

# 国海证券股份有限公司

证券代码：000750

## 2011年第三季度报告



**国海证券**

SEALAND SECURITIES CO., LTD.

## 目 录

§ 1 重要提示.....	3
§ 2 公司基本情况.....	3
§ 3 重要事项.....	5
§ 4 附录.....	16

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司 2011 年第三季度财务报告未经审计。

1.3 公司董事长张雅锋女士、主管会计工作负责人彭思奇先生及会计机构负责人韦海乐女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	
总资产 (元)	11,347,057,309.13	13,379,235,494.26	-15.19%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,649,459,380.86	2,546,790,665.28	4.03%	
股本 (股)	716,780,629.00	800,000,000.00	-10.40%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.70	3.18	16.35%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2011 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	95,832,036.37	-80.55%	846,043,430.30	-33.60%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	-122,952,743.46	-202.11%	32,379,004.94	-89.97%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-2,621,099,456.54	-16.47%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-3.66	-30.25%
基本每股收益 (元/股)	-0.23	-204.55%	0.05	-91.38%
稀释每股收益 (元/股)	-0.23	-204.55%	0.05	-91.38%
加权平均净资产收益率 (%)	-4.39%	下降 6.95 个百分点	1.26%	下降 13.05 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-4.60%	下降 9.37 个百分点	0.98%	下降 12.87 个百分点

**非经常性损益项目**

✓ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-139,958.97
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）	12,436,258.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	801,034.13
非经常性损益合计（影响利润总额）	13,097,333.16
减：所得税影响数	3,274,333.29
非经常性损益净额（影响净利润）	9,822,999.87
其中：归属于上市公司普通股股东权益的非经常性损益	7,113,675.57
归属于少数股东权益的非经常性损益	2,709,324.30

**2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表**

单位：股

报告期末股东总数（户）	40,916	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国工商银行一诺安平衡证券投资基金	6,002,194	人民币普通股
中国农业银行一华夏复兴股票型证券投资基金	3,799,900	人民币普通股
王素芳	3,257,322	人民币普通股
中国工商银行一诺安灵活配置混合型证券投资基金	3,152,634	人民币普通股
中国建设银行一华夏盛世精选股票型证券投资基金	1,865,400	人民币普通股
交通银行一融通行业景气证券投资基金	1,499,903	人民币普通股
兴业国际信托有限公司一兴业天津 2008—4 号	1,408,246	人民币普通股
广东腾达贸易有限公司	1,336,536	人民币普通股
杨淑华	1,095,849	人民币普通股
兴业证券投资基金	1,077,300	人民币普通股

### § 3 重要事项

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

✓ 适用 □ 不适用

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	增减百分比	主要原因
结算备付金	615,166,697.85	2,488,806,620.19	-75.28%	存放登记结算公司的客户保证金减少
买入返售金融资产	265,162,416.71	171,913,363.84	54.24%	在银行间市场买入返售业务增加
应收利息	108,870,737.38	17,367,713.27	526.86%	持有的交易性金融资产中债券投资应收利息增加
可供出售金融资产	278,589,918.74	126,965,301.48	119.42%	新增委托基金公司进行证券投资业务
递延所得税资产	48,578,647.87	16,096,710.41	201.79%	期末持有的交易性金融资产浮亏形成的可抵扣暂时性差异
应付职工薪酬	30,603,802.39	138,344,717.80	-77.88%	发放上年度绩效工资
卖出回购金融资产款	1,117,255,198.45	-	-	公司在银行间市场的卖出回购金融资产期末未到期规模增加
代理买卖证券款	6,714,179,921.62	9,722,369,005.67	-30.94%	客户资产减少
应交税费	4,315,266.23	55,697,471.52	-92.25%	收入和利润减少
应付利息	9,809,436.22	7,169,250.00	36.83%	一是卖出回购金融资产应付利息增加，二是因次级债利率增加，计提的次级债利息相应增加
递延所得税负债	9,422,816.54	24,794,236.97	-62.00%	交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债转回
资本公积	191,431,343.53	-2,077,738.11	9313.45%	公司新增股份吸收合并过程中产生的股本溢价

项目	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月	增减百分比	主要原因
证券承销业务净收入	127,203,732.69	91,316,310.41	39.30%	公司承销项目收入增加
利息净收入	15,294,987.08	52,285,657.69	-70.75%	一是卖出回购金融资产业务增加导致利息增加,二是 2010 年 4 月借入的次级债务增加利息支出
投资收益	32,214,861.66	84,886,089.08	-62.05%	自营业务投资收益减少
公允价值变动收益	-216,447,281.65	30,978,703.46	-798.70%	一是卖出自营证券投资转回原计提的公允价值变动收益,二是期末自营投资浮亏
所得税费用	25,879,660.90	118,295,510.28	-78.12%	利润总额减少
其他综合收益	-6,356,836.46	-4,834,635.83	-31.49%	公司可供出售金融资产公允价值浮亏

