



广发证券股份有限公司

(000776)

二〇一一年半年度报告

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	4
第四节	董事、监事和高级管理人员情况	6
第五节	董事会报告	7
第六节	重要事项	17
第七节	财务报告（未经审计）	31
第八节	备查文件目录	31

第一节 重要提示

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

2、本报告经公司第七届董事会第五次会议审议通过。

3、公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

4、本公司董事长应刚先生、总裁林治海先生、副总裁兼财务总监及财务部负责人孙晓燕女士声明：保证 2011 年半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

（一）公司名称

法定中文名称：广发证券股份有限公司

法定英文名称：GF Securities Co., Ltd.

（二）公司法定代表人：林治海

（三）董事会秘书：罗斌华

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：lbh@gf.com.cn

证券事务代表：蔡铁征

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：ctz@gf.com.cn

（四）公司地址

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 5 楼、18 楼、19 楼、36 楼、38 楼、39 楼、41 楼、42 楼、43 楼和 44 楼

国际互联网网址：<http://www.gf.com.cn>

电子邮箱：dshb@gf.com.cn

（五）股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：广发证券

股票代码：000776

（六）信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

定期报告刊登网址：<http://www.cninfo.com.cn>

定期报告备置地点：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

（七）其他有关资料

1、首次注册登记日期：1994 年 1 月 21 日

地址：吉林省延吉市长白山东路 1388 号

2、最近一次变更注册登记日期：2011 年 7 月 19 日

地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

公司注册资本：2,507,045,732 元人民币

营业范围：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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券（有效期至 2012 年 8 月 24 日止）。

3、企业法人营业执照注册号：222400000001337

组织机构代码：12633543-9

税务登记证号码：粤国税字 440100126335439 号

粤地税字 440106126335439 号

4、公司聘任的会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：广州市天河路 208 号粤海天河城大厦 26 楼

（八）监管部门分类评价情况

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，2011 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司。

（九）主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减
总资产	70,285,472,237.24	95,946,580,139.21	-26.75%
归属于上市公司股东的所有者权益	19,497,998,852.33	19,401,217,301.41	0.50%
股本（股）	2,507,045,732.00	2,507,045,732.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.78	7.74	0.52%
项 目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减
营业收入	3,270,800,219.36	3,633,283,241.81	-9.98%
营业利润	1,708,250,490.70	2,121,337,165.11	-19.47%
利润总额	1,720,156,554.16	2,167,212,738.27	-20.63%
归属于上市公司股东的净利润	1,343,025,031.02	1,639,639,020.97	-18.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,334,095,587.47	1,616,238,539.90	-17.46%
基本每股收益（元/股）	0.54	0.66	-18.18%
稀释每股收益（元/股）	0.54	0.66	-18.18%
加权平均净资产收益率	6.83%	9.97%	下降3.14个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.79%	9.83%	下降3.04个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-23,093,131,737.09	-12,836,530,311.83	-79.90%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-9.21	-5.12	-79.88%

注1：2010年，经中国证监会证监许可[2010]164号文件核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券股份有限公司，根据中国证监会《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）》第九条关于以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的上市公司计算每股收益的规定，上表计算上年同期每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,474,576,673股。

注2：在计算2010年1-6月每股经营活动产生的现金流量净额时以2010年6月末股本2,507,045,732股计算。2010年归属于上市公司股东的每股净资产也采用该口径计算。

2、非经常性损益项目和金额（合并报表）

单位：元

非经常性损益项目	金 额
非流动性资产处置损益	3,551,865.63
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	3,314,488.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,039,709.83
非经常性损益的所得税影响数	-2,976,619.91
扣除所得税影响数后的非经常性损益	8,929,443.55
减：少数股东损益影响额（税后）	0.00

扣除少数股东损益影响额后的非经常性损益	8,929,443.55
---------------------	--------------

3、公司净资本及风险监控指标

公司资产质量优良，经营稳健，各项风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

单位：万元

母公司风险控制指标	2011年6月30日	2010年12月31日
净资本	1,183,144.98	1,196,290.56
净资产	1,899,585.94	1,900,605.71
净资本/各项风险资本准备之和	232.65%	227.44%
净资本/净资产	62.28%	62.94%
净资本/负债	180.27%	166.45%
净资产/负债	289.44%	264.45%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	48.58%	54.14%
自营固定收益类证券/净资本	97.20%	102.06%

第三节 股本变动和主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份变动情况

2011年2月21日，公司682,870,620股(占公司总股本27.24%)限售股份上市流通（详见2011年2月17日在巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露的《广发证券股份有限公司限售股份解除限售提示性公告》。

公司的股份结构相应发生变动，见下表：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他(限售股到期可流通)	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	429,185,233	17.12				-85,808,125	-85,808,125	343,377,108	13.70
3、其他内资持股	1,985,787,554	79.21				-597,062,495	-597,062,495	1,388,725,059	55.39
其中：境内非国有法人持股	1,983,497,381	79.12				-594,772,322	-594,772,322	1,388,725,059	55.39
境内自然人持股	2,290,173	0.09				-2,290,173	-2,290,173		
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
有限售条件股份合计	2,414,972,787	96.33				-682,870,620	-682,870,620	1,732,102,167	69.09
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	92,072,945	3.67				682,870,620	682,870,620	774,943,565	30.91
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	92,072,945	3.67				682,870,620	682,870,620	774,943,565	30.91
三、股份总数	2,507,045,732	100.00						2,507,045,732	100.00

(二) 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况（截至 2011 年 6 月 30 日）

单位：股

股东总数	60,251 户				
前十名股东持股情况					
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
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	24.93	625,077,044	625,077,044	0
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	24.82	622,326,463	622,326,463	0
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	13.70	343,377,108	343,377,108	0
香江集团有限公司	境内一般法人	5.64	141,321,552	141,321,552	138,118,962
广东粤财信托有限公司	境内一般法人	4.80	120,457,831	0	0
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	2.91	72,968,179	0	70,000,000
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	2.85	71,536,898	0	0
亨通集团有限公司	境内一般法人	2.28	57,229,518	0	56,000,000
安徽华茂纺织股份有限公司	境内一般法人	1.92	48,070,000	0	38,500,000
广州高金技术产业集团有限公司	境内一般法人	1.68	42,056,368	0	42,000,000
前十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	
广东粤财信托有限公司	120,457,831			人民币普通股	
普宁市信宏实业投资有限公司	72,968,179			人民币普通股	
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	71,536,898			人民币普通股	
亨通集团有限公司	57,229,518			人民币普通股	

安徽华茂纺织股份有限公司	48,070,000	人民币普通股
广州高金技术产业集团有限公司	42,056,368	人民币普通股
宜华企业(集团)有限公司	39,006,566	人民币普通股
汇天泽投资有限公司	38,236,617	人民币普通股
湖北水牛实业发展有限公司	33,708,883	人民币普通股
广州钢铁企业集团有限公司	9,338,415	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	辽宁成大、吉林敖东、中山公用及香江集团承诺，原持有广发证券的股份转换而成的存续公司股票，自延边公路股权分置改革实施复牌之日起三十六个月内，即2013年2月12日前，不上市交易及转让。	

（三）控股股东及实际控制人变更情况

公司无控股股东及实际控制人，直接持有公司5%以上的股东有4家，分别为辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）；吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）；中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）；香江集团有限公司（以下简称“香江集团”）。报告期内，公司前四大股东情况均未发生变化。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，公司现任董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

（二）报告期内董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

1、董事变更情况

2011年3月2日，公司2011年第一次临时股东大会选举陈爱学先生为第六届董事会董事。

2011年3月4日，公司发布独立董事易琮女士辞职的公告。易琮女士因个人原因提请辞去公司独立董事、董事会审计委员会主任委员和董事会薪酬与提名委员会委员的职务。按照有关法律法规、规章制度的规定，易琮女士的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例，因此易琮女士的辞职报告须在新任独立董事填补其缺额后方可生效。

2011年4月27日，公司2010年度股东大会选举应刚、尚书志、陈爱学、李建勇、林治海、秦力、王福山、左兴平、刘继伟九名先生作为公司第七届董事会成员，其中：王福山、左兴平、刘继伟三名先生为独立董事。

2011年4月27日，公司第七届董事会第一次会议选举应刚先生为公司第七届董事会董

事长、选举李建勇先生为第七届董事会副董事长。由于应刚先生尚未获得证券公司董事长任职资格，根据《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》的有关规定，在应刚先生获得证券公司董事长任职资格之前，由公司董事秦力先生代行董事长职务，直至应刚先生获得证券公司董事长任职资格之日止。

2011年7月8日，公司收到中国证券监督管理委员会广东监管局《关于核准应刚证券公司董事长类人员任职资格的批复》（证监机构字[2011]121号），核准应刚先生的证券公司董事长任职资格。自2011年7月8日起应刚先生正式履行董事长职务，秦力先生相应不再代行董事长职务。

2、监事变更情况

2011年4月21日，公司2011年度第一次职工代表大会选举吴钊明和程怀远担任职工监事，并在公司股东大会通过关于公司监事会提前换届的议案后就任。2011年4月27日，公司2010年度股东大会审议通过了公司监事会提前换届的议案。据此，吴钊明先生和程怀远先生于2011年4月27日起当选为公司第七届监事会职工监事。

2011年4月27日，公司2010年度股东大会选举翟美卿女士、赵金先生、詹灵芝女士作为公司第七届监事会非职工监事成员。

2011年4月27日，公司第七届监事会第一次会议选举吴钊明先生为公司监事长。

3、高级管理人员变更情况

2011年4月27日，公司第七届董事会第一次会议聘任林治海先生为公司总经理；聘任秦力先生担任公司常务副总经理；聘任曾浩先生、欧阳西先生、赵桂萍女士、罗斌华先生、孙晓燕女士担任公司副总经理；聘任孙晓燕女士担任公司财务总监；聘任罗斌华先生担任公司董事会秘书；聘任武继福先生担任公司合规总监。

第五节 董事会报告

（一）经营情况讨论与分析

公司是中国证监会核准的首批综合类证券公司之一，在2008年至2010年证券公司分类监管评级中连续三年被评为A类A级，在2011年被评为A类AA级证券公司。2011年上半年，公司高度重视健全内部管理体制，不断完善风险防范机制，继续加大对业务的投入，逐渐优化利润来源结构，传统业务继续保持平稳发展，创新业务取得了快速发展。

截至报告期末，公司注册资本2,507,045,732元人民币，经营范围为：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；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券。

1、公司总体经营情况

2011年上半年，国际形势复杂多变，世界经济复苏道路曲折漫长，欧元区债务危机继续恶化；国家坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策，国内经济金融运行正向宏观调控预定的方向发展，但经济金融发展面临的形势依然复杂且严峻，经济增长速度有所下滑，CPI不断创下2008年金融危机以来的新高，未来通胀压力很大。

根据国家统计颁布的数据，2011年上半年，经济运行总体良好，GDP同比增长9.6%；但经济增速放缓，证券市场整体表现不尽如人意。2011年上半年上证综指下跌1.64%，收于2762.08点；深证成指下跌2.79%，收于12110.93点；深沪两市股票基金日均成交额2103亿元，同比增长7.8%，但较2010年全年日均股票基金成交额2292亿元下降8.2%。

截至2011年6月30日，公司总资产702.85亿元，较年初下降26.75%；净资产（归属于上市公司股东）194.98亿元，较年初增长0.50%；2011年上半年，实现营业收入32.71亿元，较上年同期下降9.98%；实现净利润（归属于上市公司股东）13.43亿元，较上年同期下降18.09%。

2、公司主营业务情况

由于股市的整体下行和市场竞争白热化，公司经营业绩有所下降，但剔除去年转让所持广发华福证券有限责任公司（以下简称“广发华福”）股权的影响，公司今年上半年的整体营业收入较去年同期增长0.47%。

2011年上半年，行业竞争导致证券交易佣金费率持续下降，公司在队伍建设、营销与客户服务、新设网点等方面投入加大，经纪业务利润率比上年同期减少15.65个百分点。上半年股票市场跌宕起伏，公司合理把握风险，自营业务收入较上年同期增长237.85%，自营业务利润率提高10.90个百分点。上半年公司投行业务稳步发展，较好地把握了发行节奏以及各类企业对债券融资的需求，公司投资银行业务收入同比增长45.30%。资产管理业务因管理规模迅速扩大，营业收入同比增长72.93%。公司继续加大力度推广新业务，提高融资融券业务规模，稳妥推进股指期货业务，实现多元化的业务收入结构。公司的各子公司按照既定的经营方针，发展态势良好。整体来看，公司主营业务在市场环境并不理想的情况下，较好地贯彻了提高运营质量、抗御市场风险思路。公司主营业务情况详见下表。

单位：元

2011年1-6月	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	1,832,631,530.17	992,198,227.17	45.86%	-27.08%	2.56%	减少15.65个百分点
投资银行业务	439,996,490.47	124,189,481.97	71.77%	45.30%	45.98%	减少0.13个百分点
证券自营业务	224,528,458.29	35,511,632.60	84.18%	237.85%	99.99%	增加10.90个百分点
资产管理业务	117,819,437.64	27,416,819.46	76.73%	72.93%	87.68%	减少1.83个百分点

(1) 经纪业务

2011年上半年行业经纪业务市场竞争日趋激烈，佣金费率继续下滑。面对挑战，公司经纪业务系统迎难而上，通过加强市场营销、强化佣金管理、提升客户服务水平等方式积极应对佣金下滑的不利局面，股票基金市场份额为4.13%，同比增长1.84%。

(2) 投资银行业务

2011年上半年，国内一级市场延续着去年较高的发行节奏，共发行了175家IPO，其中登陆中小板及创业板的企业超过140家，占比超过80%，但由于二级市场低迷，新股发行市盈率持续下降，新股发行难度和发行风险增大。报告期内，公司股票保荐承销业务顺应了市场变化，较好地把握了发行节奏，总体上控制了承销风险。公司共完成主承销项目9个，市场占有率为3.45%，列第9位；主承销募集资金净额为162.77亿元，市场占有率为5.46%，列第5位；上半年母公司共实现承销及保荐收入2.96亿元。

上半年公司债券业务获得了较好的发展机遇。报告期内，公司完成债券主承销项目7个，融资总额144亿元。上半年母公司共实现债券承销收入1.38亿元。

公司并购重组业务共完成1家重大资产重组项目、1家并购项目、1家公司债项目。

母公司上半年共完成财务顾问项目12个，已实现财务顾问收入575.50万元。

证券承销保荐业务情况

承销方式	证券种类	承销次数		承销金额（万元）		承销及保荐收入（万元）	
		2011年1-6月	历年累计	2011年1-6月	历年累计	2011年1-6月	历年累计
主承销	新股发行	6	124	391,544.34	6,273,075.74	19,779.77	170,064.74
	公募增发	0	11	0.00	1,693,809.51	0.00	18,695.72
	定向增发	1	18	89,999.82	1,546,041.75	1,500.00	24,290.22
	配股	2	37	1,181,571.14	1,901,801.62	8,288.62	18,758.88
	可转债	0	3	0.00	945,000.00	0.00	18,304.96
	债券	7	52	1,440,000.00	5,148,573.00	13,148.50	34,931.83

副 主 承 销	新股发行	0	12	0.00	197,110.97	0.00	835.92
	公募增发	0	3	0.00	59,260.60	0.00	36.00
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	2	0.00	6,004.51	0.00	35.50
	可转债	0	1	0.00	15,000.00	0.00	25.00
	债券	0	19	0.00	266,660.00	0.00	617.18
分 销	新股发行	2	73	7,870.00	937,987.53	9.00	1,078.34
	公募增发	0	12	0.00	233,260.89	0.00	293.65
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	15	0.00	71,792.77	10.00	210.01
	可转债	0	5	0.00	91,131.38	0.00	60.77
	债券	127	815	775,011.60	11,156,483.34	641.50	6,813.06

注：上表为母公司数据。

报告期内，投行其他业务情况如下表所示：

项目类型	承担角色	数量	收入(万元)
财务顾问	财务顾问	12	575.50

注：上表为母公司数据。

(3) 证券投资自营业务

2011年上半年，公司准确把握市场趋势，根据市场情况对权益类证券投资进行了结构性调整，控制了主动性股票投资规模，积极开展股指期货套保业务，取得了较好收益；另外，公司加大了债券类产品的投资，既保证了公司资金较好的流动性，也取得了较好的组合投资收益。

报告期内，公司固定收益业务在银行间市场现券交易量407.38亿元（数据来源：中国债券信息网）；在上海交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商综合排名第三（数据来源：上海交易所）。

证券投资业务情况

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
证券投资收益	515,447,423.23	358,770,614.16
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-217,388,436.89	-12,537,765.01
出售可供出售金融资产的投资收益	88,200,069.57	31,805,865.15
衍生金融工具的投资收益	349,140,183.53	-
金融资产持有期间取得的投资收益	295,495,607.02	339,502,514.02
公允价值变动损益	-319,445,401.16	-293,318,808.16
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-263,715,961.16	-293,318,808.16
衍生金融工具公允价值变动收益	-55,729,440.00	-

(4) 资产管理业务

2011 年上半年有 52 款券商集合理财产品成立，首次募集资金总规模为 423.84 亿，较 2010 全年的 371.24 亿增长 14.17%。目前 55 家券商管理共发行 236 只券商集合理财产品，总资产规模（未含定向产品规模）约为 1600 亿元。公司资产管理规模 96.07 亿元，行业排名第七名。

2011 年上半年，公司共计发行成立一只大集合，二只小集合理财产品，合计募资 52.51 亿元。截至 2011 年 6 月 30 日，公司受托资产净值总规模为 96.07 亿元，其中集合理财产品受托资产净值规模为 90.42 亿元，定向资产净值规模为 5.65 亿元。

受托资产管理业务情况

单位：万元

	资产管理规模		管理费收入	
	2011 年 6 月 30 日	2010 年 6 月 30 日	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
集合资产管理业务	904,155.66	243,079.33	4,052.52	4,563.91
定向资产管理业务	56,548.42	44,861.68	355.49	318.02
合计	960,704.08	287,941.01	4,408.01	4,881.93

注：本表统计的资产管理业务规模为受托管理资产的净值。

(5) 创新业务

2011 年上半年，融资融券业务运行合规、风险控制良好，客户数量和融资融券余额都呈现稳步上升态势。截至 2011 年 6 月 30 日，系统内共有 189 家营业部开通了融资融券业务，公司融资融券余额为 16.77 亿元，市场份额为 6.12%。公司上半年取得的融资融券利息收入为 5,951.67 万元。随着融资融券业务的持续推广，其对公司的利润贡献将逐步显现，公司也将积极关注融资融券交易规则的变化和标的证券范围扩大、转融通业务推出等重大事件，及时做好融资融券系统的功能升级和流程优化，以适应融资融券业务市场的发展变化，同时进一步加强创新与服务，积极、稳妥地开展融资融券业务。

作为 2011 年证监会八项重点工作之一的“新三板扩容”已接近倒计时，公司对此非常重视，充分发挥网点优势，在多个全国重点高新区储备了较多项目。目前，获主办券商业务资格的券商已从 2010 年初的 28 家增加到 44 家。就中关村市场而言，在已挂牌的企业中，广发证券推荐了 7 家，行业排名第四位（数据来源：中国证券业协会股份转让信息披露）。

(6) 卖方研究业务

2011 年上半年，卖方研究业务持续稳定发展，并继续在行业第三方权威评奖活动中获得奖项，为公司树立研究品牌奠定良好基础。2011 年上半年，公司积极参与中国证券业协会课题研究，荣获中国证券业协会年度科研课题研究成果二等奖一项和三等奖两项；在今日投资推出的“2010 年度天眼中国证券分析师排行榜”上，一名分析师荣获最佳独立见解分析师，五名分析师荣获行业最佳分析师。

