

(上B2B22页)

公司完成并购收购财务事项项目33个,实现营业收入4.08亿元,其中,公司新三板业务相关的财务顾问业务增长迅速。2012年,公司围绕新三板发行这一主线,开展项目储备和项目申报工作,在控制风险的前提下,追求规模的扩大和行业地位的提升,全年一共推荐4家企业成功融资,全市场行业累计推荐1家企业挂牌;在项目储备方面稳步增长,累计新增144个项目,为公司新三板业务持续发展做好储备。

在海外投融资业务领域,公司主要通过全资子公司广发投香港开展业务,开展2012年海外投融资项目主要以从事境外上市企业地区及并购服务领域,完成保荐项目2及10家财务顾问项目,实现投行服务业务收入4.01亿元。

4.大经纪业务板块

公司的大经纪业务板块主要包括证券经纪业务(含代销金融产品业务)、期货经纪业务(含海外期货经纪业务)、融资融券业务和海外大经纪业务(含海外证券经纪业务及海外融资融券业务)。报告期内,公司实现证券业务板块合计实现营业收入30.12亿元,同比增长15.44%。

(1)证券经纪业务领域,2012年A股成交额33.37万亿元,较2011年同比下降25.41%,整个行业经纪业务都不景气,费率持续下降,市场竞争加剧,行业利率进一步降低,而在此低利率的环境下且高通胀的行业背景下,公司努力增加收入,压缩成本,在稳固市场份额和行业地位的同时,积极进行业务转型升级,深入推进以经纪业务、经纪业务为财富管理转型进一步夯实基础。2012年经纪业务完成股票基金成交额2.59万亿元,实现营业收入21.81亿元,同比下降27.92%(数据来源:公司统计,WIND,2013);另外,公司得到14项融资融券业务资格,在融资融券业务领域,并已经开展了相关业务,转融通业务为拓宽公司的融资渠道具有积极意义,约定期购证券交易业务将有利于增加公司的未来,报告期内,公司融资融券业务及约购期证券业务的利息净收入为3.50亿元,同比增长115.92%。

在海外大经纪业务领域,公司通过全资子公司广发投香港开展海外证券经纪业务及海外融资融券业务,共实现营业收入4.51亿元,同比增长39.15%。

公司2012年度代理销售金融产品情况如下表所示:

类别	本期销售金额	本期期初总金额
证券投资基金	30,331,663,752.19	26,093,658,568.71
证券资产管理计划	2,779,298,84.27	2,354,446,161.55
合计	33,110,962,136.46	28,338,104,729.86

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示:

证券种类	2012年交易额(亿元)	2012年市场份额(%)	2011年交易额(亿元)	2011年市场份额(%)
股票	25,452.47	4.05%	34,630.23	4.11%
基金	411.01	2.03%	279.10	2.19%
债券	29,058.88	3.84%	12,155.16	2.88%
权证	0	—	129.74	3.67%
合计	54,922.36	3.92%	47,194.24	3.67%

注1:数据来源为公司统计,沪深交易所;

注2:市场份额是指指定交易金额占全市场沪深交易所指定交易项目一期交易总额的比例。

在期货经纪业务领域,公司通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务,报告期内,公司实现期货经纪业务收入为4.30亿元,同比增长17.66%。

在融资融券业务领域,报告期内公司继续加大融资融券业务的拓展力度,融资融券客户数量出现了快速增长,累计开户超过2500户,报告期末,公司融资融券余额为5.189亿元,同比增长4.19%,客户中有券57.79%,行业排名第21(数据来源:公司统计,WIND,2013);另外,公司得到14项融资融券业务资格,在融资融券业务领域,并已经开展了相关业务,转融通业务为拓宽公司的融资渠道具有积极意义,约定期购证券交易业务将有利于增加公司的未来,报告期内,公司融资融券业务及约购期证券业务的利息净收入为3.50亿元,同比增长115.92%。

在海外大经纪业务领域,公司通过全资子公司广发投香港开展海外证券经纪业务及海外融资融券业务,共实现营业收入4.51亿元,同比增长39.15%。

4.资产管理业务板块

公司的大资产管理业务板块主要包括母资产管理业务、广发投香港资产管理业务、广发基金对应收归属,易方基金权益权益归属归属领域,报告期内,大资产管理业务板块合计合并报表带来投资收益收入4.64亿元,同比增长18.76%。

