



西南证券股份有限公司

2009 年年度报告

（股票代码：600369）

二〇一〇年二月

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况简介	3
第三节 会计数据和业务数据摘要	9
第四节 股本变动及股东情况	12
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	17
第六节 公司治理结构	24
第七节 股东大会情况简介	29
第八节 董事会报告	30
第九节 监事会报告	48
第十节 重要事项	50
第十一节 财务报告	63
第十二节 备查文件目录	123

第一节 重要提示

(一) 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。

(二) 本报告已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过。第六届董事会第十二次会议应到董事7人，实到董事6人，刘萍独立董事因生病未能亲自出席，委托张宗益独立董事出席会议并代为行使表决权和签署相关文件。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

(三) 公司原聘请的2009年度审计机构天健光华（北京）会计师事务所与中和正信会计师事务所合并为天健正信会计师事务所有限公司，经公司2010年第一次临时股东大会批准，公司变更天健正信会计师事务所有限公司担任公司2009年度审计机构，具体情况详见本报告“第十节重要事项（十二）”。

(四) 本公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(五) 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：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

(六) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。

(七) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

第二节 公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：西南证券股份有限公司

公司法定中文名称缩写：西南证券

公司英文名称：Southwest Securities Co., Ltd.

公司英文名称缩写：SWSC

(二) 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：西南证券

公司 A 股代码：600369

(三) 公司注册地址：渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

公司办公地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

邮政编码：400010

公司国际互联网网址：<http://www.swsc.com.cn>

公司电子信箱：dshb@swsc.com.cn

(四) 法定代表人、总裁：王珠林

(五) 公司董事会秘书：徐鸣镛

电话：023-63786433

传真：023-63786477

E-mail：xmd@swsc.com.cn

联系地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22 层

公司证券事务代表：李薇

电话：023-63786433

传真： 023-63786477

E-mail: lwei@swsc.com.cn

联系地址： 重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22 层

(六) 公司合规总监：李勇

电话： 023-63786196

传真： 023-63786434

E-mail: liyong@swsc.com.cn

联系地址： 重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22 层

(七) 公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢 22 层公司董事会办公室

(八) 公司注册资本、净资产和各单项业务

公司注册资本：1,903,854,562 元人民币

净资产：3,525,347,490.51 元人民币

单项业务资格：证券经纪业务资格；证券投资咨询资格；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；证券承销与保荐资格；证券自营业务资格；证券资产管理业务资格，证券投资基金代销资格，外币有价证券经纪业务资格，网上证券委托业务资格，开放式证券投资基金代销业务资格，上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格，中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人资格，上海证券交易所的会员资格，深圳证券交易所的会员资格，中国证券业协会会员资格，进入全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格，加入中国银行间市场交易商协会资格，新股网下询价业务资格。

(九) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期：1993 年 12 月 30 日

公司首次注册登记地点：重庆市涪陵区中山东路 2 号

公司最近 1 次变更注册登记日期：2009 年 2 月 17 日

公司最近 1 次注册登记地点：渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

公司法定代表人：王珠林

公司经营范围：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销。

企业法人营业执照注册号：500000000001505

公司税务登记号码：渝国税登字 500102203291872、地国税登字 500902203291872

组织机构代码：20329187-2

公司聘请的会计师事务所名称：天健正信会计师事务所有限公司（以下简称天健正信会计师事务所）

公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层

（十）公司历史沿革

2009 年 2 月，经中国证监会《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》（证监许可[2009]62 号文）批准，西南证券股份有限公司（以下简称西南证券、公司或本公司）由重庆长江水运股份有限公司重大资产出售并以新增股份吸收合并西南证券有限责任公司而设立。2009 年 2 月 17 日，公司名称由重庆长江水运股份有限公司更名为西南证券股份有限公司，并依法承继原西南证券有限责任公司的各项证券业务资格，注册资本变更为 190,385.46 万元。2009 年 2 月 26 日，公司证券简称由“*ST 长运”变更为“西南证券”，证券代码为 600369。

西南证券有限责任公司（以下简称西南有限）是 1999 年 12 月 28 日经中国证监会证监机构字[1999]32 号文、证监机构字[1999]114 号文和证监机构字[1999]159 号文批准，以原重庆信托证券部、原重庆市证券公司、原重庆有价证券公司和原重庆证券登记有限责任公司的全部净资产为基础，联合其他股东（均以现金出资）共同发起设立的有限责任公司。西南有限设立时注册资本为 112,820.99 万元。

2002 年 11 月 14 日，经中国证监会证监机构字[2002]332 号文批复，西南有限进行了增资扩股，注册资本金增加至 163,043.12 万元，增加珠海国利等 4 家股东。

2006 年 8 月 7 日，经中国证监会证监机构字[2006]185 号文批复，西南有限于 2006 年 8 月实施减资，股东单位和持股比例不变，注册资本由 163,043.12 万元减至 81,521.56 万元。

2006 年 10 月 23 日，经中国证监会证监机构字[2006]250 号文批复，西南有限进行了增资扩股，注册资本由 81,521.56 万元增至 233,661.56 万元。其中，中国建银投资有限责任公司（以下简称中国

建投)以现金增资 119,000 万元,重庆渝富资产经营管理有限公司(以下简称重庆渝富)以现金增资 30,000 万元,云南冶金集团总公司以其对西南有限的债权 3,140 万元转为西南有限的股权。

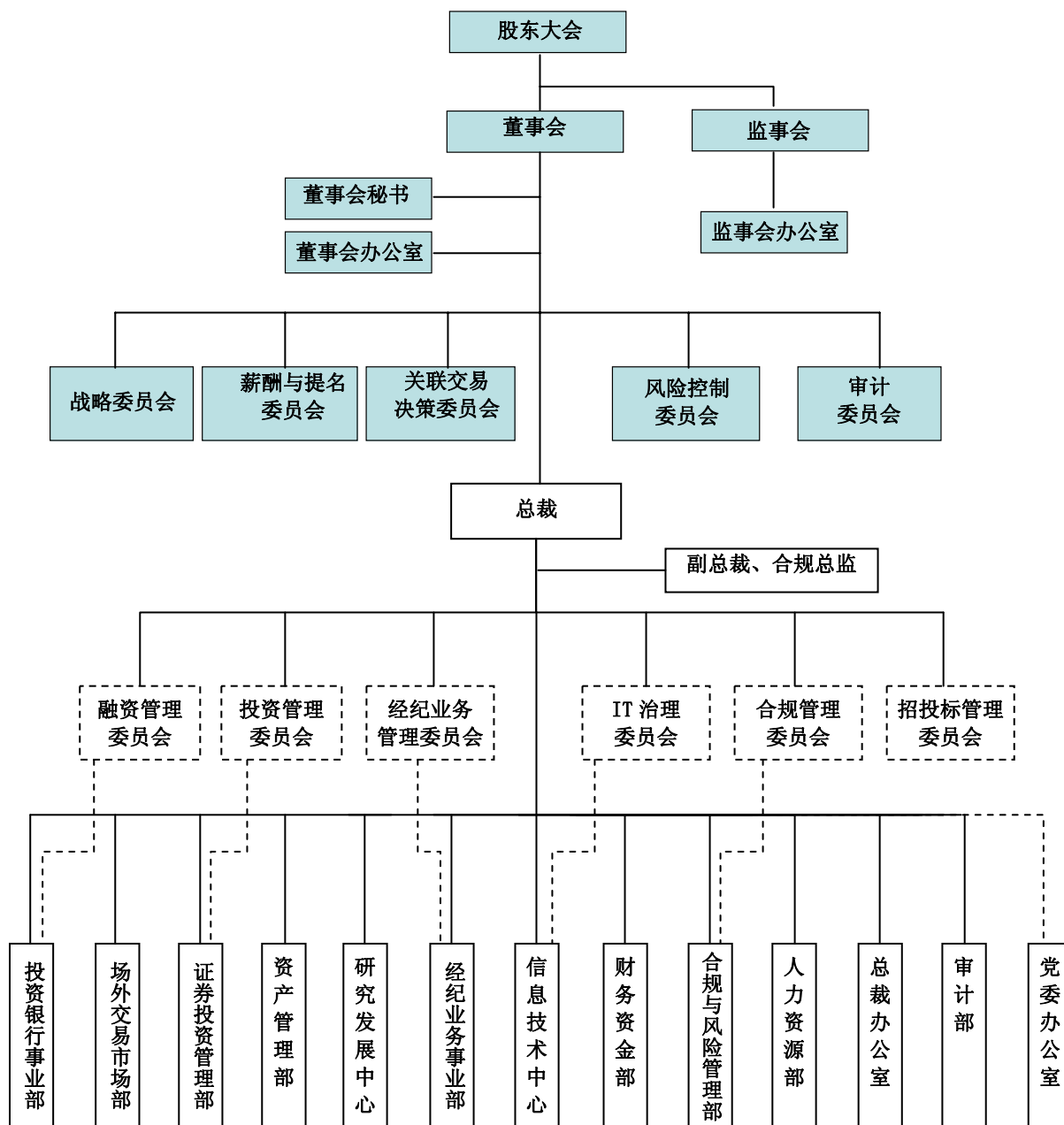
2008 年 7 月 22 日,经中国证监会证监许可[2008]962 号文核准,中国建投将其持有的西南有限 958,713,372 元股权(对应股权比例为 41.03%)转让给重庆渝富。转让完成后,重庆渝富成为西南有限第一大股东。

2009 年 1 月 20 日,重庆长江水运股份有限公司重大资产出售并以新增 1,658,997,062 股人民币普通股吸收合并西南有限的方案获中国证监会批准。2009 年 2 月 17 日,重庆长江水运股份有限公司在重庆市工商行政管理局办理了工商变更登记手续,名称变更为“西南证券股份有限公司”,注册资本变更为 190,385.46 万元,西南证券股份有限公司正式成立。

(十一) 公司组织机构情况

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定,规范运作,不断完善股东大会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设,构建了规范、科学、有效的法人治理结构,建立了符合公司发展需要的组织构架,形成了权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、有效制衡的公司治理体系。股东大会是公司权力机构;董事会是公司决策机构,对股东大会负责;董事会下设战略、审计、风险控制、薪酬与提名、关联交易决策等五个专门委员会,各专门委员会对董事会负责;监事会是内部监督机构,对股东大会负责;公司经理层负责公司的经营管理和运作。规范的公司治理结构,有效地保证了公司的稳健发展,保护了公司和股东的利益。

1、公司的组织机构



2、公司主要控股子公司情况

截止报告期末，除正在办理注销手续的西南有限原控股子公司北京西南证券研究所有限责任公司和上海国弘创新投资有限公司外，本公司没有控股子公司。

(1) 北京西南证券研究所有限责任公司

北京西南证券研究所有限责任公司设立于 2001 年 10 月 10 日，注册资本 200 万元，西南有限持股比例 80%。截止报告期末，该公司已经停止经营，北京市工商局西城分局已受理其注销登记申请。

(2) 上海国弘创新投资有限公司

上海国弘创新投资有限公司设立于 2001 年 1 月 10 日，注册资本 6,000 万元，西南有限持股比例 50%。截止报告期末，该公司已经停止经营，相关清理工作及有关注销手续正在办理中。

3、公司证券营业部、服务部情况

截止报告期末，公司共有证券营业部 29 家，证券服务部 4 家，在建证券营业部 4 家，具体情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	地 址	电 话
1	重庆	重庆惠工路证券营业部	重庆市南岸区惠工路 1 号	023-62983838
2		重庆建新北路证券营业部	重庆市江北区建新北路 65 号	023-67732888
3		重庆渝碚路证券营业部	重庆市沙坪坝区渝碚路 174 号	023-65301611
4		重庆沧白路证券营业部	重庆市渝中区沧白路 19 号	023-63834179
5		重庆兴隆路证券营业部	重庆市江北区兴隆路 26 号欧街数码大厦 B 栋四层 B-2 区	023-67711358
6		重庆嘉陵桥西村证券营业部	重庆市渝中区嘉陵桥西村 83 号	023-63860007
7		重庆涪陵兴华中路证券营业部	重庆市涪陵兴华中路 41 号负一、负二层	023-72252414
8		重庆弹子石新街证券营业部	重庆市南岸区弹子石新街 13 号	023-62519656
9		重庆南川南大街证券营业部	重庆市南川区东城办事处南大街 84 号	023-71414402
10		重庆大石坝七村证券营业部	重庆市江北区大石坝七村 175 号	023-67905133
11		重庆钢花路证券营业部	重庆市大渡口区新山村街道钢花路 66 号 1 幢第 1 层	023-68908123
12		重庆万州高笋塘证券营业部	重庆市万州区高笋塘 85 号第 6 层	023-58589666
13	北京	北京北三环中路证券营业部	北京市朝阳区北三环中路 2 号 5 层、7 层	010-62384285
14		北京昌平政府街证券营业部	北京市昌平区政府街 64 号	010-89741036
15	上海	上海黄陵路证券营业部	上海市普陀区黄陵路 275 号 1 楼	021-56378868
16		上海延安西路证券营业部	上海市延安西路 1289 弄 10 号	021-62112059
17		上海田林东路证券营业部	上海市田林东路 588 号	021-64515246
18	广东	深圳滨河大道证券营业部	广东省深圳市福田区滨河路与彩田路交汇处联合广场 B 座裙楼 (B303-E)	0755-83738846
19		深圳蛇口后海路证券营业部	广东省深圳市蛇口后海路景园大厦一、二楼	0755-26675725
20		广州明月一路证券营业部	广东省广州市越秀区明月一路 22 号	020-87398582
21	四川	成都西体路证券营业部	四川省成都市金牛区西体路一号中地	028-87676339

			锦尚三层	
22	云南	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市北京路 370 号	0871-5133666
23		昆明龙泉路证券营业部	云南省昆明市龙泉路 13 号	0871-5137781
24	山东	济南英贤街证券营业部	山东省济南市天桥区英贤街 19 号	0531-86075929
25	浙江	杭州庆春东路证券营业部	浙江省杭州市江干区庆春东路 66-8 号	0571-86784001
26		温州江滨西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区江滨西路 450 号	0577-89863300
27	江苏	徐州淮海西路证券营业部	江苏省徐州市淮海西路 139 号欧洲广场 C 座 5 层	0516-85693789
28	山西	太原长治路证券营业部	山西省太原市高新区长治路 218 号新辰大厦三层	0351-7030369
29	甘肃	兰州南昌路证券营业部	兰州市城关区南昌路 562 号之 2 号 2 楼	0931-8272332
序号	省份	证券服务部名称	地 址	电 话
1	重庆	重庆渝碚路证券营业部荣昌证券服务部	重庆市荣昌县昌元镇顺城街 12 号	023-46743184
2		重庆惠工路证券营业部杨家坪证券服务部	重庆市九龙坡区杨家坪正街 8 号 2 幢第 4 层	023-68400500
3		重庆建新北路证券营业部北碚证券服务部	重庆市北碚区胜利路 29 号	023-68217088
4		重庆沧白路证券营业部长寿证券服务部	重庆市长寿区凤岭路 1 号银都大厦三楼	023-40245301
序号	省份	在建证券营业部名称	地 址	电 话
1	河北	保定营业部	河北保定市朝阳北大街 709 号	0312-3190377
2	湖南	长沙营业部	湖南长沙市韶山南路 201 号二、三层	0731-88225801
3	重庆	重庆渝北营业部	重庆市经开区金渝大道 56 号	13908346389
4		重庆垫江营业部	重庆市垫江县桂溪镇南门口西欧花园垫江商业大厦 6 楼	023-74521175

注：根据中国证监会云南监管局《关于同意西南证券股份有限公司昆明龙泉路证券营业部迁出云南省的批复》（云证监[2009]325号）、中国证监会湖北监管局《关于同意西南证券股份有限公司昆明龙泉路证券营业部迁入武汉市的批复》（鄂证监机构字[2009]97号），公司昆明龙泉路证券营业部获批从云南省昆明市迁至湖北省武汉市，目前该营业部搬迁工作正在进行中。

第三节 会计数据和业务数据摘要

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,248,199,113.91
利润总额	1,272,325,089.95
归属于上市公司股东的净利润	1,007,162,624.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	989,068,142.19
经营活动产生的现金流量净额	4,531,656,173.12

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金 额
非流动资产处置损益	3,046,810.66
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,079,165.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
小计	24,125,976.04
所得税影响额	6,031,494.01
扣除所得税影响后的非经常性损益	18,094,482.03
其中：归属于上市公司股东的非经常性损益	18,094,482.03
归属于少数股东的非经常性损益	-

(三) 主要财务数据

财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增加百分比
货币资金	10,170,070,087.22	5,210,435,344.09	95.19%
结算备付金	931,615,172.52	1,296,849,928.10	-28.16%
交易性金融资产	1,738,408,540.17	316,838,574.54	448.67%
存出保证金	125,034,295.74	49,783,769.76	151.15%
可供出售金融资产	1,164,993,051.72	473,528,499.70	146.02%
长期股权投资	236,691,191.41	229,692,532.60	3.05%
投资性房地产	69,817,241.48	10,880,303.41	541.68%
固定资产	285,361,972.96	373,804,303.66	-23.66%
无形资产	11,107,237.90	8,521,539.82	30.34%
递延所得税资产	52,273,730.74	36,447,933.56	43.42%
其他资产	184,963,341.33	20,690,757.64	793.94%
资产总额	14,970,335,863.19	8,027,473,486.88	86.49%
代理买卖证券款	9,641,154,249.40	4,435,332,555.28	117.37%
应付职工薪酬	224,861,033.48	76,061,540.74	195.63%
应交税费	223,639,974.75	50,285,164.08	344.74%
递延所得税负债	123,077,516.09	9,237,978.89	1232.30%
负债合计	10,292,645,763.87	4,711,535,300.43	118.46%

股本	1,903,854,562.00	2,336,615,580.46	-18.52%
未分配利润	588,528,955.85	-166,406,973.01	-
项目	2009 年度	2008 年度	增加百分比
手续费及佣金净收入	1,139,489,667.25	568,449,288.38	100.46%
利息净收入	111,558,423.65	108,552,311.73	2.77%
投资收益	751,880,432.79	63,786,694.66	1078.74%
公允价值变动损益	45,165,092.03	-38,770,731.25	-
业务及管理费	696,955,186.82	473,364,082.41	47.23%
营业利润	1,248,199,113.91	198,095,167.59	530.10%
净利润	1,007,162,624.22	142,062,522.65	608.96%

(四) 净资产及风险控制指标

截止2009年12月31日，公司净资产为3,525,347,490.51元，较2008年12月31日的净资产2,534,529,580.61元，增加了990,817,909.90元。

单位：元 币种：人民币

风险控制指标	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减百分比
净资产	3,525,347,490.51	2,534,529,580.61	39.09%
净资产	4,677,690,099.32	3,315,938,186.45	41.07%
净资产/各项风险准备之和	441.87%	527.68%	-85.81%
净资产/净资产	75.37%	76.43%	-1.06%
净资产/负债	541.12%	917.63%	-376.51%
净资产/负债	718.00%	1200.54%	-482.54%
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	50.22%	19.70%	30.52%
自营固定收益类证券规模/净资产	32.14%	13.59%	18.55%

(五) 近三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2009 年度	2008 年度	本年比上年度 增减 (%)	2007 年度
营业收入	2,052,855,588.35	703,975,312.85	191.61	2,168,960,954.52
利润总额	1,272,325,089.95	198,514,603.68	540.92	1,440,384,603.97
归属于上市公司股东的 净利润	1,007,162,624.22	142,062,522.65	608.96	973,004,579.66
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的 净利润	989,068,142.19	141,747,945.58	597.77	844,368,993.91
经营活动产生的现金流 量净额	4,531,656,173.12	-2,869,539,006.68	-	4,032,718,623.40
	2009 年度	2008 年度	本年比上年度 增减 (%)	2007 年度
总资产	14,970,335,863.19	8,027,473,486.88	86.49	10,743,600,920.73
股东权益	4,677,690,099.32	3,315,938,186.45	41.07	3,226,049,119.71

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2009 年度	2008 年度	本年比上年度增减 (%)	2007 年度
基本每股收益	0.54	0.09	500.00	0.59
稀释每股收益	0.54	0.09	500.00	0.59
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.53	0.09	488.89	0.51
全面摊薄净资产收益率 (%)	21.53	4.28	增加 17.25 个百分点	30.16
加权平均净资产收益率 (%)	25.20	4.34	增加 20.86 个百分点	35.69
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率 (%)	21.14	4.27	增加 16.87 个百分点	26.17
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	24.75	4.33	增加 20.42 个百分点	30.97
每股经营活动产生的现金流量净额	2.43	-1.73	-	2.12
	2009 年度	2008 年度	本年末比上年末增减 (%)	2007 年度
归属于上市公司股东的每股净资产	2.51	2.00	25.50	1.69

注：

1、上年度期末及上年同期的主要会计数据和财务指标为原西南有限数据。

2、因公司 2009 年 2 月完成吸收合并西南有限，股本发生变动，根据中国证监会的有关规定，上表中“每股经营活动产生的现金流量净额”、“归属于上市公司股东的每股净资产”是以加权平均后的股本计算。

(六) 采取公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	306,548,869.85	1,738,408,540.17	1,431,859,670.32	245,843,057.12
衍生金融资产	10,289,704.69	-	-10,289,704.69	39,194,682.24
可供出售金融资产	473,528,499.70	1,164,993,051.72	691,464,552.02	428,089,460.64
合计	790,367,074.24	2,903,401,591.89	2,113,034,517.65	713,127,200.00

第四节 股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股本变动情况

2009 年 1 月 20 日，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]62 号文《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》核准，公司向原西南有限全体股东合计发行人民币普通股股票 1,658,997,062 股，每股面值 1 元，发行价格为 2.57 元/股。

原西南有限全体股东以 2008 年 3 月 31 日为基准日，以所持有的原西南有限 100%的股权所对应的净

资产协商作价 42.64 亿元认购该等股份。2009 年 2 月 14 日，原西南有限与公司办理了全部资产、负债、业务及人员的交割手续，实际交易账面净资产已全部到位，并经重庆天健会计师事务所重天健验[2009]3 号《验资报告》验证。2009 年 2 月 17 日，公司新增 1,658,997,062 股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。同日，公司吸收合并西南有限的工商变更登记在重庆市工商行政管理局办理完毕。本次发行完成后，本公司总股本变更为 1,903,854,562 股。2009 年 1 月 22 日，原重庆长江水运股份有限公司股改限售股份 33,922,204 股上市流通，公司股份结构也相应发生变动。具体变动情况见下表：

单位：股

	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	38,324,500	15.65	1,658,997,062			-33,922,204	1,625,074,858	1,663,399,358	87.37
1、国家持股	16,645,171	6.80				-12,242,875	-12,242,875	4,402,296	0.23
2、国有法人持股			1,288,344,792				1,288,344,792	1,288,344,792	67.67
3、其他内资持股	21,679,329	8.85	370,652,270			-21,679,329	348,972,941	370,652,270	19.47
其中：境内法人持股	21,679,329	8.85	370,652,270			-39,179,329	331,472,941	353,152,270	18.55
境内自然人持股						17,500,000	17,500,000	17,500,000	0.92
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	206,533,000	84.35				33,922,204	33,922,204	240,455,204	12.63
1、人民币普通股	206,533,000	84.35				33,922,204	33,922,204	240,455,204	12.63
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	244,857,500	100	1,658,997,062			0	1,658,997,062	1,903,854,562	100

2、限售股份变动情况

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期※
重庆市涪陵区资产经营公司	16,645,171	12,242,875	0	4,402,296	履行股权分置改革承诺	2009 年 1 月 22 日
华融投资有限公司	11,007,125	11,007,125	0	0		2009 年 1 月 22 日
温州新城投资管理有限公司	6,357,125	6,357,125	0	0		2009 年 1 月 22 日
北海现代投资股份有限公司	4,160,079	4,160,079	0	0		2009 年 1 月 22 日
阿坝交通旅行社	155,000	155,000	0	0		2009 年 1 月 22 日
重庆渝富资产经营管理有限 公司	0	0	680,686,494	680,686,494	履行重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司方案实施时作出的限售承诺	2013 年 7 月 17 日
			258,850,302	258,850,302		2012 年 2 月 17 日
中国建银投资有限责任公司	0	0	164,213,506	164,213,506		2012 年 2 月 17 日
重庆国际信托有限公司	0	0	161,084,587	161,084,587		2012 年 2 月 17 日
重庆市水务资产经营有限公 司	0	0	77,065,345	77,065,345		2010 年 2 月 17 日
海南珠江控股股份有限公司	0	0	33,250,000	33,250,000		2012 年 2 月 17 日
常州大亚投资担保有限公司	0	0	28,399,999	28,399,999		2010 年 2 月 17 日
重庆市涪陵区城乡资产管理 有限公司	0	0	26,972,900	26,972,900		2012 年 2 月 17 日

重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户※	0	0	24,537,245	24,537,245		2012年2月17日
云南冶金集团股份有限公司	0	0	22,294,000	22,294,000		2010年2月17日
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	0	0	21,300,000	21,300,000		2012年2月17日
重庆啤酒(集团)有限责任公司	0	0	19,525,000	19,525,000		2012年2月17日
	0	0	6,783,695	6,783,695		2010年2月17日
重庆长安汽车股份有限公司	0	0	17,750,000	17,750,000		2012年2月17日
重庆九龙电力股份有限公司	0	0	17,750,000	17,750,000		2012年2月17日
重庆未来投资有限公司	0	0	17,364,080	17,364,080		2012年2月17日
重庆银庆贸易有限责任公司	0	0	9,040,821	9,040,821		2012年2月17日
重庆鼎泰能源(集团)有限公司	0	0	8,875,000	8,875,000		2012年2月17日
重庆钱币公司	0	0	7,100,000	7,100,000		2012年2月17日
重庆太极实业(集团)股份有限公司	0	0	7,100,000	7,100,000		2012年2月17日
重庆长寿正业经济发展有限公司	0	0	7,100,000	7,100,000		2012年2月17日
中国电信集团重庆市电信公司	0	0	6,783,695	6,783,695		2012年2月17日
重庆市邮政公司	0	0	4,520,393	4,520,393		2012年2月17日
重庆路桥股份有限公司	0	0	3,550,000	3,550,000		2012年2月17日
深圳市蛇口南水实业股份有限公司	0	0	3,550,000	3,550,000		2012年2月17日
上海轻工控股(集团)公司	0	0	3,550,000	3,550,000		2012年2月17日
其它限售流通股股东※	0	0	20,000,000	20,000,000		2012年2月17日
合计	38,324,500	33,922,204	1,658,997,062	1,663,399,358	-	-

注:

1、“解除限售日期”指本年增减变动限售股的解除限售日期。

2、“重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户”系原西南有限部分股东因未开立上海证券帐户等原因无法办理股份登记,根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司要求,以本公司名义所开立的,用于暂时存放该部分股东所持新增股份的帐户;

3、“其它限售流通股股东”系海南珠江控股股份有限公司所持公司限售流通股份中的2000万股,于2009年6月16日经重庆市第五中级人民法院执行司法拍卖,分拆拍卖给31个股东,该31个股东继续履行海南珠江控股股份有限公司作出的限售承诺。

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位:股

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
西南证券	2009年2月17日	2.57元/股	1,658,997,062	2009年2月17日	1,658,997,062	—

2、前三年历次证券发行情况的说明

除2009年2月,重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南有限(详见本报告第四节(一)股本变动情况)外,截止报告期末为止前三年,本公司无其他送股、转增股本、配股、增发

新股、非公开发行股票、股权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数、资产负债结构的变动。

(三) 股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

截止 2009 年 12 月 31 日，公司股东总数为 75461 户。

2、前十名股东持股情况

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
重庆渝富资产经营管理有限公司	939,536,796	939,536,796	49.35	939,536,796	0	0	国有
中国建银投资有限责任公司	164,213,506	164,213,506	8.63	164,213,506	0	0	国有
重庆国际信托有限公司※	161,084,587	161,084,587	8.46	161,084,587	0	0	境内非国有法人
重庆市水务资产经营有限公司	77,065,345	77,065,345	4.05	77,065,345	0	0	国有
海南珠江控股股份有限公司※	33,250,000	33,250,000	1.75	33,250,000	质押	33,250,000	境内非国有法人
常州大亚投资担保有限公司	28,399,999	28,399,999	1.49	28,399,999	质押	25,320,000	境内非国有法人
重庆市涪陵区城乡资产管理有限责任公司	26,972,900	26,972,900	1.42	26,972,900	0	0	国有
重庆啤酒(集团)有限责任公司	26,308,695	26,308,695	1.38	26,308,695	0	0	国有
重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户	24,537,245	24,537,245	1.29	24,537,245	0	0	其他
云南冶金集团股份有限公司	22,294,000	22,294,000	1.17	22,294,000	0	0	国有

注：报告期内，除因吸收合并西南有限中上述 10 名股东发生增持股份外，重庆国际信托有限公司根据司法裁定，受让了北京新富投资有限责任公司所持 4615 万股公司限售流通股，其报告期内增持股份变更为 161,084,587 股；海南珠江控股股份有限公司所持有公司限售流通股份中的 2000 万股被执行司法拍卖，其报告期内增持股份变更为 33,250,000 股。

3、前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
重庆市涪陵区资产经营公司	8,925,238	人民币普通股	8,925,238
四川省港航开发有限责任公司	3,864,996	人民币普通股	3,864,996
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,477,958	人民币普通股	2,477,958
姚丽群	1,881,832	人民币普通股	1,881,832
上海景祥绿化工程有限公司	1,679,759	人民币普通股	1,679,759
厦门和生科技有限公司	1,088,306	人民币普通股	1,088,306
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	1,006,781	人民币普通股	1,006,781

国泰君安证券股份有限公司	825,993	人民币普通股	825,993
陈达敏	800,000	人民币普通股	800,000
中国建设银行股份有限公司一易方达沪深300 指数证券投资基金	744,109	人民币普通股	744,109

4、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	重庆渝富资产经营管理有限公司	258,850,302	2012年2月17日	0	注
		680,686,494	2013年7月17日	0	注
2	中国建银投资有限责任公司	164,213,506	2012年2月17日	0	注
3	重庆国际信托有限公司	161,084,587	2012年2月17日	0	注
4	重庆市水务资产经营有限公司	77,065,345	2010年2月17日	0	注
5	海南珠江控股股份有限公司	33,250,000	2012年2月17日	0	注
6	常州大亚投资担保有限公司	28,399,999	2010年2月17日	0	注
7	重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	26,972,900	2012年2月17日	0	注
8	重庆啤酒(集团)有限责任公司	19,525,000	2012年2月17日	0	注
		6,783,695	2010年2月17日	0	注
9	重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户	24,537,245	2012年2月17日	0	注
10	云南冶金集团股份有限公司	22,294,000	2010年2月17日	0	注

注：原西南有限股东在本公司吸收合并西南有限中对股票锁定期的承诺如下：

1、重庆渝富承诺，原持有的西南有限15.6%股权转换的本公司股票，在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；原受让中国建投所持有的西南有限41.03%股权转换的存续公司股票，自受让该股权获得中国证监会核准之日起六十个月内不上市交易及转让。

2、重庆市水务资产经营有限公司、常州大亚投资担保有限公司和云南冶金集团总公司承诺，原持有的西南有限全部股权转换的本公司股票，在获得上市流通权之日起的十二个月内，不上市交易及转让。

3、重庆啤酒(集团)有限责任公司承诺，原持有的西南有限0.64%股权和受让重庆市电力公司所持的西南有限0.53%股权转换的本公司股票，在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；受让原西南技术进出口公司所持西南有限0.41%股权转换的本公司股票，在获得上市流通权之日起的十二个月内，不上市交易及转让。

4、除上述股东外，其他股东均承诺，原持有的西南有限全部股权转换为本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。

5、上述股东关联关系或一致行动人的说明

重庆渝富与中国建投于2007年9月5日签署了《关于重庆长江水运股份有限公司吸收合并西南证券有限责任公司涉及上市公司收购相关事宜之一致行动协议》，承诺在本公司吸收合并西南有限以实现西南有限借壳上市过程中采取一致行动。同时，前十大股东中的重庆国际信托有限公司、海南珠江控股股份有限公司、重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司、重庆啤酒(集团)有限责任公司、重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户(包括重庆市开发投资公司、重庆银桥物业有限公司)因在原西南有限2006年增资扩股时与重庆渝富签定了《股权托管协议书》，而在公司重大资产重组暨新增股份吸收合并西南有限过程中与重庆渝富、中国建投形成一致行动关系。

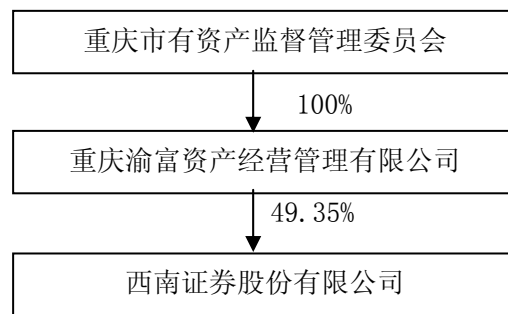
除此之外，公司未知其他股东之间的关联关系或一致行动人关系。

6、控股股东及实际控制人情况

2009 年 2 月 17 日，经中国证监会以证监许可[2009]62 号文《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》核准，本公司新增股份吸收合并西南有限完成后，重庆渝富持有公司 49.35% 的股份，成为公司控股股东。

重庆渝富系经重庆市人民政府《关于同意组建重庆渝富资产经营管理有限公司的批复》（渝府[2004]37号）批准，于2004年2月27日设立的国有独资公司，系由重庆市政府组建、国资委代市政府履行出资人职责的国有独资综合性资产经营管理有限责任公司。重庆渝富注册资本1,020,490,400 元，法定代表人为何智亚，总经理陶俊，经营范围为重庆市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资，投资咨询，财务顾问，企业重组兼并顾问及代理，企业和资产托管（国家法律法规规定须取得前置审批的，在未取得审批前不得经营）。

重庆市国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。



7、持股10%以上股东的基本情况

截止报告期末，仅重庆渝富持有本公司10%以上的股份，其基本情况详见本报告“第四节（三）第6条”。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数量	年末持股数量	持股变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（单位：万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
翁振杰	董事长	男	47	2010.1.20-2012.2.15	0	0	-	4.00	是
	董事			2009.2.15-2012.2.15					
蒋辉	副董事长	男	49	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	198.03	否
张宗益	独立董事	男	45	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	6.00	否
刘萍	独立董事	女	51	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	6.00	否

