

摩根士丹利华鑫证券
MORGAN STANLEY HUAXIN SECURITIES

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

2014 年度财务报告披露

2015 年 4 月

目 录

| | |
|----------------------|---|
| 年度报告公开披露信息..... | 1 |
| 审计报告正文及经审计财务报表 | 8 |

年度报告公开披露信息

一、公司简介：

(一) 公司的法定中文名称：摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

公司的法定中文名缩写：无

公司的法定英文名称：Morgan Stanley Huaxin Securities Company Limited

公司的法定英文名称缩写：无

(二) 法定代表人：王文学

总经理：鲍毅

(三) 注册资本：1,020,000,000.00 元

业务资格：股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；债券（包括政府债券、公司债券）的自营。

(四) 公司注册地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室

公司办公地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室

邮政编码：200120

公司国际互联网网址：<http://www.morganstanleyhuaxin.com>

电子信箱：无

二、股东情况

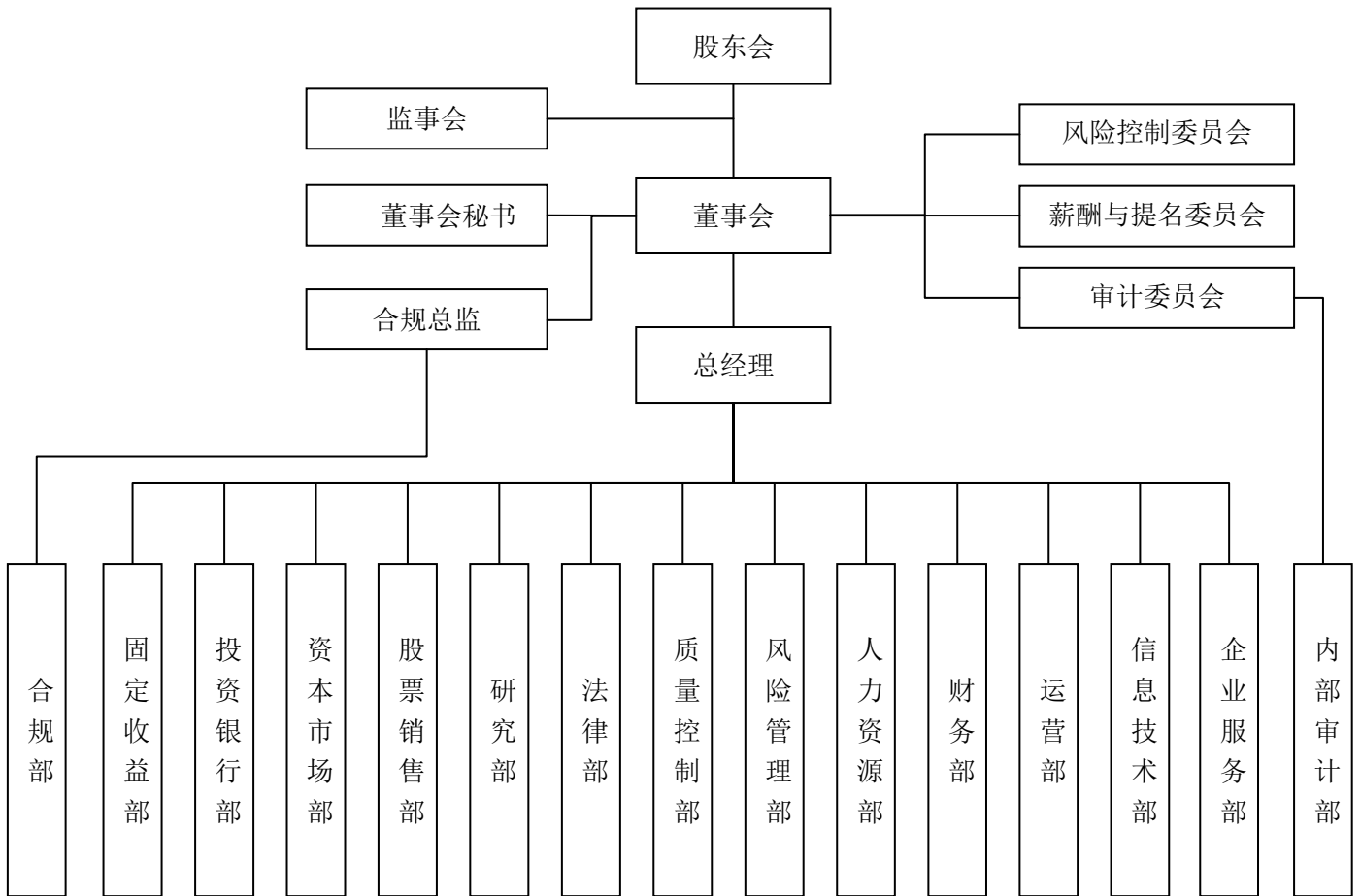
截止到报告期末，本公司共有 2 家股东：

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 |
|----|-------------|-------------|
| 1. | 华鑫证券有限责任公司 | 66.67% |
| 2. | 摩根士丹利亚洲有限公司 | 33.33% |
| | 合计 | 100% |

三、 公司历史沿革

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司（下称“本公司”或“公司”）是由摩根士丹利亚洲有限公司与华鑫证券有限责任公司成立的合资公司。华鑫证券有限责任公司在合资公司中持有三分之二的股权,摩根士丹利亚洲有限公司持有三分之一股权。公司在2010年12月31日取得中国证券监督管理委员会（下称“证监会”），证监许可[2010]1947号《关于核准设立摩根士丹利华鑫证券有限责任公司的批复》的核准文件。2011年5月4日，公司取得由上海市工商行政管理局颁发的注册号为310000400650016的企业法人营业执照，经营范围包括股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销和保荐；债券（包括政府债券、公司债券）的自营。2011年5月31日，取得了编号为Z40331000的《经营证券业务许可证》。2011年9月26日，取得证监会颁发的证监许可[2011]1566号《关于核准摩根士丹利华鑫证券有限责任公司保荐机构资格的批准》。

