



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

2010 年第三季度报告

二〇一〇年十月

目 录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	4
§ 4 附录.....	6

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本报告已经公司第六届董事会第二十次会议和第六届监事会第九次会议以通讯表决的方式审议通过，公司全体董事、监事对本报告进行了审议并签署了相关决议。没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或异议。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人王珠林先生、主管会计工作负责人王珠林先生及会计机构负责人（会计主管人员）邓勇先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1

主要会计数据及财务指标

单位：元 币种：人民币

	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(元)	18,631,535,108.23	14,970,335,863.19	24.46
所有者权益（或股东权益）(元)	10,820,285,185.60	4,677,690,099.32	131.32
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	5.42	2.51	115.94
	年初至报告期期末 (1-9月)		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-7,337,303,334.48		
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-3.67		
	报告期 (7-9月)	年初至报告期 期末(1-9月)	本报告期比上年同 期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	242,303,023.66	403,491,473.62	41.55
基本每股收益(元)	0.12	0.20	33.33
扣除非经常性损益后的基本每股收(元)	0.12	0.20	33.33
稀释每股收益(元)	0.12	0.20	33.33
全面摊薄净资产收益率(%)	3.59	7.43	减少0.45个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	3.57	7.41	减少0.46个百分点

非经常性损益项目和金额（合并报表）

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额（1-9 月）
非流动资产处置损益	259,909.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,000,724.73
小计	1,260,633.76
所得税影响额	-315,158.44
扣除所得税影响后的非经常性损益	945,475.32
其中：归属于上市公司股东的非经常性损益	945,475.32
归属于少数股东的非经常性损益	

注：本期主要非经常性损益项目为“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”，主要系公司收到政府奖励。

2.2

报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	64,411	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类
重庆市水务资产经营有限公司	46,615,345	人民币普通股
常州大亚投资担保有限公司	28,399,999	人民币普通股
云南冶金集团股份有限公司	22,294,000	人民币普通股
重庆市涪陵区资产经营公司	13,327,534	人民币普通股
重庆润源基础设施投资有限公司	11,507,588	人民币普通股
重庆啤酒(集团)有限责任公司	6,783,695	人民币普通股
四川省港航开发有限责任公司	3,864,996	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,940,758	人民币普通股
国华人寿保险股份有限公司—自有资金	2,799,954	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	2,671,475	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	2010年9月30日	2009年12月31日	增减百分比(%)	主要原因
交易性金融资产	5,950,163,287.66	1,738,408,540.17	242.28	主要系证券投资规模扩大
买入返售金融资产	1,064,433,353.15			买入返售金融资产增加
长期股权投资	439,197,676.04	236,691,191.41	85.56	新设西证股权投资有限公司投资2亿元
无形资产	167,856,588.10	11,107,237.90	1411.24	新建公司总部大楼土地款转入无形资产
递延所得税资产	26,379,453.26	52,273,730.74	-49.54	主要系可抵扣暂时性差异减少
其他资产	56,326,208.53	184,963,341.33	-69.55	主要系预付公司新建总部大楼预付土地款转入无形资产
应交税费	70,433,050.25	223,639,974.75	-68.51	主要系应税基数减少
递延所得税负债	58,018,401.78	123,077,516.09	-52.86	可供出售金融资产的浮动盈利减少
资本公积	7,038,098,208.98	1,717,694,596.32	309.74	公司增发产生股本溢价
项目	2010年1-9月	2009年1-9月	增减百分比(%)	主要原因
投资收益	231,764,113.92	331,857,804.23	-30.16	主要系本期证券投资业务实现收益同比减少
公允价值变动收益	35,997,629.70	-14,345,721.41		主要系本期交易性金融资产规模增加导致浮动盈利增加
其他业务收入	2,545,879.90	6,726,993.91	-62.15	房屋处置导致租赁收入同比减少
营业外收入	3,751,566.72	757,064.75	395.54	主要系本期确认财政奖励
营业外支出	2,490,932.96	3,864,750.75	-35.55	主要系处置资产损失减少
经营活动产生的现金流量净额	-7,337,480,098.42	4,223,269,589.83		主要系客户交易资金减少及回购业务导致资金流出所致
投资活动产生的现金流量净额	-318,763,425.67	-118,267,881.66		主要系新设西证股权投资有限公司投资2亿元
筹资活动产生的现金流量净额	5,944,971,000.00	-50,474.00		完成定向增发,股东权益增加

