

股票简称：海通证券

股票代码：600837

债券简称：13 海通 01、13 海通 02、13 海通 03

债券代码：122280.SH、122281.SH、122282.SH

**海通证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）
受托管理人报告（2014 年度）**

发行人



海通证券股份有限公司

（上海市广东路 689 号）

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

2015 年 4 月

重要声明

中信证券股份有限公司（“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《海通证券股份有限公司2014年年度报告》等相关公开信息披露文件、海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中信证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信证券不承担任何责任。

目 录

第一节 本期债券概况	4
第二节 发行人 2014 年度经营情况和财务状况	7
第三节 发行人募集资金使用情况	18
第四节 本期债券利息偿付情况	19
第五节 债券持有人会议召开情况	20
第六节 公司债券担保人资信情况	21
第七节 本期债券的信用评级情况	22
第八节 负债处理与公司债券相关事务专人的变动情况	23
第九节 其他情况	24

第一节 本期债券概况

一、发行人名称

中文名称：海通证券股份有限公司

英文名称：Haitong Securities Co., Ltd

二、本期债券核准文件及核准规模

海通证券股份有限公司 2013 年公司债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2013]1220 号”文核准。发行人获准向社会公开发行面值不超过 230 亿元的公司债券。本次债券采取分期发行的方式，其中，债券的首期 120 亿元部分于 2013 年 11 月 27 日完成发行，第二期 110 亿元公司债券于 2014 年 7 月 16 日发行完毕。

三、本期债券基本情况

1. 债券名称：海通证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）
2. 债券简称及代码：3 年期品种简称为“13 海通 01”，上市代码为“122280”；5 年期品种简称为“13 海通 02”，上市代码为“122281”；10 年期品种简称为“13 海通 03”，上市代码为“122282”。
3. 发债券品种的期限及规模：本期债券分为 3 年期固定利率、5 年期固定利率和 10 年期固定利率三个品种。最终发行规模合计为 120 亿元。
4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。
5. 票面利率：本期债券 3 年期品种的票面利率为 6.05%，5 年期品种的票面利率为 6.15%，10 年期品种的票面利率为 6.18%。
6. 债券形式：实名制记账式公司债券。
7. 还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日期向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记

日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日期向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

8. 起息日：2013 年 11 月 25 日。
9. 本期债券的付息日期为：本期债券 3 年期品种的付息日为 2014 年至 2016 年每年的 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；
本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；
本期债券 10 年期品种的付息日为 2014 年至 2023 年每年的 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。
10. 本期债券的兑付日期为：本期债券 3 年期品种的兑付日为 2016 年 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；
本期债券 5 年期品种的兑付日为 2018 年 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；
本期债券 10 年期品种的兑付日为 2023 年 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。
11. 付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
12. 担保情况：本期债券为无担保债券。
13. 发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。
14. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期债券的存续期内，中诚信证券评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信证券评估有限公司将在近期出具本期债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。
15. 债券受托管理人：海通证券聘请中信证券股份有限公司作为本期债券的债

券受托管理人。

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二节 发行人 2014 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

（一）发行人的设立和上市

海通证券股份有限公司前身为上海海通证券公司，成立于 1988 年，注册资本人民币 1,000 万元，由交通银行上海分行出资，注册地为上海。经营范围为主营经销和代理发行各类有价证券，兼营证券业务咨询，承办各类有价证券的代保管、过户、还本付息等业务，办理证券的代理投资业务及经中国人民银行批准的其他有关业务。

经中国人民银行《关于上海海通证券公司改制问题的批复》（银复[1994]5 号）的批准，1994 年 9 月 27 日，上海海通证券公司改制为海通证券有限公司，注册资本人民币 100,000 万元，经营范围变更为代理证券发行、还本付息业务；自营、代理证券买卖业务；办理证券的代保管和鉴证业务；接受委托代收证券本息和红利、办理证券的登记、过户和清算；证券投资咨询和投资基金业务；经人民银行批准经营的其它业务。