### 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

#### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

#### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

#### 3.2.4 其他

适用  不适用

3.2.4.1 报告期内,公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

3.2.4.2 重大资产收购、出售、置换及企业合并事项

2011 年 6 月 24 日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]1009 号文件核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份 501,723,229 股吸收合并国海证券有限责任公司，8 月 9 日，本次吸收合并实施完成，本公司承继国海证券有限责任公司的全部资产、业务、人员。公司业务变更为证券业。有关重组方案简要情况及进程，及对报告期经营成果与财务状况的影响如下：

### （1）重组方案

国海证券有限责任公司（以下简称“国海证券”）借壳桂林集琦药业股份有限公司（以下简称“桂林集琦”）上市框架方案如下：

①广西梧州索芙特美容保健品有限公司（以下简称“索美公司”）受让桂林集琦集团有限公司（以下简称“集琦集团”）所持桂林集琦 41.34%（8889.8 万股）股权。

②桂林集琦以其全部资产和负债置换索美公司及广西索芙特科技股份有限公司（以下简称“索科公司”）所持国海证券约 9.79%的股权及 1.28 亿元现金。

③桂林集琦以新增股份方式吸收合并国海证券。桂林集琦以全部资产负债置换索美公司及索科公司所持国海证券股权的同时，以新增股份方式吸收合并国海证券。新增股份价格确定为 3.72 元/股，新增股份数量为 501,723,229 股。国海证券除索美公司及索科公司以外的全体股东以其所持国海证券的股权按比例认购相应新增股份。本次新增股份吸收合并完成后，国海证券所有证券经营业务资格将全部由桂林集琦承接，桂林集琦更名为国海证券股份有限公司，原国海证券有限责任公司将予以注销。

### （2）进展情况

①2008 年 11 月 21 日，桂林集琦药业股份有限公司与广西梧州索芙特美容

保健品有限公司、广西索芙特科技股份有限公司签署《桂林集琦药业股份有限公司与广西梧州索芙特美容保健品有限公司、广西索芙特科技股份有限公司资产置换协议书》、与国海证券有限责任公司签署《桂林集琦药业股份有限公司吸收合并国海证券有限责任公司之协议书》。并于 2009 年 2 月 4 日召开的 2009 年第一次临时股东大会，于 2010 年 1 月 27 日召开的 2010 年第一次临时股东大会，于 2010 年 12 月 17 日召开的 2010 年第二次临时股东大会通过了资产置换及吸收合并的相关议案。

②2011 年 6 月 24 日，中国证券监督管理委员会以《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可[2011]1009 号），核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份方式吸收合并国海证券有限责任公司。

③2011 年 8 月 4 日本次重大资产置换以及新增股份吸收合并实施完成，桂林集琦更名为国海证券股份有限公司，并依法承继原国海证券有限责任公司（含分支机构）的各项证券业务资格。

④2011 年 8 月 9 日，公司以“国海证券”的名称复牌交易。

### （3）对报告期经营成果与财务状况的影响

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其相关规定，非同一控制下的企业合并，以发行权益性证券交换股权的方式进行的，如果发行权益性证券的一方其生产经营决策在合并后被参与合并的另一方所控制的，发行权益性证券的一方虽然为法律上的母公司，但其为会计上的被收购方，该类企业合并称为“反向购买”。根据财政部 2008 年 12 月 26 日财会函[2008]60 号文件规定，企业购买上市公司，被购买的上市公司不构成业务的，购买企业应按



照权益性交易的原则进行处理，不得确认商誉或确认计入当期损益。桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司，构成了会计上的反向购买。在该反向购买中，会计上的购买方为国海证券有限责任公司，会计上的被购买方为桂林集琦药业股份有限公司。因上述购买事项不构成业务，所以按权益性交易的原则进行处理。因此，本公司截止 2011 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，及 2011 年 1-9 月的合并及母公司利润表、所有者权益表以原国海证券有限责任公司作为主体延续，运用反向收购及权益性交易的会计处理方法进行编制。此项合并事项对公司报表的影响数为股本减少 83,219,371 元，资本公积增加 194,370,823.57 元。

