银川新华百货商业集团股份有限公司

【2013】半年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

本半年度报告摘要已经公司第五届董事会第二十四次会议及第五届监事会第十二次会议审议通过。

1.2 公司简介

股票简称	新华百货	股票代码	600785
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李宝生	李丹	
电话	0951-6071161	0951-6071161	
传真	0951-6071161	0951-6071161	
电子信箱	LBS99@VIP.163.COM	lidan8328@126.com	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,556,454,428.58	3,432,443,512.80	3.61
归属于上市公司股东的净资产	1,492,193,234.48	1,407,941,060.20	5.98
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	63,919,305.16	-46,459,497.63	237.58
营业收入	3,360,986,605.12	2,941,868,002.58	14.25
归属于上市公司股东的净利润	146,481,558.28	155,996,198.53	-6.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	145,829,271.23	154,346,527.88	-5.52
加权平均净资产收益率(%)	9.89	12.10	减少2.21个百分点
基本每股收益(元/股)	0.7062	0.7520	-6.09
稀释每股收益(元/股)	0.7062	0.7520	-6.09

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数					20,312
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
物美控股集团有限公司	境内非国有法人	29.27	60,715,708	0	质押60,715,708
安庆聚德贸易有限责任公司	境内非国有法人	6.48	13,440,000	0	无
中国农业银行-长城安心回报混合型证券投资基金	其他	2.60	5,400,493	0	未知
王森	境内自然人	2.02	4,187,417	0	未知
晋城投资管理(英国)有限公司-晋城中国A股基金	其他	1.37	2,846,556	0	未知
宁夏通信服务公司	其他	1.21	2,520,000	0	未知
北京鹏程美艺商贸有限公司	其他	1.12	2,314,400	0	未知
全国社保基金六零四组合	其他	1.05	2,174,141	0	未知
兴业银行股份有限公司-兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.03	2,128,630	0	未知
刘刚	境内自然人	1.02	2,116,216	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.公司第一大股东物美控股集团有限公司与上述其余股东之间无关联关系,亦不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 2.公司未知上述其余股东之间有无关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、 管理层讨论与分析

2013年上半年,国内经济延续了增长缓慢的态势,一定程度影响了零售行业的回升,本区域内消费市场整体表现不佳,竞争形势持续加剧,面临较大的增长压力。报告期内,公司按照董事会年初确定的工作方针和思路,紧紧围绕年初制定的经营计划与发展目标,全体员工同心协力,主动积极应对市场环境及行业发展放缓的不利局面,严控成本、治理亏损,强化投资风险管控意识,细化控制流程,平衡经营与发展之间的关系,继续强化预算标准的达成和管理机制变革,稳步推进重点项目建设和各风点建设,不断提升运营模式,全力打造品类与服务两个优势,积极探索通过创建自营品牌经营管理模式,全力使之成为公司在品牌经营方面的新突破。报告期内公司实现营业收入336,098.66万元,同比增长14.25%;实现归属于上市公司股东的净利润14,648.16万元,同比下降6.10%,公司各业态经营情况如下:

①)公司百货业态公不断强化品牌管理、优化服务及营销模式,通过合理控制营销费用,实现各项预算指标的达成,各店铺积极开拓品牌资源,针对性进行品类优化,不断优化商场布局与品牌结构的调整;通过开展形式多样的营销方案,尤其以"购物季"为主题等形式多样的促销活动及策略的实施,提升了各百货门店的影响力,在带动销售增长的同时,有效提升了百货业态品牌与服务经营内涵。报告期内,公司百货业态实现营业收入131,933.23万元,同比增长1.42%。

②)超市业态在加快品类优化调整的同时,重点加强预算指标的达成及库存分类管理,不断优化营销网点建设布局,全力解决好经营与发展的关系,上半年新开各类店铺6家。同时加快物流基地的建设及投入使用,进一步提升了生鲜直营与农超对接的营运水平,强化了在本区域内的领先优势及综合竞争能力;报告期内公司超市业态实现营业收入128,814.66万元,同比增长27.53%。

