



高盛高华证券有限责任公司

2014 年年度报告

公开披露信息

2015 年 4 月

目 录

年度报告公开信息.....	1
年度财务报表及审计报告.....	8

高盛高华证券有限责任公司



2014 年年度报告
(简式)



一、 公司名称

- 法定中文名称：高盛高华证券有限责任公司
- 法定英文名称：Goldman Sachs Gao Hua Securities Company Limited
- 法定中文名称缩写：高盛高华
- 法定英文名称缩写：GSGH

二、 公司法定代表人/总经理

- 法定代表人：宋冰
- 总经理：宋冰

三、 公司注册资本、净资本和各单项业务资格

- 注册资本：人民币 8 亿元
- 净资本：人民币 24.38 亿元
- 业务范围：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；外资股的经纪；债券（包括政府债券、公司债券）的经纪和自营；中国证监会批准的其他业务
- 单项业务资格：2005 年 11 月获得保荐机构资格

四、 公司地址

- 注册地址：北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际金融中心 18 层 1807—1819 室（邮政编码：100033）
- 办公地址：同注册地址
- 国际互联网网址：www.gsgh.cn
- 电子信箱：customerservice@gsgh.cn

五、 公司股东情况

股东名称	持股比例
北京高华证券有限责任公司	67%
高盛（亚洲）有限责任公司	33%
合计：	100%

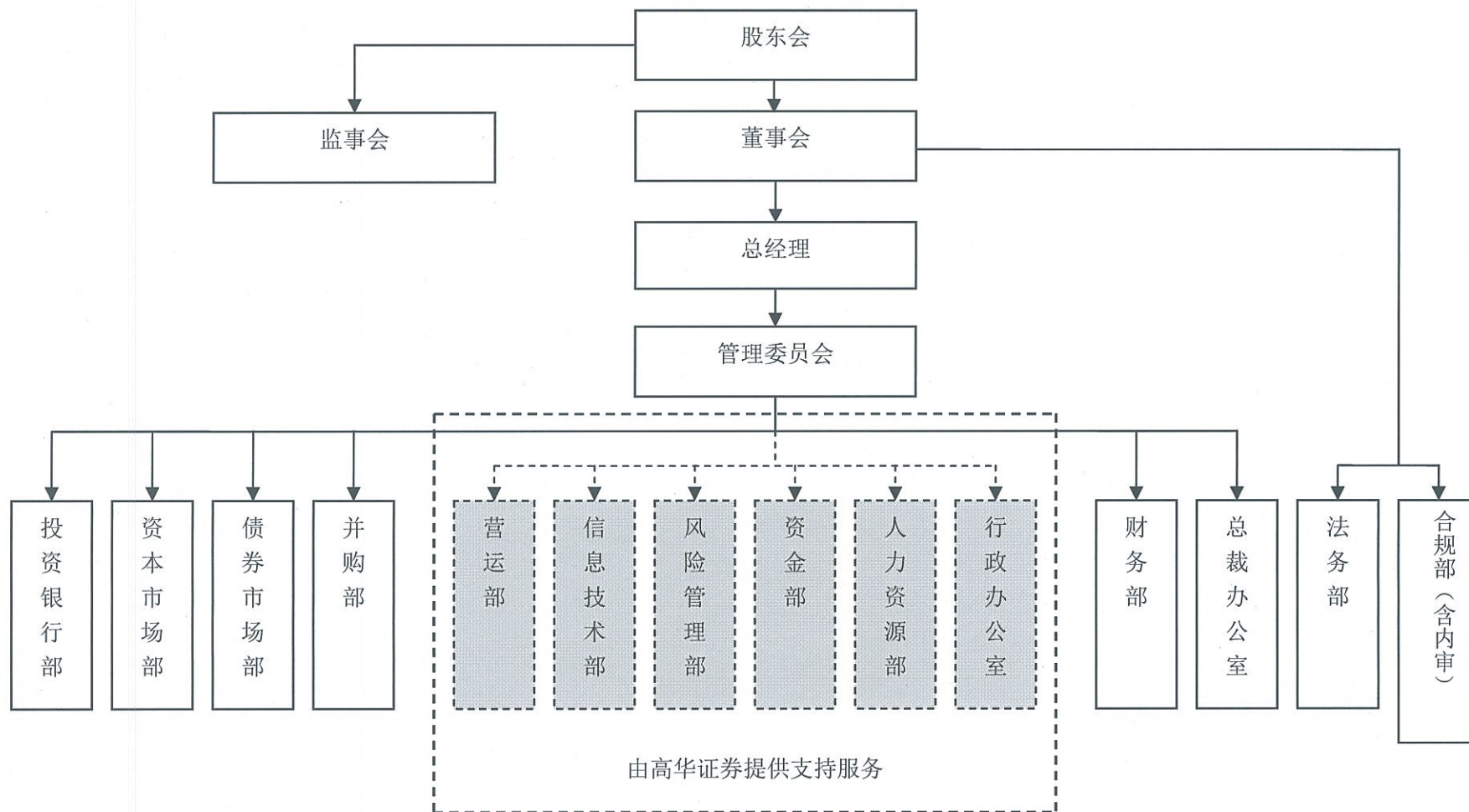
六、 公司历史沿革

公司于 2004 年 12 月 13 日在北京市工商行政管理局注册成立，获发注册号为企合京总字第 022702 号（2008 年 6 月 6 日北京市工商行政管理局根据《工商行政管理注册号编制规则》将公司注册号升级为 110000410227029 号）的企业法人营业执照。公司成立至今，未有改制重组、增资扩股等重大变动情况。

七、 公司组织结构