### 3.2.4.3 重大关联交易事项

#### (1) 与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联交易方	交易内容	定价原则	2011 年 7-9 月	占同类交易 额情况 (%)	对公司利润 的影响
广西投资集团有限公司	开立证券账户获得经纪业务手续费收入	市场价	6,969.70	0.004	6,969.70
广西投资集团有限公司	购买国海债券 1 号集合资产管理计划、国海内需增长集合资产管理计划收取集合资产管理费	市场价	382,438.52	15.02	382,438.52
合计			389,408.22	-	389,408.22

(2) 报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易

(3) 与关联方非经营性债权债务往来或担保事项

①非经营性债权债务往来

单位名称	与本公司关系	金额（元）	类别	款项内容
广西投资集团有限公司	股东	4,200,000.00	应收款项	股东承诺承担的诉讼赔偿款
广西桂东电力股份有限公司	股东	1,780,950.00	应收款项	同上
广西荣桂贸易公司	股东	1,272,300.00	应收款项	同上
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	股东	1,095,000.00	应收款项	同上
广西梧州中恒集团股份有限公司	股东	900,000.00	应收款项	同上
广州市靓本清超市有限公司	股东	258,886.74	应收款项	同上
合计		9,507,136.74		

上表所列债权债务并非公司与关联方的非经营性资金往来。按照借壳上市方案，国海证券有限责任公司股东承诺按其所持有的国海证券股权比例承担国海证券诉讼案件的赔偿责任或返还责任（相关承诺详见“3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况”）。至本报告期末，以上事项作为应收款项处理。

②报告期内，公司不存在任何担保事项。

#### 3.2.4.4 重大合同

（1）报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（2）报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大担保合同事项。

（3）报告期内，公司存在以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项

公司与招商基金管理有限公司、南方基金管理有限公司和国投瑞银基金管理有限公司签订了《招商基金-兴业银行-国海证券委托投资组合资产管理合同》、《委托投资组合资产管理合同》和《国投瑞银-国海证券灵活配置资产管理合同》，并已向中国证券投资基金业协会基金部报备，具体情况如下：

受托人名称	委托金额 (元)	委托 期限	收益情况(元)	期末余额(元)	报酬确定方式
招商基金管理有限公司	5000 万	1 年	-2,554,809.21	47,445,190.79	按照实际投资 收益率区间， 根据合同约定的 比例收取报酬
南方基金管理有限公司	5000 万	1 年	-1,705,751.52	48,294,248.48	
国投瑞银基金 管理有限公司	5000 万	1 年	-2,885,486.69	47,114,513.31	

#### (4) 其他重大合同

- ①2011 年 8 月，公司与广西崇左市人民政府签订了《金融战略合作协议》。
- ②2011 年 8 月，公司与柳州市高新区管委会签订了《新三板服务合作协议》。
- ③2011 年 8 月，公司与桂林市高新区管委会签订了《战略合作协议》。

#### 3.2.4.5 报告期内监管部门的行政许可决定

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2011-7-6	关于国海证券北京和平街证券营业部开展中间介绍业务的无异议函(京证机构发[2011]79号)
2	2011-7-14	关于核准胡德忠证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复(桂证监许可[2011]24号)
3	2011-7-26	关于国海证券有限责任公司深圳深南大道证券营业部为期货公司提供中间介绍业务的无异议函(深证机构字[2011]149号)
4	2011-8-2	关于证券公司向保险机构投资者提供交易单元审核意见书(资金部函[2011]2号)
5	2011-8-9	关于核准刘健证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复(桂证监许可[2011]27号)
6	2011-8-11	关于核准吴淑芬保荐代表人资格的批复(证监许可[2011]1272号)
7	2011-8-12	广西证监局关于国海证券股份有限公司开展直接投资业务无异议

		议的函（桂证监函[2011]128号）
8	2011-8-25	广西证监局关于国海证券股份有限公司钦州永福西大街证券营业部同城迁址开业验收意见的函（桂证监函[2011]132号）
9	2011-8-29	关于核准戴华同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复（黔证监发[2011]151号）
10	2011-8-30	广西证监局关于曾庆宇证券公司分支机构负责人任职资格的批复（桂证监许可[2011]31号）
11	2011-9-5	广西证监局关于国海证券股份有限公司南宁友爱路证券营业部扩增营业场所有关情况的函（桂证监函[2011]136号）
12	2011-9-14	广西证监局关于国海证券股份有限公司桂林辅星路证券营业部负责人赵和林任职备案的函（桂证监函[2011]143号）

