

# 宏源证券股份有限公司

## 2009年第三季度报告



**宏源证券**  
HONGYUAN SECURITIES

**2009年10月26日**

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对季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 本季度报告经公司第六届董事会第二次会议审议通过。应参会董事 9 人，实际参会董事 8 人，委托授权 1 人，宁向东独立董事书面授权委托刘俊海独立董事代为行使表决权。

1.4 公司本季度财务会计报告未经审计。

1.5 公司董事长冯戎先生、总经理胡强先生、财务总监许建平先生、财务会计总部总经理张延强先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

项 目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减（%）
总资产	25,250,861,103.79	15,304,987,596.24	64.98
所有者权益（或股东权益）	6,098,698,203.94	4,978,551,609.74	22.50
每股净资产	4.17	3.41	22.50
项 目	年初至报告期期末		比上年同期增减 （%）
经营活动产生的现金流量净额	8,768,532,274.75		230.02
每股经营活动产生的现金流量净额	6.00		230.02
项 目	报告期	年初至报告期 期末	本报告期比上年 同期增减（%）
净利润	386,089,068.28	907,606,408.09	112.99
基本每股收益	0.264	0.621	112.99
稀释每股收益	0.264	0.621	112.99
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.265	0.624	399.20
净资产收益率%	6.33	14.88	6.24
扣除非经常性损益后的净资产收益率%	6.35	14.95	11.24
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额		
营业外收入	255,960.18		
营业外支出	5,506,082.72		
上述非经常性损益对所得税的影响	-1,312,530.64		
合 计	-3,937,591.90		

**2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表**

报告期末股东总数	140,165 位	
<b>前十名无限售条件股东持股情况</b>		
单位：股		
股 东 名 称	持有无限售 条件股份数量	股份种类
中国建银投资有限责任公司	965,174,770	人民币普通股
安徽华茂纺织股份有限公司	20,100,000	人民币普通股
新疆凯迪投资有限责任公司	11,900,000	人民币普通股
新疆电力公司	11,091,963	人民币普通股
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	10,302,194	人民币普通股
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	8,643,885	人民币普通股
新疆资金融通中心	7,209,938	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	6,124,877	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	4,031,412	人民币普通股
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	3,435,271	人民币普通股

**§ 3 重要事项****3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

√适用 □不适用

单位：元

项 目	2009-9-30	2008-12-31	增 减 额	增减幅度	变动原因
货币资金	16,427,326,066.16	8,982,692,332.67	7,444,633,733.49	82.88%	客户保证金存款增加
结算备付金	3,285,739,385.80	2,263,873,548.12	1,021,865,837.68	45.14%	客户保证金存款增加
买入返售金融资产	307,039,843.84		307,039,843.84		增加了对买入返售业务的投入
应收利息	46,971,343.81		46,971,343.81		应收未收利息增加
存出保证金	393,330,231.27	151,735,982.34	241,594,248.93	159.22%	交易保证金增加
可供出售金融资产	1,103,846,574.78	534,506,812.07	569,339,762.71	106.52%	可供出售金融资产市值上升所致
递延所得税资产	51,312,067.20	147,195,082.48	-95,883,015.28	-65.14%	可供出售金融资产市值上升导致递延税项减少
短期借款		90,000,000.00	-90,000,000.00	-100.00%	本期全额偿付银行借款
卖出回购金融资产款	1,550,066,798.62	800,000,000.00	750,066,798.62	93.76%	加大回购业务所致

