

股票代码：600369



西南証券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

2010 年半年度报告

二〇一〇年八月

目录

第一节 重要提示	2
第二节 公司基本情况	2
第三节 股本变动及股东情况	5
第四节 董事、监事和高级管理人员情况	8
第五节 董事会报告	8
第六节 重要事项	17
第七节 财务报告	25
第八节 备查文件	26

第一节 重要提示

(一) 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。

(二) 本报告已经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，本次会议应到董事8人，实到董事5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代为行使表决权并签署会议决议及相关文件，吴军独立董事因航班原因未能亲自出席，委托张宗益独立董事出席会议代为行使表决权并签署会议决议及相关文件；吴坚董事因公务原因未能亲自出席，委托王珠林董事出席会议代为行使表决权并签署会议决议及相关文件。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) 公司半年度财务报告未经审计。

(四) 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。

(五) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

(六) 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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

1、 公司信息

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

公司法定代表人：王珠林

公司董事长：翁振杰

2、 公司联系人及联系方式

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

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

3、 公司基本情况

注册地址：渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

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

4、 信息披露及备置地点

公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载公司半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢25层公司董事会办公室

5、 公司股票种类：A股

公司股票上市交易所：上海证券交易所

公司股票简称：西南证券

变更前股票简称：*ST长运

公司股票代码：600369

6、 公司其他基本情况：

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

公司注册资本：人民币壹拾玖亿零叁佰捌拾伍万肆仟伍佰陆拾贰元整（¥1,903,854,562元）

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

(二) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 年度期末增减 (%)
总资产	13,404,625,379.29	14,970,335,863.19	-10.46
所有者权益（或股东权益）	4,614,635,233.52	4,677,690,099.32	-1.35
归属于上市公司股东的每股净资产	2.42	2.51	-3.59
项目	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年 同期增减（%）
营业利润	198,005,446.30	537,335,662.95	-63.15
利润总额	197,635,477.12	533,875,569.33	-62.98
归属上市公司股东的净利润	161,188,449.96	430,630,321.37	-62.57
归属上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	161,465,926.84	433,225,391.59	-62.73
基本每股收益	0.08	0.23	-65.22
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.08	0.23	-65.22
稀释每股收益	0.08	0.23	-65.22
加权平均净资产收益率（%）	3.49	10.93	减少7.44个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-1,561,462,221.87	-5,924,840.47	
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.82	-0.003	

2、非经常性损益项目和金额（合并报表）

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-477,467.75
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	107,498.57
小计	-369,969.18
所得税影响额	92,492.30
扣除所得税影响后的非经常性损益	-277,476.88
其中：归属于上市公司股东的非经常性损益	-277,476.88
归属于少数股东的非经常性损益	

第三节 股本变动及股东情况

(一) 报告期内股份变动情况

报告期内，公司股份总数未发生变化。

报告期内，公司股份结构因有限售条件流通股部分解禁上市流通而发生如下变动：

单位：股

股份类别	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	1,663,399,358	87.37				-138,945,335	-138,945,335	1,524,454,023	80.07
1、国家持股	4,402,296	0.23				-4,402,296	-4,402,296		
2、国有法人持股	1,288,344,792	67.67				-106,143,040	-106,143,040	1,182,201,752	62.09
3、其他内资持股	370,652,270	19.47				-28,399,999	-28,399,999	342,252,271	17.98
其中：境内非国有法人持股	353,152,270	18.55				-28,399,999	-28,399,999	324,752,271	17.06
境内自然人持股	17,500,000	0.92						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	240,455,204	12.63				138,945,335	138,945,335	379,400,539	19.93
1、人民币普通股	240,455,204	12.63				138,945,335	138,945,335	379,400,539	19.93
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	1,903,854,562	100.00						1,903,854,562	100.00

注：2010年1月，重庆市涪陵区资产经营公司在原重庆长江水运股份有限公司（以下简称长运股份）股权分置改革时形成的有限售条件流通股4,402,296股解禁上市；2010年3月，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、云南冶金集团股份有限公司、重庆啤酒（集团）有限责任公司等四家股东在公司吸收合并原西南证券有限责任公司（以下简称：西南有限）时形成的限售流通股份共计 134,543,039 股解禁上市。

（二）股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 65,336 户。

2、前十名股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况
重庆渝富资产经营管理有限公司	国有法人	49.35	939,536,796		939,536,796	无
中国建银投资有限责任公司	国有法人	8.63	164,213,506		164,213,506	无
重庆国际信托有限公司	境内非国有法人	8.46	161,084,587		161,084,587	无
重庆市水务资产经营有限公司	国有法人	4.06	77,387,553	322,208		无
海南珠江控股股份有限公司	境内非国有法人	1.75	33,250,000		33,250,000	质押 33,250,000
常州大亚投资担保有限公司	境内非国有法人	1.49	28,399,999			质押 25,320,000
重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	国有法人	1.42	26,972,900		26,972,900	无
重庆啤酒(集团)有限责任公司	国有法人	1.38	26,308,695		19,525,000	无
重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户（注1）	其他	1.29	24,537,245		24,537,245	无
云南冶金集团股份有限公司	国有法人	1.17	22,294,000			无

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
重庆市水务资产经营有限公司	77,387,553	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
重庆润源基础设施投资有限公司	6,361,692	人民币普通股
中诚信托有限责任公司一中诚结构化3号集合资金信托	4,170,000	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	2,386,158	人民币普通股
姚丽群	1,881,832	人民币普通股

注：前十名股东中的“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在新增股份登记时，因未开立上海证券账户等原因，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司要求，以长运股份名义所开立的，用于暂时存放该部分股东所持新增股份的帐户。

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	939,536,796	2013年7月17日	680,686,494	注
			2012年2月17日	258,850,302	注
2	中国建银投资有限责任公司	164,213,506	2012年2月17日	164,213,506	注
3	重庆国际信托有限公司	161,084,587	2012年2月17日	161,084,587	注
4	海南珠江控股股份有限公司	33,250,000	2012年2月17日	33,250,000	注
5	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	26,972,900	注
6	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	24,537,245	注
7	甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	21,300,000	2012年2月17日	21,300,000	注
8	重庆啤酒(集团)有限责任公司	19,525,000	2012年2月17日	19,525,000	注
9	重庆九龙电力股份有限公司	17,750,000	2012年2月17日	17,750,000	注
10	重庆长安汽车股份有限公司	17,750,000	2012年2月17日	17,750,000	注

注：前十名有限售条件股东限售条件如下：

(1) 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；原受让中国建银投资有限责任公司（以下简称中国建投）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) 除重庆渝富外的其他股东均承诺，原持有的西南有限股权转换为本公司的股票，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。

3、本公司控股股东为重庆渝富资产经营管理有限公司，实际控制人为重庆市国有资产监督管理委员会，在报告期内未发生变更。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，公司未实行股权激励，公司董事、监事、高级管理人员未持有本公司股票，且未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

1、董事变更情况

2009年9月28日，公司召开第六届董事会第七次会议，选举翁振杰先生为公司第六届董事会拟任董事长；2010年1月20日，中国证监会重庆监管局核准翁振杰证券公司董事长任职资格，翁振杰先生正式担任公司董事长。

2010年4月15日，江峡女士取得中国证监会重庆监管局核准的证券公司董事任职资格；2010年4月29日，公司召开2010年第二次临时股东大会，选举江峡女士为公司第六届董事会董事并于当日正式任职。

截至报告期末，公司董事为8人。

2、监事变更情况

报告期内，公司监事未发生变化。截至报告期末，公司监事为3人。

3、公司高管变更情况

2010年2月5日，公司召开第六届董事会第十二次会议，同意聘任王宜四先生为公司拟任副总裁，待其完善相关任职手续后正式任职。2010年4月19日，经中国证监会重庆监管局同意，王宜四先生正式担任公司副总裁。

截至报告期末，公司高级管理人员为5人。

第五节 董事会报告

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、公司总体经营情况

2010年上半年，世界经济复苏好于预期，但仍面临巨大挑战，特别是欧洲国家信用遭受挑战，引发人们对经济二次探底的担忧，全球主要股市均呈现出大幅波动的态势；而受国际经济金融形势复杂性，以及国内强化宏观调控、推进经济结构调整、严控房地产市场泡沫等因素影响，中国股市震荡下行、交易量不断萎缩。

面对复杂的市场形势，西南证券积极应对市场变化，狠抓内部管理与业务发展，有效提升分类评级，夯实传统业务发展基础，稳步推进再融资工作和期货公司收购工作，积极探索创新业务，公司已

取得直接投资业务试点资格并设立全资子公司——西证股权投资有限公司，同时公司首只集合理财产品——西南证券珠峰1号集合资产管理计划已经获准发行，力求多管齐下，努力提高经营业绩。

截至2010年6月30日，公司总资产为134.05亿元，与年初相比减少10.46%；净资产（归属于上市公司普通股股东）46.15亿元，与年初相比减少1.35%；净资本34.35亿元，与年初相比减少2.55%；实现营业收入5.69亿元，同比下降34.35%；实现营业利润1.98亿元，比上年同期下降63.15%；实现净利润1.61亿元，同比下降62.57%。

公司经营业绩同期下降的主要原因是：2010年1-6月，证券市场行情持续下跌、交易量明显萎缩、佣金率不断下滑，受此影响，公司证券投资业务盈利水平出现较大幅度的下降，公司经纪业务、投资银行业务营业利润也出现了一定幅度的下降。

2、公司主营业务发展情况

公司各主营业务上半年情况表：

单位：元 币种：人民币

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入较上年同期增减 (%)	营业支出较上年同期增减 (%)	营业利润率较上年同期增减 (%)
证券经纪业务	406,589,069.47	195,080,818.02	52.02	-0.54	118.04	-26.09
证券投资业务	-22,727,791.16	7,034,743.61	-	-	-57.46	-
投资银行业务	128,626,888.77	104,262,332.18	18.94	-0.99	28.66	-18.68

注：证券经纪业务营业支出较上年同期增加幅度较大，主要系报告期内公司新增、搬迁营业部以及营业部更新改造费用大幅增加所致。

（1）证券经纪业务

2010年上半年，公司经纪业务大力推进营业网点布局调整和服务体系构建工作，强化市场营销体系建设，力促业务模式转型，体现了良好的成长性，并获得《证券时报》评选的“中国最佳成长性证券经纪商”、“中国最佳成长性证券营业部”和“中国最佳区域证券营业部”等荣誉称号。截至2010年6月，公司经纪业务市场份额7.35%，较去年同期增长26.51%；现有客户资金帐户77.99万户，客户资产739.59亿元，较去年同期增长10.83%。

（2）投资银行业务

上半年，公司投行积极调整产品结构，打破单一盈利来源格局，布局IPO、再融资、固定收益及并购业务，共完成股权融资项目5个，募集资金30.33亿元，完成债券承销1家，募集资金16.35亿元，同时储备多家IPO、再融资、并购及固定收益项目，并获得《证券时报》评选的“最佳再融资投行”、“最佳并购投行”、“最佳并购项目主办人”，以及《上海证券报》评选的“2009年度最快进步保荐团队”等荣誉称号。

（3）证券投资业务

上半年，受A股市场行情持续低迷的影响，公司证券投资管理业务一方面规范业务流程，按照制定的投资方案操作，严格控制风险，另一方面分析把握市场趋势，动态调整持仓结构，深入挖掘有价值的投资品种，投资收益率优于大盘指数的表现。

