

海通证券股份有限公司

(600837)

二〇一一年年度报告



二〇一二年三月

# 目 录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要	14
四、股本变动及股东情况	17
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	19
六、公司治理结构	28
七、股东大会情况简介	37
八、董事会报告	37
九、监事会报告	63
十、重要事项	64
十一、财务报告	72
十二、备查文件目录	73
附：2011年度审计报告	

## 第一节 重要提示

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。

本报告经公司第五届董事会第七次会议审议通过。会议应到董事 17 人，实到董事 16 人，陈琦伟独立董事因事未出席会议，授权夏斌独立董事代为行使表决权。

未有董事、监事对报告提出异议。

本公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长王开国先生、主管会计工作负责人兼会计机构负责人李础前先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

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。

本公司不存在对外提供担保的情况。

## 第二节 公司基本情况简介

### （一）公司名称

法定中文名称：海通证券股份有限公司

法定英文名称：HAITONG Securities Company Limited

法定英文名称缩写：HAITONG Securities Co., Ltd.

### （二）公司法定代表人：王开国

### （三）董事会秘书：金晓斌

联系地址：上海市广东路689号海通证券大厦12层

联系电话：021-23219000

传真：021-63410707

电子信箱：jinxb@htsec.com

证券事务代表：孙涛

联系地址：上海市广东路689号海通证券大厦12层

联系电话：021-23219000

传真：021-63410627

电子信箱：sunt@htsec.com

### （四）公司地址

公司注册地址：上海市淮海中路98号（邮政编码：200021）

公司办公地址：上海市广东路689号海通证券大厦（邮政编码：200001）

公司国际互联网网址：<http://www.htsec.com>

电子邮箱：[haitong@htsec.com](mailto:haitong@htsec.com)

**（五）信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报**

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

公司年度报告备置地点：上海市广东路689号海通证券大厦12层董事会办公室

**（六）股票上市交易所：上海证券交易所**

股票简称：海通证券

股票代码：600837

**（七）其他有关资料**

1、公司首次注册登记日期：1993年2月2日

公司首次注册登记地点：上海市天山路800号

2、历次工商注册变更情况：

**（1）第1次变更**

注册登记日期：2002年11月11日

登记地址：上海市浦东新区张扬路838号

**（2）第2次变更**

注册登记日期：2007年7月6日

注册登记名称：海通证券股份有限公司

注册登记法定代表人：王开国

注册登记注册资本：人民币3,389,272,910元

注册登记实收资本：人民币3,389,272,910元

注册登记地址：上海市淮海中路98号

注册登记经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖，代理证券的还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证，代理登记开户，证券的自营买卖、证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销），证券投资咨询（含财务顾问），受托投资管理，中国证监会批准的其他业务。

**（3）第3次变更**

注册登记日期：2007年11月21日

注册登记注册资本：人民币4,113,910,590元

注册登记实收资本：人民币4,113,910,590元

**（4）第4次变更**

注册登记日期：2008年6月11日

注册登记注册资本：人民币8,227,821,180元

注册登记实收资本：人民币8,227,821,180元

(5) 第5次变更

注册登记日期：2009年6月3日

注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；中国证监会批准的其他业务。

(6) 第6次变更

注册登记日期：2010年3月22日

注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务、中国证监会批准的其他业务。

3、企业法人营业执照注册号：310000000016182

公司税务登记号码：31010113220921X

组织机构代码：13220921X

4、公司聘请的法定审计机构：立信会计师事务所

法定审计机构办公地址：上海市南京东路61号4楼

#### (八) 公司注册资本、净资本和各单项业务资格

注册资本：人民币8,227,821,180元

净资本：人民币31,342,596,358.85元

公司各单项业务资格：

- 1、网上证券委托业务资格（证监信息字〔2001〕3号）
- 2、全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格（银办函〔2001〕819号）
- 3、全国银行间同业拆借中心组织的拆借交易和债券交易资格（中汇交发〔2001〕306号）
- 4、互联网信息服务资格（沪ICP证020694）
- 5、受托投资管理业务资格（证监机构字〔2002〕114号）
- 6、收购证券营业部资格（沪证机便〔2002〕090号）
- 7、开放式证券投资基金代销业务资格（证监基金〔2002〕076号）
- 8、证券业务外汇经营资格（SC201014）
- 9、从事相关创新活动试点证券公司（中证协函〔2005〕079号）
- 10、代办股份转让业务资格（Z-007）
- 11、从事短期融资券承销业务资格（银发〔2005〕173号）
- 12、报价转让业务资格（中证协函〔2006〕3号）

- 13、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格（证监许可〔2008〕146号）
- 14、中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者资格（中国结算函字〔2008〕22号）
- 15、为期货公司提供中间介绍业务资格（证监许可〔2008〕479号）
- 16、开展直接投资业务试点资格（机构部部函〔2008〕421号）
- 17、实施经纪人制度资格（沪证监机构字〔2009〕302号）
- 18、为期货公司提供中间介绍业务资格（沪证监机构字〔2010〕122号）
- 19、融资融券业务资格（证监许可〔2010〕315号）
- 20、约定购回式证券交易业务试点（机构部部函〔2011〕512号）
- 21、约定购回式证券交易业务试点（上证交字〔2011〕37号）
- 22、债券质押式报价回购业务试点（机构部部函〔2011〕585号）

公司具备上海证券交易所和深圳证券交易所的会员资格，中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格。

#### （九）合规总监：王建业

联系地址：上海市广东路689号海通证券大厦11层

联系电话：021-23219000

传真：021-23219100

电子信箱：wangjy@htsec.com

#### （十）公司历史沿革

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）为上海证券交易所上市公司上海市都市农商社股份有限公司（以下简称“都市股份”）重大资产出售暨吸收合并海通证券后的存续公司。2007年7月6日，存续公司在上海市工商行政管理局办理了工商登记手续，合并后原海通证券依法注销，存续公司更名为海通证券。

海通证券的历史沿革：

海通证券成立于1988年，注册资本人民币1000万元，注册地为上海，当时名称为上海海通证券公司，主要股东为交通银行上海分行。经营范围为主营经销和代理发行各类有价证券，兼营证券业务咨询，承办各类有价证券的代保管、过户、还本付息等业务，办理证券的代理投资业务及经中国人民银行批准的其他有关业务。

经中国人民银行《关于上海海通证券公司改制问题的批复》（银复〔1994〕5号）的批准，1994年9月27日，上海海通证券公司改制成为海通证券有限公司，注册资本人民币100,000万元，经营范围变更为代理证券发行、还本付息业务；自营、代理证券买卖业务；办理证券的代保管和鉴证业务；接受委托代收证券本息和红利、办理证券的登记、过户和清算；证券投资咨询和投资基金业务；经人民银行批准经营的其它业务。

经中国证券监督管理委员会《关于核准海通证券有限公司增资扩股方案和综合类证券

公司的批复》（证监机构字[2000]296号）的批准，2000年12月29日，海通证券有限公司完成增资扩股，公司资本金增至374,692.80万元，经营范围为：代理证券发行业务；自营、代理证券买卖业务；代理证券还本付息业务；办理证券的代保管和证券鉴证业务；接受委托代收证券本息和红利，接受委托办理证券的登记、过户和清算；证券投资咨询业务；证券投资基金业务。

经中国证券监督管理委员会《关于海通证券有限公司整体变更为股份有限公司的批复》（证监机构字[2001]278号）的批准，2002年1月28日，海通证券有限公司整体变更为股份有限公司，海通证券有限公司更名为“海通证券股份有限公司”，注册资本为人民币4,006,093,000元。

经中国证券监督管理委员会《关于同意海通证券股份有限公司增资扩股的批复》（证监机构字[2002]329号）的批准，2002年11月1日，海通证券注册资本金增至8,734,438,870元人民币。公司经营范围变更为：证券（含境内上市外资股）的代理买卖，代理证券的还本付息、分红派息，证券代保管、鉴证，代理登记开户，证券的自营买卖，证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销），证券投资咨询（含财务顾问），受托投资管理，中国证监会批准的其他业务。

2005年5月，公司获创新试点类证券公司。

经中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]90号文件核准，2007年6月7日，都市股份将全部资产与负债出售予公司控股股东光明食品（集团）有限公司，同时吸收合并原海通证券。吸收合并完成后，存续公司更名为海通证券股份有限公司，并承继了原海通证券的全部业务，原海通证券的职工、资产与负债由存续公司承接。2007年6月29日，新增股份完成中国证券登记结算有限责任公司上海分公司网下登记工作，2007年7月6日，存续公司在上海市工商行政管理局办理工商登记变更手续，注册资本变更为人民币3,389,272,910元。

2007年7月31日，海通证券在上海证券交易所挂牌上市。

经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字【2007】368号）文件核准，公司于2007年11月21日完成非公开发行股票，公司的注册资本、实收资本由人民币3,389,272,910元变更登记为人民币4,113,910,590元。

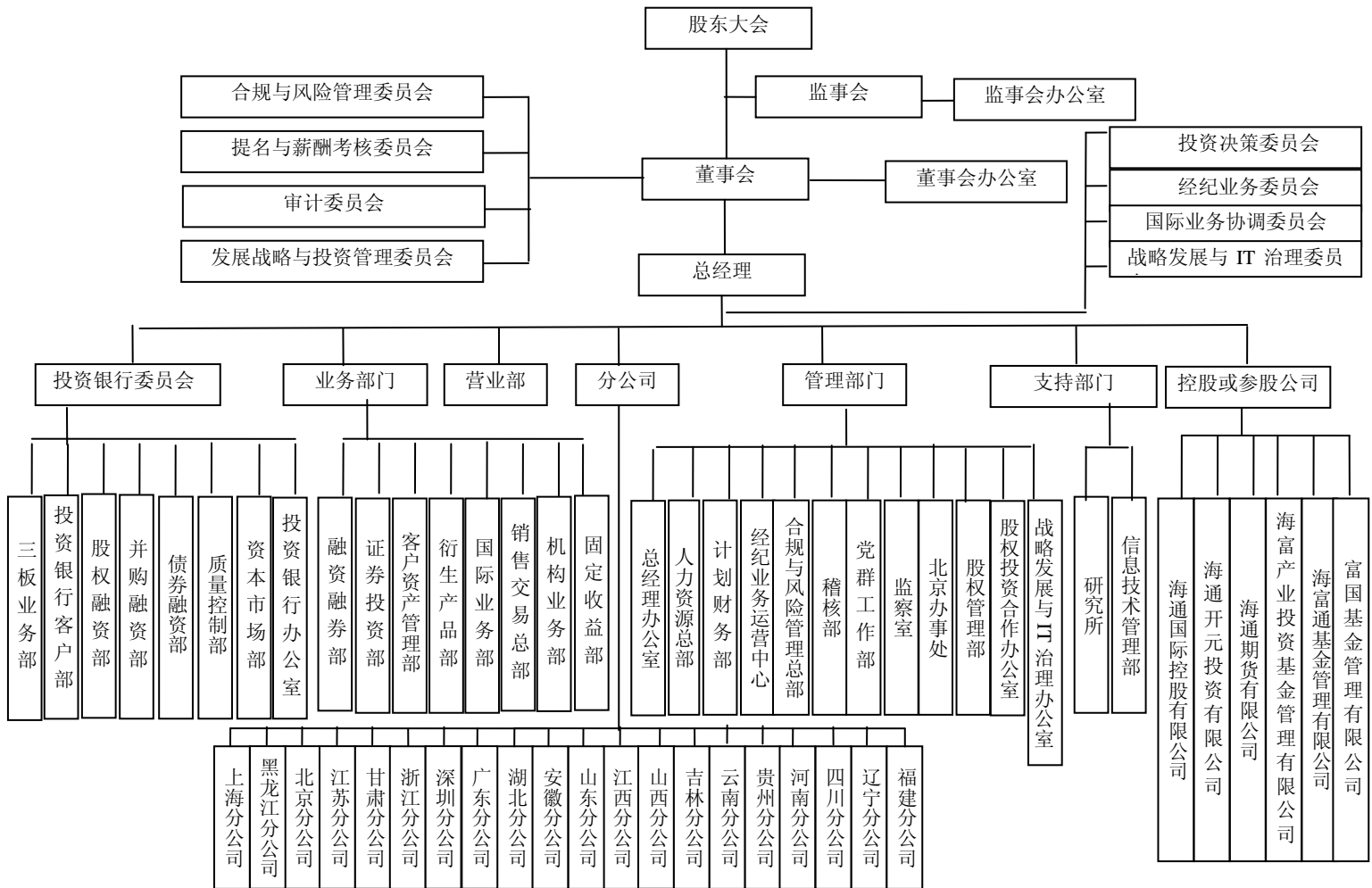
公司于2008年5月5日召开了2007年度股东大会，审议通过了《关于公司2007年度进行利润分配的预案》，以2007年12月31日总股本4,113,910,590股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.00元（含税），派送股票股利3股（含税），以资本公积向全体股东每10股转增7股，公司派送股票股利和资本公积转增股本后，总股本由4,113,910,590股变更为8,227,821,180股。该分配方案于2008年5月28日实施完毕。

#### （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》等有关法律法规及《公

司章程》的规定，规范运作，构建了科学有效的法人治理，公司“三会一层”（股东大会、董事会、监事会和经营层）权限职责清晰明确。同时，公司还建立了符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

1、公司的组织结构图如下：



2、公司主要控股子公司和参股公司情况

(1) 海富通基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层

成立日期： 2003年4月18日

注册资本：人民币1.5亿元

持股比例： 51%

法定代表人 邵国有

联系电话： 021-38650999

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）



(2) 富国基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16、17楼

成立日期：1999年4月13日

注册资本：人民币1.8亿元

持股比例：27.775%

法定代表人：陈敏

联系电话：021-68597788

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；及中国证监会许可的其他业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）

(3) 海富产业投资基金管理有限公司

注册地址：上海市静安区万航渡路888弄8号A室

成立日期：2004年10月18日

注册资本：人民币2000万

持股比例：67%

法定代表人：孙佳华

联系电话：021-62883005

经营范围：产业投资基金管理；投资咨询；发起设立投资基金（涉及行政许可的凭许可证经营）。

(4) 海通期货有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1589号17楼、6楼01-04单元、25楼

成立日期：1993年3月18日

注册资本：人民币10亿元

持股比例：66.667%

法定代表人：徐凌

联系电话：021-61871688

经营范围：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询。（涉及行政许可的凭许可证经营）

(5) 海通国际控股有限公司

HAI TONG INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

注册地址：22/F, LIPOCHUNCHAMBERS, 189 DES VOEUX RD, CENTRAL, HK

成立日期：2007年7月24日

法定股本：港币40亿元

已发行股本：港币40亿元

已缴股本：港币40亿元

持股比例：100%

联系电话：852-39268888

业务性质：INVESTMENT HOLDINGS

经营范围：投资控股，通过设立不同子公司分别经营香港证券监管规则允许的经纪业务、企业融资和资产管理等业务，以及其他业务。

(6) 海通开元投资有限公司

注册地址：上海市广东路689号26楼07-12室

成立日期：2008年10月23日

注册资本：人民币40亿元

持股比例：100%

法定代表人：张赛美

联系电话：021-63410311

经营范围：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投资基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。

### 3、分公司

序号	分公司	地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
1	上海分公司	上海市建国西路 285 号 20 楼	2009 年	1000 万	薛爱东	021-64668218
2	浙江分公司	杭州市解放路 138 号	2009 年	1000 万	朱元元	0571-87211005
3	江苏分公司	南京市广州路 188 号苏宁环球大厦 1218 室	2009 年	1000 万	杨明	025-83209698
4	深圳分公司	深圳市福田区福华三路 88 号时代财富大厦 49 楼	2009 年	1000 万	邹二海	0755-82900490
5	广东分公司	广州市珠江西路 8 号高德置地广场南塔 9 楼	2009 年	1000 万	李井伟	020-81341168
6	北京分公司	北京市中关村南大街乙 56 号方圆大厦 608 室	2009 年	1000 万	李建生	010-88027666
7	黑龙江分公司	哈尔滨长江路 99-9 号	2009 年	1000 万	吴红松	0451-82648633
8	甘肃分公司	兰州市武都路 157 号 10 楼	2009 年	1000 万	宋世浩	0931-8484211
9	湖北分公司	武汉市江大路 2 号	2009 年	1000 万	崔华平	027-82433506
10	安徽分公司	安徽省合肥市黄山路 262 号兴都大厦六楼	2010 年	1000 万	丁学清	0551-3629720
11	吉林分公司	吉林省长春市南关区兴兰小区 4 号楼(大经路 550 号)	2011 年	1000 万	黄金富	0431-88726588
12	江西分公司	江西省南昌市广场北路 97 号江西建设大厦 4 楼	2011 年	1000 万	肖萍萍	0791-86667830
13	山西分公司	山西省太原市杏花岭区新建路 92 号	2011 年	1000 万	杨小平	0351-3533226
14	云南分公司	云南省昆明市东风西路 162 号	2011 年	1000 万	张崇德	0871-3615997
15	贵州分公司	贵阳市富水北路 66 号天恒城市花园北座 14 楼	2011 年	1000 万	魏卫	0851-5212363
16	河南分公司	河南省郑州市金水区经七路 16 号海通证券大楼 6 楼	2011 年	1000 万	赵高华	0371-63930376

17	山东分公司	济南市历下区泉城路 15 号三楼	2011 年	1000 万	王玉秋	0531-86118788
18	四川分公司	四川省成都市青羊区小河街 12 号	2011 年	1000 万	许锋	028-86128577
19	辽宁分公司	辽宁省省沈阳市沈河区大西路 364 号	2011 年	1000 万	张龙	024-22972233
20	福建分公司	福建省福州市群众路 278 号日月星花园 1#楼 3 层	2011 年	1000 万	詹亮宇	0591-83359348

## (十二) 公司证券营业部情况

截至报告期末, 公司共有营业部 193 家。(详见下表)

证券营业部一览表

序号	营业部名称	办公地址	负责人	联系电话
1	安庆湖心北路证券营业部	安徽省安庆市湖心北路西侧香樟里·那水岸 7 幢 1-2 室	汪怀其	0556-5551989
2	蚌埠中荣街证券营业部	安徽省蚌埠市中荣街 146 号	孙伟	0552-2063665
3	阜阳清河东路证券营业部	安徽省阜阳市颍州区清河东路颐清园 1 号楼	李本权	0558-2162650
4	合肥黄山路证券营业部	安徽省合肥市黄山路 262 号	倪煜	0551-2862680
5	淮北相山路证券营业部	安徽省淮北市相山路 292 号	王凌巍	0561-3922111
6	淮南田大路证券营业部	安徽省淮南市田大路巴黎春天 6 栋 101、7 栋 1-2 层	陈可	0554-6986777
7	芜湖文化路证券营业部	安徽省芜湖市文化路 44 号	夏斯清	0553-5011500
8	马鞍山湖东中路证券营业部	安徽省马鞍山市花山区湖东中路中央花园 9-302	王尚钟	0555-2119028
9	北京光华路证券营业部	北京市朝阳区光华路甲 8 号奥德大厦	白汝斌	010-65830551
10	北京工人体育场北路证券营业部	北京市东城区工体北路 66 号瑞士公寓一号楼三层	马晖	010-65523635
11	北京知春路证券营业部	北京市海淀区知春路甲 63 号卫星大厦五层	郭兆源	010-62611910
12	北京中关村南大街证券营业部	北京市海淀区中关村南大街甲 56 号	刘毅	010-88027058
13	北京密云鼓楼东大街证券营业部	北京市密云县鼓楼东大街 19 号	薛成彬	010-89081218
14	北京平谷金乡路证券营业部	北京市平谷区金乡路 1 号	熊军	010-89999229
15	福州群众路证券营业部	福建省福州市台江区群众路 278 号源利明珠 A 座三层	詹亮宇	0591-83359348
16	厦门乐海北里证券营业部	福建省厦门市集美区乐海北里路 98 号-103 号	刘雁翔	0592-7797389
17	泉州田安路证券营业部	福建省泉州市田安路青年大厦 4 楼	林毓鹏	0595-28279788
18	嘉峪关新华中路证券营业部	甘肃省嘉峪关市新华中路 28 号	王保林	0937-6262414
19	金昌长春路证券营业部	甘肃省金昌市长春路中国盐政大厦	周有学	0935-8325606
20	兰州安宁西路证券营业部	甘肃省兰州市安宁区安宁西路 381 号	韩钢	0931-7660688
21	兰州天水路证券营业部	甘肃省兰州市城关区定西南路 376 号	苏艺	0931-8611359
22	兰州东岗东路证券营业部	甘肃省兰州市城关区东岗东路 2070 号	林海	0931-8494562
23	兰州武都路证券营业部	甘肃省兰州市城关区武都路 157 号	沈自强	0931-8468488
24	兰州西津西路证券营业部	甘肃省兰州市七里河区西津西路九号	徐毅	0931-2310099
25	成县东大街证券营业部	甘肃省陇南市成县城关镇东大街 34 号	郝续鸣	0939-3216090
26	庆阳北大街证券营业部	甘肃省庆阳市西峰区北大街 258 号	张胜宏	0934-8618097
27	天水新华路证券营业部	甘肃省天水市秦州区新华路 7 号房产交易中心 3 楼	苏艺	0938-8296869
28	武威建国街证券营业部	甘肃省武威市凉州区建国街邮政大厦 3 楼	武勇	0935-2224701
29	东莞胜和路证券营业部	广东省东莞市南城区胜和路胜和广场 B 座 3 楼 A、B、C1	王铁平	0769-22501998
30	佛山顺德新宁路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良新宁路 60 号时代大厦首层	马俊恩	0757-22262688
31	广州东风西路证券营业部	广东省广州市东风西路 195 号 B 座 11、12 楼	蔡昭鹏	020-81341177

32	广州江南西路证券营业部	广东省广州市江南西路青葵大街 13-16 号二楼	潘淑明	020-84409922
33	广州珠江西路证券营业部	广东省广州市天河区珠江西路 8 号 9 楼 903-906 房	叶涛	020-22198956
34	汕头中山中路证券营业部	广东省汕头市中山中路 205 号富都大厦二、三楼	张镇文	0754-88563019
35	韶关文化街证券营业部	广东省韶关市浚江区文化街 7 号	杨培锴	0751-8800222
36	南宁人民东路证券营业部	广西省南宁市人民东路 228 号通银大厦 13、14 层	卢向阳	0771-2807798
37	柳州桂中大道证券营业部	广西省柳州市城中区桂中大道南端 2 号阳光壹佰城市广场 7 栋	唐世云	0772-8250816
38	贵阳同心西路证券营业部	贵州省贵阳市白云区同心西路 3 号白云大厦三楼	李福辉	0851-4602921
39	贵阳富水北路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区富水北路 66 号天恒城市花园	魏卫	0851-5212363
40	遵义中华南路证券营业部	贵州省遵义市中华南路龙井沟综合楼三楼	钟健	0852-8221408
41	海口龙昆北路证券营业部	海南省海口市龙昆北路 15 号中航大厦	肖蓉	0898-66740501
42	石家庄藁城胜利路证券营业部	河北省藁城市胜利路 22 号	刘志平	0311-88126228
43	石家庄师范街证券营业部	河北省石家庄市桥西区师范街 2 号	关雪芬	0311-87882578
44	洛阳体育场路证券营业部	河南省洛阳市体育场路 13 号	谢庆涛	0379-65296550
45	许昌建设路证券营业部	河南省许昌市建设路春秋广场天伦大厦 3、4、5 楼	冻逸兴	0374-2657016
46	郑州经七路证券营业部	河南省郑州市经七路 16 号	赵高华	0371-63930376
47	大庆红岗北路东街证券营业部	黑龙江省大庆市红岗北路东 6 号	王希斌	0459-4995000
48	大庆乘风大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区乘风大街 432-454 号 3401	孟庆录	0459-6852788
49	大庆昆仑大街证券营业部	黑龙江省大庆市让胡路区昆仑大街 184 号	胡海斌	0459-5991700
50	大庆经三街证券营业部	黑龙江省大庆市萨尔图区经三街 29 号	周国洪	0459-6150099
51	大庆市经六街证券营业部	黑龙江省大庆市萨尔图区经六街 47 号	李高平	0459-6150002
52	哈尔滨通江街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区通江街 163 号	刘松涛	0451-84680320
53	哈尔滨新阳路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区新阳路 240 号	孙雷	0451-84557600
54	哈尔滨东直路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道外区东直路 69 号	王海英	0451-84681761
55	哈尔滨呼兰北二道街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市呼兰区北二道街 77 号	石嘉睿	0451-57342090
56	哈尔滨长江路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区长江路 99-5 号	郭威	0451-82876300
57	哈尔滨果戈里大街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区果戈里大街 200 号	曲谱	0451-82625101
58	哈尔滨西大直街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区西大直街 40 号	邹祺	0451-53620958
59	哈尔滨中山路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区中山路 111 号	李延立	0451-82650567
60	哈尔滨双城昌盛街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市双城昌盛街工委综合楼	乔木	0451-53128909
61	哈尔滨和平路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市香坊区和平路 2 号和平大厦	赵群	0451-82167601
62	鹤岗东解放路证券营业部	黑龙江省鹤岗市东解放路 27 号	惠鹏鹰	0468-3239137
63	黑河北安交通路证券营业部	黑龙江省黑河市北安市交通路 81 号	冯大富	0456-6648777
64	黑河嫩江嫩兴路证券营业部	黑龙江省黑河市嫩江县嫩兴路 8 号	魏璟志	0456-7539727
65	黑河中央街证券营业部	黑龙江省黑河中央街 258 号	谷宏毅	0456-6180800
66	鸡西虎林红旗街证券营业部	黑龙江省虎林市虎林镇红旗街道中心委 17 号	何明	0467-5809677
67	鸡西中心大街证券营业部	黑龙江省鸡西市鸡冠区中心大街 110 号	郭海峰	0467-2396277
68	鸡西密山东安街证券营业部	黑龙江省鸡西市密山市密山镇东安街 195 号	王勇	0467-5222767
69	加格达奇兴安大街证券营业部	黑龙江省加格达奇市兴安大街 198 号	刘亚轩	0457-2118996
70	佳木斯保卫路证券营业部	黑龙江省佳木斯市前进区保卫路宜福都市公寓门市 115 号	王晓飞	0454-6015933
71	大兴安岭漠河振兴路证券营业部	黑龙江省漠河县西林吉镇振兴路邮政大楼	李子军	0457-2820666
72	牡丹江东宁繁荣街证券营业部	黑龙江省牡丹江市东宁县东宁镇繁荣街 75 号	庚成	0453-3635306

73	牡丹江海林林海路证券营业部	黑龙江省牡丹江市海林市林海路 65 号中行大厦二楼	林艳花	0453-7232809
74	牡丹江绥芬河山城路证券营业部	黑龙江省牡丹江绥芬河山城路 101 号 (七楼)	包修勇	0453-3993768
75	牡丹江平安街证券营业部	黑龙江省牡丹江市西安区西平安街 7 号	刘昌波	0453-6277172
76	牡丹江牡丹街证券营业部	黑龙江省牡丹江市西牡丹街 1 号	周飏	0453-6277186
77	七台河大同街证券营业部	黑龙江省七台河市桃山区大同街 40 号	于文才	0464-8272117
78	齐齐哈尔和平大街证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区和平大街 112 号	刘义	0452-6113933
79	齐齐哈尔安顺路证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区安顺路 6 号	田玉坤	0452-6113903
80	齐齐哈尔卜奎大街证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区卜奎大街 42 号	王宏伟	0452-6113901
81	齐齐哈尔讷河中心大街证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市讷河中心大街 369 号	石庆九	0452-6177797
82	双鸭山五马路证券营业部	黑龙江省双鸭山市尖山区五马路 9 号	张文忠	0469-4246125
83	绥化安达北四道街证券营业部	黑龙江省绥化市安达北四道街客运站侧楼	王喜臣	0455-7222278
84	绥化中直南路证券营业部	黑龙江省绥化市北林区中直南路 9 号	程世海	0455-8326508
85	伊春新兴中路证券营业部	黑龙江省伊春市伊春区新兴中路 90 号	顾春明	0458-3776111
86	武汉十升路营业部	湖北省武汉市汉阳区十升路特一号 A 座 6 楼	屠惠敏	027-82433516
87	武汉江大路证券营业部	湖北省武汉市江岸区江大路 2 号	唐军	027-82433500
88	武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路 146 号	周丽华	027-86770268
89	咸宁潜山路证券营业部	湖北省咸宁市咸安区潜山路 6 号	徐永涛	0715-8890068
90	长沙五一大道证券营业部	湖南省长沙市五一大道 618 号银华大厦五楼	宋家清	0731-84300638
91	常德朗州路证券营业部	湖南省常德市武陵区朗州路 137 号凯利大厦 3 楼	王勇	073-67956888
92	长春大经路证券营业部	吉林省长春市大经路 550 号	黄金富	0431-88726588
93	东丰东风路证券营业部	吉林省东丰县东风路 281 号	秦靖波	0437-5060888
94	吉林南京街证券营业部	吉林省吉林市南京街 104 号	宋宝红	0432-62435106
95	辽源人民大街证券营业部	吉林省辽源市人民大街 367 号	李颖	0437-3253700
96	常熟海虞北路证券营业部	江苏省常熟市海虞北路 20 号	马自力	0512-52896168
97	常州健身路证券营业部	江苏省常州市健身路 16 号	唐军	0519-86687980
98	丹阳丹金路证券营业部	江苏省丹阳市丹金路 14 号福康苑三、四楼	薛晓雁	0511-86323993
99	淮安淮海南路证券营业部	江苏省淮安市淮海南路 65 号	唐大权	0517-83996622
100	江都龙城路证券营业部	江苏省江都市龙城路 79 号	苏加宏	0514-86554018
101	南京常府街证券营业部	江苏省南京市白下区常府街 85-7 号新大都广场三楼	张颂杰	025-84293990
102	南京广州路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区广州路 188 号	钱敬星	025-85827882
103	南通人民中路证券营业部	江苏省南通市人民中路 88 号邮政大厦二楼	赵建祥	0513-85119899
104	苏州竹辉路证券营业部	江苏省苏州市竹辉路 258 号	岳岚	0512-65195299
105	泰州鼓楼南路证券营业部	江苏省泰州市鼓楼南路 315 号	乔雷璋	0523-86890755
106	无锡解放东路证券营业部	江苏省无锡市解放东路 1008 号	吴国华	0510-82306665
107	盐城建军中路证券营业部	江苏省盐城市建军中路 68 号	刘爱武	0515-88169916
108	扬州汶河南路证券营业部	江苏省扬州市汶河南路 69 号	刘俊杰	0514-87360056
109	徐州中山北路证券营业部	江苏省徐州市鼓楼区中山北路 12 号龙泰大厦三层	张亮	0516-83609666
110	镇江中山西路证券营业部	江苏省镇江市润州区中山西路 53 号	成剑	0511-85233156
111	新余分宜府前路证券营业部	江西省分宜县府前路 5 号	赖文胜	0790-5892343
112	南昌广场北路证券营业部	江西省南昌市广场北路 97 号	林新华	0791-6667806
113	新余劳动南路证券营业部	江西省新余市劳动南路 1 号	肖萍萍	0790-6215401
114	赣州红旗大道证券营业部	江西省赣州市章贡区红旗大道 25 号一栋 1-4 楼	朱发荣	0797-8151188

115	鞍山二道街证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区二道街 90 号	张龙	0412-2246468
116	鞍山岫岩证券营业部	辽宁省鞍山市岫岩满族自治县岫岩镇阜昌路 49-19 号	王世东	0412-7508666
117	大连天津街证券营业部	辽宁省大连市中山区天津街 91 号	卫春敏	0411-82800806
118	盘锦人民路证券营业部	辽宁省盘锦市兴隆台区人民路财贸小区 1-48-6 号	王群	0427-8281155
119	沈阳大西路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大西路 364 号	冯劲松	024-22972255
120	营口辽河大街证券营业部	辽宁省营口市站前区辽河广场 9 号	乔文选	0417-2600946
121	宁波百丈东路证券营业部	宁波市百丈东路 787 号十一楼	方贤明	0574-87333063
122	宁波解放北路证券营业部	宁波市解放北路 148 号	梅文胜	0574-87272661
123	肥城新城路证券营业部	山东省肥城市新城路 039 号	张勇	0538-3215286
124	济南洪家楼南路证券营业部	山东省济南市洪家楼南路 25 号	于洪泉	0531-88161577
125	济南泉城路证券营业部	山东省济南市泉城路 15 号	王玉秋	053-186118788
126	青岛杭州路证券营业部	山东省青岛市杭州路 20 号	刘昌波	0532-83733567
127	青岛湛山一路证券营业部	山东省青岛市湛山一路 25 号	崔宁	0532-83891069
128	泰安岱宗大街证券营业部	山东省泰安市岱宗大街 10 号	李美玲	0538-8210858
129	威海高山街证券营业部	山东省威海市高山街 2 号	孙晓东	0631-5213101
130	烟台解放路证券营业部	山东省烟台市解放路 164 号	杨志艺	0535-6611188
131	淄博桓台东岳路证券营业部	山东省淄博市桓台县东岳路 1251 号齐商银行大楼	刘善顺	0533-8221755
132	淄博石化证券营业部	山东省淄博市临淄区齐鲁化工商城 69 号	姜山	0533-7328373
133	淄博通济街证券营业部	山东省淄博市淄川区通济街 140 号	戚思敏	0533-5176150
134	太原长风西街证券营业部	山西省太原市长风西街 1 号丽华大厦 B 座八层	衡宇峰	0351-6080987
135	太原西矿街证券营业部	山西省太原市万柏林区西矿街 313 号	王刚	0351-6968095
136	太原新建路证券营业部	山西省太原市新建路 92 号	杨小平	0351-3533226
137	太原兴华街证券营业部	山西省太原市兴华街 188 号	冯冰	0351-6587857
138	西安西新街证券营业部	陕西省西安市西新街 11 号海星智能广场 10 楼	张庆生	029-87231970
139	咸阳沈兴北路证券营业部	陕西省咸阳市沈兴北路 1 号国际商会大厦 3 层	孟立亚	029-33311586
140	上海天山西路证券营业部	上海市长宁区天山西路 155 号 4 楼	何德煜	021-52197301
141	上海宣化路证券营业部	上海市长宁区宣化路 300 号华宁国际广场 7 楼	徐岚	021-32528588
142	上海种德桥路证券营业部	上海市长宁区种德桥路 2 号	茅佳俊	021-62816350
143	上海南翔镇证券营业部	上海市德园路 681 号	张峰	021-69512400
144	上海南桥证券营业部	上海市奉贤区南桥镇南星路 381 号	张成	021-57186668
145	上海桂林路证券营业部	上海市桂林路 46 号	钱文刚	021-54203757
146	上海合肥路证券营业部	上海市合肥路 293 号	王园	021-53963810
147	上海玉田支路证券营业部	上海市虹口区玉田支路 11 号	刘巍中	021-65520292
148	上海江宁路证券营业部	上海市江宁路 1330 号四楼. 澳门路 351 号四楼	邵艳	021-62463038
149	上海余姚路证券营业部	上海市静安区余姚路 420 号	朱江力	021-62779688
150	上海老沪闵路证券营业部	上海市老沪闵路 777 号	林佳	021-64244788
151	上海牡丹江路证券营业部	上海市牡丹江路 263-265 号	陆雁	021-56567722
152	上海平武路证券营业部	上海市平武路 38 号	王轶	021-62267133
153	上海崑山路证券营业部	上海市浦东崑山路 619 号	陈文彦	021-50435666
154	上海乳山路证券营业部	上海市浦东新区乳山路 233 号	高燕华	021-58208086
155	上海枣阳路证券营业部	上海市普陀区枣阳路 108 号 1 楼 102 室、12 楼	楼刚	021-52662962
156	上海青浦证券营业部	上海市青浦区公园路 458 号 1 层 A 区、4 层 A 区	金世伟	021-39287355

157	上海四川南路证券营业部	上海市四川南路 26 号	杜峻	021-63362206
158	上海松江证券营业部	上海市松江区人民北路 171 弄 5-8 号、26-29 号	彭霄彤	021-67865993
159	上海天平路证券营业部	上海市天平路 137 号	余有红	021-62821978
160	上海铜川路证券营业部	上海市铜川路 1869 号	杨志弟	021-52792592
161	上海吴中路证券营业部	上海市吴中路 1059 号	司安祥	021-64655177
162	上海香港路证券营业部	上海市香港路 117 号	叶潮龙	021-63216355
163	上海斜土路证券营业部	上海市斜土路 112 号 3 楼、116 号 1 楼、3 楼	杨红	021-63050678
164	上海建国西路证券营业部	上海市徐汇区建国西路 285 号 3 楼	周杰	021-64665680
165	上海延长西路证券营业部	上海市延长西路 338 号	赵辉	021-66770688
166	上海本溪路证券营业部	上海市杨浦区本溪路 181 号	顾建学	021-65031818
167	上海临汾路证券营业部	上海市闸北区临汾路 1040 号	卢志泉	021-66245008
168	上海真华路证券营业部	上海市真华路 950 号 (大华二路 326 号)	龚志宏	021-66405780
169	上海周家嘴路证券营业部	上海市周家嘴路 3255 号	李建新	021-65183103
170	深圳福华三路证券营业部	深圳市福田区福华三路 88 号时代财富大厦三层 B 号	龚镁	0755-25892980
171	深圳红岭南路证券营业部	深圳市福田区红岭南路红岭大厦 4-5 栋 2 楼	万兰明	0755-25864822
172	深圳华富路证券营业部	深圳市福田区华富路 5 号南光大厦五楼	南玉	0755-83689892
173	深圳景田路证券营业部	深圳市福田区景田路瑞达苑二楼	沈志敬	0755-82900469
174	深圳红岭中路证券营业部	深圳市罗湖区红岭中路 2068 号中深国际大厦 3 楼	王磊	0755-25869127
175	深圳海德三道证券营业部	深圳市南山区海德三道天利中央广场 8 楼	曾韵蓓	0755-86336116
176	成都人民西路证券营业部	四川省成都市人民西路 96 号	许锋	028-86128577
177	成都温江区杨柳东路证券营业部	四川省成都市温江区杨柳东路北段 31 号、34 号、83 号	徐建强	028-61703327
178	天津霞光道证券营业部	天津南开区霞光道 1 号宁泰广场	任宇	022-27373886
179	乌鲁木齐友好北路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市友好北路 730 号	曹雪松	0991-4836830
180	弥勒丹翁路证券营业部	云南省红河州弥勒县弥勒镇丹翁路 618 号弥勒大酒店一层	刘晋	0873-6223886
181	景洪嘎兰中路证券营业部	云南省景洪市嘎兰中路 100 号	顾建新	0691-2157626
182	昆明东风西路证券营业部	云南省昆明市东风西路 162 号	张崇德	0871-3615997
183	杭州环城西路证券营业部	浙江省杭州市环城西路 46-2 号	马劼	057-187211045
184	杭州解放路证券营业部	浙江省杭州市解放路 138 号	金晓阳	0571-87010368
185	杭州文化路证券营业部	浙江省杭州市萧山区文化路 169 号	陈建荣	057-182723295
186	上虞百官镇证券营业部	浙江省上虞市百官街道凤山路 49 号	凌如水	0575-82025316
187	绍兴劳动路证券营业部	浙江省绍兴市劳动路 158 号	陈青	0575-88952666
188	嵊州西前街证券营业部	浙江省嵊州市西前街 89 号	邹宁	0575-83026509
189	义乌新马路证券营业部	浙江省义乌市新马路 117 号	严建庭	0579-85228808
190	嘉兴中山西路证券营业部	浙江省嘉兴市中山西路 850、852 号	诸葛栋	0573-82759118
191	湖州南浔证券营业部	浙江省湖州市南浔区大中路 389 号	杜海燕	0572-3875000
192	重庆加州城市花园证券营业部	重庆市渝北区龙溪镇加州城市花园 9 号楼	李国静	023-67625813
193	重庆中山三路证券营业部	重庆市渝中区上清寺中山三路 152 号	苑登锋	023-63857700

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### (一) 主要会计数据(合并口径)

单位：(人民币)元

项目	金额
营业收入	9,292,729,959.25
营业利润	4,167,674,650.70
利润总额	4,300,163,919.34
归属于上市公司股东的净利润	3,103,034,183.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,946,520,564.11
经营活动产生的现金流量净额	-17,751,229,786.80

#### (二) 非经常性损益项目和金额(合并口径)

单位：(人民币)元

非经常性损益项目(收益+、损失-)	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	691,521.24	5,209,639.63	-808,856.70
计入当期损益的政府补助，(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	107,703,179.58	155,344,859.77	162,811,290.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	4,264,551.97	3,408,474.94	66,823,437.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,467,475.03	5,095,336.12	6,590,380.81
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	27,751,250.85		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,830,015.86	-1,641,378.43	23,009,825.96
所得税影响额	-9,013,630.70	-2,036,050.02	-46,538,543.20
少数股东权益影响额(税后)	-1,180,744.27	-3,243,455.90	-3,502,518.66
合计	156,513,619.56	162,137,426.11	208,385,015.33

注：非经常性损益项目的说明详见财务报表附注十四(二)。

#### (三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标(合并口径)

单位：(人民币)元

主要会计数据	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减(%)	2009 年度
营业收入	9,292,729,959.25	9,767,691,726.19	-4.86%	9,939,716,207.19
营业利润	4,167,674,650.70	4,832,929,529.28	-13.77%	5,729,991,184.71
利润总额	4,300,163,919.34	4,989,689,375.84	-13.82%	5,981,826,881.09
归属于上市公司股东的净利润	3,103,034,183.67	3,686,264,237.25	-15.82%	4,548,225,464.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,946,520,564.11	3,524,126,811.14	-16.39%	4,339,840,449.21
经营活动产生的现金流量净额	-17,751,229,786.80	-14,476,628,026.60	-	34,753,179,542.48
	2011 年末	2010 年末	本年末比	2009 年末



			上年末增 减 (%)	
资产总额	98,876,376,715.93	115,413,097,453.01	-14.33%	120,726,512,858.68
负债总额	52,265,735,173.03	69,796,350,116.90	-25.12%	76,207,917,986.91
归属于上市公司股 东的所有者权益	45,042,374,727.04	44,467,362,905.00	1.29%	43,413,960,157.89
总股本	8,227,821,180.00	8,227,821,180.00	0.00%	8,227,821,180.00

注：上表中所有者权益指归属于上市公司股东的所有者权益。

主要财务指标	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减 (%)	2009 年度
基本每股收益 (元/股)	0.38	0.45	-15.56%	0.55
稀释每股收益 (元/股)	0.38	0.45	-15.56%	0.55
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.38	0.45	-15.56%	0.55
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.36	0.43	-16.28%	0.53
加权平均净资产收益率 (%)	6.93	8.39	减少 1.46 个百分点	11.12
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.58	8.02	减少 1.44 个百分点	10.61
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-2.16	-1.76	-	4.22
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.47	5.40	1.30%	5.28
资产负债率 (%)	23.42	11.82	增加 11.60 个百分点	17.78

