



宏源证券股份有限公司
HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

2007年半年度报告摘要

2007年8月13日

§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摘要所载资料不存在虚假记载、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自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网站（<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五届董事会第十二次会议审议通过。因工作原因，刘俊海独立董事未能亲自参加此次会议的表决，书面授权委托李永飞独立董事代行表决。没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司2007年半年度财务报告已经天健华证中洲（北京）会计师事务所审计并出具标准审计报告。

1.4 公司总经理李克军先生、财务总监许建平先生及财务会计总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	高涛	高丽娟
联系地址(新疆)	新疆乌鲁木齐市建设路2号宏源大厦八楼	
联系地址(北京)	北京市海淀区西直门外北大街甲43号金运大厦B座5层	
电话	0991-2301870	
传真	0991-2301779	
电子信箱	hyzq@ehongyuan.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：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(%)	
		调整前	调整后	调整前	调整后
总资产	20,839,817,877.64	7,620,373,220.98	7,837,364,908.05	173.48	165.90
股东权益	4,713,833,094.84	3,518,814,569.45	3,677,605,485.66	33.96	28.18
每股净资产	3.226	0.156	2.517	1967.95	28.17
项 目	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同 期增减(%)	
		调整前	调整后	调整前	调整后
营业利润	1,527,555,446.47	20,036,120.62	61,601,965.77	7524.01	2379.72
利润总额		55,360,258.39	60,829,881.48	2655.92	2408.12
净利润	1,026,621,930.04	45,698,004.23	49,281,624.54	2146.54	1983.17
扣除非经常性损益 后的净利润	1,027,873,832.59	46,215,300.70	49,798,921.02	2124.10	1964.05
基本每股收益	0.7026	0.0313	0.0810	2146.01	767.41
稀释每股收益	0.7026	0.0313	0.0810	2146.01	767.41
净资产收益率	21.78	1.37	1.51	20.41	20.27
经营活动产生的现 金流量净额	10,599,918,407.59	1,597,039,509.87		563.72	
每股经营活动产生 的现金流量净额	7.25	1.09		565.14	

2.2.2 非经常性损益项目

适用 不适用

非经常性损益项目	金额(元)
营业外收入	92,003.14
营业外支出	1,960,514.41
营业外收支净额对所得税的影响	-616,608.72
合 计	-1,251,902.55

2.2.3 每股收益和净资产收益率

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	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	21.78	24.61	0.703	0.703
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.81	24.64	0.703	0.703

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	1,024,922,137	70.142%	-67,131,603	-67,131,603	957,790,534	65.548%
3. 其他内资持股	116,315,239	7.961%	-107,130,744	-107,130,744	9,184,495	0.629%
其中：境内非国有法人持股	116,234,829	7.955%	-107,087,229	-107,087,229	9,147,600	0.626%
境内自然人持股	80,410	0.006%	-43,515	-43,515	36,895	0.002%
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	1,141,237,376	78.103%	-174,262,347	-174,262,347	966,975,029	66.177%
二、无限售条件股份						
1. 人民币普通股	319,966,790	21.897%	174,262,347	174,262,347	494,229,137	33.823%
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	319,966,790	21.897%	174,262,347	174,262,347	494,229,137	33.823%
三、股份总数	1,461,204,166	100%			1,461,204,166	100%

3.2 前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	82,671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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份
中国建银投资有限责任公司	国有股东	66.67%	974,252,292	943,815,034	
新疆凯迪投资有限责任公司	其他	4.49%	65,573,770		
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	国有股东	1.64%	24,033,128		
安徽华茂纺织股份有限公司	国有股东	1.51%	22,030,367		
新疆电力公司	国有股东	1.51%	22,030,367		
新疆宏源建信药业有限公司	国有股东	0.96%	13,975,500	13,975,500	
新疆金融市场	其他	0.63%	9,147,600	9,147,600	
太平洋证券股份有限公司	其他	0.53%	7,768,154		
华夏成长证券投资基金	其他	0.45%	6,599,781		
新疆新达投资管理有限公司	其他	0.42%	6,123,480		
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
新疆凯迪投资有限责任公司	65,573,770		人民币普通股		
中国建银投资有限责任公司	30,437,258		人民币普通股		
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	24,033,128		人民币普通股		
安徽华茂纺织股份有限公司	22,030,367		人民币普通股		
新疆电力公司	22,030,367		人民币普通股		
太平洋证券股份有限公司	7,768,154		人民币普通股		
华夏成长证券投资基金	6,599,781		人民币普通股		
新疆新达投资管理有限公司	6,123,480		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	5,631,763		人民币普通股		
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	4,499,921		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 控股股东及实际控制人变更情况

