

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

2016 年年度报告
公开披露信息

2017 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 10

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：钱菁

(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。

公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室

公司办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 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：mshx@morganstanleyhuaxin.com

二、股东情况

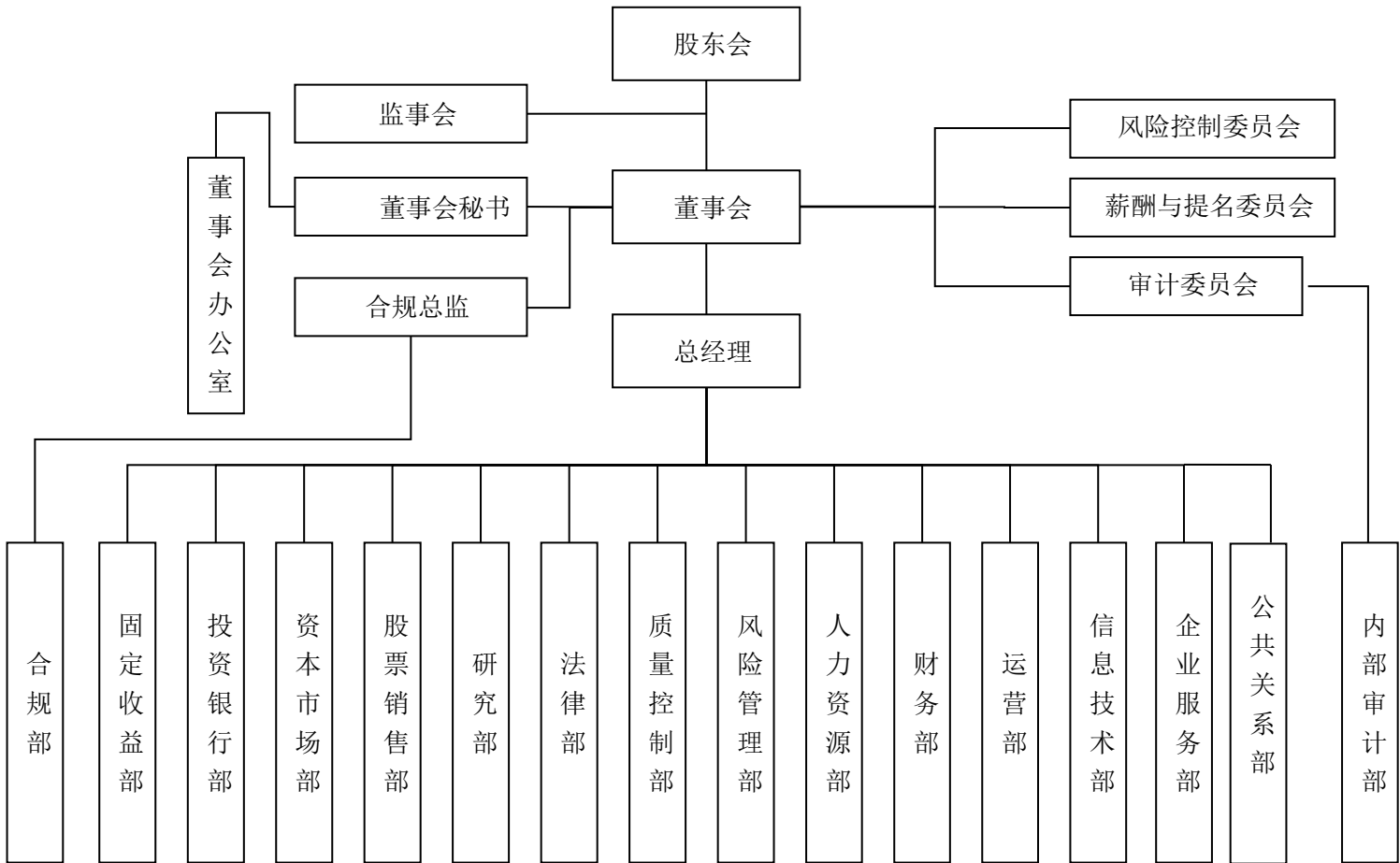
截止到报告期末，本公司共有 2 家股东：

股东名称	持股比例
华鑫证券有限责任公司	66.67%
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”）颁发的证监许可[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，公司取得了由上海市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，现社会统一信用代码为 913100007178847982，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，取得了证监会颁发的《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 2016 年 12 月 31 日，本公司共有员工 217 名。

