证券代码:000776 证券简称:广发证券 公告编号:2014-039

广发证券股份有限公司

[2013] 年度报告摘要

1、重要提示

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。

公司简介

股票简称	广发证券	股票代码	000776
股票上市交易所	深圳证券交易所		
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	
电话	020-87550265 87550565	020-87550265 87550565	
传真	020-87553600	020-87554163	
电子信箱	lbh@gf.com.cn	ctz@gf.com.cn	

2、主要财务数据和股东变化

(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

1、主要会计数据(合并报表)

	2013年	2012年	本年比上年增减	2011年
营业总收入(元)	8,207,540,703.98	6,971,380,329.07	17.73%	5,945,670,604.57
营业利润(元)	3,462,686,529.61	2,703,039,056.30	28.10%	2,504,091,534.16
利润总额(元)	3,477,313,287.54	2,685,219,359.75	29.50%	2,554,545,530.32
归属于上市公司股东的净利润(元)	2,812,501,034.32	2,191,457,089.53	28.34%	2,063,678,470.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	2,813,006,866.48	2,248,598,124.17	25.10%	2,032,935,356.20
经营活动产生的现金流量净额(元)	-8,688,020,921.11	-6,965,342,539.10	-	-32,696,353,437.09
	2013年末	2012年末	本年末比上年末增减	2011年末
资产总额(元)	117,348,995,593.78	89,976,324,196.92	30.42%	76,810,750,884.62
负债总额(元)	82,560,567,443.34	56,915,490,496.61	45.06%	45,143,250,798.12
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	34,650,118,479.99	33,048,680,138.03	4.85%	31,635,096,495.90
总股本(股)	5,919,291,464.00	5,919,291,464.00	0.00%	2,959,645,732.00

2、主要财务指标(合并报表)

	2013年	2012年	本年比上年增减	2011年	
				调整前	调整后
基本每股收益(元/股)1	0.48	0.37	29.73%	0.78	0.39
稀释每股收益(元/股)1	0.48	0.37	29.73%	0.78	0.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)1	0.48	0.38	26.32%	0.76	0.38
加权平均净资产收益率	8.33%	6.80%	增长1.53个百分点	8.85%	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.33%	6.98%	增长1.35个百分点	8.72%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)2	-1.47	-1.18	-	-11.05	-5.52
	2013年末	2012年末	本年末比上年末增减	2011年末	
				调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)2	5.85	5.58	4.84%	10.69	5.34
资产负债率3	59.43%	40.63%	增长18.80个百分点	23.24%	

注1:公司以资本公积金每10股转增10股,于2012年7月5日除权后,最新股数为5,919,291,464股。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2013年和2012年的每股收益时采用的普通股加权平均股数为5,919,291,464股;计算2011年每股收益时,调整前采用的普通股加权平均股数为2,657,912,390股,调整后采用的普通股加权平均股数为5,915,824,797股。

注2:2013年和2012年期末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以本期末股数5,919,291,464股计算,计算2011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,调整前以2,959,645,732股计算,调整后以5,919,291,464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。

(2)前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数	93,157	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	103,626

持股5%以上的股东持股情况(不足10名时,填写前10名股东持股情况)

股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
辽宁成大股份有限公司	境内非国有法人	21.12%	1,250,154,088	0	0	1,250,154,088		
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内非国有法人	21.03%	1,244,652,926	0	0	1,244,652,926		
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	11.60%	686,754,216	0	0	686,754,216		
香江集团有限公司	境内非国有法人	4.77%	282,643,104	0	0	282,643,104	质押	280,180,000
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	4.44%	263,073,796	69,140,000	0	263,073,796		
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	3.56%	210,915,662	-30,000,000	0	210,915,662		
普宁市信宏实业投资有限公司	境内非国有法人	2.47%	145,936,358	0	0	145,936,358		
揭阳市信宏资产管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.26%	133,737,449	0	0	133,737,449	质押	144,000,000
安徽华茂纺织股份有限公司	境内非国有法人	2.18%	128,930,000	-22,478,100	0	128,930,000		
亨通集团有限公司	境内非国有法人	1.77%	104,958,053	-9,500,983	0	104,958,053	质押	50,000,000

