



**宏源证券股份有限公司**

**HONG YUAN SECURITIES CO.,LTD.**

(证券代码: 000562)

**2014年第三季度报告**

(正文)

二〇一四年十月二十八日

## § 1 重要提示

**1.1** 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

**1.2** 没有董事、监事、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

**1.3** 本季度报告经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过。会议应参会董事9人，实际参会董事7人，授权委托2人，齐大宏独立董事书面授权委托王纪新独立董事、陈良秋董事书面授权委托薛荣革董事代为行使表决权。

**1.4** 公司本季度财务会计报告未经审计。

**1.5** 公司董事长冯戎先生、财务总监阳昌云先生、财务会计部总经理张延强先生声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

项 目	本报告期末	上年度期末	本报告期末 比上年度期 末增减(%)	
总资产	46,588,475,088.66	34,589,619,055.84	34.69	
归属于上市公司股东的净资产	15,796,506,797.70	14,800,519,336.51	6.73	
每股净资产	3.977	3.726	6.74	
项 目	年初至报告期期末			比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	8,497,894,258.55			2,917.11
每股经营活动产生的现金流量净额	2.14			2,957.14
项 目	报告期	本报告期比 上年同期 增减(%)	年初至报告期 期末	年初至报告 期末比上年 同期增减 (%)
营业收入	1,418,478,413.43	53.42	3,565,641,480.87	6.34
归属于上市公司股东的净利润	513,731,179.11	73.16	1,247,403,255.69	10.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	510,358,528.40	73.9	1,233,425,464.97	9.17
加权平均净资产收益率%	3.33	增加13个百分点	8.12	增加0.52个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率%	3.30	增加13个百分点	8.03	增加0.44个百分点

基本每股收益	0.13	85.71	0.31	10.71
稀释每股收益	0.13	85.71	0.31	10.71
<b>非经常性损益项目</b>	<b>年初至报告期期末金额（元）</b>			
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-30,259.33			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	5,955,563.99			
计入当期损益的政府补助	11,321,225.69			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,581,251.32			
减：上述非经常性损益对所得税的影响	4,849,990.95			
合 计	13,977,790.72			

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	159,310 位				
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国建银投资有限责任公司	国有法人	60.02	2,384,207,330	453,857,790	0
新疆凯迪投资有限责任公司	国有法人	1.71	68,000,000	0	0
谌贺飞	境内自然人	0.58	22,957,000	0	0
中国民生银行股份有限公司－银华深证 100 指数分级证券投资基金	其他	0.50	19,980,027	0	0
汇达资产托管有限责任公司	境内一般法人	0.36	14,421,606	0	0
中国工商银行股份有限公司－申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	其他	0.32	12,805,888	0	0
中国银行股份有限公司－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32	12,715,671	0	0
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	其他	0.31	12,191,915	0	0
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	国有法人	0.26	10,500,000	0	0
光大永明人寿保险有限公司－万能险	其他	0.25	9,999,992	0	0
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称	持有流通股数量		股份种类		
中国建银投资有限责任公司	1,930,349,540		人民币普通股		
新疆凯迪投资有限责任公司	68,000,000		人民币普通股		

谌贺飞	22,957,000	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司一银华深证 100 指数分级证券投资基金	19,980,027	人民币普通股
汇达资产托管有限责任公司	14,421,606	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司一申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	12,805,888	人民币普通股
中国银行股份有限公司一易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	12,715,671	人民币普通股
中国工商银行一融通深证 100 指数证券投资基金	12,191,915	人民币普通股
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	10,500,000	人民币普通股
光大永明人寿保险有限公司一万能险	9,999,992	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

### § 3 重要事项

#### 3.1 执行新会计准则对合并财务报表的影响

公司根据财政部（财会[2014]14号）的通知要求，执行《企业会计准则第2号——长期股权投资》，对“持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资”按《企业会计准则第22号——金融资产的确认和计量》处理。本公司根据该准则要求，对持有的不具有控制、共同控制、重大影响，且其公允价值不能可靠计量的股权投资，作为按成本计量的可供出售金融资产进行核算，不作为长期股权投资核算，并对其采用追溯调整法进行调整。具体调整事项如下：

单位：元

合并报表项目	2013年12月31日		
	调整后	调整前	影响额
长期股权投资	-	182,464,268.00	-182,464,268.00
可供出售金融资产	2,051,121,914.72	1,870,057,646.72	181,064,268.00
无形资产	63,279,835.61	61,879,835.61	1,400,000.00