③)新百电器努力克服传统家电市场平淡依旧的窘境,上半年新开电器大卖场1家,并紧紧围绕"增销售,降费用,保利润"的既定方针,及时转变转念,在营销、服务等环节下功夫,贯彻以"事业部整体营销"为主线,"品牌专场营销"为辅助,"门店自我营销"为常态化促销的营销推广模式,有效提升了经营业绩。报告期内公司家电业态实现营业收入75,350.77万元,同比增长19.43%。

(一)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,360,986,605.12	2,941,868,002.58	14.25
营业成本	2,715,695,181.67	2,385,302,755.98	13.85
销售费用	342,692,756.38	276,887,584.72	23.77
管理费用	67,970,413.50	53,705,321.65	26.56
财务费用	15,072,117.27	4,620,432.82	226.21
经营活动产生的现金流量净额	63,919,305.16	-46,459,497.63	237.58
投资活动产生的现金流量净额	-208,418,567.02	-513,400,439.48	59.40
筹资活动产生的现金流量净额	71,313,744.50	24,631,149.19	189.53

营业收入变动原因说明:主要系公司本期加大营销力度及公司营业规模扩增所致。

营业成本变动原因说明:主要系公司本期营业收入增长致成本增长所致。

销售费用变动原因说明:主要系公司店铺租赁费及销售人员工资增长所致。

管理费用变动原因说明:主要系公司管理人员工资及房产税增长所致。

财务费用变动原因说明:主要系公司信用卡手续费及子公司青海新华百货商业有限公司支付的借款利息增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司本期销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上期减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系公司本期取得借款所收到的现金增加所致。

2、其它

①)经营计划进展说明

报告期内,公司按照既定的发展战略在稳固宁夏市场为中心的前提下,持续、巩固提升在本区域商业市场优势地位,加快新型业态大型商业网点的建设,积极寻求契机拓展新的发展区域,不断增强公司综合竞争实力,全力将公司打造成为在西北流通市场具有影响力的零售企业。

上半年公司紧紧围绕年初的发展计划,各百货店铺进一步加强了各项资源的整合,明晰对各店的调整、定位和提升目标,加大VIP客户经营,用差异化的手段细分顾客,精准服务;子公司青海新华所属西宁店铺的开业准备工作正在按计划实施中;超市业态对各品类进行了优化调整,对营销网点建设布局进行了优化,按计划开出了6家店铺;新百电器上半年紧紧围绕着"增销售,降费用,保利润"的既定方针,实现了销售及利润的同步增长;公司整体上半年销售增长、成本费用的控制等均基本达成年初制定的预算目标。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
商业零售	3,214,320,543.57	2,714,356,580.14	15.55	14.54	13.84	增加0.52个百分点
租赁收入	146,666,061.55	1,338,601.53	99.09	8.18	48.71	减少0.25个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
宁夏	3,360,986,605.12	14.25

(三)核心竞争力分析

报告期内,公司核心竞争力未发生重要变化,公司通过针对性经营举措的有效实施,不断提升了经营管理水平,强化了已有的各项经营优势,核心竞争力得到了进一步加强。

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

①)持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(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
宁夏银行股份有限公司	10,000,000.00	0.80	0.80	10,000,000.00			长期股权投资	投资
合计	10,000,000.00	/	/	10,000,000.00			/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

①)委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

②)委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

③)其他投资理财及衍生品投资情况

按照公司第五届董事会第九次会议审议通过的、根据公司现金流充裕、阶段性闲置资金较多的情况,为最大限度地发挥闲置资金的作用,提高资金使用效率,实现股东利益最大化的经营目标,公司董事会决定授权经营层拟使用最高不超过人民币贰亿元的自有闲置资金、在不影响正常经营及确保资金安全、操作合法合规的前提下,按照公司章程的规定,拟选择适当的时机,阶段性投资于安全性、流动性较高的低风险银行理财产品(主要投资于7天至90天内各理财品种),以增加公司收益,充分利用好短时闲置资金。在上述额度内,资金可以滚动使用。

报告期内,公司经营层按照董事会的决议,在授权额度内,主要投资购买以工商银行发行为主等各类短期理财产品,截止2013年6月30日各期理财产品均按期按照约定收益率全额收回了本金及收益,报告期内共实现理财产品收益2,344,054.80元。

