

宏源证券股份有限公司

2010年第一季度报告



宏源证券
HONGYUAN SECURITIES

2010年4月23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九次会议审议通过。会议应参会董事 9 人，实际参会董事 7 人，委托授权 2 人，刘俊海独立董事书面授权委托王纪新独立董事、陈有钧董事书面授权委托高涛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 | 26,527,747,853.54 | 28,970,760,343.41 | -8.43 |
| 股东权益 | 6,893,285,944.57 | 6,539,056,647.29 | 5.42 |
| 每股净资产 | 4.72 | 4.48 | 5.36 |
| 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 | -40,671,203.21 | | -101.34 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | -0.03 | | -101.34 |
| 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 | 419,848,496.56 | 419,848,496.56 | 33.20 |
| 基本每股收益 | 0.2873 | 0.2873 | 33.20 |
| 稀释每股收益 | 0.2873 | 0.2873 | 33.20 |
| 净资产收益率% | 6.25% | 6.25% | 0.26 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率% | 6.24% | 6.24% | 0.25 |
| 非经常性损益项目 | 年初至报告期期末金额 (元) | | |
| 非流动性资产处置损益 | -55,923.12 | | |

| | |
|--------------------|--------------|
| 除上述事项之外的其他营业外收入和支出 | 1,189,146.90 |
| 上述非经常性损益对所得税的影响 | -283,305.95 |
| 合 计 | 849,917.83 |

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 | 133,098 位 | |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | 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 | 18,300,000 | 人民币普通股 |
| 新疆电力公司 | 11,091,963 | 人民币普通股 |
| 中国银行一易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金 | 9,392,937 | 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 |
| 中国工商银行一南方成份精选股票型证券投资基金 | 7,590,711 | 人民币普通股 |
| 新疆资金通中心 | 7,209,938 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行一融通深证 100 指数证券投资基金 | 6,080,273 | 人民币普通股 |
| 全国社保基金一零六组合 | 4,000,000 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行一华夏沪深 300 指数证券投资基金 | 3,931,663 | 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 | 2010-03-31 | 2009-12-31 | 增 减 额 | 增 减 幅 度 % | 变 动 原 因 |
|----------|------------------|------------------|-------------------|-----------|--------------------|
| 结算备付金 | 5,156,722,065.99 | 1,747,766,741.94 | 3,408,955,324.05 | 195.05 | 客户保证金存款增加所致 |
| 买入返售金融资产 | | 1,700,500,352.75 | -1,700,500,352.75 | -100.00 | 期末该类资产已到期返售所致 |
| 应收利息 | 51,745,660.28 | 28,853,173.46 | 22,892,486.82 | 79.34 | 债券类金融资产应收利息增加所致 |
| 投资性房地产 | 111,336,063.71 | 18,787,994.40 | 92,548,069.31 | 492.59 | 办公楼部分出租待售从固定资产转入所致 |

