

股票代码：600369



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

2011 年度报告

二〇一二年三月

目 录

第一节 重要提示.....	2
第二节 公司基本情况.....	3
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	11
第四节 股本变动及股东情况.....	15
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	21
第六节 公司治理结构.....	29
第七节 内部控制.....	33
第八节 股东大会情况简介.....	36
第九节 董事会报告.....	37
第十节 监事会报告.....	65
第十一节 重要事项.....	69
第十二节 财务报告.....	84
第十三节 备查文件目录.....	153

第一节 重要提示

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

二、本报告已经公司第七届董事会第三次会议审议通过。第七届董事会第三次会议应到董事 8 人，实到董事 8 人。

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

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

四、公司负责人王宜四先生（代）、主管会计工作负责人李勇先生及会计机构负责人（会计主管人员）邓勇先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。

第二节 公司基本情况

一、 公司法定中文名称：西南证券股份有限公司

公司法定中文名称缩写：西南证券

公司英文名称：Southwest Securities Co., Ltd.

公司英文名称缩写：SWSC

二、 公司A股上市交易所：上海证券交易所

公司A股简称：西南证券

公司A股代码：600369

三、 公司注册地址：重庆市江北区桥北苑8号

邮政编码：400023

公司办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦

邮政编码：400023

公司国际互联网网址：<http://www.swsc.com.cn>

公司电子信箱：dshb@swsc.com.cn

四、 公司法定代表人、总裁：王宜四（代）

五、 公司董事会秘书：徐鸣镝

电话：023-63786433

传真：023-63786477

E-mail：xmd@swsc.com.cn

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦11层

公司证券事务代表：李薇

电话： 023-63786433

传真： 023-63786477

E-mail: lwei@swsc.com.cn

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦10层

六、公司合规总监：李勇

电话： 023-63786196

传真： 023-63786434

E-mail: liyong@swsc.com.cn

联系地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦11层

七、 公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报

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

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

八、公司注册资本、净资本和各单项业务

公司注册资本：2,322,554,562元人民币

净资本（母公司）：7,726,372,631.00 元人民币

单项业务资格：

- 1、证券经纪业务资格
- 2、证券投资咨询资格
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
- 4、证券承销与保荐资格
- 5、证券自营业务资格

- 6、证券资产管理业务资格
- 7、证券投资基金代销资格
- 8、融资融券业务资格
- 9、直接投资业务资格
- 10、代办系统主办券商业务资格
- 11、公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
- 12、外币有价证券经纪业务资格
- 13、网上证券委托业务资格
- 14、开放式证券投资基金代销业务资格
- 15、进入全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格
- 16、加入中国银行间市场交易商协会资格
- 17、新股网下询价业务资格
- 18、证券经纪人制度实施资格
- 19、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 20、中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者资格

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

九、公司其他基本情况

公司首次注册登记日期：1993年12月30日

公司首次注册登记地点：重庆市涪陵区中山东路2号

公司最近1次变更注册登记日期：2011年4月27日

公司最近1次注册登记地点：重庆市江北区桥北苑8号

公司经营范围：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，

证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销。

企业法人营业执照注册号：500000000001505

公司税务登记号码：渝税字 500902203291872

组织机构代码：20329187-2

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

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

十、公司历史沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

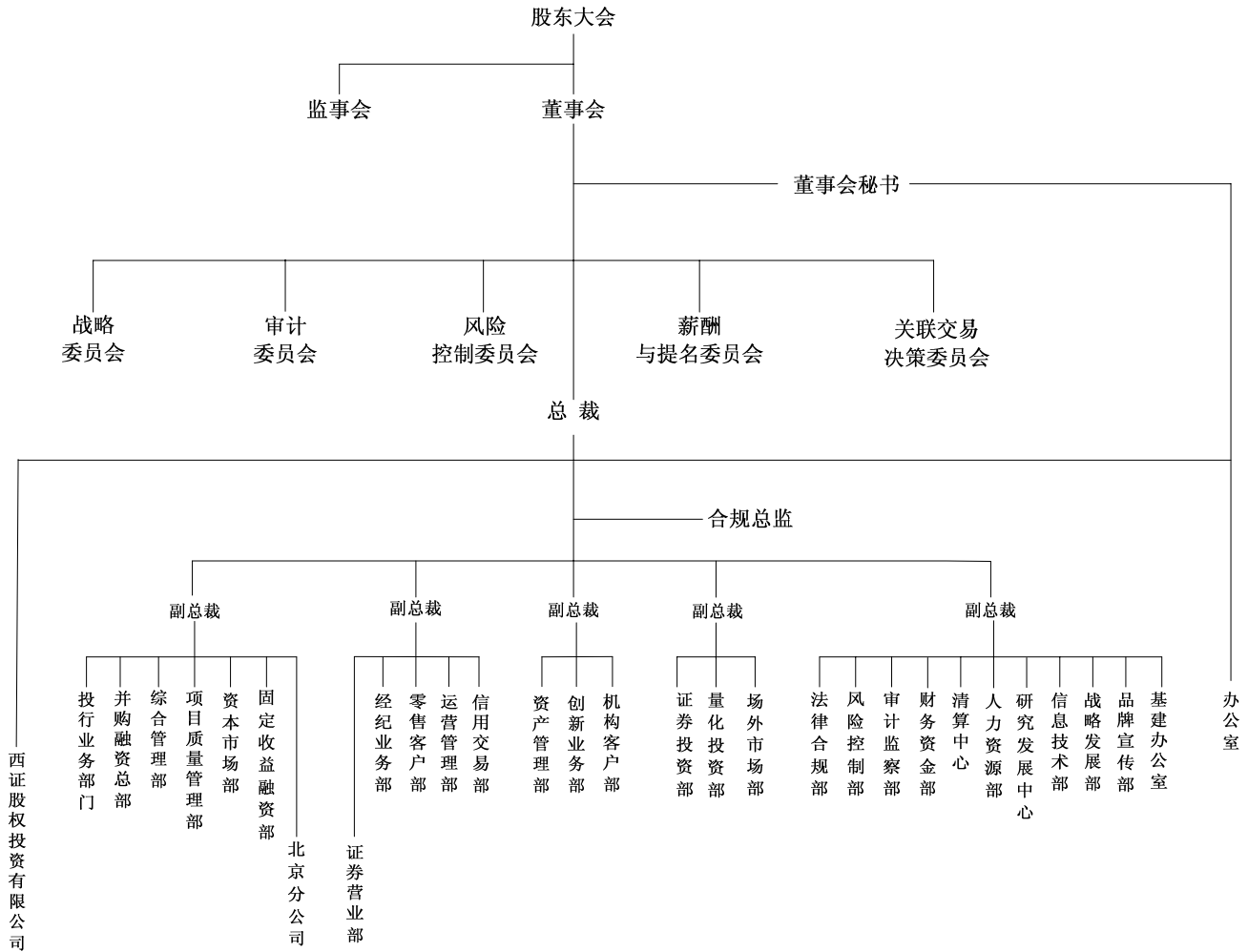
2010年8月30日,经中国证监会证监许可[2010]673号文批复,公司向特定对象非公开发行人民币普通股41,870万股,共募集资金净额594,426.10万元。2010年11月2日,公司在重庆市工商行政管理局办理了注册资本工商变更登记手续,增加注册资本41,870万元,注册资本变更为232,255.46万元。

十一、公司组织机构情况

(一) 公司的组织机构

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定,规范运作,构建了科学、有效的法人治理结构,股东大会、董事会、监事会及经理层的权限职责清晰明确。

公司最高权力机构为股东大会;决策机构为董事会,对股东大会负责;董事会下设战略、审计、风险控制、薪酬与提名、关联交易决策等五个专门委员会,对董事会负责;监督机构为监事会,对股东大会负责;总裁为法定代表人,负责公司经营管理和运作。同时,公司还建立了符合公司发展需要的组织架构和运作机制。公司组织机构图如下:



（二）公司子公司情况

西证股权投资有限公司

注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号 8-2

注册时间：2010 年 3 月 29 日

注册资本：4 亿元

持股比例：100%

法定代表人：王珠林

联系电话：023-63786322

经营范围：股权投资

（三）北京分公司

西南证券股份有限公司北京分公司

营业地址：北京市西城区金融大街 35 号国企大厦 A 座 4 层

负责人：徐鸣镝

联系电话：010-88092288

（四）公司证券营业部情况

截至报告期末，公司共有营业部 41 家，具体情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	地址	电话
1	重庆	重庆沧白路证券营业部	重庆市渝中区沧白路 19 号	023-63822710
2		重庆渝碚路证券营业部	重庆市沙坪坝渝碚路 174 号	023-65007770
3		重庆杨家坪正街证券营业部	重庆市九龙坡区杨家坪正街 8 号 2 幢第 4 层	023-68895533
4		重庆建新北路证券营业部	重庆市江北区建新北路 65 号 1 楼、2 楼、18 楼	023-67743593
5		重庆胜利路证券营业部	重庆市北碚区胜利路 29 号第 4 层	023-68861801
6		重庆嘉陵桥西村证券营业部	重庆市渝中区嘉陵桥西村 83 号	023-63868221
7		重庆惠工路证券营业部	重庆市南坪惠工路 1 号	023-62983746
8		重庆涪陵兴华中路证券营业部	重庆市涪陵区兴华中路 41 号（体育馆）负 1、负 2 层	023-72223274

9		重庆长寿证券营业部	重庆市长寿区凤岭路1号1幢3-1	023-40252114
10		重庆垫江证券营业部	重庆市垫江县桂溪镇南门口西欧花园垫江商业大厦第6层	023-74511141
11		重庆南川河滨南路证券营业部	重庆市南川区河滨南路8号	023-71414518
12		重庆荣昌证券营业部	重庆市荣昌县昌元镇顺城街12号二层、三层	023-46743184
13		重庆大石坝七村证券营业部	重庆市江北区大石坝7村175号第6层	023-67661331
14		重庆万州高笋塘证券营业部	重庆市万州区核心商圈高笋塘广场85号三峡水利大厦6楼	023-58238202
15		重庆钢花路证券营业部	重庆大渡口区钢花路66号新宝龙易城一栋一层	023-68527359
16		重庆金渝大道证券营业部	重庆市北部新区经开园金渝大道56号爱加丽都北区商业(一)31跃、25号、26号商铺	023-63085069
17		重庆潼南证券营业部	重庆市潼南县江北新城兴潼大道96、98、100号二层	023-85118213
18		重庆合川希尔安大道证券营业部	重庆市合川区南办处希尔安大道369号弘运小区1栋二层	023-85130127
19		重庆洋河北路证券营业部	重庆市江北区洋河北路6号附楼1层	023-67732636
20	北京	北京北三环中路证券营业部	北京市西城区北三环中路27号商房大厦四层	010-62011122
21		北京昌平政府街证券营业部	北京市昌平区政府街22号文化馆内	010-89741036
22	上海	上海延安西路证券营业部	上海市延安西路1289弄10号	021-62112059
23		上海黄陵路证券营业部	上海市黄陵路275号1、2层	021-56378868
24		上海田林东路证券营业部	上海市田林东路588号4楼、6楼	021-64515246
25	广东	深圳滨河大道证券营业部	深圳市福田区滨河大道5022号联合广场B座3楼	0755-83738846
26		深圳蛇口后海路证券营业部	深圳市蛇口后海路景园大厦一、二楼	0755-26688525
27		广州明月一路证券营业部	广东省广州市五羊新城明月一路22号	020-87398582
28	浙江	杭州庆春东路证券营业部	浙江省杭州市庆春东路66-8号	0571-86784001
29		温州江滨西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区江滨西路450号	0577-89863399
30		金华丹溪路证券营业部	浙江省金华市婺城区丹溪路850号金华商城5-6层	0579-89105001
31	云南	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路370号	0871-5133666
32	四川	成都西体路证券营业部	四川省成都市西体路一号中地锦尚三层	028-87676339
33	山西	太原长治路证券营业部	山西省太原市长治路218号新辰大厦三楼	0351-7030369
34	山东	济南大明湖路证券营业部	山东省济南市大明湖路96号明湖商业办公综合楼	0531-86075919
35	江苏	徐州淮海西路证券营业部	江苏省徐州市淮海西路139号	0516-85693789
36	湖南	长沙韶山南路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山南路201号二、三层	0731-88225810
37	湖北	武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路119号水果湖街同城富苑A座5层	027-59730101
38	河北	保定朝阳北大街证券营业部	河北省保定市朝阳北大街709号	0312-3190399
39	甘肃	兰州南昌路证券营业部	甘肃省兰州市城关区南昌路562号之2号2楼	0931-8272332
40	福建	福州井大路证券营业部	福建省福州市鼓楼区井大路113号柒星佳寓4层	0591-87981122
41	安徽	合肥长江中路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区长江中路365号CBD中央广场商业用房4F	0551-5226177

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	219,455,000.45
利润总额	335,175,443.76
归属于上市公司股东的净利润	262,675,208.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	95,867,375.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,502,935,022.13

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	6,237,144.56	157,560.79	3,046,810.66
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	98,887,726.81		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	11,777,276.96		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	106,690,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,181,705.02	1,431,947.75	21,079,165.38
所得税影响额	-55,602,610.83	-397,377.14	-6,031,494.01
合计	166,807,832.48	1,192,131.40	18,094,482.03

注：2011 年数据中，“与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益”与“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”所涉金额均为收回西南有限与上海农凯发展（集团）有限公司（以下简称农凯集团）诉讼案件形成的债权。其中，“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”所涉金额系以前年度已全额计提坏账准备并全部核销，本期收回本金作冲销当期资产减值损失处理；“单独进行减值测试的应收款项减值准备转回”所涉金额系本期收回的超额部分，作营业外收入处理。

三、主要财务数据（合并报表）

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比
货币资金	6,822,429,405.08	9,420,602,155.87	-27.58%
结算备付金	605,005,358.08	2,391,850,088.50	-74.71%
融出资金	253,701,607.68	4,149,176.25	6,014.51%
交易性金融资产	5,100,535,164.99	3,836,945,754.07	32.93%
买入返售金融资产	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11	-40.12%
可供出售金融资产	840,920,382.69	1,317,655,843.03	-36.18%
长期股权投资	382,634,584.30	384,003,778.09	-0.36%
资产总计	17,767,589,552.28	22,778,077,254.55	-22.00%
卖出回购金融资产款	1,899,812,978.81	50,000,000.00	3,699.63%
代理买卖证券款	5,486,110,413.41	10,950,103,155.71	-49.90%
应付职工薪酬	202,446,660.83	241,345,232.60	-16.12%
负债合计	7,868,238,068.09	11,654,769,030.90	-32.49%
股本	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00	
未分配利润	58,536,792.98	1,152,192,467.80	-94.92%
股东权益合计	9,899,351,484.19	11,123,308,223.65	-11.00%
项目	2011 年度	2010 年度	增减百分比
手续费及佣金净收入	1,071,580,975.71	1,227,436,819.35	-12.70%
证券承销业务净收入	515,623,542.94	353,918,062.61	45.69%
受托客户资产管理业务净收入	39,745,083.20	3,060,747.92	1,198.54%
利息净收入	270,322,863.13	164,914,317.60	53.08%
投资收益	178,048,805.72	645,757,769.05	-72.43%
公允价值变动损益	-484,332,214.77	-105,002,388.44	361.26%
营业支出	820,795,610.37	892,738,300.49	-8.06%
业务及管理费	849,256,888.49	781,416,614.82	8.68%
资产减值损失	-106,888,208.12	943,799.50	-11,425.31%
营业外收入	118,662,411.59	4,301,309.82	2,658.75%
利润总额	335,175,443.76	1,045,321,973.17	-67.94%
净利润	262,675,208.26	805,283,323.34	-67.38%

四、近三年主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年度	2010 年度	增减百分比	2009 年度
营业收入	1,040,250,610.82	1,936,470,765.12	-46.28%	2,052,855,588.35
营业利润	219,455,000.45	1,043,732,464.63	-78.97%	1,248,199,113.91
利润总额	335,175,443.76	1,045,321,973.17	-67.94%	1,272,325,089.95
归属于上市公司股东的净利润	262,675,208.26	805,283,323.34	-67.38%	1,007,162,624.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,867,375.78	804,091,191.94	-88.08%	989,068,142.19
经营活动产生的现金流量净额	-3,502,935,022.13	-4,735,726,514.19	-	4,531,656,173.12
	2011 年度末	2010 年度末	增减百分比	2009 年度末
总资产	17,767,589,552.28	22,778,077,254.55	-22.00%	14,970,335,863.19
负债总额	7,868,238,068.09	11,654,769,030.90	-32.49%	10,292,645,763.87
股东权益	9,899,351,484.19	11,123,308,223.65	-11.00%	4,677,690,099.32
股本	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00	0.00	1,903,854,562.00

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2011 年度	2010 年度	增减百分比	2009 年度
基本每股收益	0.11	0.39	-71.79%	0.54
稀释每股收益	0.11	0.39	-71.79%	0.54
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.11	0.35	-68.57%	0.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.04	0.39	-89.74%	0.53
全面摊薄净资产收益率(%)	2.38	11.64	减少 9.26 个百分点	21.53
加权平均净资产收益率(%)	2.38	11.64	减少 9.26 个百分点	25.20
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	0.87	11.62	减少 10.75 个百分点	21.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.87	11.62	减少 10.75 个百分点	24.75
每股经营活动产生的现金流量净额	-1.51	-2.04	-	2.43
	2011 年度末	2010 年度末	增减百分比	2009 年度末
归属于上市公司股东的每股净资产	4.26	4.79	-11.06%	2.51
资产负债率(%)	19.40	5.96	增加 13.44 个百分点	12.22

五、采取公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	3,836,945,754.07	5,100,535,164.99	1,263,589,410.92	-418,334,605.41
衍生金融资产	-	-	-	-
可供出售金融资产	1,317,655,843.03	840,920,382.69	-476,735,460.34	45,067,376.24
合计	5,154,601,597.10	5,941,455,547.68	786,853,950.58	-373,267,229.17

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本结构变动情况

2011年8月30日，公司于2010年8月30日非公开发行的418,700,000股人民币普通股股票上市流通。

(二) 股本结构变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	1,943,154,023	83.66				-418,700,000	-418,700,000	1,524,454,023	65.64
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,400,901,752	60.32				-218,700,000	-218,700,000	1,182,201,752	50.90
3、其他内资持股	542,252,271	23.34				-200,000,000	-200,000,000	342,252,271	14.74
其中：境内法人持股	524,752,271	22.59				-200,000,000	-200,000,000	324,752,271	13.98
境内自然人持股	17,500,000	0.75						17,500,000	0.75
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	379,400,539	16.34				418,700,000	418,700,000	798,100,539	34.36
1、人民币普通股	379,400,539	16.34				418,700,000	418,700,000	798,100,539	34.36
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,322,554,562	100.00						2,322,554,562	100.00

(三) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期 (注1)
重庆润江基础设施投资有限公司	100,000,000	100,000,000			非公开发行境内上市人民币普通股的限售规定	2011年8月30日
重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司	50,000,000	50,000,000				2011年8月30日
重庆高速公路集团有限公司	50,000,000	50,000,000				2011年8月30日
重庆市城市建设投资(集团)有限公司(注2)	50,000,000	50,000,000				2011年8月30日
重庆市水利投资(集团)有限公司	50,000,000	50,000,000				2011年8月30日
北京盛联投资有限公司	50,000,000	50,000,000				2011年8月30日
上海世兆投资管理有限公司	50,000,000	50,000,000				2011年8月30日
云南省城市建设投资有限公司	18,700,000	18,700,000				2011年8月30日
重庆渝富资产经营管理集团有限公司(注3)	680,686,494			680,686,494	履行重大资产重组及吸收合并西南证券有限责任公司方案作出的限售承诺	2013年7月17日
	258,850,302			258,850,302		2012年2月17日
中国建银投资有限责任公司	164,213,506			164,213,506		2012年2月17日
重庆国际信托有限公司	161,084,587			161,084,587		2012年2月17日
海南珠江控股股份有限公司	33,250,000			33,250,000		2012年2月17日
重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	26,972,900			26,972,900		2012年2月17日
重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户(注4)	24,537,245			24,537,245		2012年2月17日
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	21,300,000			21,300,000		2012年2月17日
重庆啤酒(集团)有限责任公司	19,525,000			19,525,000		2012年2月17日
重庆长安汽车股份有限公司	17,750,000			17,750,000		2012年2月17日
重庆九龙电力股份有限公司	17,750,000			17,750,000		2012年2月17日
重庆未来投资有限公司	17,364,080			17,364,080		2012年2月17日
重庆中节能银庆贸易有限责任公司	9,040,821			9,040,821		2012年2月17日
重庆鼎泰能源(集团)有限公司	8,875,000			8,875,000		2012年2月17日
重庆钱币公司	7,100,000			7,100,000		2012年2月17日
重庆长寿正业经济发展有限公司	7,100,000			7,100,000		2012年2月17日
重庆太极实业(集团)股份有限公司	7,100,000			7,100,000		2012年2月17日
中国电信集团重庆市电信公司	6,783,695			6,783,695		2012年2月17日
重庆市邮政公司	4,520,393			4,520,393		2012年2月17日
上海轻工控股(集团)公司	3,550,000			3,550,000		2012年2月17日
深圳市蛇口南水实业股份有限公司	3,550,000			3,550,000	2012年2月17日	
重庆路桥股份有限公司	3,550,000			3,550,000	2012年2月17日	
其它限售流通股股东(注5)	20,000,000			20,000,000	2012年2月17日	
合计	1,943,154,023	418,700,000		1,524,454,023	-	-

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

注2：“重庆市城市建设投资(集团)有限公司”系由“重庆市城市建设投资公司”更名而来；

注 3：“重庆渝富资产经营管理集团有限公司”（以下简称重庆渝富）系由“重庆渝富资产经营管理有限公司”更名而来；

注 4：“重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户”系西南有限部分股东因未开立上海证券帐户等原因无法办理股份登记，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司要求，以本公司名义所开立的，用于暂时存放该部分股东所持新增公司股份的帐户。

注 5：“其它限售流通股股东”系海南珠江控股股份有限公司所持公司限售流通股份中的 2000 万股，于 2009 年 6 月 16 日经重庆市第五中级人民法院执行司法拍卖，分拆拍卖给 31 户股东，该 31 户股东继续履行海南珠江控股股份有限公司作出的限售承诺。

