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:2012-022

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于巨潮资讯网:www.cninfo.com.cn。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本报告经公司第七届董事会第十一次会议审议通过。会议应出席董事9人,实际出席董事9人,其中左兴平先生因公未能亲自出席,委托独立董事王福山先生代为行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 本公司董事长应刚先生、总裁林治海先生、副总裁兼财务总监及财务部负责人孙晓燕女士声明:保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	广发证券
股票代码	000776
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 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
联系地址	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼	广州市天河区天河北路183-187号大都会广场39楼
电话	020-87550265　87550565	020-87550265　87550565
传真	020-87553600	020-87554163
电子信箱	lhh@gf.com.cn	ctz@gf.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
营业总收入(元)	5,945,670,604.57	10,218,614,512.97	-41.82%	10,470,057,337.44
营业利润(元)	2,504,091,534.16	5,640,614,501.25	-55.61%	6,146,730,736.68
利润总额(元)	2,554,545,530.32	5,687,645,800.47	-55.09%	6,407,156,816.36
归属于上市公司股东的净利润(元)	2,063,678,470.09	4,026,999,525.35	-48.75%	4,689,907,742.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	2,032,935,356.20	3,481,098,098.45	-41.60%	4,451,218,795.40
经营活动产生的现金流量净额(元)	-32,696,353,437.09	-5,559,141,491.95	-	43,031,995,823.77
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
资产总额(元)	76,810,750,884.62	95,946,580,139.21	-19.94%	104,335,867,943.39
负债总额(元)	45,143,250,798.12	76,515,474,141.37	-41.00%	87,093,338,826.23
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	31,635,096,495.90	19,401,217,301.41	63.06%	16,374,006,933.51
总股本(股)	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00	18.05%	2,000,000,000.00

注:根据有关规定,尽管原广发证券股份有限公司(以下简称"原广发证券")从法律上系于2010年2月被延边公路建设股份有限公司吸收合并,但在会计反映上则以原广发证券作为主体延续,本报告中所列各项财务数据反映的为广发证券股份有限公司或原广发证券的状况。

3.2 主要财务指标

单位:元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)1	0.78	1.62	-51.85%	1.95
稀释每股收益(元/股)1	0.78	1.62	-51.85%	1.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)1	0.76	1.40	-45.71%	1.85
加权平均净资产收益率(%)	8.85%	22.83%	下降13.98个百分点	33.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.72%	19.74%	下降11.02个百分点	31.87%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)2	-11.05	-2.22	-	17.86
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)2	10.69	7.74	38.11%	6.80
资产负债率(%)3	23.24%	27.54%	下降4.30个百分点	27.71%

注1:根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》,上表计算2011年每股收益时采用的的普通股加权平均股数为2,657,912,399股。2010年,经中国证监会证监许可[2010]164号文件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原广发证券股份有限公司,根据编报规则第九条关于以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的上市公司计算每股收益的规定,上表计算2010年每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,490,811,202股,计算2009年每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,409,638,554股。

注2:在计算2011年、2010年归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额时,分别以2011年期末股本2,959,645,732股、2010年期末股本2,507,045,732股计算。在计算2009年归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额时,是采用原广发证券股份有限公司2009年期末股本2,000,000,000股乘以吸收合并协议中的换股比例,即以2,409,638,554股计算。

注3:资产和负债均剔除客户资金及代理买卖证券款的影响。

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	4,033,631.49		1,192,986,966.40	1,374,709.48
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,845,064.00		11,365,922.22	3,861,936.93
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00		0.00	195,811,550.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,575,300.68		-33,492,742.24	59,377,883.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,047,625.60		-68,937,480.44	-18,862,015.15
所得税影响额	-10,663,256.68		-544,930,721.79	-2,854,750.65
少数股东权益影响额	0.00		-11,090,517.25	-20,367.02
合计	30,743,113.89	-	545,901,426.90	238,688,946.86

注:本公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的投资收益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目的原因为:本公司作为证券经营机构,上述业务均属于本公司的正常经营业务。

