

国海证券股份有限公司

证券代码：000750

2013 年半年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

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

本报告经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，公司 7 名董事参会并行使表决权，董事温昌伟先生请假。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司2013年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	1
第二节	公司简介.....	5
第三节	会计数据和财务指标摘要	7
第四节	董事会报告.....	10
第五节	重要事项.....	37
第六节	股份变动及股东情况	49
第七节	董事、监事、高级管理人员情况	55
第八节	财务报告.....	56
第九节	备查文件目录.....	129

释 义

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司	指	国海证券股份有限公司
本报告	指	国海证券股份有限公司 2013 年半年度报告
报告期内	指	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
报告期末	指	2013 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元	指	人民币元
净资本	指	根据证券公司业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标
融资融券	指	在证券交易所或者国务院批准的其他证券交易场所进行的证券交易中，证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动
股指期货	指	股票价格指数期货，是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约，买卖双方交易的是一定期期后的股票指数价格水平，在合约到期后，股指期货通过现金结算差价的方式来进行交割
基金公司	指	国海富兰克林基金管理有限公司
期货公司	指	国海良时期货有限公司
直投公司	指	国海创新资本投资管理有限公司
广西投资集团	指	广西投资集团有限公司
索美公司	指	广西梧州索芙特美容保健品有限公司
桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
荣桂贸易	指	广西荣桂贸易公司
中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司
湖南湘晖	指	湖南湘晖资产经营股份有限公司
河池化工	指	广西河池化工股份有限公司
靓本清超市	指	广州市靓本清超市有限公司
荣高投资	指	南宁市荣高投资有限公司
株洲国投	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
武汉香溢	指	武汉香溢大酒店有限公司
玉林华龙	指	玉林市华龙商务有限责任公司

梧州冰泉	指	广西梧州冰泉实业股份有限公司
金亚龙投资	指	深圳市金亚龙投资有限公司
桂林集琦	指	桂林集琦药业股份有限公司
重大资产重组	指	经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国海证券股份有限公司		
公司的中文简称	国海证券		
公司的外文名称	SEALAND SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SEALAND SECURITIES		
公司法定代表人	张雅锋		
公司注册地址	广西桂林市辅星路 13 号		
注册地址的邮政编码	541004		
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
办公地址的邮政编码	530028		
公司国际互联网网址	www.ghzq.com.cn		
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘健	刘峻
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	
电话	0771-5539038	0771-5569592
传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

三、信息披露及半年度报告备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、 《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
半年度报告备置地点	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼公司 董事会办公室

四、注册情况

最近一次注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
2013 年 4 月 2 日	桂林市辅星路 13 号	(企)450300000034837	450305198230687	19823068-7
报告期内注册变更事项	广西证监局以桂证监许可[2013]6 号文,核准公司变更业务范围,增加代销金融产品业务。根据该批复的要求,公司向桂林市工商行政管理局申请换领了新的营业执照,变更经营范围。变更情况详见公司于 2013 年 4 月 19 日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上刊登的《国海证券股份有限公司关于变更经营范围的公告》。			

五、公司注册资本: 179,195.16 万元

公司经营范围: 证券经纪; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券承销与保荐; 证券自营; 证券资产管理; 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; 代销金融产品。

公司各单项业务资格: 证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、代办系统主办券商业资格、增值电信业务资格、军工涉密业务咨询服务资格、保险兼业代理业务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商业资格等。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要财务数据（合并报表）

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	12,085,160,808.48	11,383,844,355.77	6.16
归属于上市公司股东的所有者权益	2,867,661,576.25	2,739,527,308.73	4.68
项目	2013年1-6月	2012年1-6月	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	897,759,838.41	788,435,305.84	13.87
归属于上市公司股东的净利润	181,438,286.85	149,218,039.62	21.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	179,374,029.42	148,825,193.18	20.53
经营活动产生的现金流量净额	-269,189,719.42	389,066,823.27	不适用
基本每股收益(元/股)	0.10	0.08	25.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.08	25.00
加权平均净资产收益率(%)	6.42%	5.40%	上升1.02个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.34%	5.39%	上升个0.95百分点

二、非经常性损益项目（合并报表）

单位：元

非经常性损益项目	2013年1-6月	2012年1-6月
非流动资产处置损益	1,154,043.62	-299,341.71
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	1,186,500.00	669,900.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	444,627.20	209,289.01
非经常性损益合计（影响利润总额）	2,785,170.82	579,847.30
减：所得税影响数	696,292.71	144,961.82
非经常性损益净额（影响净利润）	2,088,878.11	434,885.48
其中：归属于上市公司普通股股东权益的非经常性损益	2,064,257.43	392,846.44
归属于少数股东权益的非经常性损益	24,620.68	42,039.04

**三、根据《证券公司年度报告内容与格式准则（2008 年修订）》
（证监会公告【2008】1 号）的要求计算的主要财务数据与财务指标**

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	5,936,066,586.19	5,961,411,054.41	-0.43
结算备付金	559,336,778.22	480,421,775.11	16.43
交易性金融资产	2,338,762,473.89	2,275,572,515.65	2.78
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	530,469,239.85	728,324,696.74	-27.17
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	70,989,567.95	30,000,000.00	136.63
资产总额	12,085,160,808.48	11,383,844,355.77	6.16
代理买卖证券款	6,228,213,653.83	6,406,503,218.84	-2.78
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	8,941,205,945.85	8,376,269,347.03	6.74
实收资本（股本）	1,791,951,572.00	1,791,951,572.00	-
未分配利润	368,599,954.97	240,920,215.27	53.00
项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入	730,771,643.69	549,723,470.49	32.93
利息净收入	51,247,204.61	6,541,450.76	683.42
投资收益	120,266,199.41	96,233,324.87	24.97
公允价值变动收益	-6,833,173.71	132,646,765.70	不适用
营业支出	630,619,564.24	568,473,264.27	10.93
利润总额	269,794,950.38	220,635,856.09	22.28
净利润	201,122,498.56	165,499,391.38	21.52
归属于上市公司股东的净利润	181,438,286.85	149,218,039.62	21.59

（二）母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	4,555,768,813.01	4,831,092,104.65	-5.70
结算备付金	559,336,778.22	480,421,775.11	16.43

交易性金融资产	2,170,742,568.11	2,154,764,612.65	0.74
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	356,000,811.25	587,465,449.74	-39.40
持有至到期投资			
长期股权投资	527,029,685.40	527,029,685.40	-
资产总额	10,039,616,363.17	9,559,585,821.05	5.02
代理买卖证券款	4,734,426,095.94	5,103,837,006.73	-7.24
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	7,334,065,462.52	6,969,297,670.08	5.23
实收资本(股本)	1,791,951,572.00	1,791,951,572.00	-
未分配利润	202,070,374.98	88,176,640.71	129.17
项目	2013年1-6月	2012年1-6月	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	525,238,168.31	362,705,932.29	44.81
利息净收入	28,972,742.10	-11,394,323.14	不适用
投资收益	127,423,756.80	109,863,599.54	15.98
公允价值变动收益	-7,353,652.99	129,764,284.58	不适用
营业支出	459,026,835.65	413,615,722.90	10.98
利润总额	220,181,251.33	180,951,854.68	21.68
净利润	167,652,281.42	140,813,891.02	19.06

(三) 母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日
净资本	2,577,017,248.09	2,163,917,537.71
净资产	2,705,550,900.65	2,590,288,150.97
净资本/各项风险资本准备之和	437.59%	356.39%
净资本/净资产	95.25%	83.54%
净资本/负债	99.13%	116.00%
净资产/负债	104.07%	138.86%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	3.80%	1.85%
自营固定收益类证券/净资本	91.44%	125.10%
各项风险资本准备之和	588,917,567.89	607,176,566.78

第四节 董事会报告

2013 年上半年，在证券行业不断深化创新发展的背景下，券商整体经营业绩较上年同期有所提升。公司董事会秉承“忠诚、勤俭、专业、创新”的企业精神，立足传统优势业务，以客户为中心，以创新发展为主线，以资源整合、业务协同为推手，取得了良好的经营业绩。现将报告期内公司经营情况分析如下：

一、报告期内公司经营情况回顾

（一）公司总体经营情况

2013 年上半年，公司实现营业收入 89,775.98 万元，较上年同期增长 13.87%；利润总额 26,979.50 万元，较上年同期增长 22.28%；归属于上市公司股东的净利润 18,143.83 万元，较上年同期增长 21.59%。

（二）主营业务及其经营状况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
证券经纪业务	44,375.05	24,822.29	44.06	32.48	6.46	13.67
投资银行业务	15,008.14	7,328.54	51.17	150.94	26.51	48.03
证券自营业务	8,520.08	4,131.78	51.51	-53.97	162.36	-39.98
资产管理业务	1,383.08	858.09	37.96	74.13	-29.18	90.51

注：上表为公司业务分部数据。子公司经营情况详见本节“（七）2. 主要子公司、参股公司分析”。

1. 证券经纪业务

报告期内，受复杂多变的宏观环境影响，我国 A 股市场呈现大幅震荡格局，二级市场交易活跃，沪深股基成交额同比出现较大幅度增长。公司在有效遏制佣金率下滑趋势、巩固传统通道业务区域市场优势的同时，以信用业务和金融产品销售为重点，融资融券等非通道业务营业收入大幅增长。报告期内，公司证券经纪业务实现营业收入 44,375.05 万元，较上年同期增长 32.48%。

2013 年上半年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月	
		成交金额	市场份额 (%)	成交金额	市场份额 (%)
股票	A 股	23,607,116.36	0.56	22,859,286.86	0.66
	B 股	50,324.56	0.29	28,807.12	0.30
基金		238,515.56	0.17	137,584.24	0.19
权证		-	-	-	-
债券		98,513.63	0.06	49,902.64	0.06
债券回购		7,298,593.30	0.14	5,387,314.80	0.17

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。

2. 投资银行业务

报告期内，面对 IPO 暂停的不利局面，公司及时调整工作重点，在积极发挥债券承销优势的同时，努力推进再融资项目，累计完成 9 家主承销项目（其中非公开发行股票项目 4 家、债券项目 5 家）的发行承销工作，保荐承销业务收入同比大幅增长。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入 15,008.14 万元，较上年同期增长 150.94%。

2013 年上半年，公司证券承销业务情况如下表所示：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2013年1-6月	2012年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月	2013年1-6月	2012年1-6月
主承销	IPO	0	0	0	0	0	0
	增发	4	1	693,930.00	270,000.00	11,251.30	900.00
	配股	0	0	0	0	0	0
	债券	5	5	460,000.00	378,000.00	2,291.00	4,836.00
	可转债	0	0	0	0	0	0
	小计	9	6	1,153,930.00	648,000.00	13,542.30	5,736.00
副主承销 及分销	IPO	0	0	0	0	0	0
	增发	0	0	0	0	0	0
	配股	0	0	0	0	0	0
	债券	134	85	3,871,000.00	4,208,000.00	-558.92	-285.61
	可转债	0	0	0	0	0	0
	小计	134	85	3,871,000.00	4,208,000.00	-558.92	-285.61
	合计	143	91	5,024,930.00	4,856,000.00	12,983.38	5,450.39

注：报告期内，公司投资银行业务实现证券承销业务净收入 12,983.38 万元，财务顾问收入 1,024.00 万元，保荐业务收入 1,000.00 万元，利息净收入 0.75 万元。

3. 证券自营业务

报告期内，在稳健的货币政策下，债券市场收益率波动趋于稳定。公司准确把握市场节奏，严格控制风险，成功把握一季度信用债利差收窄的投资机会，并较好地回避了 6 月份货币市场剧烈波动的冲击。报告期内，公司证券自营业务实现收入 8,520.08 万元，较上年同期减少 53.97%。

2013 年上半年，公司证券自营业务情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月
证券投资收益	11,518.38	8,946.36
其中：出售交易性金融资产的投资收益	2,178.58	-577.92

出售交易性金融负债的投资收益	-	-
出售可供出售金融资产的投资收益	1,137.50	-815.43
出售持有至到期金融资产的投资收益	-	-
衍生金融工具的投资收益	87.58	-
金融资产持有期间取得的收益	8,114.72	10,339.71
公允价值变动收益	-735.36	12,976.43
其中:交易性金融资产公允价值变动收益	-1,516.48	12,976.43
交易性金融负债公允价值变动收益	-	-
衍生金融工具公允价值变动收益	781.12	-
利息净收入	-2,260.49	-3,406.97
手续费及佣金净收入	-2.44	-4.41
合计	8,520.08	18,511.41

4. 资产管理业务

报告期内，公司在注重业务风险控制的同时，加大对集合资产管理业务的开拓力度，上半年新增 11 个集合理财产品和 6 个定向资产管理项目，受托客户资产管理规模 181.80 亿元，较上年同期增长 509.75%。报告期内，公司资产管理业务实现收入 1,383.08 万元，较上年同期增长 74.13%。

2013 年上半年，公司资产管理业务规模及收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	259,534.85	460.60	81,590.89	606.08
定向资产管理业务	1,558,460.70	923.38	216,562.23	188.31

(三) 创新业务开展情况

2013 年是公司的“创新突破年”。公司依据自身的优势和特点，将场外市场业务、信用业务、资产管理业务以及网络证券确定为创新

重点突破方向。报告期内，公司相继取得代销金融产品业务、保险兼业代理业务、深圳证券交易所约定购回式证券交易业务、全国中小企业股份转让系统推荐和经纪业务等创新业务资质。目前，见证开户及保证金现金管理产品已顺利上线运行，融资融券累计授信额度超 50 亿元。

（四）主营业务构成情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地 区	2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月		增减比例 (%)
	营业机构 数量	营业收入	营业机构 数量	营业收入	
总部及分公司	-	301,850,460.86	-	281,008,752.09	7.42
广西壮族自治区	42	319,101,253.30	40	266,767,405.70	19.62
上海市	3	16,116,585.76	3	13,608,020.44	18.43
广东省	3	13,211,624.89	3	9,680,225.76	36.48
北京市	1	8,918,483.30	1	6,522,053.27	36.74
四川省	1	5,393,479.58	1	5,182,407.32	4.07
福建省	1	2,117,414.01	1	1,116,839.56	89.59
河南省	1	630,381.01	1	652,139.75	-3.34
云南省	1	2,484,241.24	1	4,405,219.60	-43.61
贵州省	1	511,486.34	1	550,691.31	-7.12
湖南省	1	656,607.67	1	330,016.19	98.96
重庆市	1	1,010,619.34	1	342,912.82	194.72
山西省	1	278,069.00	1	488,413.58	-43.07
陕西省	1	1,140,502.51	1	744,920.62	53.10
山东省	1	3,167,169.82	1	2,829,469.28	11.94
子公司	-	243,841,331.82	-	217,558,085.93	12.08
抵消数	-	-22,669,872.04	-	-23,352,267.38	-
合计	59	897,759,838.41	57	788,435,305.84	13.87

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地 区	2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月		增减比例 (%)
	营业机构 数量	营业利润	营业机构 数量	营业利润	
总部及分公司	-	15,595,756.82	-	42,005,004.31	-62.87
广西壮族自治区	42	206,053,972.73	40	155,347,547.62	32.64
上海市	3	2,696,528.03	3	-561,774.53	不适用
广东省	3	219,506.16	3	-3,181,707.29	不适用
北京市	1	3,186,859.72	1	398,542.35	699.63
四川省	1	1,575,349.54	1	846,840.69	86.03
福建省	1	-1,205,867.42	1	-1,921,903.66	37.26
河南省	1	-1,791,748.75	1	-2,700,507.21	33.65
云南省	1	-271,897.58	1	1,293,531.75	-121.02
贵州省	1	-1,716,118.87	1	-2,368,878.16	27.56
湖南省	1	-1,441,879.04	1	-2,110,811.44	31.69
重庆市	1	-1,590,770.78	1	-2,183,400.85	27.14
山西省	1	-2,055,766.79	1	-2,093,307.77	1.79
陕西省	1	-1,824,555.70	1	-1,880,429.06	2.97
山东省	1	132,174.91	1	-274,982.36	不适用
子公司	-	62,103,123.44	-	59,344,880.99	4.65
抵消数	-	-12,524,392.25	-	-19,996,603.81	-
合计	59	267,140,274.17	57	219,962,041.57	21.45

(五) 收入、支出、利润和现金流分析

1. 报告期内收入构成变化情况

报告期内，公司收入主要来源于证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、证券资产管理业务、控股基金子公司业务、控股期货子公司业务。其中：证券经纪业务收入占公司总收入的 49.43%，投资银行业务收入占公司总收入的 16.72%，证券自营业务收入占公司总收入的 9.49%，证券资产管理业务收入占公司总收入的 1.54%，基金子公司业务收入占公司总收入的 15.68%，期货子公司业务收入占

公司总收入的 11.43%。

上年同期，公司收入主要来源于证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、证券资产管理业务、控股基金子公司业务、控股期货子公司业务。其中：证券经纪业务收入占公司总收入的 42.48%，证券自营业务收入占公司总收入的 23.48%，投资银行业务收入占公司总收入的 7.59%，证券资产管理业务收入占公司总收入的 1.01%，基金子公司业务收入占公司总收入的 15.43%，期货子公司业务收入占公司总收入的 11.86%。

2. 报告期内支出构成变化情况

报告期内，公司营业支出构成无重大变化。公司各项业务营业支出构成情况如下：证券经纪业务支出占公司总支出的 39.36%，投资银行业务支出占公司总支出的 11.62%，证券自营业务支出占公司总支出的 6.55%，证券资产管理业务支出占公司总支出的 1.36%，基金子公司业务支出占公司总支出的 14.54%，期货子公司业务支出占公司总支出的 13.81%。

上年同期，公司各项业务营业支出构成情况如下：证券经纪业务支出占公司总支出的 41.02%，投资银行业务支出占公司总支出的 10.19%，证券自营业务支出占公司总支出的 2.77%，证券资产管理业务支出占公司总支出的 2.13%，基金子公司业务支出占公司总支出的 14.87%，期货子公司业务支出占公司总支出的 12.66%。

3. 报告期内利润构成变化情况

报告期内，公司利润主要来源于证券经纪业务、投资银行业务、

证券自营业务、控股基金子公司业务、控股期货子公司业务。其中：证券经纪业务利润占公司营业利润的 73.19%，投资银行业务利润占公司营业利润的 28.75%，证券自营业务利润占公司营业利润的 16.43%，基金子公司业务利润占公司营业利润的 18.40%，期货子公司业务利润占公司营业利润的 5.80%。

上年同期，公司利润主要来源于证券自营业务、证券经纪业务和控股基金子公司业务、控股期货子公司业务。其中：证券自营业务利润占公司营业利润的 77.00%，证券经纪业务利润占公司营业利润的 46.27%，基金子公司业务利润占公司营业利润的 16.89%，期货子公司业务利润占公司营业利润的 9.79%。

4. 现金流转情况分析

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	增减比例 (%)
经营活动现金流入小计	1,251,448,105.76	973,347,421.90	28.57
经营活动现金流出小计	1,520,637,825.18	584,280,598.63	160.26
经营活动产生的现金流量净额	-269,189,719.42	389,066,823.27	不适用
投资活动现金流入小计	66,844.58	53,870.00	24.08
投资活动现金流出小计	66,747,514.16	14,159,766.78	371.39
投资活动产生的现金流量净额	-66,680,669.58	-14,105,896.78	不适用
筹资活动现金流入小计	451,200,000.00	-	不适用
筹资活动现金流出小计	81,251,672.15	126,709,952.54	-35.88
筹资活动产生的现金流量净额	369,948,327.85	-126,709,952.54	不适用
现金及现金等价物净增加额	33,783,701.82	248,307,765.75	-86.39