3、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	公司性质	经营范围	注册资本	截至报告期末资产规模	2013年半年度营业收入	2013年半年度净利润
宁夏物美新华商业有限公司	有限公司	超市	5,000.00	16,258.03	8,675.28	11.04
银川新华百货连锁超市有限公司	有限公司	连锁超市	9,200.00	89,983.93	128,974.13	4,807.30
银川新华百货老大楼有限公司	有限公司	百货零售、超市、写字楼出租	5,975.11	31,444.21	13,199.34	997.33
银川新华百货东桥电器有限公司	有限公司	家电、通讯产品的批发及零售	3,600.00	48,466.87	76,356.81	3,879.65
宁夏寰美乳业发展有限公司(参股公司)	有限公司	乳制品加工及销售	28,582.00	59,027.64	47,400.06	2,610.65
青海新华百货商业有限公司	有限公司	百货零售	23,076.92	87,463.70	25.29	-3,413.69

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
投资组建青海新华百货商业有限公司及后续青海新华西宁东尚都市广场购建工程	90,745.98	子公司青海新华已成立,商业用房也已购买完毕,现正在实施购买房产装修改造工程。	6,438.49	80,407.17	项目处于建设期,尚未产生收益。
物美新华西北现代供应链科技园区建设首期工程	19,000.00	常温库区基础工程已完工,其他正在按计划实施中。	2,518.01	3,496.81	项目处于建设期,尚未产生收益。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 本报告期公司无会计政策、会计估计和核算方法的变更。

4.2 本报告期公司无重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比,公司财务报表合并范围未发生变化。

董事长:蒙进遥

银川新华百货商业集团股份有限公司

2013年8月22日

国金证券股份有限公司

【2013】半年度报告摘要

一、重要提示

(一)本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

(二)公司简介

股票简称	国金证券	股票代码	600109
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	周洪刚	金宇航	
电话	028-86690021	028-86690206	
传真	028-86695681	028-86695681	
电子信箱	zhouhg@gjzq.com.cn	jinyh@gjzq.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

(一)主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	14,192,754,330.08	12,621,348,891.41	12.45
归属于上市公司股东的净资产	6,567,047,829.46	6,341,996,301.57	3.55
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-108,371,538.09	521,689,899.44	-120.77
营业收入	852,525,692.03	805,236,884.20	5.87
归属于上市公司股东的净利润	174,527,539.13	199,228,101.05	-12.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	172,098,760.92	196,725,746.57	-12.52
加权平均净资产收益率(%)	2.70	6.05	减少3.35个百分点
基本每股收益(元/股)	0.135	0.199	-32.16
稀释每股收益(元/股)	0.135	0.199	-32.16

(三)前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数					79,471
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
长沙九芝堂(集团)有限公司	境内非国有法人	21.14	273,557,616	0	无
湖南涌金投资(控股)有限公司	境内非国有法人	12.29	159,006,212	0	无
清华控股有限公司	国有法人	11.07	143,213,588	0	无
摩根士丹利华鑫基金-中信银行-鑫道混合1号资产管理计划	其他	3.41	44,072,350	44,072,350	无
江苏瑞华投资控股集团有限公司	境内非国有法人	2.79	36,160,647	36,160,647	质押36,160,647
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	境内非国有法人	2.78	35,566,252	0	无
太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001沪	其他	2.28	29,500,000	29,500,000	无
广东恒健资本管理有限公司	国有法人	2.28	29,489,206	29,489,206	无
国华人寿保险股份有限公司-分红保险产品	其他	2.27	29,390,000	29,390,000	无
广东宝新能源投资有限公司	境内非国有法人	2.27	29,390,000	29,390,000	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中长沙九芝堂(集团)有限公司与湖南涌金投资(控股)有限公司存在关联关系,亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

(三)控股股东或实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变更。

三、 管理层讨论与分析

2013年上半年,全球金融危机影响尚未消除,发达经济体金融市场复苏不稳定;国内金融市场流动性趋紧,经济增长速度减缓,宏观经济面临结构调整的压力。在此背景下,A股市场冲高回落,持续震荡。截止报告期末,上证综指收于1979.21点,较2012年末下跌12.78%;2013年沪深两市日均成交额1,924亿元,较2012年同期增长26%;受制于IPO暂停的影响,A股市场股权融资项目数量和融资规模显著下降。

