

股票代码：600369



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

## 2010 年年度报告

二〇一一年三月

## 目 录

第一节 重要提示.....	2
第二节 公司基本情况.....	3
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	10
第四节 股本变动及股东情况.....	13
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	20
第六节 公司治理结构.....	29
第七节 股东大会情况简介.....	37
第八节 董事会报告.....	38
第九节 监事会报告.....	65
第十节 重要事项.....	68
第十一节 财务报告.....	81
第十二节 备查文件目录.....	152

## 第一节 重要提示

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

(二) 本报告已经公司第六届董事会第二十一次会议审议通过。第六届董事会第二十一次会议应到董事 8 人，实到董事 7 人，独立董事刘萍因出国开会未能亲自出席，委托独立董事张宗益出席会议并代为行使表决权和签署相关文件。

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

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

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

(五) 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。

(六) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 第二节 公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：西南证券股份有限公司

公司法定中文名称缩写：西南证券

公司英文名称：Southwest Securities Co., Ltd.

公司英文名称缩写：SWSC

(二) 公司A股上市交易所：上海证券交易所

公司A股简称：西南证券

公司A股代码：600369

(三) 公司注册地址：渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

邮政编码：400010

公司办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

邮政编码：400023

公司国际互联网网址：<http://www.swsc.com.cn>

公司电子信箱：[dshb@swsc.com.cn](mailto:dshb@swsc.com.cn)

(四) 公司法定代表人、总裁：王珠林

(五) 公司董事会秘书：徐鸣镝

电话：023-63786433

传真：023-63786477

E-mail：[xmd@swsc.com.cn](mailto:xmd@swsc.com.cn)

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦11层

公司证券事务代表：李薇

电话： 023-63786433

传真： 023-63786477

E-mail: lwei@swsc.com.cn

联系地址： 重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦10层

**(六) 公司合规总监：李勇**

电话： 023-63786196

传真： 023-63786434

E-mail: liyong@swsc.com.cn

联系地址： 重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦11层

**(七) 公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报**

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

公司年度报告备置地点： 重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦10层公司董事会办公室

**(八) 公司注册资本、净资本和各单项业务**

公司注册资本： 2,322,554,562元人民币

净资本（母公司）： 9,121,258,848.71 元

单项业务资格：

- 1、 证券经纪业务资格
- 2、 证券投资咨询资格
- 3、 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
- 4、 证券承销与保荐资格
- 5、 证券自营业务资格
- 6、 证券资产管理业务资格
- 7、 证券投资基金代销资格
- 8、 融资融券业务资格

- 9、直接投资业务试点资格
- 10、代办系统主办券商业务资格
- 11、外币有价证券经纪业务资格
- 12、网上证券委托业务资格
- 13、开放式证券投资基金代销业务资格
- 14、进入全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格
- 15、加入中国银行间市场交易商协会资格
- 16、新股网下询价业务资格
- 17、证券经纪人制度实施资格
- 18、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 19、中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者资格

公司具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格及中国证券业协会会员资格。

#### （九）公司其他基本情况

公司首次注册登记日期：1993年12月30日

公司首次注册登记地点：重庆市涪陵区中山东路2号

公司最近1次变更注册登记日期：2010年11月29日

公司最近1次注册登记地点：渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

公司法定代表人：王珠林

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

企业法人营业执照注册号：500000000001505

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

组织机构代码：20329187-2

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

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

## （十）公司历史沿革

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

西南证券有限责任公司(以下简称西南有限)是1999年12月28日经中国证监会证监机构字[1999]32号文、证监机构字[1999]114号文和证监机构字[1999]159号文批准，以原重庆国际信托投资有限公司证券部、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，联合其他股东（均以现金出资）共同发起设立的有限责任公司。西南有限设立时注册资本为112,820.99万元。

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

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

2006年10月23日，经中国证监会证监机构字[2006]250号文批复，西南有限进行了增资扩股，注册资本由81,521.56万元增至233,661.56万元。其中，中国建银投资有限责任公司（以下简称中国建投）以现金增资119,000万元，重庆渝富资产经营管理有限公司（以下简称重庆渝富）以现金增资30,000万元，云南冶金集团总公司以其对西南有限的债权3,140万元转为西南有限的股权。

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

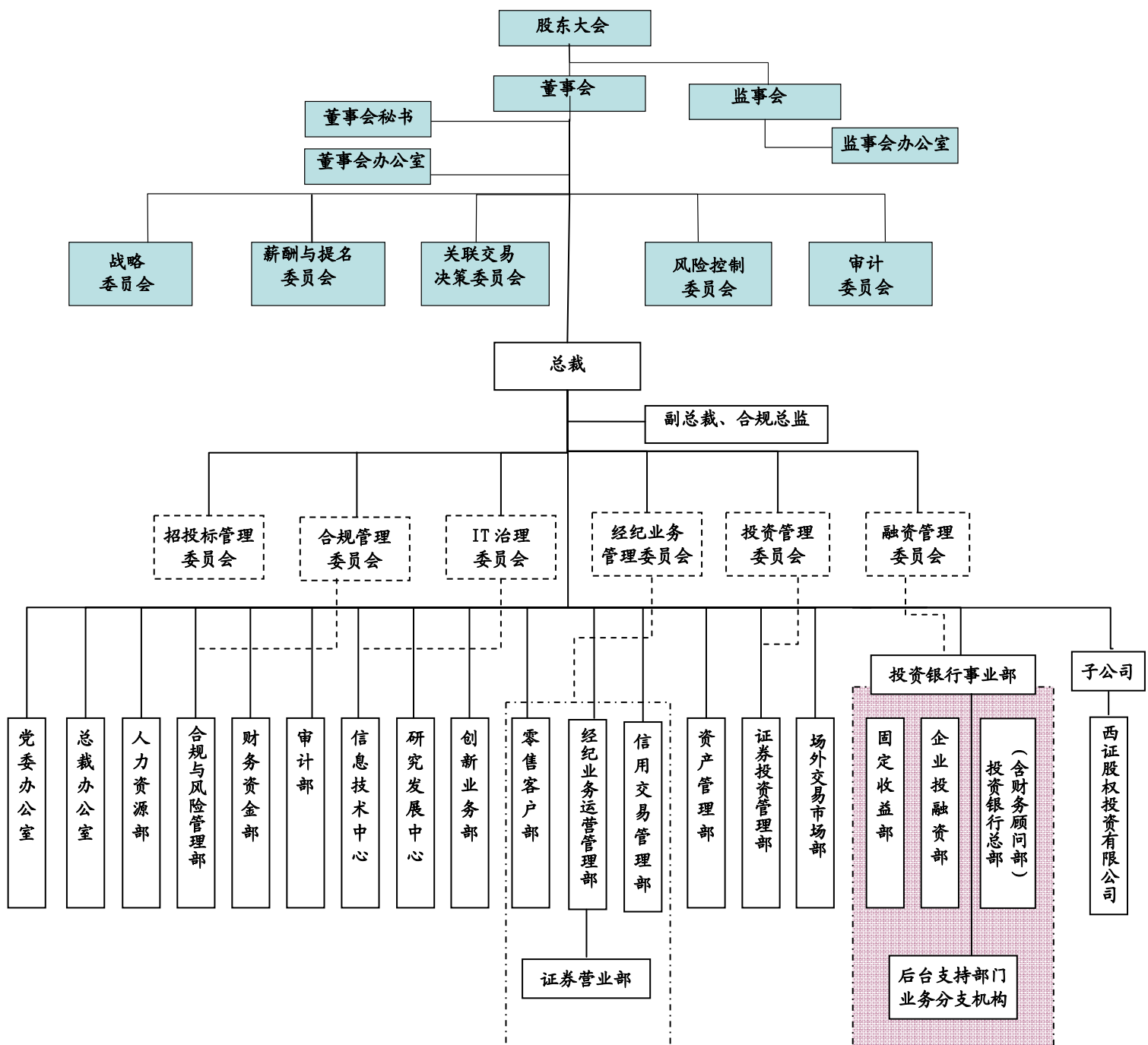
2009年1月20日，重庆长江水运股份有限公司重大资产出售并以新增1,658,997,062股人民币普通股吸收合并西南有限的方案获中国证监会批准。2009年2月17日，重庆长江水运股份有限公司在重庆市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，名称变更为“西南证券股份有限公司”，注册资本变更为190,385.46万元，西南证券股份有限公司正式成立。

2010年8月30日，经中国证监会证监许可[2010]673号文批复，公司向特定对象非公开发行人民币普通股41,870万股，共募集资金净额594,426.10万元。2010年11月2日，公司在重庆市工商行政管理局办理了注册资本工商变更登记手续，增加注册资本41,870万元，注册资本变更为232,255.46万元。

### (十一) 公司组织机构情况

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会及经理层的权限职责清晰明确：公司最高权力机构为股东大会；决策机构为董事会，对股东大会负责；董事会下设战略、审计、风险控制、薪酬与提名、关联交易决策等五个专门委员会，各专门委员会对董事会负责；监督机构为监事会，对股东大会负责；总裁为法定代表人，负责公司经营管理和运作。同时，公司还建立了符合公司发展需要的组织架构和运作机制。

#### 1、公司的组织机构





## 2、公司主要控股子公司情况

### (1) 西证股权投资有限公司

注册地址：渝中区临江支路 2 号合景大厦 22 楼

注册时间：2010 年 3 月 29 日

注册资本：4 亿元

持股比例：100%

法定代表人：徐鸣镝

联系电话：023-63786322

经营范围：股权投资

### (2) 北京西南证券研究所有限责任公司

报告期内，该公司已完成相关登记注销手续。

### (3) 上海国弘创新投资有限公司

报告期内，该公司已完成相关登记注销手续。

## 3、公司证券营业部情况

报告期内，公司共有证券营业部 41 家，其中正在异地搬迁营业部 1 家，在建营业部 2 家，具体情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	地址	电话
1	重庆	重庆沧白路证券营业部	重庆市渝中区沧白路 19 号	023-63834179
2		重庆嘉陵桥西村证券营业部	重庆市渝中区上清寺嘉陵桥西村 83 号	023-63860007
3		重庆建新北路证券营业部	重庆市江北区建新北路 65 号	023-67732888
4		重庆大石坝七村证券营业部	重庆市江北区大石坝街道七村 175 号	023-67905133
5		重庆渝碚路证券营业部	重庆市沙坪坝区渝碚路 174 号	023-65007771
6		重庆惠工路证券营业部	重庆市南岸区惠工路 1 号	023-62983838
7		重庆杨家坪正街证券营业部	重庆市九龙坡区杨家坪正街 8 号	023-68895533
8		重庆钢花路证券营业部	重庆市大渡口区钢花路 66 号 1 幢第 1 层	023-68908123
9		重庆胜利路证券营业部	重庆市北碚区胜利路 29 号	023-68288342
10		重庆金渝大道证券营业部	重庆渝北区金渝大道 56 号爱加丽都北区商业(一)31 跃、25 号、26 号商铺	023-63085002
11		重庆南川河滨南路证券营业部	重庆市南川区河滨南路 8 号	023-71414402
12		重庆万州高笋塘证券营业部	重庆市万州区高笋塘 85 号第 6 层	023-58589666
13		重庆涪陵兴华中路证券营业部	重庆市涪陵区兴华中路 41 号(体育馆负 1、2 楼)	023-72252414
14		重庆长寿证券营业部	重庆市长寿区凤岭路 1 号银都大厦三楼	023-40252116
15		重庆潼南证券营业部	重庆市潼南县江北新城兴潼大道 96、98、100 号第二层	023-85118221
16		重庆荣昌证券营业部	重庆市荣昌县昌元镇顺城街 12 号二层三层	023-46742734

17		重庆垫江证券营业部	重庆市垫江县桂溪镇南门口西欧花园垫江商业大厦第六层	023-74521171
18	北京	北京北三环中路证券营业部	北京市西城区北三环中路 27 号商厦大厦 4 层	010-62011122
19		北京昌平政府街证券营业部	北京市昌平区政府街 22 号	010-89741036
20	上海	上海黄陵路证券营业部	上海市普陀区黄陵路 275 号	021-56378868
21		上海田林东路证券营业部	上海市徐汇区田林东路 588 号	021-64515246
22		上海延安西路证券营业部	上海市长宁区延安西路 1289 弄 10 号 1-2 楼	021-62112059
23	广东	广州明月一路证券营业部	广东省广州市五羊新城明月一路 18 号 3 层	020-87398582
24		深圳滨河大道证券营业部	广东省深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 3 楼	0755-83738846
25		深圳蛇口后海路证券营业部	广东省深圳市蛇口后海路景园大厦 1-2 层	0755-26688525
26	浙江	杭州庆春东路证券营业部	浙江省杭州市庆春东路 66-8 号	0571-86784001
27		温州江滨西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区江滨西路 450 号	0577-89863399
28		金华丹溪路证券营业部	浙江省金华市婺城区丹溪路 850 号金华商城 5-6 层	0579-89105001
29	江苏	徐州淮海西路证券营业部	江苏省徐州市淮海西路 139 号	0516-85693789
30	福建	福州井大路证券营业部	福建省福州市鼓楼区井大路 113 号柒星佳寓 4 层	0591-87981122
31	山东	济南大明湖路证券营业部	济南市大明湖路 96 号明湖商业办公综合楼	0531-86075919
32	河北	保定朝阳北大街证券营业部	河北省保定市朝阳北大街 709 号	0312-3190360
33	湖北	武汉中北路证券营业部	武昌区中北路 119 号水果湖街同城富苑 A 座 5 层	027-59730101
34	湖南	长沙韶山南路证券营业部	长沙市雨花区韶山南路 205 号二层、三层	0731-88225809
35	山西	太原长治路证券营业部	山西省太原市长治路 218 号新辰科技大厦三层	0351-7030369
36	四川	成都西体路证券营业部	四川省成都市金牛区西体路一号中地锦尚大厦三层	028-87676339
37	云南	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路 370 号	0871-5133666
38	甘肃	兰州南昌路证券营业部	兰州市城关区南昌路 562 号之 2 号 2 楼	0931-8272332
<b>序号</b>	<b>省份</b>	<b>在建证券营业部名称</b>	<b>地址</b>	<b>电话</b>
1	重庆	重庆洋河北路证券营业部	重庆市江北区洋河北路 6 号附楼一层	023-68864490
2		重庆合川希尔安大道证券营业部	重庆市合川区南办处希尔安大道 369 号弘运小区 1 栋二层	023-65007782
3	安徽	合肥长江中路营业部	合肥市庐阳区长江中路 365 号 CBD 中央广场商业用房 4F	0551-5226177

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### (一) 主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,043,732,464.63
利润总额	1,045,321,973.17
归属于上市公司股东的净利润	805,283,323.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	804,091,191.94
经营活动产生的现金流量净额	-4,735,726,514.19

#### (二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	157,560.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,431,947.75
所得税影响额	-397,377.14
合计	1,192,131.40

#### (三) 主要财务数据（合并报表）

财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减百分比
货币资金	9,420,602,155.87	10,170,070,087.22	-7.37%
结算备付金	2,391,850,088.50	931,615,172.52	156.74%
交易性金融资产	3,836,945,754.07	1,738,408,540.17	120.72%
买入返售金融资产	4,509,221,117.11	-	-
可供出售金融资产	1,317,655,843.03	1,164,993,051.72	13.10%
长期股权投资	384,003,778.09	236,691,191.41	62.24%
资产总计	22,778,077,254.55	14,970,335,863.19	52.15%
卖出回购金融资产款	50,000,000.00	-	-

代理买卖证券款	10,950,103,155.71	9,641,154,249.40	13.58%
负债合计	11,654,769,030.90	10,292,645,763.87	13.23%
股本	2,322,554,562.00	1,903,854,562.00	21.99%
未分配利润	1,152,192,467.80	588,528,955.85	95.77%
股东权益合计	11,123,308,223.65	4,677,690,099.32	137.79%
<b>项目</b>	<b>2010 年度</b>	<b>2009 年度</b>	<b>增减百分比</b>
手续费及佣金净收入	1,227,436,819.35	1,139,489,667.25	7.72%
利息净收入	164,914,317.60	111,558,423.65	47.83%
投资收益	645,757,769.05	751,880,432.79	-14.11%
公允价值变动损益	-105,002,388.44	45,165,092.03	-
营业支出	892,738,300.49	804,656,474.44	10.95%
利润总额	1,045,321,973.17	1,272,325,089.95	-17.84%
净利润	805,283,323.34	1,007,162,624.22	-20.04%

#### (四) 近三年主要会计数据和财务指标 (合并报表)

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年度	2009 年度	增减百分比	2008 年度
营业收入	1,936,470,765.12	2,052,855,588.35	-5.67%	703,975,312.85
利润总额	1,045,321,973.17	1,272,325,089.95	-17.84%	198,514,603.68
归属于上市公司股东的净利润	805,283,323.34	1,007,162,624.22	-20.04%	142,062,522.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	804,091,191.94	989,068,142.19	-18.70%	141,747,945.58
经营活动产生的现金流量净额	-4,735,726,514.19	4,531,656,173.12	-	-2,869,539,006.68
	2010 年度末	2009 年度末	增减百分比	2008 年度末
总资产	22,778,077,254.55	14,970,335,863.19	52.15%	8,027,473,486.88
股东权益	11,123,308,223.65	4,677,690,099.32	137.79%	3,315,938,186.45

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2010 年度	2009 年度	增减百分比	2008 年度
基本每股收益	0.39	0.54	-27.78%	0.09
稀释每股收益	0.39	0.54	-27.78%	0.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.39	0.53	-26.42%	0.09

全面摊薄净资产收益率(%)	11.64	21.53	减少 9.89 个百分点	4.28
加权平均净资产收益率(%)	11.64	25.20	减少 13.56 个百分点	4.34
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	11.62	21.14	减少 9.52 个百分点	4.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.62	24.75	减少 13.13 个百分点	4.33
每股经营活动产生的现金流量净额	-2.04	2.43	-	-1.73
	<b>2010 年度末</b>	<b>2009 年度末</b>	<b>增减百分比</b>	<b>2008 年度末</b>
归属于上市公司股东的每股净资产	4.79	2.51	90.84%	2.00

注：(1) 上表中 2008 年主要会计数据和财务指标为原西南有限数据。

(2) 2010 年 8 月公司向特定对象非公开发行人民币普通股 41,870 万股，股本发生变动，上表中“每股经营活动产生的现金流量净额”、“归属于上市公司股东的每股净资产”以期末股本计算。

#### (五) 采取公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	1,738,408,540.17	3,836,945,754.07	2,098,537,213.90	165,182,444.05
衍生金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	1,164,993,051.72	1,317,655,843.03	152,662,791.31	282,502,199.51
合计	2,903,401,591.89	5,154,601,597.10	2,251,200,005.21	447,684,643.56

## 第四节 股本变动及股东情况

### (一) 股本变动情况

#### 1、股本变动情况

(1) 2010 年 1 月 25 日，原重庆长江水运股份有限公司股改限售股份 4,402,296 股上市流通；

(2) 2010 年 3 月 11 日，公司重大资产出售暨新增股份吸收合并西南有限新增股份中的 134,543,039 股限售期满上市流通；

(3) 2010 年 8 月 30 日，公司非公开发行股票 418,700,000 股，预计上市流通时间为 2011 年 8 月 30 日。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	1,663,399,358	87.37	418,700,000			-138,945,335	279,754,665	1,943,154,023	83.66
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	218,700,000			-106,143,040	112,556,960	1,400,901,752	60.32
3、其他内资持股	370,652,270	19.47	200,000,000			-28,399,999	171,600,001	542,252,271	23.34
其中：境内法人持股	353,152,270	18.55	200,000,000			-28,399,999	171,600,001	524,752,271	22.59
境内自然人持股	17,500,000	0.92						17,500,000	0.75
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股股份	240,455,204	12.63				138,945,335	138,945,335	379,400,539	16.34
1、人民币普通股	240,455,204	12.63				138,945,335	138,945,335	379,400,539	16.34
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	418,700,000				418,700,000	2,322,554,562	100.00

## 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数※	年末限售股数	限售原因	解除限售日期（注1）
重庆润江基础设施投资有限公司			100,000,000	100,000,000	非公开发行境内上市人民币普通股的限售规定	2011年8月30日
重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司			50,000,000	50,000,000		2011年8月30日
重庆高速公路集团有限公司			50,000,000	50,000,000		2011年8月30日
重庆市城市建设投资公司			50,000,000	50,000,000		2011年8月30日
重庆市水利投资（集团）有限公司			50,000,000	50,000,000		2011年8月30日
北京盛联投资有限公司			50,000,000	50,000,000		2011年8月30日
上海世兆投资管理有限公司			50,000,000	50,000,000		2011年8月30日
云南省城市建设投资有限公司			18,700,000	18,700,000		2011年8月30日
重庆市涪陵区资产经营公司	4,402,296	4,402,296			履行股权分置改革承诺	2010年1月25日
重庆渝富资产经营管理有限公司	680,686,494			680,686,494		2013年7月17日
	258,850,302			258,850,302		2012年2月17日
中国建银投资有限责任公司	164,213,506			164,213,506		

重庆国际信托有限公司	161,084,587			161,084,587	履行重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司方案作出的限售承诺	2012年2月17日	
重庆市水务资产经营有限公司	77,065,345	77,065,345				2010年3月11日	
海南珠江控股股份有限公司	33,250,000			33,250,000		2012年2月17日	
常州大亚投资担保有限公司	28,399,999	28,399,999				2010年3月11日	
重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	26,972,900			26,972,900		2012年2月17日	
重庆啤酒(集团)有限责任公司	19,525,000			19,525,000		2012年2月17日	
	6,783,695	6,783,695				2010年3月11日	
重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户(注2)	24,537,245			24,537,245		2012年2月17日	
云南冶金集团股份有限公司	22,294,000	22,294,000				2010年3月11日	
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	21,300,000			21,300,000		2012年2月17日	
重庆长安汽车股份有限公司	17,750,000			17,750,000		2012年2月17日	
重庆九龙电力股份有限公司	17,750,000			17,750,000		2012年2月17日	
重庆未来投资有限公司	17,364,080			17,364,080		2012年2月17日	
重庆银庆贸易有限责任公司	9,040,821			9,040,821		2012年2月17日	
重庆鼎泰能源(集团)有限公司	8,875,000			8,875,000		2012年2月17日	
重庆钱币公司	7,100,000			7,100,000		2012年2月17日	
重庆太极实业(集团)股份有限公司	7,100,000			7,100,000		2012年2月17日	
重庆长寿正业经济发展有限公司	7,100,000			7,100,000		2012年2月17日	
中国电信集团重庆市电信公司	6,783,695			6,783,695		2012年2月17日	
重庆市邮政公司	4,520,393			4,520,393		2012年2月17日	
重庆路桥股份有限公司	3,550,000			3,550,000		2012年2月17日	
深圳市蛇口南水实业股份有限公司	3,550,000			3,550,000		2012年2月17日	
上海轻工控股(集团)公司	3,550,000			3,550,000		2012年2月17日	
其它限售流通股股东(注3)	20,000,000			20,000,000		2012年2月17日	
<b>合计</b>	<b>1,663,399,358</b>	<b>138,945,335</b>	<b>418,700,000</b>	<b>1,943,154,023</b>		-	-

注：(1)“解除限售日期”指本年增减变动限售股的解除限售日期或者限售股的预计上市流通日期；

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

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



## （二）证券发行与上市情况

### 1、前三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量（股）	上市日期	获准上市交易数量（股）	交易终止日期
西南证券	2009 年 2 月 17 日	2.57 元/股	1,658,997,062	2009 年 2 月 17 日	1,658,997,062	—
	2010 年 8 月 30 日	14.33 元/股	418,700,000	2010 年 8 月 30 日	418,700,000	

### 2、前三年历次证券发行情况的说明

(1)2009 年 2 月，重庆长江水运股份有限公司重大资产重组及吸收合并西南有限，本公司向原西南有限全体股东合计发行人民币普通股股票 1,658,997,062 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为 2.57 元/股。

(2)2010 年 8 月，公司非公开发行 418,700,000 股境内上市人民币普通股股票，每股面值人民币 1 元，发行价格为 14.33 元/股。其中重庆润江基础设施投资有限公司认购 10,000 万股，重庆市城市建设投资公司、北京盛联投资有限公司、上海世兆投资管理有限公司、重庆市水利投资（集团）有限公司、重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司、重庆高速公路集团有限公司各认购 5,000 万股，云南省城市建设投资有限公司认购 1,870 万股。

### 3、公司股份总数及结构变动所导致的公司资产负债结构的变动情况

报告期内，公司非公开发行股票 418,700,000 股，类别为有限售条件流通股份。发行完成后，公司股本相应增加 418,700,000 股，股本总额为 2,322,554,562 股，资本公积增加 5,525,561,000 元。