经中国证券监督管理委员会《关于同意海通证券有限公司与交通银行脱钩和增资扩股问题的批复》（证监机构字[2000]74 号）及《关于核准海通证券有限公司增资扩股方案和综合类证券公司的批复》（证监机构字[2000]296 号）核准，2000 年 12 月 29 日，海通证券有限公司完成增资扩股，公司资本金增至 374,692.80 万元，经营范围为：代理证券发行业务；自营、代理证券买卖业务；代理证券还本付息业务；办理证券的代保管和证券鉴证业务；接受委托代收证券本息和红利，接受委托办理证券的登记、过户和清算；证券投资咨询业务；证券投资基金业务。

经上海市人民政府于 2001 年 9 月 8 日出具的《关于同意设立海通证券股份有限公司的批复》（沪府体改审（2001）024 号）及中国证券监督管理委员会《关于海通证券有限公司整体变更为股份有限公司的批复》（证监机构字[2001]278 号）批准，2002 年 1 月 28 日，海通证券有限公司整体变更为股份有限公司，

海通证券有限公司更名为“海通证券股份有限公司”（以下简称“原海通证券”），注册资本为人民币 4,006,093,000 元。

经上海市人民政府经济体制改革办公室于 2002 年 11 月 13 日出具的《关于同意海通证券股份有限公司增资扩股的批复》（沪府体改批字（2002）049 号）及中国证券监督管理委员会《关于同意海通证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字[2002]329 号）批准，2002 年 11 月 11 日，海通证券注册资本金增至 8,734,438,870 元人民币。公司经营范围变更为：证券（含境内上市外资股）的代理买卖，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，证券的自营买卖，证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销），证券投资咨询（含财务顾问），受托投资管理，中国证监会批准的其他业务。

经中国证券监督管理委员会《关于上海市都市农商社股份有限公司重大资产出售暨吸收合并海通证券股份有限公司的批复》（证监公司字[2007]90 号文）核准，2007 年 6 月 7 日，都市股份将全部资产与负债出售予公司控股股东光明食品（集团）有限公司，同时吸收合并原海通证券的全部业务。吸收合并完成后，存续公司更名为海通证券股份有限公司，并承继了原海通证券的全部业务，原海通证券的职工、资产与负债由存续公司承接。2007 年 6 月 29 日，新增股份完成中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下登记工作；2007 年 7 月 6 日，存续公司在上海市工商行政管理局办理工商登记变更手续，注册资本变更为人民币 3,389,272,910 元。

2007 年 7 月 31 日，公司在上海证券交易所挂牌上市，股票简称为“海通证券”，股票代码为“600837”。

2012 年 4 月 27 日，公司在香港联合交易所挂牌上市，股票代码“6837”。

（二）发行人股本变化情况

经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]368 号文）核准，公司非公开发行股票的类型为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1 元，发行数量不超过 10 亿股。经过特定投资者的认购，本次非公开发行股票的发行价格最终确定为 35.88 元/股，发行数量确定为 724,637,680 股，发行对象共 8 名，募集资金总额为 25,999,999,958.40 元；

公司于2007年11月21日完成工商变更，注册资本由人民币3,389,272,910元变更登记为人民币4,113,910,590元。

公司于2008年5月5日召开了2007年度股东大会，审议通过了《关于公司2007年度进行利润分配的预案》，以2007年12月31日总股本4,113,910,590股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），派送股票股利3股（含税），以资本公积向全体股东每10股转增7股，公司派送股票股利和资本公积转增股本后，总股本由4,113,910,590股变更为8,227,821,180股。该分配方案于2008年5月28日实施完毕。

公司于2012年4月27日发行1,229,400,000股境外上市外资股（H股），并于2012年5月19日部分行使H股超额配售权（共配售127,500,000股H股，于5月22日上市），以上合计发行1,356,900,000股H股。期间，公司国有股东中包括上海上实(集团)有限公司等25家股东按公开发行人时实际发行H股股份数量的10%，将其持有的本公司部分国有股（A股）划转给全国社会保障基金理事会并转为境外上市外资股H股，共计135,690,000股。至此，公司A股为8,092,131,180股，H股为1,492,590,000股，公司A+H股份总数为9,584,721,180股。

