股票代码:000712　股票简称:锦龙股份　公告编号:2014-55

广东锦龙发展股份有限公司2014年公司债券上市公告书

（住所:广东省东莞市南城区鸿福路106号南峰中心第十二层）

证券简称:14锦龙债
证券代码:112207
发行总额:人民币3亿元
上市时间: 2014年8月1日
上 市 地: 深圳证券交易所

保荐人、主承销商
上市推荐人、债券受托管理人
中银国际证券有限责任公司 BOC International (China) Limited
上海市浦东银城中路200号中银大厦39层
2014年7月

第一节 绪言

重要提示

广东锦龙发展股份有限公司（以下简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“锦龙股份”）董事会成员已批准本上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对广东锦龙发展股份有限公司2014年公司债券（以下简称“本次债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本次债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

经联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）综合评定，发行人的主体信用级别为AA，评级展望为“稳定”，本次债券的信用级别为AA；本次债券上市前，公司最近一期末的净资产为38.23亿元（未经审计的2014年第一季度报告合并报表所有者权益）；本次债券上市前，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为3,276.74万元（2011年、2012年及2013年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于本次债券的一年利息的1.5倍。本次债券发行前，公司截至2014年3月31日合并财务报表口径的资产负债率为62.07%，母公司口径资产负债率为40.43%，低于70%。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

本次债券上市前后，若发行人财务状况、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。发行人承诺，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发行人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。

发行人在向深交所申请本次债券上市时，已与上市推荐人中银国际证券有限责任公司就债券终止上市的后续安排签署协议，约定如果债券终止上市，发行人将委托该上市推荐人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

第二节 发行人简介

一、发行人的基本信息

中文名称：	广东锦龙发展股份有限公司
英文名称：	Guangdong Golden Dragon Development Inc.
曾用名：	广东金泰发展股份有限公司
注册地址：	广东省东莞市南城区鸿福路106号南峰中心第十二层
办公地址：	广东省清远市新城万正二街一号锦龙大厦
注册资本：	896,000,000元
主营业务：	证券公司业务
法定代表人：	杨志茂
股票上市地：	深圳证券交易所
股票简称：	锦龙股份
股票代码：	000712
联系电话：	0763-3369393
传真电话：	0763-3362693
邮政编码：	511518
互联网网址：	http://www.jlgf.com
电子信箱：	jlgf000712@163.com

（一）发行人的设立及上市情况

1、发行人的设立情况

公司系经广东省人民政府办公厅[粤办函（1997）11号]批文，中国证监会[证监发字（1997）87号]文和[证监发字（1997）88号]文批准，由清远市纺织工业总公司作为主要发起人，联合清远金泰化纤股份有限公司、清远市奥美制衣厂、清远市远德针织制衣厂、深圳市清泰威贸易有限公司等五个发起人共同发起，采用公开募集方式设立的股份有限公司。五名发起人以经评估的净资产和现金合计150,288,845.32元投入公司，折为股本50,096,300股，同时向社会公开发行人民币普通股16,707,000股（含公司职工股1,670,700股）。

1997年4月15日，公司在深圳证券交易所挂牌上市，公司总股本为66,803,300股。公司股票简称：金泰发展；股票代码：000712[1]。

2、首次公开发行并上市

1997年4月15日，公司在深圳证券交易所挂牌上市，公司总股本为66,803,300股。公司股票简称：金泰发展；股票代码：000712[1]。公司股票挂牌上市时股权结构如下：

股东的名称和股份类别	持股数量(股)	持股比例
国有法人股	39,253,600	58.76%
金泰集团	39,253,600	58.76%
其他法人股	10,842,700	16.23%
其中：金泰化纤	10,542,700	15.78%
奥美制衣	100,000	0.15%
远德针织	100,000	0.15%
清泰威贸易	100,000	0.15%
社会公众股	16,707,000	25.01%
其中：公司职工股	1,670,700	2.50%
公开发行	15,036,300	22.51%
股份总数	66,803,300	100.00%