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	国海证券相关股东及南宁市荣高投资有限公司	1、以其持有的股份按相同的支付比例给流通股股东支付对价股份，对价安排共计 24,440,000 股； 2、原持有国海证券 5%以上股份的股东广西投资集团、桂东电力、索美公司、中恒集团及河池化工承诺：持有的本公司股份限售期为 36 个月，靓本清超市作为索美公司的关联方亦承诺其持有的本公司股份限售期为 36 个月，荣桂贸易及湖南湘晖因本公司启动本次重组时持有国海证券股权尚不足一年，承诺其持有的本公司股份限售期为 48 个月，其余持有本公司股份的国海证券原股东及荣高投资承诺其持有的本公司股份限售期为 12 个月。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	国海证券原股东	约定本次重大资产重组实施完成后的三年内（包含实施完毕的当年），每年年末均聘请具有证券从业资格的专业机构对国海证券进行减值测试，如果减值测试后国海证券的价值小于此次重大资产重组中国海证券的作价值 20.69 亿元，则国海证券原股东需将减值额对应的股份数予以注销或赠送予桂林集琦的相关股东。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形
	国海证券原股东	从 2008 年 9 月 30 日至吸收合并完成日期间，国海证券如果扣除支付给索美公司的 4,000 万元后出现亏损，相关股东同意按 2008 年 9 月 30 日其持有国海证券的股权比例共同承担该等亏损。	从 2008 年 9 月 30 日至吸收合并完成日期间，国海证券扣除支付给索美公司的 4,000 万元后仍实现盈利，相关股东无需履行上述承诺

国海证券原股东	“如因中油上海销售有限公司起诉案被法院终审裁定或判决承担赔偿责任或返还责任，或原被告双方达成调解，国海证券承担赔偿责任的，国海证券原股东将按现在持有国海证券的股权比例承担超过国海证券已就该案预计负债人民币 43,467,434.00 元以上部分的赔偿责任或返还责任；如因四川高速公路房地产开发有限公司起诉案被法院终审裁定或判决承担赔偿责任或返还责任，或原被告双方达成调解，国海证券承担赔偿责任的，国海证券原有股东将按现在持有国海证券的股权比例承担相应的赔偿责任或返还责任。”	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
国海证券原股东	国海证券原股东为桂林集琦所有流通股股东提供现金选择权。即在本次交易实施时，行使现金选择权的流通股股东可以以持有的本公司股票按 3.72 元/股的价格全部或部分申报实行现金选择权，由国海证券现有全体股东按其 2008 年 9 月 30 日持有国海证券的股权比例向行使现金选择权的股东支付现金对价，相应受让本公司股份。	国海证券原股东已按承诺向行使现金选择权的桂林集琦流通股股东支付了现金对价，相应受让了公司股份。
国海证券原主要股东	为保证国海借壳上市的顺利进行，国海证券现有前四大股东广西投资集团、桂东电力、荣桂贸易和索美公司在此进一步声明并承诺如下：如国海证券其他现有十家股东中任何一家股东不能按照前述承诺履行或部分履行相应补偿或赔偿责任的，则现有四家主要股东承担连带赔偿或补偿责任。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
广西投资集团有限责任公司	1、作为新增股份吸收合并后存续公司的第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2、对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
广西投资集团有限责任公司	承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
国海证券原有全部股东、国海证券及全体董事、高级管理人员	国海证券原有全部股东承诺，在本次交易完成后，将同意存续公司召开股东大会修改公司章程，并在公司章程中载明：未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有存续公司 5% 以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。	关于修改公司章程的议案已经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过。
国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控系统，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	1. 桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接,索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。 2. 对桂林集琦本次吸收合并国海证券要求提前清偿债务或提供担保之债权人,索美公司承诺对桂林集琦的提前清偿义务承担连带保证责任,并要求提供担保之债权人承担连带保证责任。 3. 桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时,如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件,索美公司同意,如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的,索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。 4. 因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结,如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的,由此产生的损失由索美公司承担。	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	索美公司承诺:索美公司及关联方不存在《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号规定的占用本公司资金的情况,不存在侵害本公司利益的其他情形,也不存在本公司为该公司及其关联方提供担保的情况。	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺(含追加承诺)	无	无	无

注:上表承诺内容涉及公司名称均为简称,简称情况如下表:

公司简称	公司全称
广西投资集团	广西投资集团有限公司
索美公司	广西梧州索芙特美容保健品有限公司
桂东电力	广西桂东电力股份有限公司
荣桂贸易	广西荣桂贸易公司
中恒集团	广西梧州中恒集团股份有限公司
湖南湘晖	湖南湘晖资产经营股份有限公司
河池化工	广西河池化工股份有限公司
靓本清超市	广州市靓本清超市有限公司
荣高投资	南宁市荣高投资有限公司

