广发证券股份有限公司

证券代码:000776　证券简称:广发证券　公告编号:2013-034

2012年度报告摘要

1、重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

公司负责人孙树明先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)孙晓燕女士声明:保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.1公司简介

股票简称	广发证券	股票代码	000776
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广发证券股份有限公司		
公司的中文简称	广发证券		
公司的外文名称(如有)	GF Securities Co., Ltd.		
公司的法定代表人	孙树明		
公司的总经理	林治海		
注册地址	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)		
注册地址的邮政编码	510075		
办公地址	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场5楼、18楼、19楼、36楼、38楼、39楼、41楼、42楼、43楼和44楼		
办公地址的邮政编码	510075		
公司网址	http://www.gf.com.cn		
电子信箱	dshb@gf.com.cn		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗斌华	蔡铁征
电话	020-87550265 87550565	020-87550265 87550565
传真	020-87553600	020-87554163
电子信箱	llsh@gf.com.cn	ctz@gf.com.cn

1.2公司历史沿革

广发证券股份有限公司(以下简称"广发证券")为深圳证券交易所上市公司延边公路建设股份有限公司(以下简称"延边公路")定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券更名后的续存公司。2010年2月9日,延边公路在广东省工商行政管理局完成工商变更登记,更名为"广发证券股份有限公司"。

广发证券的历史沿革:

公司前身是广东发展银行证券交易营业部。该证券业务部是1991年4月9日经中国人民银行广东省分行以"粤银管字[1991]第133号"文批准而成立的单独核算经营证券业务的金融机构。1993年5月21日,广东发展银行证券业务部进行了注册登记,注册资本1,000万元人民币,广东省工商行政管理局核发了注册号为19036029-2的企业法人营业执照。

经中国人民银行"银复[1993]432号"、中国人民银行广东省分行"粤银发[1994]28号"批复,同意在广东发展银行证券业务部基础上组建独资的广东广发证券公司。1994年1月25日,广东广发证券公司注册登记,注册资本1.5亿元人民币。

经中国人民银行"非银司[1995]93号"文批复,同意公司增资。1995年11月1日公司完成变更登记,注册资本变更为2亿元人民币,仍为广东发展银行独资公司。

经中国人民银行"银复[1996]328号"文批复,同意公司进行股份制改造、增资扩股并更名为广发证券有限责任公司。1996年12月26日,公司完成变更登记,注册资本变更为8亿元人民币。1998年11月,广东省工商行政管理局为规范管理,换发了注册号为4400001001329的企业法人营业执照。

经中国证监会"证监机构字[1999]90号"文批复,同意公司与广东发展银行脱钩并增资扩股。1999年8月26日,公司完成变更登记,注册资本增加至16亿元。同年,中国证监会"证监机构字[1999]126号"文核准公司为综合类证券公司,经营证券业务许可证号为Z25644000。

经广东省人民政府办公厅"粤办函[2001]267号"文、广东省经济贸易委员会"粤经贸监督[2001]382号"文和中国证监会"证监机构字[2001]86号"文批复,同意公司整体改制并更名为广发证券股份有限公司。2001年7月25日,公司完成变更登记,注册资本增加到20亿元人民币。2007年10月,广东省工商行政管理局为规范管理,换发了注册号为440000000015257的企业法人营业执照。

2010年2月,经中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》(证监许可【2010】164号文),延边公路以2006年6月30日经审计的全部资产(含负债)作为对价回购吉林敫东持有的延边公路8,497.7833万股非流通股股份,并以新增240,963.8554万股股份换股吸收合并原广发证券,同时,延边公路除吉林敫东外的其他非流通股股东按10:7.1的比例缩股。延边公路按每1股新增股份换0.83股原广发证券股份的比例,换取原广发证券全体股东所持的原广发证券股份,吸收合并原广发证券。吸收合并完成后,续存公司更名为广发证券股份有限公司,并承接了原广发证券的全部业务。2010年2月10日,公司在广东省工商行政管理局完成工商变更登记,注册资本及实收资本变更为2,507,045,732元。

公司股票于2010年2月12日恢复交易。从该日起,公司全称由"延边公路建设股份有限公司"变更为"广发证券股份有限公司",股票简称由"S延边路"变更为"广发证券",股票代码"000776"保持不变。同时,公司的行业分类也由"交通运输辅助业"变更为"综合类证券公司"。

