

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

2013 年度财务报告披露

2014 年 4 月

目 录

年度报告公开披露信息..... **1**

审计报告及经审计的财务报告..... **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

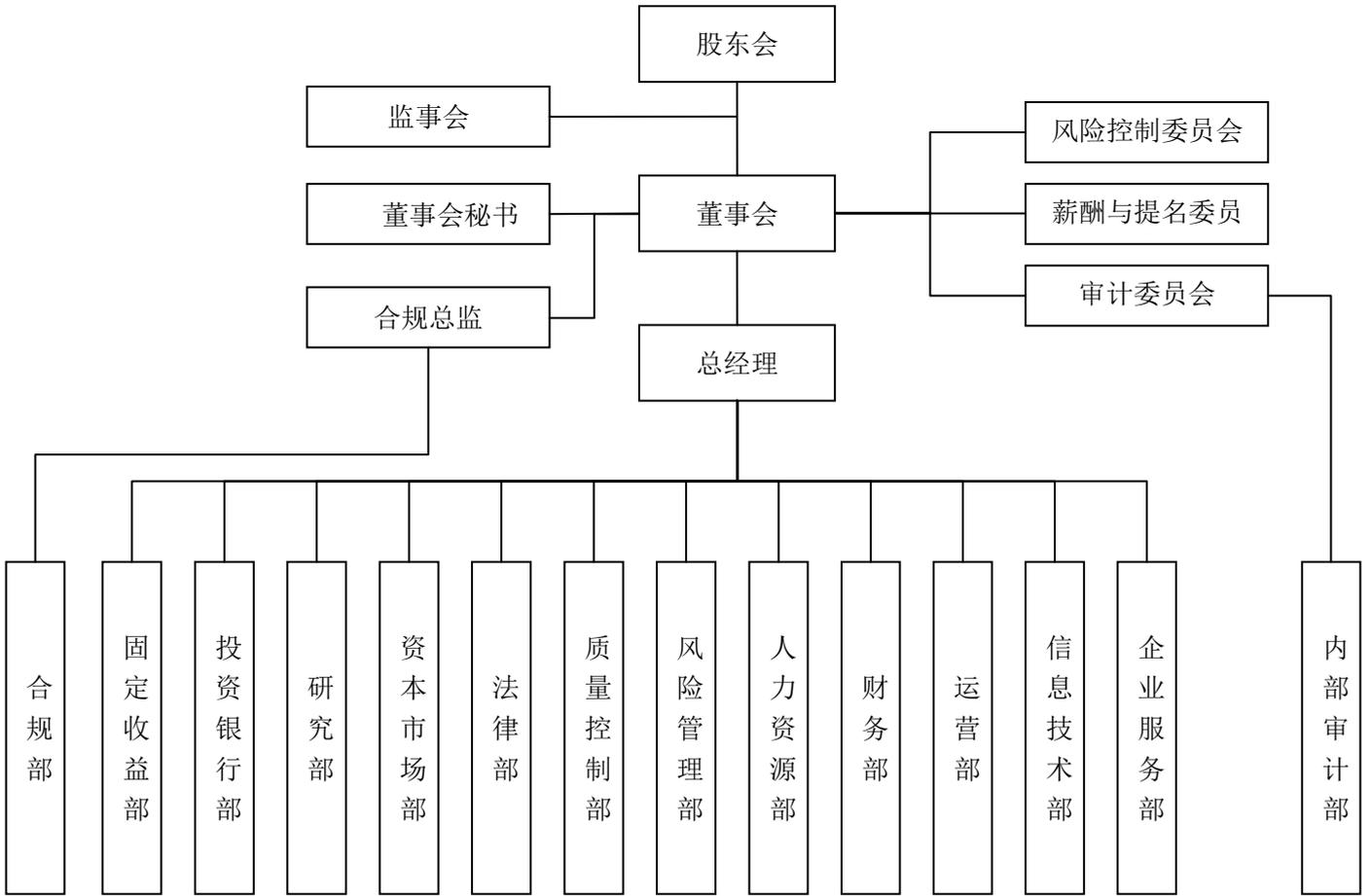
截止到报告期末，公司股东包括：

股东名称	出资额	持股比例
华鑫证券有限责任公司	68,000 万元人民币	66.67%
摩根士丹利亚洲有限公司	等值于 34,000 万元 人民币的美元	33.33%

