宏源证券股份有限公司

证券代码:000562　证券简称:宏源证券

2011半年度报告摘要

§1 重要提示

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

本半年度报告摘要摘摘自半年度报告全文,报告全文同时刊载于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本半年度报告摘要经公司第六届董事会第二十次会议审议通过。会议应表决董事9人,实际表决董事8人,委托授权1人,王霞董事书面授权委托陈有钧董事代为行使表决权。

1.3 本公司半年度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长冯茂先生、总经理胡强先生、财务总监许建平先生及财务会计部总经理张延强先生声明:保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	宏源证券	
股票代码	000562	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓　名	阳昌云	徐亮
办公地址	新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦	
办公地址(北京)	北京市西城区太平桥大街19号	
电　话	0991-2301870	
传　真	0991-2301779	
电子信箱	hyzq@hysec.com	

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:元

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	23,807,717,205.94	26,834,095,169.42	-11.28
所有者权益(或股东权益)	7,449,017,292.78	7,298,800,774.96	2.06
每股净资产	5.0979	4.9951	2.06
项目	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	815,849,794.20	965,258,905.52	-15.48
利润总额	814,948,533.74	966,141,470.31	-15.65
净利润	614,291,911.89	730,814,030.56	-15.94
扣除非经常性损益后的净利润	612,034,184.28	730,152,106.97	-16.18
基本每股收益	0.4204	0.5001	-15.94
稀释每股收益	0.4204	0.5001	-15.94
净资产收益率	8.26	10.82	减少2.56个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-4,003,252,571.39	-3,372,524,652.57	-18.70
每股经营活动产生的现金流量净额	-2.740	-2.308	-18.72

2.2.2 非经常性损益项目

√适用　□不适用

单位:元

非经常性损益项目	金额(元)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-339,253.36
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	1,611,563.94
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	300,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-562,007.10
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,000,000.00
减:上述非经常性损益对所得税的影响	752,575.87
合　计	2,257,727.61

2.2.3 每股收益和净资产收益率

√适用　□不适用

报告期利润	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	8.26	0.4204	0.4204
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.23	0.4189	0.4189

2.2.4 国内外会计准则差异

□适用　√不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)			本次变动后	
	数量	比例%	其他	有限售条件股份上市	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份							
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	36,895	0.0025				36,895	0.0025
其中:境内非国有法人持股							
境内自然人持股	36,895	0.0025				36,895	0.0025
4.外资持股							
其中:境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	36,895	0.0025				36,895	0.0025
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	1,461,167,271	99.9975				1,461,167,271	99.9975
2.境内上市的外资股							
3.境外上市的外资股							
4.其他							
无限售条件股份合计	1,461,167,271	99.9975				1,461,167,271	99.9975
三、股份总数	1,461,204,166	100				1,461,204,166	100

注:境内自然人持股为原公司监事所持股份。

3.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数	122,206位					
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量	
中国建银投资有限责任公司	国有股东	66.05%	965,174,770			
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	0.72%	10,535,430			
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.70%	10,230,611			
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	国有股东	0.59%	8,643,885			
国元证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.53%	7,696,423			
新疆资金融通中心	境内一般法人	0.49%	7,209,938			
中国银行-银华领先策略股票型证券投资基金	其他	0.39%	5,721,285			
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	其他	0.37%	5,385,837			
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002深	其他	0.26%	3,832,158			
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.21%	3,079,008			
前10名流通股东持股情况						
股东名称	持有流通股数量	股份种类				
中国建银投资有限责任公司	965,174,770	人民币普通股				
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	10,535,430	人民币普通股				
中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	10,230,611	人民币普通股				
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	8,643,885	人民币普通股				
国元证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	7,696,423	人民币普通股				
新疆资金融通中心	7,209,938	人民币普通股				
中国银行-银华领先策略股票型证券投资基金	5,721,285	人民币普通股				
中国工商银行-融通深证100指数证券投资基金	5,385,837	人民币普通股				
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002深	3,832,158	人民币普通股				
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	3,079,008	人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