注1:报告期末,以上股东不存在通过信用证券账户持有公司股份的情形;

注2:报告期内,以上股东不存在进行约定购回交易的情形;

注3:报告期内,以上股东不存在因参与融资融券、转融通等业务所导致的股份增减变动情况。

(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

不适用。公司不存在控股股东和实际控制人

3、管理层讨论与分析

一、概述

2013年是公司五年(2011-2015年)发展战略规划承上启下的关键一年,在董事会的指导下,在公司经营管理层的带领下,公司全体员工继续朝着“中国领先、亚太一流的证券金融集团”的战略愿景不断努力,在战略执行、经营业绩和创新发展等方面取得了良好成绩。公司紧密围绕着行业创新发展趋势,在“以较低利率成功发行120亿元公司债券”、“完善协同机制建设”、“大力发展创新业务”、“推动国际化迈出实质步伐”、“引进国际化人才”、“加强合规内控工作”和“品牌管理逐渐体系化”等重点工作领域取得了良好的成绩,公司主要经营指标继续保持在行业前列,公司总体收入和盈利水平有较大幅度增长,为股东创造了较好的经济效益。

二、主营业务分析

(一)总体情况概述

2013年,世界经济增速小幅回落。其中,发达国家增长动力略有增强,发展中国家困难增多;发达国家股市回升,而发展中国家股市停滞甚至下跌。2013年,摩根士丹利(MSCI)发达国家指数累计上涨24%,而新兴市场指数下跌近5%。2013年国内经济实现平稳较快增长,国内生产总值增长率从2012年的7.8%略降到7.7%,其中第三产业增长率最高,为8.3%;2013年居民消费价格涨幅与上年持平,上涨2.6%(数据来源:国家统计局,2014)。

2013年股票指数分化发展,全年上证综指下跌6.75%,深证成指下跌10.91%,而中小板指数和创业板指数分别上涨17.54%和32.73%。在利率市场化和推市监管风暴的作用下,2013年中债综合指数(净价)下跌4.63%。全年A股成交额463,529亿元,较2012年同比上升48.39%。2013年,社会融资规模为17.3万亿元,同比增加3.5%。2013年发行公司债券(包括非金融企业债务融资工具、企业债券以及公司债,可转债等)3.67万亿元,同比略减少667亿元。2013年A股IPO停发,上市公司通过境内市场累计再筹资6,885亿元,同比增加17.87%。其中,A股股票再融资(包括配股、公开增发、非公开增发等)2,803亿元,同比增加33.92%;上市公司通过发行可转债、可分离债、公司债筹资4,082亿元,同比增加50.46%。2013年券商发行集合理财产品合计1,977只,同比增加737.71%,合计发行份额2,041.02亿份,同比增加107.40%。2013年融资融券业务呈现爆发式增长,年底融资融券余额合计3,465.27亿元,同比大幅增加287.11%(数据来源:国家统计局、WIND资讯,2014)。

根据证券公司未经审计财务报表,截至2013年12月31日,115家证券公司总资产为2.08万亿元,净资产为7,538.55亿元,净资本为5,204.58亿元,托管证券市值15.36万亿元,受托管理资金本金总额5,209.17亿元(其中绝大部分为通道业务)。全行业2013年实现营业收入1,592.41亿元,同比上升22.99%;各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入759.21亿元,证券承销与保荐业务净收入128.62亿元,财务顾问业务净收入44.75亿元,投资咨询业务净收入25.87亿元,受托客户资产管理业务净收入70.30亿元,证券投资收益(含公允价值变动)305.52亿元,融资融券业务利息收入184.62亿元;全年实现净利润644.01亿元,同比上升33.68%(数据来源:中国证券业协会,2014)。

