证券代码:000728　证券简称:国元证券　公告编号:2013-019

国元证券股份有限公司

【2012】年度报告摘要

一、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。

公司董事长蔡咏先生、总裁俞仕新先生、总会计师高民和先生和财务会计部总经理司开铭先生声明:保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

1.2公司简介

股票简称	国元证券	股票代码	000728
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更后的股票简称(如有)	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	万士清	李克木	
电话	0551-62207323	0551-62207968	
传真	0551-62207322	0551-62207322	
电子信箱	wansq@gyzq.com.cn	likemu@gyzq.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

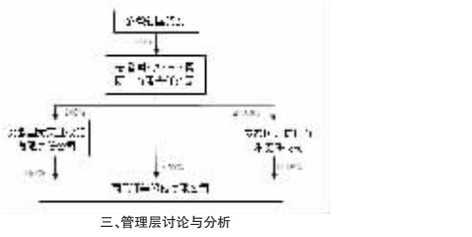
□ 是 √ 否

	2012年	2011年	本年比上年增减(%)	2010年
营业收入(元)	1,531,164,694.43	1,775,119,765.54	-13.74%	2,242,041,554.73
归属于上市公司股东的净利润(元)	406,706,984.45	562,713,826.04	-27.72%	924,981,113.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	408,784,081.03	557,814,889.53	-26.72%	919,066,999.89
经营活动产生的现金流量净额(元)	-2,776,142,582.71	-1,840,968,930.35	-	-6,892,602,074.73
基本每股收益(元/股)	0.21	0.29	-27.72%	0.47
稀释每股收益(元/股)	0.21	0.29	-27.72%	0.47
净资产收益率(%)	2.75%	3.77%	减少1.02个百分点	6.21%
	2012年末	2011年末	本年末比上年末增减(%)	2010年末
总资产(元)	22,885,957,499.34	22,597,071,935.52	1.28%	24,900,708,801.20
归属于上市公司股东的净资产(归属于上市公司股东的所有者权益)(元)	14,944,901,580.11	14,799,190,059.83	0.98%	14,980,026,043.50

2.2前10名股东持股情况表

报告期股东总数			102,022	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		105,565
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
安徽国元控股(集团)有限责任公司	国有法人	23.55%	462,498,033	0	质押	93,000,000
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	15.69%	308,104,975	0	-	-
安徽省粮油食品进出口(集团)公司	国有法人	12.87%	252,843,732	0	质押	120,000,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	5.01%	98,303,300	0	-	-
安徽皖维高新材料股份有限公司	国有法人	3.10%	60,975,369	0	-	-
安徽全柴集团有限公司	国有法人	2.99%	58,740,055	0	-	-
合肥兴泰控股集团有限公司	国有法人	1.31%	25,664,621	0	-	-
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	1.09%	21,471,314	0	-	-
安徽国元实业投资有限责任公司	国有法人	0.67%	13,195,074	0	-	-
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001深	境内非国有法人	0.55%	10,717,399	0	-	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	安徽国元控股(集团)有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司和安徽国元实业投资有限责任公司互为一致行动人,未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

2.3以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

(一)概述

2012年,国内外经济形势错综复杂。国际上,欧债危机持续蔓延,世界经济增长明显放缓,国内经济增长速度下行压力增加,财政税收收入增长大幅回落。受此影响,2012年证券市场持续低迷,股指不断创出新低。沪深两市股票基金成交金额为32.28万亿元,同比下降24.58%;沪深两市新股发行150家,同比下降45.85%,募集资金995.05亿元,同比下降63.42%。二级市场交易量下降,一级市场发行上市停滞,券商经纪业务和投行业务出现明显下滑,全行业盈利水平同比下降近两成。

2012年5月召开的证券公司创新大会提出支持行业创新发展的11项政策和措施,证券行业创新发展的空间正在逐步打开,但由于各项创新业务仍在培育初期,对证券公司的利润贡献有限。面对复杂的外部环境和严峻的经营形势,公司坚持稳健经营,加强合规与风险管理,加大创新发展的工作力度,紧跟行业发展步伐,积极推出各类创新产品和业务;抓紧抓好各项传统业务,增加收入,降低成本,保持着良好的发展势头,取得了较好的经营业绩,基本完成全年经营预算目标任务。报告期内,公司实现营业收入15.31亿元,营业支出10.17亿元,利润总额5.12亿元,归属于母公司股东的净利润4.07亿元,基本每股收益0.21元。截至2012年末,公司总资产228.86亿元,归属于母公司股东权益149.45亿元,净资本89.92亿元。