## （三）股东与实际控制人情况

### 1、报告期末股东总数

截止 2010 年 12 月 31 日，公司股东总数为 66,620 户。

**2、前十名股东持股情况**

单位：股

股东名称（全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
重庆渝富资产经营管理 有限公司		939,536,796	40.45	939,536,796	质押	142,000,000	国有法人
中国建银投资有限责任 公司		164,213,506	7.07	164,213,506	无		国有法人
重庆国际信托有限公司		161,084,587	6.94	161,084,587	无		境内非国 有法人
重庆润江基础设施投资 有限公司	100,000,000	100,000,000	4.31	100,000,000	质押	100,000,000	境内非国 有法人
重庆市城市建设投资 公司	52,248,914	52,398,914	2.26	50,000,000	无		国有法人
北京盛联投资有限公司	50,000,000	50,000,000	2.15	50,000,000	质押	50,000,000	境内非国 有法人
上海世兆投资管理有限 公司	50,000,000	50,000,000	2.15	50,000,000	质押	50,000,000	境内非国 有法人
重庆市水利投资（集团） 有限公司	50,000,000	50,000,000	2.15	50,000,000	无		国有法人
重庆市江北嘴中央商务 区开发投资有限公司	50,000,000	50,000,000	2.15	50,000,000	无		国有法人
重庆高速公路集团有限 公司	50,000,000	50,000,000	2.15	50,000,000	无		国有法人

**3、前十名无限售条件股东持股情况**

单位：股

股东名称	期末持有无限 售条件股份 的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
重庆市水务资产经营有限公司	40,330,351	人民币普通股	40,330,351
常州大亚投资担保有限公司	22,725,394	人民币普通股	22,725,394
云南冶金集团股份有限公司	20,442,207	人民币普通股	20,442,207
重庆市涪陵区资产经营公司	13,327,534	人民币普通股	13,327,534
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券 投资基金	9,355,498	人民币普通股	9,355,498
重庆啤酒（集团）有限责任公司	6,783,695	人民币普通股	6,783,695

四川省港航开发有限责任公司	3,864,996	人民币普通股	3,864,996
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,662,768	人民币普通股	2,662,768
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	2,400,000	人民币普通股	2,400,000
重庆市城市建设投资公司	2,398,914	人民币普通股	2,398,914

#### 4、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件	
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量		
1	重庆渝富资产经营管理有限公司	939,536,796	2013 年 7 月 17 日	680,686,494	注（1）	
			2012 年 2 月 17 日	258,850,302		
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		
3	重庆国际信托有限公司	161,084,587	2012 年 2 月 17 日	161,084,587		
4	重庆润江基础设施投资有限公司	100,000,000	2011 年 8 月 30 日	100,000,000		注（2）
5	北京盛联投资有限公司	50,000,000	2011 年 8 月 30 日	50,000,000		
6	重庆高速公路集团有限公司	50,000,000	2011 年 8 月 30 日	50,000,000		
7	重庆市城市建设投资公司	50,000,000	2011 年 8 月 30 日	50,000,000		
8	重庆市水利投资（集团）有限公司	50,000,000	2011 年 8 月 30 日	50,000,000		
9	重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司	50,000,000	2011 年 8 月 30 日	50,000,000		
10	上海世兆投资管理有限公司	50,000,000	2011 年 8 月 30 日	50,000,000		

注：（1）原西南有限股东在公司 2009 年吸收合并西南有限时对股票锁定期的承诺如下：

1) 重庆渝富承诺，原持有的西南有限 15.6% 股权转换的本公司股票，在获得上市流通权之日起的 36 个月内，不上市交易及转让；原受让中国建投所持有的西南有限 41.03% 股权转换的存续公司股票，自受让该股权获得中国证监会核准之日起 60 个月内不上市交易及转让。

2) 中国建投、重庆国际信托有限公司承诺，原持有的西南有限全部股权转换为本公司股票获得上市流通权之日起的 36 个月内，不上市交易及转让。

(2) 因认购公司 2010 年非公开发行股票所持股份的限售期为 12 个月。

#### 5、上述股东关联关系或一致行动人说明

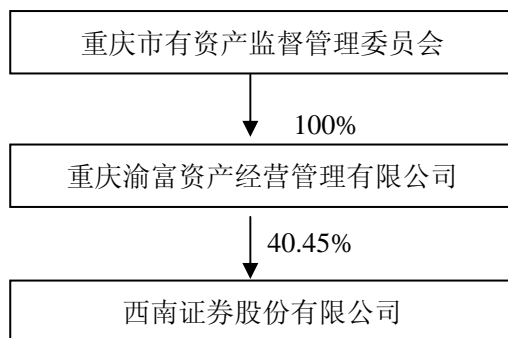
截止本报告期末，上述股东中，重庆市水务资产经营有限公司持有重庆国际信托有限公司 2.18% 的股份，除此之外，公司未知其他股东之间的关联关系或一致行动人关系。

#### 6、控股股东及实际控制人情况

截止本报告期末，重庆渝富持有公司 40.45% 的股份，为公司控股股东。重庆渝富系经重庆市人民政府《关于同意组建重庆渝富资产经营管理有限公司的批复》（渝府[2004]37 号）

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

重庆市国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。



#### 7、其他持股 10%以上股东的基本情况

无。

## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数量	年末持股数量	持股变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额 (单位: 万元) (税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
翁振杰	董事长	男	48	2010. 1. 20-2012. 2. 15	0	0	-	220.02	是
	董事			2009. 2. 15-2012. 2. 15					
王华刚	党委书记、董事、 拟任副董事长	男	59	2010. 9. 28-2012. 2. 15	0	0	-	222.05	否
张宗益	独立董事	男	46	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	9.33	否
刘 萍	独立董事	女	52	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	9.33	否
吴 军	独立董事	男	57	2009. 3. 16-2012. 2. 15	0	0	-	9.33	否
吴 坚	董事	男	46	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	4.00	是
王珠林	董事	男	45	2009. 3. 5-2012. 2. 15	0	0	-	222.68	是
	总裁			2009. 2. 15-2012. 2. 15					
江 峡	董事	女	42	2010. 4. 29-2012. 2. 15	0	0	-	2.67	是
蒋 辉	监事会主席	男	50	2010. 9. 28-2012. 2. 15	0	0	-	208.24	否
高文志	监事	男	40	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	4.00	是
王 艳	职工监事	女	44	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	55.17	否
张纯勇	副总裁	男	45	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	180.66	否
徐鸣镝	副总裁、 董事会秘书	男	41	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	179.64	否
李 勇	副总裁、 合规总监	男	44	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	173.81	否
王宜四	副总裁	男	46	2010. 4. 19-2012. 2. 15	0	0	-	159.02	否
季敏波	副总裁	男	47	2010. 9. 16-2012. 2. 15	0	0	-	177.59	否
侯曦蒙	副总裁	女	40	2010. 9. 16-2012. 2. 15	0	0	-	133.36	否

注：1、公司为在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员代扣代缴了个人所得税；

2、翁振杰先生在公司领取的报酬全部进行了捐赠；

3、公司报告期内未实行股权激励。

## （二）董事、监事、高级管理人员工作经历

### 1、现任董事工作经历

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

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

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

刘萍女士，西南证券独立董事，汉族，1958年1月生，博士，1975年参加工作，中共党员。历任甘肃省酒泉地区食品公司会计、门店主任，甘肃省财政厅企业处干部，甘肃省经济贸易委员会主任科员，甘肃省财政厅企业处副处长、工交处处长，甘肃国资局常务副局长，国家国有资产管理局评估中心副主任，中国资产评估业协会副秘书长（主持工作），中国注册会计师协会、中国资产评估师协会副秘书长，中国资产评估业协会秘书长，西南有限独立董事、华润三九医药股份有限公司独立董事、中国中材国际工程股份有限公司独立董事、烟台新潮实业股份有限公司独立董事、中化国际(控股)股份有限公司独立董事。现任中国资产评估协会副会长兼秘书长。

吴军先生，西南证券独立董事。汉族，1953年9月生，博士，1970年参加工作，中共党员。历任云南财贸学院金融系讲师、教研室主任，中国金融学院副教授、教授、系主任。

现任对外经济贸易大学金融学院教授，深圳市深信泰丰（集团）股份有限公司独立董事。

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

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

江峡女士，西南证券董事。汉族，1969 年 1 月生，硕士研究生，1990 年 7 月参加工作，中共党员。历任中国建设银行总行科技部主任科员、中信控股有限责任公司风险管理部高级经理、中国建投审计与风险控制部高级业务副经理、中国建投风险管理部高级业务经理，现任中国建投法律合规部负责人、高级业务经理。

## 2、现任监事工作经历

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

高文志先生，西南证券监事。汉族，1970 年 8 月生，硕士，1992 年参加工作，中共党员。历任河北省政府外事办公室科员，中国建设银行总行政研室、研发部、投资银行部副主任科员、主任科员，中国建设银行甘肃省兰州市电力支行行长助理（挂职锻炼），中国建投



资投资银行部高级副经理，西南有限监事。现任中国建投战略发展部宏观研究组负责人、高级业务经理，财富期货有限公司董事。

王艳女士，西南证券监事，西南证券重庆渝碚路证券营业部总经理。汉族，1966 年 5 月出生，本科学历。1987 年参加工作。历任重庆商学院教师，重庆国投陕西路营业部电脑部经理、营业部副经理，西南有限陕西路营业部副总经理、牛角沱营业部副总经理、审计稽核部业务稽核、临江支路营业部副总经理、兴隆路营业部业务总监、建新北路营业部副总经理、总经理。

### 3、现任高级管理人员工作经历

王珠林先生，西南证券党委副书记、董事、总裁。工作经历详见本节（二）1、“现任董事工作经历”。

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

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

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

王宜四先生，西南证券副总裁。汉族，1964 年 4 月出生，安徽人，经济学博士，高级工程师，1984 年 7 月参加工作，中共党员。历任安徽电子计算机厂技术员、中国人民银行安徽省分行副科长、安徽省证券公司深圳营业部及深圳总部总经理、华安证券有限责任公司副总裁、党委委员、北方证券有限责任公司总裁、天风证券有限责任公司总裁、中国建投资



党委委员、首席运营官（副总裁）。

季敏波先生，西南证券副总裁。汉族，1964 年 1 月生，博士。1984 年参加工作，中共党员。历任浙江丝绸工学院经管系企业管理教研室副主任、主任，经管系主任助理、系副主任，副教授，原吉林省证券公司上海研究部经理，东北证券有限责任公司上海资产管理部总经理、受托资产管理总部副总经理、总裁助理兼受托资产管理总部总经理、总裁助理兼证券投资管理部总经理兼公司下属上海万盛证券投资咨询有限公司董事长、副总裁兼公司子公司渤海期货公司董事长、副总裁兼金融与产业研究所所长，中国证券业协会第二届证券分析师委员会委员，上海汇宏投资管理有限公司总经理，西南有限总裁助理兼投资管理部总经理。

侯曦蒙女士，西南证券党委委员、副总裁。汉族，1970 年 8 月生，中共党员，1993 年参加工作，大学本科学历，文学学士。历任西南有限人力资源部副总经理（主持工作）、经纪业务总部副总经理、办公室主任，西南证券总裁办公室主任。

### （三）董事、监事、高级管理人员在股东及其他单位任职情况

#### 1、董事、监事及高管人员在股东单位任职情况

姓名	公司职务	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
翁振杰	董事长	重庆国际信托有限公司	董事首席执行官	2005 年 3 月至今	是
		重庆路桥股份有限公司	董事	2002 年 8 月至今	是
吴 坚	董事	重庆渝富资产经营管理有限公司	副总经理	2005 年 12 月至今	是
江 峡	董事	中国建银投资有限责任公司	法律合规部负责人、高级业务经理	2010 年 12 月至今	是
高文志	监事	中国建银投资有限责任公司	战略发展部宏观研究组负责人、高级业务经理	2005 年 1 月至今	是

**2、董事、监事及高管人员在其他单位任职情况**

姓名	公司职务	其他任职单位名称	其他单位职务/职称	任职期间	在其他单位是否领取报酬津贴
翁振杰	董事长	重庆三峡银行股份有限公司	董事	2008 年 9 月至今	否
		益民基金管理有限公司	董事长	2004 年 12 月至今	是
		重庆渝涪高速公路有限公司	董事	2003 年 9 月至今	否
张宗益	独立董事	重庆大学	教授、副校长	2004 年 12 月至今	是
		江铃汽车股份有限公司	独立董事	2008 年 6 月至今	是
刘 萍	独立董事	中国资产评估协会	副会长兼秘书长	2004 年 9 月至今	是
		中化国际(控股)股份有限公司	独立董事	2007 年 12 月至 2011 年 2 月	是
		烟台新潮实业股份有限公司	独立董事	2008 年 6 月至 2011 年 3 月	是
		中国中材国际工程股份有限公司	独立董事	2008 年 3 月至 2011 年 2 月	是
吴 军	独立董事	对外经济贸易大学	教授	2000 年 6 月至今	是
		深圳市深信泰丰(集团)股份有限公司	独立董事	2008 年 6 月至今	是
吴 坚	董事	安诚保险股份有限公司	副董事长	2007 年 2 月至今	否
		重庆银海融资租赁有限公司	董事长	2009 年 2 月至今	否
		重庆渝创信用担保有限责任公司	董事长、总经理	2009 年 2 月至今	否
		西南药业股份有限公司	独立董事	2009 年 5 月至今	是
		华融渝富基金管理公司	副董事长	2010 年 8 月至今	否
王珠林	董事、总裁	银华基金管理有限公司	副董事长	2009 年 8 月至今	是
蒋 辉	监事会主席	重庆证券期货业协会	会长	2008 年 1 月至 2011 年 3 月	否
高文志	监事	财富期货有限公司	董事	2008 年 8 月至今	否

#### （四）董事会专门委员会情况

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

##### 1、战略委员会

主任委员：翁振杰； 委员：王华刚、吴坚、王珠林

##### 2、审计委员会

主任委员：刘萍（独立董事）； 委员：张宗益（独立董事）、吴军（独立董事）

##### 3、风险控制委员会

主任委员：王珠林； 委员：吴坚、江峡

##### 4、薪酬与提名委员会

主任委员：张宗益（独立董事）； 委员：翁振杰、刘萍（独立董事）

##### 5、关联交易决策委员会

主任委员：吴军（独立董事）； 委员：张宗益（独立董事）、刘萍（独立董事）

注：各委员工作经历详见本节（二）“现任董事工作经历”。

#### （五）董事、监事、高级管理人员年度薪酬情况

##### 1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

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

##### 2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

公司董事、监事报酬标准参照同行业上市公司相关情况确定，高级管理人员的报酬按照公司薪酬制度确定。

##### 3、董事、监事和高级管理人员报酬实际支付情况

现任董事、监事和高级管理人员报酬均为税前报酬，情况详见本节（一）“董事、监事和高级管理人员基本情况表”。

## （六）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

### 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 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（江峡女士已于 2010 年 4 月 15 日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 9 月 16 日，蒋辉先生辞去公司董事及副董事长职务。

2010 年 9 月 28 日，公司召开 2010 年第四次临时股东大会，选举王华刚先生为公司第六届董事会董事。

2010 年 9 月 28 日，公司召开第六届董事会第十九次会议，选举王华刚先生为公司第六届董事会拟任副董事长，待中国证监会核准其证券公司副董事长任职资格后任职。

截至报告期末，公司董事为 8 人。

### 2、监事变更情况

2010 年 9 月 16 日，王华刚先生辞去公司监事职务。

2010 年 9 月 28 日，公司召开 2010 年第四次临时股东大会，选举蒋辉先生为公司第六届监事会监事。

2010 年 9 月 28 日，公司召开第六届监事会第八次会议，选举蒋辉先生为监事会主席并任职。

截至报告期末，公司监事为 3 人。

### 3、高级管理人变更情况

2010 年 4 月 19 日，经公司第六届董事会第十二次会议聘任的拟任副总裁王宜四先生获得中国证监会重庆监管局核准的证券公司经理层人员任职资格并任职公司副总裁。

2010 年 9 月 16 日，经公司第六届董事会第一次会议聘任的拟任副总裁季敏波先生获得中国证监会重庆监管局核准的证券公司经理层人员任职资格并任职公司副总裁。

2010 年 9 月 16 日，经公司第六届董事会第十五次会议聘任的拟任副总裁侯曦蒙女士获得中国证监会重庆监管局核准的证券公司经理层人员任职资格并任职公司副总裁。

截至报告期末，公司高级管理人员为 7 人。

### （七）公司员工情况

1、截至本报告期末，公司共有员工 2890 人，具体情况如下：

项目		人数	比例
专业结构	投行人员	166	5.74%
	经纪业务人员	2365	81.84%
	资产管理人員	9	0.31%
	证券投资人員	12	0.42%
	研究人員	23	0.80%
	信息技術人員	88	3.04%
	財務人員	51	1.76%
	行政人員	121	4.19%
	其他人員	55	1.90%
	合計	2890	100.00%
學歷構成	博士	12	0.42%
	碩士及研究生	296	10.24%
	本科及學士	1242	42.97%
	大專及以下	1340	46.37%
	合計	2890	100.00%
年齡分布	30 歲以下	1492	51.63%
	30—39 歲	985	34.08%
	40—49 歲	344	11.90%
	50—59 歲	69	2.39%
	合計	2890	100.00%

注：上表員工含經紀業務市場營銷人員 1902 人、離崗休養人員 27 人。

2、截止报告期末，公司另有需要承担费用的退休人员 11 人。

## 第六节 公司治理结构

### （一）公司治理情况

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《上市公司治理准则》等法律法规，公司制定了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会会议事规则》、《公司监事会议事规则》、董事会各专门委员会工作细则等制度，明确了各治理层的职责和议事规则，建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的相互分离、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。同时，公司还制订了《公司信息披露事务管理制度》、《公司投资者关系管理制度》、《公司关联交易管理办法》、《公司独立董事工作制度》、《公司董事会秘书工作细则》、《公司募集资金管理办法》、《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》等制度，有效地保证了公司的稳健发展，保护了公司和股东的利益。

#### 1、股东和股东大会

股东大会是公司最高权力机构，公司股东大会的召集、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》、《公司股东大会议事规则》的规定执行，并聘请法律顾问进行现场鉴证，出具股东大会法律意见书。公司持股5%以上的股东均根据《证券公司监督管理条例》的规定，取得了中国证监会核准的股东资格，并能够按照法律、法规及公司章程的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动的行为，在人员、资产、财务、机构和业务等方面与公司明确分离；公司能够确保股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利；确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位。

#### 2、董事和董事会

公司董事会是公司的常设决策机构，对股东大会负责，下设战略、审计、风险控制、薪酬与提名、关联交易决策五个专门委员会。公司董事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《公司章程》和《公司董事会会议事规则》的要求规范运作。公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规、监管部门的要求，遵循公开、公平、公正的原则聘任和

变更董事，董事任免符合法定程序。公司董事会现有董事 8 名，其中独立董事 3 名。董事均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格，独立董事均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格及上市公司独立董事资格，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。

### 3、监事和监事会

公司监事会按照相关法律法规及《公司章程》规定履行监督职责，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；公司监事会会议的召集、召开及表决程序严格遵照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定执行。公司监事会由 3 名监事组成，其中监事会主席 1 名，外部监事 1 名，职工监事 1 名。公司监事均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格。公司监事的任免符合《公司法》、《公司章程》及相关法律法规要求。

### 4、公司经理层

公司实行董事会领导下的总裁负责制，对董事会负责。总裁主持公司日常经营管理工作，组织实施董事会会议决议，行使《公司章程》和董事会赋予的职权，副总裁、董事会秘书、财务总监、合规总监等其他经理层人员协助总裁工作。公司现有经理层人员 7 人，其中总裁 1 人、副总裁 6 人（含董事会秘书、合规总监），均取得中国证监会或其授权部门核准的任职资格。公司经理层严格遵守《公司章程》和相关法律法规的规定，忠实履行职责，诚信、谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权力，认真组织实施董事会各项决议，努力实现公司效益和社会效益的最大化。

### 5、信息披露与透明度

报告期内，为进一步完善了公司信息披露制度，公司制定了《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，有效防范了内幕交易，健全了信息披露制度；公司严格按照法律法规及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，努力提高公司透明度，并确保投资者能及时、准确、全面地获取公司信息。

#### （二）公司治理专项自查活动情况

2009 年 12 月，公司正式启动公司治理专项活动。根据自查报告及整改计划（详见刊登于 2010 年 1 月 18 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站

(<http://www.sse.com.cn>) 的《关于公司治理专项活动是自查报告及整改计划》), 公司进行了认真、全面的自查。通过自查工作, 公司就规范公司董事会会议的授权形式、完善公司治理的制度体系建设等方面进行了整改, 基本完成了整改工作(详见刊登于 2010 年 3 月 23 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的《西南证券股份有限公司关于公司治理专项活动的整改报告》), 并于 2010 年 3 月, 通过了监管部门审核。目前, 整改计划中涉及的《公司章程》重要条款的变更问题, 公司已向中国证监会报送重要条款变更申报材料尚待核准; 增补董事事宜已经公司 2010 年第二次临时股东大会选举, 该拟任董事的证券公司任职资格正在申报中。

在今后的工作中, 公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的规定, 把公司治理建设放在公司发展的重要位置, 不断深化公司治理工作, 持续落实整改措施, 加强公司治理结构建设, 进一步完善公司治理制度, 不断提高公司的规范运作意识和治理水平, 促进公司的持续健康发展。

### (三) 公司董事履行职责情况

#### 1、董事出席董事会会议情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
翁振杰	否	10	10	0	0
蒋 辉	否	8	8	0	0
王华刚	否	2	2	0	0
张宗益	是	10	10	0	0
刘 萍	是	10	6	4	0
吴 军	是	10	9	1	0
吴 坚	否	10	9	1	0
王珠林	否	10	10	0	0
江 峡	否	6	6	0	0

注: 报告期内, 公司共召开 10 次董事会会议, 其中: 现场会议 4 次, 通讯会议 6 次。



## 2、报告期内独立董事履行职责情况

报告期内，张宗益、刘萍、吴军3位独立董事严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等有关法律法规、规范性文件及《公司章程》、《公司独立董事工作制度》的规定和要求，本着客观、公正、独立的原则，充分发挥专业知识，勤勉尽责，维护全体股东，尤其是中小股东的合法权益。在报告期内，独立董事积极参加公司董事会会议，认真审议各项议案并提出合理建议；对公司关联交易、高管聘任等重要事项发表了独立意见。在董事会闭会期间，为切实履行独立董事职责，独立董事还深入公司一线进行调研和座谈，实地了解公司经营状况，并积极参加交易所、监管机构组织的培训，进一步提高自身履职能力。

第六届董事会第十二次会议上，公司独立董事对《关于公司2010年度日常关联交易预算的议案》发表了如下独立意见：相关关联交易是公允的，定价参考市场价格或行业惯例进行，不存在损害公司及其中小股东利益的情况；相关业务的开展有利于促进公司的业务增长，提高投资回报，符合公司实际情况，有利于公司的长远发展；相关议案的表决严格按照《公司章程》及《公司关联交易管理办法》执行，决策程序合法、合规；就《关于公司2010年度日常关联交易预算的议案》所列的关联交易发表同意意见。

第六届董事会第十二次会议上，公司独立董事对《关于聘任王宜四先生为公司副总裁的议案》发表如下独立意见：公司新聘任的高级管理人员符合任职条件，高级管理人员的聘任程序符合法律、法规及《公司章程》的规定。

第六届董事会第十三次会议上，公司独立董事张宗益、刘萍、吴军就提名增补武秀峰先生、江峡女士为董事候选人发表独立意见：经审阅董事候选人履历，未发现有《公司法》、《公司章程》中规定的不得担任公司董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且禁入尚未解除的情况，同意提名武秀峰先生、江峡女士为公司董事候选人，并同意提交股东大会审议。

第六届董事会第十五次会议上，公司独立董事张宗益、刘萍、吴军就聘任侯曦蒙女士为公司副总裁发表如下独立意见：公司新聘任的高级管理人员符合任职条件，高级管理人员的聘任程序符合法律、法规及《公司章程》的规定。

2010年第四次临时股东大会上，公司独立董事张宗益、刘萍、吴军就推荐王华刚先生为

公司第六届董事会董事发表了如下独立意见：经审阅董事候选人履历，未发现《公司法》第一百四十七条、《公司章程》第一百零四条中规定的不得担任公司董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且禁入尚未解除的情况；同意提名王华刚先生为董事候选人，并同意提交股东大会审议。

