

股票简称：华泰证券

股票代码：601688



住所：江苏省南京市中山东路 90 号

公开发行公司债券募集说明书摘要



保荐机构（主承销商）



广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

签署日期：2013 年 6 月 3 日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所（www.sse.com.cn）网站。

本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书》及其它现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，并进行独立的投资判断。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

除发行人和保荐机构/主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及本募集说明书摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券发行上市

本期债券评级为 AAA 级；本期债券上市前，本公司最近一期末净资产为 354.73 亿元（2013 年 3 月 31 日未经审计的合并报表中股东权益合计）；最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 22.75 亿元（2010 年、2011 年和 2012 年经审计合并报表中归属于母公司所有者的净利润的算术平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍；本公司最近一年末合并口径资产负债率为 30.00%，母公司口径资产负债率为 23.42%（2012 年 12 月 31 日财务报表数据）。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、上市后的交易流通

本期债券发行完毕后，将申请在上海证券交易所上市交易。本期债券上市交易后，可能会出现交易不活跃甚至无法持续成交的情况，投资者可能会面临流动性风险，无法以较低的成本及时将所持有的本期债券变现。

三、评级结果及跟踪评级安排

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。上述评级结果表明本公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，同时本期债券的信用质量极高，违约风险极低。

根据政府主管部门要求和上海新世纪的业务操作规范，在本次评级的信用等级有效期（至本期债券本息的约定偿付日止）内，上海新世纪将对发行人进行持续跟踪评级，包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，上海新世纪将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人

的信用状况。

在跟踪评级期限内，定期跟踪评级报告将在发行人年度报告披露后一个月内出具。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项上出现差异的，上海新世纪将作特别说明，并分析原因。

不定期跟踪评级自本次评级报告出具之日起进行。在发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知上海新世纪相应事项。上海新世纪及评级人员将密切关注与发行人有关的信息，在认为必要时及时安排不定期跟踪评级并调整或维持原有信用级别。不定期跟踪评级报告在上海新世纪向发行人发出“重大事项跟踪评级告知书”后 10 个工作日内提出。

信用评级机构对本公司和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来上海新世纪调低本公司主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而给持有本期债券的投资者造成损失。

上海新世纪的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站（<http://www.shxsj.com>）予以公告。

四、利率波动对本期债券的影响

受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的直接影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感性投资品种，由于本期债券为固定利率且期限较长，其投资价值在其存续期内可能发生变动。一般来说，当市场利率上升时，固定利率债券的投资价值将会相应降低。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险。

五、市场波动引起的经营业绩不稳定风险

公司属于证券行业，公司的经营和盈利水平对证券市场行情及其走势有较强的依赖性。近年来，我国证券市场发展迅速，多层次市场体系日趋完整，市场机制日益健全，市场功能也不断提升。但是现阶段的市场仍然处于新兴加转轨期，

证券场景气程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，存在一定的不确定性和周期性。证券市场行情高涨、交易活跃将推动交易量的增加，从而拉动公司经纪业务收入的增长；证券市场的活跃会刺激融资和并购需求，给公司带来更多的投资银行业务机会；持续向好的证券市场还会激发投资者的证券投资意愿，有利于公司资产管理业务的开展；一般而言，公司传统自营业务也会随证券市场的上涨获得较高的投资收益率。此外，证券市场的活跃还将刺激证券公司的金融创新活动和新业务机会的拓展。反之，如果证券市场行情下跌，交易清淡，公司的经纪、投资银行、资产管理和自营等业务的经营难度将会增加，盈利水平可能会下降。因此，公司的经营业绩将会随市场的波动而呈现周期性的变化。

受证券市场行情波动的影响，公司 2010-2012 年合并报表的营业收入分别为 89.00 亿元、62.30 亿元和 58.83 亿元，2011 年同比下降 30.00%，2012 年同比下降 5.57%；公司 2010-2012 年归属于母公司所有者的净利润分别为 34.25 亿元、17.84 亿元和 16.16 亿元，2011 年同比下降 47.90%，2012 年同比下降 9.46%。同时报告期内，由于公司积极拓展债券回购、报价回购、转融通等业务，利息支出增长较快，公司 2010 年-2012 年利息保障倍数逐步下降但依然保持在较高水平，三年分别为 28.73、14.97 和 9.22。证券场景气程度直接影响公司的经营成果，公司存在因证券市场波动导致经营业绩不稳定的风险。

六、经营活动现金流量波动的风险

受证券市场行情波动的影响，公司 2010-2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为-133.24 亿元、-315.75 亿元和-94.81 亿元，扣除代理买卖证券款引起的经营活动现金流量变动，公司 2010-2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为-88.82 亿元、14.74 亿元和-38.77 亿元。证券市场走势和公司的经营方针在一定程度上影响了公司的经营活动现金流量，公司存在经营活动现金流量波动较大的风险。

七、交易性金融资产、可供出售金融资产期末余额波动的风险

因证券市场行情波动影响及公司业务发展需要，华泰证券 2010 年末、2011 年末、2012 年末合并口径交易性金融资产余额分别为 139.16 亿元、194.11 亿元及 133.34 亿元，可供出售金融资产余额分别为 51.91 亿元、23.36 亿元及 82.08 亿元。证券市场前景程度使公司存在交易性金融资产、可供出售金融资产公允价值变动从而影响偿债能力的风险；投资策略的调整使公司存在交易性金融资产、可供出售金融资产期末余额波动较大的风险。

八、业务和产品创新风险

随着证券行业创新发展阶段的全面启动，改革创新已经迈入实质性的落实阶段，业务创新和服务创新工作的深度和广度在不断拓展。作为较早评审通过的创新试点证券公司之一，公司始终以创新作为推动公司各项工作的突破口，不断推进产品创新和业务创新，积极开展了股指期货、融资融券、直接投资、利率互换、债券质押式报价回购、约定购回式证券交易等金融创新业务。

由于创新类业务本身存在较多的不确定性，加之国内证券市场仍处于新兴加转轨期，公司在进行创新活动的过程中可能存在因市场波动、经营管理水平、风险控制能力和配套设施等不能与创新业务相匹配，从而产生由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险预判不及时、管理措施不到位、内控措施不健全等原因导致创新业务失败从而给公司造成损失的风险。

目前，公司利用沪深 300 股指期货进行股票投资的套期保值，从而平缓营业收入波动。但是，在市场剧烈震荡时，股指期货保证金的追加风险、股指期货与标的指数之间的基差扩大风险、市场判断失误的风险和敞口风险，均有可能给公司造成损失。

九、债券持有人会议决议适用性

根据《华泰证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券之债券持有人会议规则》，债券持有人会议决议对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或投弃权票的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人，下同）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任

何主体就该有效内容做出的决议和主张。投资者认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十、投资者须知

投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。中国证券监督管理委员会对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

十一、公司 2013 年第一季度报告已于 2013 年 4 月 20 日披露于中国证监会指定的信息披露网站，敬请投资者注意查阅。一季报披露后，公司仍然符合公司债发行条件。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
释 义.....	9
第一节 本次发行概况.....	12
一、发行人基本情况.....	12
二、公司债券发行批准情况.....	12
三、公司债券发行核准情况.....	13
四、本期债券发行的基本情况及发行条款.....	13
五、本次公司债券发行上市安排.....	17
六、本次发行的有关当事人.....	17
七、认购人承诺.....	21
八、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	21
第二节 发行人资信情况.....	23
一、公司债券信用评级情况及资信评估机构.....	23
二、公司债券信用评级报告主要事项.....	23
三、公司最近三年的资信情况.....	25
第三节 发行人基本情况.....	28
一、发行人设立、上市及股本变化情况.....	28
二、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	30
三、发行人组织结构和权益投资情况.....	32
四、发行人控股股东及实际控制人基本情况.....	38
五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	40
六、发行人主营业务情况.....	42
第四节 财务会计信息.....	47
一、公司最近三年财务报告审计情况.....	47
二、公司最近三年财务会计资料.....	47
三、最近三年合并财务报表范围变化情况.....	57
四、发行人近三年主要财务指标.....	59
第五节 募集资金的运用.....	63
一、公司债券募集资金金额.....	63
二、本期债券募集资金运用计划.....	63
三、本期债券募集资金对公司财务状况的影响.....	65

第六节 备查文件	66
一、备查文件内容.....	66
二、备查文件查阅时间及地点.....	66

释 义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列简称或名称具有如下含义：

公司、本公司、发行人、华泰证券	指	华泰证券股份有限公司
保荐机构、主承销商、债券受托管理人、受托管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
天健正信	指	天健正信会计师事务所有限公司
江苏天衡	指	江苏天衡会计师事务所
评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
本次债券、本期债券	指	发行人本次在境内公开发行的总额不超过人民币 100 亿元的公司债券
本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《华泰证券股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《华泰证券股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要》
发行公告	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《华泰证券股份有限公司公开发行公司债券发行公告》
债券受托管理协议	指	发行人与债券受托管理人签署的《华泰证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券之债券受托管理协议》
债券持有人会议规则	指	为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《华泰证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券之债券持有人会议规则》
评级报告	至	上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
华泰紫金	指	华泰紫金投资有限责任公司
华泰金融控股（香港）	指	华泰金融控股（香港）有限公司
华泰金控投资咨询（深圳）	指	华泰金控投资咨询（深圳）有限公司
华泰长城	指	华泰长城期货有限公司

华泰瑞通	指	华泰瑞通投资管理有限公司
华泰柏瑞	指	华泰柏瑞基金管理有限公司
南方基金	指	南方基金管理有限公司
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
江苏国信	指	江苏省国信资产管理集团有限公司
辽宁成大	指	辽宁成大股份有限公司
吉林敖东	指	吉林敖东药业集团股份有限公司
中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
登记机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，或适用法律法规规定的任何其他本期债券的登记机构
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
IPO	指	首次公开发行股票（Initial Public Offerings）
QDII	指	合格境内机构投资者（Qualified Domestic Institutional Investors）
QFII	指	合格境外机构投资者（Qualified Foreign Institutional Investors）
RQFII	指	人民币合格境外投资者（RMB Qualified Foreign Institutional Investors）
IB	指	Introducing Broker 介绍经纪商，指的是证券公司将投资者介绍给期货公司，并为投资者开展期货交易提供一定的服务，期货公司因此向证券公司支付佣金。
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
转融通	指	证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动
股指期货	指	股票价格指数期货，是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约，买卖双方交易的是一定期期后的股票指数价格水平，在期货合约到期后，通过现金结算差价的方式来进行交割
直接投资、直接股权投资	指	证券公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或公司，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的的业务。在此过程中，证券公司既可以提供中介服务并获取报酬，也可以以自有资金参与投资

余额包销	指	主承销商依据承销协议的规定承销本期债券，发行期届满后，无论是否出现认购不足和/或任何承销商违约，主承销商均有义务按承销协议的规定将相当于本期债券全部募集款项的资金按时足额划至发行人的指定账户；承销团各成员依据承销团协议的规定承销本期债券，并对主承销商承担相应的责任
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
交易日	指	本期债券或华泰证券其他有价证券上市的证券交易所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元
近三年、报告期	指	2010年度、2011年度、2012年度
A股	指	人民币普通股股票
试点办法	指	公司债券发行试点办法
公司章程	指	华泰证券股份有限公司公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法（2005年修订）
证券法	指	中华人民共和国证券法（2005年修订）

本募集说明书中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

1、中文名称：华泰证券股份有限公司

英文名称：HUATAI SECURITIES CO.,LTD.