注 6：上述解除限售日期为 2012 年 2 月 17 日的限售流通股份，已于 2012 年 2 月 17 日全部解禁并上市流通。

二、证券发行与上市情况

（一）前三年历次证券发行情况

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

（二）前三年历次证券发行情况的说明

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

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

（三）报告期内，公司股份总数未发生变化，因限售股解禁流通而发生的股本结构变动未导致公司资产负债结构变动。

三、股东与实际控制人情况

(一) 报告期末股东总数

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司股东总数为 63,455 户。截至本年度报告公布日前一个月末 (2012 年 2 月 19 日), 公司股东总数为 62,911 户。

(二) 前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
重庆渝富资产经营管理集团有限公司		939,536,796	40.45	939,536,796	质押	142,000,000	国有法人
中国建银投资有限责任公司		164,213,506	7.07	164,213,506	未知		国有法人
重庆国际信托有限公司		161,084,587	6.94	161,084,587	未知		境内非国有法人
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	62,286,686	114,685,600	4.94		未知		国有法人
重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司	50,000,000	100,000,000	4.31		质押	50,000,000	国有法人
重庆国创投资管理有限公司	88,000,000	88,000,000	3.79		质押	85,000,000	国有法人
重庆市水利投资(集团)有限公司	9,350,000	59,350,000	2.56		未知		国有法人
重庆高速公路集团有限公司		50,000,000	2.15		未知		国有法人
重庆市水务资产经营有限公司	9,353,000	49,683,351	2.14		未知		国有法人
海南珠江控股股份有限公司		33,250,000	1.43	33,250,000	质押	33,250,000	境内非国有法人

(三) 前十名无限售条件股东持股情况

单位: 股

股东名称	期末持有无限售条 件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	114,685,600	人民币普通股	114,685,600
重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
重庆国创投资管理有限公司	88,000,000	人民币普通股	88,000,000
重庆市水利投资(集团)有限公司	59,350,000	人民币普通股	59,350,000
重庆高速公路集团有限公司	50,000,000	人民币普通股	50,000,000
重庆市水务资产经营有限公司	49,683,351	人民币普通股	49,683,351
云南冶金集团股份有限公司	20,442,207	人民币普通股	20,442,207
重庆市涪陵区资产经营公司	13,327,534	人民币普通股	13,327,534
狄建辉	10,725,394	人民币普通股	10,725,394
陈海燕	7,000,000	人民币普通股	7,000,000

(四) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	重庆渝富资产管理集团有限公司	939,536,796	2013年7月17日	680,686,494	注
			2012年2月17日	258,850,302	
2	中国建银投资有限责任公司	164,213,506	2012年2月17日	164,213,506	
3	重庆国际信托有限公司	161,084,587	2012年2月17日	161,084,587	
4	海南珠江控股股份有限公司	33,250,000	2012年2月17日	33,250,000	
5	重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	26,972,900	2012年2月17日	26,972,900	
6	重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户	24,537,245	2012年2月17日	24,537,245	
7	甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	21,300,000	2012年2月17日	21,300,000	
8	重庆啤酒(集团)有限责任公司	19,525,000	2012年2月17日	19,525,000	
9	重庆长安汽车股份有限公司	17,750,000	2012年2月17日	17,750,000	
10	重庆九龙电力股份有限公司	17,750,000	2012年2月17日	17,750,000	

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

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

(2) 除重庆渝富外，上表中的其他股东对其持有至本报告期末尚未解除限售股份的承诺为，对应的该部分由西南有限股权转换为本公司股票，自获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让。

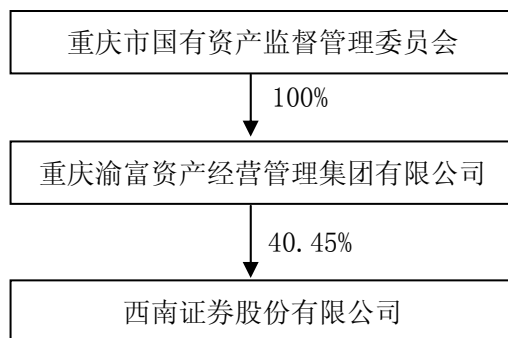
(五) 上述股东关联关系或一致行动人说明

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

(六) 控股股东及实际控制人情况

截止报告期末，重庆渝富持有公司 40.45% 的股份，为公司控股股东。重庆渝富系经重庆市人民政府《关于同意组建重庆渝富资产管理集团有限公司的批复》（渝府[2004]37 号）批准，于 2004 年 2 月 27 日设立的国有独资公司，系由重庆市政府组建、重庆市国有资产监督管理委员会代市政府履行出资人职责的国有独资综合性资产管理有限责任公司。重庆渝富注册资本 1,020,490,400 元，法定代表人为邝正平，总经理陶俊，经营范围为重庆市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资，投资咨询，财务顾问，企业重组兼并顾问及代理，企业和资产托管（国家法律法规规定须取得前置审批的，在未取得审批前不得经营）。

重庆市国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。



(七) 其他持股 10%以上股东的基本情况

无。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	年初持股数量	年末持股数量	持股变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(税前, 万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
翁振杰	董事长	男	49	2010. 1. 20-2015. 2. 14	0	0	-	176. 01	是
	董事			2009. 2. 15-2015. 2. 14					
王华刚	副董事长	男	60	2011. 4. 19-2015. 2. 14	0	0	-	175. 88	否
	董事			2010. 9. 28-2015. 2. 14					
王珠林	董事	男	46	2009. 3. 5-2015. 2. 14	0	0	-	178. 15	是
	总裁			2009. 2. 15-2012. 2. 15					
吴 坚	董事	男	47	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	4. 00	是
江 峡	董事	女	43	2010. 4. 29-2015. 2. 14	0	0	-	4. 00	是
张宗益	独立董事	男	47	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	8. 33	否
刘 萍	独立董事	女	53	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	0	否
吴 军	独立董事	男	58	2009. 3. 16-2015. 2. 14	0	0	-	10. 00	否
蒋 辉	监事会主席	男	51	2010. 9. 28-2015. 2. 14	0	0	-	166. 59	否
高文志	监事	男	41	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	4. 00	是
王 艳	职工监事	女	45	2009. 2. 15-2012. 2. 15	0	0	-	37. 01	否
张纯勇	副总裁	男	46	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	144. 53	否
徐鸣镝	副总裁、董事会秘书	男	42	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	247. 71	否
李 勇	副总裁、合规总监	男	45	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	139. 05	否
王宜四	副总裁	男	47	2010. 4. 19-2015. 2. 14	0	0	-	189. 22	否
侯曦蒙	副总裁	女	41	2010. 9. 16-2015. 2. 14	0	0	-	130. 20	否
合计	-	-	-	-	0	0	-	1, 614. 68	-

注:

- 1、公司为在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员代扣代缴了个人所得税;
- 2、报告期内, 翁振杰先生在本公司领取的报酬已全部进行捐赠;
- 3、2011年10月, 独立董事张宗益先生致函本公司: 自2011年11月起, 自愿放弃领取本公司发放的独立董事薪酬;
- 4、2011年1月, 刘萍女士申请辞去公司独立董事职务, 鉴于其辞职将导致公司独立董事人数低于法定人数, 在增补的独立董事任职前, 刘萍女士将继续履职; 同时, 刘萍女士自愿放弃领取继续履职期间本公司发放的独立董事薪酬;
- 5、公司在报告期内未实行股权激励计划。

二、董事、监事、高级管理人员工作经历

（一）现任董事工作经历

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

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

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

吴坚先生，西南证券董事，汉族，1964年4月生，研究生，中共党员。1985年参加工作，历任重庆针织品批发公司职员，重庆市经济体制改革委员会主任科员，重庆市证券监管办公室副处长，重庆证监局上市处处长，重庆东源产业投资股份有限公司董事长、重庆机电股份有限公司董事、重庆上市公司董事长秘书协会秘书长，西南有限董事。现任重庆渝富资产经营管理集团有限公司党委委员、副总经理，安诚财产保险股份有限公司副董事长，重庆银海融资租赁有限公司董事长，重庆渝创信用担保有限责任公司董事长、总经理，重庆直升机产业投资有限公司副董事长，华融渝富股权投资基金管理有限公司副董事长，西南药业股

份有限公司独立董事，重庆仲裁委仲裁员等。

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

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

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

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

（二）现任监事工作经历

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

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

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

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

（三）现任高级管理人员工作经历

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

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

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

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

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

(三) 董事、监事、高级管理人员在股东及其他单位任职情况
1、董事、监事及高管人员在股东单位任职情况

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

2、董事、监事及高管人员在其他单位任职情况

姓名	公司职务	其他任职单位名称	其他单位职务/职称	任职期间	在其他单位是否领取报酬津贴
翁振杰	董事长	重庆三峡银行股份有限公司	董事	2008年9月至今	否
		益民基金管理有限公司	董事长	2004年12月至今	是
		重庆渝涪高速公路有限公司	董事	2003年9月至今	否
王珠林	董事	银华基金管理有限公司	副董事长	2009年8月至 2011年2月	是
			董事、拟任董事长	2011年2月至今	
		重庆证券期货业协会	会长	2011年3月至今	否
		西证股权投资有限公司	董事长	2011年9月至今	否
吴 坚	董事	安诚财产保险股份有限公司	副董事长	2007年2月至今	否
		重庆银海融资租赁有限公司	董事长	2009年2月至今	否
		重庆渝创信用担保有限责任公司	董事长、总经理	2009年2月至今	否
		西南药业股份有限公司	独立董事	2009年5月至今	是
		华融渝富股权投资基金管理有限公司	副董事长	2010年8月至今	否
		重庆直升机产业投资有限公司	副董事长	2011年1月至今	否
张宗益	独立董事	重庆大学	教授、副校长	2004年12月至今	是
刘 萍	独立董事	中国资产评估协会	副会长兼秘书长	2004年9月至今	是
吴 军	独立董事	对外经济贸易大学	教授	2000年6月至今	是
		深圳市深信泰丰(集团)股份有限公司	独立董事	2008年6月至今	是
		浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	独立董事	2011年1月至今	是
蒋 辉	监事会主席	重庆证券期货业协会	会长	2008年1月至 2011年3月	否
高文志	监事	财富期货有限公司	董事	2008年8月至今	否

(四) 董事会专门委员会情况

根据《公司章程》，公司董事会下设五个专门委员会，报告期内，各委员会及其成员设置如下：

1、战略委员会

主任委员：翁振杰； 委员：王华刚、吴坚、王珠林

2、审计委员会

主任委员：刘萍（独立董事）； 委员：张宗益（独立董事）、吴军（独立董事）

3、风险控制委员会

主任委员：王珠林； 委员：吴坚、江峡

4、薪酬与提名委员会

主任委员：张宗益（独立董事）； 委员：翁振杰、刘萍（独立董事）

5、关联交易决策委员会

主任委员：吴军（独立董事）； 委员：张宗益（独立董事）、刘萍（独立董事）

注：各委员工作经历详见本节(二)“现任董事工作经历”。

(五) 董事、监事、高级管理人员年度薪酬情况

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

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

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

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

3、董事、监事和高级管理人员报酬实际支付情况

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

（六）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、董事变更情况

（1）2011 年 1 月，刘萍女士提请辞去公司独立董事职务。鉴于刘萍女士的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例，因此，辞职报告须在新任独立董事填补其缺额后方可生效。在此之前，刘萍女士仍将继续履行独立董事及审计委员会主任委员、薪酬与提名委员会委员、关联交易决策委员会委员职责。

（2）2011 年 4 月，中国证监会重庆监管局向本公司下发了《关于核准王华刚证券公司董事长类人员任职资格的批复》（渝证监许可[2011]29 号），核准王华刚证券公司董事长类人员任职资格。根据公司董事会决议，王华刚先生自 2011 年 4 月 19 日起担任本公司副董事长。

截至报告期末，公司董事为 8 人。

2、监事变更情况

报告期内，公司监事未发生变化。截至报告期末，公司监事为 3 人。

3、高级管理人变更情况

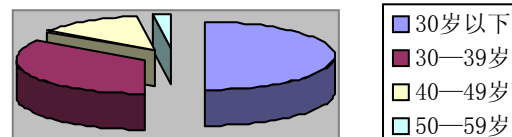
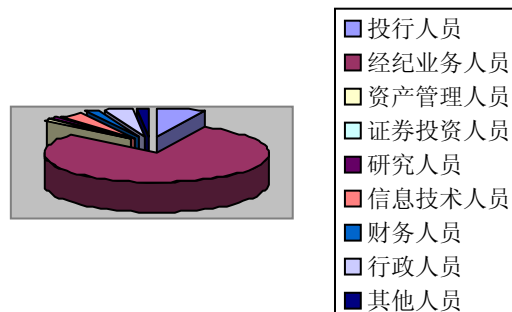
2011 年 8 月 14 日，根据公司第六届董事会第二十四次会议决议，同意免去季敏波所担任的公司副总裁职务。

截至报告期末，公司高级管理人员为 6 人。

(七) 公司员工情况

截至报告期末，公司共有员工 2666 人，具体情况如下：

项目	人数	比例	
专业结构	投行人员	194	7.28%
	经纪业务人员	2,110	79.15%
	资产管理人员	16	0.60%
	证券投资人员	15	0.56%
	研究人员	28	1.05%
	信息技术人员	95	3.56%
	财务人员	53	1.99%
	行政人员	111	4.16%
	其他人员	44	1.65%
	合计	2,666	100.00%
学历构成	博士	12	0.45%
	硕士及研究生	309	11.59%
	本科及学士	1,178	44.19%
	大专及以下	1,167	43.77%
	合计	2,666	100.00%
年龄分布	30岁以下	1,330	49.89%
	30—39岁	914	34.28%
	40—49岁	360	13.50%
	50—59岁	62	2.33%
	合计	2,666	100.00%



备注：上表数据中含经纪业务市场营销人员 1648 人，离岗休养人员 22 人。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关法规的要求，不断完善公司治理结构，健全公司治理制度，先后制定了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、董事会各专门委员会工作细则等制度，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层级在职权范围内各司其职、各负其责，确保公司治理的规范有效。

自公司 2009 年 2 月上市以来，公司还先后制定了《公司总裁工作细则》、《公司董事会秘书工作细则》、《公司独立董事工作细则》、《公司信息披露管理办法》、《公司关联交易管理办法》、《公司重大信息内部报告制度》、《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》等共计 20 余项公司制度；同时，公司还根据监管要求的变化，结合公司实际情况，及时修订完善相关制度，有效保证了公司治理及经营管理活动依法合规开展，为公司稳健发展奠定了坚实基础，切实维护了公司和股东的利益。

（一）股东和股东大会

股东大会是公司最高权力机构，公司股东大会的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》、《公司股东大会议事规则》的规定执行，并聘请法律顾问进行现场鉴证，出具股东大会法律意见书。公司持股 5%以上的股东能够按照法律、法规及公司章程的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动的行为，在人员、资产、财务、机构和业务等方面与公司明确分离；公司能够确保股东，特别特别是中小股东，平等享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利。

（二）董事和董事会

公司董事会是公司的常设决策机构，对股东大会负责，下设战略、审计、风险控制、薪酬与提名、关联交易决策五个专门委员会。公司董事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《公司章程》和《公司董事会议事规则》的要求规范运作。公司董事会现有董事 8 名，其中独立董事 3 名。公司各位董事严格遵守其公开做出的承诺，忠实、诚信、勤勉履行职责，维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责。

（三）监事和监事会

公司监事会按照相关法律法规及《公司章程》规定履行监督职责，公司监事会由 3 名监事组成，其中监事会主席 1 名，外部监事 1 名，职工监事 1 名，对公司董事会和公司高级管理人员履行职责、公司财务的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益；公司监事会会议的召集、召开及表决程序严格遵照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定执行。

（四）公司经理层

公司实行董事会领导下的总裁负责制，对董事会负责。总裁主持公司日常经营管理工作，组织实施董事会会议决议，行使《公司章程》和董事会赋予的职权，副总裁、董事会秘书、合规总监等其他经理层人员协助总裁工作。截至报告期末，公司经理层人员为 6 人，其中总裁 1 人、副总裁 5 人（含董事会秘书、合规总监）。公司经理层严格遵守《公司章程》和相关法律法规的规定，忠实履行职责，诚信、谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权力，认真组织实施董事会各项决议，努力实现公司效益和社会效益的最大化。

（五）信息披露与透明度

报告期内，为进一步完善了公司信息披露制度，公司根据监管要求的变化，结合公司实际情况，及时修订了《公司章程》、《公司关联交易管理办法》、《公司董事会秘书工作细则》、《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》等，进一步明确了关联交易的披露时点、公司董事会秘书的职责以及内幕信息知情人登记流程等，为有效防范了内幕交易奠定了良好的制度基础；同时，公司严格按照法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》及公司各项信息披露相关制度的要求，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，加强内幕信息保密，提高信息披露的质量和透明度，并确保投资者能及时、准确、全面地获取公司信息。公司董事会秘书徐鸣镝先生在上海证券交易所 2010-2011 年度的考核中获评“优秀”。

二、公司董事履行职责情况

（一）董事出席董事会会议情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
翁振杰	否	7	7	0	0
王华刚	否	7	7	0	0
王珠林	否	7	6	1	0
吴 坚	否	7	6	0	1
江 峡	否	7	7	0	0
张宗益	是	7	6	1	0
刘 萍	是	7	5	2	0
吴 军	是	7	5	2	0

注：报告期内，公司共召开 7 次董事会会议，其中：现场会议 5 次，通讯会议 2 次。

（二）报告期内独立董事履行职责情况

报告期内，张宗益、刘萍、吴军 3 位独立董事认真履行《公司章程》、《公司独立董事工作制度》赋予的职权，本着客观、公正、独立的原则，切实维护全体股东，尤其是中小股东的合法权益。报告期内，独立董事积极参加公司董事会会议以及任职的董事会专门委员会会议，充分发挥专业知识，勤勉尽责，认真审议各项议案并提出合理建议；对预计公司关联交易、重大资产重组等重要事项发表了独立意见。在董事会闭会期间，为切实履行独立董事职责，独立董事积极了解公司经营管理情况及董事会决议执行情况，进一步夯实履职基础。

2011 年，公司独立董事本着审慎、客观、公证的态度，依法就预计公司 2011 年度日常关联交易、公司不存在控股股东及关联方占用公司资金情况、公司未发生对外担保情况、吸收合并国都证券有限责任公司（以下简称国都证券）以及重大资产重组项目之评估事项发表独立意见或做出相关说明。报告期内，公司独立董事均未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

公司独立董事具体履职情况详见与本报告同时披露的《西南证券股份有限公司独立董事 2011 年度工作报告》。

（三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

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

（四）独立董事对公司内部控制自我评估报告的评价意见

公司内部控制自我评价符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律法及规范性文件的要求，真实、准确反映了公司目前内部控制的现状。报告期内，公司不断完善和规范公司内部控制的组织架构，确保了公司股东大会、董事

会、监事会等机构操作规范、运作有效，夯实了公司内部控制的基础；公司不断建立和健全的内部控制制度为公司持续健康发展提供了制度依据和保障，推动了公司各项业务依法、合规开展，有效防范了公司经营中的各类风险，维护了客户及公司资产的安全性，公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠性。

公司独立董事认为《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

（五）报告期内对高级管理人员的考评及激励情况

在考核评价方面，根据公司的工作计划和经营目标，对高级管理人员进行绩效考核和激励。

（六）积极承担社会责任

公司自成立以来，坚持“用心创造价值”的经营理念，追求经济责任与社会责任的均衡发展，彰显国企的社会责任，积极承担对国家、社会、自然环境全面发展，以及股东、债权人、职工、客户、消费者、供应商、社区等利益相关方所应承担的责任。据此，公司按照《公司履行社会责任的报告》编制指引规则，编制了《西南证券股份有限公司 2011 年度社会责任报告》，并与本报告同时披露，以反映公司履行社会责任方面的工作。

公司越大，对社会的责任也越大。伴随着西南证券的发展壮大，公司已承载着近 2700 名员工职业成长发展、健康愉快工作的梦想，承载着近 90 万客户资产安全、财富增值的期望，承载着近 7 万大中小股东价值成长、投资回报的要求，以及作为企业公民的依法纳税、公益慈善、环境保护、资源集约、公平合作、债权人权益维护、资本市场建设等一系列责任。2011 年，公司秉承“用心创造价值”、“诚信做人、勤恳做事”和“专业、稳健、创新、求精”的经营理念，遵守社会公德和商业道德，追求经济责任与社会责任的均衡发展，充分发扬国企的社会责任，将社会责任内化为理念、外化为行动，使社会责任成为公司的一种企业文化、一种价值取向、一种发展动力和一种永恒追求，并在切实做好党、群、工、团工作和认真履行社会责任的过程中，实现了超常规、可持续发展，得到了政府、社会和投资者的肯定与赞赏。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立健全情况

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

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

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

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

公司严格按照法律、法规及《公司章程》的规定履行持续信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露信息，并指定董事会秘书及其授权代表负责信息披露事项、接待来访、回答咨询、联系股东等，保证所有股东有平等的机会获得信息。

公司以合规总监为核心，构建了由合规管理委员会、合规总监、合规管理部门、合规经理组成的多层次合规管理体系，制订了明确的合规管理目标和基本原则，建立了规范的合规管理基本制度和工作程序，合规管理工作覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工

作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。合规管理部门本着服务业务、促进规范的理念，通过实施合规审查、监督、检查，对公司业务和管理活动进行合规性控制，通过实施合规培训和合规文化建设，推行合规创造价值、全员合规、合规从高层做起的理念，培育全体工作人员的合规意识，形成合规思维，保持激励约束机制与公司合规文化和价值观的一致性，实现内部自律和外部监管的有效结合。

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

根据监管要求，公司依据《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，拟定了《西南证券股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，经董事会审议通过后已予以披露。2012 年，公司将严格遵照实施方案，建立和实施内部控制规范体系，进一步提高公司风险管理水平和信息披露质量。

二、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理层的责任。公司内部控制的目的是：保证公司经营的合法合规及公司规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资金资产的完整安全，保证公司业务记录、财务信息和其它信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果，促进实现公司发展战略。鉴于内部控制存在其固有局限性，因此，仅能对达到上述目标提供合理保证；并且，内部控制的有效性可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。但公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。公司董事会全体成员保证公司内部控制评价报告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