经营活动现金流入同比增加 28.57%，主要原因是拆入资金增加 37,000.00 万元，及本期处置可供出售金融资产增加了现金流入。

经营活动现金流出同比增加 160.26%，主要原因是本期融出资金增加。

投资活动现金流出同比增加 371.39%，主要原因是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 2,574.75 万元，较上年同期增加 81.83%，以及本期对外股权投资支付 4,100.00 万元。

筹资活动现金流入本期 45,120.00 万元，上年同期为零。本期筹资活动现金流入主要是借入次级债务 45,000.00 万元，及吸收子公司少数股东投资 120.00 万元。

筹资活动现金流出同比减少 35.88%，主要原因是本期分配现金股利金额较上年同期减少。

5. 比较式合并会计报表及财务指标变动幅度超过 20%以上主要项目的变动情况。

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	增减比例 (%)	主要原因
买入返售金融资产	87,830,800.00	48,700,000.00	80.35	期末约定购回式证券业务持有买入返售金融资产增加。
可供出售金融资产	530,469,239.85	728,324,696.74	-27.17	期末可供出售金额资产债券投资规模减少。
长期股权投资	70,989,567.95	30,000,000.00	136.63	全资子公司直投公司因开展业务，本期新增对外长期股权投资。
其他资产	1,437,750,643.30	630,555,450.49	128.01	期末融出资金增加。
拆入资金	470,000,000.00	100,000,000.00	370.00	期末转融通融入资金及银行拆入资金增加。
应付职工薪酬	36,930,049.17	56,075,405.20	-34.14	本期支付期初应付工资，导致应付职工薪酬减少。
应交税费	60,923,187.60	19,936,734.19	205.58	本期应交企业所得税增加。
应付利息	17,924,211.82	12,110,561.11	48.00	本期新增借入次级债应付利息增加。
其他负债	1,090,558,872.25	581,188,523.02	87.64	本期新增借入次级债 4.5 亿元。
未分配利润	368,599,954.97	240,920,215.27	53.00	本期净利润增加。

项目	2013 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	增减比例 (%)	主要原因
证券承销业务净收入	129,833,748.11	54,503,930.63	138.21	投资银行业务拓展, 本期承销收入增加。
受托客户资产管理业务净收入	13,839,804.99	7,943,825.11	74.22	资产管理业务规模扩张, 收入增加。
利息净收入	51,247,204.61	6,541,450.76	683.42	融资融券业务利息收入增加
投资收益(损失以“-”号填列)	120,266,199.41	96,233,324.87	24.97	处置金融资产取得的投资收益增加。
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-6,833,173.71	132,646,765.70	-105.15	期末交易性金融资产公允价值下降。
营业税金及附加	52,328,860.51	40,393,861.21	29.55	本期营业收入增加, 营业税金及附加增加。
营业外收入	3,081,114.90	1,120,404.97	175.00	非流动资产处置利得增加。
所得税费用	68,672,451.82	55,136,464.71	24.55	本期利润总额增加导致所得税费用增加。

(六) 核心竞争力分析

1. 具备区域优势的证券经纪业务。公司证券经纪业务在广西的区域和品牌优势明显, 尽管面临的竞争日趋激烈, 但一直以来公司证券经纪业务在广西市场的占有率均保持在 50% 左右, 证券经纪业务收入是公司收入的主力军。公司一方面通过大力打造特色投顾业务, 积极发展融资融券、股票约定购回、代销金融产品等创新业务, 构建综合金融服务平台等方式推进传统经纪业务转型发展; 另一方面通过设立新型营业部等方式, 进一步稳固在广西的优势地位, 同时积极向省外扩张, 优化营业网点布局, 目前公司营业网点覆盖面已扩张至 14 个省级区域, 广西区内营业部 42 家, 区外营业部 17 家, 营业网点建设全国性布局初步形成。

2. 排名领先的国债和金融债业务。公司在国债、金融债承销方面

竞争优势明显。公司是财政部甲类国债承销团成员、国债协会常务理事单位、国开行金融债承销团 A 类成员、农发行、进出口行金融债承销团成员、铁道债承销团成员和中国银行间市场交易商协会会员。

公司在记账式国债、国开行金融债、农发行金融债、进出口行金融债等债券的承销金额方面，位于券商排名前列。2009-2012 年，公司记账式国债承销金额的券商排名始终保持在前四位，国开行金融债承销金额的券商排名始终保持在前六位，农发行金融债承销金额的券商排名保持在前三位，进出口行金融债承销金额的券商排名保持在前四位。公司在银行间债券交易市场的交易总额排名保持在前十三名以内。

截至 2013 年上半年，公司已连续 6 年获得国家财政部颁发的“记账式国债承销优秀奖”，国开行授予的“金融债优秀承销商”称号；连续 4 年获得农发行授予的“金融债券优秀承销商”称号；获得进出口行授予的 2010 年度“金融债优秀承销商”称号；被《证券时报》评选为“2011 年度最佳企业债券承销团队”和“2011 年度最具成长性债券承销团队”；2012 年获得国家财政部颁发的“地方政府债券优秀承销奖”；2013 年获得国开行授予的“2013 年一季度人民币金融债券优秀承销商”称号。

3. 市场化的经营理念和机制。公司运用市场化的理念来经营管理公司，设计市场化的用人机制和分配激励机制，吸引和留住了大批优秀的人才，促进公司各项业务的快速发展。公司实行全员聘任制，坚持“能者上，平者让，庸者下”的用人机制，确保人尽其才。公司为

员工提供具备市场竞争力的薪酬，同时对员工进行市场化的考核，优胜劣汰，收入与业绩紧密挂钩。公司是业内最早在所有业务线采用全成本核算管理模式的券商，各业务线在用人、费用管理及绩效考核等方面拥有充分的自主权，极大地调动了员工的积极性和创造性。

(七) 投资状况分析

1. 对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

报告期末，公司合并报表长期股权投资余额 7,098.96 万元，较上年末增加 4,098.96 万元，增幅 136.63%。

报告期内，公司新增对外投资明细情况如下：

单位：元

对外投资情况		
2013 年 1-6 月投资额	2012 年 1-6 月投资额 (元)	变动幅度 (%)
41,000,000.00	-	不适用
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例 (%)
厦门国海坚果创业投资合伙企业 (有限合伙)	创业投资业务；代理其他创业投资等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构 (不含吸收存款、发放贷款、证券、期货等须许可的金融项目)；对互联网、文化创意、新能源、新材料、生物科技、光电等产业的投资 (不含吸收存款、发放贷款、证券、期货及其他金融业务)。	42.71

注：1. 本期新增对外投资为国海创新资本投资管理有限公司及其子公司厦门国海坚果投资管理有限公司投资的有限合伙制创业投资基金。

2. 截至报告期末，公司对外投资的具体情况详见“财务报表附注五、9”。

(2) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期末持有数量(股)	期末账面值(元)	报告期损益(元)
1	可转换 债	113001	中行转债	372,429,530.49	3,656,080.00	365,960,789.26	-6,249,377.85
2	企业债	1080003	10 乌城投债	185,432,970.00	1,900,000.00	194,407,240.00	8,520,942.32
3	企业债	1180088	11 宝丰能源债	150,100,674.10	1,500,000.00	152,288,400.00	5,328,382.20
4	企业债	0980148	09 吉安城投债	133,669,310.00	1,288,610.00	136,647,946.40	7,398,376.92
5	国债	130012	13 付息国债 12	109,943,130.00	1,100,000.00	109,466,390.00	-189,934.52
6	企业债	1180087	11 彬煤债	102,352,108.25	1,000,000.00	101,380,800.00	8,795,820.54
7	企业债	0980170	09 嘉高投债	100,662,350.00	1,000,000.00	100,878,000.00	3,121,420.55
8	国债	130013	13 付息国债 13	99,781,800.00	1,000,000.00	99,102,700.00	-968,337.12
9	国债	130011	13 付息国债 11	99,668,028.58	1,000,000.00	98,898,800.00	-1,040,133.26
10	企业债	0980145	09 邕水务	92,050,920.00	900,000.00	93,685,500.00	4,538,140.27
期末持有的其他证券投资				880,899,386.67	-	886,045,908.23	20,976,698.83
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	21,807,438.61
合计				2,326,990,208.09	-	2,338,762,473.89	72,039,437.49

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

2. 本表所述证券投资是公司在交易性金融资产中核算的各类投资；

3. 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

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

(3) 持有其他上市公司股权情况的说明

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	期末持股数 量(股)	期末账面值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者 权益变动(元)
1	000776	广发证券	2,998,721.07	220,000.00	2,437,600.00	-	-561,121.07
2	600048	保利地产	1,516,903.64	145,000.00	1,436,950.00	33,640.00	-79,953.64
3	600585	海螺水泥	1,575,207.17	100,000.00	1,338,000.00	-	-237,207.17
4	000562	宏源证券	1,444,166.21	144,000.00	1,265,760.00	43,200.00	-178,406.21
5	601766	中国南车	1,452,220.10	300,000.00	1,080,000.00	-	-372,220.10
6	600549	厦门钨业	1,541,885.14	40,000.00	1,068,000.00	10,000.00	-473,885.14
7	600036	招商银行	879,459.24	85,728.00	994,444.80	54,008.64	114,985.56
8	000002	万科A	818,171.61	100,000.00	985,000.00	18,002.59	166,828.39

9	600519	贵州茅台	1,106,170.02	4,905.00	943,574.85	31,485.20	-162,595.17
10	600000	浦发银行	830,104.37	100,000.00	828,000.00	55,000.00	-2,104.37
期末持有的其他上市公司股权			9,699,618.74	-	7,778,258.32	62,139.98	-3,941,283.46
合计			23,862,627.31	-	20,155,587.97	332,476.41	-5,726,962.38

注：1. 本表填列公司在可供出售金融资产中核算的因开展融资融券业务持有的上市公司股权情况。

2. 本表按期末账面值排序，填列公司期末前十只因开展融资融券业务持有的上市公司股权；本表中“期末持有的其他上市公司股权”是指除前十只外因开展融资融券业务持有的其他上市公司股权。

3. 本表中“报告期损益”是指公司因开展融资融券业务持有的上市公司股权在报告期内产生的投资收益；此外，报告期内，公司因开展融资融券业务实现的利息净收入为 44,228,980.94 元。

4. 报告期内，在可供出售金融资产中核算的其他证券实现损益为 32,384,614.55 元。

2. 主要子公司、参股公司分析

(1) 国海富兰克林基金管理有限公司，注册资本为 22,000 万元，公司持有其 51% 股权，其主营业务为：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2013 年 6 月 30 日，基金公司总资产 54,195.27 万元，净资产 46,674.21 万元。2013 年 1-6 月，基金公司实现营业收入 14,081.07 万元，营业利润 4,914.55 万元，净利润 3,673.91 万元。与上年同期相比，基金公司营业利润增加 32.24%，净利润增加 32.00%，主要是公司管理的公募基金产品月均保有规模较上年同期有所增长，基金管理费收入相应增加，同时加强了费用管理及控制所致。

截至 2013 年 6 月 30 日，基金公司旗下共管理 13 只基金，公募基金管理规模为 1,543,184.81 万元，整体投资业绩保持稳定，公募基金规模排名行业第 39 位（数据来源：中国证券投资基金业协会）。

（2）国海良时期货有限公司，注册资本 20,000 万元，公司持有其 83.84% 股权，其主营业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

截至 2013 年 6 月 30 日，期货公司总资产 180,576.26 万元，净资产 26,561.00 万元。2013 年 1-6 月，期货公司实现营业收入 10,259.75 万元，营业利润 1,548.39 万元，净利润 1,162.52 万元。期货公司总资产较期初增加 11.71%，主要是客户权益增加所致。与上年同期相比，期货公司营业利润减少 30.11%，净利润减少 30.92%，主要原因是手续费收入较上年同期大幅减少。

截至 2013 年 6 月 30 日，期货公司拥有期货营业部 12 家，市场占有率 1.1845%。

（3）国海创新资本投资管理有限公司，注册资本 20,000 万元，公司持有其 100% 股权，其主营业务为：股权投资，股权投资管理、股权投资顾问，证监会同意的其他业务。

截至 2013 年 6 月 30 日，直投公司总资产 20,038.42 万元，净资产 19,976.45 万元。2013 年 1-6 月，直投公司投资的项目尚未产生收益，实现净利润-252.63 万元。

截至 2013 年 6 月 30 日，直投公司完成 1 家自有资金项目投资，发起设立 1 只创业投资基金并完成 1 家项目投资。

3. 募集资金使用情况

报告期内，公司未募集资金，也不存在以前期间募集资金延续到报告期使用的情形。

4. 非募集资金投资的重大项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

二、公司经营中存在的问题与困难及应对措施

（一）净资本规模偏小是制约公司发展的瓶颈，严重制约了公司的发展空间。为解决上述问题，公司通过向大股东借入次级债务，一定程度上缓解了公司创新业务开展的净资本需求；同时，公司拟通过配股方式进一步提高公司净资本水平，扩大业务范围，增强公司的市场竞争力。报告期内，公司配股事项已经股东大会审议通过，目前相关工作正在积极推进过程中。

（二）在行业创新变革的形势下，由券商自主设计的各类创新业务和产品层出不穷，一些产品已经具备了相当的影响力。但公司仍存在净资本规模偏小及创新人才储备不足的限制。为解决上述问题，公司一方面加快扩充净资本实力的工作进程，另一方面积极从外部引入能满足创新业务需要的人才，扩充创新人才储备。

三、公司客户资产保护、风险控制、创新业务开展的风险管理和稽核检查情况

（一）客户资产保护情况

1. 经纪业务客户资产保护情况

公司严格遵循中国证监会《关于加强证券经纪业务管理的规定》，

通过进一步优化部门组织架构、明确职责及加强制度建设与执行等措施，实施客户资产保护。

(1) 经纪业务规范运作，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

经纪业务事业总部负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理交易系统、统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术中心提供信息系统的规划、建设，为加强对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；清算部为公司证券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；合规部对经纪业务的合规开展提供法律支持和保障，稽核监察部对客户资产保护工作进行监督和检查；营业部执行账户规范管理工作具体要求并接受检查与考核。

(2) 建立并落实客户资产保护的长效机制

①制定了《经纪客户账户管理实施办法》等制度，并依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询系统等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；营业部为客户开立账户时要求客户自行设置交易密码和资金密码，提示客户妥善保管密

码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送和开户资料联网核查异常投资者身份信息复查工作，确保了公司客户身份关键信息与中国证券登记结算公司系统一致，杜绝新不合格账户的产生。

②制定《经纪业务客户分类管理实施办法》，对经纪客户进行分类管理。根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、风险偏好等对客户进行首次风险承受能力评估和后续风险承受能力评估，根据评估结果为客户提供与其风险承受能力相适应的服务或产品，客户据此投资于服务或产品的资产得到有效保护。

③修订《经纪业务客户投诉管理实施办法》和《经纪业务客户回访管理实施办法》，进一步细化投诉和分类、投诉处理流程及回访流程和标准，全面提高客户服务质量和规范投诉及回访操作，进一步维护客户利益。

④统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，并建立了统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统权限及参数的机制，杜绝了虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

⑤建立了客户交易安全监控制度，并不断完善集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

⑥建立了网上交易客户端强身份认证方式。在原有“账户名+静态密码”的基础上，增加提供第二种身份认证方式，通过两种不同类

型的身份认证方式组合使用，从而增强客户网上交易的安全性，对客户资产保护起到了更有效的保护作用。

⑦建立客户资料管理机制，为每个客户单独建立纸质档案并对重要客户资料建立电子化档案，保证客户资料安全完整。在保证客户查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息渠道的同时，注重客户资料的保密工作，对信息系统用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度，限制赋予批量下载或导出客户信息的权限；客户本人、营业部内部管理、公司总部部门或有权机关需要查询、复印客户资料时，必须履行审批和登记手续；向审计等外部机构提供客户账户数据时，必须向其明确客户资料保密的责任与义务，并严格履行审批、留痕手续。

2. 资产管理业务客户资产保护情况

公司的证券资产管理业务，包括集合资产管理业务和定向资产管理业务，公司对上述证券资产管理业务，以集合计划和委托客户为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人就会计核算和估值结果进行复核，定期或合同到期与委托客户进行结算，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理费及业绩报酬。

在受托客户资产运作过程中，公司通过设立集中交易室，对资产管理业务的投资决策和交易执行职能进行有效隔离，在交易过程中，按照“价格优先、时间优先、比例分配”原则保证交易对各受托资产的公正。同时，通过建立信息隔离墙，控制证券资产管理业务与其他业务之间的信息流动，防止滥用信息和不正当关联交易的发生。

（二）风险控制情况

公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了五个层级的风险管理体系，贯穿业务和管理活动的事前、事中、事后，并明确划分了各层的职能。第一层次为重要一线岗位双人、双职、双责为基础的相互制衡；第二层次为经营部门和运行与服务部门之间、相关岗位之间的相互制衡；第三层次为合规部和稽核监察部对各项业务、各部门、各分支机构、各岗位全面实施审查、监控、检查和反馈；第四层次为公司经理层、董事会专门委员会和董事会的风险管理和控制；第五层次为监事会的风险控制。

各部门、各分支机构按照各自职责，依据法律法规、公司各项规章制度开展工作。业务部门内部风险控制小组或风险控制岗位履行风险控制第一线责任，合规部从合法合规和风险管理角度，对公司内部管理制度、重大决策和主要业务活动进行事前合规审核；职能部门对业务前台的证券交易、资金、财务、信息技术等方面履行日常监督管理职责，合规部对业务活动进行后台监测；稽核监察部通过例行审计、离任审计、专项审计、专项调研等工作项目，对公司各部门、各分支机构的经营管理情况进行监督和评价，提出整改建议，并对公司内部控制制度的充分性和有效性发表意见。前、中、后台相互制约，对经营活动进行全方位控制。

公司及时修订、细化各项业务制度，确保风险管理覆盖公司主要业务，并建立相应的风险报告体系，运用数量分析工具和监控系统，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，对公司

主要业务进行持续量化监控，记录和管理市场风险、操作风险、信用风险和流动性风险，为各项业务稳健发展提供更加有力的保障。公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，完善以净资本为核心的风险控制指标动态监控机制，实时掌握每项业务变动对净资本等风险控制指标的影响，并进一步健全完善了风险控制指标敏感性分析和压力测试机制，确保净资本等风险控制指标持续符合监管要求，做到对风险及时预警、准确计量和实时监控。

（三）创新业务开展的风险管理情况

公司建立健全创新组织保障机制，成立了业务创新推动委员会，通过进一步强化合规审核与风险控制措施，推进创新工作开展，并采取多种手段强化创新业务风险管理：一是继续优化业务协同机制，由业务部门、合规、财务、清算等多部门联合对新业务、新产品进行事前论证，分析可行性，评估风险，提高效率；二是合规部门提前介入，积极参与业务（产品）合同条款的设计，防范法律风险；三是结合创新业务特点设计并严格执行新业务、新产品内控制度，细化操作流程，防范内部管理和操作风险；四是坚决落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，把适当的产品通过适当的方式传递给适当的客户；五是强化事中监控，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。

