证券代码:002385　　证券简称:大北农　　公告编号:2014-038

北京大北农科技集团股份有限公司

【2014】半年度报告摘要

一、重要提示

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巨潮资讯网或深圳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。

公司简介

股票简称	大北农	股票代码	002385
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓　名	陈忠恒	马　强	
电　话	010-82856450	010-82856450	
传　真	010-82856430	010-82856430	
电子信箱	cwbgs@dbn.com.cn	cwbgs@dbn.com.cn	

二、主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

项　目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	8,225,167,340.36	6,499,260,925.60	26.56%
归属于上市公司股东的净利润(元)	284,976,631.80	320,236,083.74	-11.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	252,547,921.53	306,752,861.32	-17.67%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-443,909,818.89	-353,560,166.50	-25.55%
基本每股收益(元/股)	0.17	0.20	-15.00%
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.20	-15.00%
加权平均净资产收益率	5.53%	7.61%	-2.08%
项　目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	9,314,319,469.47	8,206,462,755.08	13.50%
归属于上市公司股东的净资产(元)	5,176,209,637.94	5,033,098,726.47	2.84%

(2)前10名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数			35,087				
前10名普通股股东持股情况							
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
邵根伙	境内自然人	44.17%	724,271,358	543,203,518	质押	151,971,396	
邱玉文	境内自然人	4.59%	75,304,858	56,478,643	质押	4,000,000	
甄国振	境内自然人	3.67%	60,155,801	45,000,000	质押	45,000,000	
赵雁青	境内自然人	2.21%	36,309,182	23,800,000	质押	23,800,000	
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	其　他	2.01%	33,009,982	0			
中国农业银行股份有限公司-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	其　他	1.30%	21,302,194	0			
全国社保基金一一八组合	其　他	1.25%	20,539,978	0			
中国银行-银华优质增长股票型证券投资基金	其　他	0.95%	15,500,000	0			
中国银行-华夏回报证券投资基金	其　他	0.76%	12,498,051	0			
李绍明	境内自然人	0.76%	12,389,815	9,292,361			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中,邵根伙先生为本公司控股股东、董事长、总裁,邱玉文先生、李绍明先生为本公司副董事长,除此以外,本公司未知上述股东之间是否存在关联关系,也未知股东之间是否属于《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)前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(4)控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

三、管理层讨论与分析

(1)概述

2014年上半年度,是公司深度调整和转型的关键时期,公司努力克服了生猪价格持续低迷、养殖户经营亏损增大、资金面紧张给经营带来的压力,并抓住行业发展新机遇,积极推动公司转型升级,从单纯的饲料、种子等产品的提供者转型成为围绕养殖户和种植户,以技术创新为核心,多种服务并举的农业综合服务平台。在公司目标的指引下,公司以"事业财富共同体"为基本的商业模式,改变与行业内优秀的经销商、养殖户、种植户及其他合作伙伴的传统关系,从合作模式、分享机制、产业链对接、服务方式上不断创新,进一步巩固并扩大了以大北农为核心的产业生态圈,并在团队结构、客户结构、市场占有率和销售增长方面获得长足发展,为未来几年公司业务的突破性发展奠定了坚实基础。

(2)主营业务分析

1、经营情况分析

2014年上半年度,公司营业收入822,516.73万元,同比增长26.56%,营业成本641,536.18万元,同比增长25.08%,三项费用总额146,329.57万元,同比增长50.97%,经营性现金净流量-44,390.98万元,同比下降25.55%,归属于上市公司股东的净利润28,497.66万元,同比下降11.01%。

公司主营业务收入主要来源于饲料业务,2014年上半年度,饲料销售收入为759,862.92万元,同比增长26.43%,饲料业务收入占主营业务收入的比重为93.61%。其中猪饲料销售收入为679,162.32万元,同比增长25.54%,反刍饲料销售收入为 39,993.45万元,同比增长57.10%, 水产饲料销售收入为22,320.54万元,同比增长26.01%,禽用饲料销售收入为14,754.62万元,同比增长1.68%。