| | | | | | |
|---------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|
| 其他资产 | 394,354,458.95 | 181,304,721.34 | 213,049,737.61 | 117.51 | 其他应收款增加所致 |
| 卖出回购金融资产款 | 1,611,617,331.49 | 3,347,518,442.62 | -1,735,901,111.13 | -51.86 | 期末该类资产到期回购所致 |
| 代理承销证券款 | 307,200,000.00 | | 307,200,000.00 | 不适用 | 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 | 180,975,727.29 | 299,494,551.80 | -118,518,824.51 | -39.57 | 将计提数发放职工所致 |
| 应付利息 | 630,359.99 | 2,413,285.33 | -1,782,925.34 | -73.88 | 卖出回购业务应付利息减少所致 |
| 项 目 | 2010年1-3月 | 2009年1-3月 | 增 减 额 | 增 减 幅 度 % | |
| 证券承销业务净收入 | 107,397,900.00 | 12,010,000.00 | 95,387,900.00 | 794.24 | 承销业务量增加所致 |
| 受托客户资产管理业务净收入 | 34,808,134.22 | | 34,808,134.22 | 不适用 | 由于上年同期未开展集合理财业务,本期集合理财业务正常运行所致 |
| 利息净收入 | 42,831,425.06 | 32,490,291.57 | 10,341,133.49 | 31.83 | 客户保证金存款增加,从而保证金利息收入增加所致 |
| 投资收益 | 222,524,028.18 | 117,082,548.21 | 105,441,479.97 | 90.06 | 自营业务投资收益增加所致 |
| 公允价值变动收益 | 50,392,387.99 | 34,486,973.05 | 15,905,414.94 | 46.12 | 交易性金融资产公允价值回升所致 |
| 其他业务收入 | 6,962,057.40 | 1,869,423.18 | 5,092,634.22 | 272.42 | 投资性房地产出租收入增加所致 |
| 营业税金及附加 | 44,794,880.46 | 29,558,191.52 | 15,236,688.94 | 51.55 | 随业务量增加与业务相关的营业税相应增加所致 |
| 业务及管理费 | 347,848,558.26 | 170,903,110.71 | 176,945,447.55 | 103.54 | 随业务量增加与业务相关的支出相应增加所致 |
| 其他业务成本 | 222,119.61 | 123,292.25 | 98,827.36 | 80.16 | 投资性房地产计提折旧增加所致 |

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

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,依规及时进行披露。

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(元) | 占期末证券总投资比例(%) | 报告期损益(元) |
|--------------|------|---------|-----------|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| 1 | 货币基金 | 519506 | 海富通货币型基金B | 252,092,726.77 | 252,092,726.77 | 252,307,837.48 | 6.81% | 1,077,232.18 |
| 2 | 企业债券 | 1080034 | 10 合肥高新债 | 219,645,310.00 | 2,200,000.00 | 221,508,540.00 | 5.98% | 2,723,421.78 |
| 3 | 企业债券 | 0980186 | 09 海航债 | 203,582,800.00 | 2,000,000.00 | 208,207,200.00 | 5.62% | 3,661,000.00 |
| 4 | 企业债券 | 0980170 | 09 嘉高投债 | 148,883,017.90 | 1,500,000.00 | 156,247,200.00 | 4.22% | 16,867,090.49 |
| 5 | 企业债券 | 1080021 | 10 中盐债 | 155,601,525.65 | 1,500,000.00 | 155,799,600.00 | 4.21% | 47,214,761.69 |
| 6 | 集合理财 | AC0001 | 宏源一号 | 142,252,406.31 | 142,252,406.31 | 138,027,509.84 | 3.73% | 14,456,804.17 |
| 7 | 企业债券 | 0980169 | 09 沈国资债 | 104,308,700.00 | 1,000,000.00 | 104,570,200.00 | 2.82% | 3,190,700.00 |
| 8 | 企业债券 | 0980159 | 09 衡城投债 | 103,866,000.00 | 1,000,000.00 | 104,230,100.00 | 2.81% | 7,503,268.19 |
| 9 | 企业债券 | 1080031 | 10 红谷城投债 | 102,436,200.00 | 1,000,000.00 | 101,296,700.00 | 2.73% | 2,079,590.41 |
| 10 | 企业债券 | 098067 | 09 黄金债 | 101,524,600.00 | 1,000,000.00 | 100,718,900.00 | 2.72% | -139,753.42 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | 2,120,260,799.55 | — | 2,161,884,212.62 | 58.35% | 39,821,593.45 |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | — | — | — | | 91,004,578.85 |
| 合计 | | | | 3,654,454,086.18 | — | 3,704,797,999.94 | 100.00% | 229,460,287.79 |