（四）稽核检查情况

报告期内，公司以促进各项业务合规、有序开展、大力支持创新为目标，通过采取现场检查与非现场检查相结合、全面普查与抽样检查相结合等方式，开展了如下合规、稽核检查工作：一是紧跟行业创

新发展趋势，创新稽核检查方式、优化稽核工作流程、动态调整检查范围和重点，重点加强了对融资融券信用业务、资管通道业务等创新业务的稽核检查，在创新业务短期运作后立即启动实施检查，侧重对创新业务制度建设情况、风险控制有效性和合规开展情况进行评估。二是依靠自身力量自主实施合规管理有效性评估，制订评估工作方案和相关制度。三是根据证监会的要求实施离岗稽核、离任审计，并组织常规及专项稽核项目，稽核检查范围涵盖了公司资产管理、证券自营、投资银行、期货中间介绍、融资融券、基金销售、证券经纪等主要业务领域和财务收支、信息隔离管理等重要管理环节。

公司根据合规检查结果，督促相关部门积极落实整改稽核发现的有关问题。报告期内，公司合规检查未发现重大风险事项。公司将根据实际情况，继续完善内控制度，规范制度执行，强化监督检查，更加积极有效地促进公司健康、可持续发展。

四、公司经营活动面临的风险和采取的对策

根据公司相关业务特点，业务开展过程中面临的主要风险有市场风险、流动性风险、业务风险、管理风险和技术风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，保证了公司相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内健康开展，不断提高公司风险管理水平。

（一）公司经营活动面临的风险

1. 市场风险

证券公司的各项业务对证券市场有高度依赖性。证券市场行情受国际国内经济状况、国家经济政策等多重因素影响，具有较强的周期

性和较大的不确定性。

2. 流动性风险

流动性风险主要指公司核心业务不能持续产生收入，或在行业或市场发生重大事件的情况下，公司因资金占用而导致流动性不足形成的风险。

3. 业务风险

（1）证券经纪业务风险

公司证券经纪业务主要集中在广西区域内开展，随着中国证监会出台《证券公司分支机构监管规定》，取消对证券公司设立分支机构数量和区域的限制，各大券商入驻广西市场后可能对公司经纪业务的市场份额形成冲击，导致未来公司证券经纪业务存在收入下降的风险。

（2）保荐与承销业务风险

保荐与承销业务存在因过失受到监管机构处罚的风险；存在由于市场状况或方案设计等因素而面临包销风险；存在对企业状况判断偏差，导致发行失败的风险。

（3）自营业务风险

影响自营投资业务的风险主要包括基本面风险和技术面风险，其中基本面风险主要包括国家宏观经济形势、行业发展状况、企业微观经营效益；技术面风险主要包括资产流动性、头寸控制情况等。

（4）资产管理业务风险

公司资产管理业务规模偏小，面临着市场激烈竞争，存在收入偏

少且稳定性较差的风险；公司在管理资产管理项目时，可能会由于证券市场波动或管理人投资决策失误导致投资管理业绩波动，存在影响资产管理业务发展的风险。

（5）创新业务风险

公司在开展创新业务和设计创新产品时，存在对金融创新研究的深度不够，创新业务风险控制不足、创新产品设计不合理而带来损失的风险。

4. 管理风险

如果公司及员工的经营管理或执业行为违反法律、法规，存在受到法律制裁、财产损失或声誉损失、被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。

5. 技术风险

由于业务规模快速扩张和管理复杂性提高，证券公司各项业务和内部管理活动对信息系统的安全性、稳定性提出了更高的要求，技术系统的故障将影响证券公司的信誉和服务质量，甚至会给证券公司带来经济损失和法律纠纷。

（二）公司已采取或拟采取的对策

1. 加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，有效控制市场风险。

2. 公司通过借入次级债务及拟向原股东配售股份，扭转公司净资产规模偏小的不利局面，拓宽公司业务范围，优化收入结构，增强公司抗风险能力，降低公司流动性风险。

3. 加强对经营性风险的控制。通过优化营业网点布局，强化客户服务与营销，构建综合营销平台，提高公司证券经纪业务盈利水平；通过加大投行市场拓展能力、加强项目选择，提高公司证券承销与保荐业务盈利水平；通过加强市场研究准确把握市场趋势及风险控制，提高公司证券自营业务盈利水平；通过增强证券资产管理业务投资能力，扩大资产管理规模，提高公司证券资产管理业务盈利水平；拓展低风险、收益稳定的创新业务，大力培育公司新的盈利增长点。

4. 加强创新业务风险控制。在创新业务开展的同时，强化合规风控管理，加强事前事中合规管理和事后风控检查。优化日常工作流程，及时跟进业务发展调整关注点，着重关注创新业务开展过程中的风险点与突发事件，通过技术手段优化合规风控信息的上传下达，提高信息共享，提高公司风控能力。此外，通过加强对创新业务的研究，完善创新业务管理体系，降低公司创新业务风险。紧密跟踪监管政策和动向，与同行券商保持密切联系和交流，多方收集监管信息，提高风险敏感性，完善风险控制。

5. 公司将加强对风控管理体系的规划和建设，建立完善公司风险管控的组织体系和制度体系，明确风险管控的流程、职责、奖惩等，确保公司业务创新风险的“可控、可测、可承受”。

6. 公司将继续增加信息技术投入，进一步提高信息系统的备份能力和安全等级，有效增强系统的稳定性和可靠性；同时，进一步优化和完善信息系统运维管理体系，提高信息系统运维管理。

四、对 2013 年 1-9 月经营业绩的预计

公司主营业务受证券市场波动影响较大，无法对年初至下一报告期期末的累计净利润变动情况进行准确估计。公司将根据中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定》（2010 年修订）的要求，及时披露公司月度主要财务信息，以便投资者及时掌握公司经营情况。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策的制定、执行情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，2012 年，公司制订了《国海证券股份有限公司利润分配管理制度》、《国海证券股份有限公司未来三年股东回报规划》，并对《公司章程》中关于利润分配政策的相关条款进行了修改，决策、审批程序合规、透明。

公司利润分配政策符合法律法规及《公司章程》的规定，相关决策程序和机制完备，中小股东的合法权益得到充分维护，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，分红标准和分红比例明确、清晰。

（二）报告期内实施的利润分配方案的执行情况

2013 年 4 月 16 日，公司召开 2012 年年度股东大会审议通过了《关于审议公司 2012 年度利润分配方案的议案》，同意以公司截止 2012 年 12 月 31 日总股本 1,791,951,572 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金股利 0.3 元（含税），不进行股票股利分配，不进行资本公积转增股本。利润分配方案已由独立董事发表意见，且此次股东大会采取现场与网络投票相结合的方式，为中小股东充分表

达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。2013 年 5 月 29 日，此次利润分配方案实施完毕。

(三) 公司无 2013 年中期利润分配或资本公积转增股本预案。

六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2013 年 3 月 19 日	公司	电话沟通	媒体	21 世纪经济报道记者	询问公司年报审计机构中磊会计师事务所的有关情况。公司未提供资料。
2013 年 3 月 27 日	公司	现场采访	媒体	广西工人报企业文化周刊记者	对公司基本情况、竞争优势以及行业地位等内容进行采访。公司未提供资料。
2013 年 4 月 2 日	公司	电话沟通	媒体	大智慧阿思达克通讯社记者	询问公司股票价格在二级市场的波动情况。公司未提供资料。
2013 年 4 月 12 日	公司	电话沟通	媒体	大智慧阿思达克通讯社记者	询问公司创新业务开展情况。公司未提供资料。
2013 年 6 月 7 日	公司	电话沟通	媒体	理财周报记者	询问公司配股有关情况。公司未提供资料。
2013 年 6 月 14 日	公司	现场采访	媒体	大智慧阿思达克通讯社记者	询问公司配股有关情况。公司未提供资料。
2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	公司	电话沟通	个人	公众投资者	询问公司非公开发行股票及进展相关情况；公司经营情况；公司年度报告情况；公司利润分配情况；公司配股相关情况。公司未提供资料。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

公司是全国首批规范类券商之一。公司严格按照相关法律法规、规范性文件和现代企业制度的要求，不断完善法人治理结构，股东大会、董事会、监事会依法规范运作，已经形成权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，确保了公司的规范运作。

（一）股东和股东大会

公司持股 5%以上的股东均符合《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律法规规定的条件，并取得中国证监会核准的证券公司股东资格。股东大会是公司的最高权力机构。公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，建立了和股东有效沟通的渠道，维护了股东尤其是中小股东的各项权利，确保了股东大会的操作规范、运作有效。

报告期内，公司共召开 3 次股东大会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司在召开 2012 年年度股东大会审议 2012 年度利润分配方案和 2013 年第一次临时股东大会、2013 年第二次临时股东大会审议再融资相关议案时，均提供了现场投票和网络投票的方式，为中小股东充分表达意见和诉求提供条件，充分维护了中小股东的合法权益。

（二）股东和公司

公司股东与公司人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。股东对公司董事、监事候选人的提名严格遵循法律、法规和公司章程规定的条件和程序，从未干预公司的决策及经营活动或损害公司及其他股东的权益。

（三）董事和董事会

董事会是公司常设的决策机构，对股东大会负责。公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的规范运作。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事。公司董事均取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格，独立董事均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格及上市公司独立董事资格。截至报告期末，公司董事会由 8 名董事组成，其中独立董事 3 人，任免程序合法合规；公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，自觉维护公司和全体股东的利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事能够独立、客观、审慎地维护中小股东权益。公司董事会会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》的规定。

公司董事会设立了战略与投资委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。各专门委员会成员全部由董事组成，其中，薪酬与提名委员会、审计委员会中独立董事占多数，其负责人由独立董事担任；审计委员会中的负责人是会计专业人士。各专门委员会通

过认真履行职责，有效地强化了董事会的决策功能及对管理层执行董事会决议、股东大会决议的监督，进一步完善了法人治理结构。

报告期内，公司共召开 4 次董事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（四）监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，对全体股东负责。公司现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事的任职资格、监事会的职权、监事会的召集、召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了监事会的操作规范、运作有效。

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事。公司监事均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格。截至报告期末，公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 人，全部监事均具有担任上市公司和证券公司监事的任职资格，任免程序合法合规；公司监事会能够严格按照相关法律法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司董事会和高级管理人员履行职责情况及公司财务的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司共召开 3 次监事会会议，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（五）公司管理层

公司管理层负责公司的日常经营管理，实施董事会、股东大会决议，对董事会负责。公司现行《公司章程》对总裁及其他高级管理人员的产生办法、职权、义务等事项进行了规定。

公司总裁、副总裁、合规总监、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员，公司经营层的提名、任免符合《公司法》和《公司章程》的规定。截至报告期末，公司高级管理人员共 9 名，均已取得中国证监会核准的证券公司相关任职资格。公司建立了完善的授权体系、内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司经理层实施有效的监督和制约。

报告期内，公司高级管理人员严格遵守法律、法规和中国证监会的有关规定，忠实勤勉地履行职责，有效执行董事会、股东大会的决议，最大程度地维护公司利益和实现股东效益最大化。

（六）利益相关者

公司充分尊重和维护债权人、客户及公司员工等其他利益相关者的合法权益，以实现各方多赢为目的，促进公司持续、健康地发展；积极履行各项社会责任，努力实现社会效益最大化。

（七）信息披露与透明度

按照法律、法规和《公司章程》的规定，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》以及《投资者关系管理制度》，使得公司重大信息能够及时、公平地向投资者披露，做到了信息披露及时、公平，披露的信息真实、准确、完整。为了完善信息披露管理制度，促进董事、监事和高级管理人员勤勉尽责，提高年报信息披露的质量，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，建立了年报信息披露的内部责任追究机制。

董事会秘书负责公司信息披露事务及信息披露的保密工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展有关工作。公司严格按照法律、法规及内部相关制度的规定，认真做好信息披露工作，确保了全体股东尤其是中小股东能够公平地享有获取信息的权利，切实保证了公司的透明度。

综上所述，报告期内，公司治理实际状况符合法律法规和中国证监会的各项规定。

二、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项

- (一) 报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项。
- (二) 公司无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

三、破产重组相关事项

公司不存在破产重组相关事项。

四、资产交易事项

(一) 收购资产情况

报告期内，公司无收购资产事项。

(二) 出售资产情况

报告期内，公司无出售资产事项。

(三) 企业合并情况

报告期内，公司无企业合并事项。

五、股权激励实施情况

报告期内，公司无股权激励事项。

六、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1. 获得经纪业务手续费收入

报告期内，公司与股东广西投资集团有限公司未发生代理买卖证券业务。

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月	
			金额	占同期同类交易比例(%)	金额	占同期同类交易比例(%)
广西投资集团有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	-	-	4.53	0.00

2. 参与国海集合资产管理计划情况

(1) 参与国海内需增长集合资产管理计划的情况

单位：万份

关联方	2013 年 1-6 月				2012 年 1-6 月			
	期初份额	本期增加	本期减少	期末份额	期初份额	本期增加	本期减少	期末份额
广西投资集团有限公司	4,950.60	-	-	4,950.60	4,950.60	-	-	4,950.60

(2) 收取集合资产管理费

单位：元

关联方	2013 年 1-6 月		2012 年 1-6 月	
	管理费金额	占同期管理费总额比例(%)	管理费金额	占同期管理费总额比例(%)
广西投资集团有限公司	215,200.01	1.55	715,359.52	9.92

3. 支付次级债务利息

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期已付利息	期末未付利息	说明
广西投资集团有限公司	50,000 万元	2010年4月12日	2016年4月11日	19,387,500.00	7,886,175.00	为迅速提高公司净资本规模，以获取各项创新业务资格，公司2010年向广西投资集团有限公司借入6年期5亿元人民币次级债务。
	45,000 万元	2013年1月10日	2019年1月10日	8,105,625.00	7,205,000.00	为迅速提高公司净资本规模，以获取各项创新业务资格，公司2013年向广西投资集团有限公司借入6年期4.5亿元人民币次级债务，具体内容详见公司2012年10月27日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上刊登的《国海证券股份有限公司第六届董事会第十三次会议决议公告》。
合计	95,000 万元	-	-	27,493,125.00	15,091,175.00	-

（二）资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产收购、出售发生的关联交易。

（三）共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司无共同对外投资的重大关联交易。

（四）关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

七、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

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

(二) 担保情况

公司不存在任何担保事项。

(三) 其他重大合同

序号	合同名称	签订方	签订日期
1	金融战略合作协议	玉林市人民政府	2013 年 6 月
2	战略合作框架协议	天津市人民政府金融服务办公室	2013 年 6 月

八、公司以及持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	国海证券相关股东及南宁市荣高投资有限公司	原持有国海证券 5%以上股份的股东广西投资集团、桂东电力、索美公司、中恒集团及河池化工承诺：持有的本公司股份限售期为 36 个月，靓本清超市作为索美公司的关联方亦承诺其持有的本公司股份限售期为 36 个月，荣桂贸易及湖南湘晖因本公司启动本次重组时持有国海证券股权尚不足一年，承诺其持有的本公司股份限售期为 48 个月，其余持有本公司股份的原国海证券股东及荣高投资承诺其持有的本公司股份限售期为 12 个月。	2011 年 8 月 9 日	本次重大资产重组实施完成后 12-48 个月。	1. 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。 2. 株洲国投、武汉香溢、玉林华龙、梧州冰泉、金亚龙投资等股东所持本公司股份总数的 75% 已解除限售，剩余 25% 的股份将限售至减值测试承诺履行完毕为止。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	原国海证券股东	约定本次重大资产重组实施完成后的三年内（包含实施完毕的当年），每年年末均聘请具有证券从业资格的专业机构对国海证券进行减值测试，如果减值测试后国海证券的价值小于此次重大资产重组中国海证券的作价值 20.69 亿元，则原国海证券股东需将减值额对应的股份数予以注销或赠送予桂林集琦的相关股东。	2011 年 8 月 9 日	本次重大资产重组实施完成后三年。	公司聘请中通诚资产评估有限公司分别对本公司 2011、2012 年末整体价值进行了减值测试，截至 2011 年和 2012 年末，公司股

					东全部权益的市场价值分别为 64.63 亿元和 156.26 亿元，未出现减值。
原国海证券主要股东	为保证国海借壳上市的顺利进行，原国海证券前四大股东广西投资集团、桂东电力、荣桂贸易和索美公司在此进一步声明并承诺如下：如原国海证券其他十家股东中任何一家股东不能按照前述承诺履行或部分履行相应补偿或赔偿责任的，则原四家主要股东承担连带赔偿或补偿责任。	2011年8月9日	本次重大资产重组完成后三年。		截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
广西投资集团有限公司	1. 作为新增股份吸收合并后存续公司的第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的合法权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。	2011年8月9日	长期		截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
广西投资集团有限公司	承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	2011年8月9日	长期		截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，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。	2011年8月9日	长期		截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	1. 桂林集琦截至合并基准日的全部债务(包括潜在债务及或有债务)由索美公司承接,索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。 2. 桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时,如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件,索美公司同意,如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的,索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。 3. 因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结,如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及	2011年8月9日	长期		截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

		时、顺利向索美公司转移的，由此产生的损失由索美公司承担。			
	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	索美公司承诺：索美公司及关联方不存在《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》证监发（2003）56号规定的占用上市公司资金的情况，不存在侵害上市公司利益的其他情形，也不存在上市公司为索美公司及其关联方提供担保的情况。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
首次公开发行或再融资时所作承诺	无	无	无	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无	无	无	无
承诺是否及时履行	是				
未完成承诺的具体原因及下一步计划	不适用				

九、审计情况

本次半年度财务报告未经审计。

十、公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人是否受到处罚及相关整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票的情况。

十一、其他重大事项和期后事项

（一）根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司 2013 年分类评价结果为 B 类 BB 级。

（二）公司单项业务资格变化情况

1. 2013 年 3 月 12 日，经广西证监局桂证监许可〔2013〕6 号文核准，公司获代销金融产品业务资格。

2. 2013 年 3 月 21 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函[2013]54 号文核准，同意公司作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务。

3. 2013 年 5 月 21 日，中国保监会向公司核发保险兼业代理业务许可证。

（三）公司再融资工作进展情况

公司于 2013 年 6 月 14 日召开 2013 年第二次临时股东大会，决定终止公司非公开发行股票工作，并同意通过配股方式募集资金不超过 35 亿元。目前，公司配股工作正在积极推进过程中。该事项详见公司登载于 2013 年 6 月 15 日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《国海证券股份有限公司 2013 年第二次临时股东大会决议公告》。

（四）报告期内监管部门的行政许可决定

序号	批复日期	批复标题及文号
1	2013-01-30	广西证监局关于国海证券股份有限公司拟聘李慧担任合规总监的函（桂证监函[2013]12 号）
2	2013-01-30	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司在深圳设立 1 家分公司的批复（桂证监许可[2013]1 号）
3	2013-01-16	关于对国海证券现金管理产品方案反馈意见的函（深证函[2013]13 号）
4	2013-02-06	关于约定购回式证券交易权限开通的通知（深证会[2012]21 号）