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

适用  不适用

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
1	特种金融债	100415	10 农发 15	300,880,200.00	3,000,000	292,499,700.00	10.57%	-8,380,500.00
2	公司债券	1080181	10 南宁 城投债	298,324,500.00	3,000,000	278,737,800.00	10.07%	-19,586,700.00
3	公司债券	1180087	11 彬煤 债	248,980,480.00	2,500,000	240,013,000.00	8.67%	-8,967,480.00
4	短期融资券	1181137	11 北部 湾 CP02	199,980,800.00	2,000,000	198,080,000.00	7.15%	-1,900,800.00
5	公司债券	1080003	10 乌城 城投债	161,199,980.00	1,600,000	154,490,720.00	5.58%	-6,709,260.00
6	公司债券	1180088	11 宝丰 能源债	150,200,749.00	1,500,000	146,474,450.00	5.29%	-3,726,299.00
7	公司债券	0980148	09 吉安 城投债	134,136,900.00	1,288,610.00	128,748,704.65	4.65%	-8,073,195.35
8	公司债券	1182098	11 金光 MTN1	100,000,000.00	1,000,000	96,698,800.00	3.49%	-3,301,200.00
9	公司债券	0980170	09 嘉高 投债	100,824,700.00	1,000,000	96,572,600.00	3.49%	-4,252,100.00
10	深 A 股	300142	沃森生物	102,236,436.29	1,391,093	76,231,896.40	2.75%	-26,004,539.89
期末持有的其他证券投资				1,129,932,081.67		1,059,907,849.70	38.29%	-69,426,231.97
报告期已出售证券投资损益				-	-		-	-92,348,638.06
合计				2,926,696,826.96	-	2,768,455,520.75	100%	-252,676,944.27

## 证券投资情况说明

证券投资情况表填列的是公司2011年9月末合并报表的交易性金融资产中核算的各类投资；作为上市证券公司，证券自营业务为公司的主营业务之一，公司严格按照《证券法》、《证券公司证券自营业务指引》等法律法规从事证券投资。

## 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年07月01日至 2011年09月30日	公司	电话沟通	公众投资者	询问公司经营情况、行业状况等
2011年08月30日	公司	电话沟通	每日经济新闻报记者	询问公司2011年半年度报告的有关内容

## 3.6 衍生品投资情况

适用  不适用

## 3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用  不适用

## § 4 附录

2011年第三季度财务报表（未经审计）

董事长：张雅锋

国海证券股份有限公司

二〇一一年十月二十八日



## 合并资产负债表（未经审计）

2011 年 9 月 30 日

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	负债：	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金	6,117,974,243.30	6,891,070,861.02	短期借款		
其中：客户资金存款	5,568,164,928.06	6,360,211,873.94	其中：质押借款		
结算备付金	615,166,697.85	2,488,806,620.19	拆入资金		
其中：客户备付金	557,218,102.61	2,467,352,497.10	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
交易性金融资产	2,768,455,520.75	2,164,688,732.88	卖出回购金融资产款	1,117,255,198.45	
衍生金融资产			代理买卖证券款	6,714,179,921.62	9,722,369,005.67
买入返售金融资产	265,162,416.71	171,913,363.84	代理承销证券款		
应收利息	108,870,737.38	17,367,713.27	应付职工薪酬	30,603,802.39	138,344,717.80
存出保证金	627,851,972.40	982,788,812.98	应交税费	4,315,266.23	55,697,471.52
可供出售金融资产	278,589,918.74	126,965,301.48	应付利息	9,809,436.22	7,169,250.00
持有至到期投资			预计负债		43,467,434.00
长期股权投资			长期借款		
投资性房地产	41,639,459.07	43,099,925.34	应付债券		
固定资产	232,097,091.05	250,123,004.82	递延所得税负债	9,422,816.54	24,794,236.97
无形资产	36,445,587.89	33,547,072.79	其他负债	567,784,826.15	596,518,697.07
其中：交易席位费	305,158.25	531,715.25	负债合计	8,453,371,267.60	10,588,360,813.03
商誉	22,084,264.01	22,084,264.01	股东权益：		
递延所得税资产	48,578,647.87	16,096,710.41	实收资本（或股本）	716,780,629.00	800,000,000.00
其他资产	184,140,752.11	170,683,111.23	资本公积	191,431,343.53	-2,077,738.11
			减：库存股		
			盈余公积	196,219,480.35	196,219,480.35
			一般风险准备	196,219,480.35	196,219,480.35
			交易风险准备	196,219,480.35	196,219,480.35
			未分配利润	1,152,588,967.28	1,160,209,962.34
			外币报表折算差额		
			归属于母公司股东权益合计	2,649,459,380.86	2,546,790,665.28
			少数股东权益	244,226,660.67	244,084,015.95
			股东权益合计	2,893,686,041.53	2,790,874,681.23
资产总计	11,347,057,309.13	13,379,235,494.26	负债和股东权益总计	11,347,057,309.13	13,379,235,494.26