注：广东金泰企业集团公司由清远市纺织工业总公司全资改组成立。

[1]2001年6月8日，经公司2000年度股东大会批准，公司注册名称由“广东锦龙发展股份有限公司”变更为“广东锦龙发展股份有限公司”。2001年7月16日，公司完成注册名称的工商登记变更手续，公司股票简称由“金泰发展”变更为“锦龙发展”。2001年11月5日，经深圳证券交易所核准，公司简称由“锦龙发展”变更为“锦龙股份”，证券代码仍为“000712”。

（二）股本变更情况

1、1997年送股并转增股本

1997年11月，公司向全体股东每10股送1股转增8股，送股和转增完成后，公司总股本由66,803,300股增加至126,926,270股。

2、1999年送股

1999年6月，公司向全体股东每10股送2股，送股完成后，公司总股本由126,926,270股增加至152,311,524股。

3、2007年资本公积转增股本

2007年10月8日，公司向全体股东以资本公积转增股本每10股转增10股，转增完成后，公司总股本由152,311,524股增加至304,623,048股。

4、2012年非公开发行股票

2012年8月1日，中国证监会核发了《关于核准广东锦龙发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]1020号），核准公司非公开发行不超过143,376,952股新股。公司于2012年8月31日收到上述批复。

2012年8月31日，公司发行的143,376,952股新股在深证所上市。新股发行完成后，公司总股本由304,623,048股增加至448,000,000股。

5、2013年资本公积转增股本

2014年5月23日，公司向全体股东以资本公积金向全体股东每10股转增10股，转增完成后，公司总股本由448,000,000股增加至896,000,000股。

（三）本次发行前股本结构及前十名股东情况

1、截至本上市公告书出具日，本公司总股本896,000,000股，股权结构如下：

股份类别	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	448,111,272	50.01%
1、国家持股		
2、国有法人持股		
3、其他内资持股	448,111,272	50.01%
其中：境内非国有法人持股	448,111,272	50.01%
境内自然人持股		
4、外资持股		
5、高管股份		
二、无限售条件股份	447,888,728	49.99%
1、人民币普通股	447,888,728	49.99%
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	896,000,000	100.00%

2、截至2014年5月31日，本公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股份性质	持有有限售条件股份数量
1	东莞市新世纪料教拓展有限公司	448,111,272	50.01%	境内非国有法人	448,111,272
2	邓永洪	65,800,000	7.34%	境内自然人	–
3	中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	17,351,244	1.94	其他	–
4	中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	16,465,534	1.84	其他	–
5	招商银行股份有限公司-富国天合稳健优选股票型证券投资基金	13,552,422	1.51	其他	–
6	中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	12,029,724	1.34	其他	–
7	交通银行-富国天益价值证券投资基金	8,567,975	0.96	其他	–
8	兴业银行股份有限公司-兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	8,008,556	0.89	其他	–
9	中国工商银行-中银持续增长股票型证券投资基金	7,049,796	0.79	其他	–
10	中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	6,934,830	0.77	其他	–
合计		603,871,353	67.40%		–