总体上,在2013年券商外部经营环境整体参差不齐的情况下,公司实现了良好的经营业绩。截至2013年12月31日,公司总资产1,173.49亿元,同比增长30.42%;归属于上市公司股东的所有者权益为346.50亿元,同比增长4.85%;2013年公司营业收入为82.08亿元,同比增长17.73%;营业支出47.45亿元,同比上升11.16%;公司净业务及管理费支出为42.37亿元,同比上升15.28%;营业利润为34.63亿元,同比增长28.10%;归属于上市公司股东的净利润为28.13亿元,同比上升28.34%。公司经营活动净现金流为-86.88亿元,上年为-69.65亿元;公司投资活动净现金流为-80.23亿元,上年为-5.68亿元;公司筹资活动净现金流为123.72 亿元,同比增长105.72%。

(二)主营业务收入情况分析

公司的主营业务主要分为六大板块:大经纪业务板块、大投资银行业务板块、大资产管理业务板块、大实方业务板块、研究及销售交易业务板块和类贷款业务板块。

报告期内,公司实现营业收入82.08亿元,同比增长17.73%。其中,大经纪业务板块实现营业收入39.32亿元,同比增长47.74%;大投资银行业务板块实现营业收入3.64亿元,同比减少65.65%;大资产管理业务板块实现营业收入7.26亿元,同比增长12.21%;大实方业务板块实现投资收益和公允价值变动损益25.19亿元,同比增长50.54%;类贷款业务板块实现利息收入12.96亿元,同比增长270.37%。

1、大经纪业务板块

公司的大经纪业务板块主要包括证券经纪业务(含代销金融产品业务)、期货经纪业务(含海外期货经纪业务)和海外证券经纪业务(未注明“海外”的业务均指国内业务,后同)领域。报告期内,大经纪业务板块合计实现营业收入39.32 亿元,同比增长47.74%。

在证券经纪业务领域,2013年A股成交额463,529亿元,较2012年同比上升48.39%(数据来源:WIND资讯,2014)。随着营业网点设立限制放松、开户方式限制放开、允许券商代销金融产品等举措推出,证券经纪业务的市场化进程不断提速,对券商佣金水平的下降形成较大压力,对经纪业务流程、服务方式与内容以及从业人员业务水平等带来较大挑战。在此背景下,公司深入落实经纪业务发展战略,大力发展中间业务,积极探索互联网金融经营模式,打造一站式电商平台,持续强化跨部门协同、成本控制,加强人才队伍建设,深入推进经纪业务由通道模式向财富管理模式转型,形成多种子业务驱动的收入格局。2013年证券经纪业务完成股票基金成交量38,460.61亿元,实现营业收入34.22亿元,同比增长56.93%;公司托管证券市值7,192.87亿元,同比增长22.63%。

在代销金融产品业务领域,报告期内公司实现代销金融产品业务收入为0.51亿元,同比增长36.26%。

公司2013年度代理销售金融产品的情况如下表所示。

单位:元

类别	本期销售总金额	本期赎回总金额	代销收入
基金产品	19,559,208,872.39	21,832,683,536.86	48,308,934.03
信托产品	357,890,000.00	0.00	1,354,154.26
其他金融产品	1,334,230,825.23	303,600,000.00	1,116,648.13
合计	21,251,329,697.62	22,136,283,536.86	50,779,736.42

注:本表销售、赎回总金额包括场外、场内产品的认购、申购、赎回、定投等。不包括销售本公司发行的资产管理产品。

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。

公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额

类别	2013年交易额(亿元)	2013年市场份额	2012年交易额(亿元)	2012年市场份额
股票	37,747.26	4.03%	25,452.47	4.05%
基金	713.35	2.41%	411.01	2.53%
债券	49,529.75	3.82%	29,058.88	3.84%
权证	--	--	--	--
合计	87,990.36	3.89%	54,922.36	3.92%

注1:数据来自公司统计,沪深交易所;

注2:上表数据为母公司数据;

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。

在期货经纪业务领域,公司通过全资子公司广发期货开展期货经纪业务。报告期内,广发期货实现期货经纪业务收入为4.34亿元,同比增长0.89%。

在海外证券经纪业务领域,公司通过全资子公司广发控股香港开展海外证券经纪业务。广发控股香港实现证券经纪业务收入为0.76亿元,同比增长49.35%。

2、大投资银行业务板块

公司的大投资银行业务板块主要包括股权融资业务、债权融资业务、兼并收购和海外投资银行业务领域。报告期内,投资银行业务板块合计实现营业收入3.64亿元,同比减少65.65%。