面对复杂多变的市场环境,公司继续坚持"差异化增值服务商"战略定位和"以研究咨询为驱动,以经纪业务和投资银行业务为基础,以证券资产管理业务和创新业务为重点突破,以自营和其他业务为重要补充"的业务发展模式,夯实基础,加快业务创新发展速度。公司分类监管评级上升到A类AA级,获得了代销金融产品、股票质押式回购交易业务等业务资格;经纪、自营业务平稳运行,融资融券、资管产品等业务取得了较快的发展。公司报告期内取得营业收入8.53亿元,同比增长5.87%,实现利润总额2.35亿元,同比下降13.05%,归属于上市公司股东的净利润1.75亿元,较同比下降12.40%。

(一)主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	2013年1-6月	2012年1-6月	变动比例(%)
营业收入	852,525,692.03	805,236,884.20	5.87
营业支出	621,020,768.30	538,596,938.00	15.30
经营活动产生的现金流量净额	-108,371,538.09	521,689,899.44	-120.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,415,577,552.03	-31,130,985.34	-4,447.17
筹资活动产生的现金流量净额	19,703,140.54	-97,312,314.79	120.25
基本每股收益	0.135	0.199	-32.16
其他综合收益	50,523,988.76	1,867,950.00	2,604.78

变动原因说明:

经营活动产生的现金流量净额:报告期购买交易性金融资产支付现金同比增加。

投资活动产生的现金流量净额:报告期购买可供出售金融资产支付的现金同比增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额:报告期内分配股利支付的现金同比减少,以及子公司吸收少数股东投资收到现金所致。

基本每股收益:报告期净利润同比减少。

其他综合收益:可供出售金融资产产生的利得金额同比增加。

2、营业收入

单位:元 币种:人民币

项目	2013年1-6月	2012年1-6月	增减幅度(%)	主要原因
咨询业务净收入	141,480,864.74	51,435,716.22	175.06	报告期公司取得投资咨询服务收入同比增加
证券承销业务净收入	99,449,472.83	256,160,609.60	-61.18	报告期公司股票承销收入同比减少
投资收益	234,911,613.37	86,204,159.58	172.51	处置交易性金融资产取得的投资收益及持有交易性金融资产期间取得的投资收益、衍生金融工具取得投资收益同比增加
公允价值变动收益	-30,765,064.21	53,430,319.44	-157.58	报告期交易性金融资产浮亏增加

3、营业支出

单位:元 币种:人民币

营业支出构成	2013年1-6月		2012年度1-6月		本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
	金额	占总成本比例(%)	金额	占总成本比例(%)		
营业税金及附加	46,364,879.38	7.47	38,990,655.03	7.24	18.91	报告期公司营业收入同比增加相应税金增加
业务及管理费	574,537,196.23	92.51	499,487,590.25	92.74	15.03	公司多项新业务开展相应投入增加
其他业务成本	118,692.69	0.02	118,692.72	0.02	--	-?-

4、现金流

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-10,837.15万元,比上年同期减少63,006.14万元,主要是因为购买和处置交易性金融资产支付的现金同比增加所致。具体构成来看,经营活动现金流入的主要项目:利息、手续费及佣金收入产生的现金72,906.00万元,回购业务资金净流入113,541.35万元;经营活动现金流出的主要项目:购买及处置交易性金融资产净流出93,711.10万元,为职工支付的现金42,783.44万元,融资融券业务融出资金36,504.31万元。

投资活动产生的产生的现金流量净额为-141,557.76万元,比上年同期减少了138,444.66万元,主要是因为本期购买可供出售金融资产支付的现金同比增加所致。具体构成为:投资收益收到现金1,311.92万元,购买和处置可供出售金融资产产生的现金净流出135,784.94万元,长期股权投资支出6,000.00万元,购建固定资产等支出1,084.73万元。

筹资活动产生的现金流量净额为1,970.31万元,比上年同期增加11,701.55万元,主要为分配股利支付的现金同比减少,以及子公司吸收少数股东投资收到现金所致。