2014年上半年度,公司种子销售收入为23,146.13万元,同比增长1.12%,种子业务收入占主营业务收入的比重为2.85%。其中水稻种子销售收入为16,154.37万元,同比下降9.12%,玉米种子销售收入为6,102.37万元,同比增长37.51%。

2014年上半年度,公司动保销售收入为15,364.02万元,同比增长24.22%,动保业务收入占主营业务收入的比重为1.89%。其中疫苗销售收入为10,225.54万元,同比增长18.72%。

报告期内,公司主营业务综合毛利率为21.83%,同比增长了0.87个百分点。综合毛利率水平的小幅增长主要系公司饲料产品平均毛利率水平的增长,饲料产品的平均毛利率从上年同期的18.68%上升为本期的20.04%,毛利率上升的主要原因是受原料价格波动的影响。报告期内,公司的豆粕、鱼粉、赖氨酸等重点原料的采购均价比去年同期有较大幅度的下降。

2、经营计划进展情况

2.1、在人才队伍建设方面,公司致力于打造一个扁平化的组织体系,重点建设精英型小团队,这些小团队活跃在养殖或种植密集区的小村镇,他们获得充分授权,充满活力,为一线的农户提供最直接的服务。公司规定省级单位负责人要直管15-20个分公司级业务单元,目前已初步建立了事业部、分公司、突击队的三层结构,砍掉了中间没有必要的环节,进一步优化了人员结构,提高了组织效率,缩减了人员开支。截止2014年6月30日,公司总人数为27,171人,比年初增加1,316人。

2.2、在贯彻产品策略方面,公司继续深化"高端、高档、高附加值"的产品政策,坚持以为用户带来超额价值为导向,利用高科技力量,创造产品的极致体验,目前已经形成了高档饲料、高附加值兽药疫苗、优质高产植物新品种等为一体的大北农产品新体系。

2.3、在发挥事业财富共同体优势方面,公司进一步完善经销事业伙伴财富共同体委员会、养猪事业伙伴财富共同体委员会、高效养猪促进委员会等三个委员会的组织体系,集中精力做好优质事业伙伴的服务工作,强力推动委员单位的"六化"建设,进一步落实优质客户的资金扶持计划,利用智农网、猪管网等平台积累的数据为客户推荐贷款。截至2014年上半年末,通过光大银行、广发银行等金融机构协助客户融资余额近4亿元,一定程度上解决了客户在极端市场环境中的资金需求问题。通过上半年的努力,专营专销的经销商事业伙伴、全程使用公司教槽料、乳猪料、母猪料的规模化猪场在公司客户结构的比重不断提升,一批大的养殖场、经销商纷纷转为与公司合作,极大改善了公司客户结构,为公司业绩的可持续增长提供了长期支撑。

2.4、在实施智慧大北农计划方面,公司分别在2月份、5月份组织召开了两场新品发布会,针对养殖户和经销商重点推出了猪管网、智农网、农信网及智农通等"三网一通"新产品体系(其中智农网是由原来的客服网升级后更名),为公司的养猪户、经销商等合作伙伴提供了集猪场管理、养猪资讯、网上订购产品、小额贷款、网络结算等农村互联网解决方案。截止目前,公司互联网的核心产品已陆续推出,公司的智慧产品链已初步形成,下一步的主要工作就是进一步完善产品性能,增加用户体验,加强推广服务力度,逐步实现大北农的互联网转型目标。到目前,猪管网的注册用户数(包括养殖户和经销商)接近5,000个,其中通过猪管网累计管理的猪头数为128万头.智农网上的注册客户超过6万名,自上线以来处理有效订单数为151.23万条,完成线上销售额达到348.92亿元,其中2014年上半年度通过网络订货、结算、并完成交易的金额为70.5亿元。