为提高公司年度报告信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，切实履行了独立董事在年报审计工作中的监督职能，在2010年年报审计工作中，独立董事与年度审计机构进行了多次沟通，听取了天健正信关于公司2010年年报审计的计划，并就内部风险控制情况，募集资金使用情况，金融资产的确认、分类、计量情况，关联交易及关联方情况，历史遗留问题诉讼损失的追偿问题等重要事项的会计处理问题进行沟通。针对公司今年的年审工作，独立董事就年度报告审计工作提出了诸多建议和指导，强调审计报告既要关注监管机构的监管要求，也要关注中小股东的利益，并应该结合主客观因素，着重对2010年业绩进行分析。同时，在年报审计工作中，独立董事还与监管机构进行了沟通，着重了解了监管机构对于年度审计工作的要求及规范。

作为公司董事会专门委员会委员，公司独立董事在审计委员会、薪酬与提名委员会、关联交易决策委员会各议案决策中发挥着重要作用，在公司选聘审计机构、高管薪酬及关联交易的决策上发表了自己的意见和建议，促进公司经营管理的不断完善与提高。除了履行法定的职责外，报告期内，独立董事还对公司的内部审计、公司治理、薪酬考核、内部管理等方面提出了具体的建议，为董事会科学高效的决策提供专业保障。

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

#### **（四）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况**

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

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

业务及自主经营能力，完全独立于控股股东。

### （五）公司内部控制制度的建立健全情况

公司注重内部规章制度和管理体制的建设，按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等相关要求，建立健全了公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，在业务开展过程中始终坚持制度、流程先行的原则，不断完善内部控制建设。

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

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

本着健全、合理、制衡、独立、高效的原则，公司建立了清晰合理的组织架构，明确界定了前、中、后台各部门职责以及相应的高管分工，形成了相互制约的机制。公司根据《公司内部控制制度》和《公司合规管理办法》两个基本风险管理制度，对各项管理制度和业务制度进行了重新修订，形成对各项业务、各种风险进行有效防范和控制的制度体系。

公司严格按照法律、法规及《公司章程》的规定履行持续信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露信息，并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。

公司以合规总监为核心，构建了由合规总监、合规管理委员会、合规管理部门、合规经理组成的多层次合规管理体系，制订了明确的合规管理目标和基本原则，建立了规范的合规管理基本制度和工作程序，合规管理工作覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。合规管理部门本着监督与服务并重的理

念，通过合规审查、监督、检查，对公司业务和管理活动进行合规性控制，通过实施合规培训和合规文化建设，树立合规经营、全员合规、合规从高层做起的理念，培育全体工作人员的合规意识，形成合规思维，保持激励约束机制与公司合规文化和价值观的一致性，实现内部自律和外部监管的有效结合。

公司遵循健全、合理、制衡、独立的原则，建立健全了涵盖各项业务控制、财务管理控制、信息披露控制等方面的内部控制制度。公司董事会对公司内部控制进行了自我评价，并聘请了会计师事务所对公司内部控制进行核实评价和审查。公司编制的《关于公司 2010 年度内部控制自我评价报告》，与本年度报告同时进行披露。

#### **（六）独立董事对公司内部控制自我评估报告的评价意见**

公司内部控制自我评价符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律法及规范性文件的要求，真实、准确反映了公司目前内部控制的现状。报告期内，公司不断完善和规范公司内部控制的组织架构，确保了公司股东大会、董事会、监事会等机构操作规范、运作有效，夯实了公司内部控制的基础；公司不断建立和健全的内部控制制度为公司持续健康发展提供了制度依据和保障，推动了公司各项业务依法、合规开展，有效防范了公司经营中的各类风险，维护了客户及公司资产的安全性，公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠性。

我们认为《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

#### **（七）报告期内对高级管理人员的考评及激励情况**

在考核评价方面，公司董事会根据年初确定的工作计划和经营目标，对高级管理人员进行绩效考核。在激励机制方面，实行绩效导向的薪酬激励原则，采取基本工资和绩效工资组合激励措施，基本工资体现岗位价值，绩效工资按照公司全年经营业绩，根据绩效考核结果进行分配。

#### **（八）积极承担社会责任**

2010 年，公司认真履行社会责任，在追求经济效益、保护股东利益的同时，坚持“诚

信做人、勤恳做事”的经营理念，遵守社会公德和商业道德，积极承担对国家和社会的全面发展、自然环境和资源，以及股东、债权人、职工、客户、消费者、社区等利益相关方所应承担的责任，诚信纳税，建立多层次员工福利体系，切实保障员工权益，热心从事环境保护和救急济困等社会公益慈善活动，支持重庆地方经济建设，取得了一定的社会效益，也获得了社会各界的认可，促进公司与全社会的协调和谐发展。结合公司的行业及经营特点，公司编制了《西南证券股份有限公司 2010 年度社会责任报告》，并与本年度报告同时进行披露。

#### （九）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2010 年 7 月 5 日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过的《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》正式发布施行。该制度重点关注了年报编制过程中重大差错范围的界定以及责任追究的程序及后果，保障了年报信息披露工作的规范性、真实性、准确性。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 5 次临时股东大会，具体情况如下：

### （一）年度股东大会召开情况的简介

公司 2009 年度股东大会，于 2010 年 3 月 8 日上午在公司 4 楼会议室召开，会议决议刊登在 2010 年 3 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

### （二）临时股东大会召开情况

公司 2010 年第一次临时股东大会，于 2010 年 1 月 6 日上午在公司 24 楼会议室召开，会议决议刊登在 2010 年 1 月 7 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

公司 2010 年第二次临时股东大会，于 2010 年 4 月 29 日上午在公司 24 楼会议室召开，会议决议公告详见 2010 年 4 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

公司 2010 年第三次临时股东大会，于 2010 年 7 月 21 日上午在公司 24 楼会议室召开。会议决议刊登在 2010 年 7 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

公司 2010 年第四次临时股东大会，于 2010 年 9 月 28 日上午在公司 24 楼会议室，会议决议刊登在 2010 年 9 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

## 第八节 董事会报告

### （一）报告期内经营情况介绍

公司于 2009 年 2 月成功登陆 A 股市场，经营范围包括证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销、融资融券。2010 年，公司恪守“专业、稳健、创新、求精”的经营理念，坚持走市场化发展道路，依法合规经营，严格控制风险，推行改革创新，壮大公司实力，努力满足不同客户的多种投资需求，以专业的技能和至诚的服务精神赢得客户信任，树立了良好的市场品牌和社会形象。

2010 年 8 月 30 日，公司成功完成 60 亿元融资，继 2006 年重组、2009 年上市之后，大跨度地迈出了战略发展的第三步，使公司资本实力和资产质量快速提升，打破了公司实现超常规发展的资本瓶颈。

#### 1、公司总体经营情况概述

2010 年，中国经济依然保持高速增长，经济总量首次超过日本，成为世界第二大经济体。但证券市场的走势却与宏观经济走势相背离，沪综指由 2009 年底的 3277.14 点下跌至 2808.08 点，下跌 14.3%，跌幅位居全球主要股指前列。在严峻的市场环境中，公司上下齐心，把握机遇，深化创新，取得了丰硕的成果：公司夯实传统业务基础，经纪、投行、自营等业务巩固提升、健康发展，并顺利取得直接投资、资产管理、融资融券、场外交易四块牌照，同时积极筹备申请股指期货 IB 业务资格，努力实现全牌照经营的战略目标。期间，公司圆满完成 60 亿融资，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，成立了第一支集合理财产品——西南证券珠峰 1 号集合资产管理计划。

2010 年，公司全年累计实现营业收入 19.36 亿元，利润总额 10.45 亿元，同比减少 17.84%；实现净利润 8.05 亿元；截止 2010 年 12 月 31 日，公司资产总额为 227.78 亿元，净资产 111.23 亿元，母公司净资本 91.21 亿元；每股收益 0.39 元，每股净资产 4.79 元，加权净资产收益率为 11.64%。



## 2、公司主营业务情况分析

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
经纪业务	884,062,785.97	429,732,934.07	51.39	-6.46	40.04	-16.14
投资银行业务	437,187,512.81	230,883,801.82	47.19	90.46	43.53	17.27
自营业务	470,803,829.26	53,260,754.23	88.69	-34.04	-8.45	-3.16

### (1) 经纪业务

2010 年，公司经纪业务在市场交易量明显下降的背景下，实现手续费及佣金净收入 7.87 亿元，累计实现股票基金成交金额 8210.05 亿元，较去年同期增长 20.96%，其增幅大幅超过全国市场同期 1.52% 的增长比例；市场份额 0.7401%，同比增长 19.15%，增幅名列上市券商第一位；行业排名较 09 年上升 8 位；年末客户资产 1164.10 亿元，同比增长 36.92%，为公司历史最高水平，并获得“最佳网上交易平台”、“中国最佳成长性证券经纪商”、“中国最佳客户服务证券公司”等荣誉称号，提升了公司的社会认同度和行业影响力，树立了良好的公司品牌。

### (2) 投行业务

2010 年，公司投行业务把握市场机遇，夯实内部管理，在综合分析市场环境和政策走势的基础上，坚持推行核心客户战略，加强高端人才培养，打造梯队团队，整合业务资源，丰富收入渠道，重视业务经营，承销保荐、债券融资、财务顾问等各项业务多管齐下，实现全面、均衡、稳健发展，业务收入大幅增长。公司年内共成功承销保荐了 7 家 IPO 项目、3 家再融资项目，6 家企业债融资项目，累计实现营业收入 4.37 亿元、同比增长 90.46%，融资金额达 134.85 亿元，融资家数、业务收入等各项经营指标均取得历史最好水平。此外，公司投行还有多个 IPO、再融资、债券融资、财务顾问项目处于实施或者审核阶段。凭借优良的承销业绩和市场口碑，公司投行荣获“最佳再融资投行”、“最佳并购投行”、“2010 年中国十大最佳投资银行”、“最快进步团队奖”等荣誉称号。

### (3) 自营业务

2010 年，中国股市受多种因素影响继续震荡下跌，上证综指累计下挫 14.31%。公司自



营业务通过引进人才、完善制度、规范流程、创新投资品种、增强研究力量等措施，逐步进入良性规范的发展轨道。公司自营业务坚持价值投资的理念，深入挖掘有价值的投资品种，审慎投资、稳健经营，在严格控制风险的前提下追求持续稳健的投资增值；在实际操作中，公司自营业务根据市场趋势，动态调整行业配置和持仓结构，同时积极探索创新盈利模式，合理调配资金，继续发挥在定向增发等专项投资领域的优势和经验，在报告期内取得了较好的投资收益，总体收益率明显高于“普通股票型”与“偏股混合型”基金的同期业绩。2010 年，公司实现自营业务收入 4.71 亿元，其中：投资收益 5.47 亿元，公允价值变动收益-0.76 亿元，实现营业利润 4.18 亿元。

### 3、公司主要创新业务分析

公司一直致力于打造全牌照的“金融超市”，满足投资者多样化的投资需求，增加公司收入来源。2010 年度，公司抓住机遇，加大发展力度，创新业务取得了多项成果，直接投资、融资融券、资产管理和场外交易各项新业务的快速发展极大地拓展了公司的业务空间，改善了盈利模式，提高了公司持续发展的能力。

#### (1) 直接投资业务

2010 年是公司开展直接投资业务的第一年。3 月 29 日正式成立以来，直投公司目前已考察调研项目 20 多个，并已成功投资优质项目。春耕播种后，静待秋收。直投业务的开展，对于公司提高资本运作效率、分散二级市场投资风险具有重要意义，有望为公司业绩的持续稳定增长贡献力量。

#### (2) 集合资产管理业务

2010 年，公司资产管理业务从无到有，成功起步，公司首只集合计划珠峰 1 号的募集规模达到 18.52 亿，远高于 2010 年 96 只券商集合计划平均 8.2 亿的首发规模。在同期发行的 19 只集合计划中，发行规模排名第 6 位，显示了公司在资产管理业务上的巨大潜力。目前，珠峰 1 号正围绕“控制风险，稳健增值”的投资目标稳步建仓，运作良好。与此同时，相关业务体系已基本搭建完毕，在整章建制、销售渠道、投研体系、风控合规等方面取得了显著进步，为今后业务快速成长奠定了坚实基础。

#### (3) 融资融券业务

融资完成后，西南证券立即开展融资融券业务资格申请，经过精心准备与周密筹划，高效开展申报工作，在短期内获得中国证监会批准，成为 25 家获得融资融券业务试点资格的

券商之一，也是全国首个和唯一获得该项业务资格的 B 类券商，并于 2010 年 12 月 13 日，正式启动融资融券业务。融资融券业务的开展将有利于公司打开业务空间，增加新的收入来源。

#### （4）代办系统主办券商业务

2010 年 9 月 29 日，公司正式取得代办系统主办券商业务资格，“三板”业务正式进入快速发展阶段。年内，公司“三板”业务新增签约企业 11 家，其中，已完成股份制改造的 3 家，通过内核的 1 家。可以预见，凭借良好的业务储备及未来“三板”市场扩容的契机，场外交易市场业务将进入快速发展期。

#### （5）推进期货公司收购工作，筹备申请 IB 业务资格

公司于 2010 年 12 月 30 日与西南期货股东方重新签署增资协议，拟出资 9863 万元认购西南期货 7000 万元股权（持有西南期货 70% 股权），目前正在等待监管机构审批。待公司成为西南期货的控股股东后，将根据有关规定申请股指期货 IB 业务资格，这对于公司增强市场竞争力、拓宽业务渠道和收入来源、丰富客户服务手段、提高业务风险管理水平都具有巨大的促进作用。

#### （6）加强信息技术建设，推动技术创新

信息技术作为公司的一种战略资产，可以对公司业务创新、客户服务、风险控制和内部管理提供有力支持。公司高度重视信息化建设和安全保障工作，通过不断优化信息技术管理与服务，信息技术建设、运维管理水平和信息系统应急处置能力稳步提升，实现了生产系统安全运行，有力推动公司提高核心竞争力；同城双中心解决模式成为行业标准的引用实例、无现场交易客户营业部方案也成为行业规范。同时公司荣获 2010 年“最佳网上交易平台”和“最具特色手机证券”两项大奖。

**4、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况**

单位：元 币种：人民币

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减百分比	主要原因
结算备付金	2,391,850,088.50	931,615,172.52	156.74%	存放登记公司的资金增加
交易性金融资产	3,836,945,754.07	1,738,408,540.17	120.72%	本期末证券投资规模增加
买入返售金融资产	4,509,221,117.11	-	-	公司债券回购融出资金增加
长期股权投资	384,003,778.09	236,691,191.41	62.24%	子公司开展直接投资业务增加对外投资
投资性房地产	99,840,045.86	69,817,241.48	43.00%	出租房屋增加
无形资产	170,017,463.17	11,107,237.90	1430.69%	购置公司总部大楼土地款转入无形资产
递延所得税资产	111,069,307.92	52,273,730.74	112.48%	本期末公允价值变动损失增加导致应纳税暂时性差异增加所致
其他资产	124,109,860.74	184,963,341.33	-32.90%	预付公司购置总部大楼预付土地款转入无形资产
应交税费	311,717,616.08	223,639,974.75	39.38%	年末未缴纳的企业所得税、营业税相对增加
递延所得税负债	29,301,686.80	123,077,516.09	-76.19%	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少
资本公积	6,939,329,397.31	1,717,694,596.32	303.99%	非公开发行股票产生股本溢价
盈余公积	262,070,594.98	181,530,657.85	44.37%	本年计提盈余公积
一般风险准备	223,580,600.78	143,040,663.65	56.31%	本年计提一般风险准备
交易风险准备	223,580,600.78	143,040,663.65	56.31%	本年计提交易风险准备
未分配利润	1,152,192,467.80	588,528,955.85	95.77%	本期利润增加
项目	2010 年度	2009 年度	增减百分比	主要原因
证券承销业务净收入	353,918,062.61	178,674,173.57	98.08%	本期承销业务增加
利息净收入	164,914,317.60	111,558,423.65	47.83%	资金规模扩大和公司融出资金增加
公允价值变动收益	-105,002,388.44	45,165,092.03	-	本期末交易性金融资产公允价值同比减少

汇兑收益	-1,172,024.75	-21,047.27	5468.54%	汇率变动所致
资产减值损失	943,799.50	2,281,991.95	-58.64%	本期计提减值损失同比减少
其他业务成本	8,458,268.04	3,379,205.52	150.30%	本期投资性房地产规模增加,相应摊销增加
营业外收入	4,301,309.82	39,223,835.90	-89.03%	上年同期有大额应付款项核销
营业外支出	2,711,801.28	15,097,859.86	-82.04%	主要系与生产经营无直接关系的支出减少
其它综合收益	-332,821,109.62	354,589,287.65	-	可供出售金融资产公允价值下跌
经营活动产生的现金流量净额	-4,735,726,514.19	4,531,656,173.12	-	主要系本期客户交易结算资金净流入相对减少及回购业务导致资金流出
投资活动产生的现金流量净额	-496,595,476.43	74,621,012.70	-	增加证券投资规模及子公司开展直接投资业务对外投资
筹资活动产生的现金流量净额	5,944,261,000.00	-856,151.00	-	公司非公开发行股票募集资金

## 5、公司营业收入、营业利润的地区分部报告

### (1) 营业收入地区分部报告

单位：元 币种：人民币

地区	2010 年度		2009 年度		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京	2	80,059,998.39	2	101,957,874.68	-21.48%
广东	3	79,216,782.72	3	87,314,333.07	-9.27%
江苏	1	16,147,068.86	1	19,901,276.44	-18.86%
山东	1	13,144,813.71	1	17,537,551.99	-25.05%
山西	1	10,578,802.39	1	9,460,853.78	11.82%
上海	3	81,608,551.65	3	99,200,346.84	-17.73%
四川	1	38,411,709.17	1	32,420,349.75	18.48%
云南	1	25,464,923.99	2	29,570,615.14	-13.88%
浙江	3	41,654,978.02	2	45,983,097.61	-9.41%
重庆	17	479,864,094.81	12	501,672,452.76	-4.35%
甘肃	1	5,524,284.10	1	51,882.90	10547.60%
河北	1	9,372,781.97	1	-	-
湖南	1	1,805,373.19	1	-	-

福建	1	44,751.51	-	-	-
湖北	1	1,163,871.49	-	-	-
公司本部	-	1,052,407,979.15	-	1,107,784,953.39	-5.00%
<b>合计</b>	-	1,936,470,765.12	-	2,052,855,588.35	-5.67%

## (2) 营业利润地区分部报告

币种：人民币 单位：元

地区	2010 年度		2009 年度		增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京	2	47,819,997.04	2	72,113,811.30	-33.69%
广东	3	34,170,008.48	3	48,904,592.66	-30.13%
江苏	1	7,186,226.43	1	10,971,309.25	-34.50%
山东	1	3,903,095.58	1	9,158,121.52	-57.38%
山西	1	3,372,713.98	1	3,858,249.11	-12.58%
上海	3	44,038,467.01	3	69,196,835.16	-36.36%
四川	1	14,160,457.07	1	16,974,421.06	-16.58%
云南	1	14,784,121.36	2	19,264,161.30	-23.26%
浙江	3	13,907,619.57	2	20,468,977.21	-32.06%
重庆	17	281,721,821.75	12	371,010,402.94	-24.07%
甘肃	1	-1,283,616.25	1	-1,404,406.48	-8.60%
河北	1	-1,899,473.04	1	-536,041.80	254.35%
湖南	1	-3,127,654.95	1	-1,765,022.95	77.20%
福建	1	-1,734,057.32	-	-	-
湖北	1	-2,689,874.81	-	-	-
公司本部	-	589,402,612.73	-	609,983,703.63	-3.37%
<b>合计</b>	-	1,043,732,464.63	-	1,248,199,113.91	-16.38%

## 6、报告期公司盈利情况分析

报告期内，公司严格内部管理，抢抓市场机遇，巩固传统业务，开拓创新业务，投行业务融资家数、业务收入等指标均创历史最好水平、公司经纪业务市场份额在上市券商中增速领先，但受A股市场大幅震荡，经纪业务佣金价格战加剧、证券行业整体盈利水平下降的影响，公司全年实现净利润8.05亿元，同比减少20.02%。主要原因如下：

### (1) 经纪业务

2010年，公司经纪业务优化体制机制，提高客户营销和服务水平，积极推行网点扩张和网点优化战略，有效提升了公司经纪业务市场份额。但由于2010年业内佣金价格战愈演愈烈，全国主要中心城市平均佣金价格从09年的0.131%下降至0.098%，同比降幅为25%，竞争激烈的深圳地区已从09年的0.09%下降至今年的0.07%，在激烈的市场竞争中，公司经纪业务市场佣金率大幅下滑，佣金价格大幅急速下降，因此，在市场份额增加的情况下，经纪业务营业收入依然出现大幅下降。2010年，公司经纪业务实现手续费及佣金净收入7.87亿元，较2009年减少了11.97%。

### (2) 自营业务

公司自营业务坚持价值投资的理念，在严格控制风险的前提下追求持续稳健的投资增值，在报告期内取得了较好的投资收益。但受行业不景气的影响，2010年自营业务盈利水平较上年度仍出现了一定幅度的下降。年内公司实现自营业务收入4.71亿元，其中：投资收益5.47亿元，公允价值变动收益-0.76亿元，实现营业利润4.18亿元，较2009年减少2.38亿元，减幅为36.31%。

(3) 公司加快新营业网点铺设、加大老营业网点安全整改以及加强公司IT建设等投入导致公司费用增加。

## 7、资产结构和资产质量

截至2010年12月31日，公司总资产227.78亿元，扣除客户交易结算资金109.50亿元后的自有资产总额为118.28亿元。在自有资产总额中，金融资产账面价值96.64亿元(交易性金融资产、可供出售金融资产及买入返售金融资产)，占资产总额的81.70%，其中金融资产中权益性资产(包括股票及基金)占资产总额的比例为43.91%，债券等非权益性资产占资产总额的比例为56.09%；长期股权投资账面价值为3.84亿元，占资产总额的比例为3.25%；固定资产和无形资产占资产总额的比例为3.53%；自有货币性资产占资产总额的比例为7.16%，具有较好的流动性。

报告期末，公司负债总额116.55亿元，扣除客户存放的结算资金后的自有负债总额为7.05亿元，自有资产负债率为5.96%，说明公司偿债能力较强。报告期末，母公司净资本与净资产的比例为82%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

## 8、公允价值的计量

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

## 9、报告期内现金流转情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 7.11 亿元，其中：

(1) 经营活动产生的现金净流入为-47.36 亿元，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 14.88 亿元、收到其他与经营活动有关的现金 13.51 亿元，主要流出项目为：处置交易性金融资产净减少额 19.15 亿元、支付利息、手续费及佣金的现金 1.08 亿元、支付给职工以及为职工支付的现金 4.95 亿元、支付的各项税费 3.35 亿元、回购业务资金净减少额 44.59 亿元、支付的其他与经营活动有关的现金 2.57 亿元。

(2) 投资活动产生的现金净流入为-4.97 亿元，主要流入项目为：收回投资收到的现金 9.85 亿元，取得投资收益收到的现金 0.62 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金 14.09 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.34 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金净流入 59.44 亿元，主要流入项目为：吸收投资收到的现金 59.45 亿元。主要流出项目为：支付的其他与筹资活动有关的现金 71 万元。

## 10、融资渠道、长短期负债结构分析

公司日常经营可采用的融资渠道主要为同业拆借和债券回购融入短期资金，用于短期业务资金周转。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司负债总额 7.05 亿元(已扣除客户存放的结算资金)，主要包括：卖出回购金融资产款 0.50 亿元、应付职工薪酬 2.41 亿元、应交税费 3.12 亿元、递延所得税负债 0.29 亿元、其他负债 0.72 亿元。

## 11、公司各项主要业务的经营状况

### (1) 代理买卖证券情况

证券种类	2010 年 1-12 月 代理交易额 (亿元)	市场份额	2009 年 1-12 月 代理交易额 (亿元)	市场份额
股票	8,033.27	0.74%	6,752.54	0.63%
基金	176.32	0.98%	34.73	0.17%
权证	263.44	0.88%	662.72	0.62%
债券	48.06	0.04%	48.51	0.55%
证券交易总额	8,521.09	0.67%	7,498.49	0.62%

### (2) 证券承销业务经营情况

承销方式	项目	承销家数		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2010 年	历年累计	2010 年	历年累计	2010 年	历年累计
主承销	新股发行	7	15	633,678.50	1,058,882.50	31,029.60	43,226.12
	增发新股	3	27	220,299.39	2,259,058.39	5,955.00	44,139.49
	配股	0	19	0.00	621,881.00	0.00	15,037.95
	可转债	0	3	0.00	453,800.00	0.00	11,056.00
	债券发行	6	16	494,527.00	1,808,024.00	4,973.39	16,732.39
	小计	16	80	1,348,504.89	6,201,645.89	41,957.99	130,191.95
副主承销	新股发行	1	11	5,268.45	187,753.60	606.00	683.00
	增发新股	0	2	0.00	14,142.00	0.00	30.00
	配股	0	8	0.00	4,242,448.00	0.00	255.00
	债券发行	6	20	31,590.00	180,590.00	59.95	464.03
	小计	7	41	36,858.45	4,624,933.60	665.95	1,432.03
分销	新股发行	1	51	13,390.00	434,264.75	10.00	319.09
	增发新股	0	23	0.00	166,323.64	0.00	198.11
	配股	0	31	0.00	126,573.77	0.00	70.00
	债券发行	24	55	400,100.00	562,415.00	553.20	842.49
	小计	25	160	413,490.00	1,289,577.16	563.20	1,429.69
<b>合计</b>		48	281	1,798,853.34	12,116,156.65	43,187.14	133,053.67