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(元) | 占该公司股权比例 | 期末账面值(元) | 报告期损益(元) | 报告期所有者权益变动(元) | 会计核算科目 | 股份来源 |
|--------|-------|----------------|----------|------------------|---------------|----------------|----------|------|
| 000768 | 西飞国际 | 469,123,966.75 | 1.65% | 562,371,481.00 | | -48,264,753.56 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 000571 | 新大洲A | 32,530,678.61 | 2.44% | 146,716,800.00 | 11,897,035.72 | 8,231,644.77 | 可供出售金融资产 | 受让 |
| 000426 | 富龙热电 | 23,403,025.41 | 1.77% | 84,881,335.92 | | -14,017,565.61 | 可供出售金融资产 | 受让 |
| 601158 | 重庆水务 | 31,557,431.56 | 0.09% | 52,128,536.66 | | 15,428,328.83 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 600655 | 豫园商城 | 3,722,469.63 | 0.22% | 49,944,162.64 | | 1,207,042.88 | 可供出售金融资产 | 受让 |
| 000620 | ST 圣方 | 35,185,497.02 | | 25,350,000.00 | | 0.00 | 可供出售金融资产 | 受让 |
| 601299 | 中国北车 | 15,115,104.64 | 0.03% | 14,951,992.00 | 66,472.50 | -1,498,262.04 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 601101 | 昊华能源 | 7,830,844.00 | 0.06% | 10,237,908.80 | | 1,805,298.60 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 601179 | 中国西电 | 10,641,608.10 | 0.03% | 10,183,614.84 | | -343,494.95 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| 300055 | 万邦达 | 3,097,283.50 | 0.05% | 6,011,625.00 | | 2,185,756.13 | 可供出售金融资产 | 购买 |
| | 其他 | 155,118,516.83 | | 83,356,281.97 | 31,492,620.16 | -13,380,271.46 | 可供出售金融资产 | |
| 合计 | | 787,326,426.05 | | 1,046,133,738.83 | 43,456,128.38 | -48,646,276.41 | | |

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 | 4,819,660.01 | 4,819,660.01 |
| 合计 | 113,169,463.67 | | 100% | 113,169,463.67 | 4,819,660.01 | 4,819,660.01 |

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

董事长：冯戎

宏源证券股份有限公司董事会

二〇一〇年四月二十三日

附录:

资产负债表

编制单位: 宏源证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

| 资产 | 2010-3-31 | | 2009-12-31 | |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 资产: | | | | |
| 货币资金 | 14,497,164,267.40 | 14,253,839,482.11 | 17,966,109,072.08 | 17,679,752,959.50 |
| 其中: 客户资金存款 | 12,094,851,231.62 | 11,928,658,403.92 | 16,316,046,270.82 | 16,104,436,741.41 |
| 结算备付金 | 5,156,722,065.99 | 4,990,167,765.77 | 1,747,766,741.94 | 1,674,140,445.43 |
| 其中: 客户备付金 | 4,519,751,222.92 | 4,359,196,922.70 | 1,535,534,107.29 | 1,467,907,810.78 |
| 拆出资金 | | | | |
| 交易性金融资产 | 3,495,890,729.26 | 3,476,076,578.77 | 4,260,526,184.27 | 4,239,392,873.30 |
| 衍生金融资产 | | | | |
| 买入返售金融资产 | | | 1,700,500,352.75 | 1,700,500,352.75 |
| 应收利息 | 51,745,660.28 | 51,280,450.28 | 28,853,173.46 | 28,530,845.46 |
| 存出保证金 | 562,129,831.17 | 268,021,283.77 | 541,542,040.17 | 232,563,653.57 |
| 可供出售金融资产 | 1,255,041,009.51 | 1,255,041,009.51 | 1,418,110,394.08 | 1,418,110,394.08 |
| 持有至到期投资 | | | | |
| 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 | 111,336,063.71 | 111,336,063.71 | 18,787,994.40 | 18,787,994.40 |
| 固定资产 | 915,026,994.80 | 910,889,532.18 | 1,018,078,438.66 | 1,013,734,209.83 |
| 无形资产 | 34,199,161.41 | 33,616,249.79 | 36,134,057.36 | 35,369,957.44 |
| 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 | 48,272,843.06 | 46,392,424.13 | 47,182,404.90 | 45,301,985.97 |
| 其他资产 | 394,354,458.95 | 377,922,936.05 | 181,304,721.34 | 164,993,556.13 |
| 资产总计 | 26,527,747,853.54 | 25,892,218,007.74 | 28,970,760,343.41 | 28,368,813,459.53 |