5	2013-03-12	广西证监局关于核准国海证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复（桂证监许可[2013]6号）
6	2013-03-21	主办券商业务备案函（股转系统函[2103]54号）
7	2013-05-02	广西证监局关于国海证券股份有限公司证券自营业务参与股指期货交易的函（桂证监函[2013]54号）
8	2013-05-03	广西证监局关于辛明证券公司分支机构负责人任职资格的批复（桂证监许可[2013]8号）
9	2013-05-03	广西证监局关于禩理转证券公司分支机构负责人任职资格的批复（桂证监许可[2013]9号）
10	2013-06-27	关于薛庆证券公司分支机构负责人任职资格的批复（渝证监许可[2013]28号）

（五）其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	控股子公司国海良时期货有限公司获浙江证监局核准期货投资咨询业务资格	2013-01-25
2	获广西证监局核准设立深圳经纪分公司	2013-02-07
3	获深圳证券交易所批准开展约定购回式证券交易业务	2013-02-08
4	获广西证监局核准代销金融产品业务资格	2013-03-16
5	获全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务	2013-04-10
6	公司深圳经纪分公司设立	2013-04-20
7	管跃庆先生辞去公司第六届董事会董事及第六届董事会战略与投资委员会主任委员职务	2013-05-03
8	公司证券自营业务获广西证监局核准参与股指期货交易	2013-05-16
9	公司实施2012年度利润分配方案	2013-05-22
10	公司配股事宜获得广西壮族自治区国资委批复	2013-05-30
11	公司第一大股东承诺全额认购配股股票	2013-06-04
12	公司取得中国保监会核发的保险兼业代理业务许可证	2013-06-25

注：上述重要事项刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

第六节 股份变动及股东情况

一、报告期内公司股份变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量(股)	比例(%)	发行新股	送股(股)	公积金转股(股)	其他(股)	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	1,331,918,448	74.33	0	0	0	0	0	1,331,918,448	74.33
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	889,420,335	49.64	0	0	0	0	0	889,420,335	49.64
3. 其他内资持股	442,498,113	24.69	0	0	0	0	0	442,498,113	24.69
其中：境内法人持股	442,498,113	24.69	0	0	0	0	0	442,498,113	24.69
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 高管股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	460,033,124	25.67	0	0	0	0	0	460,033,124	25.67
1. 人民币普通股	460,033,124	25.67	0	0	0	0	0	460,033,124	25.67
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	1,791,951,572	100.00	0	0	0	0	0	1,791,951,572	100.00

(二) 限售股份变动情况表

序号	股东名称	期初限售股数(股)	本期解除限售股数(股)	本期增加限售股数(股)	期末限售股数(股)	限售原因	预计解除限售日期
1	广西投资集团有限公司	466,698,216	0	0	466,698,216	1. 实施重大资产重组和履行股权分置改革承诺;	2014年8月9日
2	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	213,120,685	0	0	213,120,685		2014年8月9日
3	广西桂东电力股份有限	197,896,710	0	0	197,896,710		2. 公司实施2011年

公司					度利润分配及资本		
4 广西荣桂贸易公司	141,376,220	0	0	141,376,220	公积转增股本方案，原限售股份孳生的送转股性质仍为限售股份。 3. 株洲国投、武汉香溢、玉林华龙、梧州冰泉、金亚龙投资等股东所持本公司股份总数的 75% 已解除限售，剩余 25% 的股份将限售至减值测试承诺履行完毕为止。	2015 年 8 月 9 日	
5 广西梧州中恒集团股份有限公司	100,006,764	0	0	100,006,764		2014 年 8 月 9 日	
6 湖南湘晖资产经营股份有限公司	89,361,093	0	0	89,361,093		2015 年 8 月 9 日	
7 广西河池化工股份有限公司	66,671,173	0	0	66,671,173		2014 年 8 月 9 日	
8 株洲市国有资产投资控股集团有限公司	11,338,635	0	0	11,338,635		2014 年 8 月 9 日	
9 广州市靓本清超市有限公司	28,767,142	0	0	28,767,142		2014 年 8 月 9 日	
10 武汉香溢大酒店有限公司	5,439,381	0	0	5,439,381		2014 年 8 月 9 日	
11 玉林市华龙商务有限责任公司	5,121,180	0	0	5,121,180		2014 年 8 月 9 日	
12 广西梧州冰泉实业股份有限公司	4,166,949	0	0	4,166,949		2014 年 8 月 9 日	
13 深圳市金亚龙投资有限公司	1,954,300	0	0	1,954,300		2014 年 8 月 9 日	
合计	1,331,918,448	0	0	1,331,918,448		--	--

二、近三年证券发行与上市情况

(一) 2011 年 6 月 24 日，中国证监会以证监许可〔2011〕1009 号文，核准桂林集琦药业股份有限公司施行重大资产重组及以新增股份 501,723,229 股(新增股份价格为 3.72 元/股)吸收合并国海证券有限责任公司，并更名为国海证券股份有限公司。吸收合并事项实施完成后，公司总股本增至 716,780,629 股。

(二) 2012 年 5 月 9 日，公司召开 2011 年年度股东大会审议通过了 2011 年度利润分配及资本公积转增股本方案，同意以公司 2011 年 12 月 31 日总股本 716,780,629 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 13 股，以资本公积每 10 股转增 2 股，并派发现金股利 1.5 元(含税)。上述方案实施完成后，公司总股本增至

1,791,951,572 股。2012 年 9 月 6 日，中国证监会以证监许可〔2012〕1205 号文，核准公司注册资本由 716,780,629 元变更为 1,791,951,572 元。

除以上情况外，报告期内公司无其他配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及股东结构变动、公司资产和负债结构变动的情况。

(三) 本公司无内部职工股。

三、股东数量及持股情况

(一) 报告期末股东总数：89,974 户。

(二) 前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	报告期内增减变动情况 (股)	报告期末持股情况				质押、冻结数量 (股)
				持有有限售 条件股份 (股)	持有无限售 条件股份 (股)	报告期末持 股数量 (股)	持股比 例 (%)	
1	广西投资集团有限公司	国有法人	0	466,698,216	0	466,698,216	26.04	0
2	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	境内非国有法人	0	213,120,685	0	213,120,685	11.89	212,720,000
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	0	197,896,710	0	197,896,710	11.04	0
4	广西荣桂贸易公司	国有法人	0	141,376,220	0	141,376,220	7.89	0
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	境内非国有法人	0	100,006,764	0	100,006,764	5.58	67,000,000
6	湖南湘晖资产经营股份有限公司	境内非国有法人	0	89,361,093	0	89,361,093	4.99	89,353,007
7	广西河池化工股份有限公司	国有法人	0	66,671,173	0	66,671,173	3.72	0
8	株洲市国有资产投资控股集团有限公司(注2)	国有法人	0	11,338,635	23,015,905	34,354,540	1.92	22,500,000
9	广州市靓本清超市有限公司	境内非国有法人	0	28,767,142	0	28,767,142	1.61	28,767,100
10	国泰君安证券股份有限公司约定购回专用账户	——	11,032,000	0	11,032,000	11,032,000	0.62	0

注：1. 上述股东关联关系或（及）一致行动人的说明：公司第一大股东广西投资集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。广西梧州索芙特美容保健品有限公司与广州市靓本清超市有限公司存在关联关系。

2. 截至本报告期末，公司前十名股东约定购回交易情况

股东名称	报告期内约定购回初始交易所涉股份数量及比例		报告期内购回交易所涉股份数量及比例		截止报告期末持股数量及比例	
	股份数量	比例	股份数量	比例	股份数量	比例
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	11,000,000	0.61%	0	0%	11,000,000	0.61%

（三）前十名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称	期末持有无限售条件股份的数量（股）	股份种类及数量	
			种类	数量（股）
1	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	23,015,905	A 股	23,015,905
2	国泰君安证券股份有限公司约定购回专用账户	11,032,000	A 股	11,032,000
3	中国民生银行－银华深证 100 指数分级证券投资基金	5,484,968	A 股	5,484,968
4	中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	5,345,048	A 股	5,345,048
5	中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	4,825,776	A 股	4,825,776
6	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,475,999	A 股	4,475,999
7	国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,728,153	A 股	3,728,153
8	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,637,960	A 股	3,637,960
9	中国银行－嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	3,264,470	A 股	3,264,470
10	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,819,040	A 股	2,819,040

(四) 报告期内, 公司第一大股东未发生变更。

(五) 股权结构图



第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股数(股)	本期减持股数(股)	期末持股数(股)
张雅锋	董事长	现任	女	58	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
管跃庆	董事	离任	男	53	2011.8.22	2013.5.2	0	0	0	0
梁雄	董事	现任	男	47	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
梁国坚	董事	现任	男	56	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
温昌伟	董事	现任	男	62	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
刘剑锋	董事	现任	男	40	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
孟勤国	独立董事	现任	男	56	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
吴炳贵	独立董事	现任	男	66	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
王运生	独立董事	现任	男	45	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
黄兆鹏	监事长	现任	男	52	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
陶祖灵	监事	现任	男	55	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
张南生	监事	现任	男	51	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
齐国旗	总裁	现任	男	49	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
胡德忠	常务副总裁	现任	男	44	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
彭思奇	副总裁、财务总监	现任	男	46	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
余跃	副总裁	现任	男	49	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
刘俊红	副总裁	现任	女	41	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
陈列江	副总裁	现任	男	40	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
燕文波	副总裁	现任	男	38	2011.8.22	2014.8.21	0	0	0	0
刘健	董事会秘书	现任	女	38	2011.10.26	2014.8.21	0	0	0	0
李慧	合规总监	现任	女	43	2013.3.20	2014.8.21	0	0	0	0
合计	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0

注：1. 管跃庆先生已于 2013 年 5 月 2 日辞去公司第六届董事会董事职务。

2. 公司于 2013 年 3 月 20 日聘任李慧女士为公司合规总监，公司副总裁刘俊红不再兼任合规总监。

2. 报告期内，公司未实行股权激励，公司董事、监事、高级管理人员未持有公司股份，未被授予限制性股票或股票期权。

二、报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况

（一）报告期内公司董事的变动情况

2013 年 5 月 2 日，公司董事会收到董事管跃庆先生书面辞职报告。因工作变动，管跃庆先生申请辞去公司第六届董事会董事及第六届董事会战略与投资委员会主任委员职务。辞职后，管跃庆先生不在公司担任任何职务。

（二）报告期内，公司监事未发生变动。

（三）报告期内公司高级管理人员的变动情况

2013 年 3 月 20 日，公司第六届董事会第十五次会议同意聘任李慧女士为公司合规总监，公司副总裁刘俊红不再兼任合规总监。

第八节 财务报告

公司 2013 年半年度财务报告未经审计。财务报表及财务报表附注附后。

合并资产负债表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

资产：	附注	2013年6月30日	2012年12月31日	负债：	附注	2013年6月30日	2012年12月31日
货币资金	五、1	5,936,066,586.19	5,961,411,054.41	短期借款			
其中：客户资金存款		5,233,629,565.98	5,227,810,134.97	其中：质押借款			
结算备付金	五、2	559,336,778.22	480,421,775.11	拆入资金	五、17	470,000,000.00	100,000,000.00
其中：客户备付金		549,574,039.87	470,412,023.23	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产	五、3	2,338,762,473.89	2,275,572,515.65	卖出回购金融资产款	五、18	1,023,190,000.00	1,183,792,246.57
衍生金融资产	五、4			代理买卖证券款	五、19	6,228,213,653.83	6,406,503,218.84
买入返售金融资产	五、5	87,830,800.00	48,700,000.00	代理承销证券款			
应收利息	五、6	71,196,379.65	87,166,220.98	应付职工薪酬	五、20	36,930,049.17	56,075,405.20
存出保证金	五、7	744,564,834.67	815,333,964.81	应交税费	五、21	60,923,187.60	19,936,734.19
可供出售金融资产	五、8	530,469,239.85	728,324,696.74	应付利息	五、22	17,924,211.82	12,110,561.11
持有至到期投资				预计负债			
长期股权投资	五、9	70,989,567.95	30,000,000.00	长期借款			
投资性房地产	五、10	25,868,392.66	26,505,965.02	应付债券			
固定资产	五、11	206,283,178.43	225,953,915.15	递延所得税负债	五、14	13,465,971.18	16,662,658.10
无形资产	五、12	49,390,371.27	47,247,235.01	其他负债	五、23	1,090,558,872.25	581,188,523.02
其中：交易席位费		100,000.00	140,000.00	负债合计		8,941,205,945.85	8,376,269,347.03
商誉	五、13	22,084,264.01	22,084,264.01	所有者权益：			
递延所得税资产	五、14	4,567,298.39	4,567,298.39	实收资本（或股本）	五、24	1,791,951,572.00	1,791,951,572.00
其他资产	五、16	1,437,750,643.30	630,555,450.49	资本公积	五、25	69,606,384.12	69,151,856.30
				减：库存股			
				盈余公积	五、26	212,501,221.72	212,501,221.72
				一般风险准备	五、27	212,501,221.72	212,501,221.72
				交易风险准备	五、28	212,501,221.72	212,501,221.72
				未分配利润	五、29	368,599,954.97	240,920,215.27
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		2,867,661,576.25	2,739,527,308.73
				少数股东权益		276,293,286.38	268,047,700.01
				所有者权益合计		3,143,954,862.63	3,007,575,008.74
资产总计		12,085,160,808.48	11,383,844,355.77	负债和所有者权益总计		12,085,160,808.48	11,383,844,355.77

企业法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

母公司资产负债表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

资产：	附注	2013 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	负债：	附注	2013 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
货币资金		4,555,768,813.01	4,831,092,104.65	短期借款			
其中：客户资金存款		4,360,980,230.81	4,655,840,806.24	其中：质押借款			
结算备付金		559,336,778.22	480,421,775.11	拆入资金		470,000,000.00	100,000,000.00
其中：客户备付金		549,574,039.87	470,412,023.23	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产		2,170,742,568.11	2,154,764,612.65	卖出回购金融资产款		1,023,190,000.00	1,183,792,246.57
衍生金融资产				代理买卖证券款		4,734,426,095.94	5,103,837,006.73
买入返售金融资产		87,830,800.00	48,700,000.00	代理承销证券款			
应收利息		63,499,681.24	74,874,320.67	应付职工薪酬		19,375,239.08	22,748,801.35
存出保证金		98,166,850.59	42,543,875.59	应交税费		47,481,728.67	5,096,021.34
可供出售金融资产		356,000,811.25	587,465,449.74	应付利息		17,924,211.82	12,110,561.11
持有至到期投资				预计负债			
长期股权投资	十二、1	527,029,685.40	527,029,685.40	长期借款			
投资性房地产		25,868,392.66	26,505,965.02	应付债券			
固定资产		133,843,165.17	149,551,332.32	递延所得税负债		4,899,981.92	7,342,378.35
无形资产		39,771,123.40	37,337,885.92	其他负债		1,016,768,205.09	534,370,654.63
其中：交易席位费		100,000.00	140,000.00	负债合计		7,334,065,462.52	6,969,297,670.08
商誉		13,574,980.76	13,574,980.76	所有者权益：			
递延所得税资产		2,668,410.20	2,668,410.20	实收资本（或股本）		1,791,951,572.00	1,791,951,572.00
其他资产	十二、2	1,405,514,303.16	583,055,423.02	资本公积		74,025,288.51	72,656,273.10
				减：库存股			
				盈余公积		212,501,221.72	212,501,221.72
				一般风险准备		212,501,221.72	212,501,221.72
				交易风险准备		212,501,221.72	212,501,221.72
				未分配利润		202,070,374.98	88,176,640.71
				所有者权益合计		2,705,550,900.65	2,590,288,150.97
资产总计		10,039,616,363.17	9,559,585,821.05	负债和所有者权益总计		10,039,616,363.17	9,559,585,821.05

企业法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

合并利润表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2013年1-6月	2012年1-6月
一、营业收入		897,759,838.41	788,435,305.84
手续费及佣金净收入	五、30	730,771,643.69	549,723,470.49
其中：代理买卖证券业务净收入		426,625,884.94	365,690,056.81
证券承销业务净收入		129,833,748.11	54,503,930.63
受托客户资产管理业务净收入		13,839,804.99	7,943,825.11
利息净收入	五、31	51,247,204.61	6,541,450.76
投资收益（损失以“-”号填列）	五、32	120,266,199.41	96,233,324.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、33	-6,833,173.71	132,646,765.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-294,237.03	56,791.80
其他业务收入	五、34	2,602,201.44	3,233,502.22
二、营业支出		630,619,564.24	568,473,264.27
营业税金及附加	五、35	52,328,860.51	40,393,861.21
业务及管理费	五、36	577,653,131.37	527,217,782.83
资产减值损失		-	-
其他业务成本	五、37	637,572.36	861,620.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		267,140,274.17	219,962,041.57
加：营业外收入	五、38	3,081,114.90	1,120,404.97
减：营业外支出	五、39	426,438.69	446,590.45
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		269,794,950.38	220,635,856.09
减：所得税费用	五、40	68,672,451.82	55,136,464.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		201,122,498.56	165,499,391.38
归属于母公司所有者的净利润		181,438,286.85	149,218,039.62
少数股东损益		19,684,211.71	16,281,351.76
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、42	0.10	0.08
（二）稀释每股收益	五、42	0.10	0.08
七、其他综合收益	五、43	-3,605,062.47	17,038,144.08
八、综合收益总额		197,517,436.09	182,537,535.46
归属于母公司所有者的综合收益总额		178,711,849.72	162,707,980.91
归属于少数股东的综合收益总额		18,805,586.37	19,829,554.55

企业法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

母公司利润表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2013年1-6月	2012年1-6月
一、营业收入	十二、3	676,588,378.63	594,229,487.29
手续费及佣金净收入		525,238,168.31	362,705,932.29
其中：代理买卖证券业务净收入		344,530,254.99	289,350,996.82
证券承销业务净收入		129,833,748.11	54,503,930.63
受托客户资产管理业务净收入		13,839,804.99	7,943,825.11
利息净收入		28,972,742.10	-11,394,323.14
投资收益（损失以“-”号填列）		127,423,756.80	109,863,599.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-7,353,652.99	129,764,284.58
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-294,237.03	56,791.80
其他业务收入		2,601,601.44	3,233,202.22
二、营业支出	十二、4	459,026,835.65	413,615,722.90
营业税金及附加		39,843,675.74	29,390,332.26
业务及管理费		418,545,587.55	383,363,770.41
资产减值损失		-	-
其他业务成本		637,572.36	861,620.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		217,561,542.98	-
加：营业外收入		2,850,250.37	669,900.00
减：营业外支出		230,542.02	331,809.71
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		220,181,251.33	180,951,854.68
减：所得税费用		52,528,969.91	40,137,963.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		167,652,281.42	140,813,891.02
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益		-1,811,949.54	9,796,913.90
八、综合收益总额		165,840,331.88	150,610,804.92