在母资产管理业务领域,2012年8月,证监会正式发布《证券公司客户资产管理业务》及其配套细则的修订说明,在放权管理、鼓励创新的监管思路下,公司正式步入资产管理较好发展机遇期,报告期内,公司继续积极完善丰富产品线,在固定收益类、固定收益类+权益类+商品类进行了初步布局;在QDII对外投资业务开拓方面取得进展,QDII管理业务为跨境投资提供便利,在基金组合运用方面有所突破,同时开展跨境证券投资业务,公司获得保险资金资产管理资格,为保险机构客户拓展了良好基础;在投资资管方面,公司权益类资产管理业务稳定,固定收益类、量化类产品的投资业绩较好。

报告期内,公司组合产品数由6只增加至11只,期末合计资产管理规模达223.542亿元,其中权益资产管理规模为95.082亿元,管理规模上升1.12亿元,行业排名第四,排名维持不变(公司统计,WIND,2013)。

公司2012年度资产管理业务规模及收入情况如下表所示:

母公司2012年资产管理业务规模(万元)				
	资产管理规模(万元)		管理费收入(万元)	
	2012年12月31日	2011年12月31日	2012年	2011年
集合资产管理业务	950,763.96	791,887.91	10,695.83	10,503.38
定向资产管理业务	1,217,099.41	43,083.58	502.71	703.19
合计	2,167,823.37	834,971.49	11,198.54	11,206.57

2012年,母公司资产管理业务共实现营业收入2.68亿元,比上年增长7.38%。

2012年,公司资产管理业务共实现营业收入2.68亿元,比上年增长7.36%。

截至2012年12月31日,广发投香港资产管理业务共设立11只基金,分别为“广发中国人民币固定收益基金,广发中国双债基金,广发人民币聚鑫基金,广发中国价值基金,2012年底资产管理规模12.39亿港元,比去年同期年规模1.73亿港元,同比增长161%。

在“广发基金对应收归属领域,报告期末广发基金资产管理规模合计1278.55亿元,比上年增长19.38%;报告期内实现净利润1.42亿元,同比增长14.73%;广发基金对应收归属的股权,简单以对应广发基金权益权益归属领域,报告期内实现净利润6.71亿元,按权益法核算确认的投资收益为2.32亿元。

在易方基金权益权益归属领域,报告期末易方基金资产管理规模合计244.98亿元,同比增长35.85%;报告期内实现净利润85.77亿元,同比下降16.50%;本公司持有易方基金35%的股权,简单以对应易方基金权益权益归属的资产管理规模361.25亿元,按权益法核算确认的投资收益为1.41亿元。

公司的大资产管理业务板块的资产管理规模及收入情况如下表所示:

(按48.33%比例折算)	617.92	517.61	2.32	2.70
易方达基金 (按25%比例折算)	612.25	450.68	1.41	1.67
合计	1,446.95	1,051.79	4.85	5.49

5.研究及销售交易业务

2012年,国内投行或成交金额大幅膨胀,为发行及销售交易带来收入产生了不利影响,公司研究实力进一步提升,得到市场认可,在2012年度《新财富》最佳分析师评选中,公司团队和个人的入围数量明显提升,首次获得《新财富》新三板最佳投行团队和最佳销售团队第四名,最佳分析师研究机构机构排名9,广深区域最佳销售团队第1名及非银行金融研究第1名,金融工程研究第1名,交通运输金融研究第1名,批发和零售贸易研究第2名,有色金属研究第3名,电力设备与新能源金融研究第3个1等奖,公司通过为机构投资者提供股票研究和销售交易服务带来的收入合计收入达1.09亿元,与去年持平;另外,2012年度公司销售交易相关财务顾问收入实现的净收入,已达0.27亿元。