3、比较式会计报表及财务指标变动幅度超过30%以上的主要项目的变动情况

(1) 合并财务报表比较式会计报表及财务指标变动幅度超过30%以上的主要项目的变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	2010年6月30日	2009年12月31日	增减百分比	主要原因
交易性金融资产	1,189,980,033.26	1,738,408,540.17	-31.55%	主要系本期证券投资规模下降及浮动亏损增加所致
买入返售金融资产	847,000,000.00			买入返售金融资产增加
无形资产	169,880,648.96	11,107,237.90	1429.46%	主要系购买修建公司总部大楼的土地办理完成土地证后转入无形资产所致
其他资产	110,791,276.81	184,963,341.33	-40.10%	主要系预付购买修建公司总部大楼的土地款办理土地证后转入无形资产及本期购买公司总部临时办公楼转入在建工程所致
应交税费	61,837,104.01	223,639,974.75	-72.35%	主要系缴纳年初相关税费以及本期应税基数减少导致税费计提减少
递延所得税负债	31,662,806.61	123,077,516.09	-74.27%	主要系可供出售金融资产的变动收益减少造成应纳税暂时性差异减少
项目	2010年1-6月	2009年1-6月	增减百分比	主要原因
投资收益	113,257,060.75	283,515,611.22	-60.05%	主要系本期证券投资业务实现收益同比减少
公允价值变动收益	-91,477,827.32	30,916,192.81		主要系本期交易性金融资产浮动亏损增加
其他业务收入	1,222,958.52	1,926,478.94	-36.52%	房屋出售导致租赁收入同比减少
业务及管理费	338,375,689.11	286,854,880.57	17.96%	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	1,687,151.22	253,339.26	565.97%	投资性房地产增加导致折旧增加
营业外收入	2,065,711.03	57,527.74	3490.81%	主要系本期确认财政奖励
营业外支出	2,435,680.21	3,517,621.36	-30.76%	主要系处置资产损失减少
所得税费用	36,447,027.16	103,245,247.96	-64.70%	应纳税所得额减少
经营活动产生的现金流量净额	-1,561,462,221.87	-5,924,840.47		主要系客户交易资金减少及回购业务导致资金流出所致
投资活动产生的现金流量净额	-310,899,932.22	47,441,144.50		本期参与南山铝业定向增发所致
基本每股收益	0.08	0.23	-65.22%	本期净利润同比减少

(2) 母公司财务报表比较式会计报表及财务指标变动幅度超过 30% 以上的主要项目的变动情况

单位:元 币种:人民币

项目	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	增减百分比	主要原因
交易性金融资产	1,189,980,033.26	1,738,408,540.17	-31.55%	主要系本期证券投资规模下降及浮动亏损增加所致
买入返售金融资产	847,000,000.00			买入返售金融资产增加
长期股权投资	420,813,757.59	236,691,191.41	77.79%	本期新设西证股权投资有限公司,投资 2 亿元
无形资产	169,880,648.96	11,107,237.90	1429.46%	主要系购买修建公司总部大楼的土地办理完成土地证后转入无形资产所致
其他资产	110,791,276.81	184,963,341.33	-40.10%	主要系预付购买修建公司总部大楼的土地款办理土地证后转入无形资产及本期购买公司总部临时办公楼转入在建工程所致
应交税费	61,834,316.64	223,639,974.75	-72.35%	主要系缴纳年初相关税费以及本期应税基数减少导致税费计提减少
递延所得税负债	31,662,806.61	123,077,516.09	-74.27%	主要系可供出售金融资产的变动收益减少造成应纳税暂时性差异减少
项目	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月	增减百分比	主要原因
投资收益	113,257,060.75	283,515,611.22	-60.05%	主要系本期证券投资业务实现收益同比减少
公允价值变动收益	-91,477,827.32	30,916,192.81	-395.89%	主要系本期交易性金融资产浮动亏损增加
其它业务收入	1,222,958.52	1,926,478.94	-36.52%	房屋出售导致租赁收入同比减少
业务及管理费	337,991,959.35	286,854,880.57	17.83%	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	1,687,151.22	253,339.26	565.97%	投资性房地产增加导致折旧增加
营业外收入	2,065,711.03	57,527.74	3490.81%	主要系本期确认财政奖励
营业外支出	2,435,680.21	3,517,621.36	-30.76%	主要系处置资产损失减少
所得税费用	36,447,027.16	103,245,247.96	-64.70%	应纳税所得额减少
经营活动产生的现金流量净额	-1,561,283,028.12	-5,924,840.47		主要系客户交易资金减少及回购业务导致资金流出所致
投资活动产生的现金流量净额	-510,899,932.22	47,441,144.50		本期新增对子公司 2 亿元投资及参与南山铝业定向增发所致
基本每股收益	0.08	0.23	-65.22%	本期净利润同比减少

4、公司营业收入、营业利润的分部报告

(1) 营业收入地区分部报告

单位:元 币种:人民币

地区	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月		营业收入比上年增减(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
重庆	18	209,653,537.36	12	226,896,854.03	-7.60
广东	3	34,926,107.48	4	36,338,339.16	-3.89
上海	3	38,185,186.04	3	43,018,921.86	-11.24
北京	2	37,645,982.18	1	42,994,207.25	-12.44
四川	1	16,635,174.34	1	11,519,966.28	44.40%
浙江	2	18,944,751.47	2	17,554,794.28	7.92%
山东	1	6,295,159.49	1	7,221,424.35	-12.83%
云南	1	11,370,153.28	1	11,822,021.00	-3.82%
山西	1	4,405,610.73	1	3,295,627.71	33.68%
江苏	1	7,496,644.37	1	8,118,697.29	-7.66%
湖南	1	412,709.21			
河北	1	2,719,821.02			
甘肃	1	1,703,028.76			
湖北	1	127,638.62			
小计	37	390,521,504.35	27	408,780,853.21	-4.47%
公司本部		178,352,777.07		457,789,019.22	-61.04%
合计	37	568,874,281.42	27	866,569,872.43	-34.35%

(2) 营业利润地区分部报告

单位:元 币种:人民币

地区	2010 年 1-6 月		2009 年 1-6 月		营业利润比上年增减(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
重庆	18	139,144,583.13	12	186,738,983.10	-25.49
广东	3	14,057,286.86	4	24,200,545.43	-41.91
上海	3	20,295,269.78	3	33,474,339.34	-39.37
北京	2	22,382,362.92	1	35,636,837.20	-37.19
四川	1	6,067,666.25	1	8,219,567.09	-26.18
浙江	2	5,825,190.16	2	10,033,838.82	-41.94
山东	1	1,399,570.96	1	4,590,841.45	-69.51
云南	1	6,231,182.51	1	8,728,716.51	-28.61
山西	1	1,090,784.06	1	1,755,779.68	-37.87
江苏	1	3,099,436.24	1	5,930,298.77	-47.74
湖南	1	-1,428,442.71			
河北	1	-1,441,552.86			
甘肃	1	-1,262,975.72			
湖北	1	-1,233,831.97			
小计	37	214,226,529.61		319,309,747.39	-32.91

公司本部		-16,221,083.31		218,025,915.56	
合计	37	198,005,446.30	27	537,335,662.95	-63.15

5、主要参股公司的经营情况

公司持有银华基金管理有限公司 29% 的股份。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，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。截止 2010 年 6 月 30 日，银华基金资产总额 970,247,917.56 元，净资产 752,654,035.42 元；报告期内，实现营业收入 499,243,921.26 元，利润总额 201,713,282.21 元，净利润 157,208,813.75 元。

6、公司存在的问题及其解决措施

（1）公司存在的问题

一是公司业务品种、网点数量、资产规模、抵抗市场风险的能力与大型优质券商相比仍有一定的差距；二是公司目前的业务结构比较单一，营业收入主要来自证券经纪、证券投资、投资银行等传统业务，创新业务发展相对滞后；三是行业竞争加剧，公司需面对同样加速发展的竞争对手，以取得竞争优势。

（2）解决措施

公司将借助资本市场平台，稳步推进再融资工作，努力扩大资本规模，增加经纪、投行、证券投资业务等传统业务投入，提升业务规模；合规经营、规范运作，有效提升评价分类级别，争取更多创新业务资格，同时大力发展直接投资和集合资产管理业务，实现业务和收入多元化，扩大利润来源；进一步深化人才队伍建设和内部管理，严格控制风险，努力提高市场占有率和综合竞争力，推动公司各项业务稳步向前发展。

7、公司面临的风险及应对措施

（1）公司面临的风险

公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险，因为公司的经营状况对证券市场走势有较强的依赖性，如果证券市场行情大幅下跌，公司的证券经纪、投资银行、证券投资等业务经营难度将会增大，盈利水平可能会出现下降；公司业务与产品创新可能存在风险，公司开展创新业务需经监管机构审批，存在创新业务资格得不到批准的可能；公司还存在被监管处罚的风险，如果违反相关法律法规及监管规定，存在被监管部门采取监管措施和行政处罚的可能。

（2）应对措施

公司将继续按照法律法规和现代企业管理制度的要求完善公司治理，进行科学决策，进一步健全内部控制和合规管理制度，形成有效的内部约束机制；同时增强合规意识，加强合规管理，深化合规审查、监督与检查工作，提高合规管理的有效性，强化公司制度的执行力，保证各项业务规范运作，

有效防范各类经营风险。此外，公司还将加大市场研究力度，提高对市场研判的准确性，提高各项业务的盈利能力。

8、公司 2010 年下半年业务发展计划

公司将继续分析研究市场形势，夯实内部经营管理基础，紧抓机遇，迎接挑战，进一步提高市场占有率和综合竞争力，推动公司各项业务稳步向前发展。

(1) 证券经纪业务方面，通过调整组织架构、优化网点布局、扩大网点规模、加强合规管理、优化考核方案、扩大产品销售、强化营销团队建设、密切银信证合作等手段，多管齐下，切实有效地为客户提供高质量服务，不断提升经纪业务竞争力和市场占有率。

(2) 投资银行业务方面，抓住国内市场 IPO 活跃的契机，借助公司投行的优势，强化业务管理，积极开拓再融资项目，提高保荐工作质量，优化承揽体系，增加项目储备数量，巩固市场份额，提升公司品牌，规范业务运营，提高核心竞争力。

(3) 证券投资业务方面，加大行业和上市公司的研究和调研力度，加强与同业的沟通与交流工作，精选个股，动态调整持仓结构，深入挖掘价值低估“洼地”；加强风险控制，关注风险控制指标数据的变化，确保符合证监会的各项监管标准，注意平衡收益与风险的关系，在可承受的风险水平下追求稳定的收益。

(4) 切实推进直接投资、集合资产管理等新业务，培育新的利润增长点，扩充公司盈利来源。

(5) 根据国家政策及公司实际情况，积极申请融资融券、股指期货 IB 等创新业务资格，逐步拓宽盈利渠道，丰富和完善公司收入结构。

9、公司2010年分类结果及半年度主要风险控制指标情况

(1) 公司始终坚持合规经营和规范管理，各项业务稳健发展，综合实力显著增强，评价分类逐年提升，2010 年公司评价分类结果为 B 类 BBB 级。

(2) 报告期内，公司净资本等各项风险控制指标持续达标，截止2010年 6 月30日，公司净资本及主要风险控制指标如下：

币种：人民币 单位：元

项目名称	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	增减百分比
净资本	3,435,374,383.43	3,525,347,490.51	-2.55%
净资本/各项风险资本准备之和	419.03%	441.87%	-5.17%
净资本/净资产	74.45%	75.37%	-1.22%
净资本/负债	1,020.17%	541.12%	88.53%
净资产/负债	1,370.36%	718.00%	90.86%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	54.40%	50.22%	8.32%
自营固定收益类证券/净资本	15.52%	32.14%	-51.71%

10、公司营业网点新设、迁址及服务部规范情况

(1) 营业网点新设

1) 2010年3月9日,公司取得中国证监会重庆监管局《关于西南证券股份有限公司重庆垫江证券营业部开业的核查意见函》(渝证监机函[2010]21号),函告公司对开业无异议;2010年4月14日正式取得《证券经营机构营业许可证》,截止报告期末,该营业部完成新设工作。

2) 2010年3月9日,公司取得中国证监会重庆监管局《关于西南证券股份有限公司重庆金渝大道证券营业部开业的核查意见函》(渝证监机函[2010]22号),函告公司对开业无异议;2010年4月14日正式取得《证券经营机构营业许可证》,截止报告期末,该营业部完成新设工作。

3) 2010年5月27日,公司取得中国证监会《关于核准西南证券股份有限公司在重庆设立2家证券营业部的批复》(证监许可[2010]724号),核准公司在重庆市南川区、潼南县各设1家证券营业部,营业范围为证券经纪业务。公司正在积极筹备和开展相关工作,将在获得批复之日起6个月内完成营业部的设立工作。

(2) 营业网点迁址

1) 2010年1月6日,公司取得中国证监会重庆监管局《关于同意西南证券有限责任公司重庆弹子石新街证券营业部迁出重庆的批复》(渝证监发[2010]9号);2010年1月27日,公司取得中国证监会浙江监管局《关于核准西南证券股份有限公司重庆弹子石新街证券营业部迁址金华市的批复》(浙证监许可[2010]8号),核准公司将重庆弹子石新街证券营业部从重庆市迁入金华市,公司正在积极筹备和开展相关工作,将在获得批复之日起6个月内完成营业部的设立工作。