吴 军	独立董事	男	56	2009.3.16-2012.2.15	0	0	-	4.79	否
吴 坚	董事	男	45	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	3.33	是
王珠林	董事	男	44	2009.3.5-2012.2.15	0	0	-	197.47	是
	总裁			2009.2.15-2012.2.15					
王华刚	监事	男	58	2009.11.9-2012.2.15	0	0	-	98.79	否
高文志	监事	男	39	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	4.00	是
王 艳	职工监事	女	43	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	24.29	否
张纯勇	副总裁	男	44	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	165.67	否
徐鸣镝	副总裁、 董事会秘书	男	40	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	168.15	否
李 勇	副总裁、 合规总监	男	43	2009.2.15-2012.2.15	0	0	-	158.74	否

注：1、2009年9月28日，公司召开第六届董事会第七次会议，同意蒋辉先生辞去公司董事长职务，选举翁振杰先生为公司第六届董事会拟任董事长，待其取得中国证监会核准的证券公司董事长任职资格后任职，同时选举蒋辉先被为公司第六届董事会副董事长，在董事长任职前，由其代为履行董事长职责。2010年1月20日，中国证监会重庆监管局下发了《关于核准翁振杰证券公司董事长类人员任职资格的批复》（渝证监发[2010]31号），核准翁振杰证券公司董事长类人员任职资格。

2、公司为从公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员代扣代缴了个人所得税。

3、本年度董事、监事、高级管理人员薪酬总额为 1039.26 万元，本年已发放 783.78 万元，余下部分截止本报告日已发放。

4、公司报告期内未实行股权激励。

（二）董事、监事、高级管理人员工作经历

1、现任董事工作经历

翁振杰先生，西南证券董事长。汉族，1962年10月生，硕士，1986年参加工作。重庆市第三届人大常委，民建中央经济委员会委员。历任中国人民解放军通信学院教官、北京中关村科技发展（控股）股份有限公司副总经理、北京中关村通信网络发展有限责任公司总经理，现任重庆国际信托有限公司董事、首席执行官、重庆三峡银行股份有限公司董事长、益民基金管理有限公司董事长。

蒋辉先生，西南证券党委委员、副董事长。汉族，1960年2月生，博士，1985年参加工作，中共党员。历任西南财经大学统计系教师，海南省富南国际信托投资公司证券部经理，海南港澳国际信托投资公司证券部经理，重庆市证券监管办公室机构部主任兼上市部副主任，中国证监会重庆证监局上市处处长，中国证监会重庆证监局党委委员、副局长，西南有限党委书记、董事长，西南证券党委书记、董事长。现任重庆市证券期货业协会会长。

张宗益先生，西南证券独立董事。汉族，1964年5月生，博士，1988年参加工作，中共党员。历任重庆大学经济与工商管理学院副院长、院长，重庆大学经济与工商管理学院助教、讲师、副教授，西南有限独立董事。现任重庆大学教授、副校长，江铃汽车股份有限公司独立董事，重庆银行股份有限公司独立董事。

刘萍女士，西南证券独立董事。汉族，1958年1月生，博士，1975年参加工作，中共党员。历任甘肃省酒泉地区食品公司会计、门店主任，甘肃省财政厅企业处干部，甘肃省经济贸易委员会主任科员，甘肃省财政厅企业处副处长、工交处处长，甘肃国资局常务副局长，国家国有资产管理局评估中心副主任，中国资产评估业协会副秘书长（主持工作），中国注册会计师协会、中国资产评估师协会

副秘书长，中国资产评估业协会秘书长，西南有限独立董事。现任中国资产评估协会副会长兼秘书长，中化国际（控股）股份有限公司独立董事，中材国际工程股份有限公司独立董事，烟台新潮实业股份有限公司独立董事，三九医药股份有限公司独立董事。

吴军先生，西南证券独立董事。汉族，1953年9月生，博士，1970年参加工作，中共党员。历任云南财贸学院金融系讲师、教研室主任，中国金融学院副教授、教授、系主任。现任对外经济贸易大学金融学院教授，深圳市深信泰丰（集团）股份有限公司独立董事。

吴坚先生，西南证券董事。汉族，1964年4月生，研究生。1985年参加工作，中共党员。历任重庆针织品批发公司职员，重庆市经济体制改革委员会主任科员，重庆市证管办副处长，重庆证监局上市处处长，西南有限董事。现任重庆渝富党委委员、副总经理，安诚保险股份有限公司副董事长，重庆银海融资租赁有限公司董事长，重庆机电股份有限公司董事，重庆渝创信用担保有限责任公司董事长、总经理，重庆仲裁委委员，西南药业股份有限公司独立董事。

王珠林先生，西南证券党委副书记、董事、总裁。汉族，1965年1月生，经济学博士，1987年参加工作，中共党员。历任甘肃省职工财经学院财会系讲师，甘肃省证券公司发行部经理、投资银行部经理、公司副总经理，中国蓝星化学工业总公司证券投资处处长，蓝星清洗股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书，新材料股份公司筹备组长，西南有限党委委员、副总裁，中国银河证券股份有限公司副总裁，西南有限党委副书记、董事、总裁；并曾担任中国证监会第七届、第八届发行审核委员会委员，中国证券业协会第一、二、三届投资银行专业委员会委员。现任银华基金管理有限公司副董事长，中国证监会并购重组审核委员会委员，财政部资产评估准则委员会委员。

2、现任监事工作经历

王华刚先生，西南证券党委书记、监事。汉族，1951年10月出生，大学学历，1969年参加工作，中共党员。历任青海省公安厅402信箱团支委，青海省公安厅204信箱团支委、课研组长，青海省公安厅侦察大队干部，四川省永川地区公安处干部，四川省重庆市公安局办公室通信科副科长、计算机通信处副处长、科技通信处处长，重庆市公安局科技通信处处长，重庆市公安局党组成员、副局长，重庆市公安局党委委员、副局长，重庆市公安局党委副书记、副局长、正厅级侦察员。

高文志先生，西南证券监事。汉族，1970年8月生，硕士，1992年参加工作，中共党员。历任河北省政府外事办公室科员，中国建设银行总行政研室、研发部、投资银行部副主任科员、主任科员，中国建设银行甘肃省兰州市电力支行行长助理（挂职锻炼），中国建银投资有限责任公司投资银行部高级副经理，西南有限监事。现任中国建银投资有限责任公司战略发展部市场研究处高级副经理，财富期货有限公司董事。

王艳女士，西南证券监事，西南证券渝碚路证券营业部总经理。汉族，1966年5月出生，本科学历。1987年参加工作。历任重庆商学院教师，重庆国投陕西路营业部电脑部经理、营业部副经理，西

南有限陕西路营业部副总经理、牛角沱营业部副总经理、审计稽核部业务稽核、临江支路营业部副总经理、兴隆路营业部业务总监、建新北路营业部副总经理、总经理。

3、现任高级管理人员工作经历

王珠林先生，西南证券党委副书记、董事、总裁。工作经历详见本节（二）第 2 条“现任董事工作经历”。

张纯勇先生，西南证券党委委员、副总裁。汉族，1965 年 12 月生，硕士研究生，1984 年参加工作，中共党员。历任解放军第 324 医院、第三军医大学附一院医生，重庆市出入境检验检疫局第一检验监管处副科长、科长、副处长，中国证监会重庆监管局上市公司监管处负责人，西南合成制药股份有限公司董事长，重庆市人民政府金融工作办公室上市公司处处长、证券处处长，西南有限党委委员、副总裁。

徐鸣镝先生，西南证券党委委员、副总裁、董事会秘书。汉族，1969 年 11 月生，硕士，注册会计师。1991 年参加工作，中共党员。历任黑龙江会计师事务所证券部副经理，中国证监会主任科员，西南有限总裁助理、副总裁兼董事会秘书。

李勇先生，西南证券副总裁、合规总监。汉族，1966 年 10 月生，大学学历，经济师。1988 年参加工作，中共党员。历任中国人民银行重庆市分行非银处市场科科长，中国证监会重庆监管局上市处副处长，重庆信托党委委员、工会主席兼综合管理部总经理，西南有限办公室主任、副总裁、合规总监。

（三）董事、监事、高级管理人员在股东及其他单位任职情况

1、董事、监事及高管人员在股东单位任职情况

姓名	公司职务	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
翁振杰	董事长	重庆国际信托有限公司	董事、首席执行官	2005 年 3 月至今	是
		重庆路桥股份有限公司	董事	2002 年 8 月至今	是
吴 坚	董事	重庆渝富资产经营管理有限公司	副总经理	2005 年 12 月至今	是
高文志	监事	中国建银投资有限责任公司 战略发展部市场研究处	高级副经理	2005 年 1 月至今	是

2、董事、监事及高管人员在其他单位任职情况

姓名	公司职务	其他任职单位名称	其他单位职务/职称	任职期间	在其他单位是否领取报酬津贴
翁振杰	董事长	重庆三峡银行股份有限公司	董事长	2008 年 9 月至今	否
		益民基金管理有限公司	董事长	2004 年 12 月至今	是

		重庆渝涪高速公路有限公司	董事	2003 年 9 月至今	否
蒋 辉	副董事长	重庆市证券期货业协会	会长	2008 年 1 月至今	否
张宗益	独立董事	重庆大学	教授、副校长	2004 年 12 月至今	是
		江铃汽车股份有限公司	独立董事	2008 年 6 月至今	是
		重庆银行股份有限公司	独立董事	2007 年 5 月至今	是
刘 萍	独立董事	中国资产评估协会	副会长兼秘书长	2004 年 9 月至今	是
		中化国际（控股）股份有限公司	独立董事	2007 年 12 月至今	是
		中材国际工程股份有限公司	独立董事	2008 年 3 月至今	是
		烟台新潮实业股份有限公司	独立董事	2008 年 6 月至今	是
		三九医药股份有限公司	独立董事	2008 年 4 月至今	是
吴 军	独立董事	对外经济贸易大学	教授	2000 年 6 月至今	是
		深圳市深信泰丰（集团）股份有限公司	独立董事	2008 年 6 月至今	是
吴 坚	董事	安诚保险股份有限公司	副董事长	2007 年 2 月至今	否
		重庆银海融资租赁有限公司	董事长	2009 年 2 月至今	否
		重庆机电股份有限公司	董事	2007 年 7 月至今	否
		重庆渝创信用担保有限责任公司	董事长、总经理	2009 年 2 月至今	否
		西南药业股份有限公司	独立董事	2009 年 5 月至今	是
王珠林	董事、总裁	银华基金管理有限公司	副董事长	2009 年 8 月至今	是
高文志	监事	财富期货有限公司	董事	2008 年 8 月至今	否

（四）董事会专门委员会情况

根据《公司章程》，公司第六届董事会下设五个专门委员会，各委员会及其成员设置如下：

1、战略委员会

主任委员：翁振杰； 委员：蒋辉、吴坚、王珠林

2、审计委员会

主任委员：刘萍（独立董事）； 委员：张宗益（独立董事）、吴军（独立董事）

3、风险控制委员会

主任委员：王珠林； 委员：吴坚

4、薪酬与提名委员会

主任委员：张宗益（独立董事）； 委员：翁振杰、刘萍（独立董事）

5、关联交易决策委员会

主任委员：吴军（独立董事）；委员：张宗益（独立董事）、刘萍（独立董事）

注：

- 1、战略委员会、风险控制委员会各空缺 1 名委员，待公司董事增补完成后补选。
- 2、各委员工作经历详见本节“现任董事工作经历”。

（五）董事、监事、高级管理人员年度薪酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

根据《公司章程》，公司董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司董事、监事报酬标准参照同行业上市公司水平以及公司实际情况确定，高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。

3、董事、监事和高级管理人员报酬实际支付情况

现任董事、监事和高级管理人员报酬情况详见本报告“第五节（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（六）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

根据中国证监会《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》（证监许可[2009]62 号）以及公司 2007 年第二次临时股东大会、2008 年第一次临时股东大会决议，公司完成与西南有限以及长运有限的资产、人员交割手续后，于 2009 年 2 月 15 日，公司第六届董事会、监事会成员正式任职并重新聘任了高级管理人员。

1、董事变更情况

2009 年 2 月 15 日，经公司 2007 年第二次临时股东大会、2008 年第一次临时股东大会选举产生的第六届董事会成员：蒋辉先生、张宗益先生（独立董事）、刘萍女士（独立董事）、吴坚先生、翁振杰先生、邓勇先生共计 6 人正式任职。

2009 年 2 月 15 日，公司召开第六届董事会第一次会议，选举蒋辉先生为董事长。

2009 年 3 月 5 日，公司召开 2009 年第一次临时股东大会，选举王珠林先生为公司董事。

2009 年 3 月 16 日，经公司 2008 年第一次临时股东大会选举产生的第六届董事会拟任独立董事吴军先生获得证券公司独立董事任职资格并正式任职。

2009 年 5 月 20 日，经公司 2008 年第一次临时股东大会选举的第六届董事会拟任董事刘晶女士获得证券公司董事任职资格并任职。

2009 年 8 月 12 日，邓勇先生辞去公司董事职务。

2009 年 9 月 27 日，刘晶女士辞去公司董事职务。

2009 年 9 月 28 日，公司召开第六届董事会第七次会议，同意蒋辉先生辞去公司董事长职务，选举翁振杰先生为公司第六届董事会拟任董事长，待其取得中国证监会核准的证券公司的董事长任职资格后任职；同时选举蒋辉先生为公司第六届董事会副董事长，在董事长任职前，由其代为履行董事长职责。

2、监事变更情况

2009 年 2 月 15 日，经公司 2007 年第二次临时股东大会选举的第六届监事会成员高文志先生，以及由公司职工代表大会选举的职工监事王艳女士正式任职。

2009 年 11 月 9 日，经公司 2009 年第二次临时股东大会选举的第六届监事会拟任监事王华刚先生获得证券公司监事任职资格并任职。

3、高级管理人变更情况

2009 年 2 月 15 日，公司召开第六届董事会第一次会议，聘任王珠林先生为公司总裁，张纯勇为公司副总裁，徐鸣镝先生为公司副总裁、董事会秘书，李勇先生为公司副总裁、合规总监。

（七）公司员工情况

1、截至本报告期末，公司共有员工 2056 人，具体情况如下：

项 目		人 数	比 例
专业结构	投行人员	165	8.03%
	经纪业务人员	1536	74.71%
	资产管理人員	6	0.29%
	证券投资人員	7	0.34%
	研究人員	28	1.36%
	信息技術人員	81	3.94%
	財務人員	48	2.33%
	行政人員	89	4.33%
	其他人員	96	4.67%
	合計	2056	100.00%
学历构成	博士	11	0.54%
	碩士及研究生	285	13.86%
	本科及學士	883	42.95%
	大專及以下	877	42.66%
	合計	2056	100.00%

年龄分布	30 岁以下	885	43.04%
	30—39 岁	851	41.39%
	40—49 岁	258	12.55%
	50—59 岁	62	3.02%
	合计	2056	100.00%

2、公司按照《中华人民共和国劳动法》及国家的有关规定，已为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并缴纳住房公积金。截止报告期末，公司退休人员 9 人，公司根据其领取的养老金额度及所在地社会平均工资水平给予一定补贴。

第六节 公司治理结构

（一）公司治理情况

公司在完成重大资产出售并以新增股份吸收合并西南有限后，根据上市公司和证券公司监管的相关法律法规修订了《西南证券股份有限公司章程》（以下简称《公司章程》）、《西南证券股份有限公司股东大会会议事规则》、《西南证券股份有限公司董事会议事规则》、《西南证券股份有限公司监事会议事规则》、董事会各专门委员会工作细则，明确了各治理层的职责和议事规则，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作，使公司治理结构得到了较大的改善和优化。同时，公司还制订了《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》、《西南证券股份有限公司投资者关系管理制度》、《西南证券股份有限公司关联交易管理办法》、《西南证券股份有限公司独立董事工作制度》、《西南证券股份有限公司董事会秘书工作细则》、《西南证券股份有限公司募集资金管理办法》等制度，有效地保证了公司的稳健发展，保护了公司和股东的利益。

1、股东和股东大会

公司持股 5%以上的股东均符合《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律法规规定的条件，并取得中国证监会核准的股东资格。股东大会是公司最高权力机构。公司股东大会的召开及表决程序严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》、《西南证券股份有限公司股东大会会议事规则》的规定执行；公司历次股东大会均聘请律师事务所律师进行现场见证，出具股东大会法律意见书。公司能够确保股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利；确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位。

2、董事和董事会

公司董事会现有董事 7 名，其中独立董事 3 名。公司董事均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格，独立董事均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格及上市公司独立董事资格。公司

严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规、监管部门的要求，遵循公开、公平、公正的原则聘任和变更董事，董事任免符合法定程序。公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。公司董事会会议的召集、召开及表决程序严格按《公司法》、《公司章程》和《西南证券股份有限公司董事会议事规则》的要求规范运作。

3、监事和监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 名。公司监事均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格。公司监事的任免符合《公司法》、《公司章程》及相关法律法规要求。公司监事会能够按照相关法律法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司董事会和公司高级管理人员履行职责、公司财务的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。监事会会议的召集、召开及表决程序严格遵照《公司法》、《公司章程》和《西南证券股份有限公司监事会议事规则》的规定执行。

4、公司经理层

公司实行董事会领导下的总裁负责制，总裁负责日常经营管理工作，副总裁、董事会秘书、财务总监、合规总监等其他经理层人员协助总裁工作。公司现有经理层人员 4 人，其中总裁 1 人、副总裁 3 人（含董事会秘书、合规总监），均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格。公司经理层的任免符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司经理层人员经营作风稳健，具有高度的事业心和责任感，能够依照法律法规和董事会的授权，依法合规经营，勤勉尽责，努力实现股东利益和社会效益的最大化。公司建立了完善的内部控制体系和监督体制，董事会与监事会能够对公司经理层实施有效的监督和制约。

5、信息披露与透明度

公司按照法律、法规的规定，制定了《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》、《西南证券股份有限公司投资者关系管理制度》，并认真、严格的按照法律、法规及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，真实、准确、完整、及时的披露信息。公司指定董事会秘书及其授权代表负责信息披露事项、接待来访、回答咨询、联系股东等，保证所有股东有平等的机会获得信息，保证了公司的透明度。

（二）公司治理专项自查活动情况

2009 年 12 月，公司根据《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28 号）、《关于 2009 年上市公司治理相关工作的通知》（上市部函[2009]088 号）等文件的要求，结合《公司法》、《证券法》以及《上市公司治理准则》等法律法规，启动了公司治理专项活动工作。公司高度重视此项工作，专门成立了公司治理专项活动领导小组以及工作小组，制定了《公司治理专项活动工作方案》，确保公司治理专项活动的有效开展。

公司本着全面客观、实事求是的原则，积极开展了公司治理自查阶段的工作，整理了《关于公司治理专项活动的自查问答》。在此基础上，公司认真查找公司治理方面存在的不足，深入分析问题产

生的原因，针对发现的问题制订了整改计划，在计划中对每一问题均具体落实了整改的责任人及整改时间，形成了自查阶段的《西南证券股份有限公司关于公司治理专项活动的自查报告及整改计划》，该自查报告及整改计划经公司第六届董事会第十一会议审议通过，于 2010 年 1 月 16 日分别在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、上海证券报、中国证券报以及公司网站（<http://www.swsc.com.cn>）进行了披露，同时公司通过公布的多种沟通方式接受投资者和社会公众评议。

公司充分认识到，随着市场环境、政策法规的不断完善与发展，公司治理的是一个长期持续的过程。公司将本次治理自查活动为重要契机，全面加深自身对公司治理的认识，在今后的公司运行过程中积极探索公司治理的新方法、新思路、新模式，不断深化公司治理结构的建设，为实现公司持续、稳定、健康发展与股东利益最大化创造良好的多赢格局。

（三） 公司董事履行职责情况

1、 董事出席董事会的情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
翁振杰	否	10	8	2	0
蒋 辉	否	10	10	0	0
张宗益	是	10	9	1	0
刘 萍	是	10	8	2	0
吴 军	是	9	9	0	0
吴 坚	否	10	9	1	0
王珠林	否	9	8	1	0

注：公司年内共召开 10 次董事会会议，其中：现场会议次数：5 次，通讯方式召开会议次数：5 次。

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事工作制度的建立健全情况、主要内容

为促进公司的规范运作，维护公司整体利益，保障公司独立董事依法独立行使职权，公司根据相关法律法规、规范性文件，制定了《西南证券股份有限公司独立董事制度》，明确规定了独立董事的任职条件、独立董事的提名、选举和更换以及特别职权，同时还规定了独立董事的年报工作制度以及公司应当为独立董事履职提供的工作条件，充分保障独立董事行使职权。

4、 审计委员会工作制度的建立健全情况、主要内容

根据相关法律法规、规范性文件的规定，公司建立了《西南证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则》、《西南证券股份有限公司董事会审计委员会年度审计工作规程》。《西南证券股份有限

公司董事会审计委员会工作细则》明确规定了审计委员会的人员构成、职责权限、决策程序、议事规则等。同时，还确定公司审计部为审计委员会的日常工作机构，为审计委员会更好的履行职责提供服务。《西南证券股份有限公司董事会审计委员会年度审计工作规程》对审计委员会委员在年度报告编制和披露过程中的职责及工作程序作了较为详细的规定，为审计委员会在公司年报审计中更好的发挥作用奠定了基础。

（四）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

重庆渝富作为公司控股股东，能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，没有占用公司资金或要求公司为其担保或为他人提供担保。

公司重大决策均由公司股东大会及董事会作出，不存在公司控股股东和实际控制人直接或间接干预公司决策及损害公司及其它股东利益的行为；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务等各方面分开，各自独立核算，独立承担责任和风险。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，完全独立于控股股东。

（五）公司内部控制制度的建立健全情况

公司遵循健全、合理、制衡、独立的原则，注重内部规章制度和管理体制的建设，按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等相关要求，建立健全了包括公司治理、信息披露、各项业务、财务管理等在内的内部控制制度，把内部控制建设始终贯穿于公司经营发展过程之中，并在业务开展过程中始终坚持制度、流程先行的原则，不断完善内部控制制度建设，根据《内部控制制度》和《合规管理办法》两个基本风险管理制度，对各项管理制度和业务制度进行了重新修订，形成对各项业务、各种风险进行有效防范和控制的制度体系。

公司建立了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，制订了《公司章程》和相应的议事规则，确保股东大会、董事会、监事会和经理层在各自的职责、权限范围内各司其职，各负其责，提高公司治理透明度，保证公司规范运作，保证权利的合理行使。公司实行董事会领导下的总裁负责制，总裁负责日常经营管理工作，副总裁、董事会秘书、财务总监、合规总监等其他经理层人员协助总裁工作。

公司建立了较为完善的内部控制组织架构，董事会下设的风险控制委员会和审计委员会，主要负责督促、检查和评价公司各项内部控制制度的建立与执行情况；公司设审计部、合规与风险管理部两个内控监督检查部门，负责公司内部控制的建设、监督与检查等工作；业务管理部门和分支机构设置风险管理岗位，具体负责风险控制措施的落实和风险状况报告。

公司构建了以合规总监为核心，合规管理委员会、合规管理部门、合规经理为辅的多层次合规管理体系，制订了明确的合规管理目标和基本原则，建立了规范的合规管理基本制度和工作程序，合规管理工作覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。合规管理部门本着监督与服务并重的理念，通过合规审查、监督、检查，对公司业务和管理活动进行合规性控制，通过实施合规培训和合规文化建设，树立合规经营、全员合规、合规从高层做起的理念，培育全体工作人员的合规意识，形成合规思维，保持激励约束机制与公司合规文化和价值观的一致性，实现内部自律和外部监管的有效结合。

本年度，公司董事会对公司内部控制进行了有效性自我评估，并聘请天健正信会计师事务所对公司内部控制进行了核实评价和审查，具体情况详见与本报告同时披露的《西南证券股份有限公司内部控制自我评估报告》、《西南证券股份有限公司内部控制鉴证报告》。

（六）独立董事对公司内部控制自我评估报告的评价意见

根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律法规的规定，公司独立董事对公司内部控制情况进行了核查，并对《公司2009年度内部控制自我评估报告》进行了审阅，对公司内部控制自我评估发表如下意见：

公司内部控制自我评估符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果，真实、准确的反映了目前公司内部控制的现状。我们认为公司内部控制自我评估中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

（七）报告期内对高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据年初确定的工作计划和经营目标，对高级管理人员进行考核。在激励机制上，根据公司取得的全年经营业绩，确定高级管理人员奖金总额，根据绩效考核结果进行分配。

（八）加强社会责任意识，积极承担社会责任

长期以来，公司一直坚持“诚信做人、勤恳做事”的经营理念，遵守社会公德和商业道德，注重作为社会成员的责任意识，在追求自身经济效益、维护股东利益的同时，积极承担对国家和社会的全面发展、自然环境和资源，以及股东、债权人、职工、客户、消费者、供应商、社区等利益相关方所应承担的社会责任。根据所处行业及自身经营特点，公司总结了在利益相关方权益保护、促进社会可

持续发展、促进环境及生态可持续发展等方面所做的工作，编制了《西南证券股份有限公司 2009 年度社会责任报告》，并与本年度报告同时进行披露。

（九）年报信息披露重大差错责任追究制度建立情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（[2009]34 号）的相关要求，公司制订了《西南证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了公司董事、监事、高级管理人员、各部门及分支机构负责人、各子公司负责人、控股股东及实际控制人以及与年报信息披露工作有关的其他人员违反信息披露相关法律法规及规章规定，不履行或者不正确履行职责、义务或因其他个人原因，发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等信息披露重大差错或造成不良社会影响时的责任追究范围、方式及程序，将对提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性起到推动作用。

第七节 股东大会情况简介

（一）年度股东大会召开情况

公司 2008 年度股东大会，于 2009 年 3 月 5 日上午在重庆海逸酒店召开，会议决议刊登在 2009 年 3 月 6 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（二）临时股东大会召开情况

公司 2009 年第一次临时股东大会，于 2009 年 3 月 5 日上午在重庆海逸酒店召开，会议决议刊登在 2009 年 3 月 6 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

公司 2009 年第二次临时股东大会，于 2009 年 6 月 24 日上午在公司 4 楼会议室召开，会议决议公告详见 2009 年 6 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

公司 2009 年第三次临时股东大会，于 2009 年 9 月 24 日上午在公司 4 楼会议室召开。会议决议刊登在 2009 年 9 月 25 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

公司 2009 年第四次临时股东大会，于 2009 年 11 月 16 日以现场与网络相结合的方式召开，现场会地点为公司 4 楼会议室，会议决议刊登在 2009 年 11 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

第八节 董事会报告

（一）报告期内经营情况介绍

西南证券股份有限公司注册地位于重庆，是国内第九家上市证券公司，也是重庆第一家金融类上市公司，经营范围包括证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销。

长期以来，公司恪守“专业、稳健、创新、求精”的经营理念，主动应对市场变化，严格控制风险，深入研究客户需求，以专业的技能和至诚的服务精神赢得客户信任，树立了良好的市场品牌和社会形象，努力实现“资本充足、治理规范、内控严密、运行安全、效益良好的现代大型综合券商”的发展目标，打造一家业绩优良、品牌卓越的现代金融企业。

1、公司总体经营情况概述

2009 年，国际经济金融形势复杂多变，在国家“保增长、促内需、调结构”等系列政策作用下，随着国内宏观经济的转暖和资本市场的企稳回升，沪深股市触底反弹，交易量稳步放大，投资者信心逐步恢复，上证综指从年初的 1,849 点开盘，报收于 3,277 点，全年涨幅达到 77.23%。西南证券上下齐心、狠抓管理，坚持市场化运作，积极推进制度建设和事业部制改革，通过整合各项资源，把握机遇、严控风险、扎实经营，经纪、投行、自营等各项业务均较上年同期出现大幅增长，取得了历史最佳业绩。

2009 年，公司全年累计实现营业收入 20.53 亿元，利润总额 12.72 亿元，同比增长 540.92%；实现净利润 10.07 亿元，同比增长 608.96%；截止 2009 年 12 月 31 日，公司资产总额为 149.70 亿元，净资产 46.78 亿元，净资本 35.25 亿元；每股收益 0.54 元，每股净资产 2.46 元，净资产收益率为 25.20%。

2、公司主营业务情况分析

2009 年，公司经纪、投行、自营等主营业务积极转变经营思路，引进高端人才，科学规划、严控风险、快速发展，各项业务指标较上年均有大幅增长。

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
经纪业务	945,070,634.96	306,855,224.68	67.53	71.92	69.09	0.54
投资银行业务	229,543,534.16	160,857,143.74	29.92	307.94	18.92	-
自营业务	713,788,329.56	58,179,077.39	91.85	-	2,692.59	-

（1）经纪业务

为适应证券市场的变化和行业发展，提升公司经纪业务的市场竞争力，公司在 2009 年对经纪业务进行了事业部制改革，从组织架构上明确了总部在运营管理、市场营销、客户服务三个方面的管理、引导和支撑职能，改变了以往营业部单兵作战的局面。同时，公司经纪业务通过完善内控机制，加强合规体系建设，强化营销和客户服务团队建设，积极开展营销活动，搭建客户服务体系、实施分级服务，稳步推进网点建设，建立培训体系、强化员工培训，加强后台系统建设，优化绩效考核等系列措施，促进公司经纪业务健康发展，形成了“有体系、有制度、有队伍、有成绩”的良好局面。

2009 年，公司经纪业务在市场平均佣金水平同比明显下降的背景下，实现手续费及佣金净收入 8.95 亿元，较 2008 年增长了 78.84%；全年累计实现股票基金成交金额 6,787.28 亿元，较 2008 年增长 139.63%，其增幅超过市场同期 100.16% 的增长比例；2009 年公司共新增开户 8.84 万户，较 2008 年增长 98.65%。

（2）投资银行业务

公司投行业务积极进取，通过优化组织架构集中有效资源，并在综合分析市场环境和政策走势的基础上，迅速确定了以再融资为主、财务顾问和 IPO 为两翼的战略定位，并且有针对性的推出薪酬制度改革、行为绩效考核等多项措施，引导、促进承销保荐、债券融资、财务顾问等各项业务多管齐下，实现全面、均衡、稳健发展，业务收入大幅增长。2009 年共完成股权融资 9 家、债权融资 6 家，主承销金额达到 140 亿元，累计实现营业收入 2.30 亿元、同比增长 307.94%，营业利润 0.69 亿元、同比增加 1.47 亿元。此外，还有多个 IPO、再融资、债券融资、财务顾问项目处于实施或者审核阶段。

在《证券时报》“2009 中国区优秀投行”评比活动中，公司投行凭借优良的承销业绩和市场口碑，荣获“最佳并购投行”荣誉称号，进一步塑造了良好的市场形象。

（3）自营业务

2009 年，在积极的财政政策和适度宽松的货币政策影响下，国内 A 股市场大幅反弹，上证综指从年初的 1,849 点开盘，报收于 3,277 点，全年涨幅达到 77.23%。公司对市场走势做出了正确判断，抓住有利时机，在董事会的授权和投资管理委员会的决策支持下，及时扩大自营业务投资规模，坚持价值投资的理念，在严格控制风险的前提下追求持续稳健的投资增值。在实际操作中，公司自营业务根据市场趋势，及时调整行业配置和持仓结构，合理调配资金，在报告期内取得了较好的投资收益。

2009 年，公司实现自营业务收入 7.14 亿元，其中：投资收益 6.68 亿元，公允价值变动收益 0.45 亿元，实现营业利润 6.56 亿元。

3、公司主要创新业务情况分析

创新业务对公司的经营业绩和持续发展具有重要意义，直接投资、融资融券、期货介绍等业务的推出必将成为券商新的收入来源，通过开展各种创新业务，既可以满足投资者差异化的服务需求，也有利于改善公司收入结构，增强市场竞争力，提高抗风险能力。

公司高度重视创新业务的开展，投入了大量的人力、物力，积极探索新的稳定业务发展模式。2009 年，公司已经取得多家 ETF 一级交易商资格，建立了多层次的 ETF 套利系统；同时，公司启动了直接

投资业务筹备工作，经公司董事会批准，拟出资设立全资子公司开展直接投资业务，目前已向中国证监会上报直接投资业务试点资格的申请；西南证券珠峰 1 号集合资产管理计划也已经董事会批准进入申报程序。针对股指期货 IB 与融资融券等创新业务，公司正在积极推进期货公司的收购工作，为下一步申请 IB 业务资格做好准备，并积极开展前期技术准备工作，加强对员工的培训，以应对业务开展后的客户需求。

公司在积极申请和准备各项创新业务的同时，也高度重视风险控制与合规管理。公司按照内部控制要求，在创新业务与传统业务之间建立严格的信息隔离墙，并从法律政策、业务管理、信息技术、风险管理等方面对创新业务进行充分论证，根据公司财务状况、净资产指标，合理确定创新业务的规模，严格控制在风险可测、可控、可承受的范围之内。同时根据中国证监会、证券交易所、证券登记结算公司关于创新业务的业务规则并结合公司的实际情况，制定创新业务的内部管理制度和操作流程，逐步建立完善的创新业务风险控制体系。公司将继续强化合规管理部门的检查稽核职责，从多方面加强对创新业务的合规管理与风险控制。

4、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元 币种：人民币

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增加百分比	主要原因
货币资金	10,170,070,087.22	5,210,435,344.09	95.19%	证券市场成交活跃及 IPO 重启，客户资金增加
交易性金融资产	1,738,408,540.17	316,838,574.54	448.67%	本期末证券投资规模增加
存出保证金	125,034,295.74	49,783,769.76	151.15%	公司日均交易量增长，存出保证金相应增加
可供出售金融资产	1,164,993,051.72	473,528,499.70	146.02%	投资规模增加
投资性房地产	69,817,241.48	10,880,303.41	541.68%	出租房屋增加
无形资产	11,107,237.90	8,521,539.82	30.34%	购置无形资产增加
递延所得税资产	52,273,730.74	36,447,933.56	43.42%	本期末公允价值增加转回应纳税暂时性差异所致
其他资产	184,963,341.33	20,690,757.64	793.94%	主要系支付竞得的总部大楼土地款及公司增设营业部验资款暂挂应收款项增加所致
代理买卖证券款	9,641,154,249.40	4,435,332,555.28	117.37%	证券市场成交活跃及 IPO 重启，客户资金增加
应付职工薪酬	224,861,033.48	76,061,540.74	195.63%	根据公司薪酬制度，本期计提了职工薪酬
应交税费	223,639,974.75	50,285,164.08	344.74%	应纳税所得额和应税营业额增加
预计负债	-	3,300,000.00	-100.00%	已经根据诉讼结果支付
长期借款	-	856,151.00	-100.00%	本期归还长期借款
递延所得税负债	123,077,516.09	9,237,978.89	1232.30%	本期末公允价值增加造成应纳税暂时性差异增加
其他负债	79,912,990.15	136,461,910.44	-41.44%	核销应付款项所致