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

2007年公司以获批创新类证券公司为契机，围绕提升公司的核心竞争力，加大改革创新和市场拓展的力度，取得了较好的经营业绩和工作成绩，净利润同比增长22倍左右，创历史最好水平。公司股票市值接近500亿，净资本规模居行业前列。在中国证券报举办的中证百强上市公司评比中，公司被评为“上市公司股东回报百强”的第5名，“成长性百强”的第44名和“市值百强”的第47名。

1.公司证券自营业务坚持价值投资理念，延续业绩领先优势。在公司证券投资决策委员会的领导下，自营业务部门抓住了难得的机遇，不断贯彻价值投资理念，在加强投资目标调研和市场研判的基础上，采取了正确的操作策略，继2006年取得市场领先的投资业绩之后，投资收益率继续保持业内领先水平。

2.投资银行业务改革初见成效，项目储备快速增加。通过建立新的组织和决策体系，公司完善了对投资银行业务的统一质量监督和整体风险控制。上半年公司共有2个发行项目通过中国证监会审核，截止目前高金食品IPO项目已完成发行，参与债券承销3家，签署了多家定向增发和整体上市、债券发行以及财务顾问项目。

3.经纪业务实现突破性增长，管理模式向市场化转型。公司1-6月累计A股、基金、权证交易量为6158亿元，增幅为484%，超过市场平均增幅8个百分点。市场份额为1.12%。公司在紧抓市场机遇创收创利的同时，积极推进了经纪业务的市场化转型，不断优化客户结构和客户交易方式；完善营销体系建设，积极推进网上无边界营销试点；改革营业部的管理和考核模式。

上半年，公司继续强化业务支持，深化管理和内控，切实防范经营风险。公司积极推进客户资金第三方存管和集中交易系统建设，加强公司内控建设，进一步提高风险管理工作的权威性和覆盖面。

5.1 主营业务分行业、产品情况表

适用 不适用

5.2 手续费收入分布地区情况

手续费及佣金净收入	单位：元		
	2007年1-6月	2006年1-6月	增加百分比%
新疆地区	622,008,625.01	24,506,086.30	2,438.18
辽宁地区	63,765,638.10	12,089,311.63	427.45

北京地区	57,675,300.80	12,435,924.13	363.78
湖北地区	15,293,985.89	2,618,981.64	483.97
江苏地区	92,218,309.81	16,175,592.17	470.11
上海地区	108,410,049.59	17,159,328.32	531.78
浙江地区	113,519,762.54	20,009,914.99	467.32
广西地区	52,781,276.74	9,855,044.85	435.58
广东地区	38,012,122.46	3,898,342.75	875.08
海南地区	14,812,678.74	2,840,066.36	421.56
云南地区	7,247,974.91	1,739,045.83	316.78
湖南地区	9,730,016.67	-	
福建地区	4,009,587.73	-	
其他收入	863,577,784.26	45,325,759.18	1,805.27
合计	2,063,063,113.25	168,653,398.15	1,123.26

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

募集资金总额	320,456.57万元		本年度已使用募集资金总额	283.49万元		
			已累计使用募集资金总额	317,869.14万元		
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
补充流动资金	55,900万元	否	55,952.31万元		是	是
信息系统建设	5,000万元	否	2,412.57万元		是	是
充实资本、补充营运资金	259,504.26万元	否	259,504.26万元		是	是
合计	320,404.26万元	—	317,869.14万元		—	—
未达到计划进度和收益的说明	—					
变更原因及变更程序说明	—					

尚未使用的募集资金用途及去向	已于2007年7月31日前，全部用于公司集中交易系统建设
----------------	------------------------------

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

由于公司半年度实现净利润10.26亿元，较上年同期增长1983.17%，因此公司三季度业绩较上年同期将有较大增长。但是由于公司主要利润来源的证券经纪业务和证券投资业务，受市场影响较大，因此无法对公司三季度业绩进行准确估值。公司将在三季度结束后，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

关联方名称	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		520		
北海宏富典当拍卖行公司		400		
合计	--	920	--	--