2011年5月,经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股(A股)。公司本次发行募集资金总额为人民币12,179,466,000.00元,募集资金净额为人民币11,999,946,443.78元。公司注册资本及实收资本变更为2,959,645,732元。

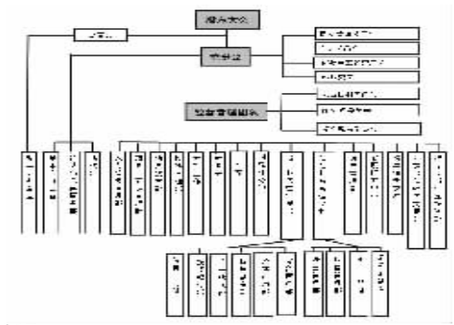
根据公司2011年年度股东大会的有关决议,公司以资本公积每10股转增10股,实际资本公积转增股本为2,959,645,732元。2012年9月7日,公司收到中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2012]1204号)。根据该批复要求,公司已经依法办理工商变更登记,并修改《公司章程》。公司的注册资本及实收资本由2,959,645,732元变更为5,919,291,464元。

1.3公司取得的单项业务资格

序号	许可证类型	批准部门
1	网上证券委托业务资格	证监会
2	受托投资管理业务资格	证监会
3	开放式证券投资基金代销业务	证监会
4	期货公司提供中间介绍业务资格	证监会
5	融资融券业务资格	证监会
6	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务(QDII)资格	证监会
7	直接投资业务试点资格(通过广发信德开展)	证监会
8	中国证券金融股份有限公司转融通业务首批试点资格(报告期内新增)	证监会 中国证券金融股份有限公司
9	人民币合格境外机构投资者(RQFII)资格(广发控股香港)	证监会
10	向广发期货有限公司提供中间介绍业务资格	广东证监局
11	证券自营参与利率互换投资交易资格(报告期内新增)	广东证监局
12	另类投资业务(通过广发乾和开展)(报告期内新增)	广东证监局
13	向保险机构投资者提供交易单元资格(报告期内新增)	保监会
14	保险资金投资管理人(报告期内新增)	中国保险监督管理委员会
15	代办系统主办券商业务资格证(股份转让业务、股份报价业务)	中国证券业协会
16	从事相关创新活动的试点证券公司	中国证券业协会
17	报价转让业务资格	中国证券业协会
18	中小企业私募债券承销业务试点(报告期内新增)	中国证券业协会
19	柜台交易业务资格(报告期内新增)	中国证券业协会
20	权益类收益互换交易业务(2013年新增)	中国证券业协会
21	从事企业挂牌相关业务(报告期内新增)	广州、重庆、浙江、 齐鲁股权托管交易中心
22	上交所权证业务资格	上交所
23	上交所权证创设资格	上交所
24	上交所一级交易商	上交所
25	上交所50ETF、180ETF业务资格	上交所
26	买断式回购业务资格	上交所
27	上证基金通业务资格	上交所
28	上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格	上交所
29	大宗交易系统合格投资者资格证	上交所
30	约定购回式证券交易权限(报告期内新增)	上交所
31	债券质押式报价回购交易权限业务资格	上交所
32	上海证券交易所会员	上交所
33	权证买入合格资格结算参与人资格(中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格)	中国证券登记结算有限责任公司
34	中国证券登记结算有限责任公司结算参与人	中国证券登记结算有限责任公司
35	中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人	中国证券登记结算有限责任公司
36	全国银行间同业市场准入资格(从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务)	中国人民银行
37	短期融资券承销业务	中国人民银行
38	经营外汇业务许可证	国家外汇管理局
39	非金融企业债务融资工具主承销业务资质(报告期内新增)	中国银行间市场交易商协会
40	深圳证券交易所会员	深交所
41	约定购回式证券交易权限(2013年新增)	深交所
42	全国银行间同业拆借市场交易成员	中国外汇交易中心; 全国银行间同业拆借中心
43	以风险管理服务为主的业务试点(广发期货,2013年新增)	中国期货业协会