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

2011年末股东总数	58,953		本年度报告公布日前一个月末股东总数		52,069	
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
辽宁成大股份有限公司	境内非国有法人	21.12%	625,077,044	625,077,044	0	
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内非国有法人	21.03%	622,326,463	622,326,463	0	
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	11.60%	343,377,108	343,377,108	0	
香江集团有限公司	境内非国有法人	4.77%	141,321,552	141,321,552	138,118,962	
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	4.44%	131,536,898	60,000,000	0	
广东粤财信托有限公司	境内非国有法人	4.07%	120,457,831	0	0	
安徽华茂纺织股份有限公司	境内非国有法人	3.61%	106,794,500	60,000,000	78,500,000	
普宁市信宏实业投资有限公司	境内非国有法人	2.47%	72,968,179	0	70,000,000	
揭阳市信宏资产管理中心	境内非国有法人	2.26%	66,800,000	66,800,000	0	
上海海博鑫惠国际贸易有限公司	境内非国有法人	2.03%	60,000,000	60,000,000	60,000,000	
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
广东粤财信托有限公司	120,457,831	人民币普通股				
普宁市信宏实业投资有限公司	72,968,179	人民币普通股				
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	71,536,898	人民币普通股				
亨通集团有限公司	57,229,518	人民币普通股				
安徽华茂纺织股份有限公司	46,794,500	人民币普通股				
宜华企业(集团)有限公司	35,000,000	人民币普通股				
汇天泽投资有限公司	34,700,000	人民币普通股				
广州高金技术产业集团有限公司	26,536,168	人民币普通股				
湖北水牛实业发展有限公司	17,800,940	人民币普通股				
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	9,067,897	人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。					

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系

公司不存在控股股东和实际控制人,以下为持有公司5%以上股权股东情况:

1、辽宁成大股份有限公司(以下简称"辽宁成大")

注册地址:辽宁省大连市人民路71号

法定代表人:尚书志

注册资本:1,364,709,816元

实际控制人:辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会

主要经营范围:自营和代理货物及技术进出口(国家禁止的不得经营,限制的品种办理许可证后方可经营),经营进料加工和"三来一补"业务,开展对销贸易和转口贸易,承包本行业境外工程和境内国际招标工程,上述境外工程所需的设备、材料出口;对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员,农副产品收购(粮食除外),化肥连锁经营,中草药种植,房屋租赁,仓储服务。煤炭批发经营(有效期限至2014年7月25日)。

2、吉林敖东药业集团股份有限公司(以下简称"吉林敖东")

注册地址:吉林省敦化市敖东大街2158号

法定代表人:李秀林

注册资本:688,029,564元

实际控制人:李秀林及其一致行动人

主要经营范围:种植养殖、商业(国家专项控制、专营除外)、机械修理、仓储、本企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件(国家实行核定公司经营的12种进口商品除外)进口;医药工业、医药商业、医药科研与开发(凭相关批准文件开展经营活动)。

3、中山公用事业集团股份有限公司(以下简称"中山公用")

注册地址:广东省中山市兴中道18号财兴大厦北座

法定代表人:陈爱学

注册资本:598,987,089元

实际控制人:中山市人民政府国有资产监督管理委员会。

主要经营范围:公用事业的投资及管理,市场的经营及管理,投资及投资策划、咨询和管理等业务。

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011年,公司董事会、监事会和经营层成功进行了换届。新班子继续奉行公司"知识图强,求实奉献"的核心价值观,励精图治,继承和发挥公司的传统优势,推出了一系列改革措施,取得了初步成效。

本公司于2011年8月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),募集资金净额为11,999,946,443.78元。2011年,公司首次在券商分类评价中获得目前行业最高的A类AA评级,为公司的创新发展赢得宽松的监管环境和良好的政策空间。2011年,公司确定了打造"中国领先、亚太一流的证券金融集团"的五年发展战略规划蓝图。

