国海证券股份有限公司

证券代码:000750　证券简称:国海证券　公告编号:2011-59

2011 半年度报告摘要

§1 重要提示

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

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文,报告全文同时刊载于巨潮资讯网(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 本报告经公司第六届董事会第二次会议审议通过,公司9名董事全部参会并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告的真实性、准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

1.3 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人张雅锋女士、主管会计工作负责人彭思奇先生及会计机构负责人(会计主管人员)韦海乐女士声明:保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	国海证券	
股票代码	000750	
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	刘俊红(代行)	刘峻
联系地址	广西壮族自治区南宁市滨湖路46号国海大厦附楼四楼	广西壮族自治区南宁市滨湖路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@zhzq.com.cn	dshbgs@zhzq.com.cn

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:(人民币)元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减(%)
总资产	14,382,487,960.49	13,379,235,494.26	7.50
归属于上市公司股东的所有者权益	2,797,951,656.20	2,546,790,665.28	9.86
股本	716,780,629.00	800,000,000.00	-10.40
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.90	3.18	22.64
项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减(%)
营业收入	750,211,393.93	781,386,079.43	-3.99
营业利润	234,791,605.80	291,778,549.42	-19.53
利润总额	236,214,094.79	294,774,627.63	-19.87
归属于上市公司股东的净利润	155,331,748.40	202,478,410.19	-23.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	154,255,595.91	200,159,662.77	-22.93
基本每股收益(元/股)	0.28	0.36	-22.22
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.36	-22.22
加权平均净资产收益率(%)	5.92	9.22	减少3.3个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.88	9.11	减少3.23个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-1,881,328,219.93	-1,684,898,145.64	-11.66
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-2.62	-2.11	-24.17

注:根据中国证监会《开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)第九条关于报告期以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的上市公司计算报告期的每股收益的规定,上表在计算2011年1-6月和2010年1-6月的每股收益时采用的普通股加权平均股数为556,182,795股。

2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损益	-146,778.97	4,402,055.27
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)	448,000.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,121,267.96	-1,405,977.06
非经常性损益合计	1,422,488.99	2,996,078.21
减:所得税影响额	355,622.24	749,019.55
扣除所得税影响后的非经常性损益净额	1,066,866.75	2,247,058.66
其中:归属于上市公司普通股股东权益的非经常性损益	1,076,152.49	2,318,747.42
归属于少数股东权益的非经常性损益	-9,285.74	-71,688.76

2.2.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

2.2.4 按照《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

2.2.4.1 合并财务报表主要项目会计数据

单位:(人民币)元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减百分比(%)
货币资金	7,019,244,644.89	6,891,070,861.02	1.86
结算备付金	572,363,294.21	2,488,806,620.19	-77.00
交易性金融资产	4,004,767,754.17	2,164,688,732.88	85.00
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	267,956,259.10	126,965,301.48	111.05
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
资产总额	14,382,487,960.49	13,379,235,494.26	7.50
代理买卖证券款	7,755,475,803.22	9,722,369,005.67	-20.23
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	11,323,893,300.09	10,588,360,813.03	6.95
实收资本(股本)	716,780,629.00	800,000,000.00	-10.40
未分配利润	1,275,541,710.74	1,160,209,962.34	9.94
项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	746,493,390.10	743,485,284.31	0.40
利息净收入	8,645,210.60	38,110,911.72	-77.32
投资收益	68,821,687.85	-33,696,750.35	304.24
公允价值变动收益	-76,635,269.44	30,586,214.75	-350.55
营业支出	515,419,788.13	489,607,530.01	5.27
利润总额	236,214,094.79	294,774,627.63	-19.87
净利润	174,568,624.03	220,279,619.29	-20.75
归属于母公司所有者的净利润	155,331,748.40	202,478,410.19	-23.28

2.2.4.2 母公司财务报表主要项目会计数据

单位:(人民币)元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减百分比(%)
货币资金	6,412,097,975.80	6,177,451,788.99	3.80
结算备付金	572,363,294.21	2,488,806,620.19	-77.00
交易性金融资产	3,857,737,194.01	2,042,377,994.70	88.88
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	171,837,202.83	24,747,118.48	594.37
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	327,029,685.40	327,029,685.40	0.00
资产总额	12,742,638,277.59	11,651,090,134.24	9.37
代理买卖证券款	6,601,539,154.26	8,448,469,942.24	-21.86
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	10,067,684,658.40	9,208,599,057.87	9.33
实收资本(股本)	716,780,629.00	800,000,000.00	-10.40
未分配利润	1,147,836,747.07	1,053,536,362.45	8.95
项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	555,175,956.50	574,090,255.81	-3.29
利息净收入	-6,341,482.37	31,100,636.08	-120.39
投资收益	60,245,006.47	-5,722,670.78	1152.74
公允价值变动收益	-71,451,407.14	30,924,105.00	-331.05
营业支出	361,269,308.56	354,985,252.92	1.77
利润总额	180,738,568.84	281,586,069.08	-35.81
净利润	134,300,384.62	218,232,745.74	-38.46

