

海通证券股份有限公司

(600837)

2011年半年度报告

二〇一一年八月

目 录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	5
四、董事、监事、高级管理人员情况	7
五、董事会报告	8
六、重要事项	16
七、财务报告	24
八、备查文件目录	24

第一节 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第五届董事会第四次会议、第五届监事会第二次会议审议通过。刘树元董事、李葛卫董事、夏斌独立董事因事未能出席本次董事会。刘树元董事、李葛卫董事授权王开国董事长代为行使表决权，夏斌独立董事授权戴根有独立董事代为行使表决权。未有董事、监事对本报告提出异议。

本公司半年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

公司董事长王开国先生、主管会计工作负责人兼会计机构负责人李础前先生声明：保证本半年度报告中的财务报告真实、完整。

第二节 公司基本情况

（一）公司名称

法定中文名称：海通证券股份有限公司

法定英文名称：HAITONG Securities Company Limited

法定英文名称缩写：HAITONG Securities Co., Ltd.

（二）公司法定代表人：王开国

（三）董事会秘书：金晓斌

联系地址：上海市广东路689号海通证券大厦12层

联系电话：021-23219000

传真：021-63410707

电子信箱：jinx@htsec.com

证券事务代表：孙涛

联系地址：上海市广东路689号海通证券大厦12层

联系电话：021-23219000

传真：021-63410627

电子信箱：sunt@htsec.com

（四）公司地址

公司注册地址：上海市淮海中路98号（邮政编码：200021）

公司办公地址：上海市广东路689号海通证券大厦（邮政编码：200001）

公司国际互联网网址：<http://www.htsec.com>

电子邮箱：haitong@htsec.com

（五）信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

登载定期报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司定期报告备置地点：上海市广东路689号海通证券大厦12层董事会办公室

（六）股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：海通证券

股票代码：600837

（七）其他有关资料

1、公司首次注册登记日期：1993年2月2日

公司首次注册登记地点：上海市天山路800号

2、历次工商注册变更情况：

（1）第1次变更

注册登记日期：2002年11月11日

登记地址：上海市浦东新区张扬路838号

（2）第2次变更

注册登记日期：2007年7月6日

注册登记名称：海通证券股份有限公司

注册登记法定代表人：王开国

注册登记注册资本：人民币3,389,272,910元

注册登记实收资本：人民币3,389,272,910元

注册登记地址：上海市淮海中路98号

注册登记经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖，代理证券的还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证，代理登记开户，证券的自营买卖、证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销），证券投资咨询（含财务顾问），受托投资管理，中国证监会批准的其他业务。

(3) 第3次变更

注册登记日期：2007年11月21日

注册登记注册资本：人民币4,113,910,590元

注册登记实收资本：人民币4,113,910,590元

(4) 第4次变更

注册登记日期：2008年6月11日

注册登记注册资本：人民币8,227,821,180元

注册登记实收资本：人民币8,227,821,180元

(5) 第5次变更

注册登记日期：2009年6月3日

注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

(6) 第6次变更

注册登记日期：2010年3月22日

注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

3、企业法人营业执照注册号：310000000016182

公司税务登记号码：31010313220921X

组织机构代码：13220921X

4、公司聘请的法定审计机构：立信会计师事务所有限公司

法定审计机构办公地址：上海市南京东路61号4楼

(八) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标(合并报表)

单位：(人民币)元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	105,967,789,993.22	115,413,097,453.01	-8.18
归属于上市公司股东的所有者权益	45,153,495,197.78	44,467,362,905.00	1.54

归属于上市公司股东的每股净资产	5.49	5.40	1.67
项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	本报告期比上年同期增 减(%)
营业利润	3,051,885,124.87	2,434,907,274.06	25.34
利润总额	3,063,120,264.33	2,475,446,407.84	23.74
归属于上市公司股东的净利润	2,234,780,558.15	1,841,976,474.06	21.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的 净利润	2,225,931,961.45	1,808,696,986.44	23.07
基本每股收益	0.27	0.22	22.73
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.27	0.22	22.73
稀释每股收益	0.27	0.22	22.73
加权平均净资产收益率(%)	4.92	4.22	增加 0.70 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-20,037,878,310.48	-15,916,476,211.27	-
每股经营活动产生的现金流量净额	-2.44	-1.93	-

2、非经常性损益项目和金额（合并报表）

单位：（人民币）元

非经常性损益项目（收益+，损失-）	2011 年 1-6 月
非流动资产处置损益	239,537.71
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）	3,332,582.69
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-247,927.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,004,030.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,910,946.26
所得税影响额	-2,997,930.55
少数股东损益影响额（税后）	-392,643.03
合 计	8,848,596.70

注：非经常性损益项目的说明详见报表附注十四（二）。

第三节 股本变动和股东情况

（一）报告期内公司股份变动情况表

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司全部股东为无限售条件股东。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后	
	数量	比例	发行	送股、公	其他（限售股到	小计	数量	比例

		(%)	新股	积金转股	期可流通)			(%)
一、有限售条件股份								
1、国家持股	-	-					-	-
2、国有法人持股	-	-					-	-
3、其他内资持股	-	-					-	-
其中：境内非国有法人持股								
境内自然人持股								
4、外资持股	-	-					-	-
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
有限售条件股份合计	-	-					-	-
二、无限售条件流通股								
1、人民币普通股	8,227,821,180	100				0	8,227,821,180	100
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
无限售条件流通股合计	8,227,821,180	100				0	8,227,821,180	100
三、股份总数	8,227,821,180	100				0	8,227,821,180	100

(二) 股东数量和持股情况 (截止2011年6月30日)

单位：股

报告期末股东总数		588,722 户						
前十名股东和前十名无限售股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量		
光明食品(集团)有限公司	国有法人	5.87	482,686,582	0	0	无		
上海烟草集团有限责任公司	国有法人	5.06	416,420,568	0	0	无		
上海电气(集团)总公司	国家股	4.77	392,474,762	0	0	无		
申能(集团)有限公司	国有法人	4.11	338,164,142	0	0	无		
上海上实(集团)有限公司	国有法人	3.97	326,569,986	-229,000,000	0	无		
上海久事公司	国有法人	2.95	242,911,998	0	0	无		
上海百联集团股份有限公司	一般法人股	2.61	214,471,652	0	0	无		

文汇新民联合报业集团	国有法人	2.53	208,210,284	0	0	无
上海兰生股份有限公司	国有法人	2.32	190,950,000	-1,400,000	0	无
辽宁能源投资(集团)有限责任公司	国家股	1.93	159,130,342	0	0	无

(三) 控股股东及实际控制人变更情况

公司股东持股情况较为分散，直接持有公司5%以上的股东有2家，其中第一大股东光明食品(集团)有限公司持股比例为5.87%。公司无控股股东及实际控制人。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动情况。

报告期内，没有董事、监事和高级管理人员持有公司股票。

(二) 报告期内董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

1、董事变更情况

公司按照法定程序，于2011年5月16日召开了公司2010年度股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届改选的议案》。根据该议案：王开国、李明山、钱世政、冯煌、庄国蔚、周东辉、徐潮、王鸿祥、张建伟、刘树元、李葛卫等11位同志当选公司第五届董事会董事，夏斌、李光荣、陈琦伟、张惠泉、张鸣、戴根有等6位同志当选公司第五届董事会独立董事。于2011年5月16日召开的第五届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举董事长的议案》和《关于选举副董事长的议案》，选举王开国先生担任公司第五届董事会董事长，选举钱世政先生担任公司第五届董事会副董事长。

公司董事会现有17名董事，其中独立董事6名。

2、监事变更情况

公司按照法定程序，于2011年4月27日召开的公司第二届第六次职工代表大会，选举王益民、杨庆忠、仇夏萍和杜洪波等4位同志当选为公司第五届监事会职工监事。于2011年5月16日召开了公司2010年度股东大会，审议通过了《关于公司监事会换届改选的议案》。根据该议案：袁领才、董小春、吴芝麟、金燕萍、许奇、邢建华、王玉贵等7位同志当选公司第五届监事会股东监事。

公司于2011年5月16日召开的第五届监事会第一次会议，审议通过了《关于选举监事会主席的议案》和《关于选举监事会副主席的议案》，选举王益民先生为本公司第五届监事会主席，选举杨庆忠先生为本公司第五届监事会副主席。

公司监事会现有11名监事，其中职工监事4名，股东监事7名。

3、高级管理人员的变更情况

公司按照法定程序，于2011年5月16日召开了第五届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任总经理的议案》、《关于聘任副总经理的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于聘任财务总监的议案》和《关于聘任首席风险控制执行官兼合规总监的议案》，董事会聘任李明山先生为公司总经理，聘任沈德高先生、吉宇光先生、任澎先生、马勇先生为公司副总经理，聘任金晓斌先生为公司董事会秘书，聘任李础前先生为公司财务总监，聘任王建业先生为公司首席风险控制执行官兼合规总监。

第五节 董事会报告

（一）经营情况讨论与分析

公司是中国证券市场历史最悠久的证券公司之一，获得了创新类证券公司资格，并在今年证券公司分类监管评级中连续第四年被评为AA级。公司长期以来秉承“务实、开拓、稳健、卓越”的理念，在国际化、集团化、业务创新、风险控制等诸多方面取得了良好的业绩。

公司注册资本82.28亿元，主营业务范围为：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

1、公司总体经营情况

今年以来，受宏观政策趋紧影响，国内资本市场较为低迷，公司面临较大的经营压力。公司全体干部员工奋力拼搏、积极开拓，取得了较好的经营业绩。上半年，公司经纪业务股票基金市场占有率稳步提升，融资融券业务稳居市场前列，QFII业务收入快速增长；投资银行继续保持平稳快速发展；投资业务实现较好收益；战略规划实施取得阶段性进展；H股发行上市项目顺利启动；公司连续四年获得分类监管“AA”评级，并被《21世纪经济报道》评为“2010年度中国最佳

证券公司”。公司研发的“基金投资综合服务平台”项目荣获上海市金融创新成果奖三等奖。

截至6月30日，公司总资产1,059.68亿元，净资产(归属于上市公司股东)451.53亿元，母公司净资本332.71亿元，净资本/净资产比例为74.32%，各项风险控制指标均符合监管要求。上半年，公司营业收入52.47亿元，同比增幅19.72%；实现利润总额30.63亿元，同比增加5.88亿元，增幅23.74%；净利润(归属于上市公司股东)22.35亿元，同比增长21.33%，每股收益0.27元。公司营业收入、营业利润及净利润变动的主要影响因素是：公司自营业务部门把握市场机会及时兑现盈利，衍生产品套保业务取得较好业绩，自营业务利润同比大幅增加；融资融券业务快速发展，融资融券利息收入同比增加；公司加强资金管理，同时银行存款利率上升，银行存款利息收入同比增加；但受证券市场持续低迷、佣金率竞争加剧，以及经营规模扩大、证券营业部设立或迁址等原因使成本费用相应小幅增加等因素的影响，公司证券经纪业务利润同比下滑。

2、主营业务情况分析

(1) 证券及期货经纪业务

上半年，随着证券公司新设网点的进一步增加以及佣金率下滑，市场竞争日趋激烈，证券经纪业务面临严峻挑战。公司通过加强统一领导和协调，进一步优化网点结构，加强营销团队建设，完善客户服务体系，提升中台服务能力等一系列手段提升经纪业务市场占有率；上半年，公司股票基金市场占有率为4.12%，市场排名第五，较上年末(4.06%)增长0.06个百分点。公司期货经纪业务继续维持快速发展势头。期货经纪业务代理成交量为1335万手，同比增长13.5%，市场占比2.71%，比上年提升了0.7个百分点；股指期货共成交196万手，市场占比8.9%，继续保持行业领先优势。上半年证券及期货经纪业务实现营业收入20.67亿元，利润总额12.30亿元，同比(13.79亿元)减少1.49亿元，降幅为10.80%。

(2) 自营业务

自营业务方面，公司把握市场机会，适时兑现盈利。上半年共实现营业收入7.63亿元，利润总额7.03亿元，同比(1.42亿元)增加5.61亿元，增幅395.07%。

(3) 资产管理业务

资产管理业务平稳运作，海富通基金新发基金1只，客户资产管理部发行海蓝精选集合理财产品。资产管理业务上半年实现营业收入5.14亿元，利润总额2.17亿元，同比(1.51亿元)增加0.66亿元，增幅43.71%。

(4) 投资银行业务

上半年，投资银行完成20个主承销项目，承销总金额218.6亿元，储备项目超200家。上

半年，投资银行业务实现营业收入 5.97 亿元，利润总额 4.64 亿元，较上年同期（4.32 亿元）增加 0.32 亿元。

（5）境外业务

公司成立了国际业务协调委员会，统一领导和协调境外业务的开展，全面推进国际化战略的实施。上半年，公司境外业务实现利润总额 1.71 亿元，同比（0.69 亿元）增加 1.02 亿元，增幅 147.83%。

公司主营业务情况表

单位：（人民币）元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券及期货经纪业务	2,067,349,707.24	840,902,215.23	59.32%	-12.96%	-16.44%	增加 1.69 个百分点
自营业务	763,220,179.68	59,952,841.99	92.14%	348.56%	112.87%	增加 8.69 个百分点
资产管理业务	514,157,473.92	297,509,982.43	42.14%	39.06%	36.03%	增加 1.29 个百分点
投资银行业务	597,095,079.49	132,974,135.92	77.73%	-0.95%	-22.02%	增加 6.02 个百分点
境外业务	446,280,377.86	271,711,040.02	39.12%	55.90%	24.87%	增加 15.13 个百分点

注：报告期公司对内部管理条线、管理要求进行微调，以调整后新的经营分部为基础重述相关期间的分部报告，详见报表附注六。

3、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上主要项目的情况：

单位：（人民币）元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减幅度	主要原因
结算备付金	3,726,400,736.17	19,652,582,721.13	-81.04%	主要是年初新股申购资金交收暂存，使得年初客户备付金金额较大
买入返售金融资产	10,143,491,331.73	2,120,000,000.00	378.47%	买入返售金融资产规模增加
应收利息	376,160,399.21	217,241,178.02	73.15%	主要是应收债券以及应收存款利息增加
长期股权投资	2,468,075,335.45	1,433,590,871.86	72.16%	主要是直投业务投资增加
递延所得税资产	163,581,159.86	61,591,824.82	165.59%	主要是应付未付可抵扣税款增加，使可抵扣暂时性差异增加
代理承销证券款	-	700,000,000.00	-100.00%	承销项目结束
应付利息	2,565,865.14	898,423.30	185.60%	主要是卖出回购金融资产应付利息增加
预计负债	4,760,406.37	6,853,279.17	-30.54%	案件结案，预计负债减少
递延所得税负债	133,711,050.48	196,136,179.16	-31.83%	主要是公司持有的可供出售金融资产公允价值

				下降, 使应纳税暂时性差异减少
外币报表折算差额	-167,717,383.95	-89,033,116.02	-	汇率变动使合并海通国际控股港币报表折算差额加大
项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减幅度	主要原因
资产管理业务净收入	436,859,435.47	312,168,561.29	39.94%	主要是子公司基金管理业务收入增加
利息净收入	1,021,457,003.85	606,667,957.94	68.37%	主要是自有及客户资金利息收入、融资融券业务利息收入等均同比增加
投资收益	1,320,487,739.70	584,759,453.14	125.82%	主要是本期持有和处置交易性金融资产、可供出售金融资产、处置衍生工具取得的投资收益增加
汇兑损益	34,636,503.92	-5,732,959.96	-	主要是子公司汇兑损益增加
营业外收入	17,396,392.93	43,475,710.46	-59.99%	主要是本期公司收到的政府补助减少
营业外支出	6,161,253.47	2,936,576.68	109.81%	主要是非流动资产处置损失同比增加
所得税费用	723,994,334.89	550,110,916.20	31.61%	主要是本期实现利润增加, 按税法及相关规定计算的当期所得税增加
其他综合收益	-331,639,352.94	-835,880,593.97	-	主要是公司可供出售金融资产产生的利得同比增加
综合收益总额	2,007,486,576.50	1,089,454,897.67	84.27%	主要是公司净利润同比增加, 以及可供出售金融资产产生的利得同比增加
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,923,918,061.48	1,014,077,298.57	89.72%	主要是公司净利润同比增加, 以及可供出售金融资产产生的利得同比增加
经营活动产生的现金流量净额	-20,037,878,310.48	-15,916,476,211.27	-	主要是代理买卖业务支付的现金同比增加

4、公司营业收入、营业利润的分地区情况

(1) 公司营业收入分地区情况

单位: (人民币) 元

地区	2011年1-6月		2010年1-6月		增减幅度
	营业部家	营业收入	营业部家	营业收入	

	数		数		
安徽省	8	40,758,467.17	5	43,418,693.94	-6.13%
北京市	6	53,175,998.21	5	54,845,385.26	-3.04%
福建省	2	16,077,313.17	2	18,105,459.01	-11.20%
甘肃省	11	90,715,108.56	11	101,673,340.89	-10.78%
广东省	12	108,327,970.40	10	136,343,186.48	-20.55%
广西壮族自治区	1	7,974,169.96	1	10,158,349.93	-21.50%
贵州省	3	40,665,857.71	3	47,237,295.84	-13.91%
海南省	1	8,799,382.97	1	11,281,989.09	-22.01%
河北省	2	17,401,186.44	2	25,224,297.59	-31.01%
河南省	3	34,840,328.67	3	50,449,536.42	-30.94%
黑龙江省	39	262,516,462.30	47	357,261,178.60	-26.52%
湖北省	4	20,551,730.33	2	31,661,463.14	-35.09%
湖南省	2	16,550,157.61	2	17,514,364.61	-5.51%
吉林省	4	42,448,260.48	4	56,333,923.32	-24.65%
江苏省	14	140,551,321.07	13	158,112,705.39	-11.11%
江西省	4	58,213,283.84	2	71,981,637.61	-19.13%
辽宁省	6	46,406,012.74	6	65,436,584.19	-29.08%
山东省	11	134,097,503.32	11	161,113,100.21	-16.77%
山西省	4	41,237,377.29	4	50,931,674.74	-19.03%
陕西省	2	25,786,643.10	2	28,835,864.91	-10.57%
上海市	30	289,683,997.56	28	362,758,533.37	-20.14%
四川省	2	25,518,498.26	1	26,859,543.12	-4.99%
天津市	1	11,756,727.50	1	15,099,979.65	-22.14%
新疆自治区	1	22,490,251.66	1	26,615,405.46	-15.50%
云南省	3	24,272,601.38	3	27,478,580.64	-11.67%
浙江省	10	191,972,498.68	9	242,331,947.04	-20.78%
重庆市	2	18,504,707.47	2	23,346,499.94	-20.74%
公司总部及境内子公司		3,278,932,070.85		1,929,094,937.17	69.97%
境内小计		5,070,225,888.71		4,151,505,457.56	22.13%
境外业务		446,280,377.86		286,266,353.54	55.90%
抵销		-269,993,992.06		-55,358,967.70	-
合计	188	5,246,512,274.51	181	4,382,412,843.40	19.72%

注：截至 2011 年 6 月 30 日，公司证券营业部 188 家，另有 5 家证券营业部正在筹建中。

(2) 公司营业利润分地区情况

单位：(人民币)元

地区	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		增减幅度
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽省	8	12,523,542.45	5	22,704,876.02	-44.84%

北京市	6	25,971,656.46	5	25,504,973.73	1.83%
福建省	2	7,266,539.54	2	7,444,146.30	-2.39%
甘肃省	11	62,475,430.27	11	67,018,327.44	-6.78%
广东省	12	49,675,967.83	10	58,079,256.13	-14.47%
广西壮族自治区	1	5,059,691.55	1	4,541,352.07	11.41%
贵州省	3	30,435,561.79	3	34,149,699.88	-10.88%
海南省	1	5,692,082.52	1	5,450,063.14	4.44%
河北省	2	12,078,951.79	2	16,867,263.17	-28.39%
河南省	3	21,815,914.11	3	25,405,965.29	-14.13%
黑龙江省	39	159,177,821.58	47	224,258,071.59	-29.02%
湖北省	4	6,329,714.42	2	14,495,792.57	-56.33%
湖南省	2	9,362,519.82	2	7,408,984.44	26.37%
吉林省	4	28,667,431.67	4	40,064,940.50	-28.45%
江苏省	14	78,549,803.57	13	87,812,040.72	-10.55%
江西省	4	43,952,694.19	2	49,106,352.67	-10.49%
辽宁省	6	27,926,908.82	6	40,469,433.35	-30.99%
山东省	11	93,165,841.36	11	97,705,178.06	-4.65%
山西省	4	25,783,923.69	4	32,416,232.60	-20.46%
陕西省	2	17,955,620.83	2	17,578,883.51	2.14%
上海市	30	161,687,396.56	28	211,607,281.20	-23.59%
四川省	2	15,559,199.42	1	16,769,698.21	-7.22%
天津市	1	8,007,430.86	1	9,821,727.59	-18.47%
新疆自治区	1	15,106,582.81	1	17,620,008.62	-14.26%
云南省	3	15,117,090.18	3	16,723,870.75	-9.61%
浙江省	10	138,085,435.40	9	172,099,248.75	-19.76%
重庆市	2	10,317,875.00	2	13,270,238.07	-22.25%
公司总部及境内子公司		2,058,605,296.94		1,084,671,966.01	89.79%
境内小计		3,146,353,925.43		2,421,065,872.38	29.96%
境外业务		174,569,337.84		68,679,561.36	154.18%
抵销		-269,038,138.41		-54,838,159.68	-
合计	188	3,051,885,124.87	181	2,434,907,274.06	25.34%

5、资产负债结构和资产质量

截至2011年6月30日，公司总资产1,059.68亿元，较年初减少94.45亿元，主要是货币资金和结算备付金较年初减少227.47亿元（主要是受市场行情影响客户存放的交易结算资金减少）；公司货币资金和结算备付金占总资产的比率为52.11%，交易性金融资产占总资产的比率为16.36%，买入返售金融资产占总资产的比率为9.57%，融出资金占总资产的2.49%；固定资产、投资性房产仅占公司总资产的1.00%，大部分资产变现能力较强，公司资产流动性强，资产结构合理。

截至2011年6月30日，公司总负债596.68亿元，较年初减少101.28亿元，主要是代买卖证券款

减少167.10亿元，卖出回购金融资产款增加69.82亿元。

（注：公司其他资产负债变动的主要原因详见《比较式财务报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况》）

截至2011年6月30日，公司总股本82.28亿股，归属于上市公司股东的净资产451.53亿元。母公司的净资本为332.71亿元，净资本与净资产的比例为74.32%，公司资产质量良好，各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》等有关规定。

母公司风险控制指标	2011年6月30日	2010年12月31日	增减	预警标准	监管标准
净资本	33,270,527,418.51	32,459,539,115.45	2.50%	>240,000,000.00	>200,000,000.00
净资产	44,766,191,477.08	43,852,096,456.71	2.08%	>600,000,000.00	>500,000,000.00
各项风险资本准备之和	6,681,451,878.61	5,678,057,676.35	17.67%	-	-
净资本/各项风险资本准备之和	497.95%	571.67%	减少 73.72 个百分点	>120.00%	>100.00%
净资本/净资产	74.32%	74.02%	增加 0.30 个百分点	>48.00%	>40.00%
净资本/负债	349.78%	1232.45%	减少 882.67 个百分点	>9.60%	>8.00%
净资产/负债	470.64%	1665.01%	减少 1194.37 个百分点	>24.00%	>20.00%
自营权益类证券及证券衍生品（包括股指期货）/净资本	36.97%	26.87%	增加 10.10 个百分点	<80.00%	<100.00%
自营固定收益类证券/净资本	42.35%	36.31%	增加 6.04 个百分点	<400.00%	<500.00%

