证券简称：广发证券　　证券代码：000776　　公告编号 2013—077

广发证券股份有限公司2013年公司债券上市公告书

保荐机构（主承销商）：

（住所：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层）
2013年7月

证券简称：13广发01、13广发02、13广发03
证券代码：112181、112182、112183
发行总额：人民币120亿元
上市时间：2013年7月12日
上市地点：深圳证券交易所
上市推荐人：招商证券股份有限公司

第一节 绪言

重要提示

广发证券股份有限公司（以下简称"公司"、"本公司"或"发行人"）董事会成员已批准本上市公告书，保证其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

深圳证券交易所（以下简称"深交所"）对广发证券股份有限公司2013年公司债券（以下简称"本期债券"）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

本期债券主体评级为AAA，债券信用等级为AAA。

本期债券上市前，发行人截至2013年3月31日母公司报表的资产负债率为43.34%，合并报表资产负债率为43.37%。发行人截至2013年3月31日，合并报表净资产为339.72亿元。

本期债券上市前，2010年度、2011年度及2012年度，发行人可分配利润（合并报表中归属于母公司所有者的净利润）为40.27亿元、20.64亿元和21.91亿元，近三年平均可分配利润（归属于母公司所有者的净利润）为27.61亿元，不少于本期债券一年利息的1.5倍。

本次债券上市前后，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易。本公司承诺，若本次债券无法双边挂牌，债券持有人有权在本次债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本次债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

如无特别说明，本上市公告书的简称或名词的释义与《广发证券股份有限公司公开发行2013年公司债券募集说明书》相同。

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称
中文名称：广发证券股份有限公司
英文名称：GF Securities Co., Ltd.
二、注册地址
广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)
三、办公地址
广东省广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)
四、注册资本
本公司注册资本为：人民币591,929.1464万元
五、法定代表人
本公司法定代表人为：孙树明
六、发行人基本情况
（一）经营范围及主营业务情况

公司前身为广东发展银行证券部，是国内首批综合类证券公司，2011年和2012年被评为A类AA级证券公司。公司营业网点遍布全国主要经济区域，并初步形成了跨越证券、基金、期货、股权投资领域的金融控股集团架构。

公司经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

截止目前，公司取得的单项业务资质主要包括：

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	证监会 中国证券金融公司
9	人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格(全资子公司广发控股（香港）有限公司)	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	广东证监局
12	另类投资业务（通过广发乾和开展）	广东证监局
13	代销金融产品业务资格	广东证监局
14	向保险机构投资者提供交易单元资格	保监会
15	保险资金投资管理人	保监会
16	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）	证券业协会
17	从事相关创新活动的试点证券公司	证券业协会
18	报价转让业务资格	证券业协会
19	中小企业私募债券承销业务试点	证券业协会
20	柜台交易业务资格	证券业协会
21	权益类收益互换交易业务	证券业协会
22	从事企业挂牌相关业务	广州、重庆、浙江、齐鲁股权托管交易中心
23	上交所权证业务资格	上交所
24	上交所权证创设资格	上交所
25	上交所一级交易商	上交所
26	上交所50ETF、180ETF业务资格	上交所
27	买断式回购业务资格	上交所
28	上证基金通业务资格	上交所
29	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
30	大宗交易系统合格投资者资格证	上交所
31	约定购回式证券交易权限	上交所
32	债券质押式报价回购交易权限业务资格	上交所
33	上海证券交易所会员	上交所
34	股票质押式回购业务交易权限	上交所
35	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
36	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
37	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
38	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
39	短期融资券承销业务	中国人民银行
40	经营外汇业务许可证	国家外汇管理局
41	非金融企业债务融资工具主承销业务资质	中国银行间市场交易商协会
42	深圳证券交易所会员	深交所
43	约定购回式证券交易权限	深交所
44	股票质押式回购业务交易权限	深交所
45	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
46	以风险管理服务为主的业务试点（通过广发期货开展）	中国期货业协会
47	中国证券投资基金业协会会员	中国证券投资基金业协会

报告期内，发行人主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013年1–3月		2012年度		2011年度		2010年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
证券经纪业务	85,520.98	45.10%	223,177.94	32.01%	303,408.60	51.03%	553,549.82	54.17%
证券自营业务	40,299.88	21.25%	118,793.26	17.04%	15,816.06	2.66%	95,983.28	9.39%
投资银行业务	7,350.18	3.88%	106,113.19	15.22%	87,130.54	14.65%	92,236.75	9.03%
资产管理业务	7,870.80	4.15%	26,845.71	3.85%	24,999.94	4.20%	16,253.37	1.59%
期货业务	10,074.15	5.31%	42,985.20	6.17%	36,532.68	6.14%	29,077.67	2.85%
来自联营或合营公司收益	9,973.01	5.26%	37,448.02	5.37%	43,594.55	7.33%	52,535.67	5.14%
其他业务	28,539.67	15.05%	141,774.71	20.34%	83,084.69	13.97%	182,224.89	17.83%
合计	189,628.67	100.00%	697,138.03	100.00%	594,567.06	100.00%	1,021,861.45	100.00%

最近三年，由于我国股票市场持续振荡下跌，公司营业收入呈下降趋势，2010年度、2011年度、2012年度和2013年1–3月合并营业收入分别为1,021,861.45万元、594,567.06万元、697,138.03万元和189,628.67万元。其中经纪业务（不含融资融券业务收入）是公司营业收入的主要来源，最近三年及一期分别占公司营业收入的54.17%、51.03%、32.01%和45.10%，但随着其他业务的快速发展，占比呈下降态势。与此同时，公司大力发展投资银行业务、自营业务、资产管理业务及包括融资融券等业务在内的创新业务。从2010到2012年，投资银行业务收入从92,236.75万元增长到106,113.19万元；资产管理业务收入从16,253.37万元增长到26,845.71万元；自营业务收入从95,983.28万元增长到118,793.26万元；融资融券业务收入从2010年的2,377.12万元增长到2012年的34,989.65万元。2013年1–3月，投资银行业务、自营业务、资产管理业务已经占到公司营业收入的3.88%、21.25%和4.15%，分别为7,350.18万元、40,299.88万元和7,870.80万元。

（二）发行人历史沿革、上市和股本变更情况

1、发行人历史沿革简要情况

公司是由延边公路根据中国证监会《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），于2010年2月通过吸收合并原广发证券后更名而来。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"。2010年2月12日，公司证券简称由"S延边路"变更为"广发证券"，证券代码"000776"不变。

2011年8月16日，公司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295,964.5732万元。

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2,959,645,732.00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》。公司的注册资本由2,959,645,732.00元变更为5,919,291,464.00元。

2、本期债券上市前的股本结构

截至2013年3月31日，本公司股本结构如下：

单位：股

股份类型	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	0	0
1、国有法人持股	0	0
2、境内一般法人持股	0	0
二、无限售条件股份	5,919,291,464	100.00%
1、人民币普通股	5,919,291,464	100.00%
三、股份总数	5,919,291,464	100.00%