1.4公司组织机构

(1)公司总部的组织机构



(2)境内分公司

序号	分公司名称	设立时间	办公地址	负责人	联系电话
1	广州分公司	2009年12月31日	广州市天河区天河路101号兴业银行大厦2楼	陈立铭	020-83863518
2	北京分公司	2009年11月25日	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦16层A1610室	朱红	010-59136688
3	上海分公司	2009年12月3日	上海市黄浦区西藏南路518-528号(上海东方国际广场)4楼402室	梅纪元	021-68818808
4	深圳分公司	2009年12月1日	深圳市深南东路5045号深业中心20楼	靖建国	0755-82083898
5	湖北分公司	2009年11月9日	武汉市汉口沿江大道133号广源大厦3楼	彭涛	027-82763201
6	山东分公司	2009年12月23日	济南市泺源大街3号山东省粮食局综合楼9楼	张玉强	0531-86993666
7	浙江分公司	2009年12月31日	浙江省杭州市上城区钱江路41号201甲室	陈肖予	0571-86566651
8	成都分公司	2009年12月31日	成都市新光路1号观南上域五号楼4楼	刘劼舟	028-85972529
9	西安分公司	2009年12月18日	陕西省西安市金花北路25号西铁工程大厦2层	贺小社	029-82518760
10	大连分公司	2009年11月25日	大连市沙河口区中山路478号3楼	褚进	0411-84355166
11	河北分公司	2009年12月11日	河北省石家庄市裕华西路9号裕园广场A座801房间	黄斌	0311-85278887
12	江苏分公司	2010年8月4日	南京市鼓楼区芦席营68号南汽商务大厦5层	李平	025-86899227
13	佛山分公司	2011年4月30日	佛山市禅城区岭南大道北100号岭南大厦附楼4楼	邹日	0757-83035720
14	珠海分公司	2011年1月11日	广东省珠海市横琴新区横琴镇海河街19号一楼	钟雄鹰	0756-8286229
15	长春分公司	2011年7月28日	吉林省长春市民康路1272号	李超	0431-88639610
16	福建分公司	2012年5月24日	福州市鼓楼区水部街道古田路56号名流天地(建行大厦)10F	李辉龙	0592-5801968

(3)境内控股子公司及参股子公司

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	法人代表	联系电话
广发期货	1993.3	人民币110,000	100	广州市天河区体育西路57号红盾大厦9楼、14楼、15楼	肖　成	020-38456966
广发信德	2008.12	人民币200,000	100	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场36楼	秦　力	020-87553585
广发乾和	2012.05	人民币100,000	100	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦18层	张少华	010-59136889
广发基金	2003.8	人民币12,000	48.33	广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼	王志伟	020-83936666
易方达基金	2001.4	人民币12,000	25	广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43F	叶俊英	020-38796585

(4)境外控股子公司及参股子公司

子公司名称	设立时间	实缴资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发控股(香港)	2006.6	港币144,000	100	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼	林向红	(852)37191111

广发控股(香港)有限公司下设广发融资(香港)有限公司、广发证券(香港)经纪有限公司、广发资产管理(香港)有限公司和广发投资(香港)有限公司四家全资子公司。

子公司名称	设立时间	实缴资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发证券(香港)经纪有限公司	2006.7	港币60,000	100	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼	王　玥	(852)37191111
广发融资(香港)有限公司	2006.7	港币5,000	100	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼	温家雄	(852)37191111
广发资产管理(香港)有限公司	2006.7	港币15,000	100	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼	刘颂兴	(852)37191111
广发投资(香港)有限公司	2011.9	港币500	100	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼	沙建图	(852)37191111

广发期货有限公司下设广发期货(香港)有限公司。

子公司名称	设立时间	实缴资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发期货(香港)有限公司	2006.5	港币1,000	100	香港德辅道中189号李宝椿大厦29及30楼	叶　梅	(852)37191153

1.5员工情况

广发证券母公司员工人数		9078	
全资子公司员工人数		566	
合计		9644	
人员类型		员工人数	比例(%)
专业结构	证券经纪	7403	76.76
	期货经纪	315	3.27
	投资银行	411	4.26
	证券投资	52	0.54
	资产管理	84	0.87
	销售	60	0.62
	研究	131	1.36
	财务清算	337	3.49
	信息技术	341	3.54
	风控/合规/稽核	76	0.79
	行政	144	1.49
	其他	290	3.01
	合计	9644	100
受教育程度	博士研究生	95	0.99
	硕士研究生	1176	12.19
	本科	4893	50.74
	大专及大专以下	3480	36.08
	合计	9644	100
年　龄	30岁及以下	5011	51.96
	31岁至40岁	3133	32.49
	41岁至50岁	1397	14.49
	51岁及以上	103	1.07
	合计	9644	100