6、现金流转情况

2011年1-6月，公司现金及现金等价物净增加额-231.02亿元。其中：

（1）经营活动产生的现金流量净额为-200.38亿元，其中：现金流入52.93亿元，占现金流入总量的60.04%，是公司现金流入的主要来源，主要是收取利息、手续费及佣金收入所收到的现金47.87亿元；现金流出253.31亿元，占现金流出总量的79.55%，主要是代理买卖证券款减少支付的现金167.10亿元、处置交易性金融资产净减少19.32亿元、支付各项税费11.20亿元、卖出回购业务净支付的现金10.41亿元。

（2）投资活动产生的现金流量净额为-18.27亿元，其中：现金流入30.23亿元，占现金流入总量的34.29%，主要是公司收回投资及取得投资收益等收到的现金；现金流出48.50亿元，占现金流出总量的15.23%，主要是公司投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产

等支付的现金。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为-11.64亿元，其中：现金流入5.00亿元，占现金流入总量的5.67%，主要是取得借款收到的现金；现金流出16.64亿元，占现金流出总量的5.23%，主要是分配现金股利支付的现金。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 海富通基金管理有限公司，注册资本 1.5 亿元人民币，海通证券持有 51% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日，海富通基金公司总资产为 7.75 亿元，净资产 6.20 亿元；2011 年 1-6 月，实现营业收入 3.64 亿元，营业利润 1.34 亿元，净利润 1.00 亿元。

海富通基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

(2) 富国基金管理有限公司，注册资本 1.8 亿元人民币，海通证券持有 27.775% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日，富国基金公司总资产为 9.79 亿元，净资产 7.81 亿元；2011 年 1-6 月，实现营业收入 4.32 亿元，营业利润 1.90 亿元，净利润 1.45 亿元。

富国基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

(3) 海富产业投资基金管理有限公司，注册资本 2000 万元人民币，海通证券持有 67% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日，海富产业基金公司总资产为 2.31 亿元，净资产 1.09 亿元；2011 年 1-6 月，实现营业收入 1.07 亿元，营业利润 0.62 亿元，净利润 0.46 亿元。

海富产业投资基金管理公司的主营业务：产业投资基金管理；投资咨询；发起设立投资基金。

(4) 海通期货有限公司，注册资本 5 亿元人民币，海通证券持有 93.334% 的股权。截至 2011 年 6 月 30 日，海通期货有限公司总资产为 54.60 亿元，净资产 5.85 亿元；2011 年 1-6 月，实现营业收入 1.33 亿元，营业利润 0.31 亿元，净利润 0.26 亿元。

海通期货有限公司的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪。

(5) 海通国际控股有限公司，注册资本 40 亿港币，海通证券持有 100% 的股权。截至 2010 年 6 月 30 日，海通国际控股有限公司总资产为 153.44 亿港币，归属于母公司所有者权益 40.81 亿港币；2011 年 1-6 月，实现营业收入 5.37 亿港币，营业利润 2.10 亿港币，归属于母公司所有者的净利润 1.88 亿港币。

海通国际控股有限公司的主营业务：通过设立不同子公司分别经营证券及期货合约经纪、投资银行、并购融资、资产管理、市场研究等业务，以及香港证券监管规则允许的其他业务。

(6) 海通开元投资有限公司，注册资本 30 亿元人民币，海通证券持有 100% 的股权。截

至 2011 年 6 月 30 日，海通开元投资有限公司总资产为 32.91 亿元，净资产 31.07 亿元；2011 年 1-6 月，实现营业收入 0.36 亿元，营业利润 0.23 亿元，净利润 0.14 亿元。

海通开元投资有限公司的主营业务：股权投资、财务顾问服务；国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等证券投资，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。

（二）在经营中出现的问题及解决办法

一是行业竞争不断加剧，传统证券经纪业务面临严峻挑战，公司分支机构平均佣金率呈下滑态势，赢利能力减弱。

二是随着公司业务规模、业务领域的不断扩大，各业务领域专业人才需求较大，尤其是研究、资管、衍生品等方面的优秀人才紧缺，因此需要不断完善薪酬激励体制。

针对上述问题，我们主要采取以下措施：

以五年发展规划和 H 股上市为契机，坚持稳健经营，合规发展，坚持改革转型、创新驱动，进一步完善组织架构，进一步提高管理效率，巩固传统业务优势，加快创新业务步伐，提升公司盈利能力。

（三）报告期投资情况

1、报告期内募集资金使用情况

公司报告期内未募集资金，且无延续至报告期内的募集资金。

2、公司报告期内发生的投资活动

报告期内，公司没有重大投资项目。

第六节 重要事项

（一）公司治理

公司长期以来致力于法人治理结构和制度建设的不断完善。报告期内，公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件的有关规定，建立健全了公司的规章制度和内控管理体系。不断完善法人治理，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层各负其责、各

尽其职。公司“三会”（股东大会、董事会、监事会）的召开程序、表决程序合法有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，投资者关系管理规范、专业，公司治理科学、规范、透明。公司是上海证券交易所公司治理板块的样本股，也是上证50、上证180和沪深300指数的样本股。

报告期内，公司经营和管理规范有序，符合《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》、《证券公司监管条例》以及中国证监会相关法律法规的要求。公司连续4年在证券公司分类监管评级中获得“AA”评级，2011年上半年，公司还先后获得了优秀董事会、最具战略眼光董事长、最具创新力董秘、上交所优秀董秘、中国上市公司金牛奖综合百强、中国上市公司市值百强金牛奖等多项荣誉。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况，2011年半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司2010年度股东大会审议通过2010年度利润分配方案：以2010年12月31日总股本8,227,821,180股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.50元（含税），共计分配现金股利1,234,173,177.00元。公司于2011年6月17日的中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报和上海证券交易所网站刊登了公司2010年度利润分配实施公告，股权登记日2011年6月22日，除息日2011年6月23日，现金股利发放日2010年6月29日。公司2010年度利润分配方案已实施完毕。

2011年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

（三）报告期内现金分红政策的执行情况

公司实施连续、稳定、积极的利润分配政策。公司2010年度利润分配方案已于2011年6月29日实施完毕。公司最近三年以现金方式累计分配的利润超过最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（四）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

（五）公司证券投资、持有其他上市公司股权、参股非上市金融企业股权情况

1、证券投资情况

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	持有数量 （股/张）	期末账面价值 （元）	占期末证券总 投资比例 （%）	报告期损益 （元）
1	国债	010308	03国债	1,311,998,455.61	13,060,000.00	1,286,148,800.00	7.03%	6,684,826.87

			(08)					
2	国债	010112	21 国债 (12)	921,819,202.33	9,220,670.00	919,761,832.50	5.03%	14,924,742.35
3	国债	010203	02 国债 (03)	642,887,602.20	6,452,380.00	637,946,810.60	3.49%	-8,026,339.53
4	股票	000629	攀钢钒钛	527,831,482.25	54,960,000.00	608,407,200.00	3.32%	93,736,056.57
5	股票	600000	浦发银行	330,291,424.82	33,270,588.00	327,382,585.92	1.79%	59,829,507.87
6	企业 债券	1080119	10 无锡城 投债	349,789,830.00	3,500,000.00	319,492,600.00	1.75%	2,858,450.00
7	企业 债券	1082182	10 方正 MTN1	293,520,211.51	3,000,000.00	294,522,300.00	1.61%	2,528,392.93
8	企业 债券	122033	09 富力债	290,998,860.31	2,780,630.00	290,130,934.20	1.59%	10,482,687.78
9	企业 债券	0980110	09 远洋地 产债	256,100,000.00	2,600,000.00	256,946,820.00	1.40%	1,292,406.66
10	企业 债券	0982042	09 河钢 MTN2	254,785,540.00	2,600,000.00	253,917,560.00	1.39%	1,404,141.90
期末持有的其他证券投资				13,326,446,145.49	/	13,122,284,301.27	71.70%	-193,336,661.50
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	486,870,869.79
合计				18,490,614,151.64	/	18,302,162,517.13	100%	479,249,081.69

注：1、本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

2、本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只填列公司在合并报表交易性金融资产中核算的部分；

3、其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

4、报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：（人民币）元

证券代 码	证券简称	最初投资成本	占该公司 股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权 益变动	会计核算科目	股份来源
600000	浦发银行	1,084,152,638.47	0.59%	1,083,766,598.88	13,474,341.76	57,519,767.54	可供出售金融资产	非公开增发及 二级市场买入
000001	深发展 A	356,619,882.62	1.36%	809,699,182.29	-	80,772,585.76	可供出售金融资产	股改限售股及 二级市场买入
000572	海马汽车	305,610,000.00	3.71%	309,270,000.00	-	-7,930,000.00	可供出售金融资产	非公开增发
600580	卧龙电气	379,710,756.36	4.97%	281,159,502.18	1,706,772.02	-69,789,643.18	可供出售金融资产	增发包销余股
600290	华仪电气	170,970,000.00	3.96%	224,971,500.00	695,000.00	54,001,500.00	可供出售金融资产	非公开增发
600157	永泰能源	180,000,000.00	2.13%	185,375,265.60	62,960.00	5,375,265.60	可供出售金融资产	非公开增发
600166	福田汽车	186,362,922.73	0.98%	179,959,244.00	2,854,460.00	-22,596,321.27	可供出售金融资产	非公开增发及 二级市场买入
2208	金风科技	187,110,752.72	0.64%	119,655,501.45	-	-67,455,251.27	可供出售金融资产	香港二级市场 买入

300059	东方财富	55,000,000.00	3.57%	130,575,000.00	750,000.00	-4,818,750.00	可供出售金融资产	直投业务参股
600036	招商银行	73,081,215.64	0.02%	69,784,478.82	1,432,728.76	-2,884,058.00	可供出售金融资产	二级市场买入
其他上市公司股权		2,286,876,044.14	/	2,280,495,973.13	15,404,182.24	7,831,473.13	/	/
合计		5,265,494,212.68	/	5,674,712,246.35	36,380,444.78	30,026,568.31	/	/

注：1、本表填列公司期末在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；

2、报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

单位：（人民币）元

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司 股权比例 (%)	期末账面价值 (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
富国基金管理有 限公司	92,907,375.00	49,995,000	27.775	225,990,292.06	38,747,075.40	-3,207,192.99	长期股权投资	出资认购
海富通基金管 理有限公司	67,000,000.00	76,500,000	51.00	76,500,000.00	51,207,023.76	-1,018,525.26	长期股权投资	出资设立子 公司
海富产业投资基 金管理有限公司	13,400,000.00	13,400,000	67.00	13,400,000.00	30,687,946.71	-	长期股权投资	出资设立子 公司
海通期货有限公 司	470,791,777.61	466,670,000	93.334	470,791,777.61	23,802,528.76	-276,970.00	长期股权投资	非同一控制 下企业合并 取得的子公 司
海通国际控股有 限公司	3,494,038,000.00	4,000,000,000	100.00	3,494,038,000.00	121,124,941.38	-106,238,833.43	长期股权投资	出资设立子 公司
海通开元投资有 限公司	3,000,000,000.00	3,000,000,000	100.00	3,000,000,000.00	14,374,219.28	-13,902,652.47	长期股权投资	出资设立子 公司
广发银行股份有 限公司	2,931,600.00	844,981	0.01	2,931,600.00	-	-	长期股权投资	出资认购
合计	7,141,068,752.61	7,607,409,981	/	7,283,651,669.67	279,943,735.29	-124,644,174.15	/	/

注：1、金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等，此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况；

2、报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

3、报告期所有者权益变动指该项投资对公司本报告期合并所有者权益的影响。

（六）资产交易情况

报告期内，公司无重大收购资产、出售资产、资产置换和吸收合并情况。

（七）重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项，不存在非经营性关联债权债务往来。

（八）重大合同及其履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
- 2、报告期内公司无重大担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；
- 4、报告期内无其它应披露而未披露的重大合同。

（九）关联方资金往来与对外担保情况

根据中国证券监督管理委员会与国务院国有资产监督管理委员会联合颁发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的规定，公司与关联方资金往来与对外担保情况：

- 1、截至2011年6月30日，大股东及其附属企业无占用公司资金的情况。
- 2、截至2011年6月30日，公司与大股东及其他关联方无资金往来。
- 3、截至2011年6月30日，公司无对外担保情况。

（十）公司或持有公司股份5%以上(含5%)的股东承诺事项

报告期内，公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东无承诺事项。

（十一）聘任会计师事务所及审计情况

公司续聘立信会计师事务所为公司2011年度审计机构，聘期一年。公司2011年半年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（十二）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

（十三）监管部门对公司的分类结果

公司2011年分类评价结果为：A类AA级。

(十四) 公司行政许可事项的相关情况

1、报告期内营业部行政许可情况

分公司	营业部新设	营业部迁址	分公司迁址
0	5	5	0

(1) 报告期内营业部新设行政许可情况

序号	营业部	地址	批复文号	批复日期	备注
1	海通证券股份有限公司湖州南浔证券营业部	浙江省湖州市南浔区大中路389、391、393、395号	证监许可 [2011]623号	2011年4月27日	筹建中
2	海通证券股份有限公司镇江中山西路证券营业部	江苏省镇江市润州区中山西路53号	证监许可 [2011]623号	2011年4月27日	筹建中
3	海通证券股份有限公司韶关文化街证券营业部	广东省韶关市浚江区文化街7号	证监许可 [2011]623号	2011年4月27日	筹建中
4	海通证券股份有限公司柳州桂中大道证券营业部	广西省柳州市城中区桂中大道南端2号阳光壹佰城市广场7栋	证监许可 [2011]623号	2011年4月27日	筹建中
5	海通证券股份有限公司厦门乐海北里路证券营业部	福建省厦门市集美区乐海北里路98号—103号	证监许可 [2011]623号	2011年4月27日	筹建中

(2) 报告期内营业部迁址行政许可情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	新址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司芜湖银湖路证券营业部	海通证券股份有限公司芜湖文化路证券营业部	安徽省芜湖市文化路44号	皖证监函字 [2011]13号	2011年1月17日	2011年2月10日
2	海通证券股份有限公司兰州安宁西路证券营业部	海通证券股份有限公司兰州安宁西路证券营业部	兰州市安宁区安宁西路381号	甘证监发字 [2011]041号	2011年4月12日	期后办理
3	海通证券股份有限公司咸阳渭阳西路证券营业部	海通证券股份有限公司咸阳沈兴北路证券营业部	陕西省咸阳市沈兴北路1号国际商会大厦3层	陕证监函 [2011]112号	2011年5月9日	2011年7月14日
4	海通证券股份有限公司哈	海通证券股份有限公司哈	黑龙江省哈尔滨	黑证监许可	2011年5月	2011年6月

	尔滨通江街证券营业部	司哈尔滨通江街证券营业部	市道里区通江街163号(一层部分、三、四、五、六层)	字 [2011]14号	27 日	20 日
5	海通证券股份有限公司牡丹江绥芬河山城路证券营业部	海通证券股份有限公司牡丹江绥芬河山城路证券营业部	黑龙江省牡丹江绥芬河山城路101号(七楼)	黑证监许可字 [2011]19号	2011年6月28日	同楼迁址许可证不变更

2、报告期内集合理财业务行政许可情况

截至报告期末，公司目前正在运作的集合计划有 5 只，合计管理份额 19.79 亿份，合计管理资产规模 18.11 亿元。2011 年 5 月 23 日，海通海蓝消费精选集合资产管理计划经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司设立海通海蓝消费精选集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]679 号）获准设立。报告期内，新增海通海蓝消费精选集合资产管理计划，首发募集资金规模为 14.98 亿元，于 2011 年 2 月 10 日公告成立。

（十五）报告期内其他重大事项及期后事项

1、海通期货有限公司增资事项

2011 年 4 月 22 日，公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于对海通期货有限公司增资的议案》，同意对其进行增资，增资后海通期货注册资本为 10 亿元人民币。截止目前，相关增资的申请文件已报监管部门。

2、关于公司拟发行 H 股并在香港联交所挂牌上市的事项

2011 年 5 月 16 日，公司 2010 年度股东大会审议通过了《关于公司发行 H 股股票并在香港上市的议案》及其相关议案，公司拟发行境外上市外资股（H 股）并申请在香港联交所主板挂牌上市。目前该项工作正在准备之中。

3、成立海通创新投资交易有限公司事项

2011 年 6 月 21 日，公司第五届董事会第二会议（临时会议）审议通过了《关于成立海通创新投资交易有限公司的议案》，同意公司设立专业子公司从事金融产品等投资业务，名称暂定为“海通创新投资交易有限公司”，注册资本为人民币 30 亿元整，并授予公司经营层人民币 30 亿元的投资权限。公司将尽快完成该子公司的筹备、报批以及成立等工作。

4、海通开元投资有限公司增资事项

2011 年 7 月 29 日，公司第五届董事会第三次会议（临时会议）审议通过了《关于向海通开元投资有限公司增资的议案》，同意向海通开元投资有限公司增资 10 亿元人民币，用于满足直接股

股权投资和发起设立股权投资基金及基金管理人等业务之需。截至目前，海通开元已经完成了增资等事项，注册资本增至40亿元人民币，经营范围变更为：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。公司同时还对章程及董事进行了变更。

5、设立上海海通证券资产管理有限公司（名称暂定）事项

2011年7月29日，公司第五届董事会第三次会议（临时会议）审议通过了《关于设立上海海通证券资产管理有限公司（名称暂定）的议案》，同意公司设立资产管理子公司，注册资本增加至10亿元，并授权公司经营层办理资产管理子公司的筹备、报批以及成立等相关事宜。

6、报告期内公司无应披露而未披露的其他重大事项及期后事项。

（十六）信息披露索引

截至报告期末，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	海通证券 2010 年 12 月财务数据简报	2011-01-12
2	海通证券关于上海烟草（集团）公司转让所持公司股权的提示性公告	2011-01-12
3	海通证券简式权益变动报告书	2011-01-12
4	海通证券简式权益变动报告书	2011-01-12
5	海通证券 2010 年度业绩快报	2011-01-18
6	海通证券 2011 年 1 月财务数据简报	2011-02-15
7	海通证券第四届董事会第三十二次会议（临时会议）决议公告	2011-02-21
8	海通证券 2011 年 2 月财务数据简报	2011-03-05
9	海通证券 2011 年 3 月财务数据简报	2011-04-13
10	海通证券关于公司股票停牌的公告	2011-04-21
11	海通证券 2010 年度关联方资金往来审核报告	2011-04-26
12	海通证券 2010 年度内部控制评价报告	2011-04-26
13	海通证券 2010 年度企业社会责任报告	2011-04-26
14	海通证券第一季度季报	2011-04-26
15	海通证券年报摘要	2011-04-26
16	海通证券年报	2011-04-26
17	海通证券关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011-04-26
18	海通证券第四届监事会第十一次会议决议公告	2011-04-26

19	海通证券第四届董事会第三十三次会议决议公告	2011-04-26
20	海通证券 2011 年 4 月财务数据简报	2011-05-07
21	海通证券 2010 年度股东大会会议资料	2011-05-11
22	海通证券关于召开 2010 年度股东大会的补充通知	2011-05-12
23	海通证券关于上海上实（集团）有限公司减持公司股份后持股比例低于 5% 的提示性公告	2011-05-12
24	海通证券 2010 年度股东大会决议公告	2011-05-17
25	海通证券 2010 年度股东大会之律师见证法律意见书	2011-05-17
26	海通证券第五届董事会第一次会议决议公告	2011-05-18
27	海通证券第五届监事会第一次会议决议公告	2011-05-18
28	海通证券 2011 年 5 月财务数据简报	2011-06-08
29	海通证券 2010 年度利润分配实施公告	2011-06-17
30	海通证券第五届董事会第二次会议（临时会议）决议公告	2011-06-23

第七节 财务报告

（一）公司 2011 年半年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表（附后）

（三）财务报表附注（附后）

第八节 备查文件目录

（一）载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。

（二）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。

（三）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告文本。

（四）报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

（五）其他有关资料。

海通证券股份有限公司
董事长：王开国
二〇一一年八月二十五日

海通证券股份有限公司

审计报告及财务报表

2011年1-6月

海通证券股份有限公司

审计报告及财务报表

(2011年1月1日至2011年6月30日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-2
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-2
	合并利润表和母公司利润表	3-4
	合并现金流量表和母公司现金流量表	5-6
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	7-10
	财务报表附注	1-101

审计报告

信会师报字[2011]第 13338 号

海通证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海通证券股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 6 月 30 日的合并和母公司资产负债表、2011 年 1-6 月的合并和母公司利润表、合并和母公司现金流量表、合并和母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1-6 月的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

黄 晔

中国注册会计师：

尹 雄

中国 上海

二〇一一年八月二十五日

合并资产负债表

2011年6月30日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	行次	附注五	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	行次	附注五	期末余额	年初余额
货币资金	1	(一)	51,497,584,005.91	58,318,115,177.24	负债：	21			
其中：客户资金存款	2		40,499,776,259.65	41,419,017,298.96	短期借款	22	(十五)	3,396,252,918.00	2,922,320,540.06
结算备付金	3	(二)	3,726,400,736.17	19,652,582,721.13	其中：质押借款	23		2,355,147,840.00	2,071,922,371.31
其中：客户备付金	4		2,757,016,359.65	19,209,753,600.11	拆入资金	24			
拆出资金	5				交易性金融负债	25			
交易性金融资产	6	(三)	17,340,567,298.45	15,018,084,280.62	衍生金融负债	26	(十六)		
衍生金融资产	7				卖出回购金融资产款	27	(十七)	6,982,100,000.00	
买入返售金融资产	8	(四)	10,143,491,331.73	2,120,000,000.00	代理买卖证券款	28	(十八)	46,971,914,003.53	63,682,353,783.47
应收利息	9	(五)	376,160,399.21	217,241,178.02	代理承销证券款	29	(十九)		700,000,000.00
存出保证金	10	(六)	2,781,592,905.09	3,229,576,427.22	应付职工薪酬	30	(二十)	969,238,912.21	905,142,562.28
可供出售金融资产	11	(七)	6,636,307,465.03	6,033,472,023.60	应交税费	31	(二十一)	713,387,299.09	758,105,685.30
持有至到期投资	12				应付利息	32	(二十二)	2,565,865.14	898,423.30
长期股权投资	13	(八)	2,468,075,335.45	1,433,590,871.86	预计负债	33	(二十三)	4,760,406.37	6,853,279.17
投资性房地产	14	(九)	98,914,243.96	100,643,606.86	长期借款	34			
固定资产	15	(十)	965,028,552.09	988,314,020.20	应付债券	35			
无形资产	16	(十一)	315,147,279.65	301,275,503.97	递延所得税负债	36	(十三)	133,711,050.48	196,136,179.16
其中：交易席位费	17		102,515,430.41	103,476,956.67	其他负债	37	(二十四)	494,104,379.14	624,539,664.16
递延所得税资产	18	(十三)	163,581,159.86	61,591,824.82	负债合计	38		59,668,034,833.96	69,796,350,116.90
其他资产	19	(十二)	9,454,939,280.62	7,938,609,817.47	所有者权益：	39			
					股 本	40	(二十五)	8,227,821,180.00	8,227,821,180.00
					资本公积	41	(二十六)	22,844,485,839.84	23,080,276,660.28
					减：库存股	42			
					盈余公积	43	(二十七)	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40
					一般风险准备	44	(二十七)	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40
					交易风险准备	45	(二十七)	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40
					未分配利润	46	(二十八)	9,234,616,685.69	8,234,009,304.54
					外币报表折算差额	47		-167,717,383.95	-89,033,116.02
					归属于母公司所有者权益合计	48		45,153,495,197.78	44,467,362,905.00
					少数股东权益	49	(二十九)	1,146,259,961.48	1,149,384,431.11
					所有者权益合计	50		46,299,755,159.26	45,616,747,336.11
资产总计	20		105,967,789,993.22	115,413,097,453.01	负债和所有者权益总计	51		105,967,789,993.22	115,413,097,453.01