(3)核心竞争力分析

2014年上半年度,公司通过优化团队管理、优化研发项目、深化市场服务等措施,不断巩固公司在团队竞争力、科技产品创新和市场服务能力等方面形成的核心竞争力。

1、团队竞争力

在企业文化和创业机制的感召和影响下,公司的人才优势和团队竞争力居于行业领先地位。公司拥有一支总人数超过2.7万人的员工团队,其中推广服务人员超过1.6万人,是行业内拥有专业推广服务人员最多的企业之一,他们绝大多数为农业院校的毕业生,经过专业技术、产品知识、服务知识、企业文化等方面的系统培训,形成了一支专业的、年轻的富有朝气的竞争力团队,他们长期活跃在县、乡、村一线市场,为经销商、养殖户、种植户提供专业的技术服务,成为公司市场份额不断扩大的关键力量。公司还拥有400多位能够独挡一面的创业型总经理团队,他们大多数均从基层的岗位做起,接受公司企业文化的熏陶,是公司用自己的文化、平台、机制培养起来的一代中坚力量。此外,公司近千人的财务服务团队除了完成日常的财务核算与管理工作外,其中很大一部分为公司的客户财务服务人员,他们已经从幕后走向台前,与业务推广服务人员一道,深入市场,走进客户,为客户提供制度建设、财务管理、资金支持、协助理财、信息化建设等服务,通过帮助客户做强做大,来实现公司财务目标。

2、科技产品创新能力

公司致力于以高科技发展中国的农业事业。依托公司的国家企业技术中心、生物饲料工程国家重点实验室、大北农生物技术中心、大北农动物医学研究中心等创新平台,利用近千人专职研发人员的不懈努力,通过自主研发、技术引进、科技成果转化或产学研合作等途径,形成了国内一流的企业技术创新体系,并在新型复合添加剂预混料、新型微生物饲料添加剂、仔猪健康养殖营养饲料、杂交玉米和杂交水稻新品种、生物育种、动物病毒病防、新型中兽药制剂等领域开发出了一系列极具竞争力的新产品,这些新产品陆续投放市场,成为公司盈利能力高于同行企业的重要因素之一。

3、市场服务能力

公司根据业务的特点建立了覆盖全国重点养殖和种植区域的营销服务网络,依托公司强大的产品体系和综合服务能力,公司通过超过1.6万名专业训练的推广服务人员,利用为客户量身定做的"智农网"、"猪管网"等互联网平台,构建了以大北农为核心,以经销商、养殖户、种植户为事业合作伙伴的"事业财富共同体",建立了以互联网为工具、培训为手段、服务为内容、产品为载体、服务人才为主体的无处不到、无时不在的全新的服务网络模式。

四、涉及财务报告的相关事项

(1)与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

本期纳入合并范围的子公司共176户,与2013年度合并范围相比增加了19户。其中:因设立增加18户,因企业合并增加1户。合并范围发生变更的情况详见财务报告八、3和八、4。

(4)董事会、监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

北京大北农科技集团股份有限公司

董事长:邵根伙

二零一四年八月二十四日

证券代码:002385　　证券简称:大北农　　编号:2014-039

北京大北农科技集团股份有限公司第三届董事会第七次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

北京大北农科技集团股份有限公司(以下简称"公司")第三届董事会第七次会议通知于2014年8月13日以传真和电子邮件的方式发出, 会议于2014年8月24日在公司会议室召开, 应出席会议的董事7名,实际出席会议的董事7名。本次会议由董事长邵根伙先生主持,公司监事及其他高级管理人员列席了会议。会议的召开符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《关于公司2014年半年度报告的议案》