公司按照管理功能进行组织机构的设置，下设投资银行部、资本市场部、债券市场部、并购部、财务部、法务部、合规部（含内部审计）和总裁办公室。母公司北京高华证券有限责任公司的资金部、风险管理部、营运部、人力资源部、信息技术部及行政办公室向高盛高华提供相关支持性服务。

组织结构图：



八、 截至报告期末，本公司未设立任何子公司、分公司或证券营业部

九、 员工情况

1. 公司的员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 129 人，其具体情况如下：

	项目	人数	比例（%）
专业	投资银行	105	81.4%
	资本市场	6	4.7%
	债券市场	3	2.3%
	并购	3	2.3%
	财务	2	1.6%
	总裁办	5	3.9%
	合规	4	3.1%
	其它	1	0.8%
	合计	129	100%
学历与学位	博士	4	3.1%
	硕士	80	62%
	本科	42	32.6%
	大专及以下	3	2.3%
	合计	129	100%

2. 公司主要子公司的员工情况

公司未设有子公司。

十、 资产质量、流动性情况、负债情况及重要的投融资活动

公司资产结构、资产质量和流动性良好。公司认为保持充足的流动性对金融服务业公司的生存和发展十分重要，因此致力将其流动性管理及融资策略和其总体业务策略和目标统一起来。本公司的流动性管理和融资策略是以谨慎和保守为宗旨，努力采用多元化的、可靠的且最节约成本的融资渠道，使公司得以在各种市场环境下有能力利用商机发展业务。

公司按照证监会有关规定借入长期次级债务，并已根据相关批准将其全额计入公司净资本，从而提高了公司从事承销业务以及抵御流动性风险的能力。

在 2015 年，公司将继续寻求有关监管部门的支持，积极拓宽融资渠道，努力建立一个合理、可靠的融资架构，从而有效地提高公司的证券承销能力，以支持公司业务的更大发展。

十一、 主要业务经营状况

2014 年，公司营业收入为人民币 6.46 亿元，较 2013 年下降 0.96%，净利润为人民币 5,805 万元，较 2013 年下降 16.09%。2014 年，中国经济稳中求进，国民经济总体运行态势良好，呈现增长趋稳、结构优化、民生改善等特征，全年国内生产总值增长 7.4%。

