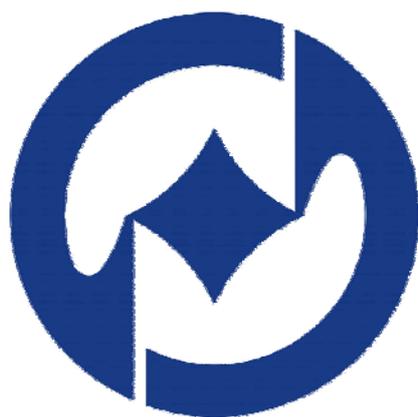


国元证券股份有限公司

2011年半年度报告

(国元证券 000728)



二〇一一年八月

目 录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况	1
第三节	股本变动和主要股东持股情况	6
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	8
第五节	董事会报告	8
第六节	重要事项	18
第七节	财务报告	32
第八节	备查文件目录	33

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。

本报告经公司第六届董事会第九次会议审议通过。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司董事长凤良志先生、总裁蔡咏先生、总会计师高民和先生和财务会计部总经理司开铭先生声明：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：国元证券股份有限公司

中文名称缩写：国元证券

法定英文名称：GUOYUAN SECURITIES COMPANY LIMITED

英文名称缩写：GUOYUAN SECURITIES

二、公司法定代表人：凤良志

公司总裁：蔡咏

三、董事会秘书：万士清

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

联系电话：0551—2207323

传真：0551—2207322

电子信箱：wansq@gyzq.com.cn

证券事务代表：吴卿

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

联系电话：0551—2207968

传真：0551—2207322

邮箱：hxlwq@gyzq.com.cn

四、公司地址

公司注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

邮政编码：230001

公司办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

邮政编码：230001

公司国际互联网网址：<http://www.gyzq.com.cn>

电子信箱：dshbgs@gyzq.com.cn

五、信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦 9 楼董事会办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：国元证券

股票代码：000728

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1997 年 06 月 06 日

地点：北京市朝阳区大郊亭

名称：北京化二股份有限公司

公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司后注册
登记日期：2007 年 10 月 25 日

地点：安徽省合肥市寿春路 179 号

名称：国元证券股份有限公司

公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 02 月 24 日

地点：安徽省合肥市寿春路 179 号

名称：国元证券股份有限公司

法定代表人：凤良志

注册资本：人民币196,410万元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

企业法人营业执照注册号：340000000006066

税务登记号码：合庐国税字 340103731686376 号

皖地税直字 340103731686376 号

组织机构代码：73168637-6

2011 年 7 月，公司在中国证监会组织的“证券公司分类监管”评价中第五次被评为 A 类 A 级证券公司。

八、主要财务数据和指标

(一) 主要会计数据和财务指标(合并报表)

单位：(人民币) 元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产 (元)	24,511,816,626.66	24,900,708,801.20	-1.56%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	14,873,840,432.52	14,980,026,043.50	-0.71%
股本 (股)	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	-
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	7.57	7.63	-0.79%
	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入 (元)	1,035,375,102.77	937,090,857.94	10.49%
营业利润 (元)	524,513,529.78	503,685,064.11	4.14%
利润总额 (元)	529,576,110.28	507,764,504.19	4.30%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	439,776,803.84	422,012,166.10	4.21%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	435,980,260.01	419,138,642.26	4.02%
基本每股收益 (元/股)	0.22	0.21	4.76%
稀释每股收益 (元/股)	0.22	0.21	4.76%
加权平均净资产收益率 (%)	2.93%	2.85%	增长 0.08 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.90%	2.83%	增长 0.07 个百分点

(%)			
经营活动产生的现金流量净额 (元)	405,200,231.49	-3,245,603,503.19	-
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.21	-1.65	-

(二) 非经常性损益项目 (合并报表)

单位: (人民币) 元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-167,760.14
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,000,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
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	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-769,659.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	5,062,580.50
减: 所得税影响额	1,266,036.67
少数股东权益影响额	
非经常性损益净额	3,796,543.83

注: 根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》第14条规定: 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, 视为非经常性损益项目。由于本公司属于金融行业中的证券业, 主要的业务经营范围为: 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); 客户资产管理业务等。因此本公司根据自身正常经营业务的性质和特点将持

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作为经常性损益项目，不在非经常性损益计算表中列示。

九、根据《证券公司年度报告内容与格式准则》（2008 年修订），公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比%
货币资金	15,788,357,424.80	15,762,412,099.68	0.16%
结算备付金	846,049,788.99	1,174,599,375.65	-27.97%
交易性金融资产	490,503,608.55	1,219,475,628.68	-59.78%
衍生金融资产			
可供出售金融资产	3,840,917,221.96	3,613,337,819.62	6.30%
持有至到期投资			
长期股权投资	857,591,979.00	899,120,510.59	-4.62%
资产总额	24,511,816,626.66	24,900,708,801.20	-1.56%
代理买卖证券款	9,319,682,598.23	9,351,510,116.51	-0.34%
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	9,637,976,194.14	9,920,682,757.70	-2.85%
实收资本（股本）	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	-
未分配利润	1,574,741,904.49	1,724,195,100.65	-8.67%
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减百分比%
手续费及佣金净收入	697,328,594.97	707,397,861.36	-1.42%
利息净收入	195,117,300.53	151,072,027.37	29.16%
投资收益	80,527,772.88	125,742,513.05	-35.96%
公允价值变动收益	56,646,827.58	-50,691,859.01	-
营业支出	510,861,572.99	433,405,793.83	17.87%
利润总额	529,576,110.28	507,764,504.19	4.30%
归属于上市公司股东的净利润	439,776,803.84	422,012,166.10	4.21%

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比%
货币资金	13,710,795,543.39	14,975,042,751.68	-8.44%
结算备付金	732,256,636.87	1,053,513,807.63	-30.49%
交易性金融资产	196,400,000.00	891,526,923.32	-77.97%
衍生金融资产			
可供出售金融资产	3,698,057,709.76	3,565,188,060.96	3.73%

持有至到期投资			
长期股权投资	2,265,169,874.33	1,786,343,405.92	26.80%
资产总额	22,813,670,903.25	23,901,655,339.47	-4.55%
代理买卖证券款	7,861,538,540.35	8,520,555,104.98	-7.73%
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	8,121,776,120.78	9,034,270,359.68	-10.10%
实收资本（股本）	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	-
未分配利润	1,404,195,578.89	1,582,202,101.65	-11.25%
	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减百分比%
手续费及佣金净收入	668,711,452.61	682,516,331.69	-2.02%
利息净收入	179,980,082.93	142,770,597.46	26.06%
投资收益	73,046,726.38	120,107,234.42	-39.18%
公允价值变动收益	48,398,526.86	-44,789,561.69	-
营业支出	480,305,836.41	408,561,402.08	17.56%
利润总额	493,537,798.59	492,668,769.02	0.18%
净利润	411,223,477.24	410,705,663.90	0.13%

3、净资本及风险控制指标(以母公司数据计算)

单位：（人民币）元

项 目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减
净资本	10,754,877,187.35	11,770,783,469.82	-8.63%
净资产	14,691,894,782.47	14,867,384,979.79	-1.18%
净资本/各项风险资本准备之和（%）	878.44%	1162.41%	减少 283.97 个百分点
净资本/净资产（%）	73.20%	79.17%	减少 5.97 个百分点
净资本/负债（%）	4132.71%	2291.31%	增长 1841.40 个百分点
净资产/负债（%）	5645.57%	2894.09%	增长 2751.48 个百点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	12.61%	13.09%	减少 0.48 个百分点
自营固定收益类证券/净资本（%）	23.38%	24.88%	减少 1.50 个百分点

第三节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内公司股份未发生变动。

二、主要股东持股情况

(一)前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		131,353			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
安徽国元控股（集团）有限责任公司	国有法人	23.55%	462,498,033	0	130,000,000
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	15.69%	308,104,975	0	0
安徽省粮油食品进出口（集团）公司	国有法人	15.12%	296,889,163	0	120,000,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	5.01%	98,303,300	0	0
安徽皖维高新材料股份有限公司	国有法人	3.36%	65,975,369	0	0
安徽全柴集团有限公司	国有法人	2.99%	58,740,055	0	0
合肥兴泰控股集团有限公司	国有法人	1.31%	25,664,621	0	0
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.79%	15,509,340	0	0
安徽国元实业投资有限责任公司	国有法人	0.67%	13,195,074	0	0
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.43%	8,518,804	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
安徽国元控股（集团）有限责任公司	462,498,033		人民币普通股		
安徽国元信托有限责任公司	308,104,975		人民币普通股		
安徽省粮油食品进出口（集团）公司	296,889,163		人民币普通股		
安徽省皖能股份有限公司	98,303,300		人民币普通股		
安徽皖维高新材料股份有限公司	65,975,369		人民币普通股		
安徽全柴集团有限公司	58,740,055		人民币普通股		
合肥兴泰控股集团有限公司	25,664,621		人民币普通股		
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	15,509,340		人民币普通股		
安徽国元实业投资有限责任公司	13,195,074		人民币普通股		
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	8,518,804		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	安徽国元控股（集团）有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司和安徽国元实业投资有限责任公司互为一致行动人，未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

三、控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员未持有公司股份。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 报告期内董事没有发生变更情况

(二) 报告期内监事没有发生变更情况

(三) 高级管理变更情况

2011年1月5日，公司第六届董事会第二次会议审议通过了《关于聘任朱楚恒先生为公司副总裁的议案》，同意聘任朱楚恒先生为公司副总裁。

2011年6月23日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于蒋希敏先生不再担任公司副总裁的议案》、《关于聘任陈平先生为公司副总裁的议案》，同意蒋希敏先生不再担任公司副总裁，其现为公司党委副书记；同意聘任陈平先生为公司副总裁。

第五节 董事会报告

一、报告期内经营情况介绍

公司长期以来遵循“法制、监管、自律、规范”的八字方针，弘扬“团结、敬业、求实、创新”的企业精神，秉承“诚信为本、规范运作、客户至上、优质高效”的经营理念，努力打造让投资者放心的证券公司，致力建设“百年老店”，使公司努力跻身国内一流券商行列。

公司注册资本 1,964,100,000 元，公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

(一) 公司总体经营情况概述

2011 年上半年，全球经济危机并未过去，发达国家经济复苏缓慢。国内宏观经济结构调整，为应对通货膨胀和调控房地产，货币政策大幅紧缩，央行已连续六次上调存款准备金率，两次上调基准利率。随着我国宏观经济增速放缓，资本市场上半年整体表现较弱。上证

综指从去年末收盘时 2808.08 点，下跌到今年 6 月 30 日收盘时 2762.08 点，下跌了 46 点，跌幅 1.64%；同期，深证综指从 1290.86 点，下跌到 1155.89 点，下跌了 134.97 点，跌幅 10.46%。同时，由于监管部门放松机构网点设置，营业网点大量增加，市场竞争加剧，佣金率大幅下滑。

2011 年上半年，公司紧紧围绕“一切以客户为中心”的指导思想，继续做优做强传统业务，切实提高盈利水平；大力提升客户服务质量和投资顾问水平，全面推进公司各项业务升级转型，尤其是经纪业务的升级转型；大力提高新建营业网点市场占有率，加快原有营业网点的精品营业部创建工作，促进营业网点部均指标“争先进位”；狠抓各项创新试点业务，力争上规模、早见效、多收益；继续坚持合规稳健经营，严格控制各项风险；进一步提高公司在经营管理、专业技术、团队协作、业务开拓和持续盈利方面的核心竞争力，实现公司快速健康发展。报告期内，公司实现营业收入 10.35 亿元，营业支出 5.11 亿元，利润总额 5.30 亿元，归属于母公司股东的净利润 4.40 亿元，基本每股收益 0.22 元，加权平均净资产收益率 2.93%。截至 2011 年 6 月 30 日，公司总资产 245.12 亿元，归属于母公司股东权益 148.74 亿元，净资本 107.55 亿元。

(二) 公司主营业务情况分析

公司主营业务分行业情况表(合并报表数据)

单位：(人民币) 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (百分点)
经纪业务	51,955.94	25,074.89	51.74%	-16.27%	22.22%	减少 15.20 个百分点
证券承销、保荐及财务顾问业务	22,402.63	7,378.46	67.06%	56.83%	129.49%	减少 10.43 个百分点
自营投资业务	7,647.18	541.93	92.91%	2052.38%	28.61%	增长 111.52 个百分点
资产管理业务	840.95	270.50	67.83%	48.17%	-32.08%	增长 38.01 个百分点

1、经纪业务

2011 年上半年，公司坚持“一切以客户为中心”的指导思想，大力提升客户服务质量和投资顾问水平，深入推进经纪业务升级转型。公司通过大力推进精品营业部建设，努力实现营业部经营管理工作的标准化、流程化、规范化；加快营销团队建设，积极推进证券经纪人制度，截至 6 月末，公司共有 46 家营业部获得经纪人资格；进一步加大金融产品销售力度，规范开展投资顾问业务。报告期内虽然经纪业务市场佣金水平下滑速度放缓，但因迁址、新设营业部陆续开业等原因，公司经纪业务各项营销成本有所上升。报告期内公司经纪业务

交易量较去同期增长 24.41%；公司实现经纪业务收入 51,955.94 万元，比去年同期减少 16.27%；经纪业务成本 25,074.89 万元，比去年同期增长 22.22%；经纪业务利润 26,881.05 万元，比去年同期减少 35.28%。其中：母公司实现经纪业务收入 48,557.51 万元，比去年同期减少 17.36%；经纪业务成本 22,868.07 万元，比去年同期增长 21.75%；经纪业务利润 25,689.44 万元，比去年同期减少 35.74%。国元证券（香港）有限公司实现经纪业务收入 2,431.32 万元，比去年同期增长 19.98%；经纪业务成本 699.30 万元，比去年同期增长 4.86%；经纪业务利润 1,732.02 万元，比去年同期增长 27.39%。国元海勤期货有限公司实现经纪业务收入 967.11 万元，经纪业务成本 1,507.52 万元，经纪业务利润-540.41 万元。去年同期国元期货有限责任公司实现经纪业务收入 1,264.95 万元，经纪业务成本 1,065.47 万元，经纪业务利润 199.48 万元（注：2010 年 8 月，公司出售了国元期货，收购了五矿海勤期货，并已更名为国元海勤期货）。

2、证券承销、保荐及财务顾问业务

2011 年上半年，证券发行市场相对活跃，共计发行新股 164 只，募集资金 1,607.75 亿元，较去年同期下降 24.60%；再融资 2,794.35 亿元，较去年同期增长 20.77%。公司抓住发行市场的难得机遇，加大项目承揽承做力度，投资银行业务收入再创历史最好水平，在公司收入结构中的比重继续增加。2011 年上半年，公司共发行 6 个项目，包括 3 个首发项目和 3 个再融资项目。报告期内，公司实现证券承销业务净收入 20,447.63 万元，保荐业务收入 1,470.00 万元，财务顾问收入 485.00 万元，证券承销、保荐及财务顾问业务共实现营业收入 22,402.63 万元，比去年同期增长 56.83%；证券承销、保荐及财务顾问业务共发生营业成本 7,378.46 万元，比去年同期增长 129.49%；证券承销、保荐及财务顾问业务共实现营业利润 15,024.17 万元，比去年同期增长 35.72%。

3、自营投资业务

2011 年上半年，公司积极把握各类投资机遇，在逐步减少二级市场股票投资的情况下，谨慎参与定向增发、开放式基金等投资，并积极研究基金定投、股指期货套期保值等业务，始终把对市场系统性风险防控放在首位。报告期内，公司实现自营业务收入 7,647.18 万元，比去年同期增长 2052.38%；自营业务成本 541.93 万元，比去年同期增长 28.61%；自营业务利润 7,105.25 万元，比去年同期增加 7,171.35 万元。其中，母公司实现自营业务利润 5,631.98 万元，国元证券（香港）有限公司实现自营业务利润 1,473.27 万元。

4、资产管理业务

2011 年上半年，公司致力于客户资产管理制度建设，不断对业务流程进行规范；继续坚

持稳健投资策略，努力做好资产管理业务。截至2011年6月30日，公司3只集合理财产品共管理资产7.12亿元，其中，黄山1号规模4.32亿元；黄山2号规模1.58亿元；黄山3号规模1.22亿元。截至2011年6月30日，“黄山1号”累计净值1.4810元，“黄山2号”累计净值0.8609元，“黄山3号”累计净值0.8567元。报告期内，公司资产管理业务实现收入840.95万元，比上年同期增长48.17%；资产管理业务成本270.50万元，比上年同期减少32.08%；资产管理业务利润570.45万元，比上年同期增长237.03%。其中：母公司实现资产管理业务利润155.22万元，比上年同期增长117.49%。国元证券（香港）有限公司实现资产管理业务利润415.23万元，比上年同期增长324.18%。

（三）公司营业收入、营业利润的分部报告

1、公司营业收入地区分部情况(合并报表数据)

单位：(人民币)万元

地区	2011年1-6月		2010年1-6月		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
安徽省	37	27,873.32	32	35,219.12	-20.86%
北京市	2	1,729.04	2	1,777.76	-2.74%
上海市	6	4,783.56	6	5,976.55	-19.96%
广东省	8	4,522.03	4	4,991.38	-9.40%
山东省	5	3,814.18	4	4,676.13	-18.43%
辽宁省	2	1,465.83	2	1,689.34	-13.23%
天津市	1	326.29	1	404.66	-19.37%
江苏省	1	954.61	1	1010.29	-5.51%
浙江省	3	853.47	1	831.75	2.61%
重庆市	1	554.12	1	615.6	-9.99%
福建省	2	81.61			
河南省	1	29.75			
湖南省	1	69.93			
湖北省	1	50.15			
江西省	1	1.44			
山西省	1	64.91			
贵州省	1	0.12			
公司本部	---	51,670.62	---	34,476.52	49.87%
境内合计	---	98,844.98	---	91,669.10	7.83%
境外	---	4,692.53	---	2039.98	130.03%
合计	---	103,537.51	---	93,709.08	10.49%

注：至报告披露日，公司76家证券营业部中，已正式开业74家，以上营业部数量不包含控股子公司的营业部数量。

2、公司营业利润地区分部情况(合并报表数据)