其中，报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金占用的发生额0元，余额0元。

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

<p>1.公司主要控股子公司——新疆宏源建信药业有限公司（以下简称“建信药业”）与新疆富智信发展有限公司的案件（详见2005年年度报告），判决已生效，现在执行中。</p> <p>2.公司主要控股子公司——建信药业与乌鲁木齐鸿基鸿神河实业有限公司的案件（详见2006年年度报告），判决已生效，现在执行中。</p>

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 证券投资情况

适用 不适用

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

适用 不适用

7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	未经审计	审计
审计报告	标准审计报告	非标准审计报告
审计意见 天健华证中洲审（2007）GF字第010047号 宏源证券股份有限公司全体股东：		

我们审计了后附的宏源证券股份有限公司财务报表，包括2007年6月30日资产负债表、2007年1-6月利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是宏源证券股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，宏源证券股份有限公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了宏源证券股份有限公司2007年6月30日的财务状况以及2007年1-6月的经营成果和现金流量。

天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司

中国注册会计师 金任宏

中国 北京

中国注册会计师 刘涛

2007年8月13日

7.2 比较式合并及母公司的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表（附后）

7.3 报表附注

7.3.1 报告期内，会计政策、会计估计变更或会计差错更正的内容、原因及影响数：

2007年1月1日起，本公司执行国家颁布的企业会计准则体系及其指南。根据《企业会计准则第38号---首次执行企业会计准则》和证监会2006年11月颁布的“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136号）的有关规定，结合本公司的自身特点和具体情况，调整事项如下：

（1）同一控制下企业合并商誉

本公司按照原会计准则的规定，确认同一控制下企业合并商誉的账面价值49,380,122.34元，根据新会计准则应将因同一控制下企业合并形成的商誉追溯调整，减少了2007年1月1日留存收益49,380,122.34元，其中归属于母公司的股东权益减少49,380,122.34元（其中盈余公积减少4,938,012.23元、未分配利润减少44,442,110.11元），归属于少数股东的权益减少0.00元。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

根据管理层意图,符合以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产,本公司根据新会计准则进行了追溯调整,增加了2007年1月1日留存收益91,049,754.40元,其中归属于母公司的股东权益增加91,049,754.40元(其中盈余公积增加9,104,975.44元、未分配利润增加81,944,778.96元),归属于少数股东的权益增加0.00元。

(3) 可供出售金融资产

根据管理层意图,根据新会计准则对可供出售金融资产进行了追溯调整,增加了2007年1月1日所有者权益113,830,703.33元,其中归属于母公司的股东权益增加113,830,703.33元(全部为资本公积),归属于少数股东的权益增加0.00元。此外,该可供出售金融资产账面价值大于资产计税基础形成递延所得税负债37,564,132.10元,减少了2007年1月1日所有者权益37,564,132.10元,其中归属于母公司的股东权益减少37,564,132.10元(全部为资本公积),归属于少数股东的权益减少0.00元。

(4) 递延所得税资产

本公司按照原会计准则的规定,制定了公司的会计政策,据此公司计提了应收款项坏账准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备、无形资产减值准备、其他资产减值准备等。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产,增加了2007年1月1日留存收益72,953,595.08元,其中归属于母公司的股东权益增加72,953,595.08元(其中:未分配利润65,658,235.57元,盈余公积7,295,359.51元),归属于少数股东的权益增加0.00元。

(5) 递延所得税负债

根据新会计准则应将资产账面价值大于资产计税基础的差额计算递延所得税负债,本公司因交易性金融资产公允价值大于账面价值的差异,减少了2007年1月1日留存收益32,098,882.26元,其中归属于母公司的股东权益减少32,098,882.26元(其中:未分配利润28,888,994.03元,盈余公积3,209,888.23元),归属于少数股东的权益减少0.00元。

假定比较期初开始执行新会计准则第1号至第37号,对《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条之外不需追溯调整的事项,进行了相关调整,对本公司留存收益和股东权益无影响。

7.3.2 会计报表合并范围的重大变化、原因及影响数

根据2007年7月本公司宏源证券办字[2007]166号文《关于公司非证券类投资处置方案的报告》,北海新宏源物业发展公司自1996年以来未开展任何经营业务,主要工作对公司业务进行清理,下属北海宏富典当拍卖行有限公司已于2006年5月进入拍卖程序,为此,本期未将上述公司纳入合并范围。由于该等公司近年来无实质性经营业务,其资产规模、经营成果、现金流量较小,对公司财务影响极小。