4、主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	1	2,883,428.42	1	2,503,326.56	15.18%
北京	6	67,982,571.86	6	91,187,940.75	-25.45%
福建	3	35,779,053.51	3	39,015,157.16	-8.29%
甘肃	1	12,313,842.53	1	16,428,846.77	-25.05%
广东	89	911,120,883.44	82	1,052,230,277.55	-13.41%
广西	1	9,772,219.01	1	9,610,953.67	1.68%
贵州	1	5,422,966.38	1	6,046,357.24	-10.31%
海南	3	12,651,507.76	3	15,766,007.33	-19.75%
河北	11	98,114,664.47	12	113,349,839.90	-13.44%
河南	3	9,512,370.05	2	10,670,971.92	-10.86%
黑龙江	1	11,057,180.02	1	11,715,955.18	-5.62%
湖北	16	117,423,043.74	17	145,746,544.18	-19.43%
湖南	1	2,203,243.88	1	1,790,785.63	23.03%
吉林	3	30,215,783.12	4	37,331,518.89	-19.06%
江苏	5	31,192,237.41	5	31,382,560.33	-0.61%
江西	1	2,267,952.26	1	1,641,540.35	38.16%
辽宁	11	85,418,135.22	10	116,869,319.66	-26.91%
山东	5	34,741,875.74	5	37,117,972.36	-6.40%
山西	1	9,143,423.83	1	10,989,661.48	-16.80%
陕西	2	32,205,971.90	2	34,165,209.38	-5.73%
上海	11	97,035,287.57	11	113,745,092.77	-14.69%
四川	2	14,983,649.61	2	15,001,209.54	-0.12%
天津	2	16,531,617.78	3	19,926,028.60	-17.04%
新疆	1	4,756,950.92	1	2,503,685.18	90.00%
云南	3	21,791,593.07	3	21,124,423.90	3.16%
浙江	7	45,247,406.44	7	50,435,933.26	-10.29%

重庆	3	22,029,241.93	3	22,581,247.03	-2.44%
总部		1,372,927,114.46		1,089,697,063.06	25.99%
母公司合计		3,116,725,216.33		3,120,575,429.63	-0.12%
境内子公司		138,501,401.23		498,886,695.91	-72.24%
抵销		-204,306.00		-204,306.00	
境内合计	194	3,255,022,311.56	189	3,619,257,819.54	-10.06%
境外(含港澳)		15,777,907.80		14,025,422.27	12.50%
总计	194	3,270,800,219.36	189	3,633,283,241.81	-9.98%

注：上表本年营业部家数不含正在筹建的5家营业部。

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2011年1-6月		2010年1-6月		增减百分比
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽	1	-276,460.72	1	-268,303.65	-3.04%
北京	6	26,877,849.78	6	54,056,217.47	-50.28%
福建	3	16,243,974.45	3	23,419,754.35	-30.64%
甘肃	1	5,287,892.01	1	10,077,983.77	-47.53%
广东	89	474,251,984.76	82	683,062,824.23	-30.57%
广西	1	4,869,098.72	1	5,267,319.61	-7.56%
贵州	1	1,387,862.92	1	2,711,663.91	-48.82%
海南	3	3,968,369.33	3	8,721,647.17	-54.50%
河北	11	48,923,672.10	12	74,132,382.84	-34.00%
河南	3	-315,089.06	2	5,415,848.43	-105.82%
黑龙江	1	4,446,191.49	1	6,724,987.78	-33.89%
湖北	16	57,194,273.23	17	89,228,114.77	-35.90%
湖南	1	-856,858.19	1	-844,152.17	-1.51%
吉林	3	15,058,709.31	4	23,477,601.33	-35.86%
江苏	5	5,680,967.09	5	8,497,809.31	-33.15%
江西	1	-1,085,618.69	1	-808,142.80	-34.34%
辽宁	11	36,998,886.20	10	72,182,400.89	-48.74%
山东	5	8,735,611.72	5	16,457,976.77	-46.92%
山西	1	4,852,909.48	1	6,974,047.22	-30.41%
陕西	2	13,161,380.00	2	20,332,497.06	-35.27%
上海	11	25,598,206.98	11	57,004,788.16	-55.09%
四川	2	4,307,618.54	2	6,298,533.26	-31.61%
天津	2	6,671,655.19	3	10,711,657.93	-37.72%
新疆	1	-58,378.22	1	-717,939.23	91.87%
云南	3	11,664,552.33	3	13,972,516.87	-16.52%
浙江	7	13,286,213.76	7	22,758,581.35	-41.62%
重庆	3	7,583,198.25	3	11,247,579.05	-32.58%
总部		867,421,752.01		639,163,182.65	35.71%
母公司合计		1,661,880,424.77		1,869,259,378.33	-11.09%

境内子公司		49,666,296.56		252,582,039.91	-80.34%
抵销		0.00		0.00	
境内合计	194	1,711,546,721.33	189	2,121,841,418.24	-19.34%
境外(含港澳)		-3,296,230.63		-504,253.13	553.69%
总计	194	1,708,250,490.70	189	2,121,337,165.11	-19.47%

注：上表本年营业部家数不含正在筹建的5家营业部。

5、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减幅度	主要变动原因
结算备付金	3,403,975,581.70	21,819,343,550.68	-84.40%	存放在登记结算公司的客户备付金减少
应收利息	176,995,371.87	127,960,694.61	38.32%	主要为可供出售金融资产应收利息的增加
递延所得税资产	187,623,269.42	456,304,995.29	-58.88%	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	2,307,651,036.26	1,613,959,202.21	42.98%	主要为融出资金的增加
短期借款	124,584,590.59		100.00%	香港子公司增加短期借款
拆入资金	1,000,000,000.00		100.00%	期末拆入资金增加
代理买卖证券款	43,880,654,043.13	69,128,560,398.80	-36.52%	客户保证金减少
代理承销证券款		63,040,000.00	-100.00%	期末无未划付发行人的代理承销款
应付职工薪酬	932,957,151.55	2,074,767,029.19	-55.03%	支付职工薪酬
应交税费	448,022,915.47	1,488,997,810.24	-69.91%	主要是缴纳了上年度企业所得税等相关税费
其他负债	262,365,643.48	380,635,224.42	-31.07%	主要为其他应付款减少
外币报表折算差额	-28,247,948.83	-18,149,669.18	-55.64%	美元、港币对人民币同比贬值
项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减幅度	主要变动原因
汇兑收益	2,321,418.39	-994,857.05	333.34%	汇率变动所致
其他业务收入	2,337,396.49	4,408,892.75	-46.98%	主要为租赁收入减少
资产减值损失	1,175,855.74	2,673,237.04	-56.01%	无形资产减值损失减少
其他业务成本	204,305.94	1,078,841.03	-81.06%	上年同期主要为广发华福其他业务成本
营业外收入	16,128,058.75	58,768,327.61	-72.56%	上年同期包括了广发华福的非流动资产处置利得
营业外支出	4,221,995.29	12,892,754.45	-67.25%	上年同期包括了广发华福计提的预计负债
少数股东损益	-2,186,294.37	74,987,194.04	-102.92%	广发华福不再纳入合并范围所致
其他综合收益	7,279,385.90	-507,782,640.40	-101.43%	可供出售金融资产公允价值变动增加
归属于少数股东的综合收益总额	-2,186,294.37	61,358,111.98	-103.56%	广发华福不再纳入合并范围所致
经营活动产生的现金流量净额	-23,093,131,737.09	-12,836,530,311.83	-79.90%	代理买卖证券款收到的现金净额减少

6、主要控股及参股公司的经营情况

广发期货有限公司(以下简称“广发期货”)：公司持有 100%股权；经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪。2011 年上半年，广发期货继续保持稳健发展，截至 2011 年 6 月 30 日，广发期货实现营业收入 13,302.94 万元，净利润 4,782.27 万元。

广发控股(香港)有限公司(以下简称“广发香港”)：公司持有 100%股权；经营范围：投资银行业务、资产管理业务以及股票销售交易业务(包括机构经纪业务以及香港证监会批准从事的其他业务)。截至 2011 年 6 月 30 日，广发香港各项业务均取得了一定的进展，公司实现营业收入 1577.79 万元，归属于母公司净利润为-110.99 万元(折人民币)。

广发信德投资管理有限公司(以下简称“广发信德”)：公司持有 100%股权；经营范围：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。截至 2011 年 6 月 30 日，广发信德实现收入 547.20 万元，净利润-1009.41 万元。

广发基金管理有限公司(以下简称“广发基金”)：公司持有 48.33%股权；经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。截至 2011 年 6 月 30 日，广发基金共管理 19 只开放式基金，基金规模共 969.15 亿份，管理基金总资产为 1,022.81 亿元，资产管理规模排名国内第六位。2011 年上半年实现营业收入 7.70 亿元，净利润 3.04 亿元。

易方达基金管理有限公司(下称“易方达基金”)：公司持有 25%股权；经营范围：基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。截至 2011 年 6 月 30 日，易方达基金旗下共管理 26 只开放式基金、1 只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理专户，资产管理规模 1,909.26 亿元，其中管理的公募基金总资产为 1,525.49 亿元，规模排名国内第二位。2011 年上半年，易方达基金总资产 43.94 亿元，净资产 32.48 亿元；实现营业收入 9.98 亿元，净利润 3.47 亿元。

(二) 经营中存在的问题及对策

1、经营中存在的问题及其影响

- (1) 在股票交易佣金费率持续下降的情况下，公司经纪业务的盈利能力受到严峻考验。
- (2) 公司的资本实力相比同行业处于弱势，已严重制约了公司业务规模。

2、公司采取的对策

- (1) 公司持续整合网点资源、优化营业部布局、新设营业部等加大营销力度以及客户

服务投入,不断改进和提升客户服务的方式,建立具有广发特色的投资顾问服务体系与品牌,加快推动经纪业务转型。

(2) 公司积极完成非公开发行股票项目增加公司资本金、补充公司运营资本,以扩大公司业务,提升公司市场竞争力和抗风险能力。

3、下半年工作计划

公司将继续巩固在经纪业务、投资银行、资产管理等传统业务领域的竞争优势,并积极扩大直接投资、融资融券、股指期货、新三板等新领域业务,继续优化和完善业务收入结构,推动公司发展再上新的台阶。

(三) 报告期投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内公司未募集资金,且无以前期间募集资金延续到报告期使用的情形。

2、公司发生的其他投资活动

(1) 向广发期货有限公司增资事项

2010年2月27日,公司第六届董事会第十次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议案》,同意公司根据实际情况分批向广发期货有限公司(以下简称“广发期货”)增资3亿元人民币,使广发期货的注册资本增至5亿元。2010年5月,公司已根据上述决议办理完毕首期使广发期货注册资本增加至4亿元的有关事宜。2011年4月,经中国证监会许可公司再次向广发期货增加注册资本1亿元,同时广发期货并以未分配利润转增资本1亿元。2011年5月,广发期货获得了广东省工商行政管理局换发的新营业执照,注册资本为人民币6亿元。

(2) 向广发控股(香港)有限公司增资事项

2010年10月22日,公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于向广发控股(香港)有限公司增资的议案》,同意向全资子公司广发控股(香港)有限公司(以下简称“广发香港控股”)增资4.5亿港元(或等值其他货币),使广发香港控股的实缴资本增至6.8亿港元。2011年5月,公司已根据上述决议办理完毕使广发香港控股实缴资本增加至6.8亿港元的有关事宜。

同时,为利用新增资本增强广发香港控股经纪、承销和资产管理业务的实力,广发香港控股完成了向它的三个全资子公司增资的工作,其中:广发证券(香港)经纪有限公司获增

资 2.5 亿港元，实缴资本达到 4.1 亿港元；广发融资（香港）有限公司获增资 0.25 亿港元，实缴资本达到 0.5 亿港元；广发资产管理（香港）有限公司获得增资 1 亿港元，实缴资本达到 1.3 亿港元。

第六节 重要事项

（一）公司治理

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等有关法律、法规的规定，持续提升公司治理水平。公司不断完善内控管理体系，使内部控制的完整性、合理性和有效性逐步增强；进一步建立健全公司的规章制度，根据外部法律法规要求以及公司自身实际情况，修订了《公司章程》；不断完善法人治理结构，组织董事、监事、经营管理层换届工作，增强决策能力，提高经营管理水平；股东大会、董事会、监事会、管理层等各负其责、恪尽职守，确保了公司的规范运作。

（二）重大诉讼、仲裁事项

1、上海迅捷证券合同纠纷案

2008 年 3 月 21 日，上海迅捷国际印务有限公司（以下简称“上海迅捷”）以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币 66,323,222.06 元，并支付相应利息。2009 年 11 月 19 日，上海市高级人民法院作出（2008）沪高民二（商）终字第 78 号民事判决书，判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币 45,399,325.24 元，并承担案件受理费人民币 673,419.20 元。截至 2009 年 12 月 31 日，原广发证券已为上述诉讼确认预计负债人民币 45,620,306.46 元。本公司于 2010 年 2 月 22 日向最高人民法院申请再审及暂缓执行，但仍于 2010 年 3 月 15 日被上海市第一中级人民法院扣划执行款人民币 47,111,814.13 元。2010 年 10 月 29 日，最高人民法院裁定由于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记，并无诉讼主体资格，撤销一、二审判决结果。因此，2010 年 11 月 10 日，本公司向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。

2010 年 11 月 12 日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还人民币 66,311,656.55 元及相应利

息。该案于2011年1月11日开庭审理，2011年3月2日本公司收到一审《民事判决书》，判决本公司及本公司水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币255,600元。判决还称，“两原告在庭审中明确表示，可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院（2010）沪一中执字第1385号执行回转案件予以抵销，不再因本案提起新的执行程序”。本公司已向上海市高级人民法院提起上诉，要求撤销一审判决，驳回两原告对本公司的全部诉讼请求并承担全部诉讼费用。2011年7月，本公司收到上海市高级人民法院二审《民事判决书》，判决“驳回上诉，维持原判”。目前本公司拟向最高人民法院提出申诉。

2、海南华银信托托管费纠纷案

2008年4月15日，海南华银国际信托投资公司管理人以广发证券占用海南华银资金为由，向海南省中级人民法院提起诉讼，要求公司返还2038万元本金及利息8,327,369.90元。2009年11月30日，海南省高级人民法院判决公司向海南华银国际信托投资公司管理人返还1,050万元及占用期间利息。该案已二审终结，尚未执行完毕。2011年6月9日，海南省第一中级人民法院出具《执行裁定书》，要求本公司向海南华银国际信托投资公司管理人给付本金及利息1700万元，目前已强制执行1093万元。本公司已向海南省第一中级人民法院提出执行异议申请。

3、铜梁县农村信用合作联社诉重庆营业部国债返还纠纷案

2005年3月15日，铜梁县农村信用合作联社以公司重庆科园一路证券营业部账户监管不当为由，向重庆市铜梁县人民法院起诉，要求公司重庆科园一路证券营业部返还2001年三期国债11,561,343.60元及利息。2005年6月，铜梁县人民法院接上级法院通知中止审理此案。

4、秦皇岛中院对我司自有资金错误执行案

2010年12月15日，秦皇岛市中级人民法院以经中国银行秦皇岛分行申请，执行“被执行人河北省证券有限公司秦皇岛证券交易营业部在广发证券股份有限公司处的自有资金3400万元”为由，扣划了我司自有资金3400万元。由于秦皇岛证券交易营业部与我司没有直接关系，我司向秦皇岛市中级人民法院提出了执行异议，但该异议被法院于2011年3月7日驳回。我司随即以申请执行人中国银行秦皇岛分行为被告向秦皇岛市中院提起了诉讼并获立案。现该案开庭时间尚未确定，正处于庭审前的准备阶段。

(三) 重大资产收购、出售及企业合并事项

报告期内，公司无重大资产收购、出售、置换以及企业合并事项。

(四) 公司持有其他上市公司股权情况

1、证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(张或股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例	报告期损益(元)
1	企业债券	1080068	10 苏交通债	519,928,194.41	5,200,000	503,882,080.00	3.36%	8,791,249.10
2	国债	110005	11 付息国债 05	498,938,747.14	5,000,000	484,533,500.00	3.23%	7,112,372.80
3	转债	113001	中行转债	412,947,470.41	4,013,350	423,930,160.50	2.83%	-14,901,954.49
4	企业债券	122070	11 海航 01	411,808,611.22	4,100,000	411,980,300.00	2.75%	167,228.53
5	金融债	092503	09 农行 013	299,410,701.35	3,000,000	291,903,600.00	1.95%	4,247,147.39
6	企业债券	123000	09 宜华债	280,317,844.40	2,800,000	279,939,240.00	1.87%	11,078,622.51
7	企业债券	122071	11 海航 02	261,363,859.90	2,600,000	260,378,300.00	1.74%	-988,414.05
8	企业债券	058031	05 中信债 1	243,321,871.51	2,500,000	245,969,500.00	1.64%	5,785,520.66
9	企业债券	122011	08 金发债	206,677,616.14	2,000,000	210,020,000.00	1.40%	6,744,713.92
10	企业债券	122995	08 合建投	200,301,923.15	2,000,000	205,160,000.00	1.37%	4,074,936.59
期末持有的其他证券投资				11,689,847,114.54	-	11,664,150,973.23	77.86%	-108,855,627.27
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	195,194,700.06
合计				15,024,863,954.17	-	14,981,847,653.73	100.00%	118,450,495.75

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

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

注3：其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

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

2、持有其他上市公司股权情况

单位：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
000623	吉林敖东	61,537,276.88	4.23%	897,453,398.40	728,215.98	71,170,999.76	可供出售金融资产	包销及购买
300110	华仁药业	32,000,000.00	4.68%	142,900,000.00	0.00	-44,100,000.00		投资
002509	天广消防	15,000,000.00	5.00%	116,700,000.00	0.00	-39,550,000.00		投资
300198	纳川股份	15,480,000.00	4.35%	110,440,000.00	0.00	94,960,000.00		投资
300219	鸿利光电	20,000,000.00	5.16%	103,169,546.00	0.00	83,169,546.00		投资
600036	招商银行	53,764,080.00	0.02%	52,211,502.00	2,929.00	-1,522,159.00		购买
600000	浦发银行	50,323,278.25	0.03%	49,199,734.32	0.00	-1,123,543.93		购买

601766	中国南车	48,471,500.00	0.06%	49,840,000.00	0.00	1,368,500.00		购买
000629	攀钢钒钛	45,941,571.83	0.07%	44,278,970.49	0.00	-1,662,601.34		购买
600015	华夏银行	44,762,360.00	0.06%	43,480,000.00	0.00	-1,282,360.00		购买
其他上市公司股权		50,238,580.92	-	98,637,113.08	402,595.20	10,393,986.45		-
合计		437,518,647.88	-	1,708,310,264.29	1,133,740.18	171,822,367.94	-	-

注1：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；

注2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

注3：报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

（五）关联交易情况

1、报告期内日常经营关联交易

单位：元

关联交易方	交易内容	定价原则	2011年预计的交易金额	2011年1-6月实际发生的交易金额	占同类交易额的比例(%)
广发基金管理有限公司	基金等产品代销收入和席位佣金收入	市场原则	以实际发生数计算	40,928,032.82	22.55%
易方达基金管理有限公司	基金等产品代销收入和席位佣金收入	市场原则	以实际发生数计算	16,651,373.54	9.18%

2、关联方往来—持有联营公司产品

单位：元

企业名称	2011年6月30日市值	2010年12月31日市值
广发基金管理有限公司	38,908,092.53	348,268,089.40
易方达基金管理有限公司	86,167,441.11	27,644,764.42
合计	125,075,533.64	375,912,853.82

3、关联方往来—应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初余额
席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	12,053,230.79	25,616,366.58
席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	6,033,013.25	7,639,839.01
应收股利	广发基金管理有限公司	58,000,000.00	-
合计		76,086,244.04	33,256,205.59

4、报告期内，公司资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，本公司不存在资产收购、出售发生的关联交易。

5、非经营性关联债权债务往来和对外担保情况

报告期内，本公司不存在非经营性关联债权债务往来和对外担保情况。

（六）公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、本公司的承诺事项及履行情况

（1）吸收合并完成后，广发证券作为公众公司将严格履行信息披露和投资者教育方面的义务。上市后的广发证券除需满足一般上市公司的信息披露要求外，将针对广发证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示。将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控系統，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。

履行情况：本公司制定了《广发证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，并经 2009 年度股东大会审议通过。本公司严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，诚信地履行上市公司的信息披露义务，并结合证券公司的特点，在定期报告中披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及风险管理、合规检查、创新业务开展等信息。

本公司实行“董事会（风险管理委员会）—公司经营班子（风险控制委员会）—公司中后台管理职能部门—各级部门负责人”的四级风险管理组织体系。公司中后台管理职能部门设立了合规与法律事务部、风险管理部和稽核部三个风险管理职能部门，对风险进行事前、事中、事后全程管理与控制。本公司建立了以净资本为核心的风险控制指标管理体系，开发和上线了风控指标动态监控系统，实现了风险控制指标的适时、动态监控和自动预警。本公司一直如实编制真实、准确、完整的净资本计算表和风险控制指标监管报表，各项风险控制指标均符合监管要求。