单位：(人民币)万元

地区	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
安徽省	37	18,464.22	32	26,100.33	-29.26%
北京市	2	452.65	2	586.95	-22.88%
上海市	6	2,313.04	6	3,930.19	-41.15%
广东省	8	642.24	4	2,271.81	-71.73%
山东省	5	2,474.47	4	3,481.88	-28.93%
辽宁省	2	720.00	2	1,014.22	-29.01%
天津市	1	-35.09	1	9.23	-480.17%
江苏省	1	291.12	1	449.42	-35.22%
浙江省	3	-178.21	1	296.7	-160.06%
重庆市	1	181.68	1	268.68	-32.38%
福建省	2	-178.22			
河南省	1	-142.22			
湖南省	1	-168.17			
湖北省	1	-174.88			
江西省	1	-137.80			
山西省	1	-90.04			
贵州省	1	-128.48			
公司本部	---	24,623.21	---	11,002.59	123.79%
境内合计	---	48,929.52	---	49,412.00	-0.98%
境外	---	3,521.83	---	956.50	268.20%
合计	---	52,451.35	---	50,368.50	4.14%

(四) 公司资产结构和资产质量

截至2011年6月30日，公司总资产2,451,181.66万元，扣除客户存放的结算资金后，资产总额1,519,213.40万元，其中：金融资产账面价值535,246.96万元（交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项等），占总资产的比例为35.23%。长期股权投资85,759.20万元，占总资产的比例为5.64%，固定资产等其他长期性资产占总资产的比例为8.42%。自有货币性资产占总资产的比例为50.30%，表明公司资产流动性良好。报告期末，公司负债总额963,797.62万元，扣除客户存放的结算资金后，负债总额为31,829.36万元，资产负债率为2.10%，说明公司偿债能力非常强。

报告期末，母公司净资本与净资产的比例为73.20%，报告期各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。公司资产结构较为合理，资产质量优良。

(五) 公司主要融资渠道和负债结构

公司日常经营的融资渠道主要为同业拆借及回购融入资金，用于短期业务资金的周转。截至2011年6月30日，负债总额963,797.62万元，扣除客户存放的结算资金后，负债总额为

31,829.36万元。公司自有资金充足，期末公司拆入资金、卖出回购金融资产款余额为零。期末负债主要为应付职工薪酬和应交税费。

（六）现金流转情况

报告期内，公司现金及等价物净流出额为30,260.43万元。经营活动产生的现金净流入为40,520.02万元，经营活动主要现金流入项目为：收取利息和手续费收入94,335.25万元、处置金融资产增加现金65,692.02万元、收到与其他经营活动有关的现金2,435.11万元；经营活动主要流出项目为：客户存放的证券交易结算资金减少3,182.75万元、支付给职工以及为职工支付的现金31,399.12万元、支付的各项税费33,213.45万元、支付利息和手续费支出5,370.04万元、支付其他与经营活动有关的现金48,777.00万元。投资活动产生的现金净流出为10,306.70万元，投资活动主要流入项目为：收到五矿投资发展有限责任转回海勤转让过渡期损益381.17万元、收到长盛基金和徽商银行等股权现金分红9,031.14万元；主要流出项目为：购建固定资产等支付的现金19,658.25万元。筹资活动产生的现金净流出58,923.00万元，全部为分配2010年度股利。汇率变动对现金及现金等价物的影响金额为-1,550.75万元。

（七）合并范围的变化情况

公司报告期会计报表合并范围与上年同期相比，变化如下：自2010年9月始，新增了全资子公司国元海勤期货有限公司的会计报表合并。2010年8月，公司转让了国元期货有限责任公司的股权。变更后的合并范围为母公司、国元证券（香港）有限公司、国元股权投资有限公司和国元海勤期货有限公司。根据企业会计准则和公司财务制度规定，公司对持股41%的长盛基金管理有限公司的长期股权投资采用权益法核算。

（八）会计政策、会计估计变更及前期差错更正

- 1、本报告期内公司无会计政策变更事项。
- 2、本报告期内公司无会计估计变更事项。
- 3、本报告期内无重大前期会计差错更正事项。

（九）公允价值的确定方法、取得方式、相关估值假设、模型及参数设置

金融资产公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交

易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本公司报告期内未采用估计技术计量金融资产公允价值，其他财务报表项目以历史成本为计量属性。

(十) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1、国元证券（香港）有限公司（以下简称“国元（香港）公司”）

国元（香港）公司于 2006 年 7 月 19 日在香港注册成立，注册资本 60,000 万港币，公司持有国元（香港）公司 100%的股权。

国元（香港）公司的主营业务：证券买卖、期货交易、财务顾问、投资及投资组合管理、放债服务以及海外证券市场买卖业务。

截至 2011 年 6 月 30 日，国元（香港）公司总资产 183,810.41 万元人民币，净资产 66,151.57 万元人民币。报告期内，实现营业收入 4,692.53 万元人民币，同比增长 130.03%；营业利润 3,521.83 万元人民币，同比增长 268.20%；净利润 2,929.50 万元人民币，同比增长 305.98%。

2、国元股权投资有限公司（以下简称“国元直投”）

国元直投于 2009 年 8 月 18 日注册成立，初始注册资本 50,000 万元。根据公司第六届董事会第四次会议决议，公司对国元直投增资 50,000 万元，2011 年 6 月 24 日，国元直投注册资本变更为 10 亿元。公司持有国元直投 100%的股权。

国元直投的主营业务：股权投资。

截至 2011 年 6 月 30 日，国元直投总资产 108,298.97 万元，净资产 106,241.72 万元。报告期内，实现营业收入 497.77 万元，同比增长 35.86%；营业利润 120.42 万元，同比增长 289.70%；净利润 466.18 万元，同比增长 16.64%。

3、国元海勤期货有限公司（以下简称“国元海勤期货”）

国元海勤期货注册资本为 10,000 万元，公司持有国元海勤期货 100%的股权。

国元海勤期货的主营业务：商品期货经纪业务，金融期货经纪业务。

截至 2011 年 6 月 30 日，国元海勤期货总资产 41,871.92 万元，净资产 8,973.90 万元。报告期内，实现营业收入 967.11 万元、营业利润-540.42 万元、净利润-540.34 万元。

4、长盛基金管理有限公司（以下简称“长盛基金”）

长盛基金成立于 1999 年 3 月 26 日，注册资本为 15,000 万元人民币，是国内最早成立的十家基金管理公司之一，也是首批获得全国社保基金管理资格的六家基金管理公司之一，公司持有长盛基金 41%的股权。

长盛基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

截至 2011 年 6 月 30 日，长盛基金总资产 90,871.51 万元，净资产 75,170.65 万元。报告期内，实现营业收入 31,311.76 万元，同比减少 4.50%；营业利润 20,567.28 万元，同比减少 4.46%；净利润 15,880.64 万元，同比减少 6.68%。

二、经营中存在的问题和应对措施

目前，公司经营发展过程中存在的问题主要包括以下三个方面：1、由于各项业务规模不大，公司市场份额（排名）与公司净资本规模不相适应；2、人才（人力资源）特别是高端人才不能满足公司业务快速发展的需求，收入分配与激励机制有待完善；3、随着公司规模快速扩大，部门之间的有效协作能力尚需进一步增强。面对上述问题，2011 年下半年公司将按照全年经营思路，努力做好以下几项工作：

（一）做优做强传统业务，切实提高盈利水平

经纪业务方面。公司将探索经纪业务转型的突破口，加快转型步伐；大力推进精品营业部建设，促进营业部管理工作“标准化、规范化、流程化”；构建全面、系统的客户服务体系，提高客户服务质量和水平；进一步加快迁址新设营业部发展，巩固和提高经纪业务市场占有率；加快营销团队建设，加大产品销售力度，努力提高营销管理能力与营销业绩。

投行业务方面。公司将积极推进现有项目进度，争取较好收入；继续加强项目承揽工作，进一步提高公司项目承揽能力，增强发展后劲，形成良性循环；结合公司的“隔离墙”制度，继续加强项目的立项、现场检查和工作底稿管理，有效防范风险，提高投行业务质量。

自营投资业务方面。公司将继续坚持价值投资，努力取得较为理想的投资收益。在权益类投资方面，公司将继续谨慎投资，以投资定向增发和专户理财为主，在严控风险的前提下，争取较好的权益类投资回报；在固定收益投资方面，积极关注市场变化，做好债券组合的动态管理，在风险可控的前提下，提高债券投资收益，积极寻找高信用等级企业债券的配置机会，做好债券型基金组合品种和规模的调整。

资产管理业务方面。公司将加强市场调研，提升投资管理水平，提高理财产品投资收益率；提高客户服务水平，加大客户的维护和市场开拓力度，建立客户资源开发维护的有效机制；加强市场营销的渠道建设和维护工作，努力恢复业绩和声誉，寻求突围之路；适时引进战略合作者，发行新产品，重树品牌形象。

（二）利用电子商务平台，提升客户服务水平，积极开展投资顾问业务

继续强化统一营销电子商务平台建设，完善 CRM、国元金网、呼叫中心、国元点金、投

资顾问、客户行为分析等系统，推广主动服务平台试点，建设公司级客户沟通平台(TQ)；加强网站管理，努力提升网站宣传公司、服务客户的能力，加强对国元金网的宣传力度，加大国元金网对经纪业务的支持力度；提高客户服务人员综合素质，建设全新的非现场客户服务团队；大力开展多渠道电子化服务，构建全方位的客户接触平台，向客户提供多渠道服务方式，实现最大程度的客户接触和服务覆盖面。

制定公司投资顾问业务发展规划，尤其在团队建设和管理、考核激励、技术平台支持和风险合规等方面做出制度安排；加大证券投资顾问团队建设力度；继续通过内部培养、外部引进等方式，有计划地充实公司总部、证券营业部投资顾问人员；对营业部进行分类指导，选择部分营业部扩大签约客户数量，积极推进投资顾问业务发展。

（三）狠抓创新业务，力争上规模、早见效、多收益

融资融券业务方面。目前，公司共有 55 家证券营业部开展融资融券业务，公司将继续加强融资融券业务研究，优化完善各项制度及流程，积极采取奖励激励、绩效考核等措施，充分调动证券营业部积极性；落实第三批证券营业部上线开展融资融券业务，继续扩大公司开展融资融券业务营业网点数量；实施针对目标客户的第二轮融资融券业务推广方案，继续扩大业务推广成果。

IB 业务方面。目前，公司共有 22 家证券营业部获得 IB 业务资格，公司将继续做好营业部 IB 资格申报工作，通过开展投资者教育、员工培训等活动，推动营业部 IB 业务规范有序发展。

（四）各控股子公司努力开拓市场，扩大业务规模，提高盈利水平

长盛基金公司力争实现董事会下达的经营任务，努力扩大公募基金份额和净值规模，确保今年“争先进位”目标的实现；努力提升公募基金业绩和品牌影响力，积极发展社保基金管理业务；加强团队建设，建立和完善富有竞争力的激励约束机制，打造一流的基金管理团队。

国元（香港）公司针对自身和市场的状况，继续将拓展经纪、资产管理业务作为工作重点，争取经营业绩上个台阶；积极开拓投资银行业务，拓宽收入渠道；全力推进国元（香港）公司在香港主板市场的上市进程，争取早日成功上市。

国元股权投资公司全力以赴做好项目投资与项目管理工作，认真筛选优质项目，推进公司股权投资业务的开展；认真做好准备工作，力争完成“产业投资基金”的设立及资金募集工作。

国元海勤期货公司加强与各证券营业部的联合营销工作，尽快在股指期货业务拓展方面

打开局面；稳步发展商品期货业务，逐步提高市场占有率；建立健全公司的客户服务体系，努力提高核心竞争力。

(五) 加强公司经纪人团队管理及营销过程中的合规管理

随着公司经纪人队伍快速扩大，公司将采取有力措施，加强管理，防止在经纪人开发客户方面重拓展轻管理、重效益轻规范等问题的发生。

三、报告期内投资情况

(一) 募集资金的使用情况

单位：(人民币) 万元

募集资金总额		960,132			报告期投入募集资金总额			373,162.11		
报告期变更用途的募集资金总额		0			已累计投入募集资金总额			734,862.11		
累计变更用途的募集资金总额		0								
累计变更用途的募集资金总额比例		0								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
补充营运资金	否	660,132	660,132	308,183	669,883	-	-	-	-	否
办公场所购置等	否	50,000	50,000	14,979.11	14,979.11	-	-	-	-	否
增资国元股权投资有限公司	否	100,000	100,000	50,000	50,000	-	-	-	-	否
增资国元证券(香港)有限公司	否	150,000	150,000	-	-	-	-	-	-	否
合计	-	960,132	960,132	373,162.11	734,862.11	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)					-					
项目可行性发生重大变化的情况说明					-					
超募资金的金额、用途及使用进展情况					-					
募集资金投资项目实施地点变更情况					-					
募集资金投资项目实施方式调整情况					-					
募集资金投资项目先期投入及置换情况					-					
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					-					
项目实施出现募集资金结余的金额及原因					-					
尚未使用的募集资金用途及去向					-					
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况					-					

注：截至本报告期末，公司累计投入 669,883 万元补充营运资金，其中 9,751 万元为募

集资金的利息收入。

变更项目情况

适用 不适用

(二) 报告期内，重大非募集资金投资情况

公司第六届董事会第七次会议审议通过了《关于增加国元海勤期货有限公司注册资本的议案》，同意公司向国元海勤期货有限公司增资 1 亿元人民币，授权公司经营管理层根据国家有关规定办理与增资国元海勤期货有限公司相关的具体事项（具体公告见 2011 年 5 月 20 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网）。2011 年 8 月 4 日，国元海勤期货有限公司收到中国证监会《关于核准国元海勤期货有限公司变更注册资本的批复》（证监许可〔2011〕1195 号），核准国元海勤期货有限公司注册资本由 10,000 万元变更为 20,000 万元，新增的注册资本由公司现金方式认缴 10,000 万元（具体公告见 2011 年 8 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网）。

四、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

五、公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

第六节 重要事项

一、公司治理情况

公司上市以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求，不断完善治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

报告期内，公司按照监管部门要求，进一步完善募集资金管理和防控内幕交易工作，规范投资咨询业务执业资格管理等，确保公司治理的实际状况符合监管部门关于上市公司和证券公司治理水平的规范性文件的要求。

二、公司内部控制制度的建立及执行情况

公司根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律法规，结合公司自身实际情况，已建立起较为完善的内部控制组织架构和内部控制制度，形成了较为完整的内部控制体系。内部控制活动基本涵盖公司所有营运环节，具有较强的执行性，有关内部控制措施能有效传递给各级员工。

2011年上半年，根据监管要求和市场环境的变化，结合业务开展情况及行业特点，公司制定了《国元证券自有资金运用效益评价办法（试行）》，规范公司自有资金管理，保障资金安全，提高资金使用效率；为进一步规范公司及所属全资/控股子公司对外捐赠行为，加强公司对捐赠事项的管理，更好地履行公司的社会责任和公民义务，全面、有效地宣传和提升公司品牌及企业形象，维护公司股东、债权人及员工利益，公司制定了《国元证券股份有限公司对外捐赠管理办法》；为提高投资银行业务质量，防范和控制业务风险，公司制定了《国元证券股份有限公司投资银行项目现场检查暂行办法》；为了保证证券发行上市等申报材料质量，提高申报工作效率，公司修订了《国元证券股份有限公司投资银行业务内核小组工作制度（2010年修订）》；为规范公司融资融券业务，防范与融资融券业务有关的各类风险，对相关制度进行了修订，发布了《证券营业部开展融资融券业务管理办法》，涉及三十三项内部管理制度、一项流程及业务规则、《融资融券交易风险揭示书》、《融资融券合同》标准文本及相关业务表单；为规范网站运营管理，实现信息共享和互动，优化公司资源配置，维护公司统一市场品牌形象，提升公司客户服务水平，公司发布了《国元证券股份有限公司网站运营管理办法》；为防范内幕交易和管理利益冲突，保障公司各项业务依法合开展，公司制定了《关于进一步做好防控内幕交易工作的方案》；为了规范和加强公司客户投诉、信访及客户回访各类业务的管理，进一步落实中国证监会关于客户服务工作的有关规定，保护客户合法权益，提升公司客户服务水平，提高客户满意度，公司发布了《关于客户投诉及客户回访等业务管理的规定》、《国元证券客户回访管理办法》、《国元证券客户投诉、信访管理办法》；为加强对公司证券分析师的管理，规范证券分析师发布证券研究报告及提供其它证券投资咨询服务的行为，进一步提升公司研发能力和咨询服务水平，公司制定了《国元证券证券分析师人员暂行管理办法》；为规范公司发布证券研究报告业务，防范内幕交易

和管理利益冲突，保护投资者合法权益，公司制定了《国元证券股份有限公司发布证券研究报告业务管理暂行办法》。

2011 年上半年，公司各项规章制度和业务流程基本得到有效执行和持续完善。随着国家法律法规的逐步深化、监管力度的不断加强及证券业务持续发展的需要，公司将进一步完善内部控制环境和内部控制架构，健全内部控制制度和内部控制机制，持续保证各个经营环节的内部控制机制和内部控制制度健全、有效。

三、公司分配方案执行情况

根据公司2010年度股东大会审议通过的《2010年度利润分配预案》（详见2011年4月12日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网），即以2010年末总股本1,964,100,000 股为基数，向全体股东每10 股派发现金3.0元（含税），公司于2011年4月22日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上披露了《国元证券股份有限公司2010年度权益分派实施公告》，利润分配工作已于2011年4月29日实施完毕。

2011 年半年度公司未拟订利润分配预案或公积金转增股本预案。

四、重大诉讼、仲裁事项

- （一）公司无以前期间发生并持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。
- （二）报告期内，公司无应披露的重大诉讼、仲裁事项。

五、对外投资情况

- （一）证券投资情况
- √ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面值	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益
1	企业债	982085	09 淮南矿 MTN2	200,071,506.85	2,000,000.00	196,400,000.00	40.04%	-6,060,000.00
2	基金	-	国元多策略中国机会基金	194,955,722.82	224,048.42	259,259,896.12	52.86%	8,187,245.62
3	基金	-	国元环球中国机会基金	30,704,716.63	369,215.71	34,843,712.43	7.10%	61,055.10
期末持有的其他证券投资				0	-	0	0	0
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	1,690,537.77