内容详见公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

表决结果:表决票7票,其中赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

2、审议通过《关于2014年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》

内容详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

表决结果:表决票7票,其中赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会

2014年8月26日

证券代码:002385　　证券简称:大北农　　编号: 2014-040

北京大北农科技集团股份有限公司关于归还募集资金的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

北京大北农科技集团股份有限公司(以下简称"公司")于2014年5月26日召开公司第三届董事会第五次会议,审议通过了《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用闲置募集资金人民币18,000万元暂时用于补充流动资金,使用期限不超过12个月,具体内容详见公司于2014年5月28日刊载于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的公告编号为2014-028的《关于以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》。

根据上述决议,公司在规定期限内使用了部分闲置募集资金18,000 万元暂时补充流动资金。2014年8月25日,公司已将上述资金全部归还至募集资金专用账户,并将上述募集资金的归还情况及时通知了保荐机构及保荐代表人。

特此公告。

北京大北农科技集团股份有限公司董事会

2014年8月26日

证券代码:000750　　证券简称:国海证券　　公告编号:2014-44

国海证券股份有限公司

【2014】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巨潮资讯网或深圳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。

1.2　公司简介

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘健	刘峻	
电话	0771-5539038	0771-5569592	
传真	0771-5530903	0771-5530903	
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn	

二、主要财务数据及股东变化

2.1　主要财务数据

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	21,117,249,973.72	14,586,324,766.91	44.77
归属于上市公司股东的所有者权益	6,308,059,114.80	6,182,986,588.28	2.02
项目	2014年1-6月	2013年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	980,065,199.29	897,759,838.41	9.17
归属于上市公司股东的净利润	244,715,066.70	181,438,286.85	34.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	236,547,881.36	179,374,029.42	31.87
经营活动产生的现金流量净额	1,013,044,138.54	-269,189,719.42	不适用
基本每股收益(元/股)	0.11	0.10	10.00
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.10	10.00
加权平均净资产收益率(%)	3.88	6.42	下降2.54个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.75	6.34	下降2.59个百分点

注:根据《企业会计准则第34号—每股收益》和中国证监会《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)》,上表计算2014年1-6月每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,310,361,315股,计算2013年1-6月每股收益时采用的普通股加权平均股数为1,791,951,572股。

2.2母公司净资本及相关风险控制指标

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日
净资本	4,364,300,288.17	5,882,005,770.10
净资产	6,152,002,189.34	6,018,392,578.96
净资本/各项风险资本准备之和	444.04%	780.66%
净资本/净资产	70.94%	97.73%
净资本/负债	57.68%	316.17%
净资产/负债	81.31%	323.50%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	2.38%	2.02%
自营固定收益类证券/净资本	162.21%	15.78%
各项风险资本准备之和	982,871,066.81	753,461,747.48

2.3　前10名股东持股情况表

2.3.1　报告期末股东总数:90,974户。

2.3.2　前10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	606,707,681	0	606,707,681	26.26	0
2	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	境内一般法人	0	277,056,890	0	277,056,890	11.99	276,736,000
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	0	257,265,723	0	257,265,723	11.14	0
4	广西梁桂贸易公司	国有法人	0	183,789,086	0	183,789,086	7.95	0
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	境内一般法人	0	130,008,793	0	130,008,793	5.63	87,099,999
6	湖南湘晖资产经营股份有限公司	境内一般法人	0	108,361,093	0	108,361,093	4.69	108,353,007
7	广西河池化工股份有限公司	境内一般法人	0	55,992,525	0	55,992,525	2.42	46,300,000
8	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	0	14,740,225	33,804,049	48,544,274	2.10	22,500,000
9	广州市靓本清超市有限公司	境内一般法人	0	37,397,284	0	37,397,284	1.62	37,380,000
10	中国化工资产公司	国有法人	0	30,680,000	0	30,680,000	1.33	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。广西河池化工股份有限公司与中国化工资产公司存在关联关系。

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(股)	比例	股份数量(股)	比例	股份数量(股)	比例
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	11,000,000	0.48%	11,000,000	0.48%	0	0%