三、公司财务报告内部控制的建立及运行情况

公司遵循健全、合理、制衡、独立的原则，依据《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定，建立健全财务报告内部控制，为保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险提供合理保证，公司董事会对本年度财务报告内部控制进行了自我评估，并聘请天健正信会计师事务所对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了核实评价，未发现公司财务报告内部控制存在重大缺陷。

四、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立及实施情况

2010年7月5日，公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并正式发布施行。该制度主要就年报编制过程中重大差错范围、追责的形式、追责程序及后果进行了明确。年报信息披露责任人问责机制的建立保障了年报编制工作的有序开展、信息披露工作规范、真实及准确，促进了年报信息披露的质量和透明度进一步提高，推动了公司规范运作水平。报告期内，该制度实施情况良好，不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充及业绩更正的情况。

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，具体情况如下：

一、年度股东大会召开情况

公司 2010 年度股东大会，于 2011 年 6 月 24 日上午重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦 1 楼 106 会议室召开，会议决议刊登在 2011 年 6 月 27 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

二、临时股东大会召开情况

公司 2011 年第一次临时股东大会，于 2011 年 11 月 11 日上午在重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦 1 楼 106 会议室召开，会议决议刊登在 2011 年 11 月 14 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

第九节 董事会报告

一、报告期内经营情况

2011 年，在欧债危机持续发酵、美国经济复苏乏力、国内宏观调控、经济增速下滑等多重因素作用下，中国股市单边下行，上证综指由 2808 点下跌至 2199 点，跌幅达到 21.69%，居全球第二。投资者亏损面扩大，投资信心进一步降低，市场交易量大幅萎缩，而证券公司自营、资产管理与基金、私募全线亏损，加之证券业监管趋严、竞争加剧，行业整体盈利水平持续下降。在复杂严峻的市场形势下，公司恪守“专业、稳健、创新、求精”的经营理念，依法合规经营，严格控制风险，积极挖掘资源应对市场变化，在业务上精耕细作，在管理上严格规范，以市场为方向，以改革促转型，在巩固提升传统业务的基础上有效拓展创新业务的发展空间；同时，狠抓发展、积极布局，成功晋升 A 类券商。

报告期内，公司在前期改革重组、借壳上市、增发融资的基础上，又着手推进《证券公司监督管理条例》颁布后首例证券公司市场化“同业并购”——吸收合并国都证券，以及收购银华基金股权的相关工作。经过连续几年的跨越式发展，公司已逐渐成长为基本拥有全业务牌照的大型上市券商，呈现出良好的发展态势。

（一）公司经营情况概述

2011 年，公司全年累计实现营业收入 10.40 亿元，利润总额 3.35 亿元，同比减少 67.94%；实现净利润 2.63 亿元；截止 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额为 177.68 亿元，净资产 98.99 亿元，母公司净资本 77.26 亿元；每股收益 0.11 元，每股净资产 4.26 元，加权净资产收益率为 2.38%。

（二）公司主营业务情况分析

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
证券经纪业务	610,913,348.59	348,460,614.51	42.96	-30.90	-18.91	减少8.43个百分点
投资银行业务	514,065,393.68	323,333,768.46	37.10	17.58	40.04	减少10.09个百分点
证券自营业务	-292,239,568.15	33,544,015.99	-	-162.07	-37.02	-
证券资产管理业务	38,835,243.91	25,129,833.89	35.29	1,168.82	272.48	增加155.72个百分点

1、证券经纪业务

2011 年，在市场持续低迷、佣金水平连续下滑的背景下，公司经纪业务顺应市场发展趋势，推动经营思路、营销服务和网点模式的转型，做好存量客户的维护和增量客户的开发，市场份额及行业排名保持连续增长的良好态势，基金销售取得历史最好水平，并获得“最佳投顾服务券商”等荣誉称号，提升了公司的社会认同度和行业影响力，树立了良好的公司品牌。2011 年，在市场交易量明显下降的背景下，公司经纪业务实现手续费及佣金净收入 5.11 亿元，年末客户资产 873 亿元，累计实现股票基金交易量 6,691.70 亿元，同比下滑 18.49%，好于市场下滑 22.83% 的表现；市场份额达到 0.7817%，同比增长 5.62%；行业排名较 2010 年提升 5 位，较 2009 年提升 13 位，保持了三年连续增长的成绩，份额增长和行业排名提高幅度位列上市券商第一名。在公司网点数量并无显著变化的情况下，行业地位的快速提高体现了公司经营能力和管理效率的稳步提升。

2、投资银行业务

2011 年，在市场融资规模和承销费率同步大幅下降的背景下，公司投行业务坚持推行核心客户战略，加强高端人才培养，整合业务资源，丰富收入渠道，实现股权、债券、并购、场外等业务全面、均衡、稳健发展，相互协同的“大投行”运作体系更趋成熟，有效提高了投行的综合实力和抵御市场风险的能力。2011 年，公司投行共完成 6 家 IPO 项目、5 家再融资项目、9 家债券融资项目，并有 7 家重大资产重组项目过会，累计实现营业收入 5.16 亿元，同比增长 17.58%；融资金额 186.8 亿元，取得了股权稳中有升、债券均衡发展、并购行业领先的优异成绩，融资家数、金额、收入、利润等指标均取得历史最好水平，投行在业务规模、业务结构、项目储备、业务能力、保荐人数量等方面获得了进一步提升。此外，公司投行还有多个项目处于实施或者审核阶段。凭借优良的业绩和市场口碑，公司投行及员工取得“优秀保荐机构奖”、“最佳再融资投行”、“最佳并购投行”、“年度最具潜力保荐团队”、“最佳并购项目主办人”、“百佳保荐人”等荣誉称号，进一步提升了公司投行的市场形象。

3、证券自营业务

2011 年，中国 A 股市场受多种因素影响震荡下跌，上证综指累计下挫 21.68%。2011 年，公司自营业务收入-2.92 亿元，其中：投资收益 1.11 亿元，公允价值变动收益-4.84 亿元，营业利润-3.26 亿元。

4、证券资产管理业务

2011 年, 公司资产管理业务平稳运作、势头良好。公司首只集合计划珠峰 1 号围绕“控制风险, 稳健增值”的投资目标, 扎实推进投资运作、制度完善、风控强化、渠道搭建、团队建设、投研体系、客户服务等工作, 奠定了未来发展基础, 并向中国证监会申报了珠峰 2 号。截至 2011 年 12 月 31 日, 珠峰 1 号单位净值 0.8219 元, 保有规模为 14.46 亿份, 累计赎回率低于同期成立的产品, 当年累计收益率在同期成立的 16 只非限定性集合资产管理计划中排名第 5 位, 全年实现营业收入 3,883.52 万元, 显示了公司资产管理业务的较大潜力。

(三) 公司主要创新业务分析

在公司分类评级逐年提升、资本实力迅速提高、经营业绩稳步提升的基础上, 公司积极把握行业发展机遇, 全力打造全牌照“金融超市”的经营格局, 满足投资者多样化的投资需求, 增加公司收入来源。2011 年, 公司各项创新业务快速崛起, 不仅成为公司的利润增长点, 而且有望成为新的业务亮点, 正在逐步优化公司的盈利模式, 增强可持续发展的能力。

1、直接投资业务

2011 年, 直投子公司高效开展项目的遴选与维护工作, 同时持续优化人员配置、建立健全各项制度。一方面, 直投子公司考察了多个项目, 其中部分项目已达成投资意向; 另一方面, 直投子公司完成投资的华泽镍钴项目按计划予以推进。直投业务的开展, 对于公司提高资本运作效率、分散二级市场投资风险具有重要意义, 有望为公司业绩的持续稳定增长贡献力量。

2、融资融券业务

2011 年, 公司融资融券业务从零开始、迅速发展, 通过组织营业部上线、制度建设、业务推广、培训教育等措施, 夯实基础、奋起直追, 已初步形成业务规模, 且公司所有符合条件的营业部均已开通融资融券业务, 为 2012 年标的证券扩容后的业务创新和发展打下了坚实基础。截至报告期末, 公司信用资金账户开户 2,803 户, 总授信金额 24.37 亿元, 融资融券余额峰值达 3.76 亿元, 市场排名第 24 位, 实现业务收入 2,456.94 万元。

3、代办系统主办券商业务

2011 年, 公司与各地国家级高新技术园区深入合作, 代办系统主办券商业务巩固提升, 快速拓展。报告期内, 公司“代办系统主办券商业务”新增签约企业 13 家, 同时完成改制 3 家, 等待申报 4 家, 并为 3 家企业提供财务顾问服务, 市场影响力逐步提升, 全年实现营业收入 224 万元, 比上年同期增长 540%。凭借良好的业务储备及未来市场扩容的契机, 场

外市场业务将进入快速发展期。

4、其他创新业务

2011 年，公司通过技术创新和业务创新，积极整合资源优势，提升综合竞争力。公司通过期现套利、ETF 套利等方式，提升经纪业务的交易量和市场份额；通过技术进步和科技创新，提升公司竞争力，并获得“最佳券商网站”等荣誉称号。特别是，借助现代信息技术实施的“生产系统同城双中心解决模式”，公司获得了监管部门的肯定和行业推广，该成果凭借其实用性和独创性，还荣获第十八届全国企业管理现代化创新成果最高奖项一等奖，开创了国内证券期货行业在这一国家级奖项中获得一等奖的先河。

（四）比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元 币种：人民币

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比	主要原因
结算备付金	605,005,358.08	2,391,850,088.50	-74.71%	存放登记公司的资金减少
融出资金	253,701,607.68	4,149,176.25	6,014.51%	融资融券业务中融出资金规模增加
交易性金融资产	5,100,535,164.99	3,836,945,754.07	32.93%	本期末证券投资规模增加
买入返售金融资产	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11	-40.12%	本期末逆回购规模减少
可供出售金融资产	840,920,382.69	1,317,655,843.03	-36.18%	可供出售金融资产浮动亏损
递延所得税资产	266,262,638.75	111,069,307.92	139.73%	本期末公允价值变动损失增加导致应纳税暂时性差异增加所致
其他资产	42,334,359.27	124,109,860.74	-65.89%	总部大楼装修工程转固定资产所致
卖出回购金融资产款	1,899,812,978.81	50,000,000.00	3699.63%	债券正回购融入资金增加
代理买卖证券款	5,486,110,413.41	10,950,103,155.71	-49.90%	客户交易结算资金减少
应交税费	76,149,577.72	311,717,616.08	-75.57%	收入减少导致的税费下降
递延所得税负债	3,353,280.49	29,301,686.80	-88.56%	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少
其他负债	199,104,165.36	72,141,778.07	175.99%	主要系尚未领取的股东股利
未分配利润	58,536,792.98	1,152,192,467.80	-94.92%	本期实施 2011 年中期利润分配
项目	2011 年度	2010 年度	增减百分比	主要原因
代理买卖证券业务净收入	507,674,301.79	785,707,995.62	-35.39%	因市场调整，交易量大幅减少所致
证券承销业务净收入	515,623,542.94	353,918,062.61	45.69%	本期承销业务增加

受托客户资产管理业务净收入	39,745,083.20	3,060,747.92	1,198.54%	年度内正式开展资产管理业务
利息净收入	270,322,863.13	164,914,317.60	63.92%	资金规模扩大和公司融出资金增加
投资收益	178,048,805.72	645,757,769.05	-72.43%	对外股权投资及自营业务投资收益减少
公允价值变动收益	-484,332,214.77	-105,002,388.44	-361.26%	本期末交易性金融资产公允价值同比减少
汇兑收益	-2,015,307.17	-1,172,024.75	71.95%	汇率变动所致
其他业务收入	6,645,488.20	4,536,272.31	46.50%	房屋租赁收入同比增加
资产减值损失	-106,888,208.12	943,799.50	-11,425.31%	收回以前年度核销坏账
其他业务成本	5,083,479.93	8,458,268.04	-39.90%	投资性房地产减少导致折旧减少
营业外收入	118,662,411.59	4,301,309.82	2,658.75%	收到财政补助
其它综合收益	-209,226,938.62	-332,821,109.62	37.14%	卖出可供出售金融资产损失及其公允价值减少
投资活动产生的现金流量净额	285,504,336.35	-496,595,476.43	-	收回可供出售金融资产本金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,165,571,488.26	5,944,261,000.00	-119.61%	上年度公司非公开发行股票募集资金

（五）公司营业收入、营业利润的地区分部报告

1、营业收入地区分部报告

单位：元 币种：人民币

地区	2011 年度		2010 年度		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京	2	60,639,683.36	2	80,059,998.39	-24.26%
广东	3	59,979,630.15	3	79,216,782.72	-24.28%
江苏	1	10,850,840.58	1	16,147,068.86	-32.80%
山东	1	8,966,146.97	1	13,144,813.71	-31.79%
山西	1	9,148,827.03	1	10,578,802.39	-13.52%
上海	3	59,112,928.06	3	81,608,551.65	-27.57%
四川	1	29,335,574.04	1	38,411,709.17	-23.63%
云南	1	16,817,683.44	1	25,464,923.99	-33.96%
浙江	3	34,977,891.47	3	41,654,978.02	-16.03%
重庆	19	321,917,434.08	17	479,864,094.81	-32.91%
甘肃	1	6,656,879.23	1	5,524,284.10	20.50%
河北	1	9,399,867.85	1	9,372,781.97	0.29%
湖南	1	2,483,470.46	1	1,805,373.19	37.56%
福建	1	924,030.42	1	44,751.51	1964.80%

湖北	1	2,469,848.67	1	1,163,871.49	112.21%
安徽	1	450,166.33	-	-	-
公司本部	-	406,119,708.68	-	1,052,407,979.15	-61.41%
合计	41	1,040,250,610.82	38	1,936,470,765.12	-46.28%

2、营业利润地区分部报告

币种：人民币 单位：元

地区	2011 年度		2010 年度		增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京	2	25,266,064.92	2	47,819,997.04	-47.16%
广东	3	18,041,571.24	3	34,170,008.48	-47.20%
江苏	1	2,802,121.22	1	7,186,226.43	-61.01%
山东	1	1,296,808.87	1	3,903,095.58	-66.77%
山西	1	1,519,231.86	1	3,372,713.98	-54.96%
上海	3	22,640,362.60	3	44,038,467.01	-48.59%
四川	1	9,413,825.60	1	14,160,457.07	-33.52%
云南	1	7,722,525.27	1	14,784,121.36	-47.76%
浙江	3	6,497,104.74	3	13,907,619.57	-53.28%
重庆	19	162,071,603.21	17	281,721,821.75	-42.47%
甘肃	1	-1,163,365.08	1	-1,283,616.25	-9.37%
河北	1	-1,786,177.95	1	-1,899,473.04	-5.96%
湖南	1	-2,320,904.24	1	-3,127,654.95	-25.79%
福建	1	-4,301,548.44	1	-1,734,057.32	148.06%
湖北	1	-2,337,670.22	1	-2,689,874.81	-13.09%
安徽	1	-3,451,121.26	-	-	-
公司本部	-	-22,455,431.89	-	589,402,612.73	-103.81%
合计	41	219,455,000.45	38	1,043,732,464.63	-78.97%

(六) 报告期公司盈利情况分析

报告期内，公司抢抓市场机遇，精耕细作传统业务，迅速拓展创新业务，公司投行业务融资家数、融资金额、业务收入等指标均创历史最好水平，经纪业务市场份额和排名在上市券商中增速领先，但受A股市场大幅震荡、证券行业整体盈利水平下降的影响，公司自营业务出现较大亏损、经纪业务交易量萎缩和佣金价格下滑，公司全年实现净利润2.63亿元，同比减少67.38%。主要原因如下：

1、证券经纪业务

2011年，公司经纪业务优化体制机制，提高客户营销和服务水平，有效提升了公司经纪业务市场份额。但由于2011年市场行情持续低迷，业内佣金价格战愈演愈烈，在激烈的市场竞争中，公司经纪业务市场佣金率大幅下滑，佣金价格大幅急速下降，因此，在市场份额增加的情况下，经纪业务营业收入依然出现大幅下降，2011年，公司经纪业务实现手续费及佣金净收入5.11亿元，较2010年减少了35.05%。

2、证券自营业务

公司自营业务依据董事会和投资管理委员会授权，分析把握市场趋势，动态调整持仓结构，积极探索股指期货套期保值业务，但受欧债危机和国内紧缩性货币政策等系统性风险影响，A股指数大幅下跌，公司自营业务亏损3.26亿元。

（七）资产结构和资产质量

截至2011年12月31日，公司总资产177.68亿元，扣除客户交易结算资金54.86亿元后的自有资产总额为122.82亿元。在自有资产总额中，金融资产账面价值86.42亿元（交易性金融资产、可供出售金融资产及买入返售金融资产），占资产总额的70.36%，其中金融资产中权益性资产（包括股票及基金）占资产总额的比例为29.54%，债券等非权益性资产占资产总额的比例为16.64%；长期股权投资账面价值为3.83亿元，占资产总额的比例为3.12%；固定资产和无形资产占资产总额的比例为3.85%；自有货币性资产占资产总额的比例为39.75%，具有较好的流动性。

报告期末，公司负债总额78.68亿元，扣除客户存放的结算资金后的自有负债总额为23.82亿元，自有资产负债率为19.39%，说明公司偿债能力较强。报告期末，公司净资产与总资产的比例为78.05%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

（八）公允价值的计量

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

（九）报告期内现金流转情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额为-43.85亿元，其中：

1、经营活动产生的现金净流出为35.03亿元，主要流入项目为：收取利息、手续费及

佣金的现金 14.91 亿元、回购业务资金净增加额 36.52 亿元、收到其他与经营活动有关的现金 2.81 亿元，主要流出项目为：处置交易性金融资产净减少额 17.29 亿元、支付利息、手续费及佣金的现金 1.57 亿元、支付给职工以及为职工支付的现金 6.13 亿元、支付的各项税费 4.74 亿元、融出资金净增加额 2.50 亿元、支付的其他与经营活动有关的现金 57.03 亿元。

2、投资活动产生的现金净流入为 2.86 亿元，主要流入项目为：收回投资收到的现金 2.48 亿元，取得投资收益收到的现金 0.71 亿元。主要流出项目为：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.43 亿元。

3、筹资活动产生的现金净流出 11.66 亿元，主要流出项目为：分配股利、利润或偿付利息支付的现金 11.66 亿元。

（十）融资渠道、长短期负债结构分析

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

截至 2011 年 12 月 31 日，公司扣除客户交易结算资金后资产负债率为 19.40%，资产负债率较低，财务风险较低。报告期内公司无银行借款，负债总额 23.82 亿元（已扣除客户存放的结算资金），主要包括：卖出回购金融资产款 19.00 亿元、应付职工薪酬 2.02 亿元、应交税费 0.76 亿元、递延所得税负债 0.03 亿元、其他负债 1.99 亿元。

（十一）公司各项主要业务的经营状况

1、代理买卖证券情况

证券种类	2011 年 1—12 月代理交易额 (亿元)	市场份额	2010 年 1—12 月代理交易额 (亿元)	市场份额	2009 年 1—12 月代理交易额 (亿元)	市场份额
股票	6,582.30	0.78%	8,033.27	0.74%	6,752.54	0.63%
基金	108.75	0.85%	176.32	0.98%	34.73	0.17%
权证	83.23	1.20%	263.44	0.88%	662.72	0.62%
债券	557.42	0.13%	48.06	0.04%	48.51	0.55%
证券交易总额	7,332.35	0.57%	8,521.09	0.67%	7,498.49	0.62%

2、证券承销业务经营情况

承销方式	项目	承销家数		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2011 年	历年累计	2011 年	历年累计	2011 年	历年累计
主承销	新股发行	6	21	638,320.00	1,697,202.50	21,699.00	64,925.12
	增发新股	5	32	434,664.37	2,693,722.76	12,110.00	56,249.49
	配股	0	19	0.00	621,881.00	0.00	15,037.95
	可转债	0	3	0.00	453,800.00	0.00	11,056.00

	债券发行	9	25	1,020,400.00	2,828,424.00	11,339.20	28,071.59
	小计	20	100	2,093,384.37	8,295,030.26	45,148.20	175,340.15
副主承销	新股发行	0	11	5,268.45	187,753.60	606.00	683.00
	增发新股	0	2	0.00	14,142.00	0.00	30.00
	配股	0	8	0.00	4,242,448.00	0.00	255.00
	债券发行	0	20	31,590.00	180,590.00	59.95	464.03
	小计	0	41	36,858.45	4,624,933.60	665.95	1,432.03
分销	新股发行	1	52	2,925.00	437,189.75	10.00	329.09
	增发新股	0	23	0.00	166,323.64	0.00	198.11
	配股	0	31	0.00	126,573.77	0.00	70.00
	债券发行	30	85	1,987,700.00	2,550,115.00	247.38	1,089.87
	小计	31	191	1,990,625.00	3,280,202.16	257.38	1,687.07
合计		51	332	4,120,867.82	16,200,166.02	46,071.53	178,459.25

3、证券投资业务情况

自营投资收益	2011 年	2010 年	增减比例
已实现投资收益（万元）	11,106.50	54,676.87	-79.69%
公允价值变动收益（万元）	-48,433.22	-10,500.24	--
合计	-37,326.72	44,176.63	-184.49%

（十二）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1、西证股权投资有限公司

2011 年，西证股权投资有限公司（以下简称西证投资）稳步推进开展直接投资业务，在当年内考察了多个项目，且与部分项目达成投资意向，正在积极推进后续的投资工作；在拓展新增项目的同时，亦注重对既有项目的维护，2010 年投资的华泽镍钴项目按计划予以推进，有望在未来实现收益；另一方面，西证投资重视自身治理及制度建设，在报告期内，结合内外部环境及自身发展的实际，持续优化人员配置，修订、完善相关规章制度，以保障自身的持续健康发展。直投业务的持续发展，将有利于提升资本运作效率、分散二级市场投资风险，有助于公司业绩的稳定增长。

2012 年，西证投资将继续加强队伍建设，强化对已经投资项目的管理，加快实现项目收益；同时加大项目考察和储备规模，择机投资其中的优质项目，以扩大投资规模，在降低投资成本的同时提高投资收益，有效拓展市场空间。

2、银华基金管理有限公司

银华基金成立于 2001 年 5 月 28 日，注册资本 2 亿元人民币，公司持有其 29% 的股份。目前公司另行收购 20% 银华基金股份事宜已获得中国证监会核准，待办理完毕相关手续后，公司将持有银华基金 49% 股份，成为其第一大股东。