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

项目	部门	人数	比例
部门机构	投资银行部	95	45.02%
	固定收益部	42	19.91%
	资本市场部	17	8.06%
	研究部	5	2.37%
	财务部	4	1.90%
	企业服务部	15	7.11%
	其他部门	33	15.64%

受教育程度	硕士及以上	135	63.98%
	本科	74	35.07%
	大专及以下	2	0.95%
年龄分布	24岁及以下	16	7.58%
	25-34	131	62.09%
	35-44	60	28.44%
	45岁及以上	4	1.89%
人数合计		211	100%

六、财务情况

截止 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 119,295 万元，主要为按公允价值计价的交易性金融资产 71,075 万元和股东投入的货币资金 24,394 万元，分别占资产比重为 60% 和 20%；固定资产、无形资产和长期待摊费用（租入固定资产改良支出-办公场所装修）分别为 720 万元、3,083 万元和 793 万元，占资产比重分别为 1%、3% 和 1%；应收及其他应收款项 10,028 万元，占资产比重 8%；递延所得税资产 7,169 万元，占资产比重 6%。

公司总负债为 43,536 万元，资产负债率为 2.74，其中包括根据交易需要进行的正回购交易 40,760 万元以及应交未交的各项税费 1,374 万元等。截至 2013 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。

公司本期间实现营业收入 26,370 万元，主要为公司承销及财务顾问收入净收入 23,532 万元，债券投资及资本金管理利息收入 3,042 万元等。公司本期间发生的业务及管理费用为 25,068 万元，主要为员工费用 14,986 万元，专业服务费 1,630 万元，电脑机房和办公场所租金及水电费支出 2,141 万元，差旅费 1,713 万元，折旧及摊销 2,592 万元等。

公司本期间经营活动产生现金净流出为 17,361 万元，主要是由于公司为支付日常运营开支。公司本期间的投资活动产生现金净流出为 3,491 万元，主要是支付上年度购入的无形资产以及公司根据经批准的资本性支出购置相关长期资产所致。

七、 主营业务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。2013 年本公司参与并作为主承销商的客户家数为 17 家，共承销金额为 253.83 亿元，另外公司还顺利完成了 484.3 亿元的国家开发银行金融债承销工作。具体情况如下：

公司全年共完成发行 17 家企业的债券承销工作，其中 1 家上市公司可转换债券发行承销，4 家上市公司公司债券的发行承销，1 家商业银行金融债，11 家普通企业债券。2014 年，公司将进一步巩固在固定收益业务方面已取得的良好成绩，继续努力保持承销家数和承销金额双增长的良好势头。

2013 年，公司向中国银行间市场交易商协会递交了短期融资债券和中期票据主承销商资格的申请。与此同时，公司也在不断开发新的结构性产品以增强市场竞争力。报告期内，公司作为财务顾问完成了 1 单 5 亿元的结构性产品的设计和发行。

另外在股权市场上，虽然中国证监会在 2013 年暂停了首次公开发行股票并上市的审核与发行，但是公司作为财务顾问的浙能股份通过 B 股转 A 股的方式成为 2013 年股票市场上唯一一家新上市公司。该公司的上市也预示着本公司在 B 股转 A 股的领域取得了标志性的成功，为今后更多、更好地参与此类项目积累了丰富的经验。

2013 年是公司业务由股权融资为主转向债券融资为重的一年，根据同花顺统计，在债券市场上公司以 253.83 亿元的承销金额位列全国券商第 14 位，列国内合资券商第 2 位。

八、 内部控制自我评价

（一） 公司内部控制自我评价报告结论

2013 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，构建了完整的内控体系，并得到有效执行，达到了公司内部控制的目標，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 2013 年度内部控制审核报告结论（德师报(核)字(14)第 E005 号)：“根据我们的研究和评价，我们未发现贵公司 2013 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情况

- 1、公司在第一届薪酬与提名委员会第一次会议和 2011 年度第二次股东会上分别审议通过了公司薪酬和绩效管理方案和公司董事、监事的报酬方案，并在 2013 年第一次股东会与第一届董事会第五次分别审议通过《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》和《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；
- 2、报告期内，公司共支付了 24,370,976.97 元作为董事、监事、高级管理人员的报酬，其中董事报酬 0.00 元（含独立董事报酬 0.00 元），监事报酬 680,000.00 元，高级管理人员报酬 23,690,976.97 元；
- 3、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。2013 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