## (3) 证券投资业务情况

自营投资收益	2010 年	2009 年	增减比例
已实现投资收益 (万元)	54,676.87	66,796.21	-18.14%
公允价值变动收益 (万元)	-7,596.49	4,516.51	-
合计	47,080.38	71,312.72	-33.98%

**12、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析**

## (1) 西证股权投资有限公司

2010 年 3 月 29 日, 公司出资设立的全资子公司西证股权投资有限公司正式成立, 首期注册资本 2 亿元。2010 年 10 月, 经公司增资 2 亿元后, 西证股权投资有限公司注册资本达到 4 亿元。自成立以来, 西证股权投资有限公司各项业务稳步发展, 运营情况良好。目前已考察调研项目 20 多个, 并成功投资优质项目。

## (2) 银华基金管理有限公司

银华基金管理有限公司成立于 2001 年 5 月 28 日, 注册资本 2 亿元人民币。公司出资 5800 万元人民币, 持有其 29% 的股份。截至 2010 年 12 月 31 日, 银华基金管理有限公司管理基金产品 18 只, 资产管理规模 855.46 亿元, 在基金全行业规模下降的情况下, 较去年增长 14.5%, 管理规模行业排名较 2009 年前进 2 名, 列所在行业第八名。2010 全年实现营业收入 107,616 万元, 利润总额 43,875 万元, 净利润 34,051 万元。

**13、报告期内公司营业部、服务部、分公司、专业子公司新设和处置情况**

## (1) 公司营业部、服务部的新设和处置情况如下:

截止 2010 年 12 月 31 日, 公司营业部数量已达到 41 家 (其中正在异地搬迁营业部 1 家, 在建营业部 2 家)。

报告期内, 根据公司网点建设的战略规划, 公司新设营业部 4 家, 异地搬迁营业部 5 家, 同城搬迁营业部 2 家, 升级服务部 4 家, 具体情况如下:

1) 网点新设情况：报告期内，公司共新设立完成 4 家证券营业部，具体情况如下：

序号	新设营业部	筹建情况
1	重庆金渝大道证券营业部	已正式开业
2	重庆垫江证券营业部	已正式开业
3	重庆南川河滨南路证券营业部	已正式开业
4	重庆潼南证券营业部	已正式开业
5	重庆合川希尔安大道证券营业部	正在筹建中
6	重庆洋河北路证券营业部	正在筹建中

2) 网点搬迁情况：截至 2010 年 12 月 31 日，公司为优化现有网点布局，扩大全国经纪业务的覆盖规模，积极加强网点的结构调整，共完成了 2 家营业部的同城搬迁工作、5 家营业部的异地搬迁工作，1 家营业部正在异地搬迁中，具体情况如下：

原营业部名称	异地搬迁后名称	搬迁进度
重庆兴隆路证券营业部	福建福州井大路证券营业部	已开业，于 2010 年 10 月取得经营证券业务许可证
重庆弹子石证券营业部	浙江金华丹溪路证券营业部	已开业，于 2010 年 10 月取得证券经营业务许可证
重庆垫江营业部	长沙韶山南路证券营业部	已开业，于 2010 年 2 月取得证券经营业务许可证
深圳福强路营业部	保定朝阳北大街证券营业部	已开业，于 2010 年 3 月取得证券经营业务许可证
昆明龙泉路营业部	武汉中北路证券营业部	已开业，于 2010 年 3 月取得证券经营业务许可证
重庆南川南大街营业部	合肥长江中路营业部	正在搬迁中
原营业部名称	同城搬迁后名称	搬迁进度
济南英贤街营业部	济南大明湖路证券营业部	已开业，于 2010 年 5 月取得证券经营业务许可证
北京北三环中路营业部	北京北三环中路营业部(名称不变)	已开业，于 2010 年 5 月取得证券经营业务许可证

3) 服务部升级情况：2010 年，公司共完成了 4 家服务部的升级工作，具体情况如下：

原服务部名称	升级后名称	升级进度
重庆沧白路营业部长寿服务部	重庆长寿证券营业部	已升级，2010 年 2 月取得证券经营业务许可证
重庆建新北路营业部北碚服务部	重庆胜利路证券营业部	已升级，2010 年 2 月取得证券经营业务许可证
重庆渝碚路营业部荣昌服务部	重庆荣昌证券营业部	已升级，2010 年 3 月取得证券经营业务许可证
重庆惠工路营业部杨家坪服务部	重庆杨家坪正街证券营业部	已升级，2010 年 3 月取得证券经营业务许可证

### (2) 新设北京分公司

2010 年 1 月，北京分公司相关工商登记及营业许可证申领手续办理完毕，北京分公司正式设立（详见刊登于 2011 年 1 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于北京分公司设立的公告》）。

### (3) 新设直投子公司

2010 年 2 月 1 日，中国证监会向公司下发了《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），同意本公司出资 2 亿元人民币，设立全资控股子公司西证股权投资有限公司。2010 年 3 月 29 日，公司正式成立全资控股子公司——西证股权投资有限公司，首期注册资本为 2 亿元。2010 年 10 月 25 日，公司向西证股权投资有限公司增资 2 亿元，使其注册资本增加至 4 亿元。

## 14、公司经营活动面临的风险及采取的对策与措施

公司构建了完整有效的内部控制组织，制订了全面的风险管理制度，建立了以净资本为核心的风险控制指标体系。2010 年，公司严格按照法律法规和监管要求，逐步优化风险管理流程，完善风险管理机制，努力提升风险管理能力。通过加强风险识别、评估与分析，开展定性与定量分析，实施压力测试和敏感性分析等措施，确保公司面临的风险可测、可控、可承受。

### (1) 公司经营活动面临的风险

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

#### 1) 法律政策风险

公司在经营活动中面临的法律政策风险，主要是公司业务管理如不能及时跟进国家法律法规和监管规定的变化，就有可能因违反相关的法律法规和规章制度，而受到中国证监会等监管机构的罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。同时，公司的经营受国家的宏观政策（如货币政策、财政政策）和证券行业政策影响重大，公司自身的发展战略、管理水平、风控能力可能面临对市场发展政策的误判，甚至出现对新业务的认识不足带来政策方面的风险。

#### 2) 业务管理风险

##### a、承销保荐业务风险

随着发行审核市场化改革的深入，证券公司在企业发行上市过程中承担的保荐责任和风

险也越来越大，这对承销保荐业务的风险控制提出了更高的要求。公司存在因未能勤勉尽责而受到监管机构处罚的监管风险，以及证券发行定价不合理，或债券期限或利率设计不适应市场需求，或者对市场判断存在偏差，发行方案设计不合理或发行时机选择不当而导致的发行失败或包销的承销风险。

#### b、经纪业务风险

作为证券公司的主要收入来源之一，经纪业务收入受到证券市场行情的好坏、交易量的大小等因素的决定性影响，而证券市场的活跃程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素的影响，存在一定的不确定性。目前，经纪业务竞争日益激烈、新设营业网点大幅增加、佣金水平不断下降，这些外部环境的变化使公司经纪业务面临一定的市场竞争风险。同时，在公司市场营销、客户服务和运营管理过程中，如果不能根据国家法律法规和监管要求的变化及时跟进，也存在一定的管理风险。

#### c、证券投资业务和资产管理业务风险

外部经济环境的变化将导致证券市场整体波动，并有可能对上市公司业绩产生影响，进而造成自营业务的损失。此外，公司如在选择证券投资品种时的决策不当、证券买卖时操作不当、证券持仓集度过高、客户大规模退出集合资产管理计划、自营或资产管理系统发生故障等，也会对证券投资业务产生不利影响。

#### d、其它创新业务风险

为进一步增加利润来源、完善业务结构，公司开展了直接投资业务试点和融资融券业务试点，并积极准备自营参与股指期货及期货介绍业务，如对此类创新业务的风险点认识不全、对其风险大小估计不足、风险控制机制不健全或执行不到位等，可能会导致公司资产损失。

### 3) 市场风险

公司的经营状况与证券市场景气度高度相关，而证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响，具有较大的不确定性。公司面临时的市场风险主要是指持有的金融产品由于市场价格变化或波动导致未来损失的风险。市场风险全面影响着证券公司各项业务的损益，当证券市场价格持续下跌时，公司的经纪、承销、自营、资产管理等业务都将受到不利影响，存在未来收入和利润不稳定的风险。

#### 4) 信用风险

信用风险是借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险，目前公司已开展了融资融券等信用风险较大的业务，为证券投资者提供了一定的杠杆投资方式，这在一定程度上放大了证券交易的风险，有可能会加大股市波动的幅度，而当受信者提交的担保物无法抵偿融资融券交易所造成的损失时，公司就面临着投资者的信用风险；此外债券投资交易、承销分销也存在一定的信用风险。

### 5) 流动性风险

流动性风险主要是指公司持有的金融产品头寸不能以合理的价格迅速变现而损失的风险。公司在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，就可能引起流动性风险。如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管规定的标准，将导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

### 6) 技术风险

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

#### (2) 主要风险因素在本报告期内的表现

本报告期内，国内外证券市场出现震荡走势，沪深交易所股指均出现一定幅度下跌。通过加强合规管理、完善各项制度和流程，公司积极开拓业务、狠抓客户营销，各项业务稳健发展，未发生重大业务风险；公司财务状况良好、净资本充足、各项风控指标持续合规，未产生流动性风险；公司加强了信息技术系统的建设和管理，严格按照操作管理程序进行经常和定期相结合的检查和维护，保证系统的可靠、稳定和安全运转，未产生技术风险。

#### (3) 公司已（拟）采取的对策和措施

针对上述风险，公司已（拟）采取多种措施，对风险进行防范和控制：

##### 1) 继续完善内部控制

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

##### 2) 健全公司制度体系

公司建立了完善的制度体系和制度的动态维护机制，为适应业务发展和新的监管规定，



公司安排专人负责搜集新的法律法规、监管规定，及时提示相关部门对有关制度进行修订，协助进行管理制度和业务流程的建立和修订，动态维护公司制度体系。2010 年，公司为配合融资融券业务和资产管理业务的开展，建立健全了融资融券业务制度体系，对资产管理业务制度进行了全面修订，此外还制订了开放式基金代销、自营参与股指期货、直投子公司管理等一系列制度，进一步完善了公司制度体系，保证了日常运营和执业行为有章可依。

### 3) 完善以净资本为核心的风险控制指标体系

公司建立并完善以净资本为核心的风险控制指标体系，建立了净资本指标监控系统，定期评估系统有效性，专人负责实施净资本等风险控制指标的动态监控管理，2010 年公司净资本等各项风险控制指标均持续达标，未出现超过预警值或超过规定标准的情况。

公司制订了压力测试管理暂行办法，建立了敏感性分析和压力测试机制，每季度分别对净资本及风险控制指标、资金流动性等进行压力测试，并在公司业务部门调整投资规模或进行对公司净资本影响较大的决策之前，由合规管理部门实施敏感性分析测试，并提出相关建议。

### 4) 提高公司技术管理水平

公司成立了 IT 治理委员会，领导和协调信息技术管理工作，并将“技术领先”作为公司发展的策略之一。公司设置了信息技术中心统一管理公司信息技术工作，负责信息技术系统的开发、建设、运维和管理工作。在中国证监会和中国证券业协会的指导下，公司通过不断加大信息技术投入，2010 年建立了同城双中心系统，进一步提升了 IT 系统性能，并对系统进行压力测试，确保主要业务运营的持续正常运行，进一步提高了信息技术管理水平、保障系统稳定运行。同时公司加强项目管理，以确保信息系统建设的安全可行，根据《信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》对公司重要信息系统实施等级保护，全面部署监控体系，对信息系统进行全面监测和数据采集及分析，有效管理信息技术风险。

### 5) 加强信用风险管理

针对融资融券等创新业务，公司通过投资者教育专栏、专题讲座等多种形式加大了投资者教育工作，帮助广大投资者深入了解融资融券的功能和风险，理性参与融资融券交易。公司建立健全了客户选择与授信制度，建立了客户信用评级体系，加强客户资质的审查。通过了解客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好等资信状况，评估客户的风险承受能力和违约风险，对客户信用做出恰当评级，同时强化逐日盯市等动态监控，防范信用风险。

## 15、公司连续三年分类结果及本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，公司最近三年的分类评级为 C 类 CCC 级、B 类 BB 级、B 类 BBB 级。

(2) 报告期内，母公司净资本等各项风险控制指标持续达标，截止2010年12月31日，公司净资本及主要风险控制指标如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减百分比
净资本	9,121,258,848.71	3,525,347,490.51	158.73%
净资本/各项风险资本准备之和	690.55%	441.87%	56.28%
净资本/净资产	82.00%	75.37%	8.80%
净资本/负债	1,294.41%	541.12%	139.21%
净资产/负债	1,578.53%	718.00%	119.85%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	38.45%	50.22%	-23.44%
自营固定收益类证券/净资本	18.06%	32.14%	-43.81%

## 16、公司经营中出现的问题及解决办法

(1) 资本规模有待进一步提升。在以净资本为核心的监管体系下，证券行业将越来越倾向于成为资本驱动型行业，证券经纪、证券投资、投行承销、直接投资、资产管理、融资融券等传统业务和创新业务的后续发展都与券商资本金规模密切相关。经过 2010 年的再融资，公司总股本增至 23.23 亿元，净资本达 91.21 亿元，已经接近行业第一阵营，但与领先券商的差距依然十分明显。公司将继续依托资本市场的支持，通过战略并购等手段，进一步增大公司资本和业务规模，减轻市场波动对公司的冲击和影响，为公司增加持续可靠的发展动力。

(2) 网点数量有待进一步提高、网点布局有待进一步优化。截止报告期末，公司证券营业部 41 家，其中，异地搬迁中的证券营业部 1 家，在建证券营业部 2 家，营业网点数量处于同业中下游水平。为此，需要继续加强网点建设，通过新设网点、同城搬迁、并购等多种手段增加网点数量，拓展业务覆盖范围，优化网点布局。

(3) 全牌照经营初具规模，但竞争力有待进一步提高。截止目前，公司已形成了覆盖证券经纪、投行、自营、“三板”、直接投资、资产管理、融资融券的经营格局，并即将完成期货公司的收购，努力筹备股指期货 IB 业务资格，公司全牌照经营的局面初步形成。尽管 2010 年公司在创新业务领域取得一系列突破，但从公司实际情况来看，相关业务在短期内还无法对公司收入产生较大的贡献，业务竞争力有待进一步提高，尚需精耕细作、严控风险、

协同合作、快速推进，从同质化竞争中脱颖而出，抢占业务发展的制高点，尽快进入券商第一阵营。

## （二）对公司未来发展的展望

2010 年，扩内需、调结构、防通胀成为宏观政策的主线，中国经济延续复苏态势。2011 年，中国宏观经济形势总体向好，但阶段性走势仍不确定，A 股市场也将在未来处于相对震荡的阶段；资本市场创新发展，业务投资难度增强；证券行业竞争更趋激烈，公司盈利压力继续增大。2011 年是“十二五规划”开局之年，2010 年底召开的中央经济工作会议提出要“健全多层次资本市场体系，提高直接融资比重”，资本市场面临诸多机遇：“新三板”扩容在即、公司债券市场将提速发展、转融通业务可能“落地”、国际板的相关规则有望推出，可以说机遇与风险并存。

### 1、积极推进同业并购，把握优势做大做强

目前券商寸土必争，但寸土之争难以从根本上改变竞争格局，因而通过市场化并购等非正规方法有助于实现公司规模的迅速扩张和竞争优势的确立。目前公司已基本具备开展同业并购的实力，当前也正是券商行业整合并购的最佳时机，公司也具备开展同业并购的动力与需求。基于此，公司将于 2011 年选择合适标的与恰当时机，力争实施同业并购，实现主营业务优势互补、营业网点扩张和市场份额提高。

### 2、推动传统主营业务升级，巩固公司发展基石

#### （1）战略转型，为经纪业务再添活力

2011 年，一方面，公司将继续保持强劲的增长态势，通过战略并购等手段，增加网点数量，提高行业排名；另一方面，公司经纪业务将加快业务转型步伐，快速实现由通道服务向财富管理服务转型，推进营销服务一体化改革，促进公司营销服务的整体性和系统性，推动公司经纪业务不断迈上新台阶。

#### （2）规模扩张，大力发展投行业务

2011 年，公司投行要“重新定位、二次创业”，调动一切资源，实现规模合理扩张和行业地位快速回升，争取保荐人数量和股票、债券、财务顾问三大板块同步进入行业前列，重点挖掘大型项目及重庆地区项目资源，加大承揽力度，形成自身行业特色，实现国内一流大投行目标，保持业务收入、盈利水平稳中有升；同时，要在确保 2011 年快速发展的基础上，



提前布局 2012、2013 年，强化项目储备，增强持续发展能力。

### （3）精耕细作，加强自营业务的风险控制和收益管理

在严格执行公司有关风险控制和投资决策制度的前提下，结合公司非公开发行所募资金情况，动态调整自营投资规模，加强基础管理工作和创新产品研究工作，并根据市场变化和政策走势，对公司自营资金进行科学规划、合理配置，加强风险管理，注重自营业务的稳健性和收益性。在资产配置方面，要在对市场中各类资产的风险收益特征进行科学衡量的基础上，按照“攻守兼备”的原则，对不同风格的资产进行均衡、合理配置，降低投资组合的波动风险；在市场操作方面，密切跟踪政策面和资金面的影响因素，准确把握市场运行脉搏，灵活主动操作，力争在严控风险的前提下获取高于市场平均水平的超额收益。

## 3、支持创新业务突破发展，打造全牌照金融超市

### （1）积极推进直投业务拓展

2011 年，公司将扩大资本运作渠道，提高资本运作效率，积极开展广泛且有针对性的项目考察工作，择机投资其中的优质项目，扩大投资规模；加强对已经投资项目的管理，以加快实现项目收益。

### （2）争取集合资产管理有所突破

2011 年，资产管理业务要以扩规模、树品牌为目标，进一步优化投研体系与投研流程，加大产品研发力度，争取尽快推出新的集合资产管理计划，开展定向资产管理项目 2-3 个，力争在规模、收入等方面进入行业前 20 名。同时，公司将做好珠峰 1 号的投资管理运作，形成市场品牌，并以此为基础，发挥公司特色，推动资产管理业务驶上快速发展之路。

### （3）壮大融资融券业务规模

公司将开展一系列针对营业部上线融资融券业务和做大业务规模的培训及服务指导计划，稳步扩大融资融券业务的试点营业部数量；同时加强对转融通业务的研究和准备工作。

### （4）加速推进股指期货 IB 业务

公司完成西南期货收购后的一个重要任务就是尽快取得 IB 业务资格。获得 IB 资格不但能通过介绍业务获得期货佣金分成收益，还可以通过客户从事期现套利交易的增加双边的交易量，对公司整体业务的发展具有极大的促进作用。

#### (5) 壮大场外市场交易业务

目前“三板”扩容势在必行并已悄然而至，且在未来条件成熟时，做市商制度的引入也会给场外交易市场业务带来新的发展机会。借股份报价转让系统在全国范围扩大试点之机，公司将加大市场投入力度，与各地高新技术园区保持密切联系，积极争取三板项目储备，为日后占领市场打下坚实基础。

#### (6) 加强国际化合作，积极探索国际业务

伴随着全球一体化和经济金融化的浪潮，国内资本市场对外开放程度日益提高，证券公司的跨国并购、国际化战略合作以及开展国际业务，已成为券商改进管理、增强综合竞争力的一个重要手段。公司将利用国际资本市场蓬勃发展的契机，积极开创国际化视野，适时拓展国际业务，与国际资本市场接轨。

### 4、精益管理，深入挖潜中台业务潜力

#### (1) 巩固合规基础，强化 IT 保障，强化研发支持

公司将进一步强化“全员合规、主动合规”的理念，进一步增强员工责任心，扎扎实实地做好基础管理工作，把合规管理与风险防范的各项工作做实、做细，确保公司持续、健康发展。其次，公司将建设与公司战略目标相匹配的 IT 支持和服务体系，增加技术人员配置，加大技术创新力度，提高技术服务能力，完善同城双中心模式，提升公司信息化水平和客户满意度，让技术转化为生产力。第三，公司将加大研发投入，引进高层次人才，扩充研发队伍，打造专业化的研究团队，争取在较短时期内成为在业内具有较大影响力的一流证券研究机构，服务公司管理和业务发展

#### (2) 推行人才兴司战略，增强公司品牌和企业文化

资本市场的不断创新，对证券从业人员的专业化程度提出了更高的要求。公司将推行人才兴司战略，完善激励约束机制，提高公司运作效率；坚持以客户为中心、以市场为导向，不断完善企业文化、塑造公司品牌，增强公司的内部凝聚力和外部扩张力；整合公司资源，推进核心客户战略，健全营销体系。

#### (三) 公司风险控制指标和补足机制的建立

根据《证券公司风险控制指标管理办法》，公司制定了《净资本和风险控制指标管理办法》（下称《办法》），建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，加强风险监管，强化内部控制、防范风险，《办法》对公司净资本及风险控制指标的计算和管理作出了明确的规定，并建立了净资本不足时的补足机制，当出现净资本预警或不足时，主要通过压缩风险性较高的投资经营品种或规模、追讨往来账款、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、加大提取任意盈余公积、减少或暂停利润分配、发行次级债或可转换债券、募集资本金等方式补充净资本。

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

2010 年公司各项风险控制指标没有出现不符合规定标准的情况，也未触及预警标准。

#### （四）公司不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知（证监办发[2008]97 号）》的要求，公司进一步健全完善账户规范管理长效机制。截止 2010 年 12 月 31 日，公司共有剩余不合格证券账户 447 户，占公司所托管的全部客户证券账户总数 1119503 户的 0.04%；司法冻结证券账户 158 户；纯资金账户 54769 户，无风险处置账户。

#### （五）公司投资情况

##### 1、报告期内募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会《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)核准,公司向特定投资者发行 41,870 万股人民币普通股(A 股),每股发行价格为 14.33 元,本次非公开发行股票募集资金总额为人民币 599,997.10 万元,扣除发行费用人民币 5,571.00 万元,实际募集资金净额为人民币 594,426.10 万元。

2010 年 8 月 26 日,本次非公开发行股票实际募集资金人民币 594,426.10 万元已足额划至公司董事会指定的募集资金专用账户中,并经天健正信会计师事务所有限公司验证并出具《西南证券股份有限公司验资报告》(天健正信验(2010)综字第 030052 号)。

按照经股东大会审议通过的募集资金用途使用募集资金,截止 2010 年 12 月 31 日,公司 2010 年非公开发行股票所募资金 594,426.10 万元及其后产生的银行利息累计 595,215.34 万元已依法、合规地使用完毕。

报告期内募集资金使用情况如下:

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额				594,426.10		本年度投入募集资金总额				595,215.34		
变更用途的募集资金总额				0		已累计投入募集资金总额				595,215.34		
变更用途的募集资金总额比例				0								
承诺投资项目	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
一、补充营运资金					555,215.34	555,215.34						否
二、对直投公司的投资					40,000	40,000						否
其中:置换					20,000	20,000						否
增资					20,000	20,000						否
合计					595,215.34	595,215.34						
未达到计划进度原因(分具体募投项目)				-								

项目可行性发生重大变化的情况说明	-
募集资金投资项目先期投入及置换情况	-
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	-
募集资金结余的金额及形成原因	-
募集资金其他使用情况	-

注：本年度投入募集资金总额包含募集资金专户产生的银行利息 789.24 万元。

## 2、保荐人及审计机构对公司 2010 年度募集资金存放及使用情况出具的结论性意见

保荐机构中信建投证券有限责任公司出具了《关于西南证券股份有限公司 2010 年度募集资金存放与使用情况专项核查报告》，认为公司 2010 年度募集资金的存放及使用符合中国证监会和上海证券交易所关于募集资金管理的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形，公司 2010 年度募集资金存放与使用情况的披露与实际情况相符。