公司在动荡的环境下仍持续赢得优质的业务：2014 年度内，作为主承销商和联合主承销商进行了 3 笔 A 股非公开发行股票、2 笔可转换公司债券、2 笔商业银行二级资本债券、1 笔保险公司次级定期债务、2 笔非公开发行优先股的承销。

除此以外，公司向高盛（亚洲）提供投资银行相关的服务，包括中国公司海外发行、跨境并购项目等，并收取服务费。公司尚有许多进行中的项目，正在等待国内监管部门的批准及/或市场窗口。

十二、 会计师事务所审计意见

普华永道中天会计师事务所有限公司在出具的 2014 年度财务报表及审计报告中出具的审计意见为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。

公司财务报表未被会计师事务所出具非标准审计意见。

十三、 内部控制自我评价

公司自设立以来一直注重内部控制机制的建设。报告期内未发生内部控制的重大缺陷。

普华永道中天会计师事务所有限公司出具的 2014 年内部控制评价报告中就控制环境、投资银行业务、财务管理与会计系统、关联方及关联方交易、次级债及借入资金使用情况和信息系统等部分的内部控制作出了评价,并未提及有关公司内部控制的重大发现。

十四、 董事、监事及高级管理人员年度报酬

1. 薪酬管理的基本制度及决策程序

- 公司实行上下统一、经济与非经济指标相结合的方式决定薪酬。
- 薪酬水平与公司、部门、业务线及个人的业绩评估结果挂钩。
- 薪酬的确定不是一个简单公式。
- 董事或监事在公司担任职务的,不以董事或监事身份领取薪酬。
- 董事长与独立董事的薪酬由公司薪酬委员会审议后提交股东批准。
- 公司高级管理人员的薪酬由薪酬委员会审核与批准。高级管理人员的绩效薪酬至少 40%分三年递延支付,递延部分的原则按等分支付。
- 公司未授予股权激励计划给高级管理人员。

2. 董监高薪酬

- 报告期内,公司董事领取薪酬共计人民币 5,141,940.02 元。其中独立董事领取的薪酬共计人民币 100,000 元。
- 报告期内,公司监事领取薪酬共计人民币 0 元。
- 报告期内,公司高级管理人员领取薪酬共计人民币 7,273,086.27 元。

十五、 社会责任

社会公益和慈善事业植根在我公司的文化之中。公司设有一系列完整的项目甄选方式,由高盛高华总裁办公室负责企业责任的专员负责挑选、实施,负责日常事物,并积极与中国管理层和各部门管理层通过常规或不定期会议,推动多部门的参与。2014 年,公司与股东高盛集团合作,组织或参与了一下具有广泛社会影响力的活动:

“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划:

高盛于 2008 年 3 月启动“巾帼圆梦”万名女性创业助学计划,通过与九十家学术机构和非盈利组织开展合作,至今已向四十三个国家的一万名女性提供商业

和管理教育、导师和人脉，从而促进更广泛的共同经济增长。迄今为止，来自中国 31 个省份的 2,200 余名“巾帼圆梦”学员已毕业。合作机构报告的数据显示，女性学员的事业情况出现了立即和持续的改善。在毕业之后 18 个月，女性学员成功地发展了她们的事业，增加了就业机会，并对其社区进行了投资。

2014 年，高盛“巾帼圆梦”计划与国际金融公司（IFC）联手成立了全球首个服务于由女性拥有的中小企业的融资工具，从而增加女性企业家的融资途径并促进在发展中国家的借贷发展。

高盛回馈慈善基金：

高盛回馈慈善基金于 2007 年成立，是由捐赠人指定捐赠对象的基金会。高盛集团现任或前任合伙人可以作出推荐，向符合要求的非营利组织进行捐赠。

高盛回馈慈善基金的“中国乳腺癌教育及认知项目”旨在创建一个学习交流平台，建立可以在全国复制的乳腺癌防治意识和乳房健康教育培训的本土模式。在中国政府于 2009 年建立的“两癌（乳腺癌、宫颈癌）筛查”项目基础上，高盛与全国妇联建立了合作关系，于 2011 年 11 月宣布启动该计划，并与卫生部和哈佛公共卫生学院形成了合作伙伴关系。2014 年，项目继续深化，高盛与韩国三星医疗中心、和睦家医院、北京肿瘤医院建立了合作，计划推出国内首套乳腺癌幸存者健康教育教材。