(二)主营业务分析

1、概述

2012年,由于受证券交易量和融资总额下降的影响,公司经纪和投行两大业务实现收入下降幅度较大,同比分别下降23.43%和67.16%,但市场排名基本与去年大体相当;资产管理业务逐步走出低谷,实现业务收入同比增长0.19%;自营投资业务有效规避市场风险,继续扩大债券投资规模,取得了较好投资业绩,实现业务收入同比增长399.12%;融资融券业务规模进一步扩大,已成为公司较为稳定的收入来源之一,实现业务收入同比增长35.56%;股指期货IB业务稳步发展,各控股子公司全部实现盈利,公司经营能力进一步提高。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

2012年,按照公司确定的发展战略和董事会确定的经营目标,一方面下大力气促进传统业务发展,经纪业务继续推进业务转型,提高客户服务质量,加大营销力度,扩大业务品种,增加业务收入;投资银行积极转型,努力拓展市场,项目推进平稳有序;自营业务控制风险,谨慎投资,收益稳定;资产管理业务夯实基础,开辟渠道,业务规模、品种和收益有所增长;另一方面,狠抓创新业务发展,建立创新业务机制,创新工作效率明显提高。2012年,公司较早获得债券质押式报价回购、中小企业私募债券承销、约定购回式证券交易、转融通、保证金现金管理产品、代销金融产品等六项创新业务资格;投资15亿元设立创新投资公司,扩大投资范围和品种,增加投资收益。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于20%以上的差异原因

□ 适用 √ 不适用

2、收入

公司报告期内,主营业务收入结构变化情况:

单位:元

业务分类	收入项目	2012年 金额	2012年 占公司总收入的比重(%)	2011年 金额	2011年 占公司总收入的比重(%)	同比增减(%)
经纪业务	代理买卖手续费净收入	548,051,202.58	35.79%	723,827,685.04	40.78%	-24.28%
	出租席位净收入	32,713,610.81	2.14%	66,739,205.97	3.76%	-50.98%
	代理销售金融产品净收入	4,913,475.24	0.32%	1,715,846.37	0.10%	186.36%
	客户保证金利息收入等	114,165,311.37	7.46%	121,689,562.62	6.86%	-6.18%
	小计	699,843,600.00	45.71%	913,972,300.01	51.50%	-23.43%
证券承销、保荐及财务顾问业务	证券承销业务净收入	67,888,500.00	4.43%	277,314,117.30	15.62%	-75.52%
	保荐业务净收入	11,400,000.00	0.74%	21,200,000.00	1.19%	-46.23%
	财务顾问业务净收入	23,010,000.00	1.50%	12,950,000.00	0.73%	77.68%
	小计	102,298,500.00	6.68%	311,464,117.30	17.54%	-67.16%
自营投资业务	交易性金融工具的投资收益和公允价值变动损益	59,674,659.30	3.90%	-141,167,951.54		
	可供出售金融资产的投资收益	207,359,416.36	13.54%	142,770,051.58	8.04%	45.24%
	持有至到期金融资产的投资收益					
	衍生金融工具的投资收益	42,092.33		76,359.28		-44.88%
	其他收入	24,683,532.01	1.61%	56,776,140.68	3.20%	-56.52%
	小计	291,759,700.00	19.05%	58,454,600.00	3.29%	399.12%
客户资产管理业务	定向资产管理业务净收入					
	集合资产管理业务净收入	14,187,000.00	0.93%	14,160,321.08	0.80%	0.19%
	专项资产管理业务净收入					
	小计	14,187,000.00	0.93%	14,160,321.08	0.80%	0.19%
融资融券业务	融资融券利息净收入	63,741,200.00	4.16%	47,020,655.06	2.65%	35.56%