审计机构天健正信对公司 2010 年度募集资金的存放及使用出具了《西南证券股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告》（天健正信审（2011）专字第 030033 号），发表的审核意见认为：《公司募集资金的存放与实际使用情况专项报告》已经按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》（上证上字[2008]59 号）的要求编制，在所有重大方面公允反映了公司 2010 年度募集资金的存放和实际使用情况。

### （六）会计师事务所审计意见

公司 2010 年度财务报告已经公司聘任的 2010 年度审计机构天健正信审计，该所为公司出具了标准无保留的审计报告。

### （七）董事会日常工作情况

#### 1、报告期内董事会会议情况及决议内容

2010 年，公司董事会共召开 10 次会议：

(1) 公司第六届董事会第十一次会议于 2010 年 1 月 15 日以通讯方式召开, 会议决议刊登在 2010 年 1 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(2) 公司第六届董事会第十二次会议于 2010 年 2 月 5 日在重庆召开, 会议决议刊登在 2010 年 2 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(3) 公司第六届董事会第十三次会议于 2010 年 3 月 20 日以通讯方式召开, 会议决议刊登在 2010 年 3 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(4) 公司第六届董事会第十四次会议于 2010 年 4 月 28 日以通讯方式召开, 会议决议刊登在 2010 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(5) 公司第六届董事会第十五次会议于 2010 年 6 月 1 日在重庆召开, 会议决议刊登在 2010 年 6 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(6) 公司第六届董事会第十六次会议于 2010 年 7 月 5 日以通讯方式召开, 会议决议刊登在 2010 年 7 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(7) 公司第六届董事会第十七次会议于 2010 年 8 月 29 日在重庆召开, 会议决议刊登在 2010 年 8 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(8) 公司第六届董事会第十八次会议于 2010 年 9 月 10 日以通讯方式召开, 会议决议刊登在 2010 年 9 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(9) 公司第六届董事会第十九次会议于 2010 年 9 月 28 日在重庆召开, 会议决议刊登在 2010 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。



(10) 公司第六届董事会第二十次会议于 2010 年 10 月 22 日以通讯方式召开, 会议决议刊登在 2010 年 10 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

## 2、报告期内董事会专门委员会工作情况

报告期内, 董事会各专门委员会运行良好。根据职责, 各专门委员会对相应事项进行了讨论或审议, 并按照程序提交董事会审议, 充分发挥了专门委员会的议事功能。2010 年, 董事会各专门委员会会议召开的情况如下:

(1) 战略委员会共召开 1 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》。

(2) 风险控制委员会共召开 2 次会议, 审议通过了《2009 年度内部控制自我评估报告》、《公司 2009 年度风险控制指标报告》、《公司 2009 年度合规报告》、《公司 2010 年上半年风险控制指标报告》、《公司 2010 年中期合规报告》。

(3) 审计委员会共召开 7 次会议, 审议通过了《公司 2009 年度财务决算报告》、《公司 2009 年度财务报告的议案》、《公司 2009 年度内部控制自我评估报告的议案》、《关于公司 2009 年度内部控制自我评估报告的议案》、《关于公司 2009 年度内部审计工作总结及 2010 年度工作计划的方案》、《审计委员会年报工作履职情况汇总报告》、《关于公司年度审计机构选聘及评价制度的议案》、《公司 2010 年第一季度财务报告》、《关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案》、《公司 2010 年半年度财务报告》。

(4) 薪酬与提名委员会共召开 5 次会议, 审议通过了《关于建立公司中长期激励机制的议案》、《关于公司薪酬发放计划的议案》、《关于公司董事、监事、高级管理人员 2009 年度薪酬披露情况的议案》、《关于聘请王宜四先生为公司副总裁的议案》、《关于公司董事、监事津贴及风险金的议案》、《关于增补公司董事的议案》、《关于聘任侯曦蒙为公司副总裁的议案》、《关于强化公司负责人及相关人员考核的议案》、《关于确定公司负责人及相关人员薪酬系数的议案》。

(5) 关联交易决策委员会共召开 3 次会议, 审议通过了《关于公司与重庆渝涪高速公路有限公司关联交易的议案》、《关于预计公司 2010 年日常关联交易的议案》、《关于公司投资益民基金管理有限公司基金产品的关联交易议案》。

## 4、董事会对股东大会决议执行情况

2010 年董事会共召集 5 次股东大会，包括 1 次年度股东大会和 4 次临时股东大会。董事会认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的各项工作，具体情况如下：

(1) 公司 2010 年 7 月 21 日召开的 2010 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案》，决定聘请天健正信为公司 2010 年度审计机构。决议执行情况为：公司与天健正信签署了《审计业务约定书》；审议通过了《关于公司证券自营业务投资规模的议案》，确定公司自营权益类证券及衍生品的投资规模不超过公司净资产的 75%（其中衍生品不超过投资规模的 50%），自营固定收益类证券的投资规模不超过公司净资产的 200%，低风险业务使用的额度需在法律、法规允许范围内。决议执行情况为：公司自营业务投资规模在股东大会授权范围内规范运作；审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，决议执行情况为：其中变更《公司章程》重要条款的申报材料已报送至中国证监会，正在等待其审核中。

(2) 公司 2010 年 9 月 28 日召开的第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司开展融资融券业务的议案》，决议执行情况为：公司根据股东大会的授权，着手办理融资融券业务的申报工作，并于 2010 年 11 月 25 日收到中国证监会《关于核准西南证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2010]1687 号），核准公司变更业务范围，增加融资融券业务，2010 年 11 月 29 日，公司完成了经营范围的工商变更登记手续。

## 5、董事会审计委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会认真履行职责，共召开审计委员会会议 7 次，并建立了《公司年度审计机构选聘及评价制度》。

在公司 2010 年年度审计工作中，审计委员会共召开了 3 次会议，在审计期间，审计委员会与天健正信就 2010 年审计计划、会计处理重要事项、审计报告初稿等进行了全面、及时的沟通；在审计工作结束后，对公司编制的年度财务报表进行了认真审核；并严格按照《公司年度审计机构选聘及评价制度》的规定，对会计师事务所进行了充分考察，建议选聘天健正信，具体情况如下：

2011 年 1 月 14 日，第六届董事会审计委员会第十三次会议上，审计委员会听取了天健正信对公司 2010 年年度审计的计划和安排，就重要事项的会计处理问题进行沟通；2011 年 3 月 8 日，第六届董事会审计委员会第十四次会议上，审议通过了《关于续聘 2011 年年度审计机构的议案》；2011 年 3 月 18 日，第六届董事会审计委员会第十五次会议上，审议《公



司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度财务报告》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《审计委员会 2010 年度履职情况的汇总报告》。

审计委员会认为天健正信在担任公司 2010 年度审计机构期间，勤勉尽责，专业水准和人员素质较高，按计划圆满完成了对公司的各项审计任务，出具的报告客观、公允地反映了公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量。

## 6、董事会薪酬与提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与提名委员会认真履行职责，共召开 5 次会议，就聘任公司副总裁、董事、强化公司负责人及相关人员考核情况等议案进行了审议，并对公司 2010 年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了审核，出具了审核意见，认为 2010 年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬数据真实、准确、完整，符合中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）、《证券公司年度报告内容与格式准则的要求》（2008 年修订）的要求。

### （八）利润分配预案

根据天健正信出具的公司 2010 年度审计报告[天健正信审（2011）GF 字第 030018 号]，公司 2010 年度实现净利润 805,283,323.34 元。其中，归属于母公司所有者的净利润 805,283,323.34 元。按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，按 10% 提取一般风险准备金 80,539,937.13 元，按 10% 提取交易风险准备 80,539,937.13 元，按 10% 提取盈余公积金 80,539,937.13 元，加上年初未分配利润 588,528,955.85 元，公司本年末可供股东分配的利润为 1,152,192,467.80 元。鉴于目前公司 2011 年的各项业务发展资金需求较大，为了保持公司持续发展能力，从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2010 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增。

上述分配预案已经公司第六届董事会第二十一次会议审议通过，尚需公司 2010 年度股东大会审议通过。

### （九）公司前三年分红情况

分红年度	现金分红的数额 (含税)	归属于上市公司股东的 净利润	现金分红金额与 归属于上市公司股东的 净利润比率 (%)
2009 年度	-	1,007,162,624.22	-
2008 年度	-	53,143,897.58	-
2007 年度	-	-54,056,597.65	-

注：上表 2007、2008 年数据系原重庆长江水运股份有限公司数据。

### （十）公司对外部信息使用人管理制度的完善

2010 年 7 月 5 日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》，对内幕信息知情人的范围及对外报送内幕信息的流程进行了详细规定。公司在日常的内幕信息管理和对外信息报送工作中均严格按照上述制度执行。

## 第九节 监事会报告

2010 年，公司监事会严格按照公司章程赋予的各项权利和义务，贯彻落实《公司监事会议事规则》，认真履行《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律法规和《公司章程》赋予的职责，扎实开展各项工作，积极有效地发挥了监事会的作用，维护了公司和全体股东的利益，全体监事勤勉尽责，为监事会决策和规范运作做了大量的工作。

### （一）报告期内监事会会议情况

2010 年度，公司监事会共召开 5 次会议，审议通过议案 10 个，具体如下：

1、公司第六届监事会第五次会议于 2010 年 2 月 5 日召开，审议并通过了《公司 2009 年监事会工作报告》、《关于公司 2009 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2009 年利润分配预案的议案》、《关于公司内部控制自我评估报告的议案》、《关于公司 2009 年度报告及摘要的议案》。

2、公司第六届监事会第六次会议于 2010 年 4 月 28 日召开，审议通过了《公司 2010 年第一季度报告》。

3、公司第六届监事会第七次会议于 2010 年 8 月 29 日召开，审议通过了《公司 2010 年半年度报告全文及摘要》。

4、公司第六届监事会第八次会议于 2010 年 9 月 28 日召开，审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》。

5、公司第六届监事会第九次会议于 2010 年 10 月 22 日召开，审议通过了《关于聘请蒋辉同志离任审计机构的议案》、《关于公司 2010 年第三季度报告的议案》。

## （二）监事会对公司 2010 年度有关事项的独立意见

报告前内，公司监事列席了公司董事会、股东大会等重要会议，听取公司股东、董事及经营管理层人员对公司管理及经营发展意见和建议，同时，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况，在此基础上，对公司发表如下独立意见：

### 1、对公司依法运作情况的独立意见

2010 年，公司先后召开了 10 次董事会和 5 次股东大会会议，公司监事会成员列席了董事会、股东大会会议，参与了公司重大决策内容的讨论，对董事会和股东大会的召集召开程序、决议事项以及董事会执行股东大会决议情况进行了监督。监事会认为：2010 年，公司决策程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，运作规范，公司法人治理结构完善；公司董事和高级管理人员均能勤勉尽职，自觉遵守各项法律法规，认真行使公司赋予的权利，任职期间未发现违法、违规或损害公司及股东利益的行为。

### 2、对公司经营管理工作的独立意见

2010 年，面对复杂多变的国际金融形势，公司逆市完成当时重庆资本市场最大规模的 60 亿元再融资，并取得直接投资、资产管理、融资融券、场外交易等业务牌照，公司投行业务再创佳绩，获得“2010 年中国十大最佳投资银行”、“最佳再融资投行”、“最佳并购投

行”、“最佳并购项目主办人”等多项荣誉称号，经纪业务市场份额增速迅猛，年末托管客户资产创历史最高水平，并荣获“中国最佳成长性证券经纪商”、“中国最佳客户服务证券公司”等荣誉称号。监事会认为：公司董事会、经营班子恪尽职守，在 2010 年尽心尽力地开展各项工作，并取得了良好的成绩。

### 3、对公司财务情况的独立意见

天健正信对公司 2010 年度财务状况进行了审核并出具了相关的审计报告，认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2010 年度财务状况和经营成果。公司监事会结合 2010 年对公司开展集中监督检查工作情况，认真审核了经天健正信出具的标准无保留意见的公司 2010 年度审计报告等各项审核报告，认为 2010 年度公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，财务行为遵守了国家有关法律法规和《公司章程》的规定。

### 4、对公司募集资金投入项目的独立意见

公司于 2010 年 8 月 30 日向特定对象非公开发行 418,700,000 股 A 股，根据天健正信出具的天健正信（2010）综字第 030052 号《西南证券股份有限公司验资报告》，本次非公开发行股票募集资金总额为人民币 5,999,971,000.00 元，扣除发行费用人民币 55,710,000.00 元，实际募集资金金额为 5,944,261,000.00 元，该笔款项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，具体用于增加营业部网点、增加证券承销准备金、开展客户资产管理业务、直投业务等方面。公司监事会认为公司募集资金的实际投入项目与承诺投入项目一致，未出现变更的情况。

### 5、对公司关联交易的独立意见

公司根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司关联交易管理办法》，结合日常经营和业务开展需要，对 2010 年度可能发生的日常关联交易进行了预计，并经 2010 年 2 月 5 日召开的 2009 年度股东大会审议通过。公司监事会认为：公司 2010 年度关联交易均系公司正常业务开展，交易遵循了公允的原则，不存在损害上市公司利益的情况，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

### 6、对公司内部控制的独立意见

天健正信对公司 2010 年度主要内部控制制度的健全情况以及执行的有效性进行了检查、评估，认为报告期内，公司始终重视内部控制体系的建设，公司的内部控制体系在风险管理、业务控制、资金管理、会计控制、信息控制等重要方面不存在重大缺陷，实际执行过

程中也未出现重大偏差，公司内部控制机制严格遵循健全性、独立性、相互制约的原则进行运作。公司监事会同意天健正信对公司内部控制机制、制度及执行情况的评价。

#### 7、对公司 2010 年度报告的审核意见

公司监事会结合公司 2010 年各项经营管理情况，认真审核了公司 2010 年度报告，具体审核意见如下：

(1) 公司年报编制和审议程序符合相关法律法规、《公司章程》和公司内部各项管理制度的规定；

(2) 年报的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包括的信息能够真实、全面地反映公司 2010 年度的经营管理、财务状况等各方面情况；

(3) 未发现参与年报编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

## 第十节 重要事项

### (一) 重大诉讼、仲裁事项

#### 1、2010 年度新增的重大诉讼、仲裁事项

无

#### 2、公司以前年度尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

无

#### 3、公司以前年度已结案重大诉讼、仲裁事项的执行情况

无

### (二) 报告期内，公司无破产重整事项

### (三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

#### 1、证券投资情况

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	持有数量	期末账面价值	占期末 证券总 投资比 例(%)	报告期损益
1	A 股	601006	大秦铁路	1,460,038,376.68	166,815,705	1,304,498,813.10	34.00	-129,077,882.8
2	基金	121011	国投瑞银货币	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	7.82	0.00
3	基金	040003	华安货币	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	7.82	0.00
4	债券	1080074	10 蒙路债	239,129,302.88	240,000,000	243,565,920.00	6.35	4,436,617.12
5	基金	121012	优化增强债券 A/B 类	200,007,000	200,007,000	201,407,049.00	5.25	1,400,049.00
6	A 股	601318	中国平安	141,314,670.00	1,702,683	95,622,677.28	2.49	-7,086,132.18
7	A 股	601880	大连港	72,266,047.80	19,017,381	74,928,481.14	1.95	2,662,433.34
8	债券	112021	10 南玻 01	60,000,000	60,000,000	59,165,880.00	1.54	-834,120.00
9	A 股	300087	荃银高科	52,998,499.05	893,702	58,984,332.00	1.54	12,300,528.96
10	债券	1080033	10 常德经投债	49,983,754.79	50,000,000	52,448,350.00	1.37	2,464,595.21
期末持有的其他证券投资				--	--	1,146,324,251.55	29.88	8,378,309.83
报告期已出售证券投资损益				--	--	--	--	283,570,993.70
合 计				2,875,737,651.20	--	3,836,945,754.07	100.00	178,215,392.15

注：(1) 本表填列公司合并报表的交易性金融资产中核算的各类投资；

(2) 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

(3) 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

(4) 报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

#### 2、持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公 司股权 比例	期末账面价值	报告期损益	报告期 股东权 益变动	会计核算 科目	股份来源
000725	京东方 A	699,999,998.40	2.5900%	632,000,000.00	285,127,776.23		可供出售 金融资产	非公开增 发
600219	南山铝业	308,700,000.00	0.1800%	339,500,000.00			可供出售 金融资产	非公开增 发
600642	申能股份	23,001,888.92	0.0880%	21,204,677.97			可供出售 金融资产	二级市场
600900	长江电力	4,414,452.65	0.0035%	4,390,600.00			可供出售 金融资产	二级市场

000729	燕京啤酒	24,955,908.14	0.1000%	23,357,700.00			可供出售金融资产	二级市场
002101	广东鸿图	38,400,000.00	1.9500%	52,208,000.00			可供出售金融资产	非公开增发
合计		1,099,472,248.11		1,072,660,977.97	285,127,776.23		--	--

注：(1) 本表填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；  
 (2) 报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响。

### 3、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%	271,214,516.97	98,535,402.69		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	58,975,516		272,214,516.97	98,589,056.07			

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

### 4、买卖其他上市公司股份的情况

单位：元 币种：人民币

买卖方向	股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入/卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量	产生的投资收益
卖出	京东方 A	291,666,666	91,666,666	200,000,000	606,000,000.00	285,127,776.23
买入	南山铝业	0	35,000,000	35,000,000	308,700,000.00	0.00
买入	申能股份	0	2,779,119	2,779,119	23,001,888.92	0.00
	工商银行	0	0	0	13,825,000.00	645,205.93
买入	长江电力	0	580,000	580,000	4,414,452.65	0.00
买入	燕京啤酒	0	1,230,000	1,230,000	24,955,908.14	0.00
买入	广东鸿图	0.00	1,600,000.00	1,600,000.00	38,400,000.00	0.00

注：(1) 本表填列公司合并报表在可供出售金融资产中核算的各项投资；  
 (2) 同一股票本报告期内既有买入又有卖出的，填写净买入或净卖出数量；  
 (3) 报告期内公司买卖“工商银行”股票的数量均为 350 万股；  
 (4) 本公司将新股申购交易纳入交易性金融资产核算，报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额为 139,672,635.86 元。

#### **（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）报告期股权激励的实施情况及影响**

报告期内，公司未实施股权激励计划。

#### **（六）报告期内公司重大关联交易事项**

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

#### **（七）公司关联方资金占用和对外担保情况**

报告期内，本公司不存在关联方资金占用和对外担保情况。

#### **（八）重大合同及其履行情况**

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

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

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



致的核实，并发表以下独立意见：

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

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

#### （十）承诺事项履行情况

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

（1）重庆渝富承诺，原持有的西南有限 15.6%股权转换的存续公司股票，在本次吸收合并完成及公司持有的存续公司股票获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让；受让中国建投的西南有限 41.03%股权，及该等股权在本次吸收合并完成后转换的存续公司股票，自受让该股权之日起六十个月内不上市交易及转让。中国建投和重庆国际信托有限公司承诺，在本次吸收合并完成及其持有的存续公司股票获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让。

履行情况：报告期内，上述股东均遵守承诺未交易或转让。

（2）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》，承诺为重庆长江水运股份有限公司按照《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 因重庆长江水运股份有限公司未依照《重大资产出售协议》承担重庆长江水运股份有限公司的诉讼事项及或有责任而给本公司造成损失；② 重庆长江水运股份有限公司资产因未获得抵押/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 因重庆长江水运股份有限公司未对原重庆长江水运股份有限公司的全部人员进行接收及安置而给存续公司造成损失；④ 因重庆长江水运股份有限公司相关债务、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，有权向重庆长江水运股份有限公司或其他担保人追偿。

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。

## 2、截至报告期末，不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

### （十一）公司重大资产重组及吸收合并西南有限盈利预测的实现情况

公司在吸收合并西南有限时，中联资产评估有限公司以未来收益预期的估值方法对拟吸收合并的西南有限净资产进行评估，并出具了《西南证券有限责任公司估值报告书》（中联评咨字【2008】第289号），其中预测了西南有限2008年4月至2013年度盈利情况。

在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限的方案中，为充分保护上市公司股东的利益，重庆渝富于2008年12月1日和公司签署了《补偿协议书》，对本公司净利润补偿出具承诺，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为145,605.95万元，重庆渝富将对公司进行补偿，但因不可抗力导致的除外。

现本公司2009年度和2010年度的财务报表已经天健正信审计，并分别出具了天健正信审（2010）GF字第030005号和天健正信审（2011）GF字第030018号的标准无保留意见审计报告，经审计的2009年度和2010年度利润实现数与利润预测数的差异情况如下：

单位：万元 币种：人民币

年 度	西南有限估值报告 净利润预测数	净利润实现数	差异数 (实现数-预测数)
2009年度	38,629.64	100,716.26	62,086.62
2010年度	49,258.80	80,528.33	31,269.53
2011年度	57,717.51		
合 计	145,605.95	181,244.59	93,356.15

本公司2009年度、2010年度利润均已实现盈利预测。

目前，公司合并实现完毕未满三年（含合并实施当年）。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第53号）第33条的规定，公司聘请天健正信对公司2010年度盈利预测实现情况进行了审核，具体情况详

见与本报告同期披露《关于西南证券股份有限公司盈利预测实现情况的专项审核报告》（天健正信审（2011）专字第 030034 号）。

#### （十二）聘任、解聘会计师事务所情况

2010 年 7 月 21 日，公司召开 2010 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案》，同意续聘天健正信为公司 2010 年度审计机构，审计费用为 45 万元（含异地差旅费）。截止本报告期末，公司连续聘请天健正信担任年度审计机构的年限为两年。

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

#### （十四）报告期其他重大事项或期后事项

1、2011年1月，根据公司第六届董事会第十二次会议审议通过的《关于授权公司经营层收购期货公司的议案》，公司与西南期货经纪有限公司（以下简称西南期货）及其主要股东共同签署了《西南期货经纪有限公司增资合同》，同意由公司出资人民币9,863 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，本公司将持有西南期货70%的股权（详见刊登于2011年1月4日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于收购期货公司的进展公告》）。目前，西南期货已就增资事宜向中国证监会报送了申报材料。

2、2011 年 1 月，刘萍女士提请辞去公司独立董事，鉴于刘萍女士的辞职会导致公司董事会独立董事占比低于法定比例，因此，在公司补选新任独立董事之前，刘萍女士将继续履行独立董事职责（详见刊登于 2011 年 1 月 7 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《关于独立董事刘萍女士辞职的公告》）。

3、2006 年 10 月，上海市第一中级人民法院判令上海农凯发展（集团）有限公司（以下简称农凯集团）十日内归还原西南有限借款本金 46,300 万元，农凯集团向原西南有限偿付 35,225.56 万元后，鉴于因无可供本案执行的其他财产，上海市第一中级人民法院决定对

本案中止执行。2011 年 1 月 28 日，公司收到上海市第一中级人民法院（2006）沪一中执字第 1161 号《执行裁定书》，裁定将农凯集团持有的部分“徐工机械”等股票按市价交付给本公司，并抵偿农凯集团对本公司的相应债务（详见刊登于 2011 年 1 月 31 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的详见《西南证券股份有限公司关于历史遗留诉讼事项的进展公告》）。

4、2011 年 2 月，因业务发展需要，本公司总部办公地址由重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦搬迁至重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦（详见刊登于 2011 年 2 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于公司总部迁址的公告》公告）。

5、2011 年 2 月，公司取得了中国证监会安徽监管局《关于西南证券股份有限公司合肥长江中路证券营业部开业验收的批复》（皖证监函字[2011]10 号），同意公司合肥长江中路证券营业部开业。该证券营业部已领取了营业执照和证券经营机构营业许可证，正式开业（详见刊登于 2011 年 2 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于合肥证券营业部开业的公告》）。截止 2011 年 2 月 9 日，公司共有营业部 41 家，其中已开业 39 家营业部，在建 2 家营业部。

6、2011 年 3 月，公司与国都证券有限责任公司签订了重大重组意向书，由于此次重大资产重组尚存在较大不确定性，为维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据相关规定，经公司申请，于 2011 年 3 月 7 日起停牌 30 天。停牌期间，公司将对该重大事项进展及时予以公告（详见刊登于 2011 年 3 月 1 日、5 日、14 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司重大事项停牌的公告》、《西南证券股份有限公司关于重大重组事项的进展暨股票继续停牌的公告》《西南证券股份有限公司重大事项进展公告》）。