乳腺癌防治计划曾两次在中美妇女领袖交流与对话中被展示。

社区义工服务计划：

社区义工服务计划是高盛标志性的志愿者计划，鼓励每个员工每年从工作中抽出一天的时间，志愿参与当地非盈利组织协调开展的团队项目。2014 年是社区义工服务计划开展的第 18 个年头，而这项计划在高盛北京和上海办公室都得到了非常积极的响应。



高盛高华证券有限责任公司

2014 年度财务报表及审计报告



高盛高华证券有限责任公司

2014 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1 至 2
2014 年度财务报表	
资产负债表	3
利润表	4
现金流量表	5
所有者权益变动表	6
财务报表附注	7 至 46



普华永道

审计报告

普华永道中天审字(2015)第 23043 号
(第一页, 共二页)

高盛高华证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的高盛高华证券有限责任公司(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 年度的利润表、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。



普华永道

普华永道中天审字(2015)第 23043 号

(第二页, 共二页)

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,上述贵公司的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。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2015 年 4 月 24 日

注册会计师

注册会计师

姜昆
姜昆 中国注册会计师

马健
马健 中国注册会计师

高盛高华证券有限责任公司

资产负债表

2014年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
货币资金	六 1	1,453,498,162.27	2,672,630,246.81
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	六 2	1,574,055,659.49	215,826,336.44
应收款项	六 3	25,111,423.68	60,003,709.28
应收利息	六 4	3,150,996.50	4,349,327.54
存出保证金	六 5	4,893,879.72	4,965,988.79
固定资产	六 6	4,300,261.54	5,558,734.57
在建工程		281,520.62	55,860.48
无形资产		671,650.04	671,650.04
递延所得税资产	六 7	75,441,680.98	66,990,272.16
其他资产	六 8	15,499,802.03	22,448,992.36
资产总计		3,156,905,036.87	3,053,501,118.47
负债			
应付职工薪酬	六 9	302,339,306.15	284,163,660.51
应交税费	六 10	21,698,240.23	17,435,631.43
应付利息	六 11	4,767,123.29	4,657,534.25
长期借款	六 12	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
应付款项	六 13	34,545,089.77	7,465,590.57
其他负债	六 14	12,420,232.54	16,691,836.07
负债合计		1,875,769,991.98	1,830,414,252.83
所有者权益			
实收资本	六 23	800,000,000.00	800,000,000.00
盈余公积	六 24	52,332,040.63	45,946,740.91
一般风险准备	六 25	96,925,269.95	84,735,152.30
未分配利润	六 26	331,877,734.31	292,404,972.43
所有者权益合计		1,281,135,044.89	1,223,086,865.64
负债及所有者权益总计		3,156,905,036.87	3,053,501,118.47

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:





高华证券有限责任公司

利润表

2014 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	2014 年度	2013 年度
一、营业收入		646,083,983.07	652,341,317.22
手续费及佣金净收入	六 15	645,860,688.14	670,317,969.98
其中：投资银行业务手续费净收入	六 15	152,920,307.29	107,621,517.71
利息净支出	六 16	(47,967,627.98)	(56,053,539.02)
投资收益	六 17	54,720,548.95	34,100,293.87
公允价值变动收益/(损失)	六 18	(7,056,734.07)	4,956,832.98
汇兑收益/(损失)		527,108.03	(980,240.59)
二、营业支出		(566,834,153.29)	(569,765,455.30)
营业税金及附加	六 19	(39,939,987.83)	(39,667,359.82)
业务及管理费	六 20	(526,894,165.46)	(530,098,095.48)
三、营业利润		79,249,829.78	82,575,861.92
加：营业外收入	六 21	2,412,389.77	11,277,387.10
减：营业外支出		94,868.94	(1,809,365.96)
四、利润总额		81,757,088.49	92,043,883.06
减：所得税费用	六 22	(23,708,909.24)	(22,865,196.61)
五、净利润		58,048,179.25	69,178,686.45
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		58,048,179.25	69,178,686.45