企业负责人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

## 母公司资产负债表(未经审计)

2011 年 9 月 30 日

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	负债	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金	5,384,829,074.91	6,177,451,788.99	短期借款		
其中：客户资金存款	5,200,226,702.69	5,978,590,157.41	其中：质押借款		
结算备付金	615,166,697.85	2,488,806,620.19	拆入资金		
其中：客户备付金	557,218,102.61	2,467,352,497.10	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
交易性金融资产	2,652,533,826.10	2,042,377,994.70	卖出回购金融资产款	1,117,255,198.45	
衍生金融资产			代理买卖证券款	5,760,416,376.42	8,448,469,942.24
买入返售金融资产	265,162,416.71	171,913,363.84	代理承销证券款		
应收利息	103,184,531.30	15,340,020.29	应付职工薪酬	4,203,445.80	93,706,826.38
存出保证金	13,640,823.00	9,713,129.00	应交税费	-12,138,856.09	46,997,693.81
可供出售金融资产	168,324,374.68	24,747,118.48	应付利息	9,809,436.22	7,169,250.00
持有至到期投资			预计负债		43,467,434.00
长期股权投资	327,029,685.40	327,029,685.40	长期借款		
投资性房地产	41,639,459.07	43,099,925.34	应付债券		
固定资产	154,839,440.23	169,251,453.01	递延所得税负债		13,831,996.14
无形资产	27,286,639.17	25,779,345.94	其他负债	525,698,643.23	554,955,915.30
其中：交易席位费	305,158.25	531,715.25	负债合计	7,405,244,244.03	9,208,599,057.87
商誉	13,574,980.76	13,574,980.76	股东权益：		
递延所得税资产	45,528,042.90	15,232,635.22	实收资本（或股本）	716,780,629.00	800,000,000.00
其他资产	137,044,938.38	126,772,073.08	资本公积	199,524,738.61	296,272.87
			减：库存股		
			盈余公积	196,219,480.35	196,219,480.35
			一般风险准备	196,219,480.35	196,219,480.35
			交易风险准备	196,219,480.35	196,219,480.35
			未分配利润	1,039,576,877.77	1,053,536,362.45
			股东权益合计	2,544,540,686.43	2,442,491,076.37
资产总计	9,949,784,930.46	11,651,090,134.24	负债和股东权益总计	9,949,784,930.46	11,651,090,134.24

企业负责人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

## 合并利润表(未经审计)

2011 年 7-9 月

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2011年7-9月	2010年7-9月
<b>一、营业收入</b>	95,832,036.37	492,688,034.72
手续费及佣金净收入	263,267,904.31	357,993,443.38
其中：代理买卖证券业务净收入	185,415,517.46	258,530,446.05
证券承销业务净收入	-522,946.65	21,648,441.94
受托客户资产管理业务净收入	4,468,592.36	2,669,397.55
利息净收入	6,649,776.48	14,174,745.97
投资收益（损失以“-”号填列）	-36,606,826.19	118,582,839.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-139,812,012.21	392,488.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-238,536.22	-151,774.91
其他业务收入	2,571,730.20	1,696,292.14
<b>二、营业支出</b>	254,798,762.20	329,142,950.88
营业税金及附加	15,718,453.10	26,158,627.09
业务及管理费	238,593,487.01	306,397,405.55
资产减值损失	0.00	-4,005,300.75
其他业务成本	486,822.09	592,218.99
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-158,966,725.83	163,545,083.84
加：营业外收入	12,055,125.50	12,572,612.57
减：营业外支出	469,630.79	816,070.75
<b>四、利润总额（亏损总额“-”号填列）</b>	-147,381,231.12	175,301,625.66
减：所得税费用	-35,765,809.86	43,800,501.94
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-111,615,421.26	131,501,123.72
归属于母公司股东的净利润	-122,952,743.46	120,416,798.73
少数股东损益	11,337,322.20	11,084,324.99
<b>六、每股收益：</b>		-
（一）基本每股收益	-0.23	0.22
（二）稀释每股收益	-0.23	0.22
<b>七、其他综合收益</b>	-11,600,055.25	11,292,767.38
<b>八、综合收益总额</b>	-123,215,476.51	142,793,891.10
归属于母公司股东的综合收益总额	-131,299,132.98	126,314,030.89
归属于少数股东的综合收益总额	8,083,656.47	16,479,860.21