宏源证券股份有限公司董事会
二 七年八月十三日

合并资产负债表

编制单位：宏源证券股份有限公司				金额单位：人民币元
资产	注释	2007-6-30	2007-1-1	
流动资产：				
货币资金		7,142,318,806.81	3,555,812,469.99	
结算备付金		9,569,805,099.93	3,080,049,548.45	
拆出资金		-	-	
交易性金融资产		1,205,566,164.30	353,766,010.93	
应收票据		-	-	
应收账款	六、1	26,374,836.12	16,887,225.86	
预付款项	六、2	314,582,739.54	9,909,151.20	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息			1,400,000.00	
其他应收款	六、3	452,396,479.90	118,214,418.47	
买入返售金融资产				
存货		4,720,133.66	3,902,590.99	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		1,271,084,821.66	32,334,531.94	
流动资产合计		19,986,849,081.92	7,172,275,947.83	
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产		348,094,891.20	159,285,917.44	
持有至到期投资		49,500,750.00	50,756,550.00	
长期应收款				
长期股权投资	六、4	5,684,356.70	5,708,485.84	
投资性房地产		51,747,812.59	52,403,750.78	
固定资产		288,520,675.42	284,362,981.89	
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		25,987,499.68	28,672,636.94	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		8,054,086.73	10,148,042.15	
递延所得税资产		74,581,723.40	72,953,595.18	
其他非流动资产		797,000.00	797,000.00	
非流动资产合计		852,968,795.72	665,088,960.22	
资产总计		20,839,817,877.64	7,837,364,908.05	
(所附注释系财务报表的组成部分)				
法定代表人：汤世生	财务总监：	许建平	会计主管：张延强	

合并资产负债表（续）

编制单位：宏源证券股份有限公司		金额单位：人民币元	
负债和股东权益	注释	2007-6-30	2007-1-1
流动负债：			
短期借款		180,000,000.00	272,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债		313,375,370.36	
应付票据			
应付账款		12,706,800.98	11,819,116.49
预收款项		177,908.38	188,265.88
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		186,509,931.26	10,620,633.57
应交税费		376,875,826.48	528,540.88
应付利息			
其他应付款		91,865,411.05	32,897,934.49
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款		14,713,515,994.99	3,759,644,973.42
代理兑付证券款		1,164,207.86	1,255,017.46
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,994,430.28	1,141,925.84
流动负债合计		15,879,185,881.64	4,090,096,408.03
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		620,000.00	
递延所得税负债		246,178,901.16	69,663,014.36
其他非流动负债			
非流动负债合计		246,798,901.16	69,663,014.36
负债合计		16,125,984,782.80	4,159,759,422.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,461,204,166.00	1,461,204,166.00
资本公积		1,956,849,084.81	1,830,347,072.39
减：库存股			
盈余公积		52,845,182.67	52,845,182.67
一般风险准备		47,712,700.24	47,712,700.24
未分配利润		1,195,221,961.12	285,496,364.36
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,713,833,094.84	3,677,605,485.66
少数股东权益			
所有者权益合计		4,713,833,094.84	3,677,605,485.66
负债和股东权益总计		20,839,817,877.64	7,837,364,908.05
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人：汤世生	财务总监：	许建平	会计主管：张延强

合并利润表			
编制单位：宏源证券股份有限公司			金额单位：人民币元
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
一、营业总收入		1,363,012,502.13	164,882,742.93
其中：营业收入		31,221,289.19	5,794,010.07
利息收入		115,042,847.68	14,912,757.85
已赚保费			
手续费及佣金收入		1,216,748,365.26	144,175,975.01
二、营业总成本		648,174,835.48	133,456,177.74
其中：营业成本		22,600,639.23	11,715,795.94
利息支出		57,830,367.49	11,486,576.74
手续费及佣金支出		17,263,036.27	1,592,026.76
退保金			
赔付出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		91,904,086.12	7,535,710.31
销售费用			
管理费用		452,581,087.74	95,296,492.87
财务费用			-6,649.54
资产减值损失		5,995,618.63	5,836,224.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		356,697,511.12	7,334,002.51
投资收益（损失以“-”号填列）	六、5	458,185,430.18	23,397,139.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,165,161.48	-555,741.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,527,555,446.47	61,601,965.77
加：营业外收入		92,003.14	894,057.01
减：营业外支出		1,960,514.41	1,666,141.30
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,525,686,935.20	60,829,881.48
减：所得税费用		499,065,005.16	11,548,256.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）*		1,026,621,930.04	49,281,624.54
归属于母公司所有者的净利润		1,026,621,930.04	49,281,624.54
少数股东损益		-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	十三（二）	0.703	0.081
（二）稀释每股收益	十三（二）	0.703	0.081
（所附注释系财务报表的组成部分）			
法定代表人：汤世生	财务总监：	许建平	会计主管：张延强