合计	425,731,946.30	-	490,503,608.55	100%	3,878,838.49
----	----------------	---	----------------	------	--------------

证券投资情况说明：证券投资情况表填列公司 2011 年 6 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。

(二) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：(人民币)元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公 司股 权 比 例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权 益变动	会计核算 科目	股份来源
000527	美的电器	447,048,022.59	0.80%	460,315,953.00	2,707,740.90	13,267,930.41	可供出售 金融资产	网下配售
000830	鲁西化工	179,520,000.00	2.40%	197,472,000.00	-	17,952,000.00	可供出售 金融资产	网下配售
600183	生益科技	175,560,000.00	1.74%	171,570,000.00	-	-3,990,000.00	可供出售 金融资产	网下配售
601088	中国神华	101,319,403.48	0.02%	114,372,600.00	2,917,500.00	25,423,982.62	可供出售 金融资产	购买
002555	顺荣股份	20,355,000.00	5.15%	96,462,000.00	690,000.00	76,107,000.00	可供出售 金融资产	购买
000869	张裕 A	63,416,179.03	0.12%	59,265,117.80	854,756.00	677,699.40	可供出售 金融资产	购买
601857	中国石油	40,449,983.43	0.00%	38,289,630.94	651,650.19	-1,240,601.93	可供出售 金融资产	购买
601328	交通银行	41,094,736.43	0.01%	35,421,330.00	-	1,640,146.72	可供出售 金融资产	购买
600036	招商银行	23,097,347.55	0.01%	20,872,918.76	468,060.87	3,153,884.25	可供出售 金融资产	购买
601398	工商银行	20,557,627.39	0.00%	19,421,136.90	-	957,993.30	可供出售 金融资产	购买
	其他	5,099,697.08	-	4,875,200.00	70,000.00	8,629,760.67	可供出售 金融资产	购买
合计		1,117,517,996.98	-	1,218,337,887.40	8,359,707.96	142,579,795.44	-	-

注：根据合并报表中可供出售金融资产、融出证券相关数据分析填列。

(三) 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

单位：(人民币)元

所持对象 名称	初始投资金额	持有数量	占该公 司股 权 比 例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者 权益变动	会计核 算科目	股份 来源
国元证券 (香港)有 限公司	534,778,500.00	600,000,000.00	100.00%	534,778,500.00	29,294,948.12	-	长期股 权投资	出资

国元股权投资有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	100.00%	1,000,000,000.00	4,661,827.39	-	长期股权投资	出资
国元海勤期货有限公司	217,823,995.33	100,000,000.00	100.00%	217,823,995.33	-5,403,448.91	-	长期股权投资	购买
长盛基金管理有限公司	103,279,218.56	61,500,000.00	41.00%	346,558,049.82	65,110,626.41	-8,384,158.01	长期股权投资	出资和购买
徽商银行	159,596,329.18	116,257,210.00	1.42%	159,596,329.18	11,625,721.00	-	长期股权投资	抵债
安徽山河药用辅料股份有限公司	2,940,600.00	870,000.00	2.50%	2,940,600.00	95,700.00	-	长期股权投资	购买
安徽时联特种溶剂股份有限公司	22,790,000.00	4,300,000.00	9.15%	22,790,000.00	-	-	长期股权投资	购买
合肥锻压机床股份有限公司	33,440,000.00	8,000,000.00	5.95%	33,440,000.00	-	-	长期股权投资	购买
淮北矿业股份有限公司	163,800,000.00	60,000,000.00	0.85%	163,800,000.00	-	-	长期股权投资	购买
合肥工大高科信息技术有限责任公司	15,012,000.00	360,000.00	8.34%	15,012,000.00	-	-	长期股权投资	购买
浙江福莱特玻璃镜业股份有限公司	75,120,000.00	1,500,000.00	1.26%	75,120,000.00	-	-	长期股权投资	购买
安徽省皖北药业股份有限公司	20,064,000.00	3,200,000.00	6.40%	20,064,000.00	-	-	长期股权投资	购买
安徽商之都股份有限公司	11,858,000.00	2,200,000.00	2.00%	11,858,000.00	-	-	长期股权投资	购买
合计	2,360,502,643.07	1,958,187,210.00		2,603,781,474.33	105,385,374.01	-8,384,158.01		

注：安徽山河药用辅料股份有限公司、安徽时联特种溶剂股份有限公司、合肥锻压机床股份有限公司、淮北矿业股份有限公司、合肥工大高科信息技术有限责任公司、浙江福莱特玻璃镜业股份有限公司、安徽省皖北药业股份有限公司、安徽商之都股份有限公司为国元股权投资有限公司的长期股权投资项目。

(四) 其他综合收益明细

单位：(人民币)元

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	92,326,537.46	-53,536,022.83
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	22,222,182.85	-15,576,945.37
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-3,437,806.01	-8,771,758.63
小计	66,666,548.60	-46,730,836.09
2. 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	-8,384,158.00	-19,146,129.33
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	-8,384,158.00	-19,146,129.33
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计	0.00	0.00
4. 外币财务报表折算差额	-15,014,805.42	-5,716,053.82
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-15,014,805.42	-5,716,053.82
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	0.00	0.00
合计	43,267,585.18	-71,593,019.24

六、重大资产收购、出售及企业合并

报告期内，公司无重大资产收购、出售及企业合并事项。

七、重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项。

八、重大合同及履行情况

(一) 报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项。

(二) 报告期内，公司无重大担保事项。

(三) 报告期内，公司无委托他人进行现金、资产管理等重大合同事项。

九、独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会《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）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120号）、《公司章程》及其他有关规定，作为国元证券股份有限公司的独立董事，我们对公司2011年上半年控股股东及其他关联方资金占用和对外担保情况进行了认真负责的核查，现发表如下专项说明和独立意见：

- 1、报告期内，公司的控股股东及其他关联方不存在违规占用公司资金的情况；
- 2、报告期内，公司不存在为公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属企业、公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人的债务提供担保的情况；
- 3、公司不存在以前年度发生并累计至报告期的对外担保事项。

公司在对外担保的管理上严格遵守了中国证监会上述通知、《公司章程》及其他有关规定。

十、公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

十一、公司报告期接待调研、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04月28日	公司	采访	安徽广播电视台财经特快栏目记者	公司的经纪业务、投行业务、直投业务发展情况等
2011年01月01日至2011年06月30日	公司	电话沟通	个人投资者	公司经营情况、行业状况等

十二、报告期内，公司、董事、监事及高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人不存在受监管部门稽查或处罚的情况。

十三、报告期内其他重要事项和期后事项

（一）公司第五届董事会第三十二次会议审议通过了《关于国元证券（香港）有限公司申请到香港主板上市的议案》，同意公司启动国元证券（香港）有限公司申请到香港主板市场上市工作，授权公司经营管理层聘请中介机构开展相关工作，并负责履行相应的审批程序

(具体公告见 2010 年 7 月 20 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网)。
该事项尚需有关监管部门批准同意。

(二) 行政许可情况

1、业务资格行政许可情况

2011 年 1 月 25 日, 公司取得中国证监会青岛监管局《关于对国元证券股份有限公司青岛山东路证券营业部开展为国元海勤期货有限公司提供中间介绍业务的无异议函》(青证监函字[2011]4 号);

2011 年 1 月 27 日, 公司取得中国证监会安徽监管局《关于对国元证券合肥长江中路证券营业部等三家证券营业部开展期货中间介绍业务的无异议函》(皖证监函字[2011]27 号), 核准公司合肥长江中路证券营业部、合肥寿春路第一证券营业部、淮南国庆中路证券营业部开展期货中间介绍业务;

2011 年 2 月 22 日, 公司取得中国证监会辽宁监管局《关于对国元证券沈阳北站路证券营业部开展期货中间介绍业务无异议的函》(辽证监函[2011]9 号);

2011 年 2 月 28 日, 公司取得中国证监会天津监管局《关于国元证券天津河北路证券营业部开展为期货公司提供中间介绍业务的无异议函》(津证监机构字[2011]9 号);

2011 年 3 月 2 日, 公司取得中国证监会上海监管局《关于国元证券股份有限公司上海东方路等五家证券营业部开展为期货公司提供中间介绍业务的无异议函》(沪证监机构字[2011]80 号), 核准公司上海东方路证券营业部、上海斜土路证券营业部、上海虹桥路证券营业部、上海中山北路证券营业部、上海襄阳北路证券营业部开展期货中间介绍业务;

2011 年 3 月 7 日, 公司取得中国证监会大连监管局《关于国元证券股份有限公司大连金州证券营业部开展中间介绍业务的无异议函》(大证监函[2011]16 号);

2011 年 3 月 11 日, 公司取得中国证监会深圳监管局《关于国元证券股份有限公司深圳百花二路等两家证券营业部为期货公司提供中间介绍业务的无异议函》(深证局机构字[2011]47 号), 核准公司深圳百花二路证券营业部、深圳深南大道中国凤凰大厦证券营业部开展期货中间介绍业务;

2011 年 3 月 30 日, 公司取得中国证监会江苏监管局《关于国元证券无锡学前街证券营业部开展中间介绍业务的验收意见》(苏证监函[2011]126 号);

2011 年 3 月 31 日, 公司取得中国证监会北京监管局《关于国元证券股份有限公司北京西坝河南路证券营业部开展中间介绍业务的无异议函》(京证机构发[2011]30 号);

2011 年 4 月 2 日, 公司取得中国证监会浙江监管局《关于对国元证券股份有限公司杭

州密渡桥路证券营业部开展期货中间介绍业务无异议的函》（浙证监机构字[2011]29号）；

2011年6月29日，公司取得中国证监会广东监管局《关于国元证券股份有限公司广州江南大道中路证券营业部等两家证券营业部提供中间介绍业务开业验收意见的函》（广东证监函[2011]523号），核准公司广州江南大道中路证券营业部、中山体育路证券营业部开展期货中间介绍业务；

2011年7月19日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于对国元证券合肥宿州路证券营业部等三家证券营业部开展中间介绍业务的无异议函》（皖证监函字[2011]211号），核准公司合肥宿州路证券营业部、合肥红星路证券营业部、芜湖黄山西路证券营业部开展期货中间介绍业务。

2、分公司行政许可情况

2011年5月25日，公司取得中国证监会上海监管局《关于国元证券股份有限公司上海分公司同城迁址的批复》（沪证监机构字[2011]235号），同意公司上海分公司的办公场所由上海市浦东南路379号15楼变更为上海市民生路1199弄1号3楼。

3、营业部异地迁址行政许可情况

（1）2010年3月4日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司怀远禹王中路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]50号）；2010年5月12日，公司取得中国证监会广东监管局《关于核准国元证券股份有限公司怀远禹王中路证券营业部迁入广东省广州市的批复》（广东证监许可[2010]94号），同意公司怀远禹王中路证券营业部迁入广东省广州市。2011年1月6日，公司取得中国证监会广东监管局《关于国元证券股份有限公司广州体育东路证券营业部开业验收意见的函》（广东证监函[2011]10号）。

（2）2010年4月9日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司颍上中心路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]90号）；2010年5月19日，公司取得中国证监会广东监管局《关于核准国元证券股份有限公司颍上中心路证券营业部迁入广东省珠海市的批复》（广东证监许可[2010]97号），同意公司颍上中心路证券营业部迁入珠海市金湾区。2011年2月21日，公司取得中国证监会广东监管局《关于国元证券股份有限公司珠海金湾南翔路证券营业部开业验收意见的函》（广东证监函[2011]110号）。

（3）2010年4月9日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司淮南长江路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]91号）；2010年5月12日，公司取得中国证监会广东监管局《关于核准国元证券股份有限公司淮南长江路证券营业部迁

入广东省佛山市的批复》（广东证监许可[2010]93 号），同意公司淮南长江路证券营业部迁入佛山市。2011 年 2 月 21 日，公司取得中国证监会广东监管局《关于国元证券股份有限公司佛山季华五路证券营业部开业验收意见的函》（广东证监函[2011]109 号）。

（4）2010 年 4 月 9 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司泗县中城街证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]92 号）；2010 年 7 月 27 日，公司取得中国证监会山东监管局《关于核准国元证券股份有限公司泗县中城街证券营业部迁入山东省临沂市兰山区的决定》（鲁证监许可[2010]55 号），同意公司泗县中城街证券营业部迁入山东省临沂市兰山区。2011 年 1 月 17 日，公司取得中国证监会山东监管局《关于国元证券股份有限公司临沂八一路证券营业部开业验收合格的通知书》（鲁证监函（行政许可）[2011]3 号）。

（5）2010 年 4 月 28 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司望江书院路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]106 号）；2010 年 5 月 17 日，公司取得中国证监会厦门监管局《关于国元证券股份有限公司望江书院路证券营业部迁址厦门市海沧区的批复》（厦证监发[2010]151 号），同意公司望江书院路证券营业部迁入厦门市海沧区。2011 年 2 月 18 日，公司取得中国证监会厦门监管局《关于同意国元证券股份有限公司厦门钟林路证券营业部迁址开业的批复》（厦证监许可[2011]6 号）。

（6）2010 年 4 月 30 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司蒙城周元路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]114 号）。2010 年 8 月 20 日，公司取得中国证监会江苏监管局《关于同意国元证券股份有限公司蒙城周元路证券营业部迁入江苏省盐城市的批复》（苏证监机构字[2010]383 号）。2011 年 6 月 1 日，公司取得中国证监会江苏监管局《关于同意国元证券股份有限公司盐城解放南路证券营业部开业的批复》（苏证监机构字[2011]267 号）。

（7）2010 年 4 月 30 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司霍山南岳西路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]115 号）；2010 年 6 月 9 日，公司取得中国证监会江西监管局《关于同意国元证券股份有限公司霍山南岳西路证券营业部迁入江西省南昌市的批复》（赣证监许可[2010]36 号），同意公司霍山南岳西路证券营业部迁入江西省南昌市。2011 年 3 月 7 日，公司取得中国证监会江西监管局《关于国元证券股份有限公司南昌青山南路证券营业部开业验收合格的通知》（赣证监发[2011]46 号）。

（8）2010 年 5 月 19 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有

限公司定远东城路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]134 号）；2010 年 6 月 25 日，公司取得中国证监会贵州监管局《关于同意国元证券股份有限公司定远东城路证券营业部跨辖区迁入贵州省贵阳市的批复》（黔证监发[2010]121 号），同意公司定远东城路证券营业部迁入贵州省贵阳市。2011 年 3 月 31 日，公司取得中国证监会贵州监管局《关于核准国元证券股份有限公司贵阳金阳碧海南路证券营业部开业的批复》（黔证监发[2011]35 号）。

（9）2010 年 5 月 19 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于同意国元证券股份有限公司砀山人民路证券营业部迁址的批复》（皖证监函字[2010]135 号）；2010 年 6 月 8 日，公司取得中国证监会山西监管局《关于核准国元证券股份有限公司砀山人民路证券营业部迁入山西省太原市的批复》（晋证监发[2010]80 号），同意公司砀山人民路证券营业部迁入山西省太原市。2011 年 1 月 24 日，公司取得中国证监会山西监管局《关于核准国元证券股份有限公司太原新建南路证券营业部迁址开业的批复》（晋证监发[2011]11 号）。

4、营业部同城迁址行政许可情况

（1）2011 年 1 月 30 日，公司取得中国证监会浙江监管局《关于核准国元证券股份有限公司杭州密渡桥路证券营业部迁址开业的批复》（浙证监许可[2011]16 号），同意公司杭州密渡桥路证券营业部开业，营业地址：杭州市密渡桥路 1 号浙商时代大厦 21 楼。

（2）2011 年 5 月 30 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于国元证券股份有限公司南陵陵阳西路证券营业部迁址的批复》（皖证监函[2011]142 号），同意公司南陵陵阳西路证券营业部迁址。

（3）2011 年 5 月 31 日，公司取得中国证监会上海监管局《关于国元证券股份有限公司上海襄阳北路证券营业部同城迁址的批复》（沪证监机构字[2011]261 号），同意公司襄阳北路证券营业部迁址。

（4）2011 年 6 月 16 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于国元证券股份有限公司天长石梁路证券营业部迁址的批复》（皖证监函[2011]152 号），同意公司天长石梁路证券营业部迁址。

（5）2011 年 6 月 16 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于国元证券股份有限公司淮北淮海路证券营业部迁址的批复》（皖证监函[2011]153 号），同意公司淮北淮海路证券营业部迁址。

（6）2011 年 7 月 5 日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于国元证券股份有限公司合肥庐江路证券营业部新址开业验收的批复》（皖证监函[2011]179 号），同意公司合肥金寨

路凯旋大厦证券营业部开业，营业地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦1、4层。

(7) 2011年7月5日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于国元证券股份有限公司芜湖北京东路证券营业部迁址的批复》（皖证监函[2011]180号），同意公司芜湖北京东路证券营业部迁址。

(8) 2011年7月5日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于国元证券股份有限公司黄山新安北路证券营业部迁址的批复》（皖证监函[2011]181号），同意公司黄山新安北路证券营业部迁址。

(9) 2011年7月18日，公司取得中国证监会上海监管局《关于国元证券股份有限公司上海复兴西路证券营业部同城迁址的批复》（沪证监机构字[2011]337号），同意公司复兴西路证券营业部迁址。

5、营业部实施证券经纪人制度行政许可情况

(1) 2011年1月14日，公司取得中国证监会深圳监管局《关于对国元证券股份有限公司深圳深南大道中国凤凰大厦、百花二部两家证券营业部实施证券经纪人制度的备案意见》（深证局机构字[2011]16号），同意公司深圳深南大道中国凤凰大厦、百花二部两家证券营业部实施证券经纪人制度。

(2) 2011年6月27日，公司取得了中国证监会广东监管局《关于对国元证券股份有限公司辖区两家证券营业部实施证券经纪人制度核查意见的函》（广东证监函[2011]516号），同意公司广州江南大道中路、中山体育路两家证券营业部实施证券经纪人制度。

6、董事、监事和高级管理人员任职资格行政许可情况

2011年6月20日，公司取得中国证监会安徽监管局《关于核准陈平证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（皖证监函字[2011]166号），2011年6月23日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于聘任陈平先生为公司副总裁的议案》，同意聘任陈平先生为公司副总裁。