说明:以上收入为公司合并报表数据(含控股子公司各项业务数据)。从上表可以看出,2012年,公司主营业务收入占公司总营业收入的比重为76.52%,公司其他收入(主要为长期股权投资收益和自有资金利息收入)未包含在上表内。另外,上表反映,2012年,公司经纪业务和投行业务实现收入占公司总收入的比重进一步下降,但两项业务合计实现收入仍占公司总收入52.39%;2012年,公司自营投资实现收益同比大幅增加,占公司总收入的19.05%;融资融券业务实现收入虽有较大幅度的增加,但业务发展空间仍较大。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 适用 √ 不适用

公司重大的在手订单情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

公司主要销售客户情况

公司前5大客户资料

□ 适用 √ 不适用

3、成本

行业分类

单位:元

行业分类	项目	2012年		2011年		同比增减(%)
经纪业务	运营成本	102,353,664.13	10.06%	110,317,173.74	10.23%	-7.22%
	物业及设备成本	140,623,955.28	13.83%	142,399,789.33	13.21%	-1.25%
	人工成本	217,312,096.09	21.37%	208,978,508.06	19.38%	3.99%
	其他成本	64,167,102.59	6.31%	76,128,078.41	7.06%	-15.71%
证券承销、保荐及财务顾问业务	运营成本	4,825,278.52	0.47%	4,965,435.57	0.46%	-2.82%
	物业及设备成本	2,192,483.09	0.22%	2,134,884.53	0.20%	2.70%
	人工成本	67,138,224.00	6.60%	119,282,257.64	11.06%	-43.71%
	其他成本	7,241,535.96	0.71%	18,840,164.58	1.75%	-61.56%
自营投资业务	运营成本	765,166.94	0.08%	801,242.63	0.07%	-4.50%
	物业及设备成本	283,949.10	0.03%	338,480.01	0.03%	-16.11%
	人工成本	2,612,727.02	0.26%	2,485,090.36	0.23%	5.14%
	其他成本	13,452,447.48	1.32%	6,667,872.47	0.62%	101.75%
资产管理业务	运营成本	2,744,048.81	0.27%	1,771,618.19	0.16%	54.89%
	物业及设备成本	82,587.54	0.01%	235,060.62	0.02%	-64.87%
	人工成本	5,518,135.70	0.54%	5,628,061.02	0.52%	-1.95%
	其他成本	2,629,718.95	0.26%	1,349,159.85	0.13%	94.92%
融资融券业务	运营成本	852,911.45	0.08%	898,281.84	0.08%	-5.05%
	物业及设备成本	31,326.08	0.00%	29,105.76	0.00%	7.63%
	人工成本	1,077,193.31	0.11%	1,049,430.99	0.10%	2.65%
	其他成本	2,877,745.88	0.28%	1,622,989.63	0.15%	77.31%

产品分类

□ 适用 √ 不适用

说明

证券承销、保荐及财务顾问业务

人工成本同比下降43.71%,是证券承销、保荐及财务顾问业务收入下降导致业务提成减少所致;其他成本同比下降61.56%,是证券承销、保荐及财务顾问业务收入下降导致营业税金及附加减少所致。

自营投资业务

其他成本同比增长101.75%,是自营投资业务收入增长导致营业税金及附加增长所致。

资产管理业务

运营成本同比增长54.89%,是业务招待费、差旅费、会议费等增长所致;物业及设备成本同比下降64.87%,是租赁费及物业管理费较少所致;其他成本同比增长94.92%,是发放《国元定增一号》集合资产管理计划的销售奖励所致。

融资融券业务

其他成本同比增长77.31%,是融资融券业务收入增长导致营业税金及附加增长所致。

公司主要供应商情况

公司前5名供应商资料

□ 适用 √ 不适用

4、费用

单位:元

项目	本年金额	上年金额	同比增减(%)
工资、奖金、津贴、补贴	388,232,769.54	404,781,893.40	-4.09%
折旧费	81,154,656.70	77,694,477.28	4.45%
社会保险费	53,314,503.52	45,975,941.16	15.96%
租赁费	47,802,062.25	50,643,361.57	-5.61%
业务招待费	43,930,902.39	46,268,907.87	-5.05%
邮电通讯费	45,806,574.84	42,895,982.87	6.79%
车辆使用费	22,179,323.66	19,554,815.85	13.42%
福利费	20,822,936.42	18,014,520.70	15.59%
住房公积金	20,458,217.86	16,844,665.51	21.45%
长期待摊费用摊销	20,452,177.32	14,795,699.28	38.23%