资本公积	1,717,694,596.32	930,344,289.21	84.63%	系吸收合并长运股份折股溢价及可供出售金融资产浮动收益增加
盈余公积	181,530,657.85	97,455,092.73	86.27%	本年计提盈余公积
一般风险准备	143,040,663.65	58,965,098.53	142.59%	本年计提一般风险准备
交易风险准备	143,040,663.65	58,965,098.53	142.59%	本年计提交易风险准备
未分配利润	588,528,955.85	-166,406,973.01	-	本期利润增加
项 目	2009 年度	2008 年度	增减百分比	主要原因
代理买卖证券业务净收入	894,549,356.26	500,186,648.55	78.84%	证券市场成交活跃,交易量增加
证券承销业务净收入	178,674,173.57	41,212,606.23	333.54%	本期承销业务增加
投资收益	751,880,432.79	63,786,694.66	1078.74%	本期证券投资业务收益大幅增加
公允价值变动收益	45,165,092.03	-38,770,731.25	-	本期末交易性金融资产公允价值同比增加
汇兑收益	-21,047.27	-2,502,179.76	-	汇率基本稳定
营业税金及附加	102,040,090.15	30,598,545.52	233.48%	本期应税收入同比增加
业务及管理费	696,955,186.82	473,364,082.41	47.23%	业务量同比增加,与业务相关的支出同比增长
资产减值损失	2,281,991.95	1,187,552.46	92.16%	本期计提减值损失同比增加
其他业务成本	3,379,205.52	729,964.87	362.93%	本期投资性房地产规模增加,相应摊销增加
营业外收入	39,223,835.90	13,633,222.88	187.71%	本期核销长期挂账的应付款项
所得税费用	265,162,465.73	56,452,081.03	369.71%	应纳税所得额同比增加
净利润	1,007,162,624.22	142,062,522.65	608.96%	本期利润同比增加
经营活动产生的现金流量净额	4,531,656,173.12	-2,869,539,006.68	-	主要系本期客户交易结算资金净流入
投资活动产生的现金流量净额	74,621,012.70	-427,933,764.20	-	收回投资所致
筹资活动产生的现金流量净额	-856,151.00	-7,371,118.75	-	本期偿还银行贷款减少
基本每股收益	0.54	0.09	500.00%	本期净利润同比增加

5、公司营业收入、营业利润的地区分部报告

(1) 营业收入地区分部报告

单位：元 币种：人民币

地区	2009 年度		2008 年度		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京	2	101,957,874.68	1	63,097,811.46	61.59%

广东	3	87,314,333.07	4	59,519,867.51	46.70%
江苏	1	19,901,276.44	1	10,326,872.97	92.71%
山东	1	17,537,551.99	1	9,408,576.78	86.40%
山西	1	9,460,853.78	1	5,804,425.54	62.99%
上海	3	99,200,346.84	3	64,545,573.06	53.69%
四川	1	32,420,349.75	1	13,165,311.69	146.26%
云南	2	29,570,615.14	1	17,242,393.27	71.50%
浙江	2	45,983,097.61	2	24,464,287.18	87.96%
重庆	12	501,672,452.76	11	282,130,429.91	77.82%
甘肃	1	51,882.90			
河北	1				
湖南	1				
公司本部	-	1,107,784,953.39	-	154,269,763.48	618.08%
合计	-	2,052,855,588.35	-	703,975,312.85	191.61%

(2) 营业利润地区分部报告

单位：元 币种：人民币

地区	2009 年度		2008 年度		增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京	2	72,113,811.30	1	47,921,583.47	50.48%
广东	3	48,904,592.66	4	33,012,747.62	48.14%
江苏	1	10,971,309.25	1	6,281,800.36	74.65%
山东	1	9,158,121.52	1	4,475,851.73	104.61%
山西	1	3,858,249.11	1	1,473,542.26	161.83%
上海	3	69,196,835.16	3	43,314,592.38	59.75%
四川	1	16,974,421.06	1	7,790,054.57	117.90%
云南	2	19,264,161.30	1	10,772,153.58	78.83%
浙江	2	20,468,977.21	2	10,046,358.65	103.75%

重庆	12	371,010,402.94	11	203,141,677.46	82.64%
甘肃	1	-1,404,406.48			
河北	1	-536,041.80			
湖南	1	-1,765,022.95			
公司本部		609,983,703.63		-170,135,194.49	
合计		1,248,199,113.91		198,095,167.59	530.10%

6、报告期公司盈利情况分析

公司报在告期内实现净利润10.07亿元，基本每股收益0.54元，净利润较2008年上升608.96%。公司业绩大幅增加主要原因有：

(1) 随着积极的财政政策和适度宽松的货币政策的实施，投资者信心逐渐恢复，市场交投活跃，在证券市场持续走好的情况下，公司经纪业务依托事业部制改革，积极推进网点建设和营销团队建设，构建分级客户服务体系，收入和利润均有所上升。2009年，公司经纪业务累计实现营业收入9.45亿元，同比增长67.53%；营业利润6.38亿元，同比增长71.92%。

(2) 2009年，公司投行积极根据市场形势变化调整产品结构，承销保荐、财务顾问及债券融资业务迅速推进，当年完成了宏图高科非公开发行等8家股票融资和云天化权证的行权，并完成了中材国际整体上市、新湖中宝吸收合并等财务顾问项目，同时还担任了09滇投债、09国电一期、09国电二期、09铁道二期、09铁道四期和福田汽车公司债的主承销商。2009年，投行业务累计实现营业收入2.30亿元，营业利润0.69亿元。

(3) 在良好的市场环境下，公司证券自营业务积极分析把握市场趋势，动态调整持仓结构、深入挖掘有价值的投资品种，在严格控制风险的前提下取得较好的投资收益，全年累计实现营业收入7.14亿元，实现营业利润6.56亿元。

7、资产结构和资产质量

截至2009年12月31日，公司总资产149.70亿元，扣除客户交易结算资金96.41亿元后的自有资产总额为53.29亿元。在自有资产总额中，金融资产账面价值29.03亿元(交易性金融资产及可供出售金融资产)，占资产总额的54.48%，其中金融资产中权益性资产(包括股票及基金)占资产总额的比例为33.22%，债券等非权益性资产占资产总额的比例为21.26%；长期股权投资账面价值为2.37亿元，占资产总额的比例为4.45%；固定资产等其他长期性资产占资产总额的比例为11.32%；自有货币性资产占资产总额的比例为25.25%，具有较好的流动性。

报告期末，公司负债总额102.93亿元，扣除客户存放的结算资金后的自有负债总额为6.52亿元，自有资产负债率为12.22%，说明公司偿债能力较强。报告期末，公司净资本与净资产的比例为75.37%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

8、公允价值的计量

公司交易性金融资产和可供出售金融资产均严格按照企业会计准则及董事会通过的会计制度等规定，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认，其他资产、负债均以历史成本计量。

9、报告期内现金流转情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 46.05 亿元，其中：

(1) 经营活动产生的现金净流入为 45.32 亿元，主要原因为证券行情较好，客户交易结算资金、手续费及佣金收入大幅增加，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 14.08 亿元、收到其他与经营活动有关的现金 52.25 亿元。主要流出项目为：处置交易性金融资产净减少额 11.35 亿元、支付利息、手续费及佣金的现金 1.57 亿元、支付给职工以及为职工支付的现金 2.68 亿元、支付的各项税费 2.37 亿元、支付的其他与经营活动有关的现金 3.04 亿元。

(2) 投资活动产生的现金净流入为 0.75 亿元，主要流入项目为：收回投资收到的现金 9.05 亿元，取得投资收益收到的现金 0.50 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金 7.00 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2.02 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金净流出 0.009 亿元，系偿还债务支付的现金。

10、融资渠道、长短期负债结构分析

公司日常经营可采用的融资渠道主要为同业拆借和国债回购融入短期资金，用于短期业务资金周转。截至 2009 年 12 月 31 日，负债总额 6.52 亿元(已扣除客户存放的结算资金)，主要系应交税费、递延所得税负债及应付职工薪酬。

11、公司各项主营业务的经营情况

(1) 代理买卖证券情况

证券种类	2009年1—12月代理交易额(亿元)	市场份额	2008年1—12月代理交易额(亿元)	市场份额
股票	6,752.54	0.63%	2,796.20	0.52%
基金	34.73	0.17%	36.15	0.31%
权证	662.72	0.62%	525.76	0.38%
债券	48.51	0.55%	298.76	3.48%
证券交易总额	7,498.49	0.62%	3,656.88	0.53%

(2) 证券承销业务经营情况

承销方式	项目	承销家数		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2009年	历年累计	2009年	历年累计	2009年	历年累计
主承销	新股发行	-	8	-	425,204.00	-	12,196.52
	增发新股	8	24	642,281.00	2,038,759.00	11,163.85	38,184.49
	配股	-	19	-	621,881.00	-	15,037.95
	可转债	-	3	-	453,800.00	-	11,056

	债券发行	6	10	761,497.00	1,313,497.00	5,237.00	11,759
	小计	14	64	1,403,778.00	4,853,141.00	16,400.85	88,233.96
副主承销	新股发行	1	10	117,785.00	182,485,15.00	27.00	77.00
	增发新股	-	2	-	14,142.00	-	30.00
	配股	-	8	-	4,242,448.00	-	255.00
	债券发行	5	14	35,500.00	149,000.00	66.00	404.08
	小计	6	34	153,285.00	345,627.15	93.00	766.08
分销	新股发行	-	50	-	420,874.75	-	309.09
	增发新股	-	23	-	166,323.64	-	198.11
	配股	-	31	-	126,573.77	-	70.00
	债券发行	8	31	44,000.00	162,315.00	48.57	289.29
	小计	8	135	44,000.00	876,087.16	48.57	866.49
合计		28	233	1,601,063.00	6,074,855.31	16,542.42	89,866.53

注：上述数据不包含2009年云天化行权业务。

(3) 证券投资业务情况

自营投资收益	2009年	2008年	增减比例
已实现投资收益（万元）	66,796.21	-53.91	-
公允价值变动收益（万元）	4,516.51	-3,877.07	-
合计	71,312.72	-3,930.98	-

12、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

公司参股的银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日，注册资本2亿元人民币。公司出资5800万元人民币，持有其29%的股份。截至2009年12月31日，公司旗下共管理基金13只，全部为开放式基金。业务涉及共同基金管理、企业年金投资管理、特定客户理财业务（一对一、一对多）及QDII（合格境内机构投资者）等多个领域。截至2009年底，公司管理的基金份额约为561.88亿元，基金资产净值约为747.10亿元，规模在同行业中排名第十位；基金规模市场占比约为2.79%，较2008年上升0.9%。2009年度，银华基金实现营业收入86,762.54万元，利润总额37,552.51万元，净利润28,870.68万元。与2008年相比，利润总额增长46.39%，净利润增长30.28%。

13、报告期内公司营业部、服务部、分公司、专业子公司新设和处置情况

(1) 2009 年, 根据公司网点建设的战略规划, 公司完成 2 家营业部新设, 1 家营业部异地搬迁, 3 家营业部(服务部)同城搬迁, 2 家服务部升级工作。截止 2009 年 12 月 31 日公司营业部数量为 29 家, 证券服务部 4 家, 在建营业部 4 家。

(2) 2009 年 6 月, 公司第六届董事会第二次会议决议同意公司在北京设立分公司, 从事证券承销与保荐业务等业务。经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]457 号文批准, 截止报告期末, 已完成分公司设立验收工作, 正在办理后续设立登记、开业等事宜。

(3) 2009 年 10 月 24 日, 公司召开第六届董事会第八次会议, 审议通过了《关于申请开展直接投资业务试点的议案》, 同意公司向中国证监会申请开展直接投资业务试点资格, 同意公司出资设立一家全资的专业子公司, 开展直接投资业务; 公司对该直投子公司的投资总额不超过 4 亿元(含 4 亿元)人民币, 首期注册资本 2 亿元人民币。目前, 公司正按照董事会授权积极向中国证监会申请直投业务试点资格。

14、公司经营活动面临的风险及采取的对策与措施

(1) 公司经营活动面临的风险

公司业务经营活动面临的风险主要有: 法律政策风险、市场风险、业务管理风险、流动性风险、技术风险等, 具体来讲, 主要表现在以下几个方面:

1) 法律政策风险

法律政策风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等, 以及未适应国家法律、法规和政策的变化, 导致公司遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损的可能性。公司在经营活动中, 如果业务的管理和规范不能及时跟进国家法律法规和监管机构条例的变化, 则可能因违反有关的法律法规和规章制度, 而受到中国证监会等监管机构的罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚, 甚至被托管或关闭。同时, 公司的经营受国家的宏观政策(如货币政策、财政政策)和证券行业政策影响重大。由于公司自身的发展战略、管理水平、风控能力有限, 可能面临对市场发展政策的误判, 业务管理和规范不及时, 对新业务的认识不足带来的风险。

2) 市场风险

市场风险是指证券公司的经营收入与持有的金融资产的价值, 因股票指数、商品价格波动等原因而发生损失的可能性。公司的经营状况与证券市场景气度高度相关, 而证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响, 具有较大的不确定性。市场风险全面影响着证券公司各项业务的损益, 当证券市场价格持续下跌时, 公司的经纪、承销、自营、资产管理等业务都将受到不利影响, 存在未来收入和利润不稳定的风险。

3) 业务管理风险。

业务管理风险是指证券公司从事证券经纪、承销保荐、证券投资、金融衍生产品交易等业务时发生的风险。

a、经纪业务风险

经纪业务是公司的主要收入来源，证券市场行情的好坏、交易量的大小等因素都会对公司经纪业务收入产生决定性影响，而证券市场的活跃程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素的影响，存在一定的不确定性。目前，经纪业务竞争日益激烈、新设营业网点条件放宽、佣金水平逐渐下降，这些外部环境的变化使公司经纪业务面临一定的市场竞争风险。同时，在公司市场营销、客户服务和运营管理过程中，如果不能根据国家法律法规和监管要求的变化及时跟进，也存在一定的管理风险。

b、承销保荐业务风险

随着发行审核市场化改革的深入，证券公司在企业发行上市过程中承担的责任和风险也越来越大，对投行业务的风险控制提出了更高的要求。公司存在因未能勤勉尽责而受到监管机构处罚的监管风险；以及证券发行定价不合理，或债券期限或利率设计不适应市场需求，或者对市场判断存在偏差，发行方案设计不合理或发行时机选择不当而导致的发行失败或包销的承销风险。

c、自营业务风险

外部经济环境的变化将导致证券市场整体波动，并有可能对上市公司业绩产生影响，造成自营业务的损失。此外，公司在选择证券投资品种时的决策不当、证券买卖时操作不当、证券持仓集中度过高、自营业务交易系统发生故障等，也会对自己营业务产生不利影响。

d、金融创新业务风险

公司正在积极申请直接投资业务试点和资产管理业务，以进一步增加利润来源、完善业务结构，但在创新业务探索过程中，如果出现对创新业务的风险点认识不全面、对其风险大小估计不足、风险控制机制不健全或执行不到位等，可能会导致公司资产损失。此外，融资融券和股指期货等创新业务的推出，可能带来证券行业盈利模式的转变，如果因净资本规模等原因无法开展相关业务试点，将无法分享行业创新发展带来的好处，也不利于公司业务板块协同效应的发挥。

4) 流动性风险

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。公司在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，就会引起流动性风险。如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

5) 技术风险

信息技术在我国证券业已经得到了广泛的应用，包括资金清算、交易、售后服务等多个方面，信息技术风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。公司的经纪业务、自营业务、资产管理业务均高度依赖于信息技术的支持，电力保障、通讯保障、行业服务商水平、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。信息系统不可靠和网络技术不完善会造成公司交易系统效率低下甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

(2) 主要风险因素在本报告期内的表现

本报告期内，国内外证券市场出现一定复苏迹象，特别是国家加大产业投资力度后，沪深两市股指涨幅均超过70%。公司在报告期内加强合规管理、完善各项制度和流程，积极开拓业务、狠抓客户营销，各项业务稳健发展，未发生重大业务风险；公司财务状况良好、净资本充足、各项风控指标持续合规，未产生流动性风险；公司加强了信息技术系统的建设和管理，严格按照操作管理程序进行经常和定期相结合的检查和维护，保证系统的可靠、稳定和安全运转，未产生技术风险。

(3) 公司已（拟）采取的对策和措施

针对上述风险，公司已（拟）采取多种措施，对风险进行防范和控制：

1) 继续完善内部控制

公司结合实际情况，不断改进和完善内部控制制度，建立起健全有效的内部控制机制，逐步形成了“权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督”的法人治理结构，设置了科学合理的组织架构。公司的内部控制与合规管理覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查。目前，公司已在环境控制、业务控制、会计系统控制、电子信息系统控制、人力资源控制、内部审计等方面形成了较完整的内部控制体系。

2) 健全公司制度体系

公司高度重视规章制度体系的建设工作，从2008年底开始全面启动了整章建制工作，对各项制度和流程进行了清理，逐步梳理、审查、规范和完善了公司的规章制度和业务流程，2009年一季度完成制度发布程序。公司制订了《制度管理办法》，明确了规章制度体系、制度修订、动态维护等相关部门的职责和操作流程，根据制度效力和审批机构对制度实施分级管理，并按照重要性和适用范围制定了严格的审核发布程序。

3) 完善以净资本为核心的风险控制指标体系

公司建立并完善以净资本为核心的风险控制指标体系，净资本监控系统经升级后已上线运行，对净资本等风险控制指标进行动态管理，实时监控和预警。2009年，公司净资本等风险控制指标均持续达标，未出现超过预警值或超过规定标准的情况。公司已建立敏感性分析和压力测试机制，每季度分别由合规管理、资金管理、信息技术部门进行压力测试，并在公司业务部门调整投资规模或进行对公司净资本影响较大的决策之前，由合规管理部门进行敏感性分析和压力测试，根据分析与测试的结果提出相关建议。

4) 提高公司技术管理水平

公司成立了IT治理委员会，领导和协调信息技术管理工作，并将“技术领先”作为公司发展的策略之一。在证监会和证券业协会的指导下，公司通过不断加大信息技术投入，实施IT治理进一步提高信息技术管理水平、保障系统稳定运行；同时加强项目管理，以确保信息系统建设的安全可行，根据《信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》对公司重要信息系统实施等级保护，全面部署监控体系，对信息系统进行全面监测和数据采集及分析，有效管理信息技术风险。

15、公司经营中出现的问题及解决办法

(1) 资本实力略显不足。目前，公司总股本为 19.04 亿元，净资产 35.25 亿元处于行业中游水平，但尚未达到融资融券试点所要求的净资产水平。基于资本规模的约束，公司创新业务（融资融券、股指期货 IB）拓展受到限制，短期内无法共享行业创新发展带来的好处，长期来看也不利于公司业务板块协同效应的发挥。公司拟通过非公开发行股票方式募集资金，用以增加公司资本金、补充公司营运资金、扩大公司业务规模。

(2) 网点数量有待提高。截止目前，公司现有证券营业部 29 家，证券服务部 4 家，在建证券营业部 4 家，营业网点数量处于同业中下游水平。为此，需要继续加强网点建设，通过新设网点、服务部升级、异地搬迁、收购兼并等多种手段增加网点数量、优化网点布局，加大对潜在市场规模大、经济发达地市的拓展力度。

(二) 对公司未来发展的展望

1、资本市场发展基调：维持稳定与推进改革相结合

2009 年，中国经济抵住国际金融危机的巨大压力，实现 GDP 增长 8.9% 的可喜成绩。在中国经济长期向好的趋势没有改变的前提下，资本市场经受了最为严峻的考验，逆势而上并取得良好成果，实现了平稳健康的发展。资本市场长期健康发展的趋势仍将持续，根据全国金融工作、证券期货监管工作会议精神，2010 年将是在保持已有成果基础上深化改革的一年，维持资本市场稳定和推进资本市场改革将是工作的重点。在维持稳定过程中，预期重点将涉及市场监管、系统风险管理、信息系统建设、基础制度规范等方面；同时，继续进行体制机制改革和创新，强化市场监管的力量，进一步提高资本市场服务、技术创新、稳定市场功能等。

2、证券行业发展前景：传统业务与创新业务双驱动

在宏观经济政策基调保持不变的情况下，明年随着经济逐步复苏，证券行业的机会仍值得期待。这主要是因为随着经济的逐步企稳回升，部分行业与企业的经营状况有望出现明显改善，盈利增速会大幅回升；从资金面来看，国内外宽松的流动性仍然是市场信心的重要保障。经纪业务、投行业务、自营业务等仍将是券商的业绩支撑。经纪业务方面，成交的活跃将为券商经纪收入的增长奠定基础，从而为券商业绩提供了保证。但是从长期来看，行业竞争的日益激烈、佣金费率的下降、机构投资者群体的发展以及新的盈利模式的逐步拓展必然使得经纪业务收入占比呈逐步下降趋势；自营业务方面，券商对业绩稳定性的重视度明显提高，经营风格向追求稳定的绝对收益转变，有利于降低业绩的波动，促进行业长远发展；投行业务方面，股票市场、债券市场在内多种直接融资渠道的发展以及包括主板、中小板、创业板以及国际板在内的多层次资本市场的建立，使得越来越多的企业可以通过资本市场来获取发展所需资金，随着我国经济的逐步复苏，企业的生产经营、投资活动日益活跃也必然会激发旺盛的融资需求。

创新业务的推动，对证券行业的意义重大。与西方发达国家相比，我国证券行业尚处于发展期，未来证券公司的各项创新业务将增长迅速，资产管理、直接投资、融资融券、股指期货 IB 等业务将逐

渐成为重要的盈利增长点。2010 年，融资融券业务、股指期货业务等都有望正式铺开，不仅将继续助推行业规模的快速增长，而且将带来证券行业盈利模式的变革，而这种变革是根本性的、全局性的，意义深远。

3、公司发展环境分析：发展机遇与新兴挑战相并存

公司上市以来，证券经纪、证券投资、证券承销与保荐等各项业务发展良好，经营业绩同比出现大幅度提高，公司发展迎来重大机遇。公司的发展优势主要体现在区位优势和政策优势、各项财务指标优良、主要业务的竞争优势较强。同时，公司发展环境也面临诸多挑战，相对于行业内其他大中型证券公司，净资本规模偏小、网点数量较少、创新业力不足、信息技术水平有待提高。

2010年，公司将力促各项业务协调发展，提高综合竞争力。经纪业务方面，将继续深化事业部制改革、推进机制转换，加强营业网点建设和经纪业务品牌建设，利用技术和人员素质的提升增强专业营销能力，健全完善分类分级的客户服务体系，提高整体服务能力和营销能力，扩大市场份额；投行业务方面，公司将加强结构调整，探索特色化发展模式，打破部门界限，整合资源进行重点承揽；同时，不断引入高端承揽人和保荐代表人，提高客户开发和服务能力，增强持续发展动力。自营业务方面，将加强风险管理，注重投资的稳健性和收益性，在严格执行公司有关风险控制和投资决策制度的前提下，根据市场变化和政策走势加强市场与行业研究，对公司自营资金进行科学规划、合理配置，努力提高自有资金的利用效率和盈利能力。资产管理业务方面，积极与银行、信托等外部机构联络，探讨合作的方式和机会，与上市公司、实力机构等合作推动定向和专项资产管理业务，强化与基金、银行、信托等机构之间的良好业务关系，提升公司品牌。

4、公司发展的资金需求

目前，我国已建立了以净资本为核心指标的证券公司监管体系，证券公司业务规模与其净资本规模密切相关。2008年6月24日，中国证监会发布了《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》，进一步严格规定了以净资本为核心的各项监管指标。

公司上市以来，证券经纪、证券投资、证券承销与保荐等各项业务发展良好，经营业绩同比也有较大幅度提高，但相对于行业内其他大中型证券公司，公司净资本规模偏小，业务开展受净资本制约较为明显。为抓住发展机遇，提高公司的综合竞争力和抵御风险能力，使公司成为我国证券市场具有较强实力的证券公司，根据发展战略和实际需要，经公司2009年第四次临时股东大会审议通过，公司拟通过非公开发行股票方式募集资金总额预计不超过60亿，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，为全面巩固和拓展各项业务提供充足的资本和资金支持，实现公司在新形势下的发展战略和股东利益最大化。

（三）公司风险控制指标和补足机制建立情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》，公司制定了《净资本和风险控制指标管理办法》，建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，加强风险监管，强化内部控制、防范风险，《办法》对公

司净资产及风险控制指标的计算和管理作出了明确的规定，并建立了净资产不足时的补足机制，当出现净资产预警或不足时，主要通过压缩风险性较高的投资经营品种或规模、追讨往来账款、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、加大提取任意盈余公积、减少或暂停利润分配、发行次级债或债转股、募集资本金等方式补充净资产。

为完善对净资产及风险控制指标的动态监控，加强风险管控，在风险可测、可控、可承受的前提下开展各项业务，公司根据《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》的要求，开发建立了净资产与风险控制指标监控系统，系统能够覆盖所有影响净资产及其他风险控制指标的业务活动环节，动态计算净资产等各项风险控制指标，及时反映有关业务和市场变化对公司风险控制指标的影响，并根据各项业务特点实施实时监控，设定多级阈值的监控标准，对净资产等风险控制指标进行自动预警，实现风险控制指标的实时、动态监控和自动预警。公司制订了《净资产与风险控制指标监控实施细则》，设立专职岗位负责对公司净资产、净资产、各项风险控制指标进行实时动态监控，并进行变动原因分析和及时报告。

2009年公司各项风险控制指标没有出现不符合规定标准的情况，也未触及预警标准。

（四）公司不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知（证监办发[2008]97号）》的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制。截止2009年12月31日，公司共有剩余不合格证券账户460户，占公司所托管的全部客户证券账户总数987068户的0.04%；司法冻结证券账户158户；纯资金账户54926户。

（五）公司投资情况

1、报告期内募集资金使用情况

2009年1月20日，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]62号文《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》核准，本公司于2009年2月向原西南有限全体股东合计发行人民币普通股股票1,658,997,062股，每股面值1元，发行价格为2.57元/股。原西南有限全体股东以2008年3月31日为基准日，以所持有的原西南有限100%的股权所对应的净资产协商作价42.64亿元认购该等股份。2009年2月14日，原西南有限与公司办理了全部资产、负债、业务及人员的交割手续，实际交易账面净资产已全部到位，并经重庆天健会计师事务所重天健验[2009]3号《验资报告》验证。2009年2月17日，公司新增1,658,997,062股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。同日，公司吸收合并西南有限的工商变更登记在重庆市工商行政管理局办理完毕。本次发行完成后，本公司总股本变更为1,903,854,562股。

(1) 报告期内募集资金使用情况表

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2009	新增股份 吸收合并	4,263,622,449.34	4,263,622,449.34	4,263,622,449.34	0	无
合计	-	4,263,622,449.34	4,263,622,449.34	4,263,622,449.34	0	-

(2) 募集资金所认购资产实现的效益情况

单位:万元 币种:人民币

实际投资项目		承诺效益(净利润)			2009年实现效益(净利润)	是否达到预计效益
序号	项目名称	2009年	2010年	2011年		
1	吸收合并原西南有限	38,629.64	49,258.80	57,717.51	100,716.26	2009年度达到预计效益

注：“承诺效益”为中联资产评估有限公司出具的中联评咨字[2008]第289号《西南证券有限责任公司估值报告书》中利润的预测数。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金对外投资项目。

(六) 会计师事务所审计意见

公司2009年度财务报告已经公司聘用的2009年度审计机构天健正信会计师事务所审计，该所为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(七) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会会议情况

2009年，公司董事会共召开10次会议：

(1) 公司第六届董事会第一次会议于2009年2月15日在重庆召开，会议决议刊登在2009年2月17日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

(2) 公司第六届董事会第二次会议于2009年3月23日以通讯方式召开，会议决议刊登在2009年3月24日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

(3) 公司第六届董事会第三次会议于 2009 年 4 月 22 日在重庆召开，会议决议刊登在 2009 年 4 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(4) 公司第六届董事会第四次会议于 2009 年 5 月 5 日通讯方式召开，会议决议刊登在 2009 年 5 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(5) 公司第六届董事会第五次会议于 2009 年 6 月 8 日在重庆召开，会议决议刊登在 2009 年 6 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(6) 公司第六届董事会第六次会议于 2009 年 8 月 14 日在重庆召开，会议决议刊登在 2009 年 8 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(7) 公司第六届董事会第七次会议于 2009 年 9 月 28 日以通讯方式召开，会议决议刊登在 2009 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(8) 公司第六届董事会第八次会议于 2009 年 10 月 24 日在北京召开，会议决议刊登在 2009 年 10 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(9) 公司第六届董事会第九次会议于 2009 年 12 月 16 日以通讯方式召开，会议决议刊登在 2009 年 12 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(10) 公司第六届董事会第十次会议于 2009 年 12 月 28 日以通讯方式召开，会议决议刊登在 2009 年 12 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

2、报告期内董事会专门委员会工作情况

报告期内，董事会各专委会运行良好。根据职责，各专门委员会对相应事项进行了讨论或审议，并按照程序提交董事会审议，充分发挥了专委会的议事功能。2009 年，董事会各专门委员会会议召开情况如下。

(1) 战略委员会共召开 1 次会议，议案通过了《公司董事会战略委员会工作细则》、《关于成立公司战略研究小组的议案》。

(2) 风险控制委员会共召开 2 次会议，审议通过了《公司董事会风险控制委员会工作细则》、《公司 2008 年合规管理报告》、《公司 2009 年中期合规报告》、《公司 2009 年上半年风险控制指标报告》。

(3) 审计委员会共召开 5 次会议，审议通过《公司董事会审计委员会工作细则》、《公司 2009 年第一季度财务报表》、《关于聘请公司 2009 年度审计机构的议案》、《公司 2009 年半年度财务报告》、《公司 2009 年第三季度财务报告》、《关于变更公司 2009 年度审计机构的议案》。

(4) 薪酬与提名委员会共召开 1 次会议，审议通过了《公司董事会薪酬与提名委员会工作细则》。

(5) 关联交易决策委员会共召开 3 次会议，审议通过了《公司董事会关联交易决策委员会工作细则》、《公司关联交易管理办法》、《关于公司与银华基金管理有限公司关联交易的议案》、《关于公司与重庆三峡银行股份有限公司关联交易的议案》、《关于公司与益民基金管理有限公司关联交易的议案》。

3、报告期内独立董事工作情况

公司 3 位独立董事，本着勤勉尽职、对公司全体股东负责的工作态度，按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规的要求，严格履行独立董事职责，履行诚信和勤勉的义务。积极参加公司董事会会议，认真阅读公司有关资料、审议各项议案并提出建议和意见，发挥了自己的专业知识和才能。报告期内，独立董事对公司关联交易、高管聘任等重要事项发表了独立意见，切实维护了全体股东的利益。独立董事在董事会闭会期间，还深入公司业务部门进行调研和座谈，了解公司经营情况，并积极参加交易所组织的培训，尽职尽责的履行了职责，对公司的规范运作起到了推动作用。

第六届董事会第一次会议上，独立董事张宗益先生、刘萍女士对提名王珠林先生为董事候选人发表了如下独立意见：作为公司的独立董事，我们经过审查认为：董事会提名的董事候选人具备相关任职资格，董事候选人的提名程序符合法律、法规及《公司章程》的规定；对公司聘任公司副总裁、董事会秘书、合规总监发表了如下意见：作为公司的独立董事，我们经过审查认为公司新聘任的高级管理人员均符合任职条件，高级管理人员的聘任程序符合法律、法规及《公司章程》的规定。

第六届董事会第八次会议上，独立董事张宗益先生、刘萍女士、吴军先生对公司与银华基金管理有限公司的关联交易事项发表了如下独立意见：本次关联交易系公司正常业务开展所产生，是提高公司交易量，提升市场份额及佣金收入的一种方式，已经公司管理层充分论证和谨慎决策，我们认为本议案符合有关法律法规以及《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形，我们一致同意此事项。

公司独立董事还在专门委员会中发挥重要作用，公司审计、关联交易决策委员会设置的 3 名委员均为独立董事，薪酬与提名委员会中独立董事占比达到 2/3，使独立董事在公司的内部审计、关联交易、薪酬与考核的决策上发挥了重要作用。同时，公司独立董事还对公司重大经营决策、对外投资、高级管理人员的提名与薪酬考核、内部审计等方面提出了众多有建设性的意见与建议，起到了很好的监督与指导作用。

4、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 公司 2009 年 3 月 5 日召开的 2009 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增补公司董事的议案》，增补王珠林先生为公司董事，王珠林先生于股东大会决议当日正式任职；审议通过了《关于修改公司章程的议案》，公司章程相关内容已修改完毕，其中重要条款已获得中国证监会核准；审议通过了《西南证券股份有限公司股东大会议事规则》、《西南证券股份有限公司董事会议事规则》、《西南证券股份有限公司监事会议事规则》，上述规则已在公司颁布实施并按照规定在上海证券交易所和公司网站进行了公告。

(2) 公司2009年6月24日召开的2009第二次临时股东大会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，公司章程相关内容已修改完毕，并已报中国证监会重庆监管局备案；审议通过了《关于聘请公司2009年度审计机构的议案》，公司与天健光华（北京）会计师事务所有限公司签署了《审计业务约定书》；审议通过了《关于增补公司第六届监事会成员的议案》，增补王华刚先生为公司监事，王华刚先生于2009年11月9日取得证券公司监事任职资格并任职。

(3) 公司2009年9月24日召开的2009年第三次临时股东大会，审议通过了《关于购买土地修建公司总部大楼的议案》，截止报告期末，公司已通过挂牌方式，竞得重庆市江北区江北城组团B分区15-1/03国有建设用地使用权，具体情况见本报告“第十节（十四）报告期其他重大事项或期后事项”。

