



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

2010 年第一季度报告

二〇一〇年四月

目 录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	7

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本报告已经公司第六届董事会第十四次会议、第六届监事会第六次会议以通讯表决的方式审议通过。公司全体董事、监事对本报告进行了审议并签署了相关决议。

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

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

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

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	15,035,881,828.97	14,970,335,863.19	0.44
所有者权益（或股东权益）	4,896,267,290.70	4,677,690,099.32	4.67
归属于上市公司股东的每股净资产	2.57	2.51	2.39
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	132,889,533.73		-96.52
每股经营活动产生的现金流量净额	0.07		-96.52
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的净利润	130,572,992.07	130,572,992.07	-40.68
基本每股收益	0.07	0.07	-41.67
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.07	0.07	-41.67
稀释每股收益	0.07	0.07	-41.67
全面摊薄净资产收益率	2.67%	2.67%	减少 3.4 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	2.65%	2.65%	减少 3.42 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：人民币元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
非流动资产处置损益	-411,162.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,400,647.55
所得税影响额	-247,371.37
合计	742,114.12

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

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	78,873	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类
重庆市水务资产经营有限公司	77,065,345	人民币普通股
常州大亚投资担保有限公司	28,399,999	人民币普通股
云南冶金集团股份有限公司	22,294,000	人民币普通股
重庆市涪陵区资产经营公司	13,327,534	人民币普通股
重庆啤酒(集团)有限责任公司	6,783,695	人民币普通股
四川省港航开发有限责任公司	3,864,996	人民币普通股
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,441,158	人民币普通股
姚丽群	1,881,832	人民币普通股
上海景祥绿化工程有限公司	1,509,759	人民币普通股
厦门和生科技有限公司	1,207,806	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

单位：人民币元

项目	2010年3月31日	2009年12月31日	增减百分比	主要原因
结算备付金	2,488,041,201.29	931,615,172.52	167.07%	存放在登记结算公司的客户备付金增加
交易性金融资产	1,183,848,863.59	1,738,408,540.17	-31.90%	证券投资规模减少
可供出售金融资产	1,591,031,984.13	1,164,993,051.72	36.57%	可供出售金融资产规模和浮动盈利增加
其他资产	470,153,859.45	184,963,341.33	154.19%	主要系支付西证股权投资公司2亿元验资款及支付办公楼房款6544万元
应付职工薪酬	142,086,445.80	224,861,033.48	-36.81%	发放2009年度部分绩效
应交税费	108,999,447.24	223,639,974.75	-51.26%	2010年1季度缴纳税费及利润总额减少导致税费计提减少
递延所得税负债	165,359,979.86	123,077,516.09	34.35%	主要系可供出售金融资产的公允价值增加造成应纳税暂时性差异增加
其他负债	110,504,404.21	79,912,990.15	38.28%	主要系重庆渝富垫付原西南证券有限责任公司2006年重组前老股东承担损失3521万元暂时挂账所致
项目	2010年1-3月	2009年1-3月	增减百分比	主要原因
投资收益	32,061,871.80	105,663,819.63	-69.66%	证券投资业务实现收益同比减少
公允价值变动收益	58,394,479.71	108,354,826.66	-46.11%	交易性金融资产规模减少,浮动盈利同比减少
其它业务收入	849,852.64	1,352,038.62	-37.14%	房屋出售导致租赁收入同比减少
业务及管理费	165,684,527.77	126,973,374.30	30.49%	主要系本期根据证监会的规定营销人员薪酬核算科目从“手续费及佣金支出”账户核算转为在“业务及管理费用”核算及营业网点增加导致营业成本增加所致
其他业务成本	843,575.61	126,669.63	565.97%	投资性房地产增加导致折旧增加
营业外收入	2,134,518.21	23,787.11	8873.42%	收到政府奖励及房产处置收益增加
营业外支出	1,145,032.72	13,007.33	8702.98%	主要系本期发生对外捐赠及处置固定资产所致
所得税费用	45,707,358.81	73,401,512.37	-37.73%	应纳税所得额减少
经营活动产生的现金流量净额	132,889,533.73	3,822,235,387.81	-96.52%	本期客户交易结算资金较上年同期增量大幅减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-278,746,670.89	-11,572,916.58	-	主要系支付西证股权投资公司验资款及购房款所致

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、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尚在中国证监会发行监管部审核中。

2、2010年2月5日，公司第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于授权公司经营层收购期货公司的议案》。根据上述决议，公司于2010年3月10日与重庆城市交通开发投资（集团）有限公司、重庆万南铁路有限责任公司、西南期货经纪有限公司（以下简称西南期货）共同签署了《西南期货有限公司增资合同》，一致同意由本公司出资人民币9,520万元，认购西南期货7,000万元股权，将西南期货的注册资本由人民币3,000万元增加至人民币10,000万元。本次增资完成后，公司将持有西南期货70%的股权，成为其第一大股东。

3、2010年2月8日，公司吸收合并的原西南证券有限责任公司的控股子公司北京西南证券研究所有限责任公司取得了北京市工商行政管理局西城区分局出具的《注销核准通知书》，准予其注销登记。北京西南证券研究所有限责任公司在本次吸收合并前已停止经营，税务注销手续已经办理完毕。

4、2010年2月1日，经公司第六届董事会第八次会议决议通过《关于申请开展直接投资业务试点的议案》，并经中国证券监督管理委员会《关于对西南证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函[2010]53号）批复同意，公司取得直投投资业务试点资格。2010年3月29日，公司从事直接投资业务的全资子公司——西证股权投资有限公司完成工商登记正式设立。相关情况为：公司名称：西证股权投资有限公司；住所：渝中区临江支路2号合景大厦22楼；法定代表人：徐鸣镝；注册资本：贰亿元整；经营范围：一般经营项目：股权投资。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