注:公司长期待摊费用摊销较上期增长38.23%,主要系公司新增营业部装修费用增加相应摊销增加所致。

5、研发支出

□ 适用 √ 不适用

6、现金流

单位:元

项目	2012年	2011年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	909,896,218.62	-194,923,847.27	-
经营活动现金流出小计	3,686,038,801.33	1,646,045,083.08	123.93%
经营活动产生的现金流量净额	-2,776,142,582.71	-1,840,968,930.35	-
投资活动现金流入小计	91,594,126.66	89,903,427.00	1.88%
投资活动现金流出小计	221,393,557.59	398,366,961.54	-44.42%
投资活动产生的现金流量净额	-129,799,430.93	-308,463,534.54	-
筹资活动现金流入小计			
筹资活动现金流出小计	196,410,000.00	589,230,000.00	-66.67%
筹资活动产生的现金流量净额	-196,410,000.00	-589,230,000.00	-
现金及现金等价物净增加额	-3,100,448,074.41	-2,769,128,346.33	-

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动现金流出同比增长123.93%,是交易性金融资产、可供出售金融资产、委托贷款、融出资金、存出保证金等净增加导致现金流出同比增加所致;投资活动现金流出同比下降44.42%,是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少所致;筹资活动现金流出同比下降66.67%,是向股东分派股利同比减少所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

(三)主营业务构成情况

单位:元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
经纪业务	699,843,600.00	524,456,818.09	25.06%	-23.43%	-2.49%	减少16.09个百分点
证券承销、保荐及财务顾问业务	102,298,480.66	81,397,521.57	20.43%	-67.16%	-43.95%	减少32.94个百分点
自营投资业务	291,759,700.00	17,114,290.54	94.13%	399.12%	-38.77%	增加41.95个百分点
资产管理业务	14,186,984.01	10,974,491.00	22.64%	0.19%	22.16%	减少13.91个百分点
融资融券业务	63,741,200.00	4,839,176.72	92.41%	35.56%	34.43%	增加0.06个百分点
分地区						
安徽省*1	1,079,537,491.23	636,674,163.85	41.02%	-24.08%	-10.08%	减少9.18个百分点
北京市*2	81,616,232.12	71,069,576.26	12.92%	42.81%	21.82%	增长15.00个百分点
上海市*3	89,659,502.55	60,216,033.51	32.84%	-14.97%	-14.66%	减少0.24个百分点
广东省	64,718,198.31	78,843,699.13	-21.83%	-21.20%	-5.73%	减少20.00个百分点
山东省	52,764,018.44	26,691,332.25	49.41%	-22.06%	-6.23%	减少8.54个百分点
辽宁省	18,351,147.84	13,107,827.81	28.57%	-28.37%	-11.76%	减少13.45个百分点
天津市	4,915,562.35	6,775,991.96	-37.85%	-20.80%	-4.07%	减少24.03个百分点
江苏省	11,057,056.82	13,859,602.29	-25.35%	-33.59%	-10.64%	减少32.19个百分点
浙江省	14,906,327.97	22,915,229.86	-53.73%	-8.93%	0.75%	减少14.76个百分点
重庆市	7,452,790.71	7,202,539.22	3.36%	-22.82%	-5.18%	减少17.98个百分点
福建省	3,740,817.31	9,107,283.03	-143.46%	73.63%	26.45%	增长90.85个百分点
河南省	1,873,854.47	5,159,741.75	-175.35%	60.50%	15.02%	增长108.87个百分点
湖南省	1,432,763.05	5,157,512.54	-259.97%	-0.91%	-5.25%	增长16.50个百分点
湖北省	3,181,498.65	6,485,985.49	-103.87%	84.03%	16.69%	增长117.63个百分点
贵州省	562,131.68	3,714,804.40	-560.84%	535.34%	10.88%	增长3125.77个百分点
江西省	998,615.42	5,009,318.31	-401.63%	399.94%	25.06%	增长1503.69个百分点
山西省	1,891,014.09	4,095,140.03	-116.56%	-13.53%	3.01%	减少34.77个百分点
香港	92,505,671.42	41,005,485.63	55.67%	-316.85%	50.39%	减少108.24个百分点