代理买卖证券款	16,309,785,614.99	9,312,902,445.59	6,996,883,169.40	75.13%	本期证券市场回暖, 股民缴存保证金增加所致
代理承销证券款	900,000,000.00		900,000,000.00		投行项目承销期尚未结束, 公司应付发行人的承销资金增加所致
应付职工薪酬	176,920,865.83	94,046,767.61	82,874,098.22	88.12%	根据考核办法计提绩效工资增加
应交税费	109,316,942.64	-51,983,157.51	161,300,100.15	310.29%	证券市场回暖, 公司经营利润增加, 相应所得税计提数增加所致
递延所得税负债	21,064,651.89	6,809,031.58	14,255,620.31	209.36%	可供出售金融资产市值上升导致递延税项增加
未分配利润	1,876,664,773.08	1,115,178,781.59	761,485,991.49	68.28%	本期净利润增加
<b>项 目</b>	<b>2009 年 1-9 月</b>	<b>2008 年 1-9 月</b>	<b>增 减 额</b>	<b>增减幅度</b>	
手续费及佣金净收入	1,717,762,746.61	1,111,665,531.47	606,097,215.14	54.52%	代理证券买卖交易量增加
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-29,474,450.36	-491,296,521.82	461,822,071.46	94.00%	证券市场回暖, 交易性金融资产公允价值回升所致
其他业务收入	6,198,768.96	62,414,797.68	-56,216,028.72	-90.07%	子公司建信药业于上年处置完毕
营业税金及附加	112,351,516.68	64,866,445.58	47,485,071.10	73.20%	随业务量增加与业务相关的营业税相应增加
业务及管理费	786,897,225.63	460,960,324.04	325,936,901.59	70.71%	随业务量增加与业务相关的支出相应增加
其他业务成本	382,374.96	39,474,682.14	-39,092,307.18	-99.03%	子公司建信药业于上年处置完毕

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

2009 年 9 月 26 日, 公司第六届董事会第一次会议选举冯戎先生为公司董事长, 根据公司《章程》第八条规定“董事长为公司的法定代表人”, 公司依规办理工商登记变更手续。2009 年 10 月 16 日, 经工商登记部门核准, 公司领取了变更后的《企业法人营业执照》, 公司法定代表人变更为冯戎。

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用  不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

由于公司主要利润来源的证券经纪业务和证券投资业务受证券市场影响较大, 因此无法对公司下一报告期业绩进行准确估值。公司将在下一报告期结束后, 及时进行披露。

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
1	企业债券	098041	09 永煤债	211,352,820.00	2,100,000.00	208,302,150.00	7.89%	-1,942,578.22
2	中期票据	0982119	09 鲁能 MTN1	200,000,000.00	2,000,000.00	199,562,000.00	7.56%	-1,195,145.48
3	央行票据	0801035	08 央行票据 35	155,371,650.00	1,500,000.00	155,359,650.00	5.89%	25,479.45
4	企业债券	088069	08 云煤化债	154,818,150.00	1,500,000.00	153,036,150.00	5.80%	-1,648,602.74
5	集合理财	AC0001	宏源一号	142,252,406.31	142,252,406.31	142,494,235.40	5.40%	
6	短期融资券	0981054	09 中普天 CP01	120,135,240.00	1,200,000.00	121,378,560.00	4.60%	1,292,635.07
7	短期融资券	0981010	09 新矿 CP01	120,961,440.00	1,200,000.00	120,758,760.00	4.57%	-111,940.27
8	企业债券	098093	09 锡经发债	99,103,000.00	1,000,000.00	98,783,400.00	3.74%	261,917.81
9	中期票据	0982058	09 昊华 MTN1	99,858,300.00	1,000,000.00	97,522,100.00	3.69%	-515,466.30
10	企业债券	098095	09 潭城建债	99,606,900.00	1,000,000.00	95,834,000.00	3.63%	-2,320,571.23
期末持有的其他证券投资				1,257,905,823.82	—	1,246,675,422.27	47.23%	-18,803,720.36
报告期已出售证券投资损益				—	—	—		231,663,634.09
合计				2,661,365,730.13	—	2,639,706,427.67	100%	206,705,641.82

#### 3.5.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
000768	西飞国际	478,504,966.75	1.69%	518,433,770.00	63,137,155.34	267,884,102.44
000571	新大洲 A	35,836,868.59	2.69%	109,138,393.81		37,287,300.61
000426	富龙热电	23,403,025.41	1.77%	59,848,763.88		28,996,624.89
600655	豫园商城	3,722,469.63	0.22%	31,144,359.21	112,544.81	11,396,363.89
601668	中国建筑	27,227,625.48	0.02%	30,223,967.04		2,247,256.17
000620	ST 圣方	35,185,497.02		25,350,000.00		
601618	中国中冶	22,408,919.54	0.02%	22,987,747.72		434,121.14
601788	光大证券	16,993,768.48	0.02%	17,687,062.64		519,970.62