二、发行人2014年度经营情况

2014年，公司各项重大战略稳步推进，收购葡萄牙圣灵投资银行，提高了全球化服务的能力；进一步拓宽了融资渠道，成功发行了第二期110亿元公司债、75亿元短期公司债和108亿元短期融资券；资本中介业务快速发展，融资类业务（包括融资融券业务、股权质押式回购业务和约定式购回业务）规模大幅增长；创新发展步伐不断加快，顺利获得收益凭证、新三板做市、互联网证券业务试点、外币有价证券承销、黄金交易等创新业务资格；研究业务继续保持行业领先，获得新财富“最具影响力研究机构”第一名。

截至2014年底，公司总资产3,526.22亿元，归属于上市公司股东的净资产683.64亿元，净资本371.10亿元，归属于上市公司股东的净利润77.11亿元。实现营业收入179.78亿元，其中：证券及期货经纪业务71.32亿元，占比39.7%；投资银行业务12.65亿元，占比7.0%；自营业务35.44亿元，占比19.7%；

资产管理业务 18.37 亿元，占比 10.2%；直投业务 3.22 亿元，占比 1.8%；融资租赁业务 10.11 亿元，占比 5.6%；境外业务 16.67 亿元，占比 9.3%；管理部门及其他 15.01 亿元，占比 8.3%。总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标均创历史最好水平，主要业务指标排名行业前列，各项工作再上新台阶。

1、公司各项主营业务情况

（1）证券及期货经纪业务

分支机构深化转型。公司全年实现总交易量市场份额 5.13%，股票基金交易量市场份额 4.74%，均排名市场第四。加快分支机构网点转型，整体营业面积减少 2.73 万平方米；加快营销团队由单一经纪业务开户向兼顾产品销售和创新业务拓展转型；加快空白区域微型营业部布局，完成 31 家微型营业部的筹建，公司营业部总数达到 271 家。

机构业务稳步发展。公司继续巩固在境内公募等传统客户中的优势，佣金分仓市场份额排名行业前列；通过推进主券商服务等手段，进一步加强私募机构的拓展力度。2014 年，大宗交易市场份额 8.6%，市场排名第三。全年新增 QFII/RQFII 客户交易账户数 66 个，净新增开户数市场份额达 10.6%。公司 QFII/RQFII 交易客户数和账户数分别达到 67 个和 120 个，同比增长 76%和 122%。

期货业务快速增长。公司期货业务市场份额 6.65%，同比上升 0.7 个百分点，排名行业第一；其中，股指期货成交金额市场份额 8.12%，同比提高 0.4 个百分点，市场份额排名行业第一。期货日均客户权益 115 亿元，同比增长 34%，排名行业第三。海通期货成功获得中金所全面结算会员资格；行业分类评级为 AA 级。

2014 年，证券及期货经纪业务实现利润总额 42.05 亿元，占比 40.4%。

（2）投资银行业务

公司投行业务积极创新，发挥在中小企业、上海国资国企、文化传媒等领域的传统优势，着力拓展再融资、并购重组和新三板项目，营业收入创历史新高。

股权融资业务共完成 27 个主承销项目，其中 IPO 项目 4 个，再融资项目

23 个，为各类企业募集资金 374 亿元，承销金额和家数分别排名行业第二和第四（Wind 数据）。

债券融资业务积极创新，通过多种形式满足企业融资需求，完成了国内首单超长期限债—北京基础设施投资公司债和国内首单项目收益债—广州热电垃圾发电项目收益债。全年完成 36 个主承销项目，为各类企业募集资金 548 亿元，公司承销家数行业排名第十，承销金额行业排名第八（Wind 数据）。

并购融资业务抓住国资国企改革契机，承揽了上海国资国企改革第一单绿地集团借壳金丰投资项目、上海文化传媒领域改革第一单上海文广整合重组等具有市场影响力的大项目，显著提升了公司在并购重组领域的市场地位。公司并购业务交易金额 1357 亿元，排名行业第一（Wind 数据）。

