

# 光大证券股份有限公司

## 2010 半年度报告摘要

**重要提示**  
 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
 1.2 本报告按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》编制，并经注册会计师进行审计。  
 1.3 本报告除供中国证监会、交易所、证券业协会、投资者等有关方面查阅外，还将通过指定信息披露网站公开。  
 1.4 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。  
 1.5 本公司不存在对外担保的情况。  
 1.6 公司董事长李维刚、主管会计工作负责人刘向及会计机构负责人(会计主管人员)沈洪光声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

**2.2 主要会计数据和财务指标**

2.2.1 主要会计数据和财务指标(合并口径)

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	增减(%)
总资产	57,557,113,827.65	62,021,479,840.18	-7.20
所有者权益	21,474,402,885.94	22,456,533,448.15	-4.37
每股净资产(元)	6.2827	6.5700	-4.37

2.2.2 主要会计数据和财务指标(非合并口径)

项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减(%)
营业收入	979,072,463.42	1,678,988,270.42	-41.69
营业利润	1,110,843,459.10	1,687,853,079.87	-34.19
净利润	829,245,904.84	1,219,013,202.22	-31.97
归属于母公司所有者的净利润	732,662,166.60	1,215,027,504.63	-39.70
基本每股收益(元)	0.24	0.42	-42.86
稀释每股收益(元)	0.24	0.42	-42.86
净资产收益率(%)	3.68	10.93	减少7.25个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-54,357,262.48	-2,076,334,599.70	NA
经营活动产生的现金流量净额/营业收入	-5.57	-12.32	NA

注 1:净资产收益率的计算口径按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定计算。每股净资产按照期末股本 3,418,000 万股计算。2010 年 1-6 月每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股现金流量净额、每股现金流量净额/营业收入均按照 2010 年 1-6 月数据计算。2009 年 1-6 月每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股现金流量净额、每股现金流量净额/营业收入均按照 2009 年 1-6 月数据计算。

注 2:净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定计算。每股净资产按照期末股本 3,418,000 万股计算。2010 年 1-6 月每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股现金流量净额、每股现金流量净额/营业收入均按照 2010 年 1-6 月数据计算。2009 年 1-6 月每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股现金流量净额、每股现金流量净额/营业收入均按照 2009 年 1-6 月数据计算。

注 3:净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定计算。每股净资产按照期末股本 3,418,000 万股计算。2010 年 1-6 月每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股现金流量净额、每股现金流量净额/营业收入均按照 2010 年 1-6 月数据计算。2009 年 1-6 月每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、每股现金流量净额、每股现金流量净额/营业收入均按照 2009 年 1-6 月数据计算。

**3.1 前十名股东持股情况**

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售股数量(股)	限售股比例(%)
1	中国光大集团总公司	33,926,115,946.183	99.20	1,159,456.183	3.42
2	中国光大控股有限公司	33,336,113,920.000	97.80	1,139,250.000	3.33
3	光大证券股份有限公司	3,749,128,000.000	10.97	0	0.00

**3.2 前十名无限售条件股东持股情况**

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售股数量(股)	限售股比例(%)
1	中国光大集团总公司	33,926,115,946.183	99.20	1,159,456.183	3.42
2	中国光大控股有限公司	33,336,113,920.000	97.80	1,139,250.000	3.33
3	光大证券股份有限公司	3,749,128,000.000	10.97	0	0.00

**3.3 前十名无限售条件股东持股情况**

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售股数量(股)	限售股比例(%)
1	中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	4,999,918	0.15	0	0.00
2	中国人寿保险集团股份有限公司—社保—分红—0051-FH1003	4,424,244	0.13	0	0.00
3	中国工商银行—深证 100 交易型证券投资基金	4,283,898	0.13	0	0.00
4	中国工商银行—上证 50 交易型证券投资基金	2,272,660	0.07	0	0.00
5	中国工商银行—深证 100 交易型证券投资基金	2,110,000	0.06	0	0.00
6	中国工商银行—上证 50 交易型证券投资基金	1,942,007	0.06	0	0.00
7	全国社保基金一零六组合	1,800,000	0.05	0	0.00
8	中国建设银行—上证 50 交易型证券投资基金	1,421,315	0.04	0	0.00
9	中国工商银行—上证 50 交易型证券投资基金	1,267,604	0.04	0	0.00
10	UBS AG	1,253,902	0.04	0	0.00