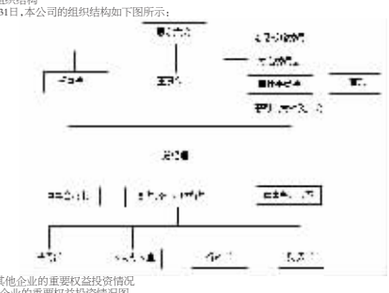
（四）发行人的近三年重大资产重组情况

2013年9月16日，中国证监会下发《关于核准广东锦龙发展股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可[2013]1188号），核准公司收购中山证券66.0517%股权的重大资产购买方案（具体情况参见本公司相关公告），公司以259,550.00万元现金购买中山证券66.0517%股权。2013年9月26日，上述66.0517%股权（对应中山证券89,500.00万元注册资本）中的60.15%股权（对应中山证券81,500.00万元注册资本）已过户至公司名下，另占中山证券出资总额5.90%的股权（包括由厦门来尔富贸易有限责任公司（下称“厦门来尔富”）转让的占中山证券出资总额4.4280%的股权，由晋江市恒隆建材有限公司（下称“恒隆建材”）转让的占中山证券出资总额1.4760%的股权），根据锦龙股份2013年3月10日分别与恒隆建材和厦门来尔富签订的《股权转让合同》的约定，在合同签订后届满6个月时如仍未能取得证券监管部门的核准，转让方和受让方应以书面形式确认继续履行合同，否则《股权转让合同》可以解除。截至本上市公告书出具日，锦龙股份与恒隆建材已签订了继续履行《股权转让合同》的《确认书》，厦门来尔富已书面回复确认解除与本公司于2013年3月10日签订的转让占中山证券出资总额4.4280%股权的《股权转让合同》，并已向本公司退回已收取的股权转让预付款8,700万元。2014年4月29日，经深圳市市场监督管理局核准，恒隆建材持有的、占中山证券出资总额1.47%的股权过户至公司名下。至此，累计61.62%中山证券股权已过户至本公司名下，相应的股权转让价款本公司已向交易对方支付完毕，本次重组已经实施完毕。综上，截至本上市公告书出具日，锦龙股份实际持有中山证券61.62%股权。

二、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人的组织结构

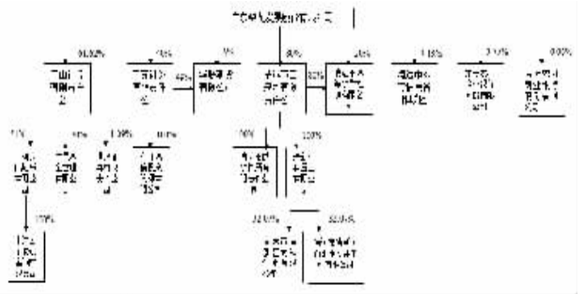
截至2013年12月31日，本公司的组织结构如下图所示：



（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

1、发行人对其他企业的重要权益投资情况图

截至2013年12月31日，本公司对其他企业的重要权益投资情况如下图所示：



2、发行人的控股公司基本情况

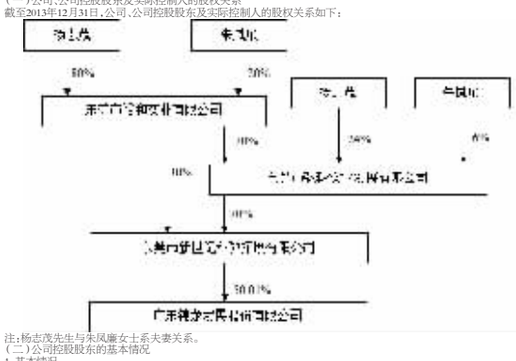
截至2013年12月31日，本公司的控股公司基本情况如下表所示：

公司名称	注册资本(元)	经营范围	持股性质
中山证券	1,355,000,000.00	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	控股子公司
自来水公司	88,521,439.95	自来水生产和供应，限十层以下建筑的水消防系统、水暖管运零件、建筑材料、五金工具、家用电器、自来水管道安装和修理	控股子公司
大陆期货	150,000,000.00	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询	控股孙公司
供水拓展公司	10,000,000.00	自来水项目的投资；钢管、水暖管道零件、建筑材料、五金工具、家用电器、自来水管道的安装和修理	控股孙公司
清新汇科	2,000,000.00	项目投资、企业投资咨询	控股孙公司
雅诚检测	1,600,000.00	水质检测(生活用水、地表水、工业用水、污水、瓶装饮用净水、矿泉水、水处理剂)	控股孙公司

三、公司控股股东及实际控制人的基本情况

（一）公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系

截至2013年12月31日，公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系如下：



注：杨志茂先生与朱凤廉女士系夫妻关系。

（二）公司控股股东的基本情况

1、基本情况

截至2013年12月31日，新世纪公司持有公司股份224,055,636股，占公司股份总数的50.01%，为本公司的控股股东。新世纪公司于1997年1月14日成立；现注册资本为：80,000万元；法定代表人：杨梅英；经营范围：科教投资，房地产投资，实业项目投资；股权结构：东莞市弘舜实业发展有限公司持有70%股权，东莞市裕和实业有限公司持有30%股权。