公司重点开拓高科技领域新三板项目，通过将挂牌与 IPO、并购、私募投资、债券融资、做市等对接，实现了对中小企业的全程融资服务，完成了 26 个新三板项目的挂牌。

2014 年，投资银行业务实现利润总额 6.22 亿元，占比 6.0%。

（3）自营业务

公司继续推进投资业务转型。权益类投资完成趋势投资、量化投资和资本中介业务三条业务主线的布局，盈利手段更加丰富，业务发展更加均衡。固定收益类投资稳步推进创新，开展黄金自营交易与租赁业务，做大国债期货套利交易、利率互换交易规模，通过创新培育新的利润增长点，打造公司 FICC 业务平台。另类投资积极探索并购融资、房地产投资基金等创新业务模式，拓宽另类投资范围，为业务可持续发展奠定基础。

2014 年，自营业务实现利润总额 30.06 亿元，占比 28.8%。

（4）资产管理业务

海通证券资产管理公司管理规模 2942 亿元，其中，受托资产管理业务规模同比增长 44%，排名进入行业前八；集合计划规模 250 亿元，同比增长 85%。资产管理公司不断完善投资策略，积极改进大类资产配置方案，努力提高产品回报，取得了优异的成绩，在券商集合产品业绩排名前十的产品中占据四席。

海富通基金管理规模 1069 亿元，其中公募基金管理规模 302 亿元；富国基金管理规模 1739 亿元，其中公募基金管理规模 952 亿元。

各产业投资基金新增基金管理规模 42 亿元，新增投资项目 40 个，新增投资金额 25 亿元。上海并购基金成立首年便参与了盛大游戏私有化项目，获得较好收益；海通创意资本联合芒果传媒发起设立了芒果基金。

2014 年，资产管理业务实现利润总额 11.45 亿元，占比 11.0%。

（5）直投业务

海通开元全年新增投资项目 20 个，新增投资金额 10 亿元；新增退出项目 8 个。

2014 年，直投业务全年实现利润总额 2.71 亿元，占比 2.6%。

（6）融资租赁业务

2014 年，公司完成了对恒信租赁增资 20 亿元。恒信租赁积极拓展外部融资渠道，通过银行贷款、发行境外人民币债和美元债等措施募集资金 122 亿元。积极开拓业务，全年新增投放融资金额 141 亿元，租赁余额 202 亿元。

2014 年，融资租赁业务实现利润总额 5.17 亿元，占比 5.0%。

（7）境外业务

海通国际证券进一步巩固了在香港中资券商中的领先地位：投行业务全年共完成 IPO 项目 15 个，债券发行和承销项目 21 个，2012 年至 2014 年 3 年累计 IPO 发行数量位居香港市场首位；投资管理业务不断深化，2014 年底，RQFII 额度达 107 亿元人民币，位列中资券商之首；股票衍生品业务不断创新，2014 年做市基金数量增至 21 只，成为香港市场最大的 RQFII ETF 做市商之一；成功获得标普 BBB 评级，成为首家获得独立信用评级的在港中资非银行金融机构；通过供股、美元债、可转债、银团贷款等方式募资 118 亿港元；2014 年下半年，海通国际证券成功签约收购日本上市公司 JapanInvest（吉亚），进一步增强对机构投资者的研究服务能力。

2014 年，境外业务实现利润总额 9.23 亿元，占比 8.9%。

三、发行人 2014 年度财务状况

1、合并资产负债表主要数据

金额单位：百万元人民币

	2014 年末	2013 年末	增减率
货币资金	86,088.08	52,936.22	62.63%

	2014 年末	2013 年末	增减率
结算备付金	14,818.88	5,751.05	157.67%
拆出资金	2,000.00	0.00	-
融出资金	64,883.36	27,465.30	136.24%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,158.23	47,542.40	20.23%
衍生金融资产	642.21	47.65	1247.84%
买入返售金融资产	63,166.09	9,036.99	598.97%
存出保证金	5,540.45	3,735.07	48.34%
可供出售金融资产	12,705.39	9,672.78	31.35%
持有至到期投资	312.82	634.96	-50.73%
资产总计	352,622.15	169,123.60	108.50%
应付短期融资款	22,926.59	3,000.00	664.22%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,789.62	6,454.71	144.62%
卖出回购金融资产款	74,717.86	26,447.24	182.52%
代理买卖证券款	80,766.84	40,429.57	99.77%
长期借款	9,183.51	0.00	-
应付债券	35,775.67	17,939.63	99.42%
负债合计	280,357.95	105,018.44	166.96%
股本	9,584.72	9,584.72	0.00%
资本公积金	32,383.60	32,383.07	0.00%
未分配利润	16,557.45	11,780.55	40.55%
归属于母公司所有者权益合计	68,364.43	61,506.99	11.15%
少数股东权益	3,899.77	2,598.17	50.10%
所有者权益合计	72,264.20	64,105.16	12.73%