(4) 公司2009年11月16日召开的2009年第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司住所的议案》，相关事宜正在办理中；审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》等议案，截止本报告期末，公司非公开发行股票的方案已上报中国证监会发行监管部。

5、董事会审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会认真履行职责，在年度内召开5次会议审议通过了相关议案，对公司编制的年度财务报表进行了认真审核。

审计委员会严格按照选聘年度审计机构的程序、条件要求对事务所进行了充分考核，建议选聘了天健正信会计师事务所。在审计期间，审计委员会与天健正信会计师事务所进行了广泛、适时的沟通。2010年1月4日，审计委员会召开第六次会议，听取天健正信会计师事务所关于公司2009年度审计计划的汇报，指出了年度审计重点关注的内容和方面；2010年1月23日，审计委员会召开第七次会议，听取了天健正信会计师事务所关于年度审计重大事项的汇报，对汇报的重大事项提出了处理建议，并要求天健正信会计师事务所在与监管当局沟通的基础上进行合规处理；2010年2月5日，审计委员会召开第八次会议，审议通过了天健正信会计师事务所完成的财务报告。

审计委员会认为天健正信会计师事务所在担任公司2009年度财务报表审计工作期间，勤勉尽责，专业水准和人员素质较高，按计划圆满完成了对公司的各项审计任务，出具的报告客观、公允地反映了公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量。

6、董事会薪酬委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与提名委员会较好地履行了职责，建立了《公司董事会薪酬与提名委员会工作细则》，并对公司2009年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了审核，出具了意见，认为2009年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬数据真实、准确、完整，符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》（2007年修订）、《证券公司年度报告内容与格式准则的要求》（2008年修订）的要求。

（八）利润分配预案

根据天健正信会计师事务所有限公司出具的审计报告，公司2009年度实现净利润1,007,162,624.22元。按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，优先弥补年初未分配利润-166,406,973.01元后，再按10%提取一般风险准备金84,075,565.12元，按10%提取交易风险准备84,075,565.12元，按10%提取盈余公积金84,075,565.12元。由此公司本年末可供股东分配的利润为588,528,955.85元。因公司2010年的各项业务发展资金需求较大，公司2009年度暂不向股东分配利润。

上述利润分配预案已经公司第六届董事会第十二次会议审议通过，尚需公司2009年度股东大会审议通过。

（九）公司前三年分红情况

分红年度	现金分红的数额 (含税)	归属于上市公司股东的 净利润	现金分红金额与归属 于上市公司股东净利 润比率(%)
2008 年度	-	53,143,897.58	-
2007 年度	-	-54,056,597.65	-
2006 年度	-	-122,396,347.37	-

注：上表数据系原重庆长江水运股份有限公司数据。

（十）公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制订了《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》并经公司董事会审议通过后发布实施，该制度对外部信息报送及使用进行了规定：“公司各部门应加强对外部信息报送和使用的管理，对于无法律法规依据的外部单位年度统计报表等报送要求，应拒绝报送，依据国家有关法律法规或行业管理的要求，在信息公开披露前须向有关政府主管机构，或证券监管部门报送资料的，可由公司指定的具体部门或人员办理，应注明“保密”字样，报董事会办公室备案，进行内幕信息知情人登记，并书面提醒报送的外部单位相关人员履行保密义务”。根据该制度，公司建立了内幕信息知情人及外部信息使用人登记、备记机制，要求参与年报编制，凡知悉公司年度财务数据的内部人员和会计师事务所人员纳入内幕信息知情人管理，并要求其签署承诺书，确保公司定期报告公告或业绩快报前，不得以任何形式向外界泄漏。确因相关规定需向特定对象报告数据的，均在公司董事办公室进行了备案登记，在报送资料的显著位置标注了“未披露信息，请严格保密”字样。对报送单位的对接人，也将作为内幕信息知情人进行登记备案，提醒其保密义务。同时，公司将进一步规范和加强内幕信息知情人和对外信息报送的管理，结合上市一年来实际运行的情况，制订和完善内幕信息知情人管理制度及外部信息使用人管理制度。

第九节 监事会报告

2009 年度，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律法规以及《公司章程》、《西南证券股份有限公司监事会议事规则》等有关规定，从切实维护公司利益和广大中小股东利益出发，认真履行监督职责。公司监事会认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求。

（一）报告期内监事会会议情况

报告期内，公司监事会召开了 4 次会议，相关情况如下：

1、公司第六届监事会第一次会议于 2009 年 2 月 15 日在重庆召开，审议并通过了《关于修改公司监事会议事规则的议案》。

2、公司第六届监事会第二次会议于 2009 年 4 月 22 日以通讯方式召开，审议并通过了《公司 2009 年第一季度报告》。

3、公司第六届监事会第三次会议于 2009 年 8 月 14 日在重庆召开，审议并通过了《公司 2009 年半年度报告全文及摘要》。

4、公司第六届监事会第四次会议于 2009 年 10 月 24 日在北京召开，审议并通过《公司 2009 年第三季度财务报告》、《关于聘请蒋辉同志离任审计机构的议案》。

（二）监事会对 2009 年度有关事项发表的意见

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发，认真履行监事会的职能，监督检查了公司依法运行情况、重大决策和重大经营情况及公司的财务状况，并在此基础上，对公司发表如下独立意见：

1、公司依法运作情况。公司能够严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》及国家有关规定运作，决策程序合法，内控制度健全，没有发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违法违规、损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况。公司 2009 年度财务报告已经天健正信会计师事务所审计，天健正信会计师事务所对公司 2009 年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。公司财务报告真实、客观地反映了公司 2009 年末财务状况和 2009 年度经营成果。

3、本报告期内，根据中国证监会《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南有限责任公司的批复》（证监许可[2009]62 号文），重庆长江水运股份公司以新增股份吸收合并原西南有限。截止报告期末，所有募集资金已全部用于收购原西南有限的全部资产、负债及业务。

4、本报告期内，未发现内幕交易，也未发现损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

5、本报告期内，公司相关关联交易依法公平进行，无损害上市公司利益的情况。

（三）监事会对公司内部控制自我评估报告发表的意见

公司内部控制自我评估的形式、内容符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确地反应了目前公司内部控制状况，客观地评价了公司内部控制的的有效性，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果。公司内部控制自我评估中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

（四）对公司 2009 年年度报告的审核意见

公司监事会认真地审核了公司 2009 年年度报告，审核意见如下：

- 1、公司 2009 年年度报告的编制和审核程序符合法律、行政法规和中国证监会的各项规定。
- 2、报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，能够真实、准确、完整地反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项。
- 3、未发现参与编制和审核年报的人员有违反保密规定的行为。

第十节 重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、2009 年度新增的重大诉讼、仲裁事项

公司报告期内发生诉讼 2 起，诉讼总金额为 2391 万元。其中，超过 1000 万元的重大诉讼 1 起：

上海浦发银行广州分行申请变更被执行人案。2004 年 9 月，长丰通信集团股份有限公司向上海浦发银行广州分行借款 5000 万元，本公司前身重庆长江水运股份有限公司在 2000 万元额度内承担连带保证责任。2005 年 10 月，广州市中级人民法院根据已生效的广东省公证处《执行证书》立案执行。2009 年 12 月，申请执行人向广州市中级人民法院提出申请，请求将被执行人重庆长江水运股份有限公司变更为本公司。

根据中国证监会证监许可[2009]62 号文批准的《重庆长江水运股份有限公司重大资产出售暨新增股份吸收合并西南证券有限责任公司报告书》，以及《重庆长江水运股份有限公司与重庆市长江水运有限责任公司之重大资产出售协议书》约定，重庆长江水运股份有限公司的保证责任担保将作为公司的或有负债由重庆长江水运有限责任公司承接；同时，根据重庆渝富《关于重庆市长江水运有限责任公司履行〈重庆长江水运股份有限公司与重庆市长江水运有限责任公司之重大资产出售协议书〉之担保函》承诺，重庆长丰通信股份有限公司向上海浦东发展银行广州支行借款 2,000 万元由重庆渝富提供的偿债资金予以清偿。因此，本案对本公司无实质影响。

2、公司以前年度尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

已在本年度中期报告中披露，但尚未结案的诉讼、仲裁事项 2 起，其中，超过 1000 万元的重大诉讼 1 起：

紫光创投诉本公司返还证券交易资金纠纷系列案。2004 年 4 月至 7 月，清华紫光科技创新投资有限公司（后更名为紫光创新投资有限公司，以下简称紫光创投）以开立在本公司的 8 个自然人账户为其所有，以返还证券交易资金为案由，向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还账户资金及账户内股票资产合计约 8,700 万元。共 8 起案件。2007 年 7 月，一审法院驳回其中两起案件诉讼请求。二原告上诉后，重庆市高级法院判决维持原判。上述两案件标的约为 3100 万元。2009 年 9 月，一审法院陆续判决驳回其余六起案件诉讼请求。上述六案件标的金额合计约 5600 万元。上述案件原告均已提起上诉，判决未生效。

3、公司以前年已结案重大诉讼、仲裁事项的执行情况

已结案在执行中的诉讼 2 起，其中，超过 1000 万元的重大诉讼 1 起：

原上海定西路营业部诉上海安格投资（集团）有限公司、上海中经投资管理有限公司借贷纠纷案。2003 年，本公司上海定西路营业部向上海市第一中级人民法院起诉，请求两被告上海安格投资（集团）有限公司、上海中经投资管理有限公司偿还人民币 15,300 万元，并由两被告承担本案诉讼费用。2003 年 12 月，上海市第一中级法院判令：中经投资归还西南证券定西路证券营业部借款本金 15,300 万元，安格集团承担在人民币 9,723 万元的范围内承担连带责任，案件受理费均由中经投资承担。2005 年 11 月 17 日，上海市第一中级人民法院执行回款 4308.35 万元，另查明被执行人因无财产可供执行，上海市第一中级人民法院裁定对本案中止执行。

上述 2、3 项以前年度的诉讼事项系西南有限 2006 年重组前的遗留问题，根据 2006 年 8 月根据西南有限 2006 年重组时公司全体股东签订的《西南证券有限责任公司增资重组框架协议》、《西南证券有限责任公司增资扩股协议》约定：发生于本次增资前（包括时间虽然发生在本次增资后但其原因产生于本次增资前）的诉讼、仲裁或行政处罚等不会导致西南有限净资产的减少，如因此导致西南有限净资产减少，则西南有限原有股东应予以补足。老股东应分得红利须先用于弥补上述损失。在公司吸收合并西南有限的重组方案中，西南有限重组前老股东就继续履行原承诺和约定出具了相关承诺。因此，上述案件的审理结果不会对本公司构成影响。该事项本公司在《重庆长江水运股份有限公司重大资产出售暨新增股份吸收合并西南证券有限责任公司报告书》中进行了披露。

(二) 报告期内，公司无破产重整事项

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	519589	交银货B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	17.26	0.00
2	基金	160905	大成货币	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	17.26	0.00
3	基金	150007	同庆B	161,213,184.14	176,055,577	162,323,241.99	9.34	-9,174,821.50
4	债券	122033	09富力债	152,467,191.78	150,000,000	156,914,999.99	9.03	4,447,808.21
5	基金	150006	同庆A	137,440,489.34	137,414,361	141,536,791.83	8.14	6,259,416.21
6	基金	160609	鹏华货B	100,000,000.00	100,000,000	100,000,000.00	5.75	0.00
7	基金	519505	海富通货币	100,000,000.00	100,000,000	100,000,000.00	5.75	0.00
8	基金	320002	诺安货币	100,000,000.00	100,000,000	100,000,000.00	5.75	0.00
9	基金	150008	瑞和小康	56,073,771.34	56,210,095	52,275,388.35	3.01	-3,927,022.45
10	A股	601989	中国重工	46,577,490.13	6,237,544	47,430,390.32	2.73	878,201.79
期末持有的其他证券投资				271,597,088.00		273,952,775.32	15.79	61,352,880.37
报告期已出售证券投资损益								227,283,841.08
合计				1,725,369,214.73		1,734,433,587.80	100	287,120,303.71

注：

- 1、本表按期末账面价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；
- 2、本表所述证券投资是指股票、基金、债券投资，其中股票投资只填列公司在交易性金融资产中核算的部分；
- 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。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期股东权益变动	会计核算科目	股份来源
000725	京东方A	699,999,998.40	3.52%	1,162,449,796.54			可供出售金融资产	非公开增发
合计		699,999,998.40		1,162,449,796.54				

注：

- 1、金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；
- 2、报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响；
- 3、报告期股东权益变动指该项投资对公司本报告期合并股东权益的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

所持对象名称	初始投资金额	持有数量(股)	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期股东权益变动	会计核算科目	股份来源
银华基金管理有限公司	29,000,000	58,000,000	29%	234,301,930.29	83,724,965.36		长期股权投资	出资认购
重庆银行股份有限公司	1,000,000	1,000,000	0.05%	1,000,000.00	48,775.80		长期股权投资	出资认购
合计	30,000,000	59,000,000		235,301,930.29	83,773,741.16			

注：

- 1、金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

- 2、报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响；
3、报告期股东权益变动指该项投资对公司本报告期合并股东权益的影响。

4、买卖其他上市公司股份的情况

买/卖	期初股份数量（股）	报告期买入/卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	使用的资金数量（元）	产生的投资收益（元）
买进	31,285,245.00	6,000,000.00			
卖出		37,285,245.00			422,031,961.18

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 13,137,169.02 元。

注：

- 1、本表根据 2008 年合并报表的可供出售金融资产中上市公司股份的买卖情况填列；
2、报告期增加的 600 万股系转增股份。

（四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，经中国证监会证监许可[2009]62号文批准，本公司重大资产重组及吸收合并西南有限（见本报告第四节（一）股本变动情况）。

通过本次重大资产重组暨吸收合并，公司将原有缺乏持续盈利能力的资产置出公司，承接了西南有限的全部资产、业务和人员，彻底改变了公司原有业务盈利能力不足、持续经营困难的状况，扩大了公司资产规模、优化了公司资产结构和盈利模式，为公司业绩持续增长奠定了坚实基础。

（五）报告期股权激励的实施情况及影响

公司未实行股权激励计划。

（六）报告期内公司重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项，其他关联交易见本报告“第十一节（二）财务报表附注”。

（七）重大合同及其履行情况

报告期内，公司未发生或以前年度发生延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁、重大担保事项、重大委托他人进行现金资产管理等重大合同事项。

（八）公司关联方资金占用和对外担保情况

报告期内，本公司不存在关联方资金占用和对外担保情况。

（九）公司独立董事对公司控股股东及其他关联方占用资金、对外担保出具专项说明，并发表独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《中国证券监督管理委员会公告》（[2008]48 号）精神及有关规定。公司的独立董事本着实事求是的原则以及对公司、全体股东和投资者负责的态度，对公司本报告期内及以前发生但延续到报告期内的控股股东及关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真细致的核实，并发表以下独立意见：

1、公司除与关联方发生的正常经营性资金往来外，不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况；

2、公司没有为股东、实际控制人以及公司持股 50%以下的其他关联方、任何法人单位、非法人单位和个人提供担保，也不存在以前期间发生但延续到本报告期的对外担保事项。

(十) 承诺事项履行情况

1、公司、持股 5%以上股东及其实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺及其履行情况

(1) 重庆渝富承诺，原持有的西南有限 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。

(2) 重庆渝富承诺，承担原西南有限过渡期亏损，即如果西南有限在过渡期间[自转让基准日（2008 年 3 月 31 日）起至交割日（交割日若发生于月中，则以当月之最后一日为准（2009 年 2 月 28 日）]的净利润为负数，则重庆渝富将以现金足额向存续公司弥补该等亏损。

履行情况：公司和重庆渝富共同委托天健光华（北京）会计师事务所对原西南有限过渡期间（自 2008 年 4 月 1 日起至 2009 年 2 月 28 日止）的损益进行了专项审计，天健光华于 2009 年 4 月出具《西南证券有限责任公司吸收合并过渡期间损益情况专项审计报告》（天健光华审（2009）专字第 100017 号）。经审计，原西南有限在上述过渡期间的净利润为 164,917,460.22 元。

(3) 公司及其董事、监事、高管人员关于加大信息披露及投资者教育的承诺：西南证券上市以后，将严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，诚信地履行上市公司的信息披露义务；同时，还将结合证券公司的特点，在定期报告中充分披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及风险控制、风险管理情况、公司合规检查、业务开展等信息。西南证券将进一步采取切实措施，强化对投资者的风险揭示和风险教育。

履行情况：公司严格遵守有关法律及关于信息披露的各项规定，制订了《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整地编制定期和临时报告，并及时、公平地履行了上市公司信息披露义务。同时，公司制订了合规管理制度，采取切实措施，加强业务风险控制及管理，加强合规建设，在定期报告中披露了公司合规管理工作的情况。

(4) 西南证券及其股东、董事、监事、高管人员关于修改公司章程的承诺：在西南证券上市后三个月内，将召开股东大会修改公司章程，并在章程中载明未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。

履行情况：公司于 2009 年 3 月 5 日召开 2009 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，在《公司章程》中载明了：“未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。”

(5) 西南证券及其董事、监事、高管人员关于进一步完善动态的风险监控机制的承诺：西南证券上市以后，将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控系统，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。

履行情况：公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》与《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》要求，制订了公司《净资本与风险控制指标管理办法》和《净资本与风险控制指标监控实施细则》，明确了净资本监控系统的系统维护、数据管理和实时监控职责，进一步完善了以净资本为核心的风险控制指标体系，加强了对净资本及风险控制指标的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高了风险管理水平。

(6) 重庆渝富关于对本公司净利润补偿的承诺：在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限的方案中，为充分保护上市公司股东的利益，本公司和重庆渝富于 2008 年 12 月 1 日签署了《补偿协议书》，约定：根据《上市公司重大资产重组管理办法》，公司应当在本次合并实施完毕后 3 年内的年度报告中单独披露实际盈利数与中联资产评估有限公司出具中联评咨字[2008]第 289 号《西南证券有限责任公司估值报告书》中利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见。根据会计师事务所的专项审核意见，如果公司在本次合并实施完毕后 3 年内（含本次合并实施当年，即 2009、2010、2011 年）实际实现的净利润累计数未达到《西南证券有限责任公司估值报告书》中预测的该 3 个年度净利润的累计数，重庆渝富将对公司进行补偿，但因不可抗力导致的除外。

根据上述补偿协议，本公司 2009—2011 年实现的净利润累计数应达到 145,605.95 万元，否则重庆渝富应就净利润差额对本公司给予补偿。

履行情况：该承诺尚未到期。

(7) 重庆渝富为原长江水运重大资产出售提供担保的承诺：根据重庆渝富《关于重庆市长江水运有限责任公司履行〈重庆长江水运股份有限公司与重庆市长江水运有限责任公司之重大资产出售协议书〉之担保函》，承诺为长运有限按照《重大资产出售协议》承接公司资产、负债、业务、人员之行为承担不可撤销的连带保证责任。约定资产及负债交割后，如出现如下事项，重庆渝富将向本公司承担连带保证责任：① 因长运有限未依照《重大资产出售协议》承担长江水运的诉讼事项及或有责任而给本公司造成损失；② 长江水运资产因未获得抵押/质押权人或涉诉法院批准无法完成过户，从而导致存续公司遭受损失；③ 因长运有限未对原长江水运的全部人员进行接收及安置而给存

续公司造成损失；④ 因长江水运相关债务、或有债务的转让未取得债权人同意而给存续公司造成损失。如因出现上述情形，相关债权人要求本公司承担支付、清偿或任何其他义务的，重庆渝富承诺本公司可直接以重庆渝富为第一债务人要求重庆渝富承担上述义务。重庆渝富将在接到本公司的书面通知后十日内，向相关债权人承担支付、清偿或其他义务。重庆渝富在承担了上述义务后，有权向长运有限或其他担保人追偿。

履行情况：截止报告期末，尚未发生因为上述情形给公司造成损失的情况。

(8) 西南有限 2006 年重组时原股东的承诺：根据 2006 年 8 月根据西南有限 2006 年重组时公司全体股东签订的《西南证券有限责任公司增资重组框架协议》、《西南证券有限责任公司增资扩股协议》约定：“发生于本次增资前（包括时间虽然发生在本次增资后但其原因产生于本次增资前）的诉讼、仲裁或行政处罚等不会导致西南有限净资产的减少，如因此导致西南有限净资产减少，则西南有限原有股东应予以补足。老股东应分得红利须先用于弥补上述损失。在公司吸收合并西南有限的重组方案中，西南有限重组前老股东就继续履行原承诺和约定出具了相关承诺。

履行情况：截止报告期末，公司已收到重庆渝富划入的 3,092,512.28 元款项，用于垫付原老股东承诺由其承担的重组前的诉讼、仲裁、行政处罚以及相关的费用。

(9) 重庆渝富及中国建投关于吸收合并基准日至合并完成日的承诺：根据重庆渝富、中国建投《关于西南证券有限责任公司被吸收合并及相关事宜之同意函》，同意自 2006 年 12 月 31 日至吸收合并完成日，本公司如出现以下事项给公司造成损失的（截止 2008 年 3 月 31 日已审计财务报告为依据），重庆渝富、中国建投共同向本公司承担连带责任。

①未披露的公司资产因非正常原因造成减值或损失的；②原披露应收款能收回，但其后该等公司应收款无法收回或无法足额收回的；③公司新发生的诉讼、仲裁、行政处罚经公司千万的损失；④未披露的公司潜在或有事项。⑤其他非正常原因给公司造成的损失。

履行情况：截止报告期末，尚未发生因为上述情形给公司造成损失的情况。

2、截至报告期末，不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

(十一) 公司重大资产重组及吸收合并西南有限盈利预测的实现情况

2009 年 2 月，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]62 号文核准，重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南有限。根据《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 53 号）第 33 条的规定，本公司编制了《关于 2009 年度盈利预测实现情况的说明》，主要内容如下：

1、盈利预测报告中的预测利润数的实现情况

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第33条的规定，本公司在重大资产重组实施完毕后应对上市公司及相关资产的实际盈利数与利润预测数的差异情况进行说明。

本公司吸收合并西南有限时，重庆天健会计师事务所出具了重天健审[2008]429号盈利预测报告的审核报告，其中预测公司2009年实现净利润38,554.14万元。本公司2009年度财务报表已经天健正信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见审计报告（报告号：天健正信审（2010）GF字第030005号）。经审计的本公司2009年净利润为100,716.26万元，比预测利润数增加62,162.12万元。

2、估值报告中预测利润数的实现情况

鉴于本公司在吸收合并西南有限时，中联资产评估有限公司以未来收益预期的估值方法对拟吸收合并的西南有限净资产进行评估，出具了《西南证券有限责任公司估值报告书》（中联评咨字【2008】第289号），其中预测了西南有限2008年4月至2013年度盈利情况。根据《上市公司重大资产重组管理办法》第33条的规定，本公司应当在重大资产重组实施完毕后3年内对相关资产的实际盈利数与评估报告中利润预测数的差异情况进行说明。

本公司2009年度财务报表已经天健正信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见审计报告（报告号：天健正信审（2010）GF字第030005号），经审计的2009年度利润实现数与利润预测数的差异情况如下：

单位：万元 币种：人民币

年度	西南有限估值报告 净利润预测数	净利润实现数	差异数 (实现数-预测数)
2009年度	38,629.64	100,716.26	62,086.62
2010年度	49,258.80	-	-
2011年度	57,717.51	-	-

本公司2009年度净利润已实现盈利预测。

同时，根据《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第53号）第33条的规定，公司聘请天健正信会计师事务所对公司2009年度盈利预测实现情况进行了审核，具体情况详见与本年度报告同期披露《关于西南证券股份有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》（天健正信审（2010）专字第030016号）。

（十二）聘任、解聘会计师事务所情况

2009年6月24日，公司召开2009年第二次临时股东大会，审议通过了《关于聘请2009年度审计机构的议案》，聘请天健光华（北京）会计师事务所为公司2009年度审计机构。2010年1月6日，公司召开2010年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司2009年度审计机构的议案》，鉴于公司原聘

请的2009年度审计机构天健光华（北京）会计师事务所已与中和正信会计师事务所合并为天健正信会计师事务所有限公司，为保证公司2009年审计工作的顺利开展，同意聘请天健正信会计师事务所有限公司为公司2009年度审计机构，审计费用为43万元（含差旅费）。截止2009年度末，该事务所自原西南有限成立以来已连续10年为公司提供了审计服务。

（十三）报告期内，本公司及董事、监事、高级管理人员、公司持股 5%以上股东、实际控制人不存在被处罚或公开遣责的情况。

（十四）报告期其他重大事项或期后事项

1、2009年9月24日，公司2009年第三次临时股东大会审议通过了《关于购买土地修建公司总部大楼的议案》，同意公司以不超过人民币 9 亿元（不含大楼内部装修费用）的自有或筹集资金购买重庆市江北区江北城 B15-1 地块并建造公司总部大楼，作为公司总部各机构办公所在地。其后，公司已通过挂牌方式竞得重庆市江北区江北城组团B分区15-1/03国有建设用地使用权，并已支付价款签定了相关出让合同，该宗地总面积9,554平方米，地上建筑面积≤76,428.8平方米，成交总价为人民币15,352万元。目前，公司总部大楼的修建正在推进中。

2、2009年11月16日，公司2009年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案（公告详见2009年11月17日《中国证券报》、《上海证券报》和上海交易所网站 <http://www.sse.com.cn/>）。公司拟以不低于14.33元每股特定对象非公开发行的股票合计不超过50,000万股，募集资金不超过60亿元，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。截止本报告期末，公司非公开发行方案已上报中国证监会发行监管部。

3、2009年12月19日，根据重庆市高级人民法院《执行裁定书》（2009渝高法民执字第1号），公司股东重庆国际信托有限公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了北京新富投资有限责任公司46,150,000股（持股比例2.42%）西南证券限售流通股的过户事宜。过户完成后，重庆国际信托有限公司现持公司限售流通股161,084,587股，持股比例8.46%，仍为公司第三大股东。

4、2010年1月20日，中国证监会重庆监管局向公司下发了《关于核准翁振杰证券公司董事长类人员任职资格的批复》（渝证监发[2010]31号），核准翁振杰证券公司董事长类人员任职资格。根据公司董事会决议，翁振杰先生自获得证券公司董事长任职资格之日（2010年1月20日）起担任本公司董事长，任期至第六届董事会届满之日（2012年2月15日）止。

5、公司吸收合并的原西南证券有限责任公司的控股子公司上海国弘创新投资有限公司，在本次吸收合并前已停止经营并开展注销登记工作。2010年1月20日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向上海国弘创新投资有限公司出具了《准予注销登记通知书》，准予其注销登记。

6、经公司第六届董事会第二次会议决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]457号文批复同意，截止2010年1月27日，西南证券股份有限公司北京分公司相关工商登记及营业许可证申领手续办理完毕，完成设立。

7、2010年2月5日，公司收到重庆渝富划入的35,209,250.96元款项，用于垫付原西南有限老股东承诺的由其承担的重组前的诉讼、仲裁、行政处罚以及相关的费用。

(十五) 信息披露索引

事项	刊载日期	刊载的报刊名称及版面	刊载的互联网网站及检索路径
*ST 长运 2008 年度业绩预盈公告	20090116	《中国证券报》B03,《上海证券报》C6	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运有限售条件的流通股上市公告	20090117	《中国证券报》C007,《上海证券报》12	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运关于重大资产出售暨新增股份吸收合并西南证券有限责任公司获中国证券监督管理委员会核准的	20090123	《中国证券报》C11,《上海证券报》C3	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运股票交易异常波动公告	20090202	《中国证券报》D002,《上海证券报》A23	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运关于吸收合并西南证券有限责任公司现金选择权实施公告	20090203	《中国证券报》D003,《上海证券报》C7	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运重大资产出售暨新增股份吸收合并西南证券有限责任公司报告书(摘要)	20090204	《上海证券报》C9	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运收购报告书(中国建投)	20090204	《上海证券报》C11	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运收购报告书(重庆渝富)	20090204	《上海证券报》C13	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运股票交易异常波动公告	20090205	《中国证券报》A12,《上海证券报》C7	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运关于吸收合并西南证券有限责任公司现金选择权实施的第一次提示性公告	20090205	《中国证券报》A12,《上海证券报》C7	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
*ST 长运关于吸收合并西南证券有限责任公司现金选择权实施的第二次提示性公告	20090210	《中国证券报》C10,《上海证券报》C14	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
重庆长江水运股份有限公司 2008 年度报告摘要	20090212	《中国证券报》C10,《上海证券报》C10、C11	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

关于第五届董事会第十九次会议决议公告	20090212	《中国证券报》C10,《上海证券报》C10	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于第五届监事会第九次会议决议公告	20090212	《中国证券报》C10,《上海证券报》C10	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开 2008 年年度股东大会的通知	20090212	《中国证券报》C10,《上海证券报》C10	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
现金选择权实施结果公告	20090213	《中国证券报》C11,《上海证券报》C18	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
重庆长江水运股份有限公司重大资产出售暨吸收合并西南证券有限责任公司实施进展情况的公告	20090217	《中国证券报》A14,《上海证券报》C4	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
长运股份第六届董事会第一次会议决议公告	20090217	《中国证券报》A14,《上海证券报》C4	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
长运股份第六届监事会第一次决议公告	20090217	《中国证券报》A14,《上海证券报》C4	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
长运股份 2009 年第一次临时股东大会通知	20090217	《中国证券报》A14,《上海证券报》C4	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
长运股份股东减持股份的公告	20090218	《中国证券报》B,《上海证券报》C30	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于重庆长江水运股份吸收合并西南有限责任公司实施进展公告	20090219	《中国证券报》B08,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司关于办理完毕工商变更登记公告	20090219	《中国证券报》B08,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司关于申请撤销股票交易特别处理的公告	20090225	《中国证券报》D005,《上海证券报》C32	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司关于撤销股票交易特别处理和变更证券简称的公告	20090225	《中国证券报》D005,《上海证券报》C32	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于 2008 年度业绩情况说明的公告	20090226	《中国证券报》C12,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2008 年度股东大会决议公告	20090306	《中国证券报》D028,《上海证券报》C15	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2009 年第一次临时股东大会决议公告	20090306	《中国证券报》D028,《上海证券报》C15	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于独立董事吴军任先任职资格获批的公告	20090319	《中国证券报》B01,《上海证券报》C39	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第二次会议决议公告	20090324	《中国证券报》D025,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第三次会议决议公告	20090424	《中国证券报》D003,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站

		海证券报》C40	(http://www.sse.com.cn)
第六届监事会第二次会议决议公告	20090424	《中国证券报》D003,《上海证券报》C40	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2009 年第一季度报告	20090424	《中国证券报》D003,《上海证券报》C40	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第四次会议决议公告	20090507	《中国证券报》D005,《上海证券报》C16	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
董事刘晶女士任职资格获批公告	20090527	《中国证券报》B04,《上海证券报》C17	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于设立北京、上海分公司获批的公告	20090605	《中国证券报》D008,《上海证券报》C32	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第五次会议决议公告	20090609	《中国证券报》D017,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开公司 2009 年第二次临时股东大会的公告	20090609	《中国证券报》D017,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于认购京东方 A 非公开发行股票的公告	20090609	《中国证券报》D017,《上海证券报》C8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于解除股份质押的公告	20090619	《中国证券报》D010,《上海证券报》C14	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2009 年第二次临时股东大会决议公告	20090625	《中国证券报》D008,《上海证券报》C9	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于公司章程重要条款获中国证监会核准的公告	20090701	《中国证券报》D004,《上海证券报》C16	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于获批进入全国银行间同业拆借市场的公告	20090725	《中国证券报》C009,《上海证券报》19	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于重大事项停牌的公告	20090810	《中国证券报》B08,《上海证券报》A11	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于公司董事邓勇先生辞职的公告	20090813	《中国证券报》D009,《上海证券报》C17	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第六次会议决议公告	20090818	《中国证券报》B08,《上海证券报》C25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第三次会议决议公告	20090818	《中国证券报》B08,《上海证券报》C25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于前次募集资金使用情况的报告	20090818	《中国证券报》B08,《上海证券报》C25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司前次募集资金情况的鉴证报告	20090818	《中国证券报》B08,《上海证券报》C25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司非公开发行股票预案	20090818	《中国证券报》B08,《上海证券报》C25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

西南证券股份有限公司 2009 年半年度报告	20090818	《中国证券报》D061,《上海证券报》C26	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2009 年第三次临时股东大会的通知	20090909	《中国证券报》D004,《上海证券报》B9	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2009 年第三次临时股东大会决议公告	20090925	《中国证券报》D004,《上海证券报》B16	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于董事刘晶女士辞职的公告	20090929	《中国证券报》D008,《上海证券报》B24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第七次会议决议公告	20090929	《中国证券报》D008,《上海证券报》B24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司关于重庆大渡口、万州两家证券营业部开业的公告	20091020	《中国证券报》B,《上海证券报》B11	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
重大事项停牌公告	20091026	《中国证券报》C,《上海证券报》48	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第八次会议决议公告	20091027	《中国证券报》A17,《上海证券报》B89	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第四次会议决议公告	20091027	《中国证券报》A17,《上海证券报》B89	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2009 年第四次临时股东大会的通知	20091027	《中国证券报》A17,《上海证券报》B89	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司 2009 年第三季度报告	20091027	《中国证券报》D093,《上海证券报》B89	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司前次募集资金情况的鉴证报告	20091027	《中国证券报》A17,《上海证券报》B89	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司非公开发行股票预案	20091027	《中国证券报》A17,《上海证券报》B89	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股份有限公司 2009 年半年度报告	20091027	《中国证券报》A17,《上海证券报》B90	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开 2009 年第四次临时股东大会提示性公告	20091110	《中国证券报》D005,《上海证券报》B25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于公司股东股权司法裁定的公告	20091109	《中国证券报》D005,《上海证券报》B25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于王华刚先生监事任职资格获批的公告	20091111	《中国证券报》B,《上海证券报》B17	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2009 年第四次临时股东大会决议公告	20091117	《中国证券报》D008,《上海证券报》B8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于获准在重庆设立 2 家证券营业部的公告	20091217	《中国证券报》B24,《上海证券报》D008	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	20091218	《中国证券报》A20,《上海证券报》	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