3、本期债券上市前前10名股东持股情况

截至2013年3月31日，本公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量（股）	质押或冻结的股份数量（股）	持股比例（%）
辽宁成大股份有限公司	境内非国有法人	1,250,154,088	0	0	21.12%
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内非国有法人	1,244,652,926	0	0	21.03%
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	686,754,216	0	0	11.6%
香江集团有限公司	境内非国有法人	282,643,104	0	267,560,000	4.77%
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	263,073,796	0	0	4.44%
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	240,915,662	0	0	4.07%
普宁市信宏实业投资有限公司	境内非国有法人	145,936,358	0	144,000,000	2.47%
揭阳市信宏资产管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	133,737,449	0	0	2.26%
安徽华茂纺织股份有限公司	境内非国有法人	128,930,000	0	0	2.18%
亨通集团有限公司	境内非国有法人	114,459,036	0	112,000,000	1.93%

七、发行人面临的风险
（一）本期债券的投资风险
1、利率风险

受到国内外经济环境、国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感性投资品种，本期债券为固定利率且期限较长，市场利率的波动将对本期债券投资者的收益水平产生不确定性影响。

2、流动性风险

本期债券发行完毕后，将申请在深交所上市交易，由于本期债券在交易所的交易量和活跃性存在一定的不确定性，因此投资者在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将持有的债券变现，存在一定的流动性风险。

3、偿付风险

本期债券由中诚信证评进行信用评级，本公司的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在债券存续期内，如政策、法规、行业或市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本息，将对本期债券投资者的利益产生不利影响。

4、本期债券安排所特有的风险

尽管在本期债券发行时，发行人已根据实际情况安排了偿债保障措施来保障本期债券按时还本付息，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的因素（如市场、政策、法律法规的变化等）导致目前拟定的偿债保障措施不完全充分或无法完全履行，将对本期债券投资者的利益产生不利影响。

5、资信风险

本公司目前资信状况良好，盈利能力强，能够按约定偿付债务本息，不存在到期债务延期偿付或无法偿付的情形；本公司在最近三年与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生严重违约行为。若在本期债券存续期内，本公司资信状况发生不利变化，将对本期债券投资者的利益产生不利影响。

6、信用评级变化的风险

经中诚信证评评级，发行人的主体信用等级为AAA，本次债券信用等级为AAA。虽然公司目前资信状况良好，但在本次债券存续期间，公司无法保证主体信用评级和本次债券的信用评级不会发生负面变化。如果资信评级机构调低主体信用等级或本次债券的信用等级，将对本债券投资者的利益产生不利影响。

（二）发行人的相关风险

影响公司业务经营活动的风险主要有：市场波动引起的经营业绩不稳定风险、行业竞争风险、业务和产品创新风险、政策法律风险、信用风险、信息技术风险和财务风险等，主要表现在以下几方面：

1、市场波动引起的经营业绩不稳定风险

公司属于证券类金融行业，其经营状况与证券市场的景气程度高度相关。我国证券市场的发展尚处于新兴加转轨期，市场行情及其走势受国际国内经济态势、财政政策、货币政策、产业发展状况、投资者心理及突发事件等诸多因素的影响，存在一定的不确定性和较强的周期性，从而对证券公司的经纪业务、投资银行业务、自营业务、资产管理业务等造成影响。因此，公司面临因证券市场波动引起的经营业绩不稳定风险。

自2001年下半年到2005年上半年，我国证券市场经历了一次长达四年的股价指数持续下滑、股票交易量不断萎缩的熊市，资本市场融资功能受限，证券公司也普遍陷入经营困境。自2005年下半年开始，伴随股权分置改革的顺利实施，我国证券市场渐趋繁荣，股价指数与交易量齐涨，国内证券公司的经营状况也普遍向好，并实现全行业盈利。进入2008年后，受到资本市场回落以及全球金融危机的影响，证券市场行情大幅调整，证券市场成交额、换手率也出现大幅下降。其后，受国际经济形势逐渐企稳及国内陆续出台的宏观经济政策提振，上证指数于2009年8月4日上涨至3,478.01点，并在此后进入窄幅波动阶段。

受证券市场行情波动的影响，公司2010年−2012年营业收入分别为1,021,861.45万元、594,567.06万元、697,138.03万元，2011年同比下降41.82%，2012年同比上升17.25%；公司2010年−2012年归属于母公司所有者的净利润分别为402,699.95万元、206,367.85万元、219,145.71万元，2011同比下降48.75%，2012年同比上升6.19%；同时报告期内，由于公司大力开展卖出回购等固定收益类业务，卖出回购金融资产款大幅增加，利息支出大幅增加；另外，2012年公司累计发行了75亿元短期融资券，也增加了利息支出。公司2010年−2012年利息保障倍数分别为75.52、15.37、8.46，利息保障倍数逐渐下降。证券市场景气程度直接影响公司的经营成果，公司存在因证券市场波动导致经营业绩不稳定的风险。

2、行业竞争风险

（1）国内行业竞争加剧的风险

经过十余年的发展，国内证券公司竞争格局初步显现，许多证券公司已在不同地域或业务中形成了独具特色的经营风格和竞争优势，一些大型证券公司还通过兼并收购、增资扩股、国内A股首发或借壳上市等方式快速增强资本实力、提升核心竞争力，部分中小型证券公司在个别业务或个别区域也具备了一定的比较优势。与此同时，商业银行、保险公司和其他金融机构也逐渐参与证券承销、财务顾问、资产管理等业务，分流证券公司客户资源，与证券公司形成了激烈竞争，从而，公司面临国内行业竞争进一步加剧的风险。

（2）证券行业对外开放所带来的竞争风险

证券业逐步开放是中国加入WTO的重要承诺内容。目前，多家外资证券公司通过组建合资证券公司进入了中国证券市场。相比历经十余年发展的国内证券公司，外资证券公司积累了更丰富的管理经验、更广泛的国际营销网络、更雄厚的资本实力、更强大的市场影响力。近年来，外资证券公司或外资参股公司主持或参与了多家中国大型企业的IPO或并购重组项目。针对证券行业对外开放使得外资证券公司蚕食国内证券市场的情况，国内证券公司将面临更为激烈的竞争，存在客户流失和市场份额下降的风险。

3、业务和产品创新风险

作为创新类证券公司，公司积极开展了权证创设、集合理财、股指期货、融资融券、直接投资等金融创新业务。

由于创新类业务本身存在较多的不确定性，加之国内证券市场仍处于发展、规范或新兴加转型阶段，公司在进行创新活动的过程中可能存在因市场波动、经营管理水平、风险控制能力和配套设施等不能与创新业务相匹配，从而产生由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险预判不及时、管理措施不到位、内控措施不健全等原因导致创新业务失败从而给公司造成损失的风险。

为对股票投资进行套期保值，并平缓公司收入波动，公司近年来开展了股指期货投资业务。公司开展股指期货投资业务，具有如下风险：股指期货保证金的追加风险、股指期货与标的指数之间的基差扩大风险、市场判断失误的风险和敞口风险，从而给公司造成损失。