2、股票上市地：上海证券交易所

3、股票简称及代码：华泰证券 601688

4、法定代表人：吴万善

5、成立时间：1991年4月9日

6、注册资本：人民币560,000万元

7、注册地：南京市中山东路90号

8、注册号：320000000000192

9、邮政编码：210002

10、电话：025-8445 7777

11、传真：025-8457 9938

12、互联网网址：<http://www.htsc.com.cn>

13、电子邮箱：bgs@mail.htsc.com.cn；jiangjian@mail.htsc.com.cn

14、经营范围：证券经纪业务，证券自营，证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具），证券投资咨询，证券资产管理，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，中国证监会批准的其他业务。

二、公司债券发行批准情况

经本公司第二届董事会第十七次会议审议通过，并经公司 2013 年第一次临时股东大会审议批准，公司拟公开发行不超过人民币 100 亿元（含 100 亿元）公司债券。

上述董事会决议、临时股东大会决议分别于上海证券交易所网站披露，并刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

三、公司债券发行核准情况

公司本次向社会公开发行面值总额不超过 100 亿元的公司债券已经中国证监会证监许可【2013】707 号文核准。

四、本期债券发行的基本情况及发行条款

（一）本期债券的名称

本期债券的名称为“华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券”。

（二）本期债券的发行规模

本期债券发行规模为人民币 100 亿元。

（三）本期债券的票面金额

本期债券每张票面金额为 100 元。

（四）发行价格

本期债券按面值发行。

（五）债券期限

本期债券分为 5 年期固定利率和 10 年期固定利率两个品种，其中 5 年期品种的初始发行规模为 40 亿元，10 年期品种的初始发行规模为 60 亿元。两个品种间可以进行双向回拨，回拨比例不受限制。本期债券两个品种的最终发行规模将由发行人与主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权，但各品种的最终发行规模合计为 100 亿元。

（六）债券形式

本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

（七）债券利率或其确定方式

本期债券的两个品种均为固定利率债券，采取网上与网下相结合的发行方式，票面年利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与保荐机构（主承销商）按照国家有关规定共同协商确定。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。

（八）起息日

本期债券的起息日为 2013 年 6 月 5 日。

（九）利息登记日

按照上交所和债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

（十）付息日

本期债券 5 年期品种的付息日为 2014 年至 2018 年每年的 6 月 5 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 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 6 月 5 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

（十一）兑付日

本期债券 5 年期品种的兑付日为 2018 年 6 月 5 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 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 6 月 5 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

（十二）计息期限

本期债券 5 年期品种的计息期限自 2013 年 6 月 5 日起至 2018 年 6 月 4 日止。

本期债券 10 年期品种的计息期限自 2013 年 6 月 5 日起至 2023 年 6 月 4 日止。

（十三）还本付息的期限和方式

本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本期债券本息的兑付通过登记机构和有关机构办理。本息兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

（十四）信用等级

根据上海新世纪出具的《华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》（新世纪债评（2013）010150 号），公司的主体长期信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在《评级报告》正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

（十五）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。

（十六）担保条款

本期债券无担保条款。

（十七）债券受托管理人

本期债券的受托管理人为广发证券股份有限公司。

（十八）发行对象和发行方式

详见本期债券的发行公告。

（十九）向公司原股东配售安排

本期债券不向公司原股东优先配售。

（二十）承销方式

本期债券的发行由保荐机构（主承销商）广发证券组织承销团，采取余额包销的方式承销。

（二十一）拟上市交易场所

本期债券将在上海证券交易所上市交易。

（二十二）质押式回购

本公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件。发行人拟向上交所及债券登记机构申请质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及债券登记机构的相关规定执行。

（二十三）发行费用

本期债券发行总计费用（包括承销和保荐费用、委托管理费用、律师费、资信评级费用、发行手续费等）预计不超过募集资金总额的 1%。

（二十四）募集资金用途

本次发行募集资金为 100 亿元，扣除发行费用后拟全部用于补充公司营运资金。

（二十五）税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

五、本次公司债券发行上市安排

发行安排	时间安排
发行公告刊登日期	2013年6月3日
发行首日	2013年6月5日
预计发行期限	2013年6月5日-2013年6月7日
网上申购日	2013年6月5日
网下发行期	2013年6月5日-2013年6月7日

本次发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

六、本次发行的有关当事人

（一）发行人

名称：华泰证券股份有限公司

法定代表人：吴万善

住所：江苏省南京市中山东路90号

联系人：赵远宽、奚东升、钱佳

电话：025-8457 9943，8329 0826，5186 3247

传真：025-8457 9938

（二）保荐机构（主承销商）

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

项目主办人：陈光、冯卉

项目组成员：左亚秀、彭邓华、许铮、李鹏

电 话：020-8755 5888

传 真：020-8755 7978

（三）副主承销商

名 称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

住 所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系人：张慎祥、郭严

电 话：010-85130207、85130466

传 真：010-85130542

（四）分销商

1、名称：国信证券股份有限公司

法人代表：何如

住所：广东省深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

联 系 人：纪远亮 尉文佳

电 话：010-88005083、010-88005084

传 真 010-88005099

2、名 称：长江证券股份有限公司

法定代表人：胡运钊

住 所：武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦

联系人：白雪

电 话：027-65799809

传 真：027-85481502

（五）发行人律师

名 称：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住 所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36、37 层

联系人：莫海洋、李磊

联系地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超中心 A 座 10 楼

电 话：0755-3325 6666

传 真：0755-3320 6888

（六）审计机构

名 称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住 所：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

联系人：乐之立

联系地址：深圳市福田区滨海大道 5020 号证券大厦 16 层

电 话：0755-8318 5761

传 真：0755-8307 4780

（七）资信评级机构

名 称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住 所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

法定代表人：朱荣恩

联系人：卢亦顾

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

电 话：021-6322 0822

传 真：021-6361 0539

（八）债券受托管理人

名 称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住 所：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
(4301-4316 房)

联系人：左亚秀、陈光、李青蔚

电 话：020-8755 5888

传 真：020-8755 7978

（九）主承销商收款银行

名 称：工行广州市第一支行

地 址：广州市沿江中路 193 号

户 名：广发证券股份有限公司

账 号：3602000129200191192

（十）公司债券申请上市的证券交易所

名 称：上海证券交易所

住 所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：黄红元

电 话：021-6880 8888

传 真：021-6880 4868

（十一）公司债券登记机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地 址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

总经理：高斌

电 话：021-3887 4800

传 真：021-5875 4185

七、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

八、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至批准本次发行的股东大会股权登记日（2013 年 3 月 19 日），除下列事项外，发行人与本公司聘请的与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他利害关系。

截至批准本次发行的股东大会股权登记日（2013 年 3 月 19 日），广发证券直接持有发行人 639,820 股 A 股股票，占比为 0.0114%，并通过融券专用账户持有发行人 140,096 股 A 股股票，占比为 0.0025%；

截至批准本次发行的股东大会股权登记日（2013 年 3 月 19 日），发行人直接持有广发证券 520,020 股 A 股股票，占比为 0.0088%，并通过融券专用账户持

有广发证券 305,197 股 A 股股票，占比为 0.0052%；发行人直接持有广发证券主要股东吉林敖东 99,561 股 A 股股票，持股比例为 0.0111%，并通过融券专用账户持有吉林敖东 193 股 A 股股票，占比为 0.000022%；直接持有广发证券主要股东辽宁成大 613,939 股 A 股股票，持股比例为 0.0450%，并通过融券专用账户持有辽宁成大 122,616 股 A 股股票，占比为 0.0090%；未直接持有广发证券主要股东中山公用 A 股股票，但通过融券专用账户持有中山公用 18,174 股 A 股股票，占比为 0.0023%。

第二节 发行人资信情况

一、公司债券信用评级情况及资信评估机构

本公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本期债券的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》（新世纪债评（2013）010150 号），本公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

二、公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识涵义

经上海新世纪评定，发行人主体长期信用等级 AAA，表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本期债券的信息等级为 AAA，该级别反映了发行人偿还本期债券的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的主要内容

1、优势

（1）华泰证券特许经营资质较为齐全，主要业务市场份额居行业前列，业务综合竞争力处于行业领先水平。

（2）华泰证券资本实力居行业前列，公司净资本对债务覆盖度高。

（3）华泰证券为江苏省国资下属大型券商，公司在业务发展过程中能够得到地方政府在政策与资源等方面的有力支持。

2、风险

（1）短期内，经济增长出现企稳回升态势，国内证券市场活跃度有所提升，但国内经济与政策环境依然存在不确定因素，证券业运营风险较高。

(2) 国内证券公司业务发展趋同，同质化竞争较严重，华泰证券将持续面临激烈的市场竞争压力。

(3) 华泰证券收入结构中通道类业务比重较高，公司盈利水平受证券市场波动和监管政策变化的影响较大。

(4) 随着创新业务品种的不断丰富与创新业务规模的逐步扩大，以及杠杆经营程度的逐步上升，华泰证券风险管理能力仍存在较大提升空间。

(三) 跟踪评级的有关安排

根据政府主管部门要求和上海新世纪的业务操作规范，在本次评级的信用等级有效期（至本期债券本息的约定偿付日止）内，上海新世纪将对华泰证券进行持续跟踪评级，包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，上海新世纪将持续关注华泰证券外部经营环境的变化、影响华泰证券经营或财务状况的重大事件、华泰证券履行债务情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映华泰证券的信用状况。

1、跟踪评级时间和内容

上海新世纪对华泰证券的跟踪评级的期限为本评级报告出具日至失效日。

在跟踪评级期限内，定期跟踪评级报告将在华泰证券年度报告披露后一个月内出具。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项上出现差异的，上海新世纪将作特别说明，并分析原因。

不定期跟踪评级自本次评级报告出具之日起进行。在发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，华泰证券应根据已作出的书面承诺及时告知上海新世纪相应事项。上海新世纪及评级人员将密切关注与华泰证券有关的信息，在认为必要时及时安排不定期跟踪评级并调整或维持原有信用级别。不定期跟踪评级报告在上海新世纪向华泰证券发出“重大事项跟踪评级告知书”后 10 个工作日内提出。

2、跟踪评级程序

定期跟踪评级前向华泰证券发送“常规跟踪评级告知书”，不定期跟踪评级前向华泰证券发送“重大事项跟踪评级告知书”。

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

上海新世纪的跟踪评级报告和评级结果将对债务人、债务人所发行金融产品的投资人、债权代理人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具之日后 10 个工作日内，上海新世纪的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站（<http://www.shxsj.com>）予以公告。

三、公司最近三年的资信情况

（一）公司的授信情况

公司资信状况优良，截至 2012 年 12 月 31 日，本公司（母公司）已获得中国人民银行批复的同业拆借业务拆出、拆入上限为 160 亿元人民币，尚未使用的同业拆借额度总额为 157 亿元人民币；银行间市场债券质押式回购业务上限为 44.80 亿元人民币，尚未使用的债券质押式正回购额度为 16.60 亿元人民币。截至 2012 年 12 月 31 日，公司发行证券公司短期融资券已通过公司 2011 年度股东大会决议，并取得中国证监会出具的《关于华泰证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》（机构部部函【2012】387 号），经中国证监会审查认可，对公司申请发行短期融资券无异议。2013 年 3 月 25 日，中国人民银行下发《关于华泰证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2013]79 号），核定公司待偿还短期融资券的最高余额为 123 亿元，有效期为一年。截至本募集说明书签署日，公司尚未使用的证券公司短期融资券发行额度为 60 亿元人民币。

（二）公司近三年与主要客户业务往来的资信情况

2010-2012 年，本公司与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同或相关法规的约定，未发生严重违约行为。

（三）公司最近三年发行的债券以及偿还情况

公司于2013年4月19日在境内发行30亿元的2013年度第一期短期融资券，期限为90天，债券信用评级为A-1级，发行主体信用等级为AAA级，票面年利率为3.56%。该期短期融资券将于2013年7月22日到期并偿还。

公司于2013年5月23日在境内发行33亿元的2013年度第二期短期融资券，期限为90天，债券信用评级为A-1级，发行主体信用等级为AAA级，票面年利率为3.84%。该期短期融资券将于2013年8月25日到期并偿还。

