	金山区蒙山路 279 号	3,056.60	无
14	申银万国证券股份有限公司	沪房地松字 (1997) 第 001463 号	松江县长江镇中山东路 272 号	1,774.00	无
15	申银万国证券股份有限公司	沪房地宝字 (1999) 第 025912 号	同泰路 88 号	838.03	无
16	申银万国证券股份有限公司	沪房地黄字 (2002) 第 008825 号	新昌路 170-180 号	2,964.60	无
17	申银万国证券股份有限公司	杭房权证拱移字第 0029078 号	密渡桥路 3 号 1 幢东商场	2,009.51	无
18	申银万国证券股份有限公司	嘉房权证禾字第 00133454 号	嘉兴市环城北路禾兴北路交叉口西北侧	1,162.02	无
19	申银万国证券股份有限公司	金房权证婺字第 00009088 号	金华市八一北街 484 号	142.37	无
20	申银万国证券股份有限公司	金房权证婺字第 00009089 号	金华市八一北街 484 号	703.14	无
21	申银万国证券股份有限公司金华八一北街证券营业部	金房权证婺字第 00392792 号	八一北街 484 号	973.72	无
22	申银万国证券股份有限公司	蓉房权证成监证字第 0571205 号	青羊区槐树街 2 号	4,767.26	无
23	上海申银证券公司成都营业部	成房监证字第 0013437 号	武侯区一环路西一段菊乐路口	1,388.85	无
24	申银万国证券股份有限公司泸州广凤路证券营业部	泸市房权证江阳区字第 0000189187 号	江阳区南城凤凰路 4 幢 1 层	86.45	无
25	申银万国证券股份有限公司泸州广凤路证券营业部	泸市房权证江阳区字第 0000189188 号	江阳区南城凤凰路 4 幢 2 层	680.73	无
26	申银万国证券股份有限公司泸州广凤路证券营业部	泸市房权证江阳区字第 0000189186 号	江阳区南城凤凰路 4 幢 3 层	392.52	无
27	申银万国证券股份有限公司泸州广凤路证券营业部	泸市房权证江阳区字第 0000052081 号	中和街 6 号楼 39 号	59.12	无
28	申银万国证券股份有限公司眉山三苏大道证券营业部	眉房权证字第 0207917 号	东坡区三苏路 143 号 2 单元 5 层 1 号	105.30	无
29	申银万国证券股份有限公司眉山三苏大道证券营业部	眉房权证字第 0207918 号	东坡区三苏路 143 号 2 单元 4 层 1 号	105.30	无

序号	房屋所有权人	房产所有权证编号	房屋位置	建筑面积 (平方米)	有无存在 他项权利
30	申银万国证券股份有限公司大连武汉街证券营业部	大房权证中单字第 2002200120 号	中山区武汉街 36 号 1、2 层部分公建	1,680.49	无
31	申银万国证券股份有限公司	沈房权证和平字第 N010052684 号	和平区中山路 193 号	3,801.12	无
32	申银万国证券股份有限公司	榕房权证 R 字第 0135838 号	鼓楼区鼓屏路 192 号	1,863.61	无
33	申银万国证券股份有限公司	厦地房证第 00048668 号	开元区厦禾路 842 号金榜大厦 A 座第一层	654.60	无
34	申银万国证券股份有限公司	厦地房证第 00048669 号	厦门市开元区厦禾路 842 号金榜大厦 A 座 2 层	928.18	无
35	申银万国证券股份有限公司	粤房地权证穗字第 0140046672 号	天河区天河北路 614 号 101 铺	291.66	无
36	申银万国证券股份有限公司	粤房地权证穗字第 0140046667 号	天河区天河北路 614 号 201 铺	1,191.65	无
37	申银万国证券股份有限公司	海口市房权证海房字第 42068 号	海口市龙昆南路华新商业大厦 C 段首层营业厅	1,101.05	无
38	申银万国证券股份有限公司靖江骥江路证券营业部	靖房权证城字第 151993 号	靖城镇骥江路 160 号 2 幢	534.55	无
39	申银万国证券股份有限公司靖江骥江路证券营业部	靖房权证城字第 151992 号	靖城镇骥江路 160 号 1 幢	342.32	无
40	申银万国证券股份有限公司	宁房权证鼓变字第 335363 号	华侨路 27.29 号	7,413.20	无
41	申银万国证券股份有限公司宁波甬江大道证券营业部	甬房权证仑(开)字第 2011817438 号	宁波市北仑区新碶劳动路 8 号 1 幢 622 室	121.43	无
42	申银万国证券股份有限公司宁波中兴路证券营业部	甬房权证仑(开)字第 2011818926 号	北仑区戚家山东海路 368 弄 1 幢 H303 室	103.85	无
43	申银万国证券股份有限公司	锡房权证南长字第 20005268 号	清扬路 24	1,594.64	无
44	申银万国证券股份有限公司	101 房地证 2014 字第 04259 号	渝中区枇杷山正街 136 号第八层	949.48	无
45	申银万国证券股份有限公司	房权证 104 字第 69199 号	重庆市沙坪坝区小新街 85-4 号	1,572.63	无
46	申银万国证券股份有限公司重庆中山一路证券营业部	105 房地证 2013 字第 33809 号	九龙坡区杨家坪正街 11 号第 5 层	1,797.74	无
47	申银万国证券股份有限公司武汉中山路证券营业部	武房权证昌字第 2013010175 号	武昌区中山路 341 号	2,467.01	无
48	申银万国证券股份有限公司海口龙昆南路证券营业部	海口市房权证海房字第 19994 号	海口市龙昆南路华新商业大厦 C 段	137.21	无
49	申银万国证券股份有限公司海口龙昆南路证券营业部	海口市房权证海房字第 13772 号	海口市龙昆南路 1 号华新商业大厦	127.23	无
50	申银万国证券股份有限公司海口龙昆南路证券营业部	海口市房权证海房字第 19983 号	海口市龙昆南路华新商业大厦	124.12	无
51	申银万国证券股份有限公司海口龙昆南路证券营业部	海口市房权证海房字第 19946 号	海口市龙昆南路 1 号华新商业大厦	127.23	无
52	申银万国证券股份有限公司沈阳岐山中路证券营业部	沈房权证皇姑字第 40096545 号	皇姑区岐山中路 60 号	2,754.00	无