#### （十五）报告期内一般行政许可事项

1、2010 年 1 月 27 日，《关于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）

2、2010 年 2 月 8 日，《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）

3、2010 年 3 月 9 日，《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）

4、2010 年 3 月 24 日，《关于西南证券股份有限公司济南大明湖路证券营业部开业验收合格的通知书》（鲁证监函[2010]5 号）

5、2010 年 5 月 27 日，《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）

6、2010 年 7 月 20 日，《关于同意西南证券股份有限公司重庆南川南大街证券营业部异地迁址的批复》（皖证监函字[2010]203 号）

7、2010 年 8 月 20 日，《关于核准西南证券股份有限公司金华丹溪路证券营业部迁址开业的批复》（浙证监许可[2010]166 号）

8、2010 年 8 月 26 日，《关于同意西南证券股份有限公司重庆建新北路证券营业部扩充营业面积的批复》（渝证监发[2010]375 号）

9、2010 年 9 月 17 日，《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]1300 号）

#### （十六）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	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	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)
第六届董事会第十六次会议决议公告	20100706	上海证券报 B11; 中国证券报 B013	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开 2010 年第三次临时股东大会的通知	20100706	上海证券报 B11; 中国证券报 B013	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于按月披露主要财务信息的提示性公告	20100709	上海证券报 B17; 中国证券报 A08	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2010 年第三次临时股东大会决议公告	20100722	上海证券报 B8; 中国证券报 B004	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于获准在重庆设立 2 家证券营业部的公告	20100804	上海证券报 B14; 中国证券报 B012	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第十七次会议决议公告	20100831	上海证券报 B51; 中国证券报 B069	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届监事会第七次会议决议公告	20100831	上海证券报 B51; 中国证券报 B069	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于重庆潼南、南川两家证券营业部开业的公告	20100831	上海证券报 B51; 中国证券报 B069	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2010 年半年度报告	20100831	上海证券报 B50, 中国证券报 B069	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
非公开发行股票发行结果暨股本变动公告	20100901	上海证券报 B9; 中国证券报 A25	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)



第六届董事会第十八次会议决议公告	20100911	上海证券报 24; 中国证券报 B009	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开 2010 年第四次临时股东大会的通知	20100911	上海证券报 24; 中国证券报 B009	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于签署募集资金专户存储三方监管协议书的公告	20100911	上海证券报 24; 中国证券报 B009	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于公司董事蒋辉先生辞职的公告	20100917	上海证券报 B16, 中国证券报 B015	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于公司监事王华刚先生辞职的公告	20100917	上海证券报 B16, 中国证券报 B015	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于 2010 年第四次临时股东大会增加临时提案的公告	20100917	上海证券报 B16, 中国证券报 B015	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于提名公司董事候选人的独立意见	20100917	上海证券报 B16, 中国证券报 B015	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2010 年第四次临时股东大会会议材料	20100917	上海证券报 B16, 中国证券报 B015	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于副总裁侯曦蒙女士任职的公告	20100927	上海证券报 37; 中国证券报 A24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于副总裁季敏波先生任职的公告	20100927	上海证券报 37; 中国证券报 A24	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于获准在重庆设立 2 家证券营业部的公告	20100929	上海证券报 B14; 中国证券报 B012	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2010 年第四次临时股东大会决议公告	20100929	上海证券报 B14; 中国证券报 B012	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第十九次会议决议公告	20100929	上海证券报 B14; 中国证券报 B012	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目资金的公告	20100929	上海证券报 B14; 中国证券报 B012	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届监事会第八次会议决议公告	20100929	上海证券报 B14; 中国证券报 012	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于取得代办系统主办券商业务资格的公告	20101008	上海证券报 32; 中国证券报 B004	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于向西证股权投资有限公司增资的公告	20101013	上海证券报 B19; 中国证券报 B004	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届董事会第二十次会议决议公告	20101025	上海证券报 26; 中国证券报 B020	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届监事会第九次会议决议公告	20101025	上海证券报 26; 中国证券报 B020	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于第一大股东部分股权质押的公告	20101025	上海证券报 26; 中国证券报 B020	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

关于福州、金华两家证券营业部开业的公告	20101025	上海证券报 26；中国证券报 B020	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
2010 年第三季度报告	20101025	上海证券报 26；中国证券报 B020	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于注册资本工商变更登记的公告	20101105	上海证券报 26；中国证券报 B020	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于全资子公司西证股权投资有限公司注册资本工商变更登记的公告	20101123	上海证券报 B32；中国证券报 B004	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于融资融券业务资格获批的公告	20101126	上海证券报 B24；中国证券报 A04	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于西南证券珠峰 1 号集合资产管理计划成立的公告	20101209	上海证券报 B17，中国证券报 B019	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于换领营业执照及经营证券业务许可证的公告	20101209	上海证券报 B17，中国证券报 B019	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

天健正信审（2011）GF 字第 030018 号

西南证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西南证券股份有限公司（以下简称西南证券）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表，2010 年度的利润表、合并利润表和现金流

量表、合并现金流量表及股东权益变动表、合并股东权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

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

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，西南证券财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了西南证券 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

天健正信会计师事务所有限公司  
中国·北京

中国注册会计师

          龙文虎          

中国注册会计师

          李  斌          

报告日期：2011 年 3 月 18 日

## 合并资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注编号	年末数	年初数	负债和股东权益	附注编号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金	五、(一)	9,420,602,155.87	10,170,070,087.22	短期借款			
其中：客户资金存款		8,287,450,207.86	8,909,521,625.35	其中：质押借款			
结算备付金	五、(二)	2,391,850,088.50	931,615,172.52	拆入资金			
其中：客户备付金		2,678,214,697.15	846,658,673.12	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	五、(三)	4,149,176.25		卖出回购金融资产款	五、(十六)	50,000,000.00	
融出证券				代理买卖证券款	五、(十七)	10,950,103,155.71	9,641,154,249.40
交易性金融资产	五、(四)	3,836,945,754.07	1,738,408,540.17	代理承销证券款			
衍生金融资产				应付职工薪酬	五、(十八)	241,345,232.60	224,861,033.48
买入返售金融资产	五、(五)	4,509,221,117.11		应交税费	五、(十九)	311,717,616.08	223,639,974.75
应收利息	五、(六)	4,178,596.35		应付利息		159,561.64	
存出保证金	五、(七)	157,782,185.91	125,034,295.74	预计负债			
可供出售金融资产	五、(八)	1,317,655,843.03	1,164,993,051.72	长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期股权投资	五、(九)	384,003,778.09	236,691,191.41	递延所得税负债	五、(十三)	29,301,686.80	123,077,516.09
投资性房地产	五、(十)	99,840,045.86	69,817,241.48	其他负债	五、(二十)	72,141,778.07	79,912,990.15
固定资产	五、(十一)	246,651,881.68	285,361,972.96	<b>负债合计</b>		11,654,769,030.90	10,292,645,763.87
无形资产	五、(十二)	170,017,463.17	11,107,237.90	股东权益：			
其中：交易席位费		1,098,999.35	2,213,710.55	股本	五、(二十一)	2,322,554,562.00	1,903,854,562.00
递延所得税资产	五、(十三)	111,069,307.92	52,273,730.74	资本公积	五、(二十二)	6,939,329,397.31	1,717,694,596.32
其他资产	五、(十四)	124,109,860.74	184,963,341.33	减：库存股			
				盈余公积	五、(二十三)	262,070,594.98	181,530,657.85
				一般风险准备	五、(二十四)	223,580,600.78	143,040,663.65
				交易风险准备	五、(二十五)	223,580,600.78	143,040,663.65
				未分配利润	五、(二十六)	1,152,192,467.80	588,528,955.85
				归属于母公司的所有者权益合计		11,123,308,223.65	4,677,690,099.32
				少数股东权益			
				<b>股东权益合计</b>		11,123,308,223.65	4,677,690,099.32
<b>资产总计</b>		22,778,077,254.55	14,970,335,863.19	<b>负债和股东权益总计</b>		22,778,077,254.55	14,970,335,863.19

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

### 资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2010年12月31日

单位：人民币元

资产	附注编号	年末数	年初数	负债和股东权益	附注编号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金		9,385,344,507.80	10,170,070,087.22	短期借款			
其中：客户资金存款		8,287,450,207.86	8,909,521,625.35	其中：质押借款			
结算备付金		2,391,850,088.50	931,615,172.52	拆入资金			
其中：客户备付金		2,678,214,697.15	846,658,673.12	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金		4,149,176.25		卖出回购金融资产款		50,000,000.00	
融出证券				代理买卖证券款		10,950,103,155.71	9,641,154,249.40
交易性金融资产		3,836,945,754.07	1,738,408,540.17	代理承销证券款			
衍生金融资产				应付职工薪酬		241,251,981.37	224,861,033.48
买入返售金融资产		4,255,083,251.81		应交税费		311,812,926.99	223,639,974.75
应收利息		4,178,596.35		应付利息		159,561.64	
存出保证金		157,782,185.91	125,034,295.74	预计负债			
可供出售金融资产		1,317,655,843.03	1,164,993,051.72	长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期股权投资	十二、(二)	673,603,778.09	236,691,191.41	递延所得税负债		29,301,686.80	123,077,516.09
投资性房地产		99,840,045.86	69,817,241.48	其他负债		72,141,778.07	79,912,990.15
固定资产		246,635,981.68	285,361,972.96	<b>负债合计</b>		<b>11,654,771,090.58</b>	<b>10,292,645,763.87</b>
无形资产		170,017,463.17	11,107,237.90	股东权益：			
其中：交易席位费		1,098,999.35	2,213,710.55	股本		2,322,554,562.00	1,903,854,562.00
递延所得税资产		111,048,828.88	52,273,730.74	资本公积		6,939,329,397.31	1,717,694,596.32
其他资产	十二、(一)	124,059,860.74	184,963,341.33	减：库存股			
				盈余公积		262,070,594.98	181,530,657.85
				一般风险准备		223,580,600.78	143,040,663.65
				交易风险准备		223,580,600.78	143,040,663.65
				未分配利润		1,152,308,515.71	588,528,955.85
				<b>股东权益合计</b>		<b>11,123,424,271.56</b>	<b>4,677,690,099.32</b>
<b>资产总计</b>		<b>22,778,195,362.14</b>	<b>14,970,335,863.19</b>	<b>负债和股东权益总计</b>		<b>22,778,195,362.14</b>	<b>14,970,335,863.19</b>

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

## 合并利润表

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	本年数	上年数
一、营业收入		1,936,470,765.12	2,052,855,588.35
手续费及佣金净收入	五、(二十七)	1,227,436,819.35	1,139,489,667.25
其中：代理买卖证券业务净收入		785,707,995.62	894,549,356.26
证券承销业务净收入		353,918,062.61	178,674,173.57
受托客户资产管理业务净收入		3,060,747.92	
利息净收入	五、(二十七)	164,914,317.60	111,558,423.65
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二十八)	645,757,769.05	751,880,432.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		98,535,402.69	83,724,965.36
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、(二十九)	-105,002,388.44	45,165,092.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,172,024.75	-21,047.27
其他业务收入		4,536,272.31	4,783,019.90
二、营业支出		892,738,300.49	804,656,474.44
营业税金及附加	五、(三十)	101,919,618.13	102,040,090.15
业务及管理费	五、(三十一)	781,416,614.82	696,955,186.82
资产减值损失	五、(三十二)	943,799.50	2,281,991.95
其他业务成本		8,458,268.04	3,379,205.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,043,732,464.63	1,248,199,113.91
加：营业外收入	五、(三十三)	4,301,309.82	39,223,835.90
减：营业外支出	五、(三十四)	2,711,801.28	15,097,859.86
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		1,045,321,973.17	1,272,325,089.95
减：所得税费用	五、(三十五)	240,038,649.83	265,162,465.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		805,283,323.34	1,007,162,624.22
归属于母公司股东的净利润		805,283,323.34	1,007,162,624.22
少数股东损益			
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	五、(三十六)	0.39	0.54
(二) 稀释每股收益	五、(三十六)	0.39	0.54
七、其他综合收益	五、(三十七)	-332,821,109.62	354,589,287.65
八、综合收益总额		472,462,213.72	1,361,751,911.87
归属于母公司所有者的综合收益总额		472,462,213.72	1,361,751,911.87
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇



## 利润表

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	本年数	上年数
一、营业收入		1,935,274,362.47	2,052,855,588.35
手续费及佣金净收入	十二、(三)	1,227,436,819.35	1,139,489,667.25
其中：代理买卖证券业务净收入		785,707,995.62	894,549,356.26
证券承销业务净收入		353,918,062.61	178,674,173.57
受托客户资产管理业务净收入		3,060,747.92	
利息净收入	十二、(三)	163,547,762.95	111,558,423.65
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、(四)	645,357,769.05	751,880,432.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		98,535,402.69	83,724,965.36
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-105,002,388.44	45,165,092.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,172,024.75	-21,047.27
其它业务收入		5,106,424.31	4,783,019.90
二、营业支出		891,405,375.24	804,656,474.44
营业税金及附加		101,876,846.52	102,040,090.15
业务及管理费		780,126,461.18	696,955,186.82
资产减值损失		943,799.50	2,281,991.95
其他业务成本		8,458,268.04	3,379,205.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,043,868,987.23	1,248,199,113.91
加：营业外收入		4,301,309.82	39,223,835.90
减：营业外支出		2,711,796.93	15,097,859.86
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		1,045,458,500.12	1,272,325,089.95
减：所得税费用		240,059,128.87	265,162,465.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		805,399,371.25	1,007,162,624.22
六、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
七、其他综合收益		-332,821,109.62	354,589,287.65
八、综合收益总额		472,578,261.63	1,361,751,911.87

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

**合并现金流量表**

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项目	附注编号	本年数	上年数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,487,725,417.58	1,407,867,221.67
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	五、(三十八)	1,350,322,215.33	5,225,376,966.42
经营活动现金流入小计		2,838,047,632.91	6,633,244,188.09
处置交易性金融资产净减少额		1,915,260,104.48	1,135,204,233.38
支付利息、手续费及佣金的现金		108,039,720.32	156,819,130.76
支付给职工以及为职工支付的现金		495,079,139.26	268,468,460.26
支付的各项税费		335,466,681.28	236,888,727.10
融出资金净增加额		4,149,176.25	
回购业务资金净减少额		4,458,843,451.40	
支付的其他与经营活动有关的现金	五、(三十八)	256,935,874.11	304,207,463.47
经营活动现金流出小计		7,573,774,147.10	2,101,588,014.97
经营活动产生的现金流量净额		-4,735,726,514.19	4,531,656,173.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		985,027,197.91	904,749,867.49
取得投资收益收到的现金		61,676,469.39	50,337,194.45
收到的其他与投资活动有关的现金	五、(三十八)	194,889.99	21,805,910.33
投资活动现金流入小计		1,046,898,557.29	976,892,972.27
投资支付的现金		1,409,349,269.20	699,999,998.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		133,859,655.44	202,271,961.17
支付的其他与投资活动有关的现金	五、(三十八)	285,109.08	
投资活动现金流出小计		1,543,494,033.72	902,271,959.57
投资活动产生的现金流量净额		-496,595,476.43	74,621,012.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,944,971,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
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		5,944,971,000.00	
偿还债务支付的现金			856,151.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金		710,000.00	
筹资活动现金流出小计		710,000.00	856,151.00
筹资活动产生的现金流量净额		5,944,261,000.00	-856,151.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,172,024.75	-21,047.27
五、现金及现金等价物净增加额		710,766,984.63	4,605,399,987.55
加：期初现金及现金等价物余额		11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额		11,812,452,244.37	11,101,685,259.74

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

**现金流量表**

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项目	附注编号	本年数	上年数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,486,336,528.64	1,407,867,221.67
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		1,350,892,367.33	5,225,376,966.42
经营活动现金流入小计		2,837,228,895.97	6,633,244,188.09
处置交易性金融资产净减少额		1,915,260,104.48	1,135,204,233.38
支付利息、手续费及佣金的现金		108,039,720.32	156,819,130.76
支付给职工以及为职工支付的现金		523,818,669.21	268,468,460.26
支付的各项税费		335,118,445.81	236,888,727.10
拆出资金净增加额		4,149,176.25	
回购业务资金净减少额		4,205,083,251.81	
支付的其他与经营活动有关的现金		227,159,590.35	304,207,463.47
经营活动现金流出小计		7,318,628,958.23	2,101,588,014.97
经营活动产生的现金流量净额		-4,481,400,062.26	4,531,656,173.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		985,027,197.91	904,749,867.49
取得投资收益收到的现金		61,676,469.39	50,337,194.45
收到的其他与投资活动有关的现金		194,889.99	21,805,910.33
投资活动现金流入小计		1,046,898,557.29	976,892,972.27
投资支付的现金		1,698,949,269.20	699,999,998.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		133,843,755.44	202,271,961.17
支付的其他与投资活动有关的现金		285,109.08	
投资活动现金流出小计		1,833,078,133.72	902,271,959.57
投资活动产生的现金流量净额		-786,179,576.43	74,621,012.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,944,971,000.00	
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,944,971,000.00	-
偿还债务支付的现金			856,151.00
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		710,000.00	
筹资活动现金流出小计		710,000.00	856,151.00
筹资活动产生的现金流量净额		5,944,261,000.00	-856,151.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,172,024.75	-21,047.27
五、现金及现金等价物净增加额		675,509,336.56	4,605,399,987.55
加：期初现金及现金等价物余额		11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
六、期末现金及现金等价物余额		11,777,194,596.30	11,101,685,259.74

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

**合并股东权益变动表**

2010 年度

单位：人民币元

编制单位：西南证券股份有限公司

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
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、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	418,700,000.00	5,221,634,800.99		80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	563,663,511.95		6,445,618,124.33
（一）净利润							805,283,323.34		805,283,323.34
（二）其他综合收益		-332,821,109.62							-332,821,109.62
上述（一）和（二）小计		-332,821,109.62					805,283,323.34		472,462,213.72
（三）股东投入和减少资本	418,700,000.00	5,554,455,910.61							5,973,155,910.61
1. 股东投入资本	418,700,000.00	5,525,561,000.00							5,944,261,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		28,894,910.61							28,894,910.61
（四）利润分配				80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	-241,619,811.39		
1. 提取盈余公积				80,539,937.13			-80,539,937.13		
2. 提取一般风险准备					80,539,937.13		-80,539,937.13		
3. 提取交易风险准备						80,539,937.13	-80,539,937.13		
4. 对股东（或股东）的分配									
5. 其他									
（五）股东权益（或股东权益）内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
（六）其他									
四、本年年末余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,192,467.80		11,123,308,223.65

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

**合并股东权益变动表**

2009 年度

单位：人民币元

编制单位：西南证券股份有限公司

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

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

**股东权益变动表**

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	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、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	418,700,000.00	5,221,634,800.99		80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	563,779,559.86	6,445,734,172.24
（一）净利润							805,399,371.25	805,399,371.25
（二）其他综合收益		-332,821,109.62						-332,821,109.62
上述（一）和（二）小计		-332,821,109.62					805,399,371.25	472,578,261.63
（三）股东投入和减少资本	418,700,000.00	5,554,455,910.61						5,973,155,910.61
1. 股东投入资本	418,700,000.00	5,525,561,000.00						5,944,261,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		28,894,910.61						28,894,910.61
（四）利润分配				80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	-241,619,811.39	
1. 提取盈余公积				80,539,937.13			-80,539,937.13	
2. 提取一般风险准备					80,539,937.13		-80,539,937.13	
3. 提取交易风险准备						80,539,937.13	-80,539,937.13	
4. 对股东（或股东）的分配								
5. 其他								
（五）股东权益（或股东权益）内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（六）其他								
四、本年年末余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,308,515.71	11,123,424,271.56

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇

**股东权益变动表**

编制单位：西南证券股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

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

公司法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构的负责人：邓勇



# 西南证券股份有限公司

## 财务报表附注

2010 年度

编制单位：西南证券股份有限公司

金额单位：人民币元

### 一、公司的基本情况

西南证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系重庆长江水运股份有限公司（以下简称长运股份）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。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。

2010 年 8 月 30 日，经证监许可[2010]673 号文核准，公司以非公开方式发行人民币普通股（A 股）418,700,000.00 股，每股面值 1.00 元。此次发行后，本公司总股本为 232,255.46 万元。

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，融资融券。

截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司员工总计 2890 人（其中：高级管理人员 7 人），公司现有证券营业部 38 家、筹建证券营业部 3 家，营业网点遍布全国。

## 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一）财务报表的编制基础

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

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况、2010 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

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

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （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非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，

于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；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. 金融工具的分类、确认依据和计量方法**

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### (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和直接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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### (2) 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

#### (3) 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，即本公司没有划分为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、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，可供出售资产按公允价值计量，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

#### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

指交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，具体包括：1) 为了近期内回购而承担的金融负债；2) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

#### （5）其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

1. 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；
2. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

#### （6）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。

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

## 2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

- （1）将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；
- （2）将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：
  - A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。
  - B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。
  - C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

- （1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。
- （2）未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，



并相应确认有关负债。

公司融资融券业务中，将自有的证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产，从可供出售金融资产转为融出证券，并参照可供出售金融资产进行后续计量。

### 3. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 4. 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，如报表日有成交价，以当日收盘价作为其公允价值，如报表日无成交价、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。

### 5. 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查。

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，

则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

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%

#### （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）受托理财业务的确认和计量

本公司的受托理财业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

## （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二之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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

#### （2）对合营企业、联营企业的投资

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

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

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损

益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

### （3）其他长期股权投资

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

## 2. 长期股权投资的减值

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

## （十五）投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的房屋及建筑物。

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

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

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

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

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

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

## （十六）固定资产

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

度的有形资产。

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

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

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

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

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

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

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

### （十七）在建工程

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

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

资产负债表日，本公司对在在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回

金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （十八）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、交易席位费和土地使用权等。

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
交易席位费	10 年	直线法
软件	3 年	直线法
土地使用权	39.5 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
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：按合同约定方式确认当期收入。

#### 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；

买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入，在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入；

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

#### 3. 其他业务收入

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

#### 4. 投资收益

公司交易性金融资产、可供出售金融资产持有期间的利息或现金股利，在取得时确认为投资收益，持有至到期投资在持有期间按摊余成本和实际利率计算利息收入，计入投资收益；处置上



述金融资产时，将取得价款与资产账面价值之间的差额确认为投资收益，同时转出原公允价值变动部分计入投资收益。

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

### （二十三）利润分配

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

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

### （二十四）所得税费用

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

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

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

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

### （二十五）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部

是指同时满足下列条件的组成部分：

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

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

## （二十六）主要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

本年主要会计政策未发生变更。

### 2. 会计估计变更

本年主要会计估计未发生变更。

## （二十七）前期会计差错更正

本年未发生前期会计差错更正。

## 三、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。

# 四、企业合并及合并财务报表

## （一）子公司情况

### 通过投资设立取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
西证股权投资有限公司	控股子公司	重庆市渝中区临江支路2号合景大厦22楼	股权投资	40000万元	徐鸣镛	股权投资
子公司名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		是否合并
西证股权投资有限公司	100	100	40000万元			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		备注
西证股权投资有限公司	有限公司	55204550-6				

## （二）合并范围发生变更的说明

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有限公司，变更后合并范围为本公司、西证股权投资有限公司。

## （三）本年新纳入合并范围的主体

本年新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因	年末净资产	本年净利润
西证股权投资有限公司	新设	399,883,952.09	-116,047.91



## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币	126,302.99	1.0000	126,302.99	258,762.51	1.0000	258,762.51
二、银行存款（自有）						
人民币	1,104,635,125.95	1.0000	1,104,635,125.95	1,233,838,550.91	1.0000	1,233,838,550.91
美元	2,500,880.50	6.6227	16,562,581.29	2,307,869.86	6.8282	15,758,596.98
港币	13,900,502.73	0.8509	11,827,937.78	12,145,106.16	0.8804	10,692,551.47
银行存款小计			1,133,025,645.02			1,260,289,699.36
三、银行存款（客户）						
人民币	8,191,499,466.57	1.0000	8,191,499,466.57	8,800,187,945.47	1.0000	8,800,187,945.47
美元	7,777,178.62	6.6227	51,505,920.85	8,758,560.23	6.8282	59,805,200.95
港币	52,232,718.82	0.8509	44,444,820.44	56,256,791.15	0.8804	49,528,478.93
银行存款小计			8,287,450,207.86			8,909,521,625.35
货币资金						
人民币	9,296,260,895.51	1.0000	9,296,260,895.51	10,034,285,258.89	1.0000	10,034,285,258.89
美元	10,278,059.12	6.6227	68,068,502.13	11,066,430.09	6.8282	75,563,797.93
港币	66,133,221.55	0.8509	56,272,758.23	68,401,897.31	0.8804	60,221,030.40
合计			9,420,602,155.87			10,170,070,087.22