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

履行情况：报告期内，上述股东均遵守承诺未交易或转让。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

因公司 2010 年的各项业务发展资金需求较大, 根据公司 2009 年股东大会决议, 2009 年度暂不向股东分配利润。

西南证券股份有限公司

法定代表人:王珠林

2010 年 4 月 30 日

4 附录

4.1

资产负债表（未经审计）

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年 3 月 31 日

单位：人民币元

资 产	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	负债和股东权益	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产：			负债：		
货币资金	8,498,979,599.40	10,170,070,087.22	短期借款		
其中：客户资金存款	7,301,150,755.97	8,909,521,625.35	其中：质押借款		
结算备付金	2,488,041,201.29	931,615,172.52	拆入资金		
其中：客户备付金	2,395,140,211.45	846,658,673.12	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
交易性金融资产	1,183,848,863.59	1,738,408,540.17	卖出回购金融资产款		
衍生金融资产			代理买卖证券款	9,612,664,261.16	9,641,154,249.40
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	142,086,445.80	224,861,033.48
存出保证金	147,923,567.57	125,034,295.74	应交税费	108,999,447.24	223,639,974.75
可供出售金融资产	1,591,031,984.13	1,164,993,051.72	应付利息		
持有至到期投资			预计负债		
长期股权投资	247,449,872.54	236,691,191.41	长期借款		
投资性房地产	68,973,665.87	69,817,241.48	应付债券		
固定资产	280,622,588.10	285,361,972.96	递延所得税负债	165,359,979.86	123,077,516.09
无形资产	10,037,470.77	11,107,237.90	其他负债	110,504,404.21	79,912,990.15
其中：交易席位费	1,867,943.41	2,213,710.55	负债合计	10,139,614,538.27	10,292,645,763.87
递延所得税资产	48,819,156.26	52,273,730.74	股东权益：		
其他资产	470,153,859.45	184,963,341.33	实收资本	1,903,854,562.00	1,903,854,562.00
			资本公积	1,805,698,795.63	1,717,694,596.32
			减：库存股		
			盈余公积	181,530,657.85	181,530,657.85
			一般风险准备	143,040,663.65	143,040,663.65
			交易风险准备	143,040,663.65	143,040,663.65
			未分配利润	719,101,947.92	588,528,955.85
			股东权益合计	4,896,267,290.70	4,677,690,099.32
资产总计	15,035,881,828.97	14,970,335,863.19	负债和股东权益总计	15,035,881,828.97	14,970,335,863.19

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

4.2

利 润 表（未经审计）

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：人民币元

项 目	2010 年 1-3 月	2009 年 1-3 月
一、营业收入	356,697,065.48	437,616,394.09
手续费及佣金净收入	235,747,043.96	198,525,839.77
其中：代理买卖证券业务净收入	182,464,473.26	163,346,533.23
证券承销业务净收入	35,478,819.79	22,309,984.08
保荐业务服务收入	11,741,853.57	5,000,000.00
财务顾问服务净收入	5,752,858.56	7,180,000.00
受托客户资产管理业务净收入		
利息净收入	29,569,001.51	23,689,483.11
投资收益（损失以“-”号填列）	32,061,871.80	105,663,819.63
其中：对联营企业和合营企业的投资	10,758,681.13	
收益	58,394,479.71	108,354,826.66
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	58,394,479.71	108,354,826.66
汇兑收益（损失以“-”号填列）	74,815.86	30,386.30
其它业务收入	849,852.64	1,352,038.62
二、营业支出	181,406,200.09	144,112,824.40
营业税金及附加	14,878,096.71	17,012,780.47
业务及管理费	165,684,527.77	126,973,374.30
资产减值损失		
其他业务成本	843,575.61	126,669.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	175,290,865.39	293,503,569.69
加：营业外收入	2,134,518.21	23,787.11
减：营业外支出	1,145,032.72	13,007.33
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	176,280,350.88	293,514,349.47
减：所得税费用	45,707,358.81	73,401,512.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	130,572,992.07	220,112,837.10
六、每股收益		
（一）基本每股收益	0.07	0.12
（二）稀释每股收益	0.07	0.12
七、其他综合收益	88,004,199.31	90,500,040.56
八、综合收益总额	218,577,191.38	310,612,877.66

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

4.3

现金流量表（未经审计）

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：人民币元

项目	2010 年 1-3 月	2009 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	634,402,251.09	93,431,661.03
收取利息、手续费及佣金的现金	310,861,089.49	247,588,805.29
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	20,809,200.79	3,637,394,052.47
经营活动现金流入小计	966,072,541.37	3,978,414,518.79
处置交易性金融资产净减少额		
支付利息、手续费及佣金的现金	45,545,044.02	25,373,482.41
支付给职工以及为职工支付的现金	114,486,707.59	46,944,749.31
支付的各项税费	285,472,762.30	42,886,703.22
支付的其他与经营活动有关的现金	387,678,493.73	40,974,196.04
经营活动现金流出小计	833,183,007.64	156,179,130.98
经营活动产生的现金流量净额	132,889,533.73	3,822,235,387.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	
投资支付的现金	200,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,746,670.89	11,572,916.58
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	278,746,670.89	11,572,916.58
投资活动产生的现金流量净额	-278,746,670.89	-11,572,916.58
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		18,120.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	-	18,120.00
筹资活动产生的现金流量净额	-	-18,120.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	74,815.86	30,386.30
五、现金及现金等价物净增加额	-145,782,321.30	3,810,674,737.53
加：期初现金及现金等价物余额	11,101,685,259.74	6,507,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额	10,955,902,938.44	10,317,960,009.72

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