2、最近一年的主要财务数据

单位:千元

项目	2013年12月31日	
	合并	母公司
总资产	12,166,521	2,937,814
总负债	8,849,779	1,662,919
归属于母公司的所有者权益	1,246,039	1,274,895
所有者权益	3,316,742	1,274,895
营业收入	343,030	–
归属于母公司的净利润	–34,106	130,024
净利润	7,603	130,024

注：以上数据未经审计。

3、主要权益投资情况

截至2013年12月31日，除持有锦龙股份50.01%股权外，新世纪公司其他主要权益投资情况如下：

公司名称	注册资本(元)	经营范围	持股比例
东莞市锦城房地产投资有限公司	20,000,000.00	房地产投资，房地产开发	60%
东莞证券	1,500,000,000.00	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品	4.6%
东莞农村商业银行股份有限公司	5,740,454,510.00	吸收本外币公众存款；发放本外币短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事本外币同业拆借；从事银行卡(借记卡)业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；外汇汇款、外币兑换；结汇、售汇业务；代理远期结售汇业务；外汇资信调查、咨询和见证业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务	0.6735%

4、所持有的发行人股票被质押的情况

截至本上市公告书出具日，新世纪公司质押的本公司有限售条件流通股股数为429,085,400股，占本公司总股本47.89%。

（三）公司实际控制人的基本情况

1、基本情况

公司实际控制人是杨志茂先生，51岁，本科学历，曾任东莞市新世纪科教拓展有限公司董事长、董事，现任东莞证券有限责任公司董事，广东锦龙发展股份有限公司第六届董事会董事长。

2、主要权益投资情况

截至2013年12月31日，杨志茂先生主要权益投资情况如下：

公司名称	注册资本(元)	经营范围	持股比例
东莞市弘舜实业发展有限公司	500,000,000.00	实业投资、科教投资	80%
东莞市裕和实业有限公司	300,000,000.00	实业投资	80%
广东博信投资控股股份有限公司	230,000,000.00	为对外投资业务，国内(一般经营项目商品)贸易，物资供销(属国家专营、专控、专卖、限制类、禁止类、许可类的商品除外)。	14.09%

3、所持有的发行人股票被质押的情况

截至本上市公告书出具日，杨志茂间接持有新世纪公司80%股权并通过新世纪公司持有本公司股票，新世纪公司质押的本公司有限售条件流通股股数为429,085,400股，占本公司总股本47.89%。

四、公司主营业务情况

本公司自身并不实际进行生产经营，而是通过下属公司开展业务，因此，本公司主要通过本公司下属公司的业务经营情况，来反映本公司的主营业务情况。截至2013年12月31日，本公司主要的下属公司包括：

公司名称	注册资本(元)	经营范围	持股比例	持股性质
中山证券	1,355,000,000.00	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	61.62%	控股子公司
自来水公司	88,521,439.95	自来水生产和供应，限十层以下建筑的水消防系统、水暖管运零件、建筑材料、五金工具、家用电器、自来水管道安装和修理	80%	控股子公司
东莞证券	1,500,000,000.00	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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券	40%	参股公司

2011年至2013年，发行人的主营业务收入构成情况为：

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额（千元）	占比	金额（千元）	占比	金额（千元）	占比
1、自来水收入	97,668.22	97.65%	83,671.68	98.06%	83,723.09	99.09%
2、检测收入	2,348.96	2.35%	1,657.24	1.94%	771.08	0.91%
主营业务收入合计	100,017.18	100%	85,328.93	100%	84,494.17	100%

公司主营业务收入、主营业务利润按行业、产品分布的构成情况：2013年，控股子公司中山证券实现营业总收入23,228.23万元。自来水业，2013年，控股子公司自来水公司实现营业总收入11,074.73万元，比去年同期增长了16.83%。

（一）中山证券的主营业务情况

中山证券于2013年9月30日起纳入公司的合并范围。截至本上市公告书出具日，公司持有中山证券61.62%股权。中山证券作为公司的重要控股子公司，是公司未来重要的利润增长来源。