公司报告期净利润为17,456.91万元,经营活动产生的现金流量为-10,837.15万元,二者之间存在较大差异的原因为:公司购买交易性金融资产支付的现金与回购业务融入资金相抵后产生的现金净流入为6,678.29万元、融资融券业务融出资金产生现金流出36,504.31万元。

5、其它

①)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,受IPO暂停影响、公司股票承销业务收入、利润同比下降导致投资银行业务利润在营业利润中的占比由35.06%降至-5.93%。

②)公司前期各类披露、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012年11月26日,公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]1412号),核准本公司非公开发行不超过3亿股新股。2012年12月21日,本公司向9名特定对象非公开发行293,829,578股新股在中国证券登记结算公司上海分公司完成登记及限售手续,限售期为12个月。

至此,公司2012年非公开发行股票工作已完成。详情请见公司于2102年12月22日在中国证券报、上海证券报、证券日报和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)刊登的《关于完成注册资本变更的公告》。

③)发展战略和经营计划进展说明

2013年,公司面对复杂的市场环境,取得了一定的经营成绩。一是分类监管评级提升到A类AA级。公司综合竞争实力进一步提高,为未来的创新发展奠定了坚实基础;二是全牌照、多层次、高覆盖的综合金融服务平台进一步完善。公司取得了代销金融产品、股票质押式回购交易等业务资格,拟收购香港粤海证券有限公司和粤海融资有限公司,拟设立另类投资子公司;三是公司各项业务发展势头良好。经纪业务席位数位排名稳定在全行业前10位;投行业务在IPO暂停的情况下,加大债券、并购重组、新三板等业务的开拓力度,积极研究并推动资产证券化业务,在会审核项目数量排名全行业第6位;证券资产管理业务从无到有,发展较快,截止报告期末共发行集合产品6只、设立定向产品15只,受托资产管理规模共计490.51亿元,其中公司发行的量化对冲集合资产管理计划的产品净值排名全行业同类产品前列。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券经纪业务	431,288,143.72	327,391,522.43	24.09	48.33	66.02	减少8.09个百分点
投资银行业务	106,796,761.96	120,522,038.28	-12.85	-59.71	-29.76	减少48.11个百分点
证券投资业务	176,861,049.12	61,817,790.95	65.05	30.33	49.57	减少4.49个百分点

①)证券经纪业务

公司在稳步开展传统经纪业务的同时,加快了创新发展的力度和速度,围绕着提高经营效率、调整收入结构、加快网点转型区三大经营目标,倍助于公司专业能力提供差异化的金融产品,为客户提供全方位、多市场财富管理服务的综合业务平台,公司将更多资源投入到附加值较高的融资融券、投资顾问、约定式回购等业务上,以应对传统通道业务竞争加剧带来的影响。 报告期内,公司继续优化营业网点的布局,拟在全国范围内新设不超过二十家证券营业部。新建营业部的类型上采取传统型营业部和理财型营业部并重;轻型、微型非现场营业部为主的策略;实施步骤上结合人员储备情况采取"分步建设、滚动实施"的方式。

报告期内公司经纪业务股票、基金、债券和权证交易总金额1,978.46亿元,比上年同期增长11.01%,其中股票基金交易总金额1,966.25亿元,比上年同期增长10.56%。另外,公司还向基金公司等机构提供交易单元,公司护深交易所股票基金交易总金额为2,990.27亿元,在全国证券公司中排名第37位。代理买卖证券业务净收入28,247.96万元(包含经纪业务席位净收入7,459.25万元),比上年同期增长9.40%;经纪业务营业利润10,389.66万元,比上年同期增长11.04%。

代理买卖证券情况

证券种类	2013年1-6月交易额(亿元)	市场份额	2012年1-6月交易额(亿元)	市场份额
股票	1,942.52	0.46%	1,762.49	0.51%
基金	23.73	0.20%	15.88	0.24%
权证				
债券	12.21	0.02%	3.83	0.02%
合计	1,978.46	0.41%	1,782.20	0.47%

备注:上表所列交易额不包括基金公司等机构租用公司席位实现的交易额。

②)投资银行业务

报告期内,公司投行IPO、增发等股权融资业务受到了较大影响,但也为投行发展模式的转型带来了机遇。公司投行加大债券、并购重组、新三板等业务的开拓力度,积极研究并推动资产证券化业务,在会审核项目数量排名全行业第6位。