7、分支机构负责人任职资格行政许可情况

(1) 2011年1月4日，公司取得中国证监会广东监管局《关于核准李应强证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（广东证监许可[2011]1号），2011年2月23日公司国证人字[2011]90号文件聘任李应强同志为佛山季华五路证券营业部副总经理（主持工作）。

(2) 2011年1月4日，公司取得中国证监会广东监管局《关于核准周学雷证券公司分支机构负责人任职资格的批复》（广东证监许可[2011]2号），2011年1月14日公司国证人字[2011]17号文件聘任周学雷同志为广州体育东路证券营业部副总经理（主持工作）。

(3) 2011年1月10日,公司取得中国证监会安徽监管局《关于俞泽富、吴震证券公司分支机构负责人任职资格的确认函》,2011年1月20日公司国证人字[2011]39号文件聘任俞泽富同志为蚌埠胜利西路证券营业部副总经理(主持工作),吴震同志为太和人民路证券营业部总经理。

(4)2011年1月11日,公司取得中国证监会厦门监管局《关于张杨证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(厦证监许可[2011]2号),2011年5月16日,公司国证人字[2011]233号文件聘任张杨同志为厦门钟林路证券营业部总经理。

(5) 2011年1月12日,公司取得中国证监会安徽监管局《关于核准刘海证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(晋证监发[2011]4号),2011年2月23日,公司国证人字[2011]54号文件聘任刘海同志为太原新建南路证券营业部副总经理(主持工作)。

(6) 2011年1月20日,公司取得中国证监会广东监管局《关于国元证券股份有限公司变更李强分支机构负责人的复函》(广东证监函[2011]44号),2011年2月23日,公司国证人字[2011]91号文件聘任李强为珠海金湾南翔路证券营业部总经理。

(7) 2011年2月1日,公司取得中国证监会安徽监管局《关于杨庆明等三人证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(皖证监函[2011]36号),核准杨庆明、阮红梅、李斌证券公司分支机构负责人任职资格,2011年2月10日,公司国证人字[2011]73号文件聘任杨庆明同志为安庆人民路证券营业部副总经理,阮红梅同志为马鞍山华飞路证券营业部副总经理,李斌同志为马鞍山雨山西路证券营业部副总经理。

(8) 2011年2月15日,公司取得中国证监会江西监管局《关于何来发证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(赣证监许可[2011]7号),2011年3月16日,公司国证人字[2011]125号文件聘任何来发为南昌青山南路证券营业部副总经理(主持工作)。

(9)2011年4月25日,公司取得中国证监会广东监管局《关于国元证券股份有限公司变更张晓阳分支机构负责人任职资格的批复》(广东证监函[2011]342号),2011年4月26日,公司国证人字[2011]193号文件聘任张晓阳同志为顺德新桂北路证券营业部总经理。

(10) 2011年5月3日,公司取得中国证监会浙江监管局《关于核准王欣证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(浙证监许可[2011]75号),2011年5月5日,公司国证人字[2011]214号文件聘任王欣同志为台州世纪大道证券营业部副总经理(主持工作)。

(11) 2011年5月17日,公司取得中国证监会浙江监管局《关于核准周继嵘证券公司分支机构负责人任职资格的批复》(浙证监许可[2011]83号),2011年5月20日,公司国证人字[2011]237号文件聘任周继嵘同志为嘉兴洪兴路江南摩尔证券营业部副总经理(主持

工作)。

8、保荐代表资格行政许可情况

(1) 2011 年 2 月 25 日, 公司取得中国证监会《关于核准戚科仁保荐代表人资格的批复》(证监许可(2011) 290 号), 核准戚科仁保荐代表人资格。

(2) 2011 年 3 月 28 日, 公司取得中国证监会《关于核准林仕奎、武军保荐代表人资格的批复》(证监许可(2011) 452 号), 核准林仕奎、武军保荐代表人资格。

(3) 2011 年 5 月 23 日, 公司取得中国证监会《关于核准刘新军保荐代表人资格的批复》(证监许可(2011) 792 号), 核准刘新军保荐代表人资格。

(4) 2011 年 6 月 10 日, 公司取得中国证监会《关于核准李洲峰保荐代表人资格的批复》(证监许可(2011) 919 号), 核准李洲峰保荐代表人资格。

十四、信息披露索引

截至本报告刊登之日, 公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的主要信息如下:

- 1、2011 年 1 月 6 日, 刊登第六届董事会第二次会议决议公告;
- 2、2011 年 1 月 10 日, 刊登第六届董事会第三次会议决议公告;
- 3、2011 年 1 月 12 日, 刊登 2010 年 12 月经营情况;
- 4、2011 年 2 月 12 日, 刊登 2011 年 1 月经营情况;
- 5、2011 年 3 月 1 日, 刊登第六届董事会第四次会议决议公告;
- 6、2011 年 3 月 7 日, 刊登 2011 年 2 月经营情况;
- 7、2011 年 3 月 22 日, 刊登第六届董事会第五次会议决议公告、第六届监事会第二次会议决议公告、关于召开 2010 年度股东大会的通知、2010 年年度报告、2010 年年度报告摘要、2010 年度社会责任报告、2010 年度内部自我评价报告、2010 年度风险控制指标报告、2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告、关于公司控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明、2010 年年度审计报告、独立董事述职报告等;
- 8、2011 年 4 月 12 日, 刊登 2011 年 3 月经营情况、2010 年度股东大会决议公告和法律意见书;
- 9、2011 年 4 月 14 日, 刊登 2011 年第一季度业绩快报;
- 10、2011 年 4 月 16 日, 刊登关于股东股权解除质押的公告;
- 11、2011 年 4 月 21 日, 刊登 2011 年第一季度报告全文和正文;

- 12、2011 年 4 月 22 日，刊登 2010 年度权益分派实施公告；
- 13、2011 年 5 月 9 日，刊登 2011 年 4 月经营情况；
- 14、2011 年 5 月 10 日，刊登关于股东股权质押的公告；
- 15、2011 年 5 月 20 日，刊登第六届董事会第七次会议决议公告；
- 16、2011 年 6 月 8 日，刊登 2011 年 5 月经营情况；
- 17、2011 年 6 月 24 日，刊登第六届董事会第八次会议决议公告；
- 18、2011 年 7 月 11 日，刊登 2011 年 6 月经营情况和 2011 年上半年度业绩快报；
- 19、2011 年 7 月 14 日，刊登澄清公告；
- 20、2011 年 8 月 5 日，刊登 2011 年 7 月经营情况；
- 21、2011 年 8 月 8 日，刊登关于国元海勤期货有限公司变更注册资本获批的公告。

十五、审计事项

本次半年度财务报告未经审计。

第七节 财务报告

一、财务报表(附后)

二、财务报表附注(附后)

第八节 备查文件目录

- 一、载有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、总会计师及会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本。
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 四、《公司章程》。

国元证券股份有限公司

董事长：风良志

二〇一一年八月九日

附：财务报告(未经审计)

资产负债表（一）

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	附注号		2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
资产：						
货币资金	八、1		15,788,357,424.80	13,710,795,543.39	15,762,412,099.68	14,975,042,751.68
其中：客户资金存款	八、1		7,812,992,968.64	6,965,029,149.52	7,509,778,569.64	7,361,408,047.28
客户信用资金存款	八、1		427,523,465.99	76,292,073.11	445,282,529.75	6,939,769.11
结算备付金	八、2		846,049,788.99	732,256,636.87	1,174,599,375.65	1,053,513,807.63
其中：客户备付金	八、2		752,938,764.80	636,704,509.65	1,094,560,541.13	980,974,973.11
信用备付金	八、2		18,212,698.37	18,212,698.37	20,007,702.20	20,007,702.20
拆出资金						
融出资金	八、3		574,603,633.54	434,176,875.14	287,316,672.98	16,084,872.90
融出证券			2,513,554.00	2,513,554.00		
交易性金融资产	八、4		490,503,608.55	196,400,000.00	1,219,475,628.68	891,526,923.32
衍生金融资产						
买入返售金融资产						
应收利息	八、5		57,170,173.61	54,557,273.61	39,823,748.00	39,823,748.00
存出保证金	八、6		322,940,344.75	207,762,152.32	297,691,310.49	198,489,763.29
可供出售金融资产	八、7		3,840,917,221.96	3,698,057,709.76	3,613,337,819.62	3,565,188,060.96
持有至到期投资						
长期股权投资	八、8	十五、1	857,591,979.00	2,265,169,874.33	899,120,510.59	1,786,343,405.92
投资性房地产						
固定资产	八、9		1,069,589,599.35	1,055,442,589.24	794,823,944.10	779,286,541.72
无形资产	八、10		22,245,832.46	18,689,454.35	18,005,218.33	14,037,208.45
其中：交易席位费	八、10		2,475,545.14	2,475,545.14	2,878,307.61	2,878,307.61
递延所得税资产	八、11		27,146,483.23	26,743,981.23	48,322,398.41	43,921,006.31
其他资产	八、12		612,186,982.42	411,105,259.01	745,780,074.67	538,397,249.29
资产总计			24,511,816,626.66	22,813,670,903.25	24,900,708,801.20	23,901,655,339.47

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

资产负债表（二）

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	附注号		2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
负债：						
短期借款						
其中：质押借款						
拆入资金						
交易性金融负债						
衍生金融负债						
卖出回购金融资产款						
代理买卖证券款	八、14		8,885,620,218.72	7,785,246,430.74	9,158,756,495.69	8,513,679,140.34
信用交易代理买卖证券款	八、15		434,062,379.51	76,292,109.61	192,753,620.82	6,875,964.64
代理承销证券款						
应付职工薪酬	八、16		139,453,177.24	117,601,060.32	203,531,973.66	172,574,126.93
应交税费	八、17		73,182,638.23	64,304,994.18	268,410,061.10	260,064,686.58
应付利息			2,288,211.27	2,288,211.27	2,170,748.97	2,170,748.97
预计负债						
长期借款						
应付债券						
递延所得税负债	八、11		18,126,128.06			
其他负债	八、18		85,243,441.11	76,043,314.66	95,059,857.46	78,905,692.22
负债合计			9,637,976,194.14	8,121,776,120.78	9,920,682,757.70	9,034,270,359.68
股东权益：						
股本	八、19		1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,964,100,000.00
资本公积	八、20		9,905,896,688.14	9,851,518,304.00	9,847,614,297.54	9,849,001,978.56
减：库存股						
盈余公积	八、21		507,711,184.74	507,711,184.74	507,711,184.74	507,711,184.74
一般风险准备	八、22		502,689,979.61	502,689,979.61	502,689,979.61	502,689,979.61
交易风险准备	八、23		461,679,735.23	461,679,735.23	461,679,735.23	461,679,735.23
未分配利润	八、24		1,574,741,904.49	1,404,195,578.89	1,724,195,100.65	1,582,202,101.65
外币报表折算差额			-42,979,059.69		-27,964,254.27	
归属于母公司股东权益合计			14,873,840,432.52	14,691,894,782.47	14,980,026,043.50	14,867,384,979.79
少数股东权益						
股东权益合计			14,873,840,432.52	14,691,894,782.47	14,980,026,043.50	14,867,384,979.79
负债和股东权益总计			24,511,816,626.66	22,813,670,903.25	24,900,708,801.20	23,901,655,339.47

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

利润表

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：（人民币）

项 目	附注号		2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业收入			1,035,375,102.77	973,800,956.58	937,090,857.94	902,654,167.63
手续费及佣金净收入	八、25		697,328,594.97	668,711,452.61	707,397,861.36	682,516,331.69
其中：代理买卖业务净收入	八、25		465,921,853.35	441,457,004.04	557,271,688.52	532,460,158.85
证券承销业务净收入	八、25		204,476,300.80	204,476,300.80	127,249,607.95	127,249,607.95
委托客户资产管理业务净收入	八、25		8,409,495.48	4,257,202.43	4,696,498.81	4,696,498.81
保荐业务收入	八、25		14,700,000.00	14,700,000.00	11,100,000.00	11,100,000.00
财务顾问业务收入	八、25		4,850,000.00	4,850,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
利息净收入	八、26		195,117,300.53	179,980,082.93	151,072,027.37	142,770,597.46
投资收益（损失以“-”号填列）	八、27	十五、2	80,527,772.88	73,046,726.38	125,742,513.05	120,107,234.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、27		76,736,347.41	76,736,347.41	81,522,895.48	81,522,895.48
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、28		56,646,827.58	48,398,526.86	-50,691,859.01	-44,789,561.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-492,646.75	-492,646.75	-181,540.92	-181,540.92
其他业务收入	八、29		6,247,253.56	4,156,814.55	3,751,856.09	2,231,106.67
二、营业支出			510,861,572.99	480,305,836.41	433,405,793.83	408,561,402.08
营业税金及附加	八、30		42,990,931.71	42,351,028.52	42,581,807.04	41,716,723.30
业务及管理费	八、31		470,853,248.66	440,937,415.27	357,750,325.54	333,772,017.53
资产减值损失	八、32		-5,359,162.39	-5,359,162.39	31,263,107.39	31,263,107.39
其他业务成本	八、33		2,376,555.01	2,376,555.01	1,810,553.86	1,809,553.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			524,513,529.78	493,495,120.17	503,685,064.11	494,092,765.55
加：营业外收入	八、34		7,040,835.20	2,019,898.75	5,868,725.26	365,016.09
减：营业外支出	八、35		1,978,254.70	1,977,220.33	1,789,285.18	1,789,012.62
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）			529,576,110.28	493,537,798.59	507,764,504.19	492,668,769.02
减：所得税费用	八、36		89,799,306.44	82,314,321.35	85,675,416.23	81,963,105.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			439,776,803.84	411,223,477.24	422,089,087.96	410,705,663.90
其中：归属于母公司所有者的净利润			439,776,803.84		422,012,166.10	
少数股东损益					76,921.86	
六、每股收益：						
（一）基本每股收益			0.22		0.21	
（二）稀释每股收益			0.22		0.21	
七、其他综合收益	八、37		43,267,585.18	2,516,325.44	-71,593,019.24	-62,629,222.54
八、综合收益合计			483,044,389.02	413,739,802.68	350,496,068.72	348,076,441.36
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额			483,044,389.02	413,739,802.68	350,419,146.86	348,076,441.36
归属于少数股东的综合收益总额					76,921.86	

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

现金流量表

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	附注号	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
处置交易性金融资产净增加额		656,920,210.68	608,131,918.40		
收取利息、手续费及佣金的现金		943,352,463.62	892,562,036.84	906,520,845.94	875,029,561.18
拆入资金净增加额					
回购业务资金净增加额					
代理买卖业务的现金净增加额		-31,827,518.28	-659,016,564.63	-2,250,882,377.63	-3,001,890,157.88
收到其他与经营活动有关的现金	八、38	24,351,130.81	6,176,713.30	37,603,688.99	7,572,975.00
经营活动现金流入小计		1,592,796,286.83	847,854,103.91	-1,306,757,842.70	-2,119,287,621.70
处置交易性金融资产净减少额				1,053,536,649.32	827,987,976.70
支付利息、手续费及佣金的现金		53,700,393.82	44,051,878.75	45,633,008.72	45,608,076.41
拆入资金净减少额					
支付给职工以及为职工支付的现金		313,991,164.18	292,341,065.76	269,222,172.99	260,272,686.94
支付的各项税费		332,134,461.15	324,170,352.19	306,408,959.69	304,641,549.56
支付其他与经营活动有关的现金	八、38	487,770,036.19	579,985,552.72	264,044,869.77	164,008,087.82
经营活动现金流出小计		1,187,596,055.34	1,240,548,849.42	1,938,845,660.49	1,602,518,377.43
经营活动产生的现金流量净额		405,200,231.49	-392,694,745.51	-3,245,603,503.19	-3,721,805,999.13
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		3,811,704.67	3,811,704.67		
取得投资收益收到的现金		90,311,421.00	89,525,721.00	73,671,578.00	73,671,578.00
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		94,123,125.67	93,337,425.67	73,671,578.00	73,671,578.00
投资支付的现金			500,000,000.00	256,812,450.00	221,635,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		196,582,454.78	195,816,700.71	349,415,864.43	347,789,653.85
支付其他与投资活动有关的现金		607,711.75	607,711.75	437,250.04	437,250.04
投资活动现金流出小计		197,190,166.53	696,424,412.46	606,665,564.47	569,862,603.89
投资活动产生的现金流量净额		-103,067,040.86	-603,086,986.79	-532,993,986.47	-496,191,025.89
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金					
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		0.00	0.00	0.00	0.00
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		589,230,000.00	589,230,000.00	982,050,000.00	982,050,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流出小计		589,230,000.00	589,230,000.00	982,050,000.00	982,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-589,230,000.00	-589,230,000.00	-982,050,000.00	-982,050,000.00

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,507,452.17	-492,646.75	-5,897,594.74	-181,540.92
五、现金及现金等价物净增加额		-302,604,261.54	-1,585,504,379.05	-4,766,545,084.40	-5,200,228,565.94
加：期初现金及现金等价物余额		16,937,011,475.33	16,028,556,559.31	25,748,780,747.92	24,511,679,549.54
六、期末现金及现金等价物余额	八、38	16,634,407,213.79	14,443,052,180.26	20,982,235,663.52	19,311,450,983.60

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

现金流量表补充资料

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

金额单位：人民币元

补充资料	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	合并数	母公司	合并数	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	439,776,803.84	411,223,477.24	422,089,087.96	410,705,663.90
加：资产减值准备	-5,359,162.39	-5,359,162.39	31,263,107.39	31,263,107.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,364,796.89	30,218,309.92	22,761,202.24	21,053,506.28
无形资产摊销	4,129,101.74	3,707,810.60	3,424,764.03	3,038,000.09
长期待摊费用摊销	6,428,402.30	6,387,210.68	2,882,261.87	2,790,105.95
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）	607,711.75	607,711.75	437,250.04	437,250.04
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）				
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-56,646,827.58	-48,398,526.86	50,691,859.01	44,789,561.69
财务费用（收益以“－”号填列）				
投资损失（收益以“－”号填列）	-77,522,047.41	-76,736,347.41	-81,522,895.48	-81,522,895.48
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	13,543,530.61	13,543,530.61	-4,779,314.58	-4,779,314.58
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			-10,272,490.51	-10,053,497.52
交易性金融资产的减少（增加以“－”号填列）	664,769,622.82	622,676,225.29	-1,097,574,725.97	-866,390,774.72
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-316,551,656.21	-438,563,392.79	-124,349,288.85	-35,293,531.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-300,832,691.62	-912,494,238.90	-2,460,654,320.34	-3,237,843,180.34
其他	492,646.75	492,646.75		
经营活动产生的现金流量净额	405,200,231.49	-392,694,745.51	-3,245,603,503.19	-3,721,805,999.13
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	16,634,407,213.79	14,443,052,180.26	20,982,235,663.52	19,311,450,983.60
减：现金的期初余额	16,937,011,475.33	16,028,556,559.31	25,748,780,747.92	24,511,679,549.54
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-302,604,261.54	-1,585,504,379.05	-4,766,545,084.40	-5,200,228,565.94