**3.4 持有公司 5%以上股份的股东及其关联方关系一致行动人情况说明**

光大证券股份有限公司(以下简称“光大证券”)系中国光大集团总公司(以下简称“光大集团”)控股的上市公司。光大集团持有光大证券 99.20% 的股份，光大集团全资子公司中国光大控股有限公司(以下简称“光大控股”)持有光大证券 97.80% 的股份。光大集团、光大控股、光大证券均为中国光大集团(香港)有限公司(以下简称“光大香港”)的子公司。光大集团、光大控股、光大证券、光大香港均受光大集团董事局主席李维刚先生控制。光大集团、光大控股、光大证券、光大香港均受光大集团董事局主席李维刚先生控制。

**3.5 董事、监事和高级管理人员情况**

3.5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

3.5.2 董事、监事和高级管理人员薪酬

3.5.3 董事、监事和高级管理人员薪酬

3.5.4 董事、监事和高级管理人员薪酬

3.5.5 董事、监事和高级管理人员薪酬

**3.6 股权激励计划**

3.6.1 股权激励计划

3.6.2 股权激励计划

3.6.3 股权激励计划

3.6.4 股权激励计划

3.6.5 股权激励计划

光大证券股份有限公司  
 第二届董事会第二十一次会议决议公告  
 二〇一〇年八月十四日

报告期内,公司积极开展多元化、多元化的机构销售服务,机构席位总数从上年的 140 个增加到 165 个,实现基金净值总量 1,413 亿元,基金定投交易市场占有率为 0.31%,较上年同期增长 48%。  
 上半年,公司实现销售业务收入 1.38 亿元,较上年同期增长 71%。  
 (7)基金销售业务  
 公司充分发挥光大保德信基金管理有限公司和大成基金管理有限公司 67%和 25%股权。上述两家基金管理公司 2010 年 6 月 30 日净资产分别为 274 亿元和 766 亿元,公司间接持有两家的基金管理规模合计 375 亿元,占公募基金市场份额的 1.77%,位居行业前列。  
 (8)融资融券业务  
 公司于 19 年 11 月成为融资融券业务首批试点资格的六家券商之一,为确保融资融券业务的顺利开展,抢占创新业务先机,公司制定了严格的融资融券业务管理制度,加强风险控制工作以及投资者教育和客户适当性管理等工作,在获得资格后迅速启动业务开展,努力将融资融券业务优势转化为业务优势,信用客户总资产呈现逐步上升趋势。截至报告期末,融资融券业务的日均交易量为日均余额的 13%。融资融券作为一项低风险收入业务,将进一步优化公司的收入结构,成为公司的重要收入来源。  
 (9)资产管理  
 报告期内,随着客户资产规模的上升,期间经纪业务较去年同期大幅增长,公司通过全资子公司光大期货有限公司开展包括商品期货和股指期货在内的衍生品业务。  
 上半年,公司期货业务实现营业收入 4,748.30 万元,比去年同期增长 61.62%。  
 公司资产管理业务包括证券业务、投资管理业务、证券投资业务及资产管理业务,本年度纳入合并范围的控股子公司包括光大保德信基金管理有限公司、光大证券股份有限公司和光大证券投资有限公司。以下分部资产、经纪业务按照所属地区划分,其他业务按照业务类型划分,资产管理业务和控股子公司合并列为“公共市场业务”。

**5.2.1 营业收入的地区分布情况**

地区	营业收入	营业收入占比	营业收入	营业收入占比	
广东省	17	30,359.09	16	40,284.16	-24.64%
浙江省	26	27,981.71	18	43,120.23	-35.11%
北京市	9	10,528.73	7	15,473.66	-31.96%
天津市	4	6,242.19	4	8,276.32	-24.58%
重庆市	5	5,991.79	4	6,837.98	-18.22%
江苏省	6	4,508.53	4	5,370.09	-16.04%
四川省	3	4,399.02	2	5,525.09	-20.38%
黑龙江省	4	3,709.12	4	5,836.05	-36.44%
青海省	2	2,691.72	1	3,373.67	-20.21%
云南省	2	2,456.78	1	3,214.11	-23.56%
贵州省	1	1,857.93	2	2,466.31	-24.67%
辽宁省	1	1,593.01	1	2,289.66	-30.43%
江西省	2	1,563.40	2	1,860.91	-15.99%
福建省	1	1,549.67	1	2,227.36	-30.43%
新疆	1	1,441.78	1	1,822.74	-20.90%
山东省	3	1,354.09	1	1,787.94	-24.27%
陕西省	1	1,305.24	1	2,114.64	-38.28%
山西省	1	1,210.25	1	1,623.79	-25.47%
河南省	1	1,129.51	1	1,618.75	-30.22%
吉林省	1	1,105.13	1	1,453.35	-23.96%
贵州省	2	964.56	1	1,214.97	-20.61%
河南省	1	871.17	1	1,054.56	-17.39%
江西省	1	761.55	1	1,001.93	-23.99%
天津市	1	653.90	1	981.45	-33.37%
江西省	1	109.21	1	109,210	-27.91%
光大证券及子公司	101	78,881.89	79	89,353.34	-11.72%
合计	101	194,820.99	79	250,183.06	-22.13%