2、股东承诺及履行情况

（1）辽宁成大、吉林敖东、中山公用及香江集团承诺，原持有广发证券的股份转换而成的存续公司股票，自本次交易完成及新增股份发行结束之日起三十六个月内，不上市交易及转让；广东粤财信托有限公司、广州高金技术产业集团有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、普宁市信宏实业投资有限公司、亨通集团有限公司、安徽华茂纺织股份有限公司、深圳市汇天泽投资有限公司、宜华企业（集团）有限公司、湖北水牛实业发展有限公司、广州钢铁企业集团有限公司、神州学人集团股份有限公司、广东肇庆星湖生物科技股份有限公司、吉林省公路机械厂、吉林省公路勘测设计院、吉林省公路机械有限公司、李可英、赵媛媛、宋健、张淑梅承诺：自延边公路股权分置改革实施复牌之日起十二个月内，不上市交易及转让。

履行情况：限售期内，除吉林省机械有限公司所持股份发生司法过户之外，其他股东所持股份未发生转让。2010年4月21日，根据《吉林市船营区人民法院民事调解书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将吉林省公路机械有限公司持有本公司的1,908,478股股份办理了司法过户手续。2011年2月21日，除辽宁成大、吉林敖东、中山公用和香江集团继续履行承诺外，其他股东承诺自延边公路股权分置改革实施复牌之日起十二个月内不上市交易及转让的股权已经解除限售。

(2) 为避免与本公司发生同业竞争并为规范可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东分别作出如下书面承诺：

辽宁成大承诺：作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东，保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。承诺方同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

吉林敖东承诺：作为换股吸收合并后存续公司的大股东之一，保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。承诺方同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

履行情况：截至目前，辽宁成大、吉林敖东及其全资拥有或其拥有50%股权以上或相对控股的下属子公司未开展与本公司相同的业务，也没有间接经营、参与投资与本公司业务有竞争或可能有竞争的企业。

(3) 为规范与本公司可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东分别作出如下书面承诺：

辽宁成大承诺：对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。

吉林敖东承诺：对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。

履行情况：截至目前，辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺。

(4) 公司定向回购股份暨换股吸收合并后，辽宁成大和吉林敖东为本公司的重要影响

的大股东，已分别出具《关于保持延边公路建设股份有限公司独立性的承诺》，承诺保证与本公司做到人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。

履行情况：截至目前，辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺，与本公司做到了人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。

（七）公司利润分配方案执行情况

根据公司 2010 年度股东大会审议通过的《广发证券股份有限公司 2010 年利润分配方案》，确定如下现金分红方案：以公司现有股本 2,507,045,732 股，每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），实际分配现金红利 1,253,522,866.00 元。公司于 2011 年 6 月 14 日刊登了《广发证券股份有限公司 2010 年度权益分派实施公告》，现金红利已于 2011 年 6 月 22 日发放。

（八）重大合同及履行情况

- 1、重大托管、承包、租赁事项：报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2、重大担保：报告期内，公司无累计和当期对外担保情况。
- 3、委托理财：报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。
- 4、其他重大合同及其履行情况：报告期内，公司各项业务合同履行情况正常，未涉及重大合同。

（九）报告期内监管部门的行政许可决定

序号	监管部门	行政许可决定
1	中国证券监督管理委员会	关于核准广发证券股份有限公司在珠海设立 1 家分公司的批复（证监许可[2011]54 号）
2		关于核准广发证券在广东设立 5 家证券营业部的批复（证监许可[2011]97 号）
3		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家新型高成长集合资产管理计划的批复（证监许可[2011]49 号）
4		关于同意广发证券股份有限公司对广发控股（香港）有限公司进行增资的复函（机构部部函[2011]61 号）
5		关于出具广发证券股份有限公司非公开公行 A 股股票监管意见书的函（机构部部函[2011]81 号）
6		关于核准广发证券股份有限公司在广东设立 1 家分公司的批复（证监许可[2011]559 号）

7		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家理财·策略2号集合资产管理计划的批复（证监许可[2011]593号）
8		关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复（证监许可[2011]843号）
9		关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（证监许可[2011]676号）
10		关于广发证券股份有限公司基金销售业务现场检查情况反馈意见的函（基金部函[2011]557号）
11	中国证监会广东监管局	关于广发证券股份有限公司变更林锦波分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]39号）
12		关于核准陈爱学证券公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2011]26号）
13		关于广发证券股份有限公司湛江海滨大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]116号）
14		关于广发证券股份有限公司韶关解放路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]117号）
15		关于广发证券股份有限公司广州江南西路证券营业部营业地址更名的复函（广东证监[2011]138号）
16		关于广发证券股份有限公司变更江明辉等分支机构负责人的复函（广东证监[2011]139号）
17		关于广发证券股份有限公司珠海市珠海大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监[2011]144号）
18		关于核准郑志雄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]53号）
19		关于对广发证券股份有限公司变更张海鹏等分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]179号）
20		关于核准邱立宇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]58号）
21		关于核准甘仕华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]59号）
22		关于核准陈煜治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]60号）
23		关于核准翟毅明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]64号）
24		关于核准石军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]65号）
25		关于对广发证券股份有限公司变更胡康分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]228号）
26		关于核准刘继伟证券公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可[2011]77号）
27		关于核准刘文清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]79号）
28		关于广发证券股份有限公司广州分公司开业验收意见的函（广东证监函[2011]375号）

29		关于广发证券股份有限公司广州天河路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]376号）
30		关于林治海担任证券公司总经理职务有关意见的函（广东证监函[2011]412号）
31		关于秦力代行广发证券股份有限公司董事长职务有关意见的函（广东证监函[2011]413号）
32		关于对广发证券股份有限公司变更黄祝年等分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]436号）
33		关于核准安新春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]110号）
34		关于广发证券股份有限公司江门台山南门西路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]488号）
35		关于广发证券股份有限公司佛山分公司开业验收意见的函（广东证监函[2011]496号）
36		关于广发证券股份有限公司广州花城大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]539号）
37		关于核准应刚证券公司董事长任职资格的批复（广东证监许可[2011]121号）
38	中国证监会北京监管局	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部同城迁址开业验收合格证明（京证机构发[2011]64号）
39	中国证监会河北监管局	关于韩汝东证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2011]13号）
40		关于同意广发证券股份有限公司张家口宣化区南大街证券营业部迁址的批复（冀证监发[2011]55号）
41		关于同意广发证券股份有限公司张家口宣府大街证券营业部开业的批复（冀证监发[2011]71号）
42	中国证监会河南监管局	关于核准周熹证券公司分支机构负责人任职资格的批复（豫证监发[2011]82号）
43	中国证监会吉林监管局	关于同意广发证券股份有限公司吉林珲春街证券营业部同城迁址的批复（吉证监许字[2011]33号）
44	中国证监会江苏监管局	关于陶宁证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2011]323号）
45	中国证监会上海监管局	关于广发证券股份有限公司上海民生路证券营业部变更营业场所的批复（沪证监机构字[2011]42号）
46	中国证监会深圳监管局	关于同意广发证券股份有限公司深圳高新南一道证券营业部新址开业并更名的函（深证局机构字[2011]83号）
47	中国证监会新疆监管局	关于核准李盈斌证券公司分支机构负责人任职资格的批复（新证监局[2011]16号）
48	中国证监会云南监管局	云南证监局关于沈卿证券公司分支机构负责人任职资格的批复（云证监机构字[2011]3号）
49	中国证监会浙江监管局	关于对广发证券股份有限公司申请补办绍兴中兴中路证券营业部《证券经营机构营业许可证》无异议的函（浙证监机构字[2011]4号）
50		关于核准刘素仙证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可[2011]52号）

51	广东省民政厅	关于同意设立广东省广发证券社会公益基金会的批复(粤民民[2011]14号)
52	国家外汇管理局广东省分局	关于广发证券股份有限公司增资境外子公司有关问题的批复(粤汇复[2011]49号)

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

(十一) 审计事项

本次半年度财务报告未经审计。

(十二) 其他重大事项及期后事项

1、营业网点变更

截至2011年6月30日,公司共有分公司14家、证券营业部199家(其中有5家已获批复正在筹备阶段),在31个省级行政区中(除西藏、宁夏、青海、内蒙古外),公司在27个地区均设有证券营业部。营业网点分布集中于珠三角、长三角、胶东半岛、环渤海地区和主要省份城市,网点地区覆盖率高达90%。

报告期内,公司新设10家证券营业部,新设2家分公司,10家证券营业部完成同城搬迁。

(1) 新设营业部

2011年1月17日,经中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在广东设立5家证券营业部的批复》(证监许可[2011]97号)文批准,公司获准在广州市黄埔区、佛山市南海区、揭阳市榕城区、阳江市江城区、河源市源城区各设立1家证券营业部。目前,上述5家证券营业部已正式营业。具体详见下表:

序号	新设证券营业部名称	地址
1	广发证券股份有限公司广州黄埔东路证券营业部	广东省广州市黄埔区黄埔东路268号13楼
2	广发证券股份有限公司佛山南海大沥证券营业部	广东省佛山市南海区大沥镇九龙小商品批发城主楼1号
3	广发证券股份有限公司揭阳环市北路证券营业部	广东省揭阳市榕城区东山环市北路宏和大厦三楼
4	广发证券股份有限公司阳江东风一路证券营业部	广东省阳江市江城区阳江东风一路29号二层

5	广发证券股份有限公司河源沿江东路证券营业部	广东省河源市源城区沿江东路长鸿花园一期
---	-----------------------	---------------------

2011年6月13日，经中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在北京等地设立5家证券营业部的批复》（证监许可[2011]899号），公司获准在北京市石景山区、深圳市宝安区、上海市松江区、广西壮族自治区柳州市柳北区、河南省驻马店市驿城区各设立1家证券营业部。目前，上述5家证券营业部正在筹建之中。具体详见下表：

序号	新设证券营业部名称	地址
1	广发证券股份有限公司深圳新安二路证券营业部	深圳市宝安区新安二路70号
2	广发证券股份有限公司北京鲁谷路证券营业部	北京市石景山区鲁谷路74号中国瑞达大厦5层
3	广发证券股份有限公司上海新松江路证券营业部	上海市新松江路276弄1号201室、301室
4	广发证券股份有限公司柳州广场路证券营业部	广西壮族自治区柳州市柳北区广场路2号
5	广发证券股份有限公司驻马店雪松大道营业部	河南省驻马店市驿城区雪松大道1709号

(2) 新设分公司

分公司名称	设立时间	办公地址	批复文号
广发证券股份有限公司珠海分公司	2011年1月11日	广东省珠海市拱北区情侣南路259号日华商业广场A区四楼	证监许可[2011]54号
广发证券股份有限公司佛山分公司	2011年4月13日	广东省佛山市禅城区季华五路29号广发大厦19楼	证监许可[2011]559号

(3) 营业部迁址

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	广发证券股份有限公司湛江解放东路证券营业部	广发证券股份有限公司湛江海滨大道证券营业部
2	广发证券股份有限公司韶关文化街证券营业部	广发证券股份有限公司韶关解放路证券营业部
3	广发证券股份有限公司珠海西区证券营业部	广发证券股份有限公司珠海市珠海大道证券营业部
4	广发证券股份有限公司广州体育东路证券营业部	广发证券股份有限公司广州天河路证券营业部
5	广发证券股份有限公司深圳高新区科苑南路证券营业部	广发证券股份有限公司深圳高新南一道证券营业部
6	广发证券股份有限公司张家口宣化区南大道证券营业部	广发证券股份有限公司张家口宣府大街证券营业部

7	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部（迁址后名称不做修改）
8	广发证券股份有限公司江门台山桥湖路证券营业部	广发证券股份有限公司江门台山南门西路证券营业部
9	广发证券股份有限公司吉林珲春街证券营业部	营业部新址正在筹建
10	广发证券股份有限公司天津湖北路证券营业部	营业部新址正在筹建

2、发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）及广发沿海产业（大连）基金（暂定名）事项

2011年3月10日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过了《关于参与发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）、广发沿海产业（大连）基金（暂定名）暨与辽宁成大共同投资的关联交易的议案》。公司的全资子公司广发信德投资管理有限公司拟与辽宁成大股份有限公司（系本公司第一大股东）、大连一方集团有限公司在辽宁省大连市共同发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）及广发沿海产业（大连）基金（暂定名）。根据《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）有关规定，上述行为构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。公司独立董事对于该事项发表了事前认可意见和独立意见。设立基金管理公司及产业基金尚需获得中国证监会等的批准后方可最终实施，最终方案以中国证监会等的批准为准。

3、非公开发行股票方案

2010年9月1日，公司2010年第四次临时股东大会审议通过了非公开发行股票方案。公司将向不超过10名特定对象非公开发行不超过60,000万股股票，发行价格不低于27.41元/股，募集资金总额不超过180亿元。所募集资金将全部用于增加发行人资本金，补充公司营运资金，以扩大业务经营，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

2011年3月14日，中国证监会对本公司非公开发行A股股票的行政许可申请予以受理。

2011年5月16日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对本公司2010年非公开发行A股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行A股股票的申请获无条件通过。

2011年6月2日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]843号），核准公司非公开发行不超过60,000

万股 A 股新股，自核准发行之日起 6 个月内有效。

2011 年 6 月 14 日，公司发布了关于 2010 年非公开发行 A 股股票发行底价调整的公告，在公司分红除息后对本次非公开发行股票的发行底价进行相应调整，由不低于 27.41 元/股调整为不低于 26.91 元/股。

公司本次非公开发行 A 股股票预计将在 2011 年 8 月底之前发行完成。

4、向广发信德投资管理有限公司增资事项

2011年6月10日，公司第七届董事会第三次会议审议通过了《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，同意以公司自有资金向广发信德增资2亿元人民币，并授权公司经营管理层根据国家有关规定，全权办理增资广发信德的有关事宜。2011年7月，广发信德获得广东省工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币15亿元。

5、报告期内公司无应披露而未披露的其他重大事项及期后事项。

（十三）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 01 月 01 日-06 月 31 日	无	电话沟通	公众投资者	询问公司日常经营情况以及公司非公开发行方案等
2011 年 05 月 26 日	公司总部	实地调研	国泰君安研究员	公司业务发展情况和定向增发进展等情况

（十四）信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮网

(www.cninfo.com) 上披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	广发证券股份有限公司关于转让广发华福证券有限责任公司股权工商变更手续办理完成的公告	2011 年 1 月 4 日
2	广发证券股份有限公司第六届董事会第十八次会议决议公告	2011 年 1 月 4 日
3	广发证券股份有限公司第六届监事会第八次会议决议公告	2011 年 1 月 4 日
4	广发证券股份有限公司公司治理专项活动整改报告	2011 年 1 月 4 日
5	广发证券股份有限公司关于公司股东股份质押的公告	2011 年 1 月 6 日
6	广发证券股份有限公司2010年12月主要财务信息公告	2011 年 1 月 12 日
7	广发证券股份有限公司关于广发金管家·策略1号限额特定集合资产管理计划获批的公告	2011 年 1 月 15 日
8	广发证券股份有限公司关于获准设立珠海分公司	2011 年 1 月 18 日
9	广发证券股份有限公司关于获准新设5家证券营业部的公告	2011 年 1 月 21 日
10	广发证券股份有限公司2010年度业绩快报	2011 年 1 月 25 日

11	广发证券股份有限公司关于广发金管家新型高成长集合资产管理计划获批的公告	2011年1月25日
12	广发证券股份有限公司关于捐资设立广东省广发证券社会公益基金会的公告	2011年1月26日
13	广发证券股份有限公司2011年1月主要财务信息公告	2011年2月12日
14	广发证券股份有限公司第六届董事会第十九次会议决议公告	2011年2月12日
15	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十次会议决议公告	2011年2月15日
16	广发证券股份有限公司关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	2011年2月15日
17	广发证券股份有限公司限售股份解除限售提示性公告	2011年2月17日
18	广发证券股份有限公司广发金管家·策略1号集合资产管理计划成立的公告	2011年2月17日
19	广发证券股份有限公司2011年第一次临时股东大会会议决议公告	2011年3月3日
20	广发证券股份有限公司关于公司独立董事易琮女士辞职的公告	2011年3月4日
21	广发证券股份有限公司2011年2月主要财务信息公告	2011年3月5日
22	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十一次会议决议的公告	2011年3月11日
23	广发证券股份有限公司关联交易及对外投资公告	2011年3月11日
24	广发证券股份有限公司非公开发行A股股票获得中国证监会行政许可申请受理的公告	2011年3月16日
25	广发证券股份有限公司关于珠海分公司开业的公告	2011年3月24日
26	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十二次会议决议的公告	2011年4月7日
27	广发证券股份有限公司第六届监事会第九次会议决议公告	2011年4月7日
28	广发证券股份有限公司2010年年度报告摘要	2011年4月7日
29	广发证券股份有限公司关于2011年度日常关联交易预计的公告	2011年4月7日
30	广发证券股份有限公司关于召开2010年度股东大会的通知	2011年4月7日
31	广发证券股份有限公司2011年3月主要财务信息公告	2011年4月13日
32	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十三次会议决议公告	2011年4月13日
33	广发证券股份有限公司2011年第一季度业绩快报	2011年4月21日
34	广发证券股份有限公司关于获准设立佛山分公司的公告	2011年4月22日
35	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十四次会议决议的公告	2011年4月23日
36	广发证券股份有限公司2010年度股东大会会议决议公告	2011年4月28日
37	广发证券股份有限公司关于选举职工监事的公告	2011年4月28日
38	广发证券股份有限公司第七届董事会第一次会议决议公告	2011年4月28日
39	广发证券股份有限公司第七届监事会第一次会议决议公告	2011年4月28日
40	广发证券股份有限公司2011年第一季度季度报告正文	2011年4月28日
41	广发证券股份有限公司关于广发金管家新型高成长集合资产管理计划成立公告	2011年4月30日
42	广发证券股份有限公司广发金管家理财·策略2号集合资产管理计划获批的公告	2011年4月30日
43	广发证券股份有限公司关于广发期货注册资本增加至6亿元的公告	2011年5月7日
44	广发证券股份有限公司2011年4月主要财务信息公告	2011年5月7日
45	广发证券股份有限公司关于中国证监会核准变更公司章程重要条款的公告	2011年5月11日
46	广发证券股份有限公司关于发审委审核公司非公开发行A股股票申请的停牌公告	2011年5月14日
47	广发证券股份有限公司关于非公开发行A股股票申请获发审委审核通过的公告	2011年5月17日
48	广发证券股份有限公司关于广发控股（香港）有限公司实缴资本增加至6.8亿港元的公告	2011年5月21日
49	广发证券股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告	2011年6月3日

50	广发证券股份有限公司第七届监事会第二次会议决议公告	2011年6月3日
51	广发证券股份有限公司关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	2011年6月3日
52	广发证券股份有限公司关于非公开发行A股股票申请获中国证监会核准的公告	2011年6月3日
53	广发证券股份有限公司2011年5月主要财务信息公告	2011年6月8日
54	广发证券股份有限公司第七届董事会第三次会议决议的公告	2011年6月11日
55	广发证券股份有限公司关于向广发信德投资管理有限公司增资的公告	2011年6月11日
56	广发证券股份有限公司2010年度权益分派实施公告	2011年6月14日
57	广发证券股份有限公司关于2010年非公开发行A股股票发行底价调整的公告	2011年6月14日
58	广发证券股份有限公司关于获准在北京等地新设5家证券营业部的公告	2011年6月14日
59	广发证券股份有限公司2011年第二次临时股东大会会议决议公告	2011年6月21日
60	广发证券股份有限公司关于启用新的公司标志的公告	2011年6月23日
61	广发证券股份有限公司第七届董事会第四次会议决议公告	2011年6月29日

第七节 财务报告（未经审计）

- （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）载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。
- （二）载有公司负责人、财务负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
- （三）报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- （四）其他有关资料。