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

合并所有者权益变动表(1/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 1-6 月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	外币报表折算差 额	未分配利润		
一、上年年末余额	1,964,100,000.00	9,847,614,297.54	507,711,184.74	502,689,979.61	461,679,735.23	-27,964,254.27	1,724,195,100.65		14,980,026,043.50
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	1,964,100,000.00	9,847,614,297.54	507,711,184.74	502,689,979.61	461,679,735.23	-27,964,254.27	1,724,195,100.65		14,980,026,043.50
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		58,282,390.60				-15,014,805.42	-149,453,196.16		-106,185,610.98
(一)净利润							439,776,803.84		439,776,803.84
(二)其他综合收益		58,282,390.60				-15,014,805.42			43,267,585.18
1、可供出售金融资产公允价值变动金额		88,888,731.45							88,888,731.45
(1)计入股东权益的金额		92,326,537.46							92,326,537.46
(2)转入当期损益的金额		-3,437,806.01							-3,437,806.01
2、现金流量套期工具公允价值变动金额									
(1)计入股东权益的金额									
(2)转入当期损益的金额									
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-8,384,158.00							-8,384,158.00
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响		-22,222,182.85							-22,222,182.85
5、其他						-15,014,805.42			-15,014,805.42
上述(一)和(二)小计		58,282,390.60				-15,014,805.42	439,776,803.84		483,044,389.02
(三)股东投入和减少资本									
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东的金额									
3、其他									
(四)利润分配							-589,230,000.00		-589,230,000.00
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配							-589,230,000.00		-589,230,000.00
4、提取交易风险准备									
(五)股东权益的内部结转									
1、资本公积转增股本									

2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、其他									
四、本年年末余额	1,964,100,000.00	9,905,896,688.14	507,711,184.74	502,689,979.61	461,679,735.23	-42,979,059.69	1,574,741,904.49		14,873,840,432.52

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

合并所有者权益变动表(2/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	2010 年 1-6 月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	外币报表折算差 额	未分配利润		
一、上年年末余额	1,964,100,000.00	9,918,054,061.52	420,602,760.89	415,223,824.15	374,213,579.77	-7,679,762.70	2,047,868,480.10	50,916,465.60	15,183,299,409.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	1,964,100,000.00	9,918,054,061.52	420,602,760.89	415,223,824.15	374,213,579.77	-7,679,762.70	2,047,868,480.10	50,916,465.60	15,183,299,409.33
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		-65,876,965.42				-5,716,053.82	-560,037,833.90	76,921.86	-631,553,931.28
(一)净利润							422,012,166.10	76,921.86	422,089,087.96
(二)其他综合收益		-65,876,965.42				-5,716,053.82			-71,593,019.24
1、可供出售金融资产公允价值变动的金额		-62,307,781.46							-62,307,781.46
(1)计入股东权益的金额		-53,536,022.83							-53,536,022.83
(2)转入当期损益的金额		-8,771,758.63							-8,771,758.63
2、现金流量套期工具公允价值变动金额									
(1)计入股东权益的金额									
(2)转入当期损益的金额									
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-19,146,129.33							-19,146,129.33
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响		15,576,945.37							15,576,945.37
5、其他						-5,716,053.82			-5,716,053.82
上述(一)和(二)小计		-65,876,965.42				-5,716,053.82	422,012,166.10	76,921.86	350,496,068.72
(三)股东投入和减少资本									
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东的金额									
3、其他									

(四) 利润分配							-982,050,000.00		-982,050,000.00
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配							-982,050,000.00		-982,050,000.00
4、提取交易风险准备									
(五) 股东权益的内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、其他									
四、本年年末余额	1,964,100,000.00	9,852,177,096.10	420,602,760.89	415,223,824.15	374,213,579.77	-13,395,816.52	1,487,830,646.20	50,993,387.46	14,551,745,478.05

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

母公司所有者权益变动表 (1/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	2011 年 1-6 月						
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,964,100,000.00	9,849,001,978.56	507,711,184.74	502,689,979.61	461,679,735.23	1,582,202,101.65	14,867,384,979.79
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	1,964,100,000.00	9,849,001,978.56	507,711,184.74	502,689,979.61	461,679,735.23	1,582,202,101.65	14,867,384,979.79
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		2,516,325.44				-178,006,522.76	-175,490,197.32
(一)净利润						411,223,477.24	411,223,477.24
(二)其他综合收益		2,516,325.44					2,516,325.44
1、可供出售金融资产公允价值的金额		14,533,977.91					14,533,977.91
(1)计入股东权益的金额		17,971,783.92					17,971,783.92
(2)转入当期损益的金额		-3,437,806.01					-3,437,806.01
2、现金流量套期工具公允价值变动金额							
(1)计入股东权益的金额							
(2)转入当期损益的金额							
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额							
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-8,384,158.00					-8,384,158.00
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响		-3,633,494.47					-3,633,494.47
5、其他							
上述(一)和(二)小计		2,516,325.44				411,223,477.24	413,739,802.68
(三)股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、股份支付计入股东的金额							

3、其他							
(四) 利润分配						-589,230,000.00	-589,230,000.00
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配						-589,230,000.00	-589,230,000.00
4、提取交易风险准备							
(五) 股东权益的内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、一般风险准备弥补亏损							
5、其他							
四、本年年末余额	1,964,100,000.00	9,851,518,304.00	507,711,184.74	502,689,979.61	461,679,735.23	1,404,195,578.89	14,691,894,782.47

法定代表人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

母公司所有者权益变动表 (2/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	2010 年 1-6 月						
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,964,100,000.00	9,921,265,327.85	420,245,029.28	415,223,824.15	374,213,579.77	1,951,989,013.42	15,047,036,774.47
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	1,964,100,000.00	9,921,265,327.85	420,245,029.28	415,223,824.15	374,213,579.77	1,951,989,013.42	15,047,036,774.47
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		-62,629,222.54				-571,344,336.10	-633,973,558.64
(一) 净利润						410,705,663.90	410,705,663.90
(二) 其他综合收益		-62,629,222.54					-62,629,222.54
1、可供出售金融资产公允价值的金额		-57,977,457.62					-57,977,457.62
(1) 计入股东权益的金额		-49,205,698.99					-49,205,698.99
(2) 转入当期损益的金额		-8,771,758.63					-8,771,758.63
2、现金流量套期工具公允价值变动金额							
(1) 计入股东权益的金额							
(2) 转入当期损益的金额							
(3) 计入被套期项目初始确认金额中的金							
3、权益法下被投资单位其他所有者权益		-19,146,129.33					-19,146,129.33
4、与计入股东权益项目相关的所得税影		14,494,364.41					14,494,364.41
5、其他							
上述(一)和(二)小计		-62,629,222.54				410,705,663.90	348,076,441.36
(三) 股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、股份支付计入股东的金额							

3、其他							
(四) 利润分配						-982,050,000.00	-982,050,000.00
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配						-982,050,000.00	-982,050,000.00
4、提取交易风险准备							
(五) 股东权益的内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、一般风险准备弥补亏损							
5、其他							
四、本年年末余额	1,964,100,000.00	9,858,636,105.31	420,245,029.28	415,223,824.15	374,213,579.77	1,380,644,677.32	14,413,063,215.83

法定代表人：风良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

国元证券股份有限公司

二〇一一年半年度财务报表附注

(以下金额单位若无特别说明均为人民币元)

一、基本情况

国元证券股份有限公司是 2007 年 9 月 29 日经中国证监会证监公司字[2007]165 号文核准,由北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司重组而设立,吸收合并后存续公司注册资本变更为 146,410 万元。2007 年 10 月 25 日,北京化二股份有限公司完成了迁址、变更经营范围以及资产、业务、人员等置入、置出工作后,正式更名为国元证券股份有限公司,取得 340000000006066 号企业法人营业执照,公司的注册地址:合肥市寿春路 179 号,法定代表人:凤良志。2007 年 10 月 30 日,公司股票在深圳证券交易所复牌,股票代码 000728,股票简称“国元证券”。2009 年 10 月根据国元证券股份有限公司 2008 年度股东大会决议和修改后公司章程的规定,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1099 号文核准,公司公开增发 5 亿股人民币普通股,增发后公司的注册资本变更为人民币 196,410 万元。

国元证券有限责任公司是国元证券股份有限公司的前身,由原安徽省国际信托投资公司和原安徽省信托投资公司作为主发起人,以各自拥有的证券营业部及证券经营性资产为基础,联合其他 12 家法人单位共同发起设立的综合类证券公司。国元证券有限责任公司于 2001 年 9 月 27 日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2001]194 号文件批准开业,2001 年 10 月 15 日经安徽省工商行政管理局登记注册,注册资本 203,000 万元。国元证券有限责任公司被北京化二股份有限公司吸收合并后,已办理注销。

截至 2011 年 6 月 30 日止,本公司员工总计 2405 人(其中:高级管理人员 30 人)。公司在北京、上海、天津、广东、江苏、山东、浙江、辽宁、重庆、福建、湖南、河南、湖北、江西、山西、贵州以及安徽省内共设有 76 家证券营业部,截止 2011 年 6 月 30 日其中尚有 2 家营业部处于筹建未正式对外营业。公司内设部门有营销经纪总部、投资银行总部、客户资产管理总部、投资管理总部、客户服务总部、融资融券部、研究中心、信息技术部、客户资金存管中心、资金计划部、法律事务部、董事会办公室、合规管理部、风险监管部、稽核部、财务会计部、人力资源部、机构管理部、办公室、行政管理部等业务经营与综合管理部门。

公司经营范围:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍

业务。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年 1-6 月合并及母公司财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况、2011 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表编制基础

本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》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、公司采用的主要会计政策和会计估计

本公司下列主要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的会计业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，境外子公司按所在国家或地区的货币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

①同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本附注四、9

②同一控制下的吸收合并的会计处理方法

对同一控制下吸收合并中取得的资产、负债按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。

A. 以发行权益性证券方式进行的该类合并，本公司在合并日以被合并方的原账面价值确认合并中取得的被合并方的资产和负债后，所确认的净资产入账价值与发行股份面值总额的差额，记入资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润；

B. 以支付现金、非现金资产方式进行的该类合并，所确认的净资产入账价值与支付的现金、非现金资产账面价值的差额，相应调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

①非同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本附注四、9

②非同一控制下的吸收合并的会计处理方法

非同一控制下的吸收合并，本公司在购买日将合并中取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，按其公允价值确认为本公司的资产和负债；作为合并对价的有关非货币性资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产处置损益计入合并当期的利润表；确定的企业合并成本与所取得的被购买方可辨认净资产公允价值之间的差额，如为借差确认为商誉，如为贷差计入企业合并当期的损益。

③商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

4、合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司、合营公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

5、计量属性

本公司以权责发生制为记账基础。

本公司在将符合确认条件的会计要素登记入账并列报于财务报表时，按照企业会计准则规定的计量属性进行计量，包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，当能够保证取得并可靠计量会计要素的金额时，采用公允价值、重置成本、可变现净值或现值计量。

6、现金及现金等价物的确定标准方法

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制进行核算，资产负债表日将记账本位币以外的其他货币的余额折算为记账

本位币余额，其中，货币性项目以资产负债表日的即期汇率折算，非货币性项目以交易日即期汇率折算，产生的汇兑差额计入当期损益。

公司对境外子公司的财务报表按照以下方法进行折算：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；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

8、金融工具

(1) 金融资产划分为以下四类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接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。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账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。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照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。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。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。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

是指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。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的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，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可

供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原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) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 主要金融资产的公允价值确定方法：

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(4) 金融资产转移

①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时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 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：

A. 终止确认部分的账面价值。

B. 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之和。

②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，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 应收款项：资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

a. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 1000 万元以上应收款项确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。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，并据此计提相应的坏账准备。

b. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80

5 年以上

100

c. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，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，并据此计提相应的坏账准备。

C. 持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

D. 可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入资产减值损失。

9、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定：分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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；

B. 合并方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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金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，但实际支付的价款中包含的已

宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

B.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；

C.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，但合同或协议约定不公允的除外；

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定；

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑对被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补

偿义务，还按《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

B. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；

C. 与被投资单位之间发生重要交易；

D. 向被投资单位派出管理人员；

E. 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、投资性房地产

投资性房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。主要包括：

(1) 已出租的土地使用权。

(2) 持有并准备增值后转让的土地使用权。

(3) 已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。

11、固定资产

(1) 确认条件：固定资产是指公司为经营管理或出租等而持有的，单价在 2,000 元（含 2,000 元）以上、使用年限在 1 年（不含 1 年）以上的有形资产。包括房屋及建筑物、机械及动力设备、电子及办公设备、运输设备等。购买计算机硬件所附带的软件，未单独计价的，并入计算机硬件作为固定资产管理；单独计价的软件，计入无形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

<u>资产类别</u>	<u>净残值率 (%)</u>	<u>预计使用年限</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋及建筑物	3	25-45	2.16-3.88
机械及动力设备	3	14-18	5.39-6.93
电子及办公设备	3	5-10	9.7-19.40
运输设备	3	12	8.08

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，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，同时计

提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；；
- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

12、在建工程

(1) 在建工程类别

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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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，并按本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) 在建工程减值测试方法、计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

14、无形资产

(1) 无形资产的计价方法：按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①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 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的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，

同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

15、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。

公司对以经营租赁方式租入的固定资产进行的改良，其发生的符合资本化条件的各项支出，记

入“长期待摊费用”，并在5年内进行摊销。如果5年内同一经营租入固定资产又发生类似改良支出，将上次未摊完的长期待摊费用余额一次性计入当期损益。

16、股份支付

(1) 股份支付的种类：以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施股份支付计划的会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

④完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务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，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 修改股份支付计划的会计处理

(6) 终止股份支付计划的会计处理

17、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获

得职工提供的服务相关的支出。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，职工薪酬在职工提供服务的期间确认，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。因解除与职工的劳动关系给予的补偿，在公司已制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，且不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认为预计负债，同时计入当期损益。

18、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、营业收入确认原则

(1) 手续费及佣金收入

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。代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入，以全额包销方式进行承销业务的，在将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本；以余额包销或代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

(2) 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

(3) 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，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）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。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认

①对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

C. 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

③于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负

债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

五、会计政策、会计估计变更及前期差错更正

1、本报告期内公司无会计政策变更事项。

2、本报告期内公司无会计估计变更事项。

3、本报告期内无重大前期会计差错更正事项。

六、税项

1、营业税

营业税按营业收入扣除金融企业往来收入、为证券交易所代收的证券交易监管费、经手费以及为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费后的 5%计缴。根据财政部、国家税务总局联合发布的财税[2006]172 号《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，从 2006 年 11 月 1 日起，准许证券公司上缴的证券投资保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

2、城建税及教育费附加

分别按应纳营业税额的 7%和 5%计缴。

3、所得税

根据中华人民共和国主席令第 63 号颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，以及国家税务总局国税发[2008]28 号文《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》，本公司采用“由公司总机构统一计算应纳税所得额，总机构、各分支机构按分配比例就地预缴企业所得税，年终由总机构进行企业所得税的年度汇算清缴”的办法计缴企业所得税。

2011 年本公司深圳地区营业部按分配的应纳税所得额和所属地企业所得税税率 24%计算缴纳。

本公司除深圳地区营业部以外的分支机构以及公司总部按分配的应纳税所得额和所属地企业所

得税税率 25% 计算缴纳。

本公司应纳企业所得税额以主管税务机关的年度清算为准。

本公司子公司国元海勤期货有限责任公司所得税税率为 25%。

本公司子公司国元股权投资有限公司所得税税率为 25%。

本公司子公司国元证券（香港）有限公司按应课税盈利的 16.5% 计提缴纳香港利得税。

4、其他税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

七、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 投资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余额
国元证券（香港）有限公司	有限责任公司	香港	证券业务	6 亿港币	证券经纪、自营业务及香港证券监管机构批准的其他业务	6 亿港币	—
国元股权投资有限公司	有限责任公司	上海	投资业务	10 亿人民币	股权投资	10 亿人民币	—

子公司名称	持股比例	表决权比例	是否合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司 少数股东分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司期初所有者 权益中所享有份额后的余额
国元证券（香港）有限公司	100%	100%	合并	—	—	—
国元股权投资有限公司	100%	100%	合并	—	—	—

国元证券（香港）有限公司系经中国证监会证监机构字[2006]99 号《关于国元证券有限责任公司设立国元证券（香港）有限公司的批复》批准，由本公司于 2006 年 7 月以自有资金 5,000 万港币在香港投资设立的全资子公司，注册资本为 5,000 万港币。根据中国证监会机构部部函[2008]47 号《关于国元证券（香港）有限公司增资问题的复函》，对本公司向国元证券（香港）有限公司增资 55,000 万港币无异议。本公司分别于 2008 年 6 月和 2009 年 12 月以自有资金对国元证券（香港）有限公司增资 30,000 万港币和 25,000 万港币，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已向国元证券（香港）有限

公司投资 60,000 万港币。

国元股权投资有限公司系经中国证券监督管理委员会机构部部函[2009]312 号《关于国元证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》的批准，本公司于 2009 年 8 月在上海设立的全资子公司，注册资本为 5 亿人民币。公司第六届董事会第四次会议审议通过《关于向国元股权投资有限公司增资的议案》，同意公司向国元股权投资有限公司增资 5 亿元人民币，分两次（第一次 3 亿元、第二次 2 亿元）具体实施增资。2011 年 3 月 17 日增资 3 亿元人民币，2011 年 6 月 17 日增资 2 亿元人民币。

