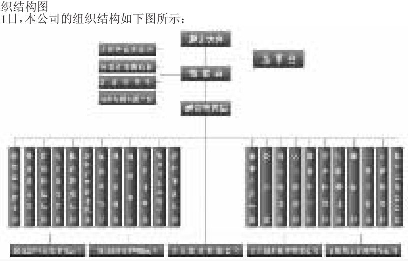
(上接A30版)

注:上述前10名股东中,第一大股东安徽国元控股(集团)有限责任公司、第二大股东安徽国元信托有限责任公司互为一致行动人。第一大股东安徽国元控股(集团)有限责任公司所持本公司的股权中,93,000,000股处于质押状态;第三大股东安徽省粮油食品进出口(集团)公司所持本公司的股权中,120,000,000股处于质押状态。

四、发行人的组织结构、股权结构及对其他企业的权益投资情况

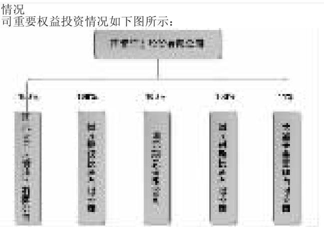
(一)本公司的组织结构图

截至2013年3月31日,本公司的组织结构如下图所示:



(二)本公司重要权益投资情况

截至2013年3月31日,本公司重要权益投资情况如下图所示:



(三)本公司全资子公司基本情况

1、国元证券(香港)有限公司

地址:香港中环德辅道中189号李宝椿大厦18楼

成立时间:2006年7月19日

注册资本:60,000万港币

持股比例:100%

经营范围:证券交易和咨询;期货交易和咨询;资产管理;发放贷款;证券投资。

截至2012年12月31日,国元香港总资产170,208.26万元,净资产58,629.65万元。2012年,实现营业收入9,250.57万元,营业利润5,150.02万元,净利润4,260.31万元。

2、国元股权投资有限公司

地址:上海市浦东新区民生路1199弄1号3层

成立日期:2009年8月18日

注册资本:人民币100,000万元

持股比例:100%

经营范围:股权投资(企业经营涉及行政许可的,凭许可证经营)。

截至2012年12月31日,国元股权投资有限公司总资产108,133.96万元,净资产106,026.26万元。2012年,实现营业收入2,275.83万元,营业利润1,435.84万元,净利润1,101.55万元。

3、国元期货有限公司(2013年2月4日,经北京工商行政管理局核准,国元海勤期货有限公司正式更名为国元期货有限公司)

地址:北京市海淀区西三环北路89号中国外文大厦A座907、908、909室

成立日期:1996年4月17日

注册资本:人民币20,000万元

持股比例:100%

经营范围:商品期货经纪业务,金融期货经纪业务、期货投资咨询。

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。2012年,实现营业收入5,942.39万元,营业利润1,016.05万元,净利润670.81万元。

4、国元创新投资有限公司

地址:合肥市包河区包河大道118号

成立日期:2012年11月28日

注册资本:人民币150,000万元

持股比例:100%

经营范围:项目投资;投资管理;投资信息咨询。

截至2012年12月31日,国元创新总资产151,895.18万元,净资产150,438.32万元。2012年,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。

(四)本公司主要参股子公司基本情况

长盛基金管理有限公司

注册地址:深圳市福田区福中三路1006号诺德中心8楼GH单元

办公地址:北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座21层

成立日期:1999年3月26日

注册资本:人民币15,000万元

持股比例:41%(国元证券为第一大股东)

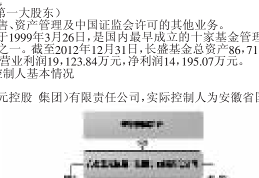
经营范围:基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

长盛基金管理有限公司成立于1999年3月26日,是国内最早成立的十家基金管理公司之一,也是首批获得全国社保基金管理资格的六家基金管理公司之一。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。2012年,实现营业收入45,622.68万元,营业利润19,123.84万元,净利润14,195.07万元。

四、本公司控股股东及实际控制人基本情况

(一)本公司的股权控制关系

本公司第一大股东为安徽国元控股(集团)有限责任公司,实际控制人为安徽省国资委,股权控制关系如下图所示:



(二)本公司第一大股东基本情况

截至2013年3月31日,安徽国元控股(集团)有限责任公司持有发行人462,498,033股,持股比例为23.55%,为公司的第一大股东。同时,国元集团的全资子公司安徽国元实业投资有限责任公司持有发行人13,195,074股,持股比例为0.67%;国元集团的控股子公司安徽国元信托有限责任公司持有发行人308,104,975股,持股比例为15.69%。截至2013年3月31日,国元集团持有的发行人股票中,有93,000,000股处于质押状态。

国元集团的基本情况如下:

公司名称	安徽国元控股(集团)有限责任公司
法定代表人	过仕刚
注册资本	30亿元
成立日期	2000年12月30日
注册地址	合肥市庐阳区寿春路179号
主要经营业务	经营国家授权的集团公司及所属控股企业全部国有资产和国有股权,资本运营,资产管理,收购兼并,资产重组,投资咨询

根据国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的国浩审字[2013]314B0001号《审计报告》,截至2012年12月31日,国元集团总资产为32,040,415,909.75元,所有者权益合计20,811,034,484.01元;2012年度,国元集团实现净利润1,103,549,851.74元,资产负债率35.05%。

(三)实际控制人基本情况

截至2013年3月31日,本公司的实际控制人系安徽省国资委。

安徽省国资委代表安徽省政府履行出资人职责,主要包括:

(1)根据省政府授权,依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行政法规履行出资人职责,监管省属企业(根据省政府授权监管相关金融类企业)的国有资产,加强国有资产的管理工作。

(2)承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任。建立和完善国有资产保值增值指标体系,制定考核标准,通过统计、稽核对所监管企业国有资产的保值增值情况进行监管,负责所监管企业工资分配管理工作,制定所监管企业负责人收入分配政策并组织实施。

(3)指导推进国有企业改革和重组,推进国有企业的现代企业制度建设,完善公司治理结构,参与指导所监管企业直接融资工作,推动国有经济布局和结构的战略性调整。

(4)通过法定程序对所监管企业负责人进行任免、考核,并根据其经营业绩进行奖惩;建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制,完善经营者激励和约束制度。

(5)按照有关规定,代表省政府向所监管企业派出监事会,负责监事会的日常管理工作。

(6)按照有关规定,参与制定国有资本经营预算有关管理制度和办法,负责所监管企业国有资本经营预决算编制和执行等工作,负责组织所监管企业上交国有资本收益,监督国有资本收益使用。

(7)按照出资人职责,负责督促检查所监管企业贯彻落实国家安全生产方针政策及有关法律法规、标准等工作。

(8)负责企业国有资产基础管理,拟定国有资产管理的地方性法规规章草案及相关制度并监督实施,依法对全省企业国有资产管理工作进行指导和监督。

(9)承办省委、省政府交办的其他事项。

五、董事、监事和高级管理人员基本情况

本公司现有董事15名、监事5名、高级管理人员11名。

(一)现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2013年3月31日,本公司现任董事、监事及管理人员基本情况如下:

姓名	职务	性别	年龄	任期	2012年从公司领取的报酬总额(万元)
蔡咏	董事长	男	52	2012.8–2013.10	113.82
凤良志	董事	男	59	2010.10–2013.10	121.74
过仕刚	董事	男	56	2010.10–2013.10	–
林传慧	董事	男	59	2010.10–2013.10	–
俞仕新	董事	男	50	2010.10–2013.10	–
	总裁			2012.12–2013.10	
张维根	董事	男	62	2010.10–2013.10	–
陈焱华	董事	男	48	2010.10–2013.10	–
张飞飞	董事	男	53	2012.4–2013.10	–
肖正海	董事	男	64	2010.10–2013.10	–
吴福胜	董事	男	47	2010.10–2013.10	–
方兆本	独立董事	男	67	2010.10–2013.10	16
巴曙松	独立董事	男	43	2010.10–2013.10	16
张传明	独立董事	男	57	2010.10–2013.10	16
何晖	独立董事	女	44	2010.10–2013.10	16
喻荣虎	独立董事	男	47	2010.10–2013.10	16
张可俊	监事会主席	男	58	2010.10–2013.10	65.23
段立喜	监事	男	55	2010.10–2013.10	57.18
程凤琴	监事	女	48	2010.10–2013.10	38.46
魏世春	监事	男	42	2010.10–2013.10	–
汪长志	监事	男	48	2010.10–2013.10	–
蒋希敏	党委副书记	男	48	2011.3–2013.10	84.99
陈平	副总裁	男	50	2011.6–2013.10	80.46
陈新	副总裁	男	45	2010.10–2013.10	82.55
高新	副总裁	男	46	2010.10–2013.10	80.38
陈东杰	副总裁	男	49	2010.10–2013.10	75.53
陈益民	副总裁	男	49	2010.10–2013.10	82.3
朱楚恒	副总裁	男	55	2011.1–2013.10	77.75
高民和	总会计师	男	47	2010.10–2013.10	79.65
万士清	董事会秘书	男	46	2010.10–2013.10	103.71
沈和付	合规总监	男	41	2010.10–2013.10	77.24

截至2013年3月31日,公司董事、监事、高管均不存在持有本公司股票和债券的情形。

(二)现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事

(1)蔡咏先生,1960年6月出生,中共党员,大学本科学历,高级经济师。曾任安徽财经大学财政金融系讲师、会计教研室主任,安徽省国际经济技术合作公司美国分公司财务经理,安徽省国际信托投资公司国际金融部经理、深圳证券部经理、证券总部副总经理,香港黄山有限公司总经理助理,国元证券股份有限公司董事、总裁、党委副书记。现任本公司董事长、党委副书记,兼任安徽国元控股(集团)有限责任公司党委委员,国元证券(香港)有限公司董事长,长盛基金管理有限公司董事及提名与考核委员会主任。