3.3 控股股东及实际控股人变更情况

□适用　√不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用　√不适用

§5 董事会报告

(一)公司经营成果以及财务状况简要讨论与分析

截止2011年6月30日,公司资产总额238.08亿元,较上年末268.34亿元减少30.26亿元,减少幅度为11.28%。资产变化比较大的项目为:货币资金减少14.72亿元,减幅为10.72%;结算备付金减少30.37亿元,减幅为70.20%;存出保证金减少2.04亿元,减幅为21.35%。上述资金变化主要是本期证券市场交投低迷,客户资金存款减少所致。买入返售金融资产减少4.71亿元,减幅为44.64%,主要是减少买入返售业务量所致。交易性金融资产增加17.18亿元,增幅为53.58%,主要是对其投资规模增加所致。长期股权投资增加0.85亿元,增幅为230.81%,主要是子公司宏源汇富创业投资有限公司对外投资增加所致。其他资产增加5.15亿元,增幅为252.42%,主要是融出资金规模增加所致。公司绝大部分资产变现能力较强,而固定资产、无形资产、投资性房产、长期股权投资等仅占公司资产总额的5.00%,公司资产流动性强,资产结构合理。

截止2011年6月30日,公司负债总额163.59亿元,较上年末的195.35亿元减少31.76亿元,减少幅度为16.26%。其中:代买卖证券款减少38.40亿元,减幅为23.32%,主要是客户资金减少所致。应付职工薪酬减少2.16亿元,减幅为66.05%,主要是公司将上期计提数本期发放职工所致。卖出回购金融资产款增加7.57亿元,增幅为31.87%,主要是公司增加回购业务所致。交易性金融负债增加1.98亿元,增幅为100%,主要是公司增加相关业务所致。

截止2011年6月30日,公司总股本14.61亿元,净资产74.49亿元,较年初增长2.06%。母公司净资本49.88亿元,较年初减少1.63%,与母公司净资产的比例为67.34%,公司资产结构优良,各项财务及业务风险监管指标符合《证券公司管理办法》和《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

2011年1-6月,公司实现营业收入15.55亿元,较上年同期减少1.53亿元,减幅为8.97%。收入变动的主要原因是:证券自营业务、证券经纪业务和受托客户资产管理业务收入减少,而证券承销业务收入增加所致。

公司发生营业支出7.39亿元,较上年同期减少0.04亿元,减幅为0.51%。其中,营业税金及附加减幅为4.68%,业务及管理费与上年同期基本持平。

公司实现利润总额8.15亿元,净利润6.14亿元,较上年同期减少1.17亿元,减幅为15.94%,每股收益0.42元。其他综合收益-7,978万元,主要构成为:西飞国际-1,695万元,新大洲A-2,955万元,大原重工2,441万元,豫园商城-1,658万元,宏源一号-769万元,宏源三号-825万元。综合收益总额为5.35亿元。

报告期公司现金及现金等价物净流出45.08亿元,扣除客户资金流量影响,公司自有资金净流出约6.68亿元。每股经营活动产生的现金流量净额为-2.740元。其中:①经营活动现金净流出40.03亿元,主要为代理买卖证券支付的现金净额为38.40亿元,收取利息、手续费及佣金净增加额为13.18亿元,买卖金融资产净流出额为12.05亿元,回购业务净增加额为12.28亿元,支付各项税费4.50亿元,支付职工5.70亿元,存出保证金流入2.04亿元,融出资金5.22亿元,支付业务及管理费约2.05亿元。②投资活动现金净流出1.19亿元,主要是报告期内购建固定资产和无形资产等支出增加0.36亿元,投资支付的现金0.85亿元。③筹资活动现金净流出3.82亿元,主要为分配股利所致。

(二)报告期内公司经营情况

1.公司主营业务范围及经营状况

公司主要经营证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;中国证监会批准的其他业务。

上半年,股市呈现弱势震荡格局,上证综指数下跌1.64%,从年初的2808点收在6月底的2762点,以2850点位为中心维持弱势震荡格局。市场股票基金日均交易量2096亿元,与去年同期基本相当,但相对去年全年下降10%左右。

据中国证券业协会初步统计,109家证券公司上半年实现营业收入751.02亿元,实现净利润260.54亿元。与2010年同期相比,今年上半年证券公司全行业收入有所增长,但净利润下滑11%。