2014 年末，公司总资产 3,526.22 亿元，较年初（1,691.24 亿元）增加 1,834.98 亿元。公司资产由自有资产和客户资产两部分组成。客户资产包括客户资金存款、客户备付金等。自有资产主要以公司自有存款、交易性金融资产、存出保证金、公司备付金等为主。公司大部分资产变现能力较强，安全性较高。2014 年末较 2013 年末公司资产总额增加 108.50%，主要原因为买入返售金融资产增加 541.29 亿元，货币资金、结算备付金及存出保证金增加 440.25 亿元，融出资金增加 374.18 亿元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产、可供出售及持有到期等金融资产增加 162.28 亿元。

截至 2013 年末和 2014 年末,公司买入返售金融资产余额分别为 903,699.29 万元和 6,316,608.92 万元,占总资产的比重分别为 5.34%和 17.91%; 2014 年末公司买入返售金融资产余额比 2013 年末增长 5,412,909.63 万元、增幅为 598.97%, 主要是因为股票质押式回购及其他买入返售金融资产增加。

2014 年末,公司货币资金、结算备付金及存出保证金增加 440.25 亿元,增长 26.52%, 主要是客户资金增加。

截至 2014 年末,公司融出资金期末余额较 2013 年末增加 3,741,180.63 万元,增长 136.24%, 主要是因为境内的融出资金增加。

截至 2014 年末,公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售及持有到期等金融资产增加 123.26 亿元,增长 21.31%, 主要是因为交易性股票、交易性基金的投资增加。

2014 年末,公司负债总额 2,803.58 亿元,较年初(1,050.18 亿元)增加 1,753.40 亿元。公司的负债以流动负债为主,主要包括拆入资金、递延所得税负债、应付短期融资贷款、应付债券以及衍生金融负债。2014 年末较 2013 年末公司负债总额增加 166.96%, 主要为: 卖出回购金融资产及拆入资金净增加 614.21 亿元,代理买卖证券款增加 403.37 亿元,发行各类债券及短期融资款使负债增加 377.63 亿元,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加 93.35 亿元,长期借款增加 91.84 亿元所致。

2014 年末公司卖出回购金融资产款余额为 7,471,786.42 万元,比 2013 年末增加 4,827,062.03 万元,增长 182.52%, 主要是卖出回购金融资产款增加所致。

2014 年末公司代理买卖证券款余额比 2013 年末增加 4,033,727.61 万元,上升 99.77%, 主要是因为经纪业务规模增加。

2014 年末,公司应付短期融资款余额为 2,292,658.57 万元,比 2013 年末增加 1,992,658.57 万元,上升 664.22%, 主要是因为“一海通财”系列产品增加。

2014 年末,公司应付债券余额为 3,577,566.73 万元,比 2013 年末增加 1,783,603.94 万元,上升 99.42%, 主要是发行公司债券及可转换债券增加。

2014 年末,公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债余额为 1,578,962.34 万元,比 2013 年末增加 933,491.16 万元,上升 144.62%, 主要是

结构化主体增加。

2014 年末较 2013 年末公司归属于上市公司股东的所有者权益总额增加 11.15%，主要是未分配利润等增加所致。

2、合并利润表主要数据

金额单位：百万元人民币

	2014 年度	2013 年度	增减率（%）
营业收入	17,978.47	10,454.95	71.96
手续费及佣金净收入	8,220.65	5,902.48	39.27
其中：经纪业务手续费净收入	5,147.23	3,925.39	31.13
投资银行业务手续费净收入	1,617.45	887.20	82.31
资产管理业务手续费净收入	450.19	71.10	533.18
利息净收入	3,359.78	2,084.28	61.20
投资净收益	2,736.97	3,311.92	-17.36
公允价值变动净收益	3,139.03	-942.62	-
汇兑净收益	-27.32	-53.64	-
其他业务收入	549.36	152.53	260.17
营业利润	10,217.79	5,339.68	91.36
利润总额	10,420.39	5,454.75	91.03
净利润	8,119.02	4,280.99	89.65
归属于母公司所有者的净利润	7,710.62	4,035.02	91.09