2013年,在IPO业务暂停的背景下,券商加大了对再融资业务的开发力度,再融资规模比2012年提高了近40%,股权融资规模与去年基本持平。2013年A股市场一共发行了248个股权融资项目,同比减少15.07%;融资金额为3,234.74亿元,同比减少2.87%(数据来源:WIND资讯,2014)。公司顺应市场形势变化,加大了再融资项目的开拓力度,并努力推进资产证券化、兼并收购等业务。2013年,公司积极配合监管部门开展IPO项目的财务专项核查工作,由于公司在审企业数量在行业位居前列,因此核查的投入资源较多,在一定程度上影响了再融资业务的开展。报告期内,公司完成股权融资项目6个,行业排名第11;主承销金额为31.68亿元(含并购配套融资项目)(数据来源:公司统计,2013);全年实现股票承销及保荐收入0.92亿元,同比大幅下滑67.14%。

2013年全国债券市场总体上保持良好发展趋势,但随时间呈结构性变化,尤其进入下半年以后,债券市场流动性收紧,发行利率显著攀升,中长期信用债的发行遇求时显萎缩,公司在2013年加大了债券业务的资源投入,市场地位显著回升,全年公司完成发行债券共计29只,主承销总额309.69亿元,企业债和公司债合并发行期数和发行总额排名分别居行业第8位、第6位,其中公司债券发行期数和总额分别居行业第2位、第3位(数据来源:公司统计,2013)。全年实现债券承销及保荐业务收入达1.98亿元,同比下滑16.88%。

公司2013年证券承销保荐业务及历年累计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)	
		2013年	历年累计	2013年	历年累计	2013年	历年累计
主承销	新股发行	0	138	0.00	7,381,137.15	200.00(注)	226,573.54
	公募增发	0	12	0.00	2,009,559.51	0.00	38,073.60
	定向增发	5	32	245,055.56	2,798,155.37	6,614.71	53,409.16
	配股	1	39	71,718.54	2,050,717.69	2,398.20	23,145.08
	可转债	0	3	0.00	945,000.00	0.00	18,304.96
	债券	29	121	3,096,910.00	11,052,783.00	19,018.71	86,238.25
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	20	0.00	325,160.00	0.00	673.63
分销	新股发行	0	73	0.00	937,987.53	0.00	1,078.34
	公募增发	0	13	0.00	234,260.89	0.00	301.65
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	15	0.00	71,792.77	0.00	210.01
	可转债	0	5	0.00	91,131.38	0.00	60.77
	债券	308	1479	2,739,469.60	16,350,277.95	757.34	8,658.84
合计		343	1968	6,153,153.70	44,525,339.32	28,988.95	457,660.25

注:该200万元为恢复上市保荐业务收入。

公司全年共完成财务顾问项目28个,实现收入0.54亿元,其中,公司兼并收购业务实现财务顾问收入为0.32亿元,并在2013年9月份中国证券业协会的并购重组财务顾问执业能力专业评价中获得了最高的A类评级。在新三板财务顾问业务方面,2013年公司成功推荐9个企业在全国中小企业股份转让系统挂牌,排名位居行业第3;在项目储备方面稳步增长,累计签约超过200份,为公司新三板业务持续发展奠定良好的基础。

在海外投资银行业务领域,公司主要通过全资子公司广发控股香港进行业务开展,2013年海外投资银行主要从事境外上市企业融资及并购服务领域,完成保荐项目1家及15家财务顾问项目,实现投资银行业务营业收入0.21亿元,同比增长82.19%。

3、大资产管理业务板块

公司的大资产管理业务板块主要包括母公司资产管理业务、广发期货资产管理业务、广发控股香港资产管理业务、广发基金对应权益归属、易方达基金对应权益归属领域。报告期内,大资产管理业务板块合计实现营业收入7.26亿元,同比下降12.21%。