600696	多伦股份	670,196.77	0.23%	4,424,000.00	2,870,796.80	1,160,033.11
600799	ST 龙科	99,932,776.91				
	其他	29,504,511.81		38,026,836.01	10,724,939.69	11,782,700.26
合计		773,390,626.39		857,264,900.31	76,845,436.64	361,708,473.13

### 3.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

适用  不适用

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
宏源期货有限公司	113,169,463.67		100%	113,169,463.67	5,951,714.71	5,951,714.71
合计	113,169,463.67		100%	113,169,463.67	5,951,714.71	5,951,714.71

**3.5.4 公司是否存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。**

适用  不适用

### 3.5.5 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

适用  不适用

### 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>2007 年公司获得债券远期交易资格。2009 年 7 月 9 日，公司与交易对手签署《债券买卖远期协议》，约定于 2009 年 10 月 9 日从交易对手买入 09 淮南城投债。本次协议签署通过公司内部审核，不存在合规风险。交易对手自加入银行间市场以来没有任何违约情况出现，交易对手风险可控。</p> <p>公司将严格按照相关授权履行内部审批程序，以稳妥方式开展场外金融衍生品的投资、交易与中介服务。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	<p>已投资衍生品报告期内公允价值下降；衍生品公允价值变动是以中债估值净价与远期合约净价之差进行披露。</p>

报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无。
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	<p>公司独立董事发表了对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见：公司此次进行债券买卖远期交易，事前已获得债券远期交易资格，具备开展此项衍生品投资的业务资格。公司与交易对手签署《债券买卖远期协议》，通过公司内部审核，已履行了相关的审批程序，不存在合规风险。交易对手自加入银行间市场以来没有任何违约情况出现，交易对手风险可控。公司此次业务所涉金额为 50252253.42 元，占公司报告期末净资产的 0.82%，风险可控。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

### 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
远期协议	9 天	0	50252253.42	0.82%

董事长： 冯 戎

宏源证券股份有限公司董事会

二〇〇九年十月二十六日

附录：

<b>资产负债表</b>				
编制单位：宏源证券股份有限公司				金额单位：人民币元
资产	2009年9月30日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
资产：				
货币资金	16,427,326,066.16	16,044,409,838.60	8,982,692,332.67	8,892,604,051.50
其中：客户资金存款	13,215,018,963.79	12,901,505,845.96	7,353,659,986.95	7,268,312,464.98
结算备付金	3,285,739,385.80	3,241,518,178.79	2,263,873,548.12	2,233,501,313.28
其中：客户备付金	2,697,367,055.46	2,659,145,848.45	1,794,965,869.11	1,773,380,703.63
拆出资金				
交易性金融资产	2,389,902,530.20	2,367,284,944.49	2,087,406,060.26	2,007,160,054.30
衍生金融资产				
买入返售金融资产	307,039,843.84	307,039,843.84		
应收利息	46,971,343.81	46,971,343.81		
存出保证金	393,330,231.27	221,183,998.17	151,735,982.34	101,368,061.79
可供出售金融资产	1,103,846,574.78	1,103,846,574.78	534,506,812.07	534,506,812.07
持有至到期投资	3,222,223.00	3,222,223.00	3,222,223.00	3,222,223.00
长期股权投资	5,864,768.00	117,634,231.67	5,864,768.00	117,634,231.67
投资性房地产	15,008,898.28	15,008,898.28	15,379,555.80	15,379,555.80
固定资产	338,928,734.48	334,476,307.45	335,591,526.91	330,988,013.13
无形资产	37,297,390.23	36,352,102.01	41,476,211.03	40,296,524.57
其中：交易席位费	21,358,724.09	21,358,724.09	21,358,724.09	21,358,724.09
递延所得税资产	51,312,067.20	50,912,533.70	147,195,082.48	146,795,548.98
其他资产	845,071,046.74	828,169,603.04	736,043,493.56	719,345,855.15
资产总计	<u>25,250,861,103.79</u>	<u>24,718,030,621.63</u>	<u>15,304,987,596.24</u>	<u>15,142,802,245.24</u>
法定代表人：冯戎	主管会计工作负责人：许建平		会计机构负责人：张延强	