截至 2011 年 12 月 31 日，银华基金管理的基金产品 23 只，规模 646.47 亿元，持续位列行业前 10 名；2011 年实现营业收入 97,235 万元，净利润 22,169 万元。报告期内，银华基金共完成 5 只公募基金和 11 只专户产品的募集，募集新产品数量在行业内名列前茅；旗下社保基金组合已开始投资运作。在 2011 年内，银华基金的产品结构得到了进一步完善、类型更加丰富，抵御系统风险的能力得以进一步增强。

（十三）报告期内公司营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司营业部数量已达到 41 家。报告期内，根据公司网点建设的战略规划，公司完成 2 家新设营业部的筹建并开业，异地搬迁营业部 1 家，同城搬迁营业部 1 家，具体情况如下：

1、网点新设情况：报告期内，公司完成 2010 年批准设立的 2 家证券营业部的筹建工作并开业，具体情况如下：

序号	新设营业部	筹建情况
1	重庆合川希尔安大道证券营业部	已正式开业
2	重庆洋河北路证券营业部	已正式开业

2、网点搬迁情况：截至 2011 年 12 月 31 日，公司为优化现有网点布局，扩大全国经纪业务的覆盖规模，积极加强网点的结构调整，共完成了 1 家营业部的同城搬迁工作、1 家营业部的异地搬迁工作，具体情况如下：

原营业部名称	异地搬迁后名称	搬迁进度
重庆南川南大街证券营业部	合肥长江中路证券营业部	已开业
原营业部名称	同城搬迁后名称	搬迁进度
徐州淮海西路证券营业部	徐州二环西路证券营业部	于 2012 年 1 月取得安徽证监局签发的《关于同意西南证券徐州淮海西路证券营业部同城迁址开业的批复》，经营许可证正在办理之中。

（十四）公司经营活动面临的风险及采取的对策与措施

公司构建了完整有效的内部控制组织，制订了全面的风险管理制度，建立了以净资本为核心的风险控制指标体系。2011 年，公司严格按照法律法规和监管要求，逐步优化风险管理流程，完善风险管理机制，努力提升风险管理能力。通过加强风险识别、评估与分析，开展定性与定量分析，完善压力测试和敏感性分析等措施，确保公司面临的风险可测、可控、可

承受。

1、公司经营活动面临的风险

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

（1）法律政策风险

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

（2）业务管理风险

1) 承销保荐业务风险

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

2) 经纪业务风险

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

3) 证券投资业务风险

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

4) 其它创新业务风险

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

(3) 市场风险

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

(4) 信用风险

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

(5) 流动性风险

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

营及声誉造成严重的不利影响。

(6) 技术风险

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

2、主要风险因素在本报告期内的表现

本报告期内，国内证券市场出现震荡走势，沪深股指均出现一定幅度下跌，公司经营业务受市场风险影响较大；公司在通过加强合规管理、完善各项制度和流程，积极开拓业务、狠抓客户营销，各项业务稳健发展，未发生重大业务风险；公司财务状况良好、净资本充足、各项风控指标持续合规，未产生流动性风险；公司加强了同城双中心信息系统建设，严格按照操作管理程序进行经常和定期相结合的检查和维护，保证系统的可靠、稳定和安全运转，未产生技术风险。

3、公司已（拟）采取的对策和措施

针对上述风险，公司已（拟）采取多种措施，对风险进行防范和控制：

(1) 继续完善内部控制

公司结合实际情况，不断改进和完善内部控制制度，建立起健全有效的内部控制机制，逐步形成了“权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督”的法人治理结构，设置了科学合理的组织架构。公司的内部控制与合规管理覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查。目前，公司已在环境控制、业务控制、会计系统控制、信息技术控制、人力资源政策、内部监督等方面形成了较完整的内部控制体系，2012年将结合《企业内部控制基本规范》和企业内部控制配套指引，建设和实施内部控制规范体系。

(2) 健全公司制度体系

公司建立了完善的制度体系和制度的动态维护机制，为适应业务发展和新的监管规定，公司安排专人负责搜集新的法律法规、监管规定，及时提示相关部门对有关制度进行修订，协助进行管理制度和业务流程的建立和修订，动态维护公司制度体系。2011年，公司开展了两年一次的制度修订维护工作，对经纪、自营、资管、基金代销、融资融券等业务制度进行了全面修订，进一步完善了公司制度体系，保证了日常运营和执业行为有章可依。

（3）完善以净资本为核心的风险控制指标体系

公司建立并完善以净资本为核心的风险控制指标体系，建立了净资本指标监控系统，定期评估系统有效性，专人负责实施净资本等风险控制指标的动态监控管理，2011年公司净资本等各项风险控制指标均持续达标，未出现超过预警值或超过规定标准的情况。

公司按照监管要求对压力测试制度进行了修订，完成了每年一次的综合压力测试，并对公司业务部门调整投资规模、投行项目申报、可能影响公司净资本和风控指标的业务活动决策前，开展了多次专项压力测试和分析报告，为科学业务决策提供依据。

（4）提高公司技术管理水平

公司成立了IT治理委员会，领导和协调信息技术管理工作，并将“技术领先”作为公司发展的策略之一。公司设置信息技术中心统一管理公司信息技术工作，负责信息技术系统的开发、建设、运维和管理工作。在证监会和证券业协会的指导下，公司通过不断加大信息技术投入，2011年公司完成了同城双中心系统并经中国证券业协会专业评价，进一步提升了IT系统性能，并对系统进行压力测试，确保主要业务运营的持续正常运行进一步提高信息技术管理水平、保障系统稳定运行。同时公司加强项目管理，以确保信息系统建设的安全可行，根据《信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》对公司重要信息系统实施等级保护，全面部署监控体系，对信息系统进行全面监测和数据采集及分析，有效管理信息技术风险。

（5）加强信用风险管理

针对融资融券等业务，公司通过投资者教育专栏、专题讲座等多种形式加大了投资者教育工作，向客户充分揭示融资融券业务风险，帮助广大投资者深入了解融资融券的功能和风险，理性参与融资融券交易。

公司建立健全了客户选择与授信制度，建立了客户信用评级体系，加强客户资质的审查。通过了解客户身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险偏好等资信状况，评估客户的风

险承受能力和违约风险，对客户信用做出恰当评级，同时强化逐日盯市等动态监控，防范信用风险。

（十五）建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

2012 年，公司将严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引等内部控制规范的要求，结合公司实际情况，建设与实施公司内部控制体系。为保证公司内部控制体系的建设和实施工作能顺利推进，公司第七届董事会第二次会议审议通过《西南证券股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，并于 2012 年 2 月 29 日在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 进行披露。公司将在证券监管机构的指导以及聘请的内控咨询机构协助下，建设与实施内部控制规范体系，进一步提升公司风险管理能力。

（十六）公司连续三年分类结果及本年度主要风险控制指标情况

1、公司始终坚持合规经营和规范管理，各项业务稳健发展，综合实力显著增强，评价分类逐年提升，公司最近三年的分类评级为：

年份	2011 年	2010 年	2009 年
分类评级	A 类 A 级	B 类 BBB 级	B 类 BB 级

2、报告期内，公司净资本等各项风险控制指标持续达标，截至2011年12月31日，公司净资本及主要风险控制指标如下：

币种：人民币 单位：元

项目名称	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比
净资本	7,726,372,631.00	9,121,258,848.71	-15.35%
净资本/各项风险资本准备之和	743.94%	695.12%	7.02%
净资本/净资产	78.05%	82.00%	-4.84%
净资本/负债	324.93%	1,294.41%	-74.93%
净资产/负债	416.34%	1,578.53%	-73.65%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	47.62%	38.45%	50.92%
自营固定收益类证券/净资本	29.28%	18.06%	66.50%

（十七）公司经营中出现的問題及解决办法

1、高端客户匮乏，制约业务的后续发展。在市场创新多元化来临的时代，大部分新兴业务的客户门槛较高；从监管规定来看，股指期货、融资融券、理财产品等创新业务对参与客户有着“资金门槛高、风险承受能力高、投资理念高”的要求，高端客户的保有量对券商

发展新业务有着重大影响；而我公司高端客户数量相对不足，有待通过研究咨询、产品创新、营销服务等多种渠道，予以进一步的挖掘和培育，为公司增加持续发展动力。

2、公司研究水平和成果转化能力有待快速提升。研究能力是证券公司的核心竞争力，目前国内证券公司的研究能力总体上处于较低的水平，无论是对宏观经济，还是对行业、对公司的分析都非常薄弱，在市场上、社会上的影响都很小，没有形成足够权威性的地位而从公司实际情况来看，一方面，公司研究资源尽管在支持内部业务发展上取得了一定成效，但整体水平不高，研究力量的整合有待深化；另一方面，公司研究成果的转化力度不强，制约了市场品牌和社会影响力的提高。

3、资源整合力度不足，制约公司长期快速发展。公司在超常规发展过程中，进行了机构设置和职责调整，在推进传统业务壮大的同时开辟了许多创新业务领域，但公司业务板块整合速度与公司超常规发展的速度相比仍稍显滞后，对相关资源的挖掘和整合有待进一步提高，以便于形成差异化优势，尽快进入一流券商阵营。

二、对公司未来发展的展望

2012 年，世界经济形势严峻，但仍存在许多积极因素；中国宏观经济整体向好，但阶段性走势仍不明朗；资本市场震荡和改革创新的格局未变，但潜藏发展机遇；证券行业竞争格局加剧，优胜劣汰效应进一步凸显，未来券商盈利模式将逐步明朗，资本规模领先、分类评级占优、市场份额高、创新能力强的大型券商受益更为明显，并有望从同质化竞争中脱颖而出。在一个机遇与挑战并存的市场格局中，公司将以**坚持市场化方式，走综合经营发展道路，以西南证券为核心平台，通过自身发展与外部购并、整合等多种手段，全力打造金融集团，进入行业第一梯队**为发展战略方向，力争早日实现“资产千亿”和“全国一流证券公司”目标。

（一）保发展争跨越，坚持不懈构筑综合经营的战略资源

2012 年，公司将抓住机遇，创新思路，积极作为，加强资源整合，继续探寻有竞争力的、可持续的发展模式，寻求新的行业突破和新的市场，通过市场化方式进一步做大做强，增强公司整体实力和市场竞争力，为打造具有综合经营能力的金融集团奠定坚实的基础。

（二）努力完成同业并购，保持超常规发展态势

2011 年，公司与国都证券的并购工作稳步推进，目前已经进入报批阶段。本次并购将有助于双方在地域、业务、人员等方面的优势互补，是公司继“改革重组、借壳上市、增发融资”几大战略之后，探索跨越式发展、迈向国内一流券商目标的新举措。公司将争取在最短时间内完成双方的吸收合并，平稳实现业务交接与整合，达到“1+1>2”的战略目标，快速提升公司整体竞争力，为超常规发展增添新的引擎。此外，公司还将完成增资收购银华基金 20%股权的相关工作，使公司持股达到 49%，成为银华基金第一大股东，并借助新平台进一步做大做强。

（三）加快转型，提高业务竞争力

2012 年，公司将整合资源，加快传统业务发展步伐，促进业务均衡提升，确保市场份额、市场排名和市场影响力进一步突破。

1、争取经纪业务持续提升

经纪业务是券商的主要收入来源和核心基础业务。2012 年，公司经纪业务将优化资源配置，多管齐下提升市场地位和盈利能力。通过网点新设、战略并购等手段，增加网点数量，提高区域覆盖力；通过深化创新、改进服务、基金销售、投顾业务、两融业务等方式，提高市场份额和行业排名，推动公司经纪业务不断迈上新台阶。

2、支持投行业务扎根行业一流

投行业务是券商核心竞争力的集中体现。2012 年，公司投行要在巩固 2011 年良好发展态势的基础上，充分调动一切资源，实现规模、业绩和行业地位的稳中有升。通过加强队伍建设、品牌建设和风险控制，追求长期价值最大化，实现理性发展；通过优化业务结构、项目结构和人才结构，确保投行各细分业务品种的健康发展，做好大型优质项目的储备，提前布局 2012 和 2013 年，增强持续发展能力，促使整体实力进入行业前十。

3、追求自营业务风险可控的安全收益

公司自营业务运作成败会对公司利润产生极大影响。2012 年，公司自营首先是要加强风险控制与管理，完善制度执行和流程管控，确保公司投资决策有效执行和各项风控指标持续合规；其次是对公司自营资金进行科学规划、合理配置，继续寻找优质定向增发机会，降低投资组合的波动风险；同时，要加强投研团队的建设 and 个股研究，并积极探索通过股指期货套期保值等创新业务手段平衡收益与风险，在可承受的风险水平下获取超额收益。

4、促进资产管理业务再添活力

随着经济持续增长与居民财富水平提高，社会金融资产总量快速上升，理财市场已进入爆发性增长阶段。2012 年，资产管理业务要以扩规模、树品牌为目标，争取取得更大成绩。通过继续做好珠峰 1 号的投资管理运作，持续改善投资业绩，通过良好的投资回报树立西证资管品牌；通过产品创新，加大营销力度，力争在定向资产管理业务上取得突破，并切实做好新产品的申报和发行工作，确保公司资管在业务收入、管理资产规模上的快速提升，并力争两项指标进入行业前 20 位。

5、扩充融资融券业务规模

随着融资融券业务从“试点”转为“常规”监管、标的券的扩容以及即将推出的转融通业务，2012 年融资融券业务规模将迅速扩大，收入有望进入快速增长期。2012 年，公司融资融券业务将强化产品创新、服务创新和经营模式创新，探索设计融资融券业务与金融衍生品相结合的新产品类型，满足客户多样化的投资需求；同时加强对转融通业务的研究和准备工作，实现融资融券业务进一步升级，壮大公司融资融券业务规模。确保融资融券业务逐步成为公司业务收入的重要来源。

6、拓展直投业务市场空间

2012 年，公司直接投资业务将加强队伍建设，一方面强化对已经投资项目的管理，以加快实现项目收益。一方面依托公司综合实力和团队专业能力，加大项目考察和储备，择机投资其中的优质项目，扩大投资规模，在降低投资成本的同时提高投资收益，有效拓展市场空间。

7、壮大场外交易市场业务

伴随着我国多层次资本市场体系的建设和完善，场外交易市场也将迎来发展的良机。2012 年，公司“代办系统主办券商业务”要积极推进前期已签约项目的承做工作，加快签约项目的进度，尽快实现公司项目在股份报价转让系统挂牌，树立公司“代办系统主办券商业务”的市场形象；同时，借助股份报价转让系统在全国范围扩大试点之机，加强项目储备，扩大市场份额；开展对“做市商”、柜台交易业务和其他创新业务的研究和筹备工作，适时抢占市场先机。

（四）深入挖潜，提高中后台管理效率和服务能力

1、夯实风险控制的基础作用

2012 年，公司相关部门将继续坚持“全员合规、主动合规”的理念和“服务业务、促进规范”的宗旨，加强合规工作的精细化管理，加强合规培训、业务审计和联合检查，完善公司内部控制和合规有效性评估机制，将合规要求和合规理念深入日常工作环节，以细节合规保障公司的总体合规，使业务创新与风险管理相适应，确保公司运作规范有效。

2、强化信息技术的保障作用

2012 年，公司信息技术工作将以安全稳定为前提，深化创新理念，推进业务系统、交易系统、管理系统、信息安全等项目建设，提升公司管理信息化水平和用户体验的满意度，探索公司战略并购、业务发展、客户服务、营运模式、内部管理和风险管控的技术创新路径，建设与公司战略目标相匹配的 IT 支持和服务体系。

3、提高研究咨询的整体水平

2012 年，公司将加大研发投入，健全研发队伍，提升研发水平，解决公司研发规模偏小、整体力量偏弱、覆盖行业偏少的不足，提高市场影响力，扩大研究咨询的品牌化和效益化，并探索成果转化的有效途径，力争在未来一到两年建成具有一定影响力的一流证券研究机构。

4、巩固人力资源的支撑作用

2012 年，公司将继续推行“人才兴司”战略，建立市场化的人才引进、培养和使用机制，健全完善人力资源管理的中长期发展规划，提高人力资源管理的工作效率和专业化水平，集聚人才、优化管理，全面提升软实力。

5、发挥公司品牌和企业文化建设的提振作用

2012 年，公司将进一步加强企业文化建设，完善公司品牌体系，提振员工精气神，提升经营理念，形成差异化特色，扩大公司市场影响力，促进公司科学发展。

三、公司风险控制指标和补足机制的建立

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

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

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

2011 年公司各项风险控制指标没有出现不符合规定标准的情况,也未触及预警标准。

四、公司不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知(证监办发[2008]97号)》的要求,公司进一步健全完善账户规范管理长效机制。报告期内,在不新增不合格等账户数量的基础上,公司对原有不合格账户进行进一步清理规范,使剩余不合格等账户的数量持续下降。截至 2011 年 12 月 31 日,公司共有剩余不合格证券账户 440 户,占公司所托管的全部客户证券账户总数 1,182,308 户的 0.04%;司法冻结证券账户 12 户;纯资金账户 54,440 户,无风险处置账户。

五、公司投资情况

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

(二) 报告期内,公司发生的非募集资金投资项目情况

1、收购银华基金部分股权事项

2011 年 9 月 15 日,根据公司第六届董事会第二十五次会议审议通过《关于收购银华基金管理有限公司 20%股权的议案》,公司以人民币 11.8 亿元的价格收购山西海鑫实业股份有

限公司所持银华基金 20%的股权。2012 年 1 月，中国证监会向银华基金下发了《关于核准银华基金管理有限公司变更股权的批复》（证监许可[2012]86 号），核准山西海鑫实业股份有限公司将其持有的银华基金 20%股权转让给本公司。目前，公司正配合银华基金办理工商变更登记手续，相关变更手续完成后，公司将持有银华基金 49%的股权，成为其第一大股东。

2、设立金融产品投资子公司事项

2011 年 8 月 14 日，根据公司第六届董事会第二十四次会议审议通过的《关于设立金融产品投资子公司的议案》，同意公司向中国证监会申请设立全资子公司，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资（具体业务范围以监管部门核准为准）。根据《关于证券公司设立另类投资子公司有关问题的回复意见》的要求，设立另类投资子公司的审批程序为先按照法定程序对《公司章程》有关对外投资条款的变更并经监管机构核准后，可以向公司登记机关申请设立另类投资子公司。因此，2011 年 11 月 11 日，公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，在《公司章程》中明确规定公司可以设立子公司从事金融产品等投资业务。目前，公司已将变更《公司章程》重要条款的申报材料报送中国证监会，正在等待批复。

3、入股商业银行事项

2011 年 9 月 15 日，根据第六届董事会第二十五次会议审议通过的《关于参与银行股份转让挂牌交易的议案》，授权公司经营管理层本公司正在积极寻找优质商业银行资源，截至目前，尚未进行投资。

六、会计师事务所审计意见

公司 2011 年度财务报告已经公司聘任的 2011 年度审计机构天健正信审计，该所为本公司出具了标准无保留的审计报告。

七、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议情况及决议内容

2011 年，公司董事会共召开 7 次会议，具体如下：

1、第六届董事会第二十一次会议于 2011 年 3 月 18 日在重庆召开，会议决议刊登在 2011 年 3 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（http:

//www.ssw.com.cn)。

2、第六届董事会第二十二次会议于 2011 年 4 月 28 日以通讯方式召开，会议决议刊登在 2011 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

3、第六届董事会第二十三次会议于 2011 年 7 月 23 日在重庆召开，会议决议刊登在 2011 年 7 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

4、第六届董事会第二十四次会议于 2011 年 8 月 14 日在重庆召开，会议决议刊登在 2011 年 8 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

5、第六届董事会第二十五次会议于 2011 年 9 月 15 日在重庆召开，会议决议刊登在 2011 年 9 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

6、第六届董事会第二十六次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，会议决议刊登在 2011 年 10 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

7、第六届董事会第二十七次会议于 2011 年 12 月 23 日在重庆召开，会议决议刊登在 2011 年 12 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 (<http://www.ssw.com.cn>)。

(二) 报告期内董事会专门委员会工作情况

2011 年，董事会各专门委员会会议召开的情况如下：

1、战略委员会共召开 4 次会议，审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《关于西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司的议案》、《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司预案》、《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于同意签署〈西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司吸收合并协议〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事宜的议案》、《关于设立金融产品投资子公司的议案》、《关于收购银华

基金管理有限公司 20%股权的议案》《关于参与银行股份转让挂牌交易的议案》、《关于西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司的议案》、《关于同意签署〈西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司吸收合并协议补充协议〉的议案》、《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司报告书（草案）》、《西南证券股份有限公司截至 2011 年 9 月 30 日止及前一个年度备考财务报表及其专项审计报告》、《关于确认北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2011）第 247 号〈资产评估报告书〉的议案》、《关于本次交易涉及资产评估定价的公平合理性的议案》、《关于设立经纪业务子公司的议案》、《关于减少公司经营范围并相应修改〈公司章程〉的议案》。

2、风险控制委员会共召开 2 次会议，审议通过了《公司 2010 年度内部控制自我评估报告》、《公司 2010 年度风险控制指标报告》、《公司 2010 年度合规报告》、《公司 2011 年上半年风险控制指标报告的议案》、《公司 2011 年中期合规报告的议案》。

3、审计委员会共召开 6 次会议，审议通过了《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度财务报告》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《审计委员会 2010 年度履职情况汇总报告》、《公司 2011 年第一季度报告》、《2011 年半年度财务报告》、《公司 2011 年第三季度报告》。

4、薪酬与提名委员会共召开 2 次会议，审议通过了《关于调整部分高管人员薪酬系数的议案》、《关于公司应付职工薪酬发放计划的议案》、《公司董事、监事、高级管理人员 2010 年度薪酬披露情况》。

5、关联交易决策委员会共召开 3 次会议，审议通过了《关于公司 2010 年度日常关联交易执行情况的议案》、《关于预计公司 2011 年度日常关联交易的议案》、《关于修改〈公司关联交易管理制度〉的议案》、《关于修改〈公司董事会关联交易决策委员会工作细则〉的议案》、《关于公司与重庆市三峡担保集团有限公司关联交易的议案》。

（三）董事会对股东大会决议执行情况

2011 年董事会共召集 2 次股东大会，包括 1 次年度股东大会和 1 次临时股东大会。

1、2011 年 6 月 24 日，公司 2010 年度股东大会审议通过的《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》，聘请天健正信为公司 2011 年度审计机构，决议执行情况为：公司与天健正信签署了《审计业务约定书》；审议通过的《关于公司向“绿化长江 重庆行动”等两项活