注1:员工统计范围包括内退人员,内退人员116人。

注2:公司无额外需要承担费用的离退休职工。

2、主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

	2012年	2011年	本年比上年增减(%)	2010年
营业收入(元)	6,971,380,329.07	5,945,670,604.57	17.25%	10,218,614,512.97
归属于上市公司股东的净利润(元)	2,191,457,089.53	2,063,678,470.09	6.19%	4,026,999,525.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	2,248,598,124.17	2,032,935,356.20	10.61%	3,481,098,098.45
经营活动产生的现金流量净额(元)	-6,965,342,539.10	-32,696,353,437.09	0%	-5,559,141,491.95
基本每股收益(元/股)	0.37	0.39	-5.13%	0.81
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.39	-5.13%	0.81
加权平均净资产收益率(%)	6.8%	8.85%	-2.05%	22.83%
	2012年末	2011年末	本年末比上年末增减(%)	2010年末
总资产(元)	89,976,324,196.92	76,810,750,884.62	17.14%	95,946,580,139.21
归属于上市公司股东的净资产(元)	33,048,680,138.03	31,635,096,495.90	4.47%	19,401,217,301.41

2.2按《证券公司年度报告内容与格式准则》的要求计算的财务数据和财务指标

单位:人民币元

项　目	合并报表		
	2012年12月31日	2011年12月31日	增减(%)
货币资金	36,840,615,310.70	38,578,722,643.19	-4.51%
结算备付金	5,018,165,209.68	4,651,817,547.97	7.88%
交易性金融资产	21,787,560,446.40	12,870,468,955.54	69.28%
衍生金融资产	106,774.73	-	-
可供出售金融资产	12,219,872,596.13	10,728,479,801.26	13.90%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	3,185,752,889.95	2,921,524,265.18	9.04%
资产总额	89,976,324,196.92	76,810,750,884.62	17.14%
代理买卖证券款	34,287,577,030.41	35,553,085,094.05	-3.56%
交易性金融负债	469,635,401.78	-	-
衍生金融负债	209,331.58	-	-
负债总额	56,915,490,496.61	45,143,250,798.12	26.08%
股本	5,919,291,464.00	2,959,645,732.00	100.00%
未分配利润	10,243,686,380.75	10,136,345,483.08	1.06%
	2012年	2011年	增减(%)
手续费及佣金净收入	3,851,287,485.86	4,430,362,807.83	-13.07%
利息净收入	1,040,851,851.64	879,726,899.40	18.32%
投资收益	1,967,756,274.28	894,892,645.15	119.89%
公允价值变动收益	80,181,458.56	-276,111,828.89	-
营业支出	4,268,341,272.77	3,441,579,070.41	24.02%
利润总额	2,685,219,359.75	2,554,545,530.32	5.12%
净利润	2,190,339,187.64	2,058,487,165.17	6.41%
归属于母公司所有者的净利润	2,191,457,089.53	2,063,678,470.09	6.19%

项　目	母公司		
	2012年12月31日	2011年12月31日	增减(%)
货币资金	31,846,880,286.08	34,661,130,516.50	-8.12%
结算备付金	4,381,988,089.83	4,207,762,255.53	4.14%
交易性金融资产	20,542,440,785.17	12,699,703,605.34	61.76%
衍生金融资产	106,774.73	-	-
可供出售金融资产	10,710,697,997.75	10,210,927,313.26	4.89%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	6,696,669,694.99	4,821,356,489.28	38.90%
资产总额	82,531,615,540.47	72,051,133,616.90	14.55%
代理买卖证券款	28,956,726,478.58	31,746,523,767.76	-8.79%
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	122,849.09	-	-
负债总额	50,547,239,945.46	40,916,830,410.08	23.54%
股本	5,919,291,464.00	2,959,645,732.00	100.00%
未分配利润	9,819,138,767.14	9,888,943,872.83	-0.71%
	2012年	2011年	增减(%)
手续费及佣金净收入	3,510,871,962.12	4,130,725,875.02	-15.01%
利息净收入	887,366,942.60	772,462,950.66	14.88%
投资收益	1,864,701,230.87	861,430,175.79	116.47%
公允价值变动收益	70,022,615.23	-256,912,884.17	-
营业支出	3,904,051,123.32	3,140,751,677.17	24.30%
利润总额	2,439,293,284.37	2,421,384,285.66	0.74%
净利润	2,014,311,086.17	1,963,501,343.36	2.59%