(2)凤良志先生,1953年8月出生,中共党员,管理学博士,经济学硕士,高级经济师。曾任安徽省政府办公厅二办副主任,安徽省国际信托投资公司副总经理,安徽省证券管理办公室主任,香港黄山有限公司董事长、总经理,安徽国元控股(集团)有限责任公司董事长、党委书记,安徽国元信托投资有限责任公司董事长,国元证券股份有限公司董事长、党委书记。现任本公司董事、党委书记,兼任安徽国元控股(集团)有限责任公司党委书记,长盛基金管理有限公司董事长,中山公用事业集团股份有限公司独立董事。

(3)过仕刚先生,1956年8月出生,中共党员,大学本科学历。曾任安徽省委政策研究室、省委办公厅秘书室、省委领导秘书,安徽省国际信托投资公司总经理助理、副总经理,安徽国元控股(集团)公司副总经理,香港黄山有限公司总经理,安徽国元信托投资有限责任公司总经理,安徽国元信托投资有限责任公司董事长、总经理。现任本公司董事,安徽国元控股(集团)有限责任公司总经理(法定代表人)和党委副书记、安徽国元信托有限责任公司董事长(法定代表人)和党委书记,香港黄山有限公司副董事长,徽商银行股份有限公司董事。

(4)林传慧先生,1953年10月出生,中共党员,研究生学历。曾任蚌埠粮食学校教师兼团委负责人,安徽省粮食局团委副书记、书记、工会主席,安徽省粮油科学研究所副书记、副所长、书记、所长,安徽省国际信托投资公司人事部主任、机关党委书记、工会主席、党组成员、纪检组长,安徽国元控股(集团)有限责任公司党委委员、副总经理。现任本公司董事,安徽国元控股(集团)有限责任公司党委副书记,兼任国元农业保险股份有限公司党委书记。

(5)俞仕新,1962年11月出生,中共党员,硕士学位,经济师。曾任安徽省国际信托投资公司证券部经理,安徽省国际信托投资公司合肥分公司总经理、公司研究发展中心主任,国信投资顾问咨询公司董事长(法人代表),安徽国元信托投资有限责任公司副总裁、安徽国元信托有限责任公司常务副总裁、总裁、党委副书记。现任本公司董事、总裁、党委副书记,兼任国元创新投资有限公司董事长,国元证券(香港)公司董事,淮南通商农村合作银行董事。

(6)张维根先生,1950年6月出生,中共党员,1975年毕业于安徽大学。曾任安徽省粮油食品进出口(集团)公司副总经理、总经理、董事长,安徽省国贸集团副董事长、党委副书记。现任本公司董事,安徽安粮控股股份有限公司副董事长。

(7)陈焱华先生,1964年7月出生,中共党员,大学本科学历。曾任安徽省粮油食品进出口(集团)公司财务部经理、总经理助理、总会计师、副总经理。现任本公司董事、安徽省粮油食品进出口(集团)公司董事长、总经理,安徽安粮控股股份有限公司董事长、总经理,安徽国贸集团控股有限公司董事、党委委员。

(8)张飞飞先生,1959年5月生,中共党员,硕士研究生。曾任安徽大学经济系助教,省体改委副主任科员、主任科员、副处长、处长,肥西县委副书记、县长,淮北市人民政府副市长、党组成员,淮北市委常委、市人民政府常务副市长、党组副书记,巢湖市委常委、市人民政府常务副市长、党组副书记,巢湖市委副书记、市人民政府代理市长、党组书记,巢湖经济开发区党工委书记,巢湖市委副书记、市人民政府市长、党组书记。现任本公司董事、安徽省能源集团有限公司董事长,安徽省皖能股份有限公司董事长,安徽省能源集团财务有限公司董事长,淮北国安电力有限公司董事长,安徽省天然气开发股份有限公司董事长,兴安控股有限公司董事,徽商银行董事。

(9)肖正海先生,1948年8月出生,中共党员,大学本科学历,高级工程师,高级经济师。曾任全椒柴油机总厂车间主任、办公室主任、常务副厂长、厂长兼党委书记,安徽全柴动力股份有限公司董事长。现任本公司董事、安徽全柴集团有限公司董事长兼总经理、党委书记,兼任安徽全柴动力股份有限公司董事。

(10)吴福胜先生,1965年10月出生,中共党员,大学本科学历,高级工程师。曾任安徽省维尼纶厂技术员、调度员、调度长,安徽皖维高新材料股份有限公司副部长、部长、厂长、董事、副总经理。现任本公司董事、安徽皖维集团有限责任公司董事长、党委书记,安徽皖维高新材料股份有限公司董事长。

(11)方兆本先生,1945年1月出生,研究生学历,博士学位。曾任四川省万县商业局统计、物价、计划员,中国科技大学讲师、副教授。现任中国科技大学统计与金融系教授、博士生导师,中国科技大学管理学院院长,安徽安凯汽车股份有限公司独立董事,本公司独立董事。

(12)巴曙松先生,1969年8月出生,中共党员,研究员,经济学博士后。曾任中国银行杭州市分行副行长,中银香港助理总经理,中国证券业协会发展战略委员会主任,中央人民政府驻香港联络办公室经济部副部长等职务。现任国务院发展研究中心金融研究所副所长,博士生导师,享受国务院特殊津贴,兼任中国银行业协会首席经济学家,中国证监会基金监管专家委员会委员,中国银监会考试委员会委员,企业年金基金管理资格评审专家,国信证券股份有限公司独立董事,江西江南信托股份有限公司独立董事,本公司独立董事。

(13)张传明先生,1955年3月出生,中共党员,安徽财经大学工业财务会计专业毕业,硕士研究生课程班结业,大学本科学历,会计学教授,会计学专业硕士研究生导师。曾在安徽财贸学院会计学系工作,任副教授、教授,财务管理教研室主任,会计学系副主任,从事财务管理、企业财务分析、现代企业财务理论、财务专题、财务管理研究等课程的教学工作以及管理工作,安徽财经大学商学院院长。现任安徽财经大学继续教育学院院长,安徽省司法会计学会副会长,蚌埠市财政会计学会副会长,同时担任安徽水利股份有限公司独立董事,安徽恒源煤电股份有限公司独立董事,本公司独立董事。

(14)何晖女士,1968年8月出生,经济学学士,大学本科学历,硕士研究生课程班结业,高级会计师。曾担任贵州电力建设第一工程公司会计,安徽省装饰工程公司主办会计,合肥会计师事务所部门经理、副所长。现任国富浩华会计师事务所有限责任公司安徽分所所长,本公司独立董事。

(15)喻荣虎先生,1965年4月出生,安徽大学法律系法学专业毕业,大学本科学历,曾任合肥市电子局无线电器材公司业务员、部门经理。现任安徽天禾律师事务所高级合伙人,安徽省律师协会金融证券专业委员会主任,本公司独立董事。

2、监事

(1)张可俊先生,1954年10月出生,中共党员,大学本科学历,学士学位。曾任安徽省六安市委党校教员教研室主任、副校长,安徽省六安造纸厂党委副书记、副厂长、厂长、厂长兼党委书记,安徽省六安市经委党组书记、主任,安徽省金寨县委副书记,安徽省国际信托投资公司投资部副经理,总经理助理、稽核部主任、总稽核,安徽国元控股(集团)有限责任公司党委委员,安徽国元信托投资有限责任公司副董事长。现任本公司监事会主席,兼任安徽国元控股(集团)有限责任公司副总经理。

(2)魏世春先生,1970年5月出生,中共党员,研究生学历。曾任安徽省信托投资公司综合计划部科员、营业部副主任、办公室副主任、资金计划部副经理、经理,安徽国元信托投资有限责任公司计划财务部经理、董事会秘书、总经济师。现任本公司监事,安徽国元信托有限责任公司副总裁。

(3)汪长志先生,1964年9月出生,中共党员,大学本科毕业,研究生学历。曾任合肥市财政局副主任科员,合肥市财政证券公司副经理,合肥兴泰控股集团投资发展部总经理。现任本公司监事,合肥科技农村商业银行股份有限公司监事长。

(4)段立喜先生,1957年12月出生,中共党员,大学本科学历。曾任安徽省财政厅科员、主任科员、厅党组秘书,安徽省信托投资公司财务部副经理、营业部经理、稽核审计室主任、人事处处长、机构业务管理总部总经理,国元证券有限责任公司工会主席。现任本公司监事、工会主席。

(5)程凤琴女士,1964年1月出生,大学本科学历,经济学学士,高级会计师,注册会计师。曾任合肥会计师事务所外资部副经理、上市公司审计部经理,安徽省信托投资公司稽核部副经理,国元证券有限责任公司稽核部经理。现任本公司监事、稽核部总经理。

3、高级管理人员

(1)俞仕新先生,请参见本节"董事"部分。

(2)蒋希敏先生,1964年1月出生,中共党员,高级工商管理硕士,会计师。曾担任河南冶金工业学校会计教研组长,安徽省建材局副主任科员,安徽省信托投资公司财务部副经理、资金计划部经理、证券管理总部总经理、人事处处长,国元证券有限责任公司行政总监、董事会秘书、党委副书记、副总裁,本公司副总裁。现任本公司党委副书记。

(3)陈平先生,1962年3月出生,中共党员,硕士研究生学历。曾任教于合肥工业大学管理系,历任安徽省国际信托投资公司证券发行部副经理、证券投资部经理,国元证券有限责任公司副总裁、长盛基金管理有限公司董事长、副董事长。现任本公司副总裁。