企业法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

合并现金流量表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2013年1-6月	2012年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置交易性金融资产收到的现金净额		15,293,786.81	930,918,248.29
收取利息、手续费及佣金的现金		857,714,419.12	625,368,443.71
拆入资金净增加额		370,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-222,868,667.86	-702,125,569.39
代理买卖业务的现金净增加额		-178,289,565.01	12,071,736.28
收到其他与经营活动有关的现金	五、44	409,598,132.70	107,114,563.01
经营活动现金流入小计		1,251,448,105.76	973,347,421.90
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		54,625,940.05	52,492,881.49
拆入资金净减少额		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		319,523,632.75	289,103,208.25
支付的各项税费		90,771,536.50	66,925,891.35
支付其他与经营活动有关的现金	五、44	1,055,716,715.88	175,758,617.54
经营活动现金流出小计		1,520,637,825.18	584,280,598.63
经营活动产生的现金流量净额		-269,189,719.42	389,066,823.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		66,844.58	53,870.00
投资活动现金流入小计		66,844.58	53,870.00
投资支付的现金		41,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,747,514.16	14,159,766.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		66,747,514.16	14,159,766.78
投资活动产生的现金流量净额		-66,680,669.58	-14,105,896.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,200,000.00	-
其中：吸收子公司少数股东投资收到的现金		1,200,000.00	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		450,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		451,200,000.00	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		81,251,672.15	126,709,952.54
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		81,251,672.15	126,709,952.54
筹资活动产生的现金流量净额		369,948,327.85	-126,709,952.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-294,237.03	56,791.80
五、现金及现金等价物净增加额		33,783,701.82	248,307,765.75
加：期初现金及现金等价物余额		6,283,388,794.52	5,980,749,648.79
六、期末现金及现金等价物余额		6,317,172,496.34	6,229,057,414.54

企业法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

母公司现金流量表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2013年1-6月	2012年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置交易性金融资产收到的现金净额		62,505,789.59	932,880,713.71
收取利息、手续费及佣金的现金		643,688,571.17	434,122,762.98
拆入资金净增加额		370,000,000.00	-
回购业务资金净增加额		-222,868,667.86	-702,125,569.39
代理买卖业务的现金净增加额		-369,410,910.79	-134,783,192.28
收到其他与经营活动有关的现金		315,762,991.02	15,977,546.46
经营活动现金流入小计		799,677,773.13	546,072,261.48
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		31,511,385.89	33,720,055.64
拆入资金净减少额		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		238,124,805.75	210,055,141.71
支付的各项税费		57,026,373.48	37,417,943.63
支付其他与经营活动有关的现金		1,016,845,168.61	133,511,209.85
经营活动现金流出小计		1,343,507,733.73	414,704,350.83
经营活动产生的现金流量净额		-543,829,960.60	131,367,910.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	20,400,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		63,114.58	53,850.00
投资活动现金流入小计		63,114.58	20,453,850.00
投资支付的现金		-	200,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,095,533.33	10,429,284.08
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		23,095,533.33	210,429,284.08
投资活动产生的现金流量净额		-23,032,418.75	-189,975,434.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		450,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		450,000,000.00	-
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		81,251,672.15	124,749,952.54
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		81,251,672.15	124,749,952.54
筹资活动产生的现金流量净额		368,748,327.85	-124,749,952.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-294,237.03	56,791.80
五、现金及现金等价物净增加额		-198,408,288.53	-183,300,684.17
加：期初现金及现金等价物余额		5,311,513,879.76	5,476,381,454.20
六、期末现金及现金等价物余额		5,113,105,591.23	5,293,080,770.03

企业法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

2013 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	附注	归属于母公司所有者权益合计							少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额		1,791,951,572.00	69,151,856.30	-	212,501,221.72	212,501,221.72	212,501,221.72	240,920,215.27	268,047,700.01	3,007,575,008.74
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		1,791,951,572.00	69,151,856.30	-	212,501,221.72	212,501,221.72	212,501,221.72	240,920,215.27	268,047,700.01	3,007,575,008.74
三、年初至报告期末增减变动金额		-	454,527.82	-	-	-	-	127,679,739.70	8,245,586.37	136,379,853.89
（一）净利润								181,438,286.85	19,684,211.71	201,122,498.56
（二）其他综合收益			-2,726,437.13						-878,625.34	-3,605,062.47
上述（一）（二）小计			-2,726,437.13					181,438,286.85	18,805,586.37	197,517,436.09
（三）所有者投入和减少的资本		-	3,180,964.95					-	1,200,000.00	4,380,964.95
1、所有者投入资本		-	-						1,200,000.00	1,200,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额		-	-							-
3、其他		-	3,180,964.95							3,180,964.95
（四）利润分配		-						-53,758,547.15	-11,760,000.00	-65,518,547.15
1、提取盈余公积								-		-
2、提取一般风险准备								-		-
3、提取交易风险准备								-		-
4、对所有者（或股东）的分配								-53,758,547.15	-11,760,000.00	-65,518,547.15
5、其他					-	-	-	-		-
（五）所有者权益内部结转		-	-		-	-	-	-		-
1、资本公积转增资本（或股本）		-	-							-
2、盈余公积转增资本（或股本）		-			-					-
3、未分配利润转增资本（或股本）		-						-		-
4、一般风险准备弥补亏损						-		-		-
5、交易风险准备弥补亏损							-	-		-
6、其他			-		-			-		-
四、期末余额		1,791,951,572.00	69,606,384.12	-	212,501,221.72	212,501,221.72	212,501,221.72	368,599,954.97	276,293,286.38	3,143,954,862.63

公司法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

2012 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	附注	归属于母公司所有者权益合计						少数股东权益	所有者权益合计	
		实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
一、上年年末余额		716,780,629.00	180,557,152.83	-	201,851,926.97	201,851,926.97	201,851,926.97	1,178,841,356.15	249,828,891.36	2,931,563,810.25
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		716,780,629.00	180,557,152.83	-	201,851,926.97	201,851,926.97	201,851,926.97	1,178,841,356.15	249,828,891.36	2,931,563,810.25
三、年初至报告期末增减变动金额		1,075,170,943.00	-121,079,364.92	-	-	-	-	-890,113,871.73	229,554.55	64,207,260.90
（一）净利润								149,218,039.62	16,281,351.76	165,499,391.38
（二）其他综合收益			13,489,941.29						3,548,202.79	17,038,144.08
上述（一）（二）小计			13,489,941.29					149,218,039.62	19,829,554.55	182,537,535.46
（三）所有者投入和减少的资本		-	5,407,704.90					-	-	5,407,704.90
1、所有者投入资本		-	-							-
2、股份支付计入所有者权益的金额		-	-							-
3、其他		-	5,407,704.90							5,407,704.90
（四）利润分配		931,814,817.00						-1,039,331,911.35	-19,600,000.00	-127,117,094.35
1、提取盈余公积								-		-
2、提取一般风险准备								-		-
3、提取交易风险准备								-		-
4、对所有者（或股东）的分配		931,814,817.00						-1,039,331,911.35	-19,600,000.00	-127,117,094.35
5、其他					-	-	-	-		-
（五）所有者权益内部结转		143,356,126.00	-139,977,011.11		-	-	-	-	-	3,379,114.89
1、资本公积转增资本（或股本）		143,356,126.00	-143,356,126.00							-
2、盈余公积转增资本（或股本）		-			-					-
3、未分配利润转增资本（或股本）		-						-		-
4、一般风险准备弥补亏损						-		-		-
5、交易风险准备弥补亏损							-	-		-
6、其他		-	3,379,114.89		-			-		3,379,114.89
四、期末余额		1,791,951,572.00	59,477,787.91	-	201,851,926.97	201,851,926.97	201,851,926.97	288,727,484.42	250,058,445.91	2,995,771,071.15

公司法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

2013 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	附注	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额		1,791,951,572.00	72,656,273.10	-	212,501,221.72	212,501,221.72	212,501,221.72	88,176,640.71	2,590,288,150.97
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		1,791,951,572.00	72,656,273.10	-	212,501,221.72	212,501,221.72	212,501,221.72	88,176,640.71	2,590,288,150.97
三、年初至报告期末增减变动金额		-	1,369,015.41	-	-	-	-	113,893,734.27	115,262,749.68
（一）净利润								167,652,281.42	167,652,281.42
（二）其他综合收益			-1,811,949.54						-1,811,949.54
上述（一）（二）小计			-1,811,949.54					167,652,281.42	165,840,331.88
（三）所有者投入和减少的资本		-	3,180,964.95					-	3,180,964.95
1、所有者投入资本		-	-						-
2、股份支付计入所有者权益的金额		-	-						-
3、其他		-	3,180,964.95						3,180,964.95
（四）利润分配		-						-53,758,547.15	-53,758,547.15
1、提取盈余公积								-	-
2、提取一般风险准备								-	-
3、提取交易风险准备								-	-
4、对所有者（或股东）的分配								-53,758,547.15	-53,758,547.15
5、其他					-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转		-	-		-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）		-	-						-
2、盈余公积转增资本（或股本）		-			-				-
3、未分配利润转增资本（或股本）		-						-	-
4、一般风险准备弥补亏损						-		-	-
5、交易风险准备弥补亏损							-	-	-
6、其他		-			-	-	-	-	-
四、期末余额		1,791,951,572.00	74,025,288.51	-	212,501,221.72	212,501,221.72	212,501,221.72	202,070,374.98	2,705,550,900.65

公司法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：国海证券股份有限公司

2012 年 1-6 月

金额单位：人民币元

项 目	附注	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额		716,780,629.00	191,394,461.83		201,851,926.97	201,851,926.97	201,851,926.97	1,052,963,488.81	2,566,694,360.55
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		716,780,629.00	191,394,461.83		201,851,926.97	201,851,926.97	201,851,926.97	1,052,963,488.81	2,566,694,360.55
三、年初至报告期末增减变动金额		1,075,170,943.00	-124,772,392.31		-	-	-	-898,518,020.33	51,880,530.36
（一）净利润								140,813,891.02	140,813,891.02
（二）其他综合收益			9,796,913.90						9,796,913.90
上述（一）（二）小计			9,796,913.90					140,813,891.02	150,610,804.92
（三）所有者投入和减少的资本		-	5,407,704.90					-	5,407,704.90
1、股东投入资本		-	-						-
2、股份支付计入所有者权益的金额		-	-						-
3、其他		-	5,407,704.90						5,407,704.90
（四）利润分配		931,814,817.00						-1,039,331,911.35	-107,517,094.35
1、提取盈余公积								-	-
2、提取一般风险准备								-	-
3、提取交易风险准备								-	-
4、对所有者（或股东）的分配		931,814,817.00						-1,039,331,911.35	-107,517,094.35
5、其他					-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转		143,356,126.00	-139,977,011.11		-	-	-	-	3,379,114.89
1、资本公积转增资本（或股本）		143,356,126.00	-143,356,126.00						-
2、盈余公积转增资本（或股本）		-			-				-
3、未分配利润转增资本（或股本）		-						-	-
4、一般风险准备弥补亏损						-		-	-
5、交易风险准备弥补亏损							-	-	-
6、其他		-	3,379,114.89		-	-	-	-	3,379,114.89
四、期末余额		1,791,951,572.00	66,622,069.52		201,851,926.97	201,851,926.97	201,851,926.97	154,445,468.48	2,618,574,890.91

公司法定代表人：张雅锋

主管会计工作负责人：彭思奇

会计机构负责人：韦海乐

国海证券股份有限公司财务报表附注

2013年1月1日至2013年6月30日

一、基本情况

国海证券股份有限公司（以下简称本公司）是经中国证券监督管理委员会核准由桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券有限责任公司而设立。原国海证券有限责任公司前身是广西证券公司。1988年10月，广西证券公司经中国人民银行总行批准成立，是经营证券业务的专业机构。2001年10月，经中国证券监督管理委员会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司，注册资本为捌亿元人民币，注册地址位于南宁市滨湖路46号，公司由原来以经纪业务为主的地方性证券公司逐步发展成为全国性综合类证券公司。

2011年6月24日，中国证券监督管理委员会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可[2011]1009）核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司。吸收合并完成后，原国海证券有限责任公司依法注销，桂林集琦药业股份有限公司更名为“国海证券股份有限公司”，并依法继承原国海证券有限责任公司（含分支机构）的各项证券业务资格，公司注册资本变更为716,780,629元人民币，并于2011年8月1日重新取得工商营业执照，营业执照号为（企）450300000034837，注册地址位于广西桂林市。2011年8月9日，本公司股票在深圳证券交易所复牌交易，证券简称由“SST集琦”变更为“国海证券”，股票代码000750不变。

2012年5月9日，公司召开2011年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以公司2011年12月31日总股本716,780,629股为基数，向公司全体股东每10股派发股票股利13股，

以资本公积每10股转增2股，并派发现金股利1.5元（含税）。经中国证监会核准，公司注册资本由716,780,629元变更为1,791,951,572元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

截止2013年6月30日，本公司员工1,804人（其中：高级管理人员9人）。本公司设有6家分公司和59家证券营业部，其中，深圳经纪分公司已完成工商注册登记，尚未领取《经营证券业务许可证》。

本公司的主要经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；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；代销金融产品。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，并基于以下所述重要会计政策和会计估计编制。自2007年1月1日起，本公司执行中华人民共和国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第33号）和38项具体准则（财政部财会[2006]3号）。

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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3. 会计期间

本公司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

本公司以人民币为记账本位币。

5. 计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

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

7. 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》，将本公司能够控制的子公司均纳入财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表及有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易和资金往来等相关项目进行抵销，并计算少数股东权益和少数股东损益。

纳入合并财务报表范围的子公司会计政策如与本公司不一致的，在编制合并会计报表时按母公司采用的会计政策进行调整。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

9. 外币业务

本公司外币业务采用统账制核算。本公司外币交易均按交易发生日的当月初汇率折算为记账本位币，同时按照外币业务的外币金额登记相应的外币账户。在资产负债表日，将外币科目余额按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币的金额，与其账面人民币金额之间的汇兑差额，计入当期损益。

10. 金融工具

（1）金融资产分类和计量：

本公司的金融资产包括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、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括本公司为近期内出售而持有的金融资产；或是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公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理的金融资产。这类资产在初始计量时按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目；在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

b. 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至

到期的非衍生金融资产。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。后续计量采用实际利率，按摊余成本计量。

公司改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，将其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

c. 贷款和应收款项

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。

应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

d. 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的其他资产。

可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

e. 衍生金融资产

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。

（2）金融负债的分类和计量

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。

a. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

b. 其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融工具公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（4）金融资产的转移

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

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给予转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

a. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

a. 终止确认部分的账面价值；

b. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

（5）金融资产的减值

除交易性金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

a. 持有至到期投资的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b. 对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及期末公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的50%，或持续时间一年以上的，则按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。

c. 贷款和应收款项减值测试方法见本附注二、12。

11. 融资融券业务

融资融券业务是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者借出证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。融券业务按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

12. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

对应收款项计提坏账准备的方法。如债务人破产，以其财产清偿后仍然无法收回；或债务人较长时期内未履行其偿债义务并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的，经审核批准，确认为坏账。

在资产负债表日，对于单项金额1,000万元（含1,000万元）以上的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额低于1,000万元的应收款项若按类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，亦单独进行减值测试，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同单项金额低于1,000万元的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体如下：

类别	计提比例(%)
(1) 单项金额重大	单项测试
(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合	
其中：逾期1年以内（含1年）	0.5
逾期1—2年（含2年）	10
逾期2—3年（含3年）	15
逾期3年以上	50

13. 长期股权投资

（1）初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列方法确定其初始投资成本：

a. 同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

b. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为取得对被购买方的控制权而付出资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为合并发生的直接相关费用。

c. 其他方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款、发行权益性证券的公允价值等确定其初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（2）后续计量

本公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；对公司的子公司采用成本法核算，编制合并报表时按照权益法进行调整；对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上但不具有控制权，或虽投资不足 20%但有重大影响，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资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；长期股权投资的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，差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值，被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

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

14. 投资性房地产

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

本公司对投资性房地产采用成本模式计量，并采用与公司固定资产相同的折旧政策；存在减值迹象的，按照《企业会计准则第8号—资产减值》的规定进行处理。

15. 固定资产

（1）固定资产是指使用寿命超过一个会计年度且为提供劳务、出租或经营管理而持有的房屋、建筑物、设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、工具等有形资产。

（2）固定资产的确认同时满足两个基本条件：

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

(3) 固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。

(4) 固定资产的折旧采用平均年限法。

固定资产分类及年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
营业用房	30-40	5	2.38-3.17
非营业用房	30-35	5	2.71-3.17
简易房	5	5	19
建筑物	15	5	6.33
机器设备			
机械设备	10	5	9.5
动力设备	11	5	8.64
通讯设备	5	5	19
电子设备	5	5	19
电器设备	5-10	5	9.5-19
安全防卫设备	5	5	19
办公设备	5	5	19
交通运输设备			
其他运输设备	6-10	5	9.5-15.83

(5) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备予以计提。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16. 在建工程

本公司在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。在建工程建造期间所发生的专门借款利息及相关的费用分别计入相关在建工程成本。

17. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间的确定

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

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

（2）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

18. 无形资产

（1）无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。按照软件、交易席位费、土地使用权、其他等分类核算。

（2）无形资产按照成本进行初始计量。

a. 外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

b. 投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（3）无形资产的摊销年限：软件为5年；交易席位费为10年；土地使用权为土地使用证确认的使用年限；其他无形资产按项目受益期或5年孰短进行摊销。

（4）每年年度终了，本公司对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如无形资产的使用寿命及摊销方法与原估计有差异，须改变摊销期限和摊销方法，采用未来适用法，不进行追溯调整。

（5）公司出售无形资产，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。

19. 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

商誉不进行摊销，年末对商誉进行减值测试，当资产的可回收金额低于其账面价值时，确认相应的减值损失。

20. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账。

长期待摊费用自受益之日起在受益期间内分期平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

21. 职工薪酬

职工薪酬主要包括：工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

22. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

23. 一般风险准备、交易风险准备的计提

根据利润分配顺序，分别按当年税后利润的 10%提取一般风险准备及交易风险准备。

24. 收入确认原则

代理买卖证券业务手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；证券承销业务以全额包销方式进行承销的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；以余额包销或代销方式进行承销的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

受托投资管理业务按合同约定方式确认当期收入。

买入返售利息收入按返售价格与买入价格的差额确认利息收入；融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

交易性金融资产、可供出售金融资产在持有期间取得利息或现金股利确认为当期投资收益。处置交易性金融资产时取得的价款与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

其他业务收入在满足相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司的条件下，确认为收入。

25. 政府补助

政府补助是指本公司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。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税采用资产负债表债务法进行核算。所得税包括当期所得税及递延所得税。递延所得税为根据债务法按照资产负债表日资产及负债的账面价值与其计税基础之间的所有暂时性差异予以计提。

(1) 递延所得税负债按所有应税暂时性差异予以确认。

(2) 递延所得税资产根据所有可抵扣的暂时性差异、按税法规定允许用以后年度所得弥补的可抵扣亏损以及可结转以后年度的税款递减来确认。

(3) 递延所得税资产的账面价值需在资产负债表日复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，减记的金额转回。

递延所得税资产及负债根据预期收回该资产或偿还债务期间的适用税率计量。

27. 主要会计政策、会计估计变更

（1）会计政策变更

本期主要会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

28. 前期会计差错更正

本期未发生前期会计差错更正。

三、税项

1. 本公司适用的主要税种及税率

主要税种	税率	计税基础
营业税	5%	应税营业收入
城市维护建设税	7%	应缴营业税额
教育费附加	3%	应缴营业税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

2. 税收政策

（1）企业所得税

a. 根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的规定，自2008年1月1日起，本公司位于深圳经济特区的证券营业部在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。

b. 2013年1月1日起根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》（国家税务总局公告2012年第57号），本公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税缴纳办法。

（2）营业税

a. 本公司营业税的计算和缴纳按财政部令第52号《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、《财政部、国家税务总局关于降低金融保险业营业税