2) 2010年1月8日,公司取得中国证监会湖南监管局《关于西南证券股份有限公司长沙韶山南路证券营业部迁址开业的验收意见》(湘证监机构字[2010]4号),同意公司长沙韶山南路证券营业部开业;2010年2月1日正式取得《证券经营机构营业许可证》,截止报告期末,该营业部完成异地搬迁工作。

3) 2010年2月8日,公司取得中国证监会福建监管局《关于西南证券股份有限公司重庆兴隆路证券营业部迁址福州的批复》(闽证监机构字[2010]21号);核准公司将重庆兴隆路证券营业部从重庆市迁入福州市,公司正在积极筹备和开展相关工作,将在获得批复之日起6个月内完成营业部的设立工作。

4) 2010年3月8日,公司取得中国证监会湖北监管局《西南证券股份有限公司武汉中北路证券营业部开业的批复》(鄂证监机构字[2010]8号),同意公司武汉中北路证券营业部开业;2010年3月22日正式取得《证券经营机构营业许可证》,截止报告期末,该营业部完成异地搬迁工作。

5) 2010年3月9日,公司取得中国证监会河北监管局《西南证券股份有限公司保定朝阳北大街证券营业部开业的批复》(冀证监发[2010]54号),同意公司保定朝阳北大街证券营业部开业;2010年3月22日正式取得《证券经营机构营业许可证》,截止报告期末,该营业部完成异地搬迁工作。

6) 2010年3月9日, 公司取得中国证监会北京监管局《西南证券股份有限公司北京北三环中路证券营业部同城迁址开业验收合格证明》(京证机构发[2010]31号), 同意公司北京北三环中路证券营业部开业; 2010年5月18日正式取得《证券经营机构营业许可证》, 截止报告期末, 该营业部完成同城搬迁工作。

7) 2010年3月24日, 公司取得中国证监会山东监管局《西南证券股份有限公司济南大明湖证券营业部开业验收合格的通知书》(鲁证监函[2010]5号), 同意公司济南大明湖证券营业部开业; 2010年5月3日正式取得《证券经营机构营业许可证》, 截止报告期末, 该营业部完成同城搬迁工作。

(3) 服务部规范情况

1) 2010年1月4日, 经中国证监会重庆监管局《关于西南证券重庆沧白路证券营业部长寿证券服务部规范为证券营业部的批复》(渝证监发[2010]4号)批准, 重庆沧白路证券营业部长寿证券服务部已规范为“西南证券股份有限公司重庆长寿证券营业部”, 2010年2月25日取得了《证券经营机构营业许可证》, 截止报告期末, 该营业部完成服务部升级工作。

2) 2010年1月4日, 经中国证监会重庆监管局《关于西南证券重庆建新北路证券营业部北碚证券服务部规范为证券营业部的批复》(渝证监发[2010]3号)批准, 重庆建新北路证券营业部北碚证券服务部已规范为“西南证券股份有限公司重庆胜利路证券营业部”, 2010年2月25日取得了《证券经营机构营业许可证》, 截止报告期末, 该营业部完成服务部升级工作。

3) 2010年2月2日, 经中国证监会重庆监管局《关于西南证券重庆渝碚路证券营业部荣昌证券服务部规范为证券营业部的批复》(渝证监发[2010]52号)批准, 重庆渝碚路证券营业部荣昌证券服务部已规范为“西南证券股份有限公司重庆荣昌证券营业部”, 2010年3月8日取得了《证券经营机构营业许可证》, 截止报告期末, 该营业部完成服务部升级工作。

4) 2010年3月9日, 经中国证监会重庆监管局《关于西南证券重庆惠工路证券营业部杨家坪证券服务部规范为证券营业部的批复》(渝证监发[2010]103号)批准, 重庆惠工路证券营业部杨家坪证券服务部已规范为“西南证券股份有限公司重庆杨家坪正街证券营业部”, 2010年3月22日取得了《证券经营机构营业许可证》, 截止报告期末, 该营业部完成服务部升级工作。

(二) 报告期内投资情况

1、报告期内, 公司未募集资金, 也无以前期间募集的资金延续到报告期的情形。

2、报告期内, 公司非募集资金投资项目

报告期内, 根据公司第六届董事会第八次会议审议通过的《关于申请开展直接投资业务试点的议案》及中国证监会于2010年2月下发的《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), 公司设立了全资子公司——西证股权投资有限公司, 并在报告期内向西证股权投资有限公司投入了首期注册资本2亿元人民币(根据董事会决议, 待公司非公开发行完成, 募集资金到位后, 将以募集资金置换该笔投资)。2010年3月29日, 西证股权投资有限公司正式设立。

(三) 报告期内一般行政许可情况

报告期内，公司分支机构新设及迁址行政许可事项，详见本报告第五节“公司营业网点新设、迁址及服务部规范情况”

第六节 重要事项

（一）公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、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。

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；公司建立了和股东沟通的有效渠道，能够确保股东作为公司的所有者，享有法律、行政法规和《公司章程》规定的合法权利。

2、控股股东和公司

公司控股股东严格依法行使出资人的权利，对公司董事、监事候选人的提名均严格遵守法律、法规和《公司章程》规定的条件和程序，从未直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动；控股股东与公司实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险；公司董事会、监事会及其他内部机构均能独立运作。

3、董事和董事会

公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，并能严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事；公司董事均取得中国证监会核准的任职资格，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；独立董事能够独立及客观地维护小股东权益，在董事会进行决策时起到制衡作用；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》的要求规范运作且合法有效；公司设立了战略、审计、薪酬与提名、风险控制、关联交易决策等五个专门委员会。

4、监事和监事会

公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事；公司监事均取得中国证监会核准的任职资格；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；监事能够认真履行职责，遵循程序，列席全部现场董事会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会报告和有关议案；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。

5、公司经理层

公司实行董事会领导下的总裁负责制，公司经理层的提名、任免符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司现有经理层人员均取得中国证监会核准的任职资格；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。公司建立了完善授权体系、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。

6、激励与约束机制

公司结合自身的实际情况，建立了公正、透明的绩效评价标准和程序，并定期向股东大会报告董事、监事履职情况。

7、信息披露与透明度

公司按照法律、法规的规定，制定了《公司信息披露事务管理制度》、《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。为加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，公司在报告期内制定并实施了《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》、《公司年报信息重大差错责任追究制度》，以维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益。

8、公司和利益相关者

公司尊重银行及其他债权人、职工、客户、供应商、社区等利益相关者的合法权利，与利益相关者积极合作，关注社会公益事业，重视公司社会责任，共同推动公司持续、健康发展。

(二) 重大诉讼仲裁事项

1、报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

公司报告期内未发生重大诉讼、仲裁事项。

2、以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项

(1) 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，共八起案件。2007年7月，一审法院驳回其中两起案件诉讼请求，标的金额约为3100万元，二原告上诉后，重庆市高级人民法院判决维持原判；2009年9月，一审法院陆续判决驳回其余六起案件诉讼请求，标的金额合计约5600万元，上述案件原告提起上诉后，2010年3月、4月，重庆市高级人民法院陆续判决维持原判。因此，上述八起案件已经全部审理终结。

(2) 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。2010年4月,申请执行人上海浦发银行广州分行同重庆长江水运有限责任公司达成执行和解协议,现已履行完毕。上述案件已经执行终结。

(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

单位:元 币种:人民币

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	债券	100406	10农发06	302,799,086.30	300,000,000.00	303,215,700.00	25.48	416,613.70
2	基金	150007	同庆B	151,842,905.98	169,655,577.00	120,455,459.67	10.12	-31,387,446.31
3	转债	113001	中行转债	75,117,000.00	751,170.00	75,995,868.90	6.39	878,868.90
4	基金	150008	瑞和小康	57,828,522.48	58,691,314.00	44,957,546.52	3.78	-12,870,975.96
5	债券	0981212	09美的CP02	50,850,520.55	50,000,000.00	51,058,400.00	4.29	207,879.45
6	债券	1080033	10常德经投债	49,983,754.79	50,000,000.00	50,877,400.00	4.28	893,645.21
7	A股	600030	中信证券	33,947,026.38	2,507,550.00	29,338,335.00	2.47	-4,608,691.38
8	A股	601989	中国重工	29,279,234.92	4,020,100.00	30,150,750.00	2.53	871,515.08
9	A股	601318	中国平安	26,403,786.61	522,683.00	24,466,791.23	2.06	-1,936,995.38
10	A股	002122	天马股份	25,352,434.61	1,966,568.00	17,817,106.08	1.50	-7,535,328.53
期末持有的其他证券投资				465,014,262.52		441,646,675.86	37.11	-23,367,586.66
报告期已出售证券投资损益								45,625,755.52
合计				1,268,418,535.14		1,189,980,033.26	100.00	-32,812,746.36

注:根据合并报表中交易性金融资产相关数据填列。

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	687,999,998.40	3.46	819,866,664.76	6,000,000.00		可供出售金融资产	参与非公开增发
600219	南山铝业	308,700,000.00	1.81	299,054,000.00	3,500,000.00		可供出售金融资产	参与非公开增发
合计		996,699,998.4		1,118,920,664.76	9,500,000.00			

注:根据合并报表中可供出售金融资产相关数据填列。

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%	218,424,496.47	45,745,382.19		长期股权投资	出资认购
重庆银行股份有限公司	1,000,000	975,516	0.05%	1,000,000.00	53,653.38		长期股权投资	出资认购
合计	30,000,000			219,424,496.47	45,799,035.57			

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、报告期与日常经营相关的关联交易

(1) 预计的关联交易实际履行情况

本公司在 2009 年度股东大会上对 2010 年日常关联交易总金额进行了分类预计，截止报告期末，预计关联交易的实际履行情况如下：

单位：元 币种：人民币

关联交易方	交易内容	定价原则	2010 年预计的交易金额	2010 年 1-6 月实际发生金额	占同类交易额情况 (%)	对公司利润的影响
银华基金管理有限公司	基金代销收入	市场原则	以实际发生数计算	3,368.42	0.34	3,368.42
益民基金管理有限公司	基金代销收入	市场原则	以实际发生数计算	12.49	0.001	12.49
银华基金管理有限公司	席位租赁费收入	市场原则	650 万元	2,948,135.33	11.61	2,948,135.33
益民基金管理有限公司	席位租赁费收入	市场原则	40 万元	281,981.49	1.11	281,981.49
重庆三峡银行股份有限公司	存款利息收入	市场原则	以实际发生数计算	36,980.26	0.05	36,980.26
合计				3,270,477.99		3,270,477.99

(2) 新增的日常关联交易情况

2010 年 1 月 23 日，经公司第六届董事会关联交易决策委员会第四次会议及公司独立董事审议通过，公司向重庆渝涪高速公路有限公司租用广告位，租赁期限为 3 年，租赁费用不超过 70 万元。2010 年 1-6 月，该项关联交易于实际支付广告位租赁费 20 万元。

2、资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产收购、出售发生的关联交易。

3、与关联方存在非经营性债权债务往来或担保事项

报告期内，公司收到股东重庆渝富垫付的应由 2006 年重组时原老股东承担的以前遗留的未决诉讼事项的诉讼费、律师费、利息、违约金、赔偿金等 35,209,250.96 元。

4、其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

(六) 重大合同及其履行情况

报告期内，公司无重大交易、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、重大合同等事项。

(七) 公司关联方资金占用和对外担保情况

报告期内，本公司无关联方资金占用和对外担保情况。

(八) 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% 股权转让的存续公司股票，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、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：报告期内，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。

3、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。

4、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。

5、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、行政处罚给公司造成的损失；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。

(九) 审计情况

本次半年度财务报告未经审计。

(十) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十一) 其他重大事项

1、公司非公开发行股票事宜

2010年5月25日，公司收到中国证监会《关于核准西南证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]673号）文件，核准本公司非公开发行不超过5亿股新股，批复自核准发行之日起6个月内有效。

2、公司总部大楼地块取得房地产权证

公司购买用于修建总部大楼的重庆市江北区江北城B15-1 地块，已于2010年5月20日办理完毕产权过户手续，并取得“103D房地证2010字第00933号”房地产权证。