#### (四) 采用公允价值计量的项目 (合并口径)

单位：(人民币)元

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 (注)
交易性金融资产	15,018,084,280.62	20,504,571,919.70	5,486,487,639.08	-293,776,210.62
可供出售金融资产	6,033,472,023.60	7,189,453,618.36	1,155,981,594.76	122,716,633.97
衍生金融资产	-	100,534,620.00	100,534,620.00	122,495,184.42
衍生金融负债	4,446,180.00	-	-4,446,180.00	924,176,803.48
合计	21,056,002,484.22	27,794,560,158.06	6,738,557,673.84	875,612,411.25

注：对当年利润的影响金额包括：(1) 交易性金融资产和衍生工具的公允价值变动损益以及可供出售金融资产减值损失；(2) 持有和处置这些项目取得的投资收益。

#### (五) 境内外会计准则差异

适用  不适用

#### (六) 按《证券公司年度报告内容与格式准则(2008 年修订)》(中国证监会公告【2008】

1 号)，公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据

##### 1、合并财务报表主要项目会计数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	50,897,753,070.33	58,318,115,177.24	-12.72%
结算备付金	3,952,038,278.34	19,652,582,721.13	-79.89%
交易性金融资产	20,504,571,919.70	15,018,084,280.62	36.53%
可供出售金融资产	7,189,453,618.36	6,033,472,023.60	19.16%
长期股权投资	2,490,445,664.47	1,433,590,871.86	73.72%
资产总额	98,876,376,715.93	115,413,097,453.01	-14.33%
代理买卖证券款	38,013,806,512.87	63,682,353,783.47	-40.31%
负债总额	52,265,735,173.03	69,796,350,116.90	-25.12%
股本	8,227,821,180.00	8,227,821,180.00	0.00%
未分配利润	9,187,634,586.54	8,234,009,304.54	11.58%
项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度
手续费及佣金净收入	5,522,539,407.60	7,208,236,805.51	-23.39%
利息净收入	2,093,375,137.62	1,365,517,376.55	53.30%
投资收益	2,053,707,294.06	1,056,442,427.44	94.40%
公允价值变动损益	-473,868,822.88	103,589,105.41	-557.45%
营业支出	5,125,055,308.55	4,934,762,196.91	3.86%
利润总额	4,300,163,919.34	4,989,689,375.84	-13.82%
净利润	3,281,996,820.74	3,868,157,692.77	-15.15%
归属上市公司股东的净利润	3,103,034,183.67	3,686,264,237.25	-15.82%

## 2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	38,662,680,777.61	46,185,658,710.32	-16.29%
结算备付金	3,666,697,347.12	20,289,882,850.44	-81.93%
交易性金融资产	20,198,762,688.39	14,913,358,795.47	35.44%
可供出售金融资产	6,570,271,857.24	5,129,170,626.99	28.10%
长期股权投资	8,634,206,765.00	7,395,285,587.26	16.75%
资产总额	84,896,427,984.83	100,717,659,960.21	-15.71%
代理买卖证券款	29,127,213,438.95	54,231,820,014.79	-46.29%
负债总额	40,209,521,568.94	56,865,563,503.50	-29.29%
股本	8,227,821,180.00	8,227,821,180.00	0.00%
未分配利润	8,487,473,635.04	7,586,096,787.78	11.88%
项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度
手续费及佣金净收入	3,887,102,466.69	5,706,537,853.69	-31.88%
利息净收入	1,643,572,626.02	1,067,588,927.93	53.95%
投资收益	2,255,964,299.87	1,016,651,866.15	121.90%
公允价值变动损益	-463,810,515.05	100,652,308.05	-560.80%
营业支出	3,561,152,689.96	3,662,225,401.49	-2.76%
利润总额	3,907,539,796.32	4,391,979,643.83	-11.03%
净利润	3,050,785,748.93	3,416,902,901.17	-10.71%

## 3、母公司的净资本等风险控制指标

2011 年 12 月 31 日母公司净资本为 31,342,596,358.85 元，较 2010 年 12 月 31 日净资本 32,459,539,115.45 元减少 1,116,942,756.60 元。报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位：(人民币)元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比
净资产	31,342,596,358.85	32,459,539,115.45	-3.44%
净资产	44,686,906,415.89	43,852,096,456.71	1.90%
各项风险资本准备之和	5,939,887,982.26	5,678,057,676.35	4.61%
净资产/各项风险资本准备之和	527.66%	571.67%	减少 44.01 个百分点
净资产/净资产	70.14%	74.02%	减少 3.88 个百分点
净资产/负债	282.82%	1232.45%	减少 949.63 个百分点
净资产/负债	403.23%	1665.01%	减少 1261.78 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资产	38.09%	26.87%	增加 11.22 个百分点
自营固定收益类证券/净资产	60.35%	36.31%	增加 24.04 个百分点

注：股指期货以买入卖出股指期货合约价值总额计算。

## 第四节 股本变动及股东情况

### (一) 股份变动情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司全部股东为无限售条件股东。

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(限售股到期可流通)	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份								
1、国家持股	-	-					-	-
2、国有法人持股	-	-					-	-
3、其他内资持股	-	-					-	-
其中：境内非国有法人持股								
境内自然人持股								
4、外资持股	-	-					-	-
其中：境外法人持股								
境外自然人持股								
有限售条件股份合计	-	-					-	-
二、无限售条件流通股								
1、人民币普通股	8,227,821,180	100				0	8,227,821,180	100
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
无限售条件流通股合计	8,227,821,180	100				0	8,227,821,180	100
三、股份总数	8,227,821,180	100				0	8,227,821,180	100

### (二) 近三年证券发行与上市情况

- 1、近三年没有证券发行与上市情况。
- 2、报告期内，公司无派送红股、配股。
- 3、报告期内，公司没有内部职工股。

(三) 主要股东持股情况介绍

1、股东总数：536,132个

2、截至2011年12月31日，本公司全部股东为无限售条件股东。公司前10名股东持股情况表：

单位：股

2011 年末股东总数	536,132 个	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	501,594 个			
前十名股东和前十名无限售股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量	股份种类
光明食品（集团）有限公司	国有法人	5.87%	482,686,582	0	无	人民币普通股
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	5.06%	416,420,568	0	无	人民币普通股
上海电气（集团）总公司	国家	4.77%	392,474,762	0	无	人民币普通股
申能(集团)有限公司	国有法人	4.11%	338,164,142	0	无	人民币普通股
上海上实(集团)有限公司	国有法人	3.97%	326,569,986	0	无	人民币普通股
上海久事公司	国有法人	2.95%	242,911,998	0	无	人民币普通股
上海友谊集团股份有限公司	境内非国有法人	2.61%	214,471,652	0	无	人民币普通股
文汇新民联合报业集团	国有法人	2.50%	205,867,869	0	无	人民币普通股
上海兰生股份有限公司	国有法人	2.32%	190,950,000	0	无	人民币普通股
辽宁能源投资（集团）有限责 任公司	国家	1.93%	159,130,342	0	无	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动 的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。					

注：

1、2011 年 1 月公司披露了《海通证券股份有限公司关于上海烟草（集团）公司转让所持公司股权的提示性公告》以及《简式权益变动报告书》，上海烟草（集团）公司（现已更名为上海烟草集团有限责任公司）拟将其所持有的公司 5.06% 股份全部无偿划转至其全资子公司上海海烟投资管理有限公司，此次权益变动完成后，上海烟草集团有限责任公司将不再持有公司股份。该股份转让事宜于 2011 年 11 月获得监管部门核准批复。

2、上海友谊集团股份有限公司以新增 A 股股份换股吸收合并上海百联集团股份有限公司已于 2011 年 7 月 28 日获中国证券监督管理委员会《关于核准上海友谊集团股份有限公司向百联集团有限公司发行股份购买资产及吸收合并上海百联集团股份有限公司的批复》（证监许可【2011】1172 号）核准，本次换股吸收合并于 2011 年 8 月 26 日完成。

3、公司控股股东及实际控制人情况

公司股东持股情况较为分散，直接持有公司 5% 以上的股东有 2 家，其中第一大股东光明食品（集团）有限公司持股比例为 5.87%。公司无控股股东及实际控制人。

(1) 光明食品（集团）有限公司

注册地址：上海市华山路 263 弄 7 号

法定代表人：王宗南

注册资本：3,430,000,000元

企业法人营业执照注册号：3100001003762

企业类型：有限责任公司

实际控制人：上海市国有资产管理委员会

主要经营范围：食品销售管理（非实物方式），国有资产的经营和管理，实业投资，农、林、牧、渔、水利及其服务业，国内商业批发零售（除专项规定），从事货物进出口及技术进出口业务，产权经纪（涉及行政许可的品许可证经营）。

#### （2）上海海烟投资管理有限公司

注册地址：上海市杨浦区长阳路717号

法定代表人：姜立功

注册资本：1,300,000,000元

企业法人营业执照注册号：310110000503845

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

实际控制人：中国烟草总公司

主要经营范围：实业投资（除股权投资和股权投资管理），投资管理（除股权投资和股权投资管理），工程项目管理，资产管理（除股权投资和股权投资管理），企业管理咨询（不得从事经纪），国内贸易（除专控）。

## 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

#### 1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日	任期终止日	持股数量	报告期内从公司领取的报酬总额 (单位：万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王开国	董事长、党委书记	男	53	2011-05-16	至今	-	234	否
李明山	董事、总经理	男	59	2011-05-16	至今	-	234	否
钱世政	副董事长	男	59	2011-05-16	至今	-	0	是
庄国蔚	董事	男	57	2011-05-16	至今	-	0	是
周东辉	董事	男	42	2011-05-16	至今	-	0	是
何健勇	董事	男	49	2011-06-15	至今	-	0	是
张建伟	董事	男	57	2011-05-16	至今	-	0	是
徐潮	董事	男	56	2011-05-16	至今	-	0	是
王鸿祥	董事	男	55	2011-05-16	至今	-	0	是
李葛卫	董事	男	44	2011-05-16	至今	-	0	是
冯煌	董事	男	40	2011-05-16	至今	-	0	是
夏斌	独立董事	男	60	2011-05-16	至今	-	12	否

陈琦伟	独立董事	男	59	2011-05-16	至今	-	12	否
张惠泉	独立董事	男	44	2011-05-16	至今	-	12	否
张鸣	独立董事	男	53	2011-05-16	至今	-	12	否
戴根有	独立董事	男	62	2011-05-16	至今	-	8	否
刘志敏	独立董事	男	60	2011-11-28	至今	-	2	否
刘树元	董事(已辞任)	男	61	2007-07-16	2011-11-18	-	0	是
李光荣	独立董事(已辞任)	男	48	2007-07-16	2011-11-28	-	12	否
张克明	董事(第四届)	男	57	2007-07-16	2011-05-16	-	0	是
张敷彪	董事(第四届)	男	61	2007-07-16	2011-05-16	-	0	是
孔大路	董事(第四届)	男	39	2008-05-05	2011-05-16	-	0	是
陈铭锡	董事(第四届)	男	44	2007-07-16	2011-05-16	-	0	是
卢志强	董事(第四届)	男	59	2007-07-16	2011-05-16	-	0	是
顾功耘	独立董事(第四届)	男	54	2007-07-16	2011-05-16	-	6	否
吴晓球	独立董事(第四届)	男	52	2007-07-16	2011-05-16	-	6	否
王益民	监事会主席	男	60	2011-04-27	至今	-	231	否
杨庆忠	监事会副主席、 纪委书记	男	55	2011-04-27 2008-10-10	至今	-	171	否
袁领才	监事	男	51	2011-05-16	至今	-	0	是
董小春	监事	男	47	2011-05-16	至今	-	0	是
吴芝麟	监事	男	59	2011-05-16	至今	-	0	是
金燕萍	监事	女	56	2011-05-16	至今	-	0	是
许奇	监事	男	49	2011-05-16	至今	-	0	是
邢建华	监事	男	52	2011-05-16	至今	-	0	是
王玉贵	监事	男	60	2011-05-16	至今	-	0	是
仇夏萍	职工监事	女	51	2011-04-27	至今	-	100	否
杜洪波	职工监事	男	48	2011-04-27	至今	-	97	否
张磊	监事(第四届)	男	43	2007-07-16	2011-05-16	-	0	是
赵维强	监事(第四届)	男	52	2008-05-05	2011-05-16	-	0	是
奈学刚	职工监事(第四届)	男	41	2007-07-16	2011-05-16	-	61	否
沈德高	副总经理	男	59	2011-05-16	至今	-	171	否
吉宇光	副总经理	男	54	2011-05-16	至今	-	172	否
任澎	副总经理	男	49	2011-05-16	至今	-	171	否
金晓斌	董事会秘书	男	57	2011-05-16	至今	-	150	否
王建业	首席风险控制 执行官兼合规总监	男	53	2011-05-16	至今	-	150	否
李础前	财务总监	男	54	2011-05-16	至今	-	150	否
吴斌	战略发展与IT治 理委员会主任	男	38	2011-02-28	至今	-	149	否
马勇	副总经理(已辞任)	男	39	2009-04-27	2011-08-25	-	112	否

备注：1、根据有关部门规定，本公司全薪履职的董事、监事和高级管理人员的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认之后再行披露。

2、本报告期内公司未实行股权激励计划。

## 2、在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间
----	----------	------------	------

董事任职情况:			
钱世政	上海实业(集团)有限公司	副总裁	1998年至今
庄国蔚	光明食品(集团)有限公司	副总裁	2006年至今
周东辉	上海烟草集团有限责任公司	财务管理处副处长	2008年至今
何健勇	辽宁能源投资(集团)有限责任公司	董事长、党委书记	2011年至今
张建伟	上海久事公司	副总经理	2002年至今
徐潮	上海电气资产管理有限公司	副总裁	2011年至今
王鸿祥	申能(集团)有限公司	副总会计师	1998年至今
李葛卫	西藏林芝福禧珠宝金行有限公司	副总经理	2010年至今
冯煌	上实投资(上海)有限公司	副总裁	2010年至今
监事任职情况:			
袁领才	上实投资(上海)有限公司	财务总监、计划财务部总经理	2002年至今
董小春	上海友谊集团股份有限公司	财务总监	2011年至今
吴芝麟	文汇新民联合报业集团	党委委员、新民晚报党委书记、副总编辑	2008年至今
金燕萍	上海兰生(集团)有限公司	总裁助理, 战略规划部、投资发展部总经理	1998年至今
许奇	上海东方明珠(集团)有限公司	财务总监	2004年至今
邢建华	东方国际(集团)有限公司	副总经济师、资产运作部部长	2003年至今
王玉贵	中国船东互保协会	总经理	1993年至今

### 3、在其它单位任职的董事、监事、高级管理人员情况

姓名	任职单位名称	担任职务/职称	任职期间
夏斌	国务院发展研究中心金融研究所	所长	2002 年至今
陈琦伟	亚商发展集团有限公司	董事长	2004年至今
张惠泉	嘉诚泰和律师事务所	律师	2002 年至今
张鸣	上海财经大学会计学院	副院长	1997 年至今
戴根有	无	无	
刘志敏	百德能控股有限公司	董事总经理	1996 年至今

### 4、现任董事、监事、高级管理人员工作经历

#### (1) 非独立董事(11名):

王开国先生, 汉族, 中共党员, 经济学博士, 高级经济师。曾担任国家国有资产管理局研究所应用室副主任、政策法规司政法处处长、研究所副所长、海通证券有限公司副总经理、党委书记、董事长兼总经理等职; 最近五年一直担任海通证券股份有限公司党委书记、董事长。王开国先生同时还兼任中国证券业协会副会长、上海证券交易所理事、上海市股份制研究会副会长、深圳发展银行股份有限公司第八届董事会董事和上海氯碱化工股份有限公司第七届董事会独立董事等职。

李明山先生, 汉族, 中共党员, 经济学、管理学硕士, 高级经济师。曾任上海申银证券公司副总裁、申银万国证券股份有限公司副总裁、上海证券交易所副总经理; 最近五年一直担任海通证券股份有限公司总经理、党委副书记。李明山先生还兼任富国基金管理有限公司董事。

钱世政先生, 汉族, 中共党员, 经济学博士, 教授。曾任复旦大学会计系副主任、教授, 上海实业控股有限公司执行董事、副行政总裁。现任上海实业(集团)有限公司副总裁。兼任中联重工科技发展股份有限公司独立董事、中国龙工控股有限公司独立董事、上实城开股份有限公司执行董事。

庄国蔚先生，汉族，中共党员，经济学、工商管理硕士，高级经营师，中国注册职业经理人特级注册经理。曾任上海市五四农场党委副书记，党委书记，上海农工商集团五四总公司总经理兼党委副书记、书记、场长；上海市农工商（集团）总公司资产经营部经理；上海市农工商（集团）总公司副总经理兼资产经营部经理，兼上海市农垦农工商综合商社股份有限公司董事长、上海市农工商集团副总裁。现任光明集团副总裁，光明乳业股份有限公司董事长，上海海博股份有限公司董事、农工商房地产（集团）股份有限公司董事长。

周东辉先生，汉族，中共党员，大学本科，高级会计师。曾任中国烟草上海进出口有限责任公司财务部经理、现任上海烟草集团有限责任公司财务管理处副处长，兼任东方证券股份有限公司董事。

何健勇先生，汉族，中共党员，经济学学士，教授级高级会计师。曾任辽宁省能源开发公司节能产品经销部副经理、辽宁能源物资公司财务科科长、辽宁节能热电集团公司副经理、常务副总经理及总经理、辽宁能源总公司副总经理及常务副总经理、辽宁能源投资（集团）有限责任公司总经理、副董事长，现任宁能源投资（集团）有限责任公司董事长、党委书记。

张建伟先生，汉族，中共党员，工商管理硕士，高级经济师。曾任上海新沪玻璃厂副厂长，上海光通信器材公司副总经理，历任上海久事公司实业部经理、实业总部总经理、策划部经理和总经理助理。现任上海久事公司副总经理。兼任上海国际信托有限公司、申银万国证券股份有限公司、申能股份有限公司董事、上海海立股份有限公司董事和太平洋保险集团股份有限公司监事。

徐潮先生，汉族，中共党员，工商管理硕士，高级经济师。曾任上海汽轮机厂的机关行政党支部副书记、机关行政党支部书记和改革办副主任；上海汽轮机有限公司财务处长、财务部长、财务总监、副总裁；上海电气资产管理有限公司财务总监，现任上海电气资产管理有限公司副总裁、上海电气实业公司执行董事及法定代表人，并兼任东方证券股份有限公司董事、上海集优机械股份有限公司监事长、自仪股份监事会主席、海立股份副董事长。

王鸿祥先生，汉族，中共党员，会计学学士，EMBA，高级会计师。曾任上海财经大学副教授，现任申能（集团）有限公司副总会计师。

李葛卫先生，汉族，理学学士，经济师。现任新世界策略投资有限公司执行董事，兼任西藏林芝福禧珠宝金行有限公司副总经理、深圳市翔龙通讯有限公司常务副总经理、东方集团股份有限公司独立董事。

冯煌先生，汉族，中共党员，工商管理硕士，经济师，企业法律顾问。现任上实投资（上海）有限公司副总裁，兼任上海上实投资管理咨询有限公司董事及总裁、上海陆家嘴金融贸易区联合发展有限公司董事、上海奇想青晨新材料股份有限公司副董事长、上海振东汽车服务有限公司董事长、上海市信息投资股份有限公司董事。



## (2) 独立董事 (6名):

夏斌先生, 汉族, 中共党员, 经济学硕士, 研究员。曾任中国人民银行金融研究所主任、副所长、中国证监会交易部主任、深圳证券交易所总经理、中国人民银行政策研究室副主任、中国人民银行非银行机构司司长。现任国务院发展研究中心金融研究所所长, 兼任光大银行股份有限公司监事、清华同方股份有限公司独立董事。

陈琦伟先生, 汉族, 经济学博士, 教授、博导。曾任上海华东师范大学教授, 现任亚商集团董事长, 上海交通大学安泰经济与管理学院教授、博士生导师, 上交所公司治理专家委员, 兼任上海东方明珠(集团)股份有限公司、广州发展实业控股集团股份有限公司独立董事, 中国企业家论坛理事, 新沪商联合会轮值主席。

张惠泉先生, 汉族, 中共党员, 经济法硕士。曾任北京市景山区人民法院审判员、研究室主任, 现任北京嘉诚泰和律师事务所专职律师。

张鸣先生, 汉族, 民盟, 经济学(会计学)博士, 教授、博士生导师。历任上海财经大学教研主任、系副主任、会计学院副院长。现兼任申达股份、上工申贝、金桥股份和海斯科药业独立董事。

戴根有先生, 汉族, 中共党员, 高级经济师, 国务院特殊津贴获得者。曾任中国人民银行安庆支行副行长, 中国人民银行调查研究室经济分析一处处长, 中国人民银行调查统计司经济分析处处长、副司长、巡视员, 中国人民银行货币政策司司长和中国人民银行货币政策委员会秘书长, 中央财经领导小组办公室财贸组副组长, 中国人民银行征信管理局局长, 中国人民银行征信中心主任。现任上海张江高科技园区开发股份有限公司独立董事。

刘志敏先生, 工商管理学士。曾任怡富控股有限公司执行董事委员会委员及投资银行部主管, 现任百德能控股有限公司董事总经理, 兼任香港证券及期货事务监察委员会收购上诉委员会委员及收购及合并委员会副主席、开达集团有限公司独立董事、中集来福士海洋工程(新加坡)有限公司的独立董事、星和有限公司独立董事。

## (3) 监事会成员 (11名):

王益民先生, 汉族, 中共党员, 管理学博士, 高级经济师。曾担任中国建设银行上海浦东分行副行长, 国泰证券有限公司执行董事兼副总经理, 国泰君安证券股份有限公司党委副书记、纪委书记、监事会主席, 东方证券股份有限公司党委书记、董事长等职; 现任海通证券股份有限公司监事会主席、党委委员, 兼任中国证券业协会自律监察委员会主任委员。

杨庆忠先生, 汉族, 中共党员, 硕士研究生, 高级政工师。曾任海通证券股份有限公司党委办公室干部、党委办公室副主任兼公司纪委委员、党群工作部主任、党群工作部兼培训中心总经理、党委组织部部长、人力资源开发部总经理、系统工会副主席、机关工会主席。现任海通证券股份有限公司纪委书记、人力资源开发部总经理、党群工作部主任、党委组织部部长、公司系统工会副主席、公司机关工会主席和监事会副主席。

袁领才先生，汉族，中共党员，大学本科学历，高级会计师。曾任上海五金机械总公司金属原料公司财务部经理、友谊集团上海五金公司财务部经理及财务总监、上海友谊（集团）有限公司审计监察室主任助理、友谊集团好美家装潢有限公司财务部经理。现任上实投资（上海）有限公司财务总监及计划财务部总经理，兼任上海实业振泰化工有限公司董事、上海上实投资管理咨询有限公司监事。

董小春先生，汉族，工商管理硕士研究生，高级会计师。曾任华联超市股份有限公司财务总监兼董秘、百联集团百货事业部财务总监、上海百联集团股份有限公司财务总监兼董事会秘书，现任友谊集团股份有限公司财务总监。

吴芝麟，汉族，中共党员，大学本科学历，高级编辑。曾任解放日报编委、人民日报社华东分社副总编辑、《文汇报》副总编辑。现任文汇新民联合报业集团党委委员、《新民晚报》党委书记兼副总编辑、上海东体传媒有限公司监事会主席。

金燕萍女士，汉族，中共党员，文学学士，高级政工师。曾任上海对外贸易总公司党委委员、党委办公室副主任，上海海外公司党总支书记，上海广告公司党委副书记、副总经理，上海实业（集团）有限公司办事处常务副主任、总支书记，上海兰生（集团）有限公司总裁助理、综合业务部经理、投资管理部总经理。现任上海兰生（集团）有限公司总裁助理兼投资发展部、战略规划部总经理，上海兰生股份有限公司第五届董事会董事，兼任东吴基金管理有限公司副董事长、上海中信国健药业股份有限公司监事长。

许奇先生，汉族，硕士研究生学历，会计师。曾任上海氯碱化工股份有限公司资产财务部副经理，财务副总监、上海东方明珠（集团）有限公司财务副总监。现任上海东方明珠（集团）有限公司财务总监。获得中国注册职业经理人、中国职业董事资格和中国董监事资格（高级）。曾获中国优秀CFO、中国总会计师年度人物、中国企业管理人才库成员（高级）等殊荣。

邢建华先生，汉族，中共党员，财务会计本科，高级会计师。曾任上海市化学工业局财务处科员，上海市化肥联合公司财务部副主任，上海胶带股份有限公司董事、副总经理，上海华谊（集团）公司资产部经理，东方国际（集团）有限公司财务部副部长、财务部部长兼资产运作部部长。现任东方国际（集团）有限公司副总经济师兼资产运作部部长，上海东方国际资产经营管理有限公司副董事长，上海丝绸（集团）有限公司董事。

王玉贵先生，汉族，中共党员，本科毕业，高级经济师。曾任中国远洋运输总公司商务处副科长、科长、副处长，现任中国船东互保协会总经理，兼任中国民生银行董事。

仇夏萍女士，汉族，中共党员，工商管理硕士，会计师。曾任工商银行杨浦办事处干部、华夏证券有限公司营业部财务主管，海通证券股份有限公司财务会计部财务部副经理、经理，现任海通证券股份有限公司计划财务部副总经理。仇夏萍女士还兼任富国基金管理有限公司监事、海通期货董事、开元投资董事、海通吉禾资产管理监事。

杜洪波先生，汉族，中共党员，工业自动化专业学士，工程师。曾任职武汉市计算机

应用开发研究所、四通集团武汉分公司及武汉软件研究中心、国泰君安证券股份有限公司信息技术部、海通证券股份有限公司网站管理部和经纪业务总部总经理助理、风险控制总部副总经理，现任海通证券股份有限公司合规与风险管理总部总经理。

(4) 其他高级管理人员 (8名):

沈德高先生，汉族，中共党员，工商管理硕士，经济师。历任上海海通证券公司办公室主任、上海海通证券公司副总经理兼办公室主任、海通证券有限公司副总经理、党组成员，最近五年一直担任海通证券股份有限公司党委副书记、副总经理。

吉宇光先生，汉族，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。曾就职于北京市电信建设公司和北京市计委财金处，历任交通银行北京分行筹备组办公室负责人、副主任，证券交易营业部副经理、经理，海通证券有限公司北京郎家园营业部总经理，最近五年一直担任海通证券股份有限公司副总经理。吉宇光先生还兼任海通国际控股有限公司董事会主席、海通国际证券集团有限公司董事会主席、海富通基金管理有限公司董事。

任澎先生，汉族，中共党员，工商管理硕士，经济师。历任中国人民银行西湖办事处储蓄所主任，工商银行西湖办事处储蓄科副科长，交通银行杭州分行储蓄业务负责人、副主任、证券储蓄部副经理、经理，海通证券有限公司杭州证券交易营业部经理。最近五年一直担任海通证券股份有限公司副总经理。任澎先生还兼任中比基金董事、吉林投资基金董事长。

金晓斌先生，满族，中共党员，经济学博士、金融学博士后，享受国务院政府特殊津贴专家。曾任海通证券股份有限公司研究所所长、经纪业务总部总经理、并购融资部总经理、海通证券股份有限公司总经理助理、中国证券业协会分析师委员会副主任委员。现任海通证券股份有限公司董事会秘书、投资银行委员会副主任、海通吉禾股权投资基金管理有限公司董事长（法人代表）、海通辽宁新能源低碳产业基金筹备组负责人、中国证券业协会证券公司专业评价专家、中国证券业协会科研课题评审专家组专家。

王建业先生，汉族，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。曾担任中国人民银行内蒙古分行金融行政管理处副处长、内蒙古自治区证券公司副总经理；海通证券有限公司业务管理总部副总经理、综合业务管理总部总经理、海通证券股份有限公司总经理助理、经纪业务总部总经理、风险控制总部总经理、海通期货有限公司董事长。现任海通证券股份有限公司首席风险控制执行官兼合规总监、中国证券业协会合规专业委员会副主任委员、中国证券业协会证券从业人员资格考试命题（教材）专家组专家、中国证券业协会证券公司专业评价专家、中国证券业协会科研课题评审专家组专家、上海证券同业公会合规与自律监察委员会副主任委员。

李础前先生，汉族，中共党员，经济学硕士，高级经济师。1994年至今，历任海通证券股份有限公司计划财务部主管、财务会计部副总经理、财务会计部总经理、公司财务副总监，现任海通证券股份有限公司财务总监。李础前先生还兼任海富通基金管理有限公司

监事长、海富产业投资基金管理有限公司董事、中国证券业协会财务会计与风险控制专业委员会委员。

吴斌先生，汉族，中共党员，经济学博士，律师。曾任海通证券股份有限公司投资银行部项目经理、国际业务部总经理助理、总经理办公室主任、合规总监、合规部总经理、上海市联席办督查专员助理（挂职）。现任海通证券战略发展与IT治理委员会主任、总经理办公室主任、海通资产管理公司筹备组组长。吴斌先生还兼任海通国际控股有限公司董事、海通国际证券集团有限公司非执行董事、中国证券投资者保护工作专家委员会委员。

## （二）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：公司独立董事报酬由董事会制定，报股东大会审议决定，独立董事津贴按月计提。公司高级管理人员报酬由董事会审议决定。

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司外部董事、监事不在公司领取报酬；公司独立董事报酬标准参照同行业上市公司的平均水平确定；公司内部董事、职工监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定。

## （三）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

公司第四届董事会的任期届满，按照《公司法》、《公司章程》和相关法律法规，2011年4月22日，公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于修改〈公司章程〉及相关工作细则的议案》和《关于公司董事会换届改选的议案》，并经2011年5月16日召开的公司2010年度股东大会审议通过，根据公司实际情况，公司董事会成员由19名改为17名，7名独立董事改为6名独立董事；王开国、李明山、钱世政、冯煌、庄国蔚、周东辉、徐潮、王鸿祥、张建伟、刘树元、李葛卫等11人当选公司第五届董事会董事，夏斌、李光荣、陈琦伟、张惠泉、张鸣、戴根有等6人当选公司第五届董事会独立董事。其中，李葛卫先生的董事任职资格于2011年6月15日获批并生效。

2011年5月16日，经公司第五届董事会第一次会议审议通过，选举王开国先生为公司董事长，选举钱世政先生为公司副董事长。

2011年8月25日召开的公司第五届董事会第四次会议，以及9月16日召开的2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于更换董事的议案》和《关于增补独立董事候选人的议案》，刘树元先生因工作岗位变化，不再担任公司董事，更换为何健勇先生出任公司董事，其董事任职资格于2011年11月18日获批并生效。鉴于公司拟发行H股并在香港联交所主板挂牌上市，根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的有关规定，由刘志敏先生担任公司独立董事，其独立董事任职资格于2011年11月28日获批并生效。同时，李光荣先生因工作繁忙，申请辞去公司独立董事职务及董事会相关委员会委员之职，不再

担任公司独立董事。

### 2、监事变更情况

公司第四届监事会的任期届满，按照《公司法》、《公司章程》和相关法律法规，2011年4月22日，公司第四届监事会第十一次会议审议通过了《关于公司监事会换届改选的议案》，并经2011年5月16日召开的公司2010年度股东大会审议通过，袁领才、董小春、吴芝麟、金燕萍、许奇、邢建华、王玉贵等7人当选为公司第五届监事会股东监事。2011年4月27日召开的第二届第六次职工代表大会，以书面表决的方式选举王益民、杨庆忠、杜洪波、仇夏萍等4人担任公司第五届监事会职工监事。

2011年5月16日，经公司第五届监事会第一次会议审议通过，选举王益民先生为公司监事会主席，选举杨庆忠先生为公司副监事会主席。

### 3、高级管理人员的变更情况

依据《公司法》和《公司章程》的规定，2011年5月16日，公司第五届董事会第一次会议审议通过了相关议案，聘任李明山先生为公司总经理，聘任沈德高先生、吉宇光先生、任澎先生、马勇先生为公司副总经理，聘任金晓斌先生为公司董事会秘书，聘任李础前先生为公司财务总监，聘任王建业先生为公司首席风险控制执行官兼合规总监。

2011年2月28日，公司原合规总监吴斌先生被任命为公司战略发展与IT治理委员会主任。

2011年8月25日，公司第五届董事会第四会议审议通过了《关于马勇先生辞去公司副总经理的议案》，马勇先生因工作变动原因，向公司董事会申请辞去公司副总经理职务，不再担任公司副总经理。

## （四）公司员工情况

1、截至2011年12月31日，全公司系统共有员工7294人，其中母公司5534人，构成情况见下表：

	项目	人数	百分比
专业构成	研究人员	174	2.39%
	投行人员	408	5.59%
	经纪业务人员	4952	67.89%
	资产管理人員	100	1.37%
	证券投资人員	64	0.88%
	信息技术人員	428	5.87%
	财务人員	439	6.02%
	期貨業務人員	323	4.43%
	风险控制人員	122	1.67%
	行政管理人員	284	3.89%
	合计	<b>7294</b>	<b>100.00%</b>
学历构成	博士研究生	101	1.38%
	硕士研究生	1152	15.79%

	本科	4123	56.53%
	大专及以下	1918	26.30%
	合计	<b>7294</b>	<b>100.00%</b>
年龄分布	35 岁以下	4549	62.37%
	36 岁至 50 岁	2422	33.21%
	51 岁以上	323	4.43%
	合计	<b>7294</b>	<b>100.00%</b>

2、公司按照《中华人民共和国劳动法》及相关法律法规，为全体职工办理了职工基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并按各地方规定为员工缴纳住房公积金。公司无额外需承担费用的离退休员工。

## 第六节 公司治理结构

### （一）公司治理情况

公司长期以来致力于法人治理结构和制度建设的不断完善。报告期内，公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件的有关规定，建立健全了公司的规章制度和内控管理体系。通过制度和授权体系，不断完善法人治理，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层各负其责、各尽其职。公司“三会”（股东大会、董事会、监事会）的召开程序、表决程序合法有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，投资者关系管理规范、专业，公司治理科学、规范、透明。

报告期内，公司经营和管理规范有序，符合《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》、《证券公司监管条例》以及中国证监会相关法律法规的要求。2011 年，公司连续 4 年在证券公司分类监管评级中获得“AA”评级，还先后获得了上市公司优秀董事会，最佳投资者公共关系上市公司，公司治理优秀信息披露奖、最具战略眼光董事长、中国上市公司金牛奖综合百强和中国上市公司市值百强金牛奖，公司董秘连续 3 年被上海证券交易所评为优秀，公司再次入选上证公司治理板块样本股和上证 50、上证 180、沪深 300 指数样本股。

#### 1、关于股东和股东大会

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

#### 2、关于董事和董事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数构成和任职资格符合法律、法规的要求。公司董事会现由 17 董事组成，其中内部董事 2 名，股东单位董事 9 名，独立董事 6 名。各位董事能够勤勉尽责地履行职责，维护公司和全体股东的利益。董事会下设发展战略与投资管理委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会、提名与薪酬考核

委员会，各委员会分工明确，权责分明，有效运作，四个委员会除发展战略与投资管理委员会主任委员由董事长担任外，其余三个委员会的主任委员均由独立董事担任。

### 3、关于监事和监事会

公司监事会现由 11 名监事组成，其中职工代表监事 4 名，股东代表监事 7 名，人员任职资格和构成符合法律、法规的要求。公司监事能够勤勉尽责地履行职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务、董事会成员以及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并就有关事项向董事会和高级管理层提出建议和改进意见。

### 4、关于高级管理层

公司高级管理层产生的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，公司高级管理层能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

### 5、关于信息披露和透明度

报告期内公司能够严格按照法律、法规和《上海证券交易所股票上市规则》及公司《信息披露管理办法》的要求，通过每月、每季度、半年度和年度报告，真实、准确、完整、及时、公平、零误差地披露公司的信息，同时，公司还主动及时地通过临时公告披露重大事项，并在季度、半年度和年度报告披露后，举行业绩说明会、电话会议或投资者见面会，保证了公司的高度透明。同时，公司严格按照《公司内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露公平原则。公司专设了投资者关系管理岗和服务热线。公司高管和投资者关系管理专岗人员通过电话、电子信箱、网上交流、电话会议，接待投资者来访及拜访投资者和参加投资者见面会等多种形式加强与投资者之间的沟通服务，进一步强化了公司的透明度。2011 年，公司荣获上海证券交易所上市公司公司治理优秀信息披露奖。

## （二）公司治理专项自查活动情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事宜的通知》（证监公司字[2007]28 号）文件的精神和上海证监局的要求，公司积极开展公司治理专项活动并完成了自查和各项整改工作。2011 年 7 月，上海证监局对公司内幕信息管理工作进行专项现场检查，全面检查了公司内幕信息的形成、传递、审定、报送和披露等流程。公司在整个经营活动过程中，董、监、高和信息披露人员保持高度的自律和保密意识，表现出良好的职业操守和遵纪守法的职业精神，同时公司较早地在行业内建立和实施了内幕信息知情人登记制度，通过制度约束和操作留痕及问责制，坚持规范的信息披露，避免了重大信息的泄露，有效防止了公司股价异动和内幕交易，保护了广大投资者的利益。此次专项检查获得了上海证监局的高度认同。

2011 年，公司继续巩固公司治理专项活动的成果，通过开展公司治理专项活动，进一

步增强了公司董事、监事、高级管理人员和广大员工的公众公司意识，公司治理更加规范，守法合规、诚信经营的理念深入人心，形成了合规从高层做起、全员主动合规、合规创造价值的企业文化，促进了公司规范创新持续健康发展。

### （三）董事履职情况

#### 1、董事出席会议情况：

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	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
王开国	否	8	8	5	0	0	否
李明山	否	8	8	5	0	0	否
钱世政	否	8	7	5	1	0	否
庄国蔚	否	8	8	5	0	0	否
周东辉	否	8	8	5	0	0	否
徐潮	否	6	6	4	0	0	否
王鸿祥	否	6	6	4	0	0	否
刘树元	否	7	6	5	1	0	否
何健勇	否	1	0	0	1	0	否
张建伟	否	8	8	5	0	0	否
李葛卫	否	5	4	3	1	0	否
夏斌	是	8	7	5	1	0	否
李光荣	是	7	7	5	0	0	否
陈琦伟	是	8	7	5	1	0	否
张惠泉	是	8	8	5	0	0	否
张鸣	是	8	8	5	0	0	否
戴根有	是	6	6	4	0	0	否
刘志敏	是	0	0	0	0	0	否
张克明（第四届）	否	2	2	1	0	0	否
张敷彪（第四届）	否	2	2	1	0	0	否
孔大路（第四届）	否	2	2	1	0	0	否
陈铭锡（第四届）	否	2	2	1	0	0	否
卢志强（第四届）	否	2	1	1	1	0	否
顾功耘（第四届）	是	2	2	1	0	0	否
吴晓球（第四届）	是	2	1	1	1	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

#### 3、公司独立董事相关工作制度的建立健全情况及独立董事履职情况

公司根据《公司法》和中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等文件制定了《独立董事工作细则》，该细则包括独立董事的任职资格与条件、选聘与解聘、权利及义务等内容。同时，公司还制定了董事会专门委员会的工作细则，即《发展战略与



投资管理委员会工作细则》、《合规与风险管理委员会工作细则》、《提名与薪酬考核委员会工作细则》以及《审计委员会工作细则》。除公司发展战略与投资管理委员会由董事长担任主任委员外，其他三个专门委员会均由独立董事担任主任委员，而且独立董事在委员会成员中占多数。独立董事报告期内的工作情况见本报告“八、董事会工作报告——（十）董事会日常工作——2、报告期内独立董事工作情况”。

#### （四）公司与股东单位在业务、人员、资产、机构、财务等方面“五分开”的情况

公司股权结构较分散，无控股股东。公司与股东单位在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。具体情况如下：

##### 1、业务独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，根据中国证监会核准的经营范围依法独立自主地开展业务，公司已取得了经营证券业务所需的相关业务许可，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序，干预公司内部管理和经营决策的行为。

##### 2、人员独立情况

公司设有专门的人力资源开发部，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系。公司2010年年度股东大会、第五届董事会第一次会议及第五届监事会第一次会议选举、聘任公司董事、监事，董事长、监事会主席、总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、首席风险控制执行官兼合规总监等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬（部分董事、监事不在公司领取薪酬），公司高级管理人员未在股东单位及下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司股东没有超越股东大会、董事会的职权任免公司董事、监事和高级管理人员。董事、监事和高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，通过合法程序进行。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、工资管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情况。

##### 3、资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，不存在股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标。

##### 4、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营层以及相关经营管理部门，“三会一层”运作良好，依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的

有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

#### 5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务总监，并配备了独立的专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。

### (五) 公司内部控制制度的建立健全情况

公司高度重视内部控制机制和内部控制制度建设，已建立健全了规范的法人治理结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。公司按照《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《证券公司治理准则（试行）》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等法律法规、规范性文件以及《海通证券股份有限公司章程》的规定，综合考虑内部环境、风险识别与评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，不断完善各项内部控制制度，建立健全企业内部控制机制。

#### 1、内部控制建设的总体方案

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的总体方案目标是持续完善公司法人治理，保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展目标。

#### 2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司建立内部控制的目的系为公司实现下述目标提供合理保证：

- (1) 保证经营的合法合规及公司内部规章制度的贯彻执行；
- (2) 内控流程涵盖公司各项业务事前防范、事中监控和事后检查的所有环节，确保公司业务运作有序，风险可测、可控和可承受；
- (3) 保障客户及公司资产的安全、完整；
- (4) 保证公司业务记录、财务报告和相关信息的真实、完整；
- (5) 提高公司经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

基于以上目标，公司采取了以下措施：

(1) 公司已建立了科学的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、管理层职责明确，已建立了以《公司章程》为核心的法人治理的制度体系，股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召开、召集、决策的程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，决议合法有效；独立董事符合规定人数；董事会决策程序和管理议事规则科学、透明，管理层执行董事会决议高效、严谨，监事会对公司财务的检查和董事、高级管理人员的监督健全、有效。

(2) 公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了五层级的风险管理架构：

董事会合规与风险管理委员会、首席风险控制执行官和合规总监、合规部门和风险管理部、职能管理部门、业务经营部门内部的风险控制部门或岗位；

(3) 公司进一步修订了《海通证券股份有限公司业务信息隔离墙管理办法》，在行业内率先独立开发信息隔离墙系统，涵盖了投行、研究、证券投资、资产管理、投资咨询等业务管理流程；

(4) 公司已根据《公司法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司法人治理准则》等相关法律法规、规范性文件的规定，依照《公司章程》及《总经理工作细则》，建立、健全了内部授权管理体系；