		海证券报》B24	
西南证券第六届董事会第九次会议决议公告	20091218	《中国证券报》A20,《上海证券报》B24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于股东股权司法过户的公告	20091219	《中国证券报》B08,《上海证券报》32	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第十次会议决议公告	20091230	《中国证券报》D004,《上海证券报》B19	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

第十一节 财务报告

审计报告

天健正信审（2010）GF 字第 030005 号

西南证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西南证券股份有限公司（以下简称西南证券）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、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西南证券管理层的责任。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）做出合理的会计估计。

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做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，西南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西南证券股份有限公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

天健正信会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师

石义杰

中国注册会计师

李 斌

报告日期：2010 年 2 月 5 日

资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注编号	年末数	年初数	负债和股东权益	附注编号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金	七、1	10,170,070,087.22	5,210,435,344.09	短期借款			
其中：客户资金存款		8,909,521,625.35	3,370,663,842.28	其中：质押借款			
结算备付金	七、2	931,615,172.52	1,296,849,928.10	拆入资金			
其中：客户备付金		846,658,673.12	1,211,859,340.66	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产	七、3	1,738,408,540.17	316,838,574.54	卖出回购金融资产款			
衍生金融资产				代理买卖证券款	七、13	9,641,154,249.40	4,435,332,555.28
买入返售金融资产				代理承销证券款			
应收利息				应付职工薪酬	七、14	224,861,033.48	76,061,540.74
存出保证金	七、4	125,034,295.74	49,783,769.76	应交税费	七、15	223,639,974.75	50,285,164.08
可供出售金融资产	七、5	1,164,993,051.72	473,528,499.70	应付利息			
持有至到期投资				预计负债			3,300,000.00
长期股权投资	七、6	236,691,191.41	229,692,532.60	长期借款			856,151.00
投资性房地产	七、7	69,817,241.48	10,880,303.41	应付债券			
固定资产	七、8	285,361,972.96	373,804,303.66	递延所得税负债	七、10	123,077,516.09	9,237,978.89
无形资产	七、9	11,107,237.90	8,521,539.82	其他负债	七、16	79,912,990.15	136,461,910.44
其中：交易席位费		2,213,710.55	4,833,373.45	负债合计		10,292,645,763.87	4,711,535,300.43
递延所得税资产	七、10	52,273,730.74	36,447,933.56	股东权益：			
其他资产	七、11	184,963,341.33	20,690,757.64	股本	七、17	1,903,854,562.00	2,336,615,580.46
				资本公积	七、18	1,717,694,596.32	930,344,289.21
				减：库存股			
				盈余公积	七、19	181,530,657.85	97,455,092.73
				一般风险准备	七、20	143,040,663.65	58,965,098.53
				交易风险准备	七、21	143,040,663.65	58,965,098.53
				未分配利润	七、22	588,528,955.85	-166,406,973.01
				股东权益合计		4,677,690,099.32	3,315,938,186.45
资产总计		14,970,335,863.19	8,027,473,486.88	负债和股东权益总计		14,970,335,863.19	8,027,473,486.88

法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

会计机构负责人：邓勇

利 润 表

编制单位：西南证券股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	本年数	上年数
一、营业收入		2,052,855,588.35	703,975,312.85
手续费及佣金净收入	七、23	1,139,489,667.25	568,449,288.38
其中：代理买卖证券业务净收入		894,549,356.26	500,186,648.55
证券承销业务净收入		178,674,173.57	41,212,606.23
受托客户资产管理业务净收入			-
利息净收入	七、23	111,558,423.65	108,552,311.73
投资收益（损失以“-”号填列）	七、25	751,880,432.79	63,786,694.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		83,724,965.36	64,267,682.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、24	45,165,092.03	-38,770,731.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-21,047.27	-2,502,179.76
其它业务收入		4,783,019.90	4,459,929.09
二、营业支出		804,656,474.44	505,880,145.26
营业税金及附加	七、26	102,040,090.15	30,598,545.52
业务及管理费	七、27	696,955,186.82	473,364,082.41
资产减值损失	七、28	2,281,991.95	1,187,552.46
其他业务成本		3,379,205.52	729,964.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,248,199,113.91	198,095,167.59
加：营业外收入	七、29	39,223,835.90	13,633,222.88
减：营业外支出	七、30	15,097,859.86	13,213,786.79
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		1,272,325,089.95	198,514,603.68
减：所得税费用	七、31	265,162,465.73	56,452,081.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,007,162,624.22	142,062,522.65
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.54	0.09
（二）稀释每股收益		0.54	0.09
七、其他综合收益	七、32	354,589,287.65	-52,173,455.91
八、综合收益总额		1,361,751,911.87	89,889,066.74

法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构负责人：邓勇

现金流量表

编制单位：西南证券股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项目	附注编号	本年数	上年数
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			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,407,867,221.67	766,368,694.21
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	七、34	5,225,376,966.42	133,837,649.33
经营活动现金流入小计		6,633,244,188.09	900,206,343.54
处置交易性金融资产净减少额		1,135,204,233.38	304,851,961.85
支付利息、手续费及佣金的现金		156,819,130.76	90,314,698.01
支付给职工以及为职工支付的现金		268,468,460.26	260,716,717.13
支付的各项税费		236,888,727.10	210,992,958.40
支付的其他与经营活动有关的现金	七、34	304,207,463.47	2,902,869,014.83
经营活动现金流出小计		2,101,588,014.97	3,769,745,350.22
经营活动产生的现金流量净额		4,531,656,173.12	-2,869,539,006.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		904,749,867.49	9,013,251.49
取得投资收益收到的现金		50,337,194.45	68,144,561.58
收到的其他与投资活动有关的现金	七、34	21,805,910.33	
投资活动现金流入小计		976,892,972.27	77,157,813.07
投资支付的现金		699,999,998.40	471,373,023.29

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		202,271,961.17	33,718,553.98
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		902,271,959.57	505,091,577.27
投资活动产生的现金流量净额		74,621,012.70	-427,933,764.20
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		-	-
偿还债务支付的现金		856,151.00	7,155,826.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			215,292.75
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		856,151.00	7,371,118.75
筹资活动产生的现金流量净额		-856,151.00	-7,371,118.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-21,047.27	-8,575,766.82
五、现金及现金等价物净增加额		4,605,399,987.55	-3,313,419,656.45
加：期初现金及现金等价物余额		6,496,285,272.19	9,809,704,928.64
六、期末现金及现金等价物余额		11,101,685,259.74	6,496,285,272.19

法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构负责人：邓勇

股东权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2008年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,336,615,580.46	441,845,076.69		44,758,846.26	44,758,846.26	44,758,846.26	313,311,923.78	3,226,049,119.71
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他		540,672,668.43		38,489,994.20			-579,162,662.63	
二、本年年初余额	2,336,615,580.46	982,517,745.12		83,248,840.46	44,758,846.26	44,758,846.26	-265,850,738.85	3,226,049,119.71
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）		-52,173,455.91		14,206,252.27	14,206,252.27	14,206,252.27	99,443,765.84	89,889,066.74
（一）净利润							142,062,522.65	142,062,522.65
（二）其他综合收益		-52,173,455.91						-52,173,455.91
上述（一）和（二）小计		-52,173,455.91					142,062,522.65	89,889,066.74
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				14,206,252.27	14,206,252.27	14,206,252.27	-42,618,756.81	
1. 提取盈余公积				14,206,252.27			-14,206,252.27	
2. 提取一般风险准备					14,206,252.27		-14,206,252.27	
3. 提取交易风险准备						14,206,252.27	-14,206,252.27	
4. 对股东的分配								
5. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
四、本年年末余额	2,336,615,580.46	930,344,289.21		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	-166,406,973.01	3,315,938,186.45

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

股东权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,336,615,580.46	389,671,620.78		58,965,098.53	58,965,098.53	58,965,098.53	412,755,689.62	3,315,938,186.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他		540,672,668.43		38,489,994.20			-579,162,662.63	
二、本年年初余额	2,336,615,580.46	930,344,289.21		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	-166,406,973.01	3,315,938,186.45
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-432,761,018.46	787,350,307.11		84,075,565.12	84,075,565.12	84,075,565.12	754,935,928.86	1,361,751,912.87
（一）净利润							1,007,162,624.22	1,007,162,624.22
（二）其他综合收益		354,589,287.65						354,589,287.65
上述（一）和（二）小计		354,589,287.65					1,007,162,624.22	1,361,751,911.87
（三）股东投入和减少资本	244,857,500.00							244,857,500.00
1. 股东投入资本	244,857,500.00							244,857,500.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				84,075,565.12	84,075,565.12	84,075,565.12	-252,226,695.36	
1. 提取盈余公积				84,075,565.12			-84,075,565.12	
2. 提取一般风险准备					84,075,565.12		-84,075,565.12	
3. 提取交易风险准备						84,075,565.12	-84,075,565.12	
4. 对股东的分配								
5. 其他								
（五）股东权益内部结转	-677,618,518.46	432,761,019.46						-244,857,499.00
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他	-677,618,518.46	432,761,019.46						-244,857,499.00
四、本年年末余额	1,903,854,562.00	1,717,694,596.32		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	588,528,955.85	4,677,690,099.32

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

西南证券股份有限公司

财务报表附注

2009 年度

编制单位：西南证券股份有限公司

金额单位：人民币元

一、 公司的基本情况

西南证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系重庆长江水运股份有限公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]62 号文核准，吸收合并西南证券有限责任公司（以下简称“西南有限”）而成。原西南有限系经中国证券监督管理委员会证监机构字[1999]32 号及证监机构字[1999]114 号文核准，以原重庆国际信托投资公司证券部、原重庆市证券公司、原重庆有价证券公司和原重庆证券登记有限责任公司的全部净资产为基础，联合其它股东(均以现金出资)共同发起设立。西南有限成立于 1999 年 12 月 28 日，成立时注册资本 112,820.99 万元；2002 年 11 月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2002]332 号文核准，注册资本金增加至 163,043.12 万元；2006 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2006]185 号文核准，减少注册资本金 81,521.56 万元用于弥补历年亏损，减资后注册资本金为 81,521.56 万元；2006 年 12 月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2006]250 号文核准，增加注册资本至 233,661.56 万元。

2009 年 1 月 20 日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]62 号文核准重庆长江水运股份有限公司（以下简称长运股份）通过向原西南有限全部股东发行股份 1,658,997,062 股人民币普通股吸收合并西南有限。吸收合并完成后，西南有限依法注销，公司由“重庆长江水运股份有限公司”更名为“西南证券股份有限公司”，注册资本变更为 190,385.46 万元，并依法承继西南有限（含分支机构）的各项证券业务资格。

公司注册地址为重庆市渝中区临江支路 2 号“合景国际大厦”A 幢。营业执照号为 500000000001505。法定代表人为公司总裁王珠林。经营范围为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销。

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司员工总计 2056 人（其中：高级管理人员 4 人），公司现有证券营业部 29 家、证券服务部 4 家、在建证券营业部 4 家，营业网点遍布全国。公司具有证券经纪业务资格，证券投资咨询资格，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格，证券承销与保荐资格，证券自营业务资格，证券资产管理业务资格，证券投资基金代销资格，外币有价证券经纪业务资格，网上证券委托业务资格，开放式证券投资基金代销业务资格，上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格，中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者资格，上海证券交易所的会员资格，深圳证券交易所的会员资格，中国证券业协会会员资格，进入全国银行间同

业拆借市场从事同业拆借业务资格，加入中国银行间市场交易商协会资格，新股网下询价业务资格等。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况、2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、 主要会计政策和会计估计

（一） 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三） 记账基础

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，并采用借贷记账法记账。

（四） 计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形，本公司将予以特别说明。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的

企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务核算方法

公司采用外币分账制核算外币业务。发生外币业务时，分别以不同的币种按照原币记账。年末，根据各种分账核算的外币账户余额编制外币财务报表，各币种按报表日中国人民银行公布的中间价和国家外汇管理局提供的纽约外汇汇率将有关外币金额折合为人民币并编制本外币汇总报表。公司发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价，各币种汇总编制财务报表时发生的汇兑差额，均作为汇兑损益计入当期损益。

（九）金融资产

1. 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时，按照公允价值计量并划分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产。除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，初始确认时还将加上可直接归属于该金融资产购置的相关交易费用。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产。将购入目的是为了在近期内出售的金融资产确认为交易性金融资产。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资是指具有固定到期日及固定或可确定回收金额，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。本会计期间，若公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资（较大是指相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大，下同），对该类投资的剩余部分也将进行重分类。同时在本会计期间或前两个会计年度，于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资，在本年间，不再将该金融资产划分为持有至到期投资，但满足下列条件的出售或分类除外：

I. 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日在三个月内，市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

II. 根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类。

III. 出售或重分类是由于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3) 应收款项

本公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。公司收回应收款项时，按取得的价款和应收款项账面价值之间的差额，确认为收益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，或未划分为应收款项、持有至到期投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的其他金融资产。

2. 金融资产的后续计量

(1) 持有至到期投资和应收款项后续计量时，以实际利率法计算的摊余成本。其在终止确认、发生减值或摊销时产生的收益或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，对存在活跃市场的交易品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为其公允价值，如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如果报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。附有限售条件的股票等投资的公允价值，按照《关于证券投资基金执

行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字〔2007〕21号）中规定的原则予以确定。公允价值变动形成的收益或损失计入当期损益。

(3) 可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，参照交易性金融资产公允价值确定原则进行确认公允价值，公允价值变动形成的收益或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入股东权益，在该金融资产终止确认或发生减值时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额及采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

(4) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本后续计量。

3、金融资产减值

资产负债表日，对以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的其他类金融资产的账面价值进行检查，判断是否发生减值：

(1) 以摊余成本计量的金融资产

资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值准备和资产减值损失并计入当期损益。

资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。应收款项按不同客户的信用风险划分的信用风险组合，确定计提比例如下：

类 别	计提比例
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

资产负债表日，对持有至到期投资按单项投资进行减值测试。若单项测试未发生减值时，将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失将以转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本为限予以转回，并计入当期损益。

(2) 以成本计量的金融资产

无法可靠地计量公允价值而以成本计量的无市价权益工具投资发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失以后期间不予转回。

(3) 以公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。该转出的累计损失，按可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额确定。

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

4、金融负债分类

金融负债在初始确认时划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（即为交易而持有的负债）。

5、金融负债的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以公允价值进行后续计量，公允价值按照取得日或发行日的市场情况和当前市场情况，或其他类似债务工具（即有类似的剩余期限、现金流量模式、标价币种、信用风险、担保和利率基础等）的当前市场利率确定。债务人的信用风险和适用的信用风险贴水在债务工具发行后没有改变的，可使用基准利率估计当前市场利率确定债务工具的公允价值。债务人的信用风险和相应的信用风险贴水在债务工具发行后发生改变的，参考类似债务工具的当前价格或利率，并考虑金融工具之间的差异调整，确定债务工具的公允价值。公允价值变动形成的收益或损失计入当期损益。

其他金融负债，以实际利率法计算的摊余成本进行后续计量。其在终止确认、发生减值或摊销时产生的收益或损失，均计入当期损益。

（十）客户交易结算资金

客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”项目中单设明细科目核算，公司代理客户买卖证券收到的客户交易结算资金，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。

公司向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

（十一）证券承销业务

对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价格转为公司持有。

对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认。承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为公司持有。

对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

（十二）代兑付债券

代兑付债券业务指公司接受证券发行人的委托对其发行的债券到期进行债券兑付的业务。按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销相关的资产负债项目，代兑付债券的手续费收入于代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

（十三）受托投资管理业务

受托投资管理业务是指公司接受客户委托负责经营管理受托资产的业务。公司受托经营管理资产，按实际受托管理资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；对受托管理的资产进行证券买卖，按代买卖证券业务的会计核算进行处理。合同到期，公司与委托单位结算时，按合同规定比例计算的应由公司享有收益或承担的损失，确认为当期损益计入受托投资管理收益。

年末，公司按照受托投资管理合同的规定，合理地确认和计量预计负债。编制资产负债表时，经营受托管理资产形成的资产和负债在该表的附表“受托投资管理业务表”中单独反映，不纳入公司资产负债表内反映。

(十四) 长期股权投资

1. 长期股权投资的分类、确认和计量

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和其他长期股权投资。

(1) 对子公司的投资

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注四之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

(2) 对合营企业、联营企业的投资

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

(3) 其他长期股权投资

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照初始投资成本计价，后续计量采用成本法核算。

2. 长期股权投资的减值

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五）投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的房屋及建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司按成本模式进行后续计量，采用直线法分类计提折旧（摊销），资产分类、估计经济使用年限、年折旧率（年摊销率）及预计净残值率如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
投资性房地产	30	3%	3.2%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若单项投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十六）固定资产

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款

额的现值两者中较低者，作为入账价值。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋	30~35	3%	3.23%~ 2.77%
建筑物	30~35	3%	3.23%~ 2.77%
机器设备	5~10	3%	19.40%~ 9.70%
运输工具	4~6	3%	24.25%~ 16.17%
电子设备	3~5	3%	32.33%~ 19.40%
办公设备	3~6	3%	32.33%~ 16.17%

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十七） 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十八） 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件和交易席位费。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
交易席位费	10 年	直线法	
软件	3 年	直线法	

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十九）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括：租入固定资产改良，网络工程等，其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限	备注
租入固定资产改良	直线法	5 年	
网络工程	直线法	5 年	
其他	直线法	5 年	

（二十）应付职工薪酬

本公司职工薪酬指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费等。在职工提供服务的会计期间，本公司将应付的职工薪酬确认为负债，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

（二十一）预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十二）收入

1. 手续费及佣金收入

代买卖证券手续费收入：于服务已经提供及收取金额可以合理估算时予以确认。

代兑付债券手续费收入：于代兑付债券业务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认。

代保管证券手续费收入：于代保管服务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认。

证券承销收入：以全额承购包销方式出售代发行的证券在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入；以余额承购包销或代销方式进行承销业务的证券于发行结束后，与发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认。

受托资产管理收益：受托资产管理业务收入于委托资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定的比例计算应由本公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益及损失。

2. 利息收入

按资金使用时间和实际利率，在相关收入能够可靠计量，相关经济利益能够流入时，予以确认。

3. 其他业务收入

包括咨询服务、转让无形资产等业务，以合同签订并执行到期时、劳务已提供、资产已转让时确认为收入。

4. 投资收益

公司交易性金融资产、可供出售金融资产持有期间的利息或现金股利，在取得时确认为投资收益，持有至到期投资在持有期间按摊余成本和实际利率计算利息收入，计入投资收益；处置上述金融资产时，将取得价款与资产账面价值之间的差额确认为投资收益，同时转出原公允价值变动部分计入投资收益。

采用成本核算的长期股权投资，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

（二十三）利润分配

本公司实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按10%提取法定公积金、按10%提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例10%提取交易风险准备金后，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时，不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

（二十四）所得税费用

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在股东权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（二十五）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

五、 税项

本公司主要的应纳税项列示如下：

（一）流转税及附加税费

1. 营业税

按应税收入的 5% 计缴。

（1）根据财政部、国家税务总局联合发布的财税【2004】203 号文件精神，从 2005 年 1 月 1 日起准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除。

A、为证券交易所代收的证券交易监管费；

B、代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；

C、为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

（2）根据财政部、国家税务总局联合发布的财税【2006】172 号《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，从 2006 年 11 月 1 日起，准许证券公司上缴的证券投资保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

2. 城市维护建设税

公司总部及大部分营业部按应纳流转税额部分的 7% 计缴，深圳地区税率为 1%，县级城市营业部税率为 5%。

3. 教育费附加

按应纳流转税额部分的 3% 计缴。

（二）企业所得税

本公司适用的企业所得税率为 25%。按照《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》（国税发〔2008〕28 号）的规定，西南证券执行跨地区分摊缴纳企业所得税的办法，公司根据各分支机构资产总额、工资总额以及营业收入，分别按照 30%、35%，35% 的权重确定分摊比例，报重庆市国家税务局批准后各分支机构据此缴纳。深圳地区 3 家营业部 2009 年度按照当地执行的 20% 税率预缴，年底由公司总部进行汇算清缴。

（三）房产税

房产税按照房产原值的 70% 为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

（四）个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

六、 企业合并及合并财务报表

1、 重大资产出售及吸收合并主要内容

根据长运股份于2008年9月5日召开的第一次临时股东大会审议通过的重大资产出售和吸收合并方案，以及西南有限2008年9月4日召开的第三次临时股东会审议通过的吸收合并方案，主要内容如下：

(1) 长运股份与重庆长江水运有限责任公司重大资产出售协议

长运股份向重庆市长江水运有限责任公司（以下简称“长运有限”）转让全部资产及负债（含或有负债）；同时，长运股份现有全部业务及全部职工也将随资产及负债一并由长运有限承接。

转让价格参照长运股份截至2008年3月31日拟出售资产及负债的净资产评估值，确定为1元。长运有限应于交割日，向长运股份付清全部转让价款。自转让基准日（2008年3月31日）起至交割日（交割日若发生于月中，则以当月之最后一日为准）为过渡期，在过渡期间长运股份实现的全部收益和经营亏损或其他原因造成的损失均由长运有限享有和承担。

(2) 长运股份与西南有限吸收合并协议

长运股份以停牌（2006年11月27日）前20个交易日收盘价的算术平均值2.57元/股作为本次新增股份的价格。根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的资产评估报告，在基准日2008年3月31日，西南有限股东全部权益的市场价值为419,700万元。经长运股份与西南有限股东协商，确定本次交易西南有限全部股权作价4,263,622,449.67元。该股权作价位于中联资产评估有限公司出具的西南有限估值报告所确定的估值区间340,211.23万元和510,714.07万元之内。长运股份新增股份1,658,997,062股以换取西南有限股东持有的西南有限全部权益，即西南有限股东每持有西南有限1元的股东出资换取0.71股长运股份之新增股份。吸收合并完成后，长运股份总股本将变为1,903,854,562股，其中西南有限原股东持有股份占合并后总股本的87.139%。

西南有限于合并基准日（2008年3月31日）起至合并登记日止期间发生的任何损益（包括可分配利润或实际发生的亏损），在扣除西南有限实施《吸收合并协议书》所应承担的税费及其他成本开支、费用后的剩余部分，均由长运股份及完成吸收合并后的存续公司享有或承担。

吸收合并交易完成后，西南有限原法人主体资格将被注销，其资产、债权债务、业务以及人员将由存续公司承继，存续公司将申请承接西南有限相关经营资质，并向有关审批部门申请变更名称为“西南证券股份有限公司”，同时变更公司注册地址和经营范围。

本次重大资产出售和新增股份吸收合并西南有限的事项同时实施，互为前提。

2、 重大资产出售及吸收合并实施进展

(1) 中国证券监督管理委员会于2009年1月20日批准了长运股份重大资产重组及吸收合并西南有限方案，出具了证监许可[2009]62号文《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》；

(2) 截至2009年2月14日，西南有限已合法、完整地向长运股份交割了截至2008年12月31日止的全部资产和负债，长运股份对交割的资产和负债已无异议，并全部承接。同时，截至2009年2月14日，长运股份已合法、完整地向长运有限交割了截至2008年12月31日止的全部资产和负债，长运有限对交割的资产和负债已无异议，并全部承接。

(3) 长运股份于2009年2月17日已将西南有限股东所持股权已换股折算为公司股份并已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续；同日，公司办妥工商变更手续。

3、合并会计处理

(1) 合并日为2009年2月14日。

(2) 合并方的认定：按会计业务的实质以西南有限作为会计上的合并方。

合并方认定系基于：合并后存续公司的名称变更为西南证券股份有限公司；合并后存续公司的经营范围变更为原西南有限的经营范围，并承继原西南有限的资产、债权债务、业务以及人员；原长运股份全部业务及全部职工随资产及负债一并由长运有限承接。

(3) 被合并方的认定：按会计业务的实质以长运股份作为会计上的被合并方。

(4) 合并成本的计算：

本次交易的实质为西南有限以发行权益性工具吸收合并长运股份。西南有限在收购基准日（2008年3月31日）经北京天健兴业资产评估有限公司评估的全部股权价值4,263,622,449.67元，按西南有限原注册资本2,336,615,580.46元，估值1.825元/单位注册资本。按西南有限原股东持有合并后存续公司股本比例87.14%（1,658,997,062.00/1,903,854,562.00）计算，相当于西南有限向长运股份原股东增发股份344,869,718.34元，按估值1.825元/单位注册资本计算支付的合并成本为629,387,235元。

(5) 会计处理依据：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，购买企业应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”。

七、 财务报表主要项目注释

(一) 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 明细列示如下：

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币	258,762.51	1.0000	258,762.51	426,473.27	1.0000	426,473.27
二、银行存款（自有）						
人民币	1,233,838,550.91	1.0000	1,233,838,550.91	1,816,221,369.25	1.0000	1,816,221,369.25
港币	12,145,106.16	0.8804	10,692,551.47	10,303,845.26	0.8818	9,085,930.75
美元	2,307,869.86	6.8282	15,758,596.98	2,053,921.01	6.8346	14,037,728.54
银行存款小计			1,260,289,699.36			1,839,345,028.54
三、银行存款（客户）						
人民币	8,800,187,945.47	1.0000	8,800,187,945.47	3,282,000,263.51	1.0000	3,282,000,263.51
港币	56,256,791.15	0.8804	49,528,478.93	49,939,271.92	0.8818	44,036,449.98
美元	8,758,560.23	6.8282	59,805,200.95	6,529,588.97	6.8346	44,627,128.79
银行存款小计			8,909,521,625.35			3,370,663,842.28
货币资金						
人民币	10,034,285,258.89	1.0000	10,034,285,258.89	5,098,648,106.03	1.0000	5,098,648,106.03
港币	68,401,897.31	0.8804	60,221,030.40	60,243,117.18	0.8818	53,122,380.73
美元	11,066,430.09	6.8282	75,563,797.93	8,583,509.98	6.8346	58,664,857.33
合计			10,170,070,087.22			5,210,435,344.09

注：年末数较年初数增长了 95.19%，本年客户存款增加系由于证券市场行情较好导致客户资金量增加；本年公司自有存款增加系由于本年手续费收入增加所致。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(3) 年末公司银行存款中包括：港币定期存款 10,575,005.48 元（折合人民币 9,310,234.83 元）；美元定期存款 2,138,172.53 元（折合人民币 14,599,869.67 元）。

2. 结算备付金

项 目	年末账面余额			年初账面余额			
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币	
公司自有	人民币	84,956,499.40	1.0000	84,956,499.40	84,990,587.44	1.0000	84,990,587.44
	小计			84,956,499.40			84,990,587.44
经纪业务客户	人民币	822,220,622.74	1.0000	822,220,622.74	1,192,327,655.58	1.0000	1,192,327,655.58
	美元	11,780,112.57	0.8804	10,371,211.10	13,825,893.83	0.8818	12,191,673.18
	港币	2,060,109.44	6.8282	14,066,839.28	1,073,949.01	6.8346	7,340,011.90
	小计			846,658,673.12			1,211,859,340.66
合计	人民币	907,177,122.14	1.0000	907,177,122.14	1,277,318,243.02	1.0000	1,277,318,243.02
	美元	11,780,112.57	0.8804	10,371,211.10	13,825,893.83	0.8818	12,191,673.18
	港币	2,060,109.44	6.8282	14,066,839.28	1,073,949.01	6.8346	7,340,011.90
	总计			931,615,172.52			1,296,849,928.10

3. 交易性金融资产

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
交易性债券投资	206,954,270.71	212,993,681.27	35,884,228.65	37,567,091.85
交易性权益工具投资	215,656,870.00	225,978,967.97	230,704,869.45	202,424,778.00
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(基金)	1,297,358,882.29	1,299,435,890.93	67,581,137.17	66,557,000.00
衍生金融资产			9,394,914.13	10,289,704.69
合 计	1,719,970,023.00	1,738,408,540.17	343,565,149.40	316,838,574.54

注：1、年末数较年初数增长了448.67%，系本年证券投资规模和浮动盈利增加。

2、交易性权益工具投资中，公司持有部分权益工具系申购中签的股票，该部分权益工具成本为 125,432,410.92 元，公允价值为 131,742,212.02 元。对该部分股票公允价值的确定参照《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）（以下简称“21 号文”）。

4. 存出保证金

项 目	年末账面价值	年初账面价值
交易保证金	125,034,295.74	49,783,769.76
其中：上海证券交易所	9,801,827.34	9,748,874.79
深圳证券交易所	115,232,468.40	40,034,894.97
其他		
合 计	125,034,295.74	49,783,769.76

注：年末数较年初数增长了151.15%，主要系公司日均交易量增长所致。

5. 可供出售金融资产

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
可供出售债券			301,566,720.45	300,493,200.00
可供出售权益工具	699,999,998.40	1,162,449,796.54	175,056,000.00	171,285,299.70
其他	2,525,000.00	2,543,255.18	2,525,000.00	1,750,000.00
合 计	702,524,998.40	1,164,993,051.72	479,147,720.45	473,528,499.70
减：可供出售金融资产 减值准备				
净 额	702,524,998.40	1,164,993,051.72	479,147,720.45	473,528,499.70

注：可供出售权益工具中，公司持有的 291,666,666.00 股京东方 A 定向增发股份，限售期截至 2010 月 6 月 9 日，对其公允价值按 21 号文中规定的原则确定。

6. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分列示如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
对子公司投资				
对合营企业投资	30,000,000.00		30,000,000.00	
对联营企业投资	197,266,671.48	87,248,797.46	50,213,538.65	234,301,930.29
对其他企业投资	4,662,461.12		73,200.00	4,589,261.12
合 计	231,929,132.60	87,248,797.46	80,286,738.65	238,891,191.41
减：长期股权投资 减值准备	2,236,600.00		36,600.00	2,200,000.00
净 额	229,692,532.60			236,691,191.41

(2) 按成本法核算的长期股权投资

项 目	初始投资额	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
恒达钢业法人股	73,200.00	36,600.00		36,600.00	
华侨实业法人股	897,595.92	897,595.92			897,595.92
重庆银行股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00

渝高科技法人股	300,000.00	150,000.00			150,000.00
深圳市芙蓉特证 券投资公司	2,000,000.00	-			
四川天华法人股	100,000.00	50,000.00			50,000.00
蓝星玻璃法人股	291,665.20	291,665.20			291,665.20
上海国弘创新投 资有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	
合 计	34,662,461.12	32,425,861.12		30,036,600.00	2,389,261.12

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始投资额	年初账面余额
银华基金管理有限公司	29%	29%	29,000,000.00	197,266,671.48
合 计			29,000,000.00	197,266,671.48
被投资单位名称	本年追加投资额 (减: 股权出让额)	本年权益增减额	本年现金红利	年末账面余额
银华基金管理有限公司		87,248,797.46	50,213,538.65	234,301,930.29
合 计		87,248,797.46	50,213,538.65	234,301,930.29

(4) 长期股权投资减值情况:

被投资单位名称	年初账面余额	本年 计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
渝高科技法人股	150,000.00				150,000.00
恒达钢业法人股	36,600.00			36,600.00	
深圳市芙蓉特证 券投资公司	2,000,000.00				2,000,000.00
四川天华法人股	50,000.00				50,000.00
合 计	2,236,600.00			36,600.00	2,200,000.00

(5) 本公司主要联营企业相关信息列示如下:

被投资单 位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	持股比例	表决权 比例	注册 资本
银华基金 管理有限 公司	有限公司	深圳	彭越	基金管理	29%	29%	2 亿
被投资单 位名称	年末资产 总额	年末负债 总额	年末净资产 总额	本年营业 收入总额	本年 净利润	组织机构代码	
银华基金 管理有限 公司	1,076,720,925.05	268,783,234.38	807,937,690.67	867,625,381.77	288,706,777.09	71092835-6	

7. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下:

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
-----	--------	-------	-------	--------

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、投资性房地产原价合计	15,673,050.00	93,360,013.28		109,033,063.28
房屋、建筑物	15,673,050.00	93,360,013.28		109,033,063.28
二、投资性房地产累计折旧（摊销）合计	4,792,746.59	30,567,563.09		35,360,309.68
房屋、建筑物	4,792,746.59	30,567,563.09		35,360,309.68
三、投资性房地产减值准备累计金额合计		3,855,512.12		3,855,512.12
房屋、建筑物		3,855,512.12		3,855,512.12
四、投资性房地产账面价值合计	10,880,303.41			69,817,241.48
房屋、建筑物	10,880,303.41			69,817,241.48

注：年末数较年初数增长了 541.68%，系公司本年将出租房产由固定资产重分类至投资性房地产。本年计提的折旧和摊销额为 3,379,205.52 元。

(2) 本年无应提取减值准备情况，本年增加的减值准备系固定资产转入。

8. 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、固定资产原价合计	738,671,535.19	24,292,989.06	231,818,788.44	531,145,735.81
1、房屋建筑物	533,045,680.56		187,883,519.54	345,162,161.02
2、机器设备	146,093,498.86	20,264,518.00	28,023,621.47	138,334,395.39
3、运输工具	29,223,968.46	1,090,544.16	10,084,173.71	20,230,338.91
4、电子设备	12,422,287.84	567,642.15	2,463,519.88	10,526,410.11
5、办公设备	17,886,099.47	2,370,284.75	3,363,953.84	16,892,430.38
二、累计折旧合计	285,512,397.13	29,200,774.19	83,302,791.89	231,410,379.43
1、房屋建筑物	121,543,633.74	10,544,123.52	40,797,999.47	91,289,757.79
2、机器设备	112,046,711.13	16,788,777.75	27,128,661.04	101,706,827.84
3、运输工具	26,672,245.50	797,106.07	9,781,648.50	17,687,703.07
4、电子设备	10,039,761.77	223,011.76	2,372,216.73	7,890,556.80
5、办公设备	15,210,044.99	847,755.09	3,222,266.15	12,835,533.93
三、固定资产净值合计	453,159,138.06			299,735,356.38
1、房屋建筑物	411,502,046.82			253,872,403.23
2、机器设备	34,046,787.73			36,627,567.55
3、运输工具	2,551,722.96			2,542,635.84
4、电子设备	2,382,526.07			2,635,853.31
5、办公设备	2,676,054.48			4,056,896.45

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
四、固定资产减值准备累计金额合计	79,354,834.40		64,981,450.98	14,373,383.42
1、房屋建筑物	79,354,834.40		64,981,450.98	14,373,383.42
五、固定资产账面价值合计	373,804,303.66			285,361,972.96
1、房屋建筑物	332,147,212.42			239,499,019.81
2、机器设备	34,046,787.73			36,627,567.55
3、运输工具	2,551,722.96			2,542,635.84
4、电子设备	2,382,526.07			2,635,853.31
6、办公设备	2,676,054.48			4,056,896.45