四、组织结构



五、员工情况

截止至 2014 年 12 月 31 日，本公司员工 204 名。

专业结构：业务部门 71.0%，支持部门 29.0%。

教育程度情况：硕士及以上 64.2%，本科 35.3%，大专及以下 0.5%。

六、公司资产质量、流动性情况、负债状况以及重要投融资活动

截止 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 100,208 万元，主要为按公允价值计价的交易性金融资产和股东投入的货币资金，占资产比重为 80%，资产质量较好。

在流动性管理上，公司持有的资产大部分为现金、银行存款及较高评级债券，

迅速变现能力强。公司财务部和固定收益部共同负责资金的管理和运作，两部门建立了明确的分工和复核授权机制，大规模的资金运作需要经过公司风险管理委员会集体决策。公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的动态风险监控体系、定期敏感性分析和压力测试机制，为本公司各项业务开展提供了有利的保障。

报告期末，公司总负债 24,497 万元，主要包括根据交易需要进行的正回购交易以及应交未交的各项税费等，资产负债率为 24%。截至 2014 年 12 月 31 日，公司不存在重大到期未偿还债务和担保的情况。

报告期末公司净资产 7.57 亿元，各项风险指标均远优于监管标准。报告期内公司未进行融资活动。

七、业务经营概况及所处市场地位

公司的主营业务包括股票及债券的保荐和承销以及财务顾问业务。2014 年本公司参与并作为主承销商的股权融资和债券融资客户家数为 27 家，共计承销金额为 1,365.83 亿元；参与并作为财务顾问完成了 7 家客户的并购重组类项目。具体情况如下：

股权业务方面，公司全年共为 4 家上市公司完成了股权融资项目，包括 3 家公司非公开发行股票和 1 家公司可转换公司债券发行，总承销金额为 261.83 亿元；股权业务较上一年取得了重大突破和大幅增长。

债券业务方面，公司全年共完成发行 26 家企业的债券承销工作，其中包括 3 家商业银行、企业财务公司和汽车金融公司金融债，1 家商业银行二级资本债，1 家保险公司次级定期债，1 家商业银行优先股。同时，公司还参与了 1,500 亿元中国铁路建设债券和 200 亿元国家电网企业债券的承销工作。公司被中央国债登记结算公司评为 2014 年度优秀承销商。债券业务在上一年出色成绩的基础上进一步提高。

财务顾问方面，公司全年共为 7 家公司提供了财务顾问服务，项目涉及并购重组、股份减持、重大资产出售和引入战略投资者等。在提供财务顾问服务的同时，公司与客户建立了长期合作的良好关系，为争取客户未来融资类项目奠定了坚实的基础。