(5) 公司逐步树立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念 and “管理一流、人才一流、服务一流、效益一流”的经营管理目标，形成了“合规从高层做起，人人主动合规，合规创造价值”的合规文化和“稳健乃至保守”的风险控制理念；

(6) 公司已建立了科学的聘用、培训、轮岗、考评、晋升、淘汰等人事管理制度，制定了效率优先兼顾公平的较为合理的薪酬制度。

为了进一步落实国家五部委《企业内部控制基本规范》及其配套指引的各项要求，提高内部控制制度执行的有效性，公司拟在全公司范围内对照该规范要求落实。主要包括通过对各项业务和管理流程的梳理，评估主要风险及应对措施的有效性，发现内部控制的缺陷并及时采取整改措施，完善定期有效性评估机制。具体工作计划和方案详见《海通证券股份有限公司内部控制规范实施工作方案》。

### 3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司设立了合规与风险管理总部和稽核部作为内部控制检查监督部门，定期或不定期向董事会、经理层汇报工作。两部门根据国家法律法规、公司章程和公司相关制度的规定，认真履行职责，就内部控制制度的执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能，对检查发现的问题督导有关部门或单位进行整改。

### 4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

(1) 公司监事会根据《公司章程》的规定，履行监督职责。监事会通过召开会议审议公司财务报告（季报、半年报、年度报告），履行财务监督职责；通过列席公司董事会会议，对公司重大事项的决策进行监督。

(2) 董事会下设合规与风险管理委员会、审计委员会、发展战略与投资管理委员会、提名与薪酬考核委员会，各专门委员会定期召开会议，对公司的经营管理、风险状况、薪酬水平、发展战略等进行监督。

(3) 公司设合规与风险管理总部负责公司的合规管理和风险管理工作，根据公司合规管理的要求，对分支机构、职能部门履行合规检查职责，定期向监管部门、公司董事会提交合规报告，对合规检查发现的问题督导有关部门或单位进行整改。同时，该部设立专人分别对经纪业务、自营业务、资产管理业务、融资融券业务、净资本及风险控制指标等进

行实时监控，结合实时监控情况，定期或不定期对分支机构和业务部门进行业务检查，并将检查报告上报经理层，同时督导分支机构或业务部门对检查发现的问题进行整改。

(4) 公司运营管理部门、财务管理部门、信息技术管理部门等部门内部设督导检查部门，分别从经纪业务运营、财务管理、信息技术管理等方面对分支机构进行督导检查，将发现的问题上报经理层，同时督导分支机构进行整改。

(5) 公司投资银行部门、自营部门、资产管理等部门业务部门内部设风险控制部门或岗位，负责部门内部业务的风险管理及合规检查，监督本部门人员合规开展业务。

(6) 公司稽核部门就内部控制制度的执行情况履行检查、评价、报告、建议职能；公司制定了内部审计制度，日常检查内容包括内部控制制度的执行情况，检查目标是确保公司各项经营管理活动的有效运行；稽核报告向经理层报告，并向各地监管部门报备。2011年，公司未发生重大违规事项，分支机构及各业务部门能够认真执行公司各项规章制度，合规经营理念深入人心，各项经营活动有序开展。

公司在开展新业务、创新业务、扩大业务规模前，由合规与风险管理总部与业务部门共同负责进行合规性审查及风险评估工作，运用敏感性分析和压力测试等科学的方法综合分析最大可能的风险水平是否在公司可承受的范围内。

合规与风险管理总部还通过审查部门业务规章制度、各种对外合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制。公司已在办公流程中全面嵌入合规审查节点，通过对办公流程的处理，及时发现、识别和处理各类业务中的合规风险，同时，通过实时监控系统，对监控中发现的异常事项进行警示、上报并报送相关部门，并进行调查、检查及整改，并保持对经纪业务、投行业务、自营业务、资产管理业务、投资咨询、业务创新等活动面临的风险进行定期或不定期的评估。

稽核部门现场检查各项业务的开展情况，并通过复核性测试评估各项内部控制制度的健全性和有效性，及时披露各项业务风险，督促各职能部门落实整改，从而达到有效控制的目的。

报告期内，公司还特别聘请立信会计师事务所对公司合规管理有效性进行专门评估。外审单位作为独立第三方进行评估，能够更加客观、全面、系统地分析公司内控体系与合规管理体系的有效性。

##### 5、董事会对内部控制有关工作的安排

公司董事会下设合规与风险管理委员会，合规与风险管理委员会作为专门委员会对公司经营的总体合规与风险管理进行监督，对公司内部控制制度进行诊断与完善，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。合规与风险管理委员会履行如下职责：审查公司的合规经营情况、审查公司的风险控制情况；审查公司各项风险控制指标；负责对公司风险控制制度的执行情况进行监督；董事会授权的其他事项。

董事会聘任公司合规总监，合规总监为公司高级管理人员，独立公司管理层运作，对

董事会负责并向监管部门报告。合规总监具有充分的知情权，能够对公司重大决策和主要业务活动的合规性进行监督；合规总监具有独立调查公司内部可能违反合规政策事件的权力，能够自行聘请外部机构或指定公司有关部门对公司的重大事项进行独立调查。公司同时设首席风险控制执行官（由合规总监兼任），负责公司风险管理战略和政策的具体执行。

#### 6、与财务报告内部控制相关的制度建立和完善情况

公司重视与财务报告内部控制相关制度的建立和完善，依据会计法、会计准则、会计基础工作规范、金融企业财务规则、企业内部控制规范及应用指引等建立并不断完善公司的会计制度、财务制度、会计工作操作流程、会计岗位工作手册、与公允价值计量相关的内部控制等制度，严格划分岗位职责，完善相关操作流程，并针对各个风险控制点建立了严密的会计控制系统；公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》等规定的要求，针对公司财务报告内部控制的实际情况，拟定了公司财务信息管理办法，对公司财务信息、财务报告等编制流程、内控要求进行梳理、优化和完善，加强了与财务报告相关的内部控制，确保财务信息真实、准确、完整。

#### 7、内部控制存在的缺陷及整改情况

2011年，公司按照《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《证券公司治理准则（试行）》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等法律法规的要求，加强了内部控制机制和内控制度建设，但公司在合规文化建设、制度有效执行、人员道德风险防范、风险管理的方法和工具等方面还有诸多需要完善之处。公司将从以下方面做好内部控制的完善工作：

（1）认真贯彻落实合规和风险管理等各项内控制度。2011年，公司整体合规制度建设进一步深化，内控管理水平取得长足进展，合规和风险管理覆盖到公司各项业务和管理环节，有效地保障与促进了公司的持续健康发展；2012年，公司将以强化落实内控制度为主要任务，围绕业务发展，细化各业务线条、各业务环节的合规和风险管理，不断提高内部控制有效性，为公司健康持续发展保驾护航。

（2）继续完善法人治理结构，进一步强化“三会一层”的规范运作。公司将严格按照《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等法人治理制度的规定，继续规范“三会一层”的运作，完善授权体系，进一步发挥董事会发展战略与投资管理委员会、合规与风险管理委员会、审计委员会、提名与薪酬考核委员会等专门委员会的作用，提高董事会决策的科学性和决策水平，充分发挥独立董事的作用。

（3）进一步完善规章制度，强化规章制度的执行力，严肃处理违规人员。公司将根据监管部门的最新规定，制定、修订各种业务的管理办法或业务操作规程，确保公司业务规章制度具有及时性和完备性；加强执行力和监督检查力度，确保各项制度得到有效执行；同时加大对违规行为的处罚力度，提高违规者的违规成本，增强对违规经营行为的震慑力。

(4) 在风险管理方法方面, 坚持做好由风险控制向风险管理的转型。借鉴国外成熟证券市场证券公司在内部控制方面的先进经验和做法, 引进先进风险管理工具, 加强基础数据的整理和汇总, 逐步建立符合公司实际的风险量化系统。

(5) 加强信息技术治理工作, 优化公司信息技术系统架构, 完善信息技术系统的规划、论证、开发、运营和维护机制, 有效整合和利用信息资源。加强信息技术系统建设, 减少业务操作的人为干预因素, 提高对操作风险、道德风险的防范效率。

(6) 加强对控股子公司的风险管理。公司在保障控制子公司独立运作的前提下, 加强对控股子公司的支持、指导和管理, 促进控股子公司按现代企业制度规范运作, 通过派遣的董事、监事或高级管理人员督促控股子公司建立健全内部控制机制, 完善内控制度, 切实履行重大事项报告制度, 强化对控股子公司的稽核审计。

## 8、公司内部控制有效性评价

公司已建立了规范的法人治理结构, 形成了科学合理的决策、执行和监督机制。公司按照《公司法》、《证券公司治理准则(试行)》、《证券公司管理办法》、《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》等法律法规、规范性文件以及《海通证券股份有限公司章程》的规定, 结合公司实际情况, 制订并完善了各项内部控制制度, 已建立了涵盖环境控制、业务控制(经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务、创新业务等)、资金控制、财务会计控制、人力资源控制、反洗钱控制、信息技术系统控制、关联交易控制、信息披露控制、控股子公司控制等在内的内部控制体系, 报告期内评估未发现公司内部控制存在重大缺陷, 亦未发现实际执行过程中存在重大偏差, 公司的内部控制是合规有效的。

9、会计师事务所对公司内部控制评估报告的鉴证报告(详见《董事会关于公司2011年度内部控制的自我评估报告》)

### (六) 公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司按照《海通证券高级管理人员薪酬与考核管理办法》对高级管理人员进行考核。考核重点为公司价值的提升, 考核以量化的业绩考核为主, 同时包括执行力、内部管理与风险控制、改革创新、人才培养、队伍建设、班子自身建设等情况。考核期内高级管理人员执行公司总部管理部门的薪酬制度。

### (七) 公司内部控制的自我评估报告、社会责任报告披露情况

公司是上海证券交易所“上证公司治理板块”样本公司, 公司将在披露2011年度报告的同时, 披露《海通证券股份有限公司董事会关于公司2011年度内部控制的自我评估报告》和《海通证券股份有限公司2011年度社会责任报告》, 报告详见2012年3月16日上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>。

### （八）公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立情况

为进一步完善公司内部控制体系，提高公司年报信息披露的质量和透明度，强化信息披露责任意识，公司根据监管部门的要求和相关规定，修订了《海通证券股份有限公司信息披露管理办法》，完善了年报重大差错的认定和处理程序、责任追究等内容，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。该制度的修订稿经公司第四届董事会第二十六次会议审议通过并实施。报告期内，该制度执行情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

## 第七节 股东大会情况简介

本报告期内，公司于2011年5月16日下午在上海兰生影剧院召开了2010年年度股东大会，相关决议详见2011年5月17日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站。

公司于2011年9月16日上午在上海兰生影剧院召开了2011年度第一次临时股东大会，相关决议详见2011年9月17日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站。

## 第八节 董事会报告

### （一）经营情况讨论与分析

公司注册资本为 82.28 亿元，主营业务范围为：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务和中国证监会批准的其他业务。公司遵循“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念 and “规范管理、积极开拓、稳健经营、提高效益”的经营方针，坚持“稳健乃至保守”的风险控制理念，追求“管理一流、人才一流、服务一流、效益一流”的经营管理目标，以优异的经营业绩回报股东和社会。

#### 1、公司总体经营情况

2011 年，国际金融市场剧烈动荡，国内宏观政策趋紧，资本市场持续低迷，公司面临较大的经营压力。但公司抓住证券市场创新的机遇，不断深化改革，加快创新，传统业务优势地位进一步巩固，创新业务继续保持行业领先：股票基金市场份额稳步提升，投资银行业务取得较好成绩，资产管理规模不断扩大，投资业务实现较好收益；融资融券、股指期货、大宗交易等业务市场排名第一，并首批获得约定购回式证券交易、RQFII、期货投资咨询资格和债券质押式报价回购业务资格。

公司经营合规稳健，连续四年获得证监会分类监管 AA 评级，各项财务指标优良。截至 2011 年末，公司总资产 988.76 亿元，净资产 450.42 亿元（归属于上市公司股东），净资本 313.43 亿元；全年实现营业收入 92.93 亿元，净利润 31.03 亿元，位居行业前列（除净资本外，均为合并口径）。

## 2、主营业务情况分析

2011 年，证券市场震荡下行，成交金额大幅减少，经纪业务竞争继续加剧，佣金率不断下滑，一级市场发行市盈率不断下降。在此严峻形势下，公司经纪业务收入同比减少 28.46%，营业利润率同比减少 7.46 个百分点；投资银行业务收入同比减少 7.25%，营业利润率同比增加 1.03 个百分点；资产管理业务收入同比增长 26.18%，营业利润率同比增加 0.49 个百分点；自营业务收入同比增长 33.89%，营业利润率同比减少 44.65 个百分点。

公司主营业务分行业情况表（合并口径）

单位：（人民币）元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券及期货经纪业务	3,815,637,398.94	1,949,773,005.14	48.90%	-28.46%	-16.23%	减少 7.46 个百分点
自营业务	995,834,420.40	506,540,493.90	49.13%	33.89%	995.29%	减少 44.65 个百分点
资产管理业务	1,088,281,594.72	662,111,462.11	39.16%	26.18%	25.16%	增加 0.49 个百分点
投资银行业务	973,836,087.80	424,621,182.31	56.40%	-7.25%	-9.39%	增加 1.03 个百分点
境外业务	809,223,469.10	684,201,786.70	15.45%	12.15%	26.13%	减少 9.37 个百分点

### （1）经纪业务

面对激烈的市场竞争形势，公司通过完善制度建设、优化网点布局、推进中台建设、加强客户保证金管理等措施，夯实了零售经纪业务的发展基础，提升了零售经纪业务的销售能力和客户服务能力，促进了零售经纪业务市场份额的稳步提升。同时，公司通过加强对公募基金、社保及保险机构、私募基金、QFII 客户的服务和开拓，提高了机构客户服务水平。2011 年，公司股票和基金交易量市场份额 4.13%，同比增加 0.07 个百分点，市场排名第四（单体口径），较 2010 年上升一位；新增股东账户 43 万户，市场占比 3.98%。

### （2）投资银行业务

公司深入推进投资银行改革，投资银行在业务指标、市场拓展、管理能力、团队建设等多方面呈现良好势头。2011 年，公司共完成主承销项目 32 个，承销总金额 342 亿元，其中股权项目 21 个，市场排名第 3 位；债券项目 11 个，实现业务收入 1.2 亿元，同比增长 20%；完成百联集团等多个并购项目，实现业务收入 7,136 万元；新三板业务方面，公司加强与各地高新区管委会战略合作，签约多个项目。

### （3）资产管理业务

公司注重资产管理业务发展。截至 2011 年末，公司资产管理总规模 905 亿元，其中海富通基金管理规模 735 亿元；客户资产管理部管理规模 100 亿元；产业投资基金管理规模



70 亿元。公司全年新发 3 只理财产品，首发规模 24.9 亿元，持续营销 1 个理财产品，并储备了多个理财产品。公募基金业务方面，全年新发 4 只开放式基金及 1 只 QDII 基金，公募基金管理规模 321 亿元；企业年金、投资咨询、社保组合等资产管理规模合计 414 亿元。股权投资管理业务发展迅速，其中，海富产业管理资产规模 52 亿元；海通创新管理资产规模 10 亿元，海通吉禾管理资产规模 8 亿元。

(4) 自营业务

公司准确把握市场节奏，积极推动自营业务转型，采取稳健的资产配置和投资策略，在持续低迷的市场环境下，实现利润总额 4.9 亿元。公司权益类证券投资有选择的参与定向增发和新股申购，尽最大可能规避系统性下跌风险；固定收益类投资采取积极有效的投资策略，准确把握债券市场机遇，衍生品投资加强套保、套利等策略研究，均实现较好收益。

(5) 境外业务

海通国际控股进一步提升整体业务能力和市场影响力，开展融资贷款业务快速发展，开展融资利息收入同比增加；全年承接多单投行项目，投行业务取得较好业绩；坚持以人民币产品创新开发推动资产管理品牌和规模提升，资产管理规模同比上升 20%，并首批获得 RQFII 业务资格。

3、比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上主要项目的情况

单位：(人民币) 元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度	主要原因
结算备付金	3,952,038,278.34	19,652,582,721.13	-79.89%	主要系年初新股申购资金交收暂存,使得年初客户备付金金额较大
交易性金融资产	20,504,571,919.70	15,018,084,280.62	36.53%	主要系交易性债券及基金投资规模增加
买入返售金融资产	605,900,000.00	2,120,000,000.00	-71.42%	主要系公司银行间市场买入返售金融资产减少
应收利息	448,730,204.86	217,241,178.02	106.56%	主要系公司应收债券利息、应收融资融券业务利息以及应收存款利息增加
存出保证金	2,239,162,021.55	3,229,576,427.22	-30.67%	主要系本年存放期货交易所的期货保证金减少
长期股权投资	2,490,445,664.47	1,433,590,871.86	73.72%	主要系公司全资子公司海通开元投资有限公司本期开展直投业务增加的股权投资
递延所得税资产	513,099,778.71	61,591,824.82	733.06%	主要系持有的可供出售及交易性金融资产公允价值下降,使可抵扣暂时性差异增加
卖出回购金融资产款	9,524,534,000.00	-	-	主要系卖出回购债券规模增加
代理买卖证券款	38,013,806,512.87	63,682,353,783.47	-40.31%	主要系证券市场行情低迷,客户交易资金减少
代理承销证券款	-	700,000,000.00	-100.00%	承销项目结束
应付利息	5,554,034.59	898,423.30	518.20%	主要系应付客户保证金利息增加
预计负债	247,927.20	6,853,279.17	-96.38%	部分案件结案,未决诉讼减少
递延所得税负债	72,017,536.98	196,136,179.16	-63.28%	主要系持有的可供出售及交易性金融资产公允价值下降,使应纳税暂时性差异减少
外币折算差额	-250,808,894.29	-89,033,116.02	-	主要系境外报表折算差额
项 目	2011 年度	2010 年度	增减幅度	主要原因
代理买卖证券业务净收入	3,041,431,647.20	4,863,817,673.71	-37.47%	主要受市场行情影响,证券经纪业务交易量、佣金率均下降,证券经纪业务净收入下降
资产管理业务净收入	985,019,858.83	713,516,854.54	38.05%	主要系基金管理业务净收入增加

利息净收入	2,093,375,137.62	1,365,517,376.55	53.30%	主要系公司加强资金运作及存款利率上升、存款及买入返售等利息收入增加,以及融资融券业务和香港业务发展、相应利息收入增加形成
投资收益	2,053,707,294.06	1,056,442,427.44	94.40%	主要系处置衍生工具取得的投资收益增加以及持有交易性金融资产期间取得的投资收益增加
公允价值变动收益	-473,868,822.88	103,589,105.41	-557.45%	主要系证券市场行情下跌,交易性金融资产公允价值下降
汇兑收益	68,869,220.05	5,814,007.09	1084.54%	主要系子公司汇兑损益增加
资产减值损失	507,636,402.26	-3,772,949.84	-	主要系计提可供出售金融资产减值增加
其他综合收益	-1,282,186,525.88	-986,289,569.01	-	主要系可供出售金融资产公允价值变动下降,同比浮亏金额增加
投资活动产生的现金流量净额	-3,861,509,802.95	-1,641,907,000.96	-	主要系投资支付的现金流出增加以及收回投资所收到的现金流入减少
筹资活动产生的现金流量净额	-1,722,801,998.05	-1,001,575,704.10	-	主要系偿还债务支付现金增加,以及借款收到的现金减少

#### 4、公司营业收入、营业利润的分部报告

##### (1) 公司营业收入地区分部情况

单位: (人民币) 元

地区	2011 年度		2010 年度		增减幅度
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽省	8	71,943,487.94	7	109,522,934.18	-34.31%
北京市	6	102,078,586.94	6	129,052,687.35	-20.90%
福建省	3	29,005,210.05	2	40,618,735.22	-28.59%
甘肃省	11	150,225,496.49	11	234,840,791.37	-36.03%
广东省	13	202,336,821.37	10	303,445,564.54	-33.32%
广西壮族自治区	2	14,093,194.14	1	22,713,384.92	-37.95%
贵州省	3	67,362,353.24	3	103,289,863.52	-34.78%
海南省	1	16,044,849.06	1	24,313,875.63	-34.01%
河北省	2	29,324,832.03	2	53,457,109.45	-45.14%
河南省	3	58,750,588.60	3	110,331,627.57	-46.75%
黑龙江省	39	439,062,964.88	40	747,344,577.25	-41.25%
湖北省	4	38,538,018.30	3	67,501,420.70	-42.91%
湖南省	2	29,075,556.68	2	41,058,161.79	-29.18%
吉林省	4	70,567,110.79	4	121,150,676.46	-41.75%
江苏省	15	263,780,728.65	13	365,821,908.40	-27.89%
江西省	4	100,366,027.72	4	160,386,899.08	-37.42%
辽宁省	6	80,011,883.67	6	143,438,338.54	-44.22%
山东省	11	234,588,500.29	11	369,932,855.78	-36.59%
山西省	4	73,104,726.83	4	118,437,501.54	-38.28%
陕西省	2	42,788,296.06	2	64,453,819.39	-33.61%
上海市	30	519,679,098.78	30	812,756,602.08	-36.06%

四川省	2	44,346,714.08	2	62,277,867.26	-28.79%
天津市	1	19,790,426.29	1	33,808,362.03	-41.46%
新疆自治区	1	38,554,600.21	1	61,183,556.66	-36.99%
云南省	3	41,559,956.47	3	61,875,752.55	-32.83%
浙江省	11	335,201,207.95	9	532,645,960.91	-37.07%
重庆市	2	31,143,140.57	2	49,751,466.12	-37.40%
公司总部及境内子公司		5,611,080,191.84		4,157,306,288.43	34.97%
境内小计		8,754,404,569.92		9,102,718,588.72	-3.83%
境外业务		809,223,469.10		721,522,442.79	12.15%
抵销		-270,898,079.77		-56,549,305.32	-
合计	193	9,292,729,959.25	183	9,767,691,726.19	-4.86%

注：截止2011年12月31日，公司下属证券营业部193家，比上年末增加10家，系上年筹建本年正式营业5家，本年新设并营业5家。（公司营业利润分地区情况表口径相同）。

(2) 公司营业利润地区分部情况

单位：(人民币)元

地区	2011年度		2010年度		增减幅度
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽省	8	8,920,666.37	7	52,083,726.54	-82.87%
北京市	6	38,616,534.28	6	59,669,630.67	-35.28%
福建省	3	10,278,157.37	2	17,298,370.74	-40.58%
甘肃省	11	82,054,975.97	11	149,823,635.45	-45.23%
广东省	13	68,845,497.63	10	135,915,728.28	-49.35%
广西壮族自治区	2	5,949,820.75	1	10,975,355.93	-45.79%
贵州省	3	41,593,565.73	3	70,643,387.75	-41.12%
海南省	1	8,332,594.23	1	12,554,706.03	-33.63%
河北省	2	16,668,706.18	2	32,032,490.89	-47.96%
河南省	3	30,287,920.12	3	56,266,921.55	-46.17%
黑龙江省	39	202,236,600.75	40	435,157,677.39	-53.53%
湖北省	4	7,471,638.02	3	31,927,896.36	-76.60%
湖南省	2	11,220,223.89	2	18,789,564.38	-40.28%
吉林省	4	37,825,897.10	4	78,412,897.40	-51.76%
江苏省	15	118,967,293.54	13	198,938,202.25	-40.20%
江西省	4	60,570,962.33	4	106,224,427.81	-42.98%
辽宁省	6	38,747,035.17	6	87,060,012.66	-55.49%
山东省	11	133,008,267.18	11	230,080,597.32	-42.19%
山西省	4	35,238,919.63	4	70,516,650.51	-50.03%
陕西省	2	23,879,852.75	2	39,855,409.84	-40.08%
上海市	30	226,526,175.71	30	458,593,623.40	-50.60%

四川省	2	20,827,604.35	2	37,297,559.61	-44.16%
天津市	1	10,953,829.00	1	20,951,453.42	-47.72%
新疆自治区	1	21,852,543.68	1	39,231,065.82	-44.30%
云南省	3	20,952,952.64	3	36,802,052.25	-43.07%
浙江省	11	192,755,847.34	9	349,522,571.28	-44.85%
重庆市	2	13,870,106.81	2	26,137,931.86	-46.93%
公司总部及境内子公司		2,823,236,918.19		1,845,933,617.70	52.94%
境内小计		4,311,691,106.71		4,708,697,165.09	-8.43%
境外业务		125,021,682.40		179,070,523.87	-30.18%
抵销		-269,038,138.41		-54,838,159.68	-
合计	193	4,167,674,650.70	183	4,832,929,529.28	-13.77%

### 5、资产结构和资产质量

报告期末，公司总资产 988.76 亿元，较年初减少 165.37 亿元，降幅为 14.33%，主要是货币资金和结算备付金较年初减少 231.21 亿元（主要是受市场行情影响客户存放的交易结算资金减少）；公司货币资金和结算备付金占总资产的比率为 55.47%，固定资产、投资性房产仅占公司总资产的 1.06%，大部分资产变现能力较强，公司资产流动性强，资产结构优良。

（注：公司其他资产变动的主要原因详见《比较式会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况》）

2011 年末，公司总股本 82.28 亿股，归属于上市公司股东的净资产 450.42 亿元，较年初增长 1.29%。母公司的净资本为 313.43 亿元，母公司净资本与净资产的比例为 70.14%，公司资产质量优良，各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》等规定。

### 6、现金流转情况

2011年度，公司现金及现金等价物净增加额-234.98亿元。其中：

（1）经营活动产生的现金流量净额为-177.51亿元，其中：现金流入215.37亿元，占现金流入总量的83.72%，是公司现金流入的主要来源，主要是回购业务资金净增加110.39亿元，收取利息、手续费及佣金收入所收到的现金90.03亿元；现金流出392.88亿元，占现金流出总量的80.08%，主要是客户交易资金净流出256.69亿元，处置交易性金融资产现金净流出49.33亿元，支付给职工及为职工支付的现金流出23.58亿元，融出资金现金流出6.48亿元。

（2）投资活动产生的现金流量净额为-38.62亿元，其中：现金流入38.18亿元，占现金流入总量的14.84%，主要是收回投资所收到的现金36.24亿元；现金流出76.80亿元，占现金流出总量的15.65%，主要是投资支付的现金73.14亿元。

（3）筹资活动产生的现金流量净额为-17.23亿元，其中：现金流入3.68亿元，占现金

流入总量的1.43%，是子公司吸收少数股东投资收到的现金；现金流出20.91亿元，占现金流出总量的4.26%，主要是公司向股东支付2010年度现金股利，海通国际控股为取得借款而质押的人民币定期存款。

### 7、报表合并范围变更的说明

与上年相比本年新增合并单位1家，原因为：本期海通开元投资有限公司新设成立了1家子公司，即海通创新资本管理有限公司。

本年未减少合并单位。

### 8、公允价值变动损益对公司利润的影响

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响，公司不断完善公允价值的计量、审核、报告、披露等。报告期内，公司严格按照董事会通过的会计政策、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。报告期内公允价值变动损益对利润总额的影响为：

单位：（人民币）元

项目名称	对当年利润的影响金额	占利润的比例
交易性金融资产公允价值变动损益	-578,849,622.88	-13.46%
衍生工具公允价值变动损益	104,980,800.00	2.44%
合计	-473,868,822.88	-11.02%

### 9、公司各项主营业务的经营情况

#### (1) 代理买卖证券业务情况

证券种类	2011 年交易额（亿元）			2010 年交易额（亿元）		
	上海证券 交易所	深证证券交 易所	市场份额	上海证券交易所	深证证券交易所	市场份额
股票	19548.64	14923.97	4.12	24823.18	19372.92	4.08
基金	257.04	299.08	4.61	357.01	215.20	3.36
权证	171.10	0.00	2.46	727.85	31.04	2.53
其他债券	20659.02	344.94	5.60	8292.49	167.21	6.95
总成交额	40635.81	15567.98	4.57	34200.54	19786.37	4.31

注：上表仅指母公司，数据来源于沪、深交易所网站。

#### (2) 证券承销业务经营情况

承销方式	证券名称	承销次数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2011 年	2010 年	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
主承销	新股发行	14	12	866599	2,542,519	61,766	55,769
	增发新股	7	12	642502	1,989,812	15,907	21,806
	配股		2		502,732		2,528
	可转债						

	基金						
	债券发行	11	10	1915800	1,232,000	10,190	9,583
	小计	32	36	3424900	6,267,063	87,863	89,686
副主承销	新股发行		2		76,065		1,014
	增发新股						
	配股		1		10,000		16
	可转债		1		50,000		20
	基金						
	债券发行						
	小计		4		136,065		1,050
分销	新股发行	7	9	63,860	121,672	57	1,038
	增发新股						
	配股	2		0		20	
	可转债						
	基金						
	债券发行	112	69	2,119,600	1,128,900	2,058	1,187
	小计	121	78	2,183,460	1,250,572	2,135	2,225
合计		153	118	5,608,360	7,653,700	89,998	92,961

注：上表仅指母公司

报告期内投行其他业务情况：

项目类型	承担角色	数量	项目收入（万元）
财务顾问	财务顾问	83	14,707

(3) 证券投资业务情况

合并数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产和可供出售金融资产等投资收益	948,199,257.06	854,917,344.89
衍生金融工具投资收益	941,691,187.90	23,187,993.38
股指期货套期保值业务取得的投资收益	-	51,220,977.05
<b>金融资产和金融负债投资收益小计</b>	<b>1,889,890,444.96</b>	<b>929,326,315.32</b>
交易性金融资产公允价值变动损益	-578,849,622.88	101,051,823.46
衍生金融工具公允价值变动损益	104,980,800.00	-
股指期货套期保值业务的公允价值变动损益		2,537,281.95
<b>金融资产和金融负债公允价值变动损益小计</b>	<b>-473,868,822.88</b>	<b>103,589,105.41</b>

可供出售金融资产减值损失	-540,409,210.83	-
合计	875,612,411.25	1,032,915,420.73

母公司数据

单位：(人民币)元

项目	2011 年度	2010 年度
交易性金融资产和可供出售金融资产等投资收益	911,777,135.64	790,386,989.08
衍生金融工具投资收益	919,730,623.48	-79,005.27
股指期货套期保值业务取得的投资收益	-	51,220,977.05
<b>金融资产和金融负债投资收益小计</b>	<b>1,831,507,759.12</b>	<b>841,528,960.86</b>
交易性金融资产公允价值变动损益	-568,791,315.05	98,115,026.10
衍生金融工具公允价值变动损益	104,980,800.00	-
股指期货套期保值业务的公允价值变动损益	-	2,537,281.95
<b>金融资产和金融负债公允价值变动损益小计</b>	<b>-463,810,515.05</b>	<b>100,652,308.05</b>
可供出售金融资产减值损失	-416,258,089.12	-
<b>合计</b>	<b>951,439,154.95</b>	<b>942,181,268.91</b>

(4) 受托资产经营情况

公司受托资产管理业务包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。2011 年底，定向资产管理业务受托规模 111.86 亿份，管理费收入 165.91 万元；集合资产管理业务受托规模 25.06 亿份，管理费收入 2,278.63 万元。

2011 年度，海富通基金管理有限公司、海富产业投资基金管理有限公司、海通创新资本管理有限公司、海通吉禾股权投资基金管理有限公司共实现基金管理费收入 9.61 亿元。

10、主要控股公司及参股公司的经营情况

(1) 海富通基金管理有限公司，注册资本 1.5 亿元人民币，海通证券持有 51% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，海富通基金公司总资产为 8.61 亿元，净资产 6.73 亿元；2011 年，实现营业收入 6.80 亿元，营业利润 2.21 亿元，净利润 1.67 亿元。

海富通基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

(2) 富国基金管理有限公司，注册资本 1.8 亿元人民币，海通证券持有 27.775% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，富国基金公司总资产为 11.01 亿元，净资产 8.94 亿元；2011 年，实现营业收入 8.08 亿元，营业利润 3.71 亿元，净利润 2.76 亿元。

富国基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

(3) 海富产业投资基金管理有限公司，注册资本 2000 万元人民币，海通证券持有 67% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，海富产业基金公司总资产为 3.71 亿元，净资产 2.01 亿元；2011 年，实现营业收入 3.20 亿元，营业利润 1.82 亿元，净利润 1.37 亿元。

海富产业投资基金管理公司的主营业务：产业投资基金管理；投资咨询；发起设立投资基金。

(4) 海通期货有限公司，注册资本 10 亿元人民币，海通证券持有 66.667% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，海通期货有限公司总资产为 65.94 亿元，净资产 11.97 亿元；2011 年，实现营业收入 3.24 亿元，营业利润 0.87 亿元，净利润 0.66 亿元。

海通期货有限公司的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪。

(5) 海通国际控股有限公司，注册资本 40 亿港币，海通证券持有 100% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，海通国际控股有限公司总资产为 141.72 亿港币，归属于母公司的净资产 39.43 亿港币；2011 年，实现营业收入 9.98 亿港币，营业利润 1.54 亿港币，净利润 1.18 亿港币。

海通国际控股有限公司的主营业务：通过设立不同子公司分别经营证券及期货合约经纪、投资银行、并购融资、资产管理、市场研究等业务，以及香港证券监管规则允许的其他业务。

(6) 海通开元投资有限公司，注册资本 40 亿元人民币，海通证券持有 100% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，海通开元投资有限公司总资产为 42.53 亿元，净资产 41.80 亿元；2011 年，实现营业收入 0.92 亿元，营业利润 0.44 亿元，净利润 0.35 亿元。

海通开元投资有限公司的主营业务：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。

## 11、报告期内公司营业部、分公司、子公司新设和处置情况

报告期内，公司经监管部门批准共新设证券营业部 10 家，其中 4 月批准设立的 5 家证券营业部已开业，12 月批准设立的 5 家证券营业部正在筹建中，目前公司营业部总家数为 193 家（详见证券营业部一览表）；报告期内，根据中国证监会《证券公司分公司监管规定（试行）》（证监会公告[2008]20 号），公司新设立了山东分公司等十家分公司；报告期内，公司将 13 家证券营业网点进行迁址。

## 12、账户规范情况专项说明

公司已于 2008 年 4 月完成账户清理工作，并被中国证监会授予“账户清理工作先进集体”称号。报告期内，公司进一步加强了对新开账户的管理，通过规范流程，强化监督和审核等手段，有效杜绝了新开不规范账户的发生，并对已实施另库存放的不合格、小额休眠、风险处置休眠账户实施进一步的账户规范清理。报告期内，公司共清理不合格资金账



户 285 户（含纯资金不合格账户 193 户）；清理小额休眠资金账户 4485 户（含纯资金小额休眠账户 766 户）；风险处置账户 446 户。截至 2011 年 12 月 31 日，公司剩余不合格资金账户 27041 户（含纯资金不合格资金账户 23614 户）；剩余小额休眠资金账户 1276090 户（含纯资金小额休眠资金账户 445418 户）；剩余风险处置资金账户 99473 户。

### 13、创新业务开展情况

公司坚持以创新促转型，取得多项创新成果，创新业务保持行业领先地位：一是，进一步优化融资融券业务流程，加强市场推广，融资融券余额市场占比排名第一位。二是，获得了约定购回式证券交易、RQFII 业务资格、债券质押式报价回购业务资格，进一步拓宽了业务范围。三是，积极推进保险机构三方存管业务，率先在行业内制订保险机构证券交易综合服务解决方案，得到监管机构及保险机构的充分肯定，为进一步拓展保险机构打下坚实基础。四是，建设程序化及算法交易平台，推广量化投资、期现套利和 ETF 套利等新型交易策略，丰富了服务手段，提升了服务能力。五是，另类投资子公司顺利获批，为公司投资及业务发展提供了更为广阔的平台。

## （二）对公司未来发展的展望

### 1、公司未来的竞争环境

未来几年，我国经济发展方式转变和经济结构调整进程将持续，证券行业为实体经济服务的力度将进一步加大，直接融资比例将大幅提高，证券行业市场化、国际化、创新发展的步伐将进一步加大，业务空间更为广阔。券商的业务经营模式以及客户服务模式都将发生重大变化，券商之间的差异化竞争渐趋激烈。

经纪业务方面，传统的通道经纪业务面临的佣金价格竞争压力未来有望趋于缓解，融资融券、投资顾问、约定购回式证券交易等新型业务的推出使得经纪业务的差异化竞争成为可能；投行业务方面，新股发行体制改革将对券商的市场化定价、机构投资者分销配售等综合业务能力提出新的要求；资产管理业务方面，面对基金、私募、银行等机构的激烈竞争，券商资产管理业务如何提升产品创新能力，尤其是加大固定收益产品的创新；自营业务方面，能否充分利用股指期货、国债期货等新交易品种的不断引入带来的市场机会，创新交易手段，实现自营业务模式的转变，成为拉开券商自营投资回报差距的重要因素。

### 2、公司面临的发展机遇和未来发展策略

#### （1）公司面临的发展机遇

当前，我国正处于经济深层次转型的关键时期，大力发展资本市场，充分发挥资本市场在价格发现和资源配置方面的核心作用，是实现经济发展方式转变的关键。证券行业作为资本市场最重要的中介服务机构，将面临良好的发展机遇。

在持续的负利率环境下，相较于其它投资渠道，股票和债券市场将重受关注，券商经纪业务面临的市场环境有望改善。出于经济发展方式转变和经济结构调整的战略需要，企

业直接融资活动仍将受到大力扶持，预计一级市场发行活动将保持较高活跃度。同时，行业已将业务创新和服务创新工作提到前所未有的高度，审批限制逐步放松，券商资产管理产品创新步伐有望加速。融资融券标的券范围的扩大，以及约定购回式证券交易等创新业务的不断推出，为券商业务结构逐步向资本中介型转变提供了条件，这将有利于自有资金规模和客户基础领先的券商充分发挥优势。

## （2）公司未来发展战略

在行业转型的背景下，公司总体发展战略是：坚持以客户为中心，以创新和国际化作为主要手段，注重发展经纪、投行、资产管理等核心金融中介服务，持续强化风险管理、信息技术、研究以及人力资源等支撑体系，致力于成为国内一流、国际知名、以证券为核心的金融服务集团。具体而言，公司将：

### ①持续强化经纪、投行、资管等核心金融中介服务

做精做细经纪业务，扩大市场份额，通过公司庞大而稳固的客户基础和战略性的网点布局，提升对客户的增值服务及综合定价能力，为公司提供稳定的收入来源。具体策略包括：一是完善客户分类服务体系，针对高端客户提供定制的投资解决方案以及多样化的产品服务；二是注重新业务、新产品、新领域的开拓，整合境内外业务平台，发挥协同效应；三是战略性的实施网点扩张，优化网点布局，提升运营效率。

巩固投资银行业务的优势。具体措施包括：一是针对大型及中小型客户实施分类服务，提供个性化的服务和解决方案；二是利用国际平台，实现境内外业务联动；三是增强债券承销和并购业务能力；四是充分发挥公司遍布全国的经营网点优势，增强销售力量，提高定价能力及分销配售能力。

战略性发展资管业务，通过提供全面的服务和产品，满足日益增加及多样化的客户需求。具体措施包括：借助海富通等成熟平台，以公募基金为基础，强化品牌和营销渠道建设，兼顾企业年金等机构资产管理业务；成立独立的资产管理子公司，打造受托理财综合服务平台；继续发展另类资产管理业务，扩大私募股权投资基金管理业务受托规模，择机拓展其它创新资产管理业务。

发展自营及直接投资等业务，获得经风险调整后的合理回报，为金融中介业务和客户提供流动性、风险管理及业务平台支持。

### ②以创新和国际化作为实现战略目标的主要手段

以“战略创新”为引领，加快机制创新、产品创新、技术创新，实现业务转型和差异化竞争。继续以国际化战略提升境内境外业务的竞争力，实施客户跟随策略，满足客户日益增长的跨境投融资需求。

### ③夯实公司人才、风控、IT 和研究四大支柱建设，构建坚实的支持平台

公司将进一步优化内部控制和风险管理架构，强化风控合规管理能力；继续加大对 IT 的投入，保持高效安全的 IT 支撑能力，匹配业务发展战略，提升业务分析和自主创新能力；

继续致力于提升研究团队的研究实力，提升行业影响力；继续深化人力资源改革，采取多种手段吸引、激励和留住专业及资深人才。

### （三）风险因素及对策

#### 1、公司经营活动面临的具体风险

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险等，具体来讲，主要表现在以下几个方面：

##### （1）市场风险。

A、证券资产价格波动风险。证券资产价格风险主要指公司证券交易和所投资证券的市场价值发生变化而给公司带来损失的风险。市场风险包括公司经纪业务、承销业务、自营投资、资产管理和衍生产品等业务投资涉及证券价格风险、利率和汇率波动风险、以及大宗商品价格风险。公司的经营状况与证券市场景气度高度相关，具有较大的不确定性。

2011 年，国际金融市场剧烈动荡，国内宏观政策趋紧，资本市场持续低迷，证券公司普遍面临较大的经营压力。全年证券市场从整体看，几乎呈现单边下跌走势。上证指数全年下跌了 21.6%。针对市场风险的管理，公司主要通过实施多元化投资策略，对权益类证券仓位进行适当的控制，并且利用股指期货进行了套期保值，有效地控制了市场风险。为了监控市场风险对权益类证券价值的影响，公司定期跟踪权益类证券持仓的风险价值变化情况。2011 年全年月末在险值占净资产的比例一直在 1% 以内，风险可控可承受。但是，这些管理工具的使用仍然受到投资策略、套期保值策略有效性的影响。管理方法的有效性在市场流动性发生负面变化也会受到制约，证券价格与对冲衍生品价格相关性也会影响套期保值策略的有效性。

B、利率风险。利率风险是指因市场利率变动而导致的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要包括货币性存款、债券投资等。2011 年债券市场跌宕起伏。受到 CPI 高位运行，以及多次上调商业银行存款准备金率和加息等因素的影响，市场流动性趋紧，债券市场剧烈波动。公司对利率风险的控制，主要采用规模控制和投资组合等方法，合理配置资产，并通过定期测算投资组合久期、凸性、DV01 等指标衡量利率风险。全年公司非权益类证券自营投资规模表现出增长趋势。组合久期控制适当，各个月末的久期变化不大，比较稳定。随着市场的发展，公司将积极采用有效的金融工具规避利率风险。

C、汇率风险。汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。随着公司国际化的拓展，汇率风险逐步显现。公司未雨绸缪，一直对外汇市场进行跟踪研究，支持公司境外业务的开拓。公司在香港设立人民币账户，规避了人民币升值的风险。随着国际业务的拓展，公司将在外汇资产的配置上，进一步考虑汇率因素，采用适宜工具规避风险。