2014 年度，公司实现营业收入 1,797,847.44 万元，同比增加 752,352.04 万元，增幅 71.96%。主要是公司巩固和提升传统业务市场地位，同时加快资本中介业务发展，创新业务收入占比持续提升，融资融券、金融期货和约定购回等实现收入占比 34%，同比上升 8 个百分点。

其中：（1）投资收益及公允价值变动损益合计 587,599.59 万元，同比增加 350,670.13 万元，增幅 148.01%，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益增加；（2）利息净收入 335,978.22 万元，同比增加 127,550.39 万元，主要是融资融券利息收入及融资租赁利息收入增加；（3）经纪业务手续费净收入 514,722.64 万元，同比增加 122,183.79 万元，增幅 31.13%，主要是二级市场交易活跃，成交量同比增加；（4）投资银行业务手续

费净收入 161,744.55 万元，同比增加 73,025.02 亿元，主要是证券承销业务收入增加；(5) 资产管理业务手续费净收入 45,018.52 万元，同比增加 37,908.93 万元，增幅 533.21%，主要是资产管理业务规模增加，业绩提升；(6) 其他业务收入 54,936.19 万元，同比增加 39,682.86 万元，增幅 260.16%，主要是子公司销售收入增加；(7) 汇兑损益 -2,731.60 万元，同比增加 2,632.03 亿元，主要是汇率上升。

2014 年度公司营业利润同比增加 487,811.29 万元，增幅为 91.36%，主要是公司各项营业收入大幅增加所致。

2014 年度公司利润总额为 1,042,039.43 万元，增幅为 91.03%，主要是公司营业利润增加所致。

公司 2014 年度归属于上市公司股东的净利润为 771,062.36 万元，较上年度增幅为 91.09%，主要是因为公司净利润增加所致。

3、合并现金流量表主要数据

金额单位：百万元人民币

项 目	2014 年度	2013 年度	增减率（%）
经营活动产生的现金流量净额	8,783.95	-14,519.58	-
投资活动产生的现金流量净额	-12,294.28	559.10	-
筹资活动产生的现金流量净额	45,573.04	17,491.19	160.55
现金及现金等价物净增加/(减少)额	42,131.22	3,287.70	1,181.48

经营活动产生的现金流量净额为 87.84 亿元，其中：现金流入 666.08 亿元，占现金流入总量的 36.50%，主要是代理买卖证券款收到现金 403.37 亿元、收取利息、手续费及佣金的现金 166.26 亿元、拆入资金净增加 111.50 亿元；现金流出 578.24 亿元，占现金流出总量的 41.17%，主要融出资金净增加 375.32 亿元、融资租赁业务现金净流出 61.41 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 35.61 亿元、支付给职工及为职工支付的现金 31.90 亿元。

投资活动产生的现金流量净额为 -122.94 亿元，其中：现金流入 353.46 亿元，占现金流入总量的 19.37%，主要是收回可供出售金融资产等收到现金 342.29 亿元；现金流出 476.40 亿元，占现金流出总量的 33.92%，主要是投资可供出售金融资产等支付现金 436.08 亿元，。

筹资活动产生的现金流量净额为 455.73 亿元，其中：现金流入 805.52 亿

元，占现金流入总量的 44.14%，主要是公司发行债券收到现金 614.76 亿元，借款收到现金 182.76 亿元；现金流出 349.79 亿元，占现金流出总量的 24.91%，主要是偿还债务支付现金 316.41 亿元。

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1220 号文批准，于 2013 年 11 月 27 日公开发行了首期人民币 120 亿元的公司债券。

本期债券募集资金总额已于 2013 年 11 月 27 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对网上发行认购资金情况出具编号为“信会师报字[2013]第 114129 号”的验资报告；对网下配售认购资金情况出具编号为“信会师报字[2013]第 114130 号”的验资报告；对募集资金到位情况出具编号为“信会师报字[2013]第 114107 号”的验资报告。