1、公司总体经营情况

2011年,国际金融危机的深度负面影响还在继续,欧元区主权债务危机不断扩散;美国经济逐步得到恢复,欧洲经济复苏前景暗淡,以"金砖四国"为典型代表的新兴经济体增速回落与通货膨胀交织在一起。2011年中国国内经济增长有所放缓,但依旧保持了平稳较快的发展态势,实现了9.2%的增长速度,消费物价指数上涨达到了5.4%的水平。

2011年证券市场的整体表现是近三年最差的,上证综指下跌了21.68%,深证成指下跌了28.41%,全部A股成交额418,775亿元,较2010年同比下降22.81%。2011年,沪深两市股票募集资金总额5373.43亿元,同比下降44.16%;公司债融资额1291.20亿元,同比上升152.43%;企业债融资额2485.48亿元,同比下降12.08%;券商发行集合理财产品108只,较之2010年同期增加11只,合计发行份额644.18亿份,同比下降22.83%。(数据来源:WIND资讯)

2011年,和同行业整体形势一样,公司整体经营情况不甚理想,收入和利润指标均出现较大幅度下滑。截至2011年12月31日,公司总资产768.11亿元,同比下降19.94%;归属于上市公司股东的所有者权益为316.35亿元,同比增加63.06%;2011年公司营业收入为59.46亿元,同比下降41.82%;营业利润为25.04亿元,同比下降55.61%;利润总额为25.55亿元,同比下降55.09%;归属于上市公司股东的净利润为20.64亿元,同比下降48.75%。

2、主营业务情况分析

2011年,公司经纪业务实现营业收入30.34亿元,同比减少45.19%;公司投资银行业务实现营业收入8.71亿元,同比减少5.54%;公司资产管理业务实现营业收入2.50亿元,同比增长53.81%;公司自营业务实现营业收入1.58亿元,同比减少83.52%。

(1)经纪业务

在2011年股票市场行情低迷、交投萎缩、行业平均佣金水平进一步下降情况下,公司经纪业务盈利能力受到很大的挑战。为应对极为不利的局面,公司进一步完善网点布局,控制营销人员总体规模和优化人员结构,大力发展投资顾问业务,以客户需求导向加大各种产品销售力度,加快由通道服务、低佣金价格竞争和人海战术等粗放经营模式向客户分级、个性化服务、产品定制和销售等财富管理经营模式转型。2011年新设立了珠海、佛山、长春三家分公司,获准新设的10家营业部已经正式营运,并对15家营业部进行了迁址优化;公司进一步丰富完善以客户需求为中心的客户服务体系,推广各类服务套餐,升级改造客户体验终端;公司加大对金融理财产品及资讯服务产品的定制和销售推广。

2011年全行业A股成交额较2010年同比下降22.81%;公司经纪业务完成股票基金成交额3.49万亿元,同比下降23.80%;实现代理买卖证券净收入29.08亿元(不含资产管理业务交易佣金收入),同比下降37.37%;公司经纪业务客户数量继续保持增长,达362万户,同比增长6.78%;公司托管证券市值5180.34亿元,同比下降9.27%。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:

代理买卖证券业务情况

证券种类	2011年交易额(亿元)	2011年市场份额(%)	2010年交易额(亿元)	2010年市场份额(%)
股票	34,630.23	4.11%	45370.05	4.16%
基金	279.10	2.19%	467.15	2.60%
债券	12,155.16	2.88%	2659.63	1.85%
权证	129.74	1.87%	696.49	2.32%
合计	47,194.24	3.67%	49193.32	3.83%

注1:上表数据为母公司数据;

注2:上表数据来自沪深交易所;

注3:市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例;

(2)投资银行业务

2011年国内投权融资项目数量和募集资金规模显著下降。2011年,全年沪深两市共发行479个股权融资项目,同比下降10.13%;沪深两市股票募集资金总额5373.43亿元,同比下降44.16%(数据来源:WIND资讯)。伴随着股票市场的不景气,IPO发行市盈率持续下降,上市公司新股发行难度和发行风险迅速增大,被动包销股票情况频现。公司股票承销业务顺应市场形势变化,加大了再融资项目的开拓力度,较好地把握了发行节奏,总体上控制了承销风险,投行业务取得了较好的成绩。报告期内,公司完成股权融资项目18个,列第5位,较2010年提升了2位;募集资金总额为240.42亿元,列第8位,较2010年提升了7位(数据来源:中国证券业协会网站)。全年实现股票承销及保荐业务收入58,146.22万元,同比下降26.93%。