1、基本情况

中山证券的经营范围：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。同时，中山证券通过控股大陆期货51%股权开展商品期货经纪、金融期货经纪和期货投资咨询业务，通过参股益民基金20%股权开展基金募集、基金销售和资产管理等业务，并参股了世纪证券1.09%股权。

2011年-2013年，中山证券的主要财务数据如下：

单位:千元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产	7,370,348.03	6,150,929.87	6,458,592.52
负债	4,762,271.99	3,630,031.47	3,998,379.00
股东权益	2,608,076.04	2,520,898.40	2,460,213.52
营业收入	553,882.02	343,591.20	376,686.28
营业支出	504,641.16	370,816.88	334,953.45
营业利润	49,240.86	–27,225.68	41,732.83
利润总额	43,521.49	109,898.38	45,663.35
净利润	28,324.03	88,325.69	28,874.77

注：2011、2012、2013年的数据已经审计。

2、行业地位

在2013年证券公司分类评比中，中山证券的评比结果为B类BB级。在中国证券业协会公布的2012年度全国114家证券公司会员财务指标排名中，中山证券受托客户资产管理业务净收入增长率排名14位，财务顾问业务净收入增长率排名31位，净资本收益率排名34位，营业部平均代理买卖证券业务净收入排名35位，投资咨询业务综合收入增长率排名43位，并购重组财务顾问业务净收入排名51位，净利润排名58位，净资产排名63位，总资产排名70位，代理买卖证券业务净收入排名75位，净资本排名81位，营业收入排名83位。

3、业务经营情况

中山证券业务范围涵盖了证券公司所有传统业务。中山证券营业收入主要来自经纪业务及证券投资业务。2011年至2013年，中山证券各项业务营业收入构成情况如下表所示：

单位:万元

业务构成	2013年度		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
证券经纪业务	19,609.49	35.40%	12,386.01	36.05	19,204.67	50.98
期货经纪业务	9,895.87	17.87%	8,329.51	24.24	6,491.62	17.23
证券投资业务	841.68	1.52%	8,847.38	25.75	10,427.74	27.68
投资银行业务	5,167.96	9.33%	979.69	2.85	1,127.41	2.99
资产管理业务	11,944.53	21.57%	712.90	2.07	193.17	0.51
融资融券业务	2,370.73	4.28%	6.11	0.02	–	–
其他	5,557.94	10.03%	3,097.52	9.02	224.01	0.59
合计	55,388.20	100.00%	34,359.12	100.00	37,668.63	100.00

（1）证券经纪业务

①业务概述

证券经纪业务因证券代理买卖业务，是指证券公司通过其设立的证券营业部，接受客户委托，按照客户要求，代理客户买卖证券的业务。

截至2013年12月31日，中山证券共有14家营业部，主要分布在珠三角、长三角及环渤海等经济发达地区。中山证券经纪业务的业务范围包括：代理证券账户开户及登记业务、代理债券回购业务、代理国债、企业债的还本付息业务、代理上市A股、B股、基金、国债、企业债等买卖、证券代保管、鉴证业务等在内的证券经纪、代理开放式基金销售业务、证券投资咨询、为期货公司提供中间介绍业务。经纪业务范围几乎覆盖了目前沪深证券市场全部的业务品种。

②代理买卖证券业务经营情况

单位:亿元

券种	2013年		2012年度		2011年度	
	交易金额	市场份额(‰)	交易金额	市场份额(‰)	交易金额	市场份额(‰)
A股	1,988.42	2.131	1,296.35	2.066	1,977.39	2.326
B股	6.06	1.445	3.96	2.282	6.92	2.482
基金	15.39	0.520	19.86	1.213	11.74	0.910
权证	0.00	0.00	0.00	0.00	6.87	0.989
债券	47.97	0.040	28.41	0.038	20.90	0.050
债券回购	2,836.45	2.442	761.66	1.040	482.70	1.1805
合计	4,894.29	2.268	2,110.23	1.512	2,506.52	1.937