根据发行人 2013 年 11 月 20 日公告的本期债券募集说明书的相关内容，发行人对本期债券募集资金的使用计划为补充公司营运资金，改善公司财务结构。

二、本期债券募集资金实际使用情况

本期债券的募集资金净额于 2013 年 11 月 27 日汇入发行人指定银行账户，已用于补充公司营运资金，改善公司财务结构。

第四节 本期债券利息偿付情况

本期债券 3 年期品种的付息日为 2014 年至 2016 年每年的 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；本期债券 10 年期品种的付息日为 2014 年至 2023 年每年的 11 月 25 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

2014 年 11 月 25 日，发行人向截止 2014 年 11 月 24 日上海证券交易所收市后，在中证登上海分公司登记在册的全部“13 海通 01”、“13 海通 02”和“13 海通 03”公司债券持有人支付了上述债券利息。

第五节 债券持有人会议召开情况

2014 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第六节 公司债券担保人资信情况

本期债券为无担保债券。

第七节 本期债券的信用评级情况

“13 海通 01”、“13 海通 02”、“13 海通 03”的信用评级机构为中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）。中诚信证评于 2013 年完成了对本期债券的初次评级。根据《海通证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）信用评级报告》及《信用等级通知书》（信评委函字[2013]024 号），经中诚信证评综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该项事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

根据中诚信证评于 2014 年 4 月 25 日出具的《海通证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2014）》（信评委函字[2014]跟踪 048 号），中诚信证评对“海通证券股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)”的信用状况进行了跟踪分析。经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；维持本期债券的信用等级为 AAA。

第八节 负债处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第九节 其他情况

一、对外担保情况

1、根据第五届董事会第二十一次会议决议，公司就发行的首期境外债券开立的备用信用证向中国银行出具反担保函，反担保金额为发行的首期境外债券本金、利息及其他相关费用。保证方式为连带责任保证，保证期结束日期为备用信用证有效期届满之日起六个月。

2、2014 年 12 月，海通国际控股有限公司与 Nova Banco 签订了收购圣灵投资银行 ("BESI")全部已发行股份的收购协议。收购 BESI 全部股份的协议总金额约为 3.79 亿欧元或 28 亿人民币。BESI 是一家完全持牌银行，其在几个国家拥有许多核心子公司。截止 2014 年 12 月 31 日，该项收购尚未完成，相关交易正在有关部门批准过程中。

公司第五届董事会第三十一次会议（临时会议）审议通过了《关于为子公司提供融资担保的议案》，就公司拟以全资子公司海通国际控股有限公司收购 BESI 的事项（以下简称“交易”），同意公司在交易完成交割后为 BESI 提供融资担保。包括：

（1）同意公司或公司下属子公司在交易完成交割后为 BESI、其下属子公司或成立的 SPV 提供融资（包括但不限于从 Novo Banco 或其他方贷款、发行债券或其他融资形式）担保，担保金额（余额）不超过 8 亿欧元，担保期限不超过 5 年。

（2）授权公司经营管理层办理该担保所涉及的文本签署，以及履行相关监管机构审批、备案等手续，并在公司或公司下属子公司正式为 BESI、其下属子公司或成立的 SPV 提供担保函或出具担保文件时，及时依据相关法规规定履行相应的信息披露义务。

3、公司第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于新增对外担保额度的议案》，同意公司为在境外的全资附属公司一次或多次或多期公开或非公开发行的境外债务融资工具（以下简称“境外公司债务融资工具”，包括但不限于美元债券、离岸人民币或其它外币债券或次级债券、外币票据（包括但不限于商

业票据)以及成立中期票据计划等),且境外公司债务融资工具的规模合共不超过公司最近一期末公司净资产额的 50%,提供连带责任保证担保。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至 2014 年 12 月 31 日,公司经纪业务交易纠纷等诉讼案件 2 起,累计涉及金额 463.05 万元。公司根据掌握的现有证据,依据谨慎性原则已计提预计负债 249.25 万元。该等诉讼案件的最终裁决结果预计不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

三、 相关当事人

2014 年度,本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）受托管理人报告（2014 年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