（2）信用风险。信用风险指公司的交易对手或公司持有证券的发行人无法履行合同义务的情况下给公司造成的损失，或者公司持有第三方当事人发行的证券，在该方信用质量

发生恶化情况下给公司造成的损失。信用风险和市场风险具有一定的相关性，在市场波动的情况下，公司在一些金融产品和交易上的信用风险暴露程度也会随之发生变化。因此，公司对市场风险的一些监控和防范手段也能够对信用风险的管理发挥作用。

整体而言，行业内证券公司面临的信用风险主要涉及在代理客户买卖证券、为客户提供融资融券业务、以及债券投资过程中，因为交易对手无法履约导致损失的风险。中国目前的证券市场交易和结算规则可以有效地控制信用风险，证券公司在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避。融资融券业务方面，公司通过制定和实施各项严格的制度和措施从征信、授信、盯市、平仓等多个环节对该业务涉及的信用风险进行控制。公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，投资的信用产品主要为高信用评级产品，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。

(3) 流动性风险。流动性风险主要指公司核心业务不能持续产生收入，或在行业或市场发生重大事件的情况下，公司因资金占用而导致流动性不足形成的风险。证券公司经营过程中，如受宏观政策、市场变化、经营状况、信用程度等因素的影响，或因公司资产负债结构不匹配而产生流动性风险。另外，由于券商投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等因素，都会导致证券公司资金周转不畅、流动性出现困难。

公司流动性风险管理重点关注总体财务状况、自有资金余额、长期资金占用和流动性情况。在实行第三方存管后，证券经纪业务收取的代理买卖证券款均由托管银行进行监控，此部分不构成公司的流动性风险。公司通过严格资金管理和集体决策机制，控制长期资产占用资金比例，科学运作资金；对自营投资实行规模管理，股票投资以分散投资为原则，关注投资品种占全部流通股的比例，防止个股投资的流动性风险；债券投资以利率产品和高评级信用债为主，强调分散持仓，剩余期限分布合理性。为了增强流动性，公司还与各大商业银行保持合作关系，通过资金拆借、股票质押贷款、回购及其他经主管部门批准的方式进行融资，解决公司短期的资金需求。

从总体看，公司持有大量的变现能力强的储备资产，各项财务指标优良，流动性风险较小。公司将进一步加强资金的精细化管理，保证安全性、流动性和收益性的有机统一。

(4) 操作风险。操作风险通常包括因公司内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善、交易故障等原因而导致的风险，也包括公司外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。信息技术风险是目前操作风险的一个主要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成公司的损失。尽管公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，制定了较为完善的内部控制制度，但仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。此外，公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，给公司声誉造成不利影响，公司将实施精细化管理，完善操作流程，强化问责制，

加强职业操守和职业道德教育，以解决操作风险。

## 2、主要风险因素在本报告期内的表现

报告期内，公司所面临的风险主要是市场风险，具体表现为可供出售金融资产、交易性金融资产因股票市场价格变动而发生公允价值波动，以及因市场竞争态势剧烈而导致的经纪业务佣金收入的下滑。公司规范经营，没有产生违规风险；公司持续加强信息技术系统的建设和运维，严格按照操作管理程序进行定期和不定期的检查和维护，以保证系统的可靠、稳定和安全运转，没有产生技术风险；公司强化各项规章制度的执行力并着力完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的管理风险。报告期内，公司各项业务稳健、资产配置合理、财务状况良好，净资本充足。

## 3、公司已（或拟）采取的对策和措施

针对上述风险，公司已（或拟）采取多种措施，对风险进行防范和控制：

（1）公司坚持国际化发展和创新发展战略，积极探索通过股权融资、债权融资等方式增强资本实力，按照国际标准构建公司内部控制和风险管理体系，提高公司整体风险管理能力。

公司通过国际化战略的稳步推进和国际业务的拓展，提高海通品牌的国际知名度，促使业务发展多元化，增强对全球金融市场动态的把握，实施地域和业务两个纬度风险管理战略，提高抵御风险的能力。2011 年，公司国际化战略取得新的进展，与国际知名金融机构的业务合作得到强化。公司创新业务成果显著，融资融券、股指期货业务市场排名第一，获得约定购回式证券交易、RQFII、债券质押式报价回购业务等项业务资格。

（2）公司坚持优化内控体系，全面落实国家五部委《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求。

公司长期以来坚持优化内部控制。近年来多次聘请国际知名战略咨询和 IT 咨询机构协助制定公司战略发展规划。公司内部控制体系建设正在不断借鉴成熟金融市场国际投行的经验，合规、风险管理和内控机制的整合得到加强，整体风险管理架构逐步完善。公司将进一步按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，全面开展自查，梳理业务条线的关键风险点和内部控制流程，对发现的问题和缺陷进行整改，提高内部控制的有效性。

（3）持续完善公司法人治理结构。公司进一步规范股东大会的运作，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，维护中小股东的利益；规范和完善董事会的运作，充分发挥董事会各专门委员会及独立董事的作用；同时充分发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。

（4）强化合规与风险管理。继续完善五个层次的风险管理和内部控制架构；进一步完善经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务以及创新业务之间的信息隔离墙建设，加强合规监测，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为。

公司将继续加强制度建设，特别是做好对新产品、新业务存在风险的识别工作，规范

业务操作规程；继续完善实时监控系統，对业务进行实时监控和風險预警；加大对各项业务的稽核检查力度，保证制度、流程和風險管理措施得到有效执行；加大对员工的合规培训，宣传和营造全员合规、主动合规的合规文化，提高员工合规意识和風險管理能力，构建依法合规经营的企业文化。

(5) 公司通过抓机构改革、抓团队建设和营销拓展、抓优质服务、抓网点建设，全面提升客户的服务能力和满意度，市场占有率进一步提升。公司将继续加强对国内外宏观经济、行业经济以及上市公司的研究，提高对市场行情波动的把握能力；依据对市场的判断，实时调整自营规模、资产配置结构，严格投资品种备选库的管理，严格执行自营投资止盈止损制度，切实防范市场風險。

(6) 公司将继续完善净资本监控系统，健全以净资本为核心的風險控制指标监控体系，优化净资本在各业务之间的配置，防范和化解流动性風險。同时，加强敏感性分析和压力测试工具的应用，及时对公司主要业务发展和重大决策提供風險评估支持。公司的资金主要存放于国有控股银行和上市的股份制银行，资金安全可以得到保障，在确保资金安全的前提下，努力提升资金的使用效益。

(7) 加大系統投入，强化 IT 治理建设。引进专业机构全面审视公司信息系统构架，查找信息管理中的盲点，强化信息系统权限管理，规范营业部网络建设。同时，公司将加强集中交易、法人结算、营销管理、融资融券、股指期货、人力管理、OA 等系統的升级优化。

(8) 坚持投资者教育和适当性管理工作。公司将坚持投资者教育工作，及时向投资者揭示風險。同时，公司也在整合客户资源，客户关系管理系统平台 I 期建设项目已经上线试运行，为提升客户数据分析能力和服务能力提供了工具。公司将充分利用客户服务渠道和资源整合的优势，做好投资者适当性管理工作，努力提高客户服务水平。

#### **(四) 公司融资渠道和負債结构等情况**

##### **1、公司融资渠道**

公司注重维持和培育融资渠道，目前短期方式包括银行间市场和交易所市场卖出债券回购、短期拆入资金、向商业银行申请股票质押贷款等。长期方式包括发行长期债务融资工具及股权再融资方式。

##### **2、公司为维护流动性水平所采取的措施和相关管理政策**

合理的流动性是保证公司健康经营的重要条件，公司一贯重视流动性的管理，强调资金安全性、流动性和收益性的有机统一。为了进一步提高流动性管理水平，公司采取以下措施和相关管理政策：首先进行客观、合理的全面预算管理，在此基础上合理预计公司经营期内净现金流，以及资金收支在报告期间内不同时点的分布。其次，充分考虑创新业务和其他重大投资业务对流动性的需求，为其拓展预留资金。第三，建立严格的净资本管理

措施，投资新项目前对流动性等相关指标做压力测试。第四，加强闲置资金的运用。公司为了维护合理的流动性，利用货币债券市场进行闲置资金的配置。第五，积极拓展融资渠道和融资方式，以满足公司经营过程中对资金的需求。

### 3、公司负债结构

报告期末，公司总负债 522.66 亿元，较年初减少 175.31 亿元，主要是代买卖证券款减少 256.69 亿元，代理承销证券款减少 7.00 亿元，短期借款减少 4.02 亿元（香港子公司为开展境外业务而向银行借入的资金），卖出回购金融资产规模增加 95.25 亿元。公司扣除客户存放的交易结算资金后负债总额 142.52 亿元，资产负债率为 23.42%。公司无重大到期未偿还的债务，公司债务较轻，偿债能力较强，未来面临的财务风险较低。随着新业务的拓展，公司也将适当提高负债比例，增加财务杠杆力度，增强盈利能力，并努力保持较强的偿债能力，积极提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。

### 4、公司融资能力分析

公司具有较强的融资能力。由于公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，与各大商业银行保持良好的合作关系，因此公司可以通过回购及其他经主管部门批准的方式进行融资，解决公司的资金需求。

## （五）公司风险控制指标说明

### 1、动态的风险控制指标监控情况

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务，根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《关于印发〈上海辖区证券公司财务与资金状况敏感性分析和压力测试机制指导意见（试行）的通知〉》（沪证监机构字[2008]606号，以下简称指导意见）、中国证券业协会发布的《证券公司压力测试指引（试行）》的要求，公司在原有风控指标动态监控平台基础上建立了符合相关规定要求的内部制度保障、组织架构以及相应的技术系统，并据此开展风险控制指标的动态监控工作。公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》等规定，定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况；针对风控指标变动达到一定幅度的情况，及时向当地证监局报告。公司不断完善对动态监控平台的制度建设、流程优化、数据系统升级改造，实现了 T+1 日内向当地证监局上报公司净资本计算表、风险控制指标监管报表和风险资本准备计算表的目标。通过上述多层次的措施，公司确保了净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。

### 2、净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制，当公司净资本等各项风险控制指标达到预警标准时，公司将采用压缩风险性较高的自营投资品种或规模、加大应收款项追讨力度、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、发行次级债或债转股、募集资本金等方式补充净资本。

### 3、报告期内风险控制指标的监控情况

公司始终坚持稳健的经营理念，注重风险管理，保持良好的资本结构。报告期末，公司净资本为 313.43 亿元，净资产 446.87 亿元，“净资本/净资产”比率为 70.14%。报告期内，公司经营风险较低，资产质量较高，业务经营规范，各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

### 4、风险控制指标的敏感性分析和压力测试情况

2011 年，公司对利润分配方案、自营权益类及证券衍生品最大规模、开展报价回购等新业务、10 亿元以上的承销项目、向海通开元和海通期货等子公司追加投资、新设营业部等重大事项，均进行了敏感性分析或压力测试，在分析和测试结论满足监管要求的前提下开展上述事项。同时根据《指导意见》的要求，每月末考虑各种可能出现的极端情况，实施压力测试。2011 年度，公司总共进行了 52 项敏感性分析和压力测试，测试结果均符合监管部门要求，并作为公司有关重大决策的依据。

### （六）公司合规管理体系建设情况

2007 年 5 月，中国证监会下发《关于发布指导证券公司设立合规总监建立合规管理制度试点工作方案的通知》，公司作为七家首批合规试点券商之一，于 2008 年 3 月在行业内率先完成合规试点工作。通过建立健全合规管理制度和组织体系，开展合规咨询、培训、审核、合规监测、实时监控等，将合规工作深入到各个业务环节，得到了监管部门的肯定。在中国证监会和上海证监局的领导下，公司建立了完善的合规管理制度，将合规管理覆盖到各项业务和管理环节，“合规从高层做起、全员主动合规、合规创造价值”的理念深入人心，有力地保障与促进了公司的持续健康发展。

公司严格按照中国证监会的要求，并结合公司的实际情况，建立了科学合理、职责分明的合规管理架构体系。该体系由董事会及其下设的合规与风险管理委员会、合规总监、合规部门以及各部门、分支机构、子公司的合规专员 4 个层级组成。

公司董事会的合规职责主要包括：审议通过公司合规管理基本制度；聘任和解聘合规总监，并对合规总监进行履职考评；审议通过合规总监提交的合规报告；负责监督合规政策的实施等。董事会下设的合规与风险管理委员会的合规职责主要包括：依据法律、法规及监管政策制定合规管理政策供董事会审核；定期或不定期听取合规总监的工作报告，并提出合规的改进意见；审查、监督公司合规管理制度的科学性、合理性、有效性以及执行情况；董事会授予的其他合规管理职责。

合规总监的职责主要包括：对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案等进行合规审查，并出具书面的合规审查意见；对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行监督，并按照证券监管机构的要求和公司规定进行定期、不定期的检查；组织实施公司反洗钱和信息隔离墙制度；为高级管理人员、各部门和分支机构提供合规咨询、



组织合规培训，处理涉及公司和工作人员违法违规行为的投诉和举报；发现公司存在违法违规行为或合规风险隐患的及时向董事会报告，同时向公司住所地证监局报告，有关行为违反行业规范和自律规则的，还应当向有关自律组织报告；对违法违规行为 and 合规风险隐患及时向公司有关机构或部门提出制止和处理意见，并督促整改；法律、法规和准则发生变动时及时建议公司董事会或高级管理人员并督促公司有关部门，评估其对公司合规管理的影响，修改、完善有关管理制度和业务流程；保持证券监管机构和有关自律组织的联系沟通，主动配合证券监管机构和有关自律组织的工作；法律、法规、规章、规范性文件规定及董事会授予的其他职责。

公司设立合规与风险管理总部履行合规管理职责，主要包括：协助合规总监履行合规管理职责；协助合规总监拟定合规管理政策和合规管理计划；撰写年度和半年度合规报告；拟定合规管理制度、合规手册、合规培训资料等合规文件；对公司合规风险隐患进行监控；对各部门、分支机构、子公司的合规专员进行任职资格审查、考核和管理；具体实施信息隔离墙制度、反洗钱管理和外汇合规风险管理；参与公司重大诉讼及非诉讼活动的代理与指导；管理合规总监及本部门的合规审查、咨询、检查等合规工作底稿及合规总监履职记录；董事会及合规总监授予的其他职权。

各部门、分支机构、子公司合规专员的合规职责主要包括：具体落实合规政策、执行合规管理计划；对本单位的各项业务进行合规审查、监督、检查；认真履行合规报告制度；积极配合监管部门、合规部门的各项检查并做好相应的整改落实工作；做好日常与监管部门的沟通联系，及时掌握监管动向；组织本部门工作人员进行合规制度学习，开展合规文化教育，并做好有关记录和档案管理工作；合规部门赋予的其他职责。公司在各部门、分公司、营业部和子公司聘任了合规专员，所聘任的合规专员主要由各部门分管合规与风险管理的副总或总助、分支机构的营运总监或基金公司的督察长担任。合规管理人员的到位有力保障了合规管理工作的有效开展。

报告期内，公司合规部门及稽核部门针对经纪业务、自营投资业务、投资银行业务、客户资产管理业务等主要业务条线进行了包括合规检查、常规稽核、管理稽核在内的检查稽核工作。通过对公司各部门、各分支机构执行法律、法规、公司规章制度的情况以及经营管理情况进行合规检查和稽核，进行相应的合规考核和合规问责，有力推动了公司内控管理水平的提升。

2011 年，公司连续第四年在证券公司分类监管评级中获得“AA”评级，整体品牌价值得到持续有力的提升。

#### （七）公司稽核部门检查稽核情况

报告期内，稽核部门对 108 家单位（注：包含分支机构、业务部门和控股单位）进行了现场检查，并对其中 102 家营业部的相关业务风险、财务管理问题、信息系统安全等跟

踪督导整改；为提高整改实效，督导部门还对 10 家稽核整改单位进行整改回访。报告期内，现场检查的内容已经涵盖合规经营、制度建设、权限管理、财务管理、信息技术安全、经营风险等各层面，稽核覆盖面也已逐步达到两年一次，并对在同一地连续任期满三年的营业部经理按计划进行强制离岗稽核，稽核相关建议以及各职能部门的整改督导及时帮助被检查单位解决了日常经营管理和内部控制过程中存在的问题和困难。

## （八）公司投资情况

### 1、报告期内募集资金使用情况

公司报告期内未募集资金，且无延续至报告期内的募集资金。

### 2、公司年内发生的投资活动

#### （1）增资海通开元投资有限公司

根据公司第五届董事会第三次会议通过的《关于向海通开元投资有限公司增资的议案》，2011年度公司向海通开元投资有限公司增资10亿元人民币，增资后海通开元投资有限公司的实收股本总额从30亿元变更为40亿元人民币。

#### （2）增资海通期货有限公司

2011年4月22日，公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于对海通期货有限公司增资的议案》，同意对其进行增资，增资后海通期货注册资本为10亿元人民币。2011年内公司向海通期货增资2.284亿元，相关增资事项已经完成，增资后公司持股比例变更为66.667%。

## （九）会计师事务所审计意见

公司 2011 年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

## （十）董事会日常工作情况

### 1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

2011 年董事会共召开 8 次会议：

（1）公司第四届董事会第三十二次会议（临时会议）于 2011 年 2 月 17 日以通讯表决方式召开，相关决议详见 2011 年 2 月 21 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站；

（2）公司第四届董事会第三十三次会议于 2011 年 4 月 22 日在上海西郊宾馆召开，相关决议详见 2011 年 4 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站；

（3）公司第五届董事会第一次会议于 2011 年 5 月 16 日在公司本部召开，相关决议详

见 2011 年 5 月 17 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站；

(4) 公司第五届董事会第二次会议（临时会议）于 2011 年 6 月 21 日以通讯表决方式召开，相关决议详见 2011 年 6 月 23 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站；

(5) 公司第五届董事会第三次会议（临时会议）于 2011 年 7 月 29 日以通讯表决方式召开，相关决议详见 2011 年 8 月 2 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站；

(6) 公司第五届董事会第四次会议于 2011 年 8 月 25 日在上海西郊宾馆召开，相关决议详见 2011 年 8 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站；

(7) 公司第五届董事会第五次会议（临时会议）于 2011 年 10 月 26 日以通讯表决方式召开，审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》，该报告于 10 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站披露；

(8) 公司第五届董事会第六次会议（临时会议）于 2011 年 11 月 28 日在公司本部召开，相关决议详见 2011 年 11 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站。

## 2、报告期内独立董事工作情况

(1) 独立董事按照相关法律法规和《公司章程》的规定，本着客观、公正、独立的原则，认真履行了职责，对公司的重大事项发表了独立意见。

①在第四届董事会第三十三次会议上，对第五届董事会董事的提名人选发表了独立意见：

a、公司第四届董事会已经届满，根据相关法律法规和公司章程的规定，进行换届，董事会提出换届改选的议案，符合法律法规和公司章程的规定。

b、本次董事会换届改选履行了法定的程序，董事会提名与薪酬考核委员会根据推荐人的推荐，对董事候选人的名单进行了审查，认为候选人具备法律法规和公司章程所规定的资格，同意将董事候选人提交董事会审议。

②在第五届董事会第一次会议上，对公司拟聘任的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、首席风险执行官兼合规总监发表了独立意见：

公司聘任总经理李明山先生、副总经理沈德高先生、吉宇光先生、任澎先生、马勇先生、董事会秘书金晓斌先生、财务总监李础前先生、首席风险控制执行官兼合规总监王建业先生的提名、聘任程序符合法律、法规和《公司章程》的相关规定。经审阅上述人员的履历等材料，未发现有《公司法》第 147 条规定不得担任公司高级管理人员的情形，亦未

有被中国证监会确定为市场禁入者且禁入尚未解除的现象，上述人员的任职资格符合担任上市公司高级管理人员的条件，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，同意对上述人员的聘任。

③第五届董事会第四次会议上，对公司拟聘任的董事、独立董事以及公司高级管理人员辞职事项发表了独立意见：

a、第五届董事会所聘任的董事何健勇先生及独立董事刘志敏先生符合任职条件，提名、表决等程序符合相关法律法规的有关规定，符合《公司法》、《公司章程》和其它法律、法规中有关任职资格的规定。同意提名何健勇先生及刘志敏先生为公司第五届董事会董事及独立董事人选，其任职资格尚需监管部门核准后生效。

b、公司副总经理马勇先生因工作变动原因，向公司董事会申请辞去公司副总经理职务，独立董事对马勇先生的辞职无异议，同意马勇先生辞去公司副总经理职务。

(2) 在报告期内，独立董事指导审议了《关联交易管理办法》、《内幕信息知情人登记制度》等基本管理制度的制定、修改和完善工作，并按照香港上市规则的要求指导修订了《公司章程》和《信息披露管理办法》等公司法人治理制度，进一步规范了公司的运作，也为公司迈向国际化，参与国际竞争，成为国际知名的证券公司提供了制度保证。同时，公司相关重要议案按程序，经独立董事担任主任委员的专门委员会讨论后，再提交董事会审议，为董事会的决策提供了专业意见，从程序上保障了决策的规范科学。

(3) 积极推动公司的国际化战略，支持公司拟发行 H 股的战略决策，并从风险管控、专业化、市场运营、提高公司营业收入及增加股东回报等方面提出了积极的建议。

(4) 在公司年报编制工作中注重保持与审计机构的沟通。独立董事根据中国证监会的相关规定和《海通证券独立董事年报工作制度》，在年报编制期间召开了两次 2011 年度年报工作会议，了解了公司年度经营情况，听取了年报审计安排，并与会计师事务所就年度报告审计工作的重点进行了沟通，并出具了专项说明和意见，保证了年度审计工作的质量。

(5) 积极参与公司的调研活动，监督落实董事会决议的执行情况，及时了解公司的日常经营情况和可能产生的经营风险，尤其是创新业务和海外业务的风险防范。独立董事夏斌先生还参加了公司的投资策略会及高端客户见面会，充分发挥权威的专业优势，积极推动并支持公司业务的发展。

#### **(5) 独立董事对公司内部控制自我评估报告的意见**

公司内部控制自我评估的形式、内容符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确的反映了公司目前内部控制的现状，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司目前的法人治理结构、内部控制机制、内部控制制度能够保证公司依法合规地开展各项业务，能够有效防范绝大多数经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，能够保证公司业务记录、财务信息和其他信息的准确、完整。对目前公司内部控制存在的问题，公司已

经如实表述并拟定了改进计划。公司内部控制自我评价中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。作为公司的独立董事，同意《公司2011年度内部控制自我评估报告》。

### 3、董事会对股东大会决议的执行情况

公司于 2011 年 5 月 16 日召开 2010 年度股东大会，相关决议执行情况如下：

(1) 审议通过了《海通证券股份有限公司 2010 年度利润分配预案》，即以 2010 年 12 月 31 日总股本 8,227,821,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），共计分配现金股利 1,234,173,177.00 元，占 2010 年当年可供投资者现金分配利润的 53.87%。该分配方案已于 2011 年 6 月 29 日实施完毕。

(2) 审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，第一百一十六条修改为“董事会由 17 名董事组成，其中 6 名独立董事且至少 1 名具有高级会计师资格或注册会计师资格。董事会设董事长 1 人，副董事长 1 人。”

(3) 审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》，继续聘请立信会计师事务所作为公司 2011 年度审计机构。

### 4、报告期内董事会专门委员会工作情况

(1) 公司第五届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

发展战略与投资管理委员会：王开国（主任委员）、钱世政、陈琦伟、庄国蔚、张建伟

合规与风险管理委员会：张惠泉（主任委员）、李明山、戴根有、周东辉、冯煌

提名与薪酬考核委员会：夏斌（主任委员）、钱世政、张鸣、戴根有、李葛卫、何健勇、刘志敏

审计委员会：张鸣（主任委员）、陈琦伟、戴根有、张惠泉、周东辉、徐潮、王鸿祥

(2) 专门委员会召开会议情况

本报告期内公司召开发展战略与投资管理委员会 3 次，提名与薪酬考核委员会 1 次，合规与风险管理委员会 2 次，审计委员会 4 次。

专门委员会	会议	召开时间	审议事项
发展战略与投资管理委员会	第一次会议	2011-04-22	《关于公司发行 H 股股票并在香港上市的议案》
	第二次会议	2011-06-17	《关于成立海通创新投资交易有限公司的议案》
	第三次会议	2011-07-22	《关于向海通开元投资有限公司增资的议案》、《关于设立上海海通证券资产管理有限公司（名称暂定）的议案》
提名与薪酬考核委员会	第一次会议	2011-04-22	《公司 2010 年度经营情况汇报和 2011 年经营计划》、《关于给予公司经营班子 2010 年经营业绩奖励的议案》、《关于公司董事会换届改选的议案》
合规与风险管理委员会	第一次会议	2011-04-11	《公司 2010 年度内部控制自我评估报告》、《公司 2010 年度合规报告》、《公司 2010 年度风险评估报告》
	第二次会议	2011-08-18	《公司 2011 年上半年度内部控制自我评估报告》、《公司 2011 年上半年合规报告》、《公司 2011 年上半年风险评估报告》

审计委员会	第一次会议	2011-01-14	听取财务总监对公司 2010 年度财务简报的汇报、与年审注册会计师沟通制定年度审计工作计划、审阅公司财务部门编制的 2010 年财务简报，形成书面意见
	第二次会议	2010-04-16	《公司 2010 年度财务审计报告初稿及专项审核报》、《公司董事会审计委员会关于立信事务所从事 2010 年度审计工作的相关意见》、《关于续聘 2011 年度会计师事务所的建议》、《公司 2010 年度内部控制检查报告》、《公司 2011 年第一季度报告》
	第三次会议	2011-08-18	《公司 2011 年上半年审计报告及财务报表》、《公司 2011 年上半年度内部控制检查报告》、确认了公司关联人名单
	第四次会议	2011-10-23	《公司 2011 年第三季度报告》

## 5、公司年度审计工作

### (1) 审计委员会

公司审计委员会依据《公司审计委员会年报工作规程》，于 2012 年 1 月 11 日，召开了审计委员会第一次年报工作会议，与立信事务所注册会计师进行了沟通，制定了 2011 年度海通证券审计项目计划，公司 2011 年度审计工作安排在审计委员会的指导下开展。在立信事务所进场前，审计委员会与立信事务所共同审阅了公司 2011 年度财务报表（未经审计），听取了公司财务总监对公司 2011 年度财务快报情况（未经审计）的汇报，就 2011 年度审计工作计划和审计关注问题进行了进一步的沟通，并形成书面意见，同意立信事务所在此基础上开展 2011 年度审计工作。立信事务所审计小组在基本完成了所有审计程序、取得充分、适当的审计证据的基础上，提交了标准无保留意见的财务审计报告和专项审核报告初稿，并向委员会征求意见。2011 年 3 月 7 日，召开了审计委员会第二次年报工作会议，并与立信事务所审计小组进行了充分沟通。委员会认为：立信事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计初步结果公允反映了海通证券 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量等。

### (2) 独立董事

公司独立董事依据《海通证券独立董事年报工作制度》，于 2012 年 1 月 11 日召开了独立董事第一次年报工作会议，独立董事对公司进行了实地考察和指导，听取了公司财务总监对公司 2011 年度财务快报情况（未经审计）的汇报，并与立信事务所注册会计师进行了沟通，制定了年度审计工作计划（包括审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点等方面），并对公司的审计工作进行了现场检查和指导。

立信事务所审计小组在基本完成了所有审计程序、取得充分、适当的审计证据的基础上，提交了标准无保留意见的财务审计报告和专项审核报告初稿，并向独立董事征求意见。公司于 2012 年 3 月 7 日召开了独立董事第二次年报工作会议，经与年审注册会计师见面，

且进行充分沟通后，独立董事认为：立信事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计初步结果公允反映了海通证券 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量等。

#### 6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日有效。

公司聘请的立信会计师事务所已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了审计，出具了《内部控制鉴证报告》。报告认为公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。公司在内部控制自我评价过程中未发现公司内部控制存在重大缺陷，亦未发现实际执行过程中存在重大偏差，公司内在控制在整体上是有效的。

#### 7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

根据上海证监局《关于做好 2009 上市公司治理相关工作的通知》要求，为进一步完善内部管理制度，加强对公司内幕信息的管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露公平原则，公司于 2009 年制定了《海通证券股份有限公司内幕信息知情人登记制度》，对内幕信息的界定、内部信息知情人的范围、内幕信息知情人登记备案的程序等做了专门的规定。该制度经公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。2011 年，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（中国证券监督管理委员会公告[2011]30号）的规定，公司对该制度进行了修订和完善。在报告期内，公司严格按照该制度进行内幕信息知情人的管理，并要求内幕信息知情人及时填写并报备《内幕信息知情人登记表》，执行情况良好。

#### （十一）现金分红政策的制定及执行情况

公司在《公司章程》中明确制定了公司的利润分配政策：“公司实施连续、稳定、积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报。公司根据盈利情况，从实际出发，兼顾公司即期利益与长远利益，采取现金或股票方式分配股利。原则上，公司在盈利年度进行现金股利分配。若年度实现盈利但未提出现金分配预案，公司将在定期报告中说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。公司可以进行中期分配。公司最近三年以现

金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”报告期内，公司 2010 年度权益分派的实施，严格按照《公司章程》的相关规定执行，经公司第四届董事会第三十三次会议和公司 2010 年度股东大会审议通过，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，充分维护了中小股东的合法权益。

公司 2010 年度股东大会审议通过 2010 年度利润分配方案：以 2010 年 12 月 31 日总股本 8,227,821,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），共计分配现金股利 1,234,173,177.00 元。公司于 2011 年 6 月 17 日的中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报和上海证券交易所网站刊登了公司 2010 年度利润分配实施公告，公司 2010 年度利润分配方案已于 2010 年 6 月 29 日实施完毕。公司最近三年以现金方式累计分配的利润超过最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

### （十二）公司利润分配预案

经立信会计师事务所审计，公司 2011 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 3,103,034,183.67 元，母公司 2011 年度净利润为 3,050,785,748.93 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》等相关规定，公司在提取法定公积金、准备金后可以向投资者分配。公司按 2011 年母公司实现净利润的 10% 分别提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备 305,078,574.89 元，三项合计金额为 915,235,724.67 元。加母公司年初未分配利润 7,586,096,787.78 元，减公司本年实施 2010 年度利润分配方案分配的股利 1,234,173,177.00 元，母公司年末未分配利润 8,487,473,635.04 元。综合考虑公司长远发展和投资者利益，2011 年公司利润分配预案为：

以 2011 年 12 月 31 日总股本 8,227,821,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），共计分配现金股利 1,234,173,177.00 元，占 2011 年当年可供投资者现金分配利润的 57.79%。本次现金股利分配后母公司的未分配利润 7,253,300,458.04 元结转下一年度。

公司 2011 年度利润分配议案经年度股东大会通过后，将于该次股东大会召开之日起二个月内进行现金股利分配。

### （十三）公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红金额与归属于上市公司股东净利润比例（%）
2010	1,234,173,177.00	3,686,264,237.25	33.48
2009	1,645,564,236.00	4,548,225,464.54	36.18
2008	822,782,118.00	3,301,652,664.77	24.92



## 第九节 监事会报告

2011 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监督职责。公司监事会认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》和《公司章程》的要求。

### （一）报告期内公司监事会历次会议情况

报告期内，公司监事会召开了 4 次会议，相关情况如下：

1、公司第四届监事会第十一次会议于 2011 年 4 月 22 日在上海西郊宾馆召开，审议通过了《公司 2010 年年度报告》、《董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评估报告》、《公司 2010 年度合规报告》、《公司 2011 年一季度报告》、《公司 2010 年度监事会工作报告》、《关于公司监事会换届改选的议案》、《关于修订〈海通证券股份有限公司监事会议事规则〉的议案》，详见 2011 年 4 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

2、公司第五届监事会第一次会议于 2011 年 5 月 16 日在上海公司本部召开，审议通过了《关于选举监事会主席的议案》、《关于选举监事会副主席的议案》，详见 2011 年 5 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

3、公司第五届监事会第二次会议于 2011 年 8 月 25 日在上海西郊宾馆召开，审议通过《公司 2011 年半年度报告》、《公司 2011 年上半年内部控制自我评估报告》、《公司 2011 年上半年合规报告》，详见 2011 年 8 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

4、公司第五届监事会第三次会议于 2011 年 10 月 26 日以通讯方式召开，审议通过《公司 2011 年第三季度报告》，并出具了书面审核意见，详见 2011 年 10 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

### （二）监事会对 2011 年度有关事项发表的意见

2011 年度，公司监事会根据《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，从切实维护公司利益和股东权益出发，认真履行监事会的职能，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营情况及公司的财务状况，并在此基础上，对公司发表如下意见：

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

2、检查公司财务情况。本年度财务报告经立信会计师事务所审计并出具标准无保留审

计意见的审计报告，该财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司报告期内未募集资金，且无延续至报告期内的募集资金。

4、监事会对公司2011年度内部控制自我评价报告进行了审议，无异议。对公司内部控制自我评价报告发表意见如下：公司内部控制自我评估的形式、内容符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确的反映了公司目前内部控制的现状，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司目前的法人治理结构、内部控制机制、内部控制制度能够保证公司依法合规地开展各项业务，能够有效的防范绝大多数经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，能够保证公司业务记录、财务信息和其他信息的准确、完整。对目前公司内部控制存在的问题，公司已经如实表述并拟定了改进计划。公司内部控制自我评价中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

5、公司董事长是信息披露事务管理的第一责任人，董事会秘书负责组织和协调公司信息披露的具体事宜，负责统一办理公司应公开披露信息的报送和披露工作，董事会办公室是董秘的履职平台和公司信息披露的指定部门，监事会对信息披露事务管理制度的落实情况情况进行监督，对信息披露事务管理制度的实施情况进行定期或不定期检查。指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》为公司的信息披露报纸，上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）为公司信息披露网站；报告期内，公司董事会加强了内幕信息管理，审议通过了《公司内幕信息知情人登记制度》；公司严格按照有关法律法规及《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，保证所有股东有平等的机会获知信息。

6、对董事会编制的年度报告书面审核意见如下：

（1）公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定。

（2）年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能够真实反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项。

（3）未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

7、公司相关关联交易依法公平进行，无损害上市公司利益的情况。

## 第十节 重要事项

### （一）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

### （二）公司证券投资、持有其他上市公司股权、参股非上市金融企业股权情况

#### 1、证券投资情况

单位：(人民币)元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股/张)	期末账面价值 (元)	占期末证 券总投资 比例 (%)	报告期损益 (元)
1	国债	010308	03 国债 (8)	1,427,107,985.53	14,224,520.00	1,425,439,149.20	6.56%	15,929,981.82
2	国债	010203	02 国债 (3)	1,281,540,986.80	12,820,000.00	1,283,923,000.00	5.91%	24,877,986.04
3	基金	160609	鹏华货币 B	760,000,000.00	760,000,000.00	760,095,182.40	3.50%	521,523.96
4	股票	600000	浦发银行	447,129,230.57	49,258,711.00	418,206,456.39	1.93%	5,786,684.45
5	企业债	1180057	11 常州中小债	408,000,000.00	4,080,000.00	406,838,016.00	1.87%	4,927,008.00
6	基金	519517	汇添富货币 B	400,000,000.00	400,000,000.00	400,049,508.00	1.84%	49,508.00
7	国债	010213	02 国债 (13)	381,681,427.46	4,000,000.00	385,960,000.00	1.78%	9,556,131.87
8	基金	128011	国投瑞银货币 B	380,000,000.00	380,000,000.00	380,043,867.20	1.75%	88,045.32
9	企业债	1116001	11 深发展 01	380,812,700.00	3,800,000.00	371,956,920.00	1.71%	6,198,098.03
10	企业债	122033	09 富力债	373,391,848.71	3,598,710.00	360,698,703.30	1.66%	9,576,469.83
期末持有的其他证券投资				15,952,704,036.59	/	15,521,112,387.07	71.48%	1,329,057,858.53
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	-122,807,945.94
合计				22,192,368,215.66		21,714,323,189.56	100.00%	1,283,761,349.91

注 1：本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

注 2：本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只填列公司在合并报表交易性金融资产中核算的部分；

注 3：其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

注 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：(人民币)元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司 股权比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权 益变动	会计核算科目	股份来源
600000	浦发银行	1,078,942,478.60	0.59%	930,788,474.43	12,800,000.00	-80,491,613.18	可供出售金融资产	非公开增发及二级市场买入 (拟融出股票)
600522	中天科技	979,470,293.20	10.51%	657,644,339.72	-	-321,825,953.48	可供出售金融资产	投行包销
601669	中国水电	515,680,506.00	1.19%	468,696,282.12	-	-46,984,223.88	可供出售金融资产	网下申购
600580	卧龙电气	379,710,756.36	4.97%	172,731,810.95	-205,272,173.39	28,761,611.00	可供出售金融资产	投行包销
000878	云南铜业	373,076,313.68	1.41%	322,183,588.30	-	-50,892,725.38	可供出售金融资产	非公开增发及二级市场买入
000001	深发展 A	319,409,489.76	1.00%	683,033,320.48	-	-8,677,038.77	可供出售金融资产	股改限售股及二级市场买入
000572	海马汽车	305,610,000.00	3.71%	195,810,000.00	-	-121,390,000.00	可供出售金融资产	非公开增发
600166	福田汽车	180,814,081.00	0.95%	116,318,407.80	1,800,000.00	-82,695,673.59	可供出售金融资产	非公开增发及二级市场买入
600157	永泰能源	180,000,000.00	2.13%	175,338,640.00	62,960.00	-4,661,360.00	可供出售金融资产	非公开增发
002111	威海广泰	171,217,675.86	5.00%	127,977,955.00	1,017,727.91	-43,239,720.86	可供出售金融资产	投行包销
其他上市公司股权		2,838,012,232.71		2,229,714,149.70	-303,023,676.31	201,519,893.64		
合计		7,321,943,827.17		6,080,236,968.50	-492,615,161.79	-530,576,804.50	/	/

注 1：本表填列公司在可供出售金融资产、长期股权投资中核算的持有其他上市公司股权情况；

注 2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

## 3、持有非上市金融企业股权情况

单位：（人民币）元

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量 （股）	占该公司股 权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益 变动（元）	会计核算 科目	股份来源
富国基金管理有限公司	92,907,375.00	49,995,000.00	27.775%	255,897,987.39	73,532,051.54	-8,084,473.81	长期股权投资	出资认购
海富通基金管理有限公司	67,000,000.00	76,500,000.00	51.00%	76,500,000.00	85,315,842.28	-8,411,092.34	长期股权投资	出资设立子公司
海富产业投资基金管理有限公司	13,400,000.00	13,400,000.00	67.00%	13,400,000.00	91,709,300.72	-	长期股权投资	出资设立子公司
海通期货有限公司	699,191,777.61	666,670,000.00	66.667%	699,191,777.61	63,056,749.07	14,466,933.35	长期股权投资	非同一控制下企业合并取得的子公司
海通国际控股有限公司	3,494,038,000.00	4,000,000,000.00	100.00%	3,494,038,000.00	48,990,448.90	-309,663,491.88	长期股权投资	出资设立子公司
海通开元投资有限公司	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	100.00%	4,000,000,000.00	32,214,232.18	-8,438,921.01	长期股权投资	出资设立子公司
合计	8,366,537,152.61	8,806,565,000.00	/	8,539,027,765.00	394,818,624.69	-320,131,045.69	/	/

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，此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况；

注 2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

注 3：报告期所有者权益变动指该项投资对公司本报告期合并所有者权益的影响。

#### 4、买卖其他上市公司股份的情况

买卖方向	期初股份数量（股）	报告期买入/卖出股份 数量（股）	期末股份数量 （股）	使用的资金数量 （元）	产生的投资收益 （元）
买入	1,225,702,035.00	3,871,038,447.23	1,305,826,413.24	7,359,794,050.56	228,143,155.35
卖出		3,790,914,068.99			

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 176,329,354.30 元。

#### （三）报告期内公司收购、出售资产及企业合并事项

根据海通证券股份有限公司第四届董事会第二十三次会议审议通过的《关于对王开国董事长进行授权的议案》，经王开国董事长和公司总经理室批准，2011 年公司通过上海联合产权交易所对公司持有的 844,981 股广发银行股份有限公司股权公开挂牌出售，转让价格为人民币 4,150,000 元。

#### （四）报告期内重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项，不存在非经营性关联债权债务往来。

#### （五）重大合同及其履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
- 2、报告期内公司无重大担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；
- 4、报告期内无其它应披露而未披露的重大合同。

#### （六）公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

报告期内，公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东无承诺事项。

#### （七）报告期内股权激励计划的具体实施情况

报告期内公司无股权激励计划。

#### （八）关联方资金往来与对外担保情况

根据中国证券监督管理委员会与国务院国有资产监督管理委员会联合颁发的《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》（证监发[2003]56号）的规定，立信会计师事务所对公司出具了《控股股东及其他关联方占用资金情况说明》：2011年度，大股东及其附属企业无占用公司资金的情况，公司与大股东及其他关联方无非经营性往来。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无对外担保情况。

#### （九）公司聘任、解聘会计师事务所及更换注册会计师情况

公司聘任立信会计师事务所为 2011 年度审计机构，审计费用为 215 万元。至 2011 年，立信会计师事务所已连续 8 年为海通证券股份有限公司提供审计服务。

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

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

#### （十一）报告期内其他重大事项及期后事项

##### 1、海通期货有限公司增资事项

2011年4月22日，公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于对海通期货有限公司增资的议案》，同意对其进行增资，增资后海通期货注册资本为10亿元人民币。2011年内公司向海通期货增资2.284亿元，相关增资事项已经完成，增资后公司持股比例变更为66.667%。

##### 2、关于公司拟发行H股并在香港联交所挂牌上市的事项

2011年5月16日，公司2010年度股东大会审议通过了《关于公司发行H股股票并在香港上市的议案》及其相关议案，公司拟发行境外上市外资股（H股）并申请在香港联交所主板

挂牌上市。公司于2011年12月5日在香港刊登H股招股说明书，后因市场环境变化以及市场意外地出现剧烈波动，出于对投资者利益的考虑，经公司与联席保荐人及联席全球协调人商议后，决定推迟H股发行工作，另行选择适当的时机和发行窗口完成H股发行上市工作。目前该项工作正在积极准备之中。

### 3、成立海通创新投资交易有限公司事项

2011年6月21日，公司第五届董事会第二会议（临时会议）审议通过了《关于成立海通创新投资交易有限公司的议案》，同意公司设立专业子公司从事金融产品等投资业务，名称暂定为“海通创新投资交易有限公司”，注册资本为人民币30亿元，并授予公司经营层人民币30亿元的投资权限。子公司的筹备、设立及相关报备工作正在积极推进，待工商注册完成后即可成立。

### 4、海通开元投资有限公司增资事项

2011年7月29日，公司第五届董事会第三次会议（临时会议）审议通过了《关于向海通开元投资有限公司增资的议案》，同意向海通开元投资有限公司增资10亿元人民币，用于满足直接股权投资和发起设立股权投资基金及基金管理人等业务之需。截至目前，海通开元已经完成了增资等事项，注册资本增至40亿元人民币，经营范围变更为：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。公司同时还对章程及董事进行了变更。