		合并现金流量表	
编制单位：宏源证券股份有限公司			金额单位：人民币元
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		16,978,909.00	144,967,237.69
客户存款和同业存放款项净增加额			1,753,882,841.61
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			-188,219,331.08
处置交易性金融资产净增加额		268,550,684.76	
收取利息、手续费及佣金的现金		1,290,093,798.41	138,503,838.71
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			-159,294,622.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		10,665,481,970.05	40,656,994.15
经营活动现金流入小计		12,241,105,362.22	1,730,496,958.41
购买商品、接受劳务支付的现金		22,326,583.84	
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金		34,456,611.60	7,302,497.95
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		114,005,709.82	36,226,699.27
支付的各项税费		124,193,916.38	9,699,504.66
支付其他与经营活动有关的现金		1,346,204,132.99	80,228,746.66
经营活动现金流出小计		1,641,186,954.63	133,457,448.54
经营活动产生的现金流量净额		10,599,918,407.59	1,597,039,509.87
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人：汤世生	财务总监：许建平		会计主管：张延强

		合并现金流量表(续)	
编制单位:宏源证券股份有限公司			金额单位:人民币元
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		918,264.26	12,761,686.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		505,611.29	7,851,334.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		37,333.00	
投资活动现金流入小计		1,461,208.55	20,613,020.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		316,360,881.44	3,734,941.19
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		3,195.00	
投资活动现金流出小计		316,364,076.44	3,734,941.19
投资活动产生的现金流量净额		-314,902,867.89	16,878,079.01
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			2,600,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			-
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	2,600,000,000.00
偿还债务支付的现金		92,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		114,588,489.92	3,777,777.33
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			2,557,377.05
筹资活动现金流出小计		206,588,489.92	16,335,154.38
筹资活动产生的现金流量净额		-206,588,489.92	2,583,664,845.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,165,161.48	-555,741.19
五、现金及现金等价物净增加额		10,076,261,888.30	4,197,026,693.31
加:期初现金及现金等价物余额		6,635,862,018.44	1,614,538,853.14
六、期末现金及现金等价物余额		16,712,123,906.74	5,811,565,546.45
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人:汤世生	财务总监:	许建平	会计主管:张延强

合并现金流量表（补充资料）			
编制单位：宏源证券股份有限公司		金额单位：人民币元	
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		1,026,621,930.04	49,281,624.54
加：资产减值准备		5,995,618.63	5,836,224.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		30,622,064.81	17,376,639.97
无形资产摊销		10,333,896.76	7,030,581.52
长期待摊费用摊销		3,812,732.26	112,209.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		207,674.26	1,598,005.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-356,697,511.12	-7,334,002.51
财务费用（收益以“-”号填列）			6,649.54
投资损失（收益以“-”号填列）		-458,185,430.18	-23,397,139.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-1,628,128.22	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		114,208,925.46	-
存货的减少（增加以“-”号填列）		-817,542.67	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		344,881,405.81	224,579,685.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		9,880,562,771.75	1,321,949,030.91
其他			
经营活动产生的现金流量净额		10,599,918,407.59	1,597,039,509.87
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本		-	-
一年内到期的可转换公司债券		-	-
融资租入固定资产		-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		16,712,123,906.74	5,811,565,546.45
减：现金的期初余额		6,635,862,018.44	1,614,538,853.14
加：现金等价物的期末余额		-	-
减：现金等价物的期初余额		-	-
现金及现金等价物净增加额		10,076,261,888.30	4,197,026,693.31
（所附注释系财务报表的组成部分）			
法定代表人：汤世生		财务总监：许建平	会计主管：张延强