广发证券股份有限公司
法定代表人：林治海
二〇一一年八月十九日

合并及母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注六	期末数		年初数	
		合并数	公司数	合并数	公司数
流动资产：					
货币资金	1	41,328,772,016.06	37,886,375,209.93	48,148,721,138.41	44,720,786,522.55
其中：客户资金存款		38,663,246,885.58	36,649,441,947.85	45,391,262,818.66	42,936,311,293.15
结算备付金	2	3,403,975,581.70	3,016,868,370.99	21,819,343,550.68	21,501,422,981.44
其中：客户备付金		3,276,910,338.72	2,862,931,787.98	21,656,496,836.63	21,364,881,118.95
拆出资金		-	-	-	-
交易性金融资产	3	9,248,976,583.51	9,154,230,453.06	11,316,704,542.27	11,224,446,563.05
衍生金融资产	4	-	-	-	-
买入返售金融资产		-	-	-	-
应收利息	5	176,995,371.87	169,137,598.43	127,960,694.61	122,414,211.94
存出保证金	6	2,406,329,306.54	1,048,632,690.25	2,599,932,567.62	1,047,334,096.96
可供出售金融资产	7	7,443,355,254.51	6,907,256,708.51	6,308,600,791.62	5,923,260,791.62
持有至到期投资	8	-	-	-	-
长期股权投资	10	2,724,358,342.82	4,247,988,822.19	2,441,166,709.97	3,570,806,739.34
投资性房地产	11	8,921,358.54	8,921,358.54	9,125,664.48	9,125,664.48
固定资产	12	633,986,287.99	615,172,772.08	679,210,776.24	659,171,319.58
无形资产	13	414,527,828.02	411,269,962.35	425,549,505.81	422,457,965.78
其中：交易席位费		5,544,492.33	3,412,684.33	7,326,242.07	5,177,450.07
商誉	14	-	-	-	-
递延所得税资产	15	187,623,269.42	184,538,859.48	456,304,995.29	448,978,360.38
其他资产	16	2,307,651,036.26	2,066,395,907.51	1,613,959,202.21	1,386,133,585.24
资产合计		70,285,472,237.24	65,716,788,713.32	95,946,580,139.21	91,036,338,802.36

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并及母公司资产负债表（续）（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

负债和股东权益	附注六	期末数		年初数	
		合并数	公司数	合并数	公司数
负债：					
短期借款	19	124,584,590.59	-	-	-
其中：质押借款		124,584,590.59	-	-	-
拆入资金	20	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-
交易性金融负债		-	-	-	-
衍生金融负债		-	-	-	-
卖出回购金融资产款	21	3,779,394,998.34	3,779,394,998.34	2,996,117,960.68	2,996,117,960.68
代理买卖证券款	22	43,880,654,043.13	40,157,897,523.23	69,128,560,398.80	64,843,136,328.13
代理承销证券款	23	-	-	63,040,000.00	63,040,000.00
应付职工薪酬	24	932,957,151.55	929,984,956.24	2,074,767,029.19	2,045,997,094.48
应交税费	25	448,022,915.47	439,754,048.74	1,488,997,810.24	1,464,767,182.91
应付利息	26	7,825,013.43	7,825,013.43	8,034,014.75	8,034,014.75
预计负债	27	6,561,343.00	6,561,343.00	6,561,343.00	6,561,343.00
长期借款		-	-	-	-
应付债券		-	-	-	-
递延所得税负债	15	307,367,981.65	196,900,808.83	368,760,360.29	285,119,371.07
其他负债	28	262,365,643.48	202,610,612.28	380,635,224.42	317,508,390.22
负债合计		50,749,733,680.64	46,720,929,304.09	76,515,474,141.37	72,030,281,685.24
股东权益：					
股本	29	2,507,045,732.00	2,507,045,732.00	2,507,045,732.00	2,507,045,732.00
资本公积	30	969,457,140.15	638,243,230.65	952,079,474.60	701,324,474.60
减：库存股		-	-	-	-
盈余公积	31	1,943,300,413.77	1,927,970,043.82	1,943,300,413.77	1,927,970,043.82
一般风险准备	32	4,101,701,068.21	4,101,701,068.21	4,101,701,068.21	4,101,701,068.21
未分配利润	33	10,004,742,447.03	9,820,899,334.55	9,915,240,282.01	9,768,015,798.49
外币报表折算差额		-28,247,948.83		-18,149,669.18	
归属于母公司股东权益合计		19,497,998,852.33	18,995,859,409.23	19,401,217,301.41	19,006,057,117.12
少数股东权益		37,739,704.27		29,888,696.43	
股东权益合计		19,535,738,556.60	18,995,859,409.23	19,431,105,997.84	19,006,057,117.12
负债和股东权益总计		70,285,472,237.24	65,716,788,713.32	95,946,580,139.21	91,036,338,802.36

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并及母公司利润表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2011年1-6月

编制单位：人民币元

项目	附注六	本期数		上年同期数	
		合并数	公司数	合并数	公司数
一、营业收入		3,270,800,219.36	3,116,725,216.33	3,633,283,241.81	3,120,575,429.63
手续费及佣金净收入	34	2,500,298,327.60	2,390,122,287.23	2,933,360,655.71	2,496,680,476.39
其中：代理买卖证券业务净收入		1,846,000,009.56	1,839,817,943.84	2,423,166,300.49	2,090,930,238.05
证券承销业务净收入		409,230,842.56	406,773,904.22	259,123,933.84	259,094,000.00
受托客户资产管理业务净收入		44,080,069.56	44,080,069.56	48,819,372.43	48,819,372.43
利息净收入	35	332,434,271.61	295,969,090.93	385,882,656.05	300,702,212.27
投资收益（损失以“-”号填列）	36	752,854,206.43	741,704,789.84	603,944,702.51	552,430,584.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		233,519,540.20	233,519,540.20	242,988,867.67	242,988,867.67
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	37	-319,445,401.16	-310,271,866.87	-293,318,808.16	-230,089,351.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）	38	2,321,418.39	-2,687,376.95	-994,857.05	-875,401.48
其他业务收入	39	2,337,396.49	1,888,292.15	4,408,892.75	1,726,909.92
二、营业支出		1,562,549,728.66	1,454,844,791.56	1,511,946,076.70	1,251,316,051.30
营业税金及附加	40	170,337,244.09	165,274,408.21	173,296,465.91	149,442,469.73
业务及管理费	41	1,390,832,322.89	1,287,601,311.67	1,334,897,532.72	1,099,264,366.97
资产减值损失	42	1,175,855.74	1,764,765.74	2,673,237.04	2,404,908.66
其他业务成本		204,305.94	204,305.94	1,078,841.03	204,305.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,708,250,490.70	1,661,880,424.77	2,121,337,165.11	1,869,259,378.33
加：营业外收入	43	16,128,058.75	16,102,737.54	58,768,327.61	12,630,414.97
减：营业外支出	44	4,221,995.29	4,186,878.74	12,892,754.45	5,847,825.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,720,156,554.16	1,673,796,283.57	2,167,212,738.27	1,876,041,967.94
减：所得税费用	45	379,317,817.51	367,389,881.51	452,586,523.26	384,876,710.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,340,838,736.65	1,306,406,402.06	1,714,626,215.01	1,491,165,257.80
归属于母公司股东的净利润		1,343,025,031.02		1,639,639,020.97	
少数股东损益		-2,186,294.37		74,987,194.04	
六、每股收益：	46				
（一）基本每股收益		0.54		0.66	
（二）稀释每股收益		0.54		0.66	
七、其他综合收益	48	7,279,385.90	-63,081,243.95	-507,782,640.40	-471,366,717.90
八、综合收益总额		1,348,118,122.55	1,243,325,158.11	1,206,843,574.61	1,019,798,539.90
归属于母公司股东综合收益总额		1,350,304,416.92		1,145,485,462.63	
归属于少数股东的综合收益总额		-2,186,294.37		61,358,111.98	

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并及母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2011年1-6月

单位：人民币元

	附注六	2011年1-6月		2010年1-6月	
		合并数	公司数	合并数	公司数
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		2,017,267,449.01	2,022,819,557.65	83,426,150.44	
收取利息、手续费和佣金的现金		3,467,120,086.74	3,295,829,763.33	3,942,998,683.81	3,310,568,900.38
拆入资金净增加额		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		
代理买卖证券收到的现金净额					
代理承销证券收到的现金净额					
代理兑付债券收到的现金净额					
回购业务资金净增加额		783,277,037.66	783,277,037.66	57,805,679.98	1,202,805,679.98
收到其他与经营活动有关的现金	49	124,635,641.25	14,114,329.17	23,151,788.01	64,883,197.49
经营活动现金流入小计		7,392,300,214.66	7,116,040,687.81	4,107,382,302.24	4,578,257,777.85
购置交易性金融资产净减少额					511,472,999.42
支付利息、手续费及佣金的现金		641,864,320.20	615,699,025.63	633,487,684.67	535,494,578.98
代理买卖证券支付的现金净额		25,200,526,572.27	24,641,929,357.72	12,417,201,656.18	12,000,184,257.55
拆入资金净减少额					
回购业务资金净减少额					
支付给职工以及为职工支付的现金		1,945,925,071.03	1,865,234,528.22	1,725,664,326.53	1,522,626,860.93
支付的各项税费		1,469,454,990.38	1,440,632,187.52	1,081,219,068.72	942,147,539.87
支付其他与经营活动有关的现金	49	1,227,660,997.87	1,177,144,886.63	1,086,339,877.97	1,009,706,342.27
经营活动现金流出小计		30,485,431,951.75	29,740,639,985.72	16,943,912,614.07	16,521,632,579.02
经营活动产生的现金流量净额		-23,093,131,737.09	-22,624,599,297.91	-12,836,530,311.83	-11,943,374,801.17
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		11,130,000.00			
处置可供出售金融资产净增加额					
取得投资收益收到的现金		307,466,758.54	303,109,865.54	332,330,903.23	309,599,824.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,242,859.95	5,242,859.95	75,889,607.40	1,268,616.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收购营业部购买日持有现金					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		323,839,618.49	308,352,725.49	408,220,510.63	310,868,441.53
投资支付的现金		263,781,200.00	678,792,000.00	188,944,200.00	500,000,000.00
购置可供出售金融资产净减少额		974,425,759.33	974,425,759.33	1,236,724,201.19	1,186,934,602.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		97,335,629.95	93,291,348.37	81,651,071.07	68,819,663.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					
支付其他与投资活动有关的现金	49			2,634,340.00	

投资活动现金流出小计		1,335,542,589.28	1,746,509,107.70	1,509,953,812.26	1,755,754,266.34
投资活动产生的现金流量净额		-1,011,702,970.79	-1,438,156,382.21	-1,101,733,301.63	-1,444,885,824.81
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		10,037,302.21		12,655,705.59	12,655,705.59
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,037,302.21			
发行债券收到的现金					
取得借款收到的现金		124,584,590.59			
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		134,621,892.80		12,655,705.59	12,655,705.59
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		1,253,522,866.00	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00	1,014,091,464.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	49			3,271,079.72	
筹资活动现金流出小计		1,253,522,866.00	1,253,522,866.00	1,017,362,543.72	1,014,091,464.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,118,900,973.20	-1,253,522,866.00	-1,004,706,838.13	-1,001,435,758.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,581,410.25	-2,687,376.95	-6,945,209.03	-875,401.48
五、现金及现金等价物净增加额		-25,235,317,091.33	-25,318,965,923.07	-14,949,915,660.62	-14,390,571,785.87
加：期初现金及现金等价物余额	50	69,968,064,689.09	66,222,209,503.99	84,211,847,480.07	71,083,584,104.32
六、期末现金及现金等价物余额	50	44,732,747,597.76	40,903,243,580.92	69,261,931,819.45	56,693,012,318.45

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2011年1-6月

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益						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	未分配利润	外币报表折算差额		
一、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	952,079,474.60	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	9,915,240,282.01	-18,149,669.18	29,888,696.43	19,431,105,997.84
1、会计政策变更								
2、前期差错更正								
3、其他								
二、2011年1月1日余额	2,507,045,732.00	952,079,474.60	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	9,915,240,282.01	-18,149,669.18	29,888,696.43	19,431,105,997.84
三、本年增减变动金额		17,377,665.55			89,502,165.02	-10,098,279.65	7,851,007.84	104,632,558.76
(一)净利润					1,343,025,031.02		-2,186,294.37	1,340,838,736.65
(二)其他综合收益		17,377,665.55				-10,098,279.65		7,279,385.90
上述(一)和(二)小计		17,377,665.55			1,343,025,031.02	-10,098,279.65	-2,186,294.37	1,348,118,122.55
(三)所有者投入和减少资本							10,037,302.21	10,037,302.21
1、所有者投入资本							10,037,302.21	10,037,302.21
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配					-1,253,522,866.00			-1,253,522,866.00
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配					-1,253,522,866.00			-1,253,522,866.00
4、其他								
(五)股东权益内部结转								
1、资本公积转增								
2、盈余公积转增								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
四、2011年6月30日余额	2,507,045,732.00	969,457,140.15	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	10,004,742,447.03	-28,247,948.83	37,739,704.27	19,535,738,556.60

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益						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	未分配利润	外币报表折算		
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	8,368,478,767.79	-10,326,430.46	868,522,183.65	17,242,529,117.16
1、会计政策变更								
2、前期差错更正								
3、其他								
二、2010年1月1日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	8,368,478,767.79	-10,326,430.46	868,522,183.65	17,242,529,117.16
三、本年增减变动金额	507,045,732.00	-563,257,506.37	-423,243,628.92		625,547,556.97	-2,042,449.46	58,087,032.26	202,136,736.48
(一)净利润					1,639,639,020.97		74,987,194.04	1,714,626,215.01
(二)其他综合收益		-492,111,108.88				-2,042,449.46	-13,629,082.06	-507,782,640.40
上述(一)和(二)小计		-492,111,108.88			1,639,639,020.97	-2,042,449.46	61,358,111.98	1,206,843,574.61
(三)所有者投入和减少资本							-3,271,079.72	-3,271,079.72
1、所有者投入资本							-3,271,079.72	-3,271,079.72
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
(四)利润分配					-1,014,091,464.00			-1,014,091,464.00
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配					-1,014,091,464.00			-1,014,091,464.00
4、其他								
(五)股东权益内部结转	507,045,732.00	-71,146,397.49	-423,243,628.92					12,655,705.59
1、资本公积转增								
2、盈余公积转增								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他	507,045,732.00	-71,146,397.49	-423,243,628.92					12,655,705.59
四、2010年6月30日余额	2,507,045,732.00	450,498,526.04	1,454,584,898.06	3,124,270,036.79	8,994,026,324.76	-12,368,879.92	926,609,215.91	17,444,665,853.64

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2011年1-6月

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	701,324,474.60	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,768,015,798.49	19,006,057,117.12
1、会计政策变更						
2、前期差错更正						
3、其他						
二、2011年1月1日余额	2,507,045,732.00	701,324,474.60	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,768,015,798.49	19,006,057,117.12
三、本年增减变动金额		-63,081,243.95			52,883,536.06	-10,197,707.89
(一)净利润					1,306,406,402.06	1,306,406,402.06
(二)其他综合收益		-63,081,243.95				-63,081,243.95
上述(一)和(二)小计		-63,081,243.95			1,306,406,402.06	1,243,325,158.11
(三)所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
(四)利润分配					-1,253,522,866.00	-1,253,522,866.00
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配					-1,253,522,866.00	-1,253,522,866.00
4、其他						
(五)股东权益内部结转						
1、资本公积转增						
2、盈余公积转增						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、2011年6月30日余额	2,507,045,732.00	638,243,230.65	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,820,899,334.55	18,995,859,409.23

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：广发证券股份有限公司

2010年1-6月

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	7,361,098,652.52	15,349,323,106.69
1、会计政策变更						
2、前期差错更正						
3、其他						
二、2010年1月1日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	7,361,098,652.52	15,349,323,106.69
三、本年增减变动金额	507,045,732.00	-527,182,745.44	-438,573,998.87		477,073,793.80	18,362,781.49
(一)净利润					1,491,165,257.80	1,491,165,257.80
(二)其他综合收益		-471,366,717.90				-471,366,717.90
上述(一)和(二)小计		-471,366,717.90			1,491,165,257.80	1,019,798,539.90
(三)所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入股东权益的金额						
3、其他						
(四)利润分配					-1,014,091,464.00	-1,014,091,464.00
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配					-1,014,091,464.00	-1,014,091,464.00
4、其他						
(五)股东权益内部结转	507,045,732.00	-55,816,027.54	-438,573,998.87			12,655,705.59
1、资本公积转增						
2、盈余公积转增						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他	507,045,732.00	-55,816,027.54	-438,573,998.87			12,655,705.59
四、2010年6月30日余额	2,507,045,732.00	458,943,144.96	1,439,254,528.11	3,124,270,036.79	7,838,172,446.32	15,367,685,888.18

公司法定代表人：林治海

主管会计工作负责人：孙晓燕

会计机构负责人：孙晓燕

一、 公司基本情况

原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)的前身是 1991 年成立的广东发展银行证券营业部,注册资本为人民币 1,000 万元。经中国人民银行银复[1993]432 号文和中国人民银行广东省分行粤银发[1994]28 号文批准,广东广发证券公司作为广东发展银行下属独资的专业证券公司正式成立,注册资本为人民币 1.5 亿元。经中国人民银行非银司[1995]93 号文批准,广东广发证券公司注册资本变更为人民币 2 亿元。经中国人民银行银复[1996]328 号文批准,广东广发证券公司增资扩股,更名为“广发证券有限责任公司”,注册资本变更为人民币 8 亿元。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[1999]90 号文批复,广发证券有限责任公司与广东发展银行脱钩,注册资本由人民币 8 亿元增至人民币 16 亿元。经中国证监会证监机构字[1999]126 号文核准,广发证券有限责任公司成为综合类证券公司,经营证券业务许可证号为 Z25644000。经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]267 号文、广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]382 号文及中国证监会证监机构字[2001]86 号文批准,广发证券有限责任公司于 2001 年 7 月 25 日整体变更为广发证券股份有限公司,注册资本为人民币 20 亿元。2009 年 1 月 6 日,原广发证券工商注册地址由广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室变更为广东省广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 43 楼。

2010 年 2 月 5 日,经中国证监会证监许可[2010]164 号文件核准延边公路建设股份有限公司(以下简称“延边公路”)定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券。吸收合并完成后,原广发证券依法注销,延边公路更名为“广发证券股份有限公司”,并依法承继原广发证券(含分支机构)的各项证券业务资格,注册资本变更为人民币 2,507,045,732.00 元。2010 年 2 月 12 日,延边公路在深圳证券交易所复牌交易,证券简称由“S 延边路”变更为“广发证券”,证券代码 000776 不变。

广发证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的经营经营范围包括: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;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券(有效期至 2012 年 8 月 24 日止)。

截至 2011 年 6 月 30 日止,本公司设立了 14 家分公司,并拥有证券营业部 199 家(其中有 5 家已获批复正在筹备阶段)。

截至 2011 年 6 月 30 日止,本公司员工总人数为 11,366 人,其中包括关键高级管理人员 11 人。

本公司下设子公司的情况参见附注五,投资联营企业的情况参见附注六、9。

二、 公司主要会计政策、会计估计

1、 财务报表的编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号财务报告的一般规定(2010 年修订)》以及《证券公司年度报告内容与格式准则(2008 年修订)》披露有关财务信息。

本公司及合并财务报表是以原广发证券作为延续主体进行编制的,详见附注十二、1。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2011 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2011 年 1-6 月的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的记账本位币为人民币。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

5、 企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团发生的企业合并为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

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

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

8、 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.3 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.3.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.3.3 贷款和应收款项

贷款和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。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.3.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 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；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 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，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、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；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.4 金融资产减值(续)

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.6 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.6.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

9.8 衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的股指期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

10、 应收款项

10.1 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	本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

10.2 单项金额不重大的应收账款：

本集团对单项金额不重大的应收账款，在有确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

11、 长期股权投资

11.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

11.2 后续计量及损益确认方法

11.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

11、 长期股权投资(续)

11.2 后续计量及损益确认方法(续)

11.2.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

11.2.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

11.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

11、 长期股权投资(续)

11.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、 固定资产

13.1 固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

13、 固定资产(续)

13.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用年限	年折旧率 %
房屋及建筑物	30-35 年	2.86 - 3.33
机器设备及家具	5-11 年	9.09 - 20.00
通讯设备及电脑设备	5 年	20.00
运输设备	4-6 年	16.67 - 25.00
固定资产装修	5 年	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为 0%。

13.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13.4 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

14、 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、 无形资产

15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

15.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

17、 附回购条件的资产转让

17.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

17.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

18、 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经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，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

19、 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

20、 收入

20.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

20.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

20.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

21、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

22、 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

22.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

22.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

22、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

22.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

23、 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

23.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

23.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24、 持有待售资产

若本集团已就处置某项非流动资产(不包括递延所得税资产)作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认为条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：(1)该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；(2)决定不再出售之日的可收回金额。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

25、 套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期为公允价值套期。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本集团撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