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

母公司资产负债表

2011年6月30日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	行次	附注十三	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	行次	附注十三	期末余额	年初余额
货币资金	1		41,368,892,326.50	46,185,658,710.32	负债：	21			
其中：客户资金存款	2		34,566,603,695.03	34,352,899,596.73	短期借款	22			
结算备付金	3		3,115,722,271.61	20,289,882,850.44	其中：质押借款	23			
其中：客户备付金	4		2,146,337,895.09	19,209,753,600.11	拆入资金	24			
拆出资金	5				交易性金融负债	25			
交易性金融资产	6		17,053,224,364.58	14,913,358,795.47	衍生金融负债	26			
衍生金融资产	7				卖出回购金融资产款	27		6,982,100,000.00	
买入返售金融资产	8		10,143,491,331.73	2,120,000,000.00	代理买卖证券款	28		37,829,774,370.73	54,231,820,014.79
应收利息	9		337,447,373.82	187,104,219.12	代理承销证券款	29			700,000,000.00
存出保证金	10		1,403,034,089.10	836,805,871.61	应付职工薪酬	30		802,529,174.89	680,839,458.12
可供出售金融资产	11		5,933,424,104.88	5,129,170,626.99	应交税费	31		624,841,824.22	661,862,622.49
持有至到期投资	12				应付利息	32		1,748,684.88	
长期股权投资	13	(一)	7,378,830,669.67	7,395,285,587.26	预计负债	33		4,760,406.37	6,853,279.17
投资性房地产	14		95,135,947.18	96,800,100.82	长期借款	34			
固定资产	15		917,122,738.80	945,432,752.17	应付债券	35			
无形资产	16		161,113,224.77	166,038,225.83	递延所得税负债	36		88,225,518.23	146,600,761.09
其中：交易席位费	17		97,019,465.89	97,019,465.89	其他负债	37		289,178,183.00	437,587,367.84
递延所得税资产	18		123,273,536.29	42,333,013.94	负债合计	38		46,623,158,162.32	56,865,563,503.50
其他资产	19		3,358,637,660.47	2,409,789,206.24	所有者权益：	39			
					股本	40		8,227,821,180.00	8,227,821,180.00
					资本公积	41		22,909,535,773.44	23,023,889,612.73
					减：库存股	42			
					盈余公积	43		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40
					一般风险准备	44		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40
					交易风险准备	45		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40
					未分配利润	46		8,614,545,647.44	7,586,096,787.78
					所有者权益合计	47		44,766,191,477.08	43,852,096,456.71
资产总计	20		91,389,349,639.40	100,717,659,960.21	负债和所有者权益总计	48		91,389,349,639.40	100,717,659,960.21

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

合并利润表

2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注五	本期金额	上期金额
一、营业收入	1		5,246,512,274.51	4,382,412,843.40
手续费及佣金净收入	2	(三十)	3,146,061,824.54	3,439,355,153.89
其中：代理买卖证券业务净收入	3		1,839,119,195.81	2,273,347,125.17
证券承销业务净收入	4		536,299,834.97	498,260,214.94
资产管理业务净收入	5		436,859,435.47	312,168,561.29
利息净收入	6	(三十一)	1,021,457,003.85	606,667,957.94
投资收益（损失以“-”号填列）	7	(三十二)	1,320,487,739.70	584,759,453.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		34,047,841.88	39,627,522.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	(三十三)	-289,254,533.63	-251,243,827.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10		34,636,503.92	-5,732,959.96
其他业务收入	11	(三十四)	13,123,736.13	8,607,066.27
二、营业支出	12		2,194,627,149.64	1,947,505,569.34
营业税金及附加	13	(三十五)	222,462,086.46	186,904,990.96
业务及管理费	14	(三十六)	1,969,842,079.78	1,761,329,337.61
资产减值损失	15	(三十七)	-977,667.00	-2,687,448.50
其他业务成本	16	(三十八)	3,300,650.40	1,958,689.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17		3,051,885,124.87	2,434,907,274.06
加：营业外收入	18	(三十九)	17,396,392.93	43,475,710.46
减：营业外支出	19	(四十)	6,161,253.47	2,936,576.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20		3,063,120,264.33	2,475,446,407.84
减：所得税费用	21	(四十一)	723,994,334.89	550,110,916.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22		2,339,125,929.44	1,925,335,491.64
其中：被合并方在合并前实现净利润	23			
归属于母公司所有者的净利润	24		2,234,780,558.15	1,841,976,474.06
少数股东损益	25		104,345,371.29	83,359,017.58
六、每股收益：	26			
（一）基本每股收益	27		0.27	0.22
（二）稀释每股收益	28		0.27	0.22
七、其他综合收益	29	(四十二)	-331,639,352.94	-835,880,593.97
八、综合收益总额	30		2,007,486,576.50	1,089,454,897.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	31		1,923,918,061.48	1,014,077,298.57
归属于少数股东的综合收益总额	32		83,568,515.02	75,377,599.10

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

母公司利润表

2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业收入	1		4,429,869,358.64	3,661,416,334.43
手续费及佣金净收入	2	(二)	2,360,635,988.58	2,778,662,076.24
其中：代理买卖证券业务净收入	3		1,726,942,013.18	2,149,261,392.84
证券承销业务净收入	4		521,901,542.00	496,215,921.66
受托客户资产管理业务净收入	5		11,522,297.77	7,967,211.90
利息净收入	6		804,578,529.08	500,718,654.63
投资收益（损失以“-”号填列）	7	(三)	1,539,254,916.35	619,289,550.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		38,747,075.40	39,627,522.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9		-284,190,688.14	-245,047,583.84
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10		-1,873,391.84	-425,516.56
其他业务收入	11		11,464,004.61	8,219,153.27
二、营业支出	12		1,532,855,849.85	1,410,828,900.22
营业税金及附加	13		188,857,804.98	163,380,806.16
业务及管理费	14		1,343,279,146.88	1,248,471,388.92
资产减值损失	15		-977,667.00	-2,687,448.50
其他业务成本	16		1,696,564.99	1,664,153.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17		2,897,013,508.79	2,250,587,434.21
加：营业外收入	18		13,898,504.75	32,505,612.02
减：营业外支出	19		2,249,080.12	2,137,795.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20		2,908,662,933.42	2,280,955,250.67
减：所得税费用	21		646,040,896.76	502,629,218.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22		2,262,622,036.66	1,778,326,032.12
六、每股收益：	23			
（一）基本每股收益	24			
（二）稀释每股收益	25			
七、其他综合收益	26		-114,353,839.29	-845,631,058.91
八、综合收益总额	27		2,148,268,197.37	932,694,973.21

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

合并现金流量表

2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			
处置交易性金融资产净增加额	2			958,120,948.27
收取利息、手续费及佣金的现金	3		4,787,357,971.73	4,613,628,345.23
拆入资金净增加额	4			
回购业务资金净增加额	5			
收到其他与经营活动有关的现金	6	(四十三) 1	505,770,086.68	128,027,727.95
经营活动现金流入小计	7		5,293,128,058.41	5,699,777,021.45
处置交易性金融资产净减少额	8		1,931,671,757.24	
支付利息、手续费及佣金的现金	9		711,048,823.42	598,474,566.03
回购业务资金净减少额	10		1,041,391,331.73	6,005,700,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	11		1,057,474,593.27	1,200,656,357.44
支付的各项税费	12		1,120,161,593.47	878,315,721.99
支付其他与经营活动有关的现金	13	(四十三) 2	19,469,258,269.76	12,933,106,587.26
经营活动现金流出小计	14	(四十四)	25,331,006,368.89	21,616,253,232.72
经营活动产生的现金流量净额	15		-20,037,878,310.48	-15,916,476,211.27
二、投资活动产生的现金流量：	16			
收回投资所收到的现金	17		2,906,928,764.62	2,197,693,999.32
取得投资收益收到的现金	18		103,573,903.86	74,791,255.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19			
收到其他与投资活动有关的现金	20	(四十三) 3	12,185,166.18	682,500.22
投资活动现金流入小计	21		3,022,687,834.66	2,273,167,754.60
投资支付的现金	22		4,708,719,874.93	3,035,070,449.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	23		140,818,789.69	188,418,659.45
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	24			
支付其他与投资活动有关的现金	25			
投资活动现金流出小计	26		4,849,538,664.62	3,223,489,108.49
投资活动产生的现金流量净额	27		-1,826,850,829.96	-950,321,353.89
三、筹资活动产生的现金流量：	28			
吸收投资收到的现金	29		25,751,371.88	6,537,028.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30		25,751,371.88	6,537,028.50
取得借款收到的现金	31		473,932,377.94	1,715,715,731.24
发行债券收到的现金	32			
收到其他与筹资活动有关的现金	33			
筹资活动现金流入小计	34		499,683,749.82	1,722,252,759.74
偿还债务支付的现金	35			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36		1,334,470,895.43	84,643,251.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	37		81,392,056.31	74,740,590.53
支付其他与筹资活动有关的现金	38	(四十三) 4	329,576,464.55	
筹资活动现金流出小计	39		1,664,047,359.98	84,643,251.26
筹资活动产生的现金流量净额	40		-1,164,363,610.16	1,637,609,508.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	41		-72,439,357.72	-54,878,479.73
五、现金及现金等价物净增加额	42		-23,101,532,108.32	-15,284,066,536.41
加：期初现金及现金等价物余额	43		76,551,624,840.30	93,758,887,336.36
六、期末现金及现金等价物余额	44		53,450,092,731.98	78,474,820,799.95

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

母公司现金流量表

2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注十三	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			
处置交易性金融资产净增加额	2			969,999,459.64
收取利息、手续费及佣金的现金	3		3,753,076,247.37	3,779,695,669.98
拆入资金净增加额	4			
回购业务资金净增加额	5			
收到其他与经营活动有关的现金	6		22,322,450.28	70,748,805.88
经营活动现金流入小计	7		3,775,398,697.65	4,820,443,935.50
处置交易性金融资产净减少额	8		1,751,376,357.93	
支付利息、手续费及佣金的现金	9		622,018,568.65	501,503,634.79
回购业务资金净减少额	10		1,041,391,331.73	6,005,700,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	11		686,085,600.63	892,081,457.72
支付的各项税费	12		979,185,335.00	744,637,709.61
支付其他与经营活动有关的现金	13		18,800,622,132.36	11,560,259,868.32
经营活动现金流出小计	14		23,880,679,326.30	19,704,182,670.44
经营活动产生的现金流量净额	15	(四)	-20,105,280,628.65	-14,883,738,734.94
二、投资活动产生的现金流量：	16			
收回投资所收到的现金	17		2,497,942,377.02	2,085,758,312.96
取得投资收益收到的现金	18		296,194,495.18	127,207,881.00
收到其他与投资活动有关的现金	19		12,119,166.18	682,500.22
投资活动现金流入小计	20		2,806,256,038.38	2,213,648,694.18
投资支付的现金	21		3,346,165,243.98	2,657,593,004.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	22		83,355,820.22	150,337,256.61
支付其他与投资活动有关的现金	23			
投资活动现金流出小计	24		3,429,521,064.20	2,807,930,260.76
投资活动产生的现金流量净额	25		-623,265,025.82	-594,281,566.58
三、筹资活动产生的现金流量：	26			
吸收投资收到的现金	27			
发行债券收到的现金	28			
收到其他与筹资活动有关的现金	29			
筹资活动现金流入小计	30			
偿还债务支付的现金	31			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32		1,234,173,177.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	33			
筹资活动现金流出小计	34		1,234,173,177.00	
筹资活动产生的现金流量净额	35		-1,234,173,177.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	36		-28,208,131.18	-7,941,745.73
五、现金及现金等价物净增加额	37		-21,990,926,962.65	-15,485,962,047.25
加：期初现金及现金等价物余额	38		66,475,541,560.76	83,627,521,101.24
六、期末现金及现金等价物余额	39		44,484,614,598.11	68,141,559,053.99

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

合并所有者权益变动表
2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本期金额										
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本(或股本)	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	其他	归属于母公司的所有者权益合计		
一、上年年末余额	1	8,227,821,180.00	23,080,276,660.28		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	8,234,009,304.54	-89,033,116.02	44,467,362,905.00	1,149,384,431.11	45,616,747,336.11
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	8,227,821,180.00	23,080,276,660.28		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	8,234,009,304.54	-89,033,116.02	44,467,362,905.00	1,149,384,431.11	45,616,747,336.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-235,790,820.44					1,000,607,381.15	-78,684,267.93	686,132,292.78	-3,124,469.63	683,007,823.15
（一）净利润	7							2,234,780,558.15		2,234,780,558.15	104,345,371.29	2,339,125,929.44
（二）其他综合收益	8		-232,178,228.74						-78,684,267.93	-310,862,496.67	-20,776,856.27	-331,639,352.94
上述（一）和（二）小计	9		-232,178,228.74					2,234,780,558.15	-78,684,267.93	1,923,918,061.48	83,568,515.02	2,007,486,576.50
（三）所有者投入和减少资本	10		-3,612,591.70							-3,612,591.70	23,642,776.89	20,030,185.19
1. 所有者投入资本	11		748,692.18							748,692.18	25,005,779.46	25,754,471.64
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12										5,401,871.79	5,401,871.79
3. 其他	13		-4,361,283.88							-4,361,283.88	-6,764,874.36	-11,126,158.24
（四）利润分配	14							-1,234,173,177.00		-1,234,173,177.00	-110,335,761.54	-1,344,508,938.54
1. 提取盈余公积	15											
2. 提取一般风险准备	16											
3. 提取交易风险准备	17											
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,234,173,177.00		-1,234,173,177.00	-110,335,761.54	-1,344,508,938.54
5. 其他	19											
（五）所有者权益内部结转	20											
1. 资本公积转增资本（或股本）	21											
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22											
3. 盈余公积弥补亏损	23											
4. 一般风险准备弥补亏损	24											
5. 交易风险准备弥补亏损	25											
6. 其他	26											
（六）其他	27											
四、本期期末余额	28	8,227,821,180.00	22,844,485,839.84		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	9,234,616,685.69	-167,717,383.95	45,153,495,197.78	1,146,259,961.48	46,299,755,159.26

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

合并所有者权益变动表
2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	上年同期金额										
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本(或股本)	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	其他	归属于母公司的所有者权益合计		
一、上年年末余额	1	8,227,821,180.00	23,989,921,168.84		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	7,218,380,173.65	-11,380,370.44	43,413,960,157.89	1,104,634,713.88	44,518,594,871.77
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	8,227,821,180.00	23,989,921,168.84		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	7,218,380,173.65	-11,380,370.44	43,413,960,157.89	1,104,634,713.88	44,518,594,871.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-838,954,629.29					196,412,238.06	-22,376,514.18	-664,918,905.41	-53,687,318.27	-718,606,223.68
（一）净利润	7							1,841,976,474.06		1,841,976,474.06	83,359,017.58	1,925,335,491.64
（二）其他综合收益	8		-805,522,661.31						-22,376,514.18	-827,899,175.49	-7,981,418.48	-835,880,593.97
上述（一）和（二）小计	9		-805,522,661.31					1,841,976,474.06	-22,376,514.18	1,014,077,298.57	75,377,599.10	1,089,454,897.67
（三）所有者投入和减少资本	10		-33,431,967.98							-33,431,967.98	-51,594,442.75	-85,026,410.73
1. 所有者投入资本	11		6,846,858.22							6,846,858.22	4,726,660.19	11,573,518.41
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12											
3. 其他	13		-40,278,826.20							-40,278,826.20	-56,321,102.94	-96,599,929.14
（四）利润分配	14							-1,645,564,236.00		-1,645,564,236.00	-77,470,474.62	-1,723,034,710.62
1. 提取盈余公积	15											
2. 提取一般风险准备	16											
3. 提取交易风险准备	17											
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,645,564,236.00		-1,645,564,236.00	-77,470,474.62	-1,723,034,710.62
5. 其他	19											
（五）所有者权益内部结转	20											
1. 资本公积转增资本（或股本）	21											
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22											
3. 盈余公积弥补亏损	23											
4. 一般风险准备弥补亏损	24											
5. 交易风险准备弥补亏损	25											
6. 其他	26											
（六）其他	27											
四、本期末余额	28	8,227,821,180.00	23,150,966,539.55		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	7,414,792,411.71	-33,756,884.62	42,749,041,252.48	1,050,947,395.61	43,799,988,648.09

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

母公司所有者权益变动表

2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	本期金额							
		实收资本(或股本)	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	8,227,821,180.00	23,023,889,612.73		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	7,586,096,787.78	43,852,096,456.71
加：会计政策变更	2								
前期差错更正	3								
其他	4								
二、本年初余额	5	8,227,821,180.00	23,023,889,612.73		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	7,586,096,787.78	43,852,096,456.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-114,353,839.29					1,028,448,859.66	914,095,020.37
（一）净利润	7							2,262,622,036.66	2,262,622,036.66
（二）其他综合收益	8		-114,353,839.29						-114,353,839.29
上述（一）和（二）小计	9		-114,353,839.29					2,262,622,036.66	2,148,268,197.37
（三）所有者投入和减少资本	10								
1. 所有者投入资本	11								
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12								
3. 其他	13								
（四）利润分配	14							-1,234,173,177.00	-1,234,173,177.00
1. 提取盈余公积	15								
2. 提取一般风险准备	16								
3. 提取交易风险准备	17								
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,234,173,177.00	-1,234,173,177.00
5. 其他	19								
（五）所有者权益内部结转	20								
1. 资本公积转增资本（或股本）	21								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22								
3. 盈余公积弥补亏损	23								
4. 一般风险准备弥补亏损	24								
5. 交易风险准备弥补亏损	25								
6. 其他	26								
（六）其他	27								
四、本期期末余额	28	8,227,821,180.00	22,909,535,773.44		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	8,614,545,647.44	44,766,191,477.08

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

母公司所有者权益变动表

2011年1-6月

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	上年同期金额							
		实收资本(或股本)	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	8,227,821,180.00	24,017,365,221.61		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	6,839,828,992.97	43,074,233,400.42
加：会计政策变更	2								
前期差错更正	3								
其他	4								
二、本年初余额	5	8,227,821,180.00	24,017,365,221.61		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	6,839,828,992.97	43,074,233,400.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-845,631,058.91					132,761,796.12	-712,869,262.79
（一）净利润	7							1,778,326,032.12	1,778,326,032.12
（二）其他综合收益	8		-845,631,058.91						-845,631,058.91
上述（一）和（二）小计	9		-845,631,058.91					1,778,326,032.12	932,694,973.21
（三）所有者投入和减少资本	10								
1. 所有者投入资本	11								
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12								
3. 其他	13								
（四）利润分配	14							-1,645,564,236.00	-1,645,564,236.00
1. 提取盈余公积	15								
2. 提取一般风险准备	16								
3. 提取交易风险准备	17								
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,645,564,236.00	-1,645,564,236.00
5. 其他	19								
（五）所有者权益内部结转	20								
1. 资本公积转增资本（或股本）	21								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22								
3. 盈余公积弥补亏损	23								
4. 一般风险准备弥补亏损	24								
5. 交易风险准备弥补亏损	25								
6. 其他	26								
（六）其他	27								
四、本期末余额	28	8,227,821,180.00	23,171,734,162.70		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	6,972,590,789.09	42,361,364,137.63

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

海通证券股份有限公司 2011年1-6月财务报表附注

一、 公司基本情况

海通证券股份有限公司（以下简称“公司”或“海通证券”）前身为成立于1988年的上海海通证券公司，是国内最早成立的证券公司之一。1994年9月，经中国人民银行批准，上海海通证券公司改制为全国性的有限责任公司，更名为“海通证券有限公司”，资本金增至10亿元。2000年，经中国证券监督管理委员会批准，资本金增至37.46亿元。2001年12月，经中国证券监督管理委员会批准，改制为股份有限公司，资本金增至40.06亿元。2002年1月，更名为“海通证券股份有限公司”。2002年11月1日，经中国证券监督管理委员会核准，资本金增至87.34亿元。2007年6月7日，公司与原都市股份（600837）吸收合并事宜获得中国证监会批准。吸收合并后存续公司股本变更为33.89亿元，并于2007年7月31日在上海证券交易所上市名称变更为“海通证券”。2007年11月21日，经中国证监会批准公司完成非公开发行股票，增加股本7.25亿元，公司股本变更为41.14亿元。根据海通证券2007年度股东大会决议通过的2007年度利润分配及资本公积转增方案，公司以2007年12月31日总股本4,113,910,590股为基数，每10股派送股票股利3股（含税），以资本公积每10股转增7股，上述合计增加股本4,113,910,590.00元，公司股本变更为8,227,821,180.00元。

截止2011年6月30日，公司股本总数为8,227,821,180股，均为无限售条件股份。

公司经营范围为：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

截止2011年6月30日，公司经批准设立分公司10家，证券营业部188家，另外有5家证券营业部正在筹建。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期为2011年1月1日至2011年6月30日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产),其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量;公允价值能够可靠计量的无形资产,单独确认为无形资产并按公允价值计量;取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债,履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按照公允价值计量;取得的被购买方或有负债,其公允价值能可靠计量的,单独确认为负债并按照公允价值计量。

(六) 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的,在编制合并财务报表时,按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资后,由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司的,则不调整合并资产负债表期初数;将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内,公司处置子公司,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时,将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

公司对外币业务采用分账制进行核算。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。资产负债表日，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目按资产负债表日即期汇率（中国人民银行公布的人民币汇率中间价）折算，外币非货币性项目按交易日即期汇率折算，产生的汇兑差额计入当期损益。

2、 境外经营实体外币财务报表的折算方法

境外经营实体的外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率或近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融资产和金融负债的分类

公司基于风险管理和投资策略及持有金融资产和承担金融负债的目的等原因，将金融资产分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产；金融负债分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

2、 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

(1) 金融资产的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产、衍生金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(a) 交易性金融资产

公司以赚取价差为目的而购入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。

这类金融资产按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用均计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。资产负债表日，按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。公司处置交易性金融资产，按加权平均法结转成本。

(b) 衍生金融资产

公司买入并持有的衍生性金融资产，如认购权证、认沽权证、股指期货合约形成的资产等，确认为衍生金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用均计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。公司处置的衍生金融资产，按加权平均法结转成本。

(c) 其他指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

B、持有至到期投资

公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定收回金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。持有至到期投资按取得时实际支付价款和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

C、贷款和应收款项

公司对于在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，确认为贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

公司通过提供服务或劳务，或代收代付证券清算款等业务形成的债权确认为应收款项。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款，或代收代付金额等作为初始入账金额。公司收回应收款项后，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

D、可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生金融资产确认为可供出售金融资产。包括但不限于以下品种：① 公司买入并持有的，未划分在上述三类金融资产的股票、基金、债券等；② 公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权；③ 公司持有的集合理财产品；④ 公司直接投资业务形成的投资中，在被投资公司上市后，且公司对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认其公允价值变动额，并计入资本公积—其他资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的公允价值之间的差额，计入投资收益。同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的确认依据和计量方法

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公司承担的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债、衍生金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

公司发行或创设的权证所承担的负债、股指期货合约形成的负债等确认为衍生金融负债。金融负债按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用计入当期损益。资产负债表日，按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。

B、其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

以实际利率法计算的摊余成本进行后续计量。在其终止确认、摊销时产生的收益或损失，均计入当期损益。

(3) 公司将金融资产、金融负债作为被套期项目或套期工具，且符合套期保值会计运用条件的，该项金融资产、金融负债采用套期保值会计方法进行会计处理。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

(1) 对于存在活跃市场的投资品种，如资产负债表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

(2) 交易所首次发行未上市的股票、债券和权证等，公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

(3) 送股、转增股、配股和公开增发新股等交易所发行未上市股票，按交易所上市的同时股票的市价估值。

(4) 交易所首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同时股票的市价估值。

(5) 非公开发行有明确锁定期的股票，如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为资产负债表日该股票的价值。如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr) / DI$$