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 | 2010-3-31 | | 2009-12-31 | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 负债： | | | | |
| 短期借款 | | | | |
| 其中：质押借款 | | | | |
| 拆入资金 | | | | |
| 交易性金融负债 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 1,611,617,331.49 | 1,611,617,331.49 | 3,347,518,442.62 | 3,347,518,442.62 |
| 代理买卖证券款 | 17,175,113,647.32 | 16,562,608,265.84 | 18,391,207,066.14 | 17,811,521,683.69 |
| 代理承销证券款 | 307,200,000.00 | 307,200,000.00 | | |
| 应付职工薪酬 | 180,975,727.29 | 178,886,036.16 | 299,494,551.80 | 292,550,882.44 |
| 应交税费 | 183,768,909.21 | 181,591,889.43 | 186,717,029.90 | 184,018,957.91 |
| 应付利息 | 630,359.99 | 630,359.99 | 2,413,285.33 | 2,413,285.33 |
| 预计负债 | | | | |
| 长期借款 | | | | |
| 应付债券 | | | | |
| 递延所得税负债 | 79,190,983.14 | 78,921,949.25 | 86,562,776.06 | 86,293,742.17 |
| 其他负债 | 95,964,950.53 | 89,850,826.93 | 117,790,544.27 | 112,994,753.99 |
| 负债合计 | 19,634,461,908.97 | 19,011,306,659.09 | 22,431,703,696.12 | 21,837,311,748.15 |
| 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 | 2,025,749,589.49 | 2,025,749,589.49 | 2,091,368,788.77 | 2,091,368,788.77 |
| 减：库存股 | | | | |
| 盈余公积 | 423,886,217.65 | 423,886,217.65 | 423,886,217.65 | 423,886,217.65 |
| 一般风险准备 | 418,753,735.22 | 418,753,735.22 | 418,753,735.22 | 418,753,735.22 |
| 交易风险准备 | 367,047,680.15 | 367,047,680.15 | 367,047,680.15 | 367,047,680.15 |
| 未分配利润 | 2,196,644,556.06 | 2,184,269,960.14 | 1,776,796,059.50 | 1,769,241,123.59 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 6,893,285,944.57 | 6,880,911,348.65 | 6,539,056,647.29 | 6,531,501,711.38 |
| 少数股东权益 | | | | |
| 股东权益合计 | 6,893,285,944.57 | 6,880,911,348.65 | 6,539,056,647.29 | 6,531,501,711.38 |
| 负债和股东权益总计 | 26,527,747,853.54 | 25,892,218,007.74 | 28,970,760,343.41 | 28,368,813,459.53 |