2013年上半年,公司投行在股权融资方面,完成了时代新材配股项目的发行工作,承销金额12.68亿元。新三板业务方面,完成了栋清股份的挂牌上市。并购重组业务方面,完成了莱美药业等项目的申报工作。债券业务方面,发行科伦债、广田债2个公司债,合计承销金额14亿;发行海州同创债、江门债和华发集团债3个企业债,合计承销金额28亿;发行鲁江旅游中小企业私募债,承销金额5亿。截止2012年6月底,公司拥有保荐代表人61人,在全部保荐机构中位列前十,为公司投行业务的发展提供了保障。

报告期公司共取得承销收入9,669.95万元,保荐业务收入275.00万元;取得财务顾问收入696.00万元。

证券承销业务情况

承销方式		承销次数		承销金额(万元)	
		2013年1-6月	以前年度累计	2013年1-6	以前年度累计
主承销商	新股发行		27		2,101,169.49
	增发新股		15		1,445,096.40
	配股	1	3	126,790.97	320,674.11
	债券	6	6	470,000.00	877,000.00
	可转换债券				
	其他				
	小计	7	51	596,790.97	4,743,940.00
副主承销商	新股发行		4		21,461.20
	增发新股				
	配股				
	债券	1	1		37,000.00
	可转换债券				
	其他				
	小计	1	5		58,461.20
分销	新股发行		34		525,291.87
	增发新股		1		12.77
	配股		2		13,940.50
	债券		70		346,417.80
	可转换债券		1		10,500.00
	其他		1		10,000.00
	小计		109		906,162.94
总计		8	165	596,790.97	5,708,564.14

③)证券投资业务

2013年上半年影响证券市场的因素错综复杂,沪深指数波动剧烈,加大了公司自营业务开展的难度。公司继续坚持严控投资风险的原则,取得了较好的投资收益。固定收益类投资方面,坚持价值投资理念,获取高于市场平均收益的回报率;在权益类证券投资上,保持稳健风格,持有大盘蓝筹股,并利用ETF基金与股指期货进行套保对冲,增加对非公开发行、单一信托产品、基金专户、资产管理产品等场外投资项目的投资,实际收益率较去年同期增长。

证券投资业务收入情况

单位:人民币元

项目	2013年1-6月	2012年1-6月
证券投资收益	241,363,712.88	96,220,549.81
其中:出售交易性金融资产的投资收益	69,622,983.99	62,781,009.80
出售可供出售金融资产的投资收益	1,302,665.83	-3,174,232.80
衍生金融工具的投资收益	80,597,581.03	-469,292.64
金融资产持有期间收益	89,840,482.03	37,083,065.45
公允价值变动收益	-30,765,064.21	53,430,319.44
其中:交易性金融资产	-93,969,364.21	57,472,579.44
衍生金融工具	63,204,300.00	-4,042,260.00
利息净收入	-33,289,250.51	-13,668,978.98

④)资产管理业务

报告期内公司成立了资产管理分公司,将资产管理业务的发展目标定位于根据客户的财务状况和具体需求,设计并提供适合其风险特征的个性化财富管理产品,以客户为中心,努力实现客户价值、公司价值和社会价值最大化,注重产品创新和组合多样化,力争成为特色鲜明的差异化财富管理服务提供商。报告期内公司的资产管理业务稳健开展,截止2013年6月底,其发行集合产品6只,设立定向产品15只,受托资产管理规模共计490.51亿元。投资业绩方面,公司管理的混合型产品净值增长较快,实现了资产的稳健增值,在市场同类产品中排名居前。

公司2013年1-6月资产管理业务规模和收入详细情况如下表所示

	资产管理规模(万元)		受托资产管理业务收入(万元)	
	2013年6月30日	2012年12月31日	2013年1-6月	2012年1-6月
集合资产管理业务	78,621.11	34,645.23	298.19	-
定向资产管理业务	4,826,474.51	30,000.00	616.10	-
合计	4,905,095.62	54,496.73	914.29	-