2.4　控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

三、管理层讨论与分析

2014年是我国落实十八届三中全会精神、全面深化改革的开局年,资本市场和证券经营机构的发展迎来了更加开放包容的创新环境。面对新形势,报告期内公司董事会秉承"忠诚、勤俭、专业、创新"的企业精神,抢抓机遇,以"创利"为主线,推动各项业务持续创新突破,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:

3.1　报告期内公司经营情况回顾

3.1.1　公司总体经营情况

2014年上半年,公司实现营业收入98,006.52万元,较上年同期增长9.17%;利润总额33,830.29万元,较上年同期增长25.39%;归属于上市公司股东的净利润24,471.51万元,较上年同期增长34.88%。

3.1.2　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	48,085.17	27,607.43	42.59	8.36	11.22	-1.47
投资银行业务	9,493.66	7,553.48	20.44	-36.74	3.07	-30.73
证券自营业务	19,528.41	2,214.18	88.66	129.20	-46.41	37.15
资产管理业务	2,154.55	692.22	67.87	55.78	-19.33	29.91

注:上表为公司业务分部数据。子公司经营情况详见 "3.1.5主要子公司、参股公司分析"。

(1)证券经纪业务

2014年上半年,国内A股整体走势疲软,两市主板延续下跌态势。公司证券经纪业务积极应对市场不利形势,在稳定传统业务收入的同时,积极开展金融产品销售等创新业务,继续扩大融资融券等非通道业务的规模并提升创利能力,收入结构得到进一步优化。2014年上半年,公司证券经纪业务实现收入48,085.17万元,较上年同期增长8.36%。

2014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		2014年1-6月		2013年1-6月	
		交易金额	市场份额(%)	交易金额	市场份额(%)
股票	A股	21,737,819.97	0.50	23,607,116.36	0.56
	B股	18,886.25	0.27	50,324.56	0.29
基　金		93,011.00	0.04	238,515.56	0.17
权　证		-	-	-	-
债　券		106,545.39	0.05	98,513.63	0.06
债券回购		12,885,965.60	0.16	7,298,593.30	0.14

注:市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。

2014年上半年,公司代理销售金融产品的情况如下表所示:

单位:万元

类别	2014年1-6月销售总金额	2014年1-6月赎回总金额
证券投资基金	132,039.13	140,830.80
证券公司资产管理计划	218,845.73	211,667.56
其他金融产品	31,213.00	-
合计	382,097.86	352,498.36
代理销售总收入		687.64

注:其他金融产品包含商业银行理财产品、信托产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划等金融产品。以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

(2)投资银行业务

2014年上半年,公司投资银行业务抓住信用债市场和新三板持续扩容的机遇,共完成17家主承销项目的发行承销工作,其中非公开发行股票项目1家,债券项目16家;完成3家新三板推荐挂牌项目。2014年上半年,公司投资银行业务实现收入9,493.66万元,较上年同期减少36.74%。

2014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	
		2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
主承销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	1	4	30,240.00	693,930.00	900.00	11,251.30
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	1	-	63,176.00	-	1,180.00	-
	债券(含联席)	15	5	1,233,000.00	460,000.00	8,157.00	2,291.00
	小计	17	9	1,326,416.00	1,153,930.00	10,237.00	13,542.30
副主承销及分销	IPO	1	-	-	-	5.00	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	200	134	5,238,000.00	3,871,000.00	-2,390.95	-558.92
	小计	201	134	5,238,000.00	3,871,000.00	-2,385.95	-558.92
合计		218	143	6,564,416.00	5,024,930.00	7,851.05	12,983.38

注:2014年上半年, 公司投资银行业务实现证券承销业务净收入7,851.05万元, 财务顾问收入1,407.71万元,保荐业务收入200.00万元,其他手续费及佣金净收入34.01万元,利息净收入0.89万元。

(3)证券自营业务

2014年上半年,公司证券自营业务在对市场形势准确研判的基础上,积极运用杠杆投资工具,加大中长期债券投资规模,投资收益大幅提升。2014年上半年,公司证券自营业务实现收入19,528.41万元,较上年同期增长129.20%。