2.2.4.3 母公司净资本及相关风险控制指标

单位:(人民币)元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
净资本	2,137,025,993.83	2,064,286,627.92
净资产	2,674,953,619.19	2,442,491,076.37
净资本/各项风险资本准备之和	203.07%	225.39%
净资本/净资产	79.89%	84.52%
净资本/负债	61.65%	271.57%
净资产/负债	77.17%	321.33%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	31.61%	34.98%
自营固定收益类证券/净资本	158.69%	65.17%
各项风险资本准备之和	1,052,365,309.33	915,884,588.45

§3 股本变动及股东情况

3.1 截止2011年6月30日,公司股份总数及结构未发生变化,公司股权分置改革尚未完成,公司前10名股东及前10名流通股东持股情况如下:

单位:股

股东总数					44,594户
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	持有非流通股股量	质押或冻结的股份数量
桂林集琦集团有限公司	国有法人	41.34%	88,897,988	88,897,988	88,897,988
南宁市荣尚投资有限公司	境内非国有法人	1.84%	3,959,412	3,959,412	0
广东腾达贸易有限公司	境内非国有法人	1.17%	2,520,000	0	0
杨淑华	境内自然人	0.42%	913,207	0	0
洪加伟	境内自然人	0.41%	880,000	0	0
桂林市翰通投资咨询有限责任公司	境内非国有法人	0.35%	745,280	0	0
上海富荣德信息科技有限公司	境内非国有法人	0.29%	628,700	0	0
虞东海	境内自然人	0.28%	608,900	0	0
邢巨臣	境内自然人	0.27%	570,000	0	0
姜凌	境内自然人	0.26%	560,000	0	0
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		
广东腾达贸易有限公司	2,520,000		人民币普通股		
杨淑华	913,207		人民币普通股		
洪加伟	880,000		人民币普通股		
桂林市翰通投资咨询有限责任公司	745,280		人民币普通股		
上海富荣德信息科技有限公司	628,700		人民币普通股		
虞东海	608,900		人民币普通股		
邢巨臣	570,000		人民币普通股		
姜凌	560,000		人民币普通股		
张映浩	541,300		人民币普通股		
李艳	536,300		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东桂林集琦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。其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系情况未知。				

3.2 截止半年度报告披出日,公司的重大资产重组及股权分置改革已实施完毕,公司名称变更为国海证券股份有限公司,公司股票于2011年8月9日复牌交易。截止2011年8月8日,公司股份总数、股本结构、前10名股东持股情况如下:

3.2.1 公司股份总数及股本结构变动情况表(截止2011年8月8日):

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	92,857,400	43.18%	501,723,229	-24,392,054			477,331,175	570,188,575	79.55%
1、国家持股			0				0		
2、国有法人持股	88,897,988	41.34%	0				0	375,901,752	52.44%
3、其他内资持股	3,959,412	1.84%	0				0	194,286,823	27.11%
其中:境内非国有法人持股	3,959,412	1.84%	0				0	194,286,823	27.11%
境内自然人持股			0				0		
4、外资持股			0				0		
其中:境外法人持股			0				0		
境外自然人持股			0				0		
二、无限售条件股份	122,200,000	56.82%	0	+24,392,054			0	146,592,054	20.45%
1、人民币普通股	122,200,000	56.82%	0	+24,392,054			0	146,592,054	20.45%
2、境内上市的外资股			0				0		
3、境外上市的外资股			0				0		
4、其他			0				0		
三、股份总数	215,057,400	100%	501,723,229				501,723,229	716,780,629	100%

3.2.2 公司前10名股东持股情况如下:

股东总数					44,606户
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广西投资集团有限公司	国有法人	26.04%	186,679,286	186,679,286	0
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	境内非国有法人	11.89%	85,248,274	85,248,274	0
广西桂东电力股份有限公司	国有法人	11.04%	79,158,684	79,158,684	0
广西荣桂贸易公司	国有法人	7.89%	56,550,488	56,550,488	0
广西梧州中恒集团股份有限公司	境内非国有法人	5.58%	40,002,706	40,002,706	0
湖南湘晖资产经营股份有限公司	境内非国有法人	4.99%	35,744,437	35,744,437	0
广西河池化工股份有限公司	国有法人	3.72%	26,668,469	26,668,469	0
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	2.53%	18,141,816	18,141,816	0
广州市靓本清超市有限公司	境内非国有法人	1.61%	11,506,857	11,506,857	0
武汉香溢大酒店有限公司	国有法人	1.21%	8,703,009	8,703,009	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。				

3.3 第一大股东及实际控制人变更情况

√ 适用 □ 不适用

第一大股东名称	广西投资集团有限公司
第一大股东变更日期	2011年8月8日
第一大股东变更情况刊登日期	2011年8月8日
第一大股东变更情况刊登媒体	证券时报、巨潮资讯网

§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

4.2 报告期内公司董事、监事和高级管理人员的变更情况

4.2.1 董事变更情况

报告期内,公司董事未发生变化。

4.2.2 监事变更情况

2011年1月20日,何春梅同志辞去国海证券有限责任公司监事职务。2011年3月1日,国海证券有限责任公司召开2010年度股东会,选举陶祖灵同志为公司监事。

4.2.3 高级管理人员变更情况

2011年3月4日,经国海证券有限责任公司第六届董事会第十二次会议审议通过,聘任董事会秘书兼合规总监刘俊红同志为副总裁兼董事会秘书、合规总监;聘任副总裁彭思奇同志为副总裁兼财务总监。

§5 董事会报告

5.1 报告期内经营情况

2011年6月24日,中国证监会以《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)核准公司借壳上市,8月9日公司股票复牌。公司借壳上市历时近5年最终圆满完成,成为国内第16家上市证券公司。现将报告期内的经营情况分析报告如下:

(一)公司总体经营情况

报告期内,宏观经济形势错综复杂,物价指数持续攀升、通胀压力加大、人民币持续升值。我国政府坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策,不断加强和改善宏观调控,收缩流动性、平抑物价。受通胀上升、宏观调控收紧及外围经济形势等经济因素影响,2011年上半年中国证券市场行情呈现震荡走势,券商整体经营压力较大。在较为不利的市场环境下,公司各项业务发展总体维持平稳运行,营业收入同比基本持平;尽管证券经纪业务代理交易总额同比有所增长,但受市场佣金率下滑及主营业务发展导致的费用相应增加等因素的影响,公司整体经营业绩比上年同期有一定程度的下降。

公司报告期内实现营业收入75,021.14万元,较去年同期减少3,117.47万元,减幅3.99%;实现营业利润23,479.16万元,较去年同期减少5,698.69万元,减幅19.53%;实现归属于母公司所有者的净利润15,533.17万元,较去年同期减少4,714.67万元,减幅23.28%。

(二)公司主要业务发展情况

1.证券经纪业务

上半年,券商证券经纪业务竞争形势依然严峻,根据中国证券业协会公布的数据,全行业收入同比下降15.08%。公司证券经纪业务围绕年初制定的目标,以落实客户分级、分类服务为重点,巩固提升传统业务创利能力,探索多元化收入途径,推进经纪业务转型。一是以推进客户分类、优化产品为重点,进一步完善了客户服务体系,主打产品赢得了客户较高认可,差异化、专业化和精细化客户服务能力得到提升;二是强化营销团队建设,组织开展系列主题和常规营销策划活动,提高营销效果;三是以金融产品销售为重点,积极探索多元化收入途径,取得一定成效。营业部协同其他业务部门开发项目;深化渠道业务在三方存管、产品销售、阳光私募产品发行方面的合作。与交行签订总对总合作协议,在市场发行环境不佳的形势下,成功开展国海金贝壳四号理财产品销售工作,为经纪业务拓展非通道业务收入途径进行了有益尝试。

报告期内,公司证券经纪业务实现营业收入46,415.57万元,较上年同期下降7.73%。经纪业务股票、基金代理交易市场份额6.44%,较去年同期增长2.86%。(相关数据来源:沪深交易所)