(4)陈新先生,1967年11月出生,中共党员,硕士学位,经济师。曾担任交通银行淮南分行信贷员,安徽省国债服务中心投资副经理,香港黄山有限公司投资业务经理,国元证券有限责任公司投资管理总部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁。

(5)高新先生,1966年10月出生,中共党员,管理工程硕士。曾担任安徽省国际信托投资公司证券发行部副经理、证券营业部经理,安徽国元信托投资有限责任公司总经理助理、上海安申投资管理公司总经理,国元证券有限责任公司投资银行部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁。

(6)陈东杰先生,1963年9月出生,中共党员,研究生学历,经济师。曾担任安徽省铜陵市政府外事办公室翻译,中国驻塞浦路斯大使馆外交随员、三秘,安徽省国际信托投资公司总经办副主任、国债业务部副经理、北京代表处主任,安徽兴元投资有限责任公司副总经理、法人代表兼总经理,安徽国元信托投资有限责任公司董事会秘书,国元证券有限责任公司北京代表处主任、证券营业部负责人、北京业务总部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁。

(7)陈益民先生,1963年1月出生,中共党员,大学本科学历,高级工程师。曾任安徽省地矿局计算机中心副主任,合肥市信托投资公司证券营业部经理,国元证券证券营业部经理、总裁助理、总工程师。现任本公司副总裁。

(8)朱楚恒先生,1957年5月出生,中共党员,研究生学历。曾任合肥无线电四厂财务科副科长,安徽省国际信托投资公司证券营业部经理,国元证券合肥寿春路证券营业部经理、经纪业务管理部副总经理、总裁助理、上海业务总部总经理、营销经纪总部总经理。现任本公司副总裁。

(9)高民和先生,1965年10月出生,中共党员,经济学学士,高级工商管理硕士,审计师,注册审计师,资深注册会计师。曾担任安徽省审计厅科员、副主任科员、主任科员,香港黄山有限公司财务部副经理,国元证券有限责任公司综合办公室主任、计划财务部经理、财务负责人、总会计师。现任本公司财务负责人、总会计师,国元股权投资有限公司董事长、法定代表人,安徽省审计学会常务理事,安徽省金融会计学会常务理事、副会长。

(10)万士清先生,1966年12月出生,大学本科学历,经济学学士,注册会计师。曾担任安徽省合肥粮食机械厂科员,合肥市粮油食品局科员,合肥正大有限公司会计部主任,安徽中华会计师事务所审计一部经理,安徽省信托投资公司投资银行总部副经理、经理,国元证券有限责任公司投资银行总部副总经理、收购兼并部副经理(主持工作)、经理、投资银行部(合肥)经理、投资银行总部副总经理。现任本公司董事会秘书。

(11)沈和付先生,1971年3月出生,中共党员,大学本科学历。曾担任中国安徽国际经济技术合作公司法律部科员、总经办经理助理,安徽省信托投资公司法律顾问室副主任,国元证券有限责任公司法律事务部主任。现任本公司合规总监。

(三)现任董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至2013年3月31日,本公司现任董事、监事及管理人员兼职情况如下:

任职人员姓名	在本公司职务	任职股东单位或其他单位名称	在股东单位或其他单位担任的职务
蔡咏	董事长	安徽国元控股(集团)有限责任公司	党委委员
		国元证券(香港)有限公司	董事长
		长盛基金管理有限公司	董事
凤良志	董事、党委书记	安徽国元控股(集团)有限责任公司	党委书记
		长盛基金管理有限公司	董事长
		中山公用事业集团股份有限公司	独立董事
过仕刚	董事	安徽国元控股(集团)有限责任公司	总经理
		安徽国元信托有限责任公司	董事长
		香港黄山有限公司	副董事长
		徽商银行股份有限公司	董事
林传慧	董事	安徽国元控股(集团)有限责任公司	党委副书记
		国元农业保险股份有限公司	党委书记
俞仕新	董事、总裁	安徽国元信托有限责任公司	总裁
		国元创新投资有限公司	董事长
		淮南通商农村合作银行	董事
		国元证券(香港)有限公司	董事
陈焱华	董事	安徽省粮油食品进出口(集团)公司	董事长、总经理
		安徽安粮控股股份有限公司	董事长、总经理
		安徽国贸集团控股有限公司	董事、党委委员
张维根	董事	安徽安粮控股股份有限公司	副董事长
张飞飞	董事	安徽省皖能股份有限公司	董事长
		安徽省能源集团有限公司	董事长
		安徽省能源集团财务有限公司	董事长
		淮北国安电力有限公司	董事长
		安徽省天然气开发股份有限公司	董事长
		兴安控股有限公司	董事
		徽商银行	董事
肖正海	董事	安徽全柴集团有限公司	董事长、总经理
		安徽全柴动力股份有限公司	董事
吴福胜	董事	安徽皖维高新材料股份有限公司	董事长
		安徽皖维集团有限责任公司	董事长
方兆本	独立董事	中国科技大学管理学院	院长
		安徽安凯汽车股份有限公司	独立董事
巴曙松	独立董事	国务院发展研究中心金融研究所	副所长
		国信证券股份有限公司	独立董事
		江西江南信托股份有限公司	独立董事
张传明	独立董事	安徽财经大学继续教育学院	院长
		安徽水利开发股份有限公司	独立董事
		安徽恒源煤电股份有限公司	独立董事
何晖	独立董事	国富浩华会计师事务所安徽分所	所长
喻荣虎	独立董事	安徽天禾律师事务所	高级合伙人
张可俊	监事会主席	安徽国元控股(集团)有限责任公司	副总经理
程凤琴	监事	国元股权投资有限公司	董事
魏世春	监事	安徽国元信托有限责任公司	副总裁
汪长志	监事	合肥科技农村商业银行股份有限公司	监事长
陈新	副总裁	国元股权投资有限公司	董事
		国元期货有限公司	董事长
		国元创新投资有限公司	董事
朱楚恒	副总裁	国元期货有限公司	董事
高民和	总会计师	国元股权投资有限公司	董事长
万士清	董事会秘书	国元证券(香港)有限公司	董事
		国元期货有限公司	董事
沈和付	合规总监	长盛基金管理有限公司	监事

六、发行人主营业务情况

公司经中国证监会批准的业务范围为: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。公司于2001年取得证券经营业务许可证,核定为综合类证券公司,2005年成为第13家创新类证券公司。2007年至2011年,公司在中国证监会证券公司分类评价中连续五年被评为A类A级券商,2012年评为B类BBB级券商。同时,本公司通过全资子公司国元香港开展国际证券经纪、资产管理和投资业务。

公司经过多年的发展,立足安徽,面向全国,走向境外。秉持"诚信为本,规范运作,客户至上,优质高效"的经营理念,发展中强调客户资产、公司资产的安全性、完整性,注重证券行业的服务本质,逐步加大创新业务的发展力度,构建了集中统一管理下风险可控、多元化的业务结构和稳健进取的经营模式。

最近三年及一期,公司主要财务和业务指标如下:

单位:亿元

项目	2013.3.31/2013年1–3月		2012.12.31/2012年度		2011.12.31/2011年度		2010.12.31/2010年度	
	规模	排名	规模	排名	规模	排名	规模	排名
总资产	225.76	–	210.91	21	214.53	20	239.02	22
净资产	149.34	–	148.27	11	147.47	11	148.67	9
净资本	75.15	–	89.92	14	104.24	11	117.71	10
营业收入	3.06	–	13.46	25	17.78	20	21.03	25
净利润	0.75	–	3.42	24	6.31	15	8.75	22
客户交易结算资金余额	54.76	–	57.56	27	62.88	31	85.14	48
代理买卖证券业务净收入	1.91	–	5.32	23	7.51	24	11.68	25

数据来源:公司年报、中国证券业协会,上表中数据为母公司口径。

注:1、季度排名数据证券业协会不公布。

2、2012年、2013年1季度末净资本根据中国证监会颁布的《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》(证监会公告[2012]37号)、《关于修改〈关于证券公司风险资本准备计算标准的规定〉的决定》(证监会公告[2012]36号)的要求计算,2011年和2010年中国证券业协会公布的净资本规模及排名仍按照调整前口径计算。

3、中国证券业协会公布的客户交易结算资金余额为公司代理买卖证券款期末余额。

公司主要业务板块覆盖了证券经纪、证券投资、投资银行、资产管理、证券投资、融资融券、直接投资业务等。

报告期内,公司各主要业务收入及占比情况如下:

单位:万元

项目	2013年1–3月		2012年度		2011年度		2010年度	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)	收入	占比(%)
经纪业务	22,632.86	59.79	69,984.36	45.71	91,397.23	51.50	136,198.92	60.75
证券投资业务	5,517.30	14.58	29,175.97	19.05	5,845.46	3.29	26,204.70	11.69
投资银行业务	85.00	0.22	10,229.85	6.68	31,146.41	17.54	28,083.26	12.53
资产管理业务	473.13	1.25	1,418.70	0.93	1,416.03	0.80	2,595.73	1.16
融资融券业务	3,129.81	8.27	6,374.12	4.16	4,702.07	2.65	–	–
直接投资业务	540.75	1.43	2,275.83	1.49	1,601.91	0.90	761.04	0.34
其他业务	5,472.12	14.46	33,657.64	21.98	41,402.87	23.32	30,360.51	13.54
合计	37,850.97	100.00	153,116.47	100.00	177,511.98	100.00	224,204.16	100.00

(一)证券经纪业务

证券经纪业务即证券代理买卖业务,是证券公司接受客户委托,代客户买卖有价证券的行为,是证券公司的一项基本业务。近年来,随着我国证券业市场融资融券等创新业务的开放和各项金融创新政策的推出,证券公司经纪业务亦在由传统单一的通道业务向以满足客户需求为中心,多样化的财富管理业务转型。