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

利润表

编制单位：宏源证券股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2010年1-3月 | | 2009年1-3月 | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、营业收入 | 943,419,299.75 | 929,272,370.97 | 620,106,525.00 | 611,883,597.97 |
| 手续费及佣金净收入 | 620,738,347.48 | 608,353,690.90 | 434,180,057.25 | 426,880,513.68 |
| 其中：代理买卖证券业务净收入 | 444,209,765.95 | 444,209,765.95 | 409,668,530.10 | 409,668,530.10 |
| 证券承销业务净收入 | 107,397,900.00 | 107,397,900.00 | 12,010,000.00 | 12,010,000.00 |
| 受托客户资产管理业务净收入 | 34,808,134.22 | 34,808,134.22 | | |
| 利息净收入 | 42,831,425.06 | 41,196,613.57 | 32,490,291.57 | 32,007,705.38 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 222,524,028.18 | 221,141,996.99 | 117,082,548.21 | 116,688,635.70 |
| 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） | 50,392,387.99 | 51,654,958.47 | 34,486,973.05 | 34,440,088.29 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | -28,946.36 | -28,946.36 | -2,768.26 | -2,768.26 |
| 其他业务收入 | 6,962,057.40 | 6,954,057.40 | 1,869,423.18 | 1,869,423.18 |
| 二、营业支出 | 392,865,383.55 | 382,288,114.78 | 200,434,569.03 | 192,676,994.25 |
| 营业税金及附加 | 44,794,880.46 | 44,111,483.66 | 29,558,191.52 | 29,164,602.19 |
| 业务及管理费 | 347,848,558.26 | 337,954,686.29 | 170,903,110.71 | 163,539,125.26 |
| 资产减值损失 | -174.78 | -174.78 | -150,025.45 | -150,025.45 |
| 其他业务成本 | 222,119.61 | 222,119.61 | 123,292.25 | 123,292.25 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 550,553,916.20 | 546,984,256.19 | 419,671,955.97 | 419,206,603.72 |
| 加：营业外收入 | 1,267,430.00 | 17,430.00 | 47,890.33 | 47,890.33 |
| 减：营业外支出 | 134,206.22 | 134,206.22 | 56,721.97 | 56,721.97 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 551,687,139.98 | 546,867,479.97 | 419,663,124.33 | 419,197,772.08 |
| 减：所得税费用 | 131,838,643.42 | 131,838,643.42 | 104,466,291.87 | 104,466,291.87 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 419,848,496.56 | 415,028,836.55 | 315,196,832.46 | 314,731,480.21 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 419,848,496.56 | | 315,196,832.46 | |
| 少数股东损益 | | | | |
| 六、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.2873 | 0.2840 | 0.2157 | 0.2154 |
| （二）稀释每股收益 | 0.2873 | 0.2840 | 0.2157 | 0.2154 |
| 七、其他综合收益 | -65,619,199.28 | -65,619,199.28 | 245,671,084.52 | 245,671,084.52 |
| 八、综合收益总额 | 354,229,297.28 | 349,409,637.27 | 560,867,916.98 | 560,402,564.73 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 354,229,297.28 | | 560,867,916.98 | |
| 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

现金流量表

编制单位：宏源证券股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2010年1-3月 | | 2009年1-3月 | |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 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 | 1,069,164,322.84 | 1,069,220,212.96 | 197,983,774.16 | 174,665,849.63 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 709,967,539.01 | 701,053,361.90 | 476,935,803.46 | 470,644,835.50 |
| 拆入资金净增加额 | | | | |
| 回购业务资金净增加额 | -35,400,758.38 | -35,400,758.38 | -50,000,000.00 | -50,000,000.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 361,825,180.14 | 307,568,144.39 | 2,733,321,326.36 | 2,656,355,903.19 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,105,556,283.61 | 2,042,440,960.87 | 3,358,240,903.98 | 3,251,666,588.32 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 35,202,718.33 | 35,170,290.76 | 13,078,082.93 | 13,069,651.50 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 330,165,033.29 | 323,069,020.12 | 160,377,557.45 | 157,792,028.46 |
| 支付的各项税费 | 170,492,971.04 | 168,077,184.06 | 24,974,543.24 | 24,434,079.83 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,610,366,764.16 | 1,606,849,545.56 | 132,899,930.37 | 100,880,294.27 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,146,227,486.82 | 2,133,166,040.50 | 331,330,113.99 | 296,176,054.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -40,671,203.21 | -90,725,079.63 | 3,026,910,789.99 | 2,955,490,534.26 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | - | - | - | - |
| 投资支付的现金 | | | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 19,177,302.66 | 19,020,102.66 | 10,374,082.78 | 10,231,542.78 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | 56,311.00 | 46,311.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 19,177,302.66 | 19,020,102.66 | 10,430,393.78 | 10,277,853.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -19,177,302.66 | -19,020,102.66 | -10,430,393.78 | -10,277,853.78 |

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

现金流量表（续）

编制单位：宏源证券股份有限公司

| 项 目 | 2010年1-3月 | | 2009年1-3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 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | 680,850.00 | 680,850.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | - | - | 90,680,850.00 | 90,680,850.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - | - | -90,680,850.00 | -90,680,850.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -140,974.76 | -140,974.76 | 398,999.70 | 398,999.70 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -59,989,480.63 | -109,886,157.05 | 2,926,198,545.91 | 2,854,930,830.18 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 19,713,875,814.02 | 19,353,893,404.93 | 11,246,565,880.79 | 11,126,105,364.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 19,653,886,333.39 | 19,244,007,247.88 | 14,172,764,426.70 | 13,981,036,194.96 |