企业负责人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

## 母公司利润表(未经审计)

2011 年 7-9 月

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2011年7-9月	2010年7-9月
<b>一、营业收入</b>	20,478,678.19	388,518,677.51
手续费及佣金净收入	168,240,947.92	265,637,640.45
其中：代理买卖证券业务净收入	158,561,887.09	223,438,174.41
证券承销业务净收入	-522,946.65	21,648,441.94
受托客户资产管理业务净收入	4,468,592.36	2,669,397.55
利息净收入	-1,764,833.21	9,345,639.65
投资收益（损失以“-”号填列）	-7,908,035.17	117,330,377.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-139,002,498.24	-5,339,047.51
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-238,536.22	-151,774.91
其他业务收入	1,151,633.11	1,695,842.14
<b>二、营业支出</b>	176,709,963.92	249,096,400.29
营业税金及附加	10,333,674.36	21,345,184.78
业务及管理费	165,889,467.47	231,164,297.27
资产减值损失	0.00	-4,005,300.75
其他业务成本	486,822.09	592,218.99
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	-156,231,285.73	139,422,277.22
加：营业外收入	4,610,100.00	881,694.03
减：营业外支出	351,774.77	694,010.97
<b>四、利润总额（亏损总额“-”号填列）</b>	-151,972,960.50	139,609,960.28
减：所得税费用	-43,713,091.20	34,389,928.35
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-108,259,869.30	105,220,031.93
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	-0.20	0.19
（二）稀释每股收益	-0.20	0.19
<b>七、其他综合收益</b>	-4,959,921.10	281,471.01
<b>八、综合收益总额</b>	-113,219,790.40	105,501,502.94

企业负责人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

## 合并利润表(未经审计)

2011 年 1-9 月

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2011年1-9月	2010年1-9月
<b>一、营业收入</b>	846,043,430.30	1,274,074,114.15
手续费及佣金净收入	1,009,761,294.41	1,101,478,727.69
其中：代理买卖证券业务净收入	651,878,725.41	749,496,945.15
证券承销业务净收入	127,203,732.69	91,316,310.41
受托客户资产管理业务净收入	8,749,905.93	7,552,192.78
利息净收入	15,294,987.08	52,285,657.69
投资收益（损失以“-”号填列）	32,214,861.66	84,886,089.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-216,447,281.65	30,978,703.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-532,152.80	-231,335.18
其他业务收入	5,751,721.60	4,676,271.41
<b>二、营业支出</b>	770,218,550.33	818,750,480.89
营业税金及附加	64,112,321.27	68,871,270.70
业务及管理费	704,645,762.79	752,107,853.97
资产减值损失	-	-4,005,300.75
其他业务成本	1,460,466.27	1,776,656.97
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	75,824,879.97	455,323,633.26
加：营业外收入	14,027,048.68	17,638,754.08
减：营业外支出	1,019,064.98	2,886,134.05
<b>四、利润总额（亏损总额“-”号填列）</b>	88,832,863.67	470,076,253.29
减：所得税费用	25,879,660.90	118,295,510.28
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	62,953,202.77	351,780,743.01
归属于母公司股东的净利润	32,379,004.94	322,895,208.92
少数股东损益	30,574,197.83	28,885,534.09
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.05	0.58
（二）稀释每股收益	0.05	0.58
<b>七、其他综合收益</b>	-6,356,836.46	-4,834,635.83
<b>八、综合收益总额</b>	56,596,366.31	346,946,107.18
归属于母公司股东的综合收益总额	31,517,263.01	320,418,536.88
归属于少数股东的综合收益总额	25,079,103.30	26,527,570.30

企业负责人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

## 母公司利润表(未经审计)

2011 年 1-9 月

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2011年1-9月	2010年1-9月
<b>一、营业收入</b>	560,993,126.47	1,021,811,422.62
手续费及佣金净收入	723,416,904.42	839,727,896.26
其中：代理买卖证券业务净收入	569,433,904.22	673,011,430.32
证券承销业务净收入	127,203,732.69	91,316,310.41
受托客户资产管理业务净收入	8,749,905.93	7,552,192.78
利息净收入	-8,106,315.58	40,446,275.73
投资收益（损失以“-”号填列）	52,336,971.30	111,607,706.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-210,453,905.38	25,585,057.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-532,152.80	-231,335.18
其他业务收入	4,331,624.51	4,675,821.41
<b>二、营业支出</b>	537,979,272.48	604,081,653.21
营业税金及附加	47,975,465.27	55,381,800.52
业务及管理费	488,543,340.94	550,928,496.47
资产减值损失		-4,005,300.75
其他业务成本	1,460,466.27	1,776,656.97
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	23,013,853.99	417,729,769.41
加：营业外收入	6,553,385.43	5,908,520.23
减：营业外支出	801,631.08	2,442,260.28
<b>四、利润总额（亏损总额“-”号填列）</b>	28,765,608.34	421,196,029.36
减：所得税费用	2,725,093.02	97,743,251.69
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	26,040,515.32	323,452,777.67
<b>六、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益	0.04	0.58
（二）稀释每股收益	0.04	0.58
<b>七、其他综合收益</b>	4,857,642.17	-22,464.83
<b>八、综合收益总额</b>	30,898,157.49	323,430,312.84