6.创新业务开展情况总结说明

2012年以来,监管部门推出了一系列创新政策和举措,对券商业务的发展环境和各项具体业务开展产生了巨大的影响,券商创新业务的开展对券商的运营环境产生重大的影响,公司在巩固传统业务优势的同时,大力发展的新兴产业并争取创新业务领域,获得了多方面的肯定,在运作机制层面,公司经营管理层专门设立了创新业务委员会,从人力、物力等方面对创新业务给予前瞻性、战略性的投入和支持;在合规风控、风险控制层面,公司合规部、风控部提前参与、提前了解,在创新业务风险控制的前提下尽早布局,为公司创新业务发展的重要保障。

(1)融资融券业务领域,报告期内公司继续加大融资融券业务的发展力度,融资融券客户数量出现了快速增长,另外,公司获得了转融通业务资格和约购期证券业务资格,并已经开展了相关业务;公司正积极把握股票质押式回购业务的开展。

(2)资产管理业务领域,公司进一步加强项目团队建设,细分市场,不断完善产品线,加强与银行、经纪业务系统、券商在区域市场及共同销售方面的合作,加大公司自有资金投入,公司已经推出了12款利率30%起指数的创新型资产管理产品,并且研究和开展了多款创新型资产管理产品;公司对资产管理业务的组织架构进行了重新设计并调整,形成更具适应性、竞争性和业务发展的架构体系,以推进业务快速发展。

(3)大资产管理业务领域,公司生产业务与融资融券业务合作实现业务突破,公司不断调整,使得公司的可融资客户大幅度增加,大大提高了公司的融资融券业务竞争力和市场份额;公司不断完善丰富指数量化投资组合策略,并进一步积极开发双边驱动,为方法量化对冲等创新策略。

在直接投资业务领域,全资子公司广发信增投资2个新项目,累计投资规模15.24亿元;扣除已退出项目,期末投资项目数目总数为38个,期末投资规模13.63亿元,截至2012年12月31日,公司已持有14个项目,其中3个项目已经全部退出,3个项目部分退出。

2012年新成立的广发和信,目前注册资本10亿元,自2012年5月成立以来,逐步搭建组织架构,组建团队,并积极探索与公司大经纪业务、资管业务在产品开发等方面的合作。截至报告期末末实现的项目已占29%,累计投资规模4.62亿元,但整体业务定位仍业务模式及投入有待提升。

(4)经纪业务领域,公司作为新三板市场首批会员,2011年底获得“快捷”业务(券商提供代办服务)资格并在2012年持续推广,2013年公司扩大投入资源,提升产品品质;公司董事会议决通过16家分公司的经营规模增加“经营一定区域的证券承销与保荐业务”,以加快新三板、中小企业私募债及场外柜台市场的发展;公司已获准开展柜台交易业务。

(5)三方存管领域,报告期内公司还获得了向保险机构投资者提供交易资格,保障投资者投资便利,中小企业私募债销售业务试点资格,将基金金融业务推广至中小企业私募债业务,证券公司自营参与利率互换投资交易资格等业务,为未来创新业务快速发展奠定了良好的基础。

报告期内,公司所属之“广发证券”广发期货股指期货业务牌照收入,衍生品业务营业收入,融资融券营业收入,代销金融产品收入及广发和信收入等部分创新业务收入同期营业收入的比重已经达到1249%,公司创新业务已初现规模,汇总情况如下:

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	变动幅度(%)	变动原因说明
交易性金融资产	21,787,560,446.40	12,870,486,955.54	69.28	本期增加了基金、股票以及债券等持有的金融资产。
买入金融资产	106,774.73	-	-	本期开展了利率互换业务。
买入金融资产	74,214,736.50	-	-	本期开展了约定式回购证券业务。
应收利息	553,262,700.21	297,120,953.04	86.21	债券持有利息增加。
投资房地产	23,904,590.83	8,717,052.64	174.23	购入房产为投资房地产。
待摊费用资产	18,491,069.56	138,213,108.57	31.20	可抵扣暂时性差异增加。
其他资产	5,885,442,856.66	3,233,167,653.00	82.08	本期资产增加。
交易性金融负债	3,340,000,000.00	-	-	购入交易性金融负债。
应付金融负债	469,635,401.78	-	-	购入符合规范的不具重大集集的金融负债。
应付金融负债	209,331.38	-	-	购入符合规范金融负债。
衍生金融资产	396,526,279.98	262,620,448.90	40.30	当期新开展期货交易所所致。
应付账款	49,247,382.78	6,561,343.00	630.57	计提应付账款增加。
预收账款	7,546,427,500.00	-	-	本期发行可转债募集资金。
其他负债	41,427,276.74	31,094,828.85	32.01	其他应付款增加。
股本	5,919,291,464.00	2,999,645,732.00	100.00	本期发行可转债增加。
少数股东权益	12,153,562.28	32,403,590.60	-62.49	子公司广发投香港(香港)有限公司少数股权减少。