### 5、设立上海海通证券资产管理有限公司（名称暂定）事项

2011年7月29日，公司第五届董事会第三次会议（临时会议）审议通过了《关于设立上海海通证券资产管理有限公司（名称暂定）的议案》，同意公司设立资产管理子公司，注册资本为10亿元人民币，并授权公司经营层办理资产管理子公司的筹备、报批以及成立等相关事宜。截止报告期，相关申请文件已报监管部门。

### 6、报告期内公司无应披露而未披露的其他重大事项及期后事项。

## （十二）监管部门对公司的分类结果

公司2009年至2011年分类评价结果为：A类AA级。

## （十三）公司行政许可事项的相关情况

### 1、报告期内分支机构行政许可情况

分公司	营业部新设	迁址
10	10	13

### (1) 报告期内分公司设立

序号	分公司	地址	设立批复文号	开业批复文号	开业批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司吉林分公司	吉林省长春市南关区兴兰小区4号楼（大经路550号）	沪证监机构字[2011]455号	吉证监函[2011]142号	2011年10月27日	2011年11月22日
2	海通证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市广场北路97号江西建设大厦4楼	沪证监机构字[2011]455号	赣证监发[2011]226号	2011年11月2日	2011年11月22日
3	海通证券股份有限公司山西分公司	山西省太原市杏花岭区新建路92号	沪证监机构字[2011]455号	晋证监函[2011]222号	2011年11月8日	2011年11月22日
4	海通证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市东风西路162号	沪证监机构字[2011]455号	云证监[2011]289号	2011年11月9日	2011年11月22日
5	海通证券股份有限公司贵州分公司	贵阳市富水北路66号天恒城市花园北座14楼	沪证监机构字[2011]455号	黔证监发[2011]193号	2011年11月15日	2011年12月15日
6	海通证券股份有限公司河南分公司	河南省郑州市金水区经七路16号海通证券大楼6楼	沪证监机构字[2011]455号	豫证监发[2011]329号	2011年11月14日	2011年12月15日
7	海通证券股份有限公司山东分公司	济南市历下区泉城路15号三楼	沪证监机构字[2011]455号	鲁证监函[2011]21号	2011年11月16日	2011年12月15日
8	海通证券股份有限公司四川分公司	四川省成都市青羊区小河街12号	沪证监机构字[2011]455号	川证监机构[2011]52号	2011年11月18日	2011年12月15日
9	海通证券股份有限公司辽宁分公司	辽宁省省沈阳市沈河区大西路364号	沪证监机构字[2011]455号	辽证监许可[2011]85号	2011年12月8日	2012年2月2日
10	海通证券股份有限公司福建分公司	福建省福州市群众路278号日月星花园1#楼3层	沪证监机构字[2011]455号	闽证监发[2012]4号	2012年1月6日	2012年2月2日

### (2) 报告期内营业部新设行政许可情况

序号	营业部	地址	设立批复文号	设立批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司韶关文化街证券营业部	广东省韶关市浈江区文化街7号	证监许可[2011]623号	2011年4月27日	2011年10月17日
2	海通证券股份有限公司湖州南浔证券营业部	浙江省湖州市南浔区大中路389号	证监许可[2011]623号	2011年4月27日	2011年10月24日
3	海通证券股份有限公司镇江中山西路证券营业部	江苏省镇江市润州区中山西路53号	证监许可[2011]623号	2011年4月27日	2011年10月26日
4	海通证券股份有限公司柳州桂中大道证券营业部	广西省柳州市城中区桂中大道南端2号阳光壹佰城市广场7栋	证监许可[2011]623号	2011年4月27日	2011年10月26日
5	海通证券股份有限公司厦门乐海北里证券营业部	福建省厦门市集美区乐海北里路98号-103号	证监许可[2011]623号	2011年4月27日	2011年11月15日
6	海通证券股份有限公司枣庄泰山中路证券营业部	山东省枣庄市薛城区泰山中路111号7层	沪证监机构字[2011]603号	2011年12月30日	筹建中, 期后办理
7	海通证券股份有限公司绵阳游仙证券营业部	四川省绵阳市游仙区一环路东段66号	沪证监机构字[2011]603号	2011年12月30日	筹建中, 期后办理
8	海通证券股份有限公司桂林漓江路证券营业部	广西桂林市七星区漓江路4号4楼	沪证监机构字[2011]603号	2011年12月30日	筹建中, 期后办理
9	海通证券股份有限公司榆林肤施路证券营业部	陕西省榆林市榆阳区肤施路41号	沪证监机构字[2011]603号	2011年12月30日	筹建中, 期后办理
10	海通证券股份有限公司衡阳蒸阳南路证券营业部	湖南省衡阳市雁峰区蒸阳南路2号崇业商业广场6楼	沪证监机构字[2011]603号	2011年12月30日	筹建中, 期后办理

### (3) 报告期内营业部迁址行政许可情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	新址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	海通证券股份有限公司芜湖银湖路证券营业部	海通证券股份有限公司芜湖文化路证券营业部	安徽省芜湖市文化路 44 号	皖证监函字 [2011]13 号	2011 年 1 月 17 日	2011 年 2 月 10 日
2	海通证券股份有限公司兰州安宁西路证券营业部	海通证券股份有限公司兰州安宁西路证券营业部	兰州市安宁区安宁西路 381 号	甘证监发字 [2011]041 号	2011 年 4 月 12 日	2011 年 10 月 14 日
3	海通证券股份有限公司咸阳渭阳西路证券营业部	海通证券股份有限公司咸阳沈兴北路证券营业部	陕西省咸阳市沈兴北路 1 号国际商会大厦 3 层	陕证监函 [2011]112 号	2011 年 5 月 9 日	2011 年 7 月 14 日
4	海通证券股份有限公司哈尔滨通江街证券营业部	海通证券股份有限公司哈尔滨通江街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区通江街 163 号（一层部分、三、四、五、六层）	黑证监许可字 [2011]14 号	2011 年 5 月 27 日	2011 年 6 月 20 日
5	海通证券股份有限公司牡丹江绥芬河山城路证券营业部	海通证券股份有限公司牡丹江绥芬河山城路证券营业部	黑龙江省牡丹江绥芬河山城路 101 号（七楼）	黑证监许可字 [2011]19 号	2011 年 6 月 28 日	同楼迁址许可证不变更
6	海通证券股份有限公司鞍山岫岩证券营业部	海通证券股份有限公司鞍山岫岩证券营业部	辽宁省鞍山市岫岩满族自治县岫岩镇阜昌路 49-19 号	辽证监许可 [2011]46 号	2011 年 7 月 5 日	2011 年 8 月 31 日
7	海通证券股份有限公司天津长江道证券营业部	海通证券股份有限公司天津霞光道证券营业部	天津南开区霞光道 1 号宁泰广场	津证监许可字 [2011]58 号	2011 年 7 月 15 日	期后办理
8	海通证券股份有限公司大庆晚报大街证券营业部	海通证券股份有限公司大庆经三街证券营业部	大庆市萨尔图区经三街 29 号	黑证监许可字 [2011]26 号	2011 年 8 月 24 日	2011 年 9 月 20 日
9	海通证券股份有限公司牡丹江牡丹街证券营业部	海通证券股份有限公司牡丹江牡丹街证券营业部	黑龙江省牡丹江市西安区牡丹街 1 号	黑证监许可字 [2011]29 号	2011 年 9 月 5 日	同楼迁址许可证不变更
10	海通证券股份有限公司乌鲁木齐友好北路证券营业部	海通证券股份有限公司乌鲁木齐新医路路证券营业部	乌鲁木齐市新市区新医路 359 号	新证监局 [2011]90 号	2011 年 9 月 9 日	期后办理
11	海通证券股份有限公司绍兴嵊州官河路证券营业部	海通证券股份有限公司绍兴嵊州西前街证券营业部	嵊州市西前街 89 号	浙证监许可 [2011]171 号	2011 年 10 月 19 日	2011 年 11 月 24 日
12	海通证券股份有限公司宁波百丈东路证券营业部	海通证券股份有限公司宁波百丈东路证券营业部	宁波市百丈东路 787 号十一楼	甬证监发 [2011]164 号	2011 年 12 月 16 日	2012 年 2 月 2 日
13	海通证券股份有限公司齐齐哈尔和平大街证券营业部	海通证券股份有限公司齐齐哈尔和平路证券营业部	齐齐哈尔市富拉尔基区和平路 81 号	黑证监许可字 [2011]44 号	2011 年 12 月 29 日	期后办理

## 2、报告期内公司股指期货IB 业务行政许可情况

报告期内，公司共有 3 家证券营业部通过了营业部所在地证监局的验收检查(其中吉林南京街营业部是 2012 年 1 月获批)，获准开展为期货公司提供中间介绍业务，目前具备期货 IB 资格营业部总数为 74 家，报告期内获批的 3 家营业部名称见下表：

序号	营业部名称	属地证监局	无异议函文号
1	长春大经路证券营业部	吉林证监局	吉证监函【2011】87 号
2	深圳福华三路证券营业部	深圳证监局	深证局机构字【2011】164 号
3	吉林南京街证券营业部	吉林证监局	吉证监函【2012】1 号



### 3、报告期内集合理财业务行政许可情况

截至报告期末，公司目前正在运作的集合计划有7只，合计管理份额25.06亿份，合计管理资产规模21.22亿元。

2011年5月6日，海通海蓝消费精选集合资产管理计划经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司设立海通海蓝消费精选集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]679号）获准设立。

2011年8月12日，海通海蓝宝益集合资产管理计划经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司设立海通海蓝宝益集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]1302号）获准设立。

2011年10月26日，海通海蓝量化增强集合资产管理计划经中国证监会《关于核准海通证券股份有限公司设立海通海蓝量化增强集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]1728号）获准设立。

#### （十四）信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	海通证券 2010 年 12 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-01-12
2	海通证券关于上海烟草（集团）公司转让所持公司股权的提示性公告	2011-01-12
3	海通证券简式权益变动报告书	2011-01-12
4	海通证券简式权益变动报告书	2011-01-12
5	海通证券 2010 年度业绩快报	2011-01-18
6	海通证券 2011 年 1 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-02-15
7	海通证券第四届董事会第三十二次会议（临时会议）决议公告	2011-02-21
8	海通证券 2011 年 2 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-03-05
9	海通证券 2011 年 3 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-04-13
10	海通证券关于公司股票停牌的公告	2011-04-21
11	海通证券第一季度季报	2011-04-26
12	海通证券第四届董事会第三十三次会议决议公告	2011-04-26
13	海通证券年报	2011-04-26
14	海通证券年报摘要	2011-04-26
15	海通证券第四届监事会第十一次会议决议公告	2011-04-26
16	海通证券 2010 年度内部控制评价报告（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-04-26
17	海通证券 2010 年度企业社会责任报告（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-04-26
18	海通证券关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011-04-26
19	海通证券 2010 年度关联方资金往来审核报告（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-04-26
20	海通证券 2011 年 4 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-05-07
21	海通证券 2010 年度股东大会会议资料（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-05-11
22	海通证券关于召开 2010 年度股东大会的补充通知	2011-05-12
23	海通证券关于上海上实（集团）有限公司减持公司股份后持股比例低于 5% 的提示性公告	2011-05-12

24	海通证券 2010 年度股东大会决议公告	2011-05-17
25	海通证券 2010 年度股东大会之律师见证法律意见书（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-05-17
26	海通证券第五届董事会第一次会议决议公告	2011-05-18
27	海通证券第五届监事会第一次会议决议公告	2011-05-18
28	海通证券 2011 年 5 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-06-08
29	海通证券 2010 年度利润分配实施公告	2011-06-17
30	海通证券第五届董事会第二次会议（临时会议）决议公告	2011-06-23
31	海通证券 2011 年 6 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-07-09
32	海通证券第五届董事会第三次会议（临时会议）决议公告	2011-08-02
33	海通证券 2011 年 7 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-08-05
34	海通证券第五届监事会第二次会议决议公告	2011-08-29
35	海通证券第五届董事会第四次会议决议公告	2011-08-29
36	海通证券关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-08-29
37	海通证券半年报摘要	2011-08-29
38	海通证券半年报	2011-08-29
39	海通证券 2011 年 8 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-09-07
40	海通证券独立董事辞职公告	2011-09-09
41	海通证券关于召开 2011 年第一次临时股东大会的补充通知	2011-09-09
42	海通证券 2011 年度第一次临时股东大会会议资料（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-09-09
43	海通证券 2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-09-17
44	海通证券 2011 年第一次临时股东大会的法律意见书（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-09-17
45	海通证券关于获核准设立十家分公司的公告	2011-09-30
46	海通证券 2011 年 9 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-10-14
47	海通证券第三季度季报	2011-10-28
48	海通证券 2011 年 10 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-11-05
49	海通证券关于发行境外上市外资股获得中国证监会批复的公告	2011-11-19
50	海通证券关于香港联合交易所有限公司审议本公司境外发行上市外资股的公告	2011-11-23
51	海通证券关于刊发 H 股发行网上预览资料集的公告	2011-11-23
52	海通证券第五届董事会第六次会议（临时会议）决议公告	2011-11-30
53	海通证券 2011 年 11 月财务数据简报（仅在上海证券交易所网站上披露）	2011-12-06
54	海通证券关于 H 股香港公开发售等相关事宜的提示性公告	2011-12-06
55	海通证券 H 股全球发售正式通告	2011-12-06
56	海通证券 H 股招股说明书（英文）	2011-12-06
57	海通证券 H 股招股说明书（中文）	2011-12-06
58	海通证券关于择机发行 H 股的公告	2011-12-13
59	海通证券关于海通国际控股有限公司获得人民币合格境外机构投资者资格的公告	2011-12-31

## 第十一节 财务报告

- （一）公司 2011 年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见审计报告。
- （二）财务报表（附后）。
- （三）财务报表附注（附后）。

## 第十二节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- (二) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人兼会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告文本。
- (四) 报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- (五) 其他有关资料。

海通证券股份有限公司

董事长：王开国

二〇一二年三月十四日

海通证券股份有限公司

审计报告及财务报表

2011 年度

# 海通证券股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2011年1月1日至2011年12月31日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-2
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-2
	合并利润表和母公司利润表	3-4
	合并现金流量表和母公司现金流量表	5-6
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	7-10
	财务报表附注	1-111

# 审计报告

信会师报字[2012]第 110681 号

海通证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海通证券股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并和母公司资产负债表、2011 年度的合并和母公司利润表、合并和母公司现金流量表、合并和母公司所有者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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 二、 注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：黄晔

中国注册会计师：尹雄

中国·上海

二〇一二年三月十四日

# 合并资产负债表

2011年12月31日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	行次	附注五	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	行次	附注五	期末余额	年初余额
货币资金	1	(一)	50,897,753,070.33	58,318,115,177.24	负债：	21			
其中：客户资金存款	2		32,539,747,260.05	41,419,017,298.96	短期借款	22	(十六)	2,520,729,777.50	2,922,320,540.06
结算备付金	3	(二)	3,952,038,278.34	19,652,582,721.13	其中：质押借款	23		1,676,527,600.00	2,071,922,371.31
其中：客户备付金	4		2,274,806,606.15	19,209,753,600.11	拆入资金	24			
拆出资金	5				交易性金融负债	25			
交易性金融资产	6	(三)	20,504,571,919.70	15,018,084,280.62	衍生金融负债	26	(十七)		
衍生金融资产	7	(四)			卖出回购金融资产款	27	(十八)	9,524,534,000.00	
买入返售金融资产	8	(五)	605,900,000.00	2,120,000,000.00	代理买卖证券款	28	(十九)	38,013,806,512.87	63,682,353,783.47
应收利息	9	(六)	448,730,204.86	217,241,178.02	代理承销证券款	29	(二十)		700,000,000.00
存出保证金	10	(七)	2,239,162,021.55	3,229,576,427.22	应付职工薪酬	30	(二十一)	911,274,804.12	905,142,562.28
可供出售金融资产	11	(八)	7,189,453,618.36	6,033,472,023.60	应交税费	31	(二十二)	637,240,368.91	758,105,685.30
持有至到期投资	12				应付利息	32	(二十三)	5,554,034.59	898,423.30
长期股权投资	13	(九)	2,490,445,664.47	1,433,590,871.86	预计负债	33	(二十四)	247,927.20	6,853,279.17
投资性房地产	14	(十)	93,471,793.54	100,643,606.86	长期借款	34			
固定资产	15	(十一)	955,001,063.22	988,314,020.20	应付债券	35			
无形资产	16	(十二)	319,916,657.60	301,275,503.97	递延所得税负债	36	(十四)	72,017,536.98	196,136,179.16
其中：交易席位费	17		102,377,175.46	103,476,956.67	其他负债	37	(二十五)	580,330,210.86	624,539,664.16
递延所得税资产	18	(十四)	513,099,778.71	61,591,824.82	负债合计	38		52,265,735,173.03	69,796,350,116.90
其他资产	19	(十三)	8,666,832,645.25	7,938,609,817.47	所有者权益：	39			
					股 本	40	(二十六)	8,227,821,180.00	8,227,821,180.00
					资本公积	41	(二十七)	21,948,203,253.92	23,080,276,660.28
					减：库存股	42			
					盈余公积	43	(二十八)	1,976,508,200.29	1,671,429,625.40
					一般风险准备	44	(二十八)	1,976,508,200.29	1,671,429,625.40
					交易风险准备	45	(二十八)	1,976,508,200.29	1,671,429,625.40
					未分配利润	46	(二十九)	9,187,634,586.54	8,234,009,304.54
					外币报表折算差额	47		-250,808,894.29	-89,033,116.02
					归属于母公司所有者权益合计	48		45,042,374,727.04	44,467,362,905.00
					少数股东权益	49	(三十)	1,568,266,815.86	1,149,384,431.11
					所有者权益合计	50		46,610,641,542.90	45,616,747,336.11
资产总计	20		98,876,376,715.93	115,413,097,453.01	负债和所有者权益总计	51		98,876,376,715.93	115,413,097,453.01

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前



# 母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

资产	行次	附注十三	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	行次	附注十三	期末余额	年初余额
货币资金	1		38,662,680,777.61	46,185,658,710.32	负债：	21			
其中：客户资金存款	2		25,872,752,331.79	34,352,899,596.73	短期借款	22			
结算备付金	3		3,666,697,347.12	20,289,882,850.44	其中：质押借款	23			
其中：客户备付金	4		1,989,465,674.93	19,209,753,600.11	拆入资金	24			
拆出资金	5				交易性金融负债	25			
交易性金融资产	6		20,198,762,688.39	14,913,358,795.47	衍生金融负债	26			
衍生金融资产	7				卖出回购金融资产款	27		9,524,534,000.00	
买入返售金融资产	8		32,000,000.00	2,120,000,000.00	代理买卖证券款	28		29,127,213,438.95	54,231,820,014.79
应收利息	9		415,525,960.03	187,104,219.12	代理承销证券款	29			700,000,000.00
存出保证金	10		1,081,786,952.69	836,805,871.61	应付职工薪酬	30		665,202,550.53	680,839,458.12
可供出售金融资产	11		6,570,271,857.24	5,129,170,626.99	应交税费	31		500,478,691.66	661,862,622.49
持有至到期投资	12				应付利息	32		4,999,144.05	
长期股权投资	13	(一)	8,634,206,765.00	7,395,285,587.26	预计负债	33		247,927.20	6,853,279.17
投资性房地产	14		93,471,793.54	96,800,100.82	长期借款	34			
固定资产	15		899,282,025.49	945,432,752.17	应付债券	35			
无形资产	16		171,042,239.16	166,038,225.83	递延所得税负债	36		25,133,655.00	146,600,761.09
其中：交易席位费	17		97,019,465.89	97,019,465.89	其他负债	37		361,712,161.55	437,587,367.84
递延所得税资产	18		463,405,416.77	42,333,013.94	负债合计	38		40,209,521,568.94	56,865,563,503.50
其他资产	19		4,007,294,161.79	2,409,789,206.24	所有者权益：	39			
					股本	40		8,227,821,180.00	8,227,821,180.00
					资本公积	41		22,042,086,999.98	23,023,889,612.73
					减：库存股	42			
					盈余公积	43		1,976,508,200.29	1,671,429,625.40
					一般风险准备	44		1,976,508,200.29	1,671,429,625.40
					交易风险准备	45		1,976,508,200.29	1,671,429,625.40
					未分配利润	46		8,487,473,635.04	7,586,096,787.78
					所有者权益合计	47		44,686,906,415.89	43,852,096,456.71
资产总计	20		84,896,427,984.83	100,717,659,960.21	负债和所有者权益总计	48		84,896,427,984.83	100,717,659,960.21

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

# 合并利润表

2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注五	本期金额	上期金额
一、营业收入	1		9,292,729,959.25	9,767,691,726.19
手续费及佣金净收入	2	(三十一)	5,522,539,407.60	7,208,236,805.51
其中：代理买卖证券业务净收入	3		3,041,431,647.20	4,863,817,673.71
证券承销业务净收入	4		839,070,703.21	919,742,143.17
资产管理业务净收入	5		985,019,858.83	713,516,854.54
利息净收入	6	(三十二)	2,093,375,137.62	1,365,517,376.55
投资收益（损失以“-”号填列）	7	(三十三)	2,053,707,294.06	1,056,442,427.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		72,912,489.40	78,120,114.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	(三十四)	-473,868,822.88	103,589,105.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10		68,869,220.05	5,814,007.09
其他业务收入	11	(三十五)	28,107,722.80	28,092,004.19
二、营业支出	12		5,125,055,308.55	4,934,762,196.91
营业税金及附加	13	(三十六)	379,141,153.75	422,393,418.77
业务及管理费	14	(三十七)	4,228,444,095.77	4,511,731,466.48
资产减值损失	15	(三十八)	507,636,402.26	-3,772,949.84
其他业务成本	16	(三十九)	9,833,656.77	4,410,261.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17		4,167,674,650.70	4,832,929,529.28
加：营业外收入	18	(四十)	136,519,381.53	159,171,598.43
减：营业外支出	19	(四十一)	4,030,112.89	2,411,751.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20		4,300,163,919.34	4,989,689,375.84
减：所得税费用	21	(四十二)	1,018,167,098.60	1,121,531,683.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22		3,281,996,820.74	3,868,157,692.77
其中：被合并方在合并前实现净利润	23			
归属于母公司所有者的净利润	24		3,103,034,183.67	3,686,264,237.25
少数股东损益	25		178,962,637.07	181,893,455.52
六、每股收益：	26			
（一）基本每股收益	27		0.38	0.45
（二）稀释每股收益	28		0.38	0.45
七、其他综合收益	29	(四十三)	-1,282,186,525.88	-986,289,569.01
八、综合收益总额	30		1,999,810,294.86	2,881,868,123.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	31		1,867,682,639.22	2,723,561,036.24
归属于少数股东的综合收益总额	32		132,127,655.64	158,307,087.52

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

## 母公司利润表

2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业收入	1		7,338,923,904.27	7,913,554,212.31
手续费及佣金净收入	2	(二)	3,887,102,466.69	5,706,537,853.69
其中：代理买卖证券业务净收入	3		2,842,958,746.94	4,575,557,068.81
证券承销业务净收入	4		808,670,204.00	886,946,047.17
受托客户资产管理业务净收入	5		24,314,505.90	17,509,882.86
利息净收入	6		1,643,572,626.02	1,067,588,927.93
投资收益（损失以“-”号填列）	7	(三)	2,255,964,299.87	1,016,651,866.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8		73,532,051.54	78,466,591.46
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9		-463,810,515.05	100,652,308.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）	10		-5,058,730.25	-1,394,522.08
其他业务收入	11		21,153,756.99	23,517,778.57
二、营业支出	12		3,561,152,689.96	3,662,225,401.49
营业税金及附加	13		306,366,901.04	365,768,283.34
业务及管理费	14		2,867,939,789.74	3,296,818,515.49
资产减值损失	15		383,485,280.55	-3,772,949.84
其他业务成本	16		3,360,718.63	3,411,552.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17		3,777,771,214.31	4,251,328,810.82
加：营业外收入	18		129,430,186.57	141,835,709.15
减：营业外支出	19		-338,395.44	1,184,876.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20		3,907,539,796.32	4,391,979,643.83
减：所得税费用	21		856,754,047.39	975,076,742.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	22		3,050,785,748.93	3,416,902,901.17
六、每股收益：	23			
（一）基本每股收益	24			
（二）稀释每股收益	25			
七、其他综合收益	26		-981,802,612.75	-993,475,608.88
八、综合收益总额	27		2,068,983,136.18	2,423,427,292.29

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

# 合并现金流量表

2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1			
处置交易性金融资产净增加额	2			
收取利息、手续费及佣金的现金	3		9,003,400,210.60	9,944,592,946.20
拆入资金净增加额	4			
回购业务资金净增加额	5		11,038,634,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	6	(四十四) 1	1,494,628,807.09	970,896,505.35
经营活动现金流入小计	7		21,536,663,017.69	10,915,489,451.55
处置交易性金融资产净减少额	8		4,933,353,444.76	1,677,614,682.76
支付利息、手续费及佣金的现金	9		1,477,514,978.28	1,437,431,387.48
回购业务资金净减少额	10			7,941,500,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	11		2,357,828,740.03	2,569,404,707.58
支付的各项税费	12		1,793,799,585.17	1,389,107,389.72
支付其他与经营活动有关的现金	13	(四十四) 2	28,725,396,056.25	10,377,059,310.61
经营活动现金流出小计	14		39,287,892,804.49	25,392,117,478.15
经营活动产生的现金流量净额	15	(四十五)	-17,751,229,786.80	-14,476,628,026.60
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	16			
收回投资所收到的现金	17		3,623,797,497.18	4,440,309,329.63
取得投资收益收到的现金	18		166,294,875.65	125,693,861.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19			
收到其他与投资活动有关的现金	20	(四十四) 3	28,231,682.52	36,349,443.87
投资活动现金流入小计	21		3,818,324,055.35	4,602,352,635.27
投资支付的现金	22		7,313,526,905.87	5,875,415,678.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	23		366,306,952.43	368,843,957.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	24			
支付其他与投资活动有关的现金	25			
投资活动现金流出小计	26		7,679,833,858.30	6,244,259,636.23
投资活动产生的现金流量净额	27		-3,861,509,802.95	-1,641,907,000.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	28			
吸收投资收到的现金	29		368,357,714.60	47,558,219.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30		368,357,714.60	47,558,219.12
取得借款收到的现金	31			1,845,726,880.15
发行债券收到的现金	32			
收到其他与筹资活动有关的现金	33			
筹资活动现金流入小计	34		368,357,714.60	1,893,285,099.27
偿还债务支付的现金	35		401,590,762.56	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36		1,357,188,622.31	1,736,589,243.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	37		94,907,143.99	91,025,007.21
支付其他与筹资活动有关的现金	38	(四十四) 4	332,380,327.78	1,158,271,560.16
筹资活动现金流出小计	39		2,091,159,712.65	2,894,860,803.37
筹资活动产生的现金流量净额	40		-1,722,801,998.05	-1,001,575,704.10
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	41		-162,111,178.09	-87,151,764.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	42		-23,497,652,765.89	-17,207,262,496.06
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	43		76,551,624,840.30	93,758,887,336.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	44		53,053,972,074.41	76,551,624,840.30

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

# 母公司现金流量表

2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	附注十三	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1			
处置交易性金融资产净增加额	2			
收取利息、手续费及佣金的现金	3		6,792,566,728.76	7,975,504,671.92
拆入资金净增加额	4			
回购业务资金净增加额	5		11,612,534,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	6		262,191,500.07	936,514,397.91
经营活动现金流入小计	7		18,667,292,228.83	8,912,019,069.83
处置交易性金融资产净减少额	8		4,725,093,186.04	1,651,255,036.58
支付利息、手续费及佣金的现金	9		1,299,287,081.63	1,192,375,861.56
回购业务资金净减少额	10			7,941,500,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	11		1,702,950,585.22	2,035,971,298.39
支付的各项税费	12		1,552,120,279.83	1,168,399,209.35
支付其他与经营活动有关的现金	13		28,631,755,434.29	8,499,874,288.02
经营活动现金流出小计	14		37,911,206,567.01	22,489,375,693.90
经营活动产生的现金流量净额	15	(四)	-19,243,914,338.18	-13,577,356,624.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	16			
收回投资所收到的现金	17		3,223,358,047.84	4,164,117,318.29
取得投资收益收到的现金	18		415,635,303.30	175,208,788.28
收到其他与投资活动有关的现金	19		21,914,204.00	36,349,443.87
投资活动现金流入小计	20		3,660,907,555.14	4,375,675,550.44
投资支付的现金	21		7,000,464,100.08	5,982,662,180.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	22		273,633,636.76	283,007,441.92
支付其他与投资活动有关的现金	23			
投资活动现金流出小计	24		7,274,097,736.84	6,265,669,622.02
投资活动产生的现金流量净额	25		-3,613,190,181.70	-1,889,994,071.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	26			
吸收投资收到的现金	27			
发行债券收到的现金	28			
收到其他与筹资活动有关的现金	29			
筹资活动现金流入小计	30			
偿还债务支付的现金	31			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32		1,234,173,177.00	1,645,564,236.00
支付其他与筹资活动有关的现金	33			
筹资活动现金流出小计	34		1,234,173,177.00	1,645,564,236.00
筹资活动产生的现金流量净额	35		-1,234,173,177.00	-1,645,564,236.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	36		-54,885,739.15	-39,064,608.83
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	37		-24,146,163,436.03	-17,151,979,540.48
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	38		66,475,541,560.76	83,627,521,101.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	39		42,329,378,124.73	66,475,541,560.76

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

**合并所有者权益变动表**  
2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本期金额										
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本(或股本)	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	其他	归属于母公司的所有者权益合计		
一、上年年末余额	1	8,227,821,180.00	23,080,276,660.28		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	8,234,009,304.54	-89,033,116.02	44,467,362,905.00	1,149,384,431.11	45,616,747,336.11
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	8,227,821,180.00	23,080,276,660.28		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	8,234,009,304.54	-89,033,116.02	44,467,362,905.00	1,149,384,431.11	45,616,747,336.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-1,132,073,406.36		305,078,574.89	305,078,574.89	305,078,574.89	953,625,282.00	-161,775,778.27	575,011,822.04	418,882,384.75	993,894,206.79
（一）净利润	7							3,103,034,183.67		3,103,034,183.67	178,962,637.07	3,281,996,820.74
（二）其他综合收益	8		-1,073,575,766.18						-161,775,778.27	-1,235,351,544.45	-46,834,981.43	-1,282,186,525.88
上述（一）和（二）小计	9		-1,073,575,766.18					3,103,034,183.67	-161,775,778.27	1,867,682,639.22	132,127,655.64	1,999,810,294.86
（三）所有者投入和减少资本	10		-58,497,640.18							-58,497,640.18	410,701,873.10	352,204,232.92
1. 所有者投入资本	11		748,692.18							748,692.18	367,605,779.46	368,354,471.64
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12										5,401,871.79	5,401,871.79
3. 其他	13		-59,246,332.36							-59,246,332.36	37,694,221.85	-21,552,110.51
（四）利润分配	14				305,078,574.89	305,078,574.89	305,078,574.89	-2,149,408,901.67		-1,234,173,177.00	-123,947,143.99	-1,358,120,320.99
1. 提取盈余公积	15				305,078,574.89			-305,078,574.89				
2. 提取一般风险准备	16					305,078,574.89		-305,078,574.89				
3. 提取交易风险准备	17						305,078,574.89	-305,078,574.89				
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,234,173,177.00		-1,234,173,177.00	-123,947,143.99	-1,358,120,320.99
5. 其他	19											
（五）所有者权益内部结转	20											
1. 资本公积转增资本（或股本）	21											
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22											
3. 盈余公积弥补亏损	23											
4. 一般风险准备弥补亏损	24											
5. 交易风险准备弥补亏损	25											
6. 其他	26											
（六）其他	27											
四、本期期末余额	28	8,227,821,180.00	21,948,203,253.92		1,976,508,200.29	1,976,508,200.29	1,976,508,200.29	9,187,634,586.54	-250,808,894.29	45,042,374,727.04	1,568,266,815.86	46,610,641,542.90

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

## 合并所有者权益变动表 2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	上年同期金额										
		归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本(或股本)	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	其他	归属于母公司的所有者权益合计		
一、上年年末余额	1	8,227,821,180.00	23,989,921,168.84		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	7,218,380,173.65	-11,380,370.44	43,413,960,157.89	1,104,634,713.88	44,518,594,871.77
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	8,227,821,180.00	23,989,921,168.84		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	7,218,380,173.65	-11,380,370.44	43,413,960,157.89	1,104,634,713.88	44,518,594,871.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-909,644,508.56		341,690,290.12	341,690,290.12	341,690,290.12	1,015,629,130.89	-77,652,745.58	1,053,402,747.11	44,749,717.23	1,098,152,464.34
（一）净利润	7							3,686,264,237.25		3,686,264,237.25	181,893,455.52	3,868,157,692.77
（二）其他综合收益	8		-885,050,455.43						-77,652,745.58	-962,703,201.01	-23,586,368.00	-986,289,569.01
上述（一）和（二）小计	9		-885,050,455.43					3,686,264,237.25	-77,652,745.58	2,723,561,036.24	158,307,087.52	2,881,868,123.76
（三）所有者投入和减少资本	10		-24,594,053.13							-24,594,053.13	-21,634,588.24	-46,228,641.37
1. 所有者投入资本	11		12,937,183.83							12,937,183.83	35,140,391.42	48,077,575.25
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12		6,636,302.82							6,636,302.82	4,353,906.24	10,990,209.06
3. 其他	13		-44,167,539.78							-44,167,539.78	-61,128,885.90	-105,296,425.68
（四）利润分配	14				341,690,290.12	341,690,290.12	341,690,290.12	-2,670,635,106.36		-1,645,564,236.00	-91,922,782.05	-1,737,487,018.05
1. 提取盈余公积	15				341,690,290.12			-341,690,290.12				
2. 提取一般风险准备	16					341,690,290.12		-341,690,290.12				
3. 提取交易风险准备	17						341,690,290.12	-341,690,290.12				
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,645,564,236.00		-1,645,564,236.00	-91,922,782.05	-1,737,487,018.05
5. 其他	19											
（五）所有者权益内部结转	20											
1. 资本公积转增资本（或股本）	21											
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22											
3. 盈余公积弥补亏损	23											
4. 一般风险准备弥补亏损	24											
5. 交易风险准备弥补亏损	25											
6. 其他	26											
（六）其他	27											
四、本期末余额	28	8,227,821,180.00	23,080,276,660.28		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	8,234,009,304.54	-89,033,116.02	44,467,362,905.00	1,149,384,431.11	45,616,747,336.11

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

## 母公司所有者权益变动表

2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	本期金额							
		实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	8,227,821,180.00	23,023,889,612.73		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	7,586,096,787.78	43,852,096,456.71
加：会计政策变更	2								
前期差错更正	3								
其他	4								
二、本年初余额	5	8,227,821,180.00	23,023,889,612.73		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	7,586,096,787.78	43,852,096,456.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-981,802,612.75		305,078,574.89	305,078,574.89	305,078,574.89	901,376,847.26	834,809,959.18
（一）净利润	7							3,050,785,748.93	3,050,785,748.93
（二）其他综合收益	8		-981,802,612.75						-981,802,612.75
上述（一）和（二）小计	9		-981,802,612.75					3,050,785,748.93	2,068,983,136.18
（三）所有者投入和减少资本	10								
1. 所有者投入资本	11								
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12								
3. 其他	13								
（四）利润分配	14				305,078,574.89	305,078,574.89	305,078,574.89	-2,149,408,901.67	-1,234,173,177.00
1. 提取盈余公积	15				305,078,574.89			-305,078,574.89	
2. 提取一般风险准备	16					305,078,574.89		-305,078,574.89	
3. 提取交易风险准备	17						305,078,574.89	-305,078,574.89	
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,234,173,177.00	-1,234,173,177.00
5. 其他	19								
（五）所有者权益内部结转	20								
1. 资本公积转增资本（或股本）	21								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22								
3. 盈余公积弥补亏损	23								
4. 一般风险准备弥补亏损	24								
5. 交易风险准备弥补亏损	25								
6. 其他	26								
（六）其他	27								
四、本期末余额	28	8,227,821,180.00	22,042,086,999.98		1,976,508,200.29	1,976,508,200.29	1,976,508,200.29	8,487,473,635.04	44,686,906,415.89

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前



## 母公司所有者权益变动表

2011年度

编制单位：海通证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	上年同期金额							
		实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	8,227,821,180.00	24,017,365,221.61		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	6,839,828,992.97	43,074,233,400.42
加：会计政策变更	2								
前期差错更正	3								
其他	4								
二、本年初余额	5	8,227,821,180.00	24,017,365,221.61		1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	1,329,739,335.28	6,839,828,992.97	43,074,233,400.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6		-993,475,608.88		341,690,290.12	341,690,290.12	341,690,290.12	746,267,794.81	777,863,056.29
（一）净利润	7							3,416,902,901.17	3,416,902,901.17
（二）其他综合收益	8		-993,475,608.88						-993,475,608.88
上述（一）和（二）小计	9		-993,475,608.88					3,416,902,901.17	2,423,427,292.29
（三）所有者投入和减少资本	10								
1. 所有者投入资本	11								
2. 股份支付计入所有者权益的金额	12								
3. 其他	13								
（四）利润分配	14				341,690,290.12	341,690,290.12	341,690,290.12	-2,670,635,106.36	-1,645,564,236.00
1. 提取盈余公积	15				341,690,290.12			-341,690,290.12	
2. 提取一般风险准备	16					341,690,290.12		-341,690,290.12	
3. 提取交易风险准备	17						341,690,290.12	-341,690,290.12	
4. 对所有者（或股东）的分配	18							-1,645,564,236.00	-1,645,564,236.00
5. 其他	19								
（五）所有者权益内部结转	20								
1. 资本公积转增资本（或股本）	21								
2. 盈余公积转增资本（或股本）	22								
3. 盈余公积弥补亏损	23								
4. 一般风险准备弥补亏损	24								
5. 交易风险准备弥补亏损	25								
6. 其他	26								
（六）其他	27								
四、本期期末余额	28	8,227,821,180.00	23,023,889,612.73		1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	1,671,429,625.40	7,586,096,787.78	43,852,096,456.71

法定代表人：王开国

主管会计工作负责人兼会计机构负责人：李础前

## 海通证券股份有限公司 2011 年度财务报表附注

### 一、 公司基本情况

海通证券股份有限公司（以下简称“公司”或“海通证券”）前身为成立于 1988 年的上海海通证券公司，是国内最早成立的证券公司之一。1994 年 9 月，经中国人民银行批准，上海海通证券公司改制为全国性的有限责任公司，更名为“海通证券有限公司”，资本金增至 10 亿元。2000 年，经中国证券监督管理委员会批准，资本金增至 37.46 亿元。2001 年 12 月，经中国证券监督管理委员会批准，改制为股份有限公司，资本金增至 40.06 亿元。2002 年 1 月，更名为“海通证券股份有限公司”。2002 年 11 月 1 日，经中国证券监督管理委员会核准，资本金增至 87.34 亿元。2007 年 6 月 7 日，公司与原都市股份（600837）吸收合并事宜获得中国证监会批准。吸收合并后存续公司股本变更为 33.89 亿元，并于 2007 年 7 月 31 日在上海证券交易所上市名称变更为“海通证券”。2007 年 11 月 21 日，经中国证监会批准公司完成非公开发行股票，增加股本 7.25 亿元，公司股本变更为 41.14 亿元。根据海通证券 2007 年度股东大会决议通过的 2007 年度利润分配及资本公积转增方案，公司以 2007 年 12 月 31 日总股本 4,113,910,590 股为基数，每 10 股派送股票股利 3 股（含税），以资本公积每 10 股转增 7 股，上述合计增加股本 4,113,910,590.00 元，公司股本变更为 8,227,821,180.00 元。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司股本总数为 8,227,821,180 股，均为无限售条件股份。

公司经营范围为：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司经批准设立分公司 20 家，证券营业部 193 家，另外有 5 家证券营业部正在筹建。

### 二、 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

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

**(二) 遵循企业会计准则的声明**

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

**(三) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**(四) 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

**(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、 同一控制下企业合并**

公司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。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中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，调整资本公积中的股本溢价。资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

**2、 非同一控制下的企业合并**

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

公司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；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差额，经复核后计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## **(六) 合并财务报表的编制方法**

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司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。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### (七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### (八) 外币业务和外币报表折算

##### 1、 外币业务

公司对外币业务采用分账制进行核算。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。资产负债表日，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目按资产负债表日即期汇率（中国人民银行公布的人民币汇率中间价）折算，外币非货币性项目按交易日即期汇率折算，产生的汇兑差额计入当期损益。

##### 2、 境外经营实体外币财务报表的折算方法

境外经营实体的外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率或近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

## (九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融资产和金融负债的分类

公司基于风险管理和投资策略及持有金融资产和承担金融负债的目的等原因，将金融资产分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产；金融负债分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

### 2、 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

#### (1) 金融资产的确认依据和计量方法

##### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的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、衍生金融资产和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。

##### (a) 交易性金融资产

公司以赚取价差为目的而购入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用均计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。资产负债表日，按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。公司处置交易性金融资产，按加权平均法结转成本。

##### (b) 衍生金融资产

公司买入并持有的衍生性金融资产，如认购权证、认沽权证、股指期货合约形成的资产等，确认为衍生金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用均计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。公司处置的衍生金融资产，按加权平均法结转成本。

##### (c) 其他指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

#### B、持有至到期投资

公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定收回金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。持有至到期投资按取得时实际支付价款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，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计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

#### C、贷款和应收款项

公司对于在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，确认为贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

公司通过提供服务或劳务，或代收代付证券清算款等业务形成的债权确认为应收款项。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款，或代收代付金额等作为初始入账金额。公司收回应收款项后，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

#### D、可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生金融资产确认为可供出售金融资产。包括但不限于以下品种：① 公司买入并持有的，未划分在上述三类金融资产的股票、基金、债券等；② 公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权；③ 公司持有的集合理财产品；④ 公司直接投资业务形成的投资中，在被投资公司上市后，且公司对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。

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，确认为应收项目。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。资产负债表日按期末公允价值与账面余额的差额确认其公允价值变动额，并计入资本公积—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公允价值之间的差额，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。

### (2) 金融负债的确认依据和计量方法

#### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

公司承担的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债、衍生金融负债和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。

公司发行或创设的权证所承担的负债、股指期货合约形成的负债等确认为衍生金融负债。金融负债按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用计入当期损益。资产负债表日，按期末公允价值与账面余额的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认投资收益。