2.3母公司净资本及有关风险控制指标

公司资产质量优良,经营稳健,各项风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

单位:人民币元

母公司风险控制指标	2012年12月31日	2011年12月31日(调整后)注1	2011年12月31日(调整前)	增减幅度注1
净资本	21,730,611,438.88	23,532,963,232.56	22,620,723,458.82	-7.66%
净资产	31,984,375,595.01	31,134,303,206.82	31,134,303,206.82	2.73%
净资本/各项风险资本准备之和	1043.53%	1201.48%	463.31%	减少157.95百分点
净资本/净资产	67.94%	75.59%	72.66%	减少7.65百分点
净资本/负债	100.65%	256.62%	246.67%	减少155.97百分点
净资产/负债	148.14%	339.51%	339.51%	减少191.37百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	36.79%	23.31%	32.04%	增加13.48百分点
自营固定收益类证券/净资本	109.43%	75.51%	78.55%	增加33.92百分点

注1:根据证监会公告【2012】36号《关于证券公司风险资本准备计算标准的规定》和37号《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》调整净资本和风险控制指标年初数。增减幅度是指报告期末数与调整后年初数比较。2.4股份变动情况

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	2,184,702,167	73.82			2,184,702,167	-905,200,000	1,279,502,167	3,464,204,334	58.52
1.国家持股									
2.国有法人持股	433,377,108	14.64			433,377,108	-180,000,000	253,377,108	686,754,216	11.60
3.其他内资持股	1,751,325,059	59.17			1,751,325,059	-725,200,000	1,026,125,059	2,777,450,118	46.92
其中:境内法人持股	1,751,325,059	59.17			1,751,325,059	-725,200,000	1,026,125,059	2,777,450,118	46.92
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									
5.高管股份									
二、无限售条件股份	774,943,565	26.18			774,943,565	905,200,000	1,680,143,565	2,455,087,130	41.48
1.人民币普通股	774,943,565	26.18			774,943,565	905,200,000	1,680,143,565	2,455,087,130	41.48
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	2,959,645,732	100.00			2,959,645,732	-	2,959,645,732	5,919,291,464	100.00

股份变动的原因

(1)2012年5月7日,公司召开2011年年度股东大会审议通过了《广发证券2011年度利润分配及资本公积转增股本预案》。根据该议案,公司以资本公积每10股转增10股,实际资本公积转增股本为2,959,645,732元。公司本次资本公积金转增股本于2012年7月5日除权后,最新股份总数为5,919,291,464股。

(2)2012年8月27日,公司2011年非公开发行A股股票解除限售,上市流通。详见2012年8月23日披露在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的公告。

2.5前10名股东持股情况表

报告期股东总数	79,052	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	104,385

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
辽宁成大股份有限公司	境内非国有法人	21.12%	1,250,154,088	1,250,154,088		
吉林敫东药业集团股份有限公司	境内非国有法人	21.03%	1,244,652,926	1,244,652,926		
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	11.6%	686,754,216	686,754,216		
香江集团有限公司	境内非国有法人	4.77%	282,643,104	282,643,104	质押	281,340,000
广东粤财信托有限公司-广发证券股权激励集合信托	境内非国有法人	4.07%	240,915,662	0		
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	3.28%	193,933,796	0		
安徽华茂纺织股份有限公司	境内非国有法人	2.56%	151,408,100	0		
普宁市信宏实业投资有限公司	境内非国有法人	2.47%	145,936,358	0	质押	144,000,000
揭阳市信宏资产管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.26%	133,737,449	0		
亨通集团有限公司	境内非国有法人	1.93%	114,459,036	0	质押	112,000,000

3、管理层讨论与分析

一、概述

2012年,公司紧密围绕五年(2011-2015年)发展战略规划和行业创新发展趋势,在持续优化组织架构、提升运营效率、增强跨部门协同合作能力、提升公司创新能力等方面作了大量卓有成效的努力,在稳固传统业务市场份额、加快创新业务资质申报、培育新业务、提升公司总体盈利水平、保持行业领先地位等方面取得了较好的成绩,公司正向"中国领先、亚太一流的证券金融集团"的战略愿景不断迈进。