（四）本次发行后累计公司债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

本期债券发行后，公司累计债券余额（不含短期融资券）为100亿元，占公司2012年12月31日经审计净资产（合并口径）的比例为28.87%。

（五）近三年主要偿债能力财务指标

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径。

主要财务指标	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
净资本（万元）（母公司口径）	2,036,215.90	2,065,585.96	2,165,823.41
资产负债率（%）	30.00	32.34	25.06
资产负债率（%）（母公司口径）	23.42	23.14	14.22
流动比率（倍）	2.31	2.61	3.10
速动比率（倍）	2.31	2.61	3.10
	2012年度	2011年度	2010年度
到期贷款偿还率（%）	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100
利息保障倍数（倍）	9.22	14.97	28.73
经营性活动产生的现金流量净额（万元）	-948,149.06	-3,157,511.51	-1,332,447.05

注：2012年11月16日中国证监会颁布证监会公告[2012]37号文，对证券公司净资本计算标准进行了调整，表中2012年的净资本为新计算标准下的数据，2010年、2011年的净资本为之前计算标准下的数据。

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+交易性金融资产+存出保证金+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+其他资产中的流动资产)/(短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+其他负债中的流动负债)

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+交易性金融资产+存出保证金+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+其他资产中的流动资产)/(短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+其他负债中的流动负债)

到期贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

第三节 发行人基本情况

一、发行人设立、上市及股本变化情况

（一）发行人设立情况

公司前身为江苏省证券公司，1990年12月经中国人民银行总行银复[1990]497号文批准设立并领取银金管字08-0371号经营金融业务许可证，1991年4月9日领取企业法人营业执照，注册号为13475424-6，注册资本为1,000万元。1991年5月26日，江苏省证券公司正式开业。

（二）发行人设立后的历次股本变化情况

1、1994年6月增资至20,200万元

1993年3月30日，江苏省经济体制改革委员会以“苏体改生[1993]74号”《关于同意江苏省证券公司进行规范化股份制改造并增资扩股的批复》批准，公司为股份制试点企业，进行股份制改造，并更名为江苏东方证券股份有限公司，公司在原股东增资的基础上，同意向社会法人增募股份24,950万元，公司股本总额30,000万元。

1994年6月13日，江苏省经济体制改革委员会以“苏体改生[1994]364号”《关于同意调整江苏东方证券股份有限公司股本总额并变更公司名称的批复》批准，公司根据实际资金到位情况，股本总额由原批准的30,000万元调整为20,200万元，每股面值1元，计20,200万股；同意变更公司名称为江苏证券股份有限公司。1994年6月16日，江苏会计师事务所就本次增资、改制事宜出具了“苏会股字[1994]4072号”《关于江苏证券股份有限公司实收股本的验证报告书》。1994年6月18日，省工商局核准了本次增资、改制并换发了《企业法人营业执照》。

2、1997年12月增资至40,400万元

根据1995年5月10日颁布的《中华人民共和国中国人民银行法》的要求，

原有限公司股东江苏省人民银行等银行类金融机构进行了股权转让，其他股东也进行了多次股权转让。1997年6月，原江苏证券股份有限公司召开1996年度股东大会，决定增资至40,400万元，同时由于此前股份制改造未能获得当时行业主管部门中国人民银行及江苏省分行的批准，公司决定名称变更为江苏证券有限责任公司，并对之前发生的相关股权转让予以确认。

1997年12月19日行业主管部门中国人民银行以“银复[1997]501号”文《关于江苏省证券公司增资改制的批复》，1998年1月5日中国人民银行江苏省分行以“苏银复（1998）14号”文《关于江苏省证券公司增资改制有关事项的批复》，批准增资行为，核准了股东资格和出资额，同意公司名称变更为“江苏证券有限责任公司”。

3、1999年12月增资至85,032万元

1998年4月29日，经原有限公司1997年度股东会审议通过，公司实施增资方案，注册资本增至人民币82,800万元，决定新增出资由原股东按1:1的比例优先认缴，新增出资的认缴价格为每股1元。原有股东放弃认缴的部分由其他股东（含新股东）认缴。

1999年3月，鉴于中国证监会“证监机构字（1999）14号”文的规定，证券经营机构的增资扩股必须报证监会审批，并且新增股本的5%必须由公司公积金转增。原有限公司于1999年3月根据文件要求再次召开股东会调整了增资方案，并经中国证监会“证监机构字[1999]152号”文批准，公司注册资本变更为85,032万元，同时公司更名为“华泰证券有限责任公司”，并于1999年12月21日办理工商变更登记。

4、2002年5月增资至220,000万元

2001年4月27日，公司2000年度股东会决议公司注册资本增至人民币220,000万元，其中，以公积金转增资本6,748.4万元，其余部分由现有股东按认购份额以1.5:1出资认缴。2002年4月16日，中国证监会以“证监机构字[2002]96号”批准公司增资至220,000万元，并核准了公司股东的新增出资额。2002年4月30日，江苏天衡会计师事务所有限公司出具了“天衡验字（2002）20号”《验资报告》，注册资金足额到位。2002年5月24日，此次增资经江苏省工商行政

管理局核准并换发了注册号为“3200001100365”的《企业法人营业执照》。

5、2007年12月增资至450,000万元

2007年，经公司股东会审议通过，并经2007年11月29日中国证监会“证监机构字[2007]311号”文批准，公司整体变更为“华泰证券股份有限公司”。2007年12月6日，江苏天衡会计师事务所有限公司就股份公司设立时各发起人股东的出资情况出具了“天衡验字（2007）112号”《验资报告》，截至2007年12月6日，公司实收资本金额为人民币450,000万元。2007年12月7日，本公司办理了公司的工商登记变更手续，领取了注册号为320000000000192的营业执照。

6、2009年7月增资至481,543.8725万元

2009年，经公司股东大会审议通过，并经2009年7月30日中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司变更注册资本并吸收合并信泰证券有限责任公司及变更业务范围的批复》（证监许可[2009]715号）批准，公司注册资本由人民币450,000万元增至481,543.8725万元。2009年7月31日，公司办理了工商登记变更手续。

7、2010年2月增资至560,000万元

2010年2月，经中国证监会“证监许可[2010]138号”文同意，公司首次公开发行人民币普通股（A股）78,456.1275万股，并于当月成功在上海证券交易所挂牌，发行后公司注册资本为560,000万元。2010年2月23日，公司办理了工商登记变更手续。

二、发行人股本结构及前十名股东持股情况

（一）本期公司债券发行前公司股本结构

截至2012年12月31日，本公司总股本5,600,000,000股，股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	3,371,576,814	60.21
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	3,371,576,814	60.21

3、其他内资持股	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	-	-
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股份	2,228,423,186	39.79
1、人民币普通股	2,228,423,186	39.79
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	5,600,000,000	100.00

注：2013年2月26日，原3,371,576,814股限售股中的3,369,249,227股已经上市流通，剩余限售股为2,327,587股，上市流通日期为2014年7月30日。

（二）本期公司债券发行前前十名股东持股情况

截至2012年12月31日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结的股份数量 (股)
1	江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	24.4230	1,367,687,495	1,367,687,495	0
2	江苏交通控股有限公司	国有法人	8.4968	475,819,370	475,819,370	0
3	江苏汇鸿国际集团有限公司	国有法人	7.8498	439,588,150	439,588,150	0
4	江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	7.6089	426,096,799	426,096,799	0
5	江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	6.0968	341,418,259	341,418,259	0
6	国华能源投资有限公司	国有法人	4.0845	228,730,503	0	0
7	江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	2.6360	147,618,708	0	144,919,146
8	上海星聚投资管理有限公司	境内非国有法人	2.5676	143,786,827	0	143,780,000
9	江苏苏豪国际集团股份有限公司	国有法人	2.3473	131,447,067	131,447,067	0

10	金城集团有限公司	国有法人	1.9452	108,929,397	0	0
----	----------	------	--------	-------------	---	---

注：

1、江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司均为本公司实际控制人江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，持有其国有法人股 17,611.2 万股，占该公司总股本的 69.89%，构成母子公司关系。此外，其他前十大股东之间未存在关联关系；

2、2013 年 2 月 26 日，江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司、江苏苏豪国际集团股份有限公司所持有的全部本公司限售股已经上市流通；

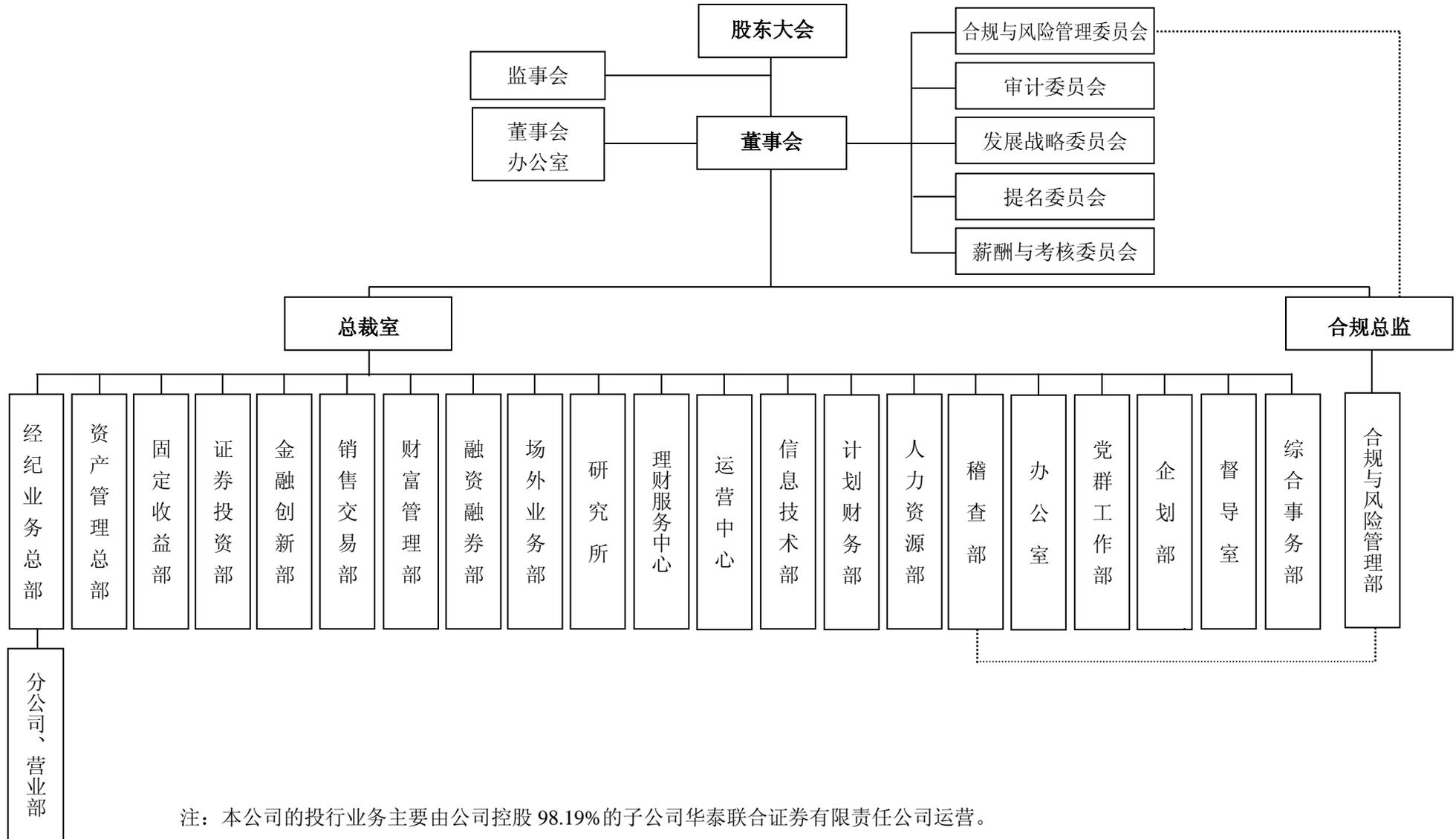
3、2013 年 2 月 26 日，江苏交通控股有限公司持有的本公司限售股 473,491,783 股已经上市流通，尚余限售股 2,327,587 股，上市流通日期为 2014 年 7 月 30 日。