税率的通知》（财税[2001]21号）、《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》（财税[2004]203号）等有关政策执行，按照营业税应税收入的5%计缴营业税。

b. 根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》（财税[2006]172号）和《财政部、国家税务总局关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》（财税[2008]78号），准许证券公司上缴的投资者保护基金从其营业税计税收入中扣除。

（3）车船使用税、房产税以及印花税按有关税法规定计缴。

四、企业合并及合并财务报表

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国海富兰克林基金管理有限公司	有限责任公司	广西南宁市	基金募集、基金销售、资产管理	22,000	11,220	-	51.00	51.00	是	22,870.36	-	-
国海创新资本投资管理有限公司	有限责任公司	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	20,000	20,000	-	100.00	100.00	是	-	-	-
厦门国海坚果投资管理有限公司	有限责任公司	福建厦门市	投资管理及投资咨询服务	300	180	-	60.00	60.00	是	107.93	-	-

注：厦门国海坚果投资管理有限公司为国海创新资本投资管理有限公司的子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司股东权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国海良时期货有限公司	有限责任公司	浙江杭州市	商品期货经纪、金融期货经纪	20,000	21,483	-	83.84	83.84	是	4,651.03	-	-

2. 合并范围发生变化的说明

本期公司的子公司国海创新资本投资管理有限公司新设成立子公司厦门国海坚果投资管理有限公司，注册资本 300 万元，于 2013 年 3 月 29 日完成工商登记手续，本期将其纳入合并报表范围。

3. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
厦门国海坚果投资管理有限公司	2,698,328.03	-301,671.97

五、合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	期末数			期初数		
	原币	汇率	(折)人民币	原币	汇率	(折)人民币
一、库存现金	529,361.20	1.0000	529,361.20	222,550.15	1.0000	222,550.15
二、银行存款			5,935,537,224.99			5,961,188,504.26
1、公司自有存款			701,907,659.01			733,378,369.29
人民币	690,985,075.86	1.0000	690,985,075.86	722,240,139.58	1.0000	722,240,139.58
美元	1,203,596.25	6.1787	7,436,660.15	1,208,642.48	6.2855	7,596,922.31
港币	4,376,001.76	0.7966	3,485,923.00	4,367,132.07	0.8109	3,541,307.40
其中:自有信用资金			117,626,604.03			609,808.04
人民币	117,626,604.03	1.0000	117,626,604.03	609,808.04	1.0000	609,808.04
2、客户资金存款			4,986,210,045.21			5,227,810,134.97
人民币	4,964,471,691.75	1.0000	4,964,471,691.75	5,205,469,517.71	1.0000	5,205,469,517.71
美元	2,366,152.50	6.1787	14,619,746.45	2,467,643.77	6.2855	15,510,374.90
港币	8,936,237.74	0.7966	7,118,607.01	8,423,039.04	0.8109	6,830,242.36
其中:客户信用资金			247,419,520.77			47,478,268.19
人民币	247,419,520.77	1.0000	247,419,520.77	47,478,268.19	1.0000	47,478,268.19
三、其他货币资金			-			-
其中:新股申购款	-		-	-		-
合计			5,936,066,586.19			5,961,411,054.41

截止 2013 年 6 月 30 日公司货币资金中使用受限制情况如下:

项目	期末数	期初数
一般风险准备定期存款	176,200,000.00	154,600,000.00

项目	期末数	期初数
一般风险准备专户存款	30,868.07	3,844,035.00
集合资产管理计划风险准备金	2,000,000.00	-
合计	178,230,868.07	158,444,035.00

上述一般风险准备是子公司国海富兰克林基金管理有限公司根据中国证监会证监基金字[2006]154号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》以及中国证监会公告[2008]46号《关于修改〈关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知〉的决定》按证券投资基金管理费收入的10%比例提取的。

2. 结算备付金

类别	期末数			期初数		
	原币	折算率	(折)人民币	原币	折算率	(折)人民币
自有结算备付金			9,762,738.35			10,009,751.88
人民币	9,762,738.35	1.0000	9,762,738.35	10,009,751.88	1.0000	10,009,751.88
客户结算备付金			549,574,039.87			470,412,023.23
人民币	500,716,606.80	1.0000	500,716,606.80	427,787,629.06	1.0000	427,787,629.06
美元	1,673,086.15	6.1787	10,337,497.40	1,766,516.98	6.2855	11,103,442.48
港币	48,355,430.17	0.7966	38,519,935.67	38,871,564.54	0.8109	31,520,951.69
其中：信用备付金						43,363,258.56
人民币	52,079,512.40	1.0000	52,079,512.40	43,363,258.56	1.0000	43,363,258.56
合计			559,336,778.22			480,421,775.11

截止2013年6月30日结算备付金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3. 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性债券投资	2,245,881,752.55	1,942,186,083.00
交易性权益工具投资	92,880,721.34	333,386,432.65
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	-	-
其他	-	-
合计	2,338,762,473.89	2,275,572,515.65

其中：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

公允价值如下：

项目	期末数	期初数
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,045,810,015.15	181,296,570.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	-	531,028,510.00
合计	1,045,810,015.15	712,325,080.00

4. 衍生金融资产

项目	买入/卖出股指期货	期末数		期初数	
		合约市值	公允价值变动	合约市值	公允价值变动
股指期货	卖出股指期货	39,891,300.00	7,811,160.00	-	-
抵消应付账款-股指期货 暂收暂付款		-	-7,811,160.00	-	-

股指期货在当日无负债结算制度下，公司期末将衍生金融资产-股指期货和应付账款-股指期货暂收暂付款抵消后以净额在资产负债表中列示。

5. 买入返售金融资产

项目	期末数	期初数
(1) 按金融资产种类	87,830,800.00	48,700,000.00
证券	87,830,800.00	48,700,000.00
(2) 按交易对手	87,830,800.00	48,700,000.00
银行金融机构	-	-
非银行金融机构	-	48,700,000.00
其他	87,830,800.00	-
合计	87,830,800.00	48,700,000.00

其中，截止2013年6月30日，约定购回融出资金按剩余期限分类如下：

剩余期限	期末数
3个月以内（含3个月）	2,950,000.00
3个月至6个月（含6个月）	47,130,000.00
6个月至9个月（含9个月）	300,000.00
9个月至12个月（含12个月）	33,450,800.00
合计	83,830,800.00

6. 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
买入返售金融资产利息收入	162,265.21	4,013,441.14	2,056,769.66	2,118,936.69
企业债券利息	75,732,903.40	502,438,475.40	518,655,543.73	59,515,835.07
存放金融机构利息	11,246,542.74	46,208,939.24	50,280,534.08	7,174,947.90
融资融券利息	24,509.63	6,799,082.50	4,436,932.14	2,386,659.99
合计	87,166,220.98	559,459,938.28	575,429,779.61	71,196,379.65

7. 存出保证金

项目	期末数	期初数
交易保证金	744,564,834.67	815,333,964.81
其中：转融通保证金	75,864,906.59	25,171,790.59
履约保证金	-	-
合计	744,564,834.67	815,333,964.81

8. 可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券	319,330,302.00	552,752,860.00
可供出售权益工具	173,036,124.37	162,840,008.20
其中：已融出证券	11,266,240.57	15,072,055.78
其他	38,102,813.48	12,731,828.54
合计	530,469,239.85	728,324,696.74

(1) 本期无由持有至到期投资重分类转入的可供出售金融资产。

(2) 根据《关于基金管理公司运用自有资金进行基金投资有关事项的通知》(证监基金字[2005]96号)的规定，期末公司子公司国海富兰克林基金管理有限公司无流通受限的开放式证券投资基金，期初持有的公允价值为 6,905,032.25 元。

(3) 可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值如下：

项目	期末数	期初数
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	174,188,430.00	482,740,720.00
合计	174,188,430.00	482,740,720.00

(4) 可供出售金融资产减值准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
可供出售债券	-	-	-	-
可供出售权益工具	10,291,268.79	-	-	10,291,268.79
其中：已融出证券	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	10,291,268.79	-	-	10,291,268.79

9. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
惠州市裕元华阳精密部件有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	-	30,000,000.00
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	权益法	41,000,000.00	-	40,989,567.95	40,989,567.95

续接上表

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
惠州市裕元华阳精密部件有限公司	4.9079	4.9079		-	-	-
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	42.29	42.71	见注	-	-	-

注：本公司之子公司国海创新资本投资管理有限公司及其子公司厦门国海坚果投资管理公司分别持有厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）表决权为 41.67%和 1.04%。

10. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	40,266,412.72	-	-	40,266,412.72
房屋及建筑物	40,266,412.72	-	-	40,266,412.72
二、累计折旧和累计摊销合计	13,760,447.70	637,572.36	-	14,398,020.06
房屋及建筑物	13,760,447.70	637,572.36	-	14,398,020.06
三、投资性房地产账面净值合计	26,505,965.02			25,868,392.66
房屋及建筑物	26,505,965.02			25,868,392.66
四、减值准备合计	-	-	-	-

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	-	-	-	-
五、投资性房地产账面价值合计	26,505,965.02			25,868,392.66
房屋及建筑物	26,505,965.02			25,868,392.66

本期折旧和摊销额 637,572.36 元。

11. 固定资产及折旧

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	465,621,586.36	3,942,376.00	6,466,745.27	463,097,217.09
其中：房屋及建筑物	141,489,344.05	-	-	141,489,344.05
机器设备	310,829,323.11	3,942,376.00	6,466,745.27	308,304,953.84
交通运输设备	13,302,919.20	-	-	13,302,919.20
二、累计折旧合计	233,881,671.21	23,289,537.47	6,143,170.02	251,028,038.66
其中：房屋及建筑物	43,303,595.05	2,183,979.69	-	45,487,574.74
机器设备	183,776,043.42	20,170,132.06	6,143,170.02	197,803,005.46
交通运输设备	6,802,032.74	935,425.72	-	7,737,458.46
三、固定资产账面净值合计	231,739,915.15			212,069,178.43
其中：房屋及建筑物	98,185,749.00			96,001,769.31
机器设备	127,053,279.69			110,501,948.38
交通运输设备	6,500,886.46			5,565,460.74
四、减值准备合计	5,786,000.00	-	-	5,786,000.00
其中：房屋及建筑物	5,786,000.00	-	-	5,786,000.00
五、固定资产账面价值合计	225,953,915.15			206,283,178.43
其中：房屋及建筑物	92,399,749.00			90,215,769.31
机器设备	127,053,279.69			110,501,948.38
交通运输设备	6,500,886.46			5,565,460.74

(1) 本期折旧额为 23,289,537.47 元。

(2) 本期不存在由在建工程转入的固定资产。

(3) 本期不存在暂时闲置、融资租赁租入、经营租赁租出的固定资产。

(4) 期末固定资产不存在已被抵押、担保等所有权受限制的情况。

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	126,121,013.64	9,824,100.27	-	135,945,113.91
交易席位费	27,750,760.00	-	-	27,750,760.00
软件	96,170,253.64	4,035,500.27	-	100,205,753.91
土地使用权	-	5,788,600.00	-	5,788,600.00
其他	2,200,000.00	-	-	2,200,000.00
二、累计摊销额合计	78,873,778.63	7,680,964.01	-	86,554,742.64
交易席位费	27,610,760.00	40,000.00	-	27,650,760.00
软件	50,676,375.43	7,473,070.81	-	58,149,446.24
土地使用权	-	57,897.60	-	57,897.60
其他	586,643.20	109,995.60	-	696,638.80
三、无形资产账面价值合计	47,247,235.01			49,390,371.27
交易席位费	140,000.00			100,000.00
软件	45,493,878.21			42,056,307.67
土地使用权				5,730,702.40
其他	1,613,356.80			1,503,361.20
四、减值准备合计	-	-	-	-
交易席位费	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	47,247,235.01			49,390,371.27
交易席位费	140,000.00			100,000.00
软件	45,493,878.21			42,056,307.67
土地使用权				5,730,702.40
其他	1,613,356.80			1,503,361.20

本期摊销额为 7,680,964.01 元。

(2) 其中的交易席位费

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	27,750,760.00	-	-	27,750,760.00
1、上海证券交易所	16,550,760.00	-	-	16,550,760.00
其中：A 股	15,930,000.00	-	-	15,930,000.00
B 股	620,760.00	-	-	620,760.00

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2、深圳证券交易所	11,200,000.00	-	-	11,200,000.00
其中：A股	10,600,000.00	-	-	10,600,000.00
B股	600,000.00	-	-	600,000.00
二、累计摊销额合计	27,610,760.00	40,000.00	-	27,650,760.00
1、上海证券交易所	16,550,760.00	-	-	16,550,760.00
其中：A股	15,930,000.00	-	-	15,930,000.00
B股	620,760.00	-	-	620,760.00
2、深圳证券交易所	11,060,000.00	40,000.00	-	11,100,000.00
其中：A股	10,460,000.00	40,000.00	-	10,500,000.00
B股	600,000.00	-	-	600,000.00
三、交易席位账面价值合计	140,000.00	-	-	100,000.00
1、上海证券交易所	-	-	-	-
其中：A股	-	-	-	-
B股	-	-	-	-
2、深圳证券交易所	140,000.00	-	-	100,000.00
其中：A股	140,000.00	-	-	100,000.00
B股	-	-	-	-

13. 商誉

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
并购广西国托、广西信托商誉	13,574,980.76	-	-	13,574,980.76	-
收购浙江良时期货商誉	8,509,283.25	-	-	8,509,283.25	-
合计	22,084,264.01	-	-	22,084,264.01	-

(1) 并购广西国托、广西信托的商誉系收购原广西国托、广西信托所属证券营业部支付的收购款与证券营业部净资产的差额。

(2) 收购浙江良时期货商誉系收购浙江良时期货有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(3) 经测试，期末不存在资产的可回收金额低于其账面价值的情形。

14. 递延所得税资产/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
递延所得税资产：		
资产减值准备	4,019,317.20	4,019,317.20
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	-	-
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	-
其他	547,981.19	547,981.19
小计	4,567,298.39	4,567,298.39
递延所得税负债：		
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	2,812,946.63	6,604,149.87
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	544,965.08	1,746,653.23
企业合并取得子公司购买日固定资产公允价值调整	8,155,269.47	8,311,855.00
应收款项账面价值大于计税基础	-	-
其他	1,952,790.00	-
小计	13,465,971.18	16,662,658.10

本公司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。本公司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。

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异：		
资产减值准备	16,077,268.79	16,077,268.79
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	-	-
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	-	-
其他	2,191,924.76	2,191,924.76
小计	18,269,193.55	18,269,193.55
应纳税暂时性差异：		
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	11,251,786.52	26,416,599.51
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	2,179,860.33	6,986,612.90
企业合并取得子公司购买日固定资产公允价值调整	32,621,077.88	33,247,420.00
应收款项账面价值大于计税基础	-	-
其他	7,811,160.00	-
小计	53,863,884.73	66,650,632.41

15. 资产减值准备

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	-	-	-	-	-
二、可供出售金融资产减值准备	10,291,268.79	-	-	-	10,291,268.79
三、长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
四、投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备	5,786,000.00	-	-	-	5,786,000.00
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-
七、商誉减值准备	-	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-	-
合计	16,077,268.79	-	-	-	16,077,268.79

16. 其他资产

项目	期末数	期初数
应收款项	79,193,196.66	95,844,980.88
长期待摊费用	60,973,787.82	61,613,108.90
融出资金	1,292,656,785.94	468,827,620.71
其他	4,926,872.88	4,269,740.00
合计	1,437,750,643.30	630,555,450.49

(1) 应收款项

① 应收款项按种类披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项	-	-	-	-	10,550,000.00	11.01	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收款项	79,193,196.66	100.00	-	-	85,294,980.88	88.99	-	-
合计	79,193,196.66	100.00	-	-	95,844,980.88	100.00	-	-

② 应收款项账龄分析如下：

账龄	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	68,208,302.30	86.13	-	68,208,302.30	88,664,959.71	92.51	-	88,664,959.71
1-2 年	5,838,567.09	7.37	-	5,838,567.09	3,397,195.02	3.54	-	3,397,195.02
2-3 年	2,887,996.01	3.65	-	2,887,996.01	2,279,682.92	2.38	-	2,279,682.92
3 年以上	2,258,331.26	2.85	-	2,258,331.26	1,503,143.23	1.57	-	1,503,143.23
合计	79,193,196.66	100.00	-	79,193,196.66	95,844,980.88	100.00	-	95,844,980.88

③ 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提。

④ 期末无单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

⑤ 本期无实际核销的应收款项。

⑥ 期末应收款项余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位及关联方欠款。

⑦ 期末应收款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收款项总额的比例 (%)	款项内容
恒生电子股份有限公司	非关联方	5,434,000.00	1 年以内	6.86	合同预付款
富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	非关联方	5,077,684.48	1 年以内	6.41	基金管理费收入和销售收入
富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	非关联方	4,616,734.49	1 年以内	5.83	基金管理费收入和销售收入
李志恒律师事务所	非关联方	3,783,584.54	1 年以内	4.78	往来款
富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金	非关联方	3,693,055.28	1 年以内	4.66	基金管理费收入和销售收入
合计		22,605,058.79		28.54	

(2) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数	其他减少的原因
固定资产改良	41,235,620.83	9,217,603.52	8,539,000.13	-	41,914,224.22	
公司安防系统	3,466,324.04	564,358.73	723,346.44	-	3,307,336.33	
其他	16,911,164.03	1,575,701.92	2,734,638.68	-	15,752,227.27	
合计	61,613,108.90	11,357,664.17	11,996,985.25	-	60,973,787.82	

17. 拆入资金

项目	期末数	期初数
拆入银行	250,000,000.00	-
拆入非银行金融机构	220,000,000.00	100,000,000.00
其中：拆入证券类金融机构（转融通）	220,000,000.00	100,000,000.00
合计	470,000,000.00	100,000,000.00

18. 卖出回购金融资产款

项目	期末数	期初数
(1) 按金融资产种类		
证券	1,023,190,000.00	1,183,792,246.57
(2) 按交易对手		
银行金融机构	845,690,000.00	-
非银行金融机构	-	1,183,792,246.57
其他	177,500,000.00	-
合计	1,023,190,000.00	1,183,792,246.57

本公司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，详见附注五、3和附注五、8。

19. 代理买卖证券款

类别	期末数			期初数		
	原币	折算	(折)人民币	原币	折算率	(折)人民币
个人客户			5,929,478,139.29			5,917,527,328.08
人民币	5,859,557,512.23	1.0000	5,859,557,512.23	5,852,741,713.11	1.0000	5,852,741,713.11
美元	4,115,447.07	6.1787	25,428,112.80	4,352,802.12	6.2855	27,359,537.78
港币	55,853,018.16	0.7966	44,492,514.26	46,153,751.63	0.8109	37,426,077.19
法人客户			298,735,514.54			488,975,890.76
人民币	298,735,514.54	1.0000	298,735,514.54	499,288,895.62	1.0000	488,975,890.76

类别	期末数			期初数		
	原币	折算	(折)人民币	原币	折算率	(折)人民币
美元	-	-	-	-	-	-
港币	-	-	-	-	-	-
其中:信用交易代理买卖证券款			155,469,256.91			64,613,938.43
人民币	155,469,256.91	1.0000	155,469,256.91	64,613,938.43	1.0000	64,613,938.43
合计			6,228,213,653.83			6,406,503,218.84