其中：FV 为资产负债表日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为资产负债表日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

DI 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为资产负债表日剩余锁定期，即资产负债表日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含资产负债表日当天）。

(6) 对交易明显不活跃的、交易市价无法真实反映投资品种价值的或交易所停止交易的投资品种等,公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术,审慎确定该投资品种的公允价值。对于全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等,公司采用中央国债登记结算有限责任公司每日公布的估值数据作为公允价值。

6、 金融资产(不含应收款项)减值准备计提

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,若有客观证据表明该金融资产发生减值的,则计提减值准备。

(1) 持有至到期投资的减值准备

公司对有客观证据表明发生减值的持有至到期投资,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

(2) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、 坏账的确认标准

对因债务人撤销、破产,依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项;因债务人死亡,既无遗产可清偿,又无义务承担人,确实无法收回的应收款项;因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明,确实无法收回的应收款项确认为坏账。

2、 坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

3、 坏账准备的计提方法和计提比例

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其的未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定。原实

际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。根据应收款项组合余额的一定比例计算确定的坏账准备，反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。类似信用风险组合以应收款项发生时间、历史经验和客户信用情况等为依据进行划分。

(十一) 长期股权投资

1、 投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司在购买日按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司以任何方式取得长期股权投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目。

2、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，公司确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素的影响进行适当调整：A、被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整，在此基础上确定被投资单位的损益；B、考虑以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；C、对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。公司持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的存在减值迹象的长期股权投资，根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认减值损失，计入当期损益。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

(十二) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策,出租用土地使用权采用与无形资产相同的摊销政策。

公司在资产负债表日判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象,对存在减值迹象的投资性房地产,估计其可收回金额,可收回金额低于其账面价值的,将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为投资性房地产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的投资性房地产减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十三) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	5-11	3-10	8.82-19.40
交通运输设备	5-8	3-10	11.88-18.00
电子通讯设备	3-5	3-10	18.00-32.33

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十四) 在建工程

1、 在建工程的分类

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的,将在建工程的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为在建工程减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的,公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的,以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十五) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 初始计量

无形资产一般按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

(2) 后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命期限内按直线法摊销;无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产,不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
软件	3-10年	合同约定或法定使用年限
房屋使用权	10-50年	合同约定或法定使用年限
车位使用权	10年	合同约定或法定使用年限
其他	5-10年	合同约定或法定使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

项 目	判 断 依 据
交易席位费	交易所-交易席位费管理规定

每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命有限的无形资产，如有确凿证据表明存在减值迹象的，在资产负债表日进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每年进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值。无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

若有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(十六) 长期待摊费用

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(十七) 抵债资产

抵债资产是指债务重组取得的债务人用以抵债的非现金资产，该项资产尚未转为公司自用。抵债资产取得时按其公允价值入账，并将重组债权的账面价值与该抵债资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日判断抵债资产是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的抵债资产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将抵债资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为抵债资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的抵债资产减值准备。

抵债资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十八) 商誉

非同一控制下企业合并时，对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

(十九) 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

(二十) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十一) 股份支付及权益工具

1、 股份支付的种类

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。公司间接控股子公司海通国际证券集团有限公司（原名“大福证券集团有限公司”）设有购股权计划（以权益结算的股份支付），以换取该公司董事及员工提供的服务。

2、 权益工具公允价值的确认方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照授予日活跃市场中的报价或估价模型确定其公允价值。

3、 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动等修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截止当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

4、 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付换取董事及员工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定条件才可行权的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。在行权日，根据实际行权的数量，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

(二十二) 盈余公积计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10% 计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东（大）会决议提取和使用任意盈余公积。

(二十三) 一般风险准备计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10% 计提一般风险准备。

(二十四) 交易风险准备计提

公司按照不低于净利润（减弥补亏损）的 10% 计提交易风险准备。

(二十五) 收入

1、 手续费收入及佣金收入

(1) 代理客户买卖证券的手续费收入

在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。

(2) 证券承销业务收入

核算公司采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。它的确认主要以证券承销项目结束，根据承销协议、实际证券承销数量和收取比例等收取承销手续费后确认。

(3) 受托客户资产管理业务收入

于受托投资管理合同到期，与委托人结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，确认为当期收益；或合同中规定公司按约定比例收取管理费和业绩报酬，则在合同期内分期确认管理费和业绩报酬收益。

2、 利息收入

存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

3、 投资收益

公司持有交易性金融资产、可供出售金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益；处置可供出售金融资产时所取得价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；处置交易性金融资产其公允价值与初始入帐金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

4、 公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

5、 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

(二十六) 客户资产管理业务的核算方法

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务。资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。

公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；定向资产管理业务的客户资产进行证券买卖比照代买卖证券业务进行核算。公司集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。对所管理的不同集合资产计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

(二十七) 政府补助

1、 类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入营业外收入。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、 确认递延所得税负债的依据

公司将应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二十九) 套期会计

公司以套期保值为目的参与股指期货交易的，对符合套期保值会计运用条件的，公司采用套期会计方法进行处理。

目前公司采用公允价值套期，套期会计的运用条件：1、在套期开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。2、该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。3、套期有效性能够可靠的计量，即被套期风险引起的被套期项目的公允价值以及套期工具的公允价值能够可靠地计量。4、公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期满足下列条件之一的，公司终止运用公允价值套期会计：1、套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；2、该套期不再满足运用套期会计方法的条件；3、公司撤销了对套期关系的指定。

(三十) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

2、 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

(三十一) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错。

三、 税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	说明
营业税	营业收入	5%	注 1
城市维护建设税	实际计缴的营业税额	1%或 7%	
教育费附加	实际计缴的营业税额	3%	
企业所得税	应纳税所得额	25%， 24%， 16.5%	注 2

注 1： 营业税

1、 根据《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》[财税（2001）21号]，从2003年起按营业收入的5%计缴。

2、 根据《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》[财税（2004）203号]：准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后的净额纳税：

- （1）为证券交易所代收的证券交易监管费；
- （2）代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；
- （3）为中国证券登记结算公司代收的股东帐户开户费（包括A股和B股）、特别转让股票开户费、过户费、B股结算费、转托管费。

3、 根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》[财税（2006）172号]：准许证券公司上交的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

注 2：企业所得税

1、根据《中华人民共和国企业所得税法》，自2008年1月1日起，公司的企业所得税税率为25%。另根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》[国发（2007）39号]，公司在深圳和海口地区设立的证券营业部2011年1-6月所得税按24%税率执行。海通国际控股有限公司及其所属香港地区子公司2011年1-6月按16.5%的综合利得税率执行。

2、根据《国家税务总局跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》[国税发（2008）28号]文件的有关规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

四、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海富通基金管理有限公司	直接控股子公司	上海	基金管理	RMB15,000 万元	基金募集, 基金销售, 资产管理	RMB6,700 万元		51	51	是	30,378.13	
海富通资产管理(香港)有限公司	间接控股子公司	香港	资产管理	HK\$6,000 万元	提供资产管理	HK\$6,000 万元		51	100	是		
海富产业投资基金管理有限公司	直接控股子公司	上海	基金管理	RMB2,000 万元	产业投资基金管理、投资咨询、发起设立投资基金	RMB1,340 万元		67	67	是	3,611.64	
海通开元投资有限公司	全资子公司	上海	股权投资	RMB300,000 万元	使用自有资金对境内企业进行股权投资; 为客户提供股权投资的财务顾问服务等	RMB300,000 万元		100	100	是		
海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	间接控股子公司	上海	股权投资管理	RMB5,000 万元	股权投资管理、投资管理, 投资咨询	RMB2,550 万元		51	51	是	2,531.50	
海通创新资本管理有限公司	间接控股子公司	上海	投资管理	RMB5,000 万元	投资管理, 资产管理, 投资咨询, 实业投资, 创业投资	RMB2,550 万元		51	51	是	2,520.38	
海通国际控股有限公司(原名海通(香港)金融控股有限公司)	全资子公司	香港	投资业务	HK\$400,000 万元	投资业务等	HK\$400,000 万元		100	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通证券(香港)经纪有限公司	间接控股子公司	香港	证券业务	HK\$30,000 万元	证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见	HK\$30,000 万元		100	100	是		
海通证券(香港)有限公司	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
海通期货(香港)有限公司	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
海通研究(香港)有限公司	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
海通国际金融控股有限公司	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
上海海通开兆投资咨询有限公司	间接控股子公司	上海	咨询服务	RMB1,000 万元	投资咨询、企业管理咨询	RMB1,000 万元		100	100	是		
深圳海通开兆投资咨询有限公司	间接控股子公司	深圳	咨询服务	RMB1,000 万元	投资咨询、企业管理咨询	RMB1,000 万元		100	100	是		

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

公司无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通期货有限公司	直接控股子公司	上海	期货代理	RMB50,000 万元	商品期货经纪, 金融期货经纪	RMB47,079.18 万元		93.334	93.334	是	3,901.01	
海通国际证券集团有限公司(原名大福证券集团有限公司)	间接控股子公司	百慕大	投资业务	HK\$7,153.42 万元	投资业务	HK\$214,748.01 万元		60.93	60.93	是	70,986.78	
创富会有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	会所组织	HK\$100 万元	会所组织	HK\$100 万元		60.93	100	是		
Grand Fortune Company Limited	间接控股子公司(注 1)	开曼群岛	投资业务	HK\$1 元	投资	HK\$1 元		60.93	100	是		
海通国际资产管理有限公司(原名大福资产管理有限公司)	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$1,300 万元	投资控股及资产管理	HK\$1,300 万元		60.93	100	是		
海通国际资产管理代理人有限公司(原名大福资产管理代理人有限公司)	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$600 万元	自营买卖	HK\$600 万元		60.93	100	是		
海通国际金业有限公司(原名大福金业有限公司)	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$700 万元	贵金属合约买卖及交易	HK\$700 万元		60.93	100	是		
Haitong International (BVI) Limited (原名 Taifook (BVI) Limited)	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	HK\$11,576 元	投资控股	HK\$11,576 元		60.93	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通国际资本有限公司(原名大福融资有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$2,000 万元	提供企业咨询服务	HK\$2,000 万元		60.93	100	是		
Haitong International Capital Management Limited (原名 Taifook Capital Management Limited)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
海通国际顾问有限公司(原名大福历斯顿顾问有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	咨询服务	HK\$500 万元	提供金融咨询服务	HK\$500 万元		36.56	60	是	102.04	
Haitong International E-wealth Club Inc. (原名 Taifook E-wealth Club Inc.)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
海通国际财务有限公司(原名大福财务有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$300,000,002 元 (无投票权递延股 HK\$100,700,001 元) 注2	投资控股、借贷业务 及证券买卖	HK\$300,000,002 元		60.93	100	是		
海通国际创富理财顾问(澳门)有限公司(原名大福历斯顿创富理财顾问(澳门)有限公司)	间接控股子公司(注1)	澳门	咨询服务	MOP\$50 万元	提供支援服务	MOP\$50 万元		60.32	99	是	-3.30	2.37
海通国际期货有限公司(原名大福期货有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	期货业务	HK\$5,000 万元	期货及期权经纪业务及买卖	HK\$5,000 万元		60.93	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
Haitong International Information Systems Inc. (原名 Taifook Information Systems Inc.)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
海通国际资讯系统有限公司(原名大福资讯系统有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	信息业	HK\$1,100 万元	提供资讯科技解决方案	HK\$1,100 万元		60.93	100	是		
Haitong International Information Technology Inc. (原名 Taifook Information Technology Inc.)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
Haitong Investment Management Inc. (原名 Taifook Investment Management Inc.)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
海通国际投资经理有限公司(原名大福投资经理有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	资产管理	HK\$4,700 万元	提供资产及资金管理服务	HK\$4,700 万元		60.93	100	是		
海通国际投资服务有限公司(原名大福投资服务有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$4,250 万元	证券投资及买卖	HK\$4,250 万元		60.93	100	是		
海通国际企业管理顾问有限公司(原名大福企业管理顾问有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	顾问服务	HK\$2 元	提供咨询服务	HK\$2 元		60.93	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否符合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通国际管理服务有限公司(原名大福管理服务有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	管理服务	HK\$2 元	提供管理服务	HK\$2 元		60.93	100	是		
Haitong International Net Inc. (原名 Taifook Net Inc.)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
海通国际网有限公司(原名大福网有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	暂无业务	HK\$100 万元	暂无业务	HK\$100 万元		60.93	100	是		
海通国际代理人有限公司(原名大福代理人有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$5,000 万元	证券买卖	HK\$5,000 万元		60.93	100	是		
Haitong International On-line Inc. (原名 Taifook On-line Inc.)	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		60.93	100	是		
海通国际电子网上服务有限公司(原名大福电子网上服务有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	电子商务	HK\$600 万元	提供电子金融服务	HK\$600 万元		60.93	100	是		
海通国际资料研究有限公司(原名大福资料研究有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	研究服务	HK\$100 万元	提供研究服务	HK\$100 万元		60.93	100	是		
海通国际证券有限公司(原名大福证券有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$150,000 万元	证券经纪及买卖、以及杠杆外汇买卖	HK\$150,000 万元		60.93	100	是		
海通国际证券代理人有限公司(原名大福证券代理人有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	服务业	HK\$2 元	提供代理人及保管服务	HK\$2 元		60.93	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通国际创富理财集团有限公司(原名大福创富理财集团有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	咨询服务	HK\$350万元	提供财务策划服务	HK\$350万元		60.93	100	是		
海通国际创富理财有限公司(原名大福历斯顿创富理财有限公司)	间接控股子公司(注1)	香港	咨询服务	HK\$124万元	提供财务策划服务以及金融及保险产品经纪服务	HK\$124万元		36.56	60	是	400.15	
IB Capital Management Limited	间接控股子公司(注1)	开曼群岛	投资业务	US\$5万元	投资	US\$5万元		60.93	100	是		
演天资讯科技有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	投资业务	HK\$2元	投资控股	HK\$2元		60.93	100	是		
iT Technology Holdings Inc.	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1元	投资控股	US\$1元		60.93	100	是		
演天资讯科技(深圳)有限公司	间接控股子公司(注1)	深圳	软件开发	HK\$1,000万元	提供软件开发服务	HK\$1,000万元		60.93	100	是		
Ocean Pilot Investments Limited	间接控股子公司(注1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1元	投资控股	US\$1元		60.93	100	是		
意盛有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	投资业务	HK\$2元	投资控股	HK\$2元		60.93	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否符合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
大福投资咨询顾问(广州)有限公司	间接控股子公司(注1)	广州	咨询服务	HK\$200万元	提供投资咨询顾问服务	HK\$200万元		60.93	100	是		
大福投资咨询顾问(上海)有限公司	间接控股子公司(注1)	上海	咨询服务	US\$70万元	提供投资咨询顾问服务	US\$70万元		60.93	100	是		
海通资产管理(香港)有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$2,000万元	提供资产管理	HK\$2,000万元		60.93	100	是		
海通融资(香港)有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$1,000万元	企业咨询服务	HK\$1,000万元		60.93	100	是		
Haitong PE Investment Management Ltd.	间接控股子公司(注1)	开曼群岛	投资业务	US\$10元	投资管理	US\$10元		60.93	100	是		
易宝环球服务有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	服务业	HK\$500万元	提供呼叫中心服务	HK\$500万元		36.56	60	是	194.80	
海通国际移民顾问有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	咨询服务	HK\$10万元	提供移民咨询服务	HK\$10万元		36.56	60	是	2.87	

注1：上述公司均为海通国际证券下属子公司。

注2：海通国际财务有限公司的无投票权递延股不附带享有股息、出席股东大会或于会上投票的权利，也无权收取清盘或其他情况下的首100,000,000,000港币的任何资本归还盈余款项。

(二) 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(三) 合并范围发生变更的说明

1、与上年末相比本期新增合并单位1家，原因为：本期海通开元投资有限公司新设成立了1家控股子公司。

2、本期未减少合并单位。

(四) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
海通创新资本管理有限公司	51,436,297.01	3,127,397.01

(五) 本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

(七) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

单位名称	原币	折算汇率	
		2011年1-6月	2010年度
海通国际控股有限公司	港币	0.83162	0.85093

(八) 母公司汇总报表范围

截止2011年6月30日，公司下属10家分公司、188家证券营业部全部纳入母公司汇总报表范围。期末比上年末增加5家证券营业部，系上年筹建本期正式营业。

五、合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

1、 明细分析

项 目	期末余额	年初余额
库存现金	1,049,758.77	505,147.17
银行存款	51,495,477,719.96	58,317,356,931.42
其中：公司自有存款	10,509,396,681.54	16,763,535,265.75
公司自有信用资金存款		888,624.21
客户资金存款	40,499,776,259.65	41,419,017,298.96
客户信用资金存款	486,304,778.77	133,915,742.50
其他货币资金	1,056,527.18	253,098.65
合 计	51,497,584,005.91	58,318,115,177.24

2、 银行存款按币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户资金存款						
其中：人民币			35,821,309,486.19			36,059,617,450.05
港币	4,333,559,051.34	0.83162	3,603,874,378.27	5,009,570,192.85	0.85093	4,262,793,564.20
美元	160,786,398.91	6.4716	1,040,545,259.18	162,330,054.07	6.6227	1,075,063,249.09
其他			34,047,136.01			21,543,035.62
小计			40,499,776,259.65			41,419,017,298.96
客户信用资金存款						
其中：人民币			486,304,778.77			133,915,742.50
小计			486,304,778.77			133,915,742.50
客户存款合计			40,986,081,038.42			41,552,933,041.46
公司自有存款						
其中：人民币			9,943,391,497.56			16,336,615,983.49
港币	531,445,026.37	0.83162	441,960,312.87	375,318,860.84	0.85093	319,370,078.24
美元	18,216,081.16	6.4716	117,887,190.84	15,499,874.06	6.6227	102,651,015.94
欧元	191,935.25	9.3612	1,796,744.30	15,151.84	8.8065	133,434.68
其他			4,360,935.97			4,764,753.40
小计			10,509,396,681.54			16,763,535,265.75
公司自有信用资金存款						
其中：人民币						888,624.21
小计						888,624.21
自有存款合计			10,509,396,681.54			16,764,423,889.96
合 计			51,495,477,719.96			58,317,356,931.42

3、 受限制的货币资金明细

项 目	期末余额	年初余额
海富通基金管理有限公司风险准备专户存款	247,134,274.54	213,848,917.27
海富产业投资基金管理有限公司风险准备专户存款	50,035,869.09	46,952,580.64
海通国际控股有限公司已质押的人民币定期存款	1,476,721,866.47	1,158,271,560.16
合 计	1,773,892,010.10	1,419,073,058.07

(二) 结算备付金

1、 明细分析

项 目	期末余额	年初余额
客户备付金	2,757,016,359.65	19,209,753,600.11
公司备付金	836,091,476.01	331,176,757.71
信用备付金	133,292,900.51	111,652,363.31
合 计	3,726,400,736.17	19,652,582,721.13

2、 按币种分析

项 目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户备付金						
其中：人民币			2,584,921,588.88			18,991,908,012.39
港币	72,756,240.17	0.83162	60,505,544.45	135,637,253.55	0.85093	115,417,808.16
美元	17,242,911.54	6.4716	111,589,226.32	15,466,166.30	6.6227	102,427,779.56
小计			2,757,016,359.65			19,209,753,600.11
公司备付金						
其中：人民币			836,091,476.01			331,176,757.71
小计			836,091,476.01			331,176,757.71
信用备付金						
其中：人民币			133,292,900.51			111,652,363.31
小计			133,292,900.51			111,652,363.31
合 计			3,726,400,736.17			19,652,582,721.13

3、 结算备付金期末余额较年初余额减少 159.26 亿元，下降 81.04%，主要系年初新股申购资金交收暂存，使得年初客户备付金金额较大。

(三) 交易性金融资产

1、 项目列示

项 目	期末余额			年初余额		
	投资成本	公允价值变动	合计	投资成本	公允价值变动	合计
交易性-股票	2,570,674,404.67	12,783,014.11	2,583,457,418.78	2,723,319,471.00	203,966,022.02	2,927,285,493.02
交易性-基金	1,576,902,200.93	-35,069,132.97	1,541,833,067.96	2,808,504,606.20	-19,916,059.80	2,788,588,546.40
交易性-债券	12,837,928,370.28	-92,174,914.77	12,745,753,455.51	9,094,077,836.83	-115,912,417.73	8,978,165,419.10
被套期项目-股票	482,669,428.07	-14,555,005.72	468,114,422.35	313,748,547.54	7,330,293.89	321,078,841.43
被套期项目-基金	398,397.00	-249.55	398,147.45	2,951,131.19	14,849.48	2,965,980.67
被套期项目-债券	936,000.00	74,786.40	1,010,786.40			
合 计	17,469,508,800.95	-128,941,502.50	17,340,567,298.45	14,942,601,592.76	75,482,687.86	15,018,084,280.62

2、 变现受限制的交易性金融资产

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券-国债	卖出回购交易质押	3,116,957,500.00
债券-公司债	卖出回购交易质押	4,313,273,823.40
合 计		7,430,231,323.40

(四) 买入返售金融资产

1、 按交易场所分类

交易场所	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期返售金额	账面金额	约定到期返售金额
银行间市场	10,143,491,331.73	10,193,550,837.02	2,120,000,000.00	2,133,318,684.94
合 计	10,143,491,331.73	10,193,550,837.02	2,120,000,000.00	2,133,318,684.94

2、 按交易品种分类

交易品种	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期返售金额	账面金额	约定到期返售金额
R021			300,000,000.00	300,742,191.78
R1M	2,835,000,000.00	2,849,565,550.68	500,000,000.00	501,849,315.07
R2M	750,000,000.00	753,555,821.92	1,120,000,000.00	1,128,901,041.10
R3M	1,500,000,000.00	1,525,495,890.41	200,000,000.00	201,826,136.99
R014	1,000,000,000.00	1,002,260,273.97		
OR014	303,721,013.70	304,322,766.16		
OR007	3,754,770,318.03	3,758,350,533.88		
合 计	10,143,491,331.73	10,193,550,837.02	2,120,000,000.00	2,133,318,684.94

上述买入返售金融资产均为买入返售债券。

(五) 应收利息

1、 明细分析

项 目	期末余额	年初余额
应收债券利息	297,174,421.91	178,567,487.73
应收融资融券业务利息	7,024,146.77	9,347,520.57
应收买入返售金融资产利息	18,939,778.16	
香港业务应收客户、券商利息	20,344,867.58	21,428,447.66
应收存款利息	32,677,184.79	7,897,722.06
合 计	376,160,399.21	217,241,178.02

2、 账龄分析

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	376,160,399.21	100	217,241,178.02	100

3、 应收利息期末余额较年初余额增加 1.59 亿元，增长 73.15%，主要系公司应收债券利息以及应收存款利息增加。

(六) 存出保证金

按交易场所列示明细

交易场所	期末余额	年初余额
证券交易保证金		
—上海证券交易所	20,095,349.93	19,747,329.18
—深圳证券交易所	716,395,680.38	708,734,791.38
—香港联合交易所有限公司	1,355,540.60	1,489,127.50
小计	737,846,570.91	729,971,248.06
信用保证金		
—深圳证券交易所	32,793,674.84	9,111,841.83
小计	32,793,674.84	9,111,841.83
期货保证金		
—上海期货交易所	694,754,267.15	856,770,510.01
—大连商品交易所	171,394,367.70	370,676,871.88
—郑州商品交易所	243,003,010.60	523,087,587.37

交易场所	期末余额	年初余额
—中国金融期货交易所	777,350,284.78	657,449,046.52
—香港期货结算有限公司	34,116,725.67	13,999,251.89
—香港联合交易所有限公司	40,788,962.62	21,037,377.31
小计	1,961,407,618.52	2,443,020,644.98
其他	49,545,040.82	47,472,692.35
合 计	2,781,592,905.09	3,229,576,427.22