专业结构：业务部门 72.1%，支持部门 27.9%。

教育程度情况：硕士及以上 67.8%，本科 31.3%，大专及以下 0.9%。

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 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 98,160 万元，主要为买入返售金融资产 65,400 万元和货币资金 21,721 万元，分别占资产比重为 67%和 22%；固定资产、无形资产合计 837 万元，占资产比重为 1%；应收及其他应收、待摊及预付款项 6,420 万元，占资产比重 6%；递延所得税资产 3,667 万元，占资产比重 4%。

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,公司总负债为 16,126 万元,资产负债率为 16%,其中包括应付职工薪酬 11,207 万元以及应交未交的各项税费 874 万元等。截至 2016 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 8.20 亿元,各项风险指标均远优于监管标准。报告期内公司筹资活动产生现金净流出为 240 万元,主要是支付公司为补充交易性流动资金不足而产生的日间借款协议利息。

七、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。2016 年,公司作为主承销商参与完成了 63 单股权融资和债券融资项目,总承销金额共计 1,634.3 亿元;参与并作为财务顾问完成了 9 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 9 家上市公司完成了股权融资项目,总承销金额共计 206 亿元;全年实现营业收入 1.98 亿元,较前一年增长 35%。全年,公司突破性完成了历史首单 A 股 IPO 和可交换债券项目,股权业务模式更加多元化。

债券业务方面,全年公司作为主承销商共完成 56 只债券的发行工作。公司作为受托管理人及副主承销商帮助越秀交通基建完成了国内首只公募交易所熊猫债的发行。公司全年参与并作为主承销商的债券承销金额为 1,428.30 亿元;实现营业收入 2.75 亿元。

财务顾问业务方面,公司全年共为 9 家公司提供了财务顾问服务,项目涉及资产重组、海外融资和资产证券化项目财务顾问等;共实现营业收入 0.90 亿元。公司被中国证券业协会评为 2016 年度证券公司从事上市公司并购重组财务顾问

业务执业能力专业评价 A 类。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，公司与摩根士丹利合作，共参与完成跨境项目 8 个。公司与双方股东华鑫证券和摩根士丹利的沟通协调机制进一步优化，未来将继续挖掘资源，拓展更多的合作项目。

八、内部控制自我评价

（一）公司内部控制自我评价报告结论

2016 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。公司不存在重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷；也不存在在以前年度需要整改缺陷的情况。

（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 2016 年度内部控制审核报告结论(德师报(审)字(17)第 E00038 号)：“根据我们的研究和评价，我们未发现贵公司 2016 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

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 52,875,602.99 元作为董事、监事、高级管理人员的报酬，其中董事报酬 1,973,911.99 元（含独立董事报酬 1,316,239.15 元），监事

报酬 1,060,000 元，高级管理人员报酬 49,841,691 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。公司对高级管理人员 2016 年绩效年薪的 40% 予以递延，并按《公司员工（含高级管理人员）绩效考核与薪酬管理指引》的规定分三年等额支付。