三、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注二所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。若本集团在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化或提前出售了原划分为持有至到期投资类别的金融资产，将受到会计准则有关规定对交易性金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制，或可能需要根据有关规定将剩余的持有至到期投资全部予以重分类。

三、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

预计负债

因未决诉讼形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、 税项

1、 所得税

- (1) 本公司总部和除位于深圳、珠海及海南经济特区以外的证券营业部的 2011 年以及 2010 年企业所得税率为 25%。按照国务院国发[2007]39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，设在深圳、珠海及海南经济特区的证券营业部 2011 年度适用 24% 的企业所得税率(2010 年度为 22%)。

自 2008 年度起，本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局国税发[2008]28 号文《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》的规定，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策。

- (2) 本公司之子公司广发期货有限公司和广发信德投资管理有限公司适用 25% 的税率。
- (3) 本公司设立于香港的子公司按照香港当地的税收制度，适用 16.5% 的税率。

2、 其他主要税项

<u>税项</u>	<u>计税基础</u>	<u>税率</u>
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额	3%

五、企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 万元	期末实际 出资额 人民币万元	实质上构成 对子公司 净投资的 其他项目 余额 人民币万元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	少数 股东权益 人民币万元 (注)	少数股东 权益中用于 冲减少数 股东损益 的金额 人民币万元
广发控股(香港)有限公司	有限公司	香港	控股等	港币 68,000.00	59,160.30	-	100	100	是	3,773.97	-
广发融资(香港)有限公司	有限公司	香港	就机构融资提供意见等	港币 5,000.00	4,527.05	-	100	100	是	-	-
广发证券(香港)经纪有限公司	有限公司	香港	证券交易等	港币 41,000.00	35,318.60	-	100	100	是	-	-
广发资产管理(香港)有限公司	有限公司	香港	资产管理等	港币 13,000.00	11,053.40	-	100	100	是	-	-
广发期货有限公司	有限公司	广州市	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 60,000.00	49,241.70	-	100	100	是	-	-
广发期货(香港)有限公司	有限公司	香港	期货的代理买卖等	港币 1,000.00	1,014.42	-	100	100	是	-	-
广发信德投资管理有限公司	有限公司	广州市	股权投资, 以自有资金 开展直接投资业务	人民币 150,000.00	150,000.00	-	100	100	是	-	-

注： 由于广发控股(香港)有限公司期末持有广发中国成长基金等基金份额，并对其实施控制，因而将其纳入合并范围，期末少数股东权益为人民币 3,773.97 万元。

五、企业合并及合并财务报表 (续)

2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	期末数	年初数
港币	0.8316	0.8509
美元	6.4716	6.6227

除境外经营实体主要报表项目使用上述折算汇率外，除非另有说明，本报告涉及的其他外币项目也均使用此折算汇率。

六、合并财务报表项目附注

1、货币资金

	期末数		期初数	
	原币金额	折人民币元	原币金额	折人民币元
现金		1,190,529.20		1,059,671.60
人民币	1,160,164.25	1,160,164.25	1,043,487.41	1,043,487.41
港币	36,513.89	30,364.95	19,020.09	16,184.19
银行存款		41,312,959,702.52		48,144,292,242.15
人民币	39,718,377,399.13	39,718,377,399.13	46,433,889,568.67	46,433,889,568.67
港币	1,207,246,041.45	1,003,945,808.07	1,357,631,048.90	1,155,208,259.51
美元	91,190,041.84	590,636,495.32	83,848,308.34	555,194,413.97
(1)公司自有资金存款		2,649,712,816.94		2,753,029,423.49
人民币	2,369,317,440.18	2,369,317,440.18	2,557,332,405.60	2,557,332,405.60
港币	114,086,858.34	94,874,631.40	118,889,935.92	101,163,446.48
美元	28,593,969.48	185,520,745.36	14,278,192.28	94,533,571.41
(2)经纪业务客户资金存款		38,663,246,885.58		45,391,262,818.66
人民币	37,349,059,958.95	37,349,059,958.95	43,876,557,163.07	43,876,557,163.07
港币	1,093,159,183.11	909,071,176.67	1,238,741,112.98	1,054,044,813.03
美元	62,596,072.36	405,115,749.96	69,570,116.06	460,660,842.56
经纪业务客户银行存款中:				
a.代理买卖证券客户存款		38,544,667,267.47		45,244,914,345.78
人民币	37,230,480,340.84	37,230,480,340.84	43,730,208,690.19	43,730,208,690.19
港币	1,093,159,183.11	909,071,176.67	1,238,741,112.98	1,054,044,813.03
美元	62,596,072.36	405,115,749.96	69,570,116.06	460,660,842.56
b.证券承销业务客户存款		-		63,040,000.00
人民币	-	-	63,040,000.00	63,040,000.00
c.客户信用资金存款		118,579,618.11		83,308,472.88
人民币	118,579,618.11	118,579,618.11	83,308,472.88	83,308,472.88
(3)其他货币资金		14,621,784.34		3,369,224.66
其中: 新股申购款				
人民币	14,621,784.34	14,621,784.34	3,369,224.66	3,369,224.66
货币资金合计		41,328,772,016.06		48,148,721,138.41

其他货币资金期末余额包括新股申购款 14,621,784.34 元。

六、合并财务报表项目附注（续）

2、结算备付金

	期末数		期初数	
	原币金额	折人民币元	原币金额	折人民币元
结算备付金		3,403,975,581.70		21,819,343,550.68
人民币	3,218,803,244.11	3,218,803,244.11	21,416,198,723.95	21,416,198,723.95
港币	106,576,794.24	88,629,262.09	365,801,827.46	311,260,774.99
美元	14,917,960.86	96,543,075.50	13,874,107.50	91,884,051.74
(1)公司自有备付金		127,065,242.98		162,846,714.05
人民币	127,065,242.98	127,065,242.98	162,846,714.05	162,846,714.05
(2)客户备付金		3,276,910,338.72		21,656,496,836.63
人民币	3,091,738,001.13	3,091,738,001.13	21,253,352,009.90	21,253,352,009.90
港币	106,576,794.24	88,629,262.09	365,801,827.46	311,260,774.99
美元	14,917,960.86	96,543,075.50	13,874,107.50	91,884,051.74
客户备付金中:				
代理买卖证券客户备付金		3,189,389,133.80		21,597,058,313.63
人民币	3,004,216,796.21	3,004,216,796.21	21,193,913,486.90	21,193,913,486.90
港币	106,576,794.24	88,629,262.09	365,801,827.46	311,260,774.99
美元	14,917,960.86	96,543,075.50	13,874,107.50	91,884,051.74
客户信用交易备付金		87,521,204.92		59,438,523.00
人民币	87,521,204.92	87,521,204.92	59,438,523.00	59,438,523.00
结算备付金合计		3,403,975,581.70		21,819,343,550.68

3、交易性金融资产

交易性金融资产明细如下:

	期末数		期初数		本期成本变动	本期公允价值变动
	人民币元		人民币元		人民币元	人民币元
	成本	账面价值	成本	账面价值	成本	(注 1)
债券	5,518,675,330.83	5,553,510,126.94	6,828,388,656.06	6,893,398,491.88	-1,309,713,325.23	-30,175,039.71
股票	3,222,006,160.80	3,174,506,442.33	3,244,174,181.77	3,414,399,324.75	-22,168,020.97	-217,724,861.45
基金	523,642,421.11	520,960,014.24	995,773,072.51	1,008,906,725.64	-472,130,651.40	-15,816,060.00
合计	9,264,323,912.74	9,248,976,583.51	11,068,335,910.34	11,316,704,542.27	-1,804,011,997.60	-263,715,961.16

注：本年公允价值变动为期末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。本集团交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注 18。

六、合并财务报表项目附注（续）

4、衍生金融资产/负债

种类	买/卖	持仓量	合约市值/名义金额
		单位：手/张	人民币元
沪深 300 股指期货	卖	1,270	1,162,958,400.00
其他	买	500,000	50,000,000.00
合计			1,212,958,400.00

(1) 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团于 2011 年 6 月 30 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融工具项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。抵销前衍生金融工具与股指期货暂收款的金额均为人民币 -2,173,920.00 元。

(2) 2011 年 6 月 30 日，本集团持有的未到期其他衍生金融工具为远期交易债券，其公允价值接近为 0 元。

5、应收利息

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
银行存款利息	28,202,827.74	50,612,599.66	53,441,953.06	25,373,474.34
外部清算机构利息	4,094,352.41	7,271,027.97	4,094,352.41	7,271,027.97
融资融券利息	9,620,421.43	59,516,733.51	46,856,908.30	22,280,246.64
可供出售金融资产利息	86,043,093.03	160,277,248.63	124,249,718.74	122,070,622.92
合计	127,960,694.61	277,677,609.77	228,642,932.51	176,995,371.87

6、存出保证金

	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
交易保证金	2,386,329,306.54	2,579,932,567.62
履约保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	2,406,329,306.54	2,599,932,567.62

六、合并财务报表项目附注（续）

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	期末数		期初数		本期	本期
	成本	账面价值	成本	账面价值	成本变动	公允价值变动
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
债券	5,712,364,316.39	5,675,766,918.00	4,675,176,225.06	4,674,312,115.20	1,037,188,091.33	-35,733,288.53
股票	437,518,647.88	1,708,310,264.29	424,306,402.11	1,587,002,310.06	13,212,245.77	108,095,708.46
其中：已融出证券	540,633.73	6,650,459.31	28,551.02	313,336.76	512,082.71	5,825,039.84
基金	27,491,513.13	39,092,019.56	27,491,513.13	45,778,903.23	-	-6,686,883.67
其他	20,684,211.91	20,186,052.66	1,006,250.00	1,507,463.13	19,677,961.91	-999,372.38
合计	6,198,058,689.31	7,443,355,254.51	5,127,980,390.30	6,308,600,791.62	1,070,078,299.01	64,676,163.88

注：本年公允价值变动为期末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。

本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注 18。

(2) 存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
青龙管业	002457	2011-8-3
华仁药业	300110	2012-9-22
天广消防	002509	2012-7-24
安居宝	300155	2012-12-7
纳川股份	300198	2012-4-7
鸿利光电	300219	2013-3-16
策略1号集合资产管理计划		作为管理人，承诺自有资金参与份额在本计划存续期内不退出
策略2号集合资产管理计划		作为管理人，承诺自有资金参与份额在本计划存续期内不退出

8、持有至到期投资

	期末账面余额	期初账面余额
	人民币元	人民币元
债券	173,000.00	173,000.00
减：减值准备	173,000.00	173,000.00
净值	-	-

六、合并财务报表项目附注（续）

9、对联营企业投资

被投资单位	企业	法定	注册资本	本企业持股	本企业在被投资单位	期末资产	期末负债	期末净资产	本期营业收入	本期净利润		
名称	类型	注册地	代表人	业务性质	人民币万元	比例(%)	表决权比例(%)	总额	总额	总额	总额	
易方达基金管理				基金募集、基金销售、资产管理；								
有限公司	有限责任公司	珠海	梁棠	经中国证监会批准的其他业务	12,000.00	25.00	25.00	4,394,431,369.81	1,145,974,306.37	3,248,457,063.44	997,526,651.28	346,513,315.53
广发基金管理				基金募集、基金销售、资产管理；								
有限公司	有限责任公司	珠海	王志伟	经中国证监会批准的其他业务	12,000.00	48.33	48.33	2,104,080,533.33	334,214,241.63	1,769,866,291.70	769,850,003.43	303,933,811.93

10、长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

被投资公司名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投	在被投	减值准备	减值准备	本期计提
							资单位	资单位			
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	持股比	表决权	人民币元	人民币元	人民币元
							例	比例			
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	766,448,357.29	86,628,328.89	41,930,531.19	811,146,154.99	25.00	25.00			30,000,000.00
广发基金管理有限公司	权益法	58,000,000.00	903,052,342.08	146,891,211.31	193,198,926.16	856,744,627.23	48.33	48.33			174,000,000.00
其他	成本法	1,057,074,669.48	772,262,010.60	338,781,200.00	53,979,650.00	1,057,063,560.60			596,000.00		3,256,893.00
合计		<u>1,174,074,669.48</u>	<u>2,441,762,709.97</u>	<u>572,300,740.20</u>	<u>289,109,107.35</u>	<u>2,724,954,342.82</u>			<u>596,000.00</u>		<u>207,256,893.00</u>
减：减值准备			596,000.00			596,000.00					
长期股权投资净额			<u>2,441,166,709.97</u>	<u>572,300,740.20</u>	<u>289,109,107.35</u>	<u>2,724,358,342.82</u>					

六、合并财务报表项目附注（续）

10、长期股权投资（续）

注：按成本法核算的长期股权投资本期增加人民币 338,781,200.00 元，均系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本期新增的股权投资，由于对所投资公司未构成重大影响，上述股权投资均按成本法核算。

按权益法核算的长期股权投资本期增加数均系本年损益调整金额。

截至 2011 年 6 月 30 日止，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

11、投资性房地产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	<u>12,258,355.28</u>	=	=	<u>12,258,355.28</u>
房屋、建筑物	12,258,355.28			12,258,355.28
二、累计折旧和累计摊销合计	<u>3,132,690.80</u>	<u>204,305.94</u>	=	<u>3,336,996.74</u>
房屋、建筑物	3,132,690.80	204,305.94		3,336,996.74
三、投资性房地产账面净值合计	<u>9,125,664.48</u>	<u>-204,305.94</u>	=	<u>8,921,358.54</u>
房屋、建筑物	9,125,664.48	-204,305.94	-	8,921,358.54
四、投资性房地产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋、建筑物				
五、投资性房地产账面价值合计	<u>9,125,664.48</u>	<u>-204,305.94</u>	=	<u>8,921,358.54</u>
房屋、建筑物	9,125,664.48	-204,305.94	-	8,921,358.54

本期折旧和摊销额为人民币 204,305.94 元。

截至 2011 年 6 月 30 日止，上述投资性房地产产权证正在办理中。

六、合并财务报表项目附注（续）

12、固定资产

（1）固定资产情况

	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值合计：	1,400,490,456.59	31,998,024.89	23,385,201.95	1,409,103,279.53
其中：				-
房屋建筑物	484,926,644.79	48,000.00	3,423,620.82	481,551,023.97
机器设备及家具	116,648,491.50	4,447,911.63	5,541,397.14	115,555,005.99
电脑及通讯设备	659,472,875.82	19,363,087.32	9,554,636.55	669,281,326.59
运输设备	88,379,249.74	6,701,771.11	4,795,598.84	90,285,422.01
固定资产装修	51,063,194.74	1,437,254.83	69,948.60	52,430,500.97
二、累计折旧合计：	720,723,722.55	75,704,514.56	21,867,203.37	774,561,033.74
其中：				-
房屋建筑物	190,202,929.93	8,063,304.10	2,411,297.66	195,854,936.37
机器设备及家具	71,399,916.77	7,027,038.92	4,737,596.14	73,689,359.55
电脑及通讯设备	376,938,589.92	51,960,337.80	9,858,276.28	419,040,651.44
运输设备	46,464,875.26	6,020,365.06	4,795,599.14	47,689,641.18
固定资产装修	35,717,410.67	2,633,468.68	64,434.15	38,286,445.20
三、固定资产账面净值合计	679,766,734.04			634,542,245.79
其中：				-
房屋建筑物	294,723,714.86			285,696,087.60
机器设备及家具	45,248,574.73			41,865,646.44
电脑及通讯设备	282,534,285.90			250,240,675.15
运输设备	41,914,374.48			42,595,780.83
固定资产装修	15,345,784.07			14,144,055.77
四、减值准备合计	555,957.80	-	-	555,957.80
其中：				-
房屋建筑物	555,957.80			555,957.80
机器设备及家具				-
电脑及通讯设备				-
运输设备				-
固定资产装修				-
五、固定资产账面价值合计	679,210,776.24			633,986,287.99
其中：				-
房屋建筑物	294,167,757.06			285,140,129.80
机器设备及家具	45,248,574.73			41,865,646.44
电脑及通讯设备	282,534,285.90			250,240,675.15
运输设备	41,914,374.48			42,595,780.83
固定资产装修	15,345,784.07			14,144,055.77

本期折旧额为人民币 75,704,514.56 元。

六、合并财务报表项目附注（续）

12、固定资产（续）

（2）暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
期初余额：	<u>2,803,201.78</u>	<u>2,712,115.26</u>	=	<u>91,086.52</u>
房屋建筑物	69,000.00	23,426.66		45,573.34
机器设备及家具	133,724.90	129,679.34		4,045.56
电脑及通讯设备	2,600,476.88	2,559,009.26		41,467.62
期末余额：	<u>2,605,560.78</u>	<u>2,530,597.73</u>	=	<u>74,963.05</u>
房屋建筑物	69,000.00	24,412.40		44,587.60
机器设备及家具	127,624.90	126,424.76		1,200.14
电脑及通讯设备	2,408,935.88	2,379,760.57		29,175.31

（3）通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面净值	期初账面净值
房屋建筑物	15,292,756.43	11,311,557.98

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

项目	金额	未办妥产权证书原因
北京月坛大厦 18 楼	18,488,758.74	历史原因
上海玉兰路 257 号办公楼	11,833,270.43	历史原因
天津河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	5,368,515.78	历史原因
其他	2,422,115.99	历史原因
合计	<u>38,112,660.94</u>	

六、合并财务报表项目附注（续）

13、无形资产

	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
	人民币	人民币	人民币	人民币
一、账面原值合计	<u>554,247,224.58</u>	<u>2,325,909.00</u>	<u>1,541,780.80</u>	<u>555,031,352.78</u>
土地使用权	385,108,655.00			385,108,655.00
软件及技术	93,154,697.07	2,325,909.00	1,524,796.80	93,955,809.27
交易席位费	75,983,872.51		16,984.00	75,966,888.51
其他				-
二、累计摊销合计	<u>106,587,705.06</u>	<u>11,333,837.05</u>	<u>1,292,796.80</u>	<u>116,628,745.31</u>
土地使用权	9,627,716.37	4,813,858.20		14,441,574.57
软件及技术	50,412,371.96	6,519,978.85	1,292,796.80	55,639,554.01
交易席位费	46,547,616.73			46,547,616.73
其他				-
三、无形资产账面净值合计	<u>447,659,519.52</u>			<u>438,402,607.47</u>
土地使用权	375,480,938.63			370,667,080.43
软件及技术	42,742,325.11			38,316,255.26
交易席位费	29,436,255.78			29,419,271.78
其他	-			-
四、减值准备合计	<u>22,110,013.71</u>	<u>1,764,765.74</u>	=	<u>23,874,779.45</u>
土地使用权				-
软件及技术				-
交易席位费	22,110,013.71	1,764,765.74		23,874,779.45
其他				-
无形资产账面价值合计	<u>425,549,505.81</u>			<u>414,527,828.02</u>
土地使用权	375,480,938.63			370,667,080.43
软件及技术	42,742,325.11			38,316,255.26
交易席位费	7,326,242.07			5,544,492.33
其他	-			-

无形资产本期摊销额人民币 11,333,837.05 元。

六、合并财务报表项目附注（续）

14、商誉

形成商誉的事项	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元
购买营业部商誉	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92
减值准备	76,574,393.92	-	-	76,574,393.92
账面价值	-	-	-	-

本集团对于购买营业部形成的商誉按照预计未来现金流量现值进行计算，无可收回金额，因此对其全额计提减值准备。

15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
<u>递延所得税资产：</u>		
应付职工薪酬	179,773,773.54	448,507,554.54
其他	7,849,495.88	7,797,440.75
小计	187,623,269.42	456,304,995.29
<u>递延所得税负债：</u>		
交易性金融资产	-3,475,215.97	60,160,390.75
可供出售金融资产	311,324,141.30	295,155,100.32
衍生金融资产/负债	-543,480.00	13,388,880.00
固定资产折旧	62,536.32	55,989.22
小计	307,367,981.65	368,760,360.29

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

本集团期末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

六、合并财务报表项目附注（续）

15、递延所得税资产和递延所得税负债（续）

（2）应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

项目	暂时性差异金额
<u>期末数：</u>	
可抵扣差异项目：	
应付职工薪酬	719,095,094.19
其他	33,510,003.24
小计	<u>752,605,097.43</u>
应纳税差异项目：	
交易性金融资产公允价值变动	-13,900,863.89
可供出售金融资产公允价值变动	1,245,296,565.20
衍生金融资产/负债公允价值变动	-2,173,920.00
固定资产折旧	379,008.00
小计	<u>1,229,600,789.31</u>
<u>期初数：</u>	
可抵扣差异项目：	
应付职工薪酬	1,794,030,218.16
其他	33,301,782.76
小计	<u>1,827,332,000.92</u>
应纳税差异项目：	
交易性金融资产公允价值变动	240,641,563.00
可供出售金融资产公允价值变动	1,180,620,401.28
衍生金融资产/负债公允价值变动	53,555,520.00
固定资产折旧	339,328.61
小计	<u>1,475,156,812.89</u>