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减变动
投资收益	1,967,756,274.28	894,892,615.15	119.89
公允价值变动收益	80,181,458.56	-276,111,828.89	-
其他业务收入	22,660,183.04	8,589,921,944	164.15
公允价值损失	290,633,775.75	70,021,240	403.55
营业收入	33,303,593.54	54,565,217.62	-38.60
营业支出	51,323,291.89	41,121,246	144.37
其他综合收益	701,949,418.60	-576,222,853.38	221.82
经营活动产生的现金流量净额	-6,965,342,539.10	-32,696,353,437.09	-
投资活动产生的现金流量净额	-568,361,782.28	-4,954,159,608.56	-
筹资活动产生的现金流量净额	6,014,099,354.58	10,624,337,724.04	-43.39

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	3,150,158,542.55	16.67%		
所得税费用	494,801,721.11	496,058,365.15	-0.24%		

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	41.25%	1,986,910,674.54	57.73%	-11.38%
证券经纪业务	1,760,884,845.68	4.75%	1,986,910,674.54	57.73%	-11.38%
证券经纪业务	354,045,165.92	8.29%	41,907,929.60	1.22%	74.82%
投资银行业务	385,478,762.33	9.03%	307,424,652.36	8.93%	25.39%
资产管理业务	63,756,739.82	1.49%	67,598,916.08	1.96%	-5.68%
期货经纪业务	242,210,774.01	5.67%	225,000,486.62	6.54%	7.65%

证券经纪业务营业收入支出本年为3.54亿元,比上年增长744.82%,主要原因是由于计提了可供出售金融资产减值损失2.91亿元,投资银行业务的营业收入支出本年为3.85亿元,比上年增长25.39%,主要是由于随着项目的拓展,收入的增长,营业支出相应增加。

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	3,150,158,542.55	16.67%		
所得税费用	494,801,721.11	496,058,365.15	-0.24%		

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	3,150,158,542.55	16.67%		
所得税费用	494,801,721.11	496,058,365.15	-0.24%		

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	3,150,158,542.55	16.67%		
所得税费用	494,801,721.11	496,058,365.15	-0.24%		

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	3,150,158,542.55	16.67%		
所得税费用	494,801,721.11	496,058,365.15	-0.24%		

项目	本期金额	占成本比例	上年同期金额	占成本比例	同比变动比例
营业收入	36,755,379,968.46	3,150,158,542.55	16.67%		
所得税费用	494,801,721.11	496,058,365.15	-0.24%		