公司近年来不断推进经纪业务转型,扩大业务品种,增加业务收入。经纪业务按照"树品牌、建制度、搭平台、抓团队、促试点"的经营思路,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。公司引导证券营业部依托公司总部各项业务平台,由传统单一的通道业务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,并积极加强与信托、保险及银行等金融机构合作,拓宽代销金融产品渠道。

截至2013年3月31日公司共拥有76家营业部,除原在安徽、广东、上海、山东等优势地区集中布局外,在其余省份也加强了覆盖,网点布局进一步得到优化。2012年末,公司经纪业务拥有客户数量87.46余万户,托管资产1,256.39亿元,2012年股票基金交易额为6,840.61亿元(母公司口径)。截至2013年3月31日,公司客户数量88万户,托管资产1,261.02亿元。2013年1季度,股基交易额为2,311.34亿元(母公司口径)。

公司目前76家营业部中,已有64家营业部获准实施经纪人制度,现拥有注册投资顾问227人。公司加强与信托、保险及银行等金融机构合作,拓宽代销金融产品线,2012年全年代销基金产品85只,完成销售额6.5亿元。公司持续推进客户分级分类和投资者教育工作,开展现场客户服务系列活动和非现场多渠道电子化服务,为客户提供标准化、流程化、差异化的多层次的产品和服务。

尽管受整体证券行情低迷,行业竞争加剧等因素影响,公司报告期内股票基金代理交易额逐年下降,但公司债券、回购业务的代理交易额显著增长。此外,虽然受整体市场影响,公司经纪业务佣金费率逐年下滑,但通过服务能力的不断提升,该下滑趋势已经在2012年得到初步遏止。报告期内,公司证券经纪业务整体经营情况如下:

单位:亿元

项目	2013年1–3月		2012年度		2011年度		2010年度	
	交易额	市场份额(%)	交易额	市场份额(%)	交易额	市场份额(%)	交易额	市场份额(%)
股票	2,404.56	1.082	6,717.86	1.077	9,203.24	1.084	11,361.04	1.048
基金	38.83	0.639	122.75	0.789	104.35	0.865	149.85	0.880
债券	107.90	0.430	271.55	0.443	154.50	0.681	77.02	0.650
其他	1,062.26	0.520	5,224.17	0.787	5,540.24	1.499	3,093.34	2.211
合计	3,613.54	0.790	12,336.33	0.904	15,002.33	1.207	14,681.25	1.171

注:以上数据来源于公司年报、上海及深圳证券交易所,各业务规模为母公司口径。

(二)证券投资业务

证券投资业务是指证券公司以自有资金买卖有价证券,并自行承担风险和收益的投资业务。

报告期内,公司证券投资业务经营情况如下:

单位:万元

证券品种	2013年1–3月		2012年度		2011年度		2010年度	
	期末账面价值	报告期收益	期末账面价值	报告期收益	期末账面价值	报告期收益	期末账面价值	报告期收益
股票	111,288.55	−1,545.34	55,426.90	5,150.67	96,734.18	−3,420.26	126,745.18	5,038.73
基金	24,199.69	−480.99	42,061.10	−904.95	97,013.02	226.82	123,962.79	3,232.81
债券	447,163.08	4,475.83	360,787.57	17,504.77	194,125.01	10,960.13	182,859.13	10,799.65
其他证券	138,202.28	−369.19	78,045.95	2,636.71	34,000.38	144.58	–	1.09
合计	720,853.61	2,080.30	536,321.52	24,387.20	421,872.59	7,911.27	433,567.10	19,072.28

数据来源:公司年报,数据为母公司口径

公司证券投资业务以稳健进取的投资理念为指导,追求风险可控前提下的投资收益。2010年以来,公司自营投资业务在宏观经济低迷、二级市场不断走弱的背景下,通过把握大类资产的投向,不断调整权益类与固定收益类业务的比重,适当参与衍生业务,积极开展创新投资业务,通过对各大类资产投资规模的控制,在深入研究与分析的基础上,谨慎投资,取得了稳健的投资收益。报告期内,公司自营投资账面价值由2010年的43.36亿元增长到2013年3月31日的72.09亿元,投资收益由2010年的1.91亿元增长到2012年的2.44亿元。

1、权益类自营投资方面,公司坚持"价值+成长"的投资策略,重视行业配置和个股选择,通过研究行业的景气周期发现优质上市公司,不断发现价值被低估企业的投资机会,合理地配置行业和优势企业的投资比例;结合仓位控制以及投资品种流动性,合理控制风险,把握市场的趋势性规律,适当调整持仓水平和持仓结构。

2、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,固定收益类证券总投资规模(期末账面价值)从2010年的18.29亿元,增加到2013年3月31日的44.72亿元,同时,债券投资的收益也从2010年的1.08亿元增长到2012年的1.75亿元。

3、衍生品投资方面,公司开展以套期保值为目的的股指期货业务。2010年8月,公司获得中国金融期货交易所批准的交易编码。2011年至2012年期间,公司自营部门根据业务需要,依据相关制度的要求向中国金融期货交易所申请了套期保值额度。在业务操作方面,自营业务部门在集体讨论慎重决策的基础上,对期指套期保值实际操作进行了阶段性、探索性的交易尝试,主要目的是积累操作经验、完善交易系统、理顺操作流程,为后期顺利开展工作增加了信心。

4、创新投资方面,公司在2012年开始开展创新投资业务,于2012年11月成立国元创新投资有限公司,并把握年底资金利息上扬的有利时机迅速展开各项投资业务,目前国元创新以投资集合信托计划、项目融资等为主营业务,主要包括:

(1)重点开展对集合类信托计划的投资,选择与有实力、经营稳健的信托公司合作,并选择保障条件好、风险低的项目进行配置;

(2)少量选择保障条件充分、收益较高并且有综合业务带动效应的单一融资项目进行投资;

(3)按照既定业务定位,多品种、多策略、跨市场灵活开展包括杠杆融资、并购贷款等各类创新业务;

(4)探索与银行等各类金融机构的融资合作,进一步扩大投资规模,加强资产的流动性管理。

国元创新成立之后,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2013年3月31日,国元创新投资完成投资29.71亿元,平均年化收益率超过10%。

(三)投资银行业务

投资银行业务包括提供股票、债券和衍生产品等有价证券保荐、承销以及企业重组改制、兼并收购、财务顾问等服务,其中,股票保荐和承销业务主要包括首次公开发行股票、配股、公募增发、非公开发行、可转换债券发行、分离交易的可转债发行等的保荐、承销;债券保荐和承销业务主要包括企业债券、公司债券等固定收益类证券的保荐、承销;财务顾问业务类型包括改制、收购兼并、重大资产重组、股权转让等。

公司投资银行业务近年来不断加强和巩固安徽市场的优势,充分利用公司的地域、股东优势以及省内的网点布局优势,进一步加大与各地市政府、金融办、发改委、科技厅、开发区和相关中介机构等的联系,确保了投资银行稳定的收入来源。在省外市场,公司投资银行推动了以服务企业为标杆、以当地营业部为营销平台的市场客户建设。同时对大客户进行重点突破,并在优势行业逐步形成品牌。近年来,公司投资银行业务坚持以客户需求为中心,强调自主创新精神和市场化服务理念,与客户建立长期的信任和合作关系,持续为客户提供深入的增值服务,所完成的项目取得了良好的市场评价及较高的客户满意度。

为进一步改进投行的整体业务能力,公司积极推进投行人才队伍建设。2011年公司投资银行建立了MD职级序列,完善岗位设置。当年还发布了《投行总部岗位任职条件与职位晋升管理实施细则》,以调动业务人员的工作积极性、提高队伍的稳定性。截至2012年末,公司投资银行总部共有在册员工135人,其中保荐代表人28人,准保荐代表人16人,保荐代表人人数在行业排名第24位。

在目前投资银行业务竞争日趋激烈,业务收入受市场环境影响较大的背景下,公司投资银行一直注重创新,通过创新活动改善收入结构,增加收入来源,遏制IPO保荐承销收入下降所产生的影响。2010年至2011年,公司两次获得深交所颁发的年度"优秀保荐机构"称号。在《证券时报》2010年、2011年中国区优秀投行评选活动中,公司连续两年获得"最具成长性投行"、"创业板最佳投行"称号,一次获得"投行最具创新项目奖"称号。2012年,公司获得福布斯(Forbes)评选的"2012福布斯中国最佳投资银行"、《证券时报》评选的"最佳销售投行"和"最具区域影响力投行"等称号。

为防范投资银行业务风险,公司不断建立健全投资银行内部控制制度。投资银行项目从立项、实施、申报、审核、持续督导各环节实施全过程的风险控制,从而提高项目承揽与承做的质量。目前,公司投资银行内部控制体系、内部控制制度和内部控制流程已形成一个成熟和完善的业务控制体系,业务工作和业务支持工作都使用规范的作业流程和指引,同时公司还将投行业务与管理工作全过程信息化,真正实现了规范和高效的统一。

报告期内,公司投资银行主要业务指标如下:

单位:亿元

年度	股票及债券				股票				债券			
	承销总金额	排名	主承销家数	排名	主承销金额	排名	主承销家数	排名	主承销金额	排名	主承销家数	排名
2012	20.87	–	7	–	19.44	–	4	22	1.40	–	3	
2011	52.29	43	7	34	50.09	23	6	21	2.20	56	1	56
2010	64.00	39	8	32	64.00	27	8	21	–	–	–	–