尽管股市表现不佳,市场竞争环境更为严峻,但在董事会的正确领导下,公司按照年初制定的经营计划,全面落实公司战略规划,大力推进企业文化建设,进一步加大市场化改革和创新力度,各项工作稳步推进,取得了较好的成绩。

2011年上半年,受证券市场疲弱影响,公司实现营业收入15.55亿元,同比降低8.97%;实现净利润6.14亿元,同比降低15.94%,但与同业券商相比,收入、利润排名进一步提升。同时,盈利结构日趋完善,证券经纪业务所占比重下降,承销保荐、证券自营业务贡献利润进一步提升。

根据中国证券监督管理委员会2011年7月14日公布的《2011年证券公司分类结果》,公司2011年分类评价类别为A类A级。

经纪业务:2011年上半年,由于佣金率同比下降,使得经纪业务收入同比下滑,但市场地位保持了相对稳定。股基市场份额为1.265%,在去年1.26%的基础上小幅回升。通过有效开展营销推广活动,客户总数比去年增加4.7%,达97.5万户;6月末客户资产总额、信用股票和大小非达7601亿元,比年初增加324亿元。此外,完成8家营业部新设开业工作,同时还有4家营业部获批筹建,公司网点数量年底有望达到84家。

承销保荐:截止目前,完成股债主承销项目19家,其中股票主承销6家,主承销金额37.94亿元;债券主承销13家,主承销金额140亿元。据wind资讯,股票主承销家数和主承销金额分别排名为第15和第22名,债券(公司债、企业债、可转债)主承销家数和主承销金额分别排名第1和第5名。

权益投资:一级市场投资实现较好收益,二级市场由于今年市场震荡波动、操作难度加大,目前跑赢大盘;

债券销售交易:债券销售交易业务在市场环境不利的情况下,再创佳绩,保持了较高的资金收益率水平。

资产管理:上半年,宏源三、四号成功发行,募集资金总额35.39亿元,其中宏源三号募集资金达32亿元,居同期产品募集资金的首位。截至6月底,资产管理规模45.62亿元。

期货业务:上半年,宏源期货交易量市场份额达0.94%,同比增长14.63%;客户保证金日均余额14.25亿元,同比增长75.71%。股指期货业务发展迅速,交易手续费收入同比增长48.22%;本期手续费收入占总手续费收入的比重21.52%,同比增长5.06个百分点。

研究分仓:通过高端研究人才引进和员工内部培养,逐步建立了较为完备的研究团队,同时加大路演和推介力度,研究分仓业务保持了较好的增长态势,成果开始显现。上半年分仓收入同比大幅增长。

直投投资:上半年,宏源汇富创业投资有限公司完成投资项目2个。目前,经过筛选筛选,确定了数个拟投项目。

融资融券:公司融资融券余额上升较快,上半年融资融券日均余额达到2.37亿元。截止6月底累计余额为5.41亿元。

今年上半年,由于公司的良好表现,获得了一系列荣誉和奖项:

在深圳证券交易所公布的2010年深市上市公司信息披露考核结果中,公司被评为优秀;

在《21世纪经济报道》主办的2010年度"中国券商奖"的评选中,公司荣获"中国最具成长性证券公司"和"中国最佳风险管理证券公司"两项大奖;

在《理财周报》主办的2011中国上市公司董事会评选中,公司荣获"2011中国主板上市公司最佳董事会50强"、"2011中国央企(境)上市公司最佳董事会"大奖;

在深圳证券交易所主办的第十二届保荐机构联席会议中,公司获评"2010年度优秀保荐机构"奖项;

在《证券时报》主办的"投行创造价值"暨"2011中国区优秀投行"的评选中,公司被授予"最具成长性投行"和"医药生物行业最具IPO经验投行"奖项。

在新财富杂志举办的第五届中国最佳投行评选中,公司主承销的二重重装IPO项目荣获"最佳主板IPO项目"。

展望下半年,美国、日本等主要发达经济体复苏进程可能反复,欧盟主权债务危机悬而未决,外部环境不确定性增强;国内通胀居高不下,经济增长的三驾马车——投资、消费和出口,都开始不同程度地出现增速企稳或放缓的迹象,经济结构转型难度加大,企业盈利水平下滑,加之电荒、干旱、涝灾等意外事件影响,使得国内经济形势十分严峻。