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

财务负责人：

会计机构负责人：

高盛高华证券有限责任公司

现金流量表

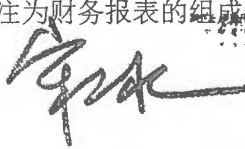
2014 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	1,255,853,732.16
收取利息、手续费及佣金的现金	744,067,547.27	833,524,432.24
收到的所得税返还	-	14,346,241.56
收到其他与经营活动有关的现金 (附注六 27(1))	11,573,166.57	15,411,377.58
经营活动现金流入小计	755,640,713.84	2,119,135,783.54
购买以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	(1,310,565,508.17)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(3,740,748.55)	(1,276,977.57)
支付给职工及为职工支付的现金	(316,342,384.41)	(295,934,491.87)
支付的各项税费	(67,845,697.09)	(42,887,123.74)
支付其他与经营活动有关的现金 (附注六 27(2))	(148,436,100.26)	(159,102,802.46)
经营活动现金流出小计	(1,846,930,438.48)	(499,201,395.64)
经营活动产生的现金流量净额(附注六 28(1))	(1,091,289,724.64)	1,619,934,387.90
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	(1,479,056.97)	(538,721.08)
投资活动现金流出小计	(1,479,056.97)	(538,721.08)
投资活动产生的现金流量净额	(1,479,056.97)	(538,721.08)
三、筹资活动产生的现金流量		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(124,890,410.96)	(125,219,178.08)
次级债券担保费支付的现金	(2,000,000.00)	(2,000,000.00)
筹资活动现金流出小计	(126,890,410.96)	(127,219,178.08)
筹资活动产生的现金流量净额	(126,890,410.96)	(127,219,178.08)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	527,108.03	(980,240.59)
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额(附注六 28(2))	(1,219,132,084.54)	1,491,196,248.15
加: 年初现金及现金等价物余额	2,672,630,246.81	1,181,433,998.66
六、年末现金及现金等价物余额(附注六 28(3))	1,453,498,162.27	2,672,630,246.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



财务负责人:



会计机构负责人:



高盛高华证券有限责任公司

所有者权益变动表

2014 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	实收资本	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2013 年 12 月 31 日余额		800,000,000.00	84,735,152.30	45,946,740.91	292,404,972.43	1,223,086,865.64
二、2014 年度增减变动额						
(一) 净利润		-	-	-	58,048,179.25	58,048,179.25
(二) 利润分配		-	12,190,117.65	6,385,299.72	(18,575,417.37)	-
1. 提取盈余公积	六 24	-	-	6,385,299.72	(6,385,299.72)	-
2. 提取一般风险准备	六 25	-	12,190,117.65	-	(12,190,117.65)	-
三、2014 年 12 月 31 日余额		800,000,000.00	96,925,269.95	52,332,040.63	331,877,734.31	1,281,135,044.89
一、2012 年 12 月 31 日余额		800,000,000.00	70,207,628.14	38,337,085.40	245,363,465.65	1,153,908,179.19
二、2013 年度增减变动额						
(一) 净利润		-	-	-	69,178,686.45	69,178,686.45
(二) 利润分配		-	14,527,524.16	7,609,655.51	(22,137,179.67)	-
1. 提取盈余公积	六 24	-	-	7,609,655.51	(7,609,655.51)	-
2. 提取一般风险准备	六 25	-	14,527,524.16	-	(14,527,524.16)	-
三、2013 年 12 月 31 日余额		800,000,000.00	84,735,152.30	45,946,740.91	292,404,972.43	1,223,086,865.64

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



财务负责人：



会计机构负责人：