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。公司服务中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》。在公司网站“投资者园地”专栏中公布了举报热线、投诉举报电子邮箱以及书面信件投诉举报渠道。公司规定由合规部受理投诉并及时妥善地处理投诉，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，在上海证券业“投资者权益保护”宣传月活动中，在公司网站“投资者园地”专栏发布了投资者维权途径、典型案例分析及相关法律法规，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，公司积极向全体员工和客户开展以“《中华人民共和国反洗钱法》颁布实施十周年”为主题的反洗钱宣传教育活动，发布了反洗钱宣传折页及相关宣传材料，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，公司为所有员工办理了社保、公积金及额外的商业保险项目，并为每位员工提供每年一次的免费体检机会、组织了多次健康讲座及一次“员工健康日”活动，积极倡导了顺应时下潮流的“健康生活”理念，为员工的工作和生活提供了可持续的坚实的后盾。在公司雇主形象方面，公司在重点高校分别举办了公司业务及职业讲座，与在校学生进行了深层次的互动，并且在 2016 年度的

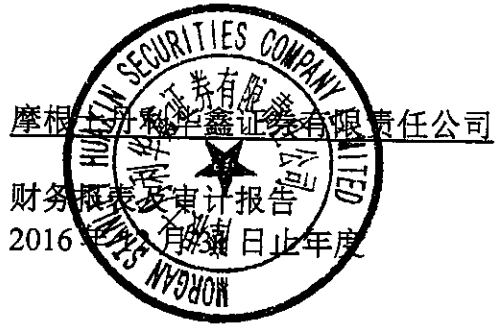
校园招聘除了校园宣讲环节，还增加了“企业开放日”活动，获得了学生们的好评。

2016年，摩根士丹利华鑫证券在企业社会责任方面力求创新，向一加一残障人公益集团的北京和上海团队捐赠了40余台电脑，支持面向视障人群的公益行动。此次捐赠将为更多的视障人士提供实现自我价值的机会，且大大有助于改善视障人士接受教育和就业的条件。同时通过重新对淘汰的商用电脑加以利用，还大大减少了电子垃圾的产生。

这一批电脑设备将会被用于全国视障者热线应答、残障相关广播节目的制作以及视障人士新职业“呼叫中心”等项目。经过培训，视障人士将可以通过辅助软件操作电脑来实现呼叫中心坐席客服功能，从而不再受工作机会和地域的限制，提高就业灵活性及就业收入。

回馈社会是公司文化的一个重要组成部分。作为一个积极履行社会责任的企业公民，公司一直致力于帮助有需求但是容易被忽视的社会群体。公司计划未来可以让员工也更多参与“授人以渔”的公益行动，从而进一步提升个人公益意识，并更好地回馈社会。

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

2016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 - 39

审计报告

德师报(审)字(17)第 P00332 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 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 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。

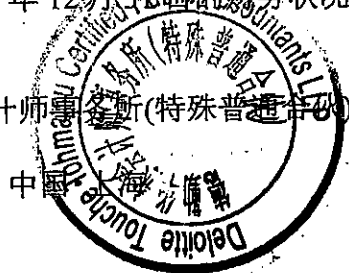
审计报告(续)

德师报(审)字(17)第 P00332 号

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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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)

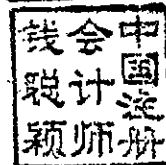


中国注册会计师

史曼



钱颖颖



2017年3月1日

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

资产负债表

2016年12月31日

单位：人民币元

<u>资产</u>	<u>附注七</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
货币资金	1	217,212,068.69	265,260,255.37
结算备付金		203,618.02	200,000.00
买入返售金融资产	2	654,000,000.00	489,155,000.00
应收款项	3	52,536,217.02	94,949,810.10
应收利息	4	549,459.92	937,891.09
固定资产	5	3,287,536.59	3,358,179.40
无形资产	6	5,080,595.13	9,223,093.19
递延所得税资产	7	36,665,219.24	50,774,129.91
其他资产	8	12,066,981.48	12,720,859.47
资产合计		<u>981,601,696.09</u>	<u>926,579,218.53</u>