4、政策法律风险

证券公司业务经营受中国证监会等监管机构的严格监管，需符合《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司风险处置条例》、《证券公司风险控制指标管理办法》等诸多法律、法规和政策的有关规定。如果公司在经营中违反有关规定，将会受到中国证监会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格、责令关闭等行政处罚，从而对公司的业务、经营业绩、市场形象产生不利影响。

5、信用风险

指公司在开展业务过程中，因合同一方不能或不愿履行承诺而使公司资金遭受损失的可能性。公司在开展业务过程中将与多元化的法律主体订立合约，由于交易对手方信用级别的差异，公司将面临对手方违约或信用降级带来的信用风险。如公司在银行间及交易所债券市场从事固定收益证券业务时，可能面临交易对手违约或不能兑付本息的信用风险；公司从事融资融券业务，可能面临融资主体无法偿付资金或融券主体无法兑付证券的情形，从而使公司面临较大的信用风险。

6、信息技术风险

伴随我国电子信息技术的日益发达，证券市场的运作基本都建立在电脑系统和信息网络平台之上，信息技术系统广泛运用于公司日常管理、证券交易、资金清算、财务核算、产品研发和客户服务等多方面，公司业务活动的正常开展依托于信息技术系统的正常运行。如未来公司的信息技术系统因不可抗力、软硬件故障、通讯系统不正常中断、运行不稳定、处理能力不足、操作失误等原因使公司业务无法正常开展，则对公司信誉和经营将造成严重损害，甚至导致客户索赔。同时，公司信息技术系统也可能因不能及时更新、升级或者因使用新技术而导致无法预料和控制的风险。

7、财务风险

证券行业资金密集型的特点决定证券公司必须保持较好的资金流动性，并具备多元化的融资渠道，以防范潜在的流动性风险。公司目前未受限制的货币资金充裕，偿债能力较强，流动性较好。但是，如果未来市场出现急剧变化、自营投资发生大规模损失或者承销业务导致大比例包销，则可能出现流动性短缺，导致资金周转困难，对公司财务状况和经营运作产生不利影响。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券发行总额

本期债券的发行总额为120亿元。

二、债券发行批准机关及文号

2013年5月31日，经中国证监会证监许可[2013]725号文核准，本公司获准发行不超过120亿元人民币公司债券。

三、债券的发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券拟采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向拥有合格A股证券账户的机构投资者询价簿记方式发行。网上认购按照"时间优先"的原则，先进行网上申报的投资者的认购数量将优先得到满足，深圳证券交易所交易系统将实时确认成交。网下认购由发行人与保荐人（主承销商）根据网下询价簿记结果进行配售。

（二）发行对象

1、网上发行：持有中证登深圳分公司A股证券账户的社会公众投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

2、网下发行：持有中证登深圳分公司A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

四、债券发行的主承销商及承销团成员

本期公司债券由保荐人（主承销商）招商证券股份有限公司组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。本期公司债券的受托管理人为招商证券股份有限公司。分销商为国开证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司。

五、债券面值

本期债券面值100元，按面值平价发行。

六、债券期限

本期发行的债券有三个品种：品种一为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，发行规模为15亿元；品种二为5年期，发行规模为15亿元；品种三为10年期，发行规模为90亿元。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券的起息日为2013年6月17日。本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

1、3+2年期品种

本期债券3+2年期品种的票面利率为4.50%。

本期债券3+2年期品种的付息日为2014年至2018年每年的6月17日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2014年至2016年每年的6月17日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；本期债券3+2年期品种的兑付日为2018年6月17日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2016年6月17日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

2、5年期品种

本期债券5年期品种的票面利率为4.75%。

本期债券品种二的付息日为2014年至2018年每年的6月17日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；本期债券5年期品种的兑付日为2018年6月17日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

3、10年期品种

本期债券10年期品种的票面利率为5.10%。

本期债券10年期品种的付息日为2014年至2023年每年的6月17日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；本期债券10年期品种的兑付日为2023年6月17日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

八、债券信用等级

根据中诚信证评出具的《中诚信证评信用等级通知书》（信评委函字[2013]001号）及《广发证券股份有限公司2013年公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。在本期公司债券的存续期内，中诚信证评将在《评级报告》正式出具后每年进行跟踪评级。

九、募集资金的验资确认

本期债券合计发行人民币120亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于2013年6月20日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金分别出具了编号为天健验[2013]7-22号、天健验[2013]7-23号的验资报告，发行人聘请的德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券实际募集资金情况出具了编号为德师报（验）字（13）第0117号的验资报告。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深交所深证上[2013]223号文同意，本期债券将于2013年7月12日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易。但本期债券上市前后，若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易，敬请投资者关注此项流动性风险。本期债券三个品种分别简称为"13广发01、13广发02、13广发03"，上市代码对应为"112181、112182、112183"。

二、本期公司债券的托管情况

根据登记公司提供的债券托管证明，本期公司债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、报告期财务报表的审计情况

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2010年至2012年的合并及母公司财务报表进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告。

2013年1季度期间的财务报告未经审计。

二、报告期的财务报表

投资者在阅读发行人的相关财务信息时，应当同时查阅发行人最近三年经审计的财务报告（包括财务报告附注）。

（一）报告期合并财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资　产：				
货币资金	37,633,432,508.34	36,840,615,310.70	38,578,722,643.19	48,148,721,138.41
其中：客户资金存款	29,455,476,686.62	27,345,507,840.04	29,744,827,735.79	45,391,262,818.66
结算备付金	4,584,940,363.68	5,018,165,209.68	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68
其中：客户备付金	3,659,623,860.38	4,740,755,198.95	4,275,980,003.19	21,656,496,836.63
拆出资金	—	—	—	—
交易性金融资产	19,468,035,669.56	21,787,560,446.40	12,870,468,955.54	11,316,704,542.27
衍生金融资产	602,718.79	106,774.73	—	—
买入返售金融资产	765,072,982.51	74,214,736.50	—	—
应收利息	699,409,413.30	553,262,700.21	297,120,953.04	127,960,694.61
存出保证金	2,019,304,978.71	2,958,025,658.81	2,297,103,838.21	2,599,932,567.62
可供出售金融资产	13,511,268,608.81	12,219,872,596.13	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62
持有至到期投资	—	—	—	—
长期股权投资	3,352,263,755.55	3,185,752,889.95	2,921,524,265.18	2,441,166,709.97
投资性房地产	30,049,376.62	23,904,509.83	8,717,052.64	9,125,664.48
固定资产	804,648,250.71	826,465,563.58	667,476,177.45	679,210,776.24
无形资产	417,963,652.13	421,485,879.18	417,938,888.57	425,549,505.81
其中：交易席位费	2,848,679.19	3,081,153.96	4,473,522.27	7,326,242.07
商誉	—	—	—	—
递延所得税资产	26,909,644.88	181,449,064.56	138,213,108.57	456,304,995.29
其它资产	10,771,045,233.14	5,885,442,856.66	3,233,167,653.00	1,613,959,202.21
资产总计	94,084,947,156.73	89,976,324,196.92	76,810,750,884.62	95,946,580,139.21