2011年公司债新政实施以来,公司债融资效率明显提升,上市公司重股轻债现象逐渐得到扭转。报告期内,公司完成债券主承销项目19家,列第4位,较2010年大幅提升了12位;债券主承销金额达225.13亿元,列第8位,较2010年大幅提升了8位(数据来源:中国证券业协会网站)。全年实现债券承销业务收入达23,429.07万元,比去年增长190.74%。

公司全年共完成财务顾问项目17个,实现收入4896.50万元。

公司2011年证券承销保荐业务详细情况如下表所示:

证券承销保荐业务情况

承销方式	证券种类	承销次数		承销金额(万元)		承销及保荐收入(万元)	
		2011年	历年累计	2011年	历年累计	2011年	历年累计
主承销	新股发行	11	129	840,344.34	6,721,875.74	40,490.60	190,775.57
	公募增发	0	11	0	1,693,809.51	0.00	18,695.72
	定向增发	4	21	305,122.88	1,761,164.81	7,350.00	30,140.22
	配股	3	38	1,258,768.67	1,978,999.15	10,286.62	20,756.88
	可转债	0	3	0	945,000.00	0.00	18,304.96
	债券	19	64	2,251,300.00	5,355,873.00	22,564.09	44,347.42
副主承销	新股发行	0	12	0.00	197,110.97	0.00	835.92
	公募增发	0	3	0.00	59,260.60	0.00	36.00
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	2	0.00	6,004.51	0.00	35.50
	可转债	0	1	0.00	15,000.00	0.00	25.00
	债券	0	19	0.00	266,660.00	0.00	617.18
分销	新股发行	2	73	7,870.00	937,987.53	9.00	1,078.34
	公募增发	0	12	0.00	233,260.89	0.00	293.65
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	15	0.00	71,792.77	10.00	210.01
	可转债	0	5	0.00	91,131.38	0.0	60.77
	债券	215	903	1,183,061.60	11,564,533.34	864.98	7,036.55
合计		254	1311	5,846,467.49	31,899,464.20	81,575.29	333,249.69

注:主承销金额已扣除由其他联合主承销商承销的金额。

2011年,公司并购等财务顾问业务主要情况如下表所示:

承销方式	承担角色	数量	收入(万元)
财务顾问	财务顾问	17	4896.50

(3)资产管理业务

在公司集合理财产品停发3年以后,经过艰苦努力,2011年又重新获准恢复发行。公司上下尤其是经纪业务系统非常珍惜这来之不易的机会,全力做好资产管理业务新产品的推广工作,集合资产管理规模和资产管理业务收入有了较快的增长。集合产品数量由2只增加到6只。2011年末合规受托资金规模达83.50亿元,行业排名第10,比2010年底提升4名;2011年受托客户资产管理业务净收入1.12亿元,行业排名由2010年的第8位提升至第5位(排名数据来源:WIND)。另外,公司致力于主动布局和不断完善涵盖股票、债券、货币、量化、QDII等各种风险收益特征产品,储备了一批创新产品。

公司2011年资产管理业务规模和收入详细情况如下表所示。

	资产管理规模(万元)		受托资产管理业务收入(万元)	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年	2010年
集合资产管理业务	791,887.91	452,862.53	10,503.38	7,270.98
其中,广发理财3号	277,591.94	383,968.65	4,463.75	3,588.93
广发理财4号	46,130.20	68,893.88	857.84	3,682.06
广发理财5号	362,650.31	0	4,429.03	0
广发理财6号	74,745.34	0	424.40	0
广发策略1号	18,243.15	0	261.51	0
广发策略2号	12,526.96	0	66.86	0
定向资产管理业务	43,083.58	52,428.00	703.19	1,212.41
合计	834,971.49	505,290.53	11,206.57	8,483.39