(十二) 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
西南证券 2010 年第一次临时股东大会决议公告	20100107	《中国证券报》D005,《上海证券报》B9	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于通过证券经纪人制度现场核查的公告	20100109	《中国证券报》D005,《上海证券报》24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2009 年度业绩快报	20100113	《中国证券报》D005,《上海证券报》B28	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十一次会议决议公告	20100116	《中国证券报》C009,《上海证券报》17	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于公司治理专项活动的自查报告及整改计划	20100116	《中国证券报》C009,《上海证券报》17	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券股改限售流通股上市公告	20100121	《中国证券报》A10,《上海证券报》B81	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

西南证券关于董事长翁振杰先生任职公告	20100122	《中国证券报》B01,《上海证券报》B74	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于深证滨河大道证券营业部开业公告	20100127	《中国证券报》B04,《上海证券报》B11	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于北京分公司设立的公告	20100128	《中国证券报》D009,《上海证券报》B25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于控股子公司上海国弘创新投资有限公司注销登记的公告	20100128	《中国证券报》A14,《上海证券报》B33	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十二次会议决议公告	20100209	《中国证券报》D012,《上海证券报》B33	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五次会议决议公告	20100209	《中国证券报》D012,《上海证券报》B33	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2009 年度股东大会的通知	20100209	《中国证券报》D012,《上海证券报》B25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券年报摘要	20100209	《中国证券报》D012,《上海证券报》B25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于预计 2010 年日常关联交易的公告	20100210	《中国证券报》B04,《上海证券报》B33	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于取得开展直接投资业务试点资格的公告	20100211	《中国证券报》D009,《上海证券报》C18	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于长沙、兰州两家证券营业部开业的公告	20100212	《中国证券报》D008,《上海证券报》40	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于控股子公司北京西南证券研究所有限责任公司注销登记的公告	20100225	《中国证券报》B01,《上海证券报》B8	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于中国银河证券股份有限公司对公司重大资产重组之持续督导意见的提示性公告	20100304	《中国证券报》B04,《上海证券报》B20	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于部分有限售条件的流通股上市流通公告	20100308	《中国证券报》A16,《上海证券报》13	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2009 年度股东大会决议公告	20100309	《中国证券报》C08,《上海证券报》B34	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于收购期货公司的进展公告	20100312	《中国证券报》B40,《上海证券报》B40	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十三次会议决议公告	20100323	《中国证券报》D012,《上海证券报》B86	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于公司治理专项活动的整改报告	20100323	《中国证券报》D012,《上海证券报》20	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知	20100323	《中国证券报》D012,《上海证券报》20	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

西南证券关于保定、武汉两家证券营业部开业的公告	20100406	《中国证券报》C001,《上海证券报》13	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于西证股权投资有限公司设立的公告	20100412	《中国证券报》C004,《上海证券报》36	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于副总裁王宜四先生任职的公告	20100423	《中国证券报》B04,《上海证券报》B104	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于非公开发行股票审核结果的公告	20100427	《中国证券报》D108,《上海证券报》B136	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2010 年第一季度报告摘要	20100430	《中国证券报》D017,《上海证券报》B24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2010 年第二次临时股东大会决议公告	20100430	《中国证券报》D017,《上海证券报》21	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于非公开发行股票获得中国证监会核准的公告	20100527	《中国证券报》B009,《上海证券报》B33	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十五次会议决议公告	20100603	《中国证券报》B04,《上海证券报》B33	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于济南、北京两家证券营业部迁址开业的公告	20100630	《中国证券报》B005,《上海证券报》16	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于获准设立珠峰 1 号集合资产管理计划的公告	20100630	《中国证券报》B005,《上海证券报》B40	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

第七节 财务报告

(未经审计)

(一) 财务报表 (附后)

(二) 财务报表附注 (附后)

第八节 备查文件

- (一) 载有公司法定代表人签字和公司盖章的公司 2010 年半年度报告全文文本
- (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 2010 年半年度财务会计报告
- (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) 公司章程文本
- (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

二〇一〇年八月二十九日

西南证券股份有限公司财务报告

(2010年1月1日至2010年6月30日)

目 录

1. 资产负债表	2-3 页
2. 利润表	4-5 页
3. 现金流量表	6-7 页
4. 股东权益变动表	8-11 页
5. 财务报表附注	12-59 页

合并资产负债表

(未经审计)

2010年6月30日

编制单位: 西南证券股份有限公司

单位: 人民币元

资 产	注释	2010年6月30日	2009年12月31日	负债和股东权益	注释	2010年6月30日	2009年12月31日
资产:				负债:			
货币资金	七、1	8,341,775,236.84	10,170,070,087.22	短期借款			
其中: 客户资金存款		7,673,804,135.31	8,909,521,625.35	其中: 质押借款			
结算备付金	七、2	887,366,584.87	931,615,172.52	拆入资金			
其中: 客户备付金		845,516,990.98	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	七、3	1,189,980,033.26	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	七、14	8,453,243,626.11	9,641,154,249.40
买入返售金融资产	七、4	847,000,000.00		代理承销证券款			
应收利息				应付职工薪酬	七、15	173,006,776.96	224,861,033.48
存出保证金	七、5	134,632,306.50	125,034,295.74	应交税费	七、16	61,837,104.01	223,639,974.75
可供出售金融资产	七、6	1,118,920,664.76	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	七、7	220,813,757.59	236,691,191.41	长期借款			
投资性房地产	七、8	68,130,090.26	69,817,241.48	应付债券			
固定资产	七、9	274,435,071.87	285,361,972.96	递延所得税负债	七、11	31,662,806.61	123,077,516.09
无形资产	七、10	169,880,648.96	11,107,237.90	其他负债	七、17	70,239,832.08	79,912,990.15
其中: 交易席位费		1,588,357.62	2,213,710.55	负债合计		8,789,990,145.77	10,292,645,763.87
递延所得税资产	七、11	40,899,707.57	52,273,730.74	股东权益:			
其他资产	七、12	110,791,276.81	184,963,341.33	股本	七、18	1,903,854,562.00	1,903,854,562.00
				资本公积	七、19	1,493,451,280.56	1,717,694,596.32
				减: 库存股			
				盈余公积	七、20	181,530,657.85	181,530,657.85
				一般风险准备	七、21	143,040,663.65	143,040,663.65
				交易风险准备	七、22	143,040,663.65	143,040,663.65
				未分配利润	七、23	749,717,405.81	588,528,955.85
				归属母公司股东权益		4,614,635,233.52	4,677,690,099.32
				少数股东权益			
				股东权益合计		4,614,635,233.52	4,677,690,099.32
资产总计		13,404,625,379.29	14,970,335,863.19	负债和股东权益总计		13,404,625,379.29	14,970,335,863.19

公司法定代表人: 王珠林

主管会计工作的公司负责人: 王珠林

公司会计机构负责人: 邓勇

母公司资产负债表
(未经审计)

2010年6月30日

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2010年6月30日	2009年12月31日	负债和股东权益	注释	2010年6月30日	2009年12月31日
资产：				负债：			
货币资金	八、1	8,141,954,430.59	10,170,070,087.22	短期借款			
其中：客户资金存款		7,673,804,135.31	8,909,521,625.35	其中：质押借款			
结算备付金		887,366,584.87	931,615,172.52	拆入资金			
其中：客户备付金		845,516,990.98	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		1,189,980,033.26	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		8,453,243,626.11	9,641,154,249.40
买入返售金融资产		847,000,000.00		代理承销证券款			
应收利息				应付职工薪酬		172,983,023.85	224,861,033.48
存出保证金		134,632,306.50	125,034,295.74	应交税费		61,834,316.64	223,639,974.75
可供出售金融资产		1,118,920,664.76	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	八、2	420,813,757.59	236,691,191.41	长期借款			
投资性房地产		68,130,090.26	69,817,241.48	应付债券			
固定资产		274,435,071.87	285,361,972.96	递延所得税负债		31,662,806.61	123,077,516.09
无形资产		169,880,648.96	11,107,237.90	其他负债		70,239,832.08	79,912,990.15
其中：交易席位费		1,588,357.62	2,213,710.55	负债合计		8,789,963,605.29	10,292,645,763.87
递延所得税资产		40,899,707.57	52,273,730.74	股东权益：			
其他资产		110,791,276.81	184,963,341.33	股本		1,903,854,562.00	1,903,854,562.00
				资本公积		1,493,451,280.56	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		749,923,140.04	588,528,955.85
				股东权益合计		4,614,840,967.75	4,677,690,099.32
资产总计		13,404,804,573.04	14,970,335,863.19	负债和股东权益总计		13,404,804,573.04	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

合并利润表
(未经审计)

2010年1-6月

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2010年1-6月	2009年1-6月
一、营业收入		568,874,281.42	866,569,872.43
手续费及佣金净收入	七、24	486,934,689.81	498,731,012.14
其中：代理买卖证券业务净收入		358,582,116.96	378,855,398.21
证券承销业务净收入		104,071,126.58	93,550,480.57
保荐业务服务收入		15,018,245.01	8,000,000.00
财务顾问服务净收入		8,213,378.53	15,805,000.00
受托客户资产管理业务净收入			
利息净收入	七、24	59,118,683.60	51,471,138.09
投资收益（损失以“-”号填列）	七、25	113,257,060.75	283,515,611.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		45,745,382.19	34,100,005.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、26	-91,477,827.32	30,916,192.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-181,283.94	9,439.23
其他业务收入		1,222,958.52	1,926,478.94
二、营业支出		370,868,835.12	329,234,209.48
营业税金及附加	七、27	30,136,856.64	42,125,989.65
业务及管理费	七、28	338,375,689.11	286,854,880.57
资产减值损失	七、29	669,138.15	-
其他业务成本		1,687,151.22	253,339.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		198,005,446.30	537,335,662.95
加：营业外收入	七、30	2,065,711.03	57,527.74
减：营业外支出	七、31	2,435,680.21	3,517,621.36
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		197,635,477.12	533,875,569.33
减：所得税费用	七、32	36,447,027.16	103,245,247.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		161,188,449.96	430,630,321.37
归属于母公司股东的净利润		161,188,449.96	430,630,321.37
少数股东损益			
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.08	0.23
（二）稀释每股收益		0.08	0.23
七、其他综合收益	七、33	-255,185,540.20	197,360,568.23
八、综合收益总额		-93,997,090.24	627,990,889.60
归属于母公司所有者的综合收益总额		-93,997,090.24	627,990,889.60
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

母公司利润表

(未经审计)

2010年1-6月

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2010年1-6月	2009年1-6月
一、营业收入		568,696,285.89	866,569,872.43
手续费及佣金净收入		486,934,689.81	498,731,012.14
其中：代理买卖证券业务净收入		358,582,116.96	378,855,398.21
证券承销业务净收入		104,071,126.58	93,550,480.57
保荐业务服务收入		15,018,245.01	8,000,000.00
财务顾问服务净收入		8,213,378.53	15,805,000.00
受托客户资产管理业务净收入			
利息净收入		58,940,688.07	51,471,138.09
投资收益（损失以“-”号填列）		113,257,060.75	283,515,611.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		45,745,382.19	34,100,005.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-91,477,827.32	30,916,192.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-181,283.94	9,439.23
其他业务收入		1,222,958.52	1,926,478.94
二、营业支出		370,485,105.36	329,234,209.48
营业税金及附加		30,136,856.64	42,125,989.65
业务及管理费		337,991,959.35	286,854,880.57
资产减值损失		669,138.15	-
其他业务成本		1,687,151.22	253,339.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		198,211,180.53	537,335,662.95
加：营业外收入		2,065,711.03	57,527.74
减：营业外支出		2,435,680.21	3,517,621.36
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		197,841,211.35	533,875,569.33
减：所得税费用		36,447,027.16	103,245,247.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		161,394,184.19	430,630,321.37
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.08	0.23
（二）稀释每股收益		0.08	0.23
七、其他综合收益		-255,185,540.20	197,360,568.23
八、综合收益总额		-93,791,356.01	627,990,889.60

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

合并现金流量表

(未经审计)