合并股东权益变动表															
编制单位：宏源证券股份有限公司												金额单位：人民币元			
项目	2007年1-6月						2006年1-6月								
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,461,204,166.00	1,754,080,501.16	-	45,025,417.69	40,892,935.25	216,611,549.36		3,518,014,588.45	609,745,150.00	11,496,894.21	-	23,235,011.87	18,102,539.44	34,288,302.93	695,897,888.45
加：会计政策变更		76,266,571.23		6,819,794.99	6,819,794.99	68,894,815.01		158,790,916.21					-82,102,152.18		-82,102,152.18
前期差错更正								-							-
二、本年年末余额	1,461,204,166.00	1,830,347,072.39	-	51,845,192.67	47,712,730.24	285,496,364.36		3,677,005,495.66	609,745,150.00	11,496,894.21	-	23,235,011.87	18,102,539.44	-27,713,849.25	633,885,736.21
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	126,502,012.42	-	-	-	908,725,596.76		1,036,227,008.19	882,459,016.00	1,743,033,606.95	-	-	-	42,537,222.96	2,638,029,845.91
(一)净利润						1,026,621,930.04		1,026,621,930.04						42,537,222.96	42,537,222.96
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	126,502,012.42	-	-	-	-		126,502,012.42	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		188,808,973.76						188,808,973.76							-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								-							-
3.与计入所有者权益项目直接相关的所得税影响		-82,306,961.34						-82,306,961.34							-
4.其他								-							-
上述(一)和(二)小计	-	126,502,012.42	-	-	-	1,026,621,930.04		1,153,123,942.46	-	-	-	-	-	42,537,222.96	42,537,222.96
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-		-	882,459,016.00	1,743,033,606.95	-	-	-	-	2,595,492,622.95
1.所有者投入资本								-	882,459,016.00	1,743,033,606.95					2,595,492,622.95
2.股份支付计入所有者权益的金额								-							-
3.其他								-							-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-116,896,333.28		-116,896,333.28	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积								-							-
2.对所有者(或股东)的分配						-116,896,333.28		-116,896,333.28							-
3.其他								-							-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)								-							-
2.盈余公积转增资本(或股本)								-							-
3.盈余公积弥补亏损								-							-
4.其他								-							-
四、本年年末余额	1,461,204,166.00	1,956,849,084.81	-	51,845,192.67	47,712,730.24	1,195,221,961.12		4,713,833,094.84	1,491,204,166.00	1,754,080,501.16	-	23,235,011.87	18,102,539.44	14,823,473.71	3,271,495,582.18
法定代表人：谈世生								财务总监：钱建平							会计主管：张廷强

母公司资产负债表

编制单位：宏源证券股份有限公司		金额单位：人民币元	
资产	注释	2007-6-30	2007-1-1
资产：			
货币资金	五、1	7,115,704,391.97	3,532,636,024.45
其中：客户资金存款	五、1	5,817,642,341.98	2,067,708,364.73
结算备付金	五、2	9,569,805,099.93	3,080,049,548.45
其中：客户备付金	五、2	8,440,278,339.14	1,681,362,194.32
拆出资金			
交易性金融资产	五、3	1,186,553,094.30	341,358,617.81
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收利息			
存出保证金	五、4	1,270,543,493.68	31,870,470.78
可供出售金融资产	五、5	25,350,000.00	25,350,000.00
持有至到期投资	五、6	49,500,750.00	50,756,550.00
长期股权投资	五、7	147,276,129.69	147,276,129.69
投资性房地产	五、8	13,835,772.43	14,047,969.21
固定资产	五、9	279,749,671.94	274,751,665.51
无形资产	五、10	25,987,499.68	28,672,636.94
其中：交易席位费	五、10	17,758,724.09	12,858,724.09
递延所得税资产	五、11	63,255,504.51	61,667,174.62
其他资产	五、12	750,391,132.86	114,705,045.23
资产总计		20,497,952,540.99	7,703,141,832.69
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人：汤世生	财务总监：	许建平	会计主管：张延强