报告期内，本公司贯彻落实中央各项方针政策和相关部署，积极履行社会责任，参与社会建设，以实际行动塑造自身形象，立足金融服务本质，参与公益事业，逐渐将履行社会责任融入到公司日常经营和管理中，并通过加强公司治理、完善内控机制、提升客户服务水平、开展投资者教育和“整非”活动、保障员工、积极回馈社会等多种方式履行社会责任。

1、加强公司治理、完善内控机制

本公司不断加强公司治理，继续巩固合规建设，完善内部风险控制体系。报告期内，公司根据最近的《证券公司治理准则》及时调整修订了《公司章程》以及相关内部制度，进一步健全公司治理结构、完善治理机制。

报告期内，合规管理团队有效开展了合规审查、合规监测、合规检查、合规培训、合规报告、信息隔离墙和反洗钱等各项工作，确保公司和员工在客户识别、规范执业、信息保密、证券交易、反洗钱、反腐败等各方面依法合规。合规总监和合规部还通过合规培训、每周合规提醒以及监管法规动态简报等方式，向员工宣导公司制度和执业规范要求、传达监管机构监管要点、学习更新法规动态，督促全体员

工不断强化合规意识，切实树立公司合规文化。

同时，本公司在全公司范围内推行、执行了风险控制自评体系，全面梳理和记录了公司各部门的业务流程，评估其内在风险，确认了每个业务流程中的关键风险控制点，并对剩余风险做出评估。对于发现的极少数比较重要的剩余风险敞口，公司采取了相应措施以降低风险。风险控制自评体系进一步夯实了公司整体操作风险管理的基础，加强了内部控制，为进一步提升风险管理提供了可靠的依据。这在中国的证券行业里也是较为领先的操作风险管理体系。

2、积极开展客户回访、完善客户服体系

公司一直致力于提高服务质量，不断完善客户服务水平，积极开展客户回访和满意度调查，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。公司制定了《投诉处理政策》和《举报处理政策》，并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，规定合规部受理投诉，及时妥善的处理投诉。公司完善了《举报处理政策》，进一步在制度中明确了投诉举报渠道，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。在公司网站开通了投资者保护专栏，专栏中向投资者发送了投资者警示教育词条和关于防范非法证券活动的风险提示公告，并加以典型生动案例等加强对投资者的警示作用。

3、开展投资者教育、整治非法证券活动

在日常工作中，公司注重充分利用公司网站开展主题宣传，在公司网站首页上开设了“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，除每月定期向上海局报告“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。

4、加强员工保障、积极回馈社会

报告期内，公司新增员工七名，其中，残障人士两名，2013年应届毕业生两名，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，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，公司继续推行“摩根士丹利华鑫证券金融英才项目”第二阶段的工作，遴选优秀学子进入培养基地，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，公司员工还积极参与摩根士丹利中国“摩根士丹利一久牵”项目，投身“上海久牵志愿者服务社”，为在上海的农民工子弟提供义务校外教育。

审计报告及经审计的财务报告

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

财务报表及审计报告
2013年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 2
资产负债表	3 - 4
利润表	5
现金流量表	6
所有者权益变动表	7
财务报表附注	8 - 37

审计报告

德师报(审)字(14)第 P0086 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 2013 年 12 月 31 日的资产负债表、2013 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。

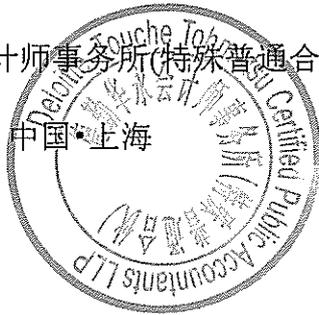
我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



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 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 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)



中国注册会计师

曾浩



洪惜谨



2014年2月18日

资产负债表
2013年12月31日

单位：人民币元

资产	附注七	年末数	年初数
货币资金	1	243,941,003.30	451,746,754.36
结算备付金		297,912.00	200,000.00
交易性金融资产	2	710,752,140.00	329,769,570.00
应收款项	3	87,709,430.09	5,894,032.15
应收利息	4	16,203,265.91	11,123,553.31
固定资产	5	7,196,204.58	13,077,261.29
在建工程		1,147,580.00	608,000.00
无形资产	6	30,825,911.41	42,317,933.55
递延所得税资产	7	71,694,397.60	80,775,094.42
其他资产	8	23,178,405.05	31,366,906.36
资产合计		<u>1,192,946,249.94</u>	<u>966,879,105.44</u>