资产负债表（续）				
编制单位：宏源证券股份有限公司				金额单位：人民币元
负债和股东权益	2009年9月30日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
负债：				
短期借款			90,000,000.00	90,000,000.00
其中：质押借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
衍生金融负债	632,600.00	632,600.00		
卖出回购金融资产款	1,550,066,798.62	1,550,066,798.62	800,000,000.00	800,000,000.00
代理买卖证券款	16,309,785,614.99	15,791,704,978.99	9,312,902,445.59	9,155,601,837.59
代理承销证券款	900,000,000.00	900,000,000.00		
应付职工薪酬	176,920,865.83	174,633,810.75	94,046,767.61	93,446,254.68
应交税费	109,316,942.64	108,885,984.49	-51,983,157.51	-52,022,212.90
应付利息	881,737.57	881,737.57	174,600.00	174,600.00
预计负债				
长期借款				
应付债券				
递延所得税负债	21,064,651.89	20,981,051.89	6,809,031.58	6,725,431.58
其他负债	83,493,688.31	79,778,617.94	74,486,299.23	72,606,172.40
负债合计	19,152,162,899.85	18,627,565,580.25	10,326,435,986.50	10,166,532,083.35
股东权益：				
股本	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00
资本公积	1,895,054,863.18	1,895,054,863.18	1,536,394,260.47	1,536,394,260.47
减：库存股				
盈余公积	309,248,473.87	309,248,473.87	309,248,473.87	309,248,473.87
一般风险准备	304,115,991.44	304,115,991.44	304,115,991.44	304,115,991.44
交易风险准备	252,409,936.37	252,409,936.37	252,409,936.37	252,409,936.37
未分配利润	1,876,664,773.08	1,868,431,610.52	1,115,178,781.59	1,112,897,333.74
归属于母公司股东权益合计	6,098,698,203.94	6,090,465,041.38	4,978,551,609.74	4,976,270,161.89
少数股东权益				
股东权益合计	6,098,698,203.94	6,090,465,041.38	4,978,551,609.74	4,976,270,161.89
负债和股东权益总计	25,250,861,103.79	24,718,030,621.63	15,304,987,596.24	15,142,802,245.24
法定代表人：冯戎	主管会计工作负责人：许建平		会计机构负责人：张延强	

<b>利润表</b>				
编制单位：宏源证券股份有限公司				金额单位：人民币元
项 目	2009年1-9月		2008年1-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	2,124,462,343.05	2,086,102,817.61	1,232,846,385.74	1,056,627,316.60
手续费及佣金净收入	1,717,762,746.61	1,683,348,138.98	1,111,665,531.47	1,102,682,758.37
其中：代理买卖证券业务净收入	1,556,326,091.19	1,556,326,091.19	948,586,186.50	948,586,186.50
证券承销业务净收入	72,576,791.66	72,576,791.66	72,694,984.25	72,694,984.25
受托客户资产管理业务净收入	24,987,493.30	24,987,493.30		
利息净收入	117,039,015.84	114,111,285.31	118,961,553.56	117,669,264.40
投资收益（损失以“-”号填列）	313,025,528.82	310,862,690.32	437,246,235.32	311,289,591.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-29,474,450.36	-28,328,799.14	-491,296,521.82	-488,623,673.37
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-89,266.82	-89,266.82	-6,145,210.47	-6,145,210.47
其他业务收入	6,198,768.96	6,198,768.96	62,414,797.68	19,954,586.65
二、营业支出	899,481,045.27	867,590,644.27	565,273,265.63	508,423,019.91
营业税金及附加	112,351,516.68	110,455,356.45	64,866,445.58	64,169,067.29
业务及管理费	786,897,225.63	756,902,984.86	460,960,324.04	443,902,666.04
资产减值损失	-150,072.00	-150,072.00	-28,186.13	-28,186.13
其他业务成本	382,374.96	382,374.96	39,474,682.14	379,472.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,224,981,297.78	1,218,512,173.34	667,573,120.11	548,204,296.69
加：营业外收入	255,960.18	255,960.18	4,201,435.55	4,136,722.16
减：营业外支出	5,506,082.72	5,506,082.72	3,482,200.57	3,442,200.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,219,731,175.24	1,213,262,050.80	668,292,355.09	548,898,818.28
减：所得税费用	312,124,767.15	311,607,357.42	242,157,207.20	119,098,225.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	907,606,408.09	901,654,693.38	426,135,147.89	429,800,592.44
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.621	0.617	0.292	0.294
（二）稀释每股收益	0.621	0.617	0.292	0.294
七、其他综合收益	358,660,602.71	358,660,602.71	-711,824,361.74	-403,056,862.72
八、综合收益总额	1,266,267,010.80	1,260,315,296.09	-285,689,213.85	26,743,729.72
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,266,267,010.80	1,260,315,296.09	-285,689,213.85	26,743,729.72
（二）归属于少数股东的综合收益总额				
法定代表人：冯戎	主管会计工作负责人：许建平		会计机构负责人：张延强	