动捐资的议案》，决议执行情况为：2011 年 7 月，公司与中国绿化基金会重庆长江专项基金管理委员会办公室（重庆市林业局）签订了关于“绿化长江 重庆行动”的捐赠协议书，双方协定：2011 年至 2014 年，每年向“绿化长江 重庆行动”捐资人民币 100 万元，共计 400 万元。

2、2011 年 11 月 11 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司 2011 年中期利润分配的议案》，以截至 2011 年 6 月 30 日公司总股本 2,322,554,562 股为基数，以截至 2011 年 6 月 30 日公司实际可供股东分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.50 元（含税），共计分配现金红利 1,277,405,009.10 元，占截至 2011 年 6 月 30 日实际可供股东分配利润的 92.20%。剩余部分 108,035,298.00 元结转下期；决议执行情况为：截止目前大部分股利已经发放完成；审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，决议执行情况为：变更《公司章程》重要条款的申报材料已报送至中国证监会，正在审核中。

3、2011 年，在《公司股东大会对董事会授权书》范围内，根据董事会决议，公司依法合规、积极开展、筹备了设立金融产品子公司、收购银华基金部分股权以及入股银行等事项，上述决议的进展及执行情况，详见本报告“第九节 董事会报告 五、公司投资情况”部分。

（四）董事会审计委员会履职情况

报告期内，公司审计委员会委员认真履行职责，共召开会议 6 次，主要就聘请年度审计机构、定期报告、内控报告等进行了审议。

2011 年度审计工作在审计委员会的指导下开展，主要分为计划、实施和报告三个阶段，董事会审计委员会与年度审计机构在审计的不同阶段进行了广泛、及时的沟通。其中：计划阶段，对审计计划进行了严格审查，提出了建设性意见；现场阶段，对天健正信汇报的重大会计问题进行了沟通并提出处理建议；报告阶段，董事会审计委员会与天健正信、公司管理层进行了充分沟通。现将审计委员会对年度审计履职情况汇报如下：

1、注重审计环节的控制

审计委员会深刻领会上市证券公司的监管要求，本着为公司、股东负责的精神开展年度审计工作，主要从以下几个环节进行控制，确保年度审计工作顺利开展：

（1）审计计划的沟通

审计委员会严格把握审计计划关，2012 年 1 月初，天健正信进场进行年报审计预审，审计委员会在预审期间对年报审计工作计划包括审计时间和人员安排、审计策略等方面与事

务所进行了充分沟通，并严格按照监管当局的要求指出了年度审计重点关注的内容和方面。

(2) 重大会计审计问题的沟通

2012年3月1日，在第七届董事会审计委员会第一次会议上，审计委员会听取了天健正信关于公司2011年年度审计重大事项的汇报，就审计发现的重大会计处理问题进行了及时、有效的沟通，认为天健正信会计师事务所能够按照监管要求较好地开展本次审计工作，认真履行职责，对汇报的重大事项提出了处理建议，并要求事务所就重大事项应及时与监管当局进行充分沟通。

(3) 对年度审计机构的综合评价

审计委员会主要从独立性、专业胜任能力和勤勉尽责等三个方面对天健正信2011年度审计工作进行综合的客观评价，具体内容详见附件。

2、对事务所审计工作的原则要求

审计委员会对天健正信的审计工作从以下几个方面提出了原则要求：

(1) 履职上，要真实、准确、及时、完整、公允反映反映公司的财务状况、经营成果和现金流量；

(2) 职业品德上，要严格按照独立性、重要性、保密性原则开展审计工作；

(3) 审计工作评价要从审计工作是否按时完成、会计处理是否符合准则规定、对存在的问题是否提出了合规的解决办法、是否符合监管当局要求以及过往审计问题的处理等方面来展开。

3、审计委员会的自我评价

审计委员会认真履行《董事会审计委员会工作细则》规定的审计委员会各项工作职责，通过对公司重大财务事项的关注和沟通，注重对公司财务监督和指导，切实发挥了审计委员会的监督作用，遵守了监管机构的有关规定，提高了公司信息披露质量；同时，审计委员会通过开展年度审计的监督工作，提高了公司财务管理、经营管理水平，保证了公司治理水平的进一步提升。

4、聘请年度审计机构的建议

在第七届董事会审计委员会第二次会议，公司审计委员会同意聘请天健会计师事务所为公司2012年度财务审计机构，审计费用为人民币50万元（含异地差旅费），如果年度内公司完成吸收合并国都证券重大资产重组事项，公司资产规模扩大、审计工作量相应增加，则审计费增加至75万元（含异地差旅费）。

（五）董事会薪酬与提名委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与提名委员会共召开 2 次会议，根据公司实际情况，就调整部分高管人员薪酬系数、公司 2010 年应付薪酬计划等议案进行了审议。公司第七届董事会薪酬与提名委员会第二次会议就公司 2011 年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了审核，认为公司 2011 年度董事、监事和高级管理人员的薪酬数据真实、准确、完整，披露内容及形式符合监管要求。

（六）2011 年度利润分配预案

根据天健正信出具的公司 2011 年度审计报告[天健正信审（2012）GF 字第 030013 号]，公司（母公司）2011 年度实现净利润 263,086,246.58 元。其中，归属于母公司所有者的净利润 263,086,246.58 元。按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，按 10%提取一般风险准备金 26,308,624.66 元，按 10%提取交易风险准备 26,308,624.66 元，按 10%提取盈余公积金 26,308,624.66 元，累计未分配利润 59,063,879.21 元，公司本年末可供股东分配的利润为 59,063,879.21 元。鉴于公司 2011 年中期已经实施了分红方案，目前公司 2012 年的各项业务发展资金需求较大，为了保持公司持续发展能力，公司 2011 年度拟不再进行利润分配。

上述分配预案已经公司第七届董事会第三次会议审议通过，尚需提交公司 2011 年度股东大会审议。

（七）现金分红政策的制定及执行情况

根据《公司章程》的规定，公司高度重视对股东的合理投资回报，可以采取现金或者股票方式分配股利。在保证公司业务对净资本要求的基础上，公司现金股利政策应积极、持续、稳定。

报告期内，公司进行了 2011 年中期利润分配，以截至 2011 年 6 月 30 日公司总股本 2,322,554,562 股为基数，以截至 2011 年 6 月 30 日公司实际可供股东分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.50 元（含税），共计分配现金红利 1,277,405,009.10 元，占截至 2011 年 6 月 30 日实际可供股东分配利润的 92.20%，并于 2011 年 12 月 7 日实施了现金股利分配，充分维护了中小股东的权益。

（八）公司前三年分红情况

分红年度	现金分红的数额 (含税)	归属于上市公司股东的净利润 (元)	现金分红金额与归属于上市公司股 东净利润比率(%)
2010 年度	-	805,283,323.34	-
2009 年度	-	1,007,162,624.22	-
2008 年度	-	53,143,897.58	-

注：2008 年数据系原重庆长江水运股份有限公司数据。

（九）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2010 年 7 月 5 日，为进一步规范公司信息披露工作，加强内幕信息知情人及对外信息报送的登记管理工作，公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》，对内幕信息及知情人的范围、内幕信息的登记、流转流程等进行了详尽的规定。2011 年 10 月 25 日，中国证监会发布了证监会公告[2011]第 30 号，对上市公司内幕信息知情人登记进行了进一步的规范。随即，本公司以逐一对比《规定》条文的方式，对《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》进行了全面修订完善，并经 2011 年 12 月 23 日第六届董事会第二十七次会议审议通过，进一步明确董事长、董事会秘书的职责，完善内幕信息知情人登记及流转流程，新增监事会的监督职能，新增重大事项进展备忘录，进一步完善了内幕信息知情人登记的格式。

2011 年上半年，公司根据监管要求，对内幕信息登记及内部流转进行了梳理及自查，进一步完善了公司内幕信息登记以及对外信息报送的流程、强化了执行力度。公司各部门均严格按照《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》的规定，尽量缩小内幕信息知情人范围，对知晓时间、地点、方式等进行登记，并及时将内幕信息知情人登记表报送公司董事会办公室备案管理；对向外部单位或人员报送内幕信息，公司各部门也严格按照规定，报公司董事会办公室审查登记，并经董事会办公室负责人审核，董事会秘书批准后才对外报送，并进行了相应的内幕信息知情人登记。

对于涉及公司进行的收购、重大资产重组、发行证券、合并、分立、回购股份等重大事项，公司对知晓相关内幕信息的人员及近亲属进行了登记，并制作了重大事项进展备忘录，对筹划决策过程中各个关键时点的时间、参与筹划人员名单、筹划决策方式等进行了登记，并按照监管要求及时将相关内幕信息知情人及重大事项进展备忘录报送上海证券交易所。

在年度报告、半年度报告等定期报告的编制过程中，涉及定期报告编制的公司各部门及相关审计中介机构人员均进行了内幕信息知情人登记。

（十）信息披露载体变更

为扩大公司信息披露的覆盖面，进一步做好投资者关系管理工作，公司于 2011 年起新增《证券时报》为公司信息披露指定报刊。截至目前，公司信息披露指定媒体为《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.ssw.com.cn>），经公司 2011 年第一次临时股东大会决议，相应修改了《公司章程》中第二百一十六条中记载的指定信息披露媒体。

第十节 监事会报告

2011 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等法律法规和《公司章程》、《公司监事会议事规则》的有关规定，全体监事勤勉尽责，为监事会科学决策和规范运作做了大量的工作，对公司决策程序、经营管理、财务状况及董事、高级管理人员履行职责等方面进行了全面、认真的监督，维护了公司和全体股东的利益。

一、报告期内监事会会议情况

2011 年度，公司监事会共召开 6 次会议，其中通讯方式召开 2 次，具体如下：

（一）公司第六届监事会第十次会议于 2011 年 3 月 18 日在重庆召开，审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《公司 2010 年年度报告及摘要》、《公司募集资金存放与实际使用情况专项报告》。

（二）公司第六届监事会第十一次会议于 2011 年 4 月 28 日以通讯方式召开，审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》。

（三）公司第六届监事会第十二次会议于 2011 年 7 月 23 日在重庆召开，审议通过了《公司 2011 年中期利润分配的预案》、《公司 2011 年半年度报告及摘要》。

（四）公司第六届监事会第十三次会议于 2011 年 8 月 14 日在重庆召开，审议通过了《关于公司符合重大资产重组条件的议案》、《关于西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司的议案》、《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司预案》、《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于同意签署〈西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司吸收合并协议〉的议案》。

（五）公司第六届监事会第十四次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》。

（六）公司第六届监事会第十五次会议于 2011 年 12 月 23 日在重庆召开，审议通过了《关于西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司的议案》、《关于同意签署〈西南证

券股份有限公司与国都证券有限责任公司吸收合并协议补充协议》的议案》、《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司报告书(草案)》、《西南证券股份有限公司截至2011年9月30日止及前一个年度备考财务报表及其专项审计报告》、《关于确认北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字(2011)第247号〈资产评估报告书〉的议案》、《关于本次交易涉及资产评估定价的公平合理性的议案》。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项的意见

报告期内,公司监事通过列席了公司董事会、股东大会等重要会议,开展各项监督检查工作,对公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况、公司的财务状况及公司内幕信息知情人登记制度的执行情况进行深入了解的基础上,对公司发表如下独立意见:

(一) 对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定,规范运作,公司法人治理结构完善,依法合规开展公司决策,不断建立健全公司内部控制制度。报告期内,公司董事会会议以及股东大会的召集、召开程序符合法律法规及《公司章程》的规定。

(二) 对公司经营管理工作的独立意见

2011年,公司经营管理工作依法合规、有序开展,取得了较好的经营成绩。同时,公司董事会带领公司经营管理层大力推进同业并购、收购基金公司股权等事宜,并取得了阶段性成果,为实现公司的发展战略目标奠定了坚实基础。监事会认为:报告期内,公司董事会、经营管理层勤勉尽职,较好的完成了各项工作。

(三) 对公司财务情况的独立意见

通过仔细审阅公司2011年第一季度、半年度、第三季度及年度财务报告,同时认真审核公司2011年度审计报告及各专项审计报告的基础上,公司监事会认为:公司财务报表按照企业会计准则的规定编制,符合上市公司、证券公司的监管要求及公司财务制度的规定,2011年度公司财务体系运行稳健,公司财务报告在所有重大方面公允反映了公司2011年度财务状况和经营成果。

(四) 公司报告期内无募集资金或前次募集资金在本报告期内使用的情况。

(五) 对公司关联交易的独立意见

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司关联交易管理办法》,公司结合日常经营和业务开展的需要,对2011年度内可能发生的关联交易进行了预计,并经公司2010年度股

东大会审议通过。公司监事会认为：公司2011年发生的关联交易，均系公司正常业务运营所产生，关联交易是公允的，交易的确定符合相关程序，交易定价符合市场定价的原则，交易过程透明，不存在损害公司及中小股东利益的情况，不会对公司造成任何风险，也不存在损害公司权益的情形。

（六）对公司内部控制的独立意见

在认真审阅《公司2011年度内部控制自我评价报告》及审核天健正信会计师事务所有限公司出具《西南证券股份有限公司截至2011年12月31日止内部控制审计报告》的基础上，通过对公司2011年度主要的内部控制制度的健全性、执行的有效性进行了检查、评估，公司监事会认为：公司始终重视内部控制体系的建设，公司内部控制机制已遵循了健全性、独立性、相互制约等原则，内部控制体系在环境控制、风险管理、业务控制、资金管理、会计控制、信息控制等重要方面不存在重大缺陷，实际执行过程中也未出现重大偏差。

公司监事会同意公司董事会编制的《公司2011年度内部控制自我评价报告》以及天健正信会计师事务所有限公司对公司内部控制机制、制度及执行情况的评价。

（七）收购、出售资产价格合理性的独立意见

2011年，公司2012年第一次临时股东大会及公司第六届董事会二十五次会议审议通过公司吸收合并国都证券及收购银华基金管理有限公司部分股权等事宜。公司监事会在认真审阅相关资产评估机构出具的报告，认为评估机构的选聘程序合规，评估方法适当，评估结果公允，未发现内幕交易的情况，不存在损害公司及其股东利益的情形。

（八）对公司内幕信息知情人登记制度执行情况的检查意见

报告期内，根据监管要求，公司进一步修订完善了《公司内幕信息知情人登记及对外信息报送管理制度》，并经公司第六届董事会第二十七次会议审议通过后发布实施。通过认真核查内幕信息登记制度的完善情况、具体操作流程及实际执行情况，公司监事会认为：公司及时、如实做好了内幕信息在传递、编制、审核、披露、对外报送等各个环节的登记工作，维护了信息披露的公平性，有效防范了内幕交易。

（九）对公司2011年度报告的审核意见

结合公司2011年各项经营管理情况，公司监事会认真仔细审核了公司2011年度报告，具体审核意见如下：

1、公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部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上海证券交易所的各项规定，所包括的信息能

够从各个方面真实地反映出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。

第十一节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

(一) 2011 年度，公司无新增的重大诉讼、仲裁事项。

(二) 公司无以前年度尚未结案的重大诉讼、仲裁事项。

(三) 公司以前年度已结案重大诉讼、仲裁事项的执行情况

西南有限因与农凯集团发生融资纠纷，于 2006 年 2 月向上海市第一中级人民法院提起诉讼。2006 年 10 月，上海市第一中级人民法院判令：农凯集团归还西南有限借款本金 46,300 万元，在其向西南有限偿付 35,225.56 万元后，鉴于因无可供本案执行的其他财产，上海市第一中级人民法院决定对本案中止执行。2011 年 1 月，公司收到上海市第一中级人民法院（2006）沪一中执字第 1161 号《执行裁定书》，裁定将农凯集团持有的部分股票按市价交付给本公司，并抵偿农凯集团对本公司的相应债务。2011 年 1 月，上述股票已过户登记至本公司名下。截至 2011 年 2 月底，公司已全部处置完毕上述股票。2011 年 7 月，公司收到上海市第一中级人民法院划付的西南有限诉农凯集团案的利息款人民币 3,001.64 万元。

二、报告期内，公司无破产重整事项

三、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

(一) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	A 股	601006	大秦铁路	1,460,038,376.68	108,896,813	812,370,224.98	15.93	69,632,494.53
2	债券	1182079	11 中石油 MTN1	500,061,202.19	5,000,000	515,349,500.00	10.10	15,288,297.81
3	债券	122088	11 综艺债	346,586,205.47	3,450,740	337,160,763.03	6.61	-9,425,442.44
4	债券	1182080	11 中石油 MTN2	300,040,163.93	3,000,000	313,982,100.00	6.16	13,941,936.07
5	A 股	601857	中国石油	72,266,047.80	25,201,844	245,465,960.56	4.81	-26,471,275.63
6	债券	110217	11 国开 17	200,000,000.00	2,000,000	202,879,400.00	3.98	2,879,400.00
7	A 股	601288	农业银行	52,998,499.05	72,870,986	190,921,983.32	3.74	-2,721,744.61

8	A 股	601928	凤凰传媒	175,525,284.00	19,946,055	166,749,019.80	3.27	-8,776,264.20
9	A 股	600030	中信证券	3,517,500.00	15,383,412	149,372,930.52	2.93	-39,288,028.01
10	债券	1080074	10 蒙路债	239,129,302.88	1,400,000	140,125,300.00	2.75	-6,252,641.86
期末持有的其他证券投资				--	--	2,026,157,982.78	39.72	-413,855,797.82
报告期已出售证券投资损益				--	--	--	--	-13,285,539.25
合计				--	--	5,100,535,164.99	100.00	-418,334,605.41

注:

- 1、本表填列公司合并报表的交易性金融资产中核算的各类投资;
- 2、本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序,填列公司期末所持前十只证券情况;
- 3、其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资;
- 4、报告期损益,包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

(二) 持有其他上市公司股权情况

单位: 元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公 司股 权 比 例	期末账面 值	报告期损 益	报告期股 东权益 变动	会计核 算科目	股份来 源
000725	京东方 A	606,000,000.00	1.77%	410,400,000.00		-147,893,877.56	可供出	非公开增发
600642	申能股份	39,873,124.37	0.16%	34,851,828.69	641,699.40	-2,420,373.93	可供出	二级市场
600900	长江电力	115,355,203.88	0.09%	94,633,861.68	5,643,468.45	-15,336,941.92	可供出	二级市场
000729	燕京啤酒	48,631,928.89	0.20%	33,327,045.00	496,300.00	-10,115,628.09	可供出	二级市场
合计		809,860,257.14	--	573,212,735.37	6,781,467.85	-175,766,821.50	--	--

注:

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

(三) 持有非上市金融企业股权情况

单位: 元

所持对象 名称	初始投资 金额	持有数量 (股)	占该公 司股 权 比 例	期末账面 值	报告期损 益	报告期股 东权益 变动	会计核 算科目	股份 来源
银华基金管 理有限公司	29,000,000	58,000,000	29%	269,845,323.18	66,736,044.32		长期股 权投资	出资 认购
重庆银行股 份有限公司	1,000,000	975,516	0.05%	1,000,000.00	48,775.80		长期股 权投资	出资 认购
合 计	30,000,000	58,975,516		270,845,323.18	66,784,820.12			

注:

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

(四) 买卖其他上市公司股份的情况

买卖方向	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
(注 3)	京东方 A	200,000,000		200,000,000		
卖出	南山铝业	35,000,000	35,000,000			34,513,934.71
买入(注 4)	申能股份	2,779,119	4,813,872	7,592,991	22,747,315.96	641,699.40
买入	长江电力	580,000	14,332,338	14,912,338	165,346,691.10	5,643,468.45
买入	燕京啤酒	1,230,000	1,251,500	2,481,500	23,680,699.12	496,300.00
(注 5)	徐工科技				110,710,623.53	8,020,821.56
卖出(注 6)	广东鸿图	1,600,000	1,600,000			5,238,132.82
(注 7)	科华生物		-		152,803.06	11,671.76

注：

- 1、本表填列公司合并报表在可供出售金融资产中核算的各项投资；
- 2、同一股票本报告期内既有买入又有卖出的，填写净买入或净卖出数量；
- 3、京东方 A 本期无买卖；
- 4、申能股份本期净买入 2,282,875 股，另增加红股 2,530,997 股；
- 5、徐工科技本期买卖相等，均为 2,266,481 股；
- 6、广东鸿图本期增加 160 万红股，卖出股数为 320 万股；
- 7、科华生物本期买卖相等，均为 9,738 股；
- 8、本公司将新股申购交易纳入交易性金融资产核算，报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额为-11,476,473.38 元。

四、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

2011 年 3 月，本公司因筹划与国都证券的重大重组事宜，经申请，股票自 2011 年 3 月 1 日起停牌。2011 年 3 月 4 日，本公司与国都证券签订了《西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司重大重组意向书》。2011 年 4 月 6 日，本公司公告已初步拟定本次重大事项的框架性方案，并确定本次重组采取吸收合并方式。但因该重大事项程序较为复杂，为维护投资者利益，经申请，公司股票自 2011 年 4 月 6 日起继续停牌。

2011 年 8 月 14 日，公司第六届董事会第二十四次会议审议通过《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司预案》等相关议案，公司股票于 2011 年 8 月 16 日复牌。

2011 年 12 月 23 日，公司第六届董事会第二十七次会议审议通过《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司报告书（草案）》、《设立证券经纪业务子公司的议案》等事项。

2012 年 1 月 9 日，公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了吸收合并国都证券相关议案，并同意公司在吸收合并国都证券完成的同时设立经纪业务子公司。目前，本次重大资

产重组及设立经纪业务子公司的相关申报材料已报送中国证监会。

五、报告期股权激励的实施情况及影响

报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、报告期内公司重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项，其他关联交易见本报告“第十二节（二）财务报告附注”。

七、公司关联方资金占用和对外担保情况

报告期内，本公司不存在关联方资金占用和对外担保情况。

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

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、中国证监会《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》（[2003]56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（[2005]120号）、《中国证券监督管理委员会公告》（[2008]48号）等的要求，作为西南证券股份有限公司的独立董事，我们本着实事求是的原则以及对公司、全体股东和投资者负责的态度，对公司本报告期内及以前发生但延续到报告期内的控股股东及关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真细致的核实，并发表以下独立意见：