注:本表数据取自2010年三季度母公司财务报表数据。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司非公开发行股票事宜:

8月30日，公司非公开发行股票完成，并在中登公司上海分公司完成登记托管手续。本次非公开发行股票41,870万股，发行价格为14.33元/股，募集资金总额599,997.10万元。根据公司2009年第四次临时股东大会决议，本次募集资金将全部用于增加公司资本金、补充公司营运资金、扩充公司业务。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

重庆渝富资产经营管理有限公司承诺，原持有的西南证券有限责任公司(以下简称西南有限)15.6%股权转换的存续公司股票，在本次吸收合并完成及公司持有的存续公司股票获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让；受让中国建银投资有限责任公司(以下简称中国建投)的西南有限41.03%股权，及该等股权在本次吸收合并完成后转换的存续公司股票，自受让该股权之日起六十个月内不上市交易及转让。中国建投和重庆国际信托有限公司承诺，在本次吸收合并完成及其持有的存续公司股票获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让。

履行情况：报告期内，上述股东均遵守承诺未交易或转让。

3.4 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

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内本公司未实施现金分红。

西南证券股份有限公司

董事长：翁振杰

总 裁：王珠林

二〇一〇年十月二十二日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
(未经审计)

2010 年 9 月 30 日

编制单位: 西南证券股份有限公司

单位: 人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和股东权益	期末余额	年初余额
资产:			负债:		
货币资金	8,910,425,718.47	10,170,070,087.22	短期借款		
其中: 客户资金存款	6,849,622,103.01	8,909,521,625.35	其中: 质押借款		
结算备付金	679,905,687.47	931,615,172.52	拆入资金		
其中: 客户备付金	615,164,768.87	846,658,673.12	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
交易性金融资产	5,950,163,287.66	1,738,408,540.17	卖出回购金融资产款		
衍生金融资产			代理买卖证券款	7,383,652,547.51	9,641,154,249.40
买入返售金融资产	1,064,433,353.15		代理承销证券款		
应收利息			应付职工薪酬	224,467,795.43	224,861,033.48
存出保证金	141,491,342.60	125,034,295.74	应交税费	70,568,722.47	223,639,974.75
可供出售金融资产	1,000,216,729.32	1,164,993,051.72	应付利息		
持有至到期投资			预计负债		
长期股权投资	239,197,676.04	236,691,191.41	长期借款		
投资性房地产	67,286,514.65	69,817,241.48	应付债券		
固定资产	327,852,548.98	285,361,972.96	递延所得税负债	58,018,401.78	123,077,516.09
无形资产	167,856,588.10	11,107,237.90	其他负债	74,542,455.44	79,912,990.15
其中: 交易席位费	1,332,325.05	2,213,710.55	负债合计	7,811,249,922.63	10,292,645,763.87
递延所得税资产	26,379,453.26	52,273,730.74	股东权益:		
其他资产	56,326,208.53	184,963,341.33	股本	2,322,554,562.00	1,903,854,562.00
			资本公积	7,038,098,208.98	1,717,694,596.32
			减: 库存股		
			盈余公积	181,530,657.85	181,530,657.85
			一般风险准备	143,040,663.65	143,040,663.65
			交易风险准备	143,040,663.65	143,040,663.65
			未分配利润	992,020,429.47	588,528,955.85
			归属母公司股东 权益合计	10,820,285,185.60	4,677,690,099.32
			少数股东权益		
			股东权益合计	10,820,285,185.60	4,677,690,099.32
资产总计	18,631,535,108.23	14,970,335,863.19	负债和股东权益总计	18,631,535,108.23	14,970,335,863.19