2010年1-6月

编制单位: 西南证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	注释	2010年1-6月	2009年1-6月
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额		524,981,221.13	239,193,923.20
收取利息、手续费及佣金的现金		632,829,356.84	613,581,687.38
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	108,726,296.40	1,204,891,965.31
经营活动现金流入小计		1,266,536,874.37	2,057,667,575.89
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		86,775,983.43	63,379,536.50
支付给职工以及为职工支付的现金		181,500,977.95	76,677,447.47
支付的各项税费		448,581,290.08	157,330,159.85
回购业务支付的现金净减少额		847,000,000.00	
支付的其他与经营活动有关的现金	七、34	1,264,140,844.78	1,766,205,272.54
经营活动现金流出小计		2,827,999,096.24	2,063,592,416.36
经营活动产生的现金流量净额		-1,561,462,221.87	-5,924,840.47
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		20,538,501.43	
取得投资收益收到的现金		61,676,469.39	50,213,538.65
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		82,214,970.82	50,213,538.65
投资支付的现金		308,700,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		84,414,903.04	2,772,394.15
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		393,114,903.04	2,772,394.15
投资活动产生的现金流量净额		-310,899,932.22	47,441,144.50
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			36,240.00
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		-	36,240.00
筹资活动产生的现金流量净额		-	-36,240.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-181,283.94	9,439.23
五、现金及现金等价物净增加额	七、35	-1,872,543,438.03	41,489,503.26
加: 期初现金及现金等价物余额		11,101,685,259.74	6,507,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额		9,229,141,821.71	6,548,774,775.45

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

母公司现金流量表

(未经审计)

2010年1-6月

编制单位: 西南证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	注释	2010年1-6月	2009年1-6月
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额		524,981,221.13	239,193,923.20
收取利息、手续费及佣金的现金		632,651,361.31	613,581,687.38
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		108,699,755.92	1,204,891,965.31
经营活动现金流入小计		1,266,332,338.36	2,057,667,575.89
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		86,775,983.43	63,379,536.50
支付给职工以及为职工支付的现金		181,303,014.09	76,677,447.47
支付的各项税费		448,481,290.08	157,330,159.85
回购业务支付的现金净减少额		847,000,000.00	
支付的其他与经营活动有关的现金		1,264,055,078.88	1,766,205,272.54
经营活动现金流出小计		2,827,615,366.48	2,063,592,416.36
经营活动产生的现金流量净额		-1,561,283,028.12	-5,924,840.47
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		20,538,501.43	
取得投资收益收到的现金		61,676,469.39	50,213,538.65
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		82,214,970.82	50,213,538.65
投资支付的现金		508,700,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		84,414,903.04	2,772,394.15
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		593,114,903.04	2,772,394.15
投资活动产生的现金流量净额		-510,899,932.22	47,441,144.50
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			36,240.00
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		-	36,240.00
筹资活动产生的现金流量净额		-	-36,240.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-181,283.94	9,439.23
五、现金及现金等价物净增加额		-2,072,364,244.28	41,489,503.26
加: 期初现金及现金等价物余额		11,101,685,259.74	6,507,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额		9,029,321,015.46	6,548,774,775.45

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

合并股东权益变动表
(未经审计)
 2010年1-6月

编制单位：西南证券股份有限公司

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	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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-224,243,315.76					161,188,449.96	-63,054,865.80
（一）净利润							161,188,449.96	161,188,449.96
（二）其他综合收益		-255,185,540.20						-255,185,540.20
上述（一）和（二）小计		-255,185,540.20					161,188,449.96	-93,997,090.24
（三）股东投入和减少资本		30,942,224.44						30,942,224.44
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		30,942,224.44						30,942,224.44
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 提取交易风险准备								
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、本期末余额	1,903,854,562.00	1,493,451,280.56		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	749,717,405.81	4,614,635,233.52

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

母公司股东权益变动表
 (未经审计)
 2010年1-6月

编制单位：西南证券股份有限公司

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	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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-224,243,315.76					161,394,184.19	-62,849,131.57
（一）净利润							161,394,184.19	161,394,184.19
（二）其他综合收益		-255,185,540.20						-255,185,540.20
上述（一）和（二）小计		-255,185,540.20					161,394,184.19	-93,791,356.01
（三）股东投入和减少资本		30,942,224.44						30,942,224.44
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		30,942,224.44						30,942,224.44
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 提取交易风险准备								
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、本期年末余额	1,903,854,562.00	1,493,451,280.56		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	749,923,140.04	4,614,840,967.75

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

合并股东权益变动表
(未经审计)
 2009年1-6月

编制单位：西南证券股份有限公司

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	1,903,854,562.00	1,363,105,308.67		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	-166,406,973.01	3,315,938,187.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	1,903,854,562.00	1,363,105,308.67		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	-166,406,973.01	3,315,938,187.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		193,323,748.07					430,630,321.37	623,954,069.44
（一）净利润							430,630,321.37	430,630,321.37
（二）其他综合收益		193,323,748.07						193,323,748.07
上述（一）和（二）小计		193,323,748.07					430,630,321.37	623,954,069.44
（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								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 提取交易风险准备								
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、本期年末余额	1,903,854,562.00	1,556,429,056.74		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	264,223,348.36	3,939,892,256.89

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的公司负责人：王珠林

公司会计机构负责人：邓勇

母公司股东权益变动表
 (未经审计)
 2009年1-6月

编制单位：西南证券股份有限公司

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	1,903,854,562.00	1,363,105,308.67		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	-166,406,973.01	3,315,938,187.45
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期年初余额	1,903,854,562.00	1,363,105,308.67		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	-166,406,973.01	3,315,938,187.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		193,323,748.07					430,630,321.37	623,954,069.44
（一）净利润							430,630,321.37	430,630,321.37
（二）其他综合收益		193,323,748.07						193,323,748.07
上述（一）和（二）小计		193,323,748.07					430,630,321.37	623,954,069.44
（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								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 提取交易风险准备								
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、本期年末余额	1,903,854,562.00	1,556,429,056.74		97,455,092.73	58,965,098.53	58,965,098.53	264,223,348.36	3,939,892,256.89

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

财务报表附注

一、公司简介

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2010年6月30日，本公司员工总计2862人，公司现有证券营业部37家、在建证券营业部2家，营业网点分布在全国十几个经济中心城市。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，直投投资业务试点资格等。

二、财务报表编制基础

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》、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，并在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

公司的财务报表已按照企业会计准则编制，真实、完整地反映了公司 2010 年 6 月 30 日的财务状况、2010 年 1—6 月的经营成果和现金流量。

四、主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

（一）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止，本报告起止日期自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日。

（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，在本期间，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。

（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，主要包括土地使用权、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
土地使用权	40年	直线法	
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）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十四）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%。

（二十五）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。

（二十六）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，公司执行跨地区分摊缴纳企业所得税的办法，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 2 家营业部 2010 年度按照当地执行的 22% 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

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	法人代表	经营范围
西证股权投资 投资有限公司	控股子公司	重庆市渝中区临江 支路2号合景大厦 22楼		20000	徐鸣镝	股权投资
子公司名称	持股比例(%)		表决权比例(%)	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
西证股权投资 投资有限公司	100		100	200,000,000.00		是
子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	
西证股权投资 投资有限公司	有限公司	55204550-6				

*根据中国证监会机构部2010年2月1日出具的函【2010】53号《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》，本期公司以自有资金20,000.00万元设立了从事直接投资业务的全资子公司——西证股权投资投资有限公司，注册资本为20,000.00万元。

2. 合并范围的变化情况

公司报告期内合并范围发生变更，新增了全资子公司西证股权投资投资有限公司，变更后合并范围为母公司、西证股权投资投资有限公司。

3. 本期新纳入合并范围的主体

公司名称	期末净资产	本期净利润
西证股权投资公司	199,820,806.25	-205,734.23

七、合并财务报表主要项目注释（金额单位：人民币元）

1. 货币资金

(1) 明细列示如下：

项 目	2010年6月30日			2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币	485,673.05	1.0000	485,673.05	258,762.51	1.0000	258,762.51
二、银行存款（自有）						
人民币	418,716,310.87	1.0000	418,716,310.87	1,233,838,550.91	1.0000	1,233,838,550.91
港币	13,036,136.59	0.8723	11,371,421.94	12,145,106.16	0.8804	10,692,551.47
美元	2,409,508.29	6.7909	16,362,729.85	2,307,869.86	6.8282	15,758,596.98
银行存款小计			446,450,462.66			1,260,289,699.36
三、银行存款（客户）						
人民币	7,581,958,228.22	1.0000	7,581,958,228.22	8,800,187,945.47	1.0000	8,800,187,945.47
港币	43,106,511.15	0.8723	37,601,809.64	56,256,791.15	0.8804	49,528,478.93
美元	7,987,762.66	6.7909	54,244,097.45	8,758,560.23	6.8282	59,805,200.95
银行存款小计			7,673,804,135.31			8,909,521,625.35
四、其他货币资金（自有）						
人民币	221,034,965.82		221,034,965.82			
货币资金						
人民币	8,222,195,177.96	1.0000	8,222,195,177.96	10,034,285,258.89	1.0000	10,034,285,258.89
港币	56,142,647.74	0.8723	48,973,231.58	68,401,897.31	0.8804	60,221,030.40
美元	10,397,270.95	6.7909	70,606,827.30	11,066,430.09	6.8282	75,563,797.93
合计			8,341,775,236.84			10,170,070,087.22

(2) 截至2010年6月30日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(3) 期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 9,224,577.28 元）；美元定期存款 2,161,680.57 元（折合人民币 14,679,756.59 元）。

(4) 其他货币资金 221,034,965.82 元系新股申购款项。

2. 结算备付金

项 目		2010年6月30日			2009年12月31日		
		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	41,849,593.89	1.0000	41,849,593.89	84,956,499.40	1.0000	84,956,499.40
	小计			41,849,593.89			84,956,499.40
经纪 业务	人民 币	821,168,207.18	1.0000	821,168,207.18	822,220,622.74	1.0000	822,220,622.74

项 目	2010年6月30日			2009年12月31日			
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币	
客户	美元	19,355,168.19	0.8723	16,883,513.20	11,780,112.57	0.8804	10,371,211.10
	港币	1,099,305.04	6.7909	7,465,270.60	2,060,109.44	6.8282	14,066,839.28
	小计			845,516,990.98			846,658,673.12
合计	人民币	863,017,801.07	1.0000	863,017,801.07	907,177,122.14	1.0000	907,177,122.14
	美元	19,355,168.19	0.8723	16,883,513.20	11,780,112.57	0.8804	10,371,211.10
	港币	1,099,305.04	6.7909	7,465,270.60	2,060,109.44	6.8282	14,066,839.28
	总计			887,366,584.87			931,615,172.52

3. 交易性金融资产

项 目	2010年6月30日成本	2010年6月30日公允价值	2009年12月31日成本	2009年12月31日公允价值
交易性债券投资	527,998,112.64	533,307,541.68	206,954,270.71	212,993,681.27
交易性权益工具投资	472,738,767.89	439,748,555.48	215,656,870.00	225,978,967.97
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)	267,681,654.61	216,923,936.10	1,297,358,882.29	1,299,435,890.93
合 计	1,268,418,535.14	1,189,980,033.26	1,719,970,023.00	1,738,408,540.17

注：期末较年初减少 31.55%，主要系本期证券投资规模下降及浮动亏损增加所致。

4. 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
买入返售债券	847,000,000.00	
合 计	847,000,000.00	

(2) 按交易对手

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
银行金融机构	847,000,000.00	
合 计	847,000,000.00	

5. 存出保证金

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
交易保证金	134,632,306.50	125,034,295.74
其中：上海证券交易所	9,821,458.62	9,801,827.34
深圳证券交易所	124,810,847.88	115,232,468.40
合 计	134,632,306.50	125,034,295.74

6. 可供出售金融资产

项 目	2010年6月30 日成本	2010年6月30 日公允价值	2009年12月31 日成本	2009年12月31 日公允价值
可供出售债券				
可供出售权益工具	996,699,998.40	1,118,920,664.76	699,999,998.40	1,162,449,796.54
其他			2,525,000.00	2,543,255.18
合 计	996,699,998.40	1,118,920,664.76	702,524,998.40	1,164,993,051.72
减：可供出售金融资产 减值准备				
净 额	996,699,998.40	1,118,920,664.76	702,524,998.40	1,164,993,051.72