2014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	2014年1-6月	2013年1-6月
一、证券投资收益	14,652.63	11,518.38
金融工具持有期间取得的分红和利息	15,757.18	8,114.72
其中:交易性金融资产	13,503.20	6,070.59
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	2,253.98	2,044.12
衍生金融工具	-	-
处置收益	-1,104.55	3,403.66
其中:交易性金融工具	-1,448.00	2,178.58
衍生金融工具	344.31	87.58
持有至到期金融投资	-	-
可供出售金融资产	-0.86	1,137.5
二、公允价值变动收益	7,208.35	-735.37
其中:交易性金融工具公允价值变动收益	7,236.38	-1,516.48
衍生金融工具公允价值变动收益	-28.03	781.12
三、利息净收入	-2,328.46	-2,260.49
四、手续费及佣金净收入	-4.11	-2.44
合计	19,528.41	8,520.08

(4)资产管理业务

2014年上半年,公司资产管理业务积极适应行业转型趋势,加强专业团队的外部引进和内部培育,着力提高产品业绩,提升主动管理能力。截至2014年6月30日,公司共管理16个集合资产管理计划和47个定向资产管理计划,受托客户资产管理规模4,669,882.64万元,较去年同期增长156.87%。2014年上半年,公司资产管理业务实现收入2,154.55万元,较上年同期增长55.78%。

2014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	2014年1-6月		2013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	164,245.97	617.81	259,534.85	460.60
定向资产管理业务	4,505,636.67	1,521.40	1,558,460.70	923.38

注:1.表中所述资产管理规模是指受托管理资产的期末净值。

2. 除上表所列集合、定向资产管理业务收入外,公司资产管理业务2014年上半年实现利息净收入及其他手续费及佣金净收入15.34万元。

3.1.3　创新业务开展情况

2014年上半年,证券行业创新全面深化,公司抓住市场机遇,持续推进业务创新转型,取得良好成效。一是融资融券、股票质押式回购等创新业务收入持续增长,公司收入结构进一步优化;二是抢抓场外市场快速发展的机遇,加大新三板挂牌项目承揽力度,稳步推进广西区域股权交易市场的筹建,积极培育公司场外业务的竞争优势;三是大力推进组织管理创新,在构建全面风险管控体系的基础上,以客户为中心,积极推动公司内部资源整合和业务协同。

3.1.4　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,公司营业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:证券经纪业务营业收入占公司营业收入的49.06%,证券自营业务营业收入占公司营业收入的19.93%, 投资银行业务营业收入占公司营业收入的9.69%,证券资产管理业务营业收入占公司营业收入的2.20%,控股基金子公司营业收入占公司营业收入的9.64%,控股期货子公司营业收入占公司营业收入的8.25%。

上年同期,公司营业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:证券经纪业务营业收入占公司营业收入的49.43%,投资银行业务营业收入占公司营业收入的16.72%, 证券自营业务营业收入占公司营业收入的9.49%,证券资产管理业务营业收入占公司营业收入的1.54%, 控股基金子公司营业收入占公司营业收入的15.68%,控股期货子公司营业收入占公司营业收入的11.43%。

(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:证券经纪业务营业支出占公司营业支出的42.27%,投资银行业务营业支出占公司营业支出的11.56%,证券自营业务营业支出占公司营业支出的3.39%,证券资产管理业务营业支出占公司营业支出的1.06%,控股基金子公司营业支出占公司营业支出的11.62%,控股期货子公司营业支出占公司营业支出的10.91%。

上年同期,公司各项业务营业支出构成情况如下:证券经纪业务营业支出占公司营业支出的39.36%,投资银行业务营业支出占公司营业支出的11.62%, 证券自营业务营业支出占公司营业支出的6.55%,证券资产管理业务营业支出占公司营业支出的1.36%, 控股基金子公司营业支出占公司营业支出的14.54%,控股期货子公司营业支出占公司营业支出的13.81%。