公司法定代表人: 王珠林

主管会计工作的公司负责人: 王珠林

公司会计机构负责人: 邓勇

母公司资产负债表
(未经审计)

2010 年 9 月 30 日

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和股东权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
货币资金	8,709,848,954.44	10,170,070,087.22	短期借款		
其中：客户资金存款	6,849,622,103.01	8,909,521,625.35	其中：质押借款		
结算备付金	679,905,687.47	931,615,172.52	拆入资金		
其中：客户备付金	615,164,768.87	846,658,673.12	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
交易性金融资产	5,950,163,287.66	1,738,408,540.17	卖出回购金融资产款		
衍生金融资产			代理买卖证券款	7,383,652,547.51	9,641,154,249.40
买入返售金融资产	1,064,433,353.15		代理承销证券款		
应收利息			应付职工薪酬	224,405,410.04	224,861,033.48
存出保证金	141,491,342.60	125,034,295.74	应交税费	70,433,050.25	223,639,974.75
可供出售金融资产	1,000,216,729.32	1,164,993,051.72	应付利息		
持有至到期投资			预计负债		
长期股权投资	439,197,676.04	236,691,191.41	长期借款		
投资性房地产	67,286,514.65	69,817,241.48	应付债券		
固定资产	327,852,548.98	285,361,972.96	递延所得税负债	58,018,401.78	123,077,516.09
无形资产	167,856,588.10	11,107,237.90	其他负债	74,542,455.44	79,912,990.15
其中：交易席位费	1,332,325.05	2,213,710.55	负债合计	7,811,051,865.02	10,292,645,763.87
递延所得税资产	26,379,453.26	52,273,730.74	股东权益：		
其他资产	56,326,208.53	184,963,341.33	股本	2,322,554,562.00	1,903,854,562.00
			资本公积	7,038,098,208.98	1,717,694,596.32
			减：库存股		
			盈余公积	181,530,657.85	181,530,657.85
			一般风险准备	143,040,663.65	143,040,663.65
			交易风险准备	143,040,663.65	143,040,663.65
			未分配利润	991,641,723.05	588,528,955.85
			股东权益合计	10,819,906,479.18	4,677,690,099.32
资产总计	18,630,958,344.20	14,970,335,863.19	负债和股东权益总计	18,630,958,344.20	14,970,335,863.19