此外，公司与股东摩根士丹利合作，建立了顺畅的沟通协调机制，在年内参与完成数个跨境项目。同时，公司不断开发新的结构性产品、资产支持化证券等创新产品和服务，以增强市场竞争力，扩展项目储备。

八、 内部控制自我评价

（一） 公司内部控制自我评价报告结论

2014 年，公司已经按照法律法规规章和规范性文件的要求，结合证券市场高风险的特征，明确了董事会、监事会、管理层和其他内部机构在内部控制的监督检查和评价方面的职责权限，规范了公司治理架构和议事规则，从而构建了从公司管理层自上而下的垂直完整的内控体系，并得到有效执行，达到了公司内部控制有效执行的目标，不存在重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

（二） 注册会计师对内部控制的意见

德勤华永会计师事务所对公司 2014 年度内部控制审核报告结论（德师报(核)字(15)第 E0061 号)：“根据我们的研究和评价，我们未发现贵公司 2014 年 12 月 31 日与财务报表编制和公允列报相关的内部控制存在影响我们审计意见的重大缺陷。”

九、 董事、监事和高级管理人员薪酬管理信息

根据《公司章程》，公司董事、监事薪酬由股东会决定，高级管理人员薪酬由薪酬与提名委员会决定。公司股东会、董事会及薪酬与提名委员会分别审议通过《公司董事、监事的报酬方案》、《公司董事绩效考核与薪酬管理制度》、《公司监事绩效考核与薪酬管理制度》、《公司薪酬和绩效管理方案》以及《公司员工（含高级管理人员）绩效考核与薪酬管理指引》，对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬管理基本制度和决策流程进行了规定，公司也严格按照上述制度和流程进行运行。

报告期内，公司共支付了 22,278,204 元作为董事、监事、高级管理人员的报酬，其中董事报酬 1,371,227 元（含独立董事报酬 1,220,691 元），监事报酬 685,000 元，高级管理人员报酬 20,221,977 元。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员并未持有公司股权情况，也未有非

现金薪酬情况。2014 年，公司按《证券公司治理准则》的规定对高级管理人员的绩效年薪递延发放。

十、企业社会责任

（一）畅通客户与公司沟通渠道，不断提高客户服务质量

公司一直致力于提高服务质量，不断提高客户服务水平，畅通客户与公司的沟通交流渠道，良好的专业素质和勤勉尽责的工作得到了客户的高度肯定。为保护客户和投资者利益，妥善处理客户投诉，公司建立了较为完善的投诉处理机制。公司制定并完善了《投诉处理政策》和《举报处理政策》，在网站投资者园地中公布了举报热线和投诉举报电子邮箱，规定由合规部受理投诉并及时妥善的处理投诉。此外，公司增加了书面信件投诉举报这一渠道，并在公司网站进行了更新，以充分保障客户投诉渠道畅通。

（二）开展投资者教育，帮助投资者远离非法证券活动和洗钱行为

在日常工作中，公司注重充分利用公司网站开展主题宣传，在公司网站主页上开设了“投资者园地”专栏，在专栏中发布了上市公司分红问答及《选择合适自己的价值投资之道》，并投放证券监管部门制作的公益广告和短片，为投资者理性投资、价值投资提供了简明实用、生动形象的学习材料，得到社会公众的关注和好评。报告期内，应监管部门要求，公司建立健全了“整非”工作机制，梳理了《摩根士丹利华鑫证券_网络整非工作流程》，由公司信息技术部与合规部共同组成“打击假冒公司网站专项工作组”，对假冒证券网站进行监控与有效打击。报告期内，除每月定期向监管部门报告“整非”工作情况外，公司还开展了“整非宣传月”主题教育活动，在公司官网开设整非专题栏目并在办公场所播放整非宣传视频，提高投资者对非法证券活动的自我防范能力。此外，公司还应监管部门要求，积极向公司全体员工和客户开展“保护自己、远离洗钱，警惕洗钱风险”为主题的反洗钱宣传教育活动，取得了良好的宣传教育效果。