(七) 可供出售金融资产

1、 项目列示

项 目	期末余额				年初余额			
	投资成本	公允价值变动	减值准备(注3)	合计	投资成本	公允价值变动	减值准备(注3)	合计
可供出售-股票(注1)	5,072,543,487.66	470,919,909.81	200,000.00	5,543,263,397.47	4,230,090,190.96	615,242,726.00	200,000.00	4,845,132,916.96
可供出售-基金	507,724,152.66	-40,376,326.35		467,347,826.31	608,980,815.99	56,649,595.68		665,630,411.67
可供出售-债券	212,984,998.03	-992,070.93		211,992,927.10	271,529,252.19	-1,056,927.19		270,472,325.00
可供出售-集合理财产品	300,396,200.00	-18,141,734.73		282,254,465.27	238,726,267.90	13,235,593.70		251,961,861.60
融出证券-股票(注2)	128,428,465.02	3,020,383.86		131,448,848.88	248,731.88	25,776.49		274,508.37
合 计	6,222,077,303.37	414,430,161.66	200,000.00	6,636,307,465.03	5,349,575,258.92	684,096,764.68	200,000.00	6,033,472,023.60

注 1：可供出售金融资产—股票中含拟融券股票 1,257,360,636.14 元，其中成本 1,266,045,884.40 元，公允价值变动-8,685,248.26 元。

注 2：融出证券-股票担保情况详见附注五、(十二) 3。

注 3：对于出现亏损或者濒临亏损且净资产为负数的暂停上市公司，公司采用 PS 估值模型，其估值方式为：股票价格=行业平均市销率 PS*每股销售收入。上述估值参数中，行业平均市销率 PS 等于行业内多家上市公司 PS 值的算术平均值；每股销售收入等于公司当年度主营业务收入除以总股本。该估值模型的敏感性分析：行业平均市销率 PS 每变动 1%，股价波动 1%；每股销售收入每变动 1%，股价波动 1%。

2、可供出售金融资产中的长期债权投资

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	年初余额	本期利息	累计应收或已收利息	期末余额
07 特别国债 02	国债	65,000,000.00	7,402,395.00	2022年9月18日	69,343,495.00	1,288,057.58	6,946,420.00	69,439,695.00
09 东华债	公司债	30,000,000.00	30,000,000.00	2015年12月28日	30,000,000.00	1,275,000.00	3,846,250.00	30,000,000.00
10 太仓港债	公司债	60,000,000.00	60,000,000.00	2020年1月20日	60,715,080.00	2,130,000.00	6,131,719.93	60,662,700.00
10 锦州银行债	金融债	30,000,000.00	28,968,000.00	2020年9月17日	28,668,630.00	885,000.00	1,397,478.31	28,415,460.00
11 永川惠通债	公司债	20,000,000.00	20,000,000.00	2018年3月14日		436,916.66	436,916.66	20,798,000.00
合 计					188,727,205.00	6,014,974.24	18,758,784.90	209,315,855.00

3、 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
可供出售-股票	限售期内，明细见下	1,136,345,883.47
可供出售-基金	限售期内，明细见下	10,375,500.00
可供出售-国债	卖出回购交易质押	74,213,150.00
可供出售-集合理财产品	公司为发起人，承诺不提前赎回	235,898,221.14
融出证券-股票	证券已融出	131,448,848.88
合 计		1,588,281,603.49

其中：存在限售期限的可供出售金融资产-股票、基金明细

证券名称	证券代码	限售期截止日
福田汽车	600166	2011年9月13日
永泰能源	600157	2012年3月24日
华仪电气	600290	2012年1月26日
海马股份	000572	2011年10月21日
北斗星通	002151	2011年10月27日
正海磁材	300224	2011年8月30日
银江股份	300020	2011年10月30日
东方财富	300059	2012年7月22日
闽发铝业	002578	2013年4月27日
基金汉盛	500005	2014年5月9日
基金汉兴	500015	2014年12月29日

(八) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
富国基金管理有限公司	权益法	92,907,375.00	242,445,209.65	-16,454,917.59	225,990,292.06	27.775	27.775				51,994,800.00
海富金汇(天津)资本管理企业	权益法	1,300,000.00	835,441.05	-3,120.00	832,321.05	65.00		见注1			
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	权益法	300,000,000.00	300,000,000.00	-2,754,163.28	297,245,836.72	37.50	37.50				
西安航天新能源产业基金投资有限公司	权益法	370,000,000.00		368,058,049.76	368,058,049.76	37.00	37.00				
权益法小计			543,280,650.70	348,845,848.89	892,126,499.59						51,994,800.00
中比直接股权投资基金	成本法	94,979,000.00	94,979,000.00		94,979,000.00	10.00	10.00				
子公司海通开元开展的直接股权投资(注2)	成本法	1,476,438,222.96	790,799,607.96	685,638,615.00	1,476,438,222.96	均<20%	均<20%				987,500.00
其他公司股权	成本法	130,109,904.35	130,109,904.65	-0.30	130,109,904.35				125,578,291.45		496,000.00
成本法小计			1,015,888,512.61	685,638,614.70	1,701,527,127.31				125,578,291.45		1,483,500.00
合计			1,559,169,163.31	1,034,484,463.59	2,593,653,626.90				125,578,291.45		53,478,300.00

注1: 公司的子公司海富产业投资基金管理有限公司(以下简称“海富产业”)于2009年6月参与投资设立海富金汇(天津)资本管理企业(有限合伙)(以下简称“海富金汇”),海富产业认缴出资人民币650万元,截止2011年6月30日实缴投资额为人民币130万元,占首批实缴出资额的比例为65%。但根据海富金汇有限合伙协议,金汇资本管理(天津)有限公司为其普通合伙人,海富产业为有限合伙人,经合伙人一致同意委托普通合伙人为执行事务合伙人,对外代表海富金汇,由此认定海富产业不对海富金汇实施控制,但有重大影响,公司以权益法核算对海富金汇的投资。

注2：子公司海通开元开展的直接股权投资明细

类别	期末余额		期初余额	
	被投资公司个数	金额	被投资公司个数	金额
金融	3	684,225,542.96	2	320,225,542.96
其他	24	792,212,680.00	16	470,574,065.00
合计	27	1,476,438,222.96	18	790,799,607.96

2、 联营企业基本情况

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定 代表人	业务性质	注册资本	本企业 持股比 例(%)	本企业在被投 资单位表决权 比例(%)	期末资产 总额	期末负债 总额	期末净资产 总额	本期营业 收入总额	本期 净利润
富国基金管理有限公司	有限责任公司	上海	陈敏	基金管理	18,000.00	27.775	27.775	97,921.89	19,805.38	78,116.51	43,228.85	14,491.70
海富金汇(天津)资本管理企业	有限合伙公司	天津	吕厚军	股权投资	200.00	65.00		200.79	72.74	128.05		-0.48
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	有限责任公司	吉林	任澎	非证券股 权投资	80,000.00	37.50	37.50	79,265.56		79,265.56	314.07	-734.44
西安航天新能源产业基金投资有限公司	有限责任公司	西安	逯雁春	新能源产业 及企业投资	100,000.00	37.00	37.00	99,475.15		99,475.15	198.09	-524.85

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

3、 公司无向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

4、 长期股权投资期末账面余额较年初余额增加 10.34 亿元，增长 66.35%，主要系公司全资子公司海通开元投资有限公司本期开展直投业务增加的股权投资。

(九) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 账面原值合计	125,584,866.79			125,584,866.79
(1) 房屋、建筑物	125,584,866.79			125,584,866.79
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	24,941,259.93	1,729,362.90		26,670,622.83
(1) 房屋、建筑物	24,941,259.93	1,729,362.90		26,670,622.83
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	100,643,606.86	-1,729,362.90		98,914,243.96
(1) 房屋、建筑物	100,643,606.86	-1,729,362.90		98,914,243.96
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	100,643,606.86	-1,729,362.90		98,914,243.96
(1) 房屋、建筑物	100,643,606.86	-1,729,362.90		98,914,243.96
(2) 土地使用权				

截止 2011 年 6 月 30 日公司无作为抵押或担保的投资性房地产。

(十) 固定资产

1、 余额明细

项 目	期末余额	年初余额
固定资产原价	1,935,164,173.28	1,910,761,525.21
减：累计折旧	963,014,796.08	910,476,850.98
固定资产减值准备	30,381,872.93	30,381,872.93
固定资产净额	941,767,504.27	969,902,801.30
固定资产清理	16,217.43	
在建工程	23,244,830.39	18,411,218.90
固定资产合计	965,028,552.09	988,314,020.20

2、 固定资产原价

项 目	年初余额	本期购置及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	841,991,747.37		10,306,849.06	831,684,898.31
电子通讯设备	770,195,897.14	46,862,594.45	23,694,918.60	793,363,572.99
交通运输工具	129,067,891.67	12,832,944.62	4,232,622.20	137,668,214.09
机器设备	169,505,989.03	7,964,473.40	5,022,974.54	172,447,487.89
合 计	1,910,761,525.21	67,660,012.47	43,257,364.40	1,935,164,173.28

其中：本期由在建工程转入固定资产的原价为 7,445,460.93 元。

期末公司无作为抵押或担保的固定资产。

3、 累计折旧

项 目	年初余额	本期计提及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	212,840,075.89	12,404,010.62	4,549,817.65	220,694,268.86
电子通讯设备	529,646,620.08	55,481,540.35	22,523,113.53	562,605,046.90
交通运输工具	64,179,845.10	8,587,855.82	2,929,295.87	69,838,405.05
机器设备	103,810,309.91	8,789,219.27	2,722,453.91	109,877,075.27
合 计	910,476,850.98	85,262,626.06	32,724,680.96	963,014,796.08

4、 固定资产减值准备

项 目	年初余额	本期计提及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	30,381,872.93			30,381,872.93
电子通讯设备				
交通运输工具				
机器设备				
合 计	30,381,872.93			30,381,872.93

5、 固定资产净额

项 目	年初余额	本期计提及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	598,769,798.55	-12,404,010.62	5,757,031.41	580,608,756.52
电子通讯设备	240,549,277.06	-8,618,945.90	1,171,805.07	230,758,526.09
交通运输工具	64,888,046.57	4,245,088.80	1,303,326.33	67,829,809.04
机器设备	65,695,679.12	-824,745.87	2,300,520.63	62,570,412.62
合 计	969,902,801.30	-17,602,613.59	10,532,683.44	941,767,504.27

6、 期末未办妥产权证书的固定资产

项 目	账面原价	累计折旧	账面价值	未办妥产权证书的原因
鞍山市二道街 90 号	1,249,800.00	585,947.82	663,852.18	注 1
鞍山市二道街 90 号	2,896,604.00	1,425,744.07	1,470,859.93	注 2
合 计	4,146,404.00	2,011,691.89	2,134,712.11	

注 1：该房产属交通银行鞍山分行于 1988 年向“鞍山物贸大厦”购买，当时未取得房屋所有权证（购房发票在交行财务部）。1995 年交通银行鞍山分行证券部改制成为海通鞍山营业部，该处房产作为改制移交资产，现为营业部营业用房。因“鞍山物贸大厦”已经解体，致使无法办理产权证，目前与相关部门交涉，寻找解决方法。

注 2：该房产于 1997 年公司鞍山营业部向鞍山市地方税务局购买，现为鞍山营业部营业用房。因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

7、 固定资产清理

项 目	期末余额	年初余额
电子通讯设备	3,660.00	
机器设备	12,557.43	
合 计	16,217.43	

8、 在建工程

工程名称	资金来源	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				本期转入 固定资产	其他减少	
营业办公楼装修	自有资金	11,935,864.90	17,637,463.68	7,445,460.93	7,386,337.26	14,741,530.39
软件系统	自有资金	6,475,354.00	2,853,200.00		825,254.00	8,503,300.00
合 计		18,411,218.90	20,490,663.68	7,445,460.93	8,211,591.26	23,244,830.39

(十一) 无形资产

1、 无形资产原价

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	222,307,279.93		961,526.26	221,345,753.67
软件	321,040,887.32	41,482,426.47	6,809,569.30	355,713,744.49
房屋使用权	40,442,372.20			40,442,372.20
车位使用权	32,039,678.00			32,039,678.00
其他	2,161,676.70		3,668.90	2,158,007.80
合 计	617,991,894.15	41,482,426.47	7,774,764.46	651,699,556.16

2、 无形资产累计摊销

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	118,830,323.26			118,830,323.26
软件	167,808,655.16	20,552,297.71	3,081,606.28	185,279,346.59
房屋使用权	8,632,834.18	663,210.96		9,296,045.14
车位使用权	20,452,910.55	1,601,983.92		22,054,894.47
其他	991,667.03	100,000.02		1,091,667.05
合 计	316,716,390.18	22,917,492.61	3,081,606.28	336,552,276.51

3、 无形资产账面价值

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	103,476,956.67		961,526.26	102,515,430.41
软件	153,232,232.16	20,930,128.76	3,727,963.02	170,434,397.90
房屋使用权	31,809,538.02	-663,210.96		31,146,327.06
车位使用权	11,586,767.45	-1,601,983.92		9,984,783.53
其他	1,170,009.67	-100,000.02	3,668.90	1,066,340.75
合 计	301,275,503.97	18,564,933.86	4,693,158.18	315,147,279.65

4、 交易席位费

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	222,307,279.93		961,526.26	221,345,753.67
1、上海证券交易所	134,391,629.61			134,391,629.61
其中：A 股	114,097,916.61			114,097,916.61
B 股	20,293,713.00			20,293,713.00
2、深圳证券交易所	81,458,159.54			81,458,159.54
其中：A 股	80,828,159.54			80,828,159.54
B 股	630,000.00			630,000.00
3、香港联合交易所有限公司	5,568,779.49		533,865.10	5,034,914.39
4、香港期货结算有限公司	888,711.29		427,661.16	461,050.13
二、累计摊销额合计	118,830,323.26			118,830,323.26
1、上海证券交易所	84,798,301.08			84,798,301.08
其中：A 股	73,182,701.33			73,182,701.33
B 股	11,615,599.75			11,615,599.75

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、深圳证券交易所	34,032,022.18			34,032,022.18
其中：A 股	33,654,022.18			33,654,022.18
B 股	378,000.00			378,000.00
3、香港联合交易所有限公司				
4、香港期货结算有限公司				
三、交易席位费账面价值合计	103,476,956.67		961,526.26	102,515,430.41
1、上海证券交易所	49,593,328.53			49,593,328.53
其中：A 股	40,915,215.28			40,915,215.28
B 股	8,678,113.25			8,678,113.25
2、深圳证券交易所	47,426,137.36			47,426,137.36
其中：A 股	47,174,137.36			47,174,137.36
B 股	252,000.00			252,000.00
3、香港联合交易所有限公司	5,568,779.49		533,865.10	5,034,914.39
4、香港期货结算有限公司	888,711.29		427,661.16	461,050.13

5、 期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十二) 其他资产

1、 余额明细

项 目	期末余额	年初余额
香港业务应收保证金客户融资款	3,889,128,402.85	3,723,320,654.70
融出资金	2,640,042,240.93	2,091,135,562.19
其他应收款	2,029,517,548.83	1,205,219,663.93
应收股利	5,265,764.74	4,532,383.34
待转承销费用	1,268,600.00	221,467.25
商誉	658,702,246.58	673,860,226.97
长期待摊费用	210,039,392.69	219,344,775.09
抵债资产	6,500,000.00	6,500,000.00
长期应收款	14,475,084.00	14,475,084.00
合 计	9,454,939,280.62	7,938,609,817.47

2、 香港业务应收保证金客户融资款

(1) 香港业务应收保证金客户融资款明细列示

项 目	期末余额	年初余额
保证金客户融资款余额	3,895,041,805.87	3,729,371,365.40
减：坏账准备	5,913,403.02	6,050,710.70
保证金客户融资款净值	3,889,128,402.85	3,723,320,654.70

授予海通国际控股保证金客户的融资额度，系根据海通国际控股接纳的抵押品的折让市值而确定。大部份给予保证金客户的贷款由相关已抵押证券作抵押且计息，海通国际控股设有一份经认可的股份清单，以按特定贷款抵押品比率给予保证借款。如超过借款比率，则将触发按金追缴通知，而客户须追补该差额。截止2011年6月30日，海通国际控股给予保证金客户的融资款系以客户向公司抵押的证券作为抵押品，未折让市值为 2,087,777万港币。

(2) 保证金客户融资款信贷风险状况：（单位：折合人民币万元）

项 目	期末余额	年初余额
既非逾期也无减值	359,750.63	344,603.85
逾期但无减值	29,162.21	27,728.22
减值贷款	591.34	605.07
合 计	389,504.18	372,937.14

上述所有给予保证金客户的逾期但无减值融资款由海通国际控股持作抵押品的未折让市值为 330,312 万港币的上市证券作为抵押。

3、 融出资金

(1) 融出资金明细列示

项 目	期末余额	年初余额
融出资金余额	2,640,042,240.93	2,091,135,562.19
减：坏账准备		
融出资金净值	2,640,042,240.93	2,091,135,562.19

截止 2011 年 6 月 30 日，公司融出资金和融出证券系以客户向公司抵押的证券和资金作为担保物，担保物价值总计 950,617.28 万元，其中：现金 54,423.91 万元，证券市值 896,193.37 万元。

(2) 融出资金信贷风险状况：（单位：折合人民币万元）

项 目	期末余额	年初余额
既非逾期也无减值	263,602.13	209,113.56
逾期但无减值	402.09	
减值贷款		
合 计	264,004.22	209,113.56

上述逾期但无减值的融出资金系以客户向公司抵押的证券和资金作为担保物，担保物价值总计 1,312.03 万元，其中：现金 2.58 万元，证券市值 1,309.45 万元。截至 2011 年 7 月 15 日上述逾期融出资金已全部归还完毕。

4、 其他应收款

(1) 其他应收款明细列示

项 目	期末余额	年初余额
其他应收款项余额	2,592,155,890.50	1,767,831,641.79
减：坏账准备	562,638,341.67	562,611,977.86
其他应收款净值	2,029,517,548.83	1,205,219,663.93

(2) 其他应收款按账龄分析

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,175,538,896.26	45.35	254,135.60	0.02	1,166,792,846.18	66.00	458,620.33	0.04
1-2年	835,190,662.42	32.22	610,939.11	0.07	18,908,138.94	1.07	325,498.00	1.72
2-3年	6,611,733.75	0.26	640,967.92	9.69	8,275,950.66	0.47	1,175,506.52	14.20
3年以上	574,814,598.07	22.17	561,132,299.04	97.62	573,854,706.01	32.46	560,652,353.01	97.70
合 计	2,592,155,890.50	100.00	562,638,341.67		1,767,831,641.79	100.00	562,611,977.86	

(3) 其他应收款按种类分析

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	2,244,275,267.01	86.58	550,000,000.00	24.51	1,310,373,851.38	74.12	550,000,000.00	41.97
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	18,580,000.00	0.72	9,290,000.00	50.00	18,580,000.00	1.05	9,290,000.00	50.00
其他不重大其他应收款	329,300,623.49	12.70	3,348,341.67	1.02	438,877,790.41	24.83	3,321,977.86	0.76
合 计	2,592,155,890.50	100.00	562,638,341.67		1,767,831,641.79	100.00	562,611,977.86	

(4) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备金额	计提比例(%)	理由
应收浙江斯文新技术投资有限公司往来款	550,000,000.00	550,000,000.00	100.00	见注
应收云南铜业定向增发款	372,800,000.00			
应收全球期货业务经纪商客户期货交易备用金	500,646,403.51			
应收香港期货交易所客户交易待清算款	211,103,169.51			
应收香港联交所期权结算所客户交易待清算款	210,441,815.76			
应收香港中央结算所客户交易待清算款	185,966,323.15			
海富产业基金管理有限公司应收基金业绩报酬	94,644,276.62			
应收债券交易业务经纪商结算款	77,498,854.64			
海富通基金管理有限公司应收基金管理费	41,174,423.82			
合计	2,244,275,267.01	550,000,000.00		

注：该款项系公司通过浙江斯文新技术投资有限公司存放在广东证券的保证金，公司已根据可收回情况计提了 100% 的坏账准备。

(5) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内						
1至2年						
2至3年						
3年以上	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00
合计	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00

注：该款项系上海浦北燃气有限公司诉公司下属天平路营业部未履行监管义务造成损失案的诉前保全款，涉及资金 1,858 万元，公司根据可收回情况已计提了 50% 坏帐准备。

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款 总额比例(%)	性质或内容
浙江斯文新技术投资有限公司	550,000,000.00	3年以上	21.22	往来款
全球期货业务经纪商	500,646,403.51	1年以内	19.31	客户期货交易备用金
云南铜业定向增发款	372,800,000.00	1年以内	14.38	定向增发款
香港期货交易所	211,103,169.51	1年以内	8.14	香港客户期货交易待清算款
香港联交所期权结算所	210,441,815.76	1年以内	8.12	香港业务客户交易待清算款

(7) 期末其他应收款项余额中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(8) 其他应收款期末余额较年初余额增加 8.24 亿元，增长 68.39%，主要系香港业务交易待清算款增加等。

5、 商誉

被投资单位名称或形成商誉 的事项	年初余额	本期 增加	本期减少	期末余额	期末减 值准备
非同一控制下企业合并-合 并海通期货有限公司（注 1）	5,896,464.26			5,896,464.26	
非同一控制下企业合并-合 并海通国际证券集团有限公 司（注 1）、（注 2）	667,963,762.71		15,157,980.39	652,805,782.32	
合 计	673,860,226.97		15,157,980.39	658,702,246.58	

注 1：因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算，其可收回金额高于账面价值，未发生减值。

注 2：海通国际控股以每股收购价港币 4.88 元非同一控制下企业合并海通国际证券形成的商誉为 HK\$784,980,859.43 元，按 2010 年 12 月 31 日期末汇率 0.85093 折合人民币为 667,963,762.71 元，本期末该商誉按 2011 年 6 月 30 日期末汇率 0.83162 折合人民币为 652,805,782.32 元。

6、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销	期末余额
装修及布线改造等	219,344,775.09	28,685,133.62	37,990,516.02	210,039,392.69

7、 长期应收款

类别及内容	期末余额	年初余额
东方证券股份有限公司5年期次级债	8,049,834.00	8,049,834.00
华宝信托有限责任公司2年期信托计划	6,425,250.00	6,425,250.00
合 计	14,475,084.00	14,475,084.00

(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产

项 目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融资产	108,605,863.66	27,151,465.92		
可供出售金融资产	3,967,277.17	991,819.30		
衍生金融负债	90,019,365.00	22,504,841.25		
应付未付款项可抵扣税款	441,918,172.66	110,479,543.16	238,390,746.15	59,597,686.53
可抵扣亏损等（注）	14,869,637.76	2,453,490.23	12,085,686.61	1,994,138.29
合 计	659,380,316.25	163,581,159.86	250,476,432.76	61,591,824.82

递延所得税资产期末余额较年初余额增加 1.02 亿元，增长 165.59%，主要系应付未付可抵扣税款增加，使可抵扣暂时性差异增加。

2、 递延所得税负债

项 目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产			90,113,304.48	22,528,326.12
可供出售金融资产	462,270,770.29	115,567,692.58	629,841,651.48	157,460,412.87
衍生金融负债			-4,446,180.00	-1,111,545.00
无形资产、固定资产及长期待摊费用（注）	109,959,744.85	18,143,357.90	104,599,910.12	17,258,985.17
合 计	572,230,515.14	133,711,050.48	820,108,686.08	196,136,179.16