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

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

九、重大合同及其履行情况

报告期内，公司无重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁、重大担保事项、重大委托他人进行现金资产管理、重大合同等事项。

十、承诺事项履行情况

（一）公司、持股 5%以上股东及其实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺及

其履行情况

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

履行情况：报告期内，上述股东均遵守承诺未交易或转让。

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

履行情况：截至报告期末，未发生因为上述情形给公司造成损失的情况。

3、重庆渝富关于对本公司净利润补偿的承诺：在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限的方案中，为充分保护上市公司股东的利益，本公司和重庆渝富于 2008 年 12 月 1 日签署了《补偿协议书》，约定：根据《上市公司重大资产重组管理办法》，公司应当在本次合并实施完毕后 3 年内的年度报告中单独披露实际盈利数与中联资产评估有限公司出具中联评咨字[2008]第 289 号《西南证券有限责任公司估值报告书》中利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见。根据会计师事务所的专项审核意见，如果公司在本次合并实施完毕后 3 年内（含本次合并实施当年，即 2009、2010、2011 年）实际实现的净利润累计数未达到《西南证券有限责任公司估值报告书》中预测的该 3 个年度净利润的累计数，重庆渝富将对公司进行补偿，但因不可抗力导致的除外。根据上述补偿协议，本公司 2009—2011 年实现的净利润累计数应达到 145,605.95 万元，否则重庆渝富应就净利润差额对本公司给予补偿。

履行情况：本公司 2009 年度、2010 年度和 2011 年度净利润累计数为 20.75 亿元，已超过

盈利预测数（14.56亿元）。

4、重庆渝富为原长江水运重大资产出售提供担保的承诺：根据重庆渝富《关于重庆市长江水运有限责任公司履行〈重庆长江水运股份有限公司与重庆市长江水运有限责任公司之重大资产出售协议书〉之担保函》，承诺为重庆长江水运股份有限公司按照《重大资产出售协议》承接公司资产、负债、业务、人员之行为承担不可撤销的连带保证责任。约定资产及负债交割后，如出现如下事项，重庆渝富将向本公司承担连带保证责任：①因重庆长江水运股份有限公司未依照《重大资产出售协议》承担重庆长江水运股份有限公司的诉讼事项及或有责任而给本公司造成损失；②重庆长江水运股份有限公司资产因未获得抵押/质押权人或涉诉法院批准无法完成过户，从而导致存续公司遭受损失；③因重庆长江水运股份有限公司未对原重庆长江水运股份有限公司的全部人员进行接收及安置而给存续公司造成损失；④因重庆长江水运股份有限公司相关债务、或有债务的转让未取得债权人同意而给存续公司造成损失。如因出现上述情形，相关债权人要求本公司承担支付、清偿或任何其他义务的，重庆渝富承诺本公司可直接以重庆渝富为第一债务人要求重庆渝富承担上述义务。重庆渝富将在接到本公司的书面通知后十日内，向相关债权人承担支付、清偿或其他义务。重庆渝富在承担了上述义务后，有权向重庆长江水运股份有限公司或其他担保人追偿。

履行情况：截至报告期末，未发生因为上述情形给公司造成损失的情况。

5、重庆渝富及中国建投关于吸收合并基准日至合并完成日的承诺：根据重庆渝富、中国建投《关于西南证券有限责任公司被吸收合并及相关事宜之同意函》，同意自2006年12月31日至吸收合并完成日，本公司如出现以下事项给公司造成损失的（截止2008年3月31日已审计财务报告为依据），重庆渝富、中国建投共同向本公司承担连带责任。①未披露的公司资产因非正常原因造成减值或损失的；②原披露应收款能收回，但其后该等公司应收款无法收回或无法足额收回的；③公司新发生的诉讼、仲裁、行政处罚给公司造成的损失；④未披露的公司潜在或有事项。⑤其他非正常原因给公司造成的损失。

履行情况：截至报告期末，未发生因为上述情形给公司造成损失的情况。

（二）截至报告期末，不存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺。

十一、公司重大资产重组及吸收合并西南有限盈利预测的实现情况

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

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

在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限的方案中，为充分保护上市公司股东的利益，重庆渝富资产经营管理有限公司（以下简称“重庆渝富”）于2008年12月1日和本公司签署了《补偿协议书》，对本公司净利润补偿出具承诺：根据《上市公司重大资产重组管理办法》，公司应当在本次合并实施完毕后3年内的年度报告中单独披露实际盈利数与中联资产评估有限公司出具《西南证券有限责任公司估值报告书》（中联评咨字【2008】第289号）中利润预测数的差异情况，并由会计师事务所对此出具专项审核意见。根据会计师事务所的专项审核意见，如果公司在本次合并实施完毕后3年内（含本次合并实施当年，即2009、2010、2011年）实际实现的净利润累计数未达到《西南证券有限责任公司估值报告书》中预测的该3个年度净利润的累计数为145,605.95万元，重庆渝富将对公司进行补偿，但因不可抗力导致的除外。

本公司2009年度、2010年度和2011年度的财务报表已经天健正信会计师事务所审计，并分别出具了天健正信审（2010）GF字第030005号、天健正信审（2011）GF字第030018号和天健正信审（2012）GF字第030013号的标准无保留意见审计报告，经审计的2009年度、2010年度和2011年度利润实现数与利润预测数的差异情况如下：

金额单位：人民币万元

年 度	西南有限估值报告 净利润预测数	净利润实现数	差异数 (实现数-预测数)
2009年度	38,629.64	100,716.26	62,086.62
2010年度	49,258.80	80,528.33	31,269.53
2011年度	57,717.51	26,267.52	-31,449.99
合 计	145,605.95	207,512.11	61,906.16

本公司2009年度、2010年度和2011年度净利润累计数已超过盈利预测数。

十二、聘任、解聘会计师事务所情况

公司2010年度股东大会审议通过《关于续聘公司2011年度审计机构的议案》，同意续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构，审计费用为45万元（含异地差旅费）。

天健正信会计师事务所为公司 2009、2010、2011 年年报审计中介机构，2009 年年报审计机构签字会计师为石义杰、李斌，2010 年年报审计机构签字会计师为龙文虎、李斌。

公司第七届董事会第三次会议审议通过了《关于聘请公司 2012 年度审计机构的议案》，拟聘请天健会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计机构，该议案尚需提交公司 2011 年度股东大会审议。

十三、公司建立了独立的自营投资实时监控系統，能够有效地对自营部门操作进行实时监控，及时发现异常情况并对自营部门进行风险预警，同时，合规与风险管理部定期或不定期对自营部门进行现场合规检查。2011 年 4 月，公司通过风险监控及例行检查及时发现了前任副总裁季敏波的异常交易行为，公司根据内部制度规定开展了调查，并及时对其进行了处罚。现因其个人涉嫌利用未公开信息交易股票的行为，已被公安机关调查。同时，公司对自营业务及其他工作人员行为进行了全面检查，公司自营业务制度健全，相应内控机制有效实施，风险控制指标持续合规，各项投资活动均按照相应制度进行。

十四、报告期其他重大事项或期后事项

（一）公司董事会、监事会换届选举相关事宜

2012 年 2 月 15 日，公司第六届董事会、监事会任期届满。公司 2012 年第二次临时股东大会选举产生了公司第七届董事会及监事会成员，包括非独立董事翁振杰先生、王华刚先生、王珠林先生、余维佳先生、吴坚先生、江峡女士；独立董事张宗益先生、吴军先生、李嘉明先生；非职工监事蒋辉先生、高文志先生；公司职工代表大会选举公司职工梁一青女士为公司职工监事。其中，余维佳先生待办理完善相关任职手续后正式任职；李嘉明先生待取得证券公司独立董事任职资格后正式任职；梁一青女士待其取得证券公司监事任职资格后正式任职，其余董事、监事自 2012 年 2 月 15 日起正式任职。第七届董事会、监事会成员任期均至 2015 年 2 月 14 日。

2012 年 2 月 15 日，经公司第七届董事会第一次会议、第七届监事会第一次会议决议，选举翁振杰先生为董事长、王华刚先生为副董事长、蒋辉先生为监事会主席，聘任余维佳先生为公司总裁，聘任张纯勇先生、徐鸣镝先生、李勇先生、王宜四先生、侯曦蒙女士为公司副总裁，同时聘任徐鸣镝先生为公司董事会秘书、李勇先生为公司合规总监，聘任李薇女士为公司证券事务代表。其中，余维佳先生待办理完善相关任职手续后正式任职，其余人选自 2012 年 2 月 15 日起正式任职。上述人员任期均至 2015 年 2 月 14 日。

鉴于余维佳先生在办理完善相关任职手续后方可正式任职，在此之前，由公司副总裁王宜四先生代为履行公司总裁及法定代表人职责。

（二）限售股解禁流通

本公司于 2009 年重大资产出售暨新增股份吸收合并西南有限时，新增了股份 1,658,997,062 股，其中限售承诺期为 12 个月的 134,543,039 股股份已于 2010 年 3 月 11 日上市流通；限售承诺期为 36 个月的 843,767,529 股股份于 2012 年 2 月 17 日限售期满并上市流通。

（三）独立董事张宗益先生辞职

2012 年 2 月，公司收到独立董事张宗益先生的书面辞职申请。因工作原因，根据有关规定张宗益先生提请辞去公司独立董事职务及董事会专门委员会相关职务。按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等相关法律法规、规章制度的规定，张宗益先生的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例，因此，该辞职申请须在新任独立董事任职后方可生效。在此之前，张宗益先生仍将继续履行独立董事及董事会专门委员会相关职务。

（四）西证投资变更法定代表人相关事宜

2011 年 9 月，本公司收到全资子公司——西证投资的报告，根据西证投资董事会决议及股东决定，根据中国证监会发布的《证券公司直接投资业务监管指引》（证监会公告[2011]13 号）的相关规定，董事（包括董事长）不应由证券公司从事投行业务的管理人员和专业人员兼任。因此，为保障西证投资规范发展，经徐鸣镝先生申请，其辞去西证投资董事及董事长职务；选举王珠林先生为西证投资董事长，根据西证投资《公司章程》的相关规定，西证投资法定代表人相应由徐鸣镝先生变更为王珠林先生；同时增补杨江权先生为西证投资董事，聘任杨江权先生为西证投资总经理。

（五）暂停增资控股西南期货经纪有限公司事项

2011 年 1 月，根据公司第六届董事会第十二次会议审议通过的《关于授权公司经营层收购期货公司的议案》，公司与西南期货经纪有限公司（以下简称西南期货）及其股东签署了《西南期货经纪有限公司增资合同》，一致同意由本公司出资人民币 9,863 万元，认购西南期货 7,000 万元股权，将西南期货的注册资本由人民币 3,000 万元增加至人民币 10,000

万元。本次增资完成后，本公司将持有西南期货 70%的股权。2011 年 1 月，西南期货向中国证监会递交了公司增资西南期货的申报材料。2011 年 4 月，中国证监会就西南期货增资事宜的申报出具了正式受理通知书。2011 年 6 月，鉴于公司吸收合并国都证券完成后将控股国都期货有限公司，因此根据监管要求，在重组事项获得中国证监会批准前，本公司暂停增资控股西南期货并发布了公告。

（六）获得政府补助事宜

2011 年 7 月，本公司收到《关于向西南证券股份有限公司发放政府补助的函》，为鼓励公司入驻重庆市江北区发展，积极参与江北区经济建设，活跃江北区金融市场，重庆市江北区政府决定补助公司人民币 9,800 万元。上述款项列入公司营业外收入，并将增加公司本期收益。

十五、报告期内一般行政许可事项

（一）2011 年 1 月 11 日，中国证监会安徽监管局下发《关于西南证券股份有限公司合肥长江中路证券营业部开业验收的批复》（皖证监函字[2011]10 号）。

（二）2011 年 3 月 31 日，中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司自营业务参与股指期货套期保值交易的意见函》（渝证监机函[2011]34 号），对公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务无异议。

（三）2011 年 9 月 23 日，中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司重庆大石坝七村证券营业部扩充营业面积的批复》（渝证监许可[2011]59 号），同意本公司重庆大石坝七村证券营业部扩充营业面积，扩充后的营业场所为重庆市江北区大石坝七村 175 号第 6 层。2011 年 11 月 18 日，中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司重庆大石坝七村证券营业部新增营业场地开业的核查意见函》（渝证监机函[2011]96 号）。

(十六) 信息披露索引

事项	刊载日期	刊载的报刊名称及版面	刊载的互联网网站及检索路径
西南证券关于收购期货公司的进展公告	20110104	《上海证券报》第 21 版;《证券时报》第 C006 版;《中国证券报》第 B008 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于独立董事刘萍女士辞职的公告	20110107	《上海证券报》第 B24 版;《证券时报》第 D013 版;《中国证券报》第 B005 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2010 年 12 月主要财务信息快报	20110111	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2010 年年度业绩快报	20110111	《上海证券报》第 B19 版;《证券时报》第 D016 版;《中国证券报》第 B016 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于历史遗留诉讼事项的进展公告	20110129	《上海证券报》第 22 版;《证券时报》第 B008 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于合肥证券营业部开业的公告	20110209	《上海证券报》第 20 版;《证券时报》第 A012 版;《中国证券报》第 B007 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于公司总部迁址的公告	20110209	《上海证券报》第 20 版;《证券时报》第 A012 版;《中国证券报》第 B007 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 1 月主要财务信息快报	20110215	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项停牌公告	20110301	《上海证券报》第 B65 版;《证券时报》第 A005 版;《中国证券报》第 B008 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于重大重组事项进展暨股票继续停牌公告	20110305	《上海证券报》第 46 版;《证券时报》第 B044 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 2 月主要财务信息快报	20110305	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110314	《上海证券报》第 15 版;《证券时报》第 A012 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110321	《上海证券报》第 28 版;《证券时报》第 D004 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十一次会议决议公告	20110322	《上海证券报》第 B25 版;《证券时报》第 D032 版;《中国证券报》第 B025、B026 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第十次会议决议公告	20110322	《上海证券报》第 B25 版;《证券时报》第 D032 版;《中国证券报》第 B025、B026 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2010 年年度报告摘要	20110322	《上海证券报》第 B25 版;《证券时报》第 D032 版;《中国证券报》第 B025、B026 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于预计公司 2011 年度日常关联交易的公告	20110322	《上海证券报》第 B25 版;《证券时报》第 D032 版;《中国证券报》第 B025、B026 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110328	《上海证券报》第 120 版;《证券时报》	上海证券交易所网站

		第 D012 版;《中国证券报》第 A40 版	(http://www.sse.com.cn)
西南证券重大资产重组延期复牌暨进展公告	20110406	《上海证券报》第 77 版;《证券时报》第 C005 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110411	《上海证券报》第 26 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 3 月主要财务信息快报	20110411	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110416	《上海证券报》第 81 版;《证券时报》第 A018 版;《中国证券报》第 B013 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于重庆两家证券营业部开业的公告	20110416	《上海证券报》第 81 版;《证券时报》第 A018 版;《中国证券报》第 B013 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于副董事长王华刚先生任职的公告	20110422	《上海证券报》第 B192 版;《证券时报》第 D021 版;《中国证券报》第 B218 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于公司章程重要条款获批及住所地变更的公告	20110425	《上海证券报》第 18 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 A24 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110425	《上海证券报》第 18 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 A24 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第十一次会议决议公告	20110430	《上海证券报》第 78 版;《证券时报》第 B056 版;《中国证券报》第 B032 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十二次会议决议公告	20110430	《上海证券报》第 78 版;《证券时报》第 B056 版;《中国证券报》第 B032 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第一季度季报正文	20110430	《上海证券报》第 78 版;《证券时报》第 B056 版;《中国证券报》第 B032 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110503	《上海证券报》第 20 版;《证券时报》第 C004 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110509	《上海证券报》第 15 版;《证券时报》第 B009 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 4 月主要财务信息快报	20110509	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于换领经营证券业务许可证的公告	20110510	《上海证券报》第 B19 版;《证券时报》第 D020 版;《中国证券报》第 B006 版;	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110516	《上海证券报》第 29 版;《证券时报》第 A008 版;《中国证券报》第 B005 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110523	《上海证券报》第 32 版;《证券时报》第 C005 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110530	《上海证券报》第 28 版;《证券时报》第 C009 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2010 年度股东大会的通知	20110603	《上海证券报》第 B16 版;《证券时报》第 D017 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110607	《上海证券报》第 21 版;《证券时报》第 C004 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 5 月主要财务信息快报	20110608	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

西南证券重大事项进展公告	20110613	《上海证券报》第 26 版;《证券时报》第 A008 版;《中国证券报》第 B005 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110620	《上海证券报》第 28 版;《证券时报》第 C012 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于暂停增资控股西南期货经纪有限公司的公告	20110621	《上海证券报》第 B22 版;《证券时报》第 D016 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2010 年度股东大会决议公告	20110627	《上海证券报》第 26 版;《证券时报》第 D004 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110627	《上海证券报》第 26 版;《证券时报》第 D004 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110704	《上海证券报》21 版;《证券时报》;第 C102 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于公司第一大股东名称变更的公告	20110706	《上海证券报》B19 版;《证券时报》第 C102 版;《中国证券报》第 A33 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 6 月主要财务信息快报	20110707	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110711	《上海证券报》20 版;《证券时报》;第 D008 版;《中国证券报》第 A24 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110718	《上海证券报》23 版;《证券时报》第 D004 版;《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110725	《上海证券报》36 版;《证券时报》第 C021 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第十二次会议决议公告	20110726	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 B17 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券董事会关联交易决策委员会工作细则	20110726	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 B17 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关联交易管理办法	20110726	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 B17 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券半年报摘要	20110726	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 B17 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十三次会议决议公告	20110726	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D005 版;《中国证券报》第 B17 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券半年报摘要(修订版)	20110727	《上海证券报》B9 版;《证券时报》第 D028 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券半年报(修订版)	20110727	《上海证券报》B9 版;《证券时报》第 D028 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于 2011 年半年度报告的更正公告	20110727	《上海证券报》B9 版;《证券时报》第 D028 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110801	《上海证券报》15 版;《中国证券报》第 B004 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于获得政府补助的公告	20110802	《上海证券报》B9 版;《证券时报》第 D024 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 7 月主要财务信息快报	20110808	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

西南证券重大事项进展公告	20110808	《上海证券报》B9 版；《证券时报》第 D004 版；《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券吸收合并国都证券有限责任公司预案	20110816	《上海证券报》B73 版；《证券时报》第 A012 版；《中国证券报》第 A24 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第十三次会议决议公告	20110816	《上海证券报》B73 版；《证券时报》第 A012 版；《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十四次会议决议暨股票复牌的公告	20110816	《上海证券报》B73 版；《证券时报》第 A012 版；《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于部分有限售条件的流通股上市流通公告	20110826	《上海证券报》B201 版；《证券时报》第 D017 版；《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于警惕假冒西南证券网站进行诈骗的提示性公告	20110901	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 D012 版；《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于全资子公司西证股权投资有限公司变更法定代表人的公告	20110902	《上海证券报》B9 版；《证券时报》第 D013 版；《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 8 月主要财务信息快报	20110907	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20110915	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 D020 版；《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券对外投资公告	20110916	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 C008 版；《中国证券报》第 B008 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十五次会议决议公告	20110916	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 C008 版；《中国证券报》第 B008 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	20111012	《上海证券报》B9 版；《证券时报》第 D005 版；《中国证券报》第 B012 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 9 月主要财务信息快报	20111015	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20111015	《上海证券报》B25 版；《证券时报》第 B009 版；《中国证券报》第 B009 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第三季度季报	20111025	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 D048 版；《中国证券报》第 B029 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十六次会议决议公告	20111025	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 D048 版；《中国证券报》第 B029 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第十四次会议决议公告	20111025	《上海证券报》B16 版；《证券时报》第 D048 版；《中国证券报》第 B029 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 10 月主要财务信息快报	20111107	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年第一次临时股东大会的法律意见	20111114	《上海证券报》B21 版；《证券时报》第 C004 版；《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年第一次临时股东大会决议公告	20111114	《上海证券报》B21 版；《证券时报》第 C004 版；《中国证券报》第 B001 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20111115	《证券时报》第 C004 版；《中国证券报》第 B008 版；《中国证券报》第 B008 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

西南证券 2011 年中期利润分配实施公告	20111122	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D025 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券 2011 年 11 月主要财务信息快报	20111207	—	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券重大事项进展公告	20111215	《上海证券报》B25 版;《证券时报》第 D021 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券吸收合并国都证券有限责任公司报告书(草案)	20111224	《上海证券报》B26 版;《证券时报》第 B006 版;《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度	20111224	《上海证券报》B26 版;《证券时报》第 B006 版;《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届董事会第二十七次会议决议公告	20111224	《上海证券报》B26 版;《证券时报》第 B006 版;《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券第六届监事会第十五次会议决议公告	20111224	《上海证券报》B26 版;《证券时报》第 B006 版;《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2012 年第一次临时股东大会的通知	20111224	《上海证券报》B26 版;《证券时报》第 B006 版;《中国证券报》第 A21 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券公告	20111227	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D025 版;《中国证券报》第 B012 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
西南证券关于召开 2012 年第一次临时股东大会的第二次通知	20111230	《上海证券报》B24 版;《证券时报》第 D024 版;《中国证券报》第 B004 版	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

第十二节 财务报告

审计报告

天健正信审（2012）GF 字第 030013 号

西南证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西南证券股份有限公司（以下简称西南证券）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表、2011 年度的利润表、合并利润表、现金流量表、合并现金流量表、股东权益变动表、合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是西南证券管理层的责任，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

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，西南证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西南证券 2011 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2011 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健正信会计师事务所有限公司