*1数据包括国元创新投资有限公司

*2数据包括国元期货有限公司

*3数据包括国元股权投资有限公司

1、经纪业务

2012年,公司按照"树品牌、建制度、搭平台、抓团队、促试点"的发展思路,继续加强经纪人团队和投资顾问团队建设,大力提升营销和服务水平。优化统一营销服务平台,整合各种渠道资源,营销服务能力和水平进一步提高。引导证券营业部依托公司总部各项业务平台,积极向财富管理模式转型,扩大经营品种,增加收入来源渠道,积极加强与信托、保险及银行等金融机构合作,拓宽代销金融产品线。报告期内,公司实现经纪业务收入69,984.36万元,同比下降23.43%;经纪业务成本52,445.69万元,同比下降2.49%;经纪业务利润17,538.67万元,同比下降53.37%。其中:母公司实现经纪业务收入63,206.42万元,同比下降26.75%;经纪业务成本46,662.19万元,同比下降5.90%;经纪业务利润16,544.23万元,同比下降54.92%。国元香港实现经纪业务收入1,942.61万元,同比下降30.12%;经纪业务成本1,485.92万元,同比增长20.33%;经纪业务利润456.69万元,同比下降70.44%。国元期货实现经纪业务收入4,835.33万元,同比增长107.77%;经纪业务成本4,297.58万元,同比增长45.13%;经纪业务利润537.75万元,同比增加1,171.72万元。

2、证券承销、保荐及财务顾问业务

2012年,在行业融资规模大幅下降、IPO发行审核下半年暂停的困难局面下,公司投行加强市场开拓,积极申报项目,推进业务转型和创新,维持了行业排名和市场地位,实现了可持续发展。进一步优化投行组织架构,完善内控体系,稳步推进业务创新,并赢得了多个奖项,进一步提升了公司品牌影响力。公司全年完成4个保荐项目,其中首发2个、再融资和并购重组各1个,在省内率先发行了3个中小企业私募债,在浙江区域性股权交易市场挂牌了2个项目。报告期内,公司实现承销业务净收入6,788.85万元,保荐业务收入1,140.00万元,财务顾问业务收入2,301.00万元,证券承销、保荐及顾问业务共实现营业收入10,229.85万元,同比下降67.16%;证券承销、保荐及财务顾问业务发生营业成本8,139.75万元,同比下降43.95%;证券承销、保荐及财务顾问业务实现营业利润2,090.10万元,同比下降87.43%。

3、自营投资业务

2012年,A股市场不断创出新低,与此相反,债券市场出现了上涨行情。权益投资方面,公司秉承谨慎投资和价值投资理念,严控投资风险;固定收益投资方面,公司发挥自有资金充裕的优势,加大对债券投资的配置,获得了较好的收益;衍生品投资方面,公司加大套期保值操作,通过阶段性、集中性的套保操作,在规避市场风险的同时也获得了一定收益。报告期内,公司实现自营业务收入29,175.97万元,同比增长399.12%;自营业务成本1,711.43万元,同比下降38.77%;自营业务利润27,464.54万元,同比增长800.32%。其中,母公司实现自营业务收入24,570.31万元,同比增长59.19%;自营业务成本1,711.43万元,同比下降38.77%;自营业务利润22,858.88万元,同比增长80.85%。国元香港实现自营业务利润4,605.66万元,同比增加14,194.66万元。

4、资产管理业务

2012年,公司大力开展资产管理业务,着力提高产品收益水平,促进资产管理业务走出低谷,公司顺利完成《国元定增1号》理财产品的发行工作;积极推进客户保证金管理计划《七增利》产品的发行工作;积极开展创新型资产管理业务,资产管理规模迅速增加;提升投资能力,努力保持黄山系列三只理财产品规模。报告期内,公司实现资产管理业务收入1,418.70万元,同比增长0.19%;资产管理业务成本1,097.45万元,同比增长22.16%;资产管理业务利润321.25万元,同比下降37.94%。其中:母公司实现资产管理业务收入618.88万元,同比下降18.80%;资产管理业务成本931.29万元,同比增长16.47%;资产管理业务利润-312.41万元。国元香港实现资产管理业务收入799.82万元,同比增长22.32%;资产管理业务成本166.16万元,同比增长68.25%;资产管理业务利润633.66万元,同比增长14.15%。