数据来源:中国证券业协会;其中2012年协会未公布股票及债券合计承销金额及主承销家数排名;公司的债券主承销金额及家数未进入排名。

2010年至2012年,公司投行业务收入分别为28,083.26万元、31,146.41万元、10,229.85万元。其中,2010年,公司完成主板IPO 1个、再融资2个,中小板IPO 3个,创业板IPO 2个,在主板、中小板、创业板三大板块均有斩获,同时,在安徽省当年新增的8家上市公司中,公司保荐承销了4家,使得公司在安徽省内市场的优势地位继续得到巩固。2011年,是报告期内公司投行业绩最好的一年,全年完成IPO项目4个、再融资项目3个,另外还有财务顾问项目2个,全年实现净收入3.11亿元,同比增加10.91%。2012年,受市场环境等因素影响,公司投行业务收入有所下降,但债券等非通道承销业务取得进一步发展。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,当年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。另外,公司当年签订了18份财务顾问协议,并担任雷鸣科化吸收合并湖南西部民爆项目的独立财务顾问,实现财务顾问业务收入2,301万元。债券及并购业务的发展,提高了投行收入结构的合理性。2013年1季度,公司主承销的两家股权再融资项目通过了证监会审核。截至本募集说明书签署日,公司主承销的科大讯飞非公开发行项目已发行完毕,募集资金17.53亿元。

截至2013年3月31日,公司投行在会审核项目共14个,在会项目数排名18位,同时公司积极拓展项目资源,增加项目储备,为投资银行业务未来发展奠定了坚实基础。

(四)资产管理业务

资产管理业务是指证券公司依照有关法律、法规与客户签订资产管理合同,根据资产管理合同约定的方式、条件、要求及限制,为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务的行为。主要类型包括为多个客户办理的限定性和非限定性集合资产管理业务,为单一客户办理的定向资产管理业务以及为客户办理的特定目的专项资产管理业务。

报告期内,公司资产管理业务坚持稳健的投资策略,管理"黄山1号"、"黄山2号"、"黄山3号",以及于2012年推出"国元定增1号"集合资产管理计划。其中"黄山1号"为限定性集合资产管理计划,"黄山2号"、"黄山3号"、"国元定增1号"为非限定性集合资产管理计划。

报告期内,公司资产管理业务的经营数据如下:

项目	2013年1–3月		2012年度		2011年度		2010年度	
	受托规模(亿元)	管理费收入(万元)	受托规模(亿元)	管理费收入(万元)	受托规模(亿元)	管理费收入(万元)	受托规模(亿元)	管理费收入(万元)
集合资产管理业务	18.63	372.05	10.50	568.85	6.09	680.45	8.45	941.83
定向资产管理业务	40.05	6.49	9.47	–	–	–	–	–

数据来源:公司年报,数据为母公司口径

2010年,公司的资产管理规模为8.45亿元。2011年,因股市持续低迷,券商集合理财产品上线数量增加等因素,公司集合理财产品的投资业绩均有不同程度的下降,资产管理规模下降到6.09亿元。2012年,公司着力提高资产管理产品收益水平,促进资产管理业务走出低谷,努力保持"黄山"系列三只产品规模,同时推出"国元定增一号"产品,首次募集资金3.56亿元,使集合资产管理规模增加到10.50亿元。同时,公司还积极开展创新型资产管理业务,推进客户保证金管理计划"元增利"产品的发行工作。2013年一季度,公司新推出4只资产管理计划,其中"国元元增利集合资产管理计划"、"国元利贞限额特定集合资产管理计划"为集合产品,另推出定向资产管理计划2只,新产品推出后,公司2013年1季度末集合资产管理计划受托规模增加到18.63亿元,定向资产管理计划受托规模增加到40.05亿元。

报告期内,公司全资子公司国元香港也在资产管理业务中取得一定的经营业绩。2010年至2012年,国元香港实现资产管理业务利润分别为1,313.95万元;、555.13万元、633.66万元。2012年,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。

公司未来将继续加强投资研究团队建设,在重点行业配备核心骨干研究员;并建立市场化考核办法,选聘优秀员工担任投资经理,努力提升资产管理产品业绩。

(五)融资融券业务

公司2010年11月获证监会核准开展融资融券业务。开展融资融券业务以来,公司以客户为中心,依托强大的研究、技术力量,积极响应客户需求,为客户提供充足的融资资金和丰富的融券券源、便捷的交易通道和专业化服务。自2011年始,公司融资融券业务快速发展,融资融券余额增长迅速。

融资融券业务情况如下:

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
融资融券账户数目	6289户	4138户	1336户	69户
融出资金余额	17.88亿元	9.06亿元	3.75亿元	0.16亿元
融出证券余额(成本)	462.07万元	512.34万元	481.76万元	–

截至2013年3月31日,公司76家营业部已经全部获准开展融资融券业务。公司采取有效措施,加大融资融券业务推广力度,取得显著成效,2012年公司日均融资融券规模5.75亿元,为2011年的1.65倍。截至2012年12月31日,公司融出资金余额10.85亿元,较2011年末增长88.37%,截至2013年3月31日,公司融出资金已经增加到17.88亿元,较2012年末增加97.35%。2012年融资融券业务实现收入6,374.12万元,同比增长35.56%,2013年1季度,公司实现融资融券业务收入3,129.81(未经审计)万元,成为公司稳定的收入来源。

公司在推动融资融券业务稳步发展的同时也实现了对风险的良好控制,各项业务监控指标均持续符合监管要求。客户账户总体维持担保比例较高,安全性较好,整体债权安全、可控,从开展业务至今公司从未发生任何强制平仓或重大客户纠纷情形。

公司融资融券部同时开展约定购回式业务。公司于2012年9月7日获准开展上交所约定购回式业务,截至2012年12月31日,公司已受理客户申请31户,待购回金额3.06亿元,实现收入422万元。截至2013年3月31日,公司已受理客户申请88户,开户数量明显增加,待购回金额5.28亿元,比2012年末增加72.55%,实现收入897万元。公司约定购回式业务在市场名列前茅,截至2012年12月31日,累计完成初始交易金额及待购回金额在已开展约定购回的44家券商中,位于前5名。

(六)直接投资业务

公司通过全资子公司国元股权投资有限公司开展直接投资业务。国元股权投资成立于2009年8月18日,目前注册资本10亿元,主营业务为对拟上市公司直接股权投资、股权投资财务顾问。

报告期内,国元股权投资有限公司以抓项目储备为工作中心,积极寻找优质项目,一方面立足安徽,抓住皖江城市带承接产业转移示范区建设的有利时机,充分挖掘省内项目;另一方面,积极寻找江浙沪等经济发达地区的优质项目。截至2013年3月31日,国元股权投资共投资10个项目,投资金额4.07亿元,其中安徽省内投资9个,投资金额3.32亿元,投资领域涉及能源、医药、机械装备制造等多个行业。2011年3月2日,公司投资的"顺荣股份"在深交所中小板成功挂牌上市。

2010年至2012年,国元直接投资业务实现营业收入分别为761.04万元、1,601.91万元、2,275.83万元,2011年、2012年同比增长分别为110.49%、42.07%

第四节 财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告,其中关于本公司2010年度、2011年度、2012年度数据均摘自已披露的经审计的年度财务报告,2013年1–3月财务数据摘自公司未经审计的2013年一季度财务报告;投资者如需了解本公司的详细财务状况,请参阅本公司在指定的信息披露网站披露的2010年、2011 年和2012年财务报告(经审计)及截至2013年3月31日的财务报告(未经审计)。

除特别说明外,本节分析披露的财务会计信息以公司按照新会计准则编制的最近三年及一期财务报表为基础进行。

一、公司最近三年财务报告审计情况

本公司聘请华普天健对2010年至2012年的合并及母公司财务报表进行了审计,华普天健对公司2010年至2012年的合并及母公司财务报表均出具了标准无保留意见的审计报告。2013年1–3月期间的财务报告未经审计。