16、其他资产

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
	人民币元	人民币元
其他应收款(1)	383,277,264.81	397,585,871.09
融出资金(2)	1,673,112,889.58	1,060,432,974.32
长期待摊费用(3)	120,491,924.48	137,973,228.85
信托贷款(4)	50,000,000.00	
其他	22,768,957.39	17,967,127.95
应收股利	58,000,000.00	
合计	<u>2,307,651,036.26</u>	<u>1,613,959,202.21</u>

六、合并财务报表项目附注（续）

16、其他资产（续）

（1）其他应收款

① 其他应收款按类别披露如下：

	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单								
项计提坏账准备的	295,345,858.29	75.90	4,227,350.34	1.43	354,262,360.41	87.68	4,227,350.34	1.19
其他应收款								
单项金额不重大的								
其他应收款	93,795,182.86	24.10	1,636,426.00	1.74	49,776,197.02	12.32	2,225,336.00	4.47
合计	<u>389,141,041.15</u>	<u>100.00</u>	<u>5,863,776.34</u>	<u>1.51</u>	<u>404,038,557.43</u>	<u>100.00</u>	<u>6,452,686.34</u>	<u>1.60</u>

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下：

	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	账面净值	金额	比例%	坏账准备	账面净值
1 年以内	332,917,940.41	85.55	151,106.67	332,766,833.74	350,585,626.65	86.77	740,016.67	349,845,609.98
1-2 年	8,449,742.21	2.17	-	8,449,742.21	7,636,048.89	1.89	-	7,636,048.89
2-3 年	3,546,990.42	0.91	-	3,546,990.42	1,928,254.68	0.48	-	1,928,254.68
3 年以上	44,226,368.11	11.37	5,712,669.67	38,513,698.44	43,888,627.21	10.86	5,712,669.67	38,175,957.54
合计	<u>389,141,041.15</u>	<u>100.00</u>	<u>5,863,776.34</u>	<u>383,277,264.81</u>	<u>404,038,557.43</u>	<u>100.00</u>	<u>6,452,686.34</u>	<u>397,585,871.09</u>

② 截至期末欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额	年限	欠款性质	占其他应收款总额比例%
席位佣金及尾随佣金	46,200,283.50	1 年以内	预提席位佣金收入	11.87%
待弥补单资金账户及休眠账户资金	29,592,791.66	3 年以上	应收保证金缺口款	7.60%
交通银行	10,790,580.52	1 年以内	应收交易佣金和管理费	2.77%
中国工商银行	8,575,050.80	1 年以内	应收交易佣金和管理费	2.20%
代交清算款	5,175,225.30	1 年以内	ETF 预交收款	1.33%

③ 应收关联方款项

项目名称	关联方	与本公司		占其他应收款
		关系	期末余额	总额的比例
席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	联营企业	12,053,230.79	3.10%
席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	联营企业	6,033,013.25	1.55%

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

六、合并财务报表项目附注（续）

16、其他资产（续）

（2）融出资金

融出资金为本公司开展融资融券业务向信用客户融出的资金。

（3）长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	期末数
租入固定资产改良支出	119,235,876.67	4,348,001.46	19,348,039.73	104,235,838.40
电脑网络工程	18,172,357.11	639,499.71	3,101,216.57	15,710,640.25
电话卫星通讯	425,803.06	24,254.20	70,694.69	379,362.57
其他	139,192.01	79,570.31	52,679.06	166,083.26
合计	<u>137,973,228.85</u>	<u>5,091,325.68</u>	<u>22,572,630.05</u>	<u>120,491,924.48</u>

（4）信托贷款

子公司广发期货有限责任公司于 2011 年 4 月 18 日与广东粤财信托有限公司（受托人）签订《粤财信托·粤浦 4 号单一资金信托合同》，将人民币 50,000,000.00 元委托给受托人，由受托人用于向珠海宝塔石化有限公司发放信托贷款，贷款期限为 2011 年 4 月 18 日至 2011 年 10 月 18 日。上述信托计划的预期净收益率为 6%/年。

17、资产减值准备

	期初数	本期计提	本期减少额		期末数
			本期转回数	本期转销数	
坏账准备	6,452,686.34		588,910.00		5,863,776.34
持有至到期投资减值准备	173,000.00				173,000.00
长期股权投资减值准备	596,000.00				596,000.00
固定资产减值准备	555,957.80				555,957.80
无形资产减值准备	22,110,013.71	1,764,765.74			23,874,779.45
商誉减值准备	76,574,393.92				76,574,393.92
合计	<u>106,462,051.77</u>	<u>1,764,765.74</u>	<u>588,910.00</u>	<u>-</u>	<u>107,637,907.51</u>

六、合并财务报表项目附注（续）

18、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,056,439,478.41	1,487,298,364.30
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	2,419,427,790.80	979,737,949.20
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产		204,917,800.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	582,921,300.00	477,287,440.00
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	6,650,459.31	313,336.76
合计	<u>4,065,439,028.52</u>	<u>3,149,554,890.26</u>

19、短期借款

质押借款	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
	124,584,590.59	-

截止本期末，我司子公司广发控股（香港）股份有限公司以 190,000,000.00 元人民币做为抵押，向银行获得港币借款额度。

20、拆入资金

从银行拆入	期初数	本期增加	本期减少	期末数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00

21、卖出回购金融资产

(1)按照金融资产种类	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
债券	<u>3,779,394,998.34</u>	<u>2,996,117,960.68</u>
	3,779,394,998.34	2,996,117,960.68
(2)按交易方分类	<u>3,779,394,998.34</u>	<u>2,996,117,960.68</u>
银行金融机构	2,404,594,998.34	2,548,317,960.68
其他非银行金融机构	1,374,800,000.00	447,800,000.00

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券类别和公允价值，详见附注 18。

六、合并财务报表项目附注（续）

22、代理买卖证券款

	期末数		期初数	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
个人客户		39,927,068,303.01		63,332,404,995.90
人民币	38,294,205,142.05	38,294,205,142.05	61,140,370,264.25	61,140,370,264.25
港币	1,150,424,154.21	956,692,726.64	1,554,488,618.41	1,322,714,365.40
美元	103,978,435.25	672,922,255.08	129,486,691.30	857,136,713.41
其他币种		3,248,179.24		12,183,652.84
法人客户		3,953,585,740.12		5,796,155,402.90
人民币	3,829,283,852.35	3,829,283,852.35	5,747,459,415.62	5,747,459,415.62
港币	59,288,565.38	49,304,370.97	50,529,852.59	42,995,851.57
美元	11,593,822.88	74,997,516.80	860,696.65	5,700,135.71
合计		43,880,654,043.13		69,128,560,398.80
其中：信用交易代理买卖证券款				
人民币	122,519,779.53	122,519,779.53	83,216,388.48	83,216,388.48

23、代理承销证券款

	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
股票	-	63,040,000.00

24、应付职工薪酬

	期初数	本期计提	本期支付	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,699,320,503.02	667,474,345.65	1,734,510,011.72	632,284,836.95
二、职工福利费		31,743,471.56	31,743,471.56	-
三、社会保险费	1,573,037.24	85,300,996.60	84,927,279.03	1,946,754.81
四、住房公积金	525,453.43	29,537,707.67	29,362,312.20	700,848.90
五、工会经费和职工教育经费	86,310,139.83	14,462,546.33	18,358,836.30	82,413,849.86
六、应付内退人员薪酬	57,024,100.00	2,031,898.80	2,031,898.80	57,024,100.00
七、企业补充养老保险	154,518,764.59	-	-	154,518,764.59
八、其他	75,495,031.08	4,440,548.40	75,867,583.04	4,067,996.44
合计	2,074,767,029.19	834,991,515.01	1,976,801,392.65	932,957,151.55

六、合并财务报表项目附注（续）

25、应交税费

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
	人民币元	人民币元
企业所得税	325,884,058.88	1,378,703,702.19
个人所得税	91,485,902.63	24,280,470.95
代扣客户红利及利息税	1,140,282.47	1,535,650.30
营业税	24,889,850.56	71,475,474.24
城市维护建设税	1,724,298.84	4,943,507.43
教育费附加	766,322.33	2,216,530.63
房产税	69,245.45	71,709.48
其他	2,062,954.31	5,770,765.02
合计	448,022,915.47	1,488,997,810.24

26、应付利息

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
客户资金存款利息	6,133,570.80	6,902,344.23
债券回购利息	1,153,109.30	1,131,670.52
拆入资金利息	538,333.33	
合计	7,825,013.43	8,034,014.75

27、预计负债

<u>种类</u>	<u>期初数</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>期末数</u>
预计赔偿损失	6,561,343.00			6,561,343.00

28、其他负债

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
代理兑付证券款 (1)	7,912,951.97	3,622,191.87
其他应付款 (2)	155,522,758.81	259,385,915.32
应付佣金	7,707,763.52	8,684,781.34
期货风险准备金(3)	36,744,393.97	32,180,157.92
应付期货投资者保障基金(4)	4,490,805.06	5,537,672.94
其他 (5)	49,986,970.15	71,224,505.03
合计	262,365,643.48	380,635,224.42

六、合并财务报表项目附注（续）

28、其他负债（续）

（1）代理兑付证券款

	期初数	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	期末数
—企业债券	894,133.67			894,133.67
—其他债券	2,728,058.20	18,000,000.00	13,709,239.90	7,018,818.30
合计	3,622,191.87	18,000,000.00	13,709,239.90	7,912,951.97

（2）其他应付款

性质	期末数	期初数
其他应付款—开放式基金认购款	5,946,862.68	5,185,737.84
其他应付款-投资者保护基金①	44,244,773.03	103,532,913.74
其他应付款-与收购营业部有关的应付款	3,000,000.00	3,000,000.00
其他应付款-采购款项	21,297,743.93	44,421,751.72
其他	81,033,379.17	103,245,512.02
合计	155,522,758.81	259,385,915.32

①投资者保护基金按照核定比例向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司缴纳。

其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。期末大额的其他应付款项账龄全部在一年以内。

（3）期货风险准备金

期货风险准备金按照子公司广发期货有限公司代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5% 计提。

（4）应付期货投资者保障基金

期货投资者保障基金系子公司广发期货有限公司按代理交易额的千万分之六计提，当总额达到人民币 8 亿元后可以暂停计提。

六、合并财务报表项目附注（续）

28、其他负债（续）

（5）其他（按性质或内容披露）

	期末数	期初数
预提费用-手续费支出	12,984,503.06	34,940,002.11
预提费用-房租水电费	16,538,347.34	17,590,807.71
预提费用-咨询费	35,333.42	147,050.45
预提费用-审计诉讼费	3,866,539.30	9,932,117.47
预提费用-邮电通讯费	11,139,769.47	5,354,505.75
预提费用-其他	5,422,477.56	3,260,021.54
合计	49,986,970.15	71,224,505.03

29、股本

	期初数	本期变动					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1.国家持股						-	-
2.国有法人持股	429,185,233.00				-85,808,125.00	-85,808,125.00	343,377,108.00
3.其他内资持股	1,985,787,554.00				-597,062,495.00	-597,062,495.00	1,388,725,059.00
4.外资持股							-
有限售条件股份合计	2,414,972,787.00	-	-	-	-682,870,620.00	-682,870,620.00	1,732,102,167.00
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	92,072,945.00				682,870,620.00	682,870,620.00	774,943,565.00
2.境内上市外资股						-	-
3.境外上市外资股						-	-
4.其他						-	-
无限售条件股份合计	92,072,945.00	-	-	-	682,870,620.00	682,870,620.00	774,943,565.00
三、股份总数	2,507,045,732.00	-	-	-	-	-	2,507,045,732.00

上述股本的实收情况经德勤华永会计师事务所有限公司审验，并出具了德师报（验）字(10)第 0012 号验资报告。

六、合并财务报表项目附注（续）

30、资本公积

	<u>期初数</u>	<u>本期增加数</u>	<u>本期减少数</u>	<u>期末数</u>
其他综合收益	952,079,474.60	17,377,665.55	-	969,457,140.15

31、盈余公积

	<u>期初数</u>	<u>本期增加数</u>	<u>本期减少数</u>	<u>期末数</u>
法定盈余公积金	1,773,872,682.60	-	-	1,773,872,682.60
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	<u>1,943,300,413.77</u>	-	-	<u>1,943,300,413.77</u>

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损，扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

32、一般风险准备

	<u>期初数</u>	<u>本期增加数</u>	<u>本期减少数</u>	<u>期末数</u>
交易风险准备(1)	1,951,069,381.34	-	-	1,951,069,381.34
其他风险准备(2)	2,150,631,686.87	-	-	2,150,631,686.87
	<u>4,101,701,068.21</u>	-	-	<u>4,101,701,068.21</u>

(1) 根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司净利润之 10% 提取，用于弥补证券交易的损失。

(2) 根据《金融企业财务规则》要求，其他风险准备金按本公司净利润之 10% 提取，用于补偿风险损失。

六、合并财务报表项目附注（续）

33、未分配利润

	<u>本期数</u>	<u>上期数</u>
	人民币元	人民币元
年初未分配利润	9,915,240,282.01	8,368,478,767.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,343,025,031.02	1,639,639,020.97
减：提取法定盈余公积		
提取一般风险准备		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00
转作股本的普通股股利（1）		
期末未分配利润（2）	<u>10,004,742,447.03</u>	<u>8,994,026,324.76</u>

（1）经 2011 年 4 月 27 日股东大会批准，本公司以现有股本 2,507,045,732 股为基数，每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），实际分配现金红利 1,253,522,866.00 元。

（2）截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 14,733,313.53 元，一般风险准备人民币 14,591,723.31 元(2010 年 6 月 30 日：盈余公积为人民币 221,122,702.72 元，一般风险准备人民币 214,586,953.66 元)。

六、合并财务报表项目附注（续）

34、手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	2,570,164,579.14	3,008,656,259.77
其中：代理买卖证券业务收入	1,891,501,746.03	2,483,067,396.47
证券承销业务收入（1）	410,612,443.91	260,483,059.10
受托客户资产管理业务收入（2）	44,080,069.56	48,819,372.43
保荐业务收入	27,000,000.00	36,297,600.00
财务顾问业务收入	7,723,642.00	13,848,784.36
投资咨询业务收入	3,070,265.00	475,000.00
商品期货经纪业务收入	122,201,282.41	109,537,810.87
其他收入	63,975,130.23	56,127,236.54
手续费及佣金支出：	69,866,251.54	75,295,604.06
其中：证券经纪业务	45,501,736.47	59,901,095.98
证券承销业务	1,381,601.35	1,359,125.26
佣金支出	22,699,707.28	13,100,224.31
其他	283,206.44	935,158.51
手续费及佣金净收入	<u>2,500,298,327.60</u>	<u>2,933,360,655.71</u>

（1）证券承销业务净收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	271,330,842.56	211,232,433.84
承销债券	137,900,000.00	47,891,500.00
合计	<u>409,230,842.56</u>	<u>259,123,933.84</u>

（2）受托客户资产管理业务净收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
定向资产管理业务	3,554,916.33	3,180,240.46
集合资产管理业务	40,525,153.23	45,639,131.97
合计	<u>44,080,069.56</u>	<u>48,819,372.43</u>

六、合并财务报表项目附注（续）

35、利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	520,898,212.87	540,745,747.53
-存放金融同业利息收入	458,830,700.54	538,436,515.89
-融资融券利息收入	59,516,728.92	773,340.22
-其他	2,550,783.41	1,535,891.42
利息支出	188,463,941.26	154,863,091.48
-客户利息支出	122,435,636.07	126,322,114.16
-资金拆借支出	23,849,871.09	7,714,055.84
-债券回购利息支出	42,149,055.76	20,736,878.02
-其他	29,378.34	90,043.46
利息净收入	332,434,271.61	385,882,656.05

36、投资收益

（1）投资收益明细

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益①	3,256,893.00	2,185,220.68
权益法核算的长期股权投资收益	233,519,540.20	242,988,867.67
处置长期股权投资产生的投资收益	630,350.00	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	132,059,398.83	233,640,559.75
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	158,209,865.54	105,861,954.27
处置交易性金融资产取得的投资收益	-212,162,094.24	-12,537,765.01
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	88,200,069.57	31,805,865.15
处置衍生工具取得的投资收益	349,140,183.53	
	752,854,206.43	603,944,702.51

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

①按成本法核算的长期股权投资收益人民币 3,256,893.00 元，均系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本期收到的分红款，由于对所投资公司未构成重大影响，其股权投资均按成本法核算。

（2）按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广发基金管理有限公司	146,891,211.31	148,123,253.66	被投资单位的净利润发生变动
易方达基金管理有限公司	86,628,328.89	94,865,614.01	被投资单位的净利润发生变动
合计	233,519,540.20	242,988,867.67	

六、合并财务报表项目附注（续）

37、公允价值变动

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
产生公允价值变动收益的来源：		
交易性金融资产	-263,715,961.16	-293,318,808.16
衍生金融资产/负债	-55,729,440.00	
合计	-319,445,401.16	-293,318,808.16

38、汇兑损益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
汇兑收益	2,321,418.39	-994,857.05

39、其他业务收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
租赁收入	1,582,643.00	3,085,106.66
其他	754,753.49	1,323,786.09
合计	2,337,396.49	4,408,892.75

40、营业税金及附加

税种	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	150,035,817.35	154,651,444.91	5%
城建税	10,441,589.33	10,496,564.30	7%
教育费附加	4,504,361.12	5,046,831.87	3%
其他地方税种	5,355,476.29	3,101,624.83	
合计	170,337,244.09	173,296,465.91	

六、合并财务报表项目附注（续）

41、业务及管理费

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
职工费用	834,991,515.01	785,817,230.57
房租水电费	115,530,471.21	110,529,477.84
折旧费	75,704,514.56	74,290,685.06
邮电通讯费	62,646,792.50	69,393,838.02
投资者保护基金	49,397,940.61	54,373,494.92
业务招待费	46,327,943.01	42,258,163.12
长期待摊费用	22,572,630.05	22,415,116.60
差旅费	21,412,162.89	19,293,294.67
公杂费	19,344,624.84	16,410,579.56
业务宣传费	19,189,173.40	14,047,486.35
其他	123,714,554.81	126,068,166.01
合计	1,390,832,322.89	1,334,897,532.72

42、资产减值损失

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
坏账损失(转回)	-588,910.00	-394,000.00
无形资产减值损失	1,764,765.74	3,067,237.04
合计	1,175,855.74	2,673,237.04

43、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

	本期发生额	上期发生额	本期发生额
	人民币元	人民币元	计入当期非经常性损益的金额
			人民币元
固定资产处置利得	3,876,700.52	47,383,220.09	3,876,700.52
政府补助	3,314,488.00	8,177,324.83	3,314,488.00
其他	8,936,870.23	3,207,782.69	8,936,870.23
合计	16,128,058.75	58,768,327.61	16,128,058.75

(2) 政府补助

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
财政扶持及奖励款	3,314,488.00	8,177,324.83

六、合并财务报表项目附注（续）

44、营业外支出

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>	<u>本期发生额</u> <u>计入当期非经常性损益的金额</u>
	人民币元	人民币元	人民币元
处置固定资产损失	324,834.89	142,212.99	324,834.89
捐赠支出	1,699,988.00	5,664,000.00	1,699,988.00
违约和赔偿损失	1,976,616.80	6,823,592.30	1,976,616.80
其他	220,555.60	262,949.16	220,555.60
合计	<u>4,221,995.29</u>	<u>12,892,754.45</u>	<u>4,221,995.29</u>

45、所得税费用

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税	185,703,238.21	548,276,136.35
递延所得税调整	193,419,248.44	-93,778,468.99
以前年度清算差额	195,330.86	-1,911,144.10
合计	<u>379,317,817.51</u>	<u>452,586,523.26</u>

46、每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	1,343,025,031.02	1,639,639,020.97

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	股	股
期末发行在外普通股的加权平均数	2,507,045,732	2,474,576,673