20. 应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	53,768,599.25	247,883,844.01	268,205,549.25	33,446,894.01
二、职工福利费	-	6,759,860.54	6,759,860.54	-
三、社会保险费	106,861.53	30,464,962.60	29,857,837.40	713,986.73
其中：1、医疗保险	29,518.24	9,517,239.85	9,349,156.05	197,602.04
2、养老保险	63,764.85	18,208,623.34	17,805,550.28	466,837.91
3、年金缴费	-	182,434.81	182,434.81	-
4、失业保险	9,401.94	1,491,438.02	1,455,633.56	45,206.40
5、工伤保险	1,822.78	462,606.37	462,745.41	1,683.74
6、生育保险	2,353.72	602,620.21	602,317.29	2,656.64
四、住房公积金	460,078.70	14,144,960.65	14,159,912.95	445,126.40
五、工会经费和职工教育经费	1,739,865.72	5,442,328.62	4,858,152.31	2,324,042.03
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	56,075,405.20	304,695,956.42	323,841,312.45	36,930,049.17

(1) 期末应付职工薪酬中没有拖欠性质的款项。

(2) 本期计提工会经费和职工教育经费金额 544.23 万元。

(3) 应付职工薪酬期末较期初减少 34.14%，主要原因是支付以前年度工资薪酬。

21. 应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	33,019,357.75	-2,059,872.94
营业税	16,751,697.60	13,462,504.11
城建税	1,118,408.33	899,314.86
教育费附加	563,425.62	465,253.70
其他	9,470,298.30	7,169,534.46
合计	60,923,187.60	19,936,734.19

22. 应付利息

项目	期末数	期初数
应付客户保证金利息	391,671.61	616,244.48
应付卖出回购利息	1,288,448.56	2,685,691.63
应付次级债利息	15,091,175.00	8,508,958.33
应付转融通利息	1,152,916.65	299,666.67
合计	17,924,211.82	12,110,561.11

应付利息期末数中 15,091,175.00 元系计提本公司向股东广西投资集团有限公司借入次级债务的应计利息。

23. 其他负债

项目	期末数	期初数
应付款项	98,039,177.75	54,033,732.03
次级债务	950,000,000.00	500,000,000.00
期货风险准备金	30,759,694.50	26,654,912.99
应付股利	11,760,000.00	-
其他	-	499,878.00
合计	1,090,558,872.25	581,188,523.02

(1) 应付款项

项目	期末数	期初数
应付清算交收款	30,795,043.10	-
应付证券投资者投护基金	15,695,291.57	9,399,952.12
应付债券承销手续费及佣金	50,000.00	7,751,816.70
应付三方存管费	1,713,168.01	983,647.63

项目	期末数	期初数
应付基金销售服务费	22,769,127.52	13,129,634.00
应付客户现金股利	3,330,488.21	3,330,488.21
其他	23,686,059.34	19,438,193.37
合计	98,039,177.75	54,033,732.03

(2) 本期新增本公司向股东广西投资集团有限公司借入的次级债务人民币45,000万元，期限为6年，自2013年1月10日至2019年1月10日，采用浮动利率计付利息，按年调整。

(3) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
邓普顿国际股份有限公司	11,760,000.00	-
合计	11,760,000.00	-

24. 股本

股份总数	期初数	比例 (%)	本次变动增减(+、-)					期末数	比例 (%)
			发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		
一、有限售条件股份	1,331,918,448.00	74.33	-	-	-	-	-	1,331,918,448.00	74.33
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	889,420,335.00	49.64	-	-	-	-	-	889,420,335.00	49.64
3. 其他内资持股	442,498,113.00	24.69	-	-	-	-	-	442,498,113.00	24.69
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	460,033,124.00	25.67	-	-	-	-	-	460,033,124.00	25.67
1. 人民币普通股	460,033,124.00	25.67	-	-	-	-	-	460,033,124.00	25.67
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	1,791,951,572.00	100.00	-	-	-	-	-	1,791,951,572.00	100.00

25. 资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	69,151,856.30	3,180,964.95	2,726,437.13	69,606,384.12
合计	69,151,856.30	3,180,964.95	2,726,437.13	69,606,384.12

26. 盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	212,501,221.72	-	-	212,501,221.72
合计	212,501,221.72	-	-	212,501,221.72

27. 一般风险准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	212,501,221.72	-	-	212,501,221.72
合计	212,501,221.72	-	-	212,501,221.72

根据《金融企业财务规则》要求，一般风险准备金按本公司净利润之10%提取。

28. 交易风险准备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交易风险准备	212,501,221.72	-	-	212,501,221.72
合计	212,501,221.72	-	-	212,501,221.72

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。

29. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	240,920,215.27	1,178,841,356.15
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	240,920,215.27	1,178,841,356.15
加：本期归属于母公司股东的净利润	181,438,286.85	149,218,039.62
减：提取法定盈余公积	-	-
提取一般风险准备金	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取交易风险准备金	-	-
应付普通股股利	53,758,547.15	107,517,094.35

项目	本期金额	上期金额
转作股本的普通股股利	-	931,814,817.00
其他	-	-
期末未分配利润	368,599,954.97	288,727,484.42

30. 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	747,182,276.14	568,212,505.25
—证券承销业务收入	129,833,748.11	54,763,930.63
—证券经纪业务收入	442,842,097.21	383,747,028.46
—受托客户资产管理业务收入	13,839,804.99	7,943,825.11
—财务顾问服务收入	10,240,088.01	2,190,000.00
其中：并购重组财务顾问业务收入-境内上市公司	500,000.00	300,000.00
并购重组财务顾问业务收入-其他	5,400,000.00	940,000.00
其他财务顾问业务收入	4,340,088.01	950,000.00
—保荐业务收入	10,000,000.00	3,000,000.00
—投资咨询业务收入	6,685,312.74	109,173.33
—基金管理费及服务费收入	131,315,574.81	113,632,706.84
—其他收入	2,425,650.27	2,825,840.88
手续费及佣金支出	16,410,632.45	18,489,034.76
—证券经纪业务支出	16,216,212.27	18,056,971.65
—证券承销业务支出	-	260,000.00
—财务顾问服务支出	-	-
其中：并购重组财务顾问业务支出-境内上市公司	-	-
并购重组财务顾问业务支出-其他	-	-
其他财务顾问业务支出	-	-
—其他支出	194,420.18	172,063.11
手续费及佣金净收入	730,771,643.69	549,723,470.49

其中：受托客户资产管理业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务净收入	9,233,763.93	1,883,071.94
集合资产管理业务净收入	4,606,041.06	6,060,753.17
专项资产管理业务净收入	-	-
合计	13,839,804.99	7,943,825.11

31. 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	124,932,068.40	76,232,204.30
—存放银行及清算机构	76,591,004.26	74,812,541.87
—拆出资金	-	-
—融资融券利息收入	44,228,980.94	-
—买入返售金融资产	1,841,187.25	1,253,328.89
—约定式购回利息收入	2,270,671.82	-
—其他	224.13	166,333.54
利息支出	73,684,863.79	69,690,753.54
—客户资金存款	9,453,723.64	15,232,982.13
—拆入资金	535,416.65	-
—卖出回购金融资产	23,778,268.30	35,456,035.33
—次级债务	34,075,341.67	19,001,736.08
—转融通利息支出	5,834,892.71	-
—其他	7,220.82	-
利息净收入	51,247,204.61	6,541,450.76

32. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	-10,432.05	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	63,983,527.06	107,030,417.24
持有至到期投资期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	21,342,064.61	443,954.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	22,700,244.14	-5,378,643.06
持有至到期投资取得的投资收益	-	2,291,906.99
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	11,375,026.35	-8,154,310.55
处置衍生工具取得的投资收益	875,769.30	-
其他	-	-
合计	120,266,199.41	96,233,324.87

33. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-14,644,333.71	132,646,765.70
衍生金融资产	7,811,160.00	-
合计	-6,833,173.71	132,646,765.70

34. 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	2,601,601.44	3,233,202.22
其他	600.00	300.00
合计	2,602,201.44	3,233,502.22

35. 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	46,025,397.42	36,032,118.65
城建税	3,193,917.09	2,506,554.47
教育费附加	1,380,762.19	1,195,251.92
其他	1,728,783.81	659,936.17
合计	52,328,860.51	40,393,861.21

36. 业务及管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	247,883,844.01	206,366,106.54
租赁费	35,818,932.17	33,264,573.25
劳动保险费	30,288,735.08	26,323,313.54
业务招待费	23,403,288.81	21,161,668.95
固定资产折旧	23,289,537.47	26,557,108.73
咨询费	19,456,458.34	9,877,233.59
投资者保护基金	16,181,426.83	18,881,201.09
住房公积金	14,144,960.65	12,926,489.57
电子设备运转费	12,045,648.81	9,868,532.79
长期待摊费用摊销	11,996,985.25	12,497,615.94
其他	143,143,313.95	149,493,938.84
合计	577,653,131.37	527,217,782.83

37. 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	637,572.36	861,620.23
合计	637,572.36	861,620.23

38. 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置净收入	1,418,409.11	20.00
其中：固定资产清理收入	505.00	20.00
政府补助	1,186,500.00	669,900.00
其他	476,205.79	450,484.97
合计	3,081,114.90	1,120,404.97

(2) 政府补助明细：

项目	本期发生额	上期发生额
广西壮族自治区财政厅财政补贴收入	-	-
其他财政补贴款	1,186,500.00	669,900.00
合计	1,186,500.00	669,900.00

39. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产清理损失	264,365.49	299,361.71
其他	162,073.20	147,228.74
合计	426,438.69	446,590.45

40. 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	70,667,450.59	22,851,979.10
递延所得税调整	-1,994,998.77	32,284,485.61
合计	68,672,451.82	55,136,464.71

41. 财务报表项目变动情况分析

项目	期末数	期初数	增减百分比(%)	主要原因
买入返售金融资产	87,830,800.00	48,700,000.00	80.35	期末约定购回式证券业务持有买入返售金融资产增加。

可供出售金融资产	530,469,239.85	728,324,696.74	-27.17	期末可供出售金额资产债券投资规模减少。
长期股权投资	70,989,567.95	30,000,000.00	136.63	全资子公司直投公司因开展业务，本期新增对外长期股权投资。
其他资产	1,437,750,643.30	630,555,450.49	128.01	期末融出资金增加。
拆入资金	470,000,000.00	100,000,000.00	370.00	期末转融通融入资金及银行拆入资金增加。
应付职工薪酬	36,930,049.17	56,075,405.20	-34.14	本期支付期初应付工资，导致应付职工薪酬减少。
应交税费	60,923,187.60	19,936,734.19	205.58	本期应交企业所得税增加。
应付利息	17,924,211.82	12,110,561.11	48.00	本期新增借入次级债应付利息增加。
其他负债	1,090,558,872.25	581,188,523.02	87.64	本期新增借入次级债4.5亿元。
未分配利润	368,599,954.97	240,920,215.27	53.00	本期净利润增加。
项目	本期发生额	上期发生额	增减百分比(%)	变动原因
证券承销业务净收入	129,833,748.11	54,503,930.63	138.21	投资银行业务拓展，本期承销收入增加。
受托客户资产管理业务净收入	13,839,804.99	7,943,825.11	74.22	资产管理业务规模扩张，收入增加。
利息净收入	51,247,204.61	6,541,450.76	683.42	融资融券业务利息收入增加
投资收益(损失以“-”号填列)	120,266,199.41	96,233,324.87	24.97	处置金融资产取得的投资收益增加。
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-6,833,173.71	132,646,765.70	-105.15	期末交易性金融资产公允价值下降。
营业税金及附加	52,328,860.51	40,393,861.21	29.55	本期营业收入增加导致营业税金及附加增加。
营业外收入	3,081,114.90	1,120,404.97	175.00	非流动资产处置利得增加。
所得税费用	68,672,451.82	55,136,464.71	24.55	本期利润总额增加导致所得税费用增加。

42. 每股收益

项目	本期数	上期数
(一) 分子:		
归属于母公司普通股股东的损益	181,438,286.85	149,218,039.62
(二) 分母:		

当期发行在外普通股加权平均数	1,791,951,572.00	1,791,951,572.00
(三) 每股收益		
归属于公司普通股股东的净利润计算基本每股收益	0.10	0.08

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。

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程见本附注十三、2。

43. 其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	3,168,826.38	14,904,661.49
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-1,201,687.50	5,679,381.37
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	7,975,576.35	-7,812,863.96
小计	-3,605,062.47	17,038,144.08
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
-前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	-	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	-3,605,062.47	17,038,144.08

44. 现金流量表项目附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	2,591,601.44	3,233,202.22
政府补助	1,186,500.00	669,900.00

可供出售金融资产	231,152,093.26	-
代理结算收到的现金	126,392,105.14	88,352,620.14
应付清算交收款	30,795,043.10	-
其他	17,480,789.76	14,858,840.65
合计	409,598,132.70	107,114,563.01

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融出资金	823,829,165.23	-
业务及管理费	164,257,934.51	159,335,047.99
支付投资者保护基金	9,589,531.14	-
存出保证金	55,622,975.00	-
其他	2,417,110.00	16,423,569.55
合计	1,055,716,715.88	175,758,617.54

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他资产而收到的现金	66,844.58	53,870.00
合计	66,844.58	53,870.00

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
本期借入次级债	450,000,000.00	-
合计	450,000,000.00	-

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料:

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	201,122,498.56	165,499,391.38
加: 资产减值准备	-	-
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	23,927,109.83	26,557,108.73
无形资产摊销	7,680,964.01	6,626,704.01
长期待摊费用摊销	11,996,985.25	12,497,615.94
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失	-1,418,409.11	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	213,210.22	299,341.71

项目	本期发生额	上期发生额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	6,833,173.71	-132,646,765.70
财务费用（收益以“-”号填列）	34,075,341.67	19,001,736.08
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-	27,365,118.01
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,994,998.77	9,314,905.12
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-77,834,291.95	840,138,264.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-557,564,135.40	-348,312,971.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	83,772,832.56	-237,273,625.33
其它		-
经营活动产生的现金流量净额	-269,189,719.42	389,066,823.27
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物变动情况：		
现金的期末余额	6,317,172,496.34	6,229,057,414.54
减：现金的期初余额	6,283,388,794.52	5,980,749,648.79
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	33,783,701.82	248,307,765.75

（2）现金和现金等价物

项目	期末数	期初数
一、现金	6,495,403,364.41	6,441,832,829.52
其中：库存现金	529,361.20	222,550.15
银行存款	5,935,537,224.99	5,961,188,504.26
其他货币资金	-	-
结算备付金	559,336,778.22	480,421,775.11
减：使用受限制的现金	178,230,868.07	158,444,035.00
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	6,317,172,496.34	6,283,388,794.52

注：使用受限制的现金明细详见本附注五、1。

46. 分部报告

本公司以内部组织结构、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。本公司的主要分部为证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、资产管理业务、基金业务、期货业务及其他业务。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。

（1）按业务分部

a. 2013年半年度业务分部报告

项目	证券经纪业务	投资银行业务	证券自营业务	资产管理业务	基金业务	期货业务	其他业务	抵销项	合计
	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月	2013年1-6月
营业收入	443,750,488.18	150,081,371.13	85,200,810.59	13,830,785.17	140,810,744.67	102,597,484.37	-15,841,973.66	-22,669,872.04	897,759,838.41
手续费及佣金净收入	361,447,714.51	150,073,836.12	-24,384.56	-2,164.00	133,868,697.47	82,095,629.95	-97,618.75	-10,429,872.04	716,931,838.70
其他收入	82,302,773.67	7,535.01	85,225,195.15	13,832,949.17	6,942,047.20	20,501,854.42	-15,744,354.91	-12,240,000.00	180,827,999.71
营业支出	248,222,914.32	73,285,409.58	41,317,781.98	8,580,924.54	91,665,212.92	87,113,580.61	90,579,220.08	-10,145,479.79	630,619,564.24
营业利润	195,527,573.86	76,795,961.55	43,883,028.61	5,249,860.63	49,145,531.75	15,483,903.76	-106,421,193.74	-12,524,392.25	267,140,274.17
资产总额	5,516,753,127.39	96,608,012.76	1,329,697,402.09	10,577,759.47	541,952,674.78	1,805,762,585.11	3,623,364,231.82	-839,554,984.95	12,085,160,808.48
负债总额	5,008,774,840.50	4,054,051.21	1,278,506,578.05	327,903.50	75,210,555.79	1,540,152,627.82	1,043,021,730.03	-8,842,341.05	8,941,205,945.85
补充信息:									
折旧和摊销费用	27,982,202.22	581,334.18	39,023.48	420,100.44	3,130,290.05	5,496,794.52	4,691,399.74	626,342.10	42,967,486.73
资本性支出	12,691,775.15	147,450.00	72,950.00	244,820.00	918,400.00	1,727,680.83	9,944,438.18	-	25,747,514.16

b. 2012年半年度业务分部报告

项目	证券经纪业务	投资银行业务	证券自营业务	资产管理业务	基金业务	期货业务	其他业务	抵销项	合计
	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月	2012年1-6月
营业收入	334,945,012.62	59,807,436.59	185,114,084.73	7,942,881.34	121,676,635.98	93,503,408.20	8,798,113.76	-23,352,267.38	788,435,305.84
手续费及佣金净收入	295,168,391.77	59,683,400.03	-44,121.03	7,942,571.11	113,632,706.84	76,339,059.99	-46,270.84	-2,952,267.38	549,723,470.49
其他收入	39,776,620.85	124,036.56	185,158,205.76	310.23	8,043,929.14	17,164,348.21	8,844,384.60	-20,400,000.00	238,711,835.35
营业支出	233,163,619.32	57,927,305.71	15,748,404.97	12,117,126.27	84,514,074.58	71,976,395.26	96,382,001.73	-3,355,663.57	568,473,264.27
营业利润	101,781,393.30	1,880,130.88	169,365,679.76	-4,174,244.93	37,162,561.40	21,527,012.94	-87,583,887.97	-19,996,603.81	219,962,041.57
资产总额	5,521,602,654.60	22,149,028.94	1,343,868,174.65	972,419.69	475,420,533.34	1,349,868,202.38	3,091,181,510.04	-810,159,577.41	10,994,902,946.23
负债总额	5,117,224,123.97	4,931,998.06	1,172,825,874.46	146,664.62	54,771,370.54	1,104,389,276.55	538,578,755.91	6,263,810.97	7,999,131,875.08
补充信息：									
折旧和摊销费用	21,954,959.06	575,628.00	26,122.49	372,137.60	3,050,886.87	4,803,508.83	14,271,843.73	626,342.10	45,681,428.68
资本性支出	6,545,357.06	54,700.00	12,000.00	15,100.00	473,252.00	3,187,920.70	3,871,437.02	-	14,159,766.78