#### B、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。

以实际利率法计算的摊余成本进行后续计量。在其终止确认、摊销时产生的收益或损失，均计入当期损益。

(3) 公司将金融资产、金融负债作为被套期项目或套期工具，且符合套期保值会计运用条件的，该项金融资产、金融负债采用套期保值会计方法进行会计处理。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、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，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。



对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

（1）对于存在活跃市场的投资品种，如资产负债表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

（2）交易所首次发行未上市的股票、债券和权证等，公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

（3）送股、转增股、配股和公开增发新股等交易所发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价估值。

（4）交易所首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值。

（5）非公开发行有明确锁定期的股票，如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为资产负债表日该股票的价值。如果资产负债表日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr) / DI$$

其中：FV 为资产负债表日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为资产负债表日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

DI 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为资产负债表日剩余锁定期，即资产负债表日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含资产负债表日当天）。

(6) 对交易明显不活跃的、交易市价无法真实反映投资品种价值的或交易所停止交易的投资品种等，公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。对于全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等，公司采用中央国债登记结算有限责任公司每日公布的估值数据作为公允价值。

## 6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

公司在资产负债表日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，若有客观证据表明该金融资产发生减值的，则计提减值准备。

### (1) 持有至到期投资的减值准备

公司对有客观证据表明发生减值的持有至到期投资，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

### (2) 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，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，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

## (十) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

### 1、 坏账的确认标准

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项确认为坏账。

## 2、 坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

## 3、 坏账准备的计提方法和计提比例

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。根据应收款项组合余额的一定比例计算确定的坏账准备，反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。类似信用风险组合以应收款项发生时间、历史经验和客户信用情况等为依据进行划分。

## (十一) 长期股权投资

### 1、 投资成本确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。购买方为企业合并而发生的审计、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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

## (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

公司以任何方式取得长期股权投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目。

## 2、 后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，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。

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，采用成本法核算。

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。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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### (2) 损益确认

成本法下，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，公司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。

权益法下，公司确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素的影响进行适当调整：A、被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整，在此基础上确定被投资单位的损益；B、考虑以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；C、对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。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。在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### 3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### 4、 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。

公司持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的存在减值迹象的长期股权投资，根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认减值损失，计入当期损益。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## (十二) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权采用与无形资产相同的摊销政策。

公司在资产负债表日判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为投资性房地产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。

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。

## (十三) 固定资产

### 1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	5-11	3-10	8.82-19.40
交通运输设备	5-8	3-10	11.88-18.00
电子通讯设备	3-5	3-10	18.00-32.33

### 3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### **(十四) 在建工程**

##### **1、 在建工程的分类**

在建工程以立项项目分类核算。

##### **2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，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。

##### **3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在资产负债表日判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## (十五) 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## (十六) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

#### (1) 初始计量

无形资产一般按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形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，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

#### (2) 后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。



## 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
软件	3-10 年	合同约定或法定使用年限
房屋使用权	10-50 年	合同约定或法定使用年限
车位使用权	10 年	合同约定或法定使用年限
其他	5-10 年	合同约定或法定使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

## 3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

项 目	判 断 依 据
交易席位费	交易所-交易席位费管理规定

每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## 4、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命有限的无形资产，如有确凿证据表明存在减值迹象的，在资产负债表日进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每年进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

若有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

## (十七) 长期待摊费用

### 1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

## 2、 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

### (十八) 抵债资产

抵债资产是指债务重组取得的债务人用以抵债的非现金资产，该项资产尚未转为公司自用。抵债资产取得时按其公允价值入账，并将重组债权的账面价值与该抵债资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日判断抵债资产是否存在可能发生减值的迹象，对存在减值迹象的抵债资产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将抵债资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为抵债资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的抵债资产减值准备。

抵债资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### (十九) 商誉

非同一控制下企业合并时，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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## (二十) 买入返售与卖出回购款项

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

## (二十一) 预计负债

### 1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、 预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## (二十二) 股份支付及权益工具

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司下属公司的股份支付是以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

## (二十三) 盈余公积计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10% 计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东（大）会决议提取任意盈余公积。

## (二十四) 一般风险准备计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10% 计提一般风险准备。

## (二十五) 交易风险准备计提

公司按照不低于净利润（减弥补亏损）的 10% 计提交易风险准备。

## (二十六) 收入

### 1、 手续费收入及佣金收入

#### (1) 代理客户买卖证券的手续费收入

在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。

#### (2) 证券承销业务收入

核算公司采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。它的确认主要以证券承销项目结束，根据承销协议、实际证券承销数量和收取比例等收取承销手续费后确认。

### (3) 受托客户资产管理业务收入

于受托投资管理合同到期，与委托人结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，确认为当期收益；或合同中规定公司按约定比例收取管理费和业绩报酬，则在合同期内分期确认管理费和业绩报酬收益。

## 2、利息收入

存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

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，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

## 3、投资收益

公司持有交易性金融资产、可供出售金融资产期间取得的红利、股息或现金股利确认当期收益；处置可供出售金融资产时所取得价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；处置交易性金融资产其公允价值与初始入帐金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

采用成本法核算长期股权投资的，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。

## 4、公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

## 5、其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

## (二十七) 政府补助

### 1、 类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2、 会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入营业外收入。

## (二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

## (二十九) 经营租赁

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## (三十) 套期会计

套期保值分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

目前公司以套期保值为目的参与股指期货交易的，对符合套期保值会计运用条件的，公司采用套期会计方法进行处理。

公司采用公允价值套期，套期会计的运用条件：1、在套期开始时，公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。2、该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。3、套期有效性能够可靠的计量，即被套期风险引起的被套期项目的公允价值以及套期工具的公允价值能够可靠地计量。4、公司持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期满足下列条件之一的，公司终止运用公允价值套期会计：1、套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；2、该套期不再满足运用套期会计方法的条件；3、公司撤销了对套期关系的指定。

### **(三十一) 融资融券业务**

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。

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；同时确认一项债权（融出证券）。

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。

### **(三十二) 客户资产管理业务的核算方法**

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务。资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映。

公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；定向资产管理业务的客户资产进行证券买卖比照代买卖证券业务进行核算。公司集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。对所管理的不同集合资产计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务会计报告。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

### **(三十三) 关联方**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。

#### (三十四) 分部报告

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，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内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、公司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、公司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。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时具有相同或相似性的经营方式，可以合并为一个经营分部。

#### (三十五) 主要会计政策、会计估计的变更

##### 1、 会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

##### 2、 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

#### (三十六) 前期会计差错更正

##### 1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错。

##### 2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错。

### 三、 税项

#### 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	说明
营业税	营业收入	5%	注 1
城市维护建设税	实际计缴的营业税额	1%或 7%	
教育费附加	实际计缴的营业税额	3%	
地方教育费附加	实际计缴的营业税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	25%， 24%， 16.5%	注 2



注 1：营业税

- 1、根据《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》[财税（2001）21 号]，从 2003 年起按营业收入的 5% 计缴。
- 2、根据《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》[财税（2004）203 号]：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，按扣除后的净额纳税：
  - （1）为证券交易所代收的证券交易监管费；
  - （2）代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；
  - （3）为中国证券登记结算公司代收的股东帐户开户费（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。
- 3、根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》[财税（2006）172 号]：准许证券公司上交的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

注 2：企业所得税

- 1、根据《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年 1 月 1 日起，公司的企业所得税税率为 25%。另根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》[国发（2007）39 号]，公司在深圳和海口地区设立的证券营业部 2011 年所得税按 24% 税率执行。海通国际控股有限公司及其所属香港地区子公司 2011 年按 16.5% 的综合利得税率执行。
- 2、根据《国家税务总局跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》[国税发（2008）28 号]文件的有关规定，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

#### 四、 企业合并及合并财务报表

##### (一) 子公司情况

##### 1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海富通基金管理有限公司	直接控股子公司	上海	基金管理	RMB15,000 万元	基金募集, 基金销售, 资产管理	RMB6,700 万元		51	51	是	32,955.54	
海富通资产管理(香港)有限公司	间接控股子公司	香港	资产管理	HK\$6,000 万元	提供资产管理	HK\$6,000 万元		51	100	是		
海富产业投资基金管理有限公司	直接控股子公司	上海	基金管理	RMB2,000 万元	产业投资基金管理、投资咨询、发起设立投资基金	RMB1,340 万元		67	67	是	6,617.17	
海通开元投资有限公司	全资子公司	上海	股权投资	RMB400,000 万元	使用自有资金对境内企业进行股权投资; 为客户提供股权投资的财务顾问服务等	RMB400,000 万元		100	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通吉禾股权投资基金管理有限责任公司	间接控股子公司	上海	股权投资管理	RMB5,000 万元	股权投资管理、投资管理, 投资咨询	RMB2,550 万元		51	51	是	2,488.42	
海通创新资本管理有限公司	间接控股子公司	上海	投资管理	RMB5,000 万元	投资管理, 资产管理, 投资咨询, 实业投资, 创业投资	RMB2,550 万元		51	51	是	2,478.04	
海通国际控股有限公司 (原名海通(香港)金融控股有限公司)	全资子公司	香港	投资业务	HK\$400,000 万元	投资业务等	HK\$400,000 万元		100	100	是		
海通证券(香港)经纪有限公司	间接控股子公司	香港	证券业务	HK\$30,000 万元	证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见	HK\$30,000 万元		100	100	是		
海通证券(香港)有限公司(注3)	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通期货(香港)有限公司(注3)	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
海通研究(香港)有限公司(注3)	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
海通国际金融控股有限公司(注3)	间接控股子公司	香港	暂无业务	HK\$1 元	暂无业务	HK\$1 元		100	100	是		
上海海通开兆投资咨询有限公司	间接控股子公司	上海	咨询服务	RMB1,000 万元	投资咨询、企业管理咨询	RMB1,000 万元		100	100	是		
深圳海通开兆投资咨询有限公司	间接控股子公司	深圳	咨询服务	RMB1,000 万元	投资咨询、企业管理咨询	RMB1,000 万元		100	100	是		

## 2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

公司无通过同一控制下企业合并取得的子公司。

### 3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通期货有限公司	直接控股子公司	上海	期货代理	RMB100,000 万元	商品期货经纪, 金融期货经纪	RMB69,919.18 万元		66.667	66.667	是	36,821.05	
海通国际证券集团有限公司	间接控股子公司	百慕达	投资业务	HK\$9,153 万元	投资控股	HK\$ 216,966.33 万元		69.74	69.74	是	74,928.24	
创富会有限公司(注 3)	间接控股子公司(注 1)	香港	会所组织	HK\$100 万元	会所组织	HK\$100 万元		69.74	100	是		
Grand Fortune Company Limited	间接控股子公司(注 1)	开曼群岛	投资业务	HK\$1 元	投资	HK\$1 元		69.74	100	是		
海通国际资产管理有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$1,300 万元	投资控股及资产管理	HK\$1,300 万元		69.74	100	是		
海通国际资产管理代理人有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$600 万元	自营买卖	HK\$600 万元		69.74	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
Haitong International Asset Management (Cayman) Limited	间接控股子公司(注 1)	开曼群岛	投资业务	YEN10,000 元	提供投资管理服务	YEN10,000 元		69.74	100	是		
海通国际金业有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$700 万元	贵金属合约买卖及交易	HK\$700 万元		69.74	100	是		
Haitong International (BVI) Limited	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	HK\$11,576 元	投资控股	HK\$11,576 元		69.74	100	是		
海通国际资本有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$2,000 万元	提供企业咨询服务	HK\$2,000 万元		69.74	100	是		
Haitong International Capital Management Limited	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
海通国际顾问有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	咨询服务	HK\$500 万元	提供金融咨询服务	HK\$500 万元		41.84	60	是	82.14	

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
Haitong International E-wealth Club Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
海通国际财务有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$300,000,002 元 (无投票权递延股 HK\$100,700,001 元) (注 2)	投资控股、借贷 业务及证券买卖	HK\$300,000,002 元 (无投票权递延股 HK\$100,700,001 元) (注 2)		69.74	100	是		
海通国际创富理财顾问(澳门)有限公司	间接控股子公司(注 1)	澳门	咨询服务	MOP50 万元	提供支援服务	MOP50 万元		41.15	59	是	-5.42	4.49
海通国际期货有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	期货业务	HK\$10,000 万元	期货及期权经纪 业务及买卖	HK\$10,000 万元		69.74	100	是		
Haitong International Information Systems Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
海通国际资讯系统有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	信息业务	HK\$1,100 万元	提供资讯科技解 决方案	HK\$1,100 万元		69.74	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
Haitong International Information Technology Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
Haitong International Investment Management Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
海通国际投资经理有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	资产管理	HK\$4,700 万元	提供资产及资金管理	HK\$4,700 万元		69.74	100	是		
海通国际投资服务有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$4,250 万元	证券经纪及买卖	HK\$4,250 万元		69.74	100	是		
海通国际企业管理顾问有限公司(注 3)	间接控股子公司(注 1)	香港	顾问服务	HK\$2 元	提供咨询服务	HK\$2 元		69.74	100	是		
海通国际管理服务有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	管理服务	HK\$2 元	提供管理服务	HK\$2 元		69.74	100	是		



子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
Haitong International Net Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
海通国际网有限公司(注 3)	间接控股子公司(注 1)	香港	暂无业务	HK\$100 万元	暂无业务	HK\$100 万元		69.74	100	是		
海通国际代理人有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$5,000 万元	证券买卖	HK\$5,000 万元		69.74	100	是		
Haitong International On-line Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
海通国际电子网上服务有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	电子商务	HK\$600 万元	提供电子金融服务	HK\$600 万元		69.74	100	是		
海通国际研究有限公司(原名海通国际资料研究有限公司)	间接控股子公司(注 1)	香港	研究服务	HK\$100 万元	提供研究服务	HK\$100 万元		69.74	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
海通国际证券有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	证券业务	HK\$150,000 万元	证券经纪及买卖、以及杠杆外汇买卖	HK\$150,000 万元		69.74	100	是		
海通国际证券代理有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	服务业	HK\$2 元	提供代理人及保管服务	HK\$2 元		69.74	100	是		
海通国际创富理财集团有限公司(注 3)	间接控股子公司(注 1)	香港	咨询服务	HK\$350 万元	提供财务策划服务	HK\$350 万元		69.74	100	是		
海通国际创富理财有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	咨询服务	HK\$124 万元	提供财务策划服务以及金融及保险产品经纪服务	HK\$124 万元		41.84	60	是	307.51	
IB Capital Management Limited (注 4)	间接控股子公司(注 1)	开曼群岛	投资业务	US\$5 万元	投资	US\$5 万元		69.74	100	是		
演天资讯科技有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	投资业务	HK\$2 元	投资控股	HK\$2 元		69.74	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
iT Technology Holdings Inc.	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
演天资讯科技(深圳)有限公司	间接控股子公司(注 1)	深圳	软件开发	HK\$1,000 万元	提供软件开发服务	HK\$1,000 万元		69.74	100	是		
Ocean Pilot Investments Limited	间接控股子公司(注 1)	英属维京群岛	投资业务	US\$1 元	投资控股	US\$1 元		69.74	100	是		
意盛有限公司	间接控股子公司(注 1)	香港	投资业务	HK\$2 元	投资控股	HK\$2 元		69.74	100	是		
海通大福投资咨询(上海)有限公司	间接控股子公司(注 1)	上海	咨询服务	HK\$200 万元	提供投资咨询顾问服务	无		69.74	100	是		
海通大福投资咨询(深圳)有限公司	间接控股子公司(注 1)	深圳	咨询服务	HK\$200 万元	提供投资咨询顾问服务	HK\$200 万元		69.74	100	是		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	合并比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益期末余额(万元)	本期少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额(万元)
大福投资咨询顾问(广州)有限公司	间接控股子公司(注1)	广州	咨询服务	HK\$200 万元	提供投资咨询顾问服务	HK\$200 万元		69.74	100	是		
大福投资咨询顾问(上海)有限公司	间接控股子公司(注1)	上海	咨询服务	US\$70 万元	提供投资咨询顾问服务	US\$70 万元		69.74	100	是		
海通资产管理(香港)有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$2,000 万元	提供资金管理服务	HK\$2,000 万元		69.74	100	是		
海通融资(香港)有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	证券业务	HK\$1,000 万元	提供企业咨询服务	HK\$1,000 万元		69.74	100	是		
Haitong PE Investment Management Ltd.	间接控股子公司(注1)	开曼群岛	投资业务	US\$10 元	投资管理	US\$10 元		69.74	100	是		
易宝环球服务有限公司	间接控股子公司(注1)	香港	服务业	HK\$500 万元	投资控股和提供呼叫中心及系统维护服务	HK\$500 万元		41.84	60	是	151.88	

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	合并比 例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权 益期末余额 (万元)	本期少数股 东权益中用 于冲减少数 股东损益的 金额(万元)
海通国际移民顾问有限 公司	间接控股子 公司(注 1)	香港	咨询 服务	HK\$10 万元	提供移民咨询服 务	HK\$10 万元		41.84	60	是	2.11	

注 1：上述公司均为海通国际证券集团有限公司下属子公司。

注 2：海通国际财务有限公司的无投票权递延股不附带享有股息、出席股东大会或于会上投票的权利，也无权收取清盘或其他情况下的首 100,000,000,000,000 港币的任何资本归还盈余款项。

注 3：年内，该等子公司的全体股东已决议撤销注册该等子公司，惟须待香港税务局根据香港公司条例第 291AA 条发出不反对通知书及于政府宪报刊登建议撤销注册的通知，方可正式撤销。至 2011 年 12 月 31 日，有关撤销注册程序仍未完成。

注 4：年内，该子公司的全体股东已决议撤销注册该子公司。至 2011 年 12 月 31 日，有关撤销注册程序已经完成，该子公司将于 2012 年 3 月 30 日被撤销注册。

(二) 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(三) 合并范围发生变更的说明

- 1、与上年末相比本期新增合并单位 1 家，原因为：本期海通开元投资有限公司新设成立了 1 家子公司。
- 2、本期未减少合并单位。

(四) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
海通创新资本管理有限公司	50,572,214.36	2,514,137.58

(五) 本期发生的同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

(七) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

单位名称	原币	折算汇率	
		2011 年度	2010 年度
海通国际控股有限公司	港币	0.81070	0.85093

(八) 母公司汇总报表范围

截止 2011 年 12 月 31 日，公司下属 20 家分公司、193 家证券营业部全部纳入母公司汇总报表范围。期末比上年末增加 10 家证券营业部，系上年筹建本年正式营业 5 家，本年新设并营业 5 家。

## 五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 货币资金

#### 1、 明细分析

项目	期末余额	年初余额
库存现金	326,692.34	505,147.17
银行存款	50,887,292,678.02	58,317,356,931.42
其中：公司自有存款	17,515,491,745.73	16,763,535,265.75
公司自有信用资金存款		888,624.21
客户资金存款	32,539,747,260.05	41,419,017,298.96
客户信用资金存款	832,053,672.24	133,915,742.50
其他货币资金	10,133,699.97	253,098.65
合 计	50,897,753,070.33	58,318,115,177.24

#### 2、 银行存款按币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户资金存款						
其中：人民币			27,726,241,295.49			36,059,617,450.05
港币	4,657,664,449.49	0.8107	3,775,968,569.20	5,009,570,192.85	0.85093	4,262,793,564.20
美元	156,743,704.68	6.3009	987,626,408.81	162,330,054.07	6.6227	1,075,063,249.09
其他			49,910,986.55			21,543,035.62
小计			32,539,747,260.05			41,419,017,298.96
客户信用资金存款						
其中：人民币			832,053,672.24			133,915,742.50
小计			832,053,672.24			133,915,742.50
客户存款合计			33,371,800,932.29			41,552,933,041.46
公司自有存款						
其中：人民币			16,824,980,014.63			16,336,615,983.49
港币	630,680,513.94	0.8107	511,292,692.65	375,318,860.84	0.85093	319,370,078.24
美元	27,459,910.42	6.3009	173,022,149.57	15,499,874.06	6.6227	102,651,015.94
欧元	-		-	15,151.84	8.8065	133,434.68
其他			6,196,888.88			4,764,753.40
小计			17,515,491,745.73			16,763,535,265.75
公司自有信用资金存款						
其中：人民币						888,624.21
小计						888,624.21
自有存款合计			17,515,491,745.73			16,764,423,889.96
合 计			50,887,292,678.02			58,317,356,931.42

### 3、 受限制的货币资金明细

项目	期末余额	年初余额
海富通基金管理有限公司风险准备专户存款	275,787,668.40	213,848,917.27
海富产业投资基金管理有限公司风险准备专户存款	50,931,677.42	46,952,580.64
海通国际控股有限公司已质押的人民币定期存款	1,469,099,928.44	1,158,271,560.16
合 计	1,795,819,274.26	1,419,073,058.07

## (二) 结算备付金

### 1、 明细分析

项目	期末余额	年初余额
客户备付金	2,274,806,606.15	19,209,753,600.11
公司备付金	1,537,005,376.13	331,176,757.71
信用备付金	140,226,296.06	111,652,363.31
合 计	3,952,038,278.34	19,652,582,721.13

### 2、 按币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户备付金						
其中：人民币			2,239,244,565.84			18,991,908,012.39
港币	6,774,877.08	0.81070	5,492,392.85	135,637,253.55	0.85093	115,417,808.16
美元	4,772,278.16	6.30090	30,069,647.46	15,466,166.30	6.6227	102,427,779.56
小计			2,274,806,606.15			19,209,753,600.11
公司备付金						
其中：人民币			1,537,005,376.13			331,176,757.71
小计			1,537,005,376.13			331,176,757.71
信用备付金						
其中：人民币			140,226,296.06			111,652,363.31
小计			140,226,296.06			111,652,363.31
合 计			3,952,038,278.34			19,652,582,721.13

3、 结算备付金期末余额较年初余额减少 157.00 亿元，下降 79.89%，主要系年初新股申购资金交收暂存，使得年初客户备付金金额较大。



(三) 交易性金融资产

1、 项目列示

项目	期末余额			年初余额		
	投资成本	公允价值变动	合计	投资成本	公允价值变动	合计
交易性-股票	1,799,249,823.19	-290,747,090.70	1,508,502,732.49	2,723,319,471.00	203,966,022.02	2,927,285,493.02
交易性-基金	4,269,271,364.71	-83,348,904.34	4,185,922,460.37	2,808,504,606.20	-19,916,059.80	2,788,588,546.40
交易性-债券等	14,938,766,079.54	-128,619,352.70	14,810,146,726.84	9,094,077,836.83	-115,912,417.73	8,978,165,419.10
被套期项目-股票				313,748,547.54	7,330,293.89	321,078,841.43
被套期项目-基金				2,951,131.19	14,849.48	2,965,980.67
合计	21,007,287,267.44	-502,715,347.74	20,504,571,919.70	14,942,601,592.76	75,482,687.86	15,018,084,280.62

2、 变现受限制的交易性金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券-国债	卖出回购交易质押	3,107,583,454.70
债券-公司债	卖出回购交易质押	7,508,598,637.00
合计		10,616,182,091.70

3、 交易性金融资产期末余额较年初余额增加 5.49 亿元，增长 36.53%，主要系交易性债券和基金规模增加。

(四) 衍生金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
衍生工具-股指期货资产	100,534,620.00	
抵销：应付款项-股指期货暂收暂付款	-100,534,620.00	
净额		

注：期末衍生工具-股指期货初始合约价值为 2,378,072,700.00 元。

(五) 买入返售金融资产

1、 按交易场所分类

交易场所	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期返售金额	账面金额	约定到期返售金额
银行间市场			2,120,000,000.00	2,133,318,684.94
上海证券交易所	605,900,000.00	607,167,502.85		
合计	605,900,000.00	607,167,502.85	2,120,000,000.00	2,133,318,684.94

## 2、 按交易品种分类

交易品种	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期返售金额	账面金额	约定到期返售金额
R007	573,900,000.00	574,439,502.85		
R021			300,000,000.00	300,742,191.78
R1M			500,000,000.00	501,849,315.07
R2M			1,120,000,000.00	1,128,901,041.10
R3M			200,000,000.00	201,826,136.99
约定购回式证券	32,000,000.00	32,728,000.00		
合计	605,900,000.00	607,167,502.85	2,120,000,000.00	2,133,318,684.94

上述除约定购回式证券交易为买入返售股票外，其他买入返售金融资产均为买入返售债券。

- 3、 买入返售金融资产期末余额较年初余额减少了 15.14 亿元，下降 71.42%，主要系公司银行间市场买入返售金融资产减少。

## (六) 应收利息

### 1、 明细分析

项目	期末余额	年初余额
应收债券利息	366,000,472.85	178,567,487.73
应收融资融券业务利息	30,524,120.45	9,347,520.57
香港业务应收客户、券商利息	21,153,886.72	21,428,447.66
应收存款利息	31,051,724.84	7,897,722.06
合计	448,730,204.86	217,241,178.02

### 2、 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	448,730,204.86	100	217,241,178.02	100

- 3、 应收利息期末余额较年初余额增加 2.31 亿元，增长 106.56%，主要系公司应收债券利息、应收融资融券业务利息以及应收存款利息增加。

(七) 存出保证金

1、 按交易场所列示明细

交易场所	期末余额	年初余额
证券交易保证金		
—上海证券交易所	20,158,222.65	19,747,329.18
—深圳证券交易所	536,413,513.32	708,734,791.38
—香港联合交易所有限公司	1,216,050.00	1,489,127.50
小计	557,787,785.97	729,971,248.06
信用保证金		
—深圳证券交易所	43,389,286.58	9,111,841.83
小计	43,389,286.58	9,111,841.83
期货保证金		
—上海期货交易所	638,248,071.35	856,770,510.01
—大连商品交易所	98,618,539.65	370,676,871.88
—郑州商品交易所	145,161,747.20	523,087,587.37
—中国金融期货交易所	695,824,899.33	657,449,046.52
—香港期货结算有限公司	1,216,050.00	13,999,251.89
—香港联合交易所有限公司	7,395,845.04	21,037,377.31
小计	1,586,465,152.57	2,443,020,644.98
其他	51,519,796.43	47,472,692.35
合计	2,239,162,021.55	3,229,576,427.22

2、 存出保证金期末余额较年初余额减少 9.90 亿元，下降 30.67%，主要系本年存放期货交易所的期货保证金减少。

(八) 可供出售金融资产

1、 项目列示

项目	期末余额				年初余额			
	投资成本	公允价值变动	减值准备（注 3）	合计	投资成本	公允价值变动	减值准备（注 3）	合计
可供出售-股票(注 1)	6,936,795,627.81	-591,831,378.74	518,066,305.81	5,826,897,943.26	4,230,090,190.96	615,242,726.00	200,000.00	4,845,132,916.96
可供出售-基金	334,032,890.34	-22,380,232.36		311,652,657.98	608,980,815.99	56,649,595.68		665,630,411.67
可供出售-债券	510,363,103.93	-2,620,128.93		507,742,975.00	271,529,252.19	-1,056,927.19		270,472,325.00
可供出售-集合理财产品	340,093,200.00	-51,061,252.27		289,031,947.73	238,726,267.90	13,235,593.70		251,961,861.60
融出证券-股票(注 2)	320,425,939.36	-44,544,009.10	22,542,905.02	253,339,025.24	248,731.88	25,776.49		274,508.37
融出证券-基金	591,753.95	197,315.20		789,069.15				
合计	8,442,302,515.39	-712,239,686.20	540,609,210.83	7,189,453,618.36	5,349,575,258.92	684,096,764.68	200,000.00	6,033,472,023.60

注 1：可供出售金融资产—股票中含拟融券股票 1,261,628,687.00 元，其中投资成本 1,649,678,819.83 元，公允价值变动-224,557,751.12 元，减值准备 163,492,381.71 元。

注 2：融出证券-股票担保情况详见附注五、（十三）3。

注 3：期末由于可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定其已发生减值，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，确认减值损失。

对于出现亏损或者濒临亏损且净资产为负数的暂停上市公司，公司采用 PS 估值模型，其估值方式为：股票价格=行业平均市销率 PS\*每股销售收入。上述估值参数中，行业平均市销率 PS 等于行业内多家上市公司 PS 值的算术平均值；每股销售收入等于公司当年度主营业务收入除以总股本。该估值模型的敏感性分析：行业平均市销率 PS 每变动 1%，股价波动 1%；每股销售收入每变动 1%，股价波动 1%。

## 2、 可供出售金融资产中的长期债权投资

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	年初余额	本期利息	累计应收或已收利息	期末余额
07 特别国债 02	国债	65,000,000.00	72,402,395.00	2022 年 9 月 18 日	69,343,495.00	2,571,890.63	8,467,420.00	72,189,195.00
09 东华债	公司债	30,000,000.00	30,000,000.00	2015 年 12 月 28 日	30,000,000.00	2,550,000.00	5,121,250.00	30,000,000.00
10 太仓港债	公司债	60,000,000.00	60,000,000.00	2020 年 1 月 20 日	60,715,080.00	4,260,000.00	8,261,719.93	57,851,100.00
10 锦州银行债	金融债	30,000,000.00	28,968,000.00	2020 年 9 月 17 日	28,668,630.00	1,770,000.00	2,282,478.31	27,592,080.00
11 永川惠通债	公司债	20,000,000.00	20,000,000.00	2018 年 3 月 14 日		1,185,916.64	1,185,916.64	20,134,000.00
11 萧国资债	公司债	200,000,000.00	200,000,000.00	2016 年 11 月 21 日		1,495,000.00	1,495,000.00	199,976,600.00
11 咸城投债	公司债	100,000,000.00	100,000,000.00	2017 年 12 月 8 日		482,777.78	482,777.78	100,000,000.00
合 计					188,727,205.00	14,315,585.05	27,296,562.66	507,742,975.00

### 3、 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
可供出售-股票	限售期内，明细见下	1,415,474,423.18
可供出售-基金	限售期内，明细见下	8,375,000.00
可供出售-债券	卖出回购交易质押	20,134,000.00
可供出售-集合理财产品	公司为发起人，承诺不提前赎回	243,204,689.08
融出证券-股票	证券已融出	253,339,025.24
融出证券-基金	证券已融出	789,069.15
合 计		1,941,316,206.65

其中：存在限售期限的可供出售金融资产-股票、基金明细

证券名称	证券代码	限售期截止日
永泰能源	600157	2012 年 3 月 24 日
华仪电气	600290	2012 年 1 月 26 日
新华保险	601336	2012 年 3 月 15 日
东吴证券	601555	2012 年 3 月 11 日
中国水电	601669	2012 年 1 月 17 日
云南铜业	000878	2012 年 7 月 13 日
基金汉盛	500005	2014 年 5 月 9 日
基金汉兴	500015	2014 年 12 月 29 日
新天科技	300259	2012 年 8 月 31 日

东方财富	300059	2012 年 7 月 22 日
闽发铝业	002578	2014 年 4 月 27 日

(九) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下:

项目	期末余额	年初余额
联营企业	926,113,866.30	543,280,650.70
其他股权投资	1,689,910,089.62	1,015,888,512.61
小计	2,616,023,955.92	1,559,169,163.31
减: 减值准备	125,578,291.45	125,578,291.45
合计	2,490,445,664.47	1,433,590,871.86

2、 长期股权投资明细情况

海通证券股份有限公司  
2011 年度  
财务报表附注

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
富国基金管理有限公司	权益法	92,907,375.00	242,445,209.65	13,452,777.74	255,897,987.39	27.775	27.775				51,994,800.00
海富金汇(天津)资本管理企业(有限合伙)(注1)	权益法	1,300,000.00	835,441.05	310,173.82	1,145,614.87	65.00		注1			
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	权益法	300,000,000.00	300,000,000.00	-400,077.06	299,599,922.94	37.50	37.50				
西安航天新能源产业基金投资有限公司	权益法	370,000,000.00		369,470,341.10	369,470,341.10	37.00	37.00				
权益法小计		764,207,375.00	543,280,650.70	382,833,215.60	926,113,866.30						51,994,800.00
中比直接股权投资基金	成本法	94,979,000.00	94,979,000.00		94,979,000.00	10.00	10.00				80,000,000.00
子公司海通开元开展的直接股权投资(注2)	成本法	1,467,752,785.60	790,799,607.96	676,953,177.64	1,467,752,785.60	均<20%	均<20%				9,018,008.90
其他公司股权	成本法	127,178,304.02	130,109,904.65	-2,931,600.63	127,178,304.02				125,578,291.45		774,700.80
成本法小计		1,689,910,089.62	1,015,888,512.61	674,021,577.01	1,689,910,089.62				125,578,291.45		89,792,709.70
合计		2,454,117,464.62	1,559,169,163.31	1,056,854,792.61	2,616,023,955.92				125,578,291.45		141,787,509.70



注 1: 公司的子公司海富产业投资基金管理有限公司 (以下简称“海富产业”) 于 2009 年 6 月参与投资设立海富金汇 (天津) 资本管理企业 (有限合伙) (以下简称“海富金汇”), 海富产业认缴出资人民币 650 万元, 截止 2011 年 12 月 31 日实缴投资额为人民币 130 万元, 占首批实缴出资额的比例为 65%。但根据海富金汇有限合伙协议, 金汇资本管理 (天津) 有限公司为其普通合伙人, 海富产业为有限合伙人, 经合伙人一致同意委托普通合伙人为执行事务合伙人, 对外代表海富金汇, 由此认定海富产业不对海富金汇实施控制, 但有重大影响, 公司以权益法核算对海富金汇的投资。

注 2: 子公司海通开元开展的直接股权投资明细

类别	期末余额		期初余额	
	被投资公司个数	金额	被投资公司个数	金额
金融	2	369,096,271.60	2	320,225,542.96
其他	29	1,098,656,514.00	16	470,574,065.00
合计	31	1,467,752,785.60	18	790,799,607.96

### 3、 联营企业基本情况

(金额单位: 人民币万元)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代 表 人	业务性质	注册资本	本企业 持股比 例(%)	本企业在被投 资单位表决权 比例(%)	期末资产 总额	期末负债 总额	期末净资产 总额	本期营业 收入总额	本期净利润
富国基金管理有限公司	有限责任公司	上海	陈敏	基金管理	18,000.00	27.75	27.75	110,136.51	20,710.80	89,425.71	88,625.09	27,556.90
海富金汇 (天津) 资本管 理企业 (有限合伙)	有限合伙公司	天津	吕厚军	股权投资 管理	200.00	65.00		203.75	27.50	176.25		47.72
吉林省现代农业和新兴产 业投资基金有限公司	有限责任公司	吉林	吉宇光	非证券股 权投资	80,000.00	37.50	37.50	79,908.12	14.80	79,893.32	1,702.24	-69.54

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表 人	业务性质	注册资本	本企业 持股比 例(%)	本企业在被投 资单位表决 权比例(%)	期末资产 总额	期末负债 总额	期末净资产 总额	本期营业 收入总额	本期净利润
西安航天新能源产业基金 投资有限公司	有限责任公司	西安	逯雁春	新能源产业 及企业投资	100,000.00	37.00	37.00	97,966.85		97,966.85	1,610.46	-143.15

联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

4、 公司向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

5、 长期股权投资期末账面余额较年初余额增加 10.57 亿元，增长 73.72%，主要系公司全资子公司海通开元投资有限公司本期开展直投业务增加的股权投资。

(十) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1. 账面原值合计	125,584,866.79		5,491,305.13	120,093,561.66
(1) 房屋、建筑物	125,584,866.79		5,491,305.13	120,093,561.66
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	24,941,259.93	3,404,384.75	1,723,876.56	26,621,768.12
(1) 房屋、建筑物	24,941,259.93	3,404,384.75	1,723,876.56	26,621,768.12
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	100,643,606.86	-3,404,384.75	3,767,428.57	93,471,793.54
(1) 房屋、建筑物	100,643,606.86	-3,404,384.75	3,767,428.57	93,471,793.54
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累计 金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合计	100,643,606.86	-3,404,384.75	3,767,428.57	93,471,793.54
(1) 房屋、建筑物	100,643,606.86	-3,404,384.75	3,767,428.57	93,471,793.54
(2) 土地使用权				

2011 年度公司将账面价值为 3,767,428.57 元(原价: 5,491,305.13 元)的房屋改为自用, 自改变用途之日起, 转换为固定资产核算。

截止 2011 年 12 月 31 日公司无作为抵押或担保的投资性房地产。

(十一) 固定资产

1、 余额明细

项目	期末余额	年初余额
固定资产原价	1,954,597,493.12	1,910,761,525.21
减: 累计折旧	986,445,868.75	910,476,850.98
固定资产减值准备	30,381,872.93	30,381,872.93
固定资产净额	937,769,751.44	969,902,801.30
在建工程	17,231,311.78	18,411,218.90
固定资产合计	955,001,063.22	988,314,020.20

## 2、 固定资产原价

项目	年初余额	本期购置及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	841,991,747.37	17,169,934.94	26,396,331.07	832,765,351.24
电子通讯设备	770,195,897.14	101,774,488.27	69,031,159.33	802,939,226.08
交通运输工具	129,067,891.67	22,244,596.78	6,793,940.86	144,518,547.59
机器设备	169,505,989.03	17,090,571.14	12,222,191.96	174,374,368.21
合计	1,910,761,525.21	158,279,591.13	114,443,623.22	1,954,597,493.12

其中：本期由在建工程转入固定资产的原价为 2,734,830.00 元。

期末公司无作为抵押或担保的固定资产。

## 3、 累计折旧

项目	年初余额	本期计提及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	212,840,075.89	26,415,406.23	12,636,862.94	226,618,619.18
电子通讯设备	529,646,620.08	109,494,210.98	65,366,680.10	573,774,150.96
交通运输工具	64,179,845.10	17,312,083.56	5,753,317.84	75,738,610.82
机器设备	103,810,309.91	17,017,449.43	10,513,271.55	110,314,487.79
合计	910,476,850.98	170,239,150.20	94,270,132.43	986,445,868.75

## 4、 固定资产减值准备

项目	年初余额	本期计提及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	30,381,872.93			30,381,872.93
电子通讯设备				
交通运输工具				
机器设备				
合计	30,381,872.93			30,381,872.93

## 5、 固定资产净额

项目	年初余额	本期计提及其他增加	本期出售/处置	期末余额
房屋及建筑物	598,769,798.55	-9,245,471.29	13,759,468.13	575,764,859.13
电子通讯设备	240,549,277.06	-7,719,722.71	3,664,479.23	229,165,075.12
交通运输工具	64,888,046.57	4,932,513.22	1,040,623.02	68,779,936.77
机器设备	65,695,679.12	73,121.71	1,708,920.41	64,059,880.42
合计	969,902,801.30	-11,959,559.07	20,173,490.79	937,769,751.44

## 6、 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面原价	累计折旧	账面价值	未办妥产权证书的原因
鞍山市二道街 90 号	1,249,800.00	626,358.06	623,441.94	注 1
鞍山市二道街 90 号	2,896,604.00	1,519,400.95	1,377,203.05	注 2
合 计	4,146,404.00	2,145,759.01	2,000,644.99	

注 1：该房产属交通银行鞍山分行于 1988 年向“鞍山物贸大厦”购买，当时未取得房屋所有权证（购房发票在交行财务部）。1995 年交通银行鞍山分行证券部改制成为海通鞍山营业部，该处房产作为改制移交资产，现为营业部营业用房。因“鞍山物贸大厦”已经解体，致使无法办理产权证，目前与相关部门交涉，寻找解决方法。

注 2：该房产于 1997 年公司鞍山营业部向鞍山市地方税务局购买，现为鞍山营业部营业用房。因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

## 7、 在建工程

### (1) 在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业办公楼装修	11,601,311.78		11,601,311.78	11,935,864.90		11,935,864.90
软件系统	5,630,000.00		5,630,000.00	6,475,354.00		6,475,354.00
合 计	17,231,311.78		17,231,311.78	18,411,218.90		18,411,218.90

### (2) 在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				本期转入固定资产	其他减少	
营业办公楼装修	自有资金	11,935,864.90	62,707,237.02	2,734,830.00	60,306,960.14	11,601,311.78
软件系统	自有资金	6,475,354.00	7,428,500.00		8,273,854.00	5,630,000.00
合计		18,411,218.90	70,135,737.02	2,734,830.00	68,580,814.14	17,231,311.78

(十二) 无形资产

1、 无形资产原价

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	222,307,279.93	170,000.24	1,099,781.21	221,377,498.96
软件	321,040,887.32	75,292,713.77	12,408,986.22	383,924,614.87
房屋使用权	40,442,372.20		276,220.24	40,166,151.96
车位使用权	32,039,678.00			32,039,678.00
其他	2,161,676.70	48,000.00	31,035.84	2,178,640.86
合 计	617,991,894.15	75,510,714.01	13,816,023.51	679,686,584.65

2、 无形资产累计摊销

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	118,830,323.26	170,000.24		119,000,323.50
软件	167,808,655.16	44,708,052.64	6,019,118.84	206,497,588.96
房屋使用权	8,632,834.18	1,201,421.87	50,000.16	9,784,255.89
车位使用权	20,452,910.55	2,813,969.51		23,266,880.06
其他	991,667.03	248,002.67	18,791.06	1,220,878.64
合 计	316,716,390.18	49,141,446.93	6,087,910.06	359,769,927.05

3、 无形资产账面价值

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易席位费	103,476,956.67		1,099,781.21	102,377,175.46
软件	153,232,232.16	30,584,661.13	6,389,867.38	177,427,025.91
房屋使用权	31,809,538.02	-1,201,421.87	226,220.08	30,381,896.07
车位使用权	11,586,767.45	-2,813,969.51		8,772,797.94
其他	1,170,009.67	-200,002.67	12,244.78	957,762.22
合 计	301,275,503.97	26,369,267.08	7,728,113.45	319,916,657.60

#### 4、 交易席位费

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	222,307,279.93	170,000.24	1,099,781.21	221,377,498.96
1、上海证券交易所	134,391,629.61	-254,960.00	-	134,136,669.61
其中：A 股	114,097,916.61	-180,000.00	-	113,917,916.61
B 股	20,293,713.00	-74,960.00	-	20,218,753.00
2、深圳证券交易所	81,458,159.54	424,960.24	-	81,883,119.78
其中：A 股	80,828,159.54	424,960.24	-	81,253,119.78
B 股	630,000.00	-	-	630,000.00
3、香港联合交易所有限公司	5,568,779.49	-	660,522.00	4,908,257.49
4、香港期货结算有限公司	888,711.29	-	439,259.21	449,452.08
二、累计摊销额合计	118,830,323.26	170,000.24	-	119,000,323.50
1、上海证券交易所	84,798,301.08	-254,960.00	-	84,543,341.08
其中：A 股	73,182,701.33	-180,000.00	-	73,002,701.33
B 股	11,615,599.75	-74,960.00	-	11,540,639.75
2、深圳证券交易所	34,032,022.18	424,960.24	-	34,456,982.42
其中：A 股	33,654,022.18	424,960.24	-	34,078,982.42
B 股	378,000.00	-	-	378,000.00
3、香港联合交易所有限公司				
4、香港期货结算有限公司				
三、交易席位费账面价值合计	103,476,956.67	-	1,099,781.21	102,377,175.46
1、上海证券交易所	49,593,328.53	-	-	49,593,328.53
其中：A 股	40,915,215.28	-	-	40,915,215.28
B 股	8,678,113.25	-	-	8,678,113.25
2、深圳证券交易所	47,426,137.36	-	-	47,426,137.36
其中：A 股	47,174,137.36	-	-	47,174,137.36
B 股	252,000.00	-	-	252,000.00
3、香港联合交易所有限公司	5,568,779.49	-	660,522.00	4,908,257.49
4、香港期货结算有限公司	888,711.29	-	439,259.21	449,452.08