注：可供出售权益工具中，公司持有的 286,666,666.00 股京东方 A 定向增发股份已过限售期；持有的 35,000,000.00 股南山铝业定向增发股份，限售期截至 2011 年 3 月 28 日，对其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）。

7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类列示如下：

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	234,301,930.29	45,745,382.19	61,622,816.01	218,424,496.47
对其他企业投资	4,589,261.12			4,589,261.12
合 计	238,891,191.41	45,745,382.19	61,622,816.01	223,013,757.59
减：长期股权投资 减值准备	2,200,000.00			2,200,000.00
净 额	236,691,191.41	45,745,382.19	61,622,816.01	220,813,757.59

(2) 按成本法核算的长期股权投资

项 目	初始投资额	2009年12月31 日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30 日
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
合 计	4,589,261.12	2,389,261.12			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	2009年12月31日
银华基金管理有限公司	29%	29%	29,000,000.00	234,301,930.29
合计			29,000,000.00	234,301,930.29
被投资单位名称	本期追加投资额 (减: 股权出让额)	本期权益增减额	本期现金红利	2010年6月30日
银华基金管理有限公司		45,745,382.19	61,622,816.01	218,424,496.47
合计		45,745,382.19	61,622,816.01	218,424,496.47

(4) 长期股权投资减值情况:

被投资单位名称	2009年12月31日	本期计提额	本期减少额		2010年6月30日
			转回	转销	
渝高科技法人股	150,000.00				150,000.00
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	2,200,000.00				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	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	组织机构代码	
银华基金管理有限公司	970,247,917.56	217,593,882.14	752,654,035.42	499,243,921.26	157,208,813.75	71092835-6	

8. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产本期增减变动如下:

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
一、投资性房地产原价合计	109,033,063.28			109,033,063.28
房屋、建筑物	109,033,063.28			109,033,063.28
二、投资性房地产累计折旧(摊销)合计	35,360,309.68	1,687,151.22		37,047,460.90
房屋、建筑物	35,360,309.68	1,687,151.22		37,047,460.90
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	69,817,241.48		1,687,151.22	68,130,090.26

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
房屋、建筑物	69,817,241.48		1,687,151.22	68,130,090.26

9. 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	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
一、固定资产原价合计	531,145,735.81	14,241,801.08	21,328,254.91	524,059,281.98
1、房屋建筑物	345,162,161.02		7,004,479.81	338,157,681.21
2、电子设备	138,334,395.39	11,777,401.08	12,142,158.10	137,969,638.37
3、运输工具	20,230,338.91	214,000.00	424,638.00	20,019,700.91
4、机器设备	10,526,410.11	1,339,865.00	1,127,354.00	10,738,921.11
5、办公设备	16,892,430.38	910,535.00	629,625.00	17,173,340.38
二、累计折旧合计	231,410,379.43	18,210,928.80	11,822,461.17	237,798,847.06
1、房屋建筑物	91,289,757.79	5,272,061.76	1,030,741.96	95,531,077.59
2、电子设备	101,706,827.84	11,343,273.46	9,195,089.26	103,855,012.04
3、运输工具	17,687,703.07	398,553.04	541,470.90	17,544,785.21
4、机器设备	7,890,556.80	734,479.56	474,794.99	8,150,241.37
5、办公设备	12,835,533.93	462,560.98	580,364.06	12,717,730.85
三、固定资产净值合计	299,735,356.38	-3,969,127.72	9,505,793.74	286,260,434.92
1、房屋建筑物	253,872,403.23	-5,272,061.76	5,973,737.85	242,626,603.62
2、电子设备	36,627,567.55	434,127.62	2,947,068.84	34,114,626.33
3、运输工具	2,542,635.84	-184,553.04	-116,832.90	2,474,915.70
4、机器设备	2,635,853.31	605,385.44	652,559.01	2,588,679.74
5、办公设备	4,056,896.45	447,974.02	49,260.94	4,455,609.53
四、固定资产减值准备累计金额合计	14,373,383.42		2,548,020.37	11,825,363.05
1、房屋建筑物	14,373,383.42		2,548,020.37	11,825,363.05
五、固定资产账面价值合计	285,361,972.96	-3,969,127.72	6,957,773.37	274,435,071.87
1、房屋建筑物	239,499,019.81	-5,272,061.76	3,425,717.48	230,801,240.57
2、电子设备	36,627,567.55	434,127.62	2,947,068.84	34,114,626.33
3、运输工具	2,542,635.84	-184,553.04	-116,832.90	2,474,915.70
4、机器设备	2,635,853.31	605,385.44	652,559.01	2,588,679.74
6、办公设备	4,056,896.45	447,974.02	49,260.94	4,455,609.53

(2) 截至2010年6月30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。

10. 无形资产

(1) 无形资产明细项目列示如下:

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
一、原价合计	43,303,336.43	161,433,119.84		204,736,456.27
交易席位费	31,031,836.43			31,031,836.43
软 件	12,271,500.00	2,854,200.00		15,125,700.00
土地使用权		158,578,919.84		158,578,919.84
二、累计摊销额合计	32,196,098.53	2,659,708.78		34,855,807.31
交易席位费	28,818,125.88	625,352.93		29,443,478.81
软 件	3,377,972.65	1,700,505.49		5,078,478.14
土地使用权		333,850.36		333,850.36
三、无形资产账面价值合计	11,107,237.90	158,773,411.06		169,880,648.96
交易席位费	2,213,710.55	-625,352.93		1,588,357.62
软 件	8,893,527.35	1,153,694.51		10,047,221.86
土地使用权		158,245,069.48		158,245,069.48

注：期末较年初增加 1429.46%，主要系购买修建公司总部大楼的土地办理完成土地证后转入无形资产所致。

(2) 交易席位费明细项目列示如下：

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
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	28,818,125.88	625,352.93		29,443,478.81
1、上海证券交易所	18,132,702.98	393,479.40		18,526,182.38
其中：A股	15,928,481.96	345,647.84		16,274,129.80
2、深圳证券交易所	9,834,905.20	213,417.31		10,048,322.51
其中：A股	9,444,111.82	204,937.09		9,649,048.91
3、其他	850,517.70	18,456.22		868,973.92
三、账面价值合计	2,213,710.55		625,352.93	1,588,357.62
1、上海证券交易所	1,104,985.40		393,479.40	711,506.00
其中：A股	861,518.04		345,647.84	515,870.20
2、深圳证券交易所	1,059,242.85		213,417.31	845,825.54
其中：A股	1,032,178.60		204,937.09	827,241.51
3、其他	49,482.30		18,456.22	31,026.08

(3) 本期无应提取减值准备的情况。

11. 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	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	2,200,000.00	550,000.00
固定资产减值准备	11,825,363.04	2,956,340.76	14,373,383.42	3,593,345.85
坏账准备	3,083,308.40	770,827.10	2,414,170.23	603,542.55
投资性房地产减值准备	3,855,512.12	963,878.03	3,855,512.12	963,878.03
在建工程减值准备	2,791,126.00	697,781.50	2,791,126.00	697,781.50
交易性金融资产公允价值变动损失	82,869,062.04	20,717,265.51	11,403,493.86	2,850,873.47
其他可抵扣暂时性差异	56,974,458.68	14,243,614.67	172,057,237.34	43,014,309.34
合 计	163,598,830.28	40,899,707.57	209,094,922.97	52,273,730.74

项 目	2010年6月30日		2009年12月31日	
	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	4,430,560.08	1,107,640.02	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	122,220,666.36	30,555,166.59	462,468,053.31	115,617,013.33
合 计	126,651,226.44	31,662,806.61	492,310,064.36	123,077,516.09

注：递延所得税负债期末较年初减少 74.27%，主要系可供出售金融资产的变动收益减少造成应纳税暂时性差异减少。

12. 其他资产

(1) 其他资产明细列示如下

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
其他应收款	20,210,459.18	9,483,273.66
在建工程	56,519,395.96	
长期待摊费用	25,225,599.16	21,680,011.67
预付账款	8,835,822.51	153,800,056.00
合 计	110,791,276.81	184,963,341.33

注：期末较年初减少 40.10%，主要系预付购买修建公司总部大楼的土地款办理土地证后转入无形资产及本期购买公司临时办公楼“南方上格林”房产转入在建工程所致。

(2) 其他应收款

A、其他应收款按类别分析列示如下：

类别	2010年6月30日				
	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	4.46%	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	22,255,254.30	95.54%	2,052,497.77	9.22%	20,202,756.53
合计	23,293,767.56	100.00%	3,083,308.38	13.24%	20,210,459.18
类别	2009年12月31日				
	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

B、其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	2010年6月30日			
	金额	比例	坏账准备	净额
1年以内	19,567,888.82	84.00%	1,827,542.67	17,740,346.15
1—2年	1,413,032.74	6.07%	141,303.27	1,271,729.47
2—3年	44,200.00	0.19%	13,260.00	30,940.00
3—4年	257,632.61	1.11%	128,816.31	128,816.31
4—5年	39,083.26	0.17%	456.00	38,627.26
5年以上	1,971,930.13	8.46%	971,930.13	1,000,000.00
合计	23,293,767.56	100.00%	3,083,308.38	20,210,459.18
账龄结构	2009年12月31日			
	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

注：期末其他应收款中包含租赁房屋押金 3,633,247.63 元，未对其计提坏账准备。

C、期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	期末金额	账龄	占其他应收款总额的比例
潼南营业部筹备组	验资款	拟设立的营业部	5,000,000.00	1年以内	21.46%
垫江营业部筹备组	验资款	拟设立的营业部	5,000,000.00	1年以内	21.46%
押金	租赁押金	无	3,633,247.63	1年以内	15.60%
和兴证券	往来款	无	1,038,513.26	4-5年、5年以上	4.46%
原国托股份法人股	待清退投资款	无	597,310.13	5年以上	2.56%
合计			16,010,071.02		68.73%

(3) 在建工程

A、在建工程明细项目列示如下

单位	2010年6月30日			2009年12月31日		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
合川立信大厦装修	2,791,126.00	2,791,126.00		2,791,126.00	2,791,126.00	
南方上格林购房款	56,519,395.96		56,519,395.96			
合计	59,310,521.96	2,791,126.00	56,519,395.96	2,791,126.00	2,791,126.00	

B、在建工程减值准备计提情况

项目	计提原因	2009年12月31日	本期计提额	本期减少额		2010年6月30日
				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	2009年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2010年6月30日	其他减少的原因
固定资产改良	18,556,038.58	5,133,414.68	3,393,172.28		20,296,280.98	
网络工程	1,394,430.03	2,883,639.50	575,451.05		3,702,618.48	
其他	1,729,543.06	999,644.08	1,502,487.44		1,226,699.70	
合计	21,680,011.67	9,016,698.26	5,471,110.77		25,225,599.16	

(5) 预付账款

A、预付账款按账龄分析列示如下

账龄结构	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,835,822.51	100.00%	153,800,056.00	100.00%
1-2年(含)				
2-3年(含)				
3年以上				
合计	8,835,822.51	100.00%	153,800,056.00	100.00%

B、期末预付款项前五名单位列示如下

单位名称	与本公司关系	期末账面余额	占预付账款总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
重庆南方集团	无	8,835,822.51	100.00%	2010年3月	未完成房产过户手续
合计		8,835,822.51	100.00%		

13. 资产减值准备

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		重分类转入	期末账面余额
			转回	转销		
坏帐准备	2,414,170.23	669,138.15				3,083,308.38
长期股权投资减值准备	2,200,000.00					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	14,373,383.42			2,548,020.37		11,825,363.05
在建工程减值准备	2,791,126.00					2,791,126.00
合计	25,634,191.77	669,138.15		2,548,020.37		23,755,309.55

14. 代买卖证券款

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
个人客户	7,761,733,342.70	8,787,492,233.51
法人客户	691,510,283.41	853,662,015.89
合 计	8,453,243,626.11	9,641,154,249.40

15. 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	220,447,389.42	201,321,214.48	255,219,221.77	166,549,382.13
社会保险费	411,297.25	17,528,007.68	16,907,584.03	1,031,720.90
住房公积金	-60,372.06	6,095,504.27	5,961,600.22	73,531.99
工会经费及教育经费	4,062,718.87	1,868,793.30	579,370.23	5,352,141.94
合 计	224,861,033.48	226,813,519.73	278,667,776.25	173,006,776.96