(2) 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
国元海勤期货有限公司	金融企业	北京	期货业务	10,000 万元	期货经纪业务	10,000 万元	—

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从归属母公司当期损益中扣减少数股东承担的超额亏损	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国元海勤期货有限公司	100%	100%	合并	—	—	—	—

2010 年 4 月中国五矿集团公司、五矿投资发展有限责任公司与国元证券股份有限公司签订股权转让协议，分别将其持有五矿海勤期货有限公司 98.5%、1.5% 共计 100% 的股权转让给国元证券股份有限公司，该事项于 2010 年 8 月 2 日经中国证监会证监许可[2010]1035 号文《关于核准五矿海勤期货有限公司变更股权的批复》核准，五矿海勤期货有限公司的股权结构变更为国元证券股份有限公司出资 10,000 万元，占注册资本的 100%。2010 年 9 月五矿海勤期货有限公司更名为国元海勤期货有限公司。根据股权转让协议的约定，股权转让过渡期的损益由中国五矿集团公司、五矿投资发展有限责任公司按股权比例承担和享有。

2、合并范围的变化情况

公司报告期会计报表合并范围与上年同期相比，变化如下：自 2010 年 9 月始，新增了全资子公司国元海勤期货有限公司的会计报表合并。2010 年 8 月，公司转让了国元期货

有限责任公司的股权。变更后的合并范围为母公司、国元证券（香港）有限公司、国元股权投资有限公司和国元海勤期货有限公司。根据企业会计准则和公司财务制度规定，公司对持股 41% 的长盛基金管理有限公司的长期股权投资采用权益法核算。

八、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

（美元 2011 年 6 月 30 日的折算汇率为 6.4716，2010 年 12 月 31 日的折算汇率为 6.6227；港币 2011 年 6 月 30 日折算汇率为 0.83162，2010 年 12 月 31 日折算汇率为 0.85093）

项 目	期末余额		年初余额	
	原 币	(折) 人民币	原 币	(折) 人民币
库存现金	—	956,158.77	—	608,601.81
客户资金存款				
其中：人民币	—	6,959,058,074.95	—	7,327,444,153.27
美元	12,435,816.01	80,479,626.94	14,362,309.64	95,117,268.06
港币	930,058,520.41	773,455,266.75	102,496,266.81	87,217,148.31
客户信用资金存款				
其中：人民币	—	76,292,073.11	—	6,939,769.11
美元	5,179,595.07	33,520,267.45	—	—
港币	382,038,822.33	317,711,125.43	515,133,748.53	438,342,760.64
客户存款小计	—	8,240,516,434.63	—	7,955,061,099.39
公司存款				
其中：人民币	—	7,303,224,158.32	—	7,741,371,743.65
美元	4,978,946.77	32,221,751.93	839,120.76	5,557,245.06
港币	248,805,548.92	206,911,670.60	70,291,809.88	59,813,409.77
小计	—	7,542,357,580.85	—	7,806,742,398.48
其他货币资金	—	4,527,250.55	—	—
合计	—	15,788,357,424.80	—	15,762,412,099.68

(1) 银行存款期末余额中无短期拆入或临时存入的大额款项。

(2) 银行存款期末余额中无冻结或封存情况。

2、结算备付金

项 目	期末余额		年初余额	
	原 币	(折)人民币	原 币	(折)人民币
客户备付金				
其中：人民币	705,876,490.44	705,876,490.44	1,069,353,503.55	1,069,353,503.55
美元	5,902,246.01	38,196,975.28	1,975,528.13	13,083,330.15
港币	10,660,276.42	8,865,299.08	14,247,596.67	12,123,707.43
小计	—	752,938,764.80	—	1,094,560,541.13
信用备付金	18,212,698.37	18,212,698.37	20,007,702.20	20,007,702.20
公司存款				
人民币	74,898,325.82	74,898,325.82	60,031,132.32	60,031,132.32
合计	—	846,049,788.99	—	1,174,599,375.65

结算备付金期末较年初减少 27.97%，主要系受证券市场行情影响，客户及公司存放登记结算公司资金减少所致。

3、融出资金

项 目	期末余额		年初余额	
	原 币	(折)人民币	原 币	(折)人民币
人民币	434,176,875.14	434,176,875.14	16,084,872.90	16,084,872.90
美元	173,686.14	1,123,749.95	—	—
港币	167,508,006.60	139,303,008.45	318,747,488.14	271,231,800.08
合计	—	574,603,633.54	—	287,316,672.98

公司 2010 年 11 月 24 日经中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》核准，新增融资融券业务，并于 2010 年 12 月 13 日正式对外开展业务。融出资金期末较年初增长 99.99%，系公司融资融券业务规模增长所致。

4、交易性金融资产

项 目	期末余额		年初余额		公允价值变动 本期增减数
	成 本	公允价值	成 本	公允价值	

股票	—	—	682,889,900.72	633,753,363.32	49,136,537.40
债券	—	—	—	—	—
基金	225,660,439.45	294,103,608.55	328,389,386.44	383,262,265.36	13,570,290.18
权证	—	—	—	—	—
中期票据	200,071,506.85	196,400,000.00	200,071,506.85	202,460,000.00	-6,060,000.00
短期融资券	—	—	—	—	—
合计	425,731,946.30	490,503,608.55	1,211,350,794.01	1,219,475,628.68	56,646,827.58

交易性金融资产公允价值期末较年初减少 59.78%，主要系公司自营交易性金融资产减少所致。

5、应收利息

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
预计银行利息	—	42,591,708.31	38,427,295.80	4,164,412.51
债券利息	39,823,748.00	48,724,257.07	37,869,571.21	50,678,433.86
融资融券客户利息	—	7,536,229.80	5,208,902.56	2,327,327.24
合计	39,823,748.00	98,852,195.18	81,505,769.57	57,170,173.61

应收利息期末较年初增长 43.56%，系公司本年可供出售金融资产规模扩大，持有期间应收利息增加所致。

6、存出保证金

交易场所	项目	期末余额	年初余额
上海证券交易所	交易保证金	13,481,594.33	18,488,677.85
深圳证券交易所	交易保证金	194,280,557.99	180,001,085.44
大连期货交易所	交易保证金	16,742,548.80	13,665,890.00
上海期货交易所	交易保证金	50,350,867.35	55,963,206.80
郑州期货交易所	交易保证金	22,380,538.10	14,826,431.60
中国金融期货交易所	交易保证金	15,624,954.00	3,151,764.00
中国金融期货交易所	结算担保金	10,079,284.18	10,000,000.00
其他	交易保证金	—	1,594,254.80
合计		322,940,344.75	297,691,310.49

7、可供出售金融资产

项目	期末余额		年初余额		公允价值变动
	成本	公允价值	成本	公允价值	本期增减金额
股票	1,115,343,801.98	1,215,824,333.40	675,458,384.15	633,698,479.13	142,240,436.44
基金	830,144,374.15	785,677,111.05	1,209,087,363.39	1,192,092,342.76	-27,472,242.47
债券	1,718,870,620.95	1,688,594,706.14	1,640,783,019.65	1,626,131,252.00	-15,624,147.16
黄山 1 号 集合理财 计划	107,958,091.16	99,652,090.97	107,958,091.16	103,415,547.58	-3,763,456.61
黄山 2 号 集合理财 计划	46,096,171.47	37,379,385.45	46,096,171.47	42,625,129.76	-5,245,744.31
黄山 3 号 集合理财 计划	16,096,177.13	13,789,594.95	16,096,177.13	15,375,068.39	-1,585,473.44
可供出售 金融资产 合计	3,834,509,236.84	3,840,917,221.96	3,695,479,206.95	3,613,337,819.62	88,549,372.45

黄山 1 号、2 号、3 号集合理财计划系本公司作为设立人和管理人的集合理财业务。

8、长期股权投资

(1) 账面价值

被投资单位	期末余额			年初余额		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
对合营公司投资	—	—	—	—	—	—
对联营公司投资	346,558,049.82	—	346,558,049.82	367,731,581.41	—	367,731,581.41
其他股权投资	511,467,138.78	433,209.60	511,033,929.18	531,822,138.78	433,209.60	531,388,929.18
合计	858,025,188.60	433,209.60	857,591,979.00	899,553,720.19	433,209.60	899,120,510.59

(2) 长期投资情况

被投资单位	核算法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
长盛基金管理有限 公司	权益法	103,279,218.56	367,731,581.41	-21,173,531.59	346,558,049.82
徽商银行	成本法	159,596,329.18	159,596,329.18		159,596,329.18

芜湖顺荣汽车部件股份有限公司	成本法	20,355,000.00	20,355,000.00	-20,355,000.00	—
安徽山河药用辅料股份有限公司	成本法	2,940,600.00	2,940,600.00		2,940,600.00
安徽时联特种溶剂股份有限公司	成本法	22,790,000.00	22,790,000.00		22,790,000.00
合肥锻压机床股份有限公司	成本法	33,440,000.00	33,440,000.00		33,440,000.00
淮北矿业股份有限公司	成本法	163,800,000.00	163,800,000.00		163,800,000.00
合肥工大高科信息技术有限责任公司	成本法	15,012,000.00	15,012,000.00		15,012,000.00
浙江福莱特玻璃镜业股份有限公司	成本法	75,120,000.00	75,120,000.00		75,120,000.00
安徽省皖北药业股份有限公司	成本法	20,064,000.00	20,064,000.00		20,064,000.00
安徽商之都股份有限公司	成本法	11,858,000.00	11,858,000.00		11,858,000.00
其他法人股	成本法	6,846,209.60	6,846,209.60		6,846,209.60
合计		635,101,357.34	899,553,720.19	-41,528,531.59	858,025,188.60

芜湖顺荣汽车部件股份有限公司于 2011 年 3 月 2 日在中小企业板上市，公司子公司国元股权投资有限公司将其调整至可供出售金融资产科目核算。

<u>被投资单位</u>	<u>在被投资单位持股比例(%)</u>	<u>在被投资单位表决权比例(%)</u>	<u>在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明</u>	<u>减值准备</u>	<u>本期计提减值准备</u>	<u>本期现金红利</u>
长盛基金管理有限公司	41.00	41.00	—	—	—	77,900,000.00
徽商银行	1.42	1.42	—	—	—	11,625,721.00
安徽山河药用辅料股份有限公司	2.50	2.50	—	—	—	95,700.00
安徽时联特种溶剂股份有限公司	9.1489	9.1489	—	—	—	—
合肥锻压机床股份有限公司	5.95	5.95	—	—	—	—
淮北矿业股份有限公司	0.85	0.85	—	—	—	—
合肥工大高科信息技术有限责任公司	8.34	8.34	—	—	—	—
浙江福莱特玻璃镜业股份有限公司	1.255	1.255	—	—	—	—

安徽省皖北药业股份有限公司	6.40	6.40	—	—	—	—
安徽商之都股份有限公司	2.00	2.00	—	—	—	—
其他法人股	—	—	—	433,209.60	—	—
合计				433,209.60		89,621,421.00

(3) 联营企业投资

<u>被投资单位</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法定代表人</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>公司持股比例 (%)</u>	<u>公司在被投资单位表决权比例 (%)</u>
长盛基金管理有限公司	有限责任公司 (中外合资)	深圳	凤良志	基金管理 业务、发起 设立基金	1.5 亿元	41%	41%

<u>被投资单位</u>	<u>期末资产总额</u>	<u>期末负债总额</u>	<u>期末净资产总额</u>	<u>本期营业收入总额</u>	<u>本期净利润</u>
长盛基金管理有限公司	908,715,081.13	157,008,596.76	751,706,484.37	313,117,584.11	158,806,405.89

长盛基金管理有限公司系经中国证监会证监基金字[1999]6号《关于同意长盛基金管理有限公司开业的批复》批准设立的基金管理公司，注册资本为10,000万元，本公司出资比例为25%。2003年11月，本公司受让长江证券有限责任公司持有长盛基金管理有限公司的25%股权，并向安徽省创新投资有限公司转让持有长盛基金管理有限公司的1%股权。上述股权转让于2004年11月业经中国证券监督管理委员会批准。转让后本公司持有长盛基金管理有限公司的股权比例变更为49%。2007年7月本公司将持有的长盛基金管理有限公司8%的股权转让给新加坡DBS Asset Management Limited，转让后仍持有其41%的股权。

2008年5月，经中国证监会证监许可[2008]709号《关于核准长盛基金管理有限公司变更注册资本、注册地址、股东名称及修改公司章程的批复》，批准长盛基金管理有限公司盈余公积转增资本，注册资本变更为15,000万元。

9、固定资产

<u>项目</u>	<u>年初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
固定资产原值	1,067,449,896.41	304,303,642.73	14,678,555.00	1,357,074,984.14
减：累计折旧	284,128,399.19	32,364,796.89	8,785,169.73	307,708,026.35

固定资产减值准备	1,060,762.12	—	416,433.17	644,328.95
固定资产账面价值	782,260,735.10			1,048,722,628.84
固定资产清理	—			—
在建工程	12,563,209.00	16,379,153.46	8,075,391.95	20,866,970.51
在建工程减值准备	—	—	—	—
固定资产合计	794,823,944.10			1,069,589,599.35

(1) 固定资产明细

<u>一、账面原值:</u>	<u>年初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末余额</u>
房屋建筑物	695,108,011.27	260,538,043.89	—	955,646,055.16
机械及动力设备	11,953,765.88	1,323,677.75	—	13,277,443.63
电子及办公设备	309,798,495.98	34,154,606.88	6,864,133.91	337,088,968.95
运输设备	50,589,623.28	8,287,314.21	7,814,421.09	51,062,516.40
合计	1,067,449,896.41	304,303,642.73	14,678,555.00	1,357,074,984.14

二、累计折旧:

房屋建筑物	97,412,009.33	9,579,199.29	17,358.93	106,973,849.69
机械及动力设备	4,686,298.95	368,569.90	—	5,054,868.85
电子及办公设备	162,568,893.98	20,531,997.14	5,585,712.41	177,515,178.71
运输设备	19,461,196.93	1,885,030.56	3,182,098.39	18,164,129.10
合计	284,128,399.19	32,364,796.89	8,785,169.73	307,708,026.35

三、固定资产账面净值:

房屋建筑物	597,696,001.94	—	—	848,672,205.47
机械及动力设备	7,267,466.93	—	—	8,222,574.78
电子及办公设备	147,229,602.00	—	—	159,573,790.24
运输设备	31,128,426.35	—	—	32,898,387.30
合计	783,321,497.22	—	—	1,049,366,957.79

四、减值准备:

房屋建筑物	—	—	—	—
机械及动力设备	—	—	—	—
电子及办公设备	100,000.00	—	—	100,000.00

运输设备	960,762.12	—	416,433.17	544,328.95
合计	1,060,762.12	—	416,433.17	644,328.95
固定资产账面价值	782,260,735.10			1,048,722,628.84

(2) 公司期末固定资产无置换、抵押、担保情况。

(3) 在建工程明细

项目	年初余额	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	期末余额
零星工程	12,563,209.00	16,379,153.46	8,075,391.95	—	20,866,970.51

(4) 在建工程期末余额中无借款费用资本化金额。

(5) 期末在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

(6) 固定资产期末较年初增长 34.57%，主要系增加营业部营业用房所致。

10、无形资产

一、账面原值：	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	63,030,545.44	—	—	63,030,545.44
软件	27,398,921.80	8,247,631.93	18,340.63	35,628,213.10
房屋使用权	900,000.00	—	—	900,000.00
其他	1,521,362.15	140,424.57	—	1,661,786.72
合计	92,850,829.39	8,388,056.50	18,340.63	101,220,545.26

二、累计摊销：	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	60,152,237.83	402,762.47	—	60,555,000.30
软件	14,219,556.72	3,685,246.27	—	17,904,802.99
房屋使用权	299,141.49	30,000.00	—	329,141.49
其他	174,675.02	11,093.00	—	185,768.02
合计	74,845,611.06	4,129,101.74	—	78,974,712.80

三、无形资产账面净值：	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	2,878,307.61	—	—	2,475,545.14
软件	13,179,365.08	—	—	17,723,410.11
房屋使用权	600,858.51	—	—	570,858.51
其他	1,346,687.13	—	—	1,476,018.70

合计	18,005,218.33	—	—	22,245,832.46
四、减值准备:		—	—	
无形资产账面价值	18,005,218.33			22,245,832.46

(1) 交易席位费明细:

项目	原值	年初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
上交所 A 股	36,084,500.00	836,841.89	—	110,159.10	726,682.79
上交所 B 股	1,617,408.50	88,988.23	—	24,579.32	64,408.91
上交所小计	37,701,908.50	925,830.12	—	134,738.42	791,091.70
深交所 A 股	25,328,636.94	1,952,477.49	—	268,024.05	1,684,453.44
合计	63,030,545.44	2,878,307.61	—	402,762.47	2,475,545.14

(2) 公司期末无形资产无置换、抵押、担保或其他所有权受到限制的情况。

11、递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产项目	期末余额		年初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	25,560,659.08	6,390,164.77	31,122,235.70	7,780,558.93
固定资产减值准备	644,328.95	161,082.24	1,060,762.12	265,190.53
长期投资减值准备	433,209.60	108,302.40	433,209.60	108,302.40
已摊销长期股权投资差额	10,935,067.16	2,733,766.79	10,935,067.16	2,733,766.79
交易性金融资产	3,671,506.85	917,876.71	52,070,033.71	13,017,508.43
可供出售金融资产	65,757,168.11	16,439,292.03	82,141,387.33	20,535,346.82
期货风险准备金	1,583,993.16	395,998.29	1,381,578.92	345,394.73
其他	—	—	21,432,301.70	3,536,329.78
合计	108,585,932.91	27,146,483.23	200,576,576.24	48,322,398.41

递延所得税负债项目	期末余额		年初余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产	—	—	—	—
可供出售金融资产	72,504,512.24	18,126,128.06	—	—

其他	—	—	—	—
合计	72,504,512.24	18,126,128.06	—	—

递延所得税资产期末较年初减少 48.32%，主要系公司交易性金融资产规模缩小引起递延所得税资产减少所致；递延所得税负债是由本公司子公司国元股权投资有限公司投资的顺荣股份上市后溢价形成的。