<b>利润表</b>				
编制单位：宏源证券股份有限公司		金额单位：人民币元		
项 目	2009年7-9月		2008年7-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	813,397,321.36	796,704,761.13	262,334,407.01	259,085,992.72
手续费及佣金净收入	707,855,421.17	692,990,390.63	302,479,601.93	300,577,083.75
其中：代理买卖证券业务净收入	613,061,324.09	613,061,324.09	189,838,811.34	189,838,811.34
证券承销业务净收入	44,393,791.66	44,393,791.66	51,848,016.66	51,848,016.66
受托客户资产管理业务净收入	24,987,493.30	24,987,493.30	-	-
利息净收入	43,718,538.01	42,101,529.72	35,148,685.32	34,652,957.85
投资收益（损失以“-”号填列）	112,625,859.61	111,853,445.93	-172,504,847.60	-173,355,016.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-51,942,767.08	-51,380,874.80	90,887,102.00	90,887,102.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-37,290.02	-37,290.02	-534,309.05	-534,309.05
其他业务收入	1,177,559.67	1,177,559.67	6,858,174.41	6,858,174.41
二、营业支出	298,389,809.51	285,362,771.64	167,512,449.98	162,476,470.56
营业税金及附加	44,237,725.79	43,418,952.86	7,114,818.17	7,010,061.94
业务及管理费	254,017,996.11	241,809,731.17	160,296,740.08	155,369,133.45
资产减值损失	-	-	-27,138.91	-27,138.91
其他业务成本	134,087.61	134,087.61	128,030.64	124,414.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	515,007,511.85	511,341,989.49	94,821,957.03	96,609,522.16
加：营业外收入	141,314.22	141,314.22	3,893,410.51	3,893,500.51
减：营业外支出	1,926,347.90	1,926,347.90	316,231.36	316,231.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	513,222,478.17	509,556,955.81	98,399,136.18	100,186,791.31
减：所得税费用	127,133,409.89	126,902,061.45	23,532,650.78	23,532,650.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	386,089,068.28	382,654,894.36	74,866,485.40	76,654,140.53
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.264	0.262	0.051	0.052
（二）稀释每股收益	0.264	0.262	0.051	0.052
七、其他综合收益	49,594,362.37	49,594,362.37	-157,295,886.01	-157,295,886.01
八、综合收益总额	435,683,430.65	432,249,256.73	-82,429,400.61	-80,641,745.48
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	435,683,430.65	432,249,256.73	-82,429,400.61	-80,641,745.48
（二）归属于少数股东的综合收益总额				
法定代表人：冯戎	主管会计工作负责人：许建平		会计机构负责人：张延强	