截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

**(二) 结算备付金**

项 目	年末账面余额			年初账面余额			
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币	
公司自有	人民币	-286,364,608.65	1.0000	-286,364,608.65	84,956,499.40	1.0000	84,956,499.40
	小计			-286,364,608.65			84,956,499.40
经纪业务客户	人民币	2,643,904,238.59	1.0000	2,643,904,238.59	822,220,622.74	1.0000	822,220,622.74
	美元	2,345,849.04	6.6227	15,535,854.44	2,060,109.44	6.8282	14,066,839.28
	港币	22,064,407.24	0.8509	18,774,604.12	11,780,112.57	0.8804	10,371,211.10
	小计			2,678,214,697.15			846,658,673.12
合计	人民币	2,357,539,629.96	1.0000	2,357,539,629.94	907,177,122.14	1.0000	907,177,122.14
	美元	2,345,849.04	6.6227	15,535,854.44	2,060,109.44	6.8282	14,066,839.28
	港币	22,064,407.24	0.8509	18,774,604.12	11,780,112.57	0.8804	10,371,211.10
	总计			2,391,850,088.50			931,615,172.52

**(三) 融出资金**

项 目	年末账面余额	年初账面余额
机构		
个人	4,149,176.25	
合 计	4,149,176.25	

**(四) 交易性金融资产**

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
交易性债券投资	615,518,103.73	625,466,171.59	206,954,270.71	212,993,681.27
交易性权益工具投资	2,297,688,800.04	2,201,600,782.93	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)	1,010,302,721.57	1,009,878,799.55	1,297,358,882.29	1,299,435,890.93
合 计	3,923,509,625.34	3,836,945,754.07	1,719,970,023.00	1,738,408,540.17

**(五) 买入返售金融资产**
**(1) 按金融资产种类分类**

项 目	年末账面余额	年初账面余额
买入返售债券	4,509,221,117.11	
合 计	4,509,221,117.11	

**(2) 按交易对手分类**

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	1,527,917,273.73	
非银行金融机构	2,981,303,843.38	
合 计	4,509,221,117.11	

#### (六) 应收利息

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
应收买入返售金融资产利息		4,178,596.35		4,178,596.35
合 计		4,178,596.35		4,178,596.35

#### (七) 存出保证金

项 目	年末账面余额	年初账面余额
交易保证金	155,782,185.91	125,034,295.74
其中：上海证券交易所	9,965,232.79	9,801,827.34
深圳证券交易所	145,816,953.12	115,232,468.40
其他	2,000,000.00	
合 计	157,782,185.91	125,034,295.74

#### (八) 可供出售金融资产

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
可供出售债券	200,891,497.26	194,499,402.74		
可供出售权益工具	1,005,463,116.48	1,030,617,341.62	699,999,998.40	1,162,449,796.54
其他	92,594,655.46	92,539,098.67	2,525,000.00	2,543,255.18
合 计	1,298,949,269.20	1,317,655,843.03	702,524,998.40	1,164,993,051.72
减：可供出售金融资产减值准备				
净 额	1,298,949,269.20	1,317,655,843.03	702,524,998.40	1,164,993,051.72

**注：**可供出售权益工具中，公司持有 3500 万股南山铝业定向增发股份，限售期截至 2011 年 3 月 21 日；持有 160 万股广东鸿图定向增发股份，限售期截至 2011 年 10 月 31 日；持有 20000 万股京东方 A 定向增发股份，限售期截至 2011 年 12 月 12 日。对其公允价值按 21 号文中规定的原则确定。

#### (九) 长期股权投资

(1) 长期股权投资分列示如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	234,301,930.29	98,535,402.69	61,622,816.01	271,214,516.97

对其他企业投资	4,589,261.12	110,400,000.00	-	114,989,261.12
合计	238,891,191.41	208,935,402.69	61,622,816.01	386,203,778.09
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			384,003,778.09

## (2) 按成本法核算的长期股权投资

项目	初始投资额	年初账面价值	本年增加额	本年减少额	年末账面价值
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
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
深圳市美浪特证券投资公司	2,000,000.00				
陕西华镍泽钴金属有限公司	110,400,000.00		110,400,000.00		110,400,000.00
合计	114,989,261.12	2,389,261.12	110,400,000.00		112,789,261.12

## (3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始投资额	年初账面余额
银华基金管理有限公司	29%	29%	29,000,000.00	234,301,930.29
合计	29%	29%	29,000,000.00	234,301,930.29
被投资单位名称	本年追加投资额 (减：股权出让额)	本年权益增减额	本年现金红利	年末账面余额
银华基金管理有限公司		98,535,402.69	61,622,816.01	271,214,516.97
合计		98,535,402.69	61,622,816.01	271,214,516.97

## (4) 长期股权投资减值情况：

被投资单位名称	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
渝高科技法人股	150,000.00				150,000.00
深圳市美浪特证券投资公司	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	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	组织机构代码	
银华基金管理 有限公司	1,162,037,984.67	226,815,512.34	935,222,472.33	1,076,163,207.95	340,505,448.59	71092835-6	

### (十) 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下:

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、投资性房地产原价合计	109,033,063.28	60,136,851.45		169,169,914.73
房屋、建筑物	109,033,063.28	60,136,851.45		169,169,914.73
二、投资性房地产累计折旧 (摊销) 合计	35,360,309.68	22,622,724.64		57,983,034.32
房屋、建筑物	35,360,309.68	22,622,724.64		57,983,034.32
三、投资性房地产减值准备 累计金额合计	3,855,512.12	7,491,322.43		11,346,834.55
房屋、建筑物	3,855,512.12	7,491,322.43		11,346,834.55
四、投资性房地产账面价值 合计	69,817,241.48			99,840,045.86
房屋、建筑物	69,817,241.48			99,840,045.86

本年计提的折旧额为 7,507,756.46 元。

(2) 本年无应提取减值准备情况, 本年增加的减值准备系固定资产和在建工程转入。

### (十一) 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、固定资产原价合计	531,145,735.81	46,757,480.32	95,517,738.97	482,385,477.16
1、房屋建筑物	345,162,161.02	8,447,436.00	71,693,161.45	281,916,435.57
2、电子设备	138,334,395.39	1,780,131.67	1,971,065.74	138,143,461.32
3、运输工具	20,230,338.91	247,276.52	424,638.00	20,052,977.43
4、机器设备	10,526,410.11	34,580,748.13	20,060,072.28	25,047,085.96
5、办公设备	16,892,430.38	1,701,888.00	1,368,801.50	17,225,516.88
二、累计折旧合计	231,410,379.43	41,337,976.54	44,139,927.12	228,608,428.85
1、房屋建筑物	91,289,757.79	12,476,892.97	22,176,643.49	81,590,007.27
2、电子设备	101,706,827.84	1,522,247.70	1,534,623.89	101,694,451.65

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
3、运输工具	17,687,703.07	580,725.80	424,638.00	17,843,790.87
4、机器设备	7,890,556.80	25,788,729.28	18,722,309.12	14,956,976.96
5、办公设备	12,835,533.93	969,380.79	1,281,712.62	12,523,202.10
三、固定资产净值合计	299,735,356.38			253,777,048.31
1、房屋建筑物	253,872,403.23			200,326,428.30
2、电子设备	36,627,567.55			36,449,009.67
3、运输工具	2,542,635.84			2,209,186.56
4、机器设备	2,635,853.31			10,090,109.00
5、办公设备	4,056,896.45			4,702,314.78
四、固定资产减值准备 累计金额合计	14,373,383.42		7,248,216.79	7,125,166.63
1、房屋建筑物	14,373,383.42		7,248,216.79	7,125,166.63
五、固定资产账面价值 合计	285,361,972.96			246,651,881.68
1、房屋建筑物	239,499,019.81			193,201,261.67
2、电子设备	36,627,567.55			36,449,009.67
3、运输工具	2,542,635.84			2,209,186.56
4、机器设备	2,635,853.31			10,090,109.00
5、办公设备	4,056,896.45			4,702,314.78

本年计提的折旧额为 30,296,147.66 元。

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日止，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。

## (十二) 无形资产

(1) 无形资产明细项目列示如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	43,303,336.43	166,107,769.84		209,411,106.27
交易席位费	31,031,836.43			31,031,836.43
软 件	12,271,500.00	7,528,850.00		19,800,350.00
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	7,197,544.57		39,393,643.10
交易席位费	28,818,125.88	1,114,711.20		29,932,837.08
软 件	3,377,972.65	3,745,880.85		7,123,853.50
土地使用权		2,336,952.52		2,336,952.52
三、无形资产账面价值合计	11,107,237.90			170,017,463.17
交易席位费	2,213,710.55			1,098,999.35
软 件	8,893,527.35			12,676,496.50
土地使用权				156,241,967.32

(2) 交易席位费明细项目列示如下:

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	31,031,836.43			31,031,836.43
1、上海证券交易所	19,237,688.38			19,237,688.38
其中：A 股	16,790,000.00			16,790,000.00
2、深圳证券交易所	10,894,148.05			10,894,148.05
其中：A 股	10,476,290.42			10,476,290.42
3、其他	900,000.00			900,000.00
二、累计摊销额合计	28,818,125.88	1,114,711.20		29,932,837.08
1、上海证券交易所	18,132,702.98	555,572.06		18,688,275.04
其中：A 股	15,928,481.96	432,700.55		16,361,182.51
2、深圳证券交易所	9,834,905.20	534,281.08		10,369,186.28
其中：A 股	9,444,111.82	520,393.28		9,964,505.10
3、其他	850,517.70	24,858.06		875,375.76
三、账面价值合计	2,213,710.55			1,098,999.35
1、上海证券交易所	1,104,985.40			549,413.34
其中：A 股	861,518.04			428,817.49
2、深圳证券交易所	1,059,242.85			524,961.77
其中：A 股	1,032,178.60			511,785.32
3、其他	49,482.30			24,624.24

(3) 本年内无应提取减值准备情况。

### (十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
长期股权投资减值准备	2,200,000.00	550,000.00	2,200,000.00	550,000.00
固定资产减值准备	7,125,166.63	1,781,291.66	14,373,383.42	3,593,345.85
坏账准备	3,357,969.73	839,492.43	2,414,170.23	603,542.55
投资性房地产减值准备	11,346,834.55	2,836,708.64	3,855,512.12	963,878.03
在建工程减值准备			2,791,126.00	697,781.50
交易性金融资产公允价值变动损失	175,206,254.80	43,801,563.70	11,403,493.86	2,850,873.47
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	9,857,789.82	2,464,447.45		
其他可抵扣暂时性差异	235,183,216.15	58,795,804.04	172,057,237.34	43,014,309.34
合 计	444,277,231.68	111,069,307.92	209,094,922.97	52,273,730.74
项 目	年末账面余额		年初账面余额	



	应纳税暂时性 差异	递延所得税负 债	应纳税暂时性差 异	递延所得税负 债
交易性金融资产公允价值 变动收益	88,642,383.53	22,160,595.89	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	28,564,363.65	7,141,090.91	462,468,053.31	115,617,013.33
合 计	117,206,747.18	29,301,686.80	492,310,064.36	123,077,516.09

#### (十四) 其他资产

(1) 其他资产明细列示如下

项 目	年末账面余额	年初账面余额
其他应收款	21,937,523.37	9,483,273.66
在建工程	73,996,203.93	
长期待摊费用	26,572,002.39	21,680,011.67
预付账款	1,604,131.05	153,800,056.00
合 计	124,109,860.74	184,963,341.33

(2) 其他应收款

A、其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额不重大但按信用风 险特征组合后该组合的风险 较大的其他应收款	21,422,172.67	84.69	3,357,969.73	15.68	18,064,202.94
单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的其他应收款	3,873,320.43	15.31			3,873,320.43
合 计	25,295,493.10	100.00	3,357,969.73	13.27	21,937,523.37
类 别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项金额不重大但按信用风 险特征组合后该组合的风险 较大的其他应收款	8,126,002.04	68.30	2,414,170.23	29.71	5,711,831.81
单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的其他应收款	3,771,441.85	31.70			3,771,441.85
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	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	20,621,032.25	81.52%	834,885.60	19,786,146.65
1—2 年	1,718,366.64	6.79%	171,836.66	1,546,529.98
2—3 年	657,481.64	2.60%	197,244.49	460,237.15
3—4 年	289,219.18	1.14%	144,609.59	144,609.59
4—5 年				
5 年以上	2,009,393.39	7.95%	2,009,393.39	
合 计	25,295,493.10	100.00%	3,357,969.73	21,937,523.37
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	5,099,530.81	42.86%	254,976.54	4,844,554.27
1—2 年	4,438,788.72	37.31%	66,734.69	4,372,054.03
2—3 年	348,110.97	2.93%	104,433.29	243,677.68
3—4 年	570.00	0.00%	285.00	285.00
4—5 年	113,513.39	0.95%	90,810.71	22,702.68
5 年以上	1,896,930.00	15.95%	1,896,930.00	
合 计	11,897,443.89	100.00%	2,414,170.23	9,483,273.66

注：年末其他应收款中包含租赁房屋押金 3,873,320.43 元，未对其计提坏账准备。

## C、年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应收款总额的比例
合川证券营业部筹备组	内部往来	拟筹建营业部	5,636,687.32	1 年以内	22.28%
珠峰一号	佣金收入	集合资产管理计划	2,304,225.02	1 年以内	9.11%
深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	往来款	软件供应商	2,135,000.00	1 年以内	8.44%
珠峰一号	管理人报酬	集合资产管理计划	1,395,823.80	1 年以内	5.52%
安徽合肥证券营业部筹备组	内部往来	拟筹建营业部	1,093,841.46	1 年以内	4.32%
合 计			12,565,577.60		49.68%

## (3) 在建工程

## A、在建工程明细项目列示如下

单 位	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
合川立信大厦装修				2,791,126.00	2,791,126.00	
公司新办公楼	73,416,253.02		73,416,253.02			
西南证券北京装修工程	422,450.91		422,450.91			
南川营业部装饰工程	157,500.00		157,500.00			
合 计	73,996,203.93		73,996,203.93	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	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
				重分类	转销	
合川立信大厦装修	减值	2,791,126.00		2,791,126.00		
合 计		2,791,126.00		2,791,126.00		

## (4) 长期待摊费用

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末账面余额	其他减少的原因
固定资产改良	18,556,038.58	9,550,242.14	7,301,867.20		20,804,413.52	
网络工程	1,394,430.03	3,860,889.50	1,146,404.55		4,108,914.98	
其 他	1,729,543.06	2,151,313.64	2,222,182.81		1,658,673.89	
合 计	21,680,011.67	15,562,445.28	10,670,454.56		26,572,002.39	

## (5) 预付账款

预付账款按账龄分析列示如下

账龄结构	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,604,131.05	100%	153,800,056.00	100.00%
1—2 年（含）				
2—3 年（含）				
3 年以上				
合 计	1,604,131.05	100%	153,800,056.00	100.00%

注：年初预付账款系公司支付的购买修建公司总部大楼的土地款，本年度公司办妥相关权证，

转入无形资产核算。

### (十五) 资产减值准备

项 目	年初账面 余额	本年计提 额	本年减少额		重分类转入	年末账面 余额
			转回	转销		
坏账准备	2,414,170.23	943,799.50				3,357,969.73
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				7,491,322.43	11,346,834.55
固定资产减 值准备	14,373,383.42			2,548,020.36	-4,700,196.43	7,125,166.63
在建工程减 值准备	2,791,126.00				-2,791,126.00	
合 计	25,634,191.77	943,799.50		2,548,020.36		24,029,970.91

### (十六) 卖出回购金融资产款

#### (1) 按金融资产种类分类

项 目	年末账面余额	年初账面余额
卖出回购债券	50,000,000.00	
合 计	50,000,000.00	

#### (2) 按交易对手分类

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构		
非银行金融机构	50,000,000.00	
合 计	50,000,000.00	

### (十七) 代买卖证券款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	8,502,202,150.51	8,787,492,233.51
法人客户	2,447,901,005.20	853,662,015.89
合 计	10,950,103,155.71	9,641,154,249.40

### (十八) 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	220,447,389.42	435,930,631.72	421,043,708.42	235,334,312.72
社会保险费	411,297.25	34,215,101.67	32,866,768.93	1,759,629.99

住房公积金	-60,372.06	16,414,350.94	16,573,292.24	-219,313.36
工会经费及教育经费	4,062,718.87	9,352,806.65	8,944,922.27	4,470,603.25
合计	224,861,033.48	495,912,890.98	479,428,691.86	241,345,232.60

注：截至本报告日，公司应付职工薪酬年末账面余额已发放了 3,457.57 万元，剩余部分将按照相关制度规定考核后发放，余下部分结转至下年度。

#### （十九）应交税费

类别	年末账面余额	年初账面余额
企业所得税	217,060,437.03	151,792,296.28
营业税	50,195,074.96	33,346,516.42
城市维护建设税	1,134,775.32	2,005,766.05
个人所得税	14,997,128.83	5,496,361.54
房产税	385,477.25	358,868.67
教育费附加	493,396.14	888,608.97
代扣利息税	63,932.08	50,613.87
投资者保护基金	27,331,561.54	29,657,142.89
其他税种	55,832.93	43,800.06
合计	311,717,616.08	223,639,974.75

#### （二十）其他负债

项目	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款	71,630,139.57	79,401,351.65
代兑付债券款	511,638.50	511,638.50
合计	72,141,778.07	79,912,990.15

（1）金额较大的其他应付款明细列示如下：

项目	年末账面余额	性质或内容
渝中国资公司	36,641,517.63	应支付款项
珠峰 1 号推广费	8,047,457.65	应支付款项
上海润言投资咨询公司	5,000,000.00	应付咨询费
渝富债权清收款	2,125,804.26	代清收款项
合计	51,814,779.54	

（2）账龄超过一年的大额其他应付款的明细如下：

项目	年末账面余额	性质或内容	超过 1 年未支付原因
渝中国资公司	36,641,517.63	应支付款项	未到清偿日
合计	36,641,517.63		

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

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
重庆渝富资产经营管理有限公司	2,125,804.26	5,481,232.78
中投科信科技股份有限公司		978,000.00
合 计	2,125,804.26	6,459,232.78

**(二十一) 股本**

本年股本变动情况如下：

股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股*	送股	公积金转股	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%	218,700,000.00			-106,143,040.00	112,556,960.00	1,400,901,752.00	60.32%
3. 其他内资持股	370,652,270.00	19.47%	200,000,000.00			-28,399,999.00	171,600,001.00	542,252,271.00	23.34%
其中：境内非国有法人持股	353,152,270.00	18.55%				-28,399,999.00	171,600,001.00	524,752,271.00	22.59%
境内自然人持股	17,500,000.00	0.92%						17,500,000.00	0.75%
4. 境外持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,663,399,358.00	87.37%	418,700,000.00			-138,945,335.00	279,754,665.00	1,943,154,023.00	83.66%
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	16.34%
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									



股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股*	送股	公积金 转股	其他* *	小计	股数	比例
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	16.34%
股份总数	1,903,854,562.00	100.00%	418,700,000.00				418,700,000.00	2,322,554,562.00	100.00%

注：\*2010 年8 月26 日， 本公司向特定对象募集资金净额共计人民币5,944,261,000.00 元，其中新增注册资本人民币418,700,000.00 元，余额共计人民币5,525,561,000.00 元转入资本公积。上述股本变动已经天健正信会计师事务所有限公司以天健正信验（2010）综字第030052 号予以验证。

\*\*本年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。

## （二十二）资本公积

本年资本公积变动情况如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
股本溢价	973,433,687.89	5,554,455,910.61		6,527,889,598.50
其他资本公积	744,260,908.43		332,821,109.62	411,439,798.81
其中：可供出售 金融资产公允价 值变动	462,468,053.31		443,761,479.50	18,706,573.81
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		-110,940,369.88	-4,676,643.46
原制度资 本公积转入	397,409,868.46			397,409,868.46
合 计	1,717,694,596.32	5,554,455,910.61	332,821,109.62	6,939,329,397.31

注：\*股本溢价中包括权益交易金额 28,894,910.61 元。

## （二十三）盈余公积

本年盈余公积变动情况如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	181,530,657.85	80,539,937.13		262,070,594.98
合 计	181,530,657.85	80,539,937.13		262,070,594.98

## （二十四）一般风险准备

本年一般风险准备变动情况如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一般风险准备	143,040,663.65	80,539,937.13		223,580,600.78
合 计	143,040,663.65	80,539,937.13		223,580,600.78

## （二十五）交易风险准备

本年交易风险准备变动情况如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
交易风险准备	143,040,663.65	80,539,937.13		223,580,600.78
合 计	143,040,663.65	80,539,937.13		223,580,600.78

## （二十六）未分配利润

未分配利润增减变动情况如下：

项 目	利润分配比例 (%)	本年数	上年数
上年年末未分配利润		588,528,955.85	-166,406,973.01
加：本期净利润		805,283,323.34	1,007,162,624.22
其他转入			
减：提取法定盈余公积	10%	80,539,937.13	84,075,565.12
提取一般风险准备	10%	80,539,937.13	84,075,565.12
提取交易风险准备	10%	80,539,937.13	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			
年末未分配利润		1,152,192,467.80	588,528,955.85

### (二十七) 营业收入、营业成本

#### (1) 手续费及佣金净收入：

项 目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,305,480,988.54	1,185,457,584.54
其中：证券经纪业务	803,882,885.24	917,084,188.42
证券承销业务	395,186,934.61	202,107,258.70
资产管理业务	11,525,005.57	
手续费及佣金支出	78,044,169.19	45,967,917.29
其中：证券经纪业务	18,174,889.62	22,534,832.16
证券承销业务	41,268,872.00	23,433,085.13
资产管理业务	8,464,257.65	
手续费及佣金净收入	1,227,436,819.35	1,139,489,667.25

#### (2) 利息净收入：

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	207,364,595.43	139,556,215.98
其中：存放同业利息收入	171,181,287.13	139,556,215.98
买入返售金融资产利息收入	36,182,974.53	
利息支出	42,450,277.83	27,997,792.33
其中：客户保证金利息支出	35,680,476.69	27,430,010.33
卖出回购金融资产利息支出	6,769,274.11	
利息净收入	164,914,317.60	111,558,423.65

### (二十八) 投资收益

#### (1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	53,653.38	123,655.80
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	98,535,402.69	83,724,965.36
处置长期股权投资产生的投资收益		69,686.40
处置交易性金融资产取得的投资收益	264,666,513.47	239,872,664.59
处置可供出售金融资产取得的投资收益	282,502,199.51	428,089,460.64
合 计	645,757,769.05	751,880,432.79

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	53,653.38	48,775.80	被投资单位分红增加
蓝星玻璃		74,880.00	本年未分红
合 计	53,653.38	123,655.80	

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	98,535,402.69	83,724,965.36	被投资单位净利润增长
合 计	98,535,402.69	83,724,965.36	

## (二十九) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-105,002,388.44	45,165,092.03
合 计	-105,002,388.44	45,165,092.03

## (三十) 营业税金及附加

税 种	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	92,648,019.34	92,763,181.43	5%
城市维护建设税	6,397,804.18	6,407,809.30	7%, 部分 5%
教育费附加	2,692,247.05	2,752,706.67	3%
其他	181,547.56	116,392.75	
合 计	101,919,618.13	102,040,090.15	

## (三十一) 业务及管理费

项 目	本年发生额	上年发生额
业务及管理费	781,416,614.82	696,955,186.82

业务及管理费金额较大的前十名明细如下：

项 目	本年发生额	上年发生额	增减百分比
职工薪酬	511,666,738.21	420,897,010.81	21.57%
折 旧	37,803,904.12	29,200,774.19	29.46%
业务招待费	21,611,785.26	17,594,422.44	22.83%
费用摊销	17,867,999.13	10,858,510.82	64.55%
租赁费	26,132,424.69	19,448,482.01	34.37%
咨询费	10,771,748.29	11,592,605.61	-7.08%
邮电费	17,109,543.98	13,896,647.80	23.12%
公杂费	20,909,051.95	19,128,406.36	9.31%
差旅费	14,924,974.38	18,008,812.16	-17.12%
投资者保护基金	39,056,138.12	51,321,389.71	-23.90%

### （三十二）资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	943,799.50	-509,134.05
在建工程减值损失		2,791,126.00
合 计	943,799.50	2,281,991.95

### （三十三）营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产清理收入	866,037.33	7,038,984.29
其他应付款核销收入		29,400,987.57
财政奖励收入	2,080,000.00	
其 他	1,355,272.49	2,783,864.04
合 计	4,301,309.82	39,223,835.90

### （三十四）营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额
处置固定资产净损失	708,476.54	3,992,173.63
违约、赔偿及滞纳金	1,233,916.56	9,896,670.21
捐赠支出	707,000.00	1,091,500.00
其 他	62,408.18	117,516.02
合 计	2,711,801.28	15,097,859.86

### （三十五）所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	281,669,686.43	284,170,544.23
递延所得税调整	-41,631,036.60	-19,008,078.50
合 计	240,038,649.83	265,162,465.73

### (三十六) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

#### 1. 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.39	0.39	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.39	0.39	0.53	0.53

#### 2. 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	805,283,323.34	1,007,162,624.22
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	1,192,131.40	18,094,482.03
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	804,091,191.94	989,068,142.19
年初股份总数	4	1,903,854,562.00	1,658,997,062.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	418,700,000.00	244,857,500.00
	6		
	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	4	10
	7		
	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数（I）	$12=4+5+6\times 7 \div 11-8\times 9 \div 11-10$	2,043,421,228.67	1,863,044,978.67
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（II）	13		