递延所得税负债期末余额较年初余额减少0.62亿元，下降31.83%，主要系持有的可供出售金融资产公允价值下降，使应纳税暂时性差异减少。

注：此两项递延所得税资产和递延所得税负债系香港地区子公司按2011年度的综合利得税率16.50%计算。

(十四) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
其他应收款坏账准备	562,611,977.85	-977,667.00	-1,004,030.82		562,638,341.67
客户融资款坏账准备	6,050,710.70			137,307.68	5,913,403.02
可供出售金融资产减值准备	200,000.00				200,000.00
长期股权投资减值准备	125,578,291.45				125,578,291.45
固定资产减值准备	30,381,872.93				30,381,872.93
抵债资产减值准备	28,559,783.64				28,559,783.64
合 计	753,382,636.57	-977,667.00	-1,004,030.82	137,307.68	753,271,692.71

(十五) 短期借款

项 目	期末余额	年初余额
质押借款	2,355,147,840.00	2,071,922,371.31
信用借款	1,041,105,078.00	850,398,168.75
合 计	3,396,252,918.00	2,922,320,540.06

注：短期借款质押情况详见附注九、（一）。

(十六) 衍生金融负债

项 目	期末公允价值	年初公允价值
套期工具-股指期货负债	12,013,425.00	4,446,180.00
衍生工具-股指期货负债	78,005,940.00	
抵销：应付款项-股指期货暂收暂付款	-90,019,365.00	-4,446,180.00
净 额		

注：期末套期工具-股指期货初始合约价值为456,735,195.00元；衍生工具-股指期货初始合约价值为2,711,484,000.00元。。

(十七) 卖出回购金融资产款

1、按交易场所分类

交易场所	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期赎回金额	账面金额	约定到期赎回金额
上海证券交易所	4,628,800,000.00	4,630,157,503.84		
银行间市场	2,353,300,000.00	2,354,159,199.68		
合计	6,982,100,000.00	6,984,316,703.52		

2、按交易品种分类

交易品种	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期赎回金额	账面金额	约定到期赎回金额
GC001	4,628,800,000.00	4,630,157,503.84		
R001	1,600,000,000.00	1,600,219,187.40		
R007	753,300,000.00	753,940,012.28		
合计	6,982,100,000.00	6,984,316,703.52		

上述卖出回购金融资产均为卖出回购债券。

(十八) 代理买卖证券款

1、业务明细分析

项 目	期末余额	年初余额
经纪业务代理买卖证券款	46,427,674,930.77	63,572,438,889.59
融资融券业务信用交易代理买卖证券款	544,239,072.76	109,914,893.88
合计	46,971,914,003.53	63,682,353,783.47

2、经纪业务代理买卖证券款

(1) 明细分析

种 类	期末余额	年初余额
法人客户	7,423,924,218.63	7,849,633,548.82
个人客户	39,003,750,712.14	55,722,805,340.77
合计	46,427,674,930.77	63,572,438,889.59

(2) 币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币			40,236,626,790.41			57,270,830,910.98
港币	5,536,685,366.22	0.83162	4,604,418,284.25	5,815,622,203.27	0.85093	4,948,687,401.43
美元	234,397,589.77	6.4716	1,516,927,441.96	198,752,213.88	6.6227	1,316,276,286.86
其他			69,702,414.15			36,644,290.32
合计			46,427,674,930.77			63,572,438,889.59

3、融资融券业务信用交易代理买卖证券款

(1) 明细分析

种类	期末余额	年初余额
法人客户	19,199,543.63	1,705,629.59
个人客户	525,039,529.13	108,209,264.29
合计	544,239,072.76	109,914,893.88

(2) 币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币			544,239,072.76			109,914,893.88
合计			544,239,072.76			109,914,893.88

(十九) 代理承销证券款

项目	期末余额	年初余额
代理承销企业债券款		700,000,000.00

(二十) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	882,025,761.55	900,530,059.18	833,936,735.52	948,619,085.21
2、职工福利费		36,069,213.66	36,000,754.82	68,458.84
3、社会保险费	4,003,019.58	114,959,350.21	113,047,715.43	5,914,654.36
4、住房公积金	661,299.46	33,693,622.91	33,188,968.52	1,165,953.85
5、工会经费和职工教育经费	18,452,481.69	12,106,919.94	17,088,641.68	13,470,759.95
6、因解除劳动关系给予的补偿		92,312.00	92,312.00	
7、其他		2,500,122.54	2,500,122.54	
合计	905,142,562.28	1,099,951,600.44	1,035,855,250.51	969,238,912.21

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：预计 2011 年发放 5.04 亿元，其余部分以后年度发放。

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额	报告期执行的法定税率
企业所得税	514,930,378.62	465,293,223.85	25%，24%，16.5%（注）
营业税	43,700,685.78	78,865,952.70	5%
城建税	3,020,297.58	5,385,370.41	1%或7%
教育费附加及地方教育附加	2,054,846.66	2,591,473.93	3%及2%
个人所得税	145,669,070.01	201,796,158.93	
其他	4,012,020.44	4,173,505.48	
合计	713,387,299.09	758,105,685.30	

注：根据《中华人民共和国企业所得税法》，自2008年1月1日起，公司的企业所得税税率为25%。另根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》[国发〔2007〕39号]，公司在深圳和海口地区设立的证券营业部2011年1-6月所得税按24%税率执行。香港地区子公司2011年1-6月按16.5%的综合利得税率执行。

(二十二) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
短期借款应付利息	817,180.26	898,423.30
卖出回购金融资产款应付利息	1,748,684.88	
合计	2,565,865.14	898,423.30

(二十三) 预计负债

项目	年初余额	本期计提或冲销	本期支付	期末余额
未决诉讼	6,853,279.17	-942,572.80	1,150,300.00	4,760,406.37

未决诉讼期末所列金额及事项参见附注、八（一）。

(二十四) 其他负债

1、 余额明细

项目	期末余额	年初余额
应付款项	439,536,240.62	599,303,556.02
应付股利	36,575,561.12	7,535,561.12
代理兑付债券款	17,992,577.40	17,700,547.02
合计	494,104,379.14	624,539,664.16

2、 应付款项

项 目	期末余额	年初余额
应付款项	439,536,240.62	599,303,556.02

(1) 期末余额中无欠持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末应付款项中余额较大的前五名

项 目	期末余额	款项性质
中国证券投资者保护基金有限责任公司	44,235,784.24	应缴纳证券投资者保护基金款
海通期货有限公司应付期货风险准备金	30,506,135.86	期货风险准备金
海富通基金管理有限公司应付基金客户维护手续费	22,904,602.97	应付基金维护手续费
海富通基金管理有限公司专项风险准备金	12,314,151.12	专项风险准备金
开放式基金	11,125,069.63	应付开放式基金清算款

3、 应付股利

项 目	期末余额	年初余额
应付公司股东股利	7,535,561.12	7,535,561.12
子公司应付少数股东股利	29,040,000.00	
合 计	36,575,561.12	7,535,561.12

4、 代理兑付债券款

项 目	年初余额	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	期末余额
国债	11,073,357.94	28,297.76	19,265.76	11,082,389.94
企业债券	2,458,352.66	488,778.20	203,023.32	2,744,107.54
其他债券	4,168,836.42	6,425.00	9,181.50	4,166,079.92
合 计	17,700,547.02	523,500.96	231,470.58	17,992,577.40

(二十五) 股本

项 目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送 股	公积金 转股	限售股上 市流通	小计	
1. 有限售条件股份							
(1) 国家持股							
(2) 国有法人持股							
(3) 其他境内法人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股							
人民币普通股	8,227,821,180.00						8,227,821,180.00
无限售条件流通股合计	8,227,821,180.00						8,227,821,180.00
合 计	8,227,821,180.00						8,227,821,180.00

(二十六) 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 资本溢价 (股本溢价)				
(1) 投资者投入的资本 (注 1)	22,648,077,683.34	748,692.18		22,648,826,375.52
(2) 非同一控制下企业合并后购 买子公司少数股权的影响 (注 2)	-102,780,974.96		4,361,283.88	-107,142,258.84
小 计	22,545,296,708.38	748,692.18	4,361,283.88	22,541,684,116.68
2. 其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有 者权益其他变动等	19,562,215.08	-3,207,192.99		16,355,022.09
(2) 可供出售金融资产公允价值 变动产生的利得或损失	671,423,926.30	139,635,212.00	410,721,179.09	400,337,959.21
(3) 与计入所有者权益项目相关 的所得税影响	-156,006,189.48	-52,000,067.01	-94,114,998.35	-113,891,258.14
小 计	534,979,951.90	84,427,952.00	316,606,180.74	302,801,723.16
合 计	23,080,276,660.28	85,176,644.18	320,967,464.62	22,844,485,839.84

注 1: 本期投资者投入的资本增加系间接控股子公司海通国际证券董事及员工行使
购股权形成。

注 2：本期非同一控制下企业合并后购买子公司少数股权的影响系：海通国际控股通过购买海通国际证券少数股东股份的方式增加持股比例 0.37%，计 2,620,000 股，在合并财务报表中，海通国际控股新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有海通国际证券自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额港币 5,181,702.90 元（折合人民币 4,361,283.88 元），调整合并财务报表中的资本公积（股本溢价）。

(二十七) 盈余公积、一般风险准备及交易风险准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
盈余公积	1,671,429,625.40			1,671,429,625.40
一般风险准备	1,671,429,625.40			1,671,429,625.40
交易风险准备	1,671,429,625.40			1,671,429,625.40

注：盈余公积、一般风险准备、交易风险准备提取情况详见附注五、(二十八)注 1。

(二十八) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	8,234,009,304.54	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,234,780,558.15	
减：提取法定盈余公积		10%，注 1
提取一般风险准备		10%，注 1
提取交易风险准备		10%，注 1
应付普通股股利	1,234,173,177.00	注 2
期末未分配利润	9,234,616,685.69	

注 1：公司每年末对税后净利润根据《公司法》规定计提 10%法定盈余公积，根据《金融企业财务规则》要求计提 10%一般风险准备，根据《证券法》要求计提 10%交易风险准备。本报告期无需计提。

注 2：根据海通证券 2010 年度股东大会决议，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 8,227,821,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），共计分配现金股利 1,234,173,177.00 元，现金股利发放日为 2011 年 6 月 29 日。

(二十九) 少数股东权益

项 目	金 额
年初余额	1,149,384,431.11
加：本期少数股东损益	104,345,371.29
归属于少数股东的其他综合收益	-20,776,856.27
股东投入资本增加少数股东权益	25,005,779.46
股份支付计入少数股东权益	5,401,871.79
减：应付少数股东股利	110,335,761.54
本期海通国际控股购买海通国际证券少数股权使其少数股东权益减少	6,764,874.36
期末少数股东权益余额	1,146,259,961.48

注：按公司名称列示的少数股权权益明细详见附注四、（一）。

(三十) 手续费及佣金净收入

1、 明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	3,689,618,377.02	3,880,497,202.15
— 证券经纪业务收入	2,348,437,535.51	2,702,419,381.64
— 期货经纪业务收入	181,104,688.94	159,107,986.58
— 证券承销业务收入	554,116,834.97	509,142,406.01
— 保荐业务服务收入	8,052,697.06	42,518,279.90
— 财务顾问服务收入	87,364,388.91	86,461,234.28
— 投资咨询服务收入	65,940,009.34	58,142,827.08
— 资产管理业务收入	437,378,264.23	312,218,561.29
— 杠杆外汇业务收入	2,310,431.90	10,486,525.37
— 黄金买卖业务收入	4,913,526.16	
手续费及佣金支出	543,556,552.48	441,142,048.26
— 证券经纪业务支出	466,385,108.91	403,669,363.60
— 期货经纪业务支出	38,613,134.58	11,958,704.82
— 证券承销业务支出	17,817,000.00	10,882,191.07
— 财务顾问服务支出	12,592,438.22	9,500,741.94
— 资产管理业务支出	518,828.76	50,000.00
— 杠杆外汇业务支出	1,102,737.33	5,081,046.83
— 黄金买卖业务支出	6,527,304.68	
手续费及佣金净收入	3,146,061,824.54	3,439,355,153.89

2、 证券经纪业务净收入

(1) 证券经纪业务净收入按类别列示

项 目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务净收入	1,839,119,195.81	2,273,347,125.17
场外代理销售金融产品净收入	42,933,230.79	25,402,892.87
证券经纪业务净收入合计	1,882,052,426.60	2,298,750,018.04

(2) 证券经纪业务净收入按行政区域列示

行政区域	营业部数量		证券经纪业务净收入	
	本期	上期	本期发生额	上期发生额
上海	30	28	429,894,836.33	493,005,770.42
广东	12	10	90,801,856.71	119,293,529.77
辽宁	6	6	41,274,770.37	59,980,470.56
江苏	14	13	122,240,757.24	138,507,139.68
安徽	8	5	35,437,128.96	39,019,143.30
山东	11	11	122,381,428.06	147,398,663.41
吉林	4	4	38,850,310.34	52,061,227.85
福建	2	2	13,962,721.21	15,866,439.07
北京	6	5	43,984,967.19	46,723,495.45
广西	1	1	7,252,158.78	9,551,020.08
贵州	3	3	37,478,250.67	44,022,191.20
河北	2	2	14,965,817.67	22,623,684.58
河南	3	3	31,028,056.07	46,484,833.82
湖北	4	2	16,945,516.43	27,947,119.40
湖南	2	2	13,280,643.66	15,650,797.23
黑龙江	39	47	234,780,318.83	328,469,207.31
陕西	2	2	21,990,473.87	25,141,097.79
山西	4	4	35,517,847.02	45,166,815.46
江西	4	2	54,063,248.32	67,689,488.42
四川	2	1	22,829,528.82	23,909,503.09
天津	1	1	10,553,757.14	13,257,594.78
新疆	1	1	20,469,073.04	24,651,699.26
云南	3	3	21,970,884.72	25,161,832.27

行政区域	营业部数量		证券经纪业务净收入	
	本期	上期	本期发生额	上期发生额
重庆	2	2	16,350,550.29	21,016,288.59
浙江	10	9	166,353,086.57	212,474,990.73
海南	1	1	6,807,816.44	10,092,935.70
甘肃	11	11	82,099,245.11	95,258,370.90
公司合计	188	181	1,753,565,049.86	2,170,425,350.12
香港			112,177,182.63	124,427,690.35
海富通			17,087,197.76	4,238,935.59
抵销			-777,003.65	-341,958.02
合 并	188	181	1,882,052,426.60	2,298,750,018.04

3、 资产管理业务净收入按类别列示

项 目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务净收入	641,749.21	761,104.75
集合资产管理业务净收入	10,880,548.56	7,206,107.15
基金管理业务收入	425,337,137.70	304,201,349.39
合 计	436,859,435.47	312,168,561.29

- 4、 手续费及佣金净收入本期发生额比上期发生额减少 2.93 亿元，下降 8.53%，主要系市场竞争激烈，证券经纪业务平均佣金费率下降、证券经纪业务净收入下降。

(三十一) 利息净收入

1、 明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,205,482,829.24	746,888,211.77
—银行存款收入	909,130,721.06	642,831,679.05
—清算机构存款收入	28,594,580.08	31,359,983.27
—买入返售证券收入	35,877,938.04	34,695.26
—融资融券利息收入	99,104,845.74	1,236,271.92
—香港业务客户借款利息收入	130,083,952.42	71,394,091.94
—其他利息收入	2,690,791.90	31,490.33

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	184,025,825.39	140,220,253.83
—拆入资金利息支出	14,440,812.48	6,841,281.59
—卖出回购证券支出	64,469,917.67	29,490,896.97
—客户利息支出	105,016,388.55	100,899,037.09
—其他利息支出	98,706.69	2,989,038.18
利息净收入	1,021,457,003.85	606,667,957.94

2、 买入返售证券收入

项 目	本期发生额	上期发生额
返售总价	14,873,549,543.74	400,034,695.26
减：买入总价	14,837,671,605.70	400,000,000.00
买入返售证券收入	35,877,938.04	34,695.26

3、 卖出回购证券支出

项 目	本期发生额	上期发生额
回购总价	660,729,165,860.33	298,922,036,737.89
减：卖出总价	660,664,695,942.66	298,892,545,840.92
卖出回购证券支出	64,469,917.67	29,490,896.97

- 4、 利息净收入本期发生额比上期发生额增加 4.15 亿元，增长 68.37%，主要系本期存款利率上升，银行存款利息收入增加，以及融资融券业务和香港业务发展，相应利息收入增加形成。

(三十二) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,483,500.00	42,180,500.46
权益法核算的长期股权投资收益	34,047,841.88	39,627,522.26
处置长期股权投资产生的投资收益		4,225,076.89
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	266,824,100.10	138,044,005.91
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	54,311,291.01	37,567,908.06
处置交易性金融资产取得的投资收益	115,027,423.67	73,676,349.63
处置可供出售金融资产取得的投资收益	513,495,707.11	240,794,791.00
处置衍生工具取得的投资收益	271,842,983.15	8,643,298.93
股指期货套期保值业务取得的投资收益	63,454,892.78	
合 计	1,320,487,739.70	584,759,453.14

2、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
子公司海通开元开展的直接股权投资 -东方证券股份有限公司	500,000.00	1,000,000.00	被投资单位分红发生变动
子公司海通开元开展的直接股权投资 -中矿资源勘探股份有限公司	487,500.00	325,000.00	被投资单位分红发生变动
其他公司股权-三亚亚龙湾开发股份公司	496,000.00	248,000.00	被投资单位分红发生变动

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
富国基金管理有限公司	38,747,075.40	39,627,522.26	被投资单位的净利润发生变动
海富金汇(天津)资本管理企业	-3,120.00		被投资单位的净利润发生变动
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	-2,754,163.28		新增投资
西安航天新能源产业基金投资有限公司	-1,941,950.24		新增投资
合计	34,047,841.88	39,627,522.26	

4、投资收益汇回无重大限制。

5、投资收益本期发生额比上期发生额增加 7.36 亿元，增长 125.82%，主要系本期持有和处置交易性金融资产、可供出售金融资产、以及处置衍生工具取得的投资收益增加。

(三十三) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动损益	-181,855,736.39	-251,243,827.88
衍生工具公允价值变动损益	-78,005,940.00	
股指期货套期保值业务的公允价值变动损益	-29,392,857.24	
合计	-289,254,533.63	-251,243,827.88

(三十四) 其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
出租收入	7,342,383.12	7,123,582.64
其他	5,781,353.01	1,483,483.63
合 计	13,123,736.13	8,607,066.27

(三十五) 营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	196,493,502.93	168,899,599.87	5%
城建税	13,859,685.69	10,360,371.82	1%或7%
教育费附加及地方教育附加	9,243,965.48	5,045,434.13	3%及2%
其他	2,864,932.36	2,599,585.14	
合 计	222,462,086.46	186,904,990.96	

(三十六) 业务及管理费

类 别	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	1,969,842,079.78	1,761,329,337.61

前十位费用项目

项 目	本期发生额	上期发生额
1、职工薪酬	1,105,270,360.61	939,644,039.48
2、租赁费	113,774,882.51	90,640,291.22
3、邮电通讯费	90,947,764.77	85,473,834.28
4、固定资产折旧费	85,262,626.06	92,566,299.52
5、公杂费	63,786,490.55	70,095,714.81
6、差旅费	53,503,023.71	46,174,502.25
7、基金销售费	48,723,444.93	43,141,500.00
8、证券、期货投资保护基金(注)	48,487,212.66	38,938,939.22
9、业务招待费	45,219,879.91	38,131,126.83
10、长期待摊费用摊销	37,990,516.02	28,657,450.10

注：本期应交的证券、期货投资者保护基金包括：

(1) 按母公司本期营业收入的1%计算应交证券投资者保护基金 44,298,693.59 元;

(2) 海通期货有限公司本期应交期货投资者保护基金 4,188,519.07 元。

(三十七) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-977,667.00	-2,687,448.50
合 计	-977,667.00	-2,687,448.50

(三十八) 其他业务成本

项 目	本期发生额	上期发生额
出租成本	1,729,362.90	1,729,362.90
其他	1,571,287.50	229,326.37
合 计	3,300,650.40	1,958,689.27

(三十九) 营业外收入

1、 项目分类

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	4,361,089.48	516,925.51
盘盈利得	40,486.01	5,406.56
无需支付的款项		288,899.66
政府补助	3,332,582.69	41,744,036.73
其他	9,662,234.75	920,442.00
合 计	17,396,392.93	43,475,710.46

2、 政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额
公司收到拨付的扶持资金	128,255.24	31,744,036.73
海富通基金管理有限公司收到专项补贴	532,364.45	
海通期货有限公司收到的政府补贴	2,671,963.00	10,000,000.00
合 计	3,332,582.69	41,744,036.73

- 3、 营业外收入本期发生额比上期发生额减少 0.26 亿元，下降 59.99%，主要系本期公司收到的政府补助减少。

(四十) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失	4,121,551.77	384,592.03
捐赠支出	99,323.89	1,908,000.00
盘亏损失		3,494.33
证券交易差错损失	331,182.24	197,634.05
预计负债	247,927.20	-165,777.20
其他	1,361,268.37	608,633.47
合 计	6,161,253.47	2,936,576.68

营业外支出本期发生额比上期发生额增加 0.03 亿元，增长 109.81%，主要系非流动资产处置损失同比增加。

(四十一) 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	845,514,718.99	578,885,021.94
递延所得税调整	-121,520,384.10	-28,774,105.74
合 计	723,994,334.89	550,110,916.20

所得税费用本期发生额比上期发生额增加 1.74 亿元，增长 31.61%，主要系公司本期实现利润增加，按税法及相关规定计算的当期所得税增加。

(四十二) 其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	106,564,755.68	-812,115,147.94
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	51,227,512.55	-260,399,643.73
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	288,698,730.49	259,251,351.05
小 计	-233,361,487.36	-810,966,855.26
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所	-3,207,192.99	-2,513,273.33

项 目	本期发生额	上期发生额
享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	-3,207,192.99	-2,513,273.33
3. 外币财务报表折算差额	-95,070,672.59	-22,400,465.38
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计	-95,070,672.59	-22,400,465.38
合 计	-331,639,352.94	-835,880,593.97

其他综合收益本期发生额比上期发生额增加 5.04 亿元，主要系公司可供出售金融资产产生的利得增加。

(四十三) 现金流量表附注

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收回存出保证金	447,983,522.13	
其他业务收入	13,123,736.13	8,607,066.27
营业外收入	13,035,303.45	42,669,885.29
其他	31,627,524.97	76,750,776.39
合 计	505,770,086.68	128,027,727.95

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
代理买卖证券款减少支付的现金	16,710,439,779.94	9,310,750,070.71
融出资金及香港业务支付保证金客户融资款	714,714,426.89	1,726,952,875.44
存出保证金		609,023,300.89
支付代理承销证券款	700,000,000.00	
日常经营费用等	735,948,948.94	646,630,202.38
营业外支出	2,039,701.70	2,717,761.85
其他	606,115,412.29	637,032,375.99
合 计	19,469,258,269.76	12,933,106,587.26

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
处置固定资产等长期资产收到的现金	12,185,166.18	682,500.22
合 计	12,185,166.18	682,500.22

4、 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
海通国际控股为取得借款而质押的人民币定期存款	318,450,306.31	
海通国际控股为购买海通国际证券少数股权而支付的现金	11,126,158.24	
合 计	329,576,464.55	

(四十四) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,339,125,929.44	1,925,335,491.64
加：资产减值准备	-977,667.00	-2,687,448.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	86,991,988.96	94,078,970.64
无形资产摊销	22,917,492.61	21,627,188.40
长期待摊费用摊销	37,990,516.02	28,951,182.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-239,537.71	-111,267.55
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-1,912.23
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	289,254,533.63	251,243,827.88
财务费用(收益以“-”号填列)	46,136,699.13	10,403,575.54
投资损失(收益以“-”号填列)	-603,338,340.00	-365,239,410.46
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-101,078,396.07	31,588,903.16
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-20,441,988.03	-63,222,795.62
交易性金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	-2,521,202,185.97	-1,172,965,318.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-8,937,284,571.61	-2,537,802,638.44
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,675,732,783.88	-14,137,674,559.51
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,037,878,310.48	-15,916,476,211.27
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