面对严峻的经济形势,下半年公司将充分做好应对各种困难和复杂局面的准备,克服困难、直面竞争、迎接挑战,承继上半年业务发展的良好势头,继续贯彻落实公司战略规划和既定工作计划,紧紧围绕"固本强基、稳步提升、培育优势、寻求突破"的指导方针,进一步加大市场化改革和创新力度,以人才和创新为切入点和突破口,稳步推进各项业务的协调发展,力争圆满完成公司2011年的经营目标。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

□适用　√不适用

5.2 地区分布情况

√适用　□不适用

地　区	手续费及佣金净收入	比上年增减(%)
新疆地区	375,535,811.14	-20.02
辽宁地区	36,557,209.70	-21.99
北京地区	564,081,004.86	23.40
湖北地区	8,214,954.39	1.21
江苏地区	45,928,407.39	-15.58
天津地区	1,624,800.78	-2.67
上海地区	48,156,814.98	-28.70
浙江地区	40,509,158.88	-17.87
广西地区	28,305,929.68	-19.03
广东地区	20,500,152.14	-4.59
海南地区	8,532,795.71	-15.21
山东地区	2,381,820.59	31.75
云南地区	5,915,757.76	-37.79
湖南地区	4,023,536.87	-32.32
福建地区	5,203,981.42	-12.20
河南地区	992,885.26	78.14
四川地区	61,631.54	100.00
河北地区	161,144.85	100.00
重庆地区	2,466,161.71	100.00
合计	1,199,153,959.65	-3.67

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用　√不适用

5.4 主营业务盈利能力与上年相比发生重大变化的原因说明

□适用　√不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用　√不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

□适用　√不适用

5.6.2 变更项目情况

□适用　√不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用　√不适用

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

□适用　√不适用

由于公司主要利润来源的证券经纪业务和证券投资业务受证券市场影响较大,因此无法对公司下一报告期业绩进行准确估值。公司将在下一报告期结束后,及时进行披露。

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期"非标准审计报告"的说明

□适用　√不适用

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

□适用　√不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

□适用　√不适用

6.1.2 出售资产

□适用　√不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□适用　√不适用

6.2 担保事项

□适用　√不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

√适用　□不适用

单位:万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北海新宏源物业发展有限公司		3,025.24		
合计		3,025.24		

报告期内,公司无同控股股东及其子公司提供资金占用的发生额。

6.4 重大诉讼仲裁事项

√适用　□不适用

1.报告期发生诉讼事项

报告期内公司未发生重大诉讼案件。

2.报告期内已结案的诉讼事项

新疆巴州金宏实业开发公司《以下简称"金宏公司"》诉本公司破产债务清偿案。

2006年4月26日,本公司收到新疆巴音郭楞蒙古自治州中级人民法院债务清偿通知书,要求本公司偿还金宏公司款项1342.9万元。公司于2006年4月28日向法院提出执行异议。该案于2006年5月、9月、2007年1月26日、2008年5月12日四次开庭进行了审理。2011年4月18日裁定结案(2005巴民破字第1-号),公司胜诉,不承担清偿责任。

3.公司遗留未结的诉讼事项

①大连真龙贸易发展有限公司《以下简称"真龙贸易公司"》诉本公司大连友好路营业部返还存款案。

2007年7月,真龙贸易公司在大连友好路营业部开立股票资金账户,并于2007年8月至2007年9月25日存入资金共计43,395,522.27元。2009年2月28日,该公司向大连市中级人民法院起诉,要求大连友好路营业部返还其存款43,395,522.27,利息13,018,657.00元,两项合计56,414,179.27元。大连市中级人民法院于2009年10月26日一审判决驳回真龙贸易公司的诉讼请求。真龙贸易公司不服提起上诉。辽宁省高级人民法院于2010年1月21日开庭审理。目前,该案尚在二审阶段。