二、公司最近三年财务会计资料

(一)合并财务报表

1、资产负债表

单位:元

项目	2013.3.31	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产:				
货币资金	7,280,966,336.52	10,132,740,161.63	13,310,746,217.53	15,762,412,099.68
其中:客户资金存款	5,582,375,750.55	5,945,182,138.14	5,651,340,224.89	7,509,778,569.64
客户信用资金存款	603,288,562.66	434,338,286.26	787,827,804.35	445,282,529.75
结算备付金	1,427,637,437.81	934,694,892.96	857,136,911.47	1,174,599,375.65
其中:客户备付金	1,153,644,034.00	716,897,055.96	738,186,854.16	1,094,560,541.13
信用备付金	88,039,194.02	113,818,693.13	17,193,423.07	20,007,702.20
拆出资金	–	–	–	–
融出资金	1,992,979,715.33	1,084,886,166.63	575,943,753.78	287,316,672.98
融出证券	4,684,854.90	5,616,674.00	4,918,072.80	–
交易性金融资产	1,239,375,680.52	352,541,508.99	718,093,045.51	1,219,475,628.68
衍生金融资产	–	–	–	–
买入返售金融资产	900,743,280.93	1,087,390,948.47	340,003,827.22	–
应收利息	194,884,112.79	119,288,452.68	104,841,262.63	39,823,748.00
存出保证金	269,412,789.00	337,956,966.95	283,910,902.17	297,691,310.49
可供出售金融资产	8,017,687,835.78	5,316,280,773.13	3,617,475,752.77	3,613,337,819.62
持有至到期投资	–	–	–	–
长期股权投资	919,053,178.39	902,752,212.43	874,035,922.00	899,120,510.59
投资性房地产	––	–	–	–
固定资产	1,462,221,627.20	1,476,093,845.86	1,346,191,397.46	794,823,944.10
无形资产	19,171,293.28	20,803,409.19	22,050,629.22	18,005,218.33
其中:交易席位费	1,421,322.75	1,535,689.64	2,088,599.76	2,878,307.61
递延所得税资产	120,376,671.46	124,202,680.49	112,404,376.61	48,322,398.41
其他资产	863,955,074.34	990,708,805.93	429,319,864.35	745,780,074.67
资产总计	24,713,149,888.25	22,885,957,499.34	22,597,071,935.52	24,900,708,801.20
负债:				
短期借款	–	–	–	–
拆入资金	600,000,000.00	100,000,000.00	–	–
卖出回购金融资产款	1,079,747,631.65	69,214,000.00	–	–
代理买卖证券款	6,950,299,095.60	6,988,531,352.87	6,996,344,016.77	9,158,756,495.69
信用交易代理买卖证券款	663,399,629.58	480,392,222.18	423,720,495.36	192,753,620.82
代理承销证券款	–	–	–	–
应付职工薪酬	107,625,038.37	119,018,262.73	148,869,981.32	203,531,973.66
应交税费	66,057,647.19	77,974,348.94	108,233,110.36	268,410,061.10
应付利息	1,609,800.66	703,430.15	1,122,678.95	2,170,748.97
预计负债	–	–	–	–
长期借款	–	–	–	–
应付债券	–	–	–	–
递延所得税负债	20,430,597.20	13,947,230.93	12,940,513.00	–
其他负债	126,835,964.83	91,275,071.43	106,651,079.93	95,059,857.46
负债合计	9,616,005,405.08	7,941,055,919.23	7,797,881,875.69	9,920,682,757.70
所有者权益:				
股本	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00
资本公积	9,693,332,182.07	9,659,208,383.96	9,723,894,284.12	9,847,614,297.54
盈余公积	605,047,897.00	605,047,897.00	570,848,182.95	507,711,184.74
一般风险准备	600,026,691.87	600,026,691.87	565,826,977.82	502,689,979.61
交易风险准备	559,016,447.49	559,016,447.49	524,816,733.44	461,679,735.23
未分配利润	1,736,464,453.03	1,615,965,774.36	1,508,267,932.06	1,724,195,100.65
外币报表折算差额	−60,843,188.29	−58,463,614.57	−58,564,050.56	−27,964,254.27
归属于母公司所有者权益合计	15,097,144,483.17	14,944,901,580.11	14,799,190,059.83	14,980,026,043.50
少数股东权益	–	–	–	–
所有者权益合计	15,097,144,483.17	14,944,901,580.11	14,799,190,059.83	14,980,026,043.50
负债和所有者权益总计	24,713,149,888.25	22,885,957,499.34	22,597,071,935.52	24,900,708,801.20

2、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	378,509,682.22	1,531,164,694.43	1,775,119,765.54	2,242,041,554.73
手续费及佣金净收入	212,673,022.86	715,950,172.12	1,118,238,175.76	1,533,348,776.28
其中:代理买卖业务净收入	206,458,623.20	585,678,288.63	792,282,737.38	1,226,289,527.89
证券承销业务净收入	−150,000.00	67,888,480.66	277,314,117.30	249,032,613.57
受托客户资产管理业务净收入	4,731,329.99	14,186,984.01	14,160,321.08	25,957,275.82
保荐业务收入	1,000,000.00	11,400,000.00	21,200,000.00	23,600,000.00
财务顾问业务收入	–	23,010,000.00	12,950,000.00	8,200,000.00
利息净收入	86,558,597.17	463,895,499.32	531,399,629.72	330,395,383.98
投资收益(损失以"–"号填列)	128,674,311.88	274,291,482.28	161,176,940.06	416,467,408.18
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	19,522,137.36	58,199,766.50	98,766,759.49	128,165,998.54
公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	−50,826,785.86	64,522,931.98	−48,761,908.66	−43,848,108.05
汇兑收益(损失以"–"号填列)	13,608.48	1,803,503.24	133,914.85	278,917.80
其他业务收入	1,416,927.69	10,701,105.49	12,933,013.81	5,399,176.54
二、营业支出	222,655,593.07	1,017,091,267.32	1,078,080,892.28	1,053,685,152.54
营业税金及附加	18,136,999.91	55,770,711.66	71,355,382.55	101,491,814.19
业务及管理费	203,779,831.39	957,977,930.54	986,937,922.94	929,553,184.13
资产减值损失	–	1,077,972.05	15,567,843.37	18,612,459.85
其他业务成本	738,761.77	2,264,653.07	4,219,743.42	4,027,694.37
三、营业利润(亏损以"–"号填列)	155,854,089.15	514,073,427.11	697,038,873.26	1,188,356,402.19
加:营业外收入	22,793.77	2,202,257.15	11,042,394.85	15,328,884.20
减:营业外支出	489,200.63	4,650,186.26	4,507,877.12	6,444,362.75
四、利润总额(亏损总额"–"号填列)	155,387,682.29	511,625,498.00	703,573,390.99	1,197,240,923.64
减:所得税费用	34,889,003.62	104,918,513.55	140,859,564.95	271,318,467.89
五、净利润(净亏损以"–"号填列)	120,498,678.67	406,706,984.45	562,713,826.04	925,922,455.75
其中:归属于母公司所有者的净利润	120,498,678.67	406,706,984.45	562,713,826.04	924,981,113.62
少数股东损益	–	–	–	941,342.13
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.06	0.21	0.29	0.47
(二)稀释每股收益	0.06	0.21	0.29	0.47
七、其他综合收益	31,744,224.39	−64,585,464.17	−154,319,809.71	−95,288,013.85
八、综合收益合计	152,242,903.06	342,121,520.28	408,394,016.33	830,634,441.90
其中:归属于母公司所有者的综合收益	152,242,903.06	342,121,520.28	408,394,016.33	829,693,099.77
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–	941,342.13

3、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	–	–	193,120,532.03	–
收取利息、手续费及佣金的现金	318,008,313.03	1,420,582,015.68	1,851,864,120.98	1,930,471,923.45
拆入资金净增加额	500,000,000.00	100,000,000.00	–	–
回购业务资金净增加额	1,197,181,299.19	−678,173,121.25	−340,003,827.22	–
代理买卖业务的现金净增加额	144,775,150.13	48,859,062.92	−1,931,445,604.38	−4,490,563,720.91
收到其他与经营活动有关的现金	223,507,455.79	18,628,261.27	31,540,931.32	15,141,720.44
经营活动现金流入小计	2,383,472,218.14	909,896,218.62	−194,923,847.27	−2,544,950,077.02
处置交易性金融资产净减少额	3,543,171,271.23	1,370,446,312.09	–	2,803,686,775.70
支付利息、手续费及佣金的现金	24,568,077.84	61,575,097.84	108,918,950.14	100,994,343.09
融出资金净增加额	908,093,548.70	508,942,412.85	288,627,080.80	287,316,672.98
支付给职工以及为职工支付的现金	111,172,478.54	525,518,380.18	552,377,105.74	496,394,098.48
支付的各项税费	73,488,616.82	206,780,077.69	424,657,372.01	397,978,283.79
支付其他与经营活动有关的现金	68,415,903.97	1,012,776,520.68	271,464,574.39	261,281,823.67
经营活动现金流出小计	4,728,909,897.10	3,686,038,801.33	1,646,045,083.08	4,347,651,997.71
经营活动产生的现金流量净额	−2,345,437,678.96	−2,776,142,582.71	−1,840,968,930.35	−6,892,602,074.73
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	–	–	–	−226,640,187.78
取得投资收益收到的现金	–	86,666,121.00	89,648,141.00	73,706,921.00
收到其他与投资活动有关的现金	–	4,928,005.66	255,286.00	172,158.40
投资活动现金流入小计	–	91,594,126.66	89,903,427.00	−152,761,108.38
投资支付的现金	–	41,500,000.00	–	178,810,389.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,027,636.06	179,893,557.59	398,366,961.54	583,404,154.76
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–	2,156,688.43
投资活动现金流出小计	11,027,636.06	221,393,557.59	398,366,961.54	764,371,232.61
投资活动产生的现金流量净额	−11,027,636.06	−129,799,430.93	−308,463,534.54	−917,132,340.99
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	–	–	–
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	–	–	–	–
偿还债务支付的现金	–	–	–	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	–	196,410,000.00	589,230,000.00	982,050,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	–	196,410,000.00	589,230,000.00	982,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	–	−196,410,000.00	−589,230,000.00	−982,050,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−2,365,965.24	1,903,939.23	−30,465,881.44	−19,984,856.87
五、现金及现金等价物净增加额	−2,358,831,280.26	−3,100,448,074.41	−2,769,128,346.33	−8,811,769,272.59
加:期初现金及现金等价物余额	11,067,435,054.59	14,167,883,129.00	16,937,011,475.33	25,748,780,747.92
六、期末现金及现金等价物余额	8,708,603,774.33	11,067,435,054.59	14,167,883,129.00	16,937,011,475.33