项 目	本期金额	上期金额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	53,450,092,731.98	78,474,820,799.95
减：现金的年初余额	76,551,624,840.30	93,758,887,336.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-23,101,532,108.32	-15,284,066,536.41

2、 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
(1) 现金	53,450,092,731.98	78,474,820,799.95
其中：库存现金	1,049,758.77	1,299,484.14
可随时用于支付的银行存款	49,721,585,709.86	75,066,721,881.48
可随时用于支付的其他货币资金	1,056,527.18	336,427.92
结算备付金	3,726,400,736.17	3,406,463,006.41
(2) 现金等价物		
(3) 期末现金及现金等价物余额	53,450,092,731.98	78,474,820,799.95
注：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,773,892,010.10	217,307,005.42

六、 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。报告期公司对内部管理条线、管理要求进行微调，以调整后新的经营分部为基础重述相关期间的分部报告。

(一) 分部资产负债情况

2011年6月30日	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
货币资金/结算备付金/存出保证金	6,593,389,225.53	4,315,605.45	707,619,381.19	1,191,157,113.89	809,292,070.30	43,525,055,892.59	5,993,709,769.92	-818,961,411.70	58,005,577,647.17
交易性/可供出售等金融资产	1,388,809,485.02	290,254,220.00	135,663,742.65	16,354,760,872.28	186,416,191.38	4,952,823,892.16	668,146,359.99		23,976,874,763.48
固定资产/投资性房地产	289,744,452.71	7,502,062.87	12,967,986.81	62,067.51	570,967.51	730,017,335.03	23,077,923.61		1,063,942,796.05
长期股权投资	1,400,000.00		832,321.05		2,192,742,109.44	7,378,830,669.67	12.9	-7,105,729,777.61	2,468,075,335.45
无形及其他资产等	46,994,369,300.37	536,577,728.48	254,860,160.52	7,423,595,926.80	26,125,032.82	39,607,224,857.29	6,072,612,266.23	-80,625,626,981.30	20,289,738,291.21
分部资产合计	55,267,712,463.63	838,649,616.80	1,111,943,592.22	24,969,575,980.48	3,215,146,371.45	96,193,952,646.74	12,757,546,332.65	-88,550,318,170.61	105,804,208,833.36
递延所得税资产									163,581,159.86
资产总额									105,967,789,993.22
短期借款/卖出回购金融资产款				2,683,100,000.00		4,299,000,000.00	3,396,252,918.00		10,378,352,918.00
代理买卖证券款	42,540,522,758.47					111,411,304.28	5,138,941,352.48	-818,961,411.70	46,971,914,003.53
应交税费	172,372,412.13	5,531,620.07	43,251,737.08	11,064,978.32	3,086,957.31	445,244,571.80	32,835,022.38		713,387,299.09
其他负债等	10,895,154,092.11	368,991,488.61	259,188,189.85	21,653,028,354.57	81,969,224.68	48,780,469,860.56	63,391,798.04	-80,631,523,445.56	1,470,669,562.86
分部负债合计	53,608,049,262.71	374,523,108.68	302,439,926.93	24,347,193,332.89	85,056,181.99	53,636,125,736.64	8,631,421,090.90	-81,450,484,857.26	59,534,323,783.48
递延所得税负债									133,711,050.48
负债总额									59,668,034,833.96

海通证券股份有限公司
2011年1-6月
财务报表附注

2010年12月31日	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
货币资金/结算备付金/存出保证金	5,700,344,481.76	1,887,525.42	817,727,947.94	300,000.00	1,922,822,406.44	67,143,699,782.37	6,270,792,310.97	-657,300,129.31	81,200,274,325.59
交易性/可供出售等金融资产	101,597,989.13	805.53	72,555,509.65	15,121,240,101.98	174,923,470.85	4,868,338,462.32	712,899,964.76		21,051,556,304.22
固定资产/投资性房地产	301,333,804.62	6,284,074.54	11,027,538.08	85,468.63	932,485.48	748,913,993.52	20,380,262.19		1,088,957,627.06
长期股权投资	1,400,000.00		835,441.05		1,116,299,607.96	7,395,285,587.26	13.2	-7,080,229,777.61	1,433,590,871.86
无形及其他资产等	66,575,645,208.79	1,486,772,482.63	210,991,544.73	4,564,394,436.18	17,081,213.72	31,118,823,578.65	5,485,837,742.14	-98,882,419,707.38	10,577,126,499.46
分部资产合计	72,680,321,484.30	1,494,944,888.12	1,113,137,981.45	19,686,020,006.79	3,232,059,184.45	111,275,061,404.12	12,489,910,293.26	-106,619,949,614.30	115,351,505,628.19
递延所得税资产									61,591,824.82
资产总额									115,413,097,453.01
短期借款/卖出回购金融资产款							2,922,320,540.06		2,922,320,540.06
代理买卖证券款	59,104,904,645.71					93,677,374.65	5,141,071,892.42	-657,300,129.31	63,682,353,783.47
应交税费	217,480,494.66	17,101,359.79	37,117,714.32	3,430,309.98	16,176,698.64	442,415,756.35	24,383,351.56		758,105,685.30
其他负债等	10,079,874,114.51	897,355,143.25	223,593,580.29	19,000,227,133.40	10,206,310.57	70,707,668,809.21	135,290,495.68	-98,816,781,658.00	2,237,433,928.91
分部负债合计	69,402,259,254.88	914,456,503.04	260,711,294.61	19,003,657,443.38	26,383,009.21	71,243,761,940.21	8,223,066,279.72	-99,474,081,787.31	69,600,213,937.74
递延所得税负债									196,136,179.16
负债总额									69,796,350,116.90

(二) 分部利润情况

2011年1-6月	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
1、营业收入	2,067,349,707.24	597,095,079.49	514,157,473.92	763,220,179.68	18,729,585.63	1,109,673,862.75	446,280,377.86	-269,993,992.06	5,246,512,274.51
手续费及佣金净收入	1,691,075,567.22	594,588,039.06	498,910,768.21	100,000.00		141,833,257.56	220,306,196.14	-752,003.65	3,146,061,824.54
其他收入	376,274,140.02	2,507,040.43	15,246,705.71	763,120,179.68	18,729,585.63	967,840,605.19	225,974,181.72	-269,241,988.41	2,100,450,449.97
2、营业支出	840,902,215.23	132,974,135.92	297,509,982.43	59,952,841.99	4,302,067.37	588,230,720.33	271,711,040.02	-955,853.65	2,194,627,149.64
业务及管理费	725,308,965.60	98,365,767.99	269,169,442.44	14,251,621.12	4,301,397.95	589,228,574.46	270,172,163.87	-955,853.65	1,969,842,079.78
其他支出	115,593,249.63	34,608,367.93	28,340,539.99	45,701,220.87	669.42	-997,854.13	1,538,876.15		224,785,069.86
3、营业利润	1,226,447,492.01	464,120,943.57	216,647,491.49	703,267,337.69	14,427,518.26	521,443,142.42	174,569,337.84	-269,038,138.41	3,051,885,124.87
4、利润总额	1,229,955,923.58	464,126,508.12	217,328,004.45	703,264,309.04	14,427,518.26	532,398,974.80	170,657,164.49	-269,038,138.41	3,063,120,264.33

2010年1-6月	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
1、营业收入	2,375,249,074.93	602,845,028.58	369,742,009.69	170,148,031.51	18,349,898.05	615,171,414.80	286,266,353.54	-55,358,967.70	4,382,412,843.40
手续费及佣金净收入	2,107,776,773.74	599,554,201.56	371,723,075.95	200,000.00		154,444,443.36	205,998,617.30	-341,958.02	3,439,355,153.89
其他收入	267,472,301.19	3,290,827.02	-1,981,066.26	169,948,031.51	18,349,898.05	460,726,971.44	80,267,736.24	-55,017,009.68	943,057,689.51
2、营业支出	1,006,387,517.44	170,519,731.52	218,713,079.16	28,163,878.63	7,844,614.44	298,810,763.99	217,586,792.18	-520,808.02	1,947,505,569.34
业务及管理费	886,693,428.38	136,605,869.25	199,856,074.85	11,924,893.41	7,832,535.75	301,579,878.18	217,357,465.81	-520,808.02	1,761,329,337.61
其他支出	119,694,089.06	33,913,862.27	18,857,004.31	16,238,985.22	12,078.69	-2,769,114.19	229,326.37		186,176,231.73
3、营业利润	1,368,861,557.49	432,325,297.06	151,028,930.53	141,984,152.88	10,505,283.61	316,360,650.81	68,679,561.36	-54,838,159.68	2,434,907,274.06
4、利润总额	1,378,946,694.45	432,367,137.18	150,526,938.53	141,983,753.88	10,505,283.61	347,103,881.19	68,850,878.68	-54,838,159.68	2,475,446,407.84

七、 关联方及关联交易

(一) 持有公司 5%以上股份的股东情况

(金额单位：万元)

公司名称	关联关系	注册地	法定代 表人	经营范围	注册资本	对公司的 持股比例(%)	对公司的表决 权比例(%)	组织机构代码
光明食品(集团)有限公司	持有公司 5%以上股份	上海	王宗南	食品销售管理，国有资产 的经营与管理等	343,000.00	5.87	5.87	132238248
上海烟草集团有限责任公司(注)	持有公司 5%以上股份	上海	施超	卷烟、雪茄烟、烟斗丝等	174,002.70	5.06	5.06	132200434

注：2011年1月公司披露了《海通证券股份有限公司关于上海烟草（集团）公司转让所持公司股权的提示性公告》以及《简式权益变动报告书》，上海烟草（集团）公司（现已更名为上海烟草集团有限责任公司）拟将其所持有的公司 5.06%股份全部无偿划转至其全资子公司上海海烟投资管理有限公司，此次权益变动完成后，上海烟草集团有限责任公司将不再持有公司股份。上述股份转让事宜需相关监管部门审批核准后方可生效。截止报告日此事项尚未完成。

(二) 公司的子公司情况

公司的子公司情况详见附注四、（一）。

(三) 公司的合营和联营企业情况

公司的联营企业情况详见附注五、（八）2。

公司无合营企业。

(四) 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	系持有子公司海富通基金管理有限公司 10% 以上股份的公司
法国巴黎投资管理（日本）公司	系持有子公司海富通基金管理有限公司 10% 以上股份的公司控制的公司

(五) 关联方交易

1、 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

2、 存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

3、 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
富国基金管理有限公司	母公司场外代理销售金融产品收入	486,551.38	1,049,681.90
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	子公司投资咨询服务收入	41,986,021.26	48,098,120.12

4、 向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	子公司投资咨询服务费	86,677.88	514,344.34
法国巴黎投资管理（日本）公司	子公司投资咨询服务费	456,577.14	1,735,546.38

5、 向关联方支付的存款利息

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
富国基金管理有限公司	母公司客户利息支出	10,240.50	2,381.11

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	法国巴黎投资管理 BE 控股公司	24,682,731.19		23,912,560.78	

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	年初余额
应付款项	法国巴黎投资管理（日本）公司	889,840.81	433,263.67
应付款项	法国巴黎投资管理 BE 控股公司	2,270,834.92	2,184,157.04

八、或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

报告期末，公司经纪业务交易纠纷等诉讼案件 4 起，累计涉及金额 785.65 万元。公司根据掌握的现有证据，依据谨慎性原则已计提预计负债 476.04 万元。该等诉讼案件的最终裁决结果预计不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(二) 其他或有负债

公司无需要披露的其他或有事项。

九、承诺事项

(一) 银行借款质押情况

期末海通国际控股向香港上海汇丰银行的借款余额合计港币 10 亿元（折合人民币 831,620,000.00 元），系海通国际控股以其在香港上海汇丰银行的人民币定期存款共计人民币 967,163,983.25 元作为质押；另外向中国银行（香港）的借款余额合计港币 5 亿元（折合人民币 415,810,000.00 元），系海通国际控股以其在中国银行（香港）的人民币定期存款共计人民币 509,557,883.22 元作为质押。

期末海通国际证券的银行借款余额合计港币 1,332,000,000.00 元（折合人民币 1,107,717,840.00 元），该款项系海通国际证券在客户同意下，以其给予客户的融资款港币 33.18 亿元而取得的质押品（持有的上市公司股份）作为质押借入。

(二) 其他使用受限资产情况

其他使用受限资产为交易性金融资产和可供出售金融资产，详见附注五、（三）2 及附注五、（七）3。

十、资产负债表日后事项

公司无需披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项说明

(一) 关于公司拟发行 H 股并在香港联交所挂牌上市的事项

2011年5月16日，公司2010年度股东大会审议通过了《关于公司发行H股股票并在香港上市的议案》及其相关议案，公司拟发行境外上市外资股（H股）并申请在香港联交所主板挂牌上市。

(二) 海通国际证券股东贷款资本化及海通国际控股提出之发售事项

2011年8月8日，海通国际证券股东特别大会表决通过“海通国际证券股东贷款资本化及海通国际控股提出之发售事项”，该事项：

2011年6月23日，海通国际控股与海通国际证券签订了有条件贷款资本化协议，据此，海通国际控股将以每股4.25港币的价格认购海通国际证券200,000,000股新股份。海通国际控股根据贷款资本化协议应付的认购价总额港币850,000,000.00元，将通过贷款资本化的方式支付。假设于最后实际可行日期至资本化事项完成期间，海通国际证券的已发行股本无变动，本次资本化股份相当于海通国际证券于最后实际可行日期的已发行股本约27.96%，占经发行资本化股份扩大后的全部已发行股本约21.85%。

以资本化事项完成为条件及限制下，为了使合格股东有机会进一步参与海通国际证券事务及分享增长成果，海通国际控股将按比例（合格股东在记录日持股比例，不计算此次资本化新发售2亿股）向合格股东发售合计不多于78,252,616股发售股份（假设海通国际证券的已发行股本于最后实际可行日期至记录日期（包括当日）无任何变动）。基于前述假设，78,252,616股发售股份占海通国际证券于记录日期时已经扩大的已发行股本约8.55%。

(三) 海通国际证券购股权计划

2002年8月23日，海通国际证券股东批准采纳一项购股权计划[2002年购股权计划]，由采纳之日起计有效期为10年，将于2012年8月22日届满。根据2002年购股权计划，购股权可授予海通国际证券或其任何附属（子）公司或联营公司之任何全职员工、执行董事及非执行董事。购股权行使价由董事确定，不得低于下列各项的最高值：(I) 公司股票于要约日期在联交所的收盘价；(II) 公司股票于要约日期前5个交易日在联交所的平均收盘价；(III) 公司股票面值。购股权持有人无权收取股息或于股东大会上投票。

2011年1-6月该公司已行使购股权310,000份，共计投入港币1,504,740.00元，新增股本港币31,000.00元，股本溢价增加港币1,473,740.00元。另有8,739,102份购股权因员工辞职等原因失效。

截止 2011 年 6 月 30 日海通国际证券发行在外的购股权情况如下：

已发行购股权数量	每股行使价(注)	行权期限
17,812,338 份	5.879	2008 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日
27,945,248 份	4.854	2011 年 3 月 3 日至 2019 年 3 月 2 日
合计 45,757,586 份		

注：购股权行使价格可因供股、以股代息、红股发行或公司股本的其他类似变动而进行调整。

上述根据 2002 年购股权计划尚未获行使的购股权约占海通国际证券该日已发行股份的 6.40%，如余下的购股权获悉数行使，在海通国际证券目前的股本结构下，将须额外发行 45,757,586 股海通国际证券普通股，而海通国际证券的股本将增加 4,575,758.60 港元，股本溢价将增加 235,789,210.30 港元（未扣除发行开支）。

(四) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	年初余额	本期公允价值变 动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	期末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产(不含衍 生金融资产)	15,018,084,280.62	-203,681,348.63			17,340,567,298.45
2.衍生金融资产					
3.可供出售金融资产	6,033,472,023.60		414,753,682.96		6,636,307,465.03
金融资产合计	21,051,556,304.22	-203,681,348.63	414,753,682.96		23,976,874,763.48
金融负债-衍生金融 负债	4,446,180.00	-85,573,185.00			90,019,365.00

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(五) 外币金融资产和外币金融负债

单位：折合人民币元

项 目	年初余额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	期末余额
1.以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金 融资产(不含衍生金融资 产)	104,725,485.15	-4,962,180.49			287,071,658.87
2.衍生金融资产					
3.贷款和应收款	4,694,839,132.36				5,281,651,640.24
4.可供出售金融资产	334,910,004.85		-43,873,331.46		381,074,701.12
5.持有至到期投资					
金融资产合计	5,134,474,622.36	-4,962,180.49	-43,873,331.46		5,949,798,000.23

注：本表不存在必然的勾稽关系。

十二、 风险管理

(一) 整体风险管理机制

1、 风险管理政策

海通证券向来注重对风险的防范与控制，公司确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，逐步建立了“合规从高层做起，全员主动合规，合规创造价值”的合规理念，经营管理实行合规优先、风险控制优先。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立完善的风险控制机制，推进合规文化的建设，不断提高公司的风险防范能力。在日常管理中，公司面临的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。公司通过征信、久期分析、外汇敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等方法对风险进行计量，通过甄别、分类等对各类风险进行区分、评估，不断完善对净资产等风险控制指标和财务指标的监控体系，稳健配置资产，规范业务流程，全面加强对各类风险的事前、事中和事后防范和管理。

公司注重从信息系统建设入手提高风险管理的能力。通过建立技术防范体系，公司不断强化信息系统权限管理，对经纪业务、自营、资产管理业务交易分别采用专用系统，财务管理、清算管理、资金管理和稽核审计等分别建立内控技术系统。各项业务监控体系的建立，实现了事前自律性审查、事中实时监控和事后稽核检查三道防线。

同时，公司积极构建创新业务和创新产品风险监控的体系，开展对股指期货、融资融券等创新业务的风险管理和日常监控，加大衍生产品的研发力度，在积极推动创新业务的过程中不断加强对新风险的识别和管理。

2、 风险治理组织架构

公司建立了完整有效的符合现代金融企业制度要求的法人治理结构体系，公司股东大会、董事会、监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。股东大会运作规范，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位；董事会各委员会运作有效，独立董事勤勉尽责；监事会对董事会和经理层起到了良好的监督作用。

公司风险管理组织架构按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，分为董事会（合规与风险管理委员会、审计委员会）、首席风险控制官和合规总监、合规与风险管理部门（合规与风险管理总部）、职能管理部门、业务经营部门五个层次。各层次的委员会和相关职能部门分工明确，职责清晰，并建立了良好的信息沟通机制。合规与风险管理部门、职能管理部门和业务经营部门之间也建立了有效的内控管理协调机制，有力保障了公司风险管理体系的运行。

公司针对经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务、各项创新业务等经营活动，在规章制度、人员配备、交易系统、交易席位与账户、资金管理、交易清算、会计核算、风险监控与信息传递等方面建立了有效的隔离墙机制和授权体系，一方面保证公司决策在纵向贯彻和传导上的畅通，另一方面也形成了各部门、各业务之间的横向制衡关系，提高公司的风险防范和控制能力。

(二) 市场风险管理

市场风险主要指公司因证券市场整体或者局部变动从而导致损失或者收入减少的可能性，包括权益类资产价格波动风险、汇率风险、利率风险等。

1、 权益类资产价格波动风险

权益类资产价格风险主要指公司所投资证券和证券经纪业务等因市场价格发生变化而给公司带来损失的风险。由于2011年上半年市场行情呈现剧烈震荡局势，上证指数下跌了1.6%，同业竞争亦更加激烈，使公司主要利润来源的证券经纪业务等有所减少。报告期内，手续费及佣金净收入同比减少了8.53%。针对此风险，公司进一步积极完善对客户的服务，继续提高营销质量，巩固和提高市场占有率，降低风险。

公司管理层根据对市场的研判,对权益类证券及固定收益类证券投资规模进行适时的动态调整,报告期内使用股指期货等工具对投资项目进行套期保值。期末交易性股票资产和可供出售股票资产占公司净资产的比例为 19.33%。为了监控市场风险对公司权益类证券价值的影响,公司每月定期对权益类证券持仓进行风险价值测量。测量采用历史模拟法,置信度为 95%,目标期间为下个交易日。上半年各月月末在险值占净资本的比例一直在 1%以内,期末权益类证券在险值 (VaR) 为 1.16 亿元,占净资产的比例为 0.26%,风险可控可承受(参见 2011 年上半年各月月末权益类资产风险价值变动表)。从表中可以看出,公司权益类资产在险值与净资产之比基本呈现下降趋势,市场风险控制情况良好。

对主动性的衍生产品投资,公司坚持严格执行稳健原则,控制规模,切实控制风险。

在证券承销业务方面,考虑市场价格波动产生的承销风险。在项目实施过程中,对项目的选择进行甄别,并根据市场情况制订适宜的定价策略。

2011 年上半年各月月末权益类资产风险价值变动表

(单位:百万元)

月份	总体在险值	总体在险值/净资产
1 月	177.20	0.39%
2 月	184.57	0.41%
3 月	170.00	0.38%
4 月	116.71	0.26%
5 月	120.82	0.27%
6 月	116.44	0.26%

公司子公司没有采用 VaR 分析工具对市场风险进行管理,而是在假设其他因素维持不变情况下,按照证券指数变化,考察对子公司报告期内利润的影响。报告期内,若相关证券指数增加 10%,子公司分别增加税后利润和资本公积 543 万元和 1,395 万元;若下降 10%,则减少税后利润和资本公积 543 万元和 1,395 万元。

2、 汇率风险

汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。期末,公司以港币、美元等形式存在的外汇资产包括:银行存款、长期股权投资、无形资产等合计 17.94 亿人民币元(按期末汇率计算),仅占公司期末净资产的 3.97%。如果 2011 年人民币升值或贬值 3%,则公司资产相应减少或增加的数值在 6,000 万元以内,汇率风险对公司影响较小。

公司在香港投资设立有海通国际控股全资子公司。由于汇率的波动，公司境外经营资产面临着一定的汇率风险。该子公司的外汇交易大都是对冲业务，不会有重大的汇率风险。同时公司在有关法律法規允许范围内，通过在香港开立人民币账户等方式，规避境外投资的汇率风险。综上所述，公司整体汇率风险不大。

3、 利率风险

利率风险是指因市场利率变动而导致的风险。公司资产中有关利率的风险主要包括货币性存款、债券投资等。2011年债券市场跌宕起伏。受到通胀预期的不断增强，以及六次上调商业银行存款准备金率和两次加息等因素的影响，整体市场走势较为波动。上半年中债综合全价指数曲线呈现箱体波动态势，上年末指数为108.6390，6月末为108.5456。

公司高度重视利率风险的管理，主要采用规模和久期控制等方法，配置固定收益类资产，规避利率风险。实际经营中，根据市场利率的上升，及时提高同业存款利率，对冲利率风险。公司根据债券市场的走势及判断，对非权益类证券自营业务的投资规模在期末比年初有一定程度的增加。组合久期得到适当控制，由3.49下降至3.09，较为有效地控制了利率风险（参见2011年1-6月非权益类证券自营持仓组合主要风险控制指标变动表）。

2011年1-6月末非权益类证券自营持仓组合主要风险控制指标变动表

日期	持仓规模 (面值、万元)	修正久期 (年)	凸性	基点价值 (万元)	平均剩余 期限(年)
2011/1/31	949,530.00	3.49	21.63	334.57	4.84
2011/2/28	1,020,968.91	3.46	21.35	354.26	4.8
2011/3/31	905,117.50	3.11	18.31	285.62	4.51
2011/4/30	998,600.00	3.04	17.81	307.18	4.27
2011/5/31	1,000,294.44	2.96	17.58	300.29	4.1
2011/6/30	1,284,550.79	3.09	19.28	403.00	4.44