本年计提的折旧额为 29,200,774.19 元。

本年在建工程完工转入固定资产的原价为 15,000.00 元。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，本公司固定资产无抵押、担保和被查封情况；公司无尚未办理产权的固定资产。

9. 无形资产

(1) 无形资产明细项目列示如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	36,005,836.43	7,297,500.00		43,303,336.43
交易席位费	31,031,836.43			31,031,836.43
软 件	4,974,000.00	7,297,500.00		12,271,500.00
二、累计摊销额合计	27,484,296.61	4,711,801.92		32,196,098.53
交易席位费	26,198,462.98	2,619,662.90		28,818,125.88
软 件	1,285,833.63	2,092,139.02		3,377,972.65
三、无形资产账面价值合计	8,521,539.82			11,107,237.90
交易席位费	4,833,373.45			2,213,710.55
软 件	3,688,166.37			8,893,527.35

(2) 交易席位费明细项目列示如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	31,031,836.43			31,031,836.43
1、上海证券交易所	19,237,688.38			19,237,688.38
其中：A 股	16,790,000.00			16,790,000.00
2、深圳证券交易所	10,894,148.05			10,894,148.05
其中：A 股	10,476,290.42			10,476,290.42
3、其他	900,000.00			900,000.00
二、累计摊销额合计	26,198,462.98	2,619,662.90		28,818,125.88
1、上海证券交易所	16,616,477.16	1,516,225.82		18,132,702.98

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
其中：A 股	14,705,599.23	1,222,882.73		15,928,481.96
2、深圳证券交易所	8,816,985.82	1,017,919.38		9,834,905.20
其中：A 股	8,485,682.98	958,428.84		9,444,111.82
3、其他	765,000.00	85,517.70		850,517.70
三、账面价值合计	4,833,373.45			2,213,710.55
1、上海证券交易所	2,621,211.22			1,104,985.40
其中：A 股	2,084,400.77			861,518.04
2、深圳证券交易所	2,077,162.23			1,059,242.85
其中：A 股	1,990,607.44			1,032,178.60
3、其他	135,000.00			49,482.30

(3) 本年内无应提取减值准备情况。

10. 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
长期股权投资减值准备	2,200,000.00	550,000.00	2,236,600.00	559,150.00
固定资产减值准备	14,373,383.42	3,593,345.85	79,354,834.40	19,838,708.61
坏账准备	2,414,170.23	603,542.55	2,923,304.28	730,826.06
预计负债			3,300,000.00	825,000.00
投资性房地产减值准备	3,855,512.12	963,878.03		
在建工程减值准备	2,791,126.00	697,781.50		
预计的上市费用			5,060,000.00	1,265,000.00
交易性金融资产公允价值变动损失	11,403,493.86	2,850,873.47	26,726,574.86	6,681,643.71
可供出售金融资产公允价值变动损失			5,619,220.75	1,404,805.18
其他可抵扣暂时性差异	172,057,237.34	43,014,309.34	20,571,200.00	5,142,800.00
合 计	209,094,922.97	52,273,730.74	145,791,734.29	36,447,933.56
项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动收益	29,842,011.05	7,460,502.76		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	462,468,053.31	115,617,013.33		
股权投资损益调整			78,522,820.60	9,237,978.89
合 计	492,310,064.36	123,077,516.09	78,522,820.60	9,237,978.89

注：递延所得税负债年末数较年初数上升1232.30%，主要系年末公允价值增加造成应纳税暂时性差异增加。

11. 其他资产

(1) 其他资产明细列示如下

项 目	年末账面余额	年初账面余额
其他应收款	9,483,273.66	6,939,327.18
在建工程		2,803,026.00
长期待摊费用	21,680,011.67	10,948,404.46
预付账款	153,800,056.00	
合 计	184,963,341.33	20,690,757.64

注：年末数较年初数增长了 793.94%，系本年公司预付购买修建公司总部大楼的土地款。

(2) 其他应收款

A、其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的其他应收款	1,038,513.26	9.62	1,030,810.61	99.26	7,702.65
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款					
其他不重大其他应收款	10,858,930.63	90.38	1,383,359.62	12.74	9,475,571.01
合 计	11,897,443.89	100.00	2,414,170.23	20.29	9,483,273.66
类 别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大的其他应收款	1,162,896.66	11.79	58,144.83	5.00	1,104,751.83
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款					
其他不重大其他应收款	8,699,734.80	88.21	2,865,159.45	32.93	5,834,575.35
合 计	9,862,631.46	100.00	2,923,304.28	29.64	6,939,327.18

B、其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	5,099,530.81	42.86%	254,976.54	4,844,554.27
1—2 年	4,438,788.72	37.31%	66,734.69	4,372,054.03
2—3 年	348,110.97	2.93%	104,433.29	243,677.68
3—4 年	570.00	0.00%	285.00	285.00
4—5 年	113,513.39	0.95%	90,810.71	22,702.68
5 年以上	1,896,930.00	15.95%	1,896,930.00	
合 计	11,897,443.89	100.00%	2,414,170.23	9,483,273.66
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	3,657,553.48	37.08%	175,283.37	3,482,270.11
1—2 年	1,405,988.89	14.26%	42,349.76	1,363,639.13
2—3 年	979,295.56	9.93%	259,030.67	720,264.89
3—4 年	457,074.96	4.64%	98,790.48	358,284.48
4—5 年	1,813,958.57	18.39%	1,200,040.00	613,918.57
5 年以上	1,548,760.00	15.70%	1,147,810.00	400,950.00
合 计	9,862,631.46	100.00%	2,923,304.28	6,939,327.18

注：年末其他应收款中包含租赁房屋押金 3,771,441.85 元，未对其计提坏账准备。

C、年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
押金	租赁押金	无	3,771,441.85	1 年以内	31.70%
和兴证券	往来款	无	1,038,513.26	4-5 年、 5 年以上	8.73%
原国托股份 法人股	待清退投资款	无	597,310.13	5 年以上	5.02%
郑勇	代缴款	公司员工	500,000.00	1 年以内	4.20%
秦治国	代缴款	公司员工	500,000.00	1 年以内	4.20%
合 计			6,407,265.24		53.85%

(3) 在建工程

A、在建工程明细项目列示如下

单 位	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
合川立信大	2,791,126.00	2,791,126.00		2,791,126.00		2,791,126.00

厦装修						
太原证券营业部装修				11,900.00		11,900.00
合计	2,791,126.00	2,791,126.00		2,803,026.00		2,803,026.00

B、在建工程减值准备计提情况

项目	计提原因	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		年末账面余额
				转回	转销	
合川立信大厦装修	减值		2,791,126.00			2,791,126.00
合计			2,791,126.00			2,791,126.00

(4) 长期待摊费用

项目	年初账面余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	年末账面余额	其他减少的原因
固定资产改良	7,496,168.32	14,718,479.42	3,658,609.16		18,556,038.58	
网络工程	377,169.77	1,264,865.77	247,605.51		1,394,430.03	
其他	3,075,066.37	884,528.62	2,230,051.93		1,729,543.06	
合计	10,948,404.46	16,867,873.81	6,136,266.60		21,680,011.67	

(5) 预付账款

A、预付账款按账龄分析列示如下

账龄结构	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	153,800,056.00	100.00%		
1—2 年 (含)				
2—3 年 (含)				
3 年以上				
合计	153,800,056.00	100.00%		

B、年末预付款项前五名单位列示如下

单位名称	与本公司关系	年末账面余额	占预付账款总额的比例 (%)	预付时间	未结算原因
重庆市国土资源和房屋管理局		153,800,056.00	100.00%	2009 年 9 月	未办齐相关证件
合计		153,800,056.00	100.00%		

注：上述预付账款系公司支付的购买修建公司总部大楼的土地款。

12. 资产减值准备

项 目	年初账面 余额	本年计提额	本年减少额		重分类转入	年末账面 余额
			转回	转销		
坏帐准备	2,923,304.28		509,134.05			2,414,170.23
可供出售金 融资产减值 准备						
长期股权投 资减值准备	2,236,600.00			36,600.00		2,200,000.00
投资性房地 产减值准备					3,855,512.12	3,855,512.12
固定资产减 值准备	79,354,834.40			64,981,450.98		14,373,383.42
在建工程减 值准备		2,791,126.00				2,791,126.00
合 计	84,514,738.68	2,791,126.00	509,134.05	65,018,050.98	3,855,512.12	25,634,191.77

13. 代买卖证券款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	8,787,492,233.51	4,401,969,558.03
法人客户	853,662,015.89	33,362,997.25
合 计	9,641,154,249.40	4,435,332,555.28

注：代买卖证券款年末较年初增长117.37%，主要系本年证券市场行情较好，股民开户数和保证金大量增加所致。

14. 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	73,031,583.69	410,954,631.81	263,538,826.08	220,447,389.42
社会保险费	-113,646.21	12,333,740.48	11,808,797.02	411,297.25
住房公积金	183,330.51	9,402,309.48	9,646,012.05	-60,372.06
工会经费及教育经费	2,960,272.75	2,734,470.62	1,632,024.50	4,062,718.87
风险金		24,378.16	24,378.16	
合 计	76,061,540.74	435,449,530.55	286,650,037.81	224,861,033.48

注：年末数较年初数增加 195.63%，主要系根据公司薪酬管理办法已计提但尚未发放数，公司将按照相关制度规定考核后发放。

15. 应交税费

类 别	年末账面余额	年初账面余额
-----	--------	--------

企业所得税	151,792,296.28	34,228,168.59
营业税	33,346,516.42	3,660,862.09
城市维护建设税	2,005,766.05	220,274.54
个人所得税	5,496,361.54	1,867,303.73
房产税	358,868.67	197,727.01
教育费附加	888,608.97	98,204.68
代扣利息税	50,613.87	661,538.32
投资者保护基金	29,657,142.89	9,340,811.62
其他税种	43,800.06	10,273.50
合 计	223,639,974.75	50,285,164.08

注：年末数较年初数增加 344.74%，主要系计提本年所得税及其他税费。

16. 其他负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款	79,401,351.65	135,950,271.94
代兑付债券款	511,638.50	511,638.50
合 计	79,912,990.15	136,461,910.44

(1) 金额较大的其他应付款明细列示如下：

项 目	年末账面余额	性质或内容
渝中国资公司	36,073,679.63	应支付款项
恒达内部股红利	7,488,621.14	受托代支付红利
綦江国债案赔款	6,340,477.03	诉讼赔款
渝富债权清收款	5,481,232.78	代清收款项
合 计	55,384,010.58	

(2) 账龄超过一年的大额其他应付款的明细如下：

投资者名称	年末账面余额	性质或内容	超过 1 年未支付原因
渝中国资公司	36,073,679.63	应支付款项	未到清偿日
恒达内部股红利	4,460,211.48	受托代支付红利	尚未兑付
合 计	40,533,891.11		

(3) 本报告期末其他应付款中应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
重庆渝富资产经营管理有限公司	5,481,232.78	5,000.00
上海国弘创新投资有限公司		30,000,000.00
中投科信科技股份有限公司	978,000.00	978,000.00
银华基金管理有限公司		250,000.00
合 计	6,459,232.78	31,413,000.00

17. 股本

本年股本变动情况如下：

股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股	送股	公积金转股	吸收合并换股(注)	小计	股数	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股						4,402,296.00	4,402,296.00	4,402,296.00	0.23%
2. 国有法人持股	1,814,570,130.46	77.66%				-526,225,338.46	-526,225,338.46	1,288,344,792.00	67.67%
3. 其他内资持股	522,045,450.00	22.34%				-151,393,180.00	-151,393,180.00	370,652,270.00	19.47%
其中：境内非国有法人持股	522,045,450.00	22.34%				-168,893,180.00	-168,893,180.00	353,152,270.00	18.55%
境内自然人持股						17,500,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00	0.92%
4. 境外持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	2,336,615,580.46	100.00%				-673,216,222.46	-673,216,222.46	1,663,399,358.00	87.37%
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股						240,455,204.00	240,455,204.00	240,455,204.00	12.63%
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									

股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股	送股	公积金转股	吸收合并换股(注)	小计	股数	比例
无限售条件股份合计						240,455,204.00	240,455,204.00	240,455,204.00	12.63%
股份总数	2,336,615,580.46	100.00%				-432,761,018.46	-432,761,018.46	1,903,854,562.00	100.00%

注：根据西南有限与长运股份签订的《重庆长江水运股份有限公司吸收合并西南证券有限责任公司之协议书》以及《关于变更吸收合并协议部分条款的协议书》、并经中国证监会以证监许可[2009]62 号文《关于核准重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司的批复》的核准，长运股份以新增股份换取西南有限股东持有的全部权益，吸收合并西南证券。吸收合并完成后，本公司原有股本由2,336,615,580.46元缩减为1,658,997,062.00元，同时并入长运股份原股本244,857,500.00元后，总股本变为1,903,854,562股，其中原西南有限股东持有股份占合并后总股本的87.139%。

上述股本变动已经重庆天健会计师事务所以重天健验 [2009]3 号予以验证。

18. 资本公积

本年资本公积变动情况如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
股本溢价	540,672,668.43	432,761,019.46		973,433,687.89
其他资本公积	389,671,620.78	474,672,882.91	120,083,595.26	744,260,908.43
其中：可供出售金融资产公允价值变动	-5,619,220.75	471,119,039.96	3,031,765.90	462,468,053.31
可供出售金融资产公允价值变动计入权益的所得税	1,404,805.18	30,010.84	117,051,829.36	-115,617,013.34
原制度资本公积转入	397,409,868.46			397,409,868.46
权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-3,523,832.11	3,523,832.11		
合 计	930,344,289.21	907,433,902.37	120,083,595.26	1,717,694,596.32

注：股本溢价本年增加额系原西南有限股本折股溢价 677,618,518.46 元以及吸收合并增加股本 244,857,500 元所致。

19. 盈余公积

本年盈余公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	97,455,092.73	84,075,565.12		181,530,657.85
合 计	97,455,092.73	84,075,565.12		181,530,657.85

20. 一般风险准备

本年一般风险准备变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一般风险准备	58,965,098.53	84,075,565.12		143,040,663.65
合 计	58,965,098.53	84,075,565.12		143,040,663.65

21. 交易风险准备

本年交易风险准备变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
交易风险准备	58,965,098.53	84,075,565.12		143,040,663.65
合 计	58,965,098.53	84,075,565.12		143,040,663.65

22. 未分配利润

未分配利润增减变动情况如下：

项 目	本年利润分配比例 (%)	本年数	上年数
上年年末未分配利润		-166,406,973.01	313,311,923.78
加：本期净利润		1,007,162,624.22	142,062,522.65
其他转入			-579,162,662.63
减：提取法定盈余公积	10%	84,075,565.12	14,206,252.27
提取一般风险准备	10%	84,075,565.12	14,206,252.27
提取交易风险准备	10%	84,075,565.12	14,206,252.27
应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润		588,528,955.85	-166,406,973.01

23. 营业收入、营业成本

(1) 手续费及佣金净收入：

项 目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,185,457,584.54	611,992,641.46
其中：证券经纪业务	917,084,188.42	528,655,567.86
证券承销业务	202,107,258.70	56,287,040.00
手续费及佣金支出	45,967,917.29	43,543,353.08
其中：证券经纪业务	22,534,832.16	28,468,919.31
证券承销业务	23,433,085.13	15,074,433.77
手续费及佣金净收入	1,139,489,667.25	568,449,288.38

注：本年手续费及佣金净收入较上年增加 571,040,378.87，增加幅度达 100.46%，主要原因因为本年证券市场行情转好，交易量大幅度上升，证券经纪业务收入大幅度增长所致。

(2) 利息净收入：

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	139,556,215.98	155,538,949.41
其中：存放同业利息收入	139,556,215.98	155,538,949.41
利息支出	27,997,792.33	46,986,637.68
其中：客户保证金利息支出	27,430,010.33	46,771,344.93
其他利息支出		215,292.75
利息净收入	111,558,423.65	108,552,311.73

24. 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	45,165,092.03	-38,770,731.25
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	45,165,092.03	-38,770,731.25

25. 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	123,655.80	
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	83,724,965.36	64,267,682.98
处置长期股权投资产生的投资收益	69,686.40	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		569,986.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	239,874,189.26	-11,714,994.40
交易性金融负债持有期间取得的投资收益		
处置交易性金融负债取得的投资收益		
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		3,568,129.66
处置可供出售金融资产取得的投资收益	428,089,460.64	7,037,835.86
持有至到期投资和买入返售金融资产持有期间取得的投资收益		
处置持有至到期投资和买入返售金融资产取得的投资收益		
其他投资收益	-1,524.67	58,054.56
合计	751,880,432.79	63,786,694.66

注：本年较上年增长 1078.74%，主要系本年证券投资业务实现收益同比增加。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	48,775.80		
蓝星玻璃	74,880.00		
合计	123,655.80		

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	83,724,965.36	64,267,682.98	
合 计	83,724,965.36	64,267,682.98	

26. 营业税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	92,763,181.43	27,826,818.52	5%
城市维护建设税	6,407,809.30	1,941,527.41	7%，部分 5%
教育费及附加	2,752,706.67	775,650.88	3%
其他	116,392.75	54,548.71	
合计	102,040,090.15	30,598,545.52	

27. 业务及管理费

项 目	本年发生额	上年发生额	增减百分比
职工薪酬	420,897,010.81	255,443,458.45	64.77%
折 旧	29,200,774.19	29,712,940.42	-1.72%
业务招待费	17,594,422.44	16,631,062.36	5.79%
费用摊销	10,858,510.82	8,893,844.83	22.09%
租赁费	19,448,482.01	18,856,316.88	3.14%
咨询费	11,592,605.61	10,257,851.07	13.01%
邮电费	13,896,647.80	11,107,582.94	25.11%
公杂费	19,128,406.36	13,895,080.05	37.66%
差旅费	18,008,812.16	11,605,138.00	55.18%
投资者保护基金	51,321,389.71	39,022,540.50	31.26%

28. 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-509,134.05	187,552.46
长期投资减值损失		1,000,000.00
在建工程减值损失	2,791,126.00	
合 计	2,281,991.95	1,187,552.46

29. 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产清理收入	7,038,984.29	52,615.24
清理帐户收入		5,554,964.09
其他应付款核销收入	29,400,987.57	
其 他	2,783,864.04	8,025,643.55
合 计	39,223,835.90	13,633,222.88

30. 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额
处置固定资产净损失	3,992,173.63	2,240,628.88
证券交易差错损失		267,675.21
违约、赔偿及滞纳金	9,896,670.21	8,887,092.24
捐赠支出	1,091,500.00	1,463,500.00
其 他	117,516.02	354,890.46
合 计	15,097,859.86	13,213,786.79

31. 所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	284,170,544.23	80,307,488.81
递延所得税调整	-19,008,078.50	-23,855,407.78
合计	265,162,465.73	56,452,081.03

32. 其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	468,087,274.06	-41,653,037.75
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	117,021,818.52	-10,413,259.43
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	351,065,455.54	-31,239,778.32
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	3,523,832.11	-20,933,677.59
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	3,523,832.11	-20,933,677.59
合 计	354,589,287.65	-52,173,455.91

33. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
划回存出保证金		60,771,060.38
渝中国债案有关资金流入		28,385,880.36
收回账户清理款		5,554,964.09
代理买卖证券款增加净额	5,205,821,694.12	
租金收入及代扣税金手续费收入	9,914,871.17	
其 他	9,640,401.13	39,125,744.50
合 计	5,225,376,966.42	133,837,649.33

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
代买卖证券款减少净额		2,662,558,316.34
支付的各项费用	183,959,587.69	175,358,426.10
支付的证券投资者保护基金	31,005,058.43	60,650,595.98
违约赔款等支出	4,659,756.92	
划出存出保证金	75,250,525.98	
其他应付款减少	8,396,686.09	
其 他	935,848.36	4,301,676.41
合 计	304,207,463.47	2,902,869,014.83

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
处置固定资产收入	21,805,910.33	
合 计	21,805,910.33	

34. 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,007,162,624.22	142,062,522.65
加：资产减值准备	2,281,991.95	1,187,552.46
固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	32,579,979.71	29,712,940.42
无形资产摊销	4,722,244.22	3,963,359.69
长期待摊费用摊销	6,136,266.60	6,829,398.27
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）	-3,046,810.66	2,188,013.64
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）	-45,165,092.03	38,770,731.25
财务费用（收益以“-”号填列）		215,292.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-512,006,243.53	-74,931,703.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-17,230,602.36	-11,057,116.90
递延所得税负债增加（增加以“-”号填列）	-1,777,476.13	-12,798,290.88
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,376,404,873.60	-292,380,502.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-75,087,410.29	67,446,457.04
经营性应付项目的增加（增加以“-”号填列）	5,498,470,527.75	-2,779,323,428.35
其他	11,021,047.27	8,575,766.82
经营活动产生的现金流量净额	4,531,656,173.12	-2,869,539,006.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转资本		
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：		
现金的年末余额	11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
减：现金的年初余额	6,496,285,272.19	9,809,704,928.64
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	4,605,399,987.55	-3,313,419,656.45

(2) 现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
一、现金	11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
其中：库存现金	258,762.51	426,473.27
可随时用于支付的银行存款	11,101,426,497.23	6,495,858,798.92
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

35. 分部报告

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素：

本公司的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为：经纪业务分部、自营业务分部、投行业务分部以及其他业务分部。

按营业利润来源于不同的地区划分为：华北地区分部、华东地区分部、中南地区分部、西南地区分部以及西北地区分部。

(2) 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下（按业务类型）：

项 目	经纪业务		自营业务		投资银行业务	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
一、营业收入	945,070,634.96	549,705,549.37	713,788,329.56	-38,578,943.93	229,543,534.16	56,268,384.46
其中：手续费及佣金净收入	894,549,356.26	500,186,648.55			229,539,173.57	56,262,606.23
投资收益			667,962,125.23	-539,042.88		
其他收入	50,521,278.70	49,518,900.82	45,826,204.33	-38,039,901.05	4,360.59	5,778.23
二、营业支出	306,855,224.68	181,475,187.29	58,179,077.39	2,083,337.70	160,857,143.74	135,264,494.21
三、营业利润	638,215,410.28	368,230,362.08	655,609,252.17	-40,662,281.63	68,686,390.42	-78,996,109.75
四、资产总额	10,269,595,794.41	5,028,596,828.80	2,802,172,907.49	516,627,093.83	4,496,913.10	3,567,340.69
五、负债总额	9,694,680,953.01	4,463,682,627.97	227,733,683.43	20,765,128.87	4,496,913.10	3,567,340.69
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	17,628,168.41	15,994,023.45	65,220.72	19,609.57	1,409,011.43	1,260,501.85
2、资本性支出	23,872,865.93	17,197,254.98	95,991.35	85,000.00	677,319.65	169,980.00

(接前表)

项 目	其他业务		抵消		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年

一、营业收入	164,453,089.67	136,580,322.95			2,052,855,588.35	703,975,312.85
其中：手续费及佣金净收入	15,401,137.42	12,000,033.60			1,139,489,667.25	568,449,288.38
投资收益	83,918,307.56	64,325,737.54			751,880,432.79	63,786,694.66
其他收入	65,133,644.69	60,254,551.81			161,485,488.31	71,739,329.81
二、营业支出	278,765,028.63	187,057,126.06			804,656,474.44	505,880,145.26
三、营业利润	-114,311,938.96	-50,476,803.11			1,248,199,113.91	198,095,167.59
四、资产总额	2,489,674,106.16	3,049,286,081.53	-595,603,857.97	-570,603,857.97	14,970,335,863.19	8,027,473,486.88
五、负债总额	380,734,214.33	223,520,202.90	-15,000,000.00		10,292,645,763.87	4,711,535,300.43
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	24,336,089.97	23,231,563.51			43,438,490.53	40,505,698.38
2、资本性支出	177,625,784.24	16,266,319.00			202,271,961.17	33,718,553.98

(3) 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息列示如下(按地区)：

行政区域	营业收入		营业利润		资产总计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
华北地区	108,360,374.27	65,255,206.16	33,348,922.98	-4,281,795.76	1,442,175,332.83	621,130,897.65
东北地区						
华东地区	181,218,946.15	107,895,666.67	95,906,472.98	44,749,612.38	2,784,686,960.47	1,269,665,026.83
中南地区	86,228,195.16	58,198,060.07	37,284,454.81	20,938,353.22	1,179,247,218.28	610,283,473.07
西南地区	1,676,996,189.87	472,626,379.95	1,083,063,669.62	136,688,997.75	10,150,563,788.43	6,096,997,947.30
西北地区	51,882.90	-	-1,404,406.48	-	9,266,421.15	-
抵消			-	-	-595,603,857.97	-570,603,857.97
合计	2,052,855,588.35	703,975,312.85	1,248,199,113.91	198,095,167.59	14,970,335,863.19	8,027,473,486.88

(接上表)

行政区域	负债总计		补充信息（折旧和摊销）	
	本年	上年	本年	上年
华北地区	1,402,442,558.13	581,398,122.95	2,046,390.67	2,460,524.85
东北地区				
华东地区	2,604,516,991.83	1,089,495,058.21	3,992,697.02	3,468,266.70
中南地区	1,134,722,731.22	565,758,986.01	1,865,553.83	2,019,974.65
西南地区	5,156,697,061.54	2,474,883,133.26	35,524,194.81	32,556,932.18
西北地区	9,266,421.15	-	9,654.20	-
抵消	-15,000,000.00	-	-	-
合计	10,292,645,763.87	4,711,535,300.43	43,438,490.53	40,505,698.38

八、 关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方及交易

1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	组织机构代码	关联方对本企业的持股比例(%)	关联方对本企业的表决权比例(%)
重庆渝富资产经营管理有限公司	有限公司	重庆	何智亚	市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资,投资咨询,财务顾问,企业重组兼并顾问及代理,企业和资产托管(国家法律法规规定须取得前置审批的,在未取得审批前不得经营)	102,049.04	75925656-2	49.35	49.35

2. 存在控制关系的关联方注册资本及其变动

关联方名称	年初数(万元)	本年增加	本年减少	年末数(万元)
重庆渝富资产经营管理有限公司	102,049.04			102,049.04

3. 存在控制关系的关联方所持股份的变动

关联方名称	年初数(万元)		本年增加	本年减少	年末数(万元)	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
重庆渝富资产经营管理有限公司	132,329.1262	49.35			132,329.1262	49.35
上海国弘创新投资有限公司	3000	50.00				

注:上海国弘创新投资有限公司已经工商部门准予注销,公司收回投资。

4. 存在控制关系的关联方往来

关联方	年初数	本年借方发生额	本年贷方发生额	年末数
其他应付款:				
重庆渝富资产经营管理有限公司	5,000.00		5,476,232.78	5,481,232.78
上海国弘创新投资有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00		

注:(1)公司与重庆渝富贷方发生额主要系公司代重庆渝富清收所收到的款项。

(2)公司应付上海国弘创新投资有限公司3000万元减少系公司支付应付款并收回了对该公

司的投资款。

(二) 不存在控制关系的关联方及交易

1. 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
重庆国际信托投资有限公司	公司股东
银华基金管理有限公司	公司联营企业
中投科信科技股份有限公司	公司股东中国建投之子公司
重庆三峡银行股份有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司
益民基金管理有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司

2. 不存在控制关系的关联方交易

(1) 关联方资金往来余额

关联方	年初数	本年借方发生额	本年贷方发生额	年末数
其他应收款：				
银华基金管理有限公司	1,162,896.66	2,445,472.07	3,608,368.73	
其他应付款：				
中投科信科技股份有限公司	978,000.00			978,000.00
银华基金管理有限公司	250,000.00	1,852,599.81	1,602,599.81	

(2) 出租交易席位

本年公司向公司的联营企业银华基金管理有限责任公司出租了部分交易所席位，2009年共确认租金收入4,813,261.58元，收到4,813,261.58元。

本年公司向公司关联企业益民基金管理有限责任公司出租了部分交易所席位，2009年共确认租金收入334,822.59元，收到334,822.59元。

(3) 公司董事、监事、高级管理人员共计13人，本年度薪酬总额为1039.26万元，本年已发放783.78万元，余下部分截止本报告日已发放。

(4) 银行存款

关联单位名称	币种	年初账面余额	年末账面余额	利息收入
重庆三峡银行股份有限公司	人民币	302,189,104.69	4,506,157.18	2,317,973.99

九、 或有事项

(一) 紫光创投及其关联人诉本公司返还证券交易资金纠纷系列案

2004年4月至7月，清华紫光科技创新投资有限公司（后更名为紫光创新投资有限公司，以下简称紫光创投）以开立在本公司的8个自然人账户为其所有，以返还证券交易资金为案由，向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还账户资金及账户内股票资产合计约8,700万元。共计8起案件。2007年7月，一审法院驳回其中两起案件诉讼请求；二原告上诉后，重庆市高级人民法院判决维持原判；上述两案件标的约为3100万元。2009年9月，一审法院陆续判决驳回其余六起案件诉讼请求；上述六案件标的金额合计约5600万元。上述案件原告均已提起上诉，判决未生效。

（二）其他未决诉讼或仲裁

案 件	涉及金额（万元）	进展情况
银河证券席位费纠纷案	134.00	中止审理
蒋光全诉公司投资咨询案	11.20	在审
中投科信诉本公司买卖合同纠纷案	391.70	待审
合 计	536.90	

上述（一）、（二）中涉及的诉讼事项除中投科信科技股份有限公司诉我公司买卖合同纠纷案外，其余均系西南有限2006年重组前的遗留问题。根据西南有限2006年重组时全体股东签订的《西南证券有限责任公司增资重组框架协议》、《西南证券有限责任公司增资扩股协议》约定，以及在公司吸收合并西南有限的重组方案中，西南有限重组前老股东就继续履行原承诺和约定出具的相关承诺，上述案件的审理结果不会对本公司构成实质影响。

（三）上海浦发银行广州分行申请变更被执行人案

2004年9月，长丰通信集团股份有限公司向上海浦发银行广州分行借款5000万元，本公司前身重庆长江水运股份有限公司在2000万元额度内承担连带保证责任。2005年10月，广州市中级人民法院根据已生效的广东省公证处《执行证书》立案执行。2009年12月，申请执行人向广州市中级人民法院提出申请，请求将被执行人重庆长江水运股份有限公司变更为本公司。

根据重庆渝富资产经营管理有限公司《关于重庆市长江水运有限责任公司履行<重庆长江水运股份有限公司与重庆市长江水运有限责任公司之重大资产出售协议书>之担保函》承诺，重庆长丰通信股份有限公司向上海浦东发展银行广州支行借款2,000万元将由重庆渝富提供的偿债资金予以清偿，故该案件对本公司无实质影响。

除存在上述或有事项外，截至2009年12月31日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

十、 重大承诺事项

截至2009年12月31日止，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

十一、 资产负债表日后事项的非调整事项

2010年2月5日，公司收到重庆渝富划入的35,209,250.96元款项，用于垫付原老股东承诺的由其承担的重组前的诉讼、仲裁、行政处罚以及相关的费用。

截至2010年2月5日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

十二、 其他重要事项

（一）关于本公司重大资产出售及与西南有限吸收合并事宜

本公司本年内企业吸收合并情况详见本附注六的相关内容。

（二）关于吸收合并事宜相关的股东承诺

1、 西南有限 2006 年重组时原股东的承诺

根据2006年8月重庆市人民政府、中国建投、重庆渝富、云南冶金、公司及公司增资扩股前全体股东签订的《西南证券有限责任公司增资重组框架协议》、《西南证券有限责任公司增资扩股协议》约定：“发生于本次增资前（包括时间虽然发生在本次增资后但其原因产生于本次增资前）的诉讼、仲裁或行政处罚等不会导致西南证券净资产的减少，如因此导致西南证券净资产减少，则西南证券原有股东应予以补足。”

在公司吸收合并西南有限的重组方案中，西南有限重组前老股东就继续履行原承诺和约定出具了相关承诺。

2、 重庆渝富为原长江水运重大资产出售提供担保事宜

根据重庆渝富《关于重庆市长江水运有限责任公司履行<重庆长江水运股份有限公司与重庆市长江水运有限责任公司之重大资产出售协议书>之担保函》，承诺为长运有限按照《重大资产出售协议》承接公司资产、负债、业务、人员之行为承担不可撤销的连带保证责任。约定资产及负债交割后，如出现如下事项，重庆渝富将向本公司承担连带保证责任：① 因长运有限未依照《重大资产出售协议》承担长江水运的诉讼事项及或有责任而给本公司造成损失；② 长江水运资产因未获得抵押/质押权人或涉诉法院批准无法完成过户，从而导致存续公司遭受损失；③ 因长运有限未对原长江水运的全部人员进行接收及安置而给存续公司造成损失；④ 因长江水运相关债务、或有债务的转让未取得债权人同意而给存续公司造成损失。

如因出现上述情形，相关债权人要求本公司承担支付、清偿或任何其他义务的，重庆渝富承诺本公司可直接以重庆渝富为第一债务人要求重庆渝富承担上述义务。重庆渝富将在接到本公司的书面通知后十日内，向相关债权人承担支付、清偿或其他义务。重庆渝富在承担了上述义务后，有权向长运有限或其他担保人追偿。

3、 重庆渝富及中国建投关于 2006 年 12 月 31 日至合并完成日之承诺

根据重庆渝富、中国建投《关于西南证券有限责任公司被吸收合并及相关事宜之同意函》，同意自 2006 年 12 月 31 日至吸收合并完成日本公司如出现以下事项给公司造成损失的（截至 2008 年 3 月 31 日已审财务报告为依据），重庆渝富、中国建投共同向本公司承担连带责任。

（1）未披露的公司资产因非正常原因造成减值或损失的；（2）原披露应收款能收回，但其后该等公司应收款无法收回或无法足额收回的；（3）公司新发生的诉讼、仲裁、行政处罚经公司千万的损失；（4）未披露的公司潜在或有事项；（5）其他非因正常原因给公司造成的损失。