⑤)融资融券业务

报告期内公司继续加大融资融券业务的拓展力度,融资融券客户数量出现了较快增长,累计开户数超过7000户,较上年末增长近2倍。报告期末,公司的融资融券余额为6.02亿元,较上年末增长159.48%,市场占有率为2.71%,行业排名第54位。另外,公司获得了转融资业务资格和约定购回式证券交易业务资格,并已经开展了相关业务。报告期公司取得融资融券利息净收入1,823.68万元、约定购回式证券交易利息净收入36.10万元。

2、主营业务分地区情况

①)公司营业收入地区分部情况

单位:人民币元

地区	2013年1-6月		2012年1-6月		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
四川	20	159,099,145.79	15	135,629,362.62	17.30%
上海	2	102,914,936.89	2	106,015,222.82	-2.92%
北京	1	27,621,775.65	1	24,834,390.16	11.22%
湖南	1	5,161,846.56	1	5,086,801.12	1.48%
浙江	1	2,860,103.39	1	2,015,832.33	41.88%
云南	1	7,919,840.56	1	7,473,528.01	5.97%
福建	1	5,576,227.34	1	5,211,281.35	7.00%
公司本部及分公司	-	506,517,095.33	-	487,949,096.06	3.81%
子公司	-	34,854,720.52	-	31,021,369.73	12.36%
合计	27	852,525,692.03	22	805,236,884.20	5.87%

②)公司营业利润地区分部情况

单位:人民币元

地区	2013年1-6月		2012年1-6月		增减百分比
四川	20	94,757,691.67	15	75,415,243.88	25.65%
上海	2	84,339,152.43	2	85,438,199.19	-1.29%
北京	1	11,527,674.95	1	5,174,457.05	122.78%
湖南	1	781,238.31	1	-21,785.67	3686.02%
浙江	1	-106,890.10	1	-816,693.97	86.91%
云南	1	2,780,612.10	1	2,125,608.42	30.81%
福建	1	277,371.68	1	-1,196,057.15	123.19%
公司本部及分公司	-	37,838,611.77	-	97,302,218.67	-61.11%
子公司	-	-690,539.08	-	3,218,755.78	-121.45%
合计	27	231,504,923.73	22	266,639,946.20	-13.18%

3、主要会计报表项目的异常情况及原因

主要会计报表项目的异常情况及原因的详细内容见半年报全文财务报表附注十三(三)。

4、核心竞争力分析

国金证券秉承"规范管理、稳健经营、深化服务、科学创新"的经营理念及"专业创造价值,诚信铸就未来"的服务理念,形成了具有自身特色的核心竞争力:

一是公司法人治理结构健全。公司建立了健全的法人治理结构,公司股东依法行使股东权利,不存在干涉公司经营治理的情形,公司管理层均具有较丰富的从业及管理经验,在完善的管理机制下,以公司的长远发展和股东回报为根本目标,共同对公司行使经营管理职能。凭借健全的法人治理结构和专业化、高素质的职业人才团队,公司取得了良好的经营业绩。

二是发展战略定位清晰准确。公司一直以来坚持将公司建设成为"差异化增值服务商"的战略定位;公司深刻认识自身的比较优势,围绕资本市场中介服务,确定市场定位和发展战略,实行有选择、有区分的差异化经营模式;增值是通过为客户增值服务,包括财富增值、体验增值和知识增值等服务建立竞争优势,是公司差异化战略模式的发展方向;金融服务商是公司的根本属性,国金证券通过提供各种服务产品来实现客户的增值,实现公司与客户的"双赢"。在上述战略定位下,公司各业务板块均根据业务特点制定了针对性的市场定位。

三是内控体系完善。公司注重内控制度建设,建立了完善的内控体系和规章制度。在业务、会计管理、信息系统等方面实施了严格的内控管理,能够适应公司经营管理的要求和发展的需要,且能得到有效的执行,保证公司内控目标的实现,对于公司加强管理、规范运行,提高效率起到了积极、有效的作用。2012年,公司被选为"上证公司治理指数"样本股,连续三年入选"中国上市公司内部控制百强企业",其中2011年排名第9位。

四是机制科学灵活,面向市场。灵活科学、市场化的人才培养与激励机制是国金证券快速成长的持续动力,也将是公司未来稳健发展的制度基石。人才吸引方面,公