报告期内，公司期末债券资产129.59亿元，占公司净资产的比例28.70%，剩余期限平均为4.44年，其价格对市场利率变动的敏感性适中。如果利率上升或下降50个基点而所有其他变量不变，则受银行存款、债券投资和代理买卖证券款的影响，公司2011年1-6月税后利润将减少或增加12,397万元；受可供出售金融资产公允价值变动影响，资本公积将减少或增加518万元。

综上所述，公司整体利率风险不大。

(三) 信用风险管理

信用风险指借款人或者交易对手无法按规定履约而导致损失的风险。信用风险主要由公司资产组合内包含的债券投资、融资融券、应收款项、结算备付金及银行存款产生。

1、债券投资的信用风险控制

本公司的信用风险主要体现在债券投资上，具体表现为：(1) 投资对象的违约或评级下降；(2) 交易对手的违约。为避免信用风险，公司明确可投资债券的债项评级要求：禁止投资信用等级在 BBB 以下（含 BBB）的中长期券、A-3 以下（含 A-3）的短期券；并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化。公司非权益类证券自营业务主要投资对象为国债、政策性金融债、铁道债、短期融资券、中期票据及公司债。投资的信用产品主要为高信用评级产品，发行人多为中央或地方重点国有企业，长债债项评级普遍为 AA 以上，短债债项评级均为 A-1 以上。公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。另外，公司在银行间市场开展债券交易时始终坚持按规定选择使用合适的结算方式，鼓励采用 DVP 结算，因此，因交易对手结算违约而产生的信用风险基本得到控制。

2、代理客户买卖证券及期货交易的信用风险控制

公司在中国内地代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；在代理客户进行期货交易时建立了逐日盯市制度，达到平仓线将按照合同约定进行强制平仓，对客户进行强制平仓后，平仓所得资金仍不能偿还公司债权的，对客户进行资产追索。上述方式可以较为有效地防止客户发生信用风险对公司造成损害。

公司在香港代理客户进行的证券交易主要采用以下措施对风险进行规避：

(1) 海通国际证券建立信贷委员会，负责批核每位客户的信贷限额。该委员会亦负责就每种可接纳股份制定股份保证比率。获批准的股份名单每两个月更新一次，并于该委员会认为有需要时作出修订。该委员会将不时修订个别股份的贷款限额或任何个别客户及其联系人士的贷款限额。

(2) 海通国际证券的信贷控制部门负责向买卖超出限额的客户发出保证金平仓通知。任何超出限额的证券均须于通知亏损两日内填补缺额，而期货则须于下一日内填补缺额。有关亏损通知的报告将由子公司的财务负责人及相关人员进行监督。未能补仓的证券及期货客户将被斩仓。

3、 融资融券业务信用风险控制

公司也是首批获得开展融资融券业务的证券公司，为防范融资融券业务客户的信用风险，公司制定了一整套涉及整个业务流程的风险防范、监控、应对机制，包括：成立融资融券授信管理委员会，根据经营层的授权对融资融券业务进行决策，严格控制融资融券业务的总规模，建立以净资本为核心的融资融券业务规模监控和调整机制；公司健全业务隔离制度，确保融资融券业务与证券资产管理、证券自营、投资银行等业务在机构、人员、信息、账户等方面相互分离；公司拟定融资融券业务风险控制指标及阈值，强化内控机制，建立融资融券交易逐日盯市制度，对融资融券交易进行实时监控、主动预警。通过客户资信审核、授信审核、客户账户监控、发送补仓或平仓通知、及时提示交易规则等措施，严格控制融资融券业务的各个风险因素。

此外，为了将信用风险降至最低，公司严格控制和跟踪应收未清偿账款。将各报告日前最后两个工作日的未清偿客户交易款项，视同未逾期款项，不作减值；对于公司持有相关证券抵押品，结算日未偿付的款项，在考虑抵押品的可收回性后，作为逾期款项，不作减值，2011年6月30日的应收现金及托管客户的未清偿账款未作减值。

在结算备付金及银行存款方面，公司资金存放于高信贷评级的股份制上市银行，存款银行信用风险不大。

(四) 流动性风险管理

流动性风险主要是指在不受价值损失的前提下，资产能否在可预见的时间内变现以偿还债务的风险。公司面临的流动性风险主要涉及公司财务资金以及金融资产等的流动性。在公司业务经营中，如受宏观政策、市场变化、经营状况、信用程度等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，产生流动性风险。此外由于投资银行业务大额包销、自营投资规模过大、长期资产比例过高等，会导致资金周转不灵、流通堵塞，导致流动资金不足产生风险。

公司重点关注总体财务状况，自有资金余额，长期资金占用以及资金流动性情况，通过严格资金管理制度和集体决策机制，科学运作资金。截至报告期末，公司持有的现金和银行存款（自有）合计人民币105.10亿元；货币基金、债券等金融资产合计人民币137.09亿元，占总资产（不含客户资金）23.24%。公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，与各大商业银行保持良好的合作关系，可以通过资金拆借、股票质押贷款、回购及其他经主管部门批准的方式进行融资，解决公司短期的资金需求。在重大投资项目决策之前，严格按照公司风险管理政策要求，对项目进行敏感性分析和压力测试，有效控制流动性风险。

公司股票投资以分散投资为原则，注重流动性风险管理，持仓占所投资品种全部流通股比例较小，流动性风险较小。债券投资以利率产品和高评级信用债为主，持仓分散，剩余期限分布合理，流动性风险不大。截止期末，公司净资产负债率为28.12%，整体流动性风险较低。公司自有资金充裕，偿付能力较强。

随着公司各项创新业务的拓展，公司将进一步关注流动性风险，积极根据市场和自身情况，进行投资和融资管理，使资产和负债在规模和期限上匹配。

(五) 金融资产及负债的公允价值管理

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层级，并通过不同层级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

一是同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价，即第一层级；

二是直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值，即第二层级；

三是以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)，即第三层级。

截止2011年6月30日，合并报表的金融资产按层级划分的情况如下：

类别	第一层级	第二层级	第三层级	合计
可供出售金融资产	490,804.70	77,808.91	95,017.14	663,630.75
交易性金融资产	909,443.96	824,612.77		1,734,056.73
金融资产小计	1,400,248.66	902,421.68	95,017.14	2,397,687.48
衍生金融负债	9,001.94			9,001.94

母公司报表的金融资产按层级划分的情况如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
可供出售金融资产	477,478.08	39,441.61	76,422.73	593,342.42
交易性金融资产	880,949.49	824,372.95		1,705,322.44
金融资产小计	1,358,427.57	863,814.56	76,422.73	2,298,664.86
衍生金融负债	9,001.94			9,001.94

公司无第一层级与第二层级之间的转换。

报告期第三层级的可供出售金融资产的变动情况如下：

项 目	合并报表	母公司报表
年初数	118,876.90	101,384.55
计入其他综合收益的金额	7,586.24	9,274.18
购买	35,097.00	35,097.00
转入第三层级	2,790.00	
从第三层级转出	69,333.00	69,333.00
期末数	95,017.14	76,422.73

(六) 风险控制指标监控

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制净资本报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其在任何时点均符合监管标准。

根据中国证监会颁布的《证券公司风险控制指标管理办法》，公司风险控制指标持续达到以下标准：

- 1、净资本与各项风险准备之和的比率不得低于 100%；
- 2、净资本与净资产的比率不得低于 40%；
- 3、净资本与负债的比率不得低于 8%；
- 4、净资产与负债的比率不得低于 20%。

截止 2011 年 6 月 30 日，公司的上述比率指标如下：

净资本与各项风险准备之和的比率	497.95%
净资本与净资产的比率	74.32%
净资本与负债的比率	349.78%
净资产与负债的比率	470.64%

报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。报告期末，净资本为 332.71 亿元，各项风险控制指标均符合监管要求，公司整体资产质量较好，资本充足率高，风险承受力较强。

同时公司在进行重大投资、开展创新业务等事项时，对净资本及风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，只有在满足净资本等风险控制指标监管要求的前提下，公司才进行上述经营活动。

(七) 操作风险管理

操作风险通常包括因公司内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善、交易故障等原因而导致的风险，也包括公司外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，制定了较为完善的内部控制制度，但仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。此外，公司所处的证券行业属于智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，给公司声誉造成不利影响。

报告期内，公司继续完善了风险管理和内部控制架构；健全经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务以及创新业务之间的信息隔离墙制度，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为。公司还进一步规范业务操作规程；建立技术防范体系，完善实时监控系统，对业务进行实时监控和风险预警，对员工从业行为的规范性进行监测；提高合规考核的力度；加强对各项业务的稽核检查力度，确保各项制度、流程和风险管理措施得到有效执行；加大对员工的合规培训，宣传和营造全员合规、主动合规的合规文化，努力提高员工合规意识和风险管理能力，构建依法合规经营的企业文化。

(八) 创新业务风险的管理

公司始终密切关注创新活动可能引发的风险，在内部建立了评估和审查机制，在创新活动的前期准备阶段，对业务的合规性、可行性和可能产生的风险进行充分的评估论证，并制定业务管理制度，明确操作流程、风险控制措施和保护客户合法权益的措施。在业务开展期间，风险管理部门加强与业务部门的沟通，跟踪监控创新业务，主动开展风险识别和评估工作，优化信息技术系统，及时完善和改进风险管理策略。在业务进入稳定发展阶段，有步骤地总结风险管理经验，将成熟做法制度化、规范化，确保业务创新对公司发展的推动力。

(九) 子公司管理

报告期内，公司加强了对控股子公司的集中管理和支持。注重对子公司在公司治理、战略规划、人力资源管理、财务管理、合规与风险管理、绩效评估、审计管理、重大事项和信息披露管理、信息技术管理等方面的管理，要求各子公司规范运作、依法经营。全年各子公司的经营管理工作均顺利开展，经营风险可测可控。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决 权比例(%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红利
联营企业:											
富国基金管理有限公司	权益法	92,907,375.00	242,445,209.65	-16,454,917.59	225,990,292.06	27.775	27.775				51,994,800.00
权益法小计			242,445,209.65	-16,454,917.59	225,990,292.06						51,994,800.00
子公司:											
海富通基金管理有限公司	成本法	76,500,000.00	76,500,000.00		76,500,000.00	51.00	51.00				65,232,338.41
海富产业投资基金管理 有限公司	成本法	13,400,000.00	13,400,000.00		13,400,000.00	67.00	67.00				58,960,000.00
海通期货有限公司	成本法	470,791,777.61	470,791,777.61		470,791,777.61	93.334	93.334				
海通国际控股有限公司	成本法	HK\$400,000.00 万元	3,494,038,000.00		3,494,038,000.00	100.00	100.00				74,845,800.00
海通开元投资有限公司	成本法	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	100.00	100.00				70,000,000.00
其他被投资单位:											
中比直接股权投资基金	成本法	94,979,000.00	94,979,000.00		94,979,000.00	10.00	10.00				
其他公司股权	成本法	128,709,891.45	128,709,891.45		128,709,891.45				125,578,291.45		496,000.00
成本法小计			7,278,418,669.06		7,278,418,669.06				125,578,291.45		269,534,138.41
合 计			7,520,863,878.71	-16,454,917.59	7,504,408,961.12				125,578,291.45		321,528,938.41

(二) 手续费及佣金净收入

1、 明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	2,812,042,306.26	3,148,524,892.83
—证券经纪业务收入	2,186,999,921.94	2,529,135,975.64
—证券承销业务收入	539,718,542.00	507,098,112.73
—保荐业务服务收入	8,052,697.06	42,518,279.90
—财务顾问服务收入	65,133,800.00	61,040,000.00
—投资咨询服务收入	564,147.49	715,312.66
—资产管理业务收入	11,573,197.77	8,017,211.90
手续费及佣金支出	451,406,317.68	369,862,816.59
—证券经纪业务支出	433,434,872.08	358,710,625.52
—证券承销业务支出	17,817,000.00	10,882,191.07
—财务顾问服务支出		220,000.00
—投资咨询服务支出	103,545.60	
—资产管理业务支出	50,900.00	50,000.00
手续费及佣金净收入	2,360,635,988.58	2,778,662,076.24

2、 证券经纪业务净收入按类别列示

项 目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务净收入	1,726,942,013.18	2,149,261,392.84
场外代理销售金融产品净收入	26,623,036.68	21,163,957.28
合 计	1,753,565,049.86	2,170,425,350.12

3、 资产管理业务净收入按类别列示

项 目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务净收入	641,749.21	761,104.75
集合资产管理业务净收入	10,880,548.56	7,206,107.15
合 计	11,522,297.77	7,967,211.90

(三) 投资收益

1、 投资收益明细

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	269,534,138.41	94,961,960.14
权益法核算的长期股权投资收益	38,747,075.40	39,627,522.26
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	263,659,174.01	137,300,124.32
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	48,881,243.92	37,007,866.71
处置交易性金融资产取得的投资收益	118,857,827.38	69,947,698.98
处置可供出售金融资产取得的投资收益	476,987,979.32	240,270,526.78
处置衍生工具取得的投资收益	259,132,585.13	173,851.50
股指期货套期保值业务取得的投资收益	63,454,892.78	
合 计	1,539,254,916.35	619,289,550.69

2、 按成本法核算的长期股权投资收益前五名情况

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
海富通基金管理有限公司	65,232,338.41	54,838,159.68	被投资单位分红发生变动
海富产业投资基金管理有限公司	58,960,000.00		被投资单位分红发生变动
海通国际控股有限公司	74,845,800.00		被投资单位分红发生变动
海通开元投资有限公司	70,000,000.00		被投资单位分红发生变动
其他公司股权-三亚亚龙湾开发股份公司	496,000.00		被投资单位分红发生变动

3、 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
富国基金管理有限公司	38,747,075.40	39,627,522.26	被投资单位的净利润发生变动

(四) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,262,622,036.66	1,778,326,032.12
加：资产减值准备	-977,667.00	-2,687,448.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	77,817,061.89	85,586,432.25
无形资产摊销	10,827,543.91	10,530,016.50
长期待摊费用摊销	32,434,663.94	22,482,239.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-3,795,559.62	-132,333.48
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-1,912.23
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	284,190,688.14	245,047,583.84
财务费用（收益以“-”号填列）	28,208,131.18	
投资损失（收益以“-”号填列）	-834,150,437.05	-411,867,875.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-80,940,522.35	39,330,241.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-21,326,360.76	-61,874,676.92
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-2,338,483,072.25	-1,172,965,318.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,250,355,167.14	-49,892,420.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,271,351,968.20	-15,365,619,294.52
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-20,105,280,628.65	-14,883,738,734.94
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	44,484,614,598.11	68,141,559,053.99
减：现金的年初余额	66,475,541,560.76	83,627,521,101.24
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-21,990,926,962.65	-15,485,962,047.25

十四、补充资料

(一) 受托投资管理业务

1、截止 2011 年 6 月 30 日“海通金中金集合资产管理计划”受托资金余额为 134,514,873.10 元，其中海通证券以自有资金投入 80,000,000.00 元。

海通金中金集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	55,859,945.57	17,242,867.85	短期借款		
结算备付金	79,358.33	806,169.73	交易性金融负债		
存出保证金	250,000.00	250,000.00	衍生金融负债		
交易性金融资产	74,196,149.79	151,947,111.10	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资			应付证券清算款		
债券投资		33,158.40	应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	74,196,149.79	151,913,952.70	应付管理人报酬	111,840.91	148,061.45
衍生金融资产			应付托管费	20,131.36	26,651.03
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款	7,008,506.95	3,598,674.71	应付交易费用	66,611.75	85,559.79
应收利息	16,928.23	16,360.52	应付税费		
应收股利	270.46	235.34	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	24,795.19	80,000.00
			负债合计	223,379.21	340,272.27
			所有者权益：		
			实收基金	134,514,873.10	159,657,800.24
			未分配利润	2,672,907.02	13,863,346.74
			所有者权益合计	137,187,780.12	173,521,146.98
资产总计	137,411,159.33	173,861,419.25	负债与持有人权益总计	137,411,159.33	173,861,419.25

2、截止2011年6月30日“海通季季红集合资产管理计划”受托资金余额为132,564,530.11元，其中海通证券以自有资金投入20,197,000.00元。

海通季季红集合资产管理计划专用表
截止2011年6月30日

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	5,336,556.77	64,796,475.06	短期借款		
结算备付金		142,731.92	交易性金融负债		
存出保证金	250,000.00	250,000.00	衍生金融负债		
交易性金融资产	93,766,514.28	89,546,968.60	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	16,968,111.70	26,296,101.66	应付证券清算款	1,573,328.43	
债券投资	45,695,114.00	29,646,700.00	应付赎回款	171,125.57	7,750,575.74
资产支持证券投资			应付赎回费	125.27	19,625.80
基金投资	31,103,288.58	33,604,166.94	应付管理人报酬	81,891.19	110,715.61
衍生金融资产			应付托管费	12,283.69	16,607.33
买入返售金融资产	22,000,085.50		应付销售服务费		
应收证券清算款	1,589,620.02	3,165,836.27	应付交易费用	7,975.61	94,618.13
应收利息	1,997,793.20	721,418.76	应付税费		
应收股利	39,573.60		应付利息		
应收申购款	99,400.00		应付利润		
其他资产			其他负债	24,795.19	70,000.00
			负债合计	1,871,524.95	8,062,142.61
			所有者权益：		
			实收基金	132,564,530.11	149,341,868.20
			未分配利润	-9,356,511.69	1,219,419.80
			所有者权益合计	123,208,018.42	150,561,288.00
资产总计	125,079,543.37	158,623,430.61	负债与持有人权益总计	125,079,543.37	158,623,430.61

3、 截止 2011 年 6 月 30 日“海通稳健成长集合资产管理计划”受托资金余额为 351,767,946.00 元，其中海通证券以自有资金投入 56,195,000.00 元。

海通稳健成长集合资产管理计划专用表
截止 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	95,986,718.32	136,230,333.16	短期借款		
结算备付金	1,627,553.51	2,132,715.84	交易性金融负债		
存出保证金	1,234,918.89	882,484.78	衍生金融负债		
交易性金融资产	220,812,996.13	349,182,898.72	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	191,603,645.03	303,374,530.61	应付证券清算款	18,201,124.60	
债券投资	1,594,509.90		应付赎回款	239,343.46	593,798.02
资产支持证券投资			应付赎回费	961.22	2,384.72
基金投资	27,614,841.20	45,808,368.11	应付管理人报酬	305,053.04	509,248.43
衍生金融资产			应付托管费	63,552.69	106,093.41
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款	5,676,695.28	6,422,861.48	应付交易费用	847,296.22	1,092,390.55
应收利息	31,886.99	36,225.59	应付税费		
应收股利		74,859.22	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	24,795.19	70,000.00
			负债合计	19,682,126.42	2,373,915.13
			所有者权益：		
			实收基金	351,767,946.00	475,679,941.50
			未分配利润	-46,079,303.30	16,908,522.16
			所有者权益合计	305,688,642.70	492,588,463.66
资产总计	325,370,769.12	494,962,378.79	负债与持有人权益总计	325,370,769.12	494,962,378.79

4、 截止 2011 年 6 月 30 日“海通新兴成长集合资产管理计划”受托资金余额为 205,694,482.48 元，其中海通证券以自有资金投入 34,082,000.00 元。

海通新兴成长集合资产管理计划专用表
截止 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	8,310,933.10	2,318,772.15	短期借款		
结算备付金	94,848,824.28	88,180,655.83	交易性金融负债		
存出保证金	832,455.05	1,144,264.82	衍生金融负债		
交易性金融资产	114,973,954.65	205,845,041.99	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	114,945,777.86	195,677,742.79	应付证券清算款	24,362,160.30	
债券投资		167,299.20	应付赎回款		421,196.16
资产支持证券投资			应付赎回费		4,273.85
基金投资	28,176.79	10,000,000.00	应付管理人报酬	191,572.00	311,692.76
衍生金融资产			应付托管费	36,718.00	59,374.28
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款		3,228,403.39	应付交易费用	116,364.11	272,810.41
应收利息	40,478.82	40,266.32	应付税费		
应收股利	58.47	1,682.77	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	24,795.19	70,000.00
			负债合计	24,731,609.60	1,139,347.46
			所有者权益：		
			实收基金	205,694,482.48	270,015,416.97
			未分配利润	-11,419,387.71	29,604,322.84
			所有者权益合计	194,275,094.77	299,619,739.81
资产总计	219,006,704.37	300,759,087.27	负债与持有人权益总计	219,006,704.37	300,759,087.27

5、 截止 2011 年 6 月 30 日“海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划”受托资金
余额为 1,154,548,795.41 元，其中海通证券以自有资金投入 59,922,200.00 元。

海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划专用表
截止 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	7,411,644.41		短期借款		
结算备付金	189,298,478.37		交易性金融负债		
存出保证金	1,278,001.73		衍生金融负债		
交易性金融资产	680,517,503.52		卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	586,795,371.69		应付证券清算款	34,621,604.81	
债券投资	788,549.80		应付赎回款	6,729,603.97	
资产支持证券投资			应付赎回费	33,817.10	
基金投资	92,933,582.03		应付管理人报酬	1,046,319.37	
衍生金融资产			应付托管费	200,544.54	
买入返售金融资产	154,101,541.00		应付销售服务费		
应收证券清算款	58,656,520.69		应付交易费用	443,089.63	
应收利息	370,310.56		应付税费		
应收股利	1,779,834.48		应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	21,692.85	
			负债合计	43,096,672.27	
			所有者权益：		
			实收基金	1,154,548,795.41	
			未分配利润	-104,231,632.92	
			所有者权益合计	1,050,317,162.49	
资产总计	1,093,413,834.76		负债与持有人权益总计	1,093,413,834.76	

6、 截止 2011 年 6 月 30 日，公司定向资产管理业务受托资金余额为 11,789,237,380.81 元。

受托投资业务表-定向资产管理业务

截止 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

受托资产	期末余额	年初余额
存入银行的受托资金	106,915,685.08	49,851,876.95
受托投资	11,682,321,695.73	7,594,731,970.38
其中：投资成本	11,784,595,735.31	7,627,279,431.11
已实现未结算损益	-102,274,039.58	-32,547,460.73
受托资产合计	11,789,237,380.81	7,644,583,847.33

受托负债	期末余额	年初余额
受托资金	11,789,237,380.81	7,644,583,847.33
受托负债合计	11,789,237,380.81	7,644,583,847.33

7、 截止 2011 年 6 月 30 日上述受托投资管理业务受托资金总计 13,768,328,007.91 元。

(二) 当期归属于普通股股东的非经常性损益列示如下 (收益+、损失-)

项 目	本期金额
非流动资产处置损益	239,537.71
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)	3,332,582.69
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-247,927.20
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 (注 1)	
其他符合非经常性损益定义的损益项目 (注 2)	1,004,030.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,910,946.26
所得税影响额	-2,997,930.55
少数股东权益影响额 (税后)	-392,643.03
合 计	8,848,596.70

注 1：公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益披露的原因：公司作为证券经营机构，上述业务均属于公司正常经营业务。

公司 2011 年 1-6 月持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益明细：

项 目	涉及金额
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益	-181,855,736.39
持有衍生工具产生的公允价值变动损益	-78,005,940.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	115,027,423.67
处置衍生工具取得的投资收益	271,842,983.15
处置可供出售金融资产取得的投资收益	484,571,407.30
合 计	611,580,137.73

注 2：其他符合非经常性损益定义的损益项目系收回已核销的应收款项。

(三) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.92%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.90%	0.27	0.27

1、 计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中： $P0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； $S0$ 为期初股份总数； $S1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 为报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

- 2、 资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。

十五、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2011 年 8 月 25 日批准报出。

海通证券股份有限公司
二〇一一年八月二十五日