（三）公司拟修建办公大楼事宜

2009 年 9 月 24 日，公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过了《关于购买土地修建公司总部大楼的议案》，同意公司以不超过人民币 9 亿元（不含大楼内部装修费用）的自有或筹集资金购买重庆市江北区江北城 B15-1 地块并建造公司总部大楼，作为公司总部各机构办公所在地。其后，公司已通过挂牌方式竞得重庆市江北区江北城组团 B 分区 15-1/03 国有建设用地使用权，并已支付价款签定了相关出让合同，该宗地总面积 9,554 平方米，地上建筑面积≤76,428.8 平方米，成交总价为人民币 15,352 万元。目前，公司总部大楼的修建正在推进中。

（四）上海国弘创新投资有限公司清算事宜

上海国弘创新投资有限公司(以下简称“上海国弘”)系 2001 年成立，注册资本为 6,000.00 万元。工商登记资料登记的股东及投资额分别为公司 3,000.00 万元（50%）、深圳量科 2,600.00 万元（43.3%）、渝财典当 400.00 万元（6.7%）。该公司目前已停止并开展注销登记工作。2010 年 1 月 20 日，上海国弘已经工商准予注销。

（五）北京世纪飞虎信息技术有限公司托管事宜

北京世纪飞虎信息技术有限公司（以下简称“世纪飞虎”）注册资本为 9,586.00 万元。公司实际出资 1,407.515 万元。2006 年 1 月 27 日，公司与世纪飞虎及其股东达成关于托管世纪飞虎的协议，公司根据上述协议及中国证券监督管理委员会的相关监管要求，对世纪飞虎违规证券经纪业务进行清理整顿。2007 年 12 月 23 日，世纪飞虎被北京市工商管理部门吊销营业执照，截至 2009 年 12 月 31 日，公司对原世纪飞虎的违规证券经纪业务清理整顿已完成。

（六）关于公司股东北京新富投资有限公司所持股权拍卖情况

根据重庆市高级人民法院送达的（2009）渝高法民执字第1号《执行裁定书》，对已发生法律效力（2008）渝高法民初字第8号民事判决借款合同纠纷一案做出裁定：解除北京新富投资有限公司所持有的西南证券股份有限公司4,615万限售流通股的冻结，将其过户给重庆国际信托有限公司，以清偿其所欠重庆国际信托有限公司借款本金22,750万元。过户完成后，重庆国际信托有限公司现持公司限售流通股161,084,587股，持股比例8.46%，仍为公司第三大股东。

（七）向特定对象非公开发行股票

公司2009年第四次临时股东大会于2009年11月16日审议通过《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》。确定公司此次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值人民币1元。本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式发行。本次向特定对象非公开发行的股票合计不超过50,000万股，发行前如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量上限将相应调整。在上述范围内，由公司董事会于发行时根据市场化询价的情况与主承销商（保荐机构）协商确定最后发行数量。本次发行的股票的发行价格根据以下原则确定：发行价格不低于公司第六届董事会第八次会议决议公告前20个交易日公司股票交易均价的90%，即14.33元/股。发行前如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行底价将相应调整。最终发行价格将在公司取得中国证监会发行核准批文后，由公司董事会与保荐人（主承销商）根据市场化询价的情况协商确定。本次向特定对象发行的股票，在监管部门规定的期限内不得转让。本次非公开发行股票募集资金总额不超过60亿元，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。

（八）以公允价值计量的资产和负债

项目	年初公允价值	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末公允价值
一、金融资产					
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	306,548,869.85	45,165,092.03			1,738,408,540.17
2.衍生金融资产	10,289,704.69				
3.可供出售金融资产	473,528,499.70		462,468,053.31		1,164,993,051.72
资产合计	790,367,074.24	45,165,092.03	462,468,053.31		2,903,401,591.89

十三、 风险管理

（一）风险管理政策和组织架构

1、风险管理政策，主要包括对各种风险的来源、正式风险治理组织和科学的监督流程及其定期复核制度，以及在严格职责分离、监督和控制基础上各相关业务部门、高级管理人员和风险管理职能部门之间的沟通和协作等。

为保证公司战略目标的实现，对公司战略制定和经营活动中存在的风险进行管理，公司按照《公司法》、《证券公司内部控制指引》等相关要求，制定了《西南证券股份有限公司内部控制制度》，确定公司风险管理策略。按照《公司法》、《证券公司治理准则（试行）》和公司章程的规定，公司建立了较为完善的法人治理结构。股东大会是公司的最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督。董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，对公司经营活动中的重

大决策问题进行审议并做出决定，或提交股东大会审议。监事会是公司的监督机构，负责对公司董事以及对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。公司总裁由董事会聘请，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动，组织实施董事会决议。

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》及中国证券监督管理委员会相关规章制度的要求，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会风险控制委员会工作细则》、《董事会薪酬与提名委员会工作细则》、《董事会关联交易决策委员会工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会和总裁办公会的程序，及重大事项决策等行为的合法、合规、真实、有效。

2、风险组织架构，结合公司的实际，公司设投资银行事业部、经纪业务事业部、证券投资管理部、资产管理部、场外交易市场部、研究发展中心、信息技术中心、财务资金部、合规与风险管理部、人力资源部、总裁办公室等部门，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互牵制。

公司建立健全了合规与风险管理的组织体系，成立合规与风险管理部履行合规与风险管理职责，形成了公司董事会、经理层、合规与风险管理部、各业务部门风险管理信息沟通的报告制度。公司《内部控制制度》、《合规管理制度》、《经营授权管理办法》以及《净资本风险控制指标监控实施细则》、《合规审查作业指导书》、《合规检查作业指导书》、《经纪业务风险监控作业指导书》、《投资银行业务风险监控作业指导书》、《自营业务风险监控作业指导书》、《信息技术风险管理监控作业指导书》等一系列制度的建立，完善了公司合规与风险管理的内控制度。

合规与风险管理部开展对公司制度和流程的合规审查和风险评估，对公司合同、向监管机构报送的有关材料和公司开展的各项新业务进行合规性审查并提出意见；对公司合同、自有资金支付所涉及的授权权限进行审查；对公司经纪业务、投行业务、自营业务等业务运行进行风险监控，对公司内部隔离墙的有效性进行检查，督促各部门及分支机构严格遵守国家法律、法规和公司既定的各项规章制度，防范和化解经营风险；建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，对公司净资本、自有资金、客户资金的变化进行监控，评估各项业务的风险状况。

公司为了加强审计稽核工作，根据《证券公司内部控制指引》“证券公司负责监督检查部门的高级管理人员不得兼管业务部门”的相关规定，由不直接管理业务部门的副总裁直接分管审计部，做到了业务与监督相制约。审计部根据公司经营理念、经营模式的变化，及时调整了审计内容和审计重点，减少财务审计抽查面，加强业务审计覆盖面，此举完全符合了国家监管部门以及公司自身发展的需要，发挥了审计部门在风险控制体系中的重要作用。

（二）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

根据债务人的经营情况、现金流量情况，本公司对其他应收款已充分计提了坏账准备，将该类金融资产的信用风险降低至最低水平。

根据被投资单位的经营情况、现金流量情况以及公开市场股份交易价格，本公司对可供出售金融资产进行公允价值计量及减值准备测试，将该类金融资产的信用风险降低至最低水平。

截至2009年12月31日，本公司不存在信用风险。

（三）流动风险

流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则，强调资金的集中统一管理，建立了净资本与风险控制指标实时监控系統，合规与风险管理部专人负责净资本等风险控制指标进行实时监控，严格控制资金流动性风险。本公司 93.67%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债不构成本公司的流动性风险。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司货币资金中自有资金中可即时支付的活期存款与库存现金之和为 12.36 亿元，大于扣除代买卖证券款的负债总额 6.52 亿元，能够支付除经纪业务以外的所有负债。本年度末公司净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额，不存在流动性风险。

（四）市场风险

公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括市场利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

本公司债券投资主要为企业债，剩余期限 3 年期以上的债券占交易性金融资产比重 11.56%，因此本公司金融工具公允价值受利率波动影响较小，对本公司权益的影响并不重大。本公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在本公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。本公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为1.34%，在清算备付金中，外币

比重为2.62%，外币业务在本公司中所占比例并不重大。由于外币在本公司资产负债及收入结构中所占比例较低，本公司认为汇率风险对本公司目前的经营影响并不重大。

其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。截至2009年12月31日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为11.61%，可供出售金融资产占资产总额的比例为7.78%。

十四、 补充资料

(一) 非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

项目	本年发生额	上年发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,046,810.66	-2,188,013.64
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		2,132,000.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公		

项目	本年发生额	上年发生额
允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,079,165.38	475,449.73
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计（影响利润总额）	24,125,976.04	419,436.09
减：所得税影响额	6,031,494.01	104,859.02
非经常性损益净额（影响净利润）	18,094,482.03	314,577.07
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益		
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	989,068,142.19	141,747,945.58

（二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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（I）	25.20%	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	24.75%	0.53	0.53
报告期利润	上年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		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（I）	4.34%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	4.33%	0.09	0.09

（1）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

本公司与西南有限吸收合并日为 2009 年 2 月 14 日，根据吸收合并交易的实质，本年及上年度加权股本为：2009 年度股本=1,658,997,062+244,857,500×10÷12=1,863,044,978.66 股；2008 年度股本为 1,658,997,062 股。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(3) 净资产收益率

计算过程：

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

十五、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2010年2月5日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

法定代表人：王珠林

主管会计工作负责人：王珠林

会计机构负责人：邓勇

第十二节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签字和公司盖章的公司 2009 年年度报告全文文本
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签字并公司盖章的公司 2009 年年度财务会计报告
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的文本
- (四) 公司章程
- (五) 其他有关资料

西南证券股份有限公司

董事长：翁振杰

总 裁：王珠林

二〇一〇年二月五日



西南证券股份有限公司

内部控制鉴证报告

天健正信审（2010）专字第 030009 号

天健正信会计师事务所

Ascenda Certified Public Accountants

内部控制鉴证报告

天健正信审（2010）专字第 030009 号

西南证券股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）管理层对截至 2009 年 12 月 31 日止与财务报表相关的内部控制有效性的认定。

一、管理层的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《证券公司监督管理条例》、以及《证券公司内部控制指引》的要求建立健全内部控制并保持其有效性是西南证券管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是对西南证券与财务报表相关的内部控制有效性发表审核意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核业务。该准则要求我们计划和实施审核工作，以对西南证券 2009 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制有效性认定是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

三、重大固有限制

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

四、审核意见

我们认为，西南证券按照《企业内部控制基本规范》、《证券公司监督管理条例》以及《证券公司内部控制指引》于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

本意见是在受到审核报告中指出的固有限制的条件下形成的。

天健正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师

中国注册会计师

报告日期：2010 年 2 月 5 日

西南证券股份有限公司董事会关于公司 内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

一、公司基本情况

西南证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系重庆长江水运股份有限公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]62号文核准，吸收合并西南证券有限责任公司（以下简称“西南有限”）而成。原西南有限系经中国证券监督管理委员会证监机构字[1999]32号及证监机构字[1999]114号文核准，以原重庆国际信托投资公司证券部、原重庆市证券公司、原重庆有价证券公司和原重庆证券登记有限责任公司的全部净资产为基础，联合其它股东(均以现金出资)共同发起设立。西南有限成立于1999年12月28日，成立时注册资本112,820.99万元。2002年11月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2002]332号文核准，注册资本金增加至163,043.12万元。2006年8月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2006]185号文核准，公司减少注册资本金81,521.56万元用于弥补历年亏损，减资后公司注册资本金为81,521.56万元。2006年12月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2006]250号文核准，公司增加注册资本至233,661.56万元。

2009年1月20日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]62号文核准重庆长江水运股份有限公司（以下简称长运股份）通过向原西南有限全部股东发行股份1,658,997,062股人民币普通股吸收合并西南有限。吸收合并完成后，西南有限依法注销，公司由“重庆长江水运股份有限公司”更名为“西南证券股份有限公司”，注册资本变更为190,385.46万元，并依法承继西南有限（含分支机构）的各项证券业务资格。

二、公司的内部控制系统及内部控制执行情况

公司自成立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设，在业务开展的过程中始终坚持制度、流程先行的原则，并把内部控制建设贯穿于公司经营发展过程之中。公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等相关要求，设置了合规与风险管理部、审计部两个内控监督检查部门，建立了覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员的内部控制制度体系。

按照证券公司合规管理制度建设要求，公司开展了整章建制工作，对公司组织结构进行了积极调整，开展了定岗定员工作，厘清了各部门和岗位的职责关系，对公司内部控制制度进行全面检视修订，进一步优化业务流程，不断完善公司内部控制制度。

公司建立和实施内部控制制度时，遵循健全、合理、制衡、独立的原则，考虑了以下基本要

素：内部环境控制、业务控制、资金管理与会计系统控制、IT 治理与信息系统控制、检查与监督控制、信息沟通与披露控制等。

（一）内部环境控制

1、法人治理结构

公司按照《公司法》、《证券公司治理准则（试行）》和公司章程的规定，建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会及经理层治理结构健全，并制定了清晰明确的职责权限。

（1）股东大会是公司的最高权力机构，每年按规定的时间召开股东大会。股东大会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的规定。

（2）董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会下设战略委员会、审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会、关联交易决策委员会五个专门委员会。

（3）公司监事会负责对公司财务及董事、高级管理人员的行为进行监督，对股东大会负责。

（4）公司实行董事会领导下的总裁负责制，设总裁 1 名，负责公司日常经营管理工作，设副总裁若干名、董事会秘书、合规总监各 1 名协助总裁工作。

公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《西南证券股份有限公司经理层高级管理人员工作规则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会风险控制委员会工作细则》、《董事会薪酬与提名委员会工作细则》、《董事会关联交易决策委员会工作细则》等重大规章制度，确保股东大会、董事会、监事会和总裁办公会程序以及重大事项决策等行为合法、合规、有效。

2、内部控制组织体系

公司建立健全了董事会、经理层及合规总监、内控管理部门、业务管理部门和业务分支机构等内控组织体系，在各层级之间建立了畅通、高效的信息交流渠道和重大事项报告制度。

（1）董事会及风险控制委员会与审计委员会

风险控制委员会主要负责制订公司全面风险管理的总体目标、政策和公司风险管理基本制度，审议风险控制策略和重大风险控制解决方案；审计委员会主要负责监督公司内部审计制度及实施。

（2）经理层及合规总监

公司经理层设合规总监，是公司的合规负责人，负责对公司经营管理及员工执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

（3）内控管理部门

公司设合规与风险管理部、审计部两个内控监督检查部门，负责对公司各项业务的合规审查

及经营风险的管理，分别进行事前、事中、事后的风险管理。

（4）业务管理部门

经纪业务事业部、投资银行事业部、财务资金部、信息技术中心等职能部门从专业化的角度分别对公司经纪业务、投行业务、财务会计、自有资金与客户资产、信息技术等风险进行控制。

（5）业务分支机构

公司各业务分支机构设置风险管理岗位，负责本部门风险控制措施的具体落实和风险状况报告。

3、业务隔离墙

公司设经纪业务事业部、投资银行事业部、证券投资管理部、资产管理部等业务经营部门，分别负责经营经纪业务、投行业务、自营业务和客户资产管理业务，各业务部门具有独立的办公场地，配备独立的专业人员。

经纪业务、自营业务、客户资产管理业务各自使用独立的交易系统，各自的交易席位完全独立，公司自有资金和客户交易结算资金分开管理，相互分离。自营证券账户由财务资金部统一管理，自营业务只能通过公司自营证券账户进行交易，自营资金由财务资金部管理和会计核算；经纪业务客户资金由经纪业务事业部运营管理总部集中管理和独立核算。

公司建立了完善的业务隔离墙制度，合规与风险管理部对隔离墙信息进行集中管理，将投资银行事业部、证券投资管理部、资产管理部、研究发展中心信息载入隔离信息库，各部门在进行投资决策、信息发布时，必须先经合规与风险管理部对信息进行隔离墙过滤，只有经过隔离墙过滤的信息才可进行投资或发布，有效避免信息的不当传递和内幕交易的发生，2009年公司没有发现利益冲突、内幕交易等事项。

4、授权管理

公司建立健全了内部授权管理体系。公司股东大会、董事会、经理层实行逐级授权，充分履行各自职责，确保公司各项规章制度的贯彻执行；公司经营实行董事会领导下的总裁负责制，副总裁协助总裁工作。

公司各部门及分支机构在其部门职责及公司制度规定的业务、财务、人事授权范围内行使经营管理职能。公司各项管理和业务操作必须遵循公司管理制度和业务流程，业务人员的每一项工作必须在其权限范围内进行。

公司制订了《经营管理授权管理办法》，总裁办公室对经营管理授权情况进行集中管理，公司每年对授权执行情况进行评价，及时修改或更新授权权限，2009年，公司各部门及分支机构未发生超越授权开展业务的情况。

5、员工素质

公司建立了科学的聘用、培训、轮岗、考评、晋升等人事管理制度，制订了业务优先兼顾公平的较为合理的薪酬制度。公司对营业部总经理实施轮岗制度，2009 年对超过轮岗年限未进行轮岗的营业部总经理，公司审计部进行了单独审计。

公司重视员工素质教育，建立了较为完善的培训体系，对新进公司员工开展入司培训并进行考试，按计划开展员工业务知识和管理能力的培训，积极派员参加监管部门、行业协会举办的各种内容的培训，开展多种形式的合规教育和合规培训，提高员工的合规经营意识和风险防范意识。

（二）业务控制

1、经纪业务内部控制

2009 年公司设立由市场营销总部、客户服务总部、运营管理总部三个部门和公司所有证券营业部组成的经纪业务事业部，有效提高经纪业务整体管理水平和各项工作运转效率，证券营业部的经营范围严格限制在中国证监会核发的经营许可证范围内。

公司修订了经纪业务运营管理、营销管理、客户服务等管理制度和作业指导书，优化业务操作流程，强化风险管理措施；建立了客户分级管理体系，确保客户能够及时获知其账户、资金、交易、服务等方面的完整信息。

公司对证券营业部合规、财务、电脑等关键岗位人员实行垂直管理，在明确营业部总经理对合规与风险管理全面负责的前提下，在营业部设置合规经理岗位，协助总经理开展合规与风险管理工作。

公司经纪业务建立了所有营业部统一采用的集中交易系统，制定了统一的开户程序和标准化的开户文本格式，建立了统一的经纪业务标准化服务规程、操作规范和具体风险控制措施，完善了统一的经纪业务岗位考核体系

公司建立了经纪业务实时监控系統，对每日客户交易活动进行实时监控，并对异常操作、客户异常交易行为和大小非违规解禁进行监控检查，必要时要求当事人出具书面说明，确保相关业务的合规性。

2、自营业务内部控制

公司对自营业务实行集中统一的管理，证券投资管理部从事公司证券自营业务，其他任何部门和分支机构均无权擅自从事自营业务。自营业务与经纪业务、投行业务、资产管理业务之间设置严格的隔离墙，自营管理部门、风险控制部门、资金结算与会计核算部门相互分离。

2009 年公司修订了《西南证券股份有限公司证券自营业务管理制度》和《西南证券股份有限公司证券自营业务实施办法》，建立了董事会授权风险限额的控制机制，完善了投资决策流程和风险控制措施。自营业务实行“分级授权、分级管理、分级决策、分级负责”的原则，采用董

事会、投资管理委员会、证券投资管理部三级决策体系，实行相对集中、权责统一的投资决策机制，有效控制自营业务规模。

公司自营业务实行严格的止盈止损制度，证券投资管理部设兼职合规经理，负责规章制度执行情况检查，及对自营业务风险进行一线监控；公司还制订了自营业务的保密制度和员工行为准则，加强信息安全管理及员工自律管理。

公司建立独立的自营投资实时监控系统，合规与风险管理部能够有效地对自营部门操作进行实时监控，及时对自营部门进行风险预警，并定期或不定期对自营部门进行现场合规检查。

3、投资银行业务内部控制

公司设立投资银行事业部，负责公司投资银行业务的经营管理和发展战略的制定，对所辖各部门工作进行组织、协调和监督。投资银行事业部实施专业化分工、一体化协作的大投行运作体系；承揽、承做适度分离的业务运作体系；以质量监控、定价销售为核心的风险控制体系；以管理、服务为重心的业务支持体系，营造既明确分工又紧密协作的扁平化架构。

投资银行事业部依据投资银行业务特点，按照项目承揽、项目承做、后台支持三个考核子系统进行分类考核，建立健全分类考核的各项评价指标。投行事业部与公司研发中心、自营部门等相关部门建立严格的防火墙制度，以防止内幕交易和利益冲突的发生。公司投资银行项目实行四级复核，完善投行项目在报送证监会前应经历的完整质量复核程序。

公司通过严谨的质量控制程序，合理的定价机制，组建内外互补的销售网络，培育核心的机构投资者，进行专业化路演推介运作，实现与发行人、投资者的有效沟通及上市后的跟踪维护，有效降低承销风险。

4、客户资产管理业务内部控制

公司设立资产管理部开展客户资产管理业务，制定了《西南证券股份有限公司资产管理业务管理制度》，针对业务受理、投资运作、资金清算、财务核算等环节制定了规范的业务流程、操作规范和控制措施，以确保客户资产的安全完整。

公司客户资产管理业务与自营业务严格分离、独立决策、独立运作。运营管理总部负责公司资产管理业务的估值、清算工作，财务资金部负责资金划拨及业务核算，合规与风险管理部负责业务日常合规风险监控。

客户资产管理业务采用客户资产管理业务决策委员会、资产管理部投资决策小组和投资经理三级决策体系，实行相对集中、权责统一的投资决策机制。

（三）资金管理及会计系统内部控制

公司对客户资金和自有资金管理实施了严格分离，分别由经纪业务事业部运营管理总部和财务资金部单独管理，账套完全独立核算，规范证券交易结算资金的管理，保护投资者利益。

公司严格执行预算管理工作，结合公司年度经营目标和业务经营实际情况，在进行全面、详实分析测算的基础上，制定年度预算指标，并分解到各部门。在执行过程中，财务资金部及时掌握指标进度，定期分析执行情况，经理层也据此适时调整经营决策和工作思路，严格控制公司经营成本，加强财务收支管理。

公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则，强调资金的集中统一管理，建立了净资本与风险控制指标实时监控系統，合规与风险管理部专人负责净资本等风险控制指标进行实时监控，严格控制资金流动性风险。

公司建立了统一的资金管理、会计核算和财务管理体系，对所有分支机构的财务经理实行委派制，强化直线管控，并在重庆地区实行区域财务集中，严格控制财务风险。通过用友财务系统，公司实现了内部财务集中化管理，加强了全公司财务管理与监控，建立了科学合理的财务核算流程，完善了公司财务管理及会计系统内部控制制度，能够在公司本部实现所有会计核算主体账务的查询、统计工作。

（四）IT 治理及内部控制

公司在IT治理组织架构方面已设置公司IT治理委员会，由公司总裁直接分管，设置信息技术中心统一管理公司信息技术工作，负责信息技术系统的开发、建设、运维和管理工作。

2009年公司信息技术中心进一步提升了IT系统性能，并对系统进行压力测试，确保主要业务运营的持续正常运行。IT系统能够保障主要业务运营的持续运行，系统容量达到监管部门的相关要求。公司信息系统架构和关键信息系统达到行业的有关规范和安全技术标准要求，按照业务发展和创新、内部管理与风险控制要求建立的技术与业务应用之间的沟通机制运行正常，按照有关管理规范要求建立的公司IT管理与安全制度执行情况正常。

公司加强对营业部电脑人员的垂直管理，营业部电脑人员由信息技术中心统一委派和管理，定期检查营业部系统运行情况，统一组织进行系统应急演练，防范营业部信息系统故障的发生。

公司制定了《信息技术管理制度》，实现了业务与技术分离、网络与数据分离、前台与后台分离，建立了相应的技术稽核制度。严格管理技术风险，建立交易系统的实时备份系统，制定了交易系统应急管理制度，并定期进行灾备系统应急演练。此外，公司建立了交易数据和其他业务系统数据安全备份制度，对交易数据采取多介质备份与异地备份相结合的数据备份方式，确保交易数据的安全完整。公司加强网络建设和管理，采用多种备份线路、不同的网络安全产品、网络防病毒软件的部署等技术手段确保网络环境的安全运行。2009年公司信息系统未发生重大差错和技术故障。

（五）检查与监督控制

1、合规与风险管理内部控制

公司建立了董事会、经理层及合规总监、合规与风险管理部、各部门合规经理四个层次较为完善的合规管理组织架构，各层次之间建立了畅通、高效的信息交流渠道和重大事项报告制度。公司《内部控制制度》、《合规管理制度》、《隔离墙管理办法》、《反洗钱内控制度》、《经营授权管理办法》以及合规管理与风险控制一系列制度的建立，完善了公司合规与风险管理的内控制度。

合规与风险管理部开展了对公司各项制度和业务流程的合规审查，对公司合同、向监管机构报送的有关材料和公司各项新业务开展进行合规审查并出具意见；对经纪、自营、投资银行等业务及信息技术、交易清算管理进行监控检查，建立了以净资本为核心的风险控制指标监控系统，对公司净资本变动、自有资金、客户资金管理情况进行动态监控；完善公司内部防火墙建设，督促各部门及分支机构严格遵守国家法律法规和公司制定的各项规章制度，防范和化解经营风险。公司未因2009年出现合规与风险问题被采取监管措施。

2、审计部内部控制

公司为了加强审计工作，根据《证券公司内部控制指引》“证券公司负责监督检查部门的高级管理人员不得兼管业务部门”的相关规定，由不直接管理业务部门的副总裁直接分管审计部，做到了业务与监督相制约。公司重组上市后，审计部根据公司经营理念、经营模式的变化，及时调整了对分支机构的审计内容，以“新开户的合规、营销行为的规范、内控制度的执行”作为审计的重点，保持财务审计抽查面的同时，加强业务审计覆盖面，此举完全符合国家监管部门以及公司自身发展的需要，发挥了审计部门在风险控制体系中的重要作用。

（六）信息沟通与披露控制

公司主要制度与流程均通过办公系统发布和运行，大大提高了信息传递效率，公司各部门及分支机构通过办公系统可获得公司总部的管理信息。办公系统由信息技术中心进行系统维护和技术支持，总裁办公室进行信息发布管理，实行了严格的安全认证、权限管理等安全措施，能够保证信息安全。

公司定期召开总裁办公会，研究经营管理事项，部署经营管理工作，各部门及分支机构负责人通过参加总裁办公会了解公司经营状况、经营举措，同时将会议要求传达至员工，并在工作中贯彻执行。公司各部门及分支机构通过各种请示、报告、一周工作动态，向经理层报告公司经营管理事项，发现经营管理中存在的问题。合规与风险管理部每月编制《合规与风险管理报告》，经理层可及时了解公司总体合规与风险状况。

公司建立了客户投诉、纠纷处理机制，总部、分支机构设立投诉电话、电子邮件并对外公布，客户可通过多种方式进行投诉，针对不同的投诉事项，公司责成相关部门进行妥善处理。公司通

过开设投资者园地等方式进行投资者教育，制订了投资者关系管理制度，设置了投资者服务热线并由专人接听投资者咨询电话、解答投资者的疑问、记录投资者的意见和建议并报告经理层。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所上市公司信息披露管理制度指引》等法律法规，制订了《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》和《西南证券投资者关系管理制度》，公司董事会办公室为公司信息披露的指定部门，董事会秘书负责组织和协调信息披露的具体事宜，统一办理公司应公开信息的报送和披露工作。公司能够按照规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，并确保所有投资者信息对称。

三、公司专项治理活动

按照监管部门要求，2009 年公司开展了上市公司治理专项活动，目前公司已完成自查整改阶段工作。作为上市证券公司，公司治理总体上是规范、进取和务实的，同时对自查中以下几个有待改进的问题制订了整改计划。

1、规范公司董事会会议的授权形式

公司上市初期召开的董事会会议中，存在 3 次董事参会授权全权委托的情形，公司根据之后出台的相关规定，及时进行了改正。公司将在今后的董事会会议运作过程中，及时根据法律法规及监管部门要求的最新变化，从严规范、修订股东大会、董事会及监事会会议的参会授权书格式及其他相关内容，注重在相关法规制度解读上保持扩展性与前瞻性思维，严格要求各个工作细节，不断提升公司治理相关制度体系的质量。

2、继续完善公司治理的制度体系建设

在公司治理方面，公司现有制度已基本建立健全，能够适应公司治理的要求和公司发展的需要，保障公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行。目前，公司制订了《西南证券股份有限公司总裁工作细则》，该制度规定了总裁办公会议召开的程序、议事规则、参加人员等，保证经理层依法有效地行使职权和履行职责，但该制度尚需根据《公司章程》的规定进一步修订完善，并提交公司董事会审议。

在下一步工作中，公司将关注各层次法律规范的变化动向，根据各级监管机构的要求和公司发展的需要，以及通过不断持续的查漏补缺，继续完善公司治理的制度体系建设，夯实公司治理的基础性工作，形成结构更为完整、更为行之有效的公司治理制度体系。

3、不断深化公司信息披露和投资者关系管理工作

公司上市后已建立了比较有效的信息披露管理体系，并设置了信息披露专岗，较好地完成了公司信息披露的相关工作。作为公众公司，公司将在以后的工作中持续强化信息披露意识，督促

公司所属各部门与分支机构严格按照公司信息披露管理办法的要求，持续做好信息披露和重大信息的内部报告工作，完善信息披露责任追究制度。把《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》的各项要求内化为公司自身的制度安排和公司规范运作的准则。

在公司投资者关系管理工作方面，公司注重与投资者的沟通和服务，在上市之初公司即建立了投资者关系管理专岗。由于公司上市时间尚短，仍需持续强化投资者关系管理工作。除法律、法规和公司信息披露管理办法规定的信息披露途径外，继续加强和深化公司与投资者及潜在投资者间的沟通，促进投资者对公司的了解，通过信息披露、股东大会、公司网站、电话接听、接受媒体采访、接受投资者及行业研究专业人士调研等多种方式尽可能地与投资者进行充分的交流沟通，在公司与广大股东之间形成良性的互动循环，为实现公司的规范发展与股东利益的最大化创造良好的双赢格局。

四、进一步完善内部控制的措施

2010年，公司将采取以下措施，进一步完善内部控制制度：

1、在公司健全的合规管理组织架构和完善的合规制度体系基础上，继续推进合规管理制度建设，加强员工的守法合规教育，树立严格遵守、忠实执行公司的各项制度的自觉性，加强执行力和监督检查力度，确保各项制度得到有效执行，并通过完善合规考核促进各项业务合规运作，实现公司合规管理目标。

2、加大内控系统的信息技术建设，将规章制度固化到技术系统中去，减少业务操作的人为干预因素，提高对操作风险、道德风险的防范效率。建立先进的合规与风险管理技术平台，增加对研究业务、投行业务的实时监控，改进现有隔离墙监控检查、自营监控、资产管理监控技术手段，适应公司经营规模和业务扩展。

3、完善一线业务部门的自我风险控制，在充分发挥内部控制监督检查部门作用的同时，加强各业务部门对业务合规性及风险控制措施有效性的检查监控。公司监督检查部门独立履行合规检查、财务稽核、业务稽核、风险控制等监督检查职能，提出内部控制缺陷的改进建议并敦促及时改进。

4、借鉴国内外成熟证券市场证券公司在内部控制方面的先进经验和做法，进一步建立健全内部控制机制，健全各项业务之间的隔离墙建设，构建适合公司情况的风险控制模型，实现对风险的量化管理。

五、内部控制的自我评估

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：保证公司经营的合法合规及公司规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资金资产的完整安全，保证公司业务记录、财务信息和其它信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果，促进实现公司发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性

亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

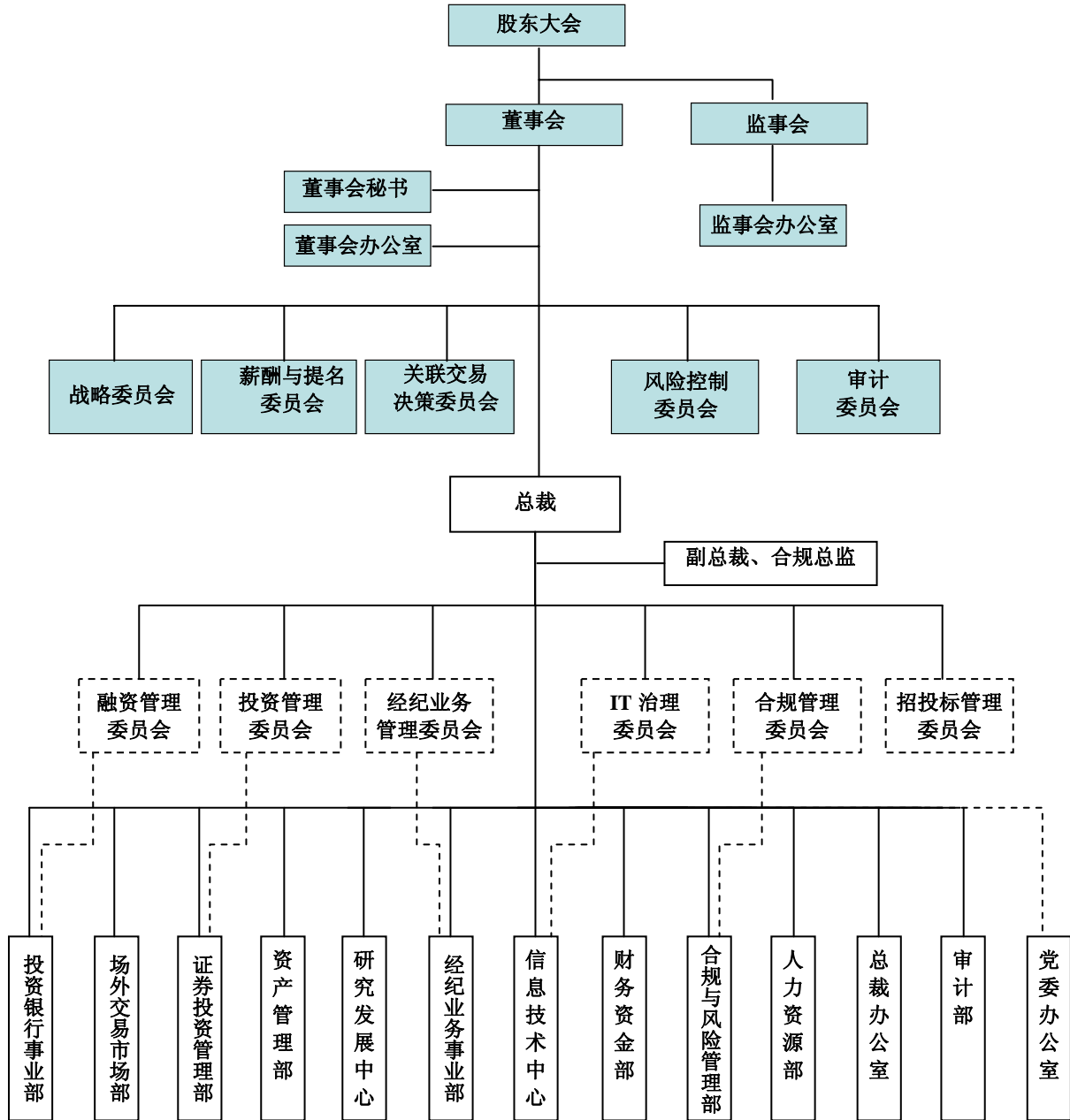
本公司董事会对2009年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自2009年1月1日起至12月31日止，本公司内部控制制度健全、执行有效。