母公司资产负债表（续）			
编制单位：宏源证券股份有限公司			金额单位：人民币元
负债和股东权益	注释	2007-6-30	2007-1-1
负债：			
短期借款	五、13	180,000,000.00	272,000,000.00
其中：质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	五、14	313,375,370.36	
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款	五、15	14,713,515,994.99	3,759,644,973.42
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、16	186,005,601.54	10,050,064.42
应交税费	五、17	374,500,886.73	-577,918.19
应付利息			
预计负债	五、18	620,000.00	
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	五、19	143,207,749.77	30,601,433.63
其他负债	五、20	98,577,924.44	44,411,060.03
负债合计		16,009,803,527.83	4,116,129,613.31
或股东权益：			
实收资本（或股本）	五、21	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00
资本公积	五、22	1,754,080,501.16	1,754,080,501.16
减：库存股			
盈余公积	五、23	52,845,182.67	52,845,182.67
一般风险准备	五、24	47,712,700.24	47,712,700.24
未分配利润	五、25	1,172,306,463.09	271,169,669.31
股东权益合计		4,488,149,013.16	3,587,012,219.38
负债和股东权益总计		20,497,952,540.99	7,703,141,832.69
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人：汤世生	财务总监：	许建平	会计主管：张延强

母公司利润表			
编制单位：宏源证券股份有限公司			金额单位：人民币元
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
一、营业收入		2,063,063,113.25	167,493,619.47
手续费及佣金净收入	五、26	1,199,485,328.99	131,960,465.07
其中：代理买卖证券业务净收入		1,186,978,619.43	122,058,005.72
证券承销业务净收入		1,525,062.14	390,000.00
受托客户资产管理业务净收入		-	879,633.25
利息净收入	五、27	57,166,769.32	3,426,181.11
投资收益（损失以“-”号填列）	五、28	454,288,541.30	23,397,006.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、29	349,424,586.12	7,334,002.51
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,165,161.48	-555,741.19
其他业务收入	五、30	4,863,049.00	1,931,705.46
二、营业支出		547,724,406.51	106,355,275.57
营业税金及附加		91,598,303.99	7,377,221.37
业务及管理费	五、31	450,349,995.70	93,109,928.42
资产减值损失	五、32	5,550,180.07	5,836,224.66
其他业务成本	五、33	225,926.75	31,901.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,515,338,706.74	61,138,343.90
加：营业外收入	五、34	92,003.14	894,057.01
减：营业外支出	五、35	1,960,514.41	1,666,141.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,513,470,195.47	60,366,259.61
减：所得税费用		495,437,068.41	11,548,256.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,018,033,127.06	48,818,002.67
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.697	0.080
（二）稀释每股收益		0.697	0.080
（所附注释系财务报表的组成部分）			
法定代表人：汤世生	财务总监：许建平		会计主管：张延强

母公司现金流量表

编制单位：宏源证券股份有限公司				金额单位：人民币元
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月	
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额		268,550,684.76	144,967,237.69	
收取利息、手续费及佣金的现金		1,290,054,178.75	138,503,838.71	
拆入资金净增加额		-		
回购业务资金净增加额		-	-159,294,622.67	
收到其他与经营活动有关的现金	五、36	10,645,846,718.52	1,793,037,841.99	
经营活动现金流入小计		12,204,451,582.03	1,917,214,295.72	
支付利息、手续费及佣金的现金		34,456,461.60	7,300,355.00	
支付给职工以及为职工支付的现金		112,663,293.96	35,682,184.87	
支付的各项税费		121,545,694.28	9,207,136.20	
支付其他与经营活动有关的现金	五、37	1,338,800,082.61	261,935,760.48	
经营活动现金流出小计		1,607,465,532.45	314,125,436.55	
经营活动产生的现金流量净额		10,596,986,049.58	1,603,088,859.17	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-		
取得投资收益收到的现金		918,264.26	12,761,686.19	
收到其他与投资活动有关的现金		37,333.00	7,851,334.01	
投资活动现金流入小计		955,597.26	20,613,020.20	
投资支付的现金		-		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		316,360,881.44	3,734,941.19	
支付其他与投资活动有关的现金		3,195.00		
投资活动现金流出小计		316,364,076.44	3,734,941.19	
投资活动产生的现金流量净额		-315,408,479.18	16,878,079.01	
(所附注释系财务报表的组成部分)				
法定代表人：汤世生	财务总监：	许建平	会计主管：张延强	

母公司现金流量表（续）

编制单位：宏源证券股份有限公司			
			金额单位：人民币元
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	2,600,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
筹资活动现金流入小计		-	2,600,000,000.00
偿还债务支付的现金		92,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		114,588,489.92	3,777,777.33
支付其他与筹资活动有关的现金			2,557,377.05
筹资活动现金流出小计		206,588,489.92	16,335,154.38
筹资活动产生的现金流量净额		-206,588,489.92	2,583,664,845.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,165,161.48	-555,741.19
五、现金及现金等价物净增加额		10,072,823,919.00	4,203,076,042.61
加：期初现金及现金等价物余额	五、1五、2	6,612,685,572.90	1,601,269,792.52
六、期末现金及现金等价物余额	五、1五、2	16,685,509,491.90	5,804,345,835.13
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人：汤世生	财务总监：许建平		会计主管：张延强