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

4.2

合并利润表
(未经审计)
2010 年 1-9 月

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年 7-9 月	2009 年 7-9 月	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月
一、营业收入	536,808,244.91	369,684,232.86	1,105,682,526.33	1,236,254,105.29
手续费及佣金净收入	257,248,699.50	333,499,347.67	744,183,389.31	832,230,359.81
其中：代理买卖证券业务净收入	173,866,433.04	269,209,321.88	532,448,550.00	648,064,720.09
证券承销业务净收入	73,564,710.33	34,645,731.48	177,635,836.91	136,196,212.05
保荐业务服务收入	5,553,114.37	-15,018,245.01	20,571,359.38	
财务顾问服务净收入	4,042,886.96	30,606,621.47	12,256,265.49	38,820,000.00
受托客户资产管理业务净收入				
利息净收入	32,330,923.55	28,319,931.68	91,449,607.15	79,791,069.77
投资收益（损失以“-”号填列）	118,907,053.17	48,342,193.01	232,164,113.92	331,857,804.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,383,918.45	35,446,118.38	64,129,300.64	69,546,123.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	127,475,457.02	-45,261,914.22	35,997,629.70	-14,345,721.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-476,809.71	-15,840.25	-658,093.65	-6,401.02
其他业务收入	1,322,921.38	4,800,514.97	2,545,879.90	6,726,993.91
二、营业支出	218,073,281.98	167,951,020.12	588,942,117.10	497,185,229.60
营业税金及附加	20,094,180.38	19,403,690.77	50,231,037.02	61,529,680.42
业务及管理费	197,135,525.99	146,347,668.72	535,511,215.10	433,202,549.29
资产减值损失			669,138.15	
其他业务成本	843,575.61	2,199,660.63	2,530,726.83	2,452,999.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	318,734,962.93	201,733,212.74	516,740,409.23	739,068,875.69
加：营业外收入	1,685,855.69	699,537.01	3,751,566.72	757,064.75
减：营业外支出	55,252.75	347,129.39	2,490,932.96	3,864,750.75
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	320,365,565.87	202,085,620.36	518,001,042.99	735,961,189.69
减：所得税费用	78,062,542.21	30,907,969.11	114,509,569.37	134,153,217.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	242,303,023.66	171,177,651.25	403,491,473.62	601,807,972.62
归属于母公司股东的净利润	242,303,023.66	171,177,651.25	403,491,473.62	601,807,972.62
少数股东损益				
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.12	0.09	0.20	0.32
（二）稀释每股收益	0.12	0.09	0.20	0.32
七、其他综合收益	19,085,928.42	116,113,974.85	-236,099,611.78	313,474,543.08
八、综合收益总额	261,388,952.08	287,291,626.10	167,391,861.84	915,282,515.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	261,388,952.08	287,291,626.10	167,391,861.84	915,282,515.70
归属于少数股东的综合收益总额				

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

母公司利润表
(未经审计)

2010 年 1-9 月

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年 7-9 月	2009 年 7-9 月	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 月
一、营业收入	535,722,683.70	369,684,232.86	1,104,418,969.59	1,236,254,105.29
手续费及佣金净收入	257,248,699.50	333,499,347.67	744,183,389.31	832,230,359.81
其中：代理买卖证券业务净收入	173,866,433.04	269,209,321.88	532,448,550.00	648,064,720.09
证券承销业务净收入	73,564,710.33	34,645,731.48	177,635,836.91	136,196,212.05
保荐业务服务收入	5,553,114.37	-15,018,245.01	20,571,359.38	
财务顾问服务净收入	4,042,886.96	30,606,621.47	12,256,265.49	38,820,000.00
受托客户资产管理业务净收入				
利息净收入	31,645,362.34	28,319,931.68	90,586,050.41	79,791,069.77
投资收益（损失以“-”号填列）	118,507,053.17	48,342,193.01	231,764,113.92	331,857,804.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,383,918.45	35,446,118.38	64,129,300.64	69,546,123.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	127,475,457.02	-45,261,914.22	35,997,629.70	-14,345,721.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-476,809.71	-15,840.25	-658,093.65	-6,401.02
其他业务收入	1,322,921.38	4,800,514.97	2,545,879.90	6,726,993.91
二、营业支出	217,698,401.24	167,951,020.12	588,183,506.60	497,185,229.60
营业税金及附加	20,072,180.38	19,403,690.77	50,209,037.02	61,529,680.42
业务及管理费	196,782,645.25	146,347,668.72	534,774,604.60	433,202,549.29
资产减值损失			669,138.15	
其他业务成本	843,575.61	2,199,660.63	2,530,726.83	2,452,999.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	318,024,282.46	201,733,212.74	516,235,462.99	739,068,875.69
加：营业外收入	1,685,855.69	699,537.01	3,751,566.72	757,064.75
减：营业外支出	55,248.40	347,129.39	2,490,928.61	3,864,750.75
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	319,654,889.75	202,085,620.36	517,496,101.10	735,961,189.69
减：所得税费用	77,936,306.74	30,907,969.11	114,383,333.90	134,153,217.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	241,718,583.01	171,177,651.25	403,112,767.20	601,807,972.62
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.12	0.09	0.20	0.32
（二）稀释每股收益	0.12	0.09	0.20	0.32
七、其他综合收益	19,085,928.42	116,113,974.85	-236,099,611.78	313,474,543.08
八、综合收益总额	260,804,511.43	287,291,626.10	167,013,155.42	915,282,515.70