中国·北京

石义杰

中国注册会计师

李斌

报告日期：2012 年 3 月 16 日

合并资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注编号	年末数	年初数	负债和股东权益	附注编号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金	五、(一)	6,822,429,405.08	9,420,602,155.87	短期借款			
其中：客户资金存款		5,040,011,607.45	8,287,454,585.25	其中：质押借款			
结算备付金	五、(二)	605,005,358.08	2,391,850,088.50	拆入资金			
其中：客户备付金		495,582,123.11	2,678,214,697.15	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金	五、(三)	253,701,607.68	4,149,176.25	卖出回购金融资产款	五、(十六)	1,899,812,978.81	50,000,000.00
融出证券	五、(四)	356,998.00		代理买卖证券款	五、(十七)	5,486,110,413.41	10,950,103,155.71
交易性金融资产	五、(五)	5,100,535,164.99	3,836,945,754.07	代理承销证券款			
衍生金融资产				应付职工薪酬	五、(十八)	202,446,660.83	241,345,232.60
买入返售金融资产	五、(六)	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11	应交税费	五、(十九)	76,149,577.72	311,717,616.08
应收利息		55,563,165.89	4,178,596.35	应付利息		1,260,991.47	159,561.64
存出保证金	五、(七)	131,546,844.69	157,782,185.91	预计负债			
可供出售金融资产	五、(八)	840,920,382.69	1,317,655,843.03	长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期股权投资	五、(九)	382,634,584.30	384,003,778.09	递延所得税负债	五、(十三)	3,353,280.49	29,301,686.80
投资性房地产	五、(十)	92,510,702.89	99,840,045.86	其他负债	五、(二十)	199,104,165.36	72,141,778.07
固定资产	五、(十一)	310,172,614.47	246,651,881.68	负债合计		7,868,238,068.09	11,654,769,030.90
无形资产	五、(十二)	163,318,984.02	170,017,463.17	股东权益：			
其中：交易席位费		637,335.70	1,098,999.35	股本	五、(二十一)	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00
递延所得税资产	五、(十三)	266,262,638.75	111,069,307.92	资本公积	五、(二十二)	6,730,102,458.69	6,939,329,397.31
其他资产	五、(十四)	42,334,359.27	124,109,860.74	减：库存股			
				盈余公积	五、(二十三)	288,379,219.64	262,070,594.98
				一般风险准备	五、(二十四)	249,889,225.44	223,580,600.78
				交易风险准备	五、(二十五)	249,889,225.44	223,580,600.78
				未分配利润	五、(二十六)	58,536,792.98	1,152,192,467.80
				归属于母公司的所有者权益合计		9,899,351,484.19	11,123,308,223.65
				少数股东权益			
				股东权益合计		9,899,351,484.19	11,123,308,223.65
资产总计		17,767,589,552.28	22,778,077,254.55	负债和股东权益总计		17,767,589,552.28	22,778,077,254.55

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注编号	年末数	年初数	负债和股东权益	附注编号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金		6,777,063,463.30	9,385,344,507.80	短期借款			
其中：客户资金存款		5,040,011,607.45	8,287,450,207.86	其中：质押借款			
结算备付金		605,005,358.08	2,391,850,088.50	拆入资金			
其中：客户备付金		495,582,123.11	2,678,214,697.15	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
融出资金		253,701,607.68	4,149,176.25	卖出回购金融资产款		1,899,812,978.81	50,000,000.00
融出证券		356,998.00		代理买卖证券款		5,486,110,413.41	10,950,103,155.71
交易性金融资产		5,100,535,164.99	3,836,945,754.07	代理承销证券款			
衍生金融资产				应付职工薪酬		198,296,276.30	241,251,981.37
买入返售金融资产		2,453,386,459.90	4,255,083,251.81	应交税费		76,025,290.26	311,812,926.99
应收利息		55,563,165.89	4,178,596.35	应付利息		1,260,991.47	159,561.64
存出保证金		131,546,844.69	157,782,185.91	预计负债			
可供出售金融资产		840,920,382.69	1,317,655,843.03	长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期股权投资	十二、 (二)	672,234,584.30	673,603,778.09	递延所得税负债		3,353,280.49	29,301,686.80
投资性房地产		92,510,702.89	99,840,045.86	其他负债		199,104,165.36	72,141,778.07
固定资产		310,156,102.07	246,635,981.68	负债合计		7,863,963,396.10	11,654,771,090.58
无形资产		163,318,984.02	170,017,463.17	股东权益：			
其中：交易席位费		637,335.70	1,098,999.35	股本		2,322,554,562.00	2,322,554,562.00
递延所得税资产		265,262,638.75	111,048,828.88	资本公积		6,730,102,458.69	6,939,329,397.31
其他资产	十二、 (一)	42,279,509.27	124,059,860.74	减：库存股			
				盈余公积		288,379,219.64	262,070,594.98
				一般风险准备		249,889,225.44	223,580,600.78
				交易风险准备		249,889,225.44	223,580,600.78
				未分配利润		59,063,879.21	1,152,308,515.71
				股东权益合计		9,899,878,570.42	11,123,424,271.56
资产总计		17,763,841,966.52	22,778,195,362.14	负债和股东权益总计		17,763,841,966.52	22,778,195,362.14

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

合并利润表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	本年数	上年数
一、营业收入		1,040,250,610.82	1,936,470,765.12
手续费及佣金净收入	五、(二十七)	1,071,580,975.71	1,227,436,819.35
其中：代理买卖证券业务净收入		507,674,301.79	785,707,995.62
证券承销业务净收入		515,623,542.94	353,918,062.61
受托客户资产管理业务净收入		39,745,083.20	3,060,747.92
利息净收入	五、(二十七)	270,322,863.13	164,914,317.60
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二十八)	178,048,805.72	645,757,769.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		66,736,044.32	98,535,402.69
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、(二十九)	-484,332,214.77	-105,002,388.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,015,307.17	-1,172,024.75
其他业务收入		6,645,488.20	4,536,272.31
二、营业支出		820,795,610.37	892,738,300.49
营业税金及附加	五、(三十)	73,343,450.07	101,919,618.13
业务及管理费	五、(三十一)	849,256,888.49	781,416,614.82
资产减值损失	五、(三十二)	-106,888,208.12	943,799.50
其他业务成本		5,083,479.93	8,458,268.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		219,455,000.45	1,043,732,464.63
加：营业外收入	五、(三十三)	118,662,411.59	4,301,309.82
减：营业外支出	五、(三十四)	2,941,968.28	2,711,801.28
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		335,175,443.76	1,045,321,973.17
减：所得税费用	五、(三十五)	72,500,235.50	240,038,649.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		262,675,208.26	805,283,323.34
归属于母公司股东的净利润		262,675,208.26	805,283,323.34
少数股东损益			
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	五、(三十六)	0.11	0.39
(二) 稀释每股收益	五、(三十六)	0.11	0.39
七、其他综合收益	五、(三十七)	-209,226,938.62	-332,821,109.62
八、综合收益总额		53,448,269.64	472,462,213.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		53,448,269.64	472,462,213.72
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人：王宜四（代） 主管会计工作的负责人：李勇 会计机构的负责人：邓勇

利润表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项 目	附注编号	本年数	上年数
一、营业收入		1,034,351,053.88	1,935,274,362.47
手续费及佣金净收入	十二、(三)	1,071,580,975.71	1,227,436,819.35
其中：代理买卖证券业务净收入		507,674,301.79	785,707,995.62
证券承销业务净收入		515,623,542.94	353,918,062.61
受托客户资产管理业务净收入		39,745,083.20	3,060,747.92
利息净收入	十二、(三)	263,788,122.19	163,547,762.95
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、(四)	178,048,805.72	645,357,769.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		66,736,044.32	98,535,402.69
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-484,332,214.77	-105,002,388.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,015,307.17	-1,172,024.75
其它业务收入		7,280,672.20	5,106,424.31
二、营业支出		814,385,042.70	891,405,375.24
营业税金及附加		73,175,967.11	101,876,846.52
业务及管理费		843,013,803.78	780,126,461.18
资产减值损失		-106,888,208.12	943,799.50
其他业务成本		5,083,479.93	8,458,268.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		219,966,011.18	1,043,868,987.23
加：营业外收入		118,642,411.59	4,301,309.82
减：营业外支出		2,941,671.72	2,711,796.93
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		335,666,751.05	1,045,458,500.12
减：所得税费用		72,580,504.47	240,059,128.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		263,086,246.58	805,399,371.25
六、每股收益			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
七、其他综合收益		-209,226,938.62	-332,821,109.62
八、综合收益总额		53,859,307.96	472,578,261.63

公司法定代表人：王宜四（代） 主管会计工作的负责人：李勇 会计机构的负责人：邓勇

合并现金流量表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项目	附注编号	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,490,975,406.20	1,487,725,417.58
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		3,651,509,770.72	
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三十八)	280,999,593.61	1,350,322,215.33
经营活动现金流入小计		5,423,484,770.53	2,838,047,632.91
处置交易性金融资产净减少额		1,728,717,405.01	1,915,260,104.48
支付利息、手续费及佣金的现金		156,738,305.91	108,039,720.32
支付给职工以及为职工支付的现金		613,403,187.96	495,079,139.26
支付的各项税费		474,193,909.58	335,466,681.28
融出资金净增加额		249,909,429.43	4,149,176.25
回购业务资金净减少额			4,458,843,451.40
支付的其他与经营活动有关的现金	五、(三十八)	5,703,457,554.77	256,935,874.11
经营活动现金流出小计		8,926,419,792.66	7,573,774,147.10
经营活动产生的现金流量净额		-3,502,935,022.13	-4,735,726,514.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		247,849,238.56	985,027,197.91
取得投资收益收到的现金		71,370,008.01	61,676,469.39
收到的其他与投资活动有关的现金	五、(三十八)	8,985,955.90	194,889.99
投资活动现金流入小计		328,205,202.47	1,046,898,557.29
投资支付的现金			1,409,349,269.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,700,866.12	133,859,655.44
支付的其他与投资活动有关的现金			285,109.08
投资活动现金流出小计		42,700,866.12	1,543,494,033.72
投资活动产生的现金流量净额		285,504,336.35	-496,595,476.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,944,971,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	5,944,971,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,165,571,488.26	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			710,000.00
筹资活动现金流出小计		1,165,571,488.26	710,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,165,571,488.26	5,944,261,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,015,307.17	-1,172,024.75
五、现金及现金等价物净增加额		-4,385,017,481.21	710,766,984.63
加：期初现金及现金等价物余额		11,812,452,244.37	11,101,685,259.74
六、期末现金及现金等价物余额	五、(三十九)	7,427,434,763.16	11,812,452,244.37

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

现金流量表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项目	附注编号	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,490,975,406.20	1,486,336,528.64
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		3,651,509,770.72	
收到其他与经营活动有关的现金		277,461,846.77	1,350,892,367.33
经营活动现金流入小计		5,419,947,023.69	2,837,228,895.97
处置交易性金融资产净减少额		1,728,717,405.01	1,915,260,104.48
支付利息、手续费及佣金的现金		156,738,305.91	108,039,720.32
支付给职工以及为职工支付的现金		611,733,538.88	523,818,669.21
支付的各项税费		473,353,247.42	335,118,445.81
拆出资金净增加额		249,909,429.43	4,149,176.25
回购业务资金净减少额			4,205,083,251.81
支付的其他与经营活动有关的现金		5,702,300,484.06	227,159,590.35
经营活动现金流出小计		8,922,752,410.71	7,318,628,958.23
经营活动产生的现金流量净额		-3,502,805,387.02	-4,481,400,062.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		240,621,654.84	985,027,197.91
取得投资收益收到的现金		68,353,013.91	61,676,469.39
收到的其他与投资活动有关的现金		8,985,955.90	194,889.99
投资活动现金流入小计		317,960,624.65	1,046,898,557.29
投资支付的现金			1,698,949,269.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,694,217.12	133,843,755.44
支付的其他与投资活动有关的现金			285,109.08
投资活动现金流出小计		42,694,217.12	1,833,078,133.72
投资活动产生的现金流量净额		275,266,407.53	-786,179,576.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,944,971,000.00
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	5,944,971,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,165,571,488.26	
支付的其他与筹资活动有关的现金			710,000.00
筹资活动现金流出小计		1,165,571,488.26	710,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,165,571,488.26	5,944,261,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,015,307.17	-1,172,024.75
五、现金及现金等价物净增加额		-4,395,125,774.92	675,509,336.56
加：期初现金及现金等价物余额		11,777,194,596.30	11,101,685,259.74
六、期末现金及现金等价物余额		7,382,068,821.38	11,777,194,596.30

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

合并股东权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,192,467.80		11,123,308,223.65
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,192,467.80		11,123,308,223.65
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		-209,226,938.62		26,308,624.66	26,308,624.66	26,308,624.66	-1,093,655,674.82		-1,223,956,739.46
（一）净利润							262,675,208.26		262,675,208.26
（二）其他综合收益		-209,226,938.62							-209,226,938.62
上述（一）和（二）小计		-209,226,938.62					262,675,208.26		53,448,269.64
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				26,308,624.66	26,308,624.66	26,308,624.66	-1,356,330,883.08		-1,277,405,009.10
1. 提取盈余公积				26,308,624.66			-26,308,624.66		
2. 提取一般风险准备					26,308,624.66		-26,308,624.66		
3. 提取交易风险准备						26,308,624.66	-26,308,624.66		
4. 对股东（或股东）的分配							-1,277,405,009.10		-1,277,405,009.10
5. 其他									
（五）股东权益（或股东权益）内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
（六）其他									
四、本年年末余额	2,322,554,562.00	6,730,102,458.69		288,379,219.64	249,889,225.44	249,889,225.44	58,536,792.98		9,899,351,484.19

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

合并股东权益变动表

2010 年度

编制单位：西南证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,903,854,562.00	1,717,694,596.32		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	588,528,955.85		4,677,690,099.32
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,903,854,562.00	1,717,694,596.32		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	588,528,955.85		4,677,690,099.32
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	418,700,000.00	5,221,634,800.99		80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	563,663,511.95		6,445,618,124.33
（一）净利润							805,283,323.34		805,283,323.34
（二）其他综合收益		-332,821,109.62							-332,821,109.62
上述（一）和（二）小计		-332,821,109.62					805,283,323.34		472,462,213.72
（三）股东投入和减少资本	418,700,000.00	5,554,455,910.61							5,973,155,910.61
1. 股东投入资本	418,700,000.00	5,525,561,000.00							5,944,261,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他		28,894,910.61							28,894,910.61
（四）利润分配				80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	-241,619,811.39		
1. 提取盈余公积				80,539,937.13			-80,539,937.13		
2. 提取一般风险准备					80,539,937.13		-80,539,937.13		
3. 提取交易风险准备						80,539,937.13	-80,539,937.13		
4. 对股东（或股东）的分配									
5. 其他									
（五）股东权益（或股东权益）内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
（六）其他									
四、本年年末余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,192,467.80		11,123,308,223.65

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

股东权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,308,515.71	11,123,424,271.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,308,515.71	11,123,424,271.56
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）		-209,226,938.62		26,308,624.66	26,308,624.66	26,308,624.66	-1,093,244,636.50	-1,223,545,701.14
（一）净利润							263,086,246.58	263,086,246.58
（二）其他综合收益		-209,226,938.62						-209,226,938.62
上述（一）和（二）小计		-209,226,938.62					263,086,246.58	53,859,307.96
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				26,308,624.66	26,308,624.66	26,308,624.66	-1,356,330,883.08	-1,277,405,009.10
1. 提取盈余公积				26,308,624.66			-26,308,624.66	
2. 提取一般风险准备					26,308,624.66		-26,308,624.66	
3. 提取交易风险准备						26,308,624.66	-26,308,624.66	
4. 对股东（或股东）的分配							-1,277,405,009.10	-1,277,405,009.10
5. 其他								
（五）股东权益（或股东权益）内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（六）其他								
四、本年年末余额	2,322,554,562.00	6,730,102,458.69		288,379,219.64	249,889,225.44	249,889,225.44	59,063,879.21	9,899,878,570.42

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

股东权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2010 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,903,854,562.00	1,717,694,596.32		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	588,528,955.85	4,677,690,099.32
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,903,854,562.00	1,717,694,596.32		181,530,657.85	143,040,663.65	143,040,663.65	588,528,955.85	4,677,690,099.32
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	418,700,000.00	5,221,634,800.99		80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	563,779,559.86	6,445,734,172.24
（一）净利润							805,399,371.25	805,399,371.25
（二）其他综合收益		-332,821,109.62						-332,821,109.62
上述（一）和（二）小计		-332,821,109.62					805,399,371.25	472,578,261.63
（三）股东投入和减少资本	418,700,000.00	5,554,455,910.61						5,973,155,910.61
1. 股东投入资本	418,700,000.00	5,525,561,000.00						5,944,261,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		28,894,910.61						28,894,910.61
（四）利润分配				80,539,937.13	80,539,937.13	80,539,937.13	-241,619,811.39	
1. 提取盈余公积				80,539,937.13			-80,539,937.13	
2. 提取一般风险准备					80,539,937.13		-80,539,937.13	
3. 提取交易风险准备						80,539,937.13	-80,539,937.13	
4. 对股东（或股东）的分配								
5. 其他								
（五）股东权益（或股东权益）内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（六）其他								
四、本年年末余额	2,322,554,562.00	6,939,329,397.31		262,070,594.98	223,580,600.78	223,580,600.78	1,152,308,515.71	11,123,424,271.56

公司法定代表人：王宜四（代）

主管会计工作的负责人：李勇

会计机构的负责人：邓勇

西南证券股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

编制单位：西南证券股份有限公司

金额单位：人民币元

一、公司的基本情况

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

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

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

公司注册地址为重庆市江北区桥北苑 8 号。营业执照号为 500000000001505。法定代表人为王宜四（代）。经营范围为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，证券投资基金代销，融资融券。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司员工总计 2666 人（其中：高级管理人员 6 人），公司现有证券营业部 41 家，营业网点遍布全国。

本公司的控股股东为重庆渝富资产经营管理集团有限公司，实际控制人为重庆市国有资产监督管理委员会。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

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

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

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

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

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

2. 非同一控制下的企业合并

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务核算方法

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

(九) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注二之（十））、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

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

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 持有至到期投资

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

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

(3) 可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

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

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；3) 不作为有效套期工具的衍生工具。

本公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，本公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

(5) 其他金融负债

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

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

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

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

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

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

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

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

3. 金融负债终止确认条件

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

4. 金融工具的公允价值确定方法

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

5. 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

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

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

(十) 应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试

未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

本公司对组合计提坏账准备的应收款项采用账龄分析法计提坏账准备：

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

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

本公司对房屋租金、押金等可回收性很高的应收款项不计提坏账准备。

(十一) 客户交易结算资金

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

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

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

公司向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

(十二) 证券承销业务

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

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

对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的

备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

(十三) 代兑付债券

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

(十四) 受托理财业务的确认和计量

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

(十五) 长期股权投资

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

1. 投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二之（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，以及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，均按照初始投资成本计价。

2. 后续计量及损益确认方法

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

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

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

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十六) 投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的房屋及建筑物。

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

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

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
投资性房地产	30	3%	3.23%

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

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

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

税费后的金额计入当期损益。

(十七) 固定资产

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

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

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

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

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

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

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

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

(十八) 在建工程

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

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

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

(十九) 无形资产与开发支出

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

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

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

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

类 别	使用寿命	摊销方法
交易席位费	10 年	直线法
软件	3 年	直线法
土地使用权	39.5 年	直线法

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

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

(二十) 长期待摊费用

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

类 别	摊销方法	摊销年限
-----	------	------

租入固定资产改良	直线法	5 年
网络工程	直线法	5 年
其他	直线法	5 年

(二十一) 应付职工薪酬

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

(二十二) 预计负债

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

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

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

(二十三) 收入

1. 手续费及佣金收入

代买卖证券手续费收入：于服务已经提供及收取金额可以合理估算时予以确认。

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

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

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

受托资产管理收益：按合同约定方式确认当期收入。

2. 利息收入

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

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

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利

率等按期确认利息收入。

3. 其他业务收入

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

4. 投资收益

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

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

(二十四) 利润分配

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

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

(二十五) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同

时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

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

(二十六) 经营租赁、融资租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2. 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(二十七) 分部报告

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

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

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

(二十八) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本年主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本年主要会计估计未发生变更。

(二十九) 前期会计差错更正

本年未发生前期会计差错更正。

三、税项

(一) 主要税种及税率

1. 流转税及附加税费

税目	纳税基础	税率	备注
营业税	劳务收入	5%	
城建税	应交流转税额	7%或 5%	
教育费附加	应交流转税额	3%	
地方教育费附加	应交流转税额	1%-2%	按所在地规定

2. 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	25%	
西证股权投资有限公司	25%	

按照《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》（国税发〔2008〕28号）的规定，公司执行跨地区分摊缴纳企业所得税的办法，根据各分支机构资产总额、工资总额以及营业收入，分别按照 30%、35%、35% 的权重确定分摊比例，报重庆市国家税务局批准后各分支机构据此缴纳。

3. 房产税

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

4. 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

(二) 税收优惠及批文

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

A、为证券交易所代收的证券交易监管费；

B、代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；

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

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

四、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

通过投资设立取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
西证股权投资有限公司	控股子公司	重庆市江北区桥北苑8号8-2	股权投资	40000万元	王珠林	股权投资
子公司名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额		是否合并
西证股权投资有限公司	100	100	40000万元			是
子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额		备注
西证股权投资有限公司	有限公司	55204550-6				

（二）合并范围发生变更的说明

公司报告期内合并范围未发生变更。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
人民币	311,626.73	1.0000	311,626.73	126,302.99	1.0000	126,302.99
银行存款						
其中：客户资金存款						
人民币	4,960,932,648.18	1.0000	4,960,932,648.18	8,191,499,466.57	1.0000	8,191,499,466.57
美元	4,796,630.61	6.3009	30,223,089.81	7,777,178.62	6.6227	51,505,920.85
港币	40,102,798.44	0.8107	32,511,338.70	52,232,718.82	0.8509	44,444,820.44
客户信用资金存款	16,344,530.76	1.0000	16,344,530.76	4,377.39	1.0000	4,377.39
小计：			5,040,011,607.45			8,287,454,585.25
其中：公司自有存款						
人民币	1,488,235,846.32	1.0000	1,488,235,846.32	1,080,406,283.77	1.0000	1,080,406,283.77
美元	2,683,634.99	6.3009	16,909,315.75	2,500,880.50	6.6227	16,562,581.30
港币	15,190,602.04	0.8107	12,315,021.07	13,900,502.73	0.8509	11,827,937.77
自有信用资金存款	262,754,396.59	1.0000	262,754,396.59	22,332,873.62	1.0000	22,332,873.62
小计：			1,780,214,579.73			1,131,129,676.46
银行存款小计：			6,820,226,187.18			9,418,584,261.71
其他货币资金						
人民币	1,891,591.17	1.0000	1,891,591.17	1,891,591.17	1.0000	1,891,591.17
其他货币资金小计：			1,891,591.17			1,891,591.17
货币资金合计			6,822,429,405.08			9,420,602,155.87