2、资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
负　债：				
短期借款	175,650,415.68	246,012,747.62	193,422,578.18	—
其中：质押借款	175,650,415.68	246,012,747.62	193,422,578.18	—
拆入资金	1,370,000,000.00	3,340,000,000.00	—	—
交易性金融负债	511,163,929.37	469,635,401.78	—	—
衍生金融负债	105,908.83	209,331.58	—	—
卖出回购金融资产款	8,531,505,082.97	8,850,471,411.56	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68
代理买卖证券款	34,095,407,095.60	34,287,577,030.41	35,553,085,094.05	69,128,560,398.80
代理承销证券款	—	—	—	63,040,000.00
应付职工薪酬	831,974,923.07	1,198,490,185.52	971,358,856.08	2,074,767,029.19
应交税费	347,938,042.21	396,526,279.86	282,630,448.90	1,488,997,810.24
应付利息	10,702,222.65	9,613,617.33	9,732,694.08	8,034,014.75
预计负债	49,247,378.62	49,247,378.62	6,561,343.00	6,561,343.00
长期借款	—	—	—	—
应付债券	13,565,169,863.01	7,546,427,500.00	—	—
递延所得税负债	129,200,090.34	104,005,335.59	91,967,025.35	368,760,360.29
其他负债	494,756,099.12	417,274,276.74	316,094,828.85	380,635,224.42
负债合计	60,112,821,051.47	56,915,490,496.61	45,143,250,798.12	76,515,474,141.37
股东权益：				
股本	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00
资本公积	9,925,613,015.05	9,690,087,811.61	11,948,296,452.94	952,079,474.60
减：库存股			—	—
盈余公积	2,341,081,656.73	2,341,081,656.73	2,139,650,548.11	1,943,300,413.77
一般风险准备	4,897,263,554.13	4,897,263,554.13	4,494,401,336.89	4,101,701,068.21
未分配利润	10,924,294,592.72	10,243,686,380.75	10,136,345,483.08	9,915,240,282.01
外币报表折算差异	−47,436,511.72	−42,730,729.19	−43,243,057.12	−18,149,669.18
归属于母公司所有者权益合计	33,960,107,770.91	33,048,680,138.03	31,635,096,495.90	19,401,217,301.41
少数股东权益	12,018,334.35	12,153,562.28	32,403,590.60	29,888,696.43
股东权益合计	33,972,126,105.26	33,060,833,700.31	31,667,500,086.50	19,431,105,997.84
负债和股东权益总计	94,084,947,156.73	89,976,324,196.92	76,810,750,884.62	95,946,580,139.21

3、利润表

单位：元

项目	2013年1–3月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	1,896,286,716.34	6,971,380,329.07	5,945,670,604.57	10,218,614,512.97
手续费及佣金净收入	1,033,121,371.89	3,851,287,485.86	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20
其中：代理买卖证券业务净收入	835,598,944.37	2,297,924,617.15	3,063,249,311.05	5,430,380,990.95
证券承销业务净收入	47,186,500.00	923,843,207.65	762,679,877.24	797,744,854.58
受托客户资产管理业务净收入	40,185,641.34	111,985,427.90	112,065,735.40	84,833,921.64
利息净收入	237,825,504.66	1,040,851,851.64	879,726,899.40	795,788,659.96
投资收益（损失以"-"号填列）	588,947,799.01	1,967,756,274.28	894,892,645.15	2,579,352,493.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,730,134.55	374,480,237.33	435,945,513.84	525,356,689.97
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	31,120,608.88	80,181,458.56	−276,111,828.89	25,666,948.85
汇兑收益（损失以"-"号填列）	1,347,294.49	8,613,075.69	8,210,259.14	−3,044,187.94
其它业务收入	3,924,137.41	22,690,183.04	8,589,821.94	8,720,023.89
二、营业支出	1,030,571,403.75	4,268,341,272.77	3,441,579,070.41	4,578,000,011.72
营业税金及附加	85,774,251.07	301,760,916.72	283,649,544.56	395,177,313.38
业务及管理费	943,452,163.06	3,675,537,968.46	3,150,358,542.55	4,174,170,656.47
资产减值损失	−103,721.44	290,633,775.75	7,022,601.20	6,488,445.50
其它业务成本	1,448,711.06	408,611.84	548,382.10	2,163,596.37
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	865,715,312.59	2,703,039,056.30	2,504,091,534.16	5,640,614,501.25
加：营业外收入	2,261,179.72	33,503,595.34	54,565,217.62	127,979,275.00
减：营业外支出	122,319.93	51,323,291.89	4,111,221.46	80,947,975.78
四、利润总额（亏损以"-"号填列）	867,854,172.38	2,685,219,359.75	2,554,545,530.32	5,687,645,800.47
减：所得税费用	187,429,605.34	494,880,172.11	496,058,365.15	1,489,423,230.40
五、净利润（净亏损以"-"填列）	680,424,567.04	2,190,339,187.64	2,058,487,165.17	4,198,222,570.07
归属于母公司所有者的净利润	680,608,211.97	2,191,457,089.53	2,063,678,470.09	4,026,999,525.35
少数股东损益	−183,644.93	−1,117,901.89	−5,191,304.92	171,223,044.72
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.11	0.37	0.39	0.81
（二）稀释每股收益	0.11	0.37	0.39	0.81
七、其他综合收益	230,819,420.91	701,949,418.60	−576,222,853.38	−6,434,359.47
八、综合收益总额	911,243,987.95	2,892,288,606.24	1,482,264,311.79	4,191,788,210.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	911,427,632.88	2,893,406,508.13	1,487,455,616.71	4,028,646,126.31
归属于少数股东的综合收益总额	−183,644.93	−1,117,901.89	−5,191,304.92	163,142,084.29