企业负责人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

## 合并现金流量表(未经审计)

2011 年 1-9 月

编制单位: 国海证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2011年1-9月	2010年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
处置交易性金融资产净增加额	0.00	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,148,882,289.13	1,243,738,857.70
拆入资金净增加额	0.00	-
回购业务资金净增加额	974,609,538.92	1,619,351,875.71
代理买卖业务的现金净增加额	-3,008,189,084.05	-1,364,220,543.23
收到其他与经营活动有关的现金	401,162,832.67	27,883,220.18
经营活动现金流入小计	-483,534,423.33	1,526,753,410.36
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额	873,891,781.89	2,250,820,099.37
支付利息、手续费及佣金的现金	100,333,979.00	73,515,674.93
拆入资金净减少额	0.00	-
支付给职工以及为职工支付的现金	422,535,837.61	415,599,215.18
支付的各项税费	181,306,716.00	270,127,598.73
支付其他与经营活动有关的现金	559,496,718.71	767,081,345.85
经营活动现金流出小计	2,137,565,033.21	3,777,143,934.06
经营活动产生的现金流量净额	-2,621,099,456.54	-2,250,390,523.70
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		-
取得投资收益收到的现金		-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-
收到其他与投资活动有关的现金	111,151,452.57	-
投资活动现金流入小计	111,151,452.57	-
投资支付的现金		37,961,823.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,186,323.55	50,370,068.36
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
支付其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流出小计	49,186,323.55	88,331,891.76
投资活动产生的现金流量净额	61,965,129.02	-88,331,891.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		-
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		500,000,000.00
筹资活动现金流入小计		500,000,000.00
偿还债务支付的现金		-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,185,000.00	42,467,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计	50,185,000.00	42,467,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-50,185,000.00	457,532,500.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-532,152.80	-231,335.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,609,851,480.32	-1,881,421,250.64
加: 期初现金及现金等价物余额	9,216,214,037.21	10,429,004,113.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	6,606,362,556.89	8,547,582,863.18

企业负责人: 张雅锋

主管会计工作负责人: 彭思奇

会计机构负责人: 韦海乐

## 母公司现金流量表(未经审计)

2011 年 1-9 月

编制单位: 国海证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2011年1-9月	2010年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
处置交易性金融资产净增加额		-
收取利息、手续费及佣金的现金	856,680,369.26	981,939,697.91
拆入资金净增加额		-
回购业务资金净增加额	974,609,538.92	1,619,351,875.71
代理买卖业务的现金净增加额	-2,688,053,565.82	-1,902,197,048.62
收到其他与经营活动有关的现金	26,395,892.74	10,584,341.64
经营活动现金流入小计	-830,367,764.90	709,678,866.64
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额	880,280,825.42	2,210,764,624.64
支付利息、手续费及佣金的现金	65,689,225.22	73,515,674.93
拆入资金净减少额		-
支付给职工以及为职工支付的现金	321,461,121.07	328,988,450.72
支付的各项税费	150,870,137.61	242,915,356.95
支付其他与经营活动有关的现金	430,963,735.52	274,168,942.11
经营活动现金流出小计	1,849,265,044.84	3,130,353,049.35
经营活动产生的现金流量净额	-2,679,632,809.74	-2,420,674,182.71
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	25,500,000.00	35,700,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	111,151,452.57	-
投资活动现金流入小计	136,651,452.57	35,700,000.00
投资支付的现金		37,961,823.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,910,251.45	31,844,784.46
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	37,910,251.45	69,806,607.86
投资活动产生的现金流量净额	98,741,201.12	-34,106,607.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	0.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,685,000.00	8,167,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	25,685,000.00	8,167,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-25,685,000.00	491,832,500.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-532,152.80	-231,335.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,607,108,761.42	-1,963,179,625.75
加: 期初现金及现金等价物余额	8,607,104,534.18	9,885,173,834.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,999,995,772.76	7,921,994,208.80

企业负责人: 张雅锋

主管会计工作负责人: 彭思奇

会计机构负责人: 韦海乐