(二)母公司财务报表

1、资产负债表

单位:元

项目	2013.3.31	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产:				
货币资金	5,530,455,417.19	7,642,147,812.01	11,691,954,593.21	14,975,042,751.68
其中:客户资金存款	4,686,238,867.83	5,046,347,689.16	5,536,324,577.29	7,361,408,047.28
客户信用资金存款	247,533,373.04	120,369,329.82	80,669,600.89	6,939,769.11
结算备付金	983,720,815.93	801,678,165.05	709,037,800.01	1,053,513,807.63
其中:客户备付金	791,145,357.00	591,380,328.05	597,587,742.70	980,974,973.11
信用备付金	88,039,194.02	113,818,693.13	17,193,423.07	20,007,702.20
拆出资金	–	–	–	–
融出资金	1,787,611,045.37	906,405,613.09	374,730,145.00	16,084,872.90
融出证券	4,684,854.90	5,616,674.00	4,918,072.80	–
交易性金融资产	643,516,251.72	274,289,630.24	541,640,000.00	891,526,923.32
衍生金融资产	–	–	–	–
买入返售金融资产	900,743,280.93	1,087,390,948.47	340,003,827.22	–
应收利息	165,631,725.27	118,390,813.78	104,841,262.63	39,823,748.00
存出保证金	34,947,230.15	134,051,551.94	173,376,715.14	198,489,763.29
可供出售金融资产	5,371,806,900.81	4,424,647,169.66	3,446,927,193.98	3,565,188,060.96
持有至到期投资	–	–	–	–
长期股权投资	5,385,131,073.72	3,868,830,107.76	2,381,613,817.33	1,786,343,405.92
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	1,450,038,558.25	1,464,905,121.21	1,332,197,563.68	779,286,541.72
无形资产	16,291,707.99	17,743,517.67	18,912,134.36	14,037,208.45
其中:交易席位费	1,421,322.75	1,535,689.64	2,088,599.76	2,878,307.61
递延所得税资产	116,039,758.13	117,352,803.11	105,707,986.21	43,921,006.31
其他资产	185,537,782.19	227,240,220.41	227,060,598.68	538,397,249.29
资产总计	22,576,156,402.55	21,090,690,148.40	21,452,921,710.25	23,901,655,339.47
负债:				
短期借款	–	–	–	–
拆入资金	600,000,000.00	100,000,000.00	–	–
卖出回购金融资产款	1,079,747,631.65	69,214,000.00	–	–
代理买卖证券款	5,476,460,825.68	5,755,604,093.11	6,288,172,791.89	8,513,679,140.34
信用交易代理买卖证券款	287,535,252.98	120,269,062.05	80,690,603.87	6,875,964.64
代理承销证券款	–	–	–	–
应付职工薪酬	82,593,307.47	83,226,471.83	134,388,520.80	172,574,126.93
应交税费	43,766,206.24	59,713,767.60	104,671,092.78	260,064,686.58
应付利息	1,609,800.66	703,430.15	1,122,678.95	2,170,748.97
预计负债	–	–	–	–
长期借款	–	–	–	–
应付债券	–	–	–	–
递延所得税负债	–	1,054,530.85	392,123.29	–
其他负债	70,939,135.96	74,264,385.33	96,711,800.35	78,905,692.22
负债合计	7,642,652,160.64	6,264,049,740.92	6,706,149,611.93	9,034,270,359.68
所有者权益:				
股本	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00
资本公积	9,652,171,642.41	9,620,530,283.72	9,686,249,115.04	9,849,001,978.56
盈余公积	605,047,897.00	605,047,897.00	570,848,182.95	507,711,184.74
一般风险准备	600,026,691.87	600,026,691.87	565,826,977.82	502,689,979.61
交易风险准备	559,016,447.49	559,016,447.49	524,816,733.44	461,679,735.23
未分配利润	1,553,141,563.14	1,477,919,087.40	1,434,931,089.07	1,582,202,101.65
外币报表折算差额	–	–	–	–
归属于母公司所有者权益合计	14,933,504,241.91	14,826,640,407.48	14,746,772,098.32	14,867,384,979.79
少数股东权益	–	–	–	–
所有者权益合计	14,933,504,241.91	14,826,640,407.48	14,746,772,098.32	14,867,384,979.79
负债和所有者权益总计	22,576,156,402.55	21,090,690,148.40	21,452,921,710.25	23,901,655,339.47

2、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	305,816,988.74	1,345,924,236.77	1,778,173,729.66	2,103,061,038.74
手续费及佣金净收入	195,605,011.41	641,172,599.66	1,070,086,878.30	1,461,744,247.48
其中:代理买卖业务净收入	190,961,552.03	532,491,141.96	750,670,340.20	1,168,093,802.23
证券承销业务净收入	−150,000.00	67,888,480.66	277,314,117.30	249,032,613.57
受托客户资产管理业务净收入	3,785,389.71	6,188,791.23	7,621,420.80	12,817,831.68
保荐业务收入	1,000,000.00	11,400,000.00	21,200,000.00	23,600,000.00
财务顾问业务收入	–	23,010,000.00	12,950,000.00	8,200,000.00
利息净收入	63,842,271.27	406,191,487.65	490,357,951.89	310,590,376.02
投资收益(损失以"–"号填列)	92,643,460.50	281,515,911.55	153,566,560.93	418,932,351.77
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	19,522,137.36	58,199,766.50	98,766,759.49	128,165,998.54
公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	−47,639,438.89	6,931,566.66	53,638,526.86	−92,284,023.79
汇兑收益(损失以"–"号填列)	−25,098.88	−23,525.87	−1,071,422.56	−622,457.88
其他业务收入	1,390,783.33	10,136,197.12	11,595,234.24	4,700,545.14
二、营业支出	210,880,374.23	913,714,118.47	1,009,266,024.57	968,453,425.05
营业税金及附加	16,800,308.81	53,164,487.12	69,672,543.82	99,376,950.69
业务及管理费	193,341,303.65	857,318,204.72	919,866,608.81	846,477,687.18
资产减值损失	–	967,773.56	15,507,128.52	18,572,092.81
其他业务成本	738,761.77	2,263,653.07	4,219,743.42	4,026,694.37
三、营业利润(亏损以"–"号填列)	94,936,614.51	432,210,118.30	768,907,705.09	1,134,607,613.69
加:营业外收入	22,793.77	2,106,133.25	4,925,472.82	8,373,650.34
减:营业外支出	489,104.31	4,642,451.27	4,467,915.96	6,431,215.44
四、利润总额(亏损总额"–"号填列)	94,470,303.97	429,673,800.28	769,365,261.95	1,136,550,048.59
减:所得税费用	19,247,828.23	87,676,659.80	137,995,279.90	261,888,493.98
五、净利润(净亏损以"–"号填列)	75,222,475.74	341,997,140.48	631,369,982.05	874,661,554.61
其中:归属于母公司所有者的净利润	–	–	–	–
少数股东损益	–	–	–	–
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	–	0.17	0.32	0.44
(二)稀释每股收益	–	0.17	0.32	0.44
七、其他综合收益	31,641,358.69	−65,718,831.32	−162,752,863.52	−73,404,288.87
八、综合收益合计	106,863,834.43	276,278,309.16	468,617,118.53	801,257,265.74
其中:归属于母公司所有者的综合收益	–	276,278,309.16	468,617,118.53	801,257,265.74
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–	–

3、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	–	–	187,200,628.57	–
收取利息、手续费及佣金的现金	279,486,524.15	1,288,997,467.72	1,753,752,053.96	1,833,936,774.35
拆入资金净增加额	500,000,000.00	100,000,000.00	–	–
回购业务资金净增加额	1,197,181,299.19	−678,173,121.25	−340,003,827.22	–
代理买卖业务的现金净增加额	−111,877,076.50	−492,990,240.60	−2,151,691,709.22	−4,801,838,956.38
收到其他与经营活动有关的现金	131,844,759.88	12,023,262.48	41,633,755.21	13,074,195.48
经营活动现金流入小计	1,996,635,506.72	229,857,368.35	−509,109,098.70	−2,954,827,986.55
处置交易性金融资产净减少额	1,280,314,980.44	798,252,611.75	–	2,582,778,335.77
支付利息、手续费及佣金的现金	24,568,077.84	61,574,595.11	108,895,006.92	100,925,275.65
融出资金净增加额	881,205,432.28	531,675,468.09	358,645,272.10	16,084,872.90
支付给职工以及为职工支付的现金	100,830,850.93	487,598,300.94	504,147,308.63	473,422,402.07
支付的各项税费	68,819,974.09	200,559,957.53	411,682,002.17	380,624,640.14
支付其他与经营活动有关的现金	61,636,213.40	324,367,518.64	239,971,544.81	326,571,299.56
经营活动现金流出小计	2,417,375,528.98	2,404,028,452.06	1,623,341,134.63	3,880,406,826.09
经营活动产生的现金流量净额	−420,740,022.26	−2,174,171,083.71	−2,132,450,233.33	−6,835,234,812.64
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	–	–	–	62,420,000.00
取得投资收益收到的现金	–	85,612,121.00	89,552,441.00	73,706,921.00
收到其他与投资活动有关的现金	–	4,928,005.66	253,686.00	172,158.40
投资活动现金流入小计	–	90,540,126.66	89,806,127.00	136,299,079.40
投资支付的现金	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	600,000,000.00	221,635,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,884,622.80	177,101,933.24	394,618,637.20	577,722,410.68
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–	2,156,688.43
投资活动现金流出小计	1,508,884,622.80	1,677,101,933.24	994,618,637.20	801,514,799.11
投资活动产生的现金流量净额	−1,508,884,622.80	−1,586,561,806.58	−904,812,510.20	−665,215,719.71
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	–	–	–
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	–	–	–	–
偿还债务支付的现金	–	–	–	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	–	196,410,000.00	589,230,000.00	982,050,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	–	196,410,000.00	589,230,000.00	982,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	–	−196,410,000.00	−589,230,000.00	−982,050,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−25,098.88	−23,525.87	−1,071,422.56	−622,457.88
五、现金及现金等价物净增加额	−1,929,649,743.94	−3,957,166,416.16	−3,627,564,166.09	−8,483,122,990.23
加:期初现金及现金等价物余额	8,443,825,977.06	12,400,992,393.22	16,028,556,559.31	24,511,679,549.54
六、期末现金及现金等价物余额	6,514,176,233.12	8,443,825,977.06	12,400,992,393.22	16,028,556,559.31

三、最近三年合并财务报表范围及其变化情况

(一)纳入合并报表范围的主要子公司情况

截至2013年3月31日,公司纳入合并财务报表范围的子公司情况如下表:

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例
国元证券(香港)有限公司	香港	证券业务	6亿港币	证券经纪、自营业务及香港证券监管机构批准的其他业务	100%
国元股权投资有限公司	上海	投资业务	10亿元	股权投资	100%
国元创新投资有限公司	合肥	投资业务	15亿元	项目投资;投资管理;投资信息咨询	100%
国元期货	北京	期货业务	2亿元	期货经纪业务	100%