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

编制单位：宏源证券股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项目 | 2010年3月31日 | | | | | | | | | 2009年12月31日 | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|--------|------------------|------------------|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|--------|------------------|
| | 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 | 2,091,368,788.77 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 1,776,796,059.50 | - | 6,539,056,647.29 | 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 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | - | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | - | | | | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 1,461,204,166.00 | 2,091,368,788.77 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 1,776,796,059.50 | - | 6,539,056,647.29 | 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 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | -65,619,199.28 | - | - | - | - | 419,848,496.56 | - | 354,229,297.28 | - | 554,974,528.30 | - | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | 661,617,277.91 | - | 1,560,505,037.55 |
| （一）净利润 | | | | | | | 419,848,496.56 | | 419,848,496.56 | | | | | | | 1,151,650,925.85 | | 1,151,650,925.85 |
| （二）其他综合收益 | | -65,619,199.28 | | | | | | | -65,619,199.28 | | 554,974,528.30 | | | | | | | 554,974,528.30 |
| 上述（一）和（二）小计 | - | -65,619,199.28 | - | - | - | - | 419,848,496.56 | - | 354,229,297.28 | - | 554,974,528.30 | - | | | | 1,151,650,925.85 | - | 1,706,625,454.15 |
| （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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | -490,033,647.94 | - | -146,120,416.60 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | - | | | | 114,637,743.78 | | | -114,637,743.78 | | - |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | - | | | | | 114,637,743.78 | | -114,637,743.78 | | - |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | - | | | | | | | -146,120,416.60 | | -146,120,416.60 |
| 4.其他 | | | | | | | | | - | | | | | | 114,637,743.78 | -114,637,743.78 | | - |
| （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 | 2,025,749,589.49 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 2,196,644,556.06 | - | 6,893,285,944.57 | 1,461,204,166.00 | 2,091,368,788.77 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 1,776,796,059.50 | - | 6,539,056,647.29 |

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

母公司股东权益变动表

编制单位：宏源证券股份有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2010年3月31日 | | | | | | | | 2009年12月31日 | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 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 |
| 一、上年年末余额 | 1,461,204,166.00 | 2,091,368,788.77 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 1,769,241,123.59 | 6,531,501,711.38 | 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 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - | | | | | | | | - |
| 二、本年初余额 | 1,461,204,166.00 | 2,091,368,788.77 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 1,769,241,123.59 | 6,531,501,711.38 | 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 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | -65,619,199.28 | - | - | - | - | 415,028,836.55 | 349,409,637.27 | - | 554,974,528.30 | - | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | 656,343,789.85 | 1,555,231,549.49 |
| （一）净利润 | | | | | | | 415,028,836.55 | 415,028,836.55 | | | | | | | 1,146,377,437.79 | 1,146,377,437.79 |
| （二）其他综合收益 | | -65,619,199.28 | | | | | | -65,619,199.28 | | 554,974,528.30 | | | | | | 554,974,528.30 |
| 上述（一）和（二）小计 | - | -65,619,199.28 | - | - | - | - | 415,028,836.55 | 349,409,637.27 | - | 554,974,528.30 | - | - | - | - | 1,146,377,437.79 | 1,701,351,966.09 |
| （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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | 114,637,743.78 | -490,033,647.94 | -146,120,416.60 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | - | | | | 114,637,743.78 | | | -114,637,743.78 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | - | | | | | 114,637,743.78 | | -114,637,743.78 | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | - | | | | | | | -146,120,416.60 | -146,120,416.60 |
| 4. 其他 | | | | | | | | - | | | | | 114,637,743.78 | | -114,637,743.78 | - |
| （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、本期期末余额 | 1,461,204,166.00 | 2,025,749,589.49 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 2,184,269,960.14 | 6,880,911,348.65 | 1,461,204,166.00 | 2,091,368,788.77 | - | 423,886,217.65 | 418,753,735.22 | 367,047,680.15 | 1,769,241,123.59 | 6,531,501,711.38 |

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