(3)报告期内利润构成变化情况

报告期内,公司营业利润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: 证券经纪业务营业利润占公司营业利润的62.64%, 证券自营业务营业利润占公司营业利润的52.96%, 投资银行业务营业利润占公司营业利润的5.93%,证券资产管理业务营业利润占公司营业利润的4.47%,控股基金子公司营业利润占公司营业利润的5.69%,控股期货子公司营业利润占公司营业利润的2.95%。

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

(4)现金流转情况分析

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减百分比(%)
经营活动现金流入小计	9,012,517,172.50	1,251,448,105.76	620.17
经营活动现金流出小计	7,999,473,033.96	1,520,637,825.18	426.06
经营活动产生的现金流量净额	1,013,044,138.54	-269,189,719.42	不适用
投资活动现金流入小计	20,080,199.00	66,844.58	29,940.13
投资活动现金流出小计	32,349,642.23	66,747,514.16	-51.53
投资活动产生的现金流量净额	-12,269,443.23	-66,680,669.58	不适用
筹资活动现金流入小计	48,480,000.00	451,200,000.00	-89.26
筹资活动现金流出小计	968,055,040.32	81,251,672.15	1,091.43
筹资活动产生的现金流量净额	-919,575,040.32	369,948,327.85	不适用
现金及现金等价物净增加额	81,357,591.33	33,783,701.82	140.82

经营活动现金流入同比增加620.17%,主要原因是本期回购业务资金净增加758,163.68万元。

经营活动现金流出同比增加426.06%, 主要原因是本期购买及处置交易性金融资产的现金净流出503,354.05万元。

投资活动现金流入同比增加29,940.13%, 主要原因是国海富兰克林基金管理有限公司新设全资子公司国海富兰克林资产管理(上海)有限公司,该子公司期末持有现金2,000.00万元,本期纳入合并报表范围。上述事项导致投资活动现金流入增加2,000.00万元。

投资活动现金流出同比减少51.53%,主要原因是上年同期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对外股权投资支付4,100.00万元,本期无类似对外投资。

筹资活动现金流入同比减少89.26%,主要原因是上年同期公司向第一大股东广西投资集团有限公司借入次级债务45,000.00万元。

筹资活动现金流出同比增加1,091.43%,主要原因是本期公司向第一大股东广西投资集团有限公司归还次级债务95,000.00万元。

3.1.5　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2014年6月30日,基金公司总资产51,252.36万元,净资产46,943.86万元。2014年上半年,基金公司实现营业收入9,448.80万元,营业利润1,861.01万元,净利润1,515.33万元。与上年同期相比,基金公司营业利润减少62.13%,净利润减少58.75%。

(2)国海良时期货有限公司,注册资本50,000万元,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2014年6月30日,期货公司总资产219,355.52万元,净资产56,212.69万元。2014年上半年,期货公司实现营业收入8,089.29万元,营业利润964.52万元,净利润717.39万元。与上年同期相比,期货公司营业利润减少37.71%,净利润减少38.29%,主要原因是手续费收入较上年同期减少。

截至2014年6月30日,期货公司拥有期货营业部14家,市场占有率达1.045%;分类监管评级为BBB级。

(3)国海创新资本投资管理有限公司,注册资本60,000万元,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2014年6月30日,直投子公司总资产60,185.68万元,净资产60,079.88万元。2014年上半年,直投子公司的投资项目尚未产生收益,实现净利润-189.01万元。

截至2014年6月30日,直投子公司完成了3家自有资金项目投资,发起设立了1只互联网创业投资基金,并通过该互联网创业投资基金完成了7家项目投资;正在筹备发起设立1支股权投资基金和1支先进装备制造产业基金。

3.2　重要事项

3.2.1　重大关联交易

(1)获得经纪业务手续费收入

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 | 2014年1-6月 | | 2013年1-6月 |