(4)自营业务

2011年的股票市场呈现出持续振荡下跌的态势。2011年全年上证综指下跌21.68%,沪深300指数下跌25.01%,中小板指数下跌37.09%,创业板指数下跌35.88%。所有238只股票基金全部为亏损,平均回报率为-24.88%。2011年公司股票自营投资业务亏损幅度也较大。

2011年债市呈现国债小幅上涨、公司债券和企业债券大幅波动、可转换公司债券大幅下跌的格局。2011年中债综合全价指数收益率2.40%,公司固定收益业务年化组合投资回报率高于2011年中债综合全价指数收益率。

2011年公司衍生产品业务不断完善和丰富股指期货优化组合套保策略,并积极开发双边做市、阿尔法量化择股等创新策略,筹备股指期权等创新业务;同时,积极推进与融资融券业务合作,实施融券对冲策略,大幅度新增公司可融股票券源。2011年公司衍生产品业务实现了较高的收益率。

公司2011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	2011年	2010年
证券投资收益	450,986,880.98	927,831,735.20
其中:出售交易性金融资产的投资收益	-846,062,960.51	-173,232,985.56
出售可供出售金融资产的投资收益	109,826,388.05	95,130,341.05
衍生金融工具的投资收益	541,495,593.19	110,422,864.22
金融资产持有期间取得的投资收益	645,727,860.25	895,511,515.49
公允价值变动损益	-276,111,828.89	25,666,948.85
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	-405,897,408.89	-27,888,571.15
衍生金融工具公允价值变动收益	129,785,580.00	53,555,520.00

证券投资业务情况(母公司数据)

单位:元

项目	2011年	2010年
证券投资收益	424,554,246.86	855,800,674.55
其中:出售交易性金融资产的投资收益	-845,209,402.10	-184,901,926.54
出售可供出售金融资产的投资收益	90,921,719.24	58,157,868.70
衍生金融工具的投资收益	541,495,593.19	109,576,590.31
金融资产持有期间取得的投资收益	637,346,336.53	872,968,142.08
公允价值变动损益	-256,912,884.17	19,186,660.67
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	-386,698,464.17	-34,368,859.33
衍生金融工具公允价值变动收益	129,785,580.00	53,555,520.00

(5)融资融券业务

2011年公司加大了融资融券业务的拓展力度,优化了业务办理流程,提升了业务办理效率,使得融资融券客户数量出现了快速增长,新增开户数较2010年增加400%以上,累计开户数超过10000户。另外,通过与衍生产品业务合作实施融券对冲策略,使得公司的可融券品种大幅度增加,目前可融券品种已超过200只,极大提高了公司融资融券业务对客户的吸引力和市场竞争力。截至2011年12月底,公司的融资融券余额为26.72亿元,同比增长151.90%,市场占有率为6.97%,行业排名第六位(数据来源:公司统计)。

2011年,公司实现融资融券利息收入16204万元。

(6)研究与销售业务

2011年,国内股市成交量大幅萎缩,对研发佣金分仓收入产生了不利影响。但公司研究业务仍取得较快增长。研究业务全年实现佣金分仓收入超过1亿元,市占率同比增长近20%。在2011年度《新财富》最佳分析师评选中,9个研究领域入围,6个研究领域上榜,获最具影响力研究机构第九名奖项。

3、公司收入情况分析

2011年,惨淡的市场行情对占公司收入贡献比重较大的经纪业务和股票自营业务造成了巨大的经营压力;同时,尽管融资融券、股指期货等创新业务成长迅速但规模不大,对公司业绩整体贡献不大,造成公司收入水平和盈利水平大幅降低,公司各项经营指标相比2010年大幅度下滑。

从主营业务收入结构来看,公司经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务分别实现业务收入为30.34亿元、1.58亿元、8.71亿元、2.50亿元;从主营业务营利润率来看,公司经纪业务营业利润率为34.51%,同比减少26.31个百分点;公司自营业务营业利润率为73.50%,同比减少21.82个百分点;公司投资银行业务营业利润率为64.72%,同比减少12.81个百分点;公司资产管理业务营业利润率为72.96%,同比减少4.89个百分点。