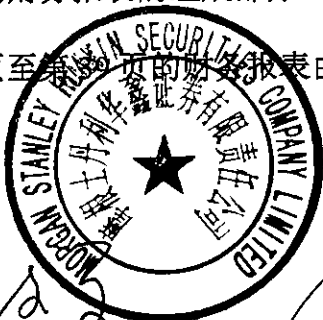
资产负债表 - 续
2016年12月31日

单位：人民币元

	附注七	年末数	年初数
负债			
应付职工薪酬	10	112,074,483.96	93,587,053.65
应交税费	11	8,737,636.78	15,360,230.29
应付款项	12	17,594,551.00	1,060,000.00
应付利息	13	-	446,666.59
其他负债	14	22,849,110.16	28,997,121.28
负债合计		<u>161,255,781.90</u>	<u>139,451,071.81</u>
所有者权益			
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		(199,654,085.84)	(232,871,853.31)
所有者权益合计		<u>820,345,914.19</u>	<u>787,128,146.72</u>
负债和所有者权益总计		<u>981,601,696.09</u>	<u>926,579,218.53</u>

附注为财务报表的组成部分

第3页至第29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

摩根士丹利华鑫证券有限责任公司

利润表

2016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		513,621,706.38	543,813,244.79
手续费及佣金净收入	16	494,568,123.39	511,063,401.52
其中：			
投资银行业务手续费净收入		494,568,123.39	511,063,401.52
利息净收入	17	14,003,640.93	23,415,591.85
投资收益	18	5,344,711.19	14,454,203.11
公允价值变动损失	19	-	(5,653,940.00)
汇兑损益	20	(294,769.13)	533,988.31
二、营业支出		482,788,136.75	531,089,121.34
税金及附加	21	12,444,113.55	39,955,145.39
业务及管理费	22	470,286,823.20	491,133,975.95
资产减值损失		57,200.00	-
三、营业利润		30,833,569.63	12,724,123.45
加：营业外收入	23	16,535,384.34	13,337,257.63
减：营业外支出		42,275.83	32,201.22
四、利润总额		47,326,678.14	26,029,179.86
减：所得税费用	24	14,108,910.67	(3,990,256.32)
五、净利润		33,217,767.47	30,019,436.18
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		33,217,767.47	30,019,436.18

附注为财务报表的组成部分

现金流量表

2016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：			
收取利息、手续费及佣金的现金		660,399,676.36	711,873,690.96
处置交易性金融资产的现金		5,344,711.19	562,799,113.11
收到其他与经营活动有关的现金	26	16,534,450.91	16,494,408.68
经营活动现金流入小计		682,278,838.46	1,291,167,212.75
回购业务资金净减少额		-	217,000,000.00
买入返售金融资产资金净增加额		164,845,000.00	489,155,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金		60,215,614.21	165,736,603.69
支付给职工以及为职工支付的现金		343,574,559.38	278,439,950.44
支付的各项税费		39,301,120.53	39,201,173.91
支付其他与经营活动有关的现金	26	114,752,607.18	87,686,963.50
经营活动现金流出小计		722,688,901.30	1,277,219,691.54
经营活动产生的现金流量净额	27(1)	(40,410,062.84)	13,947,521.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金		13,658.03	-
投资活动现金流入小计		13,658.03	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,252,731.69	2,303,311.17
投资活动现金流出小计		5,252,731.69	2,303,311.17
投资活动产生的现金流量净额		(5,239,073.66)	(2,303,311.17)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		200,000,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计		200,000,000.00	200,000,000.00
偿还债务及利息支付的现金		202,400,000.00	201,200,000.00
筹资活动现金流出小计		202,400,000.00	201,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		(2,400,000.00)	(1,200,000.00)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,567.84	24,708.97
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额	27(2)	(48,044,568.66)	10,468,919.01
加：年初现金及现金等价物余额		265,460,255.37	254,991,336.36
六、年末现金及现金等价物余额	25	217,415,686.71	265,460,255.37

附注为财务报表的组成部分