三、发行人组织结构和权益投资情况

（一）发行人组织结构

公司严格依照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等相关法律法规及《公司章程》的规定，稳健经营、规范运作，按照建立现代企业制度的目标，健全和完善公司法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

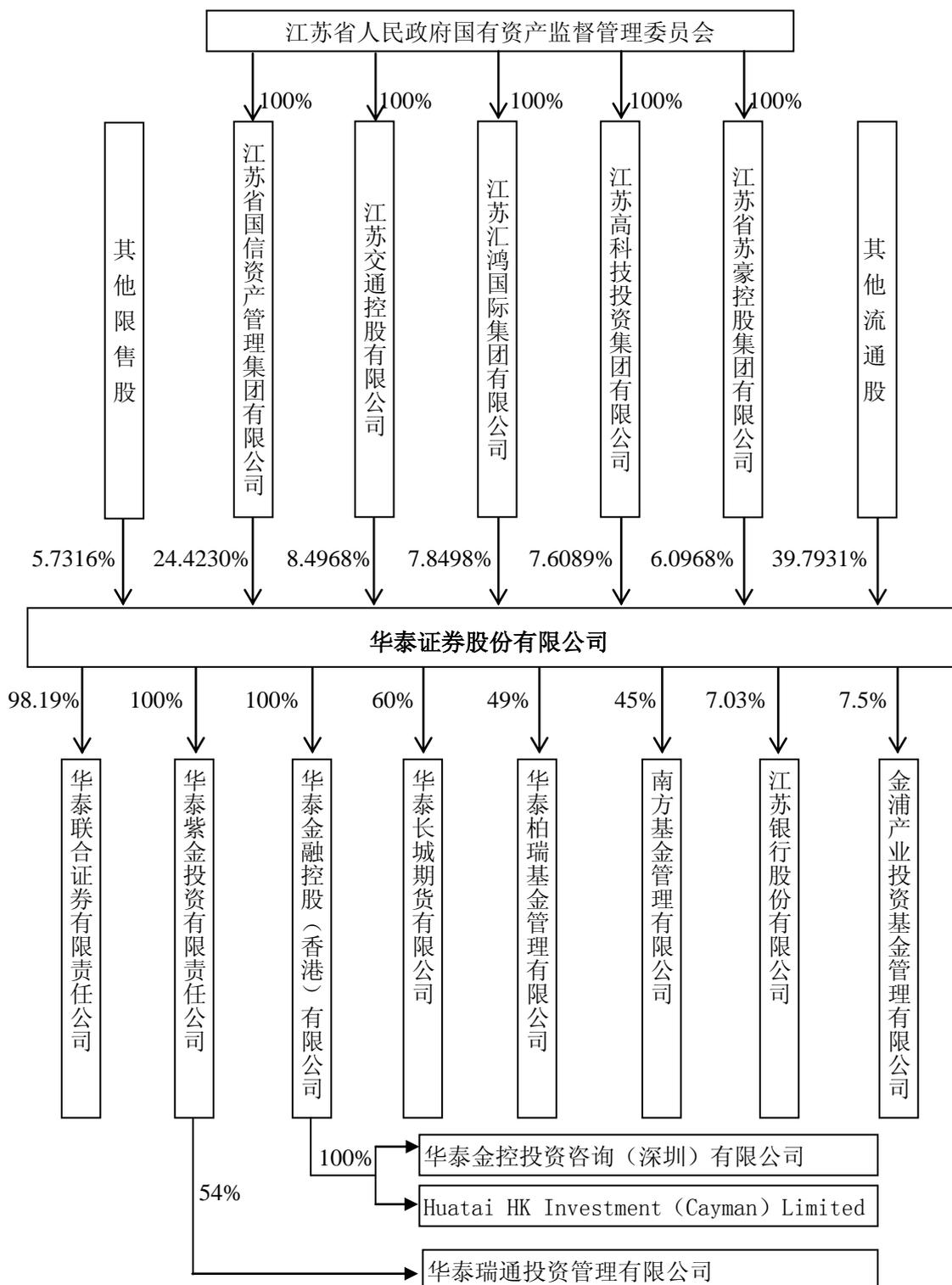
截至 2012 年 12 月 31 日，公司组织架构如下图所示：



注：本公司的投行业务主要由公司控股 98.19% 的子公司华泰联合证券有限责任公司运营。

(二) 发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司主要对外权益投资情况如下结构图所示：



注：子公司华泰金融控股(香港)有限公司持有 Huatai HK Investment (Cayman) Limited 100% 的股权，公司通过华泰金融控股(香港)有限公司间接持 Huatai HK Investment (Cayman) Limited 100% 的股权。Huatai HK Investment (Cayman) Limited 注册于开曼群岛，注册资本

0.01 美元。

1、本公司控股子公司基本情况

(1) 华泰联合证券有限责任公司

华泰联合证券有限责任公司注册资本人民币 100,000 万元，本公司持有其 98.186%的股权，其中 0.186%的股权尚未办理过户手续。主营业务：证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具承销业务除外）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；中国证监会批准的其他业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，华泰联合证券总资产 510,427.75 万元，净资产 456,921.32 万元。2012 年，华泰联合证券营业收入 97,360.70 万元，利润总额 25,095.55 万元，净利润 15,540.36 万元。

(2) 华泰紫金投资有限责任公司

华泰紫金投资有限责任公司注册资本人民币 50,000 万元，为本公司全资子公司。主营业务：股权投资，股权投资的财务顾问服务，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，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划。

截至 2012 年 12 月 31 日，华泰紫金总资产 56,275.40 万元，净资产 55,836.33 万元。2012 年，华泰紫金营业收入 3,133.58 万元，利润总额 2,299.65 万元，净利润 1,832.96 万元。

(3) 华泰金融控股（香港）有限公司

华泰金融控股（香港）有限公司实收资本港币 70,000 万元，为本公司全资子公司。主营业务：环球股票交易；期货交易；股票融资；投资咨询；资产管理业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，华泰金融控股（香港）总资产人民币 95,003.30 万元，净资产人民币 41,208.97 万元。2012 年，华泰金融控股（香港）营业收入人民币 5,330.61 万元，利润总额人民币 555.97 万元，净利润人民币 330.77 万元。

(4) 华泰金控投资咨询（深圳）有限公司

华泰金控投资咨询（深圳）有限公司实收资本港币 1,000 万元，为华泰金融控股（香港）有限公司的全资子公司。主营业务：项目投资信息咨询，企业管理咨询，经济信息咨询，市场营销策划。

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司间接持有其 100% 的股权。截至 2012 年 12 月 31 日，华泰金控投资咨询（深圳）总资产人民币 294.86 万元，净资产人民币 289.55 万元。2012 年，华泰金控投资咨询（深圳）营业收入人民币 206.17 万元，利润总额人民币-245.27 万元，净利润人民币-245.27 万元。

(5) 华泰长城期货有限公司

华泰长城期货有限公司注册资本人民币 60,000 万元，本公司持有其 60% 的股权。主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

截至 2012 年 12 月 31 日，华泰长城总资产 634,452.91 万元，净资产 87,498.56 万元。2012 年，华泰长城营业收入 42,512.56 万元，利润总额 14,766.31 万元，净利润 10,635.19 万元。

(6) 华泰瑞通投资管理有限公司

华泰瑞通投资管理有限公司注册资本人民币 5,000 万元，华泰紫金持有其 54% 的股权。主营业务：投资管理及咨询服务；资产受托管理；经济信息咨询；企业管理。

截至 2012 年 12 月 31 日，华泰瑞通总资产为 5,020.87 万元，净资产 5,000 万元；因公司设立日期为 12 月 25 日，2012 年度华泰瑞通实现营业收入 0 万元，利润总额 0 万元，净利润 0 万元。

2、本公司参股子公司基本情况

(1) 华泰柏瑞基金管理有限公司

华泰柏瑞基金管理有限公司注册资本人民币 20,000 万元，本公司持有其 49% 的股权。主营业务：基金管理业务；发起设立基金；中国证监会批准的其他业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

截至 2012 年 12 月 31 日，华泰柏瑞总资产 52,530.19 万元，净资产 42,931.51 万元。2012 年，华泰柏瑞营业收入 26,365.50 万元，利润总额 5,168.40 万元，净利润 3,762.40 万元。

(2) 南方基金管理有限公司

南方基金管理有限公司注册资本人民币 15,000 万元，本公司持有其 45% 的股权。主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，南方基金总资产 302,783.53 万元，净资产 227,081.55 万元。2012 年，南方基金营业收入 181,486.23 万元，利润总额 61,357.08 万元，净利润 45,479.07 万元。

(3) 江苏银行股份有限公司

江苏银行股份有限公司注册资本人民币 910,000 万元，本公司持有其 7.03% 的股权。主营业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。

截至 2012 年 12 月 31 日，江苏银行总资产 65,023,790.47 万元，净资产 3,413,964.41 万元。2012 年，江苏银行营业收入 1,980,557.74 万元，利润总额 962,587.74 万元，净利润 703,575.10 万元。

(4) 金浦产业投资基金管理有限公司

金浦产业投资基金管理有限公司注册资本人民币 12,000 万元，本公司持有其 7.5% 的股权。主营业务：股权（产业）投资基金管理、股权投资、投资咨询。

截至 2012 年 12 月 31 日，金浦产业投资基金管理有限公司总资产 2 亿元，

净资产 1.87 亿元。2012 年，金浦产业投资基金管理有限公司营业收入 1.72 亿元，利润总额 0.78 亿元，净利润 0.64 亿元。

四、发行人控股股东及实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东和实际控制人情况介绍

截至 2012 年 12 月 31 日，公司第一大股东为江苏省国信资产管理集团有限公司，其持有公司 1,367,687,495 股，持股比例为 24.4230%。

截至 2012 年 12 月 31 日，江苏省国信资产管理集团有限公司持有的本公司股票不存在质押的情形。

1、第一大股东基本情况

公司名称	江苏省国信资产管理集团有限公司
法定代表人	董启彬
注册资本	2,000,000 万元
成立日期	2002 年 2 月 22 日
注册地址	南京市玄武区长江路 88 号
经营范围	省政府授权范围内的国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组以及经批准的其他业务，房屋租赁

江苏省国信资产管理集团有限公司是国有资产授权经营主体，行使国有资产出资者职能，享有出资者的重大经营决策权、资产收益权和选择管理者权，承担国有资产保值增值责任。从事国有资产经营和资本运作，包括项目投资和管理，资产收益管理、产权监管、资产重组和经营等，受江苏省政府委托承担部分省重点项目投资建设、管理任务。

根据江苏省国信资产管理集团有限公司的企业财务快报（合并口径，未经审计），截至 2012 年 12 月 31 日江苏省国信资产管理集团有限公司总资产为 11,984,793 万元，所有者权益合计 5,307,284 万元；2012 年度，江苏省国信资产管理集团有限公司实现营业收入 4,565,780 万元，净利润为 418,498 万元。