4、主营业务分地区情况

(1)营业收入地区分部情况

单位:元

地区	2011年		2010年		
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	增减百分比
安徽	1	4,911,024.32	1	6,250,331.45	-21.43%
北京	7	111,085,265.94	6	193,454,382.31	-42.58%
福建	3	59,566,008.06	3	89,460,110.83	-33.42%
甘肃	1	20,351,484.18	1	35,695,107.80	-42.99%
广东	90	1,494,278,560.60	84	2,376,158,064.90	-37.11%
广西	2	16,587,779.63	1	22,665,919.64	-26.82%
贵州	1	9,257,718.57	1	13,825,089.91	-33.04%
海南	3	20,753,498.64	3	34,300,613.56	-39.50%
河北	11	159,820,236.66	11	254,131,793.06	-37.11%
河南	4	16,260,480.58	3	23,910,910.71	-32.00%
黑龙江	1	18,231,562.51	1	25,044,121.87	-27.20%
湖北	16	203,135,952.32	16	325,820,712.01	-37.65%
湖南	1	3,519,985.06	1	4,714,172.64	-25.33%
吉林	3	47,479,657.83	3	82,591,533.70	-42.51%
江苏	5	53,933,083.20	5	70,634,721.33	-23.65%
江西	1	4,266,673.26	1	4,290,786.57	-0.56%
辽宁	11	137,191,100.69	11	247,995,176.78	-44.68%
山东	5	58,156,355.58	5	84,199,976.44	-30.93%
山西	1	14,955,895.09	1	24,245,618.51	-38.32%
陕西	2	53,883,168.10	2	80,311,834.26	-32.91%
上海	12	162,509,971.51	11	250,708,272.28	-35.18%
四川	2	26,968,861.90	2	35,088,561.68	-23.14%
天津	2	27,080,938.91	2	43,248,283.10	-37.38%
新疆	1	7,748,408.76	1	7,753,025.42	-0.06%
云南	3	35,845,602.97	3	50,088,732.94	-28.44%
浙江	7	76,542,254.66	7	111,136,651.01	-31.13%
重庆	3	36,740,187.54	3	52,868,493.24	-30.51%
总部		2,630,536,828.64		5,637,236,166.20	-53.34%
母公司合计		5,511,598,545.71		10,187,829,164.15	-45.90%
境内子公司		408,561,417.46		1,203,534,464.30	-66.05%
抵销		-6,878,720.96		-1,215,553,341.33	
境内合计	199	5,913,281,242.21	189	10,175,810,287.12	-41.89%
境外(含港澳)		32,389,362.36		42,804,225.85	-24.33%
总计	199	5,945,670,604.57	189	10,218,614,512.97	-41.82%