注：市场份额(‰)=当年公司各品种成交金额*1000/（当年市场相应品种成交金额*2）；市场交易金额数据来源于深证所、上交所统计报表。

目前经纪业务存在网上交易量增多及佣金率下降的趋势，具体分析如下：

A、网上交易情况

网上交易量的增加有助于减少营业部的运营成本。中山证券2011年至2013年网上交易量如下：

项目	2013年度	2012年度	2011年度
网上交易量(亿元)	2,757.92	1,579.21	1,610.07
占交易总量比例	56.35%	74.84%	64.24%

B、佣金率变动情况

项目	2013年度	2012年度	2011年度
中山证券平均佣金率	0.980‰	0.924‰	0.956‰
市场平均佣金率	0.785‰	0.781‰	0.805‰
中山证券股票基金交易额(亿元)	2,009.87	1,320.16	1,996.04
市场股票基金单边交易额(亿元)	483,514.77	322,770.79	428,015.54

注：中山证券平均佣金率=公司代理买卖证券业务净收入/股票基金成交金额；

市场平均佣金率=当年全部证券公司代理买卖证券业务净收入之和/市场股票基金交易额*2；全部证券公司代理买卖证券业务净收入之和数据来源于中国证券协会，市场股票基金权证交易量数据来源于上交所、深证所公布数据

2011年、2012年和2013年，中山证券的平均佣金率比市场同期平均佣金率高18.76%，18.31%和24.84%，主要原因在于中山证券14个营业部中有4个位于经纪业务竞争性较弱的城市，佣金率较高。2013年，虽然市场平均佣金率与2012年相比呈现基本平稳的态势，但由于中山证券推进融资融券业务发展，而融资融券的佣金率高于传统代理买卖证券业务，带动公司整体佣金率水平的提升。

③IB业务经营情况

2010年8月20日，中山证券经中国证监会《关于核准中山证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》（证监许可[2010]1181号）批准，获得为期货公司提供中间介绍业务的资格。中山证券将IB业务作为新的业务增长点，通过人员培训、流程管理、制度建设、投资者教育等各项工作，积极推进IB业务的发展。截至2013年12月31日，中山证券共有14家营业部，其中12家营业部具有IB业务资格，其他营业部正在向当地证监局提交报备材料，待证监局现场检查或批复。

（2）证券投资业务

①业务概述

证券投资业务是证券公司以自主支配的资金或证券，在证券的一级市场和二级市场上从事以赢利为目的并承担相应风险的证券买卖的行为。中山证券证券投资部以精细化研究为基础，具有完善的投资研究体系，严格的决策流程、投资运作机制、风险管控体系。以追求“稳健的较高收益”为投资目标，力图获取稳健的长期收益。

②业务经营情况

证券投资业务的主要收入来源于股票二级市场投资及新股申购，基金的投资，银行间市场、交易所市场及其它市场的固定收益证券的认购和交易、衍生产品交易。具体的结构及收益情况如下：

单位:万元

项目		2013年	2012年	2011年
股票、基金及衍生品	规模	37,746.93	39,823.38	64,762.01
	收益总额	1,710.70	227.54	–7,754.18
	收益率	4.53%	0.57%	–11.97%
债券	规模	284,413.90	144,925.77	97,691.21
	收益总额	444.25	6,813.84	8,145.99
	收益率	0.16%	4.70%	8.34%
合计	规模	322,160.83	184,749.15	162,453.21
	收益总额	2,154.95	7,041.38	391.81
	收益率	0.67%	3.81%	0.24%

注1：规模=报告期证券投资证券占用成本累计日积数/报告期天数；

注2：2011年、2012年，收益总额=投资收益+公允价值变动收益+利息净收入+可供出售金融资产的公允价值变动；2013年开始，中国证监会要求计提资产减值损失，收益总额=投资收益+公允价值变动收益+利息净收入+可供出售金融资产的公允价值变动-资产减值损失；