资产负债表 - 续
2013年12月31日

单位：人民币元

负债	附注七	年末数	年初数
卖出回购金融资产款	9	407,600,000.00	35,000,000.00
应付职工薪酬	10	1,269,008.27	103,451,352.94
应交税费	11	13,742,607.49	8,786,597.29
应付款项	12	4,858,000.00	878,795.07
应付利息	13	74,636.64	4,123.29
其他负债	14	7,819,427.54	54,061,122.80
负债合计		435,363,679.94	202,181,991.39
<u>所有者权益</u>			
实收资本	15	1,020,000,000.00	1,020,000,000.00
资本公积		0.03	0.03
累计亏损		(262,417,430.03)	(255,302,885.98)
所有者权益合计		757,582,570.00	764,697,114.05
负债和所有者权益总计		1,192,946,249.94	966,879,105.44

附注为财务报表的组成部分

第3页至第37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

2013年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注七	本年数	上年数
一、营业收入		263,699,206.59	202,243,161.79
手续费及佣金净收入	16	235,323,338.66	151,521,071.69
其中：			
投资银行业务手续费净收入		235,323,338.66	151,521,071.69
利息净收入	17	30,415,478.76	47,344,356.18
投资(损失)/收益	18	(2,104,296.31)	7,904,282.91
公允价值变动损失	19	(751,217.14)	(4,508,272.85)
汇兑收益/(损失)	20	815,902.62	(18,276.14)
二、营业支出		269,665,193.35	346,361,829.91
营业税金及附加	21	18,981,061.31	12,386,170.62
业务及管理费	22	250,684,132.04	333,975,659.29
三、营业亏损		(5,965,986.76)	(144,118,668.12)
加：营业外收入	23	8,146,778.77	6,770,195.63
减：营业外支出		214,639.24	50,404.70
四、利润总额/(亏损)		1,966,152.77	(137,398,877.19)
减：所得税费用	24	9,080,696.82	(32,783,850.62)
五、净亏损		(7,114,544.05)	(104,615,026.57)
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		(7,114,544.05)	(104,615,026.57)

附注为财务报表的组成部分

现金流量表

2013年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注七	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	433,640,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金		279,708,441.07	240,284,205.92
收到其他与经营活动有关的现金		6,895,499.69	6,770,195.63
经营活动现金流入小计		659,203,940.76	680,694,401.55
处置交易性金融资产净减少额		383,838,083.45	326,373,559.94
支付利息、手续费及佣金的现金		94,025,590.37	56,213,031.85
支付给职工以及为职工支付的现金		252,047,342.59	252,420,186.34
支付的各项税费		13,345,170.02	10,832,127.43
支付其他与经营活动有关的现金		89,559,463.15	93,097,590.51
经营活动现金流出小计		832,815,649.58	738,936,496.07
经营活动产生的现金流量净额		(173,611,708.82)	(58,242,094.52)
二、投资活动产生的现金流量：			
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		34,912,032.86	11,261,016.63
投资活动现金流出小计		34,912,032.86	11,261,016.63
投资活动产生的现金流量净额		(34,912,032.86)	(11,261,016.63)
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		815,902.62	(40,699.03)
五、现金及现金等价物净增加额		(207,707,839.06)	(69,543,810.18)
加：年初现金及现金等价物余额		451,946,754.36	521,490,564.54
六、年末现金及现金等价物余额	27	244,238,915.30	451,946,754.36

附注为财务报表的组成部分

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

所有者权益变动表
2013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、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 净亏损	-	-	(7,114,544.05)	(7,114,544.05)
三、2013年12月31日余额	<u>1,020,000,000.00</u>	<u>0.03</u>	<u>(262,417,430.03)</u>	<u>757,582,570.00</u>
一、2012年1月1日余额	1,020,000,000.00	0.03	(150,687,859.41)	869,312,140.62
二、本年增减变动金额 净亏损	-	-	(104,615,026.57)	(104,615,026.57)
三、2012年12月31日余额	<u>1,020,000,000.00</u>	<u>0.03</u>	<u>(255,302,885.98)</u>	<u>764,697,114.05</u>

附注为财务报表的组成部分。