12、其他资产

项目	期末余额	年初余额
应收款项	443,931,552.37	587,480,338.45
应收股利	—	30,720.60
长期待摊费用	38,584,979.71	32,707,610.14
待摊费用	6,342,896.94	2,911,771.03
待转承销费用	2,451,219.65	1,773,300.7
商誉	120,876,333.75	120,876,333.75
合计	612,186,982.42	745,780,074.67

(1) 应收款项按种类列示：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款：	—	—	—	—	—
以账龄作为信用风险特征组合	469,694,625.68	100.00	25,763,073.31	100.00	443,931,552.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	469,694,625.68	100.00	25,763,073.31	100.00	443,931,552.37

年初余额

类别

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款:	—	—	—	—	—
以账龄作为信用风险特征组合	618,602,574.15	100.00	31,122,235.70	100.00	587,480,338.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—	—
合计	618,602,574.15	100.00	31,122,235.70	100.00	587,480,338.45

①公司期末余额中无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

②按组合采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			年初余额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	398,018,879.49	84.75	16,019,144.95	515,035,364.60	83.26	18,457,799.43
1-2 年	65,264,912.07	13.90	6,526,491.21	96,806,902.73	15.65	9,680,690.27
2-3 年	117,070.05	0.02	23,414.01	2,911,268.46	0.47	582,253.69
3-4 年	6,173,400.84	1.31	3,086,700.42	2,738,239.08	0.44	1,369,119.54
4-5 年	65,202.56	0.01	52,162.05	392,132.56	0.06	313,706.05
5 年以上	55,160.67	0.01	55,160.67	718,666.72	0.12	718,666.72
合计	469,694,625.68	100.00	25,763,073.31	618,602,574.15	100.00	31,122,235.70

③公司期末余额中无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

(2) 期末应收款项余额较大单位:

欠款单位名称	金额	款项性质
安徽饭店	149,791,106.40	预付购房款
安徽有恒置业投资有限责任公司	27,656,297.00	预付购房款
佛山市金海集团有限公司	25,895,694.00	预付购房款
安徽省龙海翔置业开发有限公司	19,305,154.00	预付购房款
合肥鸿海置业有限公司	10,930,000.00	预付购房款

(3) 应收款项期末余额中无应收持公司 5% 以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 商誉明细情况

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
国元海勤期货有限公司	120,876,333.75			120,876,333.75	—

(5) 其他资产期末较年初减少 17.91%，主要系预付购置营业用房款符合条件确认为固定资产所致。

13、资产减值准备明细表

项目	年初余额	本期增加数	本期减少数		期末余额
			转回	转销	
一、可供出售金融资产减值准备	—	—	—	—	—
二、持有至到期投资减值准备	—	—	—	—	—
三、长期股权投资减值准备	433,209.60	—	—	—	433,209.60
四、投资性房地产减值准备	—	—	—	—	—
五、固定资产减值准备合计	1,060,762.12	—	—	416,433.17	644,328.95
其中：房屋、建筑物	—	—	—	—	—
六、在建工程减值准备	—	—	—	—	—
七、无形资产减值准备	—	—	—	—	—
八、商誉减值准备	—	—	—	—	—
九、坏账准备	31,122,235.70	—	5,359,162.39	—	25,763,073.31
十、抵债资产减值准备	—	—	—	—	—
十一、应收融资融券客户款坏账准备	—	—	—	—	—
十二、其他	—	—	—	—	—
合计	32,616,207.42	—	5,359,162.39	416,433.17	26,840,611.86

本年减少数中转回坏账准备 5,359,162.39 元为期末应收帐款余额减少冲回多提坏账准备所致。

14、代理买卖证券款

(1) 明细分析

项目	期末余额	年初余额
法人客户	266,925,112.74	354,449,051.75
个人客户	8,618,695,105.98	8,804,307,443.94
合计	8,885,620,218.72	9,158,756,495.69

(2) 币种分析

项目	期末余额		年初余额	
	原币	(折)人民币	原币	(折)人民币
人民币	—	7,944,007,500.69	—	8,644,110,873.59
美元	20,672,939.23	133,786,993.49	15,373,989.15	101,817,317.93
港币	971,388,043.27	807,825,724.54	485,149,547.18	412,828,304.17
合计	—	8,885,620,218.72	—	9,158,756,495.69

15、信用交易代理买卖证券款

项目	期末余额		年初余额	
	原币	(折)人民币	原币	(折)人民币
人民币	—	76,283,894.78	—	6,875,964.64
美元	5,145,845.07	33,301,850.96	—	—
港币	390,174,158.60	324,476,633.77	218,440,595.80	185,877,656.18
合计	—	434,062,379.51	—	192,753,620.82

信用交易代理买卖证券款期末较年初增长 125.19%，系公司融资融券业务增长所致。

16、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴、补贴	192,674,910.24	206,664,741.40	274,932,689.66	124,406,961.98
职工福利费	—	9,975,399.98	9,975,399.98	—
社会保险费	611,039.24	19,980,916.78	19,247,453.11	1,344,502.91
住房公积金	548,568.44	7,879,553.57	5,906,279.74	2,521,842.27

工会经费、职工教育经费	9,424,619.86	5,411,756.03	3,929,341.69	10,907,034.20
因解除劳动关系给予的补偿	—	—	—	—
其他	272,835.88	—	—	272,835.88
合计	203,531,973.66	249,912,367.76	313,991,164.18	139,453,177.24

截至 2011 年 6 月 30 止应付职工薪酬中无属于拖欠性质的薪酬。

17、应交税费

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>年初余额</u>
企业所得税	33,005,247.48	172,160,217.24
营业税	8,185,920.13	27,733,059.06
城建税	563,501.03	1,922,118.57
教育费附加	255,198.63	948,706.28
个人所得税	16,149,126.30	46,611,736.40
投资者保护基金	14,758,363.46	18,307,724.06
其他税费	265,281.20	726,499.49
合计	73,182,638.23	268,410,061.10

18、其他负债

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>	<u>年初余额</u>
应付款项	65,127,955.12	76,207,544.93
代理兑付债券款	723,479.05	723,479.05
预提费用	13,272,409.83	12,490,672.94
期货风险准备金*注	6,119,597.11	5,638,160.54
合计	85,243,441.11	95,059,857.46

*注：系根据中国证监会的要求，本公司子公司国元海勤期货按当期手续费净收入 5%提取的期货风险准备金。

(1) 应付款项明细表

<u>项目</u>	<u>期末余额</u>		<u>年初余额</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>

应付交易所配股款	—	—	—	—
应付客户现金股利	—	—	—	—
其他应付款	65,127,955.12	100.00	76,207,544.93	100.00
应付款项合计	65,127,955.12	100.00	76,207,544.93	100.00

(2) 应付款项年末余额中无金额较大的应付拟上市公司或已上市公司款项。

19、股本

(1) 股东情况

单位：万股

项目	本次变动前	比例 (%)	本次变动增减(+, -)			本次变动后	比例 (%)
			增发	其他	小计		
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	196,410.0000	100.00	—	—	—	196,410.0000	100.00
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	196,410.0000	100.00	—	—	—	196,410.0000	100.00
三、股份总数	196,410.0000	100.00	—	—	—	196,410.0000	100.00

20、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	9,875,504,533.14	—	—	9,875,504,533.14
其他资本公积:	-27,890,235.60	149,742,788.47	91,460,397.87	30,392,155.00
股权投资准备	33,543,804.91	7,304,848.74	15,689,006.74	25,159,646.91
可供出售金融资产公允价值变动	-82,141,387.33	119,033,131.17	30,144,399.72	6,747,344.12
可供出售金融资产公允价值确认递延所得税	20,535,346.82	23,404,808.56	45,626,991.41	-1,686,836.03
其他	172,000.00	—	—	172,000.00
合计	9,847,614,297.54	149,742,788.47	91,460,397.87	9,905,896,688.14

21、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	507,711,184.74			507,711,184.74

22、一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	502,689,979.61	—	—	502,689,979.61

23、交易风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易风险准备	461,679,735.23	—	—	461,679,735.23

24、未分配利润

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
年初未分配利润	1,724,195,100.65	2,047,868,480.10
加：本年净利润	439,776,803.84	422,012,166.10
减：提取法定盈余公积	—	—
提取一般风险准备	—	—

提取交易风险准备	—	—
对股东的分配	589,230,000.00	982,050,000.00
年末未分配利润	1,574,741,904.49	1,487,830,646.20

25、手续费及佣金净收入

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
代理买卖业务净收入	465,921,853.35	557,271,688.52
证券承销业务净收入	204,476,300.80	127,249,607.95
保荐业务净收入	14,700,000.00	11,100,000.00
财务顾问业务净收入	4,850,000.00	4,500,000.00
受托客户资产管理业务收入	8,409,495.48	4,696,498.81
其他收入	-1,029,054.66	2,580,066.08
合计	697,328,594.97	707,397,861.36

(1) 代理买卖业务净收入

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
代理买卖业务手续费收入	462,524,357.16	539,342,369.51
减：代理买卖业务手续费支出	779,371.90	195,569.58
经纪人佣金支出	23,029,910.73	14,986,744.38
资金三方存款费用	8,031,197.44	10,163,729.21
加：经纪业务席位净收入	34,243,863.35	38,924,215.74
代理销售金融产品净收入	994,112.91	4,351,146.44
代理买卖业务净收入	465,921,853.35	557,271,688.52

(2) 2011 年 1-6 月省级行政区域代理买卖业务净收入情况：

省份	机构数	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
安徽地区	37	271,317,914.56	353,461,959.38
上海、江苏、浙江地区	10	55,325,056.20	64,993,605.25
广东地区	8	41,435,623.57	44,196,211.30
北京、天津地区	4	24,270,088.56	19,224,526.02
山东地区	5	34,788,564.78	40,164,480.57

辽宁地区	2	13,526,363.17	15,741,538.48
重庆地区	1	5,129,757.50	5,693,568.42
福建地区	2	740,787.17	—
湖南地区	1	624,006.75	—
河南地区	1	259,456.81	—
湖北地区	1	410,071.63	—
江西地区	1	11,401.24	—
山西地区	1	622,727.95	—
贵州地区	1	1,167.31	—
香港地区	1	17,458,866.15	13,795,799.10
合计	76	465,921,853.35	557,271,688.52

(3) 证券承销业务净收入

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
股票承销净收入	193,010,568.80	127,249,607.95
其中：A 股	193,010,568.80	127,249,607.95
债券承销净收入	11,465,732.00	—
合计	204,476,300.80	127,249,607.95

证券承销业务净收入较上年同期增长 60.69%，主要系公司主承销项目增加所致。

(4) 受托客户资产管理业务收入

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
“黄山 1 号”限定性集合理财计划业务收入	1,901,227.39	2,633,858.27
“黄山 2 号”非限定性集合理财计划业务收入	1,453,732.78	2,062,640.54
“黄山 3 号”限定性集合理财计划业务收入	902,242.26	—
国元多策略中国机会基金	4,152,293.05	—
合计	8,409,495.48	4,696,498.81

26、利息净收入

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
<u>利息收入</u>		

存放金融机构利息收入	197,128,924.49	168,590,166.16
卖出回购证券收入	427,035.96	—
其他机构利息收入	39,003.40	2,983,382.38
融出资金利息收入	19,499,712.73	—
利息收入合计	217,094,676.58	171,573,548.54
利息支出：		
拆入资金利息支出	—	348.00
客户利息支出	21,977,376.05	20,501,173.17
卖出回购证券支出	—	—
同业贷款利息支出	—	—
其他利息支出	—	—
利息支出合计	21,977,376.05	20,501,521.17
利息净收入	195,117,300.53	151,072,027.37

(3) 利息净收入较上年同期增长 29.16%，主要系公司新增融资融券业务利息收入所致。

27、投资收益

(1) 投资收益明细

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
成本法核算的长期股权投资收益	11,721,421.00	11,753,721.00
权益法核算的长期股权投资收益	65,110,626.41	69,769,174.48
处置长期股权投资产生的投资收益	—	—
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	39,527,080.32	55,953,097.81
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	1,400,000.00	1,200,028.50
处置交易性金融资产取得的投资收益	-92,295,069.41	-22,496,177.88
可供出售金融资产等取得的投资收益	55,142,614.56	9,562,669.14
其他	-78,900.00	—
合计	80,527,772.88	125,742,513.05

(2) 成本法核算的长期股权投资投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
--------------	---------------------	---------------------

徽商银行	11,625,721.00	11,625,721.00
其他	95,700.00	128,000.00
合计	11,721,421.00	11,753,721.00

(3) 权益法核算的长期股权投资投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
长盛基金管理有限公司	65,110,626.41	69,769,174.48

(4) 投资收益汇回无重大限制。

(5) 投资收益较上年同期减少 35.96%，主要系本期自营规模缩小，收益减少所致。

28、公允价值变动收益

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
交易性金融资产公允价值变动收益	56,646,827.58	-50,691,859.01
衍生金融工具公允价值变动收益	—	—
合计	56,646,827.58	-50,691,859.01

公允价值变动收益较上年同期大幅增长，主要系本期卖出交易性金融资产，公允价值变动收益转入投资收益所致。

29、其他业务收入

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
租赁收入	1,316,282.43	1,434,052.45
其他收入	4,930,971.13	2,317,803.64
合计	6,247,253.56	3,751,856.09

其他业务收入本年较上年同期增长 66.51%，主要系公司开户、转托管等业务较上年同期增长所致。

30、营业税金及附加

<u>项目</u>	<u>2011 年 1-6 月</u>	<u>2010 年 1-6 月</u>
营业税	38,148,261.14	38,106,812.90
城建税	2,681,985.63	2,621,701.06

教育费附加	1,157,092.21	1,174,935.51
其他	1,003,592.73	678,357.57
合计	42,990,931.71	42,581,807.04

31、业务及管理费

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
业务及管理费	470,853,248.66	357,750,325.54

业务及管理费前十大费用：

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
工资、奖金、津贴、补贴*1	206,664,741.40	148,663,722.56
折旧费	32,364,796.89	22,761,202.24
租赁费	26,138,110.00	22,330,108.61
业务招待费	22,903,056.39	15,560,937.60
社会保险费	19,980,916.78	10,033,334.66
投资者保护基金*2	14,976,735.79	13,859,142.59
邮电通讯费	14,919,331.17	14,322,516.55
低值易耗品摊销	10,092,556.40	1,892,242.91
职工福利费	9,975,399.98	7,650,535.39
咨询费	9,584,696.07	17,055,175.82

*1 公司工资费用较上年同期增长 31.62%，主要系公司营业部数量增加，导致人员增加所致。

*2 投资者保护基金：其中母公司根据中国证监会证监发[2007]50 号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268 号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引（试行）〉的通知》及证监会公告[2009]25 号文《关于证券公司缴纳证券投资者保护基金有关事的补充规定》的规定，按照母公司本年度营业收入扣除来源于期货公司的股权投资收益后的 1.5%提取，本期母公司共计提 14,607,014.35 元；其他系期货公司根据中国证监会公告[2010]7 号《关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定》的规定，按照代理交易额的一定比例提取。

32、资产减值损失

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
坏账损失	-5,359,162.39	30,303,107.39
可供出售金融资产减值损失	—	960,000.00
合计	-5,359,162.39	31,263,107.39

本期资产减值损失为-5,359,162.39，系应收款项中预付购房款余额较年初减少，冲回计提的坏账准备所致。

33、其他业务成本

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
开户费	2,208,284.09	1,712,056.26
转托管费	87,129.21	72,294.19
其他	81,141.71	26,203.41
合计	2,376,555.01	1,810,553.86

其他业务成本较上年同期增长 31.26%，主要系公司开户、转托管等业务较上年同期增长所致。

34、营业外收入

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
处理固定资产净收益	439,951.61	181,121.40
政府补助	6,000,000.00	
其他	600,883.59	5,687,603.86
合计	7,040,835.20	5,868,725.26

(1) 营业外收入较上年同期增长 19.97%，主要系收到政府补助所致。

(2) 政府补助系根据沪浦发改经调〔2008〕784 号《浦东新区促进股权投资企业和股权投资管理企业发展的实施办法》的规定，对于以公司制形式设立的股权投资企业，根据其注册资产的规模，给予一次性奖励，注册资本达 5 亿元的，给予 500 万元，国元股权投资有限公司于 2011 年收到上海市浦东新区财政局拨付的奖励 500 万元；根据浙江绍兴绍县财企〔2011〕137 号《关于下达 2010 年度商贸服务业发展财政专项资金的通知》的规定，对于 2010 年新设金融服务业给予财政专项奖励资金 100 万元，国元证券股份有限公司绍兴县金柯桥大道证券营业部于 2011 年收到绍兴县财政局拨付的奖励 100 万元。

35、营业外支出

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
处理固定资产净损失	607,711.75	618,371.44
捐赠支出	1,350,000.00	1,150,000.00
罚款支出	—	2,997.56
违约和赔偿损失	5,776.48	8,865.86
滞纳金	1,566.47	3,925.32
其他	13,200.00	5,125.00
合计	1,978,254.70	1,789,285.18

36、所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
当期所得税费用	76,255,775.83	100,508,228.33
递延所得税费用	13,543,530.61	-14,832,812.10
合计	89,799,306.44	85,675,416.23

37、其他综合收益

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
1、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	92,326,537.46	-53,536,022.83
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	22,222,182.85	-15,576,945.37
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	3,437,806.01	8,771,758.63
小计	66,666,548.60	-46,730,836.09
2、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	-8,384,158.00	-19,146,129.33
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	-8,384,158.00	-19,146,129.33

3、外币财务报表折算差额	-15,014,805.42	-5,716,053.82
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-15,014,805.42	-5,716,053.82
合计	43,267,585.18	-71,593,019.24

38、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	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
提供租赁等服务收到的现金	1,316,282.43	1,434,052.45
收到的政府补助	6,000,000.00	—
其他	17,034,848.38	36,169,636.54
合计	24,351,130.81	37,603,688.99

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
交纳存出保证金支付的现金	25,249,034.26	10,480,232.99
融出资金支付的现金	287,286,960.56	75,664,445.84
租赁费	26,138,110.00	22,330,108.61
邮电通讯费	14,919,331.17	14,322,516.55
业务招待费	22,903,056.39	15,560,937.60
公杂费	8,008,658.05	9,400,630.20
其他	103,264,885.76	116,285,997.98
合计	487,770,036.19	264,044,869.77