②沖沖物资集团公司《现名为中国国投国际贸易有限公司》(以下简称"沖物资"诉本公司及深圳莲花路营业部委托合同纠纷案。

2004年6月22日,中物物资与石文通签订《资产委托管理协议书》,石文通将2,500万元委托中物资投资股票,中物物资以自有账户作为质押账户,合同双方同时在深圳莲花路营业部开户并签订《不可撤销授权委托书》,授权营业部对双方资金进行监管。委托到期后,中物物资账户因理财亏损被平仓划款,造成资金损失。2007年4月,中物物资集团公司诉公司及深圳莲花路营业部赔偿其被划转股票资金2574余万元。2010年7月19日,公司收到一审法院判决,驳回中国国投国际贸易有限公司诉讼请求。原告于2010年8月9日提出上诉,目前处于二审阶段。

③深圳市金惠恒投资发展有限公司《以下简称金惠恒公司》诉本公司合同纠纷案。

金惠恒公司于2001年11月19日在本公司乌鲁木齐北京路营业部开设了证券账户,并于同日转入资金400万元。2002年9月,金惠恒公司向乌鲁木齐市中级人民法院起诉要求本公司及北京路营业部赔偿其523.9万元保证金及利息。2003年5月7日,一审法院判决驳回金惠恒公司的诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉。二审法院判决撤销一审判决,发回重审。乌鲁木齐市中级人民法院于2005年5月26日开庭审理,后裁定中止审理。目前,该案尚在一审阶段。

④邓户虹淑花诉本公司大连友好路营业部返还存款案。

2007年4月,赵淑花在大连友好路营业部开立股票资金账户,并先后存入资金170万元。2008年11月,赵淑花起诉要求营业部偿还本金170万元及利息共210万的存款纠纷诉讼。一审法院于2008年12月3日开庭审理该案,后裁定中止审理。

⑤邓户李德林诉本公司大连友好路营业部返还存款案。

2007年8月24日,李德林在大连友好路营业部开立股票资金账户,并转入股票市值约1500万元。2008年8月,李德林提起诉讼,要求营业部偿还存款1530万元及利息共1870万元。一审法院于2008年12月3日开庭审理了该案,后裁定中止审理。

6.5 其他重大事项

6.5.1 证券投资情况

√适用　□不适用

单位:元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	企业债券	091180105	11蒙奈伦债	202,817,942.36	2,000,000.00	202,421,800.00	3.44	11,779,407.58
2	企业债券	091180106	11准国资债	201,079,912.46	2,000,000.00	201,582,200.00	3.42	27,722,548.30
3	企业债券	122809	11准国资	183,082,525.26	1,819,970.00	187,820,904.00	3.19	5,927,147.23
4	企业债券	0980173	09嘉善债	170,977,382.64	1,700,000.00	171,272,620.00	2.91	4,960,020.77
5	金融债	09110227	11国开27	149,775,000.00	1,500,000.00	148,326,750.00	2.52	-1,448,250.00
6	集合理财	0702	宏源3号红利成长	159,227,715.26	159,227,715.26	148,225,080.14	2.52	0.00
7	集合理财	0701	宏源一号	142,252,406.31	142,252,406.31	131,853,755.41	2.24	0.00
8	企业债券	091180097	11三门峡债	129,872,792.17	1,300,000.00	130,454,480.00	2.21	3,122,220.01
9	企业债券	122836	11盘锦债	120,829,240.00	1,200,000.00	123,624,000.00	2.10	4,099,841.20
10	企业债券	122830	11沈国资	121,570,139.18	1,191,000.00	123,089,850.00	2.09	3,169,403.64
期末持有的其他证券投资				4,354,472,205.05	—	4,322,537,007.71	73.36	-11,391,130.42
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	125,874,088.86
合计				5,935,957,260.69	—	5,891,208,447.26	100.00	173,815,297.17