（三）加强员工保障、积极回馈社会

报告期内，公司新增员工 40 名，劳动合同覆盖率为 100%。除为所有员工办理了五险一金的社会保险外，公司还为员工购买了补充公积金及额外的商业保险项目，

并为员工提供每年一次的免费体检机会、组织多次健康讲座，切实为公司员工的工作和生活提供了坚实的后盾。

在慈善与公益活动方面，本着探索校企合作的新模式，实现教学与企业的无缝对接，以及培养准金融精英，为金融业界储备人才，遴选优秀学子进入公司，对其进行系统培训，以培养金融人才的实际行动履行社会责任，回馈社会。同时，为践行公益慈善，履行社会责任，公司出资赞助了“图书馆计划”公益项目，参与为中国贫困地区儿童捐资修建图书馆；公司员工还积极参与由“上海仁渡”组织的南汇海边净滩活动，在大家的通力协作下，获得“劳动最光荣奖”，得到主办方的高度赞扬，体现出公司员工热心公益的良好精神风貌。

审计报告正文及经审计财务报表

审计报告

德师报(审)字(15)第 P0588 号

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司董事会：

我们审计了后附的摩根士丹利华鑫证券有限责任公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 年度利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

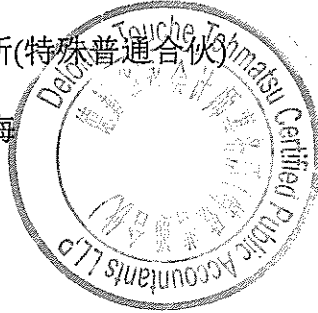


三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

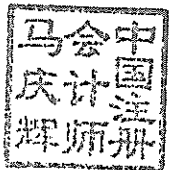
德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师

马庆辉



杨聚峻



2015年2月27日

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

资产负债表

2014年12月31日

单位：人民币元

| | 附注八 | 年末数 | 年初数 |
|-----------|-----|-------------------------|-------------------------|
| <u>资产</u> | | | |
| 货币资金 | 1 | 254,759,336.36 | 243,941,003.30 |
| 结算备付金 | | 232,000.00 | 297,912.00 |
| 交易性金融资产 | 2 | 553,998,850.00 | 710,752,140.00 |
| 应收款项 | 3 | 87,039,925.98 | 87,709,430.09 |
| 应收利息 | 4 | 17,602,449.09 | 16,203,265.91 |
| 固定资产 | 5 | 3,951,547.19 | 7,196,204.58 |
| 在建工程 | | - | 1,147,580.00 |
| 无形资产 | 6 | 20,653,002.97 | 30,825,911.41 |
| 递延所得税资产 | 7 | 46,783,873.59 | 71,694,397.60 |
| 其他资产 | 8 | 17,057,306.61 | 23,178,405.05 |
| 资产合计 | | <u>1,002,078,291.79</u> | <u>1,192,946,249.94</u> |

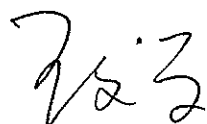
资产负债表 - 续
2014年12月31日

单位：人民币元

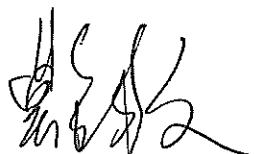
| | 附注八 | 年末数 | 年初数 |
|--------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| 负债 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 10 | 217,000,000.00 | 407,600,000.00 |
| 应付职工薪酬 | 11 | 6,626,840.48 | 1,269,008.27 |
| 应交税费 | 12 | 14,144,848.51 | 13,742,607.49 |
| 应付款项 | 13 | 498,000.00 | 4,858,000.00 |
| 应付利息 | 14 | 30,246.57 | 74,636.64 |
| 其他负债 | 15 | 6,669,645.69 | 7,819,427.54 |
| 负债合计 | | <u>244,969,581.25</u> | <u>435,363,679.94</u> |
| 所有者权益 | | | |
| 实收资本 | 16 | 1,020,000,000.00 | 1,020,000,000.00 |
| 资本公积 | | 0.03 | 0.03 |
| 累计亏损 | | (262,891,289.49) | (262,417,430.03) |
| 所有者权益合计 | | <u>757,108,710.54</u> | <u>757,582,570.00</u> |
| 负债和所有者权益总计 | | <u>1,002,078,291.79</u> | <u>1,192,946,249.94</u> |