注3：收益率=证券投资证券收益总额/证券投资证券规模×100%

（3）投资银行业务

①业务概述

国内投资银行业务主要是指股票和债券的发行、承销业务，企业重组、兼并与收购的财务顾问以及融资安排，项目融资、资产证券化，对冲工具和衍生品的发行等一级市场业务。

②业务经营情况

中山证券承销家数统计数据如下：

发行类型	承担角色	承销家数(个)		
		2013年	2012年	2011年
IPO	主承销	–	–	–
	副主承销	–	–	–
	分销	–	1	–
增发	主承销	–	–	1
	副主承销	–	–	–
	分销	–	–	–
债券发行	主承销	5	–	–
	副主承销	–	3	5
	分销	99	67	12
合计		104	71	18

中山证券投资银行承销金额及承销收入业务统计数据如下：

发行类型	承担角色	承销金额(万元)			承销收入(万元)		
		2013年	2012年	2011年	2013年	2012年	2011年
IPO	主承销	–	–	–	–	–	–
	副主承销	–	–	–	–	–	–
	分销	–	–	–	–	6.00	–
增发	主承销	–	–	29,000.00	–	–	700.00
	副主承销	–	–	–	–	–	–
	分销	–	–	–	–	–	–
债券发行	主承销	494,400.00	–	–	1,959.09	–	–
	副主承销	–	–	17,000.00	–	154.71	51.00
	分销	5,137,627.40	2,982,953.31	–	6,450.50	4,359.31	33.00
合计		5,632,027.40	2,982,953.31	46,000.00	8,409.59	4,520.02	784.00

中山证券财务顾问项目数据统计如下：

财务顾问项目	2013年	2012年	2011年
当年签约项目数量(个)	18	9	11
收入(万元)	2,635.26	353.78	290.00

截至2013年12月31日，中山证券在会项目共有5个，其中4个IPO项目、1个再融资项目，目前大部分项目已完成了反馈意见回复工作。除此之外，在中山证券的储备项目中，有5家拟上市企业已经进入中期辅导阶段，7家企业处于初期财务顾问改制阶段，以及多家债券融资企业和新三板企业。项目储备数量梯度合理，投行业务发展可持续性高。

（4）资产管理业务

①业务概述

资产管理业务是指证券公司作为资产管理人，依照有关法律法规规定与客户签订资产管理合同，根据资产管理合同的约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务行为。

②业务经营情况

中山证券资产管理业务在创新发展的大背景下，利用创新发展契机，探索和开展多种形式的银证合作业务。2013年，受托客户资产管理业务净收入为7,992.20万元。

截至2013年12月31日，中山证券共发行了9支集合资产管理产品。其中，截至2013年12月31日，中山证券金砖1号主题精选集合资产管理计划期末净值1.0606元，累计净值1.3406元，总回报率31.25%，在券商集合理财混合型产品（参与排名的产品总数为425支）中排名第10[2]。

[2]排名数据来源：wind资讯。

截至2013年12月31日，中山证券的定向资产管理计划规模达1,110.33亿，主要是为银行提供通道的产品。

（5）证券研究业务

截至2013年12月31日，中山证券融资融券业务开户营业部达到14家，融资融券余额约51,282.71万元，佣金和利息收入4,382.56万元，佣金和利息净收入3,962.46万元，融资融券业务已经成为中山证券新的利润增长点。

（6）融资融券业务

融资融券是指投资者向具有融资融券业务资格的证券公司提供担保物，借入资金买入证券（融资交易）或借入证券并卖出（融券交易）的行为。2012年8月6日，中山证券取得中国证监会批复，获得融资融券业务资格。

（7）主要控股、参股公司的主营业务情况

①大陆期货

上海大陆期货有限公司于1993年4月21日成立，注册资本：1.5亿元，经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。大陆期货是上海期货交易所、郑州商品交易所和大连商品交易所和中国金融期货交易所的会员单位，其席位号分别为上海期货交易所0016，郑州商品交易所0008，大连商品交易所0036，中国金融期货交易所0253。期货经纪业务许可证号为31260000。