**5.2.2 营业收入的地区分布情况**

地区	营业收入	营业收入占比	营业收入	营业收入占比	
广东省	17	23,210.13	16	32,514.67	-28.62%
浙江省	26	18,700.91	18	33,791.18	-44.65%
北京市	9	6,168.94	7	11,912.55	-48.21%
天津市	5	4,169.52	4	5,400.10	-22.84%
北京市	4	3,983.26	4	4,514.33	-35.60%
四川省	3	3,900.27	2	4,376.15	-22.53%
黑龙江省	4	2,565.35	4	4,529.28	-43.36%
江苏省	6	2,428.66	4	4,053.37	-40.08%
贵州省	2	1,983.74	1	2,688.70	-26.03%
云南省	2	1,808.70	1	2,585.37	-30.04%
福建省	2	1,292.92	2	1,861.32	-30.19%
新疆	1	1,050.64	1	1,471.23	-28.59%
青海省	2	944.34	1	1,795.96	-47.34%
贵州省	1	896.10	1	1,452.42	-37.92%
河南省	1	891.87	1	1,288.74	-30.80%
福建省	3	790.28	1	1,813.64	-56.43%
辽宁省	2	726.79	2	1,205.69	-34.74%
山西省	1	720.17	1	1,187.16	-39.16%
吉林省	1	663.94	1	1,054.43	-37.03%
贵州省	2	632.99	1	963.57	-34.31%
山东省	3	526.59	3	1,078.01	-51.51%
安徽省	1	488.42	1	740.51	-34.04%
河南省	1	444.97	1	702.84	-36.69%
天津市	1	354.19	1	692.23	-48.83%
江西省	1	-212.85	1	342.00	-61.33%
光大证券及子公司	101	78,625.72	79	125,548.85	-37.37%
光大证券及子公司	101	19,281.52	79	42,399.84	-54.47%
合计	101	97,907.24	79	167,838.83	-41.69%

5.3 股权投资业务变动幅度超过 30%以上项目的情况

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	增减(%)	变动的主要原因
交易性金融资产	2,968,058,991.69	7,378,926,037.59	-59.76%	公允价值变动
可供出售金融资产	1,200,379,333.50	1,017,407,453.57	18.65%	公允价值变动
衍生金融资产	187,869,937.50	NA	NA	报告期新增业务
长期股权投资	1,121,068.35	NA	NA	报告期新增业务
持有至到期投资	4,641,000.00	NA	NA	报告期新增业务
应收利息	5,247,514.60	3,651,654.28	43.70%	子公司银行存款尚未结息
长期股权投资	354,235,000.00	156,422,000.00	126.64%	子公司股权投资增加对参股公司股权投资

**5.4 公司主要子公司、参股公司经营情况**

(1)光大证券投资有限公司,成立于 2008 年 11 月 7 日,注册资本为 200,000 万元,为全资子公司,经营范围为:股权投资、投资管理、资产管理及资产管理;“光”字号经营。  
 (2)光大证券(香港)有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (3)光大保德信基金管理有限公司,成立于 2004 年 4 月 22 日,注册资本为 16,000 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (4)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (5)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (6)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (7)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (8)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (9)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (10)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (11)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (12)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (13)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (14)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (15)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (16)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (17)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (18)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (19)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (20)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (21)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (22)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (23)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (24)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (25)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (26)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (27)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (28)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (29)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (30)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (31)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (32)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (33)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (34)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (35)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (36)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (37)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (38)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (39)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (40)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (41)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (42)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (43)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (44)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (45)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (46)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (47)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (48)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (49)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (50)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (51)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (52)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (53)光大证券股份有限公司,成立于 1999 年 4 月 12 日,注册资本为 202,872.70 万元,上半年实现营业收入 1,652.25 万元。  
 (54)光大证券股份有限公司,成立于 1999