5、 期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十三) 其他资产

1、 余额明细

项目	期末余额	年初余额
香港业务应收保证金客户融资款	2,787,424,344.96	3,723,320,654.70
融出资金	3,675,252,437.31	2,091,135,562.19
其他应收款	1,162,807,276.06	1,205,219,663.93
应收股利	274,100.00	4,532,383.34
待转承销费用	420,000.00	221,467.25
商誉	642,280,447.00	673,860,226.97
贷款和应收款	157,682,928.58	
长期待摊费用	227,765,861.34	219,344,775.09
抵债资产	6,500,000.00	6,500,000.00
长期应收款	6,425,250.00	14,475,084.00
合计	8,666,832,645.25	7,938,609,817.47

2、 香港业务应收保证金客户融资款

(1) 香港业务应收保证金客户融资款明细列示

项目	期末余额	年初余额
保证金客户融资款余额	2,793,188,992.07	3,729,371,365.40
减：坏账准备	5,764,647.11	6,050,710.70
保证金客户融资款净值	2,787,424,344.96	3,723,320,654.70

授予海通国际保证金客户的融资额度，系根据海通国际接纳的抵押品的折让市值而确定。大部份给予保证金客户的贷款由相关已抵押证券作抵押且计息，海通国际设有一份经认可的股份清单，以按特定贷款抵押品比率给予保证借款。如超过借款比率，则将触发按金追缴通知，而客户须追补该差额。截止 2011 年 12 月 31 日，海通国际给予保证金客户的融资款系以客户向公司抵押的证券作为抵押品，未折让市值为 1,593,730 万港币。

(2) 保证金客户融资款信贷风险状况： (单位：折合人民币万元)

项目	期末余额	年初余额
既非逾期也无减值	244,205.96	344,603.85
逾期但无减值	34,536.47	27,728.22
减值贷款	576.46	605.07
合计	279,318.89	372,937.14



上述所有给予保证金客户的逾期但无减值融资款由海通国际持作抵押品的未折让市值为 395,187 万港币的上市证券作为抵押。

### 3、 融出资金

#### (1) 融出资金明细列示

项目	期末余额	年初余额
融出资金余额	3,675,252,437.31	2,091,135,562.19
减：坏账准备		
融出资金净值	3,675,252,437.31	2,091,135,562.19

截止 2011 年 12 月 31 日，公司融出资金和融出证券系以客户向公司抵押的证券和资金作为担保物，担保物价值总计 1,049,907.39 万元，其中：现金 83,798.77 万元，证券市值 996,108.62 万元。

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，融出资金余额均在合同期内。

(3) 融出资金期末余额较年初余额增加 15.84 亿元，增长 75.75%，主要系公司融资融券业务快速发展，融资业务规模增加。

### 4、 其他应收款

#### (1) 其他应收款明细列示

项目	期末余额	年初余额
其他应收款项余额	1,699,113,920.37	1,767,831,641.79
减：坏账准备	536,306,644.31	562,611,977.86
其他应收款净值	1,162,807,276.06	1,205,219,663.93

#### (2) 其他应收款按账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,026,163,498.58	60.39	472,617.51	0.05	1,166,792,846.18	66.00	458,620.33	0.04
1-2 年	117,585,770.32	6.92	784,064.93	0.67	18,908,138.94	1.07	325,498.00	1.72
2-3 年	6,293,889.30	0.37	815,206.21	12.95	8,275,950.66	0.47	1,175,506.52	14.20
3 年以上	549,070,762.17	32.32	534,234,755.66	97.30	573,854,706.01	32.46	560,652,353.01	97.70
合计	1,699,113,920.37	100.00	536,306,644.31		1,767,831,641.79	100.00	562,611,977.86	

(3) 其他应收款按种类分析

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	1,195,438,294.91	70.36	522,248,749.15	43.69	1,310,373,851.38	74.12	550,000,000.00	41.97
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	18,580,000.00	1.09	9,290,000.00	50.00	18,580,000.00	1.05	9,290,000.00	50.00
其他不重大其他应收款	485,095,625.46	28.55	4,767,895.16	0.98	438,877,790.41	24.83	3,321,977.86	0.76
合计	1,699,113,920.37	100.00	536,306,644.31		1,767,831,641.79	100.00	562,611,977.86	

(4) 期末单项金额重大的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备金额	计提比例 (%)	理由
应收浙江斯文新技术投资有限公司往来款	522,248,749.15	522,248,749.15	100.00	见注
应收全球期货业务经纪商客户期货交易备用金	212,739,963.39			
应收香港联交所期权结算所客户交易待清算款	160,255,294.56			
应收香港中央结算所客户交易待清算款	132,608,390.04			
应收香港期货交易所客户交易待清算款	96,370,499.66			
应收债券交易业务经纪商结算款	71,215,398.11			
合计	1,195,438,294.91	522,248,749.15		

注：该款项系公司通过浙江斯文新技术投资有限公司存放在广东证券的保证金，公司已根据可收回情况计提了 100% 的坏账准备。

(5) 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

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00
合计	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00	18,580,000.00	100.00	9,290,000.00

注：该款项系上海浦北燃气有限公司诉公司下属天平路营业部未履行监管义务造成损失案的诉前保全款，涉及资金 1,858 万元，公司已于 2009 年计提了 50% 坏帐准备。

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款 总额比例(%)	性质或内容
浙江斯文新技术投资有限公司	522,248,749.15	3 年以上	30.74	往来款
全球期货业务经纪商	212,739,963.39	1 年以内	12.52	客户期货交易备用金
香港联交所期权结算所	160,255,294.56	1 年以内	9.43	香港业务客户交易待清算款
应收香港中央结算所客户交易待清算款	132,608,390.04	1 年以内	7.80	香港业务客户交易待清算款
香港期货交易所	96,370,499.66	1 年以内	5.67	香港客户期货交易待清算款

(7) 期末其他应收款项余额中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
非同一控制下企业合并-合并海通期货有限公司（注 1）	5,896,464.26			5,896,464.26	
非同一控制下企业合并-合并海通国际证券集团有限公司（注 1）、（注 2）	667,963,762.71		31,579,779.97	636,383,982.74	
合计	673,860,226.97		31,579,779.97	642,280,447.00	

注 1：因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算，其可收回金额高于账面价值，未发生减值。

注 2：海通国际控股以每股收购价港币 4.88 元非同一控制下企业合并海通国际证券形成的商誉为 HK\$784,980,859.43 元，按 2010 年 12 月 31 日期末汇率 0.85093 折合人民币为 667,963,762.71 元，本期末该商誉按 2011 年 12 月 31 日期末汇率 0.81070 折合人民币为 636,383,982.74 元。

#### 6、 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销	期末余额
装修及布线改造等	219,344,775.09	87,398,196.03	78,977,109.78	227,765,861.34

#### 7、 长期应收款

类别及内容	期末余额	年初余额
东方证券股份有限公司 5 年期次级债		8,049,834.00
华宝信托有限责任公司 2 年期信托计划	6,425,250.00	6,425,250.00
合计	6,425,250.00	14,475,084.00

### (十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1、 递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	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
交易性金融资产	478,678,010.57	119,669,502.64		
可供出售金融资产	1,225,295,253.08	306,199,104.11		
应付未付款项可抵扣税款	340,086,231.80	85,021,557.94	238,390,746.15	59,597,686.53
可抵扣亏损等（注）	13,372,898.29	2,209,614.02	12,085,686.61	1,994,138.29
合计	2,057,432,393.74	513,099,778.71	250,476,432.76	61,591,824.82

递延所得税资产期末余额较年初余额增加 4.51 亿元，增长 732.06%，主要系持有的可供出售及交易性金融资产公允价值下降，使可抵扣暂时性差异增加。

## 2、 递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	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	40,114.39	10,028.60	90,113,304.48	22,528,326.12
可供出售金融资产	107,030,756.75	26,757,689.19	629,841,651.48	157,460,412.87
衍生金融负债			-4,446,180.00	-1,111,545.00
衍生金融资产	100,534,620.00	25,133,655.00		
无形资产、固定资产及 长期待摊费用(注)	121,916,146.63	20,116,164.19	104,599,910.12	17,258,985.17
合计	329,521,637.77	72,017,536.98	820,108,686.08	196,136,179.16

递延所得税负债期末余额较年初余额减少 1.24 亿元，下降 63.28%，主要系持有的可供出售及交易性金融资产公允价值下降，使应纳税暂时性差异减少。

注：此两项递延所得税资产和递延所得税负债主要由香港地区子公司形成的，香港子公司 2011 年度的综合利得税率为 16.50%。

## (十五) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	562,611,977.85	-32,772,808.57	-6,467,475.03		536,306,644.31
客户融资款坏账准备	6,050,710.70			286,063.59	5,764,647.11
可供出售金融资产减值准备	200,000.00	540,409,210.83			540,609,210.83
长期股权投资减值准备	125,578,291.45				125,578,291.45
固定资产减值准备	30,381,872.93				30,381,872.93
抵债资产减值准备	28,559,783.64			1,048,386.00	27,511,397.64
合计	753,382,636.57	507,636,402.26	-6,467,475.03	1,334,449.59	1,266,152,064.27

## (十六) 短期借款

项目	期末余额	年初余额
质押借款	1,741,383,600.00	2,071,922,371.31
信用借款	779,346,177.50	850,398,168.75
合计	2,520,729,777.50	2,922,320,540.06

注：短期借款质押情况详见附注九、(一)。

(十七) 衍生金融负债

项 目	期末公允价值	年初公允价值
套期工具-股指期货负债		4,446,180.00
抵销：应付款项-股指期货暂收暂付款		-4,446,180.00
净额		

(十八) 卖出回购金融资产款

1、 按交易场所分类

交易场所	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期赎回金额	账面金额	约定到期赎回金额
上海证券交易所	6,460,234,000.00	6,461,770,590.22		
银行间市场	3,064,300,000.00	3,070,230,655.08		
合计	9,524,534,000.00	9,532,001,245.30		

2、 按交易品种分类

交易品种	期末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期赎回金额	账面金额	约定到期赎回金额
GC001	6,457,900,000.00	6,459,435,726.96		
R001	1,600,000,000.00	1,600,884,164.39		
R007	1,100,000,000.00	1,101,158,164.39		
R2M	184,000,000.00	185,754,805.48		
R3M	180,300,000.00	182,433,520.82		
债券质押式报价回购	2,334,000.00	2,334,863.26		
合计	9,524,534,000.00	9,532,001,245.30		

上述卖出回购金融资产均为卖出回购债券。

(十九) 代理买卖证券款

1、 业务明细分析

项 目	期末余额	年初余额
经纪业务代理买卖证券款	37,175,818,805.66	63,572,438,889.59
融资融券业务信用交易代理买卖证券款	837,987,707.21	109,914,893.88
合计	38,013,806,512.87	63,682,353,783.47

## 2、经纪业务代理买卖证券款

### (1) 明细分析

种类	期末余额	年初余额
法人客户	5,604,497,329.76	7,849,633,548.82
个人客户	31,571,321,475.90	55,722,805,340.77
合计	37,175,818,805.66	63,572,438,889.59

### (2) 币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币			31,513,354,986.45			57,270,830,910.98
港币	4,820,093,652.09	0.81070	3,907,649,923.75	5,815,622,203.27	0.85093	4,948,687,401.43
美元	190,853,441.96	6.30090	1,202,548,452.45	198,752,213.88	6.6227	1,316,276,286.86
其他			552,265,443.01			36,644,290.32
合计			37,175,818,805.66			63,572,438,889.59

## 3、融资融券业务信用交易代理买卖证券款

### (1) 明细分析

种类	期末余额	年初余额
法人客户	19,134,264.45	1,705,629.59
个人客户	818,853,442.76	108,209,264.29
合计	837,987,707.21	109,914,893.88

### (2) 币种分析

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币			837,987,707.21			109,914,893.88
合计			837,987,707.21			109,914,893.88

4、代理买卖证券款期末余额较年初余额减少 256.68 亿元，下降 40.31%，主要系证券市场行情低迷，客户交易资金减少。

(二十) 代理承销证券款

项 目	期末余额	年初余额
代理承销企业债券款		700,000,000.00

(二十一) 应付职工薪酬

项 目	年初数	本期增加额	本期支付额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	882,025,761.55	1,642,059,488.68	1,628,984,640.49	895,100,609.74
二、职工福利费		70,456,577.50	70,456,577.50	
三、社会保险费	4,003,019.58	245,017,208.81	245,579,311.33	3,440,917.06
四、住房公积金	661,299.46	72,149,878.39	72,332,728.02	478,449.83
五、工会经费和职工教育经费	18,452,481.69	36,909,564.25	43,107,218.45	12,254,827.49
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿		274,818.00	274,818.00	
八、其他		7,194,730.53	7,194,730.53	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	905,142,562.28	2,074,062,266.16	2,067,930,024.32	911,274,804.12

应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：预计 2012 年发放 4.59 亿元，其余部分以后年度发放。2011 年度公司实际发放高级管理人员薪酬总额为 2,095 万元。

(二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额	报告期执行的法定税率
企业所得税	415,972,357.29	465,293,223.85	25%，24%，16.5%（注）
营业税	41,221,706.60	78,865,952.70	5%
城建税	2,836,686.79	5,385,370.41	1%或 7%
教育费附加及地方教育费附加	1,810,067.88	2,591,473.93	3%及 2%
个人所得税	166,531,339.74	201,796,158.93	
其他	8,868,210.61	4,173,505.48	
合计	637,240,368.91	758,105,685.30	

注：根据《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年 1 月 1 日起，公司的企业所得税税率为 25%。另根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》[国发〔2007〕39 号]，公司在深圳和海口地区设立的证券营业部 2011 年度所得税率为 24%。香港地区子公司 2011 年度所得税税率为 16.5%。



(二十三) 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
应付短期借款利息	554,890.54	898,423.30
应付客户保证金利息	4,999,144.05	
合 计	5,554,034.59	898,423.30

(二十四) 预计负债

项目	年初余额	本期计提或冲销	本期支付	期末余额
未决诉讼	6,853,279.17	-6,605,351.97		247,927.20

未决诉讼期末所列金额及事项参见附注、八（一）。

(二十五) 其他负债

1、 余额明细

项目	期末余额	年初余额
应付款项	525,993,211.17	599,303,556.02
应付股利	36,575,561.12	7,535,561.12
代理兑付债券款	17,761,438.57	17,700,547.02
合 计	580,330,210.86	624,539,664.16

2、 应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付款项	525,993,211.17	599,303,556.02

(1) 期末余额中无欠持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末应付款项中余额较大的前五名

项目	期末余额	款项性质
海通期货有限公司应付期货风险准备金	38,445,400.16	期货风险准备金
投行业务暂收保荐费、分销费等	30,301,828.10	保荐费、分销费等
中国证券投资者保护基金有限责任公司	29,370,115.33	应缴纳证券投资者保护基金款
海富通基金管理有限公司应付基金客户维护 手续费	18,828,143.67	应付基金维护手续费
自有证券交易待清算款	10,327,580.08	应付交易清算款

### 3、 应付股利

项目	期末余额	年初余额
应付公司股东股利	7,535,561.12	7,535,561.12
子公司应付少数股东股利	29,040,000.00	
合计	36,575,561.12	7,535,561.12

应付股利期末余额较年初余额增加 2,904 万元，增长 385.37%，主要系子公司海富产业应付少数股东股利。

### 4、 代理兑付债券款

项目	年初余额	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	期末余额
国债	11,073,357.94	21,600.00	56,201.23	11,038,756.71
企业债券	2,458,352.66	488,778.20	388,603.32	2,558,527.54
其他债券	4,168,836.42	6,425.00	11,107.10	4,164,154.32
合计	17,700,547.02	516,803.20	455,911.65	17,761,438.57

## (二十六) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	限售股上市流通	小计	
1. 有限售条件股份							
(1) 国家持股							
(2) 国有法人持股							
(3) 其他境内法人持股							
有限售条件股份合计							
2. 无限售条件流通股股份							
人民币普通股	8,227,821,180.00						8,227,821,180.00
无限售条件流通股股份合计	8,227,821,180.00						8,227,821,180.00
合计	8,227,821,180.00						8,227,821,180.00

## (二十七) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 资本溢价（股本溢价）				
(1) 投资者投入的资本（注 1）	22,648,077,683.34	748,692.18		22,648,826,375.52
(2) 非同一控制下企业合并后购买子公司少数股权的影响等（注 2）	-102,780,974.96		59,246,332.36	-162,027,307.32
小计	22,545,296,708.38	748,692.18	59,246,332.36	22,486,799,068.20
2. 其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有者权益其他变动等	19,562,215.08	1,685,942.50	9,770,416.31	11,477,741.27
(2) 可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	671,423,926.30	-1,089,002,513.58	306,364,265.69	-723,942,852.97
(3) 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-156,006,189.48	233,516,745.79	-96,358,741.11	173,869,297.42
小计	534,979,951.90	-853,799,825.29	219,775,940.89	-538,595,814.28
合计	23,080,276,660.28	-853,051,133.11	279,022,273.25	21,948,203,253.92

注 1：本期投资者投入的资本增加系间接控股子公司海通国际证券董事及员工行使购股权形成。

注 2：本期非同一控制下企业合并后购买子公司少数股权的影响等系：海通国际控股通过贷款资本化等增加对海通国际证券持股比例、母公司增资海通期货等形成的资本公积（股本溢价）。

#### (二十八) 盈余公积、一般风险准备及交易风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
盈余公积	1,671,429,625.40	305,078,574.89		1,976,508,200.29
一般风险准备	1,671,429,625.40	305,078,574.89		1,976,508,200.29
交易风险准备	1,671,429,625.40	305,078,574.89		1,976,508,200.29

注：盈余公积、一般风险准备、交易风险准备提取情况详见附注五、（二十九）注 1。

#### (二十九) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	8,234,009,304.54	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,103,034,183.67	
减：提取法定盈余公积	305,078,574.89	10%，注 1
提取一般风险准备	305,078,574.89	10%，注 1
提取交易风险准备	305,078,574.89	10%，注 1
应付普通股股利	1,234,173,177.00	注 2
期末未分配利润	9,187,634,586.54	

注 1：公司每年末对税后净利润根据《公司法》规定计提 10%法定盈余公积，根据《金融企业财务规则》计提 10%一般风险准备，根据《证券法》计提 10%交易风险准备。

注 2：根据海通证券 2010 年度股东大会决议，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 8,227,821,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），共计分配现金股利 1,234,173,177.00 元，现金股利发放日为 2011 年 6 月 29 日。

### (三十) 少数股东权益

项 目	金 额
年初余额	1,149,384,431.11
加：本期少数股东损益	178,962,637.07
归属于少数股东的其他综合收益	-46,834,981.43
股东投入资本增加少数股东权益	367,605,779.46
股份支付计入少数股东权益	5,401,871.79
海通国际贷款资本化及海通期货增资等形成的差异	37,694,221.85
减：应付少数股东股利	123,947,143.99
期末少数股东权益余额	1,568,266,815.86

注：按公司名称列示的少数股权权益明细详见附注四、（一）。

### (三十一) 手续费及佣金净收入

#### 1、 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	6,566,781,459.86	8,384,059,891.89
— 证券经纪业务收入	3,933,955,682.90	5,938,693,009.68
— 期货经纪业务收入	393,150,044.19	392,718,936.30
— 证券承销业务收入	939,885,101.21	962,410,298.92
— 保荐业务服务收入	20,120,899.91	76,751,612.90
— 财务顾问业务收入	220,598,482.26	164,334,575.60
— 投资咨询服务收入	62,468,401.03	110,509,219.67
— 资产管理业务收入	985,783,416.80	714,793,595.40
— 杠杆外汇业务收入	2,853,363.53	16,227,776.50
— 黄金买卖业务收入	7,966,068.03	7,620,866.92
手续费及佣金支出	1,044,242,052.26	1,175,823,086.38
— 证券经纪业务支出	829,817,476.44	999,025,680.97
— 期货经纪业务支出	75,110,392.54	86,873,263.20
— 证券承销业务支出	100,814,398.00	42,668,155.75
— 财务顾问业务支出	22,080,694.00	20,620,439.61
— 投资咨询服务支出	100,814.40	
— 资产管理业务支出	763,557.97	1,276,740.86
— 杠杆外汇业务支出	2,525,371.55	7,832,814.71
— 黄金买卖业务支出	13,029,347.36	17,525,991.28
手续费及佣金净收入	5,522,539,407.60	7,208,236,805.51

## 2、 证券经纪业务净收入

### (1) 证券经纪业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务净收入	3,041,431,647.20	4,863,817,673.71
场外代理销售金融产品净收入	62,706,559.26	75,849,655.00
证券经纪业务净收入合计	3,104,138,206.46	4,939,667,328.71

### (2) 证券经纪业务净收入按行政区域列示

行政区域	营业部数量		证券经纪业务净收入	
	本期	上期	本期发生额	上期发生额

行政区域	营业部数量		证券经纪业务净收入	
	本期	上期	本期发生额	上期发生额
上海	30	30	606,745,596.06	854,770,337.01
广东	13	10	167,464,711.85	269,288,422.24
辽宁	6	6	70,337,448.19	132,794,061.15
江苏	15	13	228,076,755.38	326,438,246.08
安徽	8	7	60,685,965.73	100,648,672.18
山东	11	11	211,306,729.11	342,289,328.21
吉林	4	4	63,730,951.10	112,635,383.28
福建	3	2	24,872,348.67	36,103,349.96
北京	6	6	82,797,307.79	112,411,335.80
广西	2	1	12,666,211.23	21,390,144.27
贵州	3	3	61,159,006.68	96,857,139.50
河北	2	2	24,586,954.01	48,339,879.40
河南	3	3	51,296,651.48	102,540,208.41
湖北	4	3	31,306,838.45	59,996,351.67
湖南	2	2	23,118,954.00	36,787,180.35
黑龙江	39	40	385,565,271.81	690,681,242.58
陕西	2	2	36,534,548.82	58,054,489.92
山西	4	4	61,433,625.37	105,976,734.82
江西	4	4	92,306,814.40	151,822,531.43
四川	2	2	38,933,236.17	56,458,378.21
天津	1	1	17,332,473.58	30,114,332.41
新疆	1	1	34,646,745.50	57,157,789.23
云南	3	3	36,902,551.16	57,378,377.81
重庆	2	2	27,073,805.71	45,090,510.38
浙江	11	9	286,669,849.82	474,776,233.14
海南	1	1	11,791,607.22	21,912,827.60
甘肃	11	11	135,614,514.52	221,962,394.94
公司合计	193	183	2,884,957,473.81	4,624,675,881.98
香港			198,472,900.27	288,260,604.90
海富通			22,329,581.74	28,084,287.47
抵销			-1,621,749.36	-1,353,445.64
合并	193	183	3,104,138,206.46	4,939,667,328.71

### 3、 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	81,555,000.00	64,355,000.00
并购重组财务顾问业务净收入-其他	6,300,000.00	6,000,000.00
其他财务顾问业务净收入	110,662,788.26	73,359,135.99
合计	198,517,788.26	143,714,135.99

#### 4、 资产管理业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务净收入	1,658,195.04	515,328.28
集合资产管理业务净收入	22,656,310.86	16,994,554.57
基金管理业务收入	960,705,352.93	696,006,971.69
合计	985,019,858.83	713,516,854.54

5、 手续费及佣金净收入本期发生额比上期发生额减少 16.86 亿元，下降 23.39%，主要受市场行情影响，证券经纪业务交易量、佣金率均下降，证券经纪业务净收入下降。

### (三十二) 利息净收入

#### 1、 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,553,170,779.82	1,647,006,825.54
—银行存款收入	1,895,409,535.04	1,335,990,384.39
—清算机构存款收入	48,660,511.23	63,591,547.07
—买入返售证券收入	83,691,339.23	27,845,294.75
—融资融券利息收入	272,045,478.08	36,873,008.70
—香港业务客户借款利息收入	250,727,513.34	182,165,579.94
—其他利息收入	2,636,402.90	541,010.69
利息支出	459,795,642.20	281,489,448.99
—拆入资金及银行借款等利息支出	38,675,685.25	22,758,696.18
—卖出回购证券支出	209,224,878.10	54,024,651.75
—客户利息支出	208,990,585.91	198,757,530.06
—其他利息支出	2,904,492.94	5,948,571.00
利息净收入	2,093,375,137.62	1,365,517,376.55

## 2、 买入返售证券收入

项目	本期发生额	上期发生额
返售总价	22,555,335,060.95	25,804,854,550.51
减：买入总价	22,471,643,721.72	25,777,009,255.76
买入返售证券收入	83,691,339.23	27,845,294.75

## 3、 卖出回购证券支出

项目	本期发生额	上期发生额
回购总价	1,763,881,459,204.81	660,652,740,616.94
减：卖出总价	1,763,672,234,326.71	660,598,715,965.19
卖出回购证券支出	209,224,878.10	54,024,651.75

- 4、 利息净收入本期发生额比上期发生额增加 7.28 亿元，增长 53.30%，主要系公司加强资金运作及存款利率上升、存款及买入返售等利息收入增加，以及融资融券业务和香港业务发展、相应利息收入增加形成。

## (三十三) 投资收益

### 1、 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	89,792,709.70	43,434,248.65
权益法核算的长期股权投资收益	72,912,489.40	78,120,114.12
处置长期股权投资产生的投资收益	1,111,650.00	5,561,749.35
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	772,314,851.93	292,461,713.93
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	79,263,699.98	52,408,701.55
处置交易性金融资产取得的投资收益	-487,241,439.67	11,167,415.39
处置衍生工具取得的投资收益	941,691,187.90	23,187,993.38
处置可供出售金融资产取得的投资收益	583,862,144.82	498,879,514.02
股指期货套期保值业务取得的投资收益		51,220,977.05
合 计	2,053,707,294.06	1,056,442,427.44



## 2、按成本法核算的长期股权投资收益前五名情况

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中比直接股权投资基金	80,000,000.00	40,000,000.00	被投资单位分红发生变动
山东玲珑轮胎有限公司	2,780,000.00		被投资单位分红发生变动
国泰君安证券股份有限公司	2,434,119.10		被投资单位分红发生变动
银联数据服务有限公司	1,579,500.00	731,700.00	被投资单位分红发生变动
其他公司股权-上海保隆汽车科技股 份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	被投资单位分红发生变动

## 3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
富国基金管理有限公司	73,532,051.54	78,466,591.46	被投资单位的净利润发生变动
海富金汇(天津)资本管理企业	310,173.82	-346,477.34	被投资单位的净利润发生变动
吉林省现代农业和新兴产业投 资基金有限公司	-400,077.06		被投资单位的净利润发生变动
西安航天新能源产业基金投资 有限公司	-529,658.90		被投资单位的净利润发生变动
合 计	72,912,489.40	78,120,114.12	

## 4、投资收益汇回无重大限制。

## 5、投资收益本期发生额比上期发生额增加 9.97 亿元，增长 94.40%，主要系处置衍生工具取得的投资收益增加以及持有交易性金融资产期间取得的投资收益增加。

### (三十四) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动损益	-578,849,622.88	101,051,823.46
衍生工具公允价值变动损益	104,980,800.00	
股指期货套期保值业务的公允价值变动损益		2,537,281.95
合 计	-473,868,822.88	103,589,105.41

公允价值变动损益本期发生额比上期发生额减少 5.77 亿元，下降 577.45%，主要系证券市场行情下跌，交易性金融资产公允价值下降。

(三十五) 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
出租收入	13,015,658.58	14,558,019.23
其他	15,092,064.22	13,533,984.96
合计	28,107,722.80	28,092,004.19

(三十六) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	334,891,382.14	381,664,148.27	5%
城建税	23,517,327.13	23,536,280.05	1%或 7%
教育费附加及地方教育费附加	14,773,160.64	11,676,301.79	3%及 2%
其他	5,959,283.84	5,516,688.66	
合计	379,141,153.75	422,393,418.77	

(三十七) 业务及管理费

类别	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	4,228,444,095.77	4,511,731,466.48

前十位费用项目

项目	本期发生额	上期发生额
1、职工薪酬	2,319,953,262.17	2,619,667,955.84
2、租赁费	234,584,133.26	194,420,575.38
3、固定资产折旧费	168,435,951.45	180,034,670.65
4、公杂费	134,114,190.19	152,144,572.49
5、邮电通讯费	133,529,621.61	144,733,541.32
6、差旅费	125,242,279.41	132,152,104.46
7、电子设备运转费	113,285,199.66	103,335,263.88
8、业务招待费	111,881,419.82	96,052,955.33
9、基金销售费	90,340,485.30	88,484,551.81
10、咨询费	81,500,317.02	67,260,662.67

(三十八) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-32,772,808.57	-3,772,949.84
可供出售金融资产减值损失	540,409,210.83	
合计	507,636,402.26	-3,772,949.84

资产减值损失本期发生额比上期发生额增加 5.11 亿元，主要系本期计提可供出售金融资产减值准备。

(三十九) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
出租成本	3,404,384.75	3,541,971.02
其他	6,429,272.02	868,290.48
合计	9,833,656.77	4,410,261.50

(四十) 营业外收入

1、 项目分类

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	6,237,914.43	1,121,149.14	6,237,914.43
盘盈利得	41,522.07	199,074.76	41,522.07
无需支付的款项	2,418,696.79	260,821.89	2,418,696.79
政府补助	107,703,179.58	155,344,859.77	107,703,179.58
其他	20,118,068.66	2,245,692.87	20,118,068.66
合计	136,519,381.53	159,171,598.43	136,519,381.53

2、 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
公司收到拨付的扶持资金	101,173,036.20	139,344,875.73
海富通基金管理有限公司收到政府补助	1,658,180.38	566,911.04
海富产业投资基金公司收到扶持资金	2,200,000.00	4,300,000.00
海通期货有限公司收到的政府补贴	2,671,963.00	11,133,073.00
合计	107,703,179.58	155,344,859.77

(四十一) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	5,546,393.20	1,473,258.86	5,546,393.20
捐赠支出	296,323.89	2,299,400.40	296,323.89
盘亏损失	43,936.50	192,496.49	43,936.50
证券交易差错损失	584,862.37	457,357.81	584,862.37
预计负债	-4,264,551.97	-3,408,474.94	-4,264,551.97
其他	1,823,148.90	1,397,713.25	1,823,148.90
合计	4,030,112.89	2,411,751.87	4,030,112.89

营业外支出本期发生额比上期发生额增加 162 万元，增长 67.10%，主要系非流动资产处置损失同比增加。

#### (四十二) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,260,534,776.17	1,097,153,364.52
递延所得税调整	-242,367,677.57	24,378,318.55
合计	1,018,167,098.60	1,121,531,683.07

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明：

项目	本期金额	上期金额
利润总额	4,300,163,919.34	4,989,689,375.84
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	1,075,040,979.84	1,247,422,343.96
子公司适用不同税率的影响	-17,054,326.92	-13,414,754.32
对以前期间所得税的调整影响	18,507,716.69	-41,947,000.00
归属于合营企业和联营企业的损益	-18,228,122.35	-19,530,000.00
不征税、减免税收入	-119,636,393.54	-129,000,680.81
不得税前扣除的成本、费用和损失	84,677,337.16	60,946,682.85
其他	-5,140,092.28	17,055,091.39
所得税费用	1,018,167,098.60	1,121,531,683.07

**(四十三) 其他综合收益**

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-1,091,047,156.83	-796,838,687.04
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-234,027,906.60	-205,840,044.37
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	220,647,249.43	295,976,305.51
小计	-1,077,666,499.66	-886,974,948.18
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	-8,084,473.81	1,450,569.46
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	-8,084,473.81	1,450,569.46
3. 外币财务报表折算差额	-196,435,552.41	-100,765,190.29
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-196,435,552.41	-100,765,190.29
合计	-1,282,186,525.88	-986,289,569.01

其他综合收益本期发生额比上期发生额减少 2.96 亿元，下降 30%，主要系公司可供出售金融资产产生的损失金额增加。

**(四十四) 现金流量表附注**

**1、 收到的其他与经营活动有关的现金**

项目	本期金额	上期金额
代理承销证券款增加收到的现金		700,000,000.00
其他业务收入	28,107,722.80	28,092,004.19
营业外收入	120,244,125.23	157,981,161.51
存出保证金收回	990,414,405.67	
其他	355,862,553.39	84,823,339.65
合计	1,494,628,807.09	970,896,505.35

## 2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
代理买卖证券款减少	25,668,547,270.60	2,897,816,062.55
融出资金增加	648,220,565.38	3,779,479,633.88
存出保证金增加		1,557,305,936.38
支付代理承销证券款	700,000,000.00	
日常经营费用等	1,606,683,670.59	1,514,900,861.27
营业外支出	2,637,735.48	3,934,792.78
其他	99,306,814.20	623,622,023.75
合 计	28,725,396,056.25	10,377,059,310.61

## 3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
处置固定资产等长期资产收到的现金	28,231,682.52	36,349,443.87
合 计	28,231,682.52	36,349,443.87

## 4、 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
海通国际控股为取得借款而质押的人民币定期存款	310,828,368.28	1,158,271,560.16
海通国际控股收购海通国际证券少数股权及支付的其他相关费用	21,551,959.50	
合 计	332,380,327.78	1,158,271,560.16

(四十五) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	3,281,996,820.74	3,868,157,692.77
加：资产减值准备	507,636,402.26	-3,772,949.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	171,840,336.20	183,141,954.82
无形资产摊销	49,141,446.93	41,777,626.36
长期待摊费用摊销	78,977,109.78	64,248,009.51
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）	-691,521.24	544,084.67
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）	473,868,822.88	-103,589,105.41
财务费用（收益以“-”号填列）	139,713,499.79	114,980,230.31
投资损失（收益以“-”号填列）	-826,942,693.90	-712,933,899.62
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-248,951,759.07	-4,617,761.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	6,584,081.50	27,976,141.28
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-6,064,685,674.68	-2,016,024,636.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,718,883,155.14	-7,952,382,753.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,038,599,813.13	-7,984,132,660.13
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-17,751,229,786.80	-14,476,628,026.60
(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		
现金的期末余额	53,053,972,074.41	76,551,624,840.30
减：现金的年初余额	76,551,624,840.30	93,758,887,336.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-23,497,652,765.89	-17,207,262,496.06

## 2、 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
(1) 现金	53,053,972,074.41	76,551,624,840.30
其中：库存现金	326,692.34	505,147.17
可随时用于支付的银行存款	49,091,473,403.76	56,898,283,873.35
可随时用于支付的其他货币资金	10,133,699.97	253,098.65
结算备付金	3,952,038,278.34	19,652,582,721.13
(2) 现金等价物		
(3) 期末现金及现金等价物余额	53,053,972,074.41	76,551,624,840.30
注：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	1,795,819,274.26	1,419,073,058.07



## 六、 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。报告期公司对内部管理条线、管理要求进行微调，以调整后新的经营分部为基础重述相关期间的分部报告。

### (一) 分部资产负债情况

2011 年 12 月 31 日	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
货币资金/结算备付金/存出保证金	6,606,194,896.64	588,135.91	962,201,222.35	1,312,547,604.57	1,195,522,986.53	41,941,905,567.81	6,382,293,641.08	-1,312,300,684.67	57,088,953,370.22
交易性/可供出售等金融资产	1,617,572,826.63	199,880,320.00	130,004,185.62	17,905,426,377.37	204,499,674.25	7,146,195,136.02	490,447,018.17		27,694,025,538.06
固定资产/投资性房地产	276,516,414.15	7,818,166.88	13,812,810.65	45,361.39	1,332,937.99	729,369,042.88	19,578,122.82		1,048,472,856.76
长期股权投资	1,400,000.00		1,145,614.87		2,187,823,049.64	8,634,206,765.00	12.57	-8,334,129,777.61	2,490,445,664.47
无形及其他资产等	39,665,422,592.52	751,256,538.64	205,566,352.32	6,678,192,587.79	609,364,464.39	30,099,089,225.64	4,595,095,481.70	-72,562,607,735.29	10,041,379,507.72
分部资产合计	48,167,106,729.94	959,543,161.43	1,312,730,185.81	25,896,211,931.12	4,198,543,112.80	88,550,765,737.35	11,487,414,276.34	-82,209,038,197.57	98,363,276,937.22
递延所得税资产									513,099,778.71
资产总额									98,876,376,715.93
短期借款/卖出回购金融资产款				4,934,534,000.00		4,590,000,000.00	2,520,729,777.50		12,045,263,777.50
代理买卖证券款	34,345,929,184.35					92,625,837.27	4,887,552,175.92	-1,312,300,684.67	38,013,806,512.87
应交税费	99,062,474.43	7,362,454.55	97,769,429.78	9,167,165.82	3,357,485.93	410,605,984.04	9,915,374.36		637,240,368.91
其他负债等	11,018,699,147.62	402,843,969.18	272,098,871.19	21,595,457,778.15	38,988,515.88	40,637,732,579.86	100,090,314.46	-72,568,504,199.55	1,497,406,976.78
分部负债合计	45,463,690,806.40	410,206,423.73	369,868,300.97	26,539,158,943.97	42,346,001.81	45,730,964,401.16	7,518,287,642.23	-73,880,804,884.22	52,193,717,636.05
递延所得税负债									72,017,536.98
负债总额									52,265,735,173.03

海通证券股份有限公司  
2011 年度  
财务报表附注

2010 年 12 月 31 日	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
货币资金/结算备付金/存出保证金	5,700,344,481.76	1,887,525.42	817,727,947.94	300,000.00	1,922,822,406.44	67,143,699,782.37	6,270,792,310.97	-657,300,129.31	81,200,274,325.59
交易性/可供出售等金融资产	101,597,989.13	805.53	72,555,509.65	15,121,240,101.98	174,923,470.85	4,868,338,462.32	712,899,964.76		21,051,556,304.22
固定资产/投资性房地产	301,333,804.62	6,284,074.54	11,027,538.08	85,468.63	932,485.48	748,913,993.52	20,380,262.19		1,088,957,627.06
长期股权投资	1,400,000.00		835,441.05		1,116,299,607.96	7,395,285,587.26	13.2	-7,080,229,777.61	1,433,590,871.86
无形及其他资产等	66,575,645,208.79	1,486,772,482.63	210,991,544.73	4,564,394,436.18	17,081,213.72	31,118,823,578.65	5,485,837,742.14	-98,882,419,707.38	10,577,126,499.46
分部资产合计	72,680,321,484.30	1,494,944,888.12	1,113,137,981.45	19,686,020,006.79	3,232,059,184.45	111,275,061,404.12	12,489,910,293.26	-106,619,949,614.30	115,351,505,628.19
递延所得税资产									61,591,824.82
资产总额									115,413,097,453.01
短期借款/卖出回购金融资产款							2,922,320,540.06		2,922,320,540.06
代理买卖证券款	59,104,904,645.71					93,677,374.65	5,141,071,892.42	-657,300,129.31	63,682,353,783.47
应交税费	217,480,494.66	17,101,359.79	37,117,714.32	3,430,309.98	16,176,698.64	442,415,756.35	24,383,351.56		758,105,685.30
其他负债等	10,079,874,114.51	897,355,143.25	223,593,580.29	19,000,227,133.40	10,206,310.57	70,707,668,809.21	135,290,495.68	-98,816,781,658.00	2,237,433,928.91
分部负债合计	69,402,259,254.88	914,456,503.04	260,711,294.61	19,003,657,443.38	26,383,009.21	71,243,761,940.21	8,223,066,279.72	-99,474,081,787.31	69,600,213,937.74
递延所得税负债									196,136,179.16
负债总额									69,796,350,116.90

(二) 分部利润情况

2011 年	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
1、营业收入	3,815,637,398.94	973,836,087.80	1,088,281,594.72	995,834,420.40	54,171,992.23	1,826,643,075.83	809,223,469.10	-270,898,079.77	9,292,729,959.25
手续费及佣金净收入	2,987,322,190.53	977,974,903.91	1,069,068,634.50	-3,803,136.30		99,541,327.31	394,032,237.01	-1,596,749.36	5,522,539,407.60
其他收入	828,315,208.41	-4,138,816.11	19,212,960.22	999,637,556.70	54,171,992.23	1,727,101,748.53	415,191,232.09	-269,301,330.41	3,770,190,551.65
2、营业支出	1,949,773,005.14	424,621,182.31	662,111,462.11	506,540,493.90	17,446,369.50	882,220,950.25	684,201,786.70	-1,859,941.36	5,125,055,308.55
业务及管理费	1,753,993,527.70	363,744,087.04	603,183,816.24	31,704,605.10	16,484,981.38	907,539,215.35	553,653,804.32	-1,859,941.36	4,228,444,095.77
其他支出	195,779,477.44	60,877,095.27	58,927,645.87	474,835,888.80	961,388.12	-25,318,265.10	130,547,982.38		896,611,212.78
3、营业利润	1,865,864,393.80	549,214,905.49	426,170,132.61	489,293,926.50	36,725,622.73	944,422,125.59	125,021,682.40	-269,038,138.41	4,167,674,650.70
4、利润总额	1,872,465,801.84	549,336,737.70	429,901,348.05	489,288,281.25	36,711,315.43	1,070,633,450.43	120,865,123.05	-269,038,138.41	4,300,163,919.34

2010 年	证券及期货经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	自营业务	直投业务	管理部门及其他	境外业务	抵销	合计
1、营业收入	5,333,299,184.37	1,050,011,947.05	862,504,678.97	743,781,818.59	105,991,333.65	1,007,129,626.09	721,522,442.79	-56,549,305.32	9,767,691,726.19
手续费及佣金净收入	4,752,026,430.21	1,051,756,354.07	856,342,331.00	11,870,000.00	2,000,000.00	57,534,653.90	478,060,481.97	-1,353,445.64	7,208,236,805.51
其他收入	581,272,754.16	(1,744,407.02)	6,162,347.97	731,911,818.59	103,991,333.65	949,594,972.19	243,461,960.82	-55,195,859.68	2,559,454,920.68
2、营业支出	2,327,583,248.87	468,601,700.32	528,998,178.31	46,247,186.82	23,947,506.33	998,643,602.98	542,451,918.92	-1,711,145.64	4,934,762,196.91
业务及管理费	2,051,161,547.79	407,857,060.02	485,084,825.54	25,282,800.95	23,804,473.87	978,668,275.51	541,583,628.44	-1,711,145.64	4,511,731,466.48
其他支出	276,421,701.08	60,744,640.30	43,913,352.77	20,964,385.87	143,032.46	19,975,327.47	868,290.48	0.00	423,030,730.43
3、营业利润	3,005,715,935.50	581,410,246.73	333,506,500.66	697,534,631.77	82,043,827.32	8,486,023.11	179,070,523.87	-54,838,159.68	4,832,929,529.28
4、利润总额	3,015,601,672.65	581,619,031.96	338,344,026.69	697,534,232.77	82,043,827.32	150,548,917.74	178,835,826.39	-54,838,159.68	4,989,689,375.84