(2)营业利润地区分部情况

单位:元

地区	2011年		2010年		
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	增减百分比
安徽	1	-1,125,820.85	1	206,414.13	-645.42%
北京	7	29,884,106.21	6	111,727,100.41	-73.25%
福建	3	21,809,187.33	3	52,676,867.84	-58.60%
甘肃	1	7,461,011.39	1	22,191,051.43	-66.38%
广东	90	627,927,499.83	84	1,528,115,667.13	-58.91%
广西	2	5,910,709.69	1	13,190,916.59	-55.19%
贵州	1	1,226,933.36	1	6,164,048.02	-80.10%
海南	3	3,102,457.66	3	18,421,428.43	-83.16%
河北	11	61,258,855.55	11	161,612,667.81	-62.10%
河南	4	-3,986,134.35	3	8,936,205.63	-144.61%
黑龙江	1	5,830,732.92	1	13,606,453.73	-57.15%
湖北	16	83,556,510.97	16	201,475,201.74	-58.53%
湖南	1	-2,127,999.06	1	-1,114,813.48	-90.88%
吉林	3	15,465,852.93	3	50,817,704.56	-69.57%
江苏	5	4,115,676.62	5	21,602,091.42	-80.95%
江西	1	-1,809,291.68	1	-1,693,998.50	-6.81%
辽宁	11	41,268,450.44	11	149,767,312.35	-72.44%
山东	5	8,231,841.03	5	35,922,959.67	-77.08%
山西	1	6,488,380.38	1	15,332,389.27	-57.68%
陕西	2	17,709,792.77	2	46,352,578.04	-61.79%
上海	12	17,979,798.44	11	121,531,900.40	-85.21%
四川	2	5,642,692.98	2	14,863,360.80	-62.04%
天津	2	6,466,752.90	2	24,160,459.78	-73.23%
新疆	1	-1,682,629.24	1	-205,784.38	-717.67%
云南	3	16,213,770.36	3	32,865,094.90	-50.67%
浙江	7	13,102,328.14	7	49,037,424.27	-73.28%
重庆	3	8,262,066.28	3	27,357,851.12	-69.80%
总部		1,372,663,335.54		3,477,686,103.59	-60.53%
母公司合计		2,370,846,868.54		6,202,606,656.70	-61.78%
境内子公司		152,782,055.05		638,580,454.64	-76.07%
抵销		-142,643.07		-1,207,659,052.53	
境内合计	199	2,523,486,280.52	189	5,633,528,058.81	-55.21%
境外(含港澳)		-19,394,746.36		7,086,442.44	-373.69%
总计	199	2,504,091,534.16	189	5,640,614,501.25	-55.61%

注:截止2011年末,公司设有分公司15家,其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

5、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位:元

地区	2011年12月31日	2010年12月31日	增减幅度	主要变动原因
结算备付金	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68	-78.68%	存放在登记结算公司的客户备付金减少
应收利息	297,120,953.04	127,960,694.61	132.20%	可供出售金融资产、银行存款及融资融券应收利息增加
可供出售金融资产	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62	70.06%	可供出售金融资产投资规模增加
递延所得税资产	138,213,108.57	456,304,995.29	-69.71%	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	3,233,167,653.00	1,613,959,202.21	100.33%	融出资金规模增加
短期借款	193,422,578.18	-	-	质押借款增加
卖出回购金融资产款	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68	157.61%	卖出回购金融资产款规模增加
代理买卖证券款	35,553,085,094.05	69,128,560,398.80	-48.57%	市场下滑导致客户保证金减少
代理承销证券款	-	63,040,000.00	-100.00%	代理承销证券款减少
应付职工薪酬	971,358,856.08	2,074,767,029.19	-53.18%	支付职工薪酬及本期计提薪酬减少
应交税费	282,630,448.90	1,488,997,810.24	-81.02%	缴纳上年税费及本期计提税金减少
递延所得税负债	91,967,025.35	368,760,360.29	-75.06%	应纳税暂时性差异减少
资本公积	11,948,296,452.94	952,079,474.60	1154.97%	非公开定向增发股票产生资本溢价
外币报表折算差额	-43,243,057.12	-18,149,669.18	-	汇率变动影响
项目	2011年	2010年	增减幅度	主要变动原因
手续费及佣金净收入	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20	-34.96%	交易额和佣金下降导致经纪业务收入减少
投资收益	894,892,645.15	2,579,352,493.01	-65.31%	上年转让广发华福股权
公允价值变动收益	-276,111,828.89	25,666,948.85	-1175.75%	交易性金融资产公允价值下跌
汇兑收益	8,210,259.14	-3,044,187.94	369.70%	汇率变动影响
其他业务成本	548,382.10	2,163,596.37	-74.65%	上期主要为已转让的广发华福发生额
营业外收入	54,565,217.62	127,979,275.00	-57.36%	上年同期包括了广发华福的非流动资产处置利得
营业外支出	4,111,221.46	80,947,975.78	-94.92%	本期赔偿损失减少,上期存在向广发公益基金的捐赠支出
所得税费用	496,058,365.15	1,489,423,230.40	-66.69%	利润总额减少所致
其他综合收益	-576,222,853.38	-6,434,359.47	-	可供出售金融资产公允变动减少
经营活动产生的现金流量净额