16. 应交税费

类 别	2010年6月30日	2009年12月31日
企业所得税	34,607,300.50	151,792,296.28
营业税	6,381,146.63	33,346,516.42
城市维护建设税	428,678.25	2,005,766.05
个人所得税	5,118,822.61	5,496,361.54
房产税	245,385.95	358,868.67
教育费附加	219,198.46	888,608.97
代扣利息税	48,174.19	50,613.87
投资者保护基金	14,744,223.20	29,657,142.89
其他税种	44,174.22	43,800.06
合 计	61,837,104.01	223,639,974.75

注：期末数较年初数减少 72.35%，主要系缴纳年初相关税费以及本期应税基数减少导致税费计提减少。

17. 其他负债

项 目	2010年6月30日	2009年12月31日
其他应付款	69,728,193.58	79,401,351.65
代兑付债券款	511,638.50	511,638.50
合 计	70,239,832.08	79,912,990.15

(1) 金额较大的其他应付款明细列示如下:

项 目	2010年6月30日	性质或内容
渝中国资公司	36,073,679.63	应支付款项
渝富债权清收款	9,748,259.28	代清收款项
代交收清算款	3,113,776.39	代交收清算款
恒生电子股份有限公司	1,190,000.00	应支付软件款
重庆怡讯网络技术有限公司	904,393.37	应支付软件款
合 计	51,030,108.67	

(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	2010年6月30日	性质或内容	超过1年末支付原因
渝中国资公司	36,073,679.63	应支付款项	未到清偿日
合 计	36,073,679.63		

(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款项情况

单位名称	2010年6月30日	2009年12月31日
重庆渝富资产经营管理有限公司	9,748,259.28	5,481,232.78
合 计	9,748,259.28	5,481,232.78

18. 股本

本期股本变动情况如下:

股份类别	2009年12月31日		本期增减					2010年6月30日	
	股数	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股	4,402,296.00	0.23				-4,402,296.00	-4,402,296.00	-	-
2. 国有法人持股	1,288,344,792.00	67.67				-106,143,040.00	-106,143,040.00	1,182,201,752.00	62.09
3. 其他内资持股	370,652,270.00	19.47				-28,399,999.00	-28,399,999.00	342,252,271.00	17.98
其中: 境内非国有法人持股	353,152,270.00	18.55				-28,399,999.00	-28,399,999.00	324,752,271.00	17.06
境内自然人持股	17,500,000.00	0.92				-	-	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	1,663,399,358.00	87.37	-	-	-	-138,945,335.00	-138,945,335.00	1,524,454,023.00	80.07

股份类别	2009年12月31日		本期增减					2010年6月30日	
	股数	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例 (%)
计									
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	240,455,204.00	12.63				138,945,335.00	138,945,335.00	379,400,539.00	19.93
2. 境内上市的外资股						-	-	-	-
3. 境外上市的外资股						-	-	-	-
4. 其他						-	-		
无限售条件股份合计	240,455,204.00	12.63				138,945,335.00	138,945,335.00	379,400,539.00	19.93
股份总数	1,903,854,562.00	100.00						1,903,854,562.00	100.00

注：本期增减中的其他项系公司 138,945,335.00 股有限售条件的流通股转为无限售条件流通股所致。

19. 资本公积

本期资本公积变动情况如下：

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
股本溢价	973,433,687.89			973,433,687.89
其他资本公积	744,260,908.43	116,004,071.19	340,247,386.95	520,017,592.67
其中：可供出售金融资产公允价值变动	462,468,053.31		340,247,386.95	122,220,666.36
可供出售金融资产公允价值变动计入权益的所得税	-115,617,013.34	85,061,846.75		-30,555,166.59
原制度资本公积转入	397,409,868.46			397,409,868.46
其他		30,942,224.44		30,942,224.44
合 计	1,717,694,596.32	116,004,071.19	340,247,386.95	1,493,451,280.56

注 1：其他资本公积中其他项目本期增加 3094.22 万元系根据公司 2006 年增资扩股框架协议约定，收到老股东承担的以前遗留的未决诉讼事项的诉讼费、律师费、利息、违约金、赔偿金等转入资本公积所致。

注 2：本期减少系处置可供出售金融资产转出及可供出售金融资产公允价值变动所致。

20. 盈余公积

本期盈余公积变动情况如下：

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
法定盈余公积	181,530,657.85			181,530,657.85
合计	181,530,657.85			181,530,657.85

21. 一般风险准备

本期一般风险准备变动情况如下：

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
一般风险准备	143,040,663.65			143,040,663.65
合计	143,040,663.65			143,040,663.65

22. 交易风险准备

本期交易风险准备变动情况如下：

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
交易风险准备	143,040,663.65			143,040,663.65
合计	143,040,663.65			143,040,663.65

23. 未分配利润

未分配利润增减变动情况如下：

项目	本期利润分配比例 (%)	2010年6月30日	2009年12月31日
上年年末未分配利润		588,528,955.85	-166,406,973.01
加：本期净利润		161,188,449.96	1,007,162,624.22
其他转入			
减：提取法定盈余公积			84,075,565.12
提取一般风险准备			84,075,565.12
提取交易风险准备			84,075,565.12
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		749,717,405.81	588,528,955.85

24. 营业收入、营业成本

(1) 手续费及佣金净收入：

项目	2010年1—6月	2009年1—6月
手续费及佣金收入	507,196,425.74	519,468,205.10
其中：证券经纪业务	366,372,481.35	394,765,803.74
证券承销业务	112,346,910.95	106,377,268.00
手续费及佣金支出	20,261,735.93	20,737,192.96
其中：证券经纪业务	7,790,364.39	15,910,405.53
证券承销业务	8,275,784.37	4,826,787.43
手续费及佣金净收入	486,934,689.81	498,731,012.14

(2) 利息净收入:

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
利息收入	76,064,518.25	62,015,313.28
其中: 存放同业利息收入	74,592,296.65	62,015,313.28
其他利息收入	1,472,221.60	
利息支出	16,945,834.65	10,544,175.19
其中: 客户保证金利息支出	16,945,307.62	10,544,175.19
其他利息支出	527.03	
利息净收入	59,118,683.60	51,471,138.09

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	2010年1—6月	2009年1—6月
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		
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	45,745,382.19	34,100,005.46
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,831,020.05	127,363.19
处置交易性金融资产取得的投资收益	56,886,906.75	239,193,923.40
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	3,500,000.00	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	6,013,501.03	10,094,319.17
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	-719,749.27	
合计	113,257,060.75	283,515,611.22

注: 本期较上年同期减少 60.05%, 主要系本期证券投资业务实现收益同比减少。

26. 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2010年1—6月	2009年1—6月
交易性金融资产	-91,477,827.32	30,916,192.81
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	-91,477,827.32	30,916,192.81

注：主要系本期交易性金融资产浮动亏损增加。

27. 营业税金及附加

税种	2010年1—6月	2009年1—6月	计缴标准
营业税	27,482,394.48	38,279,145.69	5%
城市维护建设税	1,876,435.72	2,657,280.23	7%，部分 5%
教育费及附加	778,026.44	1,189,563.73	3%
合计	30,136,856.64	42,125,989.65	

28. 业务及管理费

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月	增减百分比
职工薪酬	204,542,788.41	166,175,543.17	23.09%
折 旧	17,442,380.25	15,514,007.65	12.43%
业务招待费	8,318,175.79	6,093,418.35	36.51%
费用摊销	6,214,173.88	3,997,050.99	55.47%
租赁费	12,011,986.44	9,900,286.36	21.33%
咨询费	4,161,683.45	1,726,491.67	141.05%
邮电费	8,091,674.97	5,878,394.22	37.65%
公杂费	8,453,361.89	5,357,197.45	57.79%
差旅费	6,043,912.33	5,061,279.00	19.41%
投资者保护基金	14,615,791.03	32,547,898.75	-55.09%

29. 资产减值损失

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
坏账损失	669,138.15	
长期投资减值损失		
在建工程减值损失		
合 计	669,138.15	

30. 营业外收入

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
固定资产清理收入	57,107.16	27,017.12
财政奖励	1,930,000.00	
其 他	78,603.87	30,510.62
合 计	2,065,711.03	57,527.74

注：本期较上年同期增加 3490.81%，主要系本期确认财政奖励。

31. 营业外支出

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
处置固定资产净损失	534,574.91	3,379,658.81
违约、赔偿及滞纳金	1,183,912.21	83,597.43
捐赠支出	707,000.00	21,000.00
其 他	10,193.09	33,365.12
合 计	2,435,680.21	3,517,621.36

注：本期较上年同期减少 30.76%，主要系处置资产损失减少等。

32. 所得税费用

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
当期所得税费用	60,196,561.38	101,866,230.73
递延所得税调整	-23,749,534.22	1,379,017.23
合 计	36,447,027.16	103,245,247.96

注：本期较上年同期减少 64.70%，主要系应纳税所得额减少所致。

33. 其他综合收益

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-340,247,386.95	256,507,832.50
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-85,061,846.75	64,126,958.13
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	-255,185,540.20	192,380,874.37
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		6,639,591.80
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		1,659,897.94
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		4,979,693.86
合 计	-255,185,540.20	197,360,568.23

34. 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	2010年1—6月
收到股东代垫款项	35,209,250.96

其 他	73,517,045.44
合 计	108,726,296.40

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1—6月
代买卖证券款减少净额	1,187,910,623.29
支付的各项费用	62,908,396.42
其 他	13,321,825.07
合 计	1,264,140,844.78

35. 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	2010年1—6月	2009年1—6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	161,188,449.96	430,630,321.37
加：资产减值准备	669,138.15	
固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	17,442,380.25	15,514,007.65
无形资产摊销	2,719,393.94	1,331,230.23
长期待摊费用摊销	3,494,779.94	2,665,820.76
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）	249,465.83	3,131,123.82
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）	91,477,827.32	-30,916,192.81
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-113,257,060.75	-283,515,611.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	11,374,023.17	29,740,741.00
递延所得税负债增加（增加以“-”号填列）	-91,414,709.48	54,377,904.00
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	466,316,140.17	-1,166,232,977.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,664,716.37	-16,369,497.40
经营性应付项目的增加（增加以“-”号填列）	-2,114,386,766.74	953,718,288.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,561,462,221.87	-5,924,840.47
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	9,229,141,821.71	6,548,774,775.45
减：现金的年初余额	11,101,685,259.74	6,507,285,272.19
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	-1,872,543,438.03	41,489,503.26

(2) 现金和现金等价物

项 目	2010年1—6月	2009年1—6月
一、现金	9,229,141,821.71	6,548,774,775.45
其中：库存现金	485,673.05	309,078.29
可随时用于支付的银行存款	9,228,656,148.66	6,548,465,697.16
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	9,229,141,821.71	6,548,774,775.45
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		

36. 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。

(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	
	2010年1-6月	2009年1-6月	2010年1-6月	2009年1-6月	2010年1-6月	2009年1-6月
一、营业收入	406,589,069.47	408,780,853.21	-22,727,791.16	267,685,997.74	128,626,888.77	129,911,050.13
其中：手续费及佣金净收入	358,684,631.31	386,670,688.75		1,680,000.00	127,152,750.12	115,300,480.57
投资收益			67,458,025.18	235,064,915.58		
其他收入	47,904,438.16	22,110,164.46	-90,185,816.34	30,941,082.16	1,474,138.65	14,610,569.56
二、营业支出	195,080,818.02	89,471,105.82	7,034,743.61	16,537,091.31	104,262,332.18	81,039,137.86
三、营业利润	211,508,251.45	319,309,747.39	-29,762,534.77	251,148,906.43	24,364,556.59	48,871,912.27
四、资产总额	9,316,053,315.02	6,355,689,298.15	115,574,003.40	498,525,005.55	117,950,895.64	108,871,365.91
五、负债总额	8,504,845,493.16	5,493,121,067.78	39,360,185.58	67,205,551.26	80,332,456.52	55,597,807.23
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	10,489,652.05	6,733,939.25	31,095.65	9,468.72	1,046,753.06	706,882.54
2、资本性支出	24,949,238.15	5,775,450.62	62,700.00	32,500.00	404,358.00	927,251.00