附件 6：宏源证券集团拥有的境内营业类房屋

序号	房屋所有权人	房产所有权证编号	房屋位置	建筑面积（平方米）	有无存在他项权利
1	宏源证券股份有限公司	乌房权证天山区字第 2009383758 号	天山区文艺路 233 号 1 栋 1 至 24 层	14,719.41	无
2	宏源证券股份有限公司	五房权证城字第 20100214 号	五家渠 9 区振兴街 261-2 号	745.1	无
3	宏源证券股份有限公司	正在办理	喀拉尕什北京西路 7 幢	557.02	无
4	宏源证券股份有限公司	房权证昌市房字第 00093727 号	昌吉市 40 区 3 丘 48 栋 B-3 C-3	1,182.86	无
5	宏源证券股份有限公司	奎屯市房权证奎字第 00048284 号	阿勒腾肯特 101-2	25.81	无
6	宏源证券股份有限公司克拉玛依天山路证券营业部	克市房权证克拉玛依区字第 00176824 号	克拉玛依区天山路 70 号	1,401.71	无
7	宏源证券股份有限公司	盐房权证市区字第 025229 号	江苏盐城解放北路 100 号	2,720.00	无
8	宏源证券股份有限公司	沪房地静字（2007）第 005201 号	康定路 1578-1583 号底层	748.11	无
9	宏源证券股份有限公司	沪房地静字（2008）第 004386 号	康定路 1584 号底 2 层	989.62	无
10	宏源证券股份有限公司	沪房地静字（2007）第 005205 号	康定路 1584 号 3 层	954.9	无
11	宏源证券股份有限公司	沪房地静字（2007）第 005192 号	康定路 1584 号 4 层	847.56	无
12	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026764 号	西城区太平桥大街 19 号-3 层-301	3,145.1	无
13	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026757 号	西城区太平桥大街 19 号 2 层 201	2,765.15	无
14	宏源证券股份有限公司	X 京房权证市股字第 009288 号	海淀区西直门北大街甲 43 号 1 幢 1-18	1,901.52	无
15	宏源证券股份有限公司	X 京房权证市股字第 009290 号	海淀区西直门北大街甲 43 号 1 幢 1-20	1,901.52	无
16	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026761 号	西城区太平桥大街 19 号 6 层 601	3,239.57	无
17	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026766 号	西城区太平桥大街 19 号-1 层-101	2,160.82	无
18	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026762 号	西城区太平桥大街 19 号 7 层 701	3,239.57	无
19	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026765 号	西城区太平桥大街 19 号-2 层-201	2,970.37	无
20	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026760 号	西城区太平桥大街 19 号 5 层 501	3,239.57	无
21	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026758 号	西城区太平桥大街 19 号 3 层 301	3,235.17	无
22	宏源证券股份有限公司	X 京房权证西字第 026759 号	西城区太平桥大街 19 号 4 层 401	3,239.57	无
23	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000236220 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8A	179.09	无
24	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000236221 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8B	166.08	无
25	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000236222 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8C	213.19	无
26	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000236223 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8D	157.74	无
27	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000235952 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8E	157.74	无

序号	房屋所有权人	房产所有权证编号	房屋位置	建筑面积（平方米）	有无存在他项权利
28	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000235953 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8F	213.19	无
29	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000235954 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8H	115.92	无
30	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000235955 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 8G	155.16	无
31	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000535807 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 9B	166.08	无
32	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000535858 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 9D	157.74	无
33	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000535864 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 9C	213.19	无
34	宏源证券股份有限公司	深房地字第 3000535866 号	深圳上步中路 1043 号深勘大厦 9A	179.09	无
35	宏源证券股份有限公司	海口市房权证海房字第 HK133915 号	海南海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦 1、2、3 楼	5,342.38	无
36	宏源证券股份有限公司	正在办理	浙江省杭州市莫干山路 18 号 3 楼 A 座	1,600	无
37	宏源证券股份有限公司	杭房权证拱移字第 0364457 号	浙江省杭州市华浙广场 1 号 18 层	1,465.84	无