母公司现金流量表（补充资料）

编制单位：宏源证券股份有限公司		金额单位：人民币元	
项 目	注释	2007年1-6月	2006年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		1,018,033,127.06	48,818,002.67
加：资产减值准备		5,550,180.07	5,836,224.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		29,833,626.79	19,520,738.95
无形资产摊销		10,333,896.76	7,081,869.05
长期待摊费用摊销		3,667,232.38	182,263.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		207,674.26	1,598,005.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-349,424,586.12	-7,334,002.51
财务费用（收益以“-”号填列）		-	-
投资损失（收益以“-”号填列）		-454,288,541.30	-23,397,006.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-1,588,329.89	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		112,606,316.14	-
存货的减少（增加以“-”号填列）		-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-1,269,587,586.17	233,225,583.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		11,491,643,039.60	1,317,557,180.25
其他		-	-
经营活动产生的现金流量净额		10,596,986,049.58	1,603,088,859.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本		-	-
一年内到期的可转换公司债券		-	-
融资租入固定资产		-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	五.1五.2	16,685,509,491.90	5,804,345,835.13
减：现金的期初余额	五.1五.2	6,612,685,572.90	1,601,269,792.52
加：现金等价物的期末余额		-	-
减：现金等价物的期初余额		-	-
现金及现金等价物净增加额		10,072,823,919.00	4,203,076,042.61
(所附注释系财务报表的组成部分)			
法定代表人：汤世生			
		财务总监：许建平	会计主管：张延强

母公司股东权益变动表														
编制单位：宏源证券股份有限公司											金额单位：人民币元			
项目	2007年1-6月						2006年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,461,204,166.00	1,754,080,501.16	-	46,025,417.68	40,882,935.25	216,611,548.36	3,518,814,568.45	608,745,150.00	11,496,694.21	-	23,235,011.67	18,102,528.44	34,288,302.93	695,867,686.45
加：会计政策变更				6,819,764.89	6,819,764.89	54,558,118.95	68,197,648.93						-82,002,152.18	-82,002,152.18
前期差错更正							-							-
二、本年年初余额	1,461,204,166.00	1,754,080,501.16	-	52,845,182.67	47,712,700.24	271,169,668.31	3,587,012,218.38	608,745,150.00	11,496,694.21	-	23,235,011.67	18,102,528.44	-27,713,849.25	613,895,736.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	901,136,793.78	901,136,793.78	852,459,016.00	1,743,033,606.95	-	-	-	42,537,222.96	2,595,492,622.95
（一）净利润						1,018,033,127.06	1,018,033,127.06						42,537,222.96	42,537,222.96
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额							-							-
（1）记入所有者权益的金额														
（2）转入当期损益的金额														
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额														
（1）记入所有者权益的金额														
（2）转入当期损益的金额														
（3）记入被套期项目初始确认金额中的金额														
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							-							-
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响							-							-
5. 其他							-							-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	1,018,033,127.06	1,018,033,127.06	-	-	-	-	-	42,537,222.96	42,537,222.96
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	852,459,016.00	1,743,033,606.95	-	-	-	-	2,595,492,622.95
1. 所有者投入资本								852,459,016.00	1,743,033,606.95					2,595,492,622.95
2. 股份支付计入所有者权益的金额														-
3. 其他														-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	116,696,333.28	116,696,333.28	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积														-
2. 提取一般风险准备														-
3. 对所有者（或股东）的分配						116,696,333.28	116,696,333.28							-
4. 其他														-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）														-
2. 盈余公积转增资本（或股本）														-
3. 盈余公积弥补亏损														-
4. 一般风险准备弥补亏损														-
5. 其他														-
四、本期末余额	1,461,204,166.00	1,754,080,501.16	-	52,845,182.67	47,712,700.24	1,172,306,463.09	4,498,149,013.16	1,461,204,166.00	1,754,530,161.16	-	23,235,011.67	18,102,528.44	14,823,373.71	3,271,695,582.18
法定代表人：汤世生								财务总监：许耀平					会计主管：张延强	