<b>现金流量表</b>				
编制单位：宏源证券股份有限公司		金额单位：人民币元		
项 目	2009年1-9月		2008年1-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
处置交易性金融资产净增加额	-162,160,611.35	-221,816,872.19	-622,755,814.13	-1,090,750,662.14
收取利息、手续费及佣金的现金	1,872,210,108.70	1,839,061,018.86	1,320,735,756.53	1,309,387,431.22
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额	443,026,954.78	443,026,954.78	-261,800,000.00	-261,800,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,714,821,627.36	7,471,129,036.18	1,568,122,392.38	1,506,660,386.04
经营活动现金流入小计	9,867,898,079.49	9,531,400,137.63	2,004,302,334.78	1,463,497,155.12
支付利息、手续费及佣金的现金	48,908,161.75	48,856,833.61	11,800,062.91	11,777,664.41
支付给职工以及为职工支付的现金	344,998,014.27	336,770,272.21	349,648,047.84	342,939,896.88
支付的各项税费	276,752,030.31	273,798,833.35	1,206,183,365.87	1,196,742,916.85
支付其他与经营活动有关的现金	428,707,598.41	410,742,324.27	5,116,118,513.27	5,065,586,940.76
经营活动现金流出小计	1,099,365,804.74	1,070,168,263.44	6,683,749,989.89	6,617,047,418.90
经营活动产生的现金流量净额	8,768,532,274.75	8,461,231,874.19	-4,679,447,655.11	-5,153,550,263.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	15,810.00	15,810.00	53,535,410.00	234,484,250.00
取得投资收益收到的现金			1,539,136.51	201,653,668.09
收到其他与投资活动有关的现金	47,110.00	47,110.00	1,908,837.63	1,908,837.63
投资活动现金流入小计	62,920.00	62,920.00	56,983,384.14	438,046,755.72
投资支付的现金			13,572,160.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,725,965.58	63,102,483.58	225,290,476.91	223,616,368.41
支付其他与投资活动有关的现金	866,261.00	866,261.00	109,800,615.59	2,576.00
投资活动现金流出小计	64,592,226.58	63,968,744.58	348,663,252.50	223,618,944.41
投资活动产生的现金流量净额	-64,529,306.58	-63,905,824.58	-291,679,868.36	214,427,811.31
法定代表人：冯戎	主管会计工作负责人：许建平		会计机构负责人：张延强	

<b>现金流量表 (续)</b>				
编制单位: 宏源证券股份有限公司				
项 目	2009年1-9月		2008年1-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
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	90,000,000.00	90,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	147,494,224.65	147,494,224.65	839,137,711.31	839,137,711.31
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	237,494,224.65	237,494,224.65	884,137,711.31	884,137,711.31
筹资活动产生的现金流量净额	-237,494,224.65	-237,494,224.65	-884,137,711.31	-884,137,711.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,172.35	-9172.35	-7,496,737.19	-7,496,737.19
五、现金及现金等价物净增加额	8,466,499,571.17	8,159,822,652.61	-5,862,761,971.97	-5,830,756,900.97
加: 期初现金及现金等价物余额	11,246,565,880.79	11,126,105,364.78	18,726,207,518.80	18,559,307,642.31
六、期末现金及现金等价物余额	19,713,065,451.96	19,285,928,017.39	12,863,445,546.83	12,728,550,741.34
法定代表人: 冯戎	主管会计工作负责人: 许建平		会计机构负责人: 张延强	

## 合并股东权益变动表

项 目	2009年1-9月								2008年度									
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计		
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备			交易风险准备	未分配利润
一、上年年末余额	1,461,204,166.00	1,536,394,260.47	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,115,178,781.59	-	4,978,551,609.74	1,461,204,166.00	2,257,817,462.31	-	261,198,567.04	256,066,084.61	204,360,029.54	1,557,873,036.01	-	5,996,519,345.51
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年年初余额	1,461,204,166.00	1,536,394,260.47	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,115,178,781.59	-	4,978,551,609.74	1,461,204,166.00	2,257,817,462.31	-	261,198,567.04	256,066,084.61	204,360,029.54	1,557,873,036.01	-	5,996,519,345.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	358,660,602.71	-	-	-	-	761,485,991.49	-	1,120,146,584.20	-	-721,423,201.84	-	48,049,906.83	48,049,906.83	48,049,906.83	-442,694,284.42	-	-1,019,967,735.77
（一）净利润							907,606,408.09		907,606,408.09							541,647,861.52		541,647,861.52
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	358,660,602.71	-	-	-	-	-	-	358,660,602.71	-	-721,423,201.84	-	-	-	-	-	-	-721,423,201.84
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		478,214,136.95							478,214,136.95		-550,207,603.78							-550,207,603.78
（1）记入所有者权益的金额		532,404,052.98							532,404,052.98		-574,478,485.10							-574,478,485.10
（2）转入当期损益的金额		-54,189,916.03							-54,189,916.03		24,270,881.32							24,270,881.32
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响											-308,767,499.02							-308,767,499.02
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-119,553,534.24							-119,553,534.24		137,551,900.96							137,551,900.96
4. 其他																		
上述（一）和（二）小计	-	358,660,602.71	-	-	-	-	907,606,408.09	-	1,266,267,010.80	-	-721,423,201.84	-	-	-		541,647,861.52	-	-179,775,340.32
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本																		
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																		
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-146,120,416.60	-	-146,120,416.60	-	-	-	48,049,906.83	48,049,906.83	48,049,906.83	-884,342,115.94	-	-840,192,395.45
1. 提取盈余公积													48,049,906.83					-48,049,906.83
2. 提取一般风险准备														48,049,906.83				-48,049,906.83
3. 对所有者（或股东）的分配							-146,120,416.60		-146,120,416.60									-840,192,395.45
4. 其他														48,049,906.83				-48,049,906.83
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）																		
2. 盈余公积转增资本（或股本）																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本年年末余额	1,461,204,166.00	1,895,054,863.18	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,876,664,773.08	-	6,098,698,203.94	1,461,204,166.00	1,536,394,260.47	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,115,178,781.59	-	4,978,551,609.74