5、融资融券业务

2012年,公司融资融券业务快速发展,成为公司稳定的收入来源。公司加强融资融券业务风险控制和合规管理,修订完善融资融券业务制度流程,优化营业部及客户业务申请流程,保障制度流程的适用性和有效执行。同时,积极推出业务发展举措,加大业务推广力度,经营业绩快速增长。目前,公司76家营业部全部可以开展融资融券业务。报告期内,公司实现融资融券业务收入6,374.12万元,同比增长35.56%;融资融券业务成本483.91万元,同比增长34.43%;融资融券业务利润5,890.21万元,同比增长35.66%。其中,母公司实现融资融券业务收入5,210.24万元,同比增长57.58%;融资融券业务成本476.13万元,同比增长33.53%;融资融券业务利润4,734.11万元,同比增长60.49%。国元香港实现融资融券业务利润1,156.10万元,同比减少16.96%。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下,公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √不适用

(四)公司主要创新业务情况介绍及其影响和风险控制

2012年5月初,证券公司创新发展大会提出了行业创新发展的十一项措施。为积极贯彻创新发展大会精神,公司结合自身实际,统筹兼顾,积极申报各项创新业务资格,加大创新产品和业务的设计力度,积极开发出适合客户需求的理财产品和业务,满足不同客户的投融资需求,进一步改善盈利结构。

1、建立创新业务机制。为促进创新业务发展,公司设立创新发展指导小组及其办公室,大力倡导"业务有分工,创新无边界"的理念,以产品线为引领,以客户需求为核心,建立统一的跨部门、跨业务线的合作创新模式,有效提升了公司创新筹办效率和业务运营效果。

2、成立国元创新投资有限公司。为扩大投资范围和品种,增加投资收益,公司投资15亿元成立《国元创新投资有限公司》。国元创新成立之后就把握年底资金利息上扬的有利时机,在确保投资项目的还款保障和安全性的同时,迅速展开各项投资业务。截止2012年底,完成投资12亿元,平均年化收益率达10%以上。

3、约定购回式证券交易业务。公司第三批次获准开展上交所约定购回式业务,在已开展此项业务的券商中,其规模始终保持前列。截至2012年底,公司因约定购回业务而转入客户资产市值已达21.7亿元。

4、债券质押式报价回购业务。2012年9月27日,公司报价回购业务——"元添利"产品在76家营业部全面推出,目前,该产品开户数和交易规模不断攀升,已逐步成为营业部维护和开发客户的重要手段之一。

5、中小企业私募债承销业务。2012年7月,公司取得中小企业私募债券承销业务资格,并在投资银行总部设立了专门的债券发行部,加强债券项目的承揽、承做与销售工作。2012年,公司在安徽省内率先发行了安徽华安达、宣酒集团、芜湖金牛3家私募债,募集资金1.4亿元,有力地支持了地方中小企业发展,社会效应良好。

6、IB业务。公司积极开展IB业务,努力提高员工及客户对股指期货业务的认识和了解,建立与国元期货良好的沟通机制,加快IB业务的市场拓展,截至2012年12月31日,公司获准开展IB业务的营业部已达32家。

7、发布《国元皖江30指数"。2012年12月18日,由公司与深圳证券信息有限公司合作开发的《国元皖江30指数"在深圳证券交易所成功发布,这是由券商发布的国内第一个省级区域指数,为进一步扩大安徽上市公司市场影响力及更好地服务投资者发挥重要作用。

8、RQFII业务。国元香港在取得RQFII业务资格、获批5亿港元额度后,积极与境内外有关单位联系,全额采用私募方式成功发行,这在首批21家RQFII试点机构中尚属首例。

9、其他各项创新工作。柜台交易市场(OTC)、新型网点建设、非现场开户、对冲产品设计、新三板、公募基金托管及支付业务等创新工作也正在积极推进。创新业务的良好发展,将为公司业务转型、增加收入来源、调整盈利结构、改变"靠天吃饭"的不利局面奠定良好的基础。