附注为财务报表的组成部分

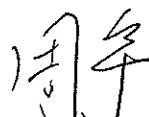
第3页至第42页的财务报表由下列负责人签署：



法定代表人



总经理



主管会计工作负责人



会计机构负责人

利润表

2014年12月31日止年度

单位：人民币元

| 项目 | 附注八 | 本年数 | 上年数 |
|---------------|-----|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | | 399,033,979.94 | 263,699,206.59 |
| 手续费及佣金净收入 | 17 | 346,433,830.04 | 235,323,338.66 |
| 其中： | | | |
| 投资银行业务手续费净收入 | | 346,433,830.04 | 235,323,338.66 |
| 利息净收入 | 18 | 35,087,570.19 | 30,415,478.76 |
| 投资收益/(损失) | 19 | 6,566,426.68 | (2,104,296.31) |
| 公允价值变动收益/(损失) | 20 | 10,913,429.99 | (751,217.14) |
| 汇兑收益 | 21 | 32,723.04 | 815,902.62 |
| 二、营业支出 | | 384,386,368.06 | 269,665,193.35 |
| 营业税金及附加 | 22 | 31,127,722.49 | 18,981,061.31 |
| 业务及管理费 | 23 | 353,258,645.57 | 250,684,132.04 |
| 三、营业利润/(亏损) | | 14,647,611.88 | (5,965,986.76) |
| 加：营业外收入 | 24 | 10,151,572.63 | 8,146,778.77 |
| 减：营业外支出 | | 362,519.96 | 214,639.24 |
| 四、利润总额 | | 24,436,664.55 | 1,966,152.77 |
| 减：所得税费用 | 25 | 24,910,524.01 | 9,080,696.82 |
| 五、净亏损 | | (473,859.46) | (7,114,544.05) |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 七、综合收益总额 | | (473,859.46) | (7,114,544.05) |

附注为财务报表的组成部分

现金流量表

2014年12月31日止年度

单位：人民币元

| | 附注八 | 本年数 | 上年数 |
|-------------------------|-----|----------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | - | 372,600,000.00 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 528,140,614.75 | 279,708,441.07 |
| 处置交易性金融资产净增加额 | | 174,434,348.14 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27 | 11,820,623.77 | 6,895,499.69 |
| 经营活动现金流入小计 | | 714,395,586.66 | 659,203,940.76 |
| 回购业务资金净减少额 | | 190,600,000.00 | - |
| 处置交易性金融资产净减少额 | | - | 383,838,083.45 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | 151,954,485.13 | 94,025,590.37 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 255,105,451.54 | 252,047,342.59 |
| 支付的各项税费 | | 29,201,732.33 | 13,345,170.02 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 27 | 73,866,703.22 | 89,559,463.15 |
| 经营活动现金流出小计 | | 700,728,372.22 | 832,815,649.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 13,667,214.44 | (173,611,708.82) |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金 | | 885.15 | - |
| 投资活动现金流入小计 | | 885.15 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 2,948,401.57 | 34,912,032.86 |
| 投资活动现金流出小计 | | 2,948,401.57 | 34,912,032.86 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (2,947,516.42) | (34,912,032.86) |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | - | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | - | - |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | 32,723.04 | 815,902.62 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 10,752,421.06 | (207,707,839.06) |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | | 244,238,915.30 | 451,946,754.36 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | 28 | 254,991,336.36 | 244,238,915.30 |

附注为财务报表的组成部分

所有者权益变动表
2014年12月31日止年度

单位：人民币元

| | 实收资本 | 资本公积 | 累计亏损 | 所有者权益合计 |
|----------------------|------------------|------|------------------|----------------|
| 一、2014年1月1日余额 | 1,020,000,000.00 | 0.03 | (262,417,430.03) | 757,582,570.00 |
| 二、本年增减变动金额 综合收益总额 | - | - | (473,859.46) | (473,859.46) |
| 三、2014年12月31日余额 | 1,020,000,000.00 | 0.03 | (262,891,289.49) | 757,108,710.54 |
| 一、2013年1月1日余额 | 1,020,000,000.00 | 0.03 | (255,302,885.98) | 764,697,114.05 |
| 二、本年增减变动金额 综合收益总额 | - | - | (7,114,544.05) | (7,114,544.05) |
| 三、2013年12月31日余额 | 1,020,000,000.00 | 0.03 | (262,417,430.03) | 757,582,570.00 |

附注为财务报表的组成部分