母公司报表项目	2013年12月31日		
	调整后	调整前	影响额
长期股权投资	2,063,169,463.67	2,067,634,231.67	-4,464,768.00
可供出售金融资产	1,380,835,497.92	1,376,370,729.92	4,464,768.00

除上述项目外，新颁布或修订的企业会计准则对本公司合并财务报表不会产生重大影响。

#### 3.2 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	增减额	增减幅度%	变动原因
货币资金	14,907,471,850.76	11,126,081,734.16	3,781,390,116.60	33.99	客户资金增加所致
客户存款	13,032,585,854.16	8,986,381,194.62	4,046,204,659.54	45.03	证券市场行情回暖，客户净转入资金增加所致
客户备付金	476,444,663.89	981,108,491.12	-504,663,827.23	-51.44	期末客户交易净买入金额较大，导致客户备付金大幅下降
融出资金	9,319,382,757.31	5,672,209,117.56	3,647,173,639.75	64.30	终端客户融资买入股票需求大幅增加，融出资金业务大幅增长所致
应收款项	185,884,616.90	89,430,016.57	96,454,600.33	107.85	应收资产管理计划管理费及债券承销费增加所致
应收利息	445,543,241.61	266,108,774.47	179,434,467.14	67.43	应收债券利息及融资融券业务利息增长所致
可供出售金融资产	6,416,100,967.04	2,051,121,914.72	4,364,979,052.32	212.81	可供出售金融资产投资规模增加所致
应收款项类投资	2,577,214,768.84	1,714,556,541.10	862,658,227.74	50.31	持有的理财产品增加所致
递延所得税资产	9,716,745.30	181,892,591.09	-172,175,845.79	-94.66	持有的金融资产公允价值变动，导致递延所得税资产减少
短期借款	-	5,630,400.00	-5,630,400.00	-100.00	归还短期借款所致
卖出回购金融资产款	11,460,602,825.59	4,245,971,000.00	7,214,631,825.59	169.92	期末卖出回购业务规模增加所致
代理买卖证券款	13,813,372,633.29	10,477,727,908.44	3,335,644,724.85	31.84	证券市场行情回暖，客户净转入资金增加所致
应付利息	147,487,772.69	60,987,396.67	86,500,376.02	141.83	应付转融通融入资金利息增加所致
其他负债	530,876,363.13	177,196,308.62	353,680,054.51	199.60	应付合并结构性主体权益持有者款项增加所致
未分配利润	3,370,583,755.03	2,520,421,332.53	850,162,422.50	33.73	本年实现净利润及现金分红影响所致
项目	2014年1-9月	2013年1-9月	增减额	增减幅度%	变动原因
投资银行业务手续费净收入	570,633,530.90	396,968,170.90	173,665,360.00	43.75	债券承销业务增长所致
公允价值变动收益	410,416,912.32	254,230,318.85	156,186,593.47	61.44	持有的交易性金融资产公允价值上升所致
其他业务收入	128,952,018.72	22,561,184.90	106,390,833.82	471.57	开展现货买卖业务，导致其他业务收入增加
资产减值损失	2,347,393.25	-375,000.00	2,722,393.25	-725.97	本期计提坏账准备增加所致
其他业务成本	112,175,461.43	3,093,182.97	109,082,278.46	3526.54	开展现货买卖业务，导致其他业务成本增加
营业外收入	13,950,653.08	4,355,881.34	9,594,771.74	220.27	本期政府补助利得增加所致

### 3.3 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

### 公司筹划的重大资产重组情况

1.重大资产重组交易对方：申银万国证券股份有限公司

2.相关情况说明：

为响应和进一步落实国务院《关于进一步促进资本市场健康发展若干意见》的有关要求，实现强强联合、优势互补，共同做大做强中央汇金投资有限责任公司及中国建银投资有限责任公司旗下的证券业务平台，提升综合竞争实力，申银万国证券股份有限公司和宏源证券拟通过换股方式进行吸收合并，并按照平等、相互尊重、互利共赢的市场化原则确定了合并方案。2014年7月25日，公司召开第七届董事会第二十一次会议，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方案的议案》、《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》等与本次重大资产重组相关的议案，并提交公司股东大会审议。同日，交易双方签署附生效条件的《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》。根据《换股吸收合并协议》，申银万国拟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；本次换股吸收合并后，申银万国作为存续公司承继及承接宏源证券的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务；宏源证券终止上市并注销法人资格；申银万国的股票（包括为本次换股吸收合并发行的A股股票）将申请在深圳证券交易所上市流通。（详情请见2014年7月26日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）