6.5.2持有其他上市公司股权情况

√适用　□不适用

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	占该公司股权比例	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
600169	太原重工	271,500,000.00	1.86	304,500,000.00	750,000.00	24,412,500.00	可供出售金融资产	购买
600971	恒源煤电	223,200,000.00	1.41	241,180,000.00	4,960,000.00	139,500.00	可供出售金融资产	购买
000768	西飞国际	228,901,394.92	0.81	220,200,000.00	0.00	-16,950,000.00	可供出售金融资产	购买
000426	富龙热电	23,403,025.41	1.77	114,029,775.60	0.00	-2,024,197.20	可供出售金融资产	受让
000571	新大洲A	10,602,010.61	0.80	43,598,400.00	48,958,507.46	-29,553,549.00	可供出售金融资产	受让
000620	ST圣方	35,185,497.02	0.00	25,350,000.00	0.00	0.00	可供出售金融资产	受让
600655	豫园商城	2,046,358.32	0.12	19,040,000.00	16,289,805.54	-16,575,564.89	可供出售金融资产	受让
300229	拓尔思	15,000,000.00	0.83	16,220,000.00	0.00	915,000.00	可供出售金融资产	购买
002587	奥拓电子	12,800,000.00	0.95	14,928,000.00	0.00	1,596,000.00	可供出售金融资产	购买
300209	天泽信息	17,140,000.00	0.63	12,950,000.00	0.00	-3,142,500.00	可供出售金融资产	购买
	其他	114,533,467.03	—	13,304,079.20	12,336,471.74	-19,005,908.40	可供出售金融资产	购买
合计		954,311,753.31	—	1,025,300,254.80	83,294,784.74	-60,188,719.49		

6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

单位:元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
宏源期货有限公司	213,169,463.67		100%	213,169,463.67	8,377,858.93	8,377,858.93	长期股权投资	非同一控制下的企业合并
合计	213,169,463.67		100%	213,169,463.67	8,377,858.93	8,377,858.93		

6.5.4 独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

√适用　□不适用

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监会[2003]56号)的要求,经认真审阅公司有关资料,作为宏源证券股份有限公司的独立董事,我们对公司报告期内的控股股东及其他关联方资金占用和对外担保情况发表如下说明及独立意见:

①公司控股股东及其他关联方资金占用情况

a.控股股东占用资金情况

截止2011年6月30日,公司控股股东不存在占用公司资金情况。

b.其他关联方占用资金情况

截止2011年6月30日,公司与其他关联方资金往来余额30,252,423.87元,主要为全资子公司北海新宏源物业发展有限公司自成立以来根据业务需要拨付的资金,因该公司严重亏损,已全额计提坏帐准备。

关联方往来款项余额　　单位:元

关联方名称	科目名称	2011年6月30日	2010年12月31日
北海新宏源物业发展有限公司	其他应收款	30,252,423.87	30,252,423.87

②公司对外担保情况

截止2011年6月30日,公司无对外担保情况。

③独立意见

a.截止2011年6月30日,公司控股股东不存在占用公司资金情况。公司不存在违规为控股股东及其他关联方提供资金情况。

b.截止2011年6月30日,公司无对外担保情况。

6.5.5公司衍生品投资情况

①衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明	公司衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货套期保值自营业务。2010年11月获得自营业务参与股指期货交易资格,按照中国证监会要求公司制定了一系列关于股指期货自营业务的规章制度。在进行股指期货自营业务时以这些规章制度为主要业务准则,分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等,以确保公司股指期货自营业务,稳健经营,控制风险,规范运作。报告期内公司股指期货套期保值业务完全按照证监会及中金所要求,规范运作,风险可控,不存在违法、违规操作。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	截至报告期末,公司股指期货持仓合约的公允价值变动为-354.720元。公司股指期货持仓合约作为一项衍生金融工具确认,以公允价值计量且其变动计入当期损益,公允价值以活跃市场的报价确定,一般以估值当日结算价进行估值,估值当日无结算价的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,采用最近交易日结算价估算。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无。
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司已获得自营业务参与股指期货交易资格,具备开展股指期货自营业务资格。截至报告期末,股指期货持仓合约价值10,999.15万元,占公司报告期末净资产的1.48%,风险可控。同时满足中国证监会关于证券公司自营权益类证券及证券衍生品(包括股指期货)的会计额不得超过净资本100%的要求。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。

②报告期末衍生品投资的持仓情况

单位:(人民币)元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
IF1107	2011年7月	0	95,028,960.00	1.28%
IF1112	2011年12月	0	14,962,560.00	0.20%
合计		0	109,991,520.00	1.48%