项目	序号	本年数	上年数
基本每股收益（I）	14=1÷12	0.39	0.54
基本每股收益（II）	15=3÷13	0.39	0.53
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	20=[1+(16-18)×(1-17)]÷(12+19)	0.39	0.54
稀释每股收益（II）	21=[3+(16-18)×(1-17)]÷(13+19)	0.39	0.53

### （1）基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

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

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

### （2）稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。



**(三十七) 其他综合收益**

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	18,706,573.83	468,087,274.06
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	4,676,643.46	117,021,818.52
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	346,851,039.99	
小 计	-332,821,109.62	351,065,455.54
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		3,523,832.11
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		3,523,832.11
合 计	-332,821,109.62	354,589,287.65

**(三十八) 现金流量表项目注释**
**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年金额	上年金额
代理买卖证券款增加净额	1,308,948,906.31	5,205,821,694.12
租金收入及代扣税金手续费收入	4,578,606.95	9,914,871.17
其 他	36,794,702.07	9,640,401.13
合 计	1,350,322,215.33	5,225,376,966.42

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年金额	上年金额
支付的各项费用	177,688,311.67	183,959,587.69
支付的证券投资者保护基金	41,031,068.62	31,005,058.43
违约赔款等支出	1,495,391.14	4,659,756.92
划出存出保证金	32,747,890.17	75,250,525.98
其他应付款减少	329,353.44	8,396,686.09
其 他	3,643,859.07	935,848.36
合 计	256,935,874.11	304,207,463.47

**(3) 收到的其他与投资活动有关的现金**

项 目	本年金额	上年金额
处置固定资产收入	194,889.99	21,805,910.33
合 计	194,889.99	21,805,910.33

**(4) 支付的其他与投资活动有关的现金**

项 目	本年金额	上年金额
处置固定资产支出	285,109.08	
合 计	285,109.08	

**(三十九) 现金流量表补充资料**

## (1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	805,283,323.34	1,007,162,624.22
加：资产减值准备	943,799.50	2,281,991.95
固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	37,803,904.12	32,579,979.71
无形资产摊销	7,197,544.57	4,722,244.22
长期待摊费用摊销	10,670,454.56	6,136,266.60
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）	-157,560.79	-3,046,810.66
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）	105,002,388.44	-45,165,092.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-376,556,979.67	-512,006,243.53
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-56,331,129.74	-17,230,602.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,700,093.12	-1,777,476.13
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-2,203,539,602.34	-1,376,404,873.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,283,193,315.13	-75,087,410.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,202,450,565.83	5,498,491,575.02
其他		11,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,735,726,514.19	4,531,656,173.12
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	11,812,452,244.37	11,101,685,259.74
减：现金的年初余额	11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
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	710,766,984.63	4,605,399,987.55

## (2) 现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
一、现金	11,812,452,244.37	11,101,685,259.74
其中：库存现金	126,302.99	258,762.51
可随时用于支付的银行存款	11,812,325,941.38	11,101,426,497.23

可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	11,812,452,244.37	11,101,685,259.74
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		

#### （四十）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、资产管理业务以及其他业务分部。

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

（2）各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下（按业务类型）：

项 目		一、营业收入	其中：1、手续费及佣金净收入	2、投资收益	3、其他收入	二、营业支出	三、营业利润
经纪业务	本年	884,062,785.97	787,429,393.44		96,633,392.53	429,732,934.07	454,329,851.90
	上年	945,070,634.96	894,549,356.26		50,521,278.70	306,855,224.68	638,215,410.28
自营业务	本年	470,803,829.26		546,768,712.98	-75,964,883.72	53,260,754.23	417,543,075.03
	上年	713,788,329.56		667,962,125.23	45,826,204.33	58,179,077.39	655,609,252.17
投资银行业务	本年	437,187,512.81	436,946,693.49		240,819.32	230,883,801.82	206,303,710.99
	上年	229,543,534.16	229,539,173.57		4,360.59	160,857,143.74	68,686,390.42
资产管理业务	本年	3,060,732.42	3,060,732.42			6,746,641.95	-3,685,909.53
	上年						
其他业务	本年	141,355,904.66		98,989,056.07	42,366,848.59	172,114,168.42	-30,758,263.76
	上年	164,453,089.67	15,401,137.42	83,918,307.56	65,133,644.69	278,765,028.63	-114,311,938.96
抵消	本年						
	上年						
合 计	本年	1,936,470,765.12	1,227,436,819.35	645,757,769.05	63,276,176.72	892,738,300.49	1,043,732,464.63
	上年	2,052,855,588.35	1,139,489,667.25	751,880,432.79	161,485,488.31	804,656,474.44	1,248,199,113.91

(接前表)

项 目		四、资产总额	五、负债总额	六、补充信息	1、折旧和摊销费用	2、资本性支出
经纪业务	本年	11,630,206,463.49	11,015,291,622.18		22,201,093.92	29,086,836.31
	上年	10,269,595,794.41	9,694,680,953.01		17,628,168.41	23,872,865.93
自营业务	本年	112,291,700.29	97,128,095.26		62,984.10	87,100.00
	上年	2,802,172,907.49	227,733,683.43		65,220.72	95,991.35
投资银行业务	本年	108,578,949.02	102,889,932.43		1,788,047.41	1,171,096.92
	上年	4,496,913.10	4,496,913.10		1,409,011.43	677,319.65
资产管理业务	本年	9,787,090.35	9,787,090.35			104,059.00
	上年					
其他业务	本年	11,537,016,915.24	429,672,290.68		31,619,777.82	103,426,463.21
	上年	2,489,674,106.16	380,734,214.33		24,336,089.97	177,625,784.24
抵消	本年	-619,803,863.84				
	上年	-595,603,857.97	-15,000,000.00			
合 计	本年	22,778,077,254.55	11,654,769,030.90		55,671,903.25	133,843,755.44
	上年	14,970,335,863.19	10,292,645,763.87		43,438,490.53	202,271,961.17

(3) 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息列示如下(按地区):

行政区域	营业收入		营业利润		资产总计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
华北地区	110,331,028.00	108,360,374.27	25,231,420.34	33,348,922.98	3,069,315,215.18	1,442,175,332.83
华东地区	137,796,935.75	181,218,946.15	41,485,639.17	95,906,472.98	2,552,130,020.17	2,784,686,960.47
中南地区	77,828,470.44	86,228,195.16	-9,256,981.05	37,284,454.81	1,269,525,415.50	1,179,247,218.28
西南地区	1,604,990,046.83	1,676,996,189.87	987,556,002.42	1,083,063,669.62	16,439,972,152.97	10,150,563,788.43
西北地区	5,524,284.10	51,882.90	-1,283,616.25	-1,404,406.48	66,938,314.57	9,266,421.15
抵消				-	-619,803,863.84	-595,603,857.97
合 计	1,936,470,765.12	2,052,855,588.35	1,043,732,464.63	1,248,199,113.91	22,778,077,254.55	14,970,335,863.19

(接前表)

行政区域	负债总计		补充信息 (折旧和摊销)	
	本年	上年	本年	上年
华北地区	3,019,329,010.15	1,402,442,558.13	2,992,946.27	2,046,390.67
华东地区	2,377,213,481.88	2,604,516,991.83	3,663,873.86	3,992,697.02
中南地区	1,220,000,928.45	1,134,722,731.22	2,542,725.53	1,865,553.83
西南地区	4,971,287,295.85	5,156,697,061.54	45,889,850.90	35,524,194.81
西北地区	66,938,314.57	9,266,421.15	582,506.69	9,654.20
抵消		-15,000,000.00		
合计	11,654,769,030.90	10,292,645,763.87	55,671,903.25	43,438,490.53

## 六、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

#### 1. 本公司的母公司情况

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	关联方对本企业的持股比例(%)	关联方对本企业的表决权比例(%)
重庆渝富资产经营管理有限公司	有限公司	重庆	何智亚	市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资, 投资咨询, 财务顾问, 企业重组兼并顾问及代理, 企业和资产托管(国家法律法规规定须取得前置审批的, 在未取得审批前不得经营)	102,049.04	75925656-2	40.45	40.45

#### 2. 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之(一)。

#### 3. 本公司母公司所持股份的变动

关联方名称	年初数(万元)		本年增加	本年减少	年末数(万元)	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
重庆渝富资产经营管理有限公司	93,953.6796	49.35			93,953.6796	40.45

#### 4. 本公司的其他关联方情况

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
中投科信科技股份有限公司	公司股东中国建银投资有限责任公司之子公司
重庆三峡银行股份有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司
益民基金管理有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司
重庆渝涪高速公路有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司

### (二) 关联交易



## 1. 与母公司的关联方往来

关联方	年初数	本年借方发生额	本年贷方发生额	年末数
其他应付款：				
重庆渝富资产经营管理 有限公司	5,481,232.78	38,564,679.48	35,209,250.96	2,125,804.26

**注：**本年公司收到重庆渝富资产经营管理有限公司（以下简称“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；同时，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）等作为权益交易转入资本公积。

## 2. 与其他关联方的关联方往来

### (1) 关联方资金往来余额

关联方	年初数	本年借方发生额	本年贷方发生额	年末数
其他应付款：				
中投科信科技股份 有限公司	978,000.00	978,000.00		

### (2) 出租交易席位

本年公司向公司的联营企业银华基金管理有限公司出租了部分交易所席位，2010年共确认租金收入6,263,000.29元，收到6,263,000.29元。

本年公司向公司关联企业益民基金管理有限公司出租了部分交易所席位，2010年共确认租金收入1,986,455.93元，收到1,986,455.93元。

### (3) 基金代销收入

本年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91,929.87元。

(4) 本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年支付租赁费用20万元。

(5) 公司董事、监事、高级管理人员共计17人，本年度领取薪酬总额为1970.90万元。

### (6) 银行存款

关联单位名称	币种	年初数	年末数	本年利息收入
重庆三峡银行股份有限公司	人民币	4,506,157.18	4,580,321.09	74,263.91

## 七、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	重新审理

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。

### （二）以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项

#### 1、紫光创投及其关联人诉本公司返还证券交易资金纠纷系列案

2004年4月至7月，清华紫光科技创新投资有限公司（后更名为紫光创新投资有限公司，以下简称紫光创投）以开立在本公司的8个自然人账户为其所有，以返还证券交易资金为案由，向重庆市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还账户资金及账户内股票资产合计约8,700万元，共计8 起案件。

2007年7月，一审法院驳回其中两起案件诉讼请求；两起案件原告上诉后，重庆市高级法院判决维持原判；上述两案件标的约为3100万元。

2009年9月，一审法院陆续判决驳回其余六起案件诉讼请求；上述六案件标的金额合计约5600万元。上述六起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（以下简称“长运有限”）达成执行和解协议，现已履行完毕。

#### 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。截止2010年12月31日，该案已执行完毕。

除存在上述或有事项外，截至2010年12月31日止，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

## 八、重大承诺事项

截至2010年12月31日止，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项的非调整事项

### （一）关于历史遗留诉讼事项的进展

#### 1、诉讼基本情况

原西南证券有限责任公司（以下简称原西南有限）因与上海农凯发展（集团）有限公司（以下简称农凯集团）发生融资纠纷，于2006年2月向上海市第一中级人民法院起诉要求农凯集团、周正毅返还资金46,300万元。2006年10月，上海市第一中级人民法院以（2006）沪一中民三（商）初字第35号《民事判决书》判令：农凯集团在判决生效后十日内归还原西南有限借款本金46,300万元，周正毅就农凯集团上述债务不能清偿的部分承担三分之一的赔偿责任。

2007年6月，上海市第一中级人民法院以（2006）沪一中执字第1161号《民事裁定书》裁定，经依法采取强制措施，农凯集团已向原西南有限偿付了35,225.56万元（含债务抵扣部分），尚余11,074.44万元及利息、案件受理费等未能清偿。鉴于当时未发现可供本案执行的其他财产，故上海市第一中级人民法院决定对本案中止执行。

#### 2、诉讼进展情况

2011年1月28日，本公司收到上海市第一中级人民法院（2006）沪一中执字第1161号《执行裁定书》。经查，农凯集团持有的“徐工机械”等股票可用于清偿上述部分债务。据此，上海市第一中级人民法院裁定将农凯集团持有的部分“徐工机械”等股票按市价交付给本公司，并抵偿农凯集团对本公司的相应债务，公司可持上述裁定到有关机构办理产权过户登记手续。上述2,266,481股“徐工机械”股票（股票代码：000425）和9,738股“科华生物”股票（股票代码：002022）实际于2011年1月20日过户登记至公司名下。截至2011年2月底，上述股票已全部处置完毕。

### （二）重大重组事宜

2011年3月4日，公司与国都证券有限责任公司签订了《西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司重大重组意向书》，目前相关重组事项正在稳步推进中。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至2011年3月18日止，本公司无其他应披露未披露的重

大资产负债表日后事项的非调整事项。

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

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

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

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

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

### （四）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

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。

#### （五）公司拟修建办公大楼事宜

截至 2010 年 12 月 31 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，产权过户手续已办理完毕，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。

#### （六）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 12 月 31 日，公司对原世纪飞虎的违规证券经纪业务清理整顿已完成。

#### （七）关于公司收购西南期货经纪有限公司的事宜

2010 年 12 月 30 日，公司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及西南期货经纪有限公司（以下简称“西南期货”）协商，重新签署了《西南期货经纪有限公司增资合同》，解除原有合同，并一致同意由本公司出资人民币 9,863 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，本公司将持有西南期货 70%的股权。目前，公司收购西南期货经纪有限公司事宜正报中国证监会审批中。

#### （八）以公允价值计量的资产和负债

项 目	年初公允价值	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末公允价值
一、金融资产					
1. 交易性金融资产(不含衍生金融资产)	1,738,408,540.17	-105,002,388.44			3,836,945,754.07
2. 衍生金融资产					
3. 可供出售金融资产	1,164,993,051.72		14,029,930.37		1,317,655,843.03
资产合计	2,903,401,591.89	-105,002,388.44	14,029,930.37		5,154,601,597.10

## 十一、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



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、合规与风险管理部门、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、经纪业务运营管理部、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，在不减少财务审计抽查面的情况下，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。

公司制定各项严格的制度和措施从征信、授信、盯市、平仓等多个环节对融资融券业务的信用风险进行控制。由于公司在试点期间严格选择客户、内控指标科学合理、风险提示及时有效，因此自融资融券业务开展以来，公司未发过补仓、平仓通知，信用风险控制良好。

截至2010年12月31日，本公司不存在信用风险。

## （三）流动风险

流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则，强调资金的集中统一管理，建立了净资本与风险控制指标实时监控系統，合规与风险管理部专人负责净资本等风险控制指标进行实时监控，严格控制资金流动性风险。本公司 93.95%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 12 月 31 日，本公司货币资金中自有资金中可即时支付的活期存款与库存现金之和为 11.04 亿元，大于扣除代买卖证券款的负债总额 7.05 亿元，能够支付除经纪业务以外的所有负债。本年度末公司净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额，不存在流动性风险。

## （四）市场风险

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

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

本公司债券投资主要为企业债，剩余期限 3 年期以上的债券占交易性金融资产比重 16.30%，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 1.32%，在结算备付金中，外币比重为 1.43%，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 12 月 31 日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为 16.84%，可供出售金融资产占资产总额的比例为 5.78%。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 其他应收款

A、其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额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	21,372,172.67	84.66	3,357,969.73	15.71	18,014,202.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,873,320.43	15.34			3,873,320.43
合 计	25,245,493.10	100.00	3,357,969.73	13.30	21,887,523.37
类 别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



单项金额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	8,126,002.04	68.3	2,414,170.23	29.71	5,711,831.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,771,441.85	31.7			3,771,441.85
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	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	20,571,032.25	81.48%	834,885.59	19,736,146.66
1—2 年	1,718,366.64	6.81%	171,836.66	1,546,529.98
2—3 年	657,481.64	2.60%	197,244.49	460,237.15
3—4 年	289,219.18	1.15%	144,609.59	144,609.59
4—5 年				
5 年以上	2,009,393.39	7.96%	2,009,393.39	
合 计	25,245,493.10	100.00%	3,357,969.73	21,887,523.37

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	5,099,530.81	42.86%	254,976.54	4,844,554.27
1—2 年	4,438,788.72	37.31%	66,734.69	4,372,054.03
2—3 年	348,110.97	2.93%	104,433.29	243,677.68
3—4 年	570.00	0.00%	285.00	285.00
4—5 年	113,513.39	0.95%	90,810.71	22,702.68
5 年以上	1,896,930.00	15.95%	1,896,930.00	
合 计	11,897,443.89	100.00%	2,414,170.23	9,483,273.66

注：年末其他应收款中包含租赁房屋押金 3,873,320.43 元，未对其计提坏账准备。

C、年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占其他应收款总额的比例
合川证券营业部筹备组	内部往来	下属筹建中的营业部	5,636,687.32	1 年以内	22.28%
珠峰一号	佣金收入	集合资产管理计划	2,304,225.02	1 年以内	9.11%
深圳市脉山龙信息技术股份有限公司	往来款	软件供应商	2,135,000.00	1 年以内	8.44%
珠峰一号	管理人报酬	集合资产管理计划	1,395,823.80	1 年以内	5.52%
安徽合肥证券营业部筹备组	内部往来	下属筹建中的营业部	1,093,841.46	1 年以内	4.32%
合 计			12,565,577.60		49.68%

## (二) 长期股权投资

(1) 长期股权投资分列示如下:

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
对子公司投资		400,000,000.00		400,000,000.00
对合营企业投资				
对联营企业投资	234,301,930.29	98,535,402.69	61,622,816.01	271,214,516.97
对其他企业投资	4,589,261.12			4,589,261.12
合 计	238,891,191.41	498,535,402.69	61,622,816.01	675,803,778.09
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			673,603,778.09

(2) 按成本法核算的长期股权投资

项 目	初始投资额	年初账面价值	本年增加额	本年减少额	年末账面价值
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
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
西证股权投资有限公司	400,000,000.00		400,000,000.00		400,000,000.00
合 计	402,589,261.12	2,389,261.12	400,000,000.00		402,389,261.12

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	初始投资额	年初账面余额
银华基金管理有限公司	29%	29%	29,000,000.00	234,301,930.29
合 计			29,000,000.00	234,301,930.29
被投资单位名称	本年追加投资额 (减: 股权出让额)	本年权益增减额	本年现金红利	年末账面余额
银华基金管理有限公司		98,535,402.69	61,622,816.01	271,214,516.97
合 计		98,535,402.69	61,622,816.01	271,214,516.97

(4) 长期股权投资减值情况:

被投资单位名称	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		年末账面余额
			转回	转销	
渝高科技法人股	150,000.00				150,000.00
深圳市芙蓉特证证券公司	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	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润	组织机构代码	
银华基金管理有限公司	1,162,037,984.67	226,815,512.34	935,222,472.33	1,076,163,207.95	340,505,448.59	71092835-6	

### (三) 营业收入、营业成本

#### (1) 手续费及佣金净收入:

项 目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,305,480,988.54	1,185,457,584.54
其中：证券经纪业务	803,882,885.24	917,084,188.42
证券承销业务	395,186,934.61	202,107,258.70
资产管理业务	11,525,005.57	
手续费及佣金支出	78,044,169.19	45,967,917.29
其中：证券经纪业务	18,174,889.62	22,534,832.16
证券承销业务	41,268,872.00	23,433,085.13
资产管理业务	8,464,257.65	
手续费及佣金净收入	1,227,436,819.35	1,139,489,667.25

#### (2) 利息净收入:

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	205,998,040.78	139,556,215.98
其中：存放同业利息收入	170,187,598.19	139,556,215.98
买入返售金融资产利息收入	35,810,108.82	
利息支出	42,450,277.83	27,997,792.33
其中：客户保证金利息支出	35,680,476.69	27,430,010.33
卖出回购金融资产利息支出	6,769,274.11	
利息净收入	163,547,762.95	111,558,423.65

### (四) 投资收益

#### (1) 投资收益按来源列示如下:

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	53,653.38	123,655.80
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	98,535,402.69	83,724,965.36
处置长期股权投资产生的投资收益		69,686.40
处置交易性金融资产取得的投资收益	264,266,513.47	239,872,664.59

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
处置可供出售金融资产取得的投资收益	282,502,199.51	428,089,460.64
合 计	645,357,769.05	751,880,432.79

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	53,653.38	48,775.80	被投资单位分红增加
蓝星玻璃		74,880.00	本年未分红
合 计	53,653.38	123,655.80	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	98,535,402.69	83,724,965.36	被投资单位盈利增加
合 计	98,535,402.69	83,724,965.36	

#### (五) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	805,399,371.25	1,007,162,624.22
加: 资产减值准备	943,799.50	2,281,991.95
固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	37,803,904.12	32,579,979.71
无形资产摊销	7,197,544.57	4,722,244.22
长期待摊费用摊销	10,670,454.56	6,136,266.60
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)	-157,560.79	-3,046,810.66
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)	105,002,388.44	-45,165,092.03
投资损失(收益以“-”号填列)	-375,784,113.96	-512,006,243.53
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-56,310,650.70	-17,230,602.36
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	14,700,093.12	-1,777,476.13
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-2,203,539,602.34	-1,376,404,873.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,282,149,626.19	-75,087,410.29
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,454,823,936.16	5,498,470,527.75
其他		11,021,047.27

补充资料	本年金额	上年金额
经营活动产生的现金流量净额	-4,481,400,062.26	4,531,656,173.12
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	11,777,194,596.30	11,101,685,259.74
减：现金的年初余额	11,101,685,259.74	6,496,285,272.19
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	675,509,336.56	4,605,399,987.55

## (2) 现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
一、现金	11,777,194,596.30	11,101,685,259.74
其中：库存现金	126,302.99	258,762.51
可随时用于支付的银行存款	11,777,068,293.31	11,101,426,497.23
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	11,777,194,596.30	11,101,685,259.74
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		

### 十三、补充资料

#### (一) 非经常性损益明细表

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

项 目	本年发生额	上年发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	157,560.79	3,046,810.66
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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		

项 目	本年发生额	上年发生额
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	1,431,947.75	21,079,165.38
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）	1,589,508.54	24,125,976.04
减：所得税影响额	397,377.14	6,031,494.01
非经常性损益净额（影响净利润）	1,192,131.40	18,094,482.03
其中：归属于少数股东损益的非经常性损益		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益		
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	804,091,191.94	989,068,142.19

## （二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	11.64%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	11.62%	0.39	0.39
报告期利润	上年数		

	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	25.20%	0.54	0.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	24.75%	0.53	0.53

### （三）公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

财务报表数据变动幅度达 30%（含 30%）以上，且占公司报表日资产总额 5%（含 5%）或报告期利润总额 10%（含 10%）以上项目分析：

项 目	2010 年 12 月 31 日 (或 2010 年度)	2009 年 12 月 31 日 (或 2009 年度)	差异变动金额	差异变动幅度(%)	备注
结算备付金	2,391,850,088.50	931,615,172.52	1,460,234,915.98	156.74	1
交易性金融资产	3,836,945,754.07	1,738,408,540.17	2,098,537,213.90	120.72	2
买入返售金融资产	4,509,221,117.11		4,509,221,117.11		3
资本公积	6,939,329,397.31	1,717,694,596.32	5,221,634,800.99	303.99	4
利息净收入	176,588,552.44	111,558,423.65	65,030,128.79	58.29	5
公允价值变动损益	-105,002,388.44	45,165,092.03	-150,167,480.47	-332.49	6

按项目分别列示上述项目的具体情况及变动原因：

- 1、 结算备付金：该项目的增加主要系存放在登记结算公司的资金增加所致；
- 2、 交易性金融资产：该项目的增加主要系公司固定收益类证券投资规模增加所致；
- 3、 买入返售金融资产：该项目的增加系公司债券回购融出资金增加所致；
- 4、 资本公积：该项目的增加主要系公司定向增发，股本溢价增加所致；
- 5、 利息净收入：该项目的增加主要系资金规模扩大和公司融出资金增加所致；
- 6、 公允价值变动损益：该项目的减少主要系交易性金融资产浮动亏损增加所致。

## 十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2011年3月18日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

法定代表人：王珠林

主管会计工作的负责人：王珠林

会计机构负责人：邓勇

西南证券股份有限公司

二〇一一年三月十八日



## 第十二节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签字和公司盖章的公司 2010 年年度报告全文文本
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签字并公司盖章的公司 2010 年年度财务会计报告
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的文本
- (四) 公司章程
- (五) 其他有关资料

西南证券股份有限公司

董事长：翁振杰

总 裁：王珠林

二〇一一年三月十八日