司的自营业务营业收入的大幅增加,主要是由于投资收益的增加,其营业成本的大幅增加,主要是由于计提了可供出售金融资产减值损失。

(二)主营业务分部情况

1.营业收入分部情况

地区	2012年	2011年	增减百分比
安徽	1,454,570.97	1,491,024.32	-7.46%
北京	7,839,922.36	7,111,055.26	-24.43%
福建	48,204,083.63	3,956,068.06	-19.07%
甘肃	1,553,917.07	3,201,484.18	-23.68%
广东	93,106,013,365.95	9,149,275,560.60	-29.05%
广西-深圳	73,510,817.11	8,548,726.47	-13.03%
广西	2,138,127,274.19	16,587,779.63	-16.70%
贵州	1,623,658.54	1,925,717.81	-32.77%
海南	1,568,064.18	3,207,548.64	-24.44%
河北	10,985,020.19	11,593,820,66.66	-31.27%
河南	4,138,311,180.90	4,16,260,480.58	-14.94%
黑龙江	2,130,777,931.70	1,18,211,562.51	-28.27%
湖北	15,616,071,33.33	16,203,15,952.32	-22.75%
湖南	1,326,238.27	1,351,985.06	-8.35%
吉林	2,905,557.93	4,74,679,783	-38.80%
江西	40,204,740.59	3,939,082.39	-25.42%
江苏	3,913,916.75	1,436,667.22	-12.39%
辽宁	93,622,729.97	11,371,010,609	-31.76%
山东	21,531,272.57	5,53,883,168.10	-29.25%
山西	1,948,197.01	1,14,955,859.09	-36.60%
陕西	40,881,410.3	2,53,883,168.10	-24.69%
上海	12,126,333,109.68	12,162,909,971.51	-22.26%
天津	2,225,466.08	2,96,968,861.90	-16.36%
天津	2,198,152,65.28	2,27,000,978.91	-26.84%
新疆	1,675,952.73	1,748,408.76	-12.81%
云南	27,537,430.88	3,583,662,927	-23.18%
浙江	56,680,000.19	7,654,254,266	-25.94%
重庆	26,929,442.68	3,36,781,547.84	-26.70%
总部	4,266,328,429.63	2,610,558,826.64	61.19%
母公司合计	5,156,585,571.34	5,511,598,557.51	15.32%
境内合计	706,304,799.52	48,561,417.66	72.88%
境外	207,544,909.44	4,878,700.06	-
境内(含香港)	6,854,817,144.42	5,913,281,322.21	15.92%
境外(含香港)	116,631,214.65	32,390,362.36	259.88%
合计	6,971,380,270.07	5,945,670,604.57	17.25%

2.营业利润地区分部情况

安徽	1	-640,021.13	1	-1,125,820.85	-
北京	7	9,623,717.05	7	29,884,106.21	-67.80%
福建	3	17,033,495.97	3	21,809,187.33	-21.90%
甘肃	1	5,536,972.25	1	7,461,011.39	-25.79%
广东	93	299,060,375.05	90	62,927,499.83	-52.37%
其中:深圳	8	-7,607,646.03	8	-3,068,412.04	-
广西	2	1,637,414.2	2	5,910,709.69	-72.30%
贵州	1	395,717.99	1	1,226,933.36	-67.75%
海南	3	-705,606.3	3	3,102,457.66	-
河北	11	19,651,249.96	11	61,258,855.55	-67.92%
河南	4	-5,144,182.73	4	-3,986,134.35	-
黑龙江	2	879,512.47	1	5,830,732.92	-84.92%
湖北	16	52,207,696.62	16	83,556,510.97	-37.52%
湖南	-	-1,417,250.11	-	-1,227,999.06	-
吉林	3	2,450,310.16	3	15,465,852.93	-84.16%
江西	5	-3,278,312.69	5	4,115,676.62	-
辽宁	-	-350,119.75	-	-1,809,291.68	-
宁夏	11	8,254,589.84	11	41,268,450.44	-80.07%
山东	5	4,415,279.37	5	8,231,841.03	-46.36%
山西	1	2,551,421.06	1	6,488,380.38	-60.68%
陕西	3	9,368,609.69	2	17,709,792.77	-47.10%
上海	12	-14,577,141.28	12	17,979,798.44	-
四川	2	3,396,727.21	2	5,647,692.78	-39.80%
天津	2	1,237,390.29	2	6,466,752.90	-80.87%
新疆	1	-1,151,223.38	1	-1,682,629.24	-
云南	3	11,192,238.67	3	16,213,770.36	-30.97%
浙江	7	3,267,856.98	7	13,102,328.14	-75.06%
重庆	3	3,182,665.47	3	8,266,262.08	-61.48%
总部		2,023,870,268.62		1,372,663,335.54	47.44%
母公司合计		2,451,916,021.02		2,570,846,868.54	3.42%
境内子公司		425,708,945.12		52,782,005.05	178.66%
抵销		-199,857,356.93		-142,643.07	-
境内合计	204	2,677,768,609.21	199	2,523,486,280.52	6.11%
境外(含港澳)		25,270,447.09		-19,794,346.76	-
总计	204	2,703,039,056.30	199	2,504,091,534.16	7.94%