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.54	0.66

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

六、合并财务报表项目附注（续）

47、受托客户资产管理业务

资产项目	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
受托管理资金存款	1,762,377,540.81	833,456,370.93
客户结算备付金	32,469,375.76	14,351,631.02
应收受托业务款	3,973,990.73	98,438,000.88
受托投资	6,774,422,981.43	2,448,297,523.99
其中:投资成本	7,777,548,365.72	3,743,666,953.92
已实现未结算损益	-1,003,125,384.29	-1,295,369,429.93
合计	8,573,243,888.73	3,394,543,526.82

负债项目	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
受托管理资金	8,560,261,837.98	3,391,117,306.27
应付受托业务款	12,982,050.75	3,426,220.55
合计	8,573,243,888.73	3,394,543,526.82

48、其他综合收益

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	148,913,672.68	-496,069,469.41
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	16,169,040.98	-134,214,925.61
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	84,237,508.80	40,790,233.04
小计	48,507,122.90	-402,644,776.84
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	-31,129,457.35	-103,095,414.10
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	-31,129,457.35	-103,095,414.10
3.外币财务报表折算差额	-10,098,279.65	-2,042,449.46
减:处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-10,098,279.65	-2,042,449.46
合计	7,279,385.90	-507,782,640.40

六、合并财务报表项目附注（续）

49、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金流量

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
存出保证金期末余额净减少	109,776,121.25	7,067,025.78
营业外收入	12,251,358.23	11,427,750.48
其他	2,608,161.77	4,657,011.75
合计	<u>124,635,641.25</u>	<u>23,151,788.01</u>

（2）支付其他与经营活动有关的现金：

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
业务及管理费现金支出	526,270,193.89	502,843,493.31
融出资金净增加	612,679,915.26	126,557,679.39
代理承销证券业务净支出	63,040,000.00	-
开放式基金认购款	-	396,103,426.00
其他	25,670,888.72	60,835,279.27
合计	<u>1,227,660,997.87</u>	<u>1,086,339,877.97</u>

（3）支付其他与投资活动有关的现金：

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
新股申购被冻结的款项	-	2,634,340.00

（4）支付其他与筹资活动有关的现金

	<u>本期发生额</u>	<u>上期发生额</u>
	人民币元	人民币元
广发香港(控股)有限公司之非全资子公司少数股东减少投资		3,271,079.72

六、合并财务报表项目附注（续）

50、现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,340,838,736.65	1,714,626,215.01
加: 资产减值准备	1,175,855.74	2,673,237.04
固定资产及投资性房地产折旧	75,908,820.50	75,078,949.93
无形资产摊销	11,333,837.05	10,689,446.45
长期待摊费用摊销	22,572,630.05	22,415,116.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-3,551,865.63	-47,241,007.10
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失(减收益)	319,445,401.16	293,318,808.16
财务费用	-	-
投资损失(减收益)	-483,816,718.31	-407,577,664.56
递延所得税资产减少(减增加)	268,681,725.87	-35,468,584.78
递延所得税负债增加(减减少)	-77,561,419.62	-58,310,369.81
经营性应收项目的减少(减增加)	1,291,249,072.69	-1,202,868,234.25
经营性应付项目的增加(减减少)	-25,857,086,394.85	-13,202,865,612.21
收购所得	-	-
汇兑损失	-2,321,418.39	-1,000,612.31
经营活动产生的现金流量净额	-23,093,131,737.09	-12,836,530,311.83
(2)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	44,732,747,597.76	69,261,931,819.45
减: 现金的期初余额	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07
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	-25,235,317,091.33	-14,949,915,660.62
(3) 现金及现金等价物的构成		
	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
现金	44,732,747,597.76	69,968,064,689.09
其中: 库存现金	1,190,529.20	1,059,671.60
可随时用于支付的银行存款	41,312,959,702.52	48,144,292,242.15
可随时用于支付的其他货币资金	14,621,784.34	3,369,224.66
结算备付金	3,403,975,581.70	21,819,343,550.68
现金等价物		
现金及现金等价物余额	44,732,747,597.76	69,968,064,689.09
其中: 母公司和集团内子公司使用		
受限制的现金和现金等价物	190,000,000.00	

注:截止本期末, 我司子公司广发控股(香港)股份有限公司以 190,000,000.00 元人民币做为抵押, 向银行获得港币借款额度。

七、母公司财务报表项目注释

1、长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

被投资公司名称	投资成本 人民币元	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	在被投资	在被投资单	减值准备 人民币元	本期计提减值准备 人民币元	本期现金红利 人民币元
						单位持股 比例 (%)	位表决权比 例 (%)			
[权益法]										
易方达基金管理有限公司	59,000,000.00	766,448,357.29	86,628,328.89	41,930,531.19	811,146,154.99	25.00	25.00			30,000,000.00
广发基金管理有限公司	58,000,000.00	903,052,342.08	146,891,211.31	193,198,926.16	856,744,627.23	48.33	48.33			174,000,000.00
[成本法]										
广发期货有限公司	492,417,000.00	388,493,562.37	100,000,000.00		488,493,562.37	100	100			
广发控股(香港)有限公司	591,603,000.00	212,811,000.00	378,792,000.00		591,603,000.00	100	100			
广发信德投资管理有限公司	1,500,000,000.00	1,300,000,000.00	200,000,000.00		1,500,000,000.00	100	100			
其他	608,586.48	597,477.60			597,477.60			596,000.00		
合计		3,571,402,739.34	912,311,540.20	235,129,457.35	4,248,584,822.19			596,000.00	-	204,000,000.00
减：减值准备		596,000.00			596,000.00					
长期股权投资净额		3,570,806,739.34	912,311,540.20	235,129,457.35	4,247,988,822.19			-	-	204,000,000.00

截至 2011 年 6 月 30 日被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

七、母公司财务报表项目注释（续）

2、其他资产

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款（1）	201,492,287.34	177,782,292.46
融出资金	1,673,112,889.58	1,060,432,974.32
长期待摊费用（2）	118,902,673.51	137,000,978.59
其他	14,888,057.08	10,917,341.87
应收股利	58,000,000.00	
合计	2,066,395,907.51	1,386,133,585.24

(1) 其他应收款

①其他应收款按类别披露如下：

	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	比例%	金额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款	116,847,647.33	56.39	4,227,350.34	3.62	139,498,015.20	76.02	4,227,350.34	3.03
单项金额不重大的其他应 收款	90,357,309.68	43.61	1,485,319.33	1.64	43,996,946.93	23.98	1,485,319.33	3.38
合计	207,204,957.01	100	5,712,669.67	2.76	183,494,962.13	100.00	5,712,669.67	3.11

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下：

	期末数				期初数			
	金额	比例%	坏账准备	账面净值	金额	比例%	坏账准备	账面净值
1 年以内	151,897,365.57	73.31		151,897,365.57	131,014,806.41	71.40		131,014,806.41
1-2 年	8,157,757.81	3.94		8,157,757.81	7,407,165.82	4.04		7,407,165.82
2-3 年	3,312,606.32	1.60		3,312,606.32	1,703,681.88	0.93		1,703,681.88
3 年以上	43,837,227.31	21.16	5,712,669.67	38,124,557.64	43,369,308.02	23.64	5,712,669.67	37,656,638.35
合计	207,204,957.01	100	5,712,669.67	201,492,287.34	183,494,962.13	100.00	5,712,669.67	177,782,292.46

②截至期末欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额	年限	欠款性质	占其他应收款总额比例%
席位佣金及尾随佣金	46,200,283.50	1 年以内	预提席位佣金收入	22.30%
待弥补单资金账户及休眠账户资金	29,592,791.66	3 年以上	应收保证金缺口款	14.28%
交通银行	10,790,580.52	1 年以内	应收交易佣金和管理费	5.21%
中国工商银行	8,575,050.80	1 年以内	应收交易佣金和管理费	4.14%
代交清算款	5,175,225.30	1 年以内	ETF 预交收款	2.50%

七、母公司财务报表项目注释（续）

2、其他资产（续）

③应收关联方款项，详见附注 16(1)③。

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

(2) 长期待摊费用

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	期末数
租入固定资产改良支出	118,384,304.68	3,803,166.65	19,158,633.85	103,028,837.48
电脑网络工程	18,109,466.31	410,876.22	3,050,437.32	15,469,905.21
电话卫星通讯	451,885.61	-1,828.33	70,694.69	379,362.59
其他工程	55,320.99	-	30,752.76	24,568.23
合计	<u>137,000,977.59</u>	<u>4,212,214.54</u>	<u>22,310,518.62</u>	<u>118,902,673.51</u>

3、手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	2,433,307,080.78	2,544,570,929.89
其中：证券经纪业务	1,881,414,530.95	2,137,129,075.23
证券承销业务（1）	408,078,904.22	260,262,000.00
受托客户资产管理业务（2）	44,080,069.56	48,819,372.43
保荐业务	27,000,000.00	36,297,600.00
财务顾问业务	5,755,000.00	11,380,000.00
投资咨询业务	3,070,265.00	475,000.00
其他	63,908,311.05	50,207,882.23
手续费及佣金支出：	43,184,793.55	47,890,453.50
其中：证券经纪业务	41,596,587.11	46,198,837.18
证券承销业务	1,305,000.00	1,168,000.00
其他	283,206.44	523,616.32
手续费及佣金净收入	<u>2,390,122,287.23</u>	<u>2,496,680,476.39</u>

(1) 证券承销业务净收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	268,873,904.22	211,202,500.00
承销债券	137,900,000.00	47,891,500.00
合计	<u>406,773,904.22</u>	<u>259,094,000.00</u>

七、母公司财务报表项目注释（续）

3、手续及佣金收净收入（续）

（2）受托客户资产管理业务净收入明细如下：

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
定向资产管理业务	3,554,916.33	3,180,240.46
集合资产管理业务	40,525,153.23	45,639,131.97
合计	<u>44,080,069.56</u>	<u>48,819,372.43</u>

4、利息净收入

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	484,226,804.95	442,553,277.20
-存放金融同业利息收入	424,710,076.03	441,779,936.98
融资融券利息收入	59,516,728.92	773,340.22
利息支出	188,257,714.02	141,851,064.93
-客户利息支出	122,419,537.12	113,367,408.41
-资金拆借支出	23,689,121.14	7,670,152.82
-债券回购利息支出	42,149,055.76	20,736,878.02
-其他		76,625.68
利息净收入	<u>295,969,090.93</u>	<u>300,702,212.27</u>

5、投资收益

（1）投资收益明细情况

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	233,519,540.20	242,988,867.67
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	131,758,921.83	213,252,795.55
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	157,109,865.54	105,599,824.72
处置交易性金融资产取得的投资收益	-218,023,790.83	-17,406,741.47
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	88,200,069.57	7,995,837.53
处置衍生工具取得的投资收益	349,140,183.53	
合计	<u>741,704,789.84</u>	<u>552,430,584.00</u>

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

七、母公司财务报表项目注释（续）

5、投资收益(续)

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广发基金管理有限公司	146,891,211.31	148,123,253.66	被投资单位的净利润发生变动
易方达基金管理有限公司	86,628,328.89	94,865,614.01	被投资单位的净利润发生变动
合计	233,519,540.20	242,988,867.67	

6、公允价值变动损益

	本期发生额	上期发生额
产生公允价值变动收益的来源：		
交易性金融资产	-254,542,426.87	-230,089,351.47
衍生金融资产/负债	-55,729,440.00	
合计	-310,271,866.87	-230,089,351.47

7、业务及管理费

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
职工费用	772,762,830.75	642,709,871.43
房租水电费	108,997,775.59	91,207,576.80
折旧费	71,895,056.92	62,520,056.52
邮电通讯费	59,479,138.35	57,282,376.21
投资者保护基金	46,750,878.21	46,808,631.49
业务招待费	44,293,305.81	37,958,581.12
长期待摊费用	22,310,518.62	17,907,452.58
差旅费	19,214,564.83	16,491,902.71
业务宣传费	18,690,307.24	11,376,006.71
公杂费	18,652,181.18	14,328,295.31
其他	104,554,754.17	100,673,616.09
合计	1,287,601,311.67	1,099,264,366.97

七、母公司财务报表项目注释（续）

8、现金流量表补充资料

	本期发生额	上期发生额
	人民币元	人民币元
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,306,406,402.06	1,491,165,257.80
加: 资产减值准备	1,764,765.74	2,404,908.66
固定资产及投资性房地产折旧	72,099,362.86	62,724,362.46
无形资产摊销	11,087,146.69	9,727,560.37
长期待摊费用摊销	22,310,518.62	17,907,452.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-3,551,865.63	-3,655,518.34
固定资产报废损失		
公允价值变动损失(减收益)	310,271,866.87	230,089,351.47
财务费用		
投资损失(减收益)	-478,829,475.31	-356,584,529.92
递延所得税资产减少(减增加)	264,439,500.90	-21,064,346.87
递延所得税负债增加(减减少)	-77,567,966.72	-57,522,337.87
经营性应收项目的减少(减增加)	1,209,928,756.68	-808,582,422.99
经营性应付项目的增加(减减少)	-25,265,645,687.62	-12,510,859,940.00
收购所得		
汇兑损失	2,687,376.95	875,401.48
经营活动产生的现金流量净额	-22,624,599,297.91	-11,943,374,801.17
(2)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	40,903,243,580.92	56,693,012,318.45
减: 现金的期初余额	66,222,209,503.99	71,083,584,104.32
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	-25,318,965,923.07	-14,390,571,785.87
(3) 现金及现金等价物:		
	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
现金	40,903,243,580.92	66,222,209,503.99
其中: 库存现金	1,116,479.79	994,733.82
可随时用于支付的银行存款	37,870,853,730.14	44,719,791,788.73
可随时用于支付的其他货币资金	14,405,000.00	
结算备付金	3,016,868,370.99	21,501,422,981.44
现金等价物		
现金及现金等价物余额	40,903,243,580.92	66,222,209,503.99

八、关联方关系及其交易

(一) 本集团的关联方关系及其交易

- 1、子公司相关信息详见附注五所述。
- 2、本集团的合营和联营企业情况详见附注六、9。
- 3、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	11759036-6
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	24380578-6
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	19353726-8
香江集团有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	61863132-2

4、本集团与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团持有本公司 5% 以上股份的股东股票：

股东	期末数	期末数
	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	29,244,141.00	901,011,984.21

股东	期初数	期初数
	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,400,069.00	830,578,348.76

本年持有该公司股份增加，主要是由于该公司于 6 月份实施利润分配 10 送 2 股。

(2) 本集团持有联营企业产品：

联营企业	产品品种	期末持有份额	期末市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	23,908,884.20
广发基金管理有限公司	广发全球农业指数基金	14,999,208.33	14,999,208.33
合计		29,998,508.33	38,908,092.53
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	3,802,728.28
易方达基金管理有限公司	易方达科翔基金	2,034,821.38	2,653,407.08
易方达基金管理有限公司	易方达深证 100ETF	500.00	389.50
易方达基金管理有限公司	易方达岁丰添利债券基金	39,086,876.00	38,230,797.75
易方达基金管理有限公司	易方达安心回报债券基金	40,000,450.00	40,030,450.00
易方达基金管理有限公司	易方达基金科瑞	1,508,500.00	1,449,668.50
合计		88,281,560.87	86,167,441.11

联营企业	产品品种	期初持有份额	期初市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	27,748,705.00
广发基金管理有限公司	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000.00
广发基金管理有限公司	广发亚太精选基金	19,999,400.00	20,519,384.40
合计		334,998,700.00	348,268,089.40
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,378,505.42
易方达基金管理有限公司	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,064,441.00
易方达基金管理有限公司	易方达岁丰添利债券基金	20,001,800.00	20,201,818.00
合计		27,687,034.87	27,644,764.42

(3) 本集团向关联方提供如下服务

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类交易金额的比例%	金额 人民币元	占同类交易金额的比例%
	交易席位租赁收入及					
广发基金管理有限公司	代销基金手续费收入	市场原则	40,928,032.82	22.55	40,568,880.52	24.11
	交易席位租赁收入及					
易方达基金管理有限公司	代销基金手续费收入	市场原则	16,651,373.54	9.18	16,530,717.72	9.82

5、关联方应收款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	12,053,230.79	25,616,366.58
席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	6,033,013.25	7,639,839.01
应收股利	广发基金管理有限公司	58,000,000.00	

(二) 本公司的关联方关系及其交易

- 1、子公司相关信息详见附注五所述。
- 2、本公司的合营和联营企业情况详见附注六、9。
- 3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	11759036-6
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	24380578-6
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	19353726-8
香江集团有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	61863132-2

4、本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

(1) 本公司持有本公司 5% 以上股份的股东股票：

股东	期末数	
	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	29,244,141.00	901,011,984.21

股东	期初数	
	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,400,069.00	830,578,348.76

本年持有该公司股份增加，主要是由于该公司于 6 月份实施利润分配 10 送 2 股。

(2) 本公司持有联营企业产品：

联营企业	产品品种	期末持有份额	期末市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	23,908,884.20
	广发全球农业指数基金	14,999,208.33	14,999,208.33
合计		29,998,508.33	38,908,092.53
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	3,802,728.28
	易方达科翔基金	2,034,821.38	2,653,407.08
	易方达深证 100ETF	500.00	389.50
	易方达岁丰添利债券基金	19,085,076.00	18,168,992.35
	易方达安心回报债券基金	30,000,000.00	30,030,000.00
	易方达基金科瑞	1,508,500.00	1,449,668.50
合计		58,279,310.87	56,105,185.71

联营企业	产品品种	期初持有份额	期初市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	27,748,705.00
	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000.00
合计		314,999,300.00	327,748,705.00
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,378,505.42
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,064,441.00
合计		7,685,234.87	7,442,946.42

(3) 本公司向关联方提供如下服务

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类交易金 额的比例%	金额 人民币元	占同类交易金 额的比例%
广发基金管 理有限公司	交易席位租赁收入及代 销基金手续费收入	市场原则	40,928,032.82	22.55	39,449,123.73	25.47
易方达基金管 理有限公司	交易席位租赁收入及代 销基金手续费收入	市场原则	16,651,373.54	9.18	16,113,298.96	10.40

5、关联方应收款项，见附注八（一）5。

九、金融工具及风险管理

1、 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线、进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测，将风险控制 在限定的范围之内。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

(2) 风险管理组织架构

本集团实行“董事会(风险管理委员会)——经营班子(风险控制委员会)——中后台管理职能部门——各级部门负责人”的四级风险管理组织体系，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，超过权限需报上一级风险管理组织和人员决策。其中，风险管理部、合规与法律事务部、稽核部是本集团风险管理的主要中后台管理部门。

风险管理部是本集团中后台管理职能部门中负责风险管理的核心部门，履行综合性的风险管理职能，侧重市场风险、信用风险的管理，享有风险管理相关事项的知情权、报告权和执行检查权。合规与法律事务部是本集团合规管理的核心职能部门，主要负责对本集团经营管理活动和员工执业行为进行合规管理，以及管理本集团的法律事务工作。稽核部负责对本集团各级部门的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

九、金融工具及风险管理(续)

2、信用风险

(1) 报告期内本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指交易对手方未能履约、投资品种资信水平下降或不能兑付本息从而给本集团带来损失的风险。本集团面临信用风险的资产主要是固定收益类金融资产和融资融券信贷资产。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、债券投资等，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。

截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团固定收益组合中短期融资券发债主体信用评级均在 A+ 级以上，88.00% 的企业债(含公司债)信用评级为 AA 级(含)以上；56.93% 和 42.66% 的交易量是与信用等级较高的 A 类和 B 类交易对手达成，因此本集团认为面临的信用风险并不重大。另外，本集团进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，但目前本集团并未大量参与该等交易，故由此产生的信用风险并不重大。

融资融券信贷资产包括客户融资买入金额和融券卖出金额。这些信贷资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时支付信贷本息而违约的风险。截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团所有融资融券信贷客户维持担保比例均在 150% 以上，提交担保品充足，业务信用风险可控。

(2) 对信用风险进行管理

本集团对固定收益类金融资产信用风险的管理主要借助信用评级和限额管理手段，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面进行分类分级授权管理。在信用评级中，由固定收益部负责交易对手的信用等级的初评及动态跟踪，由风险管理部履行对初评的复核并实施每日风险监控。在限额管理中，由风险管理部负责风险指标和限额的制定以及日常监控工作，固定收益部在开展日常投资业务中，按照分类分级授权要求，在债券销售业务和交易业务中针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。所有超过交易额授权的业务均需提交上一级审批组织予以审批后方可执行相应操作。