二、主营业务分析

(一)总体情况概述

2012年国内经济增长速度进一步放缓,国内生产总值增长率从2011年的9.2%下降到7.8%,全年居民消费价格比上年上涨2.6%。2012年股票市场波动较大,其中1-4月呈震荡上行态势,5-11月呈震荡下行,12月单边上涨;全年上证综指上涨3.17%,深证成指上涨2.22%。全年A股成交额312,371亿元,较2011年同比下降25.41%。2012年社会融资规模为15.8万亿元,比上年增长2.9万亿元;沪深两市股票募集资金总额3356.73亿元(包括首发、增发、配股及可转债,不含资产认购部分),同比下降37.53%;公司债融资额2614.76亿元,同比大幅上升102.51%;企业债融资额6499.31亿元,同比大幅上升161.49%。2012年全国共发行公司信用类债券3.7万亿元(包括非金融企业债务融资工具、企业债券以及公司债、可转债等),比上年增加1.4万亿元,公司信用类债券发行规模大幅增加,在直接融资中的比重增加显著,占2012年社会融资规模的比例达23.42%。券商发行集合理财产品224只,较之2011年同比大幅增加116只,合计发行份额1040.70亿份,同比上升61.55%(数据来源:国家统计局、WIND资讯,2013)。

根据证券公司未经审计财务报表,截至2012年12月31日,114家证券公司总资产为1.72万亿元,净资产为6943.46亿元,净资本为4970.99亿元,托管证券市值13.76万亿元,受托管理资金本金总额1.89万亿元。全行业2012年实现营业收入1294.71亿元,同比下降4.77%;各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入504.07亿元、证券承销与保荐业务净收入177.44亿元、财务顾问业务净收入35.51亿元、投资咨询业务净收入11.46亿元、受托客户资产管理业务净收入26.76亿元、证券投资收益(含公允价值变动)290.17亿元、融资融券业务利息净收入52.60亿元;全行业全年实现净利润329.30亿元,同比下降16.37%(中国证券业协会,2013)。

总体上,在2012年外部经营环境比较严峻的情况下,公司仍实现了良好的经营业绩。截至2012年12月31日,公司总资产899.76亿元,同比上升17.14%;归属于上市公司股东的所有者权益为330.49亿元,同比增加4.47%;2012年公司营业收入为69.71亿元,同比增长17.25%;营业支出42.68亿元,同比上升24.02%;公司业务及管理费支出为36.76亿元,同比上升16.67%;营业利润为27.03亿元,同比增长7.94%;归属于上市公司股东的净利润为21.91亿元,同比上升6.19%。公司经营活动净现金流为-69.65亿元,上年为-326.96亿元;公司投资活动净现金流为-5.68亿元,上年为-49.54亿元;公司筹资活动净现金流为60.14亿元,同比减少43.39%。

(二)主营业务收入情况分析

报告期内,公司实现营业收入69.71亿元,同比增长17.25%。其中,公司大买方业务板块实现投资收益和公允价值变动损益16.73亿元,同比增长815.28%;投资银行业务板块实现营业收入10.61亿元,同比增长21.79%;大经纪业务板块实现营业收入30.12亿元,同比减少15.44 %;大资产管理业务板块为公司合并报表带来的营业收入6.41亿元,同比减少6.61%。

1、大买方业务板块

公司的大买方业务板块主要包括固定收益投资、权益投资、衍生品投资、直接投资、另类投资和海外投资领域(未注明"海外"的业务均指国内业务,后同)。报告期内,大买方业务合计实现投资收益和公允价值变动损益16.73亿元,同比增长815.28%,其中实现证券投资收益和公允价值变动损益16.61亿元,同比增长849.99%。

在固定收益投资领域,2012年公司取得优秀的业绩。主要来自对公司债券和企业债券的策略投资收益。同时,公司的报价回购产品金快线的规模也屡创新高,对提升客户保持率和稳固利差收益起到了积极作用。另外,在利率互换业务、国债期货等固定收益衍生产品方面也进行了有益的尝试和筹备。