公司采用各种风险管理手段,通过完善风险监控系统,制定风险管理政策,强化制度流程的执行与操作,测算业务规模和风险限额等,为创新业务的顺利开展提供保障。

(五)主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
国元证券(香港)有限公司	全资子公司	证券	证券交易和咨询;期货交易和咨询;资产管理;融资融券;证券投资。	60,000万港元	1,702,082,568.50	586,296,528.17	92,505,671.42	51,500,185.79	42,603,083.10
国元股权投资有限公司	全资子公司	股权投资	股权投资(企业经营涉及行政许可的,凭许可证经营)	100,000万元	1,081,339,558.35	1,060,262,592.27	22,758,340.75	14,358,436.21	11,015,484.77
国元期货有限公司	全资子公司	期货	商品期货经纪业务,金融期货经纪业务,期货投资咨询。	20,000万元	779,904,170.45	199,045,039.28	59,423,908.15	10,160,454.16	6,708,101.61
国元创新投资有限公司	全资子公司	创新投资	项目投资;投资管理;投资信息咨询。	150,000万元	1,518,951,785.25	1,504,383,174.49	16,840,220.66	5,844,232.65	4,383,174.49
长盛基金管理有限公司	联营企业	基金	基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。	15,000万元	867,188,020.36	760,633,882.95	456,226,793.25	191,238,413.19	141,950,650.00

主要子公司、参股公司情况说明

1、国元证券(香港)有限公司(以下简称《国元香港")

截至2012年12月31日,国元香港总资产170,208.26万元人民币,净资产58,629.65万元人民币。报告期内,实现营业收入9,250.57万元人民币,同比增加13,516.52万元;营业利润5,150.02万元人民币,同比增加12,142.52万元;净利润4,260.31万元人民币,同比增加11,564.58万元。香港证券市场行情回暖,国元香港持有的国元多策略中国机会基金、国元环球中国机会基金市值回升,公允价值变动损益较上年同期增加15,999.18万元,导致净利润大幅增长。

2、国元股权投资有限公司(以下简称《国元直投")

截至2012年12月31日,国元直投总资产108,133.96万元,净资产106,026.26万元,报告期内,实现营业收入2,275.83万元,同比增长42.07%,营业利润1,435.84万元,同比增长251.80%,净利润1,101.55万元,同比增长53.16%。

3、国元期货有限公司(以下简称《国元期货")

截至2012年12月31日,国元期货总资产77,990.42万元,净资产19,904.50万元,报告期内,实现营业收入5,942.39万元,同比增长88.46%,营业利润1,016.05万元,比上年同期增加1,618.57万元,净利润670.81万元,比上年同期增加951.36万元。

4、国元创新投资有限公司(以下简称《国元创新")

2012年11月28日成立的国元创新,截至2012年12月31日总资产151,895.18万元,净资产150,438.32万元,报告期内,实现营业收入1,684.02万元,营业利润584.42万元,净利润438.32万元。

5、长盛基金管理有限公司(以下简称《长盛基金")

截至2012年12月31日,长盛基金总资产86,718.80万元,净资产76,063.39万元,报告期内,实现营业收入45,622.68万元,同比减少31.55%,营业利润19,123.84万元,同比减少38.82%;净利润14,195.07万元,同比减少41.07%。

(六)公司未来发展的展望

1、行业竞争格局和发展趋势

展望2013年,全球经济形势依然充满变数,世界主要发达经济体经济复苏乏力,新兴经济体经济增长预期普遍低于去年,欧债危机悬而未决,国际贸易保护主义有所抬头,世界主要经济组织对全球经济增长的预测不乐观,但随着金融环境逐步改善,悲观情绪提前释放,新兴经济体和美国经济的稳定以及新一轮宽松政策的全面实施,世界经济将小幅波动回暖。我国进出口增长可能随着世界经济轻度复苏而反弹,投资和消费也将会有所增长,而宏观经济政策受制于房地产上涨压力则可能维持审慎稳健。