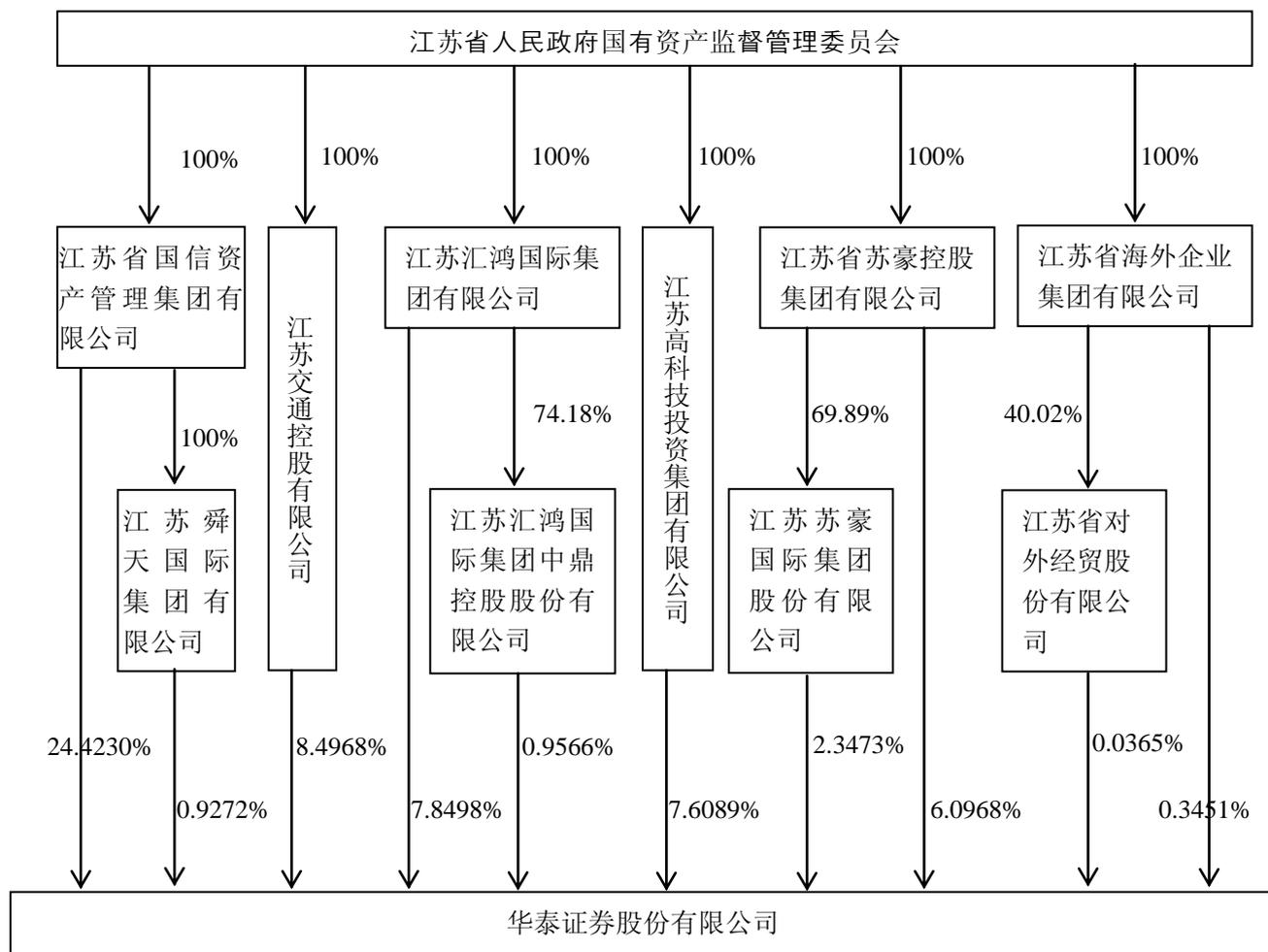
2、实际控制人基本情况

公司实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会。

由于本公司股东江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司（原名江苏省丝绸集团有限公司）、江苏舜天国际集团有限公司、江苏省海外企业集团有限公司均为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会出资的国有独资有限责任公司；同时，江苏省苏豪控股集团有限公司（原名江苏省丝绸集团有限公司）是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，江苏省海外企业集团有限公司是江苏省对外经贸股份有限公司的控股股东；江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司（原名江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司）的控股股东江苏汇鸿国际集团有限公司（原江苏开元国际集团有限公司与其合并重组成立）为江苏省国资委下属独资公司。因此，截至 2012 年 12 月 31 日，江苏省国资委通过上述 10 家企业间接持有本公司 59.0879% 的股份，为本公司的实际控制人。

（二）发行人、控股股东及实际控制人的股权关系

截至 2012 年 12 月 31 日，公司与大股东及实际控制人之间的控制关系如下：



五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	年龄	持有本公司股票数量(股)	2012年从公司领取报酬总额(万元, 税前)	最近一年是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吴万善	董事长	男	49	--	247.15	否
徐祖坚	董事	男	58	--	--	是

潘剑秋	董事	男	63	--	247.15	否
周易	董事 总裁	男	43	--	247.15	否
王树华	董事	男	45	--	--	是
陆建萍	董事	女	54	--	--	是
孙宏宁	董事	男	51	--	--	是
薛炳海	董事	男	42	--	--	是
蔡标	董事	男	50	--	--	是
应文禄	董事	男	47	--	--	是
王会娟	董事	女	50	--	--	是
陈传明	独立董事	男	55	--	12	是
范从来	独立董事	男	50	--	12	是
吴晶妹	独立董事	女	48	--	12	是
陈瑛明	独立董事	男	48	--	12	是
王化成	独立董事	男	49	--	12	是
白维	独立董事	男	48	--	12	是
余亦民	监事会主席	男	44	--	--	是
浦宝英	监事	女	49	--	--	是
杜文毅	监事	男	49	--	--	是
徐世刚	监事	男	44	--	--	是
毛慧鹏	监事	男	34	--	--	是
王瑛	监事	女	50	--	--	是
陈良训	监事会副 主席、职工 监事	男	56	--	64.4	否
周翔	职工监事	男	49	--	9.68	否
赵茂富	职工监事	男	52	--	52	否
张海波	副总裁	男	49	--	185.24	否
齐亮	副总裁	男	49	--	--	是
孙含林	副总裁	男	45	--	185.24	否

吴祖芳	副总裁	男	49	--	185.24	否
张涛	副总裁	男	40	--	185.24	否
姜健	副总裁、 董事会秘书	男	46	--	185.24	否
舒本娥	财务负责 人	女	48	--	162.14	否
李筠	合规总监	女	40	--	115.33	否

注：1、周翔于 2006 年 8 月至 2012 年 7 月任华泰联合证券计划财务部总经理、财务总监，2012 年 7 月至今任公司稽查部总经理，2013 年 3 月起任本公司职工监事；

2、齐亮兼任子公司华泰柏瑞基金管理有限公司董事长，在华泰柏瑞领取报酬；

3、2012 年 6 月，公司聘任李筠为合规总监。

六、发行人主营业务情况

（一）发行人主营业务基本情况

本公司是中国证监会首批批准的综合类券商，是全国最早获得创新试点资格的券商之一。2007-2012 年，本公司在证券公司分类评价中连续六年被中国证监会评定为 A 类券商，且最近三年公司的分类评级为 A 类 AA 级。公司经中国证监会批准的业务范围为：证券经纪业务；证券自营；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具）；证券投资咨询；证券资产管理；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；中国证监会批准的其他业务。

同时，本公司通过控股 98.186% 的子公司华泰联合证券有限责任公司、控股 60% 的华泰长城期货有限公司、全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司和华泰紫金投资有限责任公司开展证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具承销业务除外）、期货业务、国际证券业务和直接投资业务。

截至 2012 年 12 月末，公司拥有证券营业部 225 家，旗下拥有华泰联合证券、华泰长城、华泰金融控股（香港）和华泰紫金等四家全资或控股子公司，是南方基金和华泰柏瑞的第一大股东、江苏银行的第二大股东。公司已经发展成为一家集证券、基金、期货、投资等业务为一体的证券控股集团，综合实力和盈利能力居全国券商前列。

最近三年，公司各项重要业务指标均位居行业前列：

单位：亿元

上市券商排名（合并口径）						
项目	2012年（末）		2011年（末）		2010年（末）	
	规模	排名	规模	排名	规模	排名
总资产	792.71	4	857.42	3	1134.63	3
净资产	346.38	3	336.15	3	332.40	3
营业收入	58.83	4	62.30	3	89.00	4
净利润	16.61	4	18.21	5	34.80	4
所有券商排名						
项目	2012年前三季度（末）		2011年（末）		2010年（末）	
	规模	排名	规模	规模	排名	规模
净资本（母公司口径）	205.63	4	206.56	4	216.58	3
代理买卖证券业务净收入	18.10	3	32.82	2	52.50	2
客户交易结算资金余额 （母公司口径）	285.88	2	352.94	3	514.83	6
受托资产管理本金总额 （母公司口径）	223.94	11	82.94	12	92.08	6
股票主承销家数（家）	10	8	14	11	35	3
承销与保荐、并购重组等 财务顾问业务的净收入	--	--	8.49	8	14.75	5

数据来源：WIND 资讯、中国证券业协会

注：1、由于中国证券业协会尚未公布 2012 年证券公司业绩排名，因此披露所有券商 2010 年、2011 年以及 2012 年前三季度的排名。

2、“代理买卖证券业务净收入”、“股票主承销家数（家）”、“承销与保荐、并购重组等财务顾问业务的净收入”均为合并口径。

3、2012 年前三季度，公司承销与保荐业务净收入 3.87 亿元，排名行业第 11；财务顾问业务净收入 8564 万元，排名行业第 4。

4、上市券商排名的数据来自 WIND 资讯，所有券商排名的数据来自中国证券业协会，其中 2010 年、2011 年和 2012 年的财务数据为经审计的数据，2012 年前三季度的财务数据为未经审计的数据。

（二）发行人主营业务及其经营情况

公司主要业务板块覆盖证券经纪、投资银行、证券投资、资产管理等，报告期内，公司各主要业务收入占比情况如下：

单位：万元

项目	2012 年		2011 年		2010 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
证券经纪业务	354,822.36	60.31%	427,445.93	68.61%	621,559.26	69.84%
投资银行业务	66,585.50	11.32%	84,909.87	13.63%	147,451.85	16.57%
证券投资业务	86,666.02	14.73%	17,692.03	2.84%	55,154.07	6.20%
资产管理业务	8,670.27	1.47%	9,287.31	1.49%	12,828.31	1.44%
来自联营或合营公司收益	20,871.50	3.55%	19,733.25	3.17%	25,125.01	2.82%
其他	50,704.29	8.62%	63,965.92	10.27%	27,879.36	3.13%
合计	588,319.94	100%	623,034.31	100%	889,997.86	100%

（三）发行人主要竞争优势

1、公司治理结构优势

公司已经按照建立现代企业制度的目标，健全并持续完善了规范合理的公司法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡，各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作，保证了公司持续、独立和稳定的经营。同时，公司也是上证公司治理指数和上证 180 公司治理指数的样本公司。规范合理的治理结构有利于公司在市场上树立良好的形象，增强投资者的信心，为公司的进一步发展奠定坚实的基础。

2、资本规模优势

在以净资本为核心的监管体系下，证券公司可从事的业务范围和规模与其资本规模挂钩，充裕的资本规模将是券商快速发展的基础。在公司增资扩股、发行上市顺利完成后，公司资本结构进一步改善，资本规模逐步跻身行业前列。未来随着公司短期融资券和公司债券的发行，资本优势将为公司各项业务发展提供有力的支撑。

3、业务结构体系优势

公司坚持以风险控制为根本，严格管理、审慎经营、规范运作，深入推进业务创新发展和转型发展，深化全业务链体系建设，全面提升综合金融服务能力，努力构筑可持续的盈利模式。2012 年，公司各项业务保持了稳步发展的良好态

势，业务规模不断扩张，逐步形成了涵盖证券、基金、期货和海外业务等为一体的综合性证券控股集团。完善的业务结构体系不仅为公司业务的开展提供全面支持，也有利于不同业务的协调发展，同时能够减少公司盈利的波动性，增强抵抗风险的能力。