注：2011年和2010年每股收益按照最新股本重新计算。

4、现金流量表

单位：元

项目	2013年1–3月	2012年度	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额	2,617,566,239.35	—	—	—
收取利息、手续费及佣金的现金	1,536,813,300.64	5,884,012,615.55	6,380,734,903.44	9,057,163,920.33
拆入资金净增加额	—	3,340,000,000.00	—	—
代理买卖证券收到的的现金净额	—	—	—	—
代理承销证券收到的现金净额	—	—	—	63,040,000.00
回购业务资金净增加额	—	1,057,858,745.43	4,722,279,968.95	—
收到的其他与经营活动有关的现金	1,091,403,485.67	50,562,277.95	447,564,855.62	75,261,253.64
经营活动现金流入小计	5,245,783,025.66	10,332,433,638.93	11,550,579,728.01	9,195,465,173.97
购置交易性金融资产净减少额	—	7,636,787,495.32	1,827,634,540.69	2,043,343,426.72
支付利息、手续费及佣金的现金	245,913,759.24	1,032,291,331.07	1,179,265,368.45	1,472,068,058.39
代理买卖证券支付的现金净额	222,437,233.99	1,525,902,871.91	33,647,042,749.97	2,535,878,104.18
拆入资金净减少额	1,970,000,000.00	—	—	—
代理承销证券支出的现金净额	—	—	63,040,000.00	—
回购业务资金净减少额	1,009,824,574.60	—	—	1,038,529,691.09
支付给职工以及为职工支付的现金	1,038,362,123.12	2,210,560,457.66	2,992,567,558.19	2,480,706,408.60
支付的各项税费	215,733,315.52	832,212,918.13	1,824,420,780.06	1,674,040,935.16
支付的其他与经营活动有关的现金	5,103,246,042.71	4,060,021,103.94	2,712,962,167.74	3,510,040,041.78
经营活动现金流出小计	9,805,517,049.18	17,297,776,178.03	44,246,933,165.10	14,754,606,665.92
经营活动产生的现金流量净额	−4,559,734,023.52	−6,965,342,539.10	−32,696,353,437.09	−5,559,141,491.95
二、投资活动产生的现金流量：				
处置可供出售金融资产净增加额	—	—	—	—
收回对外投资收到的现金	5,100,000.00	129,467,608.28	15,730,000.00	—
取得投资收益收到的现金	117,403,034.94	686,945,633.59	491,360,912.49	611,112,143.24
处置子公司及其它营业单位收到的现金净额	—	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	827,861.39	1,323,061.63	6,338,266.08	121,327,038.63
收到的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流入小计	123,330,896.33	817,736,303.50	513,429,178.57	732,439,181.87
购置可供出售金融资产净减少额	961,978,074.62	771,855,952.21	4,774,587,669.92	1,376,951,158.93
投资支付的现金	60,500,000.00	276,000,000.00	431,160,139.21	583,866,533.00
取得子公司及其它营业单位支付的现金净额	—	—	—	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,394,345.09	338,242,133.57	261,840,978.00	221,848,387.04
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	6,159,330,162.00
投资活动现金流出小计	1,052,872,419.71	1,386,098,085.78	5,467,588,787.13	8,341,996,240.97
投资活动产生的现金流量净额	−929,541,523.38	−568,361,782.28	−4,954,159,608.56	−7,609,557,059.10
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	48,417.00	3,771,025.58	12,007,652,642.87	13,228,608.31
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48,417.00	3,771,025.58	7,706,199.09	572,902.72
取得借款收到的现金	—	52,590,169.44	193,422,578.18	—
发行债券收到的现金	5,924,621,917.81	7,500,000,000.00	—	—
收到的其他与筹资活动有关的现金	113,085,055.17	—	—	—
筹资活动现金流入小计	6,037,755,389.98	7,556,361,195.02	12,201,075,221.05	13,228,608.31
偿还债务支付的现金	69,361,170.18	—	—	—
分配股利、利润或偿付利息支出支付的现金	—	1,483,647,184.04	1,253,522,866.00	1,061,938,230.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	—	—	—	47,846,766.03
支付的其他与筹资活动有关的现金	—	58,614,656.40	323,214,631.01	—
筹资活动现金流出小计	69,361,170.18	1,542,261,840.44	1,576,737,497.01	1,061,938,230.03
筹资活动产生的现金流量净额	5,968,394,219.80	6,014,099,354.58	10,624,337,724.04	−1,048,709,621.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−6,441,266.09	9,230,639.62	−34,563,807.33	−26,374,618.21
五、现金及现金等价物净增加额	472,677,406.81	−1,510,374,327.18	−27,060,739,128.94	−14,243,782,790.98
加：期初现金及现金等价物余额	41,396,951,232.97	42,907,325,560.15	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07
六、期末现金及现金等价物余额	41,869,628,639.78	41,396,951,232.97	42,907,325,560.15	69,968,064,689.09

5、合并所有者权益变动表

单位：元

	合并							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、2011年12月31日余额	2,959,645,732.00	11,948,296,452.94	2,139,650,548.11	4,494,401,336.89	10,136,345,483.08	−43,243,057.12	32,403,590.60	31,667,500,086.50
二、本期增减变动金额	2,959,645,732.00	−2,258,208,641.33	201,431,108.62	402,862,217.24	107,340,897.67	512,327.93	−20,250,028.32	1,393,333,613.81
(一)净利润	-	-	-	-	2,191,457,089.53	-	−1,117,901.89	2,190,339,187.64
(二)其他综合收益	-	701,437,090.67	-	-	-	512,327.93	-	701,949,418.60
(一)和(二)小计	-	701,437,090.67	-	-	2,191,457,089.53	512,327.93	−1,117,901.89	2,892,288,606.24
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	−19,132,126.43	−19,132,126.43
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	3,771,025.58	3,771,025.58
2.其他	-	-	-	-	-	-	−22,903,152.01	−22,903,152.01
(四)利润分配	-	-	201,431,108.62	402,862,217.24	−2,084,116,191.86	-	-	−1,479,822,866.00
1.提取盈余公积	-	-	201,431,108.62	-	−201,431,108.62	-	-	-
2.提取交易风险准备金	-	-	-	201,431,108.62	−201,431,108.62	-	-	-
3.提取其他风险准备金	-	-	-	201,431,108.62	−201,431,108.62	-	-	-
4.对股东的分配	-	-	-		−1,479,822,866.00	-	-	−1,479,822,866.00
(五)股东权益内部结转	2,959,645,732.00	−2,959,645,732.00	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	2,959,645,732.00	−2,959,645,732.00	-	-	-	-	-	-
三、2012年12月31日余额	5,919,291,464.00	9,690,087,811.61	2,341,081,656.73	4,897,263,554.13	10,243,686,380.75	−42,730,729.19	12,153,562.28	33,060,833,700.31

	合并							
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	952,079,474.60	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	9,915,240,282.01	−18,149,669.18	29,888,696.43	19,431,105,997.84
二、本期增减变动金额	452,600,000.00	10,996,216,978.34	196,350,134.34	392,700,268.68	221,105,201.07	−25,093,387.94	2,514,894.17	12,236,394,088.66
(一)净利润	-	-	-	-	2,063,678,470.09	-	−5,191,304.92	2,058,487,165.17
(二)其他综合收益	-	−551,129,465.44	-	-	-	−25,093,387.94	-	−576,222,853.38
(一)和(二)小计	-	−551,129,465.44	-	-	2,063,678,470.09	−25,093,387.94	−5,191,304.92	1,482,264,311.79
(三)股东投入和减少资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	-	7,706,199.09	12,007,652,642.87
1.股东投入资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	-	7,706,199.09	12,007,652,642.87
2.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	196,350,134.34	392,700,268.68	−1,842,573,269.02	-	-	−1,253,522,866.00
1.提取盈余公积	-	-	196,350,134.34	-	−196,350,134.34	-	-	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	−196,350,134.34	-	-	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	−196,350,134.34	-	-	-
4.对股东的分配	-	-	-	-	−1,253,522,866.00	-	-	−1,253,522,866.00
三、2011年12月31日余额	2,959,645,732.00	11,948,296,452.94	2,139,650,548.11	4,494,401,336.89	10,136,345,483.08	−43,243,057.12	32,403,590.60	31,667,500,086.50