2.投资银行业务

上半年,一级市场继续保持较快发行节奏,共完成458家IPO、再融资及债券项目,募集资金总额为6,766.29亿元,同比分别增长19.27%和13.58%。公司投资银行业务抓住机遇,完成主承销项目6家,实现保荐、承销及财务顾问收入占公司合并营业收入的17.76%,创历史最好纪录。股票主承销规模行业排名第30位,较2010年上升5位;完成债券项目5家,实现营业收入6354万元,企业债券承销家数排名并列行业第9位,较2010年提升11位。进出口银行、农发行、国债、国开行金融债承销均位居券商前5名,品牌优势进一步巩固。同时,公司积极推进成熟项目上报审批机构,已上报IPO项目2家,债券项目5家,为投资银行业务保持良好发展态势奠定了基础。(相关数据来源:万得资讯)

报告期内,公司投资银行业务实现营业收入13,324.42万元,较上年同期增长19.52%。

3.资产管理业务

上半年,券商集合理财产品业绩整体下滑。公司资产管理业务仍取得了一定成绩。公司集合理财产品今年以来收益率上升,其中:国海内需增长集合理财产品在134只同类产品中排名第6,国海倍多1号集合理财产品在27只同类产品中排名第9,且均实现正回报。至报告期末,集合理财产品管理规模126,765.81万元,行业排名第29位,较2010年提升4位。(相关数据来源:万得资讯)

报告期内,公司资产管理业务实现营业收入458.45万元,较上年同期下降8.37%。

4.证券自营业务

上半年,二级市场震荡下行,结构分化显著,其中上证综指先扬后抑,较年初下跌1.64%,中小板指数震荡下跌12.3%,而创业板指数几乎是单边下跌25.65%。市场整体下跌导致形成系统性风险,公司证券自营业务控制总仓位,优化持仓结构,力求提高投资决策的准确性。

报告期内,公司证券自营业务实现营业收入-4,168.47万元,较上年同期下降-145.01%。

5.2 比较式会计报表及财务指标变动幅度超过30%以上主要项目的变动情况(合并数)

单位:(人民币)元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减百分比	主要原因
结算备付金	572,363,294.21	2,488,806,620.19	-77.00%	存放登记结算公司的客户结算备付金减少
交易性金融资产	4,004,767,754.17	2,164,688,732.88	85.00%	证券投资规模增加
买入返售金融资产	963,643,678.14	171,913,363.84	460.54%	在银行间市场买入返售业务增加
应收利息	72,158,456.32	17,367,713.27	315.47%	持有的交易性金融资产中债券投资应收利息增加
可供出售金融资产	267,956,259.10	126,965,301.48	111.05%	新增委托基金公司进行证券投资业务
应付职工薪酬	28,108,926.42	138,344,717.80	-79.68%	发放上年度绩效工资
应付利息	9,349,038.70	7,169,250.00	30.40%	一是卖出回购金融资产应付利息增加,二是因次级债利率增加,计提的次级债利息相应增加
递延所得税负债	9,501,109.30	24,794,236.97	-61.68%	交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债转回
资本公积	216,970,875.41	-2,077,738.11	-	公司新增股份吸收合并过程中产生的股本溢价
项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减百分比	主要原因
利息净收入	8,645,210.60	38,110,911.72	-77.32%	一是卖出回购金融资产业务增加导致利息增加,二是2010年4月借入的次级债务增加利息支出
投资收益	68,821,687.85	-33,696,750.35	-	自营业务投资收益增加
公允价值变动收益	-76,635,269.44	30,586,214.75	-	一是卖出自营证券投资转回原计提的公允价值变动收益,二是期末自营投资浮亏
营业外收入	1,971,923.18	5,066,141.51	-61.08%	2010年度处置土地实现的净收入499万元
其他综合收益	5,243,218.79	-16,127,403.21	-	可供出售金融资产产生的利得增加

5.3 主营业务分行业、产品情况表

单位: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	464,155,669.68	208,524,524.35	55.07%	-7.73%	-10.75%	1.52%
投资银行业务	133,244,186.29	59,475,468.76	55.36%	19.52%	51.18%	-9.35%
资产管理业务	4,584,500.19	6,274,590.60	-36.87%	-8.37%	36.28%	-44.85%
证券自营业务	-41,684,714.62	7,275,679.39	-117.45%	-145.01%	261.50%	-5.62%