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

4.3

合并现金流量表（未经审计）

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：人民币元

项目	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 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		255,515,322.26
收取利息、手续费及佣金的现金	975,061,320.22	1,022,604,067.07
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到其他与经营活动有关的现金	121,920,298.72	4,697,776,771.20
经营活动现金流入小计	1,096,981,618.94	5,975,896,160.53
处置交易性金融资产净减少额	4,042,496,572.01	
支付利息、手续费及佣金的现金	139,428,323.76	110,582,637.49
支付给职工以及为职工支付的现金	335,587,539.68	258,407,222.31
支付的各项税费	539,802,132.65	213,909,069.95
回购业务支付的现金净减少额	1,064,433,353.15	
支付的其他与经营活动有关的现金	2,312,537,032.17	1,169,727,640.95
经营活动现金流出小计	8,434,284,953.42	1,752,626,570.70
经营活动产生的现金流量净额	-7,337,303,334.48	4,223,269,589.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	178,710,741.43	
取得投资收益收到的现金	123,141,696.97	50,213,538.65
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	301,852,438.40	50,213,538.65
投资支付的现金	328,720,400.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,495,464.07	168,481,420.31
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	420,215,864.07	168,481,420.31
投资活动产生的现金流量净额	-118,363,425.67	-118,267,881.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,944,971,000.00	
发行债券收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,944,971,000.00	
偿还债务支付的现金		50,474.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		50,474.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,944,971,000.00	-50,474.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-658,093.65	30,386.30
五、现金及现金等价物净增加额	-1,511,353,853.80	4,104,981,620.47
加：期初现金及现金等价物余额	11,101,685,259.74	6,507,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额	9,590,331,405.94	10,612,266,892.66

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

母公司现金流量表
(未经审计)

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年 1-9 月

单位：人民币元

项目	2010 年 1-9 月	2009 年 1-9 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		255,515,322.26
收取利息、手续费及佣金的现金	974,197,763.48	1,022,604,067.07
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到其他与经营活动有关的现金	121,920,298.72	4,697,776,771.20
经营活动现金流入小计	1,096,118,062.20	5,975,896,160.53
处置交易性金融资产净减少额	4,042,496,572.01	
支付利息、手续费及佣金的现金	139,428,323.76	110,582,637.49
支付给职工以及为职工支付的现金	335,151,932.36	258,407,222.31
支付的各项税费	539,780,132.65	213,909,069.95
回购业务支付的现金净减少额	1,064,433,353.15	
支付的其他与经营活动有关的现金	2,312,307,846.69	1,169,727,640.95
经营活动现金流出小计	8,433,598,160.62	1,752,626,570.70
经营活动产生的现金流量净额	-7,337,480,098.42	4,223,269,589.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	178,710,741.43	
取得投资收益收到的现金	122,741,696.97	50,213,538.65
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	301,452,438.40	50,213,538.65
投资支付的现金	528,720,400.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,495,464.07	168,481,420.31
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	620,215,864.07	168,481,420.31
投资活动产生的现金流量净额	-318,763,425.67	-118,267,881.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,944,971,000.00	
发行债券收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,944,971,000.00	
偿还债务支付的现金		50,474.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		50,474.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,944,971,000.00	-50,474.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-658,093.65	30,386.30
五、现金及现金等价物净增加额	-1,711,930,617.74	4,104,981,620.47
加：期初现金及现金等价物余额	11,101,685,259.74	6,507,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额	9,389,754,642.00	10,612,266,892.66

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