	合并股东权益变动表							
	归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	8,368,478,767.79	−10,326,430.46	868,522,183.65	17,242,529,117.16
二、本期增减变动金额	507,045,732.00	−61,676,557.81	65,471,886.79	977,431,031.42	1,546,761,514.22	−7,823,238.72	−838,633,487.22	2,188,576,880.68
(一)净利润	-	-	-	-	4,026,999,525.35	-	171,223,044.72	4,198,222,570.07
(二)其他综合收益	-	9,469,839.68	-	-	-	−7,823,238.72	−8,080,960.43	−6,434,359.47
(一)和(二)小计	-	9,469,839.68	-	-	4,026,999,525.35	−7,823,238.72	163,142,084.29	4,191,788,210.60
(三)股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	−1,001,775,571.51	−1,001,775,571.51
1.股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	572,902.72	572,902.72
2.其他	-	-	-	-	-	-	−1,002,348,474.23	−1,002,348,474.23
(四)利润分配	-	-	488,715,515.71	977,431,031.42	−2,480,238,011.13	-	-	−1,014,091,464.00
1.提取盈余公积	-	-	488,715,515.71	-	−488,715,515.71	-	-	-
2.提取交易风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	−488,715,515.71	-	-	-
3.提取其他风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	−488,715,515.71	-	-	-
4.对股东的分配	-	-	-	-	−1,014,091,464.00	-	-	−1,014,091,464.00
(五)股东权益内部结转	507,045,732.00	−71,146,397.49	−423,243,628.92	-	-	-	-	12,655,705.59
1.其他(注十二、1)	507,045,732.00	−71,146,397.49	−423,243,628.92	-	-	-	-	12,655,705.59
三、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	952,079,474.60	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	9,915,240,282.01	−18,149,669.18	29,888,696.43	19,431,105,997.84

（二）报告期母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资　产：				
货币资金	31,760,443,572.20	31,846,880,286.08	34,661,130,516.50	44,720,786,522.55
其中：客户资金存款	26,430,470,862.35	24,709,290,138.59	27,562,451,226.35	42,936,311,293.15
结算备付金	3,958,877,958.23	4,381,988,089.83	4,207,762,255.53	21,501,422,981.44
其中：客户备付金	3,079,945,196.99	4,163,219,201.36	3,883,232,238.61	21,364,881,118.95
拆出资金	—	—	—	—
交易性金融资产	18,529,399,518.96	20,542,440,785.17	12,699,703,605.34	11,224,446,563.05
衍生金融资产	576,431.41	106,774.73	—	—
买入返售金融资产	765,072,982.51	74,214,736.50	—	—
应收利息	648,454,069.81	505,187,220.24	277,127,657.46	122,414,211.94
存出保证金	418,080,221.40	939,048,574.57	1,020,020,644.35	1,047,334,096.96
可供出售金融资产	11,907,775,372.54	10,710,697,997.75	10,210,927,313.26	5,923,260,791.62
持有至到期投资	—	—	—	—
长期股权投资	7,307,180,560.59	6,696,669,694.99	4,821,356,489.28	3,570,806,739.34
投资性房地产	30,049,376.62	23,904,509.83	8,717,052.64	9,125,664.48
固定资产	769,820,346.45	789,690,275.15	645,723,917.44	659,171,319.58
无形资产	412,903,524.37	417,056,159.10	413,143,281.92	422,457,965.78
其中：交易席位费	734,571.19	967,561.96	2,360,106.27	5,177,450.07
商誉	—	—	—	—
递延所得税资产	26,519,949.42	175,268,140.01	132,921,145.84	448,978,360.38
其它资产	10,251,788,983.60	5,428,462,296.52	2,952,599,737.34	1,386,133,585.24
资产总计	86,786,942,868.11	82,531,615,540.47	72,051,133,616.90	91,036,338,802.36

2、资产负债表（续）

单位：元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
负　债：				
短期借款	—	—	—	—
其中：质押借款	—	—	—	—
拆入资金	1,370,000,000.00	3,340,000,000.00	—	—
交易性金融负债	—	—	—	—
衍生金融负债	105,908.83	122,849.09	—	—
卖出回购金融资产款	8,531,505,082.97	8,850,471,411.56	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68
代理买卖证券款	28,943,125,423.66	28,956,726,478.58	31,746,523,767.76	64,843,136,328.13
代理承销证券款	—	—	—	63,040,000.00
应付职工薪酬	816,655,923.68	1,139,625,812.34	929,174,681.54	2,045,997,094.48
应交税费	328,062,420.31	343,078,481.56	251,722,639.67	1,464,767,182.91
应付利息	10,561,203.89	9,463,043.65	9,198,963.10	8,034,014.75
预计负债	49,247,378.62	49,247,378.62	6,561,343.00	6,561,343.00
长期借款	—	—	—	—
应付债券	13,565,169,863.01	7,546,427,500.00	—	—
递延所得税负债	—	—	—	285,119,371.07
其他负债	396,573,098.23	312,076,990.06	255,251,085.38	317,508,390.22
负债合计	54,011,006,303.20	50,547,239,945.46	40,916,830,410.08	72,030,281,685.24
股东权益：				
股本	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00
资本公积	9,208,030,270.87	9,022,930,522.96	11,666,992,086.94	701,324,474.60
减：库存股	—	—	—	—
盈余公积	2,325,751,286.78	2,325,751,286.78	2,124,320,178.16	1,927,970,043.82
一般风险准备	4,897,263,554.13	4,897,263,554.13	4,494,401,336.89	4,101,701,068.21
未分配利润	10,425,599,989.13	9,819,138,767.14	9,888,943,872.83	9,768,015,798.49
外币报表折算差异	—	—	—	—
归属于母公司所有者权益合计	32,775,936,564.91	31,984,375,595.01	31,134,303,206.82	19,006,057,117.12
少数股东权益	—	—	—	—
股东权益合计	32,775,936,564.91	31,984,375,595.01	31,134,303,206.82	19,006,057,117.12
负债和股东权益总计	86,786,942,868.11	82,531,615,540.47	72,051,133,616.90	91,036,338,802.36

3、利润表

单位：元

项目	2013年1–3月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	1,722,339,724.90	6,355,967,144.34	5,511,598,545.71	10,187,829,164.15
手续费及佣金净收入	963,280,706.90	3,510,871,962.12	4,130,725,875.02	5,837,183,975.26
其中：代理买卖证券业务净收入	832,020,910.56	2,279,255,614.35	3,043,966,217.35	4,720,236,716.98
证券承销业务净收入	47,186,500.00	913,215,913.60	760,252,944.74	797,557,262.00
受托客户资产管理业务净收入	40,185,641.34	111,985,427.90	112,065,735.40	84,833,921.64
利息净收入	204,910,245.24	887,366,942.60	772,462,950.66	613,759,657.33
投资收益（损失以"-"号填列）	514,888,084.21	1,864,701,230.87	861,430,175.79	3,712,645,264.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,730,134.55	373,026,513.63	436,875,928.93	525,356,689.97
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	34,736,415.05	70,022,615.23	−256,912,884.17	19,186,660.67
汇兑收益（损失以"-"号填列）	−334,934.72	−104,299.27	−5,239,934.09	−2,898,600.06
其它业务收入	4,859,208.22	23,108,692.79	9,132,362.50	7,952,206.74
二、营业支出	945,363,872.19	3,904,051,123.32	3,140,751,677.17	3,985,222,507.45
营业税金及附加	82,458,550.39	285,961,122.38	271,642,204.73	341,284,326.77
业务及管理费	861,223,619.97	3,325,448,918.44	2,865,883,516.80	3,638,910,199.85
资产减值损失	232,990.77	292,232,470.66	2,817,343.80	4,619,368.99
其它业务成本	1,448,711.06	408,611.84	408,611.84	408,611.84
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	776,975,852.71	2,451,916,021.02	2,370,846,868.54	6,202,606,656.70
加：营业外收入	2,254,994.45	33,361,776.06	54,513,522.03	77,659,366.59
减：营业外支出	122,319.93	45,984,512.71	3,976,104.91	69,943,601.57
四、利润总额（亏损以"-"号填列）	779,108,527.23	2,439,293,284.37	2,421,384,285.66	6,210,322,421.72
减：所得税费用	172,647,305.24	424,982,198.20	457,882,942.30	1,323,167,264.62
五、净利润（净亏损以"-"填列）	606,461,221.99	2,014,311,086.17	1,963,501,343.36	4,887,155,157.10
六、其他综合收益	185,099,747.91	315,584,168.02	−581,678,831.44	−228,985,388.26
七、综合收益总额	791,560,969.90	2,329,895,254.19	1,381,822,511.92	4,658,169,768.84