2014年8月11日，公司2014年第一次临时股东大会审议通过上述议案。（详情请见2014年8月12日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）目前，公司与申银万国证券股份有限公司的重组申请已上报中国证监会审核。

### 3.4 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

适用 不适用

#### 公司非公开发行股票的相关承诺履行情况

公司于2012年6月完成非公开发行A股股票方案，向8位投资者发行525,000,000股人民币普通股，新增股份于2012年6月29日在深圳证券交易所上市。在本次非公开发行中，公司控股股东---中国建银投资有限责任公司（以下简称“中国建投”）作出如下承诺：

##### 1.关于不竞争的声明

(1)待完成将部分资产划转中央汇金投资有限责任公司的相关事宜后，中国建投将符合“参一控一”政策要求。将来不以任何方式新增从事，包括与他人合作直接或间接从事与发行人及控股子公司构成同业竞争的业务；

(2)中国建投目前及将来不会利用在发行人的控股股东地位，损害发行人及其他发行人股东的利益。

此项承诺于2011年4月25日作出，在中国建投作为发行人股东或关联方的整个期间持续有效。现正在履行中。

##### 2.关于减少及避免关联交易的承诺

(1)中国建投将尽可能减少或避免与宏源证券及其控股子公司之间的关联交易；

(2)对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，中国建投将严格遵守有关法律、法规、深圳证券交易所有关上市规则及《公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

(3)中国建投承诺不通过关联交易损害宏源证券及其他股东的合法权益。

此项承诺于2011年4月25日作出，在中国建投作为公司股东或关联方的整个期间持续有

效。现正在履行中。

### 3.关于不发生占用股份公司资金行为的承诺

在中国建投作为公司控股股东期间，中国建投及关联方将不发生占用股份公司资金行为，包括但不限于如下行为：

中国建投及其他关联方不得要求宏源证券为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；

中国建投及关联方不会要求且不会促使宏源证券通过下列方式将资金直接或间接地提供给中国建投及关联方使用：

- (1)有偿或无偿地拆借股份公司的资金给中国建投及关联方使用；
- (2)通过银行或非银行金融机构向中国建投及关联方提供委托贷款；
- (3)委托中国建投及关联方进行投资活动；
- (4)为中国建投及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- (5)代中国建投及关联方偿还债务。

此项承诺于2011年4月25日作出，在中国建投作为公司股东或关联方的整个期间持续有效。现正在履行中。

### 4.关于限售期的承诺

中国建投承诺，其认购的226,928,895股宏源证券股票自公司非公开发行股票上市之日起60个月内不予转让。（因公司2013年6月实施每10股资本公积金转增10股，限售股份相应增至453,857,790股）。

新增股份于2012年6月29日在深圳证券交易所上市，此承诺正在履行中。

### 3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

由于公司主要利润来源的证券经纪业务、证券投资业务和承销保荐业务受证券市场影响较大，因此无法对公司下一报告期业绩进行准确预测。公司将在下一报告期结束后，及时进行披露。

### 3.6 其他需说明的重大事项

#### 3.6.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值（元）	占期末证券投资比例（%）	报告期损益（元）
1	中期票据	101355011	13 赣州发展 MTN001	1,080,879,100.64	10,500,000	1,089,120,900.00	7.08	21,428,819.77
2	信托产品		平安信托	695,000,000.00		695,000,000.00	4.52	5,548,125.63
3	信托产品		四川信托-信申2号	600,000,000.00		600,000,000.00	3.90	12,790,694.44
4	信托产品		华融山西交通信托	407,253,125.00		407,253,125.00	2.65	31,834,982.29
5	中期票据	101461002	14 神火 MTN001	360,000,000.00	3,600,000	360,744,120.00	2.34	17,787,240.00

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面值(元)	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益(元)
6	信托产品		华鑫信托·华宏7号	350,000,000.00		350,000,000.00	2.28	653,333.33
7	信托产品		中信信托·聚信汇金1号	300,000,000.00		300,000,000.00	1.95	2,394,874.37
8	基金	070029	嘉实安心货币B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	1.95	226,239.68
9	信托产品		中航信托·天启340号	250,000,000.00		254,849,583.34	1.66	18,325,650.95
10	债券	019414	14国债14	249,782,397.09	2,500,000	249,625,000.00	1.62	1,921,636.81
期末持有的其他证券投资				10,430,460,567.49		10,773,334,339.19	70.05	385,464,958.69
报告期已出售证券投资损益								698,107,781.31
合计				15,023,375,190.22		15,379,927,067.53	100.00	1,196,484,337.27