法定代表人：冯奕

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张廷福

母公司股东权益变动表

项目	2009年1-9月								2008年度								金额单位:人民币元
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计	
	编制单位:宏源证券股份有限公司																
一、上年年末余额	1,461,204,166.00	1,536,394,260.47	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,112,897,333.74	4,876,270,161.89	1,461,204,166.00	1,949,049,963.29	-	261,198,567.04	256,066,084.61	204,360,029.54	1,616,740,381.36	5,748,619,191.84	
加:会计政策变更								-								-	
前期差错更正								-								-	
二、本年初余额	1,461,204,166.00	1,536,394,260.47	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,112,897,333.74	4,876,270,161.89	1,461,204,166.00	1,949,049,963.29	-	261,198,567.04	256,066,084.61	204,360,029.54	1,616,740,381.36	5,748,619,191.84	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	358,660,602.71	-	-	-	-	755,534,276.78	1,114,194,879.49	-	-412,655,702.82	-	48,049,906.83	48,049,906.83	48,049,906.83	-503,843,047.62	-772,349,029.95	
(一)净利润							901,654,693.38	901,654,693.38							480,499,068.32	480,499,068.32	
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	358,660,602.71	-	-	-	-	-	358,660,602.71	-	-412,655,702.82	-	-	-	-	-	-412,655,702.82	
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		478,214,136.95						478,214,136.95		-550,207,603.78						-550,207,603.78	
(1)记入所有者权益的金额		532,404,052.98						532,404,052.98		-574,478,485.10						-574,478,485.10	
(2)转入当期损益的金额		-54,189,916.03						-54,189,916.03		24,270,881.32						24,270,881.32	
2.现金流量套期工具公允价值变动净额								-								-	
(1)记入所有者权益的金额								-								-	
(2)转入当期损益的金额								-								-	
(3)记入被套期项目初始确认金额中的金额								-								-	
3.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-								-	
4.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-119,553,534.24						-119,553,534.24		137,551,900.96						137,551,900.96	
5.其他								-								-	
上述(一)和(二)小计	-	358,660,602.71	-	-	-	-	901,654,693.38	1,260,315,296.09	-	-412,655,702.82	-	-	-	-	480,499,068.32	67,843,365.50	
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.所有者投入资本								-								-	
2.股份支付计入所有者权益的金额								-								-	
3.其他								-								-	
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-146,120,416.60	-146,120,416.60	-	-	-	48,049,906.83	48,049,906.83	48,049,906.83	-984,342,115.94	-840,192,395.45	
1.提取盈余公积								-				48,049,906.83			-48,049,906.83	-	
2.提取一般风险准备								-					48,049,906.83		-48,049,906.83	-	
3.对所有者(或股东)的分配							-146,120,416.60	-146,120,416.60							-840,192,395.45	-840,192,395.45	
4.其他								-						48,049,906.83	-48,049,906.83	-	
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本(或股本)								-								-	
2.盈余公积转增资本(或股本)								-								-	
3.盈余公积弥补亏损								-								-	
4.一般风险准备弥补亏损								-								-	
5.其他								-								-	
四、本期末余额	1,461,204,166.00	1,895,054,863.18	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,868,431,610.52	6,090,465,041.38	1,461,204,166.00	1,536,394,260.47	-	309,248,473.87	304,115,991.44	252,409,936.37	1,112,897,333.74	4,976,270,161.89	
法定代表人:冯成	主管会计工作负责人:许建平								会计机构负责人:张延强								