## 七、 关联方及关联交易

### (一) 持有公司 5%以上股份的股东情况

(金额单位：万元)

公司名称	关联关系	注册地	法定代 表人	经营范围	注册资本	对公司的 持股比例(%)	对公司的表 决权比例(%)	组织机构代码
光明食品(集团)有限公司	持有公司 5%以 上股份	上海	王宗南	食品销售管理, 国有资产的经营与 管理等	343,000.00	5.87	5.87	132238248
上海海烟投资管理有限 公司	持有公司 5%以 上股份	上海	姜立功	实业投资(除股权投资和股权投资 管理), 投资管理(除股权投资和 股权投资管理), 工程项目管理, 资产管理(除股权投资和股权投资 管理), 企业管理咨询(不得从事 经纪), 国内贸易(除专控)。	130,000.00	5.06	5.06	69579352-8

注：2011 年 1 月公司披露了《海通证券股份有限公司关于上海烟草（集团）公司转让所持公司股权的提示性公告》以及《简式权益变动报告书》，上海烟草（集团）公司（现已更名为上海烟草集团有限责任公司）拟将其所持有的公司 5.06%股份全部无偿划转至其全资子公司上海海烟投资管理有限公司，此次权益变动完成后，上海烟草集团有限责任公司将不再持有公司股份。该股份转让事宜于 2011 年 11 月获得监管部门核准批复。

### (二) 公司的子公司情况

公司的子公司情况详见附注四、（一）。

### (三) 公司的合营和联营企业情况

公司的联营企业情况详见附注五、（九）3。

公司无合营企业。

(四) 公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	系持有子公司海富通基金管理有限公司 10% 以上股份的公司
法国巴黎投资管理（日本）公司	系持有子公司海富通基金管理有限公司 10% 以上股份的公司控制的公司
法国巴黎投资管理(亚洲)公司	系持有子公司海富通基金管理有限公司 10% 以上股份的公司控制的公司

(五) 关联方交易

- 1、 公司与关联方之间的交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。
- 2、 存在控制关系且已纳入公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

3、 向关联方收取的手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
富国基金管理有限公司	母公司场外代理销售金融产品收入	988,495.32	1,072,097.81
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	子公司投资咨询服务收入	83,072,475.32	93,319,266.03
吉林省现代农业和新兴产业投资基金有限公司	子公司收取管理费	20,000,000.00	
西安航天新能源产业基金投资有限公司	子公司收取管理费	16,820,000.00	

4、 向关联方支付的业务及管理费

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
法国巴黎投资管理 BE 控股公司	子公司投资咨询服务费	86,677.88	920,793.47
法国巴黎投资管理（日本）公司	子公司投资咨询服务费	1,004,431.06	2,277,819.41

### 5、 向关联方支付的存款利息

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
富国基金管理有限公司	母公司客户利息支出	32,384.02	37,040.34

### 6、 关联方应收应付款项

#### (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	法国巴黎投资管理 BE 控股公司	830,591.63		23,912,560.78	
其他应收款	法国巴黎投资管理(亚洲)公司	11,231,541.19			

#### (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方名称	期末余额	年初余额
应付款项	法国巴黎投资管理（日本）公司	397,172.44	433,263.67
应付款项	法国巴黎投资管理 BE 控股公司	86,677.88	2,184,157.04

### 八、 或有事项

#### (一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

报告期末，公司经纪业务交易纠纷等诉讼案件 2 起，累计涉及金额 40.36 万元。公司根据掌握的现有证据，依据谨慎性原则已计提预计负债 24.79 万元。该等诉讼案件的最终裁决结果预计不会对公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

#### (二) 其他或有负债

公司无需要披露的其他或有事项。

### 九、 承诺事项

#### (一) 银行借款质押情况

期末海通国际控股向香港上海汇丰银行的借款余额合计港币 10 亿元（折合人民币 810,700,000.00 元），系海通国际控股以其在香港上海汇丰银行的人民币定期存款共计人民币 981,846,643.13 元作为质押；另外向中国银行（香港）的借款余额合计港币 5 亿元（折合人民币 405,350,000.00 元），系海通国际控股以其在中国银行（香港）的人民币定期存款共计人民币 487,253,285.31 元作为质押。

期末海通国际证券的银行借款余额合计港币 648,000,000.00 元(折合人民币 525,333,600.00 元)，该款项系海通国际证券在客户同意下，以其给予客户的融资款港币 21.04 亿元而取得的质押品（持有的上市公司股份）作为质押借入。

## (二) 其他使用受限资产情况

其他使用受限资产为交易性金融资产和可供出售金融资产，详见附注五、(三) 2 及附注五、(八) 3。

## 十、 资产负债表日后事项

### 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司 2012 年 3 月 14 日第五届董事会第七次会议决议，以 2011 年 12 月 31 日总股本 8,227,821,180 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），共计分配现金股利 1,234,173,177.00 元，占 2011 年当年可供投资者现金分配利润的 57.79%。本次现金股利分配后母公司的未分配利润 7,253,300,458.04 元结转下一年度。

公司 2011 年度利润分配议案经年度股东大会通过后，将于该次股东大会召开之日起二个月内进行现金股利分配。

## 十一、 其他重要事项说明

### (一) 通期货有限公司增资事项

2011 年 4 月 22 日，公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了《关于对海通期货有限公司增资的议案》，同意对其进行增资，增资后海通期货注册资本为 10 亿元人民币。2011 年内公司向海通期货增资 2.284 亿元，相关增资事项已经完成，增资后公司持股比例变更为 66.667%。

### (二) 关于公司拟发行 H 股并在香港联交所挂牌上市的事项

2011 年 5 月 16 日，公司 2010 年度股东大会审议通过了《关于公司发行 H 股股票并在香港上市的议案》及其相关议案，公司拟发行境外上市外资股（H 股）并申请在香港联交所主板挂牌上市。公司于 2011 年 12 月 5 日在香港刊登 H 股招股说明书，后因市场环境变化以及市场意外地出现剧烈波动，出于对投资者利益的考虑，经公司与联席保荐人及联席全球协调人商议后，决定推迟 H 股发行工作，另行选择适当的时机和发行窗口完成 H 股发行上市工作。目前该项工作正在积极准备之中。

**(三) 海通开元投资有限公司增资事项**

2011 年 7 月 29 日，公司第五届董事会第三次会议（临时会议）审议通过了《关于向海通开元投资有限公司增资的议案》，决议增资海通开元投资有限公司 10 亿元人民币。2011 年内公司完成了对海通开元增资事项，增资后海通开元注册资本变更为 40 亿元人民币。

**(四) 海通国际证券股东贷款资本化事项**

于 2011 年 8 月 8 日，海通国际证券股东特别大会表决通过“海通国际证券股东贷款资本化事项”。

于 2011 年 6 月 23 日，海通国际控股与海通国际证券签订了有条件贷款资本化协议，据此，海通国际控股将以每股港币 4.25 元的价格认购海通国际证券 200,000,000 股新股份。海通国际控股根据贷款资本化协议应付的认购价总额为港币 850,000,000.00 元，将通过贷款资本化的方式支付。假设于最后实际可行权日期至资本化事项完成期间，海通国际证券的已发行股本无变动，本次资本化股份相当于海通国际证券于最后实际可行权日期的已发行股本约 27.96%，占经发行资本化股份扩大后的全部已发行股本约 21.85%。

**(五) 海通国际控股提出之发售事项**

以资本化事项完成为条件及限制下，为了使合格股东有机会进一步参与海通国际证券事务及分享增长成果，海通国际控股将按比例（合格股东在记录日持股比例，不计算此次资本化新发售 2 亿股）向合格股东发售合计不多于 78,159,096 股发售股份（假设海通国际证券的已发行股本于最后实际可行权日期至记录日期（包括当日）无任何变动）。基于前述假设，78,159,096 股发售股份占海通国际证券于记录日期时已经扩大的已发行股本约 8.54%。

**(六) 海通国际证券购股权计划**

于 2002 年 8 月 23 日，海通国际证券股东批准采纳一项购股权计划（“2002 年购股权计划”），由采纳之日起计有效期为 10 年，将于 2012 年 8 月 22 日届满。根据 2002 年购股权计划，购股权可授予海通国际证券或其任何附属（子）公司或联营公司之任何全职员工、执行董事及非执行董事。购股权行使价由董事确定，不得低于下列各项的最高值：（I）公司股票于要约日期在联交所的收盘价；（II）公司股票于要约日期前 5 个交易日在联交所的平均收盘价；及（III）公司股票面值。购股权持有人无权收取股息或于股东大会上投票。

截至 2011 年 12 月 31 日止，海通国际证券已行使购股权 310,000 份，共计投入港币 1,504,740.00 元，新增股本港币 31,000.00 元，股本溢价增加港币 1,473,740.00 元。另有 11,280,930 份购股权因员工辞职等原因失效。



截至 2011 年 12 月 31 日止，海通国际证券已发行但未获行使的购股权情况如下：

已发行但未获行使购股权数量	每股行使价（注）	行权期限
16,569,368 份	5.879	2008 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日
26,646,390 份	4.854	2011 年 3 月 3 日至 2019 年 3 月 2 日
合计 43,215,758 份		

注：购股权行使价格可因供股、以股代息、红股发行或公司股本的其他类似变动而进行调整。

上述根据 2002 年购股权计划尚未获行使的购股权约占海通国际证券该日已发行股份的 4.72%，如余下的购股权获悉数行使，在海通国际证券目前的股本结构下，将须额外发行 43,215,758 股海通国际证券普通股，而海通国际证券的股本将增加 4,321,575.80 港元，股本溢价将增加 222,431,315.73 港元（未扣除发行开支）。

#### (七) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	15,018,084,280.62	-578,849,622.88			20,504,571,919.70
2.衍生金融资产		100,534,620.00			100,534,620.00
3.可供出售金融资产	6,033,472,023.60		-712,239,686.20	540,409,210.83	7,189,453,618.36
金融资产合计	21,051,556,304.22	-478,315,002.88	-712,239,686.20	540,409,210.83	27,794,560,158.06
金融负债-衍生金融负债	4,446,180.00	4,446,180.00			

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(八) 外币金融资产和外币金融负债

单位：折合人民币元

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	104,725,485.15	-10,098,422.22			205,769,116.92
2.衍生金融资产					
3.贷款和应收款	4,694,839,132.36				3,843,585,679.09
4.可供出售金融资产	334,910,004.85		-75,333,455.03		284,677,901.25
5.持有至到期投资					
金融资产合计	5,134,474,622.36	-10,098,422.22	-75,333,455.03		4,334,032,697.26

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(九) 融资融券业务

核算科目	项目	期末余额
其他资产	融出资金	3,675,252,437.31
可供出售金融资产	融出证券	254,128,094.39

注：融出资金详见附注五（十三）3

融出证券详见附注五（八）

(十) 社会责任

2011 年度公司在环保公益项目、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额共计 153.87 万元。

2011 年度公益性投入构成明细

单位：万元

项目	本期发生额
环保公益项目	96.44
救灾捐款	10.00
教育资助	13.73
慈善捐赠	19.63
其他	14.07
合计	153.87

## 十二、 风险管理

海通证券向来注重对风险的防范与控制，公司确立了“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念，树立了“稳健乃至保守”的风险控制理念，逐步建立了“合规从高层做起，全员主动合规，合规创造价值”的合规理念，经营管理实行合规优先、风险控制优先。公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立完善的风险控制机制，推进合规文化的建设，不断提高公司的风险防范能力。在日常管理中，公司面临的主要风险包括：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等。公司通过征信、久期分析、外汇敞口分析、风险价值分析、敏感性分析等方法对风险进行计量，通过甄别、分类等对各类风险进行区分、评估，建立对净资产等风险控制指标和财务指标的监控体系，适时稳健配置资产，规范业务流程，全面加强各类风险的事前、事中和事后防范和管理。具体而言，主要包括以下几个方面：

### （一） 市场风险管理

市场风险主要指公司因市场整体或者局部变动从而导致损失或者收入减少的可能性，包括权益类资产价格波动风险、利率风险、汇率风险等。

#### （1） 权益类资产价格波动风险

权益类资产价格风险主要指公司证券交易和所投资证券的市场价值发生变化而给公司带来损失的风险。2011 年市场行情从整体来看，几乎呈现单边下跌走势，上证综指从年初 2808 点开始运行，全年最高上摸 3067 点，而后不断下探，年末收盘于 2199 点，全年下跌 21.6%，深圳成指也演绎了类似的走势，下跌 28.4%。

报告期内，手续费及佣金净收入同比减少了 23.39%，归属于母公司所有者的净利润同比减少了 15.82%。公司管理层根据对市场的研判，对权益类证券及固定收益类证券投资规模进行适时的动态调整，在报告期内使用股指期货等工具对投资项目进行套期保值。期末交易性股票资产和可供出售股票资产占公司净资产的比例达到 15.69%。为了监控市场风险对公司权益类证券价值的影响，公司每月定期对权益类证券持仓进行风险价值测量。测量采用历史模拟法，置信度为 95%，目标期间为下个交易日。全年各月月末在险值占净资产的比例一直在 1% 以内，期末权益类证券在险值（VaR）为 1.66 亿元，占净资产的比例为 0.36%，风险可控可承受（参见 2011 年各月月末权益类证券风险价值变动表）。从表中可以看出，公司权益类资产在险值与净资产、净资产之比在报告期内呈现出先下行而后上行的走势，整体市场风险控制情况良好。

2011 年各月月末权益类证券风险价值变动表

月份	总体在险值（百万元）	总体在险值/净资产	总体在险值/净资本
1 月	177.20	0.40%	0.55%
2 月	184.57	0.41%	0.57%
3 月	170.00	0.38%	0.51%
4 月	116.71	0.26%	0.34%
5 月	120.82	0.26%	0.35%
6 月	116.44	0.26%	0.35%
7 月	142.93	0.32%	0.43%
8 月	158.78	0.36%	0.50%
9 月	159.21	0.36%	0.51%
10 月	165.07	0.37%	0.52%
11 月	173.92	0.39%	0.56%
12 月	166.15	0.37%	0.53%

### （2）汇率风险

汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。期末，公司以港币、美元等形式存在的外汇资产包括：银行存款、长期股权投资、无形资产等合计 19.12 亿人民币元（按期末汇率计算），仅占公司期末净资产的 4.10%。如果 2012 年人民币升值或贬值 3%，则公司资产相应减少或增加 6,000 万元以内，汇率风险对公司影响较小。公司在香港投资设立了海通国际控股全资子公司，由于汇率的波动，公司境外经营资产面临着一定的汇率风险。因此，公司在有关法律法規允许范围内，通过在香港开立人民币账户等方式，最大限度规避境外投资的汇率风险。随着条件的成熟，公司将积极运用相关市场汇率工具规避境外经营所面临的汇率风险。公司管理层认为公司面临的汇率风险不大。

### （3）利率风险

利率风险是指因市场利率变动而导致的风险。公司资产中有关利率的风险主要包括货币性存款、债券投资等。2011 年债券市场跌宕起伏。受到 CPI 高位运行，以及多次上调商业银行存款准备金率和加息等因素的影响，市场流动性趋紧，债券市场剧烈波动。中债综合全价指数先抑后扬，由上年末的 108.63 点，最低下探到 107.39 点，而后上扬至 2011 年末的 111.24 点。相应地，从 5 月中旬至 9 月下旬，跌幅达 1.7%，而从 9 月下旬至年末涨幅达 3.5%。公司非权益类证券自营业务根据债券市场的走势及判断，在公司流动性的支持下，投资规模表现出增长趋势。组合久期得到了控制，各个月末的久期也变化不大，比较稳定。2011 年末的久期为 3.31，相比 2010 年末的 3.20 略增。（参见 2011 年固定收益业务持仓组合主要风险控制指标变动表）。

2011 年固定收益业务持仓组合主要风险控制指标变动表

时间	持仓规模 (面值、万元)	修正久期 (年)	凸性	基点价值 (万元)	平均剩余期限 (年)
2010/12/31	928,058.70	3.20	18.18	283.91	4.47
2011/1/31	949,530.00	3.49	21.63	334.57	4.84
2011/2/28	1,020,968.91	3.46	21.35	354.26	4.8
2011/3/31	905,117.50	3.11	18.31	285.62	4.51
2011/4/30	998,600.00	3.04	17.81	307.18	4.27
2011/5/31	1,000,294.44	2.96	17.58	300.29	4.1
2011/6/30	1,284,550.79	3.09	19.28	403.00	4.44
2011/7/31	1,489,941.28	2.9	18.38	438.20	4.33
2011/8/31	1,476,522.33	3.28	21.21	489.05	4.65
2011/9/30	1,623,657.03	3.25	20.45	526.39	4.65
2011/10/31	1,639,980.13	3.31	20.35	543.01	4.62
2011/11/30	1,699,407.13	3.51	23.15	598.91	4.87
2011/12/31	1,537,794.60	3.31	20.67	513.31	4.58

报告期内，公司期末债券资产 15.37 亿元，占公司净资产的比例 32.99%，剩余期限平均为 4.58 年，其价格对市场利率变动的敏感性适中，债券投资整体风险不大。

假设利率变动公司债券资产各品种的市场收益率均变动 50 个基点，则组合价值变动约 1.89 亿元，占公司本期净利润约 6.3%。

综上所述，公司整体利率风险不大。

## (二) 信用风险管理

信用风险指借款人或者交易对手无法按规定履约而导致损失的风险。经纪业务全额保证金结算方式可以切实规避相关信用风险，因此，本公司的信用风险主要体现在债券投资上，具体表现为：（1）投资对象的违约或评级下降；（2）交易对手的违约。

为避免信用风险，公司明确可投资债券的债项评级要求：禁止投资信用等级在 **BBB** 以下（含 **BBB**）的中长期券、**A-3** 以下（含 **A-3**）的短期券；并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化。

公司非权益类证券自营业务主要投资对象为国债、政策性金融债、铁道债、短期融资券、中期票据及公司债。投资的信用产品主要为高信用评级产品，发行人多为中央或地方重点国有企业，长债债项评级普遍为 **AA** 以上，短债债项评级均为 **A-1** 以上。公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。另外，公司在银行间市场开展债券交易时始终坚持按规定选择使用合适的结算方式，鼓励采用 **DVP** 结算，因此因交易对手结算违约而产生的信用风险基本得到控制。

报告期内，公司规范开展融资融券业务，建立了以净资本为核心的融资融券业务规模监控和调整机制。。为防范该业务客户的信用风险，公司制定实行了一整套涉及整个业务流程的风险防范、监控、应对机制，包括：成立融资融券授信管理委员会，根据经营层的授权对融资融券业务进行决策，严格控制融资融券业务的总规模；公司健全业务隔离制度，确保融资融券业务与证券资产管理、证券自营、投资银行等业务在机构、人员、信息、账户等方面相互分离；公司拟定融资融券业务风险控制指标及阈值，强化内控机制，建立融资融券交易逐日盯市制度，对融资融券交易进行实时监控、主动预警。通过客户适当性管理、资信审核、授信审核、客户账户监控、发送补仓或平仓通知、及时提示交易规则等措施，严格控制融资融券业务的各个风险因素。报告期内，公司获得约定购回式证券交易业务资格，并制定实施了完备的投资者管理、交易管理、决策与授权体系、操作流程和风险识别、评估与控制体系，以确保风险可测、可控、可承受。由于业务开展初期，公司对该业务总体规模进行控制，客户信用风险较小。

### (三) 流动性风险管理

流动性风险主要指公司核心业务不能持续产生收入，或在行业或市场发生重大事件的情况下，公司因资金占用而导致流动性不足形成的风险。

公司股票投资以价值投资、分散投资为原则，注重流动性风险管理，持仓品种大多为蓝筹股，交易活跃，占所投资品种全部流通股比例较小，流动性风险较小。债券投资以利率产品和高评级信用债为主，并动态调整交易所市场和银行间市场产品的持仓分布，持仓分散，剩余期限分布合理，流动性风险不大。截止期末，公司净资产负债率为 30.58%，整体流动性风险较低。公司将积极探索股权融资、债权融资等资本补充方式，利用目前的融资渠道，合理安排负债结构，努力保持较强的偿债能力，积极提高各项业务的盈利水平和可持续发展能力。同时，由于公司规范经营，信誉良好，具备较强的盈利能力和偿付能力，与各大商业银行保持良好的合作关系，因此公司可以通过资金拆借、股票质押贷款、回购及其他经主管部门批准的方式进行融资，解决公司短期的资金需求。据此，本公司管理层认为基本不存在流动性风险。

### (四) 操作风险管理

操作风险通常包括因公司内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善、交易故障等原因而导致的风险，也包括公司外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。尽管公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，制定了较为完善的内部控制制度，但仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。此外，公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，给公司声誉造成不利影响。

报告期内，公司继续完善了风险管理和内部控制架构；健全了经纪业务、自营业务、资产管理业务、投资银行业务以及创新业务之间的信息隔离墙制度，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为。公司还进一步规范业务操作规程；建立技术防范体系，完善实时监控系统，对业务进行实时监控和风险预警，对员工从业行为的规范性进行监测；提高合规考核的力度；加强对各项业务的稽核检查力度，确保各项制度、流程和风险管理措施得到有效执行；加大对员工的合规培训，宣传和营造全员合规、主动合规的合规文化，努力提高员工合规意识和风险管理能力，构建依法合规经营的企业文化。

#### (五) 金融资产及负债的公允价值管理

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层级，并通过不同层级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

一是同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价，即第一层级；

二是直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值，即第二层级；

三是以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)，即第三层级。

截止 2011 年 12 月 31 日，合并报表的金融资产按层级划分的情况如下：

单位：人民币万元

类别	第一层级	第二层级	第三层级	合计
可供出售金融资产	548,033.15	87,306.62	83,605.59	718,945.36
交易性金融资产	999,056.69	1,051,400.50		2,050,457.19
金融资产小计	1,547,089.84	1,138,707.12	83,605.59	2,769,402.55
衍生金融资产	10,053.46			10,053.46

母公司报表的金融资产按层级划分的情况如下：

单位：人民币万元

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
可供出售金融资产	531,133.11	60,081.37	65,812.71	657,027.19
交易性金融资产	998,498.22	1,021,378.05		2,019,876.27
金融资产小计	1,529,631.33	1,081,459.42	65,812.71	2,676,903.46
衍生金融资产	10,053.46			10,053.46

公司无第一层级与第二层级之间的转换。

报告期第三层级的可供出售金融资产的变动情况如下：

单位：人民币万元

项目	合并报表	母公司报表
年初数	118,876.90	101,384.55
计入其他综合收益的金额	-19,385.41	-16,192.84
购买	72,377.00	72,377.00
转入第三层级	3,870.00	0.00
从第三层级转出	92,132.89	91,756.00
期末数	83,605.59	65,812.71

#### (六) 风险控制指标监控

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求编制公司的净资本报表，并将净资本等风控指标纳入日常监控范围。对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。报告期末，公司净资本为 313.43 亿元，净资本/净资产比率 70.14%，各项风险控制指标均符合监管要求（见下表），公司整体资产质量较好，资本充足率高，风险承受力较强。

2011 年 12 月末公司主要风险控制指标与监管标准对照表

风控指标	2011 年 12 月末	监管标准
净资本（亿元）	313.43	不得低于 2 亿元
净资产（亿元）	446.87	不得低于 5 亿元
净资本/各项风险准备之和	527.66%	不得低于 100%
净资本/净资产	70.14%	不得低于 40%
净资本/负债	282.82%	不得低于 8%
净资产/负债	403.23%	不得低于 20%
权益类证券及证券衍生品/净资本	38.09%	不得超过 100%
固定收益类证券/净资本	60.35%	不得超过 500%

公司在进行重大投资、开展创新业务等重要事项时，注重其对净资本及风险控制指标的影响。在开展上述业务时，公司对净资本及风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，只有在满足净资本等风险控制指标监管要求的前提下，公司才进行上述经营活动。2011 年 7



月，中国证监会组织了行业统一的压力测试工作。测试显示，在统一设定的极端重度压力情景下，公司可能出现一定程度的亏损，但各项风险控制指标仍然符合监管要求。

2011 年度，公司未出现净资本等各项风险控制指标超过监管标准的情况。

#### (七) 创新业务风险的管理

随着发展战略的推进，公司成立了专门部门，推动业务创新，顺利开展了股指期货套期保值、融资融券、约定购回式证券交易等创新业务活动。公司始终密切关注创新活动可能引发的风险，在内部建立了评估和审查机制，在创新活动的前期准备阶段，对业务的合规性、可行性和可能产生的风险进行充分的评估论证，并制定业务管理制度，明确操作流程、风险控制措施和保护客户合法权益的措施。在业务开展期间，风险管理部门加强与业务部门的沟通，跟踪监控创新业务，主动开展风险识别和评估工作，优化信息技术系统，及时完善和改进风险管理策略。在业务进入稳定发展阶段，有步骤地总结风险管理经验，将成熟做法制度化、规范化，确保业务创新对公司发展的推动力。

#### (八) 子公司管理

报告期内，公司加强了对控股子公司的集中管理和支持，在子公司公司治理、战略规划、人力资源管理、财务管理、合规与风险管理、绩效评估、审计管理、重大事项和信息披露管理、信息技术管理等方面行使相应的管理职权，要求各子公司规范运作、依法经营。全年各子公司的经营管理工作均顺利开展，经营风险可防可控。

### 十三、 母公司财务报表主要项目注释

#### (一) 长期股权投资

##### 1、 长期股权投资分类如下：

项目	期末余额	年初余额
子公司	8,283,129,777.61	7,054,729,777.61
联营企业	255,897,987.39	242,445,209.65
其他股权投资	220,757,291.45	223,688,891.45
小计	8,759,785,056.45	7,520,863,878.71
减：减值准备	125,578,291.45	125,578,291.45
合计	8,634,206,765.00	7,395,285,587.26

## 2、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单 位持股比例 (%)	在被投资单 位表决权比 例(%)	在被投资单位持股比 例与表决权比例不一 致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红利
联营企业:											
富国基金管理有限公司	权益法	92,907,375.00	242,445,209.65	13,452,777.74	255,897,987.39	27.775	27.775				51,994,800.00
权益法小计			242,445,209.65	13,452,777.74	255,897,987.39						
子公司:											
海富通基金管理有限公司	成本法	76,500,000.00	76,500,000.00		76,500,000.00	51.00	51.00				65,232,338.41
海富产业投资基金管理 有限公司	成本法	13,400,000.00	13,400,000.00		13,400,000.00	67.00	67.00				58,960,000.00
海通期货有限公司	成本法	470,791,777.61	470,791,777.61	228,400,000.00	699,191,777.61	66.667	66.667				
海通国际控股有限公司	成本法	HK\$400,000.00 万 元	3,494,038,000.00		3,494,038,000.00	100.00	100.00				74,845,800.00 (注)
海通开元投资有限公司	成本法	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00	4,000,000,000.00	100.00	100.00				70,000,000.00
其他被投资单位:											
中比直接股权投资基金	成本法	94,979,000.00	94,979,000.00		94,979,000.00	10.00	10.00				80,000,000.00
其他公司股权	成本法	125,778,291.45	128,709,891.45	-2,931,600.00	125,778,291.45				125,578,291.45		774,700.80
成本法小计			7,278,418,669.06	1,225,468,400.00	8,503,887,069.06				125,578,291.45		349,812,839.21
合计			7,520,863,878.71	1,238,921,177.74	8,759,785,056.45				125,578,291.45		401,807,639.21

注：公司于 2011 年 6 月份收到海通国际控股有限公司分配现金股利 9,000 万港元。

3、 公司向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

(二) 手续费及佣金净收入

1、 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	4,759,352,470.87	6,663,623,485.81
—证券经纪业务收入	3,656,061,365.60	5,537,978,640.68
—证券承销业务收入	909,484,602.00	929,614,202.92
—保荐业务服务收入	20,120,899.91	76,751,612.90
—财务顾问服务收入	147,070,663.70	100,368,694.00
—投资咨询服务收入	2,169,533.76	925,734.78
—资产管理业务收入	24,445,405.90	17,984,600.53
手续费及佣金支出	872,250,004.18	957,085,632.12
—证券经纪业务支出	771,103,891.78	913,302,758.70
—证券承销业务支出	100,814,398.00	42,668,155.75
—财务顾问服务支出	100,000.00	640,000.00
—投资咨询服务支出	100,814.40	
—资产管理业务支出	130,900.00	474,717.67
手续费及佣金净收入	3,887,102,466.69	5,706,537,853.69

2、 证券经纪业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
代理买卖证券业务净收入	2,842,958,746.94	4,575,557,068.81
场外代理销售金融产品净收入	41,998,726.88	49,118,813.17
合计	2,884,957,473.82	4,624,675,881.98

3、 财务顾问业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	81,555,000.00	64,355,000.00
并购重组财务顾问业务净收入-其他	6,300,000.00	6,000,000.00
其他财务顾问业务净收入	59,115,663.70	29,373,694.00
合计	146,970,663.70	99,728,694.00

#### 4、资产管理业务净收入按类别列示

项目	本期发生额	上期发生额
定向资产管理业务净收入	1,658,195.04	515,328.29
集合资产管理业务净收入	22,656,310.86	16,994,554.57
合计	24,314,505.90	17,509,882.86

### (三) 投资收益

#### 1、 投资收益明细

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	349,812,839.21	95,215,708.33
权益法核算的长期股权投资收益	73,532,051.53	78,466,591.46
处置长期股权投资产生的投资收益	1,111,650.00	1,440,605.50
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	762,610,647.86	290,664,266.83
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	64,666,774.34	45,526,901.24
处置交易性金融资产取得的投资收益	-467,156,324.20	-1,235,590.54
处置可供出售金融资产取得的投资收益	551,656,037.65	455,431,411.55
处置衍生工具取得的投资收益	919,730,623.48	-79,005.27
有效套期保值业务取得的投资收益		51,220,977.05
合计	2,255,964,299.87	1,016,651,866.15

#### 2、 按成本法核算的长期股权投资收益前五名情况

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中比直接股权投资基金	80,000,000.00	40,000,000.00	被投资单位分红发生变动
海通国际控股有限公司	74,845,800.00		被投资单位分红发生变动
海通开元投资有限公司	70,000,000.00		被投资单位分红发生变动
海富通基金管理有限公司	65,232,338.41	54,838,159.68	被投资单位分红发生变动
海富产业投资基金管理有限公司	58,960,000.00		被投资单位分红发生变动

#### 3、 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
富国基金管理有限公司	73,532,051.53	78,466,591.46	被投资单位的净利润发生变动

(四) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	3,050,785,748.93	3,416,902,901.17
加：资产减值准备	383,485,280.55	-3,772,949.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	153,621,979.39	166,294,331.16
无形资产摊销	21,218,789.29	21,030,688.88
长期待摊费用摊销	67,173,445.53	52,108,445.08
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）	-4,245,272.29	352,109.72
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）	463,810,515.05	-100,652,308.05
财务费用（收益以“-”号填列）	54,885,739.15	39,064,608.83
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,040,779,352.73	-676,081,218.08
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-221,774,090.17	1,436,398.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,807,294.24	25,163,077.01
交易性金融资产等的减少（增加以“-”号填列）	-5,854,195,207.97	-1,962,838,354.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	107,884,821.32	-4,445,599,004.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-16,429,594,028.47	-10,110,765,349.74
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-19,243,914,338.18	-13,577,356,624.07
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		
现金的期末余额	42,329,378,124.73	66,475,541,560.76
减：现金的年初余额	66,475,541,560.76	83,627,521,101.24
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-24,146,163,436.03	-17,151,979,540.48

#### 十四、 补充资料

##### (一) 受托投资管理业务

- 1、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通金中金集合资产管理计划”受托资金余额为 130,609,816.50 元，其中海通证券以自有资金投入 80,000,000.00 元。

海通金中金集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	67,999,235.29	17,242,867.85	短期借款		
结算备付金	84,890.71	806,169.73	交易性金融负债		
存出保证金	250,000.00	250,000.00	衍生金融负债		
交易性金融资产	46,344,664.60	151,947,111.1	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资			应付证券清算款		
债券投资		33,158.40	应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	46,344,664.60	151,913,952.70	应付管理人报酬	100,137.30	148,061.45
衍生金融资产			应付托管费	18,024.71	26,651.03
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款		3,598,674.71	应付交易费用	88,553.58	85,559.79
应收利息	30,637.90	16,360.52	应付税费		
应收股利	23,438.77	235.34	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	50,000.00	80,000.00
			负债合计	256,715.59	340,272.27
			所有者权益：		
			实收基金	130,609,816.50	159,657,800.24
			未分配利润	-16,133,664.82	13,863,346.74
			所有者权益合计	114,476,151.68	173,521,146.98
资产总计	114,732,867.27	173,861,419.25	负债与持有人权益总计	114,732,867.27	173,861,419.25

- 2、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通季季红集合资产管理计划”受托资金余额为 130,885,006.82 元，其中海通证券以及海通吉禾、海通创新以自有资金投入 70,197,000.00 元。

海通季季红集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	5,269,644.54	64,796,475.06	短期借款		
结算备付金	175,757.16	142,731.92	交易性金融负债		
存出保证金	250,000.00	250,000.00	衍生金融负债		
交易性金融资产	112,250,912.61	89,546,968.60	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	201,816.00	26,296,101.66	应付证券清算款	2,000,000.00	
债券投资	98,715,030.75	29,646,700.00	应付赎回款	658,134.16	7,750,575.74
资产支持证券投资			应付赎回费	93.76	19,625.80
基金投资	13,334,065.86	33,604,166.94	应付管理人报酬	81,851.02	110,715.61
衍生金融资产			应付托管费	12,277.63	16,607.33
买入返售金融资产	2,000,000.20		应付销售服务费		
应收证券清算款	958,538.33	3,165,836.27	应付交易费用	14,425.80	94,618.13
应收利息	2,101,343.94	721,418.76	应付税费		
应收股利			应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	50,000.00	70,000.00
			负债合计	2,816,782.37	8,062,142.61
			所有者权益：		
			实收基金	130,885,006.82	149,341,868.20
			未分配利润	-10,695,592.41	1,219,419.80
			所有者权益合计	120,189,414.41	150,561,288.00
资产总计	123,006,196.78	158,623,430.61	负债与持有人权益总计	123,006,196.78	158,623,430.61

3、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通稳健成长集合资产管理计划”受托资金余额为 328,060,813.25 元，其中海通证券以自有资金投入 56,195,000.00 元。

海通稳健成长集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	159,234,984.90	136,230,333.16	短期借款		
结算备付金	2,091,224.31	2,132,715.84	交易性金融负债		
存出保证金	856,527.89	882,484.78	衍生金融负债		
交易性金融资产	76,796,120.55	349,182,898.72	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	45,184,005.47	303,374,530.61	应付证券清算款	1,408,081.93	
债券投资	7,352,872.80		应付赎回款	142,902.96	593,798.02
资产支持证券投资			应付赎回费		2,384.72
基金投资	24,259,242.28	45,808,368.11	应付管理人报酬	248,704.57	509,248.43
衍生金融资产			应付托管费	51,813.43	106,093.41
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款	2,141,045.19	6,422,861.48	应付交易费用	616,997.88	1,092,390.55
应收利息	131,317.46	36,225.59	应付税费		
应收股利	4,478.16	74,859.22	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	50,000.00	70,000.00
			负债合计	2,518,500.77	2,373,915.13
			所有者权益：		
			实收基金	328,060,813.25	475,679,941.50
			未分配利润	-89,323,615.56	16,908,522.16
			所有者权益合计	238,737,197.69	492,588,463.66
资产总计	241,255,698.46	494,962,378.79	负债与持有人权益总计	241,255,698.46	494,962,378.79



4、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通新兴成长集合资产管理计划”受托资金余额为 188,783,077.65 元，其中海通证券以自有资金投入 34,082,000.00 元

海通新兴成长集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	1,669,063.52	2,318,772.15	短期借款		
结算备付金	46,765,299.60	88,180,655.83	交易性金融负债		
存出保证金	421,487.62	1,144,264.82	衍生金融负债		
交易性金融资产	104,083,800.32	205,845,041.99	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	30,245,026.64	195,677,742.79	应付证券清算款		
债券投资		167,299.20	应付赎回款	80,496.22	421,196.16
资产支持证券投资			应付赎回费	404.50	4,273.85
基金投资	73,838,773.68	10,000,000.00	应付管理人报酬	160,713.98	311,692.76
衍生金融资产			应付托管费	30,803.50	59,374.28
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款	2,283,976.23	3,228,403.39	应付交易费用	55,350.45	272,810.41
应收利息	29,725.92	40,266.32	应付税费		
应收股利	46,147.66	1,682.77	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	50,000.00	70,000.00
			负债合计	377,768.65	1,139,347.46
			所有者权益：		
			实收基金	188,783,077.65	270,015,416.97
			未分配利润	-33,861,345.43	29,604,322.84
			所有者权益合计	154,921,732.22	299,619,739.81
资产总计	155,299,500.87	300,759,087.27	负债与持有人权益总计	155,299,500.87	300,759,087.27

5、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划”受托资金余额为 1,018,091,526.24 元，其中海通证券以自有资金投入 59,922,200.00 元。

海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	3,618,258.27		短期借款		
结算备付金	182,508,605.85		交易性金融负债		
存出保证金	1,727,317.70		衍生金融负债		
交易性金融资产	618,203,501.70		卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	216,392,438.23		应付证券清算款	93,931,054.78	
债券投资	8,718,721.90		应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	393,092,341.57		应付管理人报酬	822,910.93	
衍生金融资产			应付托管费	157,724.60	
买入返售金融资产	77,200,007.72		应付销售服务费		
应收证券清算款			应付交易费用	316,910.91	
应收利息	219,053.63		应付税费		
应收股利	153,990.24		应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	50,000.00	
			负债合计	95,278,601.22	
			所有者权益：		
			实收基金	1,018,091,526.24	
			未分配利润	-229,739,392.35	
			所有者权益合计	788,352,133.89	
资产总计	883,630,735.11		负债与持有人权益总计	883,630,735.11	

6、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通海蓝消费精选集合资产管理计划”受托资金余额为 268,073,806.88 元，其中海通证券以自有资金投入 22,037,000.00 元。

海通海蓝消费精选集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	133,111,275.23		短期借款		
结算备付金	961,017.28		交易性金融负债		
存出保证金	283,821.52		衍生金融负债		
交易性金融资产	125,922,875.03		卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	3,408,074.94		应付证券清算款		
债券投资	46,972,605.00		应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	75,542,195.09		应付管理人报酬	272,131.95	
衍生金融资产			应付托管费	56,694.14	
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款			应付交易费用	45,342.85	
应收利息	1,909,392.60		应付税费		
应收股利	4,478.16		应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	10,000.00	
			负债合计	384,168.94	
			所有者权益：		
			实收基金	268,073,806.88	
			未分配利润	-6,265,116.00	
			所有者权益合计	261,808,690.88	
资产总计	262,192,859.82		负债与持有人权益总计	262,192,859.82	

7、 截止 2011 年 12 月 31 日“海通海蓝宝益集合资产管理计划”受托资金余额为 441,511,450.64 元，其中海通证券以自有资金投入 17,660,000.00 元。

海通海蓝宝益集合资产管理计划专用表

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
银行存款	113,228,910.46		短期借款		
结算备付金	7,174,029.63		交易性金融负债		
存出保证金			衍生金融负债		
交易性金融资产	320,908,770.56		卖出回购金融资产款		
其中：股票投资			应付证券清算款		
债券投资	148,537,586.66		应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	172,371,183.90		应付管理人报酬	301,192.68	
衍生金融资产			应付托管费	75,298.15	
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款			应付交易费用	10,468.93	
应收利息	3,009,222.46		应付税费		
应收股利	27,624.69		应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	10,000.00	
			负债合计	396,959.76	
			所有者权益：		
			实收基金	441,511,450.64	
			未分配利润	2,440,147.40	
			所有者权益合计	443,951,598.04	
资产总计	444,348,557.80		负债与持有人权益总计	444,348,557.80	

**8、 截止 2011 年 12 月 31 日，公司定向资产管理业务受托资金余额为 11,185,576,874.76 元。**

受托投资业务表-定向资产管理业务

截止 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

受托资产	期末余额	年初余额
存入银行的受托资金	52,499,251.19	49,851,876.95
受托投资	11,133,077,623.57	7,594,731,970.38
其中：投资成本	11,171,580,715.84	7,627,279,431.11
已实现未结算损益	-38,503,092.27	-32,547,460.73
受托资产合计	11,185,576,874.76	7,644,583,847.33

受托负债	期末余额	年初余额
受托资金	11,185,576,874.76	7,644,583,847.33
受托负债合计	11,185,576,874.76	7,644,583,847.33

**9、 截止 2011 年 12 月 31 日上述受托投资管理业务受托资金总计 13,691,592,372.74 元。**

(二) 当期归属于普通股股东的非经常性损益列示如下（收益+、损失-）

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	691,521.24	5,209,639.63	-808,856.70
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	107,703,179.58	155,344,859.77	162,811,290.00
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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
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	4,264,551.97	3,408,474.94	66,823,437.12
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（注 1）			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	27,751,250.85		
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	19,830,015.86	-1,641,378.43	23,009,825.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注 2）	6,467,475.03	5,095,336.12	6,590,380.81
所得税影响额	-9,013,630.70	-2,036,050.02	-46,538,543.20
少数股东权益影响额（税后）	-1,180,744.27	-3,243,455.90	-3,502,518.66
合 计	156,513,619.56	162,137,426.11	208,385,015.33

注 1：公司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不作为非经常性损益

披露的原因：公司作为证券经营机构，上述业务均属于公司正常经营业务。  
公司 2011 年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明细：

项目	涉及金额
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益	-578,849,622.88
持有衍生工具产生的公允价值变动损益	104,980,800.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	-487,241,439.67
处置衍生工具取得的投资收益	941,691,187.90
处置可供出售金融资产取得的投资收益	583,862,144.82
合计	564,443,070.17

注 2：其他符合非经常性损益定义的损益项目系收回已核销的应收款项。

### (三) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	6.93	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	6.58	0.36	0.36

#### 1、 计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

#### 加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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。

### 稀释每股收益

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

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应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。

2、 资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。

## 十五、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 3 月 14 日批准报出。

海通证券股份有限公司

二〇一二年三月十四日