在母公司资产管理业务领域,2013年公司充分落实资产管理业务丰富产品线的发展战略,成功发行20多只集合计划产品,形成了覆盖权益类、固定收益类、量化类、ODII类较为完整的产品线,截至2013年底,公司共有33只集合产品。2013年,资产管理的组证业务蓬勃发展,通过“抓大放小、聚焦大型银行”的战略定位,开通与诸多大行的合作,规模增长迅速。另外,资产管理部积极开展创新业务,发行多个创新产品;在资产证券化方面,公司采用双SPV结构发行了国内资本市场首单金融租赁资产证券化产品,并于2013年11月在深交所挂牌,提高了私募产品流动性,成为首只登陆深交所的金融租赁类创新集合产品,形成了广发证券特色的资产证券化业务。报告期末,公司资产管理合规受托资金规模达1,355.47亿元(其中集合资产管理合规受托资金规模为158.39亿元),行业排名第10,提升14位;报告期,实现受托管理收入2.06亿元,同比增长83.93%,行业排名第9位(公司统计,WIND,2014)。

母公司2013年资产管理业务规模和收入情况如下表所示。

母公司2013年资产管理业务规模和收入情况

	资产管理规模(亿元)		管理费收入(亿元)	
	2013年12月31日	2012年12月31日	2013年	2012年
集合资产管理业务	155.60	95.08	1.44	1.07
定向资产管理业务	1,202.24	121.71	0.63	0.05
合计	1,357.84	216.78	2.06	1.12

2013年,母公司资产管理业务共实现营业收入3.15亿元,比上年增长17.38%。

广发期货于2012年11月首批获得资产管理业务资格,并积极开展期货资产管理业务,截至2013年12月31日,资产管理规模为0.94亿元。

截至2013年12月31日,广发控股香港经下设子公司广发资产管理(香港)有限公司开展资产管理业务并共设立四只基金,包括广发投资基金-广发中国人民币固定收益基金,广发中国成长基金以及另外两只私募基金。截至2013年12月31日管理规模达11.06亿港元。报告期内,广发资产管理(香港)有限公司资产管理业务实现营业收入0.17亿元,同比增长163.15%。

在广发基金对应权益归属领域,截至2013年12月31日,广发基金管理的资产规模合计1455亿元,比2012年末上升13.80%;本公司持有广发基金48.33%的股权,简单以对应广发基金权益计算的资产管理规模为703.20亿元。报告期内,广发基金实现净利润4.96亿元,同比增长3.54%。

在易方达基金对应权益归属领域,截至2013年12月31日,易方达基金管理的资产规模合计2468亿元,比2012年末上升0.37%;本公司持有易方达基金25%的股权,简单以对应易方达基金权益计算的资产管理规模为614.50亿元。报告期内,易方达基金实现净利润6.14亿元,同比增长6.45%。

资产管理业务作为公司大力发展的战略核心业务,未来将在行业创新发展的有利促进下,加大产品开发力度,提升投资管理能力,进一步提升业务市场竞争力,逐步使之成为公司业务收入的重要来源之一。

公司的大资产管理业务板块的资产管理规模和收入情况如下。

大资产管理业务板块的资产管理规模和收入情况

所属机构	资产管理规模(亿元)		对应管理费收入/确认投资收益(亿元)	
	2013年末	2012年末	2013年	2012年
母公司	1,357.84	216.78	2.06	1.12
广发期货	0.94	0	0.00	0.00
广发控股香港	8.70 (11.06亿港元)	10.05 (12.39亿港元)	0.17	0.06
广发基金 (按48.33%比例折算)	703.20	617.92	2.40	2.32
易方达基金 (按25%比例折算)	614.50	612.25	1.54	1.41
合计	2,685.18	1,457.00	6.17	4.91

注:2013年、2012年广发控股香港的资产管理规模数的折算汇率分别为:1港元兑0.7862元人民币,1港元兑0.8109元人民币(汇率取自中国人民银行公布数据)。