5.4 主营业务分地区情况

单位:(人民币)元

地区	2011年1-6月		2010年1-6月		增减百分比(%)
	机构数量	营业收入	机构数量	营业收入	
总部	-	139,006,753.70	-	143,448,789.50	-3.10
广西	38	386,314,286.73	41	434,279,200.73	-11.04
上海	3	20,745,615.65	3	37,640,110.41	-44.88
广东	3	-24,113,031.26	3	599,068.97	-
北京	1	8,720,093.44	1	10,339,689.73	-15.66
四川	1	6,468,984.15	1	6,984,154.95	-7.38
福建	1	996,020.19	1	-2,561.11	-
河南	1	692,162.15	1	4,291.93	16,027.06
云南	1	944,857.25	-	-	-
贵阳	1	148,026.48	-	-	-
湖南	1	156,037.53	-	-	-
重庆	1	164,824.77	-	-	-
山西	1	78,827.85	-	-	-
陕西	1	41,197.28	-	-	-
山东	1	149,792.37	-	-	-
子公司	-	209,922,558.36	-	183,796,022.84	14.21
抵消	-	-225,612.71	-	-35,702,688.52	-
合计	55	750,211,393.93	51	781,386,079.43	-3.99

5.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

5.6 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

5.7 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

5.8 募集资金使用情况

5.8.1 募集资金使用情况对照表

□ 适用 √ 不适用

5.8.2 变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

5.11 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

5.12 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

2011年6月24日,中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]1009号文件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501,723,229股吸收合并国海证券有限责任公司,8月9日,本次吸收合并实施完成,本公司承继国海证券有限责任公司的全部资产、业务、人员。公司业务变更为证券业。有关重组方案简要情况及进程,及对报告期经营成果与财务状况的影响如下:

(一)重组方案

国海证券有限责任公司(以下简称“国海证券”)借壳桂林集琦药业股份有限公司(以下简称“桂林集琦”)上市框架方案如下:

1.广西梧州索芙特美容保健品有限公司(以下简称“索美公司”)受让桂林集琦集团有限公司(以下简称“集琦集团”)所持桂林集琦41.34%(8889.8万股)股权。

2.桂林集琦以其全部资产和负债置换索美公司及广西索芙特科技股份有限公司(以下简称“索科公司”)所持国海证券约9.79%的股权及1.28亿元现金。

3.桂林集琦以新增股份方式吸收合并国海证券。桂林集琦以全部资产负债置换索美公司及索科公司所持国海证券股权的同时,以新增股份方式吸收合并国海证券。新增股份价格确定为3.72元/股,新增股份数量为501,723,229股。国海证券除索美公司及索科公司以外的全体股东以其所持国海证券的股权按比例认购相应新增股份。本次新增股份吸收合并完成后,国海证券所有证券经营业务资格将全部由桂林集琦承接,桂林集琦更名为国海证券股份有限公司,原国海证券有限责任公司将予以注销。

(二)进展情况

1.2008年11月21日,桂林集琦药业股份有限公司与广西梧州索芙特美容保健品有限公司、广西索芙特科技股份有限公司签署《桂林集琦药业股份有限公司与广西梧州索芙特美容保健品有限公司、广西索芙特科技股份有限公司资产置换协议书》。与国海证券有限责任公司签署《桂林集琦药业股份有限公司吸收合并国海证券有限责任公司之协议书》。并于2009年2月4日召开的2009年第一次临时股东大会,于2010年1月27日召开的2010年第一次临时股东大会,于2010年12月17日召开的2010年第二次临时股东大会通过了资产置换及吸收合并的相关议案。

2.2011年6月24日,中国证监会监督管理委员会以《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009号),核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份方式吸收合并国海证券有限责任公司。

3.2011年8月4日本次重大资产置换以及新增股份吸收合并实施完成,桂林集琦更名为国海证券股份有限公司,并依法承继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。

4.2011年8月9日,公司以“国海证券”的名称复牌交易。

(三)对报告期经营成果与财务状况的影响

按照财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则及其相关规定,非同一控制下的企业合并,以发行权益性证券交换股权的方式进行的,如果发行权益性证券的一方其生产经营决策在合并后被参与合并的另一方所控制的,发行权益性证券的一方虽然为法律上的母公司,但其为会计上的被收购方,该类企业合并称为“反向购买”。根据财政部2008年12月26日财会函[2008]60号文件规定,企业购买上市公司,被购买的上市公司不构成业务的,购买企业按照权益性交易的原则进行处理,不得确认商誉或确认计入当期损益。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,构成了会计上的反向购买。在该反向购买中,会计上的购买方为国海证券有限责任公司,会计上的被购买方为桂林集琦药业股份有限公司。因上述购买事项不构成业务,所以按权益性交易的原则进行处理。因此,本公司截止2011年6月30日的合并及母公司资产负债表,及2011年1-6月的合并及母公司利润表、所有者权益表以原国海证券有限责任公司作为主体延续,运用反向收购及权益性交易的会计处理方法进行编制。