4、现金流量表

单位：元

项目	2013年1–3月	2012年度	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额	2,278,650,982.98	—	—	—
收取利息、手续费及佣金的现金	1,432,415,446.58	5,372,242,897.70	5,977,580,562.61	7,642,223,257.38
拆入资金净增加额	—	3,340,000,000.00	—	—
代理买卖证券收到的的现金净额	—	—	—	—
代理承销证券收到的现金净额	—	—	—	63,040,000.00
回购业务资金净增加额	—	1,057,858,745.43	4,722,279,968.95	441,370,308.91
收到的其他与经营活动有关的现金	593,661,656.54	131,855,838.21	189,420,034.47	58,502,789.89
经营活动现金流入小计	4,304,728,086.10	9,901,957,481.34	10,889,280,566.03	8,205,136,356.18
购置交易性金融资产净减少额	—	7,047,784,226.81	1,726,868,722.89	2,493,568,009.46
支付利息、手续费及佣金的现金	234,316,848.68	977,973,816.42	1,126,230,736.61	1,237,237,697.36
代理买卖证券支付的现金净额	24,381,315.69	2,776,864,287.77	33,064,632,464.89	2,526,151,397.13
拆入资金净减少额	1,970,000,000.00	—	—	—
代理承销证券支出的现金净额	—	—	63,040,000.00	—
回购业务资金净减少额	1,009,824,574.60	—	—	—
支付给职工以及为职工支付的现金	955,363,476.07	2,040,362,518.31	2,850,583,524.03	2,164,688,742.67
支付的各项税费	169,552,455.12	765,322,251.05	1,779,858,652.35	1,435,556,826.65
支付的其他与经营活动有关的现金	5,077,694,383.76	3,288,342,272.23	2,634,369,935.41	2,863,878,872.64
经营活动现金流出小计	9,441,133,053.92	16,896,649,372.59	43,245,584,036.18	12,721,081,545.91
经营活动产生的现金流量净额	−5,136,404,967.82	−6,994,691,891.25	−32,356,303,470.15	−4,515,945,189.73
二、投资活动产生的现金流量：				
处置可供出售金融资产净增加额	—	—	—	—
收回对外投资收到的现金	—	—	—	—
取得投资收益收到的现金	217,403,034.94	759,317,134.33	478,131,071.55	680,878,729.61
处置子公司及其它营业单位收到的现金净额	—	—	—	2,484,411,993.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	827,861.39	1,278,261.63	6,338,236.08	45,831,542.66
收到的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流入小计	218,230,896.33	760,595,395.96	484,469,307.63	3,211,122,265.49
购置可供出售金融资产净减少额	986,055,457.13	573,795,517.08	4,797,492,338.73	1,339,670,069.71
投资支付的现金	500,000,000.00	1,621,208,000.00	1,178,792,000.00	1,000,000,000.00
取得子公司及其它营业单位支付的现金净额	—	—	—	—
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,604,299.95	310,997,218.48	246,381,874.40	212,547,247.91
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
投资活动现金流出小计	1,515,659,757.08	2,506,000,735.56	6,222,666,213.13	2,552,217,317.62
投资活动产生的现金流量净额	−1,297,428,860.75	−1,745,405,339.60	−5,738,196,905.50	658,904,947.87
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	—	—	11,999,946,443.78	12,655,705.59
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	—	—	—	—
取得借款收到的现金	—	—	—	—
发行债券收到的现金	5,924,621,917.81	7,500,000,000.00	—	—
收到的其他与筹资活动有关的现金	—	—	—	—
筹资活动现金流入小计	5,924,621,917.81	7,500,000,000.00	11,999,946,443.78	12,655,705.59
偿还债务支付的现金	—	—	—	—
分配股利、利润或偿付利息支出支付的现金	—	1,479,822,866.00	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	—	—	—	—
支付的其他与筹资活动有关的现金	—	—	—	—
筹资活动现金流出小计	—	1,479,822,866.00	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,924,621,917.81	6,020,177,134.00	10,746,423,577.78	−1,001,435,758.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−334,934.72	−104,299.27	−5,239,934.09	−2,898,600.06
五、现金及现金等价物净增加额	−509,546,845.48	−2,720,024,396.12	−27,353,316,731.96	−4,861,374,600.33
加：期初现金及现金等价物余额	36,148,868,375.91	38,868,892,772.03	66,222,209,503.99	71,083,584,104.32
六、期末现金及现金等价物余额	35,639,321,530.43	36,148,868,375.91	38,868,892,772.03	66,222,209,503.99

5、所有者权益变动表

单位：元

	公司					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2011年12月31日余额	2,959,645,732.00	11,666,992,086.94	2,124,320,178.16	4,494,401,336.89	9,888,943,872.83	31,134,303,206.82
二、本年增减变动金额	2,959,645,732.00	−2,644,061,563.98	201,431,108.62	402,862,217.24	−69,805,105.69	850,072,388.19
(一)净利润	-	-	-	-	2,014,311,086.17	2,014,311,086.17
(二)其他综合收益	-	315,584,168.02	-	-	-	315,584,168.02
(一)和(二)小计	-	315,584,168.02	-	-	2,014,311,086.17	2,329,895,254.19
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	201,431,108.62	402,862,217.24	−2,084,116,191.86	−1,479,822,866.00
1.提取盈余公积	-	-	201,431,108.62	-	−201,431,108.62	-
2.提取交易风险准备金	-	-	-	201,431,108.62	−201,431,108.62	-
3.提取其他风险准备金	-	-	-	201,431,108.62	−201,431,108.62	-
4.对股东的分配	-	-	-	-	−1,479,822,866.00	−1,479,822,866.00
(五)股东权益内部结转	2,959,645,732.00	−2,959,645,732.00	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	2,959,645,732.00	−2,959,645,732.00	-	-	-	-
三、2012年12月31日余额	5,919,291,464.00	9,022,930,522.96	2,325,751,286.78	4,897,263,554.13	9,819,138,767.14	31,984,375,595.01