(3) 现金和现金等价物

现金及现金等价物	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、现金	16,634,407,213.79	20,982,235,663.52
其中：库存现金	956,158.77	827,037.70
可随时用于支付的银行存款	15,787,401,266.03	20,359,044,740.24
可随时用于支付的结算备付金	846,049,788.99	622,363,885.58
二、现金等价物	—	—

三、期末现金及现金等价物余额 **16,634,407,213.79** **20,982,235,663.52**

九、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，认定为关联方。

2、关联方关系

(1) 本公司的实际控制人

截至 2011 年 6 月 30 日止，国元控股持有本公司 23.55% 的股权，安徽国元信托有限责任公司（以下简称“国元信托”）持有本公司 15.69% 的股权、安徽国元实业投资有限责任公司（以下简称“国元实业”）持有本公司 0.67% 的股权，合计持股比例为 39.91%。国元控股分别持有国元信托、国元实业 49.69%、100% 的股权，同时国元控股的总经理兼任国元信托的董事长，在行使本公司的表决权时国元控股、国元信托、国元实业为一致行动人。故国元控股为公司的实际控制人。

(2) 本公司控股子公司

公司名称	注册地	业务性质	实收资本	持股比例 %	表决权比例 %	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
国元证券（香港）有限公司	香港	证券经纪、自营业务、香港证券监管机构	6 亿港币	100	100	661,515,655.28	46,925,329.69	29,294,948.12
国元股权	上海	投资业务	10 亿人民币	100	100	1,062,417,185.10	4,977,738.48	4,661,827.39
国元海勤有限责任公司	北京	期货经纪业务	1 亿人民币	100	100	89,738,971.25	9,671,078.02	-5,403,448.91

(3) 本公司的联营企业

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
长盛基金管理有限公司	深圳	基金管理业务；发起设立基金	15,000 万人民币	41%	41%	751,706,484.37	313,117,584.11	158,806,405.89

(4) 本公司的其他关联方情况

<u>企业名称</u>	<u>与本企业的关系</u>
安徽国元信托有限责任公司	本公司股东
安徽省粮油食品进出口（集团）有限公司	本公司股东
安徽省皖能股份有限公司	本公司股东

(5) 关联方的组织机构代码

<u>公司名称</u>	<u>组织机构代码</u>
安徽国元控股（集团）有限责任公司	71996161-1
国元证券（香港）有限公司	37022318-000-07-07-5
国元股权投资有限公司	69296622-7
国元海勤期货有限公司	71092409-9
长盛基金管理有限公司	71092415-2
安徽省粮油进出口（集团）公司	14894022-6
安徽国元信托有限责任公司	75851084-8
安徽省皖能股份有限公司	14894958-9

3、关联方交易

(1) 公司 2011 年 1-6 月通过向长盛基金出租交易席位取得租赁收入 2,336,847.15 元。

十、或有事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、承诺事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项中的非调整事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

十三、其他重要事项

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、风险管理

1、公司经营活动面临的具体风险和在本报告期的具体表现

公司经营活动面临的风险主要有：市场风险、行业竞争风险、业务经营风险、法律政策风险、流动性风险、信用风险、操作风险和系统风险等，具体来讲，主要表现在以下几个方面：

（1）市场风险

市场风险是指证券公司的金融资产随着市场系统性因素的不利波动发生损失的可能性。这些因素包括利率、汇率、股票指数、商品价格等。公司的经营状况与证券市场行情高度相关，证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响，具有较大的不确定性。市场风险全面影响着证券公司各项业务的损益。当证券市场处于熊市时，公司的经纪、承销、自营、资产管理等业务都将受到不利影响，公司存在未来收入和利润不稳定的风险。

（2）行业竞争风险

经过十余年的发展，我国证券公司在资本规模、资金实力等方面上了一个新台阶，出现了一批规模较大、实力较强的证券公司，而各地中小证券公司当地具有得天独厚的竞争优势，这种局面对公司的业务拓展构成一定障碍。另外，公司在开展业务的过程中，还会受到商业银行和其他非金融机构向证券业渗透的挑战，从而影响公司业务的拓展。

（3）业务经营风险

业务经营风险是指证券公司从事经纪业务、股票承销、证券自营、金融衍生产品交易等业务时发生的风险。包括：

A、经纪业务风险

证券市场活跃程度是我国证券公司经纪业务收入的决定性因素，受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。经纪业务竞争日益激烈，证券公司佣金水平逐渐下降，这些市场环境的变化都对公司的经纪业务造成了不利影响，是公司经纪业务风险的主要成因。我国证券市场属于新兴市场，证券投资者的投机心理普遍较强，持仓时间一般较短，偏好频繁地进行交易。但随机构投资者队伍的不断壮大和投资者投

资理念的逐步成熟，证券交易频率会有所下降，这将对公司经纪业务产生一定的不利影响。

B、承销业务风险

证券公司对发行承销项目实行保荐制度后，在企业发行上市过程中承担的责任和风险也越来越大。公司存在因证券承销发行人员未能勤勉尽责或尽职调查不到位，公开招募文件信息披露在真实、准确、完整性方面不充分等过失受到监管机构处罚的风险。另外，在证券承销业务中，由于项目的承做周期长，发行企业的经营效益时常会有波动，存在对企业改制上市方案、经营前景判断失误、推荐企业发行证券失败的风险以及对二级市场的走势判断错误而大比例包销的风险。

C、自营业务风险

目前，我国上市公司的运作透明度仍有许多方面有待改善。由于法人治理结构不健全和内部控制机制不完善等原因致使上市公司信息披露不充分，甚至恶意欺骗投资者的事件时有发生，也会给公司的自营业务带来风险。此外，公司在选择证券投资品种时机决策不当、证券持仓集中度过高、自营业务交易系统发生故障等，也会对自营业务产生不利影响。

D、资产管理业务风险

由于国内证券市场投资品种较少，风险对冲机制不健全等原因，公司为客户设计资产组合方案时，可能会由于市场波动原因无法达到预期收益，从而产生损害公司信誉的风险。此外，在资产管理业务中由于操作不当而发生有悖资产管理合同或协议的事项，都可能会引起投资者的投诉，也会给公司资产管理业务带来不利影响。根据《证券法》以及中国证监会的有关规定，证券公司在从事资产管理业务过程中不得向委托人承诺保底收益，但是由于我国证券市场竞争尚不规范，个别竞争对手可能会采取向客户承诺保底收益等不正当手段去争取客户，使公司面临客户流失的风险。

E、金融创新业务风险

由于我国证券市场仍处于发展、规范阶段，受市场成熟度和政策环境的限制，金融创新处于尝试性探索过程中，证券公司难以进行大规模的金融创新，这将影响公司竞争力的提高。公司在尝试性进行金融创新探索过程中，由于对金融创新产品的研究深度不够，创新产品的设计存在缺陷，创新业务可能引发客户纠纷，给公司带来经济损失、法律纠纷和信誉风险。同时，由于对创新业务的风险点认识不全面、对创新业务的风险大小估计不足、对创新业务的风险控制机制不健全、对创新业务的风险控制措施不完善或执行不到位等，创新业务可能会给公司造成一定经济损失。

(4) 法律政策风险

法律政策风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等，以及因未适应国家法律、法规和政策的变化，导致公司遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损的可能。监管部门

法律体制与机制的建设与完善，较之综合治理前已经使证券市场的生存环境与行为模式发生了根本性的改变，公司在经营活动中，如果业务的管理和规范不能及时跟进国家法律法规和监管机构条例变化，一旦违反有关的法律法规和规章制度，公司可能会受到中国证监会、证券交易所、证券业协会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。

（5）流动性风险

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现和资金周转出现困难而产生的风险。证券公司的流动性风险，源于其资产周转速度过低，也源于其资产负债结构的不匹配，导致公司不能按期偿付债务甚至经营难以为继。公司在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等原因的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，就会引起流动性风险。

《证券公司风险控制指标管理办法》，证券市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化，如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将会导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

（6）主要风险因素在本报告期内的表现

本公司报告期内，市场风险主要表现为公司持有的交易性金融资产和可供出售金融资产因市场价格变化发生公允价值的波动；为降低信用风险，公司根据债务人的经营情况，对应收帐款充分计提了坏帐准备；实时监控净资本状况，始终保持净资本充足，没有产生流动性风险；加强执行并着力完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的操作风险。

2、公司已（或拟）采取的对策和措施。

针对上述风险，公司已（或拟）采取多种措施，对风险进行管理：

（1）公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律、法规和准则的要求，不断完善和规范公司内部控制组织架构，确保了公司股东大会、董事会、监事会等机构运行规范、有效，维护了投资者和公司的利益。公司自设立以来注重内部控制机制和内部控制制度的建设，已形成比较规范的法人治理结构，形成了较为科学合理的决策、执行和监督机制。按照《公司法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《证券公司管理办法》、《证券公司内部控制指引》等法律法规、监管规定以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，制订并完善了各项内部控制制度，已建立环境控制、风险控制、业务控制、自有资金和财会系统管理控制、电子信息系统控制、人力资源与薪酬管理、信息沟通与披露的管理等内部控制体系。公司不断调整完善风险管理组织架构，

并明确划分了各层的职能：

A、本公司股东大会是公司的最高权力机构，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，保障了所有股东能够依法充分行使权利。

B、本公司董事会是公司的决策机构，对公司内部控制体系的建立健全负责，建立和完善内部控制的政策和程序，监督内部控制制度的执行。董事会下设董事会秘书负责处理董事会日常事务。

C、公司监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高管人员的行为及各子公司的财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

D、公司董事会下设风险管理委员会、审计委员会、发展战略委员会及薪酬与提名委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、薪酬与提名委员会中独立董事占二分之一以上的比例。风险管理委员会主要负责对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理范围内，以确保本公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的管理。审计委员会主要负责对公司经营管理进行合规性控制，对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。发展战略委员会主要负责对公司长远发展战略进行研究预测，制定公司发展战略计划。薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。各专门委员会对董事会负责，向董事会报告。

E、本公司管理层对内部控制制度的制定和有效执行负责，通过指挥、协调、管理、监督各控股子公司和职能部门行使经营管理权力，保证公司的正常经营运转。各控股子公司和职能部门实施具体经营业务，管理公司日常事务。为更好地对公司日常事务进行管理和协调，公司管理层设立了资产配置决策委员会、风险控制委员会、绩效考核委员会、投资决策委员会、信息技术治理委员会和投行项目内核小组等非常设议事机构。

根据《证券公司监督管理条例》的规定，公司聘任了合规总监，设立了独立于公司其他部门的合规管理部、风险监管部和稽核部，作为公司内部控制监督检查部门履行监督检查职责，对董事会负责，向董事会报告工作，按事前、事中、事后监督设立独立于公司其他部门的合规管理部、风险监管部和稽核部。合规管理部负责督导和协助经理层有效管理合规风险，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规支持和合规控制职责。风险监管部负责公司风险管理体系和策略的研究，制订业务运行、业务创新中的风险管理制度，对经营活动、业务开展的事前和事中风险点或风险监管项目实施监控与管理，构建风险计量评判模型、综合评估风险收益的效率和绩效，定期报告、修正偏差以达到风险的分担、转移、整合和消除。稽核部负责对公司以及所属机构的业务、财务、会计及其他经营管理活动的合法性、合规性、真实性、效益性、

内部控制和 risk 管理制度及其执行情况履行检查、评价、报告和建议职能；定期审计公司各主要业务 risk 管理过程和内部控制执行情况。各内控部门对董事会负责，并同时向公司经营管理层、监事会和合规总监报告公司 risk 管理的情况。

(2) 公司 2009 年成功募集了 960,132 万元，增加了资本实力，扩大了传统业务和创新业务的规模，夯实了公司发展基础和抗 risk 能力。

(3) 持续提高 risk 管理水平

A、持续坚持科学的 risk 管理理念，正确处理好业务发展和公司 risk 承受能力之间的关系，牢固树立起稳健经营的理念，不断地在公司内部强化纪律和 risk 意识。一方面自上而下地推动 risk 的警示教育；另一方面在对经营管理中的 risk 作深入研究的基础上，形成系统的 risk 控制制度，让每一位员工认识到自身的工作岗位上可能存在的 risk，时刻警觉，形成防范 risk 的第一道屏障。同时使 risk 管理策略具备灵活性，以适应市场不断变化的需要。

B、继续完善 risk 管理组织架构，确保公司对各种 risk 能够识别、监控和综合管理。①完善 risk 管理组织，梳理 risk 监管流程；②对公司整体 risk 监管流程进行定期的审核；③完善 risk 管理政策和程序，并由定量分析工具来支持；④明确经营 risk 容忍程度，定期进行检讨以确保公司的 risk 承受与公司的各项业务发展战略、资本结构以及现在和预期的市场条件相一致；⑤在职责和分工明确的情况下，保持业务、行政管理和 risk 管理之间的良好沟通和协调。

C、完善和提高 risk 管理技术水平。公司运用现代化的 risk 管理技术，形成组织严密并能适时对 risk 进行监控的综合 risk 管理和控制模型。

D、整合公司 risk 管理与内部控制的架构体系，持续加强制度的健全性和完善性，以保证管理工作富有效率地运转。公司将持续通过部门自查、他查等方式，及时关注环境变化，修正缺陷，持续保持内控制度的有效性。

E、优化监督制衡机制，加大合规检查力度，充分运用绩效考核奖惩、培训教育等工具，有效提高制度执行力，保证公司经营管理目标得到有效实现。

F、完善信息技术系统建设：公司将进一步加大信息技术投入，充分发挥信息技术对内部控制的支持作用，将更多的定量化指标通过系统设定，实现自动控制，防范操作 risk 和道德 risk，增强内部控制的有效性。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 账面价值

被投资单位	期末余额			年初余额		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
长盛基金管理 有限公司	346,558,049.82	—	346,558,049.82	367,731,581.41	—	367,731,581.41
国元证券（香港） 有限公司	534,778,500.00	—	534,778,500.00	534,778,500.00	—	534,778,500.00
国元海勤期货 有限公司	217,823,995.33	—	217,823,995.33	217,823,995.33	—	217,823,995.33
国元股权投资 有限公司	1,000,000,000.00	—	1,000,000,000.00	500,000,000.00	—	500,000,000.00
徽商银行	159,596,329.18	—	159,596,329.18	159,596,329.18	—	159,596,329.18
其他法人股	6,846,209.60	433,209.60	6,413,000.00	6,846,209.60	433,209.60	6,413,000.00
合计	2,265,603,083.93	433,209.60	2,265,169,874.33	1,786,776,615.52	433,209.60	1,786,343,405.92

(2) 长期投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额
长盛基金管理 有限公司	权益法	103,279,218.56	367,731,581.41	-21,173,531.59	346,558,049.82
国元证券（香港） 有限公司	成本法	534,778,500.00	534,778,500.00	—	534,778,500.00
国元海勤期货 有限公司	成本法	217,823,995.33	217,823,995.33	—	217,823,995.33
国元股权投资 有限公司	成本法	1,000,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	1,000,000,000.00
徽商银行	成本法	159,596,329.18	159,596,329.18	—	159,596,329.18
其他法人股	成本法	6,846,209.60	6,846,209.60	—	6,846,209.60
合计		2,022,324,252.67	1,786,776,615.52	478,826,468.41	2,265,603,083.93

被投资单位	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
长盛基金管理有限 公司	41.00	41.00	—	—	—	77,900,000.00
国元证券（香港） 有限公司	100.00	100.00	—	—	—	—
国元海勤期货 有限公司	100.00	100.00	—	—	—	—

国元股权投资 有限公司	100.00	100.00	—	—	—	—
徽商银行	1.42	1.42	—	—	—	11,625,721.00
其他法人股	—	—	—	443,209.60	—	—
合计				443,209.60		89,525,721.00

2、投资收益

(1) 投资收益明细

<u>项目</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>
成本法核算的长期股权投资收益	11,625,721.00	11,753,721.00
权益法核算的长期股权投资收益	65,110,626.41	69,769,174.48
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	39,527,080.32	50,595,801.98
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	710,000.00	1,200,028.50
处置交易性金融资产取得的投资收益	-98,989,964.16	-22,774,160.68
可供出售金融资产等取得的投资收益	55,142,614.56	9,562,669.14
其他	-79,351.75	—
合计	73,046,726.38	120,107,234.42

(2) 成本法核算的长期股权投资投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>
徽商银行	11,625,721.00	11,625,721.00
其他法人股	—	128,000.00
合计	11,625,721.00	11,753,721.00

(3) 权益法核算的长期股权投资投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>
长盛基金管理有限公司	65,110,626.41	69,769,174.48

(4) 投资收益汇回无重大限制。

国元证券股份有限公司财务报告补充资料

一、非经常性损益计算表（合并报表）

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损益	-167,760.14	-437,250.04
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,000,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-769,659.36	4,516,690.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

小计	5,062,580.50	4,079,440.08
减：所得税影响数	1,266,036.67	1,036,307.21
少数股东损益影响数		169,609.03
非经常性损益净额	3,796,543.83	2,873,523.84

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》第14条规定：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，视为非经常性损益项目。由于本公司属于金融行业中的证券业，主要的业务经营范围为：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）；客户资产管理业务等。因此本公司根据自身正常经营业务的性质和特点将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作为经常性损益项目，不在非经常性损益计算表中列示。

二、净资产收益率及每股收益计算表（合并报表）

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	本期加权平均净资产收益率（%）	本期每股收益（元）		上年同期加权平均净资产收益率（%）	上年同期每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益		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	2.93	0.22	0.22	2.85	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.90	0.22	0.22	2.83	0.21	0.21

上述数据根据以下的公式计算得出：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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；Ei 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；Ej 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；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 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 为报告期折股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、因公司不存在稀释性潜在普通股，故公司稀释每股收益等于基本每股收益。

三、财务报表的批准

本财务报表于 2011 年 8 月 6 日由董事会通过及批准发布。

公司名称：国元证券股份有限公司

法定代表人：

风良志

主管会计工作负责人：

高民和

会计机构负责人：

司开铭

日期：2011 年 8 月 6 日

日期：2011 年 8 月 6 日

日期：2011 年 8 月 6 日