(二)最近三年合并报表范围的变化情况

1、2013年1–3月合并报表范围的变化

本期合并范围无变化。

2、2012年度合并报表范围的变化

公司报告期会计报表合并范围与上年相比,变化如下:自2012年12月始,新增了全资子公司国元创新投资有限公司的会计报表合并。变更后合并范围为母公司、国元证券(香港)有限公司、国元股权投资有限公司、国元期货有限公司和国元创新投资有限公司。

3、2011年度合并报表范围的变化

本期合并范围无变化。

4、2010年度合并报表范围的变化

公司报告期会计报表合并范围与上年相比,变化如下:自2010年9月始,新增了全资子公司国元期货的会计报表合并。2010年8月,公司转让了国元期货有限责任公司的股权。变更后的合并范围为母公司、国元证券(香港)有限公司、国元股权投资有限公司和国元期货。

四、最近三年及一期主要财务指标

(一)主要财务指标

1、合并报表口径

财务指标	2013.03.31/2013年1–3月	2012.12.31/2012年度	2011.12.31/2011年度	2010.12.31/2010年度
资产负债率(%)	11.71	3.06	2.49	3.66
全部债务(亿元)	16.80	1.69	–	–
债务资本比率(%)	10.01	1.12	–	–
流动比率(倍)	2.98	15.02	24.72	17.61
速动比率(倍)	2.98	15.02	24.72	17.61
EBITDA(亿元)	1.94	6.26	8.05	12.63
EBITDA全部债务比(%)	11.56	369.69	–	–
EBITDA利息倍数	19.14	458.27	24,121.51	18,293.08
利息保障倍数(倍)	16.32	375.79	21,074.60	17,335.38
营业利润率(%)	41.18	33.57	39.27	53.00
总资产报酬率(%)	0.74	2.66	3.66	5.92
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.69	7.61	7.53	7.63
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	−1.19	−1.41	−0.94	−3.51
每股净现金流量(元/股)	−1.20	−1.58	−1.41	−4.49

2、母公司报表口径

财务指标	2013.03.31/2013年1–3月	2012.12.31/2012年度	2011.12.31/2011年度	2010.12.31/2010年度
资产负债率(%)	11.17	2.55	2.24	3.34
流动比率(倍)	2.35	13.58	22.96	17.83
速动比率(倍)	2.35	13.58	22.96	17.83
利息保障倍数(倍)	10.31	315.76	81,473.34	–
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	−0.21	−1.11	−1.09	−3.48
每股净现金流量(元/股)	−0.98	−2.01	−1.85	−4.32

3、财务指标的计算方法

资产负债率=(负债总额–代理买卖证券款–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款)/(资产总额–代理买卖证券款–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款)

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+长期应付款

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

流动比率=(流动资产–代理买卖证券款–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款)/(流动负债–代理买卖证券款–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款)

速动比率=(速动资产–代理买卖证券款–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款)/(流动负债–代理买卖证券款–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款)

EBITDA=利润总额+利息支出–客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA利息倍数=EBITDA/(利息支出–客户资金利息支出)

利息保障倍数=(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)

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–信用交易代理买卖证券款–代理承销证券款

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)最近三年及一期每股收益和净资产收益率(合并报表口径)

净利润类型	指标	2013年1–3月	2012年度	2011年度	2010年度
归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率	0.81%	2.74%	3.80%	6.25%
	基本每股收益(元/股)	0.06	0.21	0.29	0.47
	稀释每股收益(元/股)	0.06	0.21	0.29	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率	0.81%	2.75%	3.77%	6.21%
	基本每股收益(元/股)	0.06	0.21	0.28	0.47
	稀释每股收益(元/股)	0.06	0.21	0.28	0.47

注:净资产收益率与每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券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修订)的规定计算。

(三)最近三年及一期非经常性损益明细表(合并报表口径)

单位:元

项目	2013年1–3月	2012年度	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	5,671.99	−1,238,006.76	−1,878,489.51	−1,984,530.03
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	–	1,805,074.86	8,200,000.00	5,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	−472,078.85	−3,014,997.21	213,007.24	5,869,051.48
所得税影响额	5,429.16	−370,832.53	1,635,581.22	2,597,174.30
少数股东权益影响额(税后)	–	–	–	373,233.42
合计	−471,836.02	−2,077,096.58	4,898,936.51	5,914,113.73

(四)风险控制指标

最近三年及一期公司净资本及相关风险控制指标(母公司口径)如下:

单位:元

指标	预警标准	监管标准	2013.03.31	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
净资本	–	–	7,515,020,763.26	8,991,874,450.69	10,485,749,983.40	11,770,783,469.82
净资产	–	–	14,933,504,241.91	14,826,640,407.48	14,746,772,098.32	14,867,384,979.79
净资本/各项风险资本准备之和(%)	>120	>100	938.39%	1,286.62	1,638.95	1,162.41
净资本/净资产(%)	>48	>40	50.32%	60.65	71.11	79.17
净资本/负债(%)	>9.6	>8	400.02%	2,316.44	3,108.86	2,291.31
净资产/负债(%)	>24	>20	794.90%	3,819.56	4,372.18	2,894.09
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	<80	<100	23.51%	13.22	13.68	13.09
自营固定收益类证券/净资本(%)	<400	<500	61.66%	43.20	27.27	24.88

注:2012年末、2013年3月末数据根据中国证监会颁布的《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》(证监会公告[2012]37号)、《关于修改〈关于证券公司风险资本准备计算标准的规定〉的决定》(证监会公告[2012]36号)的要求计算,2011年末数据亦根据相同口径调整计算,2010年末数据根据调整前口径计算。

公司各期风控指标均优于预警标准,显示公司具有较好的风险控制水平。

第五节 募集资金的运用

一、公司债券募集资金金额

根据《公司债券发行试点办法》的相关规定,结合公司财务状况及未来资金需求,经公司第六届董事会第二十四次会议和2012年年度股东大会审议通过,本公司向中国证监会申请发行面值总额不超过50亿元(含50亿元)的公司债券。

二、本期债券募集资金运用计划

本期债券的募集资金扣除发行费用后,全部用于补充公司营运资金。

目前,公司正处于快速发展期,资金需求量较大,而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性及资金使用成本。通过发行公司债券,可以拓宽公司融资渠道,有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

公司各类业务尤其是创新业务发展迅速,存在较大营运资金需求。截至2013年3月31日,公司约定式购回业务、融资融券业务、自营固定收益投资业务经董事会核定的投资规模合计为125亿元,实际投资规模约50亿元,根据现有的市场行情,公司计划未来在核定规模内进一步加大投资,形成了较大的资金缺口。根据目前公司的业务发展状况,此次公开发行公司债券募集资金初步拟定的主要投向为:(1)扩大融资融券、股票约定式购回业务规模;(2)扩大自营固定收益投资业务规模;(3)其他符合监管规定的创新业务和其他与公司主营业务相关的用途;具体投资规模将根据市场情况及公司业务发展状况而定,以支持公司的长期发展及核心竞争力的培育。

本期债券期限相对较长,公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和资金运用管理,确保募集资金的有效运用并控制相关财务风险。

三、本期债券募集资金对公司财务状况的影响

(一)有利于优化公司债务结构,降低财务风险

截至2013年3月31日,公司有息债务全部为一年以内的短期债务,公司主要通过回购和转融通拆入资金进行外部融资。若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金,本公司有息债务中短期债务占比将下降至25.15%,这将改善公司的负债结构,有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。

(二)公司经营规模的扩大以及创新转型发展需要合理增加流动资金

在证券行业竞争日益激烈的情况下,公司除加大对现有各项传统业务的投入,以实现公司市场份额增加和收入稳定增长之外,还需要加大力度转型发展,逐步构建多样化的服务模式和多元化的业务平台,在发展跨境业务、创新业务以及培育公司新的利润增长点方面将存在较大资金投资需求。本期债券募集资金将用于补充公司营运资金,以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

(三)有利于拓宽公司融资渠道

目前,公司正处于快速发展期,资金需求量较大,而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性,增加公司资金的使用成本,因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行公司债券,可以拓宽公司融资渠道,有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述,本期债券募集资金将全部用于补充营运资金,可以优化债务期限结构,降低财务风险,满足不断增长的营运资金需求,拓宽融资渠道。同时,在保持合理资产负债率水平的情况下,通过负债融资,将提高财务杠杆比率,提升公司的盈利水平,提高资产负债管理水平和资金运营效率。

第六节 备查文件

一、备查文件内容

(一)发行人2010年、2011年、2012年财务报告及审计报告;

(二)保荐机构出具的发行保荐书;

(三)发行人律师出具的法律意见书;

(四)资信评级机构出具的资信评级报告;

(五)中国证监会核准本次发行的文件。

自募集说明书公告之日起,投资者可至发行人、保荐机构处查阅募集说明书全文及备查文件,亦可访问巨潮资讯网网站(http://www.cninfo.com.cn)查阅募集说明书全文、发行公告和网上路演公告(如有)。

二、备查文件查阅时间及地点

(一)查阅时间

工作日:除法定节假日以外的每日9:00–11:30,14:00–16:30。

(二)查阅地点

1、发行人:国元证券股份有限公司
地址:安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人:蔡咏
联系人:方清、沈义君
电话:0551–6220 7323
传真:0551–6220 7322

2、保荐机构(牵头主承销商):华泰联合证券有限责任公司
地址:北京市西城区月坛北街2号月坛大厦5层
法定代表人:吴晓东
联系人: 杨蓉、王锋
联系电话: 010–6808 5588
传 真: 010–6808 5808

国元证券股份有限公司
2013年7月22日