（2）按地区分部

a. 按营业收入地区分部报告

地区	2013年1-6月		2012年1-6月		增减比例（%）
	营业机构	营业收入	营业机构	营业收入	
	数量		数量		
总部及分公司	-	301,850,460.86	-	281,008,752.09	7.42
广西壮族自治区	42	319,101,253.30	40	266,767,405.70	19.62
上海市	3	16,116,585.76	3	13,608,020.44	18.43
广东省	3	13,211,624.89	3	9,680,225.76	36.48
北京市	1	8,918,483.30	1	6,522,053.27	36.74
四川省	1	5,393,479.58	1	5,182,407.32	4.07
福建省	1	2,117,414.01	1	1,116,839.56	89.59
河南省	1	630,381.01	1	652,139.75	-3.34
云南省	1	2,484,241.24	1	4,405,219.60	-43.61
贵州省	1	511,486.34	1	550,691.31	-7.12
湖南省	1	656,607.67	1	330,016.19	98.96
重庆市	1	1,010,619.34	1	342,912.82	194.72
山西省	1	278,069.00	1	488,413.58	-43.07
陕西省	1	1,140,502.51	1	744,920.62	53.10
山东省	1	3,167,169.82	1	2,829,469.28	11.94
子公司	-	243,841,331.82	-	217,558,085.93	12.08
抵消数	-	-22,669,872.04	-	-23,352,267.38	
合计	59	897,759,838.41	57	788,435,305.84	13.87

b. 按营业利润地区分部报告

地区	2013年1-6月		2012年1-6月		增减比例（%）
	营业机构	营业利润	营业机构	营业利润	
	数量		数量		
总部及分公司	-	15,595,756.82	-	42,005,004.31	-62.87
广西壮族自治区	42	206,053,972.73	40	155,347,547.62	32.64
上海市	3	2,696,528.03	3	-561,774.53	不适用

地区	2013年1-6月		2012年1-6月		增减比例(%)
	营业机构	营业利润	营业机构	营业利润	
	数量		数量		
广东省	3	219,506.16	3	-3,181,707.29	不适用
北京市	1	3,186,859.72	1	398,542.35	699.63
四川省	1	1,575,349.54	1	846,840.69	86.03
福建省	1	-1,205,867.42	1	-1,921,903.66	37.26
河南省	1	-1,791,748.75	1	-2,700,507.21	33.65
云南省	1	-271,897.58	1	1,293,531.75	-121.02
贵州省	1	-1,716,118.87	1	-2,368,878.16	27.56
湖南省	1	-1,441,879.04	1	-2,110,811.44	31.69
重庆市	1	-1,590,770.78	1	-2,183,400.85	27.14
山西省	1	-2,055,766.79	1	-2,093,307.77	1.79
陕西省	1	-1,824,555.70	1	-1,880,429.06	2.97
山东省	1	132,174.91	1	-274,982.36	不适用
子公司	-	62,103,123.44		59,344,880.99	4.65
抵消数	-	-12,524,392.25		-19,996,603.81	
合计	59	267,140,274.17	57	219,962,041.57	21.44

六、关联方关系及交易

1. 本公司的第一大股东情况

第一大股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
广西投资集团有限公司	本公司的第一大股东	有限责任公司（国有独资）	南宁	冯柳江	为自治区建设项目筹措资金，开展经营性、开发性投资业务；国内商业及物资贸易；经济技术合作
注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	最终控制方		组织机构代码
41.97亿元	26.04	26.04	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会		19822906-1

2. 本公司的子公司情况

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
国海富兰克林基金管理有限公司	有限责任公司	南宁	吴显玲	基金管理	22,000	51	51	76890759-0
国海良时期货有限公司	有限责任公司	杭州	兰海航	期货经纪	20,000	83.84	83.84	10002323-4
国海创新资本投资管理有限公司	有限责任公司	南宁	彭思奇	股权投资	20,000	100.00	100.00	58864496-5
厦门国海坚果投资管理有限公司	有限责任公司	厦门	彭思奇	投资管理	300	60.00	60.00	05839868-0

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
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	股东	71141376-8
广西桂东电力股份有限公司	股东	71142739-3
广西荣桂贸易公司	股东	19822526-3
广西梧州中恒集团股份有限公司	股东	19823046-8
广州市靓本清超市有限公司	股东	71638599-7

注：广州市靓本清超市有限公司与广西梧州索芙特美容保健品有限公司存在关联关系。

4. 关联交易情况

(1) 存在控制关系且已纳入合并财务报表范围的子公司，其相互之间交易及母子公司交易已作抵销。

(2) 获得经纪业务手续费收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013年1-6月		2012年1-6月	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广西投资集团有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	-	-	4.53	0.00

(3) 参与国海集合资产管理计划情况

a. 参与国海内需增长集合资产管理计划的情况

单位：万份

关联方	2013年1-6月				2012年1-6月			
	期初份额	本期增加	本期减少	期末份额	期初份额	本期增加	本期减少	期末份额
广西投资集团有限公司	4,950.60	-	-	4,950.60	4,950.60	-	-	4,950.60

b. 收取集合资产管理费

关联方	2013年1-6月		2012年1-6月	
	管理费金额	占同期管理费总额比例(%)	管理费金额	占同期管理费总额比例(%)
广西投资集团有限公司	215,200.01	1.55	715,359.52	9.92

(4) 借入次级债务

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期已付利息	期末未付利息	说明
广西投资集团有限公司	50,000 万元	2010年4月12日	2016年4月11日	19,387,500.00	7,886,175.00	为迅速提高本公司净资本规模，以获取各项创新业务资格，本公司向广西投资集团有限公司借入6年期5亿元人民币次级债务。
广西投资集团有限公司	45,000 万元	2013年1月10日	2019年1月10日	8,105,625.00	7,205,000.00	为迅速提高本公司净资本规模，以获取各项创新业务资格，本公司向广西投资集团有限公司借入6年期4.5亿元人民币次级债务。
合计	95,000 万元			27,493,125.00	15,091,175.00	

(5) 本期无资产收购、出售的关联交易。

5. 关联往来情况

本期无关联往来情况。

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

八、资产负债表日后事项

截至本报告报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

九、承诺事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

十、其他重大事项

（一）以公允价值计量的项目

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	本期购买金额	本期出售金额	期末金额
交易性金融资产	2,275,572,515.65	-14,644,333.71	-	-	29,187,900,938.15	29,110,066,646.20	2,338,762,473.89
可供出售金融资产	728,324,696.74	-	2,179,860.77	-	44,714,449.31	-	530,469,239.85
衍生金融资产	-	7,811,160.00	-	-	168,857,580.00	121,155,120.00	39,891,300.00
金融资产合计	3,003,897,212.39	-6,833,173.71	2,179,860.77	-	29,401,472,967.46	29,231,221,766.20	2,909,123,013.74

（二）融资融券业务

项目	期末数	期初数
融出资金	1,292,656,785.94	468,827,620.71
融出证券	11,266,240.57	15,072,055.78
合计	1,303,923,026.51	483,899,676.49

本公司融资融券业务财务报表列示情况，详见附注五、8及附注五、16。

（三）再融资工作进展情况

公司于2013年6月14日召开2013年第二次临时股东大会，决定终止公司非公开发行股票工作，并同意通过配股方式募集资金不超过35亿元。目前，公司配股工作正在积极推进过程中。该事项详见公司登载于2013年6月15日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司2013年第二次临时股东大会决议公告》。

十一、风险管理

1. 风险管理政策

公司风险管理是指在符合公司董事会制定的风险管理政策要求的前提下,通过建立、实施和维护一系列的风险管理制度和流程,确保涉及经营管理过程的各种风险可以控制,风险大小可承受,使公司能够在确保资本安全的前提下,审慎地承担风险,实现风险调整的资本收益率最大化。风险管理的目标如下:

(1) 促进公司业务发展与风险承受能力和风险管理能力的平衡,实现本公司经营目标和经营战略,不断提升股东权益。

(2) 保证公司经营运作的合规性,树立“规范经营、持续健康发展”的经营思想和经营风格。

(3) 完善公司内部控制制度和流程,形成科学、合理的决策机制、执行机制和监督机制,确保公司资产安全,并不断提升公司的经营效率和效果。

(4) 完善公司的信息沟通渠道,确保公司的各项经营、风险信息能够及时报送相关负责人,保证风险报告信息的真实、准确、完整。

2. 风险管理组织架构

公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则,建立了五个层级的风险管理体系,贯穿业务和管理活动的事前、事中、事后,并明确划分了各层的职能。第一层次为重要一线岗位双人、双职、双责为基础的相互制衡;第二层次为经营部门和运行与服务部门之间、相关岗位之间的相互制衡;第三层次为合规部和稽核监察部对各项业务、各部门、各分支机构、各岗位全面实施审查、监控、检查和反馈;第四层次为公司经理层、董事会专门委员会和董事会的风险管理和控制;第五层次为监事会的风险控制。

各部门、各分支机构按照各自职责,依据法律法规、公司各项规

章制度开展工作。业务部门内部风险控制小组或风险控制岗位履行风险控制第一线责任，合规部从合法合规和风险管理的角度，对公司内部管理制度、重大决策和主要业务活动进行事前合规审核；职能部门对业务前台的证券交易、资金、财务、信息技术等方面履行日常监督管理职责，合规部对业务活动进行后台监测；稽核监察部通过例行审计、离任审计、专项审计、专项调研等工作项目，对公司各部门、各分支机构的经营管理情况进行监督和评价，提出整改建议，并对公司内部控制制度的充分性和有效性发表意见。前、中、后台相互制约，对经营活动进行全方位控制。

公司对控股子公司、重大投资等方面加强重点控制，并得到有效的执行。各项业务开展严格遵循“隔离墙”原则，公司各项业务在信息、人员、账户上执行分离管理，完善了岗位责任，规范了岗位管理措施，使内控措施落实到每一个环节、每一个岗位、每一位员工，从源头上防止出现各种经营管理风险。

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，完善以净资本为核心的风险控制指标动态监控机制，实时掌握每项业务变动对净资本等风险指标的影响，确保净资本等风险控制指标持续符合监管要求，并做到对风险及时预警、准确计量和实时监控。

3. 公司经营活动面临的具体风险和公司已（或拟）采取的对策和措施

根据公司相关业务特点，业务开展过程中面临的主要风险有市场风险、流动性风险、业务风险、管理风险和技术风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，保证了公司相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内健康开展，不断提高公司风险管理水平。

（1）公司经营活动面临的风险

① 市场风险

证券公司的各项业务对证券市场有高度依赖性。证券市场行情受国际国内经济状况、国家经济政策等多重因素影响，具有较强的周期性和较大的不确定性。

②流动性风险

流动性风险主要指公司核心业务不能持续产生收入，或在行业或市场发生重大事件的情况下，公司因资金占用而导致流动性不足形成的风险。

③业务风险

a. 证券经纪业务风险

公司证券经纪业务主要集中在广西区域内开展，随着中国证监会出台《证券公司分支机构监管规定》，取消对证券公司设立分支机构数量和区域的限制，各大券商入驻广西市场后可能对公司经纪业务的市场份额形成冲击，导致未来公司证券经纪业务存在收入下降的风险。

b. 保荐与承销业务风险

保荐与承销业务存在因过失受到监管机构处罚的风险；存在由于市场状况或方案设计等因素而面临包销风险；存在对企业状况判断偏差，导致发行失败的风险。

c. 自营业务风险

影响自营投资业务的风险主要包括基本面风险和技术面风险，其中基本面风险主要包括国家宏观经济形势、行业发展状况、企业微观经营效益；技术面风险主要包括资产流动性、头寸控制情况等。

d. 资产管理业务风险

公司资产管理业务规模偏小，面临着市场激烈竞争，存在收入偏少且稳定性较差的风险；公司在管理资产管理项目时，可能会由于证券市场波动或管理人投资决策失误导致投资管理业绩波动，存在影响

资产管理业务发展的风险。

e. 创新业务风险

公司在开展创新业务和设计创新产品时，存在对金融创新研究的深度不够，创新业务风险控制不足、创新产品设计不合理而带来损失的风险。

④管理风险

如果公司及员工的经营管理或执业行为违反法律、法规，存在受到法律制裁、财产损失或声誉损失、被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。

⑤技术风险

由于业务规模快速扩张和管理复杂性提高，证券公司各项业务和内部管理活动对信息系统的安全性、稳定性提出了更高的要求，技术系统的故障将影响证券公司的信誉和服务质量，甚至会给证券公司带来经济损失和法律纠纷。

(2) 公司已采取或拟采取的对策

①加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，有效控制市场风险。

②公司通过借入次级债务及拟向原股东配售股份，扭转公司净资本规模偏小的不利局面，拓宽公司业务范围，优化收入结构，增强公司抗风险能力，降低公司流动性风险。

③加强对经营性风险的控制。通过优化营业网点布局，强化客户服务与营销，构建综合营销平台，提高公司证券经纪业务盈利水平；通过加大投行市场拓展能力、加强项目选择，提高公司证券承销与保荐业务盈利水平；通过加强市场研究准确把握市场趋势及风险控制，提高公司证券自营业务盈利水平；通过增强证券资产管理业务投资能力，扩大资产管理规模，提高公司证券资产管理业务盈利水平；拓展

低风险、收益稳定的创新业务，大力培育公司新的盈利增长点。

④加强创新业务风险控制。在创新业务开展的同时，强化合规风控管理，加强事前事中合规管理和事后风控检查。优化日常工作流程，及时跟进业务发展调整关注点，着重关注创新业务开展过程中的风险点与突发事件，通过技术手段优化合规风控信息的上传下达，提高信息共享，提高公司风控能力。此外，通过加强对创新业务的研究，完善创新业务管理体系，降低公司创新业务风险。紧密跟踪监管政策和动向，与同行券商保持密切联系和交流，多方收集监管信息，提高风险敏感性，完善风险控制。

⑤公司将加强对风控管理体系的规划和建设，建立完善公司风险管控的组织体系和制度体系，明确风险管控的流程、职责、奖惩等，确保公司业务创新风险的“可控、可测、可承受”。

⑥公司将继续增加信息技术投入，进一步提高信息系统的备份能力和安全等级，有效增强系统的稳定性和可靠性；同时，进一步优化和完善信息系统运维管理体系，提高信息系统运维管理。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
国海富兰克林基金管理有限公司	成本法	112,200,000.00	112,200,000.00	-	112,200,000.00
国海良时期货有限公司	成本法	214,829,685.40	214,829,685.40	-	214,829,685.40
国海创新资本投资管理 有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00
合计		527,029,685.40	527,029,685.40	-	527,029,685.40

2. 其他资产

项目	期末数	期初数
应收款项	49,868,643.04	64,905,496.71
长期待摊费用	50,748,874.18	49,322,305.60

融出资金	1,292,656,785.94	468,827,620.71
应收股利	12,240,000.00	-
合计	1,405,514,303.16	583,055,423.02

(1) 应收款项按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收款项	-	-	-	-	10,550,000.00	16.25	-	-
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项	-	-	-	-	-	-	-	-
其他不重大应收款项	49,868,643.04	100.00	-	-	54,355,496.71	83.75	-	-
合计	49,868,643.04	100.00	-	-	64,905,496.71	100.00	-	-

(2) 应收款项账龄分析如下：

账龄	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	42,955,177.61	86.14	-	42,955,177.61	59,490,310.81	91.66	-	59,490,310.81
1-2年	2,451,978.32	4.92	-	2,451,978.32	1,775,070.75	2.73	-	1,775,070.75
2-3年	2,203,155.85	4.42	-	2,203,155.85	2,136,971.92	3.29	-	2,136,971.92
3年以上	2,258,331.26	4.52	-	2,258,331.26	1,503,143.23	2.32	-	1,503,143.23
合计	49,868,643.04	100.00	-	49,868,643.04	64,905,496.71	100.00	-	64,905,496.71

(3) 期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提。

(4) 期末无单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

(5) 本期无实际核销的应收款项。

(6) 期末应收款项余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 期末应收款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收款项总额的比例(%)	款项内容
恒生电子股份有限公司	非关联方	5,434,000.00	1年以内	10.90	合同预付款
李志恒律师事务所	非关联方	3,783,584.54	1年以内	7.59	往来款
国海良时期货有限公司	本公司之子公司	1,833,528.79	1年以内	3.68	应收期货中间介绍业务手续费
福州顶点数码科技有限公司	非关联方	1,637,000.00	1年以内, 1-2年	3.28	合同预付款
工行稳健优选定向资产管理计划	非关联方	1,500,467.58	1年以内	3.00	应收管理人报酬
合计		14,188,580.91		28.45	

(7) 期末应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收款项总额的比例(%)	款项内容
国海良时期货有限公司	本公司之子公司	1,833,528.79	3.68	应收期货中间介绍业务手续费
国海富兰克林基金管理有限公司	本公司之子公司	588,176.88	1.18	应收基金销售服务费
合计		2,421,705.67	4.86	

3. 营业收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金净收入	525,238,168.31	362,705,932.29
利息净收入	28,972,742.10	-11,394,323.14
投资收益	127,423,756.80	109,863,599.54
公允价值变动损益	-7,353,652.99	129,764,284.58
汇兑收益	-294,237.03	56,791.80
其他业务收入	2,601,601.44	3,233,202.22
合计	676,588,378.63	594,229,487.29

4. 营业支出

项目	本期发生数	上期发生数
营业税金及附加	39,843,675.74	29,390,332.26
业务及管理费	418,545,587.55	383,363,770.41
资产减值损失	-	-
其他业务成本	637,572.36	861,620.23
合计	459,026,835.65	413,615,722.90

5. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	167,652,281.42	140,813,891.02
加：资产减值准备	-	-
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	18,949,996.23	21,852,040.57
无形资产摊销	5,980,362.52	5,221,053.14
长期待摊费用摊销	9,412,769.09	10,125,225.06
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失	-1,418,409.11	-
固定资产报废损失（收益以‘-’号填列）	208,532.22	283,642.73
公允价值变动损失（收益以‘-’号填列）	7,353,652.99	-129,764,284.58
财务费用（收益以‘-’号填列）	34,075,341.67	19,001,736.08
投资损失（收益以‘-’号填列）	-12,240,000.00	-20,400,000.00
递延所得税资产减少（增加以‘-’号填列）	-	23,235,218.47
递延所得税负债增加（减少以‘-’号填列）	-1,838,413.24	9,471,490.65
交易性金融资产的减少（增加以‘-’号填列）	-31,142,768.45	839,218,249.23
经营性应收项目的减少（增加以‘-’号填列）	-663,885,896.44	-419,745,185.05
经营性应付项目的增加（减少以‘-’号填列）	-76,937,409.50	-367,945,166.67
其它	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-543,829,960.60	131,367,910.65
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物变动情况：		
现金的期末余额	5,113,105,591.23	5,293,080,770.03
减：现金的期初余额	5,311,513,879.76	5,476,381,454.20
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	-198,408,288.53	-183,300,684.17

十三、补充资料

1. 非经常性损益计算表（合并报表）

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	1,154,043.62	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
计入当期损益的政府补助（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）	1,186,500.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	444,627.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益合计（影响利润总额）	2,785,170.82	
减：所得税影响数	696,292.71	
非经常性损益净额（影响净利润）	2,088,878.11	
其中：影响少数股东损益	24,620.68	
影响归属于母公司普通股股东净利润	2,064,257.43	

注：由于本公司属于金融行业中的证券业，因此根据自身正常经营业务的性质和特点将持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的

公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益计算表中列示。

2. 净资产收益率及每股收益计算表

本净资产收益率和每股收益计算表按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.42	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.34	0.10	0.10

注：计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

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

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P0 \div S; S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

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。

报告期公司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，计算报告期的每股收益时：

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

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市的，计算比较期间的每股收益时：

比较期间的普通股加权平均股数 = 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

(3) 稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益

时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故稀释每股收益等于基本每股收益。

十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2013年7月25日决议批准。

国海证券股份有限公司

二〇一三年七月二十五日

第九节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人张雅锋女士、主管会计工作负责人彭思奇先生、会计机构负责人韦海乐女士签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在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的原稿。
- 四、其他有关资料。

国海证券股份有限公司

董事长：张雅锋

二〇一三年七月二十五日