（接前表）

项 目	其他业务		抵消		合计	
	2010年1-6月	2009年1-6月	2010年1-6月	2009年1-6月	2010年1-6月	2009年1-6月
一、营业收入	56,386,114.34	60,191,971.35			568,874,281.42	866,569,872.43
其中：手续费及佣金净收入	1,097,308.38	-4,920,157.18			486,934,689.81	498,731,012.14
投资收益	45,799,035.57	48,450,695.64			113,257,060.75	283,515,611.22

其他收入	9,489,770.39	16,661,432.89			-31,317,469.14	84,323,249.07
二、营业支出	64,490,941.31	142,186,874.49			370,868,835.12	329,234,209.48
三、营业利润	-8,104,826.97	-81,994,903.14			198,005,446.30	537,335,662.95
四、资产总额	4,460,651,023.20	3,467,280,553.96	-605,603,857.97	-570,603,858.01	13,404,625,379.29	9,859,762,365.56
五、负债总额	165,452,010.51	303,945,682.40			8,789,990,145.77	5,919,870,108.67
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	11,450,006.88	10,729,537.90			23,017,507.64	18,179,828.41
2、资本性支出	221,527,805.00	10,736,842.70			246,944,101.15	17,472,044.32

八、 母公司财务报表主要项目注释（金额单位：人民币元）

1. 货币资金

(1) 明细列示如下：

项 目	2010年6月30日			2009年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币	485,673.05	1	485,673.05	258,762.51	1.0000	258,762.51
二、银行存款（自有）						
人民币	218,895,504.62	1	218,895,504.62	1,233,838,550.91	1.0000	1,233,838,550.91
港币	13,036,136.59	0.8723	11,371,421.94	12,145,106.16	0.8804	10,692,551.47
美元	2,409,508.29	6.7909	16,362,729.85	2,307,869.86	6.8282	15,758,596.98
银行存款小计			246,629,656.41			1,260,289,699.36
三、银行存款（客户）						
人民币	7,581,958,228.22	1	7,581,958,228.22	8,800,187,945.47	1.0000	8,800,187,945.47
港币	43,106,511.15	0.8723	37,601,809.64	56,256,791.15	0.8804	49,528,478.93
美元	7,987,762.66	6.7909	54,244,097.45	8,758,560.23	6.8282	59,805,200.95
银行存款小计			7,673,804,135.31			8,909,521,625.35
四、其他货币资金（自有）						
人民币	221,034,965.82		221,034,965.82			
货币资金						
人民币	8,022,374,371.71	1	8,022,374,371.71	10,034,285,258.89	1.0000	10,034,285,258.89
港币	56,142,647.74	0.8723	48,973,231.58	68,401,897.31	0.8804	60,221,030.40
美元	10,397,270.95	6.7909	70,606,827.30	11,066,430.09	6.8282	75,563,797.93
合计			8,141,954,430.59			10,170,070,087.22

(2) 截至2010年6月30日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(3) 期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 9,224,577.28 元）；美元定期存款 2,161,680.57 元（折合人民币 14,679,756.59 元）。

(4) 其他货币资金 221,034,965.82 元系新股申购款项。

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类列示如下：

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
对子公司投资		200,000,000.00		200,000,000.00
对合营企业投资				
对联营企业投资	234,301,930.29	45,745,382.19	61,622,816.01	218,424,496.47
对其他企业投资	4,589,261.12			4,589,261.12
合 计	238,891,191.41	45,745,382.19	61,622,816.01	223,013,757.59
减：长期股权投资减值准备	2,200,000.00			2,200,000.00
净 额	236,691,191.41	245,745,382.19	61,622,816.01	420,813,757.59

(2) 按成本法核算的长期股权投资

项目	初始投资额	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年6月30日
西证股权投资有限公司	200,000,000.00		200,000,000.00		200,000,000.00
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
合计	204,589,261.12	2,389,261.12	200,000,000.00		202,389,261.12

(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	2009年12月31日
银华基金管理有限公司	29%	29%	29,000,000.00	234,301,930.29
合计			29,000,000.00	234,301,930.29
被投资单位名称	本期追加投资额 (减: 股权出让额)	本期权益增减额	本期现金红利	2010年6月30日
银华基金管理有限公司		45,745,382.19	61,622,816.01	218,424,496.47
合计		45,745,382.19	61,622,816.01	218,424,496.47

(4) 长期股权投资减值情况:

被投资单位名称	2009年12月31日	本期计提额	本期减少额		2010年6月30日
			转回	转销	
渝高科技法人股	150,000.00				150,000.00
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	2,200,000.00				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	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	组织机构代码	
银华基金管理有限公司	970,247,917.56	217,593,882.14	752,654,035.42	499,243,921.26	157,208,813.75	71092835-6	

九、 关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方及交易

1. 本公司母公司情况

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	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司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. 本公司母公司所持股份的变动

关联方名称	2009年12月31日(万元)		本期增加	本期减少	2010年6月30日(万元)	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
重庆渝富资产经营管理有限公司	93,953.6796	49.35			93,953.6796	49.35

3. 本公司母公司关联方往来

关联方	2009年12月31日	本期借方发生额	本期贷方发生额	2010年6月30日
其他应付款:				
重庆渝富资产经营管理有限公司	5,481,232.78	30,942,224.46	35,209,250.96	9,748,259.28

注: 本期公司收到重庆渝富垫付的应由 2006 年重组时原老股东承担的以前遗留的未决诉讼事项发生的诉讼费、律师费、利息、违约金、赔偿金等 35,209,250.96 元, 并根据公司 2006 年增资扩股框架协议约定, 将收到老股东承担的以前遗留的未决诉讼事项的诉讼费、律师费、利息、违约金、赔偿金(实际支付部分)等转入资本公积所致。

4. 本公司子公司情况

子公司情况详见本附注六、企业合并及合并财务报表之(一)。

(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
银华基金管理有限公司	公司联营企业
重庆三峡银行股份有限公司	公司关联自然人担任董事的公司
益民基金管理有限公司	公司关联自然人担任董事的公司
重庆渝涪高速公路有限公司	公司关联自然人担任董事的公司

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	2009年12月31日	本期借方发生额	本期贷方发生额	2010年6月30日
其他应收款:				
银华基金管理有限公司		2,948,135.33	2,948,135.33	

(2) 出租交易席位

本期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, 2010年1-6月共确认租金收入 2,948,135.33 元, 收到 2,948,135.33 元。

本期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, 2010年1-6月共确认租金收入 281,981.49 元, 收到 281,981.49 元。

(3) 基金代销收入

本期公司向公司的联营企业银华基金管理有限责任公司确认基金代销收入 3,368.42 元, 收到 3,368.42 元。

本期公司向公司关联企业益民基金管理有限责任公司确认基金代销收入 12.49 元, 收到 12.49 元。

(4) 广告牌租赁

本期公司向重庆渝涪高速公路有限公司租用广告位置, 租赁期限为 3 年, 2010年1-6月租赁费用 20 万元。

(5) 银行存款

关联单位名称	币种	2009年12月31日	2010年6月30日	利息收入
重庆三峡银行股份有限公司	人民币	4,506,157.18	4,543,037.44	36,980.26

十、或有事项

(一) 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
合 计	134.00	

本未决诉讼系西南有限 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, 该案件的审理结果不会对本公司构成实质影响。

除存在上述或有事项外, 截至 2010 年 6 月 30 日止, 本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

（二）以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项

1. 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，共八起案件。2007年7月，一审法院驳回其中两起案件诉讼请求，标的金额约为3100万元，二原告上诉后，重庆市高级法院判决维持原判；2009年9月，一审法院陆续判决驳回其余六起案件诉讼请求，标的金额合计约5600万元，上述案件原告提起上诉后，2010年3月、4月，重庆市高级法院陆续判决维持原判。因此，上述八起案件已经全部审理终结。

2. 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。2010年4月，申请执行人上海浦发银行广州分行同重庆长江水运有限责任公司达成执行和解协议，现已履行完毕。上述案件已经执行终结。

3. 中投科信诉本公司买卖合同纠纷案

2009年度中投科信科技股份有限公司向重庆市第五中级人民法院提起诉讼，要求偿还到期设备采购款项。2010年4月，重庆市第五中级人民法院以（2009）渝五中法民四初字第306号《民事判决书》判令：公司向中投科信科技股份有限公司支付货款193.61万元及相应的资金占用利息、违约金。

十一、重大承诺事项

截至2010年6月30日止，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项的非调整事项

截至2010年8月29日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

十三、其他重要事项

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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、行政处罚给公司造成的损失；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。

（五）公司非公开发行股票事宜

2010年5月25日，公司收到中国证监会《关于核准西南证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]673号）文件，核准本公司非公开发行不超过5亿股新股，批复自核准发行之日起6

个月内有效。

(六) 公司修建总部办公大楼事宜

截止 2010 年 6 月 30 日，公司购买用于修建总部办公大楼的重庆市江北区江北城 B15-1 地块，已于 2010 年 5 月 20 日办理完毕产权过户手续，并取得“103D 房地证 2010 字第 00933 号”房地产权证。目前，公司总部大楼的修建正在推进中。

(七) 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 2010 年 6 月 30 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。

(八) 设立全资子公司西证股权投资有限公司事宜

根据中国证监会机构部 2010 年 2 月 1 日出具的函 [2010] 53 号《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》，西南证券本期设立了从事直接投资业务的全资子公司——西证股权投资有限公司。

(九) 关于获准设立珠峰 1 号集合资产管理计划事宜

本期公司收到中国证监会《关于核准西南证券股份有限公司设立珠峰 1 号集合资产管理计划的批复》（证监许可 [2010] 816 号），核准公司设立西南证券珠峰 1 号集合资产管理计划（以下简称计划）。计划类型为非限定性集合资产管理计划，存续期为 5 年。计划推广期间募集资金规模上限为 50 亿份，计划存续期间募集资金规模上限为 50 亿份（含公司自有资金投入所持份额）。

(十) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	2009 年 12 月 31 日公允价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2010 年 6 月 30 日公允价值
一、金融资产					
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	1,738,408,540.17	-91,477,827.32			1,189,980,033.26
2.衍生金融资产					
3.可供出售金融资产	1,164,993,051.72		122,220,666.36		1,118,920,664.76
资产合计	2,903,401,591.89	-91,477,827.32	122,220,666.36		2,308,900,698.02

十四、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。

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、高级管理人员履行职务的行为进行监督；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。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。

为规范决策流程，保证科学决策，公司根据《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，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，公司建立健全了合规与风险管理的组织体系，合规与风险管理部专职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。

公司制订有《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与流程的合规审查与风险评估，对公司签订的合同、重要的报送材料、新产品新业务方案进行合规性审查；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、投行、自营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。

为加强审计稽核工作，公司根据《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兼合规总监分管审计部，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2010年6月30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情况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，建立了净资产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對净资产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 96.17%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 2010 年 6 月 30 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 6.68 亿元，大于扣除代买卖证券款的负债总额 3.37 亿元，能够支付除经纪业务以外的所有负债。本期末公司净资产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 6.39%，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1.43%，在结算备付金中，外币比重为2.74%，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 2010 年 6 月 30 日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为 8.88%，可供出售金融资产占资产总额的比例为 8.35%。

十五、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	2010 年 1-6 月	2009 年 1-6 月
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	-477,467.75	-3,359,386.71
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		
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	107,498.57	-100,706.91
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）	-369,969.18	-3,460,093.62

项目	2010年1-6月	2009年1-6月
减：所得税影响额	92,492.30	865,023.41
非经常性损益净额（影响净利润）	-277,476.88	-2,595,070.21
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	-277,476.88	-2,595,070.21
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	161,465,926.84	433,225,391.59

（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	2010年1-6月			
	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	3.49%	3.49%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	3.50%	3.50%	0.08	0.08
报告期利润	2009年1-6月			
	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	10.93%	10.93%	0.23	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	11.00%	11.00%	0.23	0.23

上述财务指标的计算方法：

1. 全面摊薄的净资产收益率 = $P \div E$

其中，P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；E为归属于公司普通股股东的期末净资产。

2. 加权平均净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P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；NP为归属于公司普通股股东的净利润及直接计入权益的可供出售金融资产公允价值变动；E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i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；E_j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；M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

3. 基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益 (EPS) = $P \div S$

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

稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

因公司不存在稀释性潜在普通股，故公司稀释每股收益等于基本每股收益。

十六、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2010年8月29日决议批准。

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

二〇一〇年八月二十九日