在权益投资领域,2012年公司权益投资也取得了优良的业绩。另外,在运用股指期货套保、量化股票池建设、融券卖空探索等创新方面也取得了积极进展。

在衍生品投资领域,2012年公司继续完善和丰富股指期货优化组合套保策略、各项ETF和分级基金做市策略,并新增阿尔法量化选股等策略,实现了较好的投资收益。另外,公司积极开展了股指期权、场外市场权益互换等各项新业务的准备工作。

在直接投资领域,2012年国内PE市场在萧条、投资及退出等环节均跨入低谷,全年维持疲软态势。2012年,公司全资子公司广发信德合计共投资5个项目,总投资金额1.93亿元;截至2012年12月31日,累计投资42个项目,累计投资金额15.23亿元;扣除已退出项目,期末投资项目时点数量为38个,期末投资规模13.63亿元。截至2012年12月31日,广发信德投资的项目中共有宁夏青龙管业股份有限公司等14个项目上市,其所持有的上市公司已解除限售的股份已有部分售出。广发信德报告期未持有股票市值9.22亿元,账面盈利6.66亿元,2012年实现投资收益2.59亿元,其中实现证券投资收益2.47亿元。

在另类投资业务领域,公司全资子公司广发乾和于2012年5月成立,在探索业务发展方向、组织架构设计、组建业务团队、建章立制等方面均稳步推进。截至2012年12月31日,广发乾和共实现投资项目2个,投资金额合计3.6亿元,2012年实现投资收益0.04亿元。

在海外投资业务领域,公司主要通过全资子公司广发控股香港进行业务开展,2012年海外投资主要涉及香港股票期货市场及基金投资领域。

公司2012年证券投资业务详细情况如下表所示:

证券投资业务情况(合并报表数据)

单位:元

项目	2012年	2011年
证券投资收益	1,581,117,355.15	450,986,880.98
其中:出售交易性金融资产的投资收益	-131,308,231.55	-846,062,960.51
出售可供出售金融资产的投资收益	99,804,946.76	109,826,388.05
衍生金融工具的投资收益	366,378,745.05	541,495,593.19
金融资产持有期间取得的投资收益	1,246,241,894.89	645,727,860.25
公允价值变动损益	80,181,458.56	-276,111,828.89
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	473,666,518.47	-405,897,408.89
衍生金融工具公允价值变动收益	-378,854,716.85	129,785,580.00
交易性金融负债公允价值变动收益	-14,630,343.06	-
可供出售金融资产减值损失	290,839,926.35	-

证券投资业务情况(母公司数据)

单位:元

项目	2012年	2011年
证券投资收益	1,291,674,717.24	424,554,246.86
其中:出售交易性金融资产的投资收益	-134,162,909.19	-845,209,402.10
出售可供出售金融资产的投资收益	-127,858,874.31	90,921,719.24
衍生金融工具的投资收益	365,739,008.52	541,495,593.19
金融资产持有期间取得的投资收益	1,187,957,492.22	637,346,336.53
公允价值变动损益	70,022,615.23	-256,912,884.17
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	448,790,849.59	-386,698,464.17
衍生金融工具公允价值变动收益	-378,768,234.36	129,785,580.00
可供出售金融资产减值损失	290,839,926.35	-

2、投资银行业务板块

公司的投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债权融资业务、财务顾问和海外投资银行业务领域。报告期内,投资银行业务板块合计实现营业收入10.61亿元,同比增长21.79%。

由于2012年新股审核速度及发行节奏显著放缓,股票融资项目数量和募集资金规模大幅度下降。2012年沪深两市股权融资项目统计共291个,同比下降36.32%;沪深两市股票募集资金总额3356.73亿元,同比下降37.53%(包括首发、增发、配股及可转债,不含资产认购部分)。在证券市场低迷的情况下,公司顺应了市场形势的变化,及时调整了业务策略,加大了对再融资项目的开拓力度。报告期内,公司完成股权融资项目16家,列第3位,较2011年提升了2位,其中完成IPO项目9家、股权再融资项目7家;主承销金额为176.69亿元(数据来源:公司统计,2013)。全年实现股票承销及保荐净收入7.16亿元,比2011年增长23.19%。

2012年在"保增长"的目标下,国家推行适度宽松的财政政策和稳健的货币政策,加之股权融资渠道受阻,债券市场迎来良好的发展机遇。报告期内,公司完成债券承销项目28个,债券主承销金额达260.00亿元;公司的债券承销项目数量及金额同比有增长,但行业排名较2