此项合并事项对公司报表的影响数为股本减少83,219,371元,资本公积增加211,563,965.93元。

6.2 担保事项

□ 适用 √ 不适用

6.3 非经营性往来联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位名称	与本公司关系	金额(元)	类别	款项内容
广西投资集团有限公司	股东	4,200,000.00	应收款项	股东承诺承担的诉讼赔偿款
广西桂东电力股份有限公司	股东	1,780,950.00	应收款项	同上
广西荣桂贸易公司	股东	1,272,300.00	应收款项	同上
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	股东	1,095,000.00	应收款项	同上
广西梧州中恒集团股份有限公司	股东	900,000.00	应收款项	同上
广州市靓本清超市有限公司	股东	258,886.74	应收款项	同上
合计		9,507,136.74		

上表所列债权债务并非公司与关联方的非经营性资金往来。按照借壳上市方案,国海证券有限责任公司股东承诺接其所持有的国海证券股权比例承担国海证券诉讼案件的赔偿责任或返还责任(相关承诺详见6.6.4公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况”),按照约定,上述承诺应于借壳上市实施完成之日生效。因此至本报告期末,以上事项作为应收款项处理。

6.4 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

6.4.1 截止2011年6月30日,公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情形。

6.4.2 公司不存在任何形式的对外担保,也不存在以前期间发生但延续到报告期的对外担保。

6.5 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

2005年10月13日本公司上海北京东路证券营业部(现已更名为上海西藏中路证券营业部)收到上海市第一中级人民法院的执行通知书,要求营业部归还中油上海销售有限公司人民币5,829.75万元及相应利息。2008年7月7日,上海市第一中级人民法院判决本公司上海西藏中路证券营业部返还中油上海销售有限公司人民币4,324.35万元及承担诉讼费用人民币22.39万元。2008年7月17日,本公司上海西藏中路证券营业部向上海市高级人民法院提起上诉。从谨慎性原则考虑,本公司就该事项于2008年根据判决书确认预计负债4,346.74万元。

2011年7月5日,上海市高级人民法院就中油上海销售有限公司诉本公司上海西藏中路证券营业部委托合同纠纷案作出[(2008)沪高民二(商)终字第77号]民事判决书,判决维持原判。2011年8月12日,上海市高级人民法院解除2010年1月冻结本公司在中信银行南宁分行存款5915.39万元,并划付赔偿款4346.74万元。至此,该案件终结。该案件对报告期财务状况和经营成果无影响。

6.6 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

□ 适用 √ 不适用

6.6.1 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例	报告期损益(元)
1	公司债券	1120005	11成都银行债	400,000,000.00	4,000,000.00	400,000,000.00	9.99%	0
2	上交所可转债	113001	10中行转债	286,909,264.79	2,808,850.00	296,526,362.11	7.40%	9,617,097.32
3	公司债券	1080181	10南宁城投债	298,324,500.00	3,000,000.00	294,700,200.00	7.36%	-3,624,300.00
4	上交所可转债	113002	10工行转债	252,086,478.81	2,290,140.00	271,117,994.89	6.77%	19,031,516.08
5	公司债券	1180087	11彬煤债	249,977,500.00	2,500,000.00	249,410,000.00	6.23%	-567,500.00
6	短融	1181137	11北部湾CP02	199,980,800.00	2,000,000.00	199,192,200.00	4.97%	-788,600.00
7	公司债券	1080003	10乌城投债	161,199,980.00	1,600,000.00	159,911,680.00	3.99%	-1,288,300.00
8	沪A股	601668	中国建筑	131,319,440.00	34,000,000.00	137,020,000.00	3.42%	5,700,560.00
9	公司债券	980148	09吉安城投债	134,136,900.00	1,288,610.00	134,072,935.70	3.35%	-2,664,994.78
10	公司债券	1180088	11宝丰能源债	150,200,749.00	1,500,000.00	150,351,350.00	3.75%	150,601.00
期末持有的其他证券投资				1,758,157,662.58	-	1,712,465,031.47	42.76%	-41,929,789.27
报告期已出售证券投资损益				-	-		-	-14,977,507.53
合计				4,022,293,275.18	-	4,004,767,754.17	100%	-31,341,217.18

注:①本表填列公司合并报表的交易性金融资产中核算的各类投资;

②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;

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。

6.6.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

6.6.3 大股东及其