4、网点和营销渠道优势

公司营业网点遍布全国，截至报告期末在 29 个省、市、自治区拥有 225 家营业部，形成了分布广泛、布局合理的有形服务网络，能够为不同地域的客户提供便捷的综合理财服务。同时，公司健全而高效的营销渠道有利于充分满足各类客户的需求，为客户提供良好的服务，建立稳固的客户关系。因此，营业网点优势使公司具有强大的渠道和客户优势，也为公司的业务拓展和创新提供了强大的支持。

5、创新能力优势

公司是较早评审通过的创新试点证券公司之一。创新一直是公司核心价值观的重要组成部分，以规范防风险、以创新促发展、以转型谋跨越，是公司二十多年发展取得成功的重要经验。公司始终以创新作为推动公司各项工作的突破口，不断推进产品创新、技术创新、业务创新以及管理创新，使公司保持了不断超越的发展态势和旺盛的生命力。2006 年，公司在创新券商中率先开展资产证券化业务，首只资产证券化产品“8 亿元南通天电销售资产支持收益专项资产管理计划”顺利发行并上市；2007 年，本公司保荐并主承销了中国证券市场第一单公司债——长江电力公司债项目，在证券市场产生了较大反响；2008 年，公司成功发行了国内券商首只伞型集合资产管理计划——华泰紫金鼎集合资产管理计划。

2012 年，公司积极抓住行业创新发展的契机，着力发展创新业务，提升业务创新能力，积极布局新型创新业务品种，并促进传统业务与创新业务的协同发展，从而开辟新的业务空间、创造新的利润增长点。2010 年公司推出了根据经济周期变化进行大类资产配置和根据不同经济态势进行行业选择的“华泰紫金周期轮动集合计划”；2012 年公司推出了行业首批创新保证金管理产品“华泰紫金天天发”以及业内首次可实现股票非交易过户的专项资产管理产品“资券通”；

同时，公司也大力拓展融资融券、转融通、债券质押式报价回购、利率互换和直投业务等创新业务。

6、风险管理和内部控制优势

公司充分认识到风险管理和内部控制的必要性和重要性，始终强调依法合规经营的企业文化。自成立以来，公司根据市场环境、监管要求的变化及业务发展需要，不断调整、完善合规管理组织架构及相关制度，持续学习探索风险管理新方法，并不断完善内部控制，促进提升经营管理水平和风险防范能力，保障公司各项业务持续健康规范发展。有效的风险管理和内部控制能够促使公司合法合规经营，保持业务平稳发展，也能为业务创新创造良好的环境。

7、信息技术优势

公司一贯重视信息技术创新，注重建设技术支撑平台。近年来，公司大力建设并全面投入应用 CRM（客户关系管理）系统；建立了总部级呼叫中心 95597；改进了交易系统、报盘系统和数据中心；推出了基于移动互联网的理财服务平台等，形成了多层次的服务支持体系，为分析客户需求、实施服务计划提供了技术支持。先进的信息技术系统，能够合理整合公司资源，加强技术与业务的互动，为业务运营和内部管理提供有力支撑，提升经营管理能力和可持续发展能力。

8、人力资源优势

多年来，公司根据业务发展需要，积极引进人才，同时通过完善培养机制、选拔机制，并制定合理的职业发展规划，促使一大批优秀员工脱颖而出，上述举措为公司业务发展打下了坚实的人才基础。当前，创新业务层出不穷，行业人才涉及的专业知识要求不断拓宽，人力资源也成为券商最重要的资源之一。

9、品牌影响力优势

公司自成立以来，始终秉承“高效、诚信、稳健、创新”的核心价值观，坚持“以客户服务为中心、以客户需求为导向、以客户满意为目的”的服务理念，以“做最具责任感的理财专家”的品牌精神为依归，以规范科学的经营管理形成了独具特色的品牌形象，在市场上具有较高的知名度和影响力。

第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告，其中关于本公司 2010 年度、2011 年度、2012 年度数据均摘自已披露的经审计的年度财务报告；投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司在指定的信息披露网站披露的 2010 年、2011 年和 2012 年财务报告（经审计）。

除特别说明外，本节分析披露的财务会计信息以公司按照新会计准则编制的最近三年财务报表为基础进行。

一、公司最近三年财务报告审计情况

本公司聘请江苏天衡、天健正信、天健会计师事务所分别对公司 2010 年、2011 年、2012 年的合并及母公司财务报表进行审计。江苏天衡对公司 2010 年的合并及母公司财务报表、天健正信对公司 2011 年的合并及母公司财务报表、天健会计师事务所对公司 2012 年的合并及母公司财务报表均出具了标准无保留意见的审计报告。

根据财政部印发的《金融企业选聘会计师事务所招标管理办法（试行）》（[2010]169 号）的规定，金融企业连续聘用同一会计师事务所最长不得超过 10 年，江苏天衡从 2011 年起不满足续聘条件，经公司 2010 年股东大会审议批准，公司及控股子公司 2011 年年度会计报表审计服务机构变更为天健正信。鉴于 2012 年 5 月 1 日天健正信相关服务业务划入天健会计师事务所，公司 2012 年第一次临时股东大会审议批准聘请天健会计师事务所为公司及控股子公司 2012 年年度会计报表审计服务机构。

二、公司最近三年财务会计资料

（一）合并财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	33,088,220,483.96	41,545,584,204.66	59,464,526,447.88
其中：客户资金存款	27,393,086,694.78	31,214,169,129.16	48,488,098,229.14
结算备付金	6,220,037,491.90	9,646,114,230.16	25,128,360,266.58
其中：客户备付金	5,916,893,090.16	8,327,689,524.20	24,145,978,623.13
拆出资金	--	--	--
交易性金融资产	13,333,888,767.91	19,411,404,791.06	13,916,093,453.66
衍生金融资产	--	--	--
买入返售金融资产	587,443,600.34	1,033,103,612.47	251,210,172.60
应收利息	96,824,091.07	65,736,055.67	19,909,087.76
存出保证金	3,608,025,133.89	2,943,572,195.99	3,135,591,448.28
可供出售金融资产	8,208,126,191.75	2,335,631,760.16	5,190,756,894.78
持有至到期投资	205,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	3,406,973,301.99	2,962,709,049.34	2,503,738,973.17
投资性房地产	105,318,565.89	109,729,763.90	97,732,662.84
固定资产	1,001,233,698.81	1,112,689,249.03	1,227,173,831.90
无形资产	379,011,106.94	366,200,731.92	376,080,963.25
其中：交易席位费	4,676,577.66	9,658,031.99	16,794,101.78
商誉	51,341,567.30	51,341,567.30	51,341,567.30
递延所得税资产	242,166,503.95	252,534,476.58	129,759,764.38
其他资产	8,737,481,561.38	3,901,018,647.91	1,965,547,987.74
资产总计	79,271,092,067.08	85,742,370,336.15	113,462,823,522.12

2、资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
短期借款	--	--	--
其中：质押借款	--	--	--
拆入资金	600,000,000.00	--	--
交易性金融负债	--	--	--
衍生金融负债	15,774.38	--	--
卖出回购金融资产款	6,328,169,644.18	9,045,556,468.53	2,508,774,465.75
代理买卖证券款	29,786,913,095.31	36,057,227,571.67	69,106,705,060.17
代理承销证券款	40,000,000.00	--	255,650,000.00

应付职工薪酬	653,648,145.94	555,535,415.10	870,774,080.93
应交税费	857,166,005.09	336,181,734.33	605,750,156.93
应付利息	7,689,249.71	6,053,075.75	561,700.06
预计负债	12,000,000.00	447,118.94	447,118.94
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
递延所得税负债	85,101,146.87	48,441,486.95	61,884,446.63
其他负债	6,262,860,774.08	6,077,551,861.77	6,812,488,392.74
负债合计	44,633,563,835.56	52,126,994,733.04	80,223,035,422.15
股东权益			
股本	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00
资本公积	17,007,119,874.20	16,829,341,650.45	17,415,179,706.11
减：库存股	--	--	--
盈余公积	1,099,021,038.47	961,235,087.10	821,991,327.95
一般风险准备	1,249,917,289.59	1,112,131,338.22	972,887,579.07
交易风险准备	1,160,033,601.84	1,022,247,650.47	883,003,891.32
未分配利润	8,086,683,406.14	7,724,360,430.20	7,197,662,924.77
外币报表折算差额	-20,943,964.85	-20,687,466.85	-8,922,614.14
归属于母公司股东权益合计	34,181,831,245.39	33,228,628,689.59	32,881,802,815.08
少数股东权益	455,696,986.13	386,746,913.52	357,985,284.89
股东权益合计	34,637,528,231.52	33,615,375,603.11	33,239,788,099.97
负债和股东权益总计	79,271,092,067.08	85,742,370,336.15	113,462,823,522.12

3、利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	5,883,199,398.61	6,230,343,087.31	8,899,978,593.27
手续费及佣金净收入	3,524,319,111.01	4,532,910,922.33	7,118,586,847.59
其中：代理买卖证券业务净收入	2,694,372,214.82	3,562,831,532.48	5,515,785,178.17
证券承销业务净收入	480,522,348.70	681,639,215.19	1,474,518,547.87
受托客户资产管理业务净收入	86,702,730.60	92,873,055.55	128,283,121.55
利息净收入	1,144,477,496.41	1,254,418,121.69	971,491,751.17

投资收益（损失以“－”号填列）	1,167,969,213.54	357,721,302.31	731,746,442.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	208,715,020.07	197,332,439.21	251,250,082.45
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-37,011,005.18	75,886,290.02	71,044,345.94
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-130,932.21	-10,941,808.13	-8,011,745.91
其他业务收入	83,575,515.04	20,348,259.09	15,120,951.67
二、营业支出	3,766,998,399.30	3,791,431,282.50	4,400,480,189.41
营业税金及附加	300,353,521.95	314,660,014.83	444,957,525.79
业务及管理费	3,439,356,778.78	3,482,130,362.18	3,980,359,056.77
资产减值损失	-3,543,045.99	-13,068,767.52	-32,539,055.23
其他业务成本	30,831,144.56	7,709,673.01	7,702,662.08
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,116,200,999.31	2,438,911,804.81	4,499,498,403.86
加：营业外收入	45,674,866.22	31,320,613.54	18,323,571.13
减：营业外支出	39,076,547.31	19,184,465.98	16,023,852.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,122,799,318.22	2,451,047,952.37	4,501,798,122.93
减：所得税费用	461,764,932.84	630,308,136.52	1,021,963,008.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,661,034,385.38	1,820,739,815.85	3,479,835,114.11
归属于母公司所有者的净利润	1,615,680,830.05	1,784,428,782.88	3,425,046,334.64
少数股东损益	45,353,555.33	36,311,032.97	54,788,779.47
六、每股收益：	--	--	--
（一）基本每股收益	0.2885	0.3186	0.6262
（二）稀释每股收益	0.2885	0.3186	0.6262
七、其他综合收益	178,118,243.03	-597,063,480.71	-7,175,598.04
八、综合收益总额	1,839,152,628.41	1,223,676,335.14	3,472,659,516.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,793,202,555.80	1,187,927,479.77	3,417,773,480.21
归属于少数股东的综合收益总额	45,950,072.61	35,748,855.37	54,886,035.86