2013年中国资本市场将进一步完善,新股发行体制更为市场化、场外市场逐步扩大、转融券推出、B股问题逐步解决、债券市场互联互通、期货品种增加可期,同时资本市场将更加国际化,企业双向挂牌、资金双向流动、监券股价值发现可期;证券行业管制将进一步放松,券商将逐步实现交易、托管结算、支付、融资与投资等功能,从传统中介向创新中介、投融资、财富管理方向转型;券商经营成本有望进一步下降,资金实力有望进一步增强,大型券商将陆续发行上市,债权融资将越来越普遍,经营杠杆不断提高。2013年证券业发展低谷过去、业绩增长值得期待,不过由于能力不同,差异化发展将日益显现,两极分化加剧。在泛混业经营背景下,券商不仅面临同业竞争,也将面临银行、保险、信托等相关行业的竞争。未来几年是证券行业创新的最佳时机,只有积极主动、敢于创新的证券公司才能在这一轮创新浪潮中勇立潮头。

2、公司发展的主要优势和存在的不足

目前公司发展的主要优势体现在:

①网点布局合理,全国性布局基本形成。公司现有76家证券营业部,分布在东部沿海经济发达省份、四个直辖市、中部省会城市及安徽省内各市,下设北京、上海和深圳三家区域分公司,已形成对东部沿海发达地区的全覆盖,并逐步渗透至中西部二三线城市群,全国布局基本形成。这将有助于公司开拓新的市场,扩大业务规模,提升品牌知名度,提高市场竞争力。

②各项创新业务拓展初显成效。进入2012年,公司顺应国内券商创新发展形势,积极拓展各项创新业务,在证券同业中较早获得了上交所债券质押式报价回购、中小企业私募债券承销、约定购回式证券交易、转融通和金融产品代销等业务资格。其中,融资融券业务已成为公司稳定的收入来源,对业绩支持作用明显,公司已成长为具备全面业务资质、资产质量优良、具有较强综合实力,致力为客户投融资提供综合金融服务和整体解决方案的证券服务商。

③区位优势明显,受益国家战略。公司总部地处我国中部最具发展活力的中心城市合肥,是安徽省唯一的上市金融企业,受到安徽省政府的大力支持,也受益国家中部崛起战略与皖江产业转移示范区战略。未来几年安徽国民经济将快速发展,在长三角产业转移、城镇化速度加快、基础设施投资加大、企业发展加速、居民收入提高的趋势下,公司各项业务必将全面受益。

回顾2012年,公司传统业务转型步伐加快,创新业务发展迅速;成本控制卓有成效,合规风控管理加强;经营管理水平和风险控制能力显著提高,核心竞争能力得到增强。但公司经营管理中仍存在一些不足与问题:

①经营业绩提升有待进一步稳固;

②业务发展的均衡性需要进一步增强,传统业务对市场的依赖性仍然较强;

③创新业务尚处于起步阶段,收入占比还有待提升。

3、公司发展战略

公司将始终立足安徽,面向全国,走向境外,坚持"诚信为本,规范运作,客户至上,优质高效"的经营理念,打造持续稳健发展,业绩领先,具有国元特色经营模式,富有竞争力的现代化金融企业。结合当前所面临的竞争形势,未来三年,公司将积极创造条件,努力构建覆盖证券经纪、资产管理、投资银行、期货、基金、股权投资、境外经营等业务的全功能型的证券控股公司,主要业务在全行业排名进入前20位。

4、新年度经营计划及拟采取的措施

2013年工作总体要求:以党的十八大精神为统领,以创新发展为主线,以提高净资产收益率为中心,稳中求进,传统业务与创新业务并举,经营与管理双推进,按照调结构、促转型、抓创新、促增长、强管理、促增效的工作思路,努力完成董事会下达的年度经营目标任务。

①紧跟行业创新发展步伐,积极关注行业创新动态,继续申报各类创新业务资格,努力做大现有创新业务,进一步增强公司核心竞争力,逐渐形成公司新的业务和赢利模式。

②继续做大做强传统经纪业务,积极开拓市场,进一步发展新客户,稳定老客户,不断提高市场份额,努力实现业绩综合排名的争先进位。

③自营投资业务要用足、用好、用活自有资金,积极主动作为,抓住市场机遇,合理使用资金杠杆,扩大投资收益;国元创新要适度进行负债经营,努力做大资产规模,实现规模和效益的双提高。

④投资银行业务要重点研究和拓展企业债、公司债和中小企业私募债等债权融资业务,实现多元化经营。设计更加丰富的金