### 3.6.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持股数量(股)		占该公司股权比例(%)		期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
			期初	期末	期初	期末					
600578	京能电力	207,600,000.00	72,340,000.00	60,000,000.00	1.57	1.30	243,000,000.00	20,990,634.11	19,496,850.00	可供出售金融资产	购买
600169	太原重工	271,500,000.00	45,042,100.00	45,000,000.00	1.86	1.86	193,050,000.00	438,758.49	42,506,090.75	可供出售金融资产	购买
600971	恒源煤电	220,440,351.45	18,862,140.00	18,856,940.00	1.89	1.89	129,735,747.20	1,822,863.47	-3,485,811.09	可供出售金融资产	购买
002671	龙泉股份	66,448,189.80	0.00	7,881,289.00	0.00	1.78	75,975,625.96	775,676.93	7,145,577.12	可供出售金融资产	购买
000417	合肥百货	128,115,000.00	10,950,000.00	10,950,000.00	1.40	1.40	72,489,000.00	1,971,000.00	2,874,375.00	可供出售金融资产	购买
000426	兴业矿业	9,524,625.41	3,324,262.00	3,324,262.00	0.56	0.56	38,295,498.24	66,485.24	10,047,581.90	可供出售金融资产	受让
601318	中国平安	1,903,905.22	81,300.00	51,067.00	0.00	0.00	2,111,109.78	-471,087.28	358,111.54	可供出售金融资产	购买
600036	招商银行	1,693,307.98	38,382.00	174,300.00	0.00	0.00	1,810,977.00	-20,403.85	694,057.85	可供出售金融资产	购买
600016	民生银行	1,635,186.30	545,700.00	258,840.00	0.00	0.00	1,615,161.60	-259,517.31	41,277.97	可供出售金融资产	购买
000651	格力电器	1,487,133.54	65,300.00	57,050.00	0.00	0.00	1,581,996.50	196,015.50	-334,848.90	可供出售金融资产	购买
	其他	159,701,769.05	81,733,104.00	57,517,012.00			69,831,356.50	-5,241,940.37	-21,404,152.11	可供出售金融资产	
合计		1,070,049,468.75	232,982,288.00	204,070,760.00			829,496,472.78	20,268,484.93	57,939,110.03		



### 3.6.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
宏源期货有限公司	563,169,463.67		100%	563,169,463.67	56,514,816.23	34,745,400.23	长期股权投资	非同一控制下的企业合并
合计	563,169,463.67		100%	563,169,463.67	56,514,816.23	34,745,400.23		

### 3.6.4 公司是否存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。

□适用 √不适用

### 3.6.5 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

√适用 □不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
7月25日	宏源证券	新闻发布会	新闻媒体	人民日报、新华社等30余家媒体	申银万国-宏源证券合并重组·强强联合新闻发布会
7月26日	宏源证券	投资者见面会	机构投资者	华夏基金、银华基金等十余家机构	了解公司本次重组的意义、重组方案的具体内容以及未来的发展规划。

### 3.7 衍生品投资情况

√适用 □不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>公司衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货套期保值自营业务和利率互换业务。</p> <p>报告期内公司进行相关业务时完全按照中国证监会、中金所以及中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心、银行间市场交易商协会的要求，规范运作，风险可控，不存在违法、违规操作。</p> <p>为保证股指期货自营业务和利率互换业务规范运作，防范业务风险，公司以股指期货自营业务管理办法、股指期货自营业务风险管理办法以及利率互换业务操作规程、利率互换业务风险管理规程等规章制度为准则，在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展上述业务。</p>
--	---

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>截至报告期末，公司股指期货持仓合约的公允价值变动为-1,424,820.00元，利率互换业务持仓合约的公允价值变动为8,447.82元。</p> <p>衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。</p> <p>普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。</p>
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>公司已获得自营业务参与股指期货交易资格及开展利率互换业务资格，可以进行股指期货自营业务和利率互换业务。</p> <p>截至报告期末，股指期货持仓合约价值161,502,240元，占公司报告期末净资产的1.02%，利率互换持仓名义本金50,000,000元，占公司报告期末净资产0.32%，风险可控。同时，符合监管部门相关监管指标要求。</p> <p>此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

### 3.7.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√适用 □不适用

单位：元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
IF1410	2014年10月	0	111,911,520.00	0.71%
IF1412	2014年12月	0	49,590,720.00	0.31%
利率互换	2015年3月	50,000,000	50,000,000.00	0.32%
合计			211,502,240.00	1.34%

董事长：冯戎

宏源证券股份有限公司董事会

二〇一四年十月二十八日