4、现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额	1,048,365,496.05	--	--
收取利息、手续费及佣金的现金	6,039,699,563.38	7,460,059,173.79	10,108,832,497.26
拆入资金净增加额	600,000,000.00	—	—
回购业务资金净增加额	--	5,754,888,562.91	114,148,697.94
代理买卖证券款净增加额	--	--	--
收到的税费返还	24,226,459.29	—	11,242,037.72
收到的其他与经营活动有关的现金	307,487,347.64	363,653,193.73	1,626,705,335.69
经营活动现金流入小计	8,019,778,866.36	13,578,600,930.43	11,860,928,568.61
处置交易性金融资产净减少额	--	2,485,151,144.03	11,353,192,785.05
支付利息、手续费及佣金的现金	1,327,390,957.31	1,685,938,917.43	2,164,933,046.11
回购业务支付的现金净额	2,271,726,812.22	--	--
代理买卖证券款净减少额	5,604,555,967.44	33,049,477,488.50	4,442,398,955.62
支付给职工以及为职工支付的现金	1,789,759,612.29	2,023,364,974.93	1,977,746,010.74
支付的各项税费	947,119,003.69	1,177,491,127.77	1,167,844,798.74
支付的其他与经营活动有关的现金	5,560,717,105.71	4,732,292,335.58	4,079,283,505.59
经营活动现金流出小计	17,501,269,458.66	45,153,715,988.24	25,185,399,101.85
经营活动产生的现金流量净额	-9,481,490,592.30	-31,575,115,057.81	-13,324,470,533.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	30,034,989.12	500,775,457.54	--
取得投资收益收到的现金	136,893,833.56	220,961,941.39	465,074,718.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	52,673.89	--	607,408.83
投资活动现金流入小计	166,981,496.57	721,737,398.93	465,682,127.52

投资支付的现金	300,000,000.00	1,171,493,455.33	815,667,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,450,840,435.34	524,613,696.15	512,744,810.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--	--
支付的其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	1,750,840,435.34	1,696,107,151.48	1,328,412,310.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,583,858,938.77	-974,369,752.55	-862,730,182.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23,000,000.00	--	15,669,834,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	23,000,000.00	--	120,000,000.00
发行债券收到的现金	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	23,000,000.00	--	15,669,834,500.00
偿还债务支付的现金	--	--	2,017,333,822.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	840,000,000.00	840,000,000.00	19,200,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利	--	--	19,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	756,895.95	761,661.15	--
筹资活动现金流出小计	840,756,895.95	840,761,661.15	2,036,533,822.79
筹资活动产生的现金流量净额	-817,756,895.95	-840,761,661.15	13,633,300,677.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-334,031.94	-10,941,808.13	-10,890,965.19
五、现金及现金等价物净增加额	-11,883,440,458.96	-33,401,188,279.64	-564,791,004.18
加：期初现金及现金等价物余额	51,191,698,434.82	84,592,886,714.46	85,157,677,718.64
六、期末现金及现金等价物余额	39,308,257,975.86	51,191,698,434.82	84,592,886,714.46

（二）母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	27,421,836,421.61	35,581,828,863.58	41,196,494,791.95
其中：客户资金存款	25,202,548,303.00	28,827,509,988.55	33,421,723,415.64
结算备付金	6,603,732,245.87	9,584,387,907.63	20,384,685,838.37
其中：客户备付金	5,916,893,090.16	8,327,689,524.20	19,722,272,656.64
拆出资金	--	--	--
交易性金融资产	13,218,265,839.26	16,832,627,176.73	12,098,808,228.77
衍生金融资产	--	--	--
买入返售金融资产	587,443,600.34	50,600,000.00	--
应收利息	89,014,491.07	53,187,197.65	3,922,488.00
存出保证金	322,110,569.80	325,837,095.07	268,264,171.01
可供出售金融资产	5,848,439,660.37	2,251,863,382.08	5,027,279,637.31
持有至到期投资	205,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	5,603,141,052.27	4,995,976,793.25	4,716,457,891.45
投资性房地产	98,037,172.07	102,056,526.75	87,608,454.73
固定资产	913,226,881.70	1,016,436,224.24	988,241,001.92
无形资产	374,801,022.18	363,191,608.14	355,369,219.65
其中：交易席位费	4,295,454.66	9,277,002.99	16,228,633.62
商誉	--	--	--
递延所得税资产	126,894,334.97	135,891,152.83	7,582,061.79
其他资产	8,005,967,043.28	3,400,659,345.43	1,339,541,665.97
资产总计	69,417,910,334.79	74,699,543,273.38	86,479,255,450.92

2、资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
短期借款	--	--	--
其中：质押借款	--	--	--
拆入资金	600,000,000.00	--	--
交易性金融负债	--	--	--
衍生金融负债	15,774.38	--	--
卖出回购金融资产款	6,328,169,644.18	7,172,617,266.34	2,308,774,465.75

代理买卖证券款	29,362,835,196.85	35,703,290,675.14	51,508,702,219.62
代理承销证券款	--	--	--
应付职工薪酬	263,308,749.74	209,439,564.54	420,751,923.93
应交税费	792,843,893.19	282,517,902.80	405,304,712.19
应付利息	7,689,249.71	5,024,717.56	53,551.81
预计负债	--	447,118.94	447,118.94
长期借款	--	--	--
应付债券	--	--	--
递延所得税负债	70,025,866.59	33,868,512.27	22,885,152.34
其他负债	1,320,806,558.72	1,318,664,954.08	1,814,736,376.71
负债合计	38,745,694,933.36	44,725,870,711.67	56,481,655,521.29
股东权益			
股本	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00
资本公积	16,712,378,809.53	16,551,695,483.47	17,128,060,442.84
减：库存股	--	--	--
盈余公积	1,099,021,038.47	961,235,087.10	821,991,327.95
一般风险准备	1,249,917,289.59	1,112,131,338.22	972,887,579.07
交易风险准备	1,160,033,601.84	1,022,247,650.47	883,003,891.32
未分配利润	4,850,864,662.00	4,726,363,002.45	4,591,656,688.45
外币报表折算差额	--	--	--
归属于母公司股东权益合计	30,672,215,401.43	29,973,672,561.71	29,997,599,929.63
少数股东权益	--	--	--
股东权益合计	30,672,215,401.43	29,973,672,561.71	29,997,599,929.63
负债和股东权益总计	69,417,910,334.79	74,699,543,273.38	86,479,255,450.92

3、利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	4,415,790,404.46	3,852,985,195.63	5,311,836,357.18
手续费及佣金净收入	2,549,246,251.81	2,736,647,651.83	4,011,750,099.77
其中：代理买卖证券业务净收入	2,372,048,311.20	2,231,325,519.45	3,496,575,248.50
证券承销业务净收入	19,404,100.00	357,822,152.75	387,194,571.01

受托客户资产管理业务净收入	86,598,801.70	92,873,055.55	127,980,280.26
利息净收入	868,151,115.02	845,717,665.49	652,236,286.10
投资收益（损失以“－”号填列）	989,178,664.79	189,760,025.39	628,615,781.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	208,715,020.07	197,332,439.21	251,250,082.45
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-12,067,237.11	76,667,745.12	16,466,620.34
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-256,593.88	-5,604,485.73	-4,525,045.29
其他业务收入	21,538,203.83	9,796,593.53	7,292,615.07
二、营业支出	2,734,298,338.38	2,024,433,870.83	2,280,778,412.85
营业税金及附加	227,019,012.89	197,481,516.64	254,162,322.96
业务及管理费	2,490,937,319.61	1,824,486,751.91	2,052,039,530.52
资产减值损失	-1,038,476.37	-1,029,862.96	-29,723,234.82
其他业务成本	17,380,482.25	3,495,465.24	4,299,794.19
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,681,492,066.08	1,828,551,324.80	3,031,057,944.33
加：营业外收入	41,298,552.41	19,615,292.93	16,365,166.82
减：营业外支出	26,948,292.78	13,480,542.22	13,240,628.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,695,842,325.71	1,834,686,075.51	3,034,182,482.62
减：所得税费用	317,982,812.05	442,248,484.06	665,363,225.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,377,859,513.66	1,392,437,591.45	2,368,819,256.65
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	--	--	--
（二）稀释每股收益	--	--	--
七、其他综合收益	160,683,326.06	-509,834,015.20	-73,210,075.99
八、综合收益总额	1,538,542,839.72	882,603,576.25	2,295,609,180.66

4、现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
----	---------	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额	724,610,916.27	--	--
收取利息、手续费及佣金的现金	4,488,858,070.08	4,635,386,163.77	6,053,717,912.19
拆入资金净增加额	600,000,000.00	--	--
回购业务资金净增加额	--	4,813,242,800.59	1,108,774,465.75
代理买卖证券款净增加额	--	--	1,487,891,072.37
收到的税费返还	24,226,459.29	--	11,242,037.72
收到的其他与经营活动有关的现金	140,536,342.20	33,158,842.72	378,028,898.62
经营活动现金流入小计	5,978,231,787.84	9,481,787,807.08	9,039,654,386.65
处置交易性金融资产净减少额	--	2,016,110,944.15	12,355,593,171.07
支付利息、手续费及佣金的现金	1,131,755,504.08	1,120,044,518.92	1,407,441,543.81
回购业务支付的现金净额	1,381,291,222.50	--	--
代理买卖证券款净减少额	5,674,696,969.37	15,805,411,544.48	--
支付给职工以及为职工支付的现金	1,227,048,471.69	1,052,446,321.50	980,138,338.61
支付的各项税费	731,998,737.13	784,146,731.31	642,641,710.89
支付的其他与经营活动有关的现金	4,367,538,181.44	3,356,255,035.98	3,014,683,687.43
经营活动现金流出小计	14,514,329,086.21	24,134,415,096.34	18,400,498,451.81
经营活动产生的现金流量净额	-8,536,097,298.37	-14,652,627,289.26	-9,360,844,065.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	134,216,000.00	186,200,000.00	493,753,024.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	607,408.83
投资活动现金流入小计	134,216,000.00	186,200,000.00	494,360,432.92
投资支付的现金	462,500,000.00	317,088,832.00	1,404,217,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,435,253,315.53	405,742,390.97	390,694,767.13
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	379,339,200.00	--

支付的其他与投资活动有关的现金	--	--	--
投资活动现金流出小计	1,897,753,315.53	1,102,170,422.97	1,794,912,267.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,763,537,315.53	-915,970,422.97	-1,300,551,834.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	--	--	15,549,834,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	--	--
发行债券收到的现金	--	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	--	--	--
筹资活动现金流入小计	--	--	15,549,834,500.00
偿还债务支付的现金	--	--	1,999,724,222.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	840,000,000.00	840,000,000.00	--
其中：子公司支付给少数股东的股利	--	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	756,895.95	761,661.15	--
筹资活动现金流出小计	840,756,895.95	840,761,661.15	1,999,724,222.79
筹资活动产生的现金流量净额	-840,756,895.95	-840,761,661.15	13,550,110,277.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-256,593.88	-5,604,485.73	-4,525,045.29
五、现金及现金等价物净增加额	-11,140,648,103.73	-16,414,963,859.11	2,884,189,332.55
加：期初现金及现金等价物余额	45,166,216,771.21	61,581,180,630.32	58,696,991,297.77
六、期末现金及现金等价物余额	34,025,568,667.48	45,166,216,771.21	61,581,180,630.32

三、最近三年合并财务报表范围变化情况

（一）2012 年度合并报表范围的变化

1、2012 年度新纳入合并范围的主体

本期公司合并报表范围新增华泰瑞通投资管理有限公司。华泰瑞通投资管理有限公司是公司的子公司华泰紫金投资有限责任公司与苏宁电器集团有限公司、北京汇宝金源投资管理中心（有限合伙）、福建闽弘股权投资管理有限公司共同出资设立的。该公司注册资本5,000.00万元，华泰紫金出资2,700.00万元，占其注册资本的54.00%，于当年纳入合并财务报表范围。

序号	公司名称	注册地点	主要业务	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
1	华泰瑞通投资管理有限公司	南京	投资管理及咨询服务；资产受托管理；经济信息咨询；企业管理	5,000.00	54.00

2、2012年无不再纳入合并范围的主体

（二）2011年度合并报表范围的变化

1、2011年新纳入合并范围的主体

本期公司合并报表范围新增 Huatai HK Investment (Cayman) Limited。Huatai HK Investment (Cayman) Limited 为华泰金融控股（香港）有限公司 2011 年度新设立的全资子公司，于当年纳入合并范围。