大陆期货历经中国期货市场十九年的发展历程，已经成为国内期货业较具规模、营业网点众多、有一定影响力的期货公司之一。大陆期货总部设在上海，并在上海本地设有五个营业部，同时在大连、北京、天津、郑州、福州、广州、柳州、沈阳设立了8个异地营业部。

控股期货公司除了可以分享期货公司的经营收益外，中山证券还可以借助期货公司平台参与到股指期货和其他金融衍生品市场当中，丰富了资产管理部、证券投资部等部门的投资品种。随着国内股指期货投资条件的成熟，股指期货逐渐成为重要的投资的手段和品种，中山证券通过控股期货公司，有利于抢占国内股指期货市场先机，进而提升中山证券在股指期货及其他衍生品市场的竞争力，增强中山证券的综合竞争力。

大陆期货的基本财务状况如下：

单位:千元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产	1,218,827.84	1,068,116.14	953,128.50
负债	1,026,322.74	905,492.68	823,356.08
股东权益	192,505.10	162,497.71	129,772.43
营业收入	98,958.70	83,295.06	69,971.73
营业支出	87,636.26	75,896.10	64,577.54
营业利润	11,322.44	7,398.96	5,394.20
利润总额	12,420.11	9,760.67	8,271.88
净利润	7,954.80	7,225.29	5,442.10

注：大陆期货2011、2012、2013年的财务数据已经审计。

②益民基金

益民基金成立于2005年12月12日，注册资本：1亿元，经营范围：基金募集、基金销售、资产管理，中国证监会许可的其他业务。

益民基金的基本财务状况如下：

单位:千元

项目	2013年12月31日/2013年度	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产	242,123.85	226,493.83	219,986.35
负债	8,377.25	7,601.12	8,302.83
股东权益	233,746.60	218,892.72	211,683.51
营业收入	69,074.99	73,067.96	86,403.54
营业支出	57,956.95	61,899.25	58,754.04
营业利润	11,118.04	11,168.71	27,649.50
利润总额	11,275.37	11,275.60	27,858.57
净利润	7,949.72	7,800.48	20,162.16

注：益民基金2011、2012、2013年的财务数据已经审计。

（二）自来水公司的主营业务情况[3]

[3]2014年3月27日，公司2014年第一次临时股东大会决议通过了《关于转让清远市自来水有限责任公司80%股权的议案》，同意将自来水公司80%股权转让给公司控股股东的母公司——东莞市弘舜实业发展有限公司。

1、基本情况

自来水公司主要运营自来水的生产和销售业务，主营产品为自来水，供水范围为清远市清城区（除源潭镇、龙塘镇之外），覆盖了：石角镇、凤城街道、东城街道、洲心街道和横荷街道等区域，日均供水量在20万立方米左右，年供水量在7,000万立方米左右，可满足清城区约55万人的生活生产用水需求；此外，自来水公司向服务辖区用户提供表前报装、表后验收和表后维修等服务，并收取相应的费用。

同时，自来水公司通过控股锦诚检测开展水质检测业务；通过控股供水拓展公司开展自来水项目的投资，钢管、水暖管道零件、建筑材料、五金工具、家用电器、自来水管道的安装和修理业务；通过控股清新汇科开展项目投资、企业投资咨询业务。

2011年-2013年，自来水公司的主要财务数据如下：

单位:千元

项目	2013年12月31日/2013年	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产	425,380.08	383,445.62	304,801.27
负债	291,498.39	255,462.80	184,821.56
股东权益	133,881.68	127,982.82	119,979.71
营业收入	110,747.32	94,794.47	95,595.77
营业成本	56,538.71	49,771.14	53,601.96
营业利润	32,563.18	29,729.01	24,486.46
利润总额	33,416.51	30,745.17	24,900.36
净利润	24,289.54	23,294.12	19,147.23

注：2011、2012、2013年的数据已经审计。

2、业务经营情况

单位:千元

项目	2013年	2012年度	2011年度
营业收入	110,747.32	94,794.47	95,595.77
其中：主营业务收入	100,017.18	85,328.93	84,494.17
其他业务收入	10,730.14	9,465.54	11,101.60
主营业务收入占营业收入比例	90