	公司					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	701,324,474.60	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,768,015,798.49	19,006,057,117.12
二、本年增减变动金额	452,600,000.00	10,965,667,612.34	196,350,134.34	392,700,268.68	120,928,074.34	12,128,246,089.70
(一)净利润	-	-	-	-	1,963,501,343.36	1,963,501,343.36
(二)其他综合收益	-	−581,678,831.44	-	-	-	−581,678,831.44
(一)和(二)小计	-	−581,678,831.44	-	-	1,963,501,343.36	1,381,822,511.92
(三)股东投入和减少资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	11,999,946,443.78
1.股东投入资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	11,999,946,443.78
2.其他	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	196,350,134.34	392,700,268.68	−1,842,573,269.02	−1,253,522,866.00
1.提取盈余公积	-	-	196,350,134.34	-	−196,350,134.34	-
2.提取交易风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	−196,350,134.34	-
3.提取其他风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	−196,350,134.34	-
4.对股东的分配	-	-	-	-	−1,253,522,866.00	−1,253,522,866.00
三、2011年12月31日余额	2,959,645,732.00	11,666,992,086.94	2,124,320,178.16	4,494,401,336.89	9,888,943,872.83	31,134,303,206.82

	公司股东权益变动表					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	7,361,098,652.52	15,349,323,106.69
二、本年增减变动金额	507,045,732.00	−284,801,415.80	50,141,516.84	977,431,031.42	2,406,917,145.97	3,656,734,010.43
(一)净利润	-	-	-	-	4,887,155,157.10	4,887,155,157.10
(二)其他综合收益	-	−228,985,388.26	-	-	-	−228,985,388.26
(一)和(二)小计	-	−228,985,388.26	-	-	4,887,155,157.10	4,658,169,768.84
(三)利润分配	-	-	488,715,515.71	977,431,031.42	−2,480,238,011.13	−1,014,091,464.00
1.提取盈余公积	-	-	488,715,515.71	-	−488,715,515.71	-
2.提取交易风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	−488,715,515.71	-
3.提取其他风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	−488,715,515.71	-
4.对股东的分配	-	-	-	-	−1,014,091,464.00	−1,014,091,464.00
(四)股东权益内部结转	507,045,732.00	−55,816,027.54	−438,573,998.87	-	-	12,655,705.59
1.其他(注十二、1)	507,045,732.00	−55,816,027.54	−438,573,998.87	-	-	12,655,705.59
三、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	701,324,474.60	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,768,015,798.49	19,006,057,117.12

三、主要财务指标

（一）报告期发行人主要财务指标

1、合并口径主要财务指标

财务指标	2013年3月31日/2013年1–3月	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度	2010年12月31日/2010年度
资产负债率（%）	43.37	40.63	23.24	27.54
全部债务（亿元）	241.53	204.53	79.12	29.96
债务资本比率（%）	41.55	38.22	19.99	13.36
流动比率（倍）	1.61	1.62	2.76	2.33
速动比率（倍）	1.61	1.62	2.76	2.33
EBITDA（亿元）	11.07	32.97	29.63	59.90
EBITDA全部债务比（%）	4.58	16.12	37.45	199.91
EBITDA利息倍数	6.27	9.15	16.66	78.48
利息保障倍数（倍）1	5.92	8.46	15.37	75.52
利息保障倍数（倍）2	–	4.62		
利息保障倍数（倍）3	–	−23.88		
营业利润率（%）	45.65	38.77	42.12	55.20
总资产报酬率（%）	1.18	4.52	6.05	16.57
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.74	5.58	10.69	7.74
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	−0.77	−1.18	−11.05	−2.22
每股净现金流量（元/股）	0.08	−0.26	−9.14	−5.68
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2011年和2010年每股指标调整后[注1]		5.34	3.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）			−5.52	−1.11
每股净现金流量（元/股）			−4.57	−2.84

注1：2012年7月，公司以资本公积金每10股转增股本10股，为增加可比性，对以前期间归属于上市公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量进行了调整。

2、母公司口径主要财务指标

财务指标	2013年3月31日/2013年1–3月	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度	2010年12月31日/2010年度
资产负债率（%）	43.34	40.30	22.75	27.44
流动比率（倍）	1.49	1.61	2.61	2.18
速动比率（倍）	1.49	1.61	2.61	2.18
利息保障倍数（倍）1	5.43	7.84	14.79	82.59
利息保障倍数（倍）2	–	4.94		
利息保障倍数（倍）3	–	−19.48		
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	−0.87	−1.18	−10.93	−1.80
每股净现金流量（元/股）	−0.09	−0.46	−9.24	−1.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2011年、2010年每股指标调整后[注1]		−5.47	−0.90
每股净现金流量（元/股）			−4.62	−0.97

注1：2012年7月，公司以资本公积金每10股转增股本10股，为增加可比性，对以前期间每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量进行了调整。

上述财务指标的计算方法如下：
资产负债率＝(负债总额－代理买卖证券款)/(资产总额－代理买卖证券款)
全部债务＝期末短期借款＋期末交易性金融负债＋期末拆入资金＋期末卖出回购金融资产＋期末应付债券＋期末长期借款＋期末应付短期融资券＋期末融入资金
债务资本比率＝全部债务/(全部债务＋所有者权益)
流动比率＝(货币资金＋结算备付金＋拆出资金＋交易性金融资产＋存出保证金＋衍生金融资产＋买入返售金融资产＋应收利息－代理买卖证券款＋其他资产中的流动资产)/(短期借款＋拆入资金＋交易性金融负债＋衍生金融负债＋卖出回购金融资产款＋代理承销证券款＋应付职工薪酬＋应交税费＋应付利息＋其他负债中的流动负债)
速动比率＝(货币资金＋结算备付金＋拆出资金＋交易性金融资产＋存出保证金＋衍生金融资产＋买入返售金融资产＋应收利息－代理买卖证券款＋其他资产中的流动资产)/(短期借款＋拆入资金＋交易性金融负债＋衍生金融负债＋卖出回购金融资产款＋代理承销证券款＋应付职工薪酬＋应交税费＋应付利息＋其他负债中的流动负债)
EBITDA＝利润总额＋利息支出－客户资金利息支出＋折旧＋摊销
EBITDA全部债务比＝EBITDA/全部债务
EBITDA利息倍数＝EBITDA/(资本化利息＋利息支出－客户资金利息支出)
利息保障倍数(倍)1＝(利润总额＋利息支出－客户资金利息支出)/(利息支出－客户资金利息支出)
利息保障倍数(倍)2＝发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润/债券一年利息
利息保障倍数(倍)3＝发行人最近三个会计年度实现的年均现金流量净额/债券一年利息
营业利润率＝营业利润/营业收入
总资产报酬率＝净利润/[(期初总资产＋期末总资产)/2]×100% 其中：总资产＝资产总额－代理买卖证券款
归属于上市公司股东的每股净资产＝期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数
每股经营活动产生的现金流量净额＝经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

（二）最近三年及一期净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

（下转B6版）