序号	公司名称	注册地点	主要业务	注册资本 (美元)	持股比例 (%)
1	Huatai HK Investment (Cayman) Limited	开曼群岛	负责管理 Huatai HK SPC 旗下基金	0.01	100.00

2、2011年无不再纳入合并范围的主体

（三）2010年度合并报表范围的变化

1、2010年新纳入合并范围的主体

本期公司合并报表范围新增华泰金控投资咨询（深圳）有限公司。华泰金控投资咨询（深圳）有限公司为华泰金融控股（香港）有限公司2010年度新设立的全资子公司，于当年纳入合并范围。

序号	公司名称	注册地点	主要业务	注册资本 (万港元)	持股比例 (%)
----	------	------	------	---------------	-------------

1	华泰金控投资咨询（深圳）有限公司	深圳	项目投资信息咨询、企业管理咨询、经济信息咨询、市场营销策划	1,000.00	100.00
---	------------------	----	-------------------------------	----------	--------

2、2010年无不再纳入合并范围的主体

四、发行人近三年主要财务指标

（一）发行人最近三年主要财务指标

1、合并口径主要财务指标

财务指标	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度	2010年12月31日 /2010年度
资产负债率（%）	30.00	32.34	25.06
全部债务（亿元）	69.28	90.46	25.09
债务资本比率（%）	16.67	21.20	7.02
流动比率（倍）	2.31	2.61	3.10
速动比率（倍）	2.31	2.61	3.10
EBITDA（亿元）	28.10	29.53	49.29
EBITDA全部债务比（%）	40.56	32.65	196.46
EBITDA利息倍数	10.89	16.84	30.36
利息保障倍数（倍）	9.22	14.97	28.73
营业利润率（%）	35.97	39.15	50.56
总资产报酬率（%）	3.35	3.87	10.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.10	5.93	5.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.69	-5.64	-2.38
每股净现金流量（元/股）	-2.12	-5.96	-0.10

2、母公司口径主要财务指标

财务指标	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度	2010年12月31日 /2010年度
资产负债率（%）	23.42	23.14	14.22

流动比率（倍）	2.70	3.28	4.73
速动比率（倍）	2.70	3.28	4.73
利息保障倍数（倍）	7.97	14.34	21.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.52	-2.62	-1.67
每股净现金流量（元/股）	-2.00	-2.93	0.52

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

全部债务=期末短期借款+期末交易性金融负债+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产+期末应付债券+期末长期借款+期末应付短期融资券+期末融入资金

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+交易性金融资产+存出保证金+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+其他资产中的流动资产)/(短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+其他负债中的流动负债)

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+交易性金融资产+存出保证金+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+其他资产中的流动资产)/(短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理承销证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+其他负债中的流动负债)

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+折旧+摊销

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+利息支出-客户资金利息支出)

利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

营业利润率=营业利润/营业收入

总资产报酬率=净利润/[(期初总资产+期末总资产)/2]×100% 其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款

归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

（二）最近三年净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

净利润类型	指标	2012 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东	加权平均净资产收益率	4.80%	5.52%	11.98%

的净利润	基本每股收益（元/股）	0.29	0.32	0.63
	稀释每股收益（元/股）	0.29	0.32	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率	4.78%	5.43%	11.87%
	基本每股收益（元/股）	0.29	0.31	0.62
	稀释每股收益（元/股）	0.29	0.31	0.62

注：净资产收益率与每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的规定计算。

（三）非经常性损益明细表（合并报表口径）

单位：元

非经常性损益项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
（1）非流动资产处置损益	-2,692,037.62	8,934,056.16	-18,429.75
（2）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	16,681,492.05	6,186,732.00	--
（3）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	--	-4,484,403.07	--
（4）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,965,381.23	23,403,367.84	39,949,258.19
（5）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,391,135.52	2,776,054.00	2,318,148.82
（6）其他符合非经常性损益定义的损益项目		2,803,000.00	-
减：所得税影响数	2,390,925.04	9,629,024.42	10,297,213.51
减：少数股东权益影响额	14,399.42	1,554,119.08	38,790.38
合计	7,158,375.68	28,435,663.43	31,912,973.37

注：根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》

的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

（四）风险控制指标

近三年公司净资本及相关风险控制指标（母公司口径）如下：

指标	预警标准	监管标准	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
净资本（万元）	—	—	2,036,215.90	2,065,585.96	2,165,823.41
净资产（万元）	—	—	3,067,221.54	2,997,367.26	2,999,759.99
净资本/各项风险资本准备之和（%）	>120	>100	1,085.36	490.87	486.33
净资本/净资产（%）	>48	>40	66.39	68.85	72.20
净资本/负债（%）	>9.6	>8	217.01	218.78	433.24
净资产/负债（%）	>24	>20	326.90	317.78	600.06
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	<80	<100	34.20	27.09	31.98
自营固定收益类证券/净资本（%）	<400	<500	63.04	76.09	53.72

注：表中各项风险控制指标计算的核心是净资本指标。公司严格按照中国证监会规定的证券公司净资本计算标准计算净资本，计算过程中对有关项目充分计提资产减值准备。净资本基本计算公式为：净资本=净资产—金融资产的风险调整—衍生金融资产的风险调整—其他资产的风险调整—或有负债的风险调整—/+中国证监会认定或核准的其他调整项目。同时按照中国证监会规定的证券公司风险资本准备计算标准计算各项风险资本准备，并计算监管要求的各项风险控制指标。2012年11月16日中国证监会颁布证监会公告[2012]37号文，对证券公司净资本计算标准进行了调整，因此公司2012年的净资本及相关风险控制指标计算标准较2010年、2011年存在差异。

公司各期风控指标均优于预警标准，显示具有较好的风险控制水平。

第五节 募集资金的运用

一、公司债券募集资金金额

经公司第二届董事会第十七次会议审议通过，并由公司 2013 年第一次临时股东大会批准，公司拟发行不超过人民币 100 亿元（含 100 亿元），且不超过发行前公司最近一期末净资产额的 40% 的公司债券。

二、本期债券募集资金运用计划

本期债券的募集资金扣除发行费用后，全部用于补充公司营运资金，具体投向为：（1）扩大融资融券、约定购回业务规模，计划使用募集资金 50 亿元；（2）扩大资产管理业务自有资金投入规模，计划使用募集资金 10 亿元；（3）扩大固定收益业务自营规模，计划使用募集资金 20 亿元；（4）其他符合监管规定的创新业务以及与公司主营业务相关的用途，计划使用募集资金 20 亿元。

募集资金具体使用时将根据业务需求变化情况进行调整。

本次募集资金全部用于补充发行人流动资金的必要性主要体现在以下四个方面：

（1）证券行业创新发展、创新业务或产品发展需要资金支持，券商资产规模实力更显重要

自 2012 年券商创新大会召开以来，各项创新新政陆续出台，已经落实的包括自营投资业务品种的扩容、融资融券业务内涵和外延的扩大、资产管理业务的松绑、发起设立直投基金的备案制等。目前，券商创新大会所提出的十一条创新举措都已经逐步实施，证券行业由过去“监管主导模式下的发展”向“市场驱动模式下的发展”转变，券商的业务经营模式和盈利结构都将发生重大的变化。新增自营业品种的投入、股票质押融资（广义融资融券业务）、资产管理产品的自有资金投入等消耗资本型的创新业务发展空间广阔，券商资本实力在很大程度上将决定券商业务转型的深度和盈利结构变化的幅度。在证券行业创新发展的时

期，发行人面临历史性的发展机遇，同时也将面临更加激烈的竞争和挑战，发行人资产规模实力将是保持竞争优势的重要保障之一。

本次公司债券若能成功发行，发行人的资金规模实力将得到较大幅度的提升。

（2）满足发行人各项主要业务的资金需求

随着发行人“全业务链”体系建设的实施，发行人以业务的深度整合为契机，着力构建各类业务的协作机制，持续深化业务转型，并积极布局新型创新业务品种。上述举措势必将增加对现有各项业务的投入，以实现发行人收入的稳定增长。发行人融资融券业务的扩张、股票约定式回购业务的增长、资产管理业务的发展、自有资金投资范围的拓宽以及创新业务的投入等都将存在较大规模的资金需求。因此，本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充发行人营运资金。

（3）扩大资本杠杆有助于提高发行人权益资本的回报水平

在一定的资产负债率和合理的债务融资成本内，通过负债筹资的方式来增强公司资产实力以增加利润，可以提高公司权益资本回报水平。截至 2012 年末，发行人的资产负债率约为 30.00%，处于较低水平。通过发行公司债券，发行人适当提高负债水平，增加财务弹性，合理利用财务杠杆的正效应，能够有效提高发行人的资金利用效率，提升股东回报和企业价值。

（4）实现发行人“全国有较大影响力的综合性证券控股集团”的战略目标

在 2010 年发行人成功实施首次公开发行股票（IPO）后，发行人的权益性资本水平得到极大程度的提升，但总体资产规模实力与行业领先者还有很大的差距。为实现华泰证券“全国有较大影响力的综合性证券控股集团”战略目标，发行人有必要尽快提升总体资产规模实力。

综上所述，资金实力将在很大程度上决定证券公司的竞争地位、盈利能力与发展潜力。随着券商创新政策的逐步落实和各项业务的快速发展，发行人存在较大规模的资金需求。结合发行人权益资本水平、资产负债的实际情况，发行人通过公开发行公司债券，增加长期负债规模、提升发行人资金实力是必要的。

三、本期债券募集资金对公司财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

截至 2012 年 12 月 31 日，公司有息债务全部为一年以内的短期债务，公司主要通过金融资产回购、同业拆借的方式进行外部融资。若本期债券发行完成且按照上述计划运用募集资金，公司流动负债占负债总额的比例（合并口径）将下降至 59.36%，这将改善公司的负债结构，有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。

（二）公司的经营规模的扩大需要合理增加流动资金

随着公司“全业务链”体系建设的实施，公司以业务的深度整合为契机，着力构建各类业务的协作机制，持续深化业务转型，并积极布局新型创新业务品种。上述举措势必将增加对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。公司经纪业务及融资融券业务的扩张、投行业务的增长、资产管理业务的发展、跨境业务和创新业务的投入以及自有资金投资范围的拓宽等都将存在较大规模的资金需求。本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

（三）有利于拓宽公司融资渠道

目前，随着各项业务规模的扩大、创新业务的发展，公司存在较大的资金需求，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，提高公司资金的使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本次募集资金将全部用于补充营运资金，可以优化债务期限结构，降低财务风险，满足不断增长的营运资金需求，拓宽中长期融资渠道。同时，在保持合理资产负债率水平的情况下，通过债务融资，将提高财务杠杆比率，提升公司的盈利水平，提高资产负债管理水平和资金运营效率。

第六节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 发行人 2010 年、2011 年、2012 年财务报告及审计报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书；
- (三) 发行人律师出具的法律意见书；
- (四) 资信评级机构出具的资信评级报告；
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件。

自募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、保荐机构处查阅募集说明书全文及备查文件，亦可访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书全文、发行公告和网上路演公告（如有）。

二、备查文件查阅时间及地点

（一）查阅时间

工作日：除法定节假日以外的每日 9:00-11:30，14:00-16:30。

（二）查阅地点

1、发行人：华泰证券股份有限公司

地址：江苏省南京市中山东路 90 号

法定代表人：吴万善

联系人：赵远宽、奚东升、钱佳

电 话：025-8457 9943，8329 0826，5186 3247

传 真：025-8457 9938

2、保荐机构（主承销商）：广发证券股份有限公司

地址：广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

法定代表人：孙树明

联系人：左亚秀、陈光、李青蔚

电 话：020-87555888

传 真：020-87557978

（此页无正文，为《华泰证券股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要》
之盖章页）