4、大实方业务板块

公司的大实方业务板块主要包括固定收益投资、权益及衍生品投资、直接投资、另类投资和海外投资领域。报告期内,大实方业务合计实现投资收益和公允价值变动损益25.19亿元,同比增长50.54%,其中实现证券投资收益和公允价值变动损益24.99亿元,同比增长50.45%。

在固定收益投资领域,公司在专注传统债券投资业务的同时,不断开展创新业务。2013年,公司开展了利率互换、国债期货、债券借贷、交易所报价回购、投资顾问等新业务,并取得了初步的业绩。公司在固定收益领域的投资业绩在可比的纯债基金中排名前列。

在权益及衍生品投资领域,得益于稳定的投研团队、严格规范的投研制度、沟通顺畅的投研结合、积极稳健的投资风格,公司取得了良好的投资回报;另外,公司利用股指期货的模式也不断完善,取得了良好业绩。

在直接投资领域,在2013年的行业严冬中,广发信德积极进行业务转型,通过创新谋求发展。2013年,广发信德合计共投资6个项目,投资金额1.08亿元;截至2013年12月31日,广发信德累计股权投资项目数量47个,累计股权投资规模16.15亿元,累计共有14个项目实现上市,其所持有的上市公司已解除限售的股份已有部分售出。在国内IPO市场环境发生根本改变的情形下,广发信德积极进行业务转型,探索多元化的盈利模式,通过创新谋求发展。2013年,广发信德出资设立了新疆广发信德稳胜投资管理有限公司、广发信德医疗资本管理有限公司等作为基金管理平台,并参与设立了医疗产业并购基金和多只夹层基金。报告期末,广发信德持有股票市值7.32亿元,账面盈利5.64亿元;报告期内,广发信德实现投资收益2.87亿元,同比增长10.74%。

在另类投资业务领域,公司通过全资子公司广发乾和和控股开展业务。2013年,广发乾和合计共投资18个项目,投资金额8.41亿元;截至2013年12月31日,广发乾和累计投资项目数量20个,累计投资规模12.01亿元,涉足的投资品种涵盖定向增发、一级市场股权投资、金融产品等多个领域。报告期内,广发乾和实现投资收益2.67亿元,同比增长7,393.64%。

在海外投资业务领域,公司主要通过全资子公司广发控股香港公司开展业务,目前海外投资主要涉及广发控股香港公司自身管理的资产管理产品及香港证券市场的股票。

公司2013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	2013年	2012年
金融工具投资收益	2,882,870,011.19	1,581,117,355.15
其中:持有期间取得的收益	1,701,129,332.09	1,246,241,894.89
-交易性金融资产	899,616,244.80	736,052,482.94
-可供出售金融资产	787,106,698.39	510,189,411.95
-应收款项类投资	14,406,388.90	
处置金融工具取得的收益	1,181,740,679.10	334,875,460.26
-交易性金融资产	111,606,834.59	-131,308,231.55
-可供出售金融资产	586,906,130.59	99,804,946.76
-衍生金融工具	483,227,713.92	366,378,745.05
公允价值变动损益	-383,378,223.06	80,181,458.56
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	-573,668,460.74	473,666,518.47
衍生金融工具公允价值变动收益	-15,393,840.90	-14,630,343.06
交易性金融负债公允价值变动收益	205,684,078.58	-378,854,716.85
可供出售金融资产减值损失	116,561,671.67	290,839,926.35

证券投资业务情况(母公司数据)

单位:元

项目	2013年	2012年
金融工具投资收益	2,266,813,473.45	1,291,674,717.24
其中:持有期间取得的收益	1,591,966,283.24	1,187,957,492.22
-交易性金融资产	831,643,148.29	696,666,308.69
-可供出售金融资产	760,323,134.95	491,291,183.53
处置金融工具取得的收益	674,847,190.21	103,717,225.02
-交易性金融资产	96,238,811.57	-134,162,909.19
-可供出售金融资产	106,146,789.41	-127,858,874.31
-衍生金融工具	472,461,589.23	365,739,008.52
公允价值变动损益	-368,169,724.39	70,022,615.23
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	-573,377,024.45	448,790,849.59
衍生金融工具公允价值变动收益	205,207,300.06	-378,768,234.36
可供出售金融资产减值损失	116,561,671.67	290,839,926.35