6.5.6 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用　□不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
重大资产重组时所作承诺	公司	公司改组为证券公司时与原控股股东——中国信达资产管理公司签署了《资产剥离处置协议书》,受让了11家上市公司法人股。公司承诺在受让后三年内转让上述法人股股权。	报告期内,公司继续通过二级市场对"新大洲"、"豫园商城"进行减持,对其余流通股股权将持续跟踪,择机减持。公司于2006年签署了"ST圣方"股权的转让协议,其间由于ST圣方重组和股改等原因未能办理过户,2011年4月ST圣方重组和股改获中国证监会核准并更名为新华联不动产有限公司,我公司依据相关规定办理手续。

6.5.7 报告期公司再融资事项进展情况

2011年2月20日,公司召开第六届董事会第十七次会议,审议通过了《关于公司2011年度向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》等与本次非公开发行A股股票相关的议案。拟向包括公司控股股东中国建银投资有限责任公司在内的不超过10名特定对象发行不超过50000万股A股股票,募集资金总额不超过700000万元,拟发行价格不低于15.10元股。

2011年4月19日,公司召开2010年度股东大会,审议通过了前述与本次非公开发行A股股票相关的议案。2011年5月2日以5月17日为股权登记日,实施2010年度利润分配方案,于5月18日向全体股东每10股派2.63元人民币现金,故发行底价相应调整为14.87元股。

2011年6月29日,中国证监会对本公司非公开发行A股股票的行政许可申请予以受理,目前正在审核过程中。本次非公开发行A股股票方案尚需中国证监会的核准。(相关公告及内容详见《宏源证券股份有限公司第六届董事会第十七次会议决议公告》,2011年度向特定对象非公开发行A股股票方案的预案》,《宏源证券股份有限公司2010年度股东大会决议公告》,见2011年2月22日、2011年4月20日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn)。

6.5.8 报告期内,公司资产管理业务情况

①2010年11月,中国证监会出具《关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源3号红利成长集合资产管理计划的批复》,核准本公司设立宏源3号红利成长集合资产管理计划,计划类型为非限定性集合资产管理计划,存续期为5年,2011年2月14日,该计划正式推广发行,3月11日推广发行工作结束。经中国证券登记结算有限责任公司和天健正信会计师事务所有限公司确认,宏源3号红利成长集合资产管理计划共实现销售份额合计为3,184,554,305.25份。2011年3月21日,该集合计划正式成立。

②2011年3月,中国证监会出具《关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源证券宏源新兴成长集合资产管理计划的批复》,核准本公司设立宏源新兴成长集合资产管理计划,计划类型为非限定性集合资产管理计划,存续期为5年,2011年5月11日该计划正式推广发行,6月17日推广发行工作结束。经中国证券登记结算有限责任公司和天健正信会计师事务所有限公司确认,宏源新兴成长集合资产管理计划份额合计为356,374,214.93份。2011年7月1日,该集合计划正式成立。

6.5.9 报告期内,公司所属证券营业部实施证券经纪人制度进展情况

2011年1月至6月末,公司共有58家证券营业部获批实施证券经纪人制度,分别为:深圳福华路证券营业部、广州大道中证券营业部、中山中山四路证券营业部、深圳上步中路证券营业部、深圳莲花路证券营业部、杭州温州路证券营业部、北京丰北路证券营业部、武汉东湖路证券营业部。

截止2011年6月30日,我公司已有24家证券营业部获批实施证券经纪人制度。

6.6 公司社会责任的履行情况

√适用　□不适用

自2010年公司圆满完成在新疆尼勒克县三年定点扶贫任务后,公司着手进行新疆新一轮扶贫工作,扶贫对象调整为新疆阿勒泰地区吉木乃县,在对该县托普铁热克乡的吐尔力阿尔什村和强德库尔特村进行实地考察后,正在积极展开相关扶贫准备工作。公司将继续履行上市公司的社会责任,不断践行科学发展观,紧密结合贫困村和贫困户的实际情况,切实做好扶贫、帮困工作。

6.7 公司接待调研采访的情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011.1.12	公司会议室(北京)	实地	美国老虎基金(亚洲)原深分析师	进行调研活动,了解公司经营情况
2011.5.5	公司会议室(北京)	电话