西南证券股份有限公司董事会

二〇一〇年二月五日

补充：西南证券股份有限公司组织架构



西南证券股份有限公司

2009 年度社会责任报告

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“公司”）自成立以来，一贯注重企业社会价值的实现，坚持“诚信做人、勤恳做事”的经营理念，遵守社会公德和商业道德，追求经济责任与社会责任的均衡发展，在抓住机遇、赢得业绩的同时，积极承担对国家和社会的全面发展、自然环境和资源，以及股东、债权人、职工、客户、消费者、供应商、社区等利益相关方所应承担的责任，为社会经济和谐发展，为贯彻落实科学发展观、构建社会主义和谐社会贡献着自己的力量。

2009 年，西南证券严格遵守中国证监会、国资委等相关监管要求，进一步完善法人治理结构、规范公司运作、健全内控制度，不断强化业务拓展和管理创新，坚持不懈地认真履行企业公民责任，力求把公司打造成“资本充足、治理规范、内控严密、运行安全、效益良好的现代大型综合券商”。在今后的经营发展过程中，公司也将一如既往的关注社会责任的履行，并以此提请社会各界的支持和监督。

第一章 关于股东和债权人权益保护

股东是企业存在的基础，股东的认可是保持企业持续发展的动力源泉，保障股东权益是公司的职责与义务。公司一直致力于为股东创造稳定的回报，建立及维护与股东之间的互信、共赢关系。

一、持续优化公司治理结构，切实保障投资人权利

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》等法律法规和监管部门的要求，不断完善股东大会、董事会、监事会及经理层的运作机制和制度建设，建立了规范的法人

治理结构和内部组织架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构与经营层之间权责分明、有效制衡的法人治理体系。股东大会是公司权力机构；董事会是公司决策机构，对股东大会负责；董事会下设战略委员会、审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会、关联交易决策委员会等五个专门委员会，各专门委员会对董事会负责；监事会是内部监督机构，对股东大会负责；经理层负责公司业务的经营运作。规范的公司治理结构，有效地保证了公司的稳健发展，保护了公司和股东的利益。

公司一直重视法人治理的制度体系建设，陆续建立健全了《西南证券股份有限公司股东大会议事规则》、《西南证券股份有限公司董事会议事规则》、《西南证券股份有限公司监事会议事规则》、《西南证券股份有限公司独立董事制度》、《西南证券股份有限公司董事会战略委员会工作细则》、《西南证券股份有限公司董事会审计委员会工作细则》、《西南证券股份有限公司董事会风险控制委员会工作细则》、《西南证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会工作细则》、《西南证券股份有限公司关联交易决策委员会工作细则》、《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》、《西南证券股份有限公司投资者关系管理制度》、《西南证券股份有限公司关联交易管理办法》、《西南证券股份有限公司独立董事工作制度》、《西南证券股份有限公司董事会秘书工作细则》、《西南证券股份有限公司募集资金管理办法》等相关制度，并根据相关法律法规及公司情况的变化及时修订《公司章程》，完善的制度体系为公司治理提供了有力的保障，为广大股东的权益保护奠定了坚实的基础。

二、严格执行股东大会制度，充分保护公司股东权益

公司能够确保股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利；确保所有股东，特别是中小股东能平等地行使股东权利；公司股东大会的召集、召开及表决程序符合《上市规则》、《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规范意见》及《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等相关规定。公司股东大会均聘请具有执业资格的律师事务所律师进行了现场见证，出具的股东大会法律意见书与股东大会决议一并进行了信息披露。

2009年，公司共在住所地重庆市召开四次股东大会，其中公司在召开2009

年第四次临时股东大会时采取了现场投票与网络投票相结合的表决方式，参与投票的股东及其授权代表共 67 人，代表股份 1,181,872,417 股，占公司表决权总股份 1,903,854,562 股的 62.08%。其中出席现场会议的股东 3 人、参与网络投票的股东 64 人，通过现代网络技术平台使广大股东特别是分散在全国各地的中小股东顺利行使了股东权利。

三、充分履行信息披露义务，努力构建与投资者的良好关系

公司高度重视上市公司的信息披露义务。2009 年 3 月，公司刚刚上市，在根据《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等规章制度要求制订的《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》未经董事会审议前，就专门下发了《关于加强公司信息披露管理的通知》，对公司信息报告、审核流程进行了详细规定，有效规范了制度发布前的信息披露工作。2009 年 4 月，《西南证券股份有限公司信息披露事务管理制度》经董事会审议通过并予以发布，对公司信息披露的内容、内部流程、信息披露的责任与处罚、保密措施等进行了详细规定，全面规范了公司信息披露事务，在公司上下建立起了较为畅通的信息传递和披露流程。公司同时设置信息披露专岗，协助公司董事会秘书、证券事务代表，保证各重大事项能够及时、准确地对外披露。

2009 年，公司共进行了 3 次定期报告和 61 次重大事件的临时公告，充分履行了上市公司主动、全面、持续性的信息披露义务，保证了股东对公司重大事项和经营情况的知情权。

作为公众公司，公司重视投资者关系管理工作，努力构建与投资者的良好关系。公司制订了《西南证券股份有限公司投资者关系管理制度》，并设立投资者关系管理岗位，协助公司董事会秘书、证券事务代表，负责股东及其他来访者的接待及沟通、交流事务。在沟通交流活动中，公司充分披露经营信息与发展策略，公平、公正、公开地对待包括中小股东在内的所有投资者。公司通过信息披露、股东大会、公司网站、电话接听、接受媒体采访、接受投资者及行业研究专业人士调研等多种方式尽可能地与投资者进行充分的交流沟通，积极主动地听取和收集广大股东对于公司生产经营及未来发展的意见和建议，在公司与广大股东之间形成良性的互动循环，为实现公司的规范发展与股东利益的最大化创造良好的

双赢格局

2009年，公司接待了平安证券、南方基金、中金公司、华泰证券、齐鲁证券、国泰君安证券、国金证券、东方证券、广发基金、长江证券等10多人次的现场调研；投资者专线电话共接听全国各地投资者来电500余人次；在公司网站设立“投资者关系”专栏，及时、准确地为投资者提供公司信息；公开专门电子信箱接收并回复投资者相关咨询、意见与建议等，与投资者建立起了交流沟通的桥梁。

四、加强财会制度建设，维护债权人合法权益

公司按照《中华人民共和国会计法》和《证券公司内部控制指引》等相关规定，制订了《财务管理制度》并将其作为公司的基本制度之一，在此基础上公司制订了《财务制度》、《会计制度》等部分公司主要管理制度，采用统一的会计核算软件，形成了统一的会计核算体系。同时公司制定了《内部审计管理制度》并按照中国证监会颁布的《证券公司内部控制指引》及《证券公司合规管理试行规定》，制定了《西南证券股份有限公司内部控制制度》和《西南证券股份有限公司合规管理办法》两个基本的内部控制制度，并建立起较为完善的内部控制组织架构，使公司内部控制环节得到有效执行。结合公司建立的《西南证券股份有限公司关联交易管理办法》、《西南证券股份有限公司募集资金管理办法》，形成了较为完善、健全有效的财务、会计、关联交易、审计和内部控制制度体系，以上各项制度在颁布实施后得到了有效执行，对公司的生产经营切实起到了监督、控制和指导的作用，保障了公司财务的稳健运行、公司资金与资产的安全以及公司股东、债权人的合法利益。

第二章 关于对员工权益的保护

证券行业是知识及智力密集型、从业者综合素质要求高的新型行业，人才是证券公司竞争的关键资源。公司坚持以人为本，努力推动实现员工与公司之间的共赢和共同发展。

一、大力强化合规管理，不断完善用人机制

公司根据《中华人民共和国劳动法》及国家、地方出台的各项相关劳动法

法律法规政策，不断完善公司劳动合同、招聘、岗位调动、职务变动、奖惩等各项人力资源管理制度，在工作流程中坚持原则，确保用人的合法合规性；注重对公司全体员工、尤其是各级管理者各项劳动法律法规观念和知识的培训，增强守法意识，避免可能发生的劳动争议，积极促进公司劳资关系的和谐稳定；加强对员工的管理和考核，防患于未然。公司成立至今，所有员工均与公司签有经劳动行政主管部门认同和公司工会审核通过的《劳动合同书》。同时，在贯彻劳动合同法的同时，公司严格执行监管机构的规定，严格规范各类人员从业资格管理，从人力资源上保障了公司各项业务工作的合规开展。

二、完善激励约束机制，营造绩效导向、公平竞争的氛围

公司在加强人才引进、人才培养的同时，同样注重对现有员工的激励约束机制。一方面，公司通过制定合理的薪酬制度，努力实现员工在薪酬分配上责任与利益一致、能力与价值一致、风险与回报一致、业绩与收益一致。另一方面，公司不断优化绩效管理和考核力度，使员工绩效结果与薪酬水平、岗位配置、培训成长等直接挂钩，形成了“职务能上能下、收入能多能少、员工能进能出”的良性激励约束机制，为员工创造了公平、公开的市场化竞争环境，激发了广大员工的工作积极性。

三、开展多层次多类型培训，有效提升员工综合素质

公司历来重视对员工的培训工作，人力资源部、各业务部门针对不同类型人员开展了多种形式的培训工作。培训内容主要包括职业道德、专业知识、公司文化与制度、岗位技能、职业素质、从业资格后续职业培训等。2009年，公司组织各类培训100余场次，参训员工达4000余人次。通过培训，有效提升了员工的业务能力和综合素质，增进了员工对公司的认同感和归属感。

四、建立多层次员工福利体系，切实保障员工权益

公司在保障员工享有“五险一金”社会统筹保险的基础上，结合公司经营情况和员工具体需求，为全体员工购买了门诊、住院、重大疾病、意外伤害等补充商业医疗保险，缓解了员工压力。此外，公司还为员工投保了直系亲属意外伤害保险，每位员工可选择父母、配偶、子女之一享受保险，进一步解除员工的后顾之忧。为保障员工身体健康，公司还定期组织开展了员工健康检查工

作。

公司认真履行国家有关规定，制定了员工考勤管理办法，使年休假、婚假、探亲假、产假、计划生育假、丧假等国家、行业假期在公司得到全面执行，从制度层面保障了员工权益。

五、关注职工利益，构建和谐企业

公司关心支持工会工作。公司以员工为本，在推动改革、促进发展、积极参与、大力帮扶的全过程中，维护员工合法权益，协助公司切实解决员工群众最关心、最直接、最现实的切身利益问题，扎扎实实为员工群众办好事办实事。在全公司范围内开展了职工生活状况调查活动，及时了解职工家庭生活情况和动态，帮助解决职工在工作、生活中的困难；在节日期间组织公司党政工团走访慰问在职和离退休人员、特困员工，发放慰问补助金；为员工生日送上生日蛋糕和慰问金；员工生病住院或直系亲属去世时，及时前往慰问；帮助部分员工落实子女择校就读问题；组织完成员工体检；协助开展对出险员工理赔工作；认真贯彻执行《女职工劳动保护规定》，做好女职工“五期”保护；并响应相关部门部门的号召，真正做好甲型 H1N1 流感防控工作。

2009 年，公司进一步修订和完善职代会民主管理制度等 12 个制度，以现场和通讯的形式召开工会委员会 5 次，员工代表组长联席会 5 次，讨论研究涉及工会工作以及工会职责履职等方面的工作。对公司的重大决策、重大事项以及涉及员工切身利益，员工关心的热点、难点问题进行解惑答疑，积极参与公司涉及职工劳动、经济等最主要权益相关政策措施制定、修改、出台等全过程，认真接待职工来信来访，事事有回音、件件有交待，保障了员工的知情权、参与权、监督权。

公司积极组织开展节日联欢活动、三八妇女节登山活动、重阳节离、退休职工登山活动；组建员工健身俱乐部，广泛开展全体员工喜闻乐见的体育活动；积极参加市、区各级组织的活动。组织参加了 2009 年重庆小姐竞选活动，参赛员工在大赛中获得了“最具时尚奖”；组队参加渝中区首届运动会、市国资委国有企业职工运动会，获得了有关项目好成绩，被授予了“体育道德风尚奖”，公司被赛会授予“优秀组织奖”；参加 2009 年重庆金融行业形象代言人竞选等系列活

动，极大地丰富了员工的业余文化生活。

2009年，公司开展了“巾帼精神文明岗”、“模范员工小家”、“工人先锋号”等创建活动，向上级国资委申报6个委级巾帼精神文明岗，并积极组织市劳动模范和先进工作者，以及重庆市“六个100”的推荐评选工作。由于工作成绩突出，重庆市财贸金融轻纺工会授予公司工会“同舟共济保增长、建功立业促发展”竞赛活动先进集体、“2009年度工会工作先进集体”等荣誉称号，并授予公司工会专职副主席“先进个人”的荣誉称号；重庆惠工路营业部还荣获2009年重庆市“工人先锋号”和“模范职工小家”光荣称号。

第三章 关于对客户（投资者）权益的保护

一、客户权益保护

2009年，公司围绕“建立服务体系、打造投顾队伍、搭建客服系统、丰富咨询产品”的工作思路，以客户需求为导向，多维度创新开展工作，在客户服务系统建设、客户分级服务等方面取得了长足进步，切实保护了客户的合法权益，客户满意度得到了较大提升。

1、整肃队伍，积极推进客户服务体系改革

在多方调研并结合国内外先进券商及金融机构的客户服务模式的基础上，公司经纪业务事业部研究制定了符合西南证券自身实际情况的客户服务模式。将营业部原有的客户经理通过定员定岗明确为投资顾问，改变了以前客户经理既做营销又做咨询，但服务水平跟不上客户需求的现实状况，并搭建了客户服务总部指导和培训投顾人员、营业部管理和考核投顾人员的工作体系。为使投顾人员的工作权责明晰、客服工作有章可循，客户服务总部对投资顾问序列人员细分为了资深投资顾问、高级投资顾问、投资顾问、投顾助理四个层级，并规定了对应的工作职责。在制度建设方面，公司拟订了包括《VIP客户服务管理办法》、《客户服务投诉管理办法》等管理制度，使客户服务工作有章可循。

2、构建分级服务体系，丰富贴近市场需求的咨询产品

2009年，公司开展了客户分级服务，根据资产与佣金贡献两项指标将客户级别划分为银卡、金卡、金路卡、金久卡，并制定了与之相匹配的交易服务、

情感服务、咨询服务、增值服务的逐级递升服务项目。公司为各营业部统一购买配备了博览财经、万德资讯等咨询软件，提供给了投顾人员服务客户的强大信息武器，同时注重咨询产品的自行开发，重点打造了《实时快讯》、《午盘点评》、《大盘点评》、《实战咨询》、《每日内参》等产品，产品质量也得到不断提高。其中《实战咨询》栏目推荐的个股成功率高达 75%，得到了客户好评。

3、用好三个系统，不断提升客户服务水平

2009 年，公司积极利用信息技术的力量作为客户服务工作集约化、高效化的保障，积极用好三个网络平台，即：E-佳短信服务系统、客户关系管理系统、4008096096 全国统一客服电话系统。

年内通过 E-佳短信服务系统为 3360 万人/次的客户提供了包括节日问候、生日祝福、信息咨询方面的服务。客户关系管理系统的建立为公司全体投资顾问提供了客户基本情况分析的有效平台，其强大的统计功能，提高了客服人员的工作效率，使得对不同需求的客户服务更具针对性。自 2008 年公司完成了呼叫中心客服平台的上线运行后，2009 年的话务量更是呈直线上升的态势。全年共完成电话服务 118205 人次，其中受理客户的业务咨询 38171 人次，主动外呼客户回访 79861 人次，处理客户网站及电话投诉 50 起、建议 118 起。2009 年呼叫中心的客户满意率高达 99.6%，有效地提高了客户服务的质量，提升了公司的服务品牌形象。

二、投资者教育工作

公司十分重视投资者教育工作，以保障和维护投资者权益为己任。通过开展投资者教育活动，让投资者了解证券市场和各类证券投资品种的特点和风险，熟悉证券市场的法律法规，树立正确的投资理念，增强风险防范意识，依法维护自身合法权益，帮助社会公众了解证券行业，自觉维护市场秩序，促进资本市场规范发展。

1、加强投资者教育制度建设和组织安排

公司依据中国证监会关于加强投资者教育工作的相关规定，结合公司的实际情况，年初制定发布了《投资者教育工作管理办法》，并明确了投资者教育工作

的模式，即由经纪业务事业部客户服务总部负责公司投资者教育工作的策划、部署和总部层面的组织模式实施、营业部层面的监督、管理和考核，证券营业部负责本部投资者教育工作的具体开展和组织实施。

2、加强投资者教育园地建设

公司各营业网点在营业场所以橱窗、公告栏等形式建立了投资者园地，公司统一规范投资者园地的内容格式，宣传资料真实、客观、完整，重点突出证券法规宣传、证券知识普及和风险揭示等内容。各营业网点还在营业场所张贴了打击非法发行和非法证券经营活动的宣传内容，帮助投资者提高自我保护意识。

3、在各业务环节开展投资者教育工作

公司将投资者教育和风险揭示工作有机融入开户、交易和产品、业务推介等各个业务流程环节中。公司统一制作了《投资者教育手册》通过各营业部在开户时分发给客户，帮助投资者树立正确的证券投资理念，增强新开户投资者的风险防范意识。特别是在 09 年创业板推出时，公司特别制作了《创业板投资者教育手册》，贯彻了投资者适当性管理原则，有效引导了投资者根据个人情况选择进行创业板投资。

公司在各项业务和产品的宣传册、说明书、协议、研究报告等材料上均标明风险揭示的内容，并在醒目位置注明“市场有风险，投资需谨慎”，最大限度上尽到了提醒义务。

4、全方位、多层次开展投资者教育活动

公司每半年举办一场大型证券投资策略报告会，公司研发中心的分析师及客户服务总部投资顾问专家团成员召开现场报告会，帮助投资者树立正确的投资理念和风险意识，为投资者答疑解惑和指导营业网点咨询人员提高业务水平。各营业网点也结合实际情况，组织开展股民学校和理财讲座等投资者喜闻乐见的活动，向投资者介绍各类证券业务与投资产品的基础知识、业务或产品特点、投资风险与收益形式等，不断增强投资者对市场风险的认识和防范能力，提高自我保护意识。

另外，公司及各营业网点还通过交易委托系统、客户服务中心等多种渠道，

综合运用电视、报刊、网络、宣传材料、户外广告、培训讲座、电话语音提示、手机短信等多种方式，进行投资者教育，充分揭示风险。

第四章 关于环境保护与可持续发展

公司属于非生产型企业，不存在购买原材料和生产产品环节对环境造成影响的情况。但实现可持续发展，国家推进经济和社会发展的重大发展战略。西南证券一直顺应时代要求，与时俱进，不断深化对可持续发展的认识，树立了可持续发展观，并且确立了发展目标由经济效益单一取向转变为追求企业的全面发展，将自身的发展融入到区域经济的发展之中，实现经济效益、社会效益和环境效益的统一。

公司认为可持续发展是与环保节能紧密结合在一起的，只有加大公司的环保节能力度，才能更好的实施公司的可持续发展战略。因此，公司在过去的一年里始终把环保工作放在首位，全面开展公司环保与节能减排的工作，有效地促进了公司经济与环境协调发展，促进了公司成为环境友好型企业的建设。

一、完善管理制度，增强员工的环保意识

为在全公司范围内倡导节约意识，养成员工节约能源、保持环境整洁的良好习惯，公司积极通过制定相关管理制度加以引导。例如公司内部管理规定：办公室不开无人灯、办公区不准吸烟、不准乱扔垃圾、烟头等各类杂物，并且由相应的部门和人员严格实施考核制度，确保措施落实到位。

二、采用主题会议，室内外宣传等形式开展教育培训活动

为对员工进行多方位、多角度、多层次的教育，公司组织开展“环保节能与可持续发展”知识普及教育；组织员工开展环保节能知识竞赛活动，通过员工喜闻乐见的活动方式逐步培养员工节约能源和保护环境的责任心和自觉性。

三、优化办公环境，坚持绿色环保理念

2009年公司加大投入，积极改善办公场所环境。对于新建筹办的营业网点，坚持实施全程监督管理，实行招标论证制、主材进场签收制、竣工验收制。积极采用环保装饰材料，节约能源和原料，尽量降低装饰材料的负面影响。对于原有网点，则积极提高软硬件水平，努力营造良好的氛围。

四、倡导成本节约，加大节能环保投入

一方面，公司倡导全体员工节约每一度电、每一张纸、每一滴水，做到人走灯灭、双面打印、人走机停。另一方面，启用集中交易系统、网上交易系统、交易网站、结算存管系统、账户管理系统、办公 OA 系统、ERP 财务管理系统、营销管理平台、视频会议系统以及 CRM 系统等，建立基于网络的工作模式和客户服务模式，充分发挥信息网络的集约功能和规模效益，不仅有效提升了公司运营效率，而且节约了纸张、通信等能耗以及对空间的占用。

回顾 2009 年的工作，公司在环境保护方面取得了一定的成绩，但也还存在不足。在今后的工作与发展中，我们将不断地完善环境保护制度，积极做好环保工作。节约经济，保护环境，树立“节能环保，从我做起”的理念，使每位员工都能自觉的认识到环保节能对公司可持续发展、社会可持续发展的重要性，努力成为经济与环境双赢的优秀企业。

第五章 关于社会公益事业

公司成立以来，始终不忘肩负的社会责任，不论是在公益事业方面或是赈灾、扶贫等方面，积极履行社会责任，付出了不懈努力，累计向社会各界捐款达 2400 万元左右，为社会公益事业做出了突出贡献。2009 年，公司延续了前期关注公共关系和社会公益事业，乐于付出、勇于付出的优良传统，多次参与政府部门和监管机关的号召，积极参加扶贫济困、捐资助学、科教卫生、社区建设等社会公益慈善活动，深入践行企业社会责任，并且荣获重庆慈善领域最高荣誉——“十大慈善企业”奖。

西南证券始终坚持把承担社会责任贯穿于公司发展始终，并进行了持续而不断的努力。2000 年，公司捐款 600 万元，支持重庆有关重点工程建设；2003 年，“非典”期间，公司向重庆新桥医院捐款 10 万元；2004 年，重庆天源化工厂发生爆炸，公司捐款 10 万元用于慰问受伤职工；2006 年，公司捐款 600 万元支持重庆特大洪涝灾害后的红色革命教育基地——红岩白公馆、渣滓洞重建工作；2008 年，汶川大地震后，公司向地震灾区捐款 100 万元；2009 年，向重庆教育发展基金会捐赠 100 万元，助力重庆教育事业的发展。

公司在发展过程中，积极探索支持公益事业活动的新方法、新模式，坚持把

重大事项捐赠与日常持续支持相结合，公司定点扶贫工作取得较大成绩。从 2001 年起至今，公司对重庆市巫溪县实行了点对点的定点帮扶工作：捐赠 30 万元在巫溪县修建了潭四乡修建了“潭四西南证券希望小学”并得到了持续的关注及支持；每年专项支出 20 万元的对口扶贫资金，用于支持巫溪县有关乡镇的重点扶贫项目；并先后在巫溪县田坝乡、菱角乡建成了多处人蓄饮水工程，解决了当地上千村民日常饮水和畜禽用水问题；2009 年又启动山羊、土鸡养殖项目，帮助贫困人口自力更生、自主致富。目前，扶贫结果初见成效，对口扶持的菱角乡凉水村被重庆市政府树立为“扶贫工作示范村”等。

“诚信做人、勤恳做事”、“用心创造价值”的公司核心价值理念已深入人心。公司全体员工在大灾大难面前，积极踊跃献爱心，努力回报社会，各项活动人均捐款额始终保持在重庆国企前列，充分体现了全体员工的无限爱心和社会责任感，展现了公司良好的社会形象。公司员工先后自发组织了“向特困企业及农民工捐赠订阅党报党刊费用”活动，捐款 3 万余元；“送温暖献爱心及双日捐”活动，共捐善款 22.8 万元，平均捐出了 3.4 天的工资，捐赠越冬衣被共计 236 件套；在重庆抗旱救灾活动中，员工自觉组织捐款 5 万余元。

公司在一如既往地坚持以客户为中心、以市场为导向，强化管理、开拓创新，寻求自身发展壮大发展的同时，还将进一步积极参与各项公益事业活动，勇担社会责任，努力实现公司与社会的融洽和谐和共同发展，为推动社会公益事业和社会和谐稳定发展尽一份绵薄之力。

西南证券股份有限公司

二〇一〇年二月五日



西南证券股份有限公司

盈利预测实现情况的专项审核报告

天健正信审（2010）专字第 030016 号

天健正信会计师事务所

Ascenda Certified Public Accountants

关于西南证券股份有限公司盈利预测实现情况的 专项审核报告

天健正信审(2010)专字第030016号

西南证券股份有限公司全体股东:

我们审核了后附的西南证券股份有限公司(以下简称“西南证券”)编制的《关于2009年度盈利预测实现情况的说明》。

一、管理层的责任

按照《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第53号)的规定,编制《关于2009年度盈利预测实现情况的说明》,并保证其真实性、完整性和准确性,是西南证券管理层的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审核工作的基础上,对西南证券《关于2009年度盈利预测实现情况的说明》发表审核意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作,该准则要求我们计划和实施审核工作,以对西南证券《关于2009年度盈利预测实现情况的说明》是否不存在重大错报获取合理保证。在审核过程中,我们结合西南证券的实际情况,实施了检查会计记录、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序。我们相信,我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

三、审核意见

我们认为,西南证券《关于2009年度盈利预测实现情况的说明》已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定编制,在所有重大方面公允反映了西南证券2009年度利润预测数与利润实现数的差异情况。

四、报告使用范围说明

本审核报告仅供了解西南证券 2009 年度预测利润实现情况，不得用作任何其他目的。

天健正信会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师

中国注册会计师

报告日期：2010 年 2 月 5 日

西南证券股份有限公司

关于2009年度盈利预测实现情况的说明

2009年2月，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2009]62号文核准，重庆长江水运股份有限公司重大资产出售并以新增股份吸收合并西南证券有限责任公司，吸收合并完成后更名为西南证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）。根据《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第53号）第33条的规定，本公司编制了《关于2009年度盈利预测实现情况的说明》。

一、重大资产出售及吸收合并的基本情况

1、重大资产出售及吸收合并的主要内容

（1）本公司与重庆长江水运有限责任公司重大资产出售协议

2007年11月21日，本公司与重庆长江水运有限责任公司（以下简称“长运有限”）签署了《重大资产出售协议》，本公司拟向长运有限转让全部资产及负债（含或有负债）；同时，本公司现有全部业务及全部职工也将随资产及负债一并由长运有限承接。2008年8月20日，本公司与长运有限签署了《变更资产出售部分条款的协议》。

于评估基准日2008年3月31日，拟出售的资产经审计后账面值68,641.18万元，评估值71,459.30万元，评估增值2,818.12万元，增值率4.11%；负债审计后账面值71,832.27万元，评估值71,832.27万元；净资产审计后账面值-3,191.09万元，评估值-372.97万元，评估增值2,818.12万元，增值率为88.31%。转让价格参照本公司截至2008年3月31日拟出售资产及负债的净资产评估值，确定为1元。长运有限应于交割日，向本公司付清全部转让价款。

（2）本公司与西南证券有限责任公司吸收合并协议

2007年11月21日，本公司与西南证券有限责任公司（以下简称“西南有限”）签署了《吸收合并协议书》，本公司以新增股份吸收合并西南有限，西南有限全体股东以其持有的西南有限权益折为本公司的股本，成为本公司股东，西南有限借壳本公司整体上市。2008年8月20日，本公司就上述新增股份吸收合并西南有限事宜与西南有限签署了《变更吸收合并部分条款的协议》。

本公司以停牌（2006年11月27日）前20个交易日收盘价的算术平均值2.57元/股作为本次新

增股份的价格。根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的资产评估报告，在基准日2008年3月31日，西南有限股东全部权益的市场价值为419,700万元。经本公司与西南有限股东协商，确定本次交易西南有限全部股权作价4,263,622,449.67元，相当于1.825元/单位注册资本。该股权作价位于中联资产评估有限公司出具的《西南证券有限责任公司估值报告书》所确定的估值区间340,211.23万元和510,714.07万元之内。

本公司新增股份1,658,997,062股以换取西南有限股东持有的西南有限全部权益，即西南有限股东每持有西南有限1元的股东出资换取0.71股本公司之新增股份。吸收合并完成后，本公司总股本将变为1,903,854,562股，其中西南有限原股东持有股份占合并后总股本的87.139%。

本次交易完成后，西南有限原法人主体资格注销，其资产、债权债务、业务以及人员将由存续公司承继，存续公司将申请承接西南有限相关经营资质，并向有关审批部门申请变更名称为“西南证券股份有限公司”，同时变更公司注册地址和经营范围。

公司本次重大资产出售和新增股份吸收合并西南有限的事项同时实施，互为前提。

2、重大资产出售及新增股份吸收合并履行的程序

1) 2007年11月21日，本公司召开第五届董事会第十次会议和第五届监事会第五次会议，审议并通过了本次交易及相关事项的议案，并决定将该等议案提交公司2007年第一次和第二次临时股东大会审议。

2) 2007年11月21日，长运有限召开2007年第一次股东会，审议通过了购买本公司资产及负债（含或有负债）、承接本公司全部人员的决议。

3) 2007年11月21日，西南有限召开第三届董事会第九次会议，审议通过了吸收合并议案。

4) 2007年12月12日，本公司召开2007年第一次和第二次临时股东大会，审议通过了重大资产出售和吸收合并相关议案。

5) 2007年12月12日，西南有限2007年第九次临时股东会审议通过了本次吸收合并相关议案。

6) 2008年8月20日，本公司第五届董事会十四次会议审议通过了《变更资产出售部分条款的协议》、《变更吸收合并部分条款的协议》等协议及相关议案。

7) 2008年8月20日，长运有限召开2008年第一次股东会，审议通过了经调整后的购买公司资产及负债（含或有负债）方案。

8) 2008年8月20日，西南有限召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了经调整后的吸

收合并方案。

9) 2008年9月4日,西南有限召开2008年第三次临时股东会,审议通过了经调整后的吸收合并方案。

10) 2008年9月5日,本公司召开2008年第一次临时股东大会,审议通过了经调整的重大资产出售和吸收合并方案及相关议案。

11) 2009年1月20日,本次重大资产出售及新增股份吸收合并经中国证监会证监许可【2009】62号文核准。

3、重组资产的移交情况

2009年2月14日,公司和西南有限、长运有限分别签订了资产和人员交接协议,完成了交接手续。

2009年2月15日,公司向西南有限全部股东发行股份吸收合并西南有限经重庆天健会计师事务所审验(重天健验[2009]3号)。

2009年2月17日,西南有限股东所持股权换股折算为公司股份,并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

2009年2月17日,重庆长江水运股份有限公司在重庆市工商行政管理局办理了工商变更登记手续,名称变更为“西南证券股份有限公司”,注册资本变更为190,385.46万元。

二、盈利预测实现情况

1、盈利预测报告中预测利润数的实现情况

本公司吸收合并西南有限时,西南有限编制了“西南证券有限责任公司盈利预测报告”,并由重庆天健会计师事务所出具了“盈利预测审核报告(报告号:重天健审[2008]429号)”,预测了西南有限2008年4—12月份及2009年度盈利情况。其中预测公司2009年实现净利润38,554.14万元。

本公司2009年度财务报表已经天健正信会计师事务所审计,并出具了标准无保留意见审计报告(报告号:天健正信审(2010)GF字第030005号)。经审计的本公司2009年净利润为100,716.26万元,比预测利润数增加62,162.12万元。

2、估值报告中预测利润数的实现情况

鉴于本公司在吸收合并西南有限时,中联资产评估有限公司以未来收益预期的估值方法对

拟吸收合并的西南有限净资产进行评估，出具了《西南证券有限责任公司估值报告书》（中联评咨字【2008】第289号），其中预测了西南有限2008年4月至2013年度盈利情况。

本公司2009年度财务报表已经天健正信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见审计报告（报告号：天健正信审（2010）GF字第030005号），经审计的2009年度利润实现数与利润预测数的差异情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	西南有限估值报告 净利润预测数	净利润实现数	差异数 (实现数-预测数)
2009年度	38,629.64	100,716.26	62,086.62
2010年度	49,258.80	-	-
2011年度	57,717.51	-	-

本公司2009年度利润已实现盈利预测。

三、其他需要说明的事项

在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限的方案中，为充分保护上市公司股东的利益，重庆渝富资产经营管理有限公司（以下简称“重庆渝富”）于2008年12月1日和本公司签署了《补偿协议书》，对本公司净利润补偿出具承诺：根据《上市公司重大资产重组管理办法》，公司应当在本次合并实施完毕后3年内的年度报告中单独披露实际盈利数与中联资产评估有限公司出具《西南证券有限责任公司估值报告书》（中联评咨字【2008】第289号）中利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见。根据会计师事务所的专项审核意见，如果公司在本次合并实施完毕后3年内（含本次合并实施当年，即2009、2010、2011年）实际实现的净利润累计数未达到《西南证券有限责任公司估值报告书》中预测的该3个年度净利润的累计数，重庆渝富将对公司进行补偿，但因不可抗力导致的除外。

根据上述补偿协议，本公司2009—2011年实现的净利润累计数应达到145,605.95万元，否则重庆渝富应就净利润差额对本公司给予补偿。

西南证券股份有限公司

二〇一〇年二月五日