5、研究及销售交易业务板块

2013年,公司研究实力不断提升,市场认可程度不断提高。在2013年度《新财富》最佳分析师评选中,公司共获得2个行业第一名、3个行业第二名、4个行业第三名,并获得“本土最佳研究团队”第四名、“最具影响力研究机构”第六名。

报告期内,公司通过为机构投资者提供研究服务和销售交易服务带来的分仓收入合计达1.46亿元,同比增长34.40%。2013年,公司销售交易相关财务顾问收入为0.36亿元,同比增长37.28%。

6、类贷款业务板块

公司的类贷款业务板块主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务和约定购回式证券交易业务。报告期内,类贷款业务(指融资融券、约定购回式证券交易及股票质押式回购业务)领域合计实现利息收入12.96亿元,同比增加270.37%。

报告期内,公司加强类贷款业务的拓展力度,类贷款业务收入在公司业务板块中强势增长。在融资融券业务方面,公司不断加大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。截至2013年12月31日,公司融资融券客户累计开户数超过6万户。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,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2013年12月31日,公司的融资融券余额为199.46亿元,同比增长284.37%,市场占有率为5.76%,行业排名第三位(数据来源:WIND资讯,公司统计,2014)。报告期内,公司融资融券业务实现利息收入11.31亿元,同比增长214.62%。

在2012年公司获得了转融通业务资格和约定购回式证券交易业务资格基础上,2013年公司获得了沪深交易所股票质押式回购业务资格,公司已经开展了相关业务,股票质押式回购业务、约定购回式证券交易业务将有利于增加公司收入的来源,截至2013年12月31日,公司约定购回式证券交易业务待购回余额为11.73亿元,公司股票质押式业务待购回金额为33.09亿元。报告期内,公司约定购回式证券交易业务实现利息收入0.73亿元,同比增长140.34倍;报告期内,公司开展的股票质押式回购业务实现利息收入0.92亿元。

7、创新业务开展情况

报告期内,公司在继续巩固传统业务优势的同时,大力发展创新业务并获得了多项新的业务资质,创新业务收入占比有大幅度提升。一方面,公司在组织机构上为创新作了准备,新设立了资金管理部、资产托管部、电子商务策划部门;另一方面,公司从财力、人力等各方面对创新业务给予前瞻性、战略性的投入和支持。另外,公司在风险控制方面制定了或完善了相关的制度,让业务部门有规则可循,在创新业务风险可控的前提下尽早布局,为公司创新业务发展提供了重要保障。

(1)类贷款业务领域:报告期内公司继续加强融资融券业务的拓展力度,融资融券客户数量及余额出现了快速增长,提升了市场占有率。报告期内,公司获得了约定购回式证券交易业务资格(深交所),证券投资收益(含公允价值变动)305.52亿元,融资融券业务利息收入184.62亿元;全年实现净利润644.01亿元,同比上升33.68%(数据来源:中国证券业协会,2014)。

(2)资产管理业务领域:通过组合市场,不断完善产品链条;加强与银行,经纪业务系统等销售渠道在共同开发产品及共同销售方面的合作;在产品方面,公司已经发行了多空杠杆分级产品、结构性分级产品并通过公司柜台交易市场进行交易、美元债券QDII产品,采用双SPV结构金融租赁资产证券化产品、期限分层并滚动募集的短期理财产品。

(3)大实方业务领域:实施跨境业务策略、黄金ETF做市套利业务策略和股指期货反向期现套利策略,并积极准备期权业务。在直接投资领域,广发信德在设立夹层基金、并购基金领域方面进行了有益的探索。在另类投资领域,广发乾和继续加强在结构化融资(不动产抵押融资、股权抵押融资)、定向增发等领域的探索和发展。