本集团对融资融券信贷资产信用风险的管理主要通过建立统一的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、融资融券客户黑名单制度、强制平仓制度等控制融资融券业务的信用风险。

总体上看，本集团加强了对各业务信用风险的量化分析，通过对有关风险指标的跟踪测量，了解本集团承担的信用风险状况，在此基础上，采取相应的措施将信用风险控制在合理的范围之内。

九、金融工具及风险管理(续)

3、市场风险

(1) 报告期内本集团面临的市场风险及其具体表现情况

本集团涉及的市场风险指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券和企业信用债，主要采用敏感性指标，每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。截至 2011 年 6 月 30 日，固定收益投资组合 DV01 报告期内最高值为人民币 360.1 万元，期末时点为人民币 339.6 万元，利率波动对组合公允价值影响有限。因此，本集团认为面临的利率风险不重大。

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格和产品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。VaR 是一种用以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率、汇率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。2011 年 6 月 30 日，99% 置信度下，本集团权益类证券日 VaR 值为人民币 1.21 亿元，占本集团净资产的比例为 0.64%，本集团面临的风险不大。

(2) 对市场风险进行管理

本集团管理层确定了本集团所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口的衡量和监察根据本集团资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本集团根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本集团由风险管理部和各业务部门风控岗对本集团自营头寸和交易情况进行风险监控，度量相关持仓风险指标并即时进行风险预警，以确保投资业务在外部合规和本集团内部授权的范围内进行。

九、金融工具及风险管理(续)

3、 市场风险(续)

(2) 对市场风险进行管理(续)

本集团加强了对各业务市场风险的量化分析,通过对有关风险指标的跟踪测量,了解投资组合市值变动的趋势及本集团承担的市场风险状况,在此基础上,采取相应的措施将市场风险控制在合理的范围之内。

为防范市场风险,本集团采取了如下措施:第一,加强投资决策程序的规范化、风险管理的制度化、资产配置和投资风格的多元化,控制和分散市场风险。风险管理部门根据风险控制制度,对证券投资业务、资产管理业务建立了内部交易限额、具体的单品种持仓和止损限制、品种限定等监控指标,通过投资风险监控系统,每日实时监控业务部门的交易情况。第二,坚持谨慎投资策略,通过对权益类自营投资所涉及的交易性金融工具和衍生金融工具的严格风险管理来降低价格风险,谨慎处理可供出售金融工具以防止价格风险对股东权益变动产生较大影响,合理使用指数期货降低市场风险。通过对债券投资总体规模设限、积极调整所持债券的久期,控制利率风险对本集团权益的影响。第三,加强市场研究,提高对未来市场的把握能力。本集团将不断加强对宏观经济、行业发展趋势的研究并加强研究队伍建设,通过引进高素质人才和加大培训力度,提高研究人员的整体研究水平和市场判断能力,降低对市场研判失误的风险,提高本集团抵抗市场风险的能力,防范证券资产管理业务、证券经纪业务及证券自营业务的市场风险。

4、 流动性风险

(1) 报告期内本集团面临的流动性风险及其具体表现情况

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。在目前的政策制度下,证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中,若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响,或因资产负债结构不匹配,资产周转速度过低,可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项,上述事项一旦发生,会导致资金周转不灵、流通堵塞,如果不能及时获得足额融资款项,将会给公司带来流动性风险,如果公司发生流动性风险却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。

截至 2011 年 6 月 30 日止,本集团持有的现金及银行存款合计人民币 413 亿元,货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币 11.4 亿元,占总资产 60.45%,迅速变现的能力强,能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。本集团于 2011 年 6 月对净资本、风险控制指标以及现金流状况进行了相关压力测试,测试结果良好,报告期内均持续符合监管标准,本集团的负债比例很低,资本充足率高,整体资产质量较好,安全边际较高。因此,本集团认为面临的流动性风险不重大。

九、金融工具及风险管理(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理

为防范流动风险，本集团采取了如下措施：本集团由财务部和固定收益部负责资金的管理和运作，两部门建立了明确的分工和内控机制，大规模的资金运作需要经过风险控制委员会集体决策。对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。本集团按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的动态风险监控系統、定期敏感性分析和压力测试机制并上线平稳运行，同时还制定并正式下发了《风控指标动态监控管理规定》和《风控指标动态监控操作指引》两个制度，为本集团各项业务开展提供了有利的保障。期间内，本集团还制定了《压力测试管理办法》，建立健全了公司的压力测试机制。

5、确定公允价值的方法

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

九、金融工具及风险管理(续)

5、确定公允价值的方法(续)

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具：

本集团

	期末数			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
	人民币元	人民币元	人民币元	
交易性金融资产	6,406,683,875.21	2,842,292,708.30	-	9,248,976,583.51
可供出售金融资产	2,931,252,668.01	4,512,102,586.50	-	7,443,355,254.51
资产合计	9,337,936,543.22	7,354,395,294.80	-	16,692,331,838.02

本公司

	期末数			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
	人民币元	人民币元	人民币元	
交易性金融资产	6,346,532,581.86	2,807,697,871.20	-	9,154,230,453.06
可供出售金融资产	2,395,154,122.01	4,512,102,586.50	-	6,907,256,708.51
资产合计	8,741,686,703.87	7,319,800,457.70	-	16,061,487,161.57

本集团

	期初数			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
	人民币元	人民币元	人民币元	
交易性金融资产	5,546,425,927.87	5,770,278,614.40	-	11,316,704,542.27
可供出售金融资产	2,794,085,785.12	3,514,515,006.50	-	6,308,600,791.62
资产合计	8,340,511,712.99	9,284,793,620.90	-	17,625,305,333.89

本公司

	期初数			合计
	第一层级	第二层级	第三层级	
	人民币元	人民币元	人民币元	
交易性金融资产	5,494,984,091.05	5,729,462,472.00	-	11,224,446,563.05
可供出售金融资产	2,408,745,785.12	3,514,515,006.50	-	5,923,260,791.62
资产合计	7,903,729,876.17	9,243,977,478.50	-	17,147,707,354.67

2011年1-6月和2010年1-6月，本集团及本公司无以公允价值计量的金融负债，且按公允价值计量的金融工具在第一层和第二层之间无重大转移。

十、或有事项

上海迅捷证券合同纠纷案

2008年3月21日，上海迅捷国际印务有限公司(以下简称“上海迅捷”)以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币66,323,222.06元，并支付相应利息。2009年11月19日，上海市高级人民法院作出(2008)沪高民二(商)终字第78号民事判决书，判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币673,419.20元。截止2009年12月31日，原广发证券已为上述诉讼确认预计负债人民币45,620,306.46元。本公司于2010年2月22日向最高人民法院申请再审及暂缓执行，但仍于2010年3月15日被上海市第一中级人民法院扣划执行款人民币47,111,814.13元。2010年10月29日，最高人民法院裁定由于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记，并无诉讼主体资格，撤销一、二审判决结果。因此，2010年11月10日，本公司向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。

2010年11月12日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还人民币66,311,656.55元及相应利息。该案于2011年1月11日开庭审理，2011年3月2日本公司收到一审《民事判决书》，判决本公司及本公司水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币255,600元。判决还称，“两原告在庭审中明确表示，可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院(2010)沪一中执字第1385号执行回转案件予以抵销，不再因本案提起新的执行程序”。本公司已向上海市高级人民法院提起上诉，要求撤销一审判决，驳回两原告对本公司的全部诉讼请求并承担全部诉讼费用。2011年7月，本公司收到上海市高级人民法院二审《民事判决书》，判决“驳回上诉，维持原判”。目前本公司拟向最高人民法院提出申诉。

十一、承诺事项

(一) 本集团的承诺事项

1、资本承诺

	期末数	期初数
	人民币元	人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	28,940,623.62	14,413,982.16

(一) 本集团的承诺事项(续)

2、经营租赁承诺

至 2011 年 6 月 30 日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
	人民币元	人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	152,070,888.61	131,803,423.59
资产负债表日后第 2 年	111,522,568.53	100,202,224.16
资产负债表日后第 3 年	83,570,758.06	67,465,824.02
以后年度	211,510,667.85	178,997,835.24
合计	<u>558,674,883.05</u>	<u>478,469,307.01</u>

截止 2011 年 6 月 30 日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

(二) 本公司的承诺事项

1、资本承诺

	<u>期末数</u>	<u>期初数</u>
	人民币元	人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	<u>27,889,303.62</u>	<u>14,013,982.16</u>

十一、承诺事项(续)

2、经营租赁承诺

至 2011 年 6 月 30 日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	144,811,333.79	124,341,106.02
资产负债表日后第 2 年	109,224,206.38	94,990,631.80
资产负债表日后第 3 年	83,239,682.26	67,271,719.60
以后年度	211,434,667.85	178,997,835.24
合计	548,709,890.28	465,601,292.66

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

十二、资产负债表日后非调整事项

根据中国证券投资者保护基金有限责任公司 2011 年 8 月 4 日发出的《关于 2011 年度证券投资者保护基金缴纳比例及网上申报的通知》，我司 2011 年度证券投资者保护基金缴纳比例为 1%（2010 年缴纳比例为 1.5%），由于在收到上述通知前，公司沿用上年比例即 1.5% 计提证券投资者保护基金，因此，依据上述通知，按母公司上半年营业收入计算，可减少在业务及管理费列支的证券投资者保护基金为 15,583,626.08 元。

十三、其他重要事项

1、非公开发行股票

2010 年 9 月 1 日，公司 2010 年第四次临时股东大会审议通过了非公开发行股票方案。公司将向不超过 10 名特定对象非公开发行不超过 60,000 万股股票，发行价格不低于 27.41 元/股，募集资金总额不超过 180 亿元。所募集资金将全部用于增加发行人资本金，补充公司营运资金，以扩大业务经营，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

2011 年 3 月 14 日，中国证监会对本公司非公开发行 A 股股票的行政许可申请予以受理。

2011 年 5 月 16 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对本公司 2010 年非公开发行 A 股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行 A 股股票的申请获无条件通过。

2011 年 6 月 2 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]843 号），核准公司非公开发行不超过 60,000 万股 A 股新股，自核准发行之日起 6 个月内有效。

2011 年 6 月 14 日，公司发布了关于 2010 年非公开发行 A 股股票发行底价调整的公告，在公司分红除息后对本次非公开发行股票的发行底价进行相应调整，由不低于 27.41 元/股调整为不低于 26.91 元/股。

公司本次非公开发行 A 股股票预计将在 2011 年 8 月底之前发行完成。

2、以公允价值计量的资产和负债

本集团

项目	期初金额 人民币	本期公允价值变动	计入权益的累计	本期计提的减值 人民币	期末金额 人民币
		损益 人民币	公允价值变动 人民币		
<i>金融资产</i>					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	11,316,704,542.27	-263,715,961.16			9,248,976,583.51
2.衍生金融工具(注)	53,555,520.00	-55,729,440.00			-2,173,920.00
3.可供出售金融资产	6,308,600,791.62		64,676,163.88		7,443,355,254.51
合计	17,678,860,853.89	-319,445,401.16	64,676,163.88	-	16,690,157,918.02

十三、其他重要事项（续）

2、以公允价值计量的资产和负债（续）

本公司

项目	期初金额	本期公允价值变动	计入权益的累计公	本期计提的减值	期末金额
	人民币	损益 人民币	允价值变动 人民币		
<i>金融资产</i>					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	11,224,446,563.05	-254,542,426.87			9,154,230,453.06
2.衍生金融工具（注）	53,555,520.00	-55,729,440.00			-2,173,920.00
3.可供出售金融资产	5,923,260,791.62		-42,602,382.12		6,907,256,708.51
合计	17,201,262,874.67	-310,271,866.87	-42,602,382.12	-	16,059,313,241.57

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融工具项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款(结算所得的持仓损益)按抵销后的净额列示，为人民币0元。

3、外币金融资产和外币金融负债

本集团

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
	人民币	人民币	人民币	人民币	人民币
<i>金融资产</i>					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	51,441,836.82	-8,513,562.53	-	-	64,683,875.05

本集团本期无外币金融负债。本公司本期无外币金融资产和外币金融负债。

十三、其他重要事项（续）

4、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

	<u>证券经纪业务</u>	<u>证券自营业务</u>	<u>投资银行业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>其他业务</u>	<u>分部间相互抵减</u>	<u>未分配项目</u>	<u>合计</u>
	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>	<u>2011年1-6月</u>
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	1,812,466,705.01	6,355,000.00	435,613,904.22	117,120,758.06	128,741,960.31			2,500,298,327.60
投资收益（损失）	-1,998.93	506,769,431.72			12,567,233.44		233,519,540.20	752,854,206.43
其他收入（支出）	20,166,824.09	-288,595,973.43	4,382,586.25	698,679.58	280,995,568.84			17,647,685.33
营业收入合计	<u>1,832,631,530.17</u>	<u>224,528,458.29</u>	<u>439,996,490.47</u>	<u>117,819,437.64</u>	<u>422,304,762.59</u>		<u>233,519,540.20</u>	<u>3,270,800,219.36</u>
二、营业费用	<u>992,198,227.17</u>	<u>35,511,632.60</u>	<u>124,189,481.97</u>	<u>27,416,819.46</u>	<u>383,233,567.46</u>			<u>1,562,549,728.66</u>
三、营业利润(亏损)	<u>840,433,303.00</u>	<u>189,016,825.69</u>	<u>315,807,008.50</u>	<u>90,402,618.18</u>	<u>39,071,195.13</u>		<u>233,519,540.20</u>	<u>1,708,250,490.70</u>
四、资产总额	<u>43,094,030,473.45</u>	<u>1,285,131,959.56</u>	<u>332,920,769.94</u>	<u>97,738,608.74</u>	<u>24,694,136,373.91</u>	<u>-1,074,000,000.00</u>	<u>1,855,514,051.64</u>	<u>70,285,472,237.24</u>
五、负债总额	<u>41,100,810,499.19</u>	<u>6,717,344.75</u>	<u>17,113,761.44</u>	<u>7,074,264.93</u>	<u>9,310,649,828.68</u>		<u>307,367,981.65</u>	<u>50,749,733,680.64</u>
六、补充信息：								
1.折旧和摊销费用	78,620,304.39	278,046.89	1,355,646.57	193,781.79	29,367,507.96			109,815,287.60
2.资本性支出	25,122,793.48	320,730.02	2,439,956.21	113,450.00	11,418,329.86			39,415,259.57

4、分部报告（续）

	<u>证券经纪业务</u>	<u>证券自营业务</u>	<u>投资银行业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>其他业务</u>	<u>分部间相互抵减</u>	<u>未分配项目</u>	<u>合计</u>
	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>	<u>2010年1-6月</u>
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	2,462,628,834.44	8,265,000.00	300,956,600.00	67,757,072.40	93,753,148.87			2,933,360,655.71
投资收益（损失）	-	353,705,958.26	-	16,056.25	7,233,820.33		242,988,867.67	603,944,702.51
其他收入（支出）	50,576,106.70	-295,512,832.85	1,853,977.24	358,146.86	338,702,485.64			95,977,883.59
营业收入合计	<u>2,513,204,941.14</u>	<u>66,458,125.41</u>	<u>302,810,577.24</u>	<u>68,131,275.51</u>	<u>439,689,454.84</u>		<u>242,988,867.67</u>	<u>3,633,283,241.81</u>
二、营业支出	<u>967,455,334.00</u>	<u>17,756,540.97</u>	<u>85,075,251.05</u>	<u>14,608,247.64</u>	<u>427,050,703.04</u>			<u>1,511,946,076.70</u>
三、营业利润(亏损)	<u>1,545,749,607.14</u>	<u>48,701,584.44</u>	<u>217,735,326.19</u>	<u>53,523,027.87</u>	<u>12,638,751.80</u>		<u>242,988,867.67</u>	<u>2,121,337,165.11</u>
四、资产总额	<u>66,952,150,364.32</u>	<u>929,908,897.64</u>	<u>245,234,524.02</u>	<u>58,585,688.58</u>	<u>22,460,890,712.26</u>	<u>-1,021,000,000.00</u>	<u>1,505,917,870.17</u>	<u>91,131,688,056.99</u>
五、负债总额	<u>64,433,037,743.20</u>	<u>617,493.23</u>	<u>27,501,427.83</u>	<u>4,924,791.96</u>	<u>9,052,369,311.87</u>		<u>168,571,435.26</u>	<u>73,687,022,203.35</u>
六、补充信息：								
1.折旧和摊销费用	72,682,043.33	260,794.50	983,973.69	138,266.14	36,150,548.29			110,215,625.95
2.资本性支出	49,354,333.69	220,600.00	1,382,629.00	148,120.00	399,530,646.56			450,636,329.25

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入，非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
	人民币元	人民币元
非流动资产处置损益	3,551,865.63	47,241,007.10
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,314,488.00	8,177,324.83
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	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,039,709.83	-9,542,758.77
所得税影响额	-2,976,619.91	-11,468,893.29
少数股东权益影响额(税后)	-	-11,006,198.80
合计	8,929,443.55	23,400,481.07

本公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的投资收益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目的原因为:本公司作为证券经营机构,上述业务均属于本公司的正常经营业务。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	基本每股收益(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	6.83%	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.79%	0.53	0.53

2、净资产收益率及每股收益(续)

计算过程:

上述数据采用以下计算公式计算而得:

加权平均净资产收益率

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

其中: P_0 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; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司

普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

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

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

上年同期公司以发行股份购买资产方式实现非上市公司间接上市，且构成反向购买，计算上年同期的每股收益时的计算公式为：

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期期末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方(法律上子公司)加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期期末的加权平均股数 = 被购买方(法律上母公司)加权平均股数 × 购买日起次月到报告期期末的累计月数 ÷ 报告期月份数

2、 净资产收益率及每股收益(续)

稀释每股收益

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

3、 财务报表项目变动情况分析

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减幅度	主要变动原因
货币资金	41,328,772,016.06	48,148,721,138.41	-14.16%	主要为客户保证金减少所致
结算备付金	3,403,975,581.70	21,819,343,550.68	-84.40%	存放在登记结算公司的客户备付金减少
应收利息	176,995,371.87	127,960,694.61	38.32%	主要为可供出售金融资产应收利息的增加
递延所得税资产	187,623,269.42	456,304,995.29	-58.88%	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	2,307,651,036.26	1,613,959,202.21	42.98%	主要为融出资金的增加
短期借款	124,584,590.59		100.00%	香港子公司增加短期借款
拆入资金	1,000,000,000.00		100.00%	期末拆入资金增加
代理买卖证券款	43,880,654,043.13	69,128,560,398.80	-36.52%	客户保证金减少
代理承销证券款		63,040,000.00	-100.00%	期末无未划付发行人的代理承销款
应付职工薪酬	932,957,151.55	2,074,767,029.19	-55.03%	支付职工薪酬
应交税费	448,022,915.47	1,488,997,810.24	-69.91%	主要是缴纳了上年度企业所得税等相关税费
其他负债	262,365,643.48	380,635,224.42	-31.07%	主要为其他应付款减少
外币报表折算差额	-28,247,948.83	-18,149,669.18	-55.64%	美元、港币对人民币同比贬值
项目	2011年1-6月	2011年1-6月	增减幅度	主要变动原因
手续费及佣金净收入	2,500,298,327.60	2,933,360,655.71	-14.76%	主要为广发华福不再纳入合并范围所致
汇兑收益	2,321,418.39	-994,857.05	333.34%	汇率变动所致
其他业务收入	2,337,396.49	4,408,892.75	-46.98%	主要为租赁收入减少

资产减值损失	1,175,855.74	2,673,237.04	-56.01%	无形资产减值损失减少
其他业务成本	204,305.94	1,078,841.03	-81.06%	上年同期主要为广发华福其他业务成本
营业外收入	16,128,058.75	58,768,327.61	-72.56%	上年同期包括了广发华福的非流动资产处置利得
营业外支出	4,221,995.29	12,892,754.45	-67.25%	上年同期包括了广发华福计提的预计负债
少数股东损益	-2,186,294.37	74,987,194.04	-102.92%	广发华福不再纳入合并范围所致
其他综合收益	7,279,385.90	-507,782,640.40	-101.43%	可供出售金融资产公允价值变动增加
归属于少数股东的综合收益总额	-2,186,294.37	61,358,111.98	-103.56%	广发华福不再纳入合并范围所致
经营活动产生的现金流量净额	-23,093,131,737.09	-12,836,530,311.83	79.90%	代理买卖证券款收到的现金净额减少

十五、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于2011年8月19日已经本公司董事会批准。