(4)经纪业务领域:2013年4月1日起公司正式开展非现场开户,目前,公司绝大部分营业部已可以提供非现场形式开户服务;积极推进与相关银行联名卡及7*24小时转账及业务;构建广发电子商务网站,设计、开发和上线网上金融超市,形成一站式跨平台的网上产品购买模式;率先在业内推出微信服务平台,建立微信服务营销的新模式;建设一户通帐户体系,实现全面财富管理。

(5)柜台市场业务:2013年是券商行业柜台交易业务元年,截至2013年12月31日,公司在新发行柜台市场产品数量、规模、类型及产品交易量上均位于行业最前列,以“广发宝”场外权益互换业务为代表的多个产品在行业形成首创性突破。

(6)互联网金融:2013年,公司持续深化平台功能,为零售客户专门打造线上综合服务平台—“易海金”网站,推出了网上理财、网上业务办理、网上开户、网上咨询等服务。公司将持续做大网络平台的人气规模,建立运营机制,推进经纪业务向电商化模式转移。

(7)另外,公司还获得了保险兼业代理许可证,客户证券资金消费支付服务资格等多项业务资格,为未来创新业务更快更好发展奠定了良好的基础。

2013年,广发信德、广发期货股指期货手续费、衍生产品、类贷款、代销金融产品(不含销售本公司理财产品)、广发乾和等创新业务收入合计22.84亿元,同比增加154.65%,占同期营业收入的比重达到27.83%,公司创新业务贡献大幅度增加。汇总情况如下。

创新业务实现的营业收入汇总情况

	广发信德收入	广发期货股指期货手续费收入	衍生产品营业收入	类贷款业务利息收入	代销金融产品收入	广发乾和收入	合计	合并报表营业收入
2012年(亿元)	2.72	1.12	1.21	3.50	0.37	0.04	8.97	69.71
2012年占比	3.90%	1.61%	1.74%	5.02%	0.53%	0.06%	12.87%	100.00%
2013年(亿元)	2.98	0.92	2.79	12.96	0.51	2.68	22.84	82.08
2013年占比	3.63%	1.12%	3.40%	15.79%	0.62%	3.27%	27.83%	100.00%

注:1、类贷款业务利息收入包括融资融券业务、股票质押式回购业务和约定购回式业务利息收入;2、代销金融产品收入不含销售本公司理财产品收入。

(三)主营业务成本情况分析

项目	营业支出构成项目	本期金额	占总成本比例%	上年同期金额	上年同期占总成本比例%	同比增减幅度%
证券经纪业务	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	2,187,823,480.71	46.11	1,760,884,845.68	41.25	24.25
证券自营业务	同上	289,893,206.81	6.11	354,045,165.92	8.29	-18.12
投资银行业务	同上	376,328,260.30	7.93	385,478,762.33	9.03	-2.37
资产管理业务	同上	144,063,665.26	3.04	63,756,739.42	1.49	125.96
类贷款业务	同上	102,768,915.31	2.17	45,437,993.66	1.06	126.17
其他	同上	1,643,976,645.98	34.64	1,658,737,765.76	38.88	-0.89
合计	同上	4,744,854,174.37	100.00	4,268,341,272.77	100.00	11.16

注:为更真实反映公司营业支出,自2013年起,将报告期内对应的绩效薪酬计入各对应项目的营业支出中。

证券自营业务的营业支出本年为2.90亿元,比上年减少了18.12%,主要是由于本年计提可供出售金融资产公允价值变动减少。资产管理业务的营业支出本年1.44亿元,比上年增长了125.96%,主要是资产管理规模增长较大,营业支出相应增加。类贷款业务的营业支出本年为1.03亿元,比上年增长了126.17%,主要是由于随着融资融券业务的发展,营业支出相应增加。

(四)费用支出情况

项目	本期金额	上年同期期金额	同比变动比例
业务及管理费	4,237,212,084.39	3,675,537,968.46	15.28%
所得税费用	664,747,080.70	494,880,172.11	34.32%

(五)现金流情况

项目	2013年	2012年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	17,702,593,754.41	10,332,433,638.93	71.33
经营活动现金流出小计	26,390,614,675.52	17,297,776,178.03	52.57
经