注：截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(二) 结算备付金

项 目	年末账面余额			年初账面余额			
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币	
公司自有	人民币	109,423,234.97	1.0000	109,423,234.97	-286,364,608.63	1.0000	-286,364,608.65
	小计			109,423,234.97			-286,364,608.65
经纪业务客户	人民币	433,770,543.02	1.0000	433,770,543.02	2,641,883,044.91	1.0000	2,641,883,044.91
	美元	3,255,536.92	6.3009	20,512,812.57	2,345,849.04	6.6227	15,535,854.44
	港币	7,757,674.15	0.8107	6,289,146.43	22,064,407.24	0.8509	18,774,604.12
	小计			460,572,502.02			2,676,193,503.47
信用备付金	人民币	35,009,621.09	1.0000	35,009,621.09	2,021,193.68	1.0000	2,021,193.68
	小计			35,009,621.09			2,021,193.68
合计	人民币	543,193,777.99	1.0000	578,203,399.08	2,355,518,436.28	1.0000	2,357,539,629.94
	美元	3,255,536.92	6.3009	20,512,812.57	2,345,849.04	6.6227	15,535,854.44
	港币	7,757,674.15	0.8107	6,289,146.43	22,064,407.24	0.8509	18,774,604.12
	总计			605,005,358.08			2,391,850,088.50

(三) 融出资金

项 目	年末账面余额	年初账面余额
机构	14,776,644.75	
个人	238,924,962.93	4,149,176.25
合 计	253,701,607.68	4,149,176.25

(四) 融出证券

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
股票	473,458.00	356,998.00		
合 计	473,458.00	356,998.00		

(五) 交易性金融资产

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
交易性债券投资	2,043,836,062.85	2,024,932,073.33	615,518,103.73	625,466,171.59
交易性权益工具投资	3,214,643,232.17	2,728,841,498.15	2,297,688,800.04	2,201,600,782.93
指定为以公允价值计量且其变动计入当期	412,951,956.01	346,761,593.51	1,010,302,721.57	1,009,878,799.55

损益的金融资产(基金)				
合 计	5,671,431,251.03	5,100,535,164.99	3,923,509,625.34	3,836,945,754.07

(六) 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类分类

项 目	年末账面余额	年初账面余额
买入返售债券	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11
合 计	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11

(2) 按交易对手分类

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	755,456,914.88	1,527,917,273.73
非银行金融机构	1,944,839,826.60	2,981,303,843.38
合 计	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11

(七) 存出保证金

项 目	年末账面余额	年初账面余额
交易保证金	129,546,844.69	155,782,185.91
其中：上海证券交易所	9,968,464.64	9,965,232.79
深圳证券交易所	119,578,380.05	145,816,953.12
其他	2,000,000.00	2,000,000.00
合 计	131,546,844.69	157,782,185.91

(八) 可供出售金融资产

项 目	年末成本	年末公允价值	年初成本	年初公允价值
可供出售债券	199,055,782.58	191,873,900.00	200,891,497.26	194,499,402.74
可供出售权益工具	809,386,799.14	572,942,935.37	1,005,463,116.48	1,030,617,341.62
其他	92,594,655.46	76,103,547.32	92,594,655.46	92,539,098.67
合 计	1,101,037,237.18	840,920,382.69	1,298,949,269.20	1,317,655,843.03
减：可供出售金融资产减值准备				
净 额	1,101,037,237.18	840,920,382.69	1,298,949,269.20	1,317,655,843.03

(九) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	本年增减额	年末账面余额
银华基金管理有限公司	权益法	29,000,000.00	271,214,516.97	-1,369,193.79	269,845,323.18
青岛华侨实业股份有限公司	成本法	897,595.92	897,595.92		897,595.92

重庆银行股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	成本法	300,000.00	150,000.00		150,000.00
四川天华股份有限公司	成本法	100,000.00	50,000.00		50,000.00
威海蓝星玻璃股份有限公司	成本法	291,665.20	291,665.20		291,665.20
深圳市美浪特证券投资顾问有限公司	成本法	2,000,000.00			
陕西华镍泽钴金属有限公司	成本法	110,400,000.00	110,400,000.00		110,400,000.00
合计		143,989,261.12	384,003,778.09	-1,369,193.79	382,634,584.30
被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
银华基金管理有限公司	29.00%	29.00%			68,105,238.11
青岛华侨实业股份有限公司	2.61%	2.61%			
重庆银行股份有限公司	0.05%	0.05%			48,775.80
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	0.35%	0.35%	150,000.00		189,000.00
四川天华股份有限公司	0.01%	0.01%	50,000.00		10,000.00
威海蓝星玻璃股份有限公司	0.17%	0.17%			
深圳市美浪特证券投资顾问有限公司	11.63%	11.63%	2,000,000.00		
陕西华镍泽钴金属有限公司	6.67%	6.67%			
合计			2,200,000.00		68,353,013.91

(十) 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下:

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、投资性房地产原价合计	169,169,914.73		3,180,632.83	165,989,281.90
房屋、建筑物	169,169,914.73		3,180,632.83	165,989,281.90
二、投资性房地产累计折旧(摊销)合计	57,983,034.32	5,083,479.93	934,769.79	62,131,744.46
房屋、建筑物	57,983,034.32	5,083,479.93	934,769.79	62,131,744.46

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
三、投资性房地产减值准备 累计金额合计	11,346,834.55			11,346,834.55
房屋、建筑物	11,346,834.55			11,346,834.55
四、投资性房地产账面价值 合计	99,840,045.86			92,510,702.89
房屋、建筑物	99,840,045.86			92,510,702.89

注：本年计提的折旧额为 5,083,479.93 元。

(2) 本年无应提取减值准备情况。

(十一) 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、固定资产原价合计	482,385,477.16	102,305,217.12	34,636,018.73	550,054,675.55
1、房屋建筑物	281,916,435.57	84,599,149.23	13,578,201.99	352,937,382.81
2、电子设备	152,855,071.24	10,336,501.23	18,083,526.14	145,108,046.33
3、运输工具	20,052,977.43	2,091,723.00	2,270,652.00	19,874,048.43
4、机器设备	10,332,796.04	3,584,918.00	475,732.00	13,441,982.04
5、办公设备	17,228,196.88	1,692,925.66	227,906.60	18,693,215.94
二、累计折旧合计	228,608,428.86	36,035,672.99	31,887,207.39	232,756,894.46
1、房屋建筑物	81,589,997.28	12,822,030.86	11,395,362.42	83,016,665.72
2、电子设备	108,773,248.00	20,781,591.52	17,613,218.20	111,941,621.32
3、运输工具	17,843,800.87	609,476.21	2,202,532.44	16,250,744.64
4、机器设备	7,878,180.61	661,430.72	461,600.01	8,078,011.32
5、办公设备	12,523,202.10	1,161,143.68	214,494.32	13,469,851.46
三、固定资产净值合计	253,777,048.30			317,297,781.09
1、房屋建筑物	200,326,438.29			269,920,717.09
2、电子设备	44,081,823.24			33,166,425.01
3、运输工具	2,209,176.56			3,623,303.79
4、机器设备	2,454,615.43			5,363,970.72
5、办公设备	4,704,994.78			5,223,364.48
四、固定资产减值准备 累计金额合计	7,125,166.62			7,125,166.62
1、房屋建筑物	7,125,166.62			7,125,166.62
五、固定资产账面价值 合计	246,651,881.68			310,172,614.47
1、房屋建筑物	193,201,271.67			262,795,550.47
2、电子设备	44,081,823.24			33,166,425.01
3、运输工具	2,209,176.56			3,623,303.79
4、机器设备	2,454,615.43			5,363,970.72

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
5、办公设备	4,704,994.78			5,223,364.48

注：本年计提的折旧额为 36,035,672.99 元。本年在建工程完工转入固定资产的原价为 91,284,020.75 元

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司固定资产无抵押、担保和被查封情况；本公司尚无未办理产权的固定资产。

(十二) 无形资产

(1) 无形资产明细项目列示如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、原价合计	186,819,767.95	5,099,093.00	15,487.72	191,903,373.23
交易席位费	8,440,498.11		15,487.72	8,425,010.39
软 件	19,800,350.00	5,099,093.00		24,899,443.00
土地使用权	158,578,919.84			158,578,919.84
二、累计摊销额合计	16,802,304.78	11,782,084.43		28,584,389.21
交易席位费	7,341,498.76	446,175.93		7,787,674.69
软 件	7,123,853.50	7,329,704.18		14,453,557.68
土地使用权	2,336,952.52	4,006,204.32		6,343,156.84
三、无形资产账面价值合计	170,017,463.17			163,318,984.02
交易席位费	1,098,999.35			637,335.70
软 件	12,676,496.50			10,445,885.32
土地使用权	156,241,967.32			152,235,763.00

注：本年摊销额为 11,782,084.43 元。

(2) 本年内无应提取减值准备情况。

(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
长期股权投资减值准备	2,200,000.00	550,000.00	2,200,000.00	550,000.00
固定资产减值准备	7,125,166.62	1,781,291.66	7,125,166.63	1,781,291.66
坏账准备	3,159,761.62	789,940.41	3,357,969.73	839,492.43
投资性房地产减值准备	11,346,834.55	2,836,708.64	11,346,834.55	2,836,708.64
交易性金融资产公允价值变动损失	584,309,207.98	146,077,302.00	175,206,254.80	43,801,563.70
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	260,116,854.49	65,029,213.62	9,857,789.82	2,464,447.45

计入资本公积的融出证券公允价值变动	116,460.00	29,115.00		
其他可抵扣暂时性差异	196,676,269.66	49,169,067.42	235,183,216.15	58,795,804.04
合 计	1,065,050,554.92	266,262,638.75	444,277,231.68	111,069,307.92
项 目	年末账面余额		年初账面余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动收益	13,413,121.94	3,353,280.49	88,642,383.53	22,160,595.89
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动			28,564,363.65	7,141,090.91
合 计	13,413,121.94	3,353,280.49	117,206,747.18	29,301,686.80

(十四) 其他资产

(1) 其他资产明细列示如下:

项 目	年末账面余额	年初账面余额
其他应收款	10,733,531.54	21,937,523.37
在建工程		73,996,203.93
长期待摊费用	24,111,367.24	26,572,002.39
预付账款	7,489,460.49	1,604,131.05
合 计	42,334,359.27	124,109,860.74

(2) 其他应收款

A、其他应收款按类别分析列示如下:

类 别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	13,893,293.16	100.00	3,159,761.62	22.74	10,733,531.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	13,893,293.16	100.00	3,159,761.62	22.74	10,733,531.54
类 别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	21,422,172.67	84.69	3,357,969.73	15.68	18,064,202.94

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,873,320.43	15.31			3,873,320.43
合计	25,295,493.10	100.00	3,357,969.73	13.27	21,937,523.37

B、其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	7,648,999.23	55.05%	373,220.94	7,275,778.29
1—2 年	2,862,904.96	20.61%	281,305.50	2,581,599.46
2—3 年	904,768.32	6.51%	271,430.50	633,337.82
3—4 年	402,855.06	2.90%	201,427.53	201,427.53
4—5 年	206,942.20	1.49%	165,553.76	41,388.44
5 年以上	1,866,823.39	13.44%	1,866,823.39	
合计	13,893,293.16	100.00%	3,159,761.62	10,733,531.54

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	20,621,032.25	81.52%	834,885.60	19,786,146.65
1—2 年	1,718,366.64	6.79%	171,836.66	1,546,529.98
2—3 年	657,481.64	2.60%	197,244.49	460,237.15
3—4 年	289,219.18	1.14%	144,609.59	144,609.59
4—5 年				
5 年以上	2,009,393.39	7.95%	2,009,393.39	
合计	25,295,493.10	100.00%	3,357,969.73	21,937,523.37

C、本期转回或收回情况：

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收农凯案损失	收回损失金额	被执行人已无可执行资产	106,690,000.00	106,690,000.00
合计			106,690,000.00	106,690,000.00

D、年末其他应收款前五名单位列示如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末账面余额	1 年以内	1-2 年	5 年以上	占其他应收款总额的比例
珠峰一号(佣金收入)	内部往来款	集合资产管理计划	1,471,323.28	1,471,323.28			10.59%

珠峰一号(管理人报酬)	内部往来款	集合资产管理计划	1,284,202.25	1,284,202.25			9.24%
和兴证券	席位保证金	往来单位	1,038,513.26			1,038,513.26	7.47%
11 工行次级债 2 期应收佣金	应收佣金	往来单位	1,040,000.00	1,040,000.00			7.49%
重庆正宇装饰工程有限公司	装修款	装修公司	683,900.00	586,200.00	97,700.00		4.92%
合计			5,517,938.79	4,381,725.53	97,700.00	1,038,513.26	39.71%

(3) 在建工程

A、在建工程分项列示如下：

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
公司新办公楼				73,416,253.02		73,416,253.02
北京投行装修工程				422,450.91		422,450.91
南川营业部装饰工程				157,500.00		157,500.00
合计				73,996,203.93		73,996,203.93

B、重大在建工程项目基本情况及增减变动如下：

工程名称	预算金额	资金来源	年初账面余额		本年增加额	
			金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
公司新办公楼	90,636,569.84	自有	73,416,253.02		17,220,316.82	
北京投行装修工程	422,450.91	自有	422,450.91			
南川营业部装饰工程	225,000.00	自有	157,500.00		67,500.00	
合计	91,284,020.75		73,996,203.93		17,287,816.82	

(续上表)

工程名称	本年减少额		年末账面余额		工程进度	工程投入占预算比例 (%)
	金额	其中：本年转固	金额	其中：利息资本化		
公司新办公楼	90,636,569.84	90,636,569.84			100.00%	100.00%
北京投行装修工程	422,450.91	422,450.91			100.00%	100.00%
南川营业部装饰工程	225,000.00	225,000.00			100.00%	100.00%
合计	91,284,020.75	91,284,020.75				

(4) 长期待摊费用

项目	年初账面余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末账面余额	其他减少的原因
固定资产改良	20,804,413.52	5,029,420.72	7,655,057.54		18,178,776.70	
网络工程	4,108,914.98	1,580,513.81	1,402,590.35		4,286,838.44	
其他	1,658,673.89	2,682,825.40	2,695,747.19		1,645,752.10	
合计	26,572,002.39	9,292,759.93	11,753,395.08		24,111,367.24	

(4) 预付账款

预付账款按账龄分析列示如下

账龄结构	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	7,489,460.49	100%	1,604,131.05	100%
合计	7,489,460.49	100%	1,604,131.05	100%

注：预付账款主要系预付的房租和押金。

(十五) 资产减值准备

项目	年初账面余额	本年计提额	本年减少额		重分类转入	年末账面余额
			转回	转销		
坏账准备	3,357,969.73		198,208.11			3,159,761.62
长期股权投资减值准备	2,200,000.00					2,200,000.00
投资性房地产减值准备	11,346,834.55					11,346,834.55
固定资产减值准备	7,125,166.63					7,125,166.62
合计	24,029,970.91		198,208.11			23,831,762.79

(十六) 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类分类

项目	年末账面余额	年初账面余额
----	--------	--------

卖出回购债券	1,899,812,978.81	50,000,000.00
合 计	1,899,812,978.81	50,000,000.00

(2) 按交易对手分类

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	843,482,624.94	
非银行金融机构	1,056,330,353.87	50,000,000.00
合 计	1,899,812,978.81	50,000,000.00

(十七) 代买卖证券款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	4,678,672,531.79	8,502,202,150.51
法人客户	789,737,509.50	2,447,901,005.20
信用交易代理买卖 证券款	17,700,372.12	
合 计	5,486,110,413.41	10,950,103,155.71

(十八) 应付职工薪酬

应付职工薪酬明细如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	235,334,312.72	806,014,009.06	844,253,911.62	197,094,410.16
社会保险费	1,759,629.99	54,134,083.66	55,343,162.92	550,550.73
住房公积金	-219,313.36	25,263,471.86	24,704,178.26	339,980.24
工会经费及教育经费	4,470,603.25	9,457,902.29	9,466,785.84	4,461,719.70
合 计	241,345,232.60	894,869,466.87	933,768,038.64	202,446,660.83

注：截至本报告日，公司应付职工薪酬年末账面余额已发放了 2,013.48 万元，剩余部分将按照相关制度规定考核后发放，余下部分结转至下年度。

(十九) 应交税费

类 别	年末账面余额	年初账面余额
企业所得税	26,097,214.85	217,060,437.03
营业税	11,298,171.96	50,195,074.96
城市维护建设税	482,945.26	1,134,775.32
个人所得税	33,941,860.05	14,997,128.83
房产税	463,388.58	385,477.25
教育费附加	362,909.56	493,396.14
代扣利息税	143,908.97	63,932.08
投资者保护基金	3,226,004.64	27,331,561.54
地方教育费附加	115,682.21	

其他税种	17,491.64	55,832.93
合 计	76,149,577.72	311,717,616.08

(二十) 其他负债

(1) 其他负债明细列示如下:

项 目	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款	86,759,006.02	71,630,139.57
代兑付债券款	511,638.50	511,638.50
应付股利	111,833,520.84	
合 计	199,104,165.36	72,141,778.07

(2) 其他应付款

A、金额较大的其他应付款明细列示如下:

项 目	年末账面余额	性质或内容
重庆渝中国有资产经营管理有 限公司	37,216,327.63	应支付款项
深圳九富投资顾问有限公司	6,670,000.00	咨询费
贤成集团咨询费	3,000,000.00	咨询费
渝富债权清收款	2,142,456.76	待清收款项
渝中区财政局	2,084,000.00	政府给经营班子奖励
合 计	51,112,784.39	

B、账龄超过一年的大额其他应付款的明细如下:

项目	年末账面余额	性质或内容	超过 1 年未支付原因
重庆渝中国有资产经 营管理有限公司	37,216,327.63	应支付款项	未到清偿日
合 计	37,216,327.63		

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

单位名称	年末账面余额	年初账面余额
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	2,142,456.76	2,125,804.26
合 计	2,142,456.76	2,125,804.26

(3) 应付股利

投资者名称	年末账面余额	年初账面余额	超过 1 年未支付原因
重庆啤酒(集团)有限责任 公司	3,731,020.84		

甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	11,715,000.00		
海南珠江控股股份有限公司	18,287,500.00		
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	78,100,000.00		
合计	111,833,520.84		

(二十一) 股本

本年股本变动情况如下：

股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	股数	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	1,400,901,752.00	60.32%				-218,700,000.00	-218,700,000.00	1,182,201,752.00	50.90%
3. 其他内资持股	542,252,271.00	23.35%				-200,000,000.00	-200,000,000.00	342,252,271.00	14.74%
其中：境内非国有法人持股	524,752,271.00	22.59%				-200,000,000.00	-200,000,000.00	324,752,271.00	13.98%
境内自然人持股	17,500,000.00	0.75%						17,500,000.00	0.75%
4. 境外持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,943,154,023.00	83.66%				-418,700,000.00	-418,700,000.00	1,524,454,023.00	65.64%
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	379,400,539.00	16.34%				418,700,000.00	418,700,000.00	798,100,539.00	34.36%
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
无限售条件股份合计	379,400,539.00	16.34%				418,700,000.00	418,700,000.00	798,100,539.00	34.36%
股份总数	2,322,554,562.00	100.00%						2,322,554,562.00	100.00%

注1：本期增减中的其他项系公司418,700,000.00股有限售条件的流通股转为无限售条件流通股所致。

注2：截止2011年12月31日，本行股东被质押冻结的股份总数为33,155.45万股，占本行总股本的14.28%。

(二十二) 资本公积

本年资本公积变动情况如下：

项 目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
股本溢价	6,527,889,598.50		22,022.40	6,527,867,576.10
其他资本公积	411,439,798.81		209,204,916.22	202,234,882.59
其中：可供出售 金融资产公允价 值变动	18,706,573.81		278,939,888.30	-260,233,314.49
可供出售 金融资产公允价 值变动计入权益 的所得税	-4,676,643.46		-69,734,972.08	65,058,328.62
原制度资 本公积转入	397,409,868.46			397,409,868.46
合 计	6,939,329,397.31		209,226,938.62	6,730,102,458.69

(二十三) 盈余公积

本年盈余公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	262,070,594.98	26,308,624.66		288,379,219.64
合 计	262,070,594.98	26,308,624.66		288,379,219.64

(二十四) 一般风险准备

本年一般风险准备变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一般风险准备	223,580,600.78	26,308,624.66		249,889,225.44
合 计	223,580,600.78	26,308,624.66		249,889,225.44

(二十五) 交易风险准备

本年交易风险准备变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
交易风险准备	223,580,600.78	26,308,624.66		249,889,225.44
合 计	223,580,600.78	26,308,624.66		249,889,225.44

(二十六) 未分配利润

未分配利润增减变动情况如下：

项目	利润分配比例（%）	本年数	上年数
上年年末未分配利润		1,152,192,467.80	588,528,955.85
加：本期净利润		262,675,208.26	805,283,323.34

其他转入			
减：提取法定盈余公积	10%	26,308,624.66	80,539,937.13
提取一般风险准备	10%	26,308,624.66	80,539,937.13
提取交易风险准备	10%	26,308,624.66	80,539,937.13
应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利*		1,277,405,009.10	
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润		58,536,792.98	1,152,192,467.80

注*：本期分红事项详见附注十、（十二）

（二十七） 营业收入、营业成本

（1） 手续费及佣金净收入：

项目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,163,868,802.51	1,305,480,988.54
其中：证券经纪业务	519,825,613.70	803,882,885.24
证券承销业务	589,808,575.02	395,186,934.61
资产管理业务	43,100,755.34	11,525,005.57
手续费及佣金支出	92,287,826.80	78,044,169.19
其中：证券经纪业务	12,151,311.91	18,174,889.62
证券承销业务	74,185,032.08	41,268,872.00
资产管理业务	3,355,672.14	8,464,257.65
手续费及佣金净收入	1,071,580,975.71	1,227,436,819.35

（2） 利息净收入：

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	335,874,772.07	207,364,595.43
其中：存放同业利息收入	214,699,918.61	171,181,287.13
买入返售金融资产利息收入	105,876,380.48	36,182,974.53
融资融券利息收入	15,298,472.98	
利息支出	65,551,908.94	42,450,277.83
其中：客户保证金利息支出	42,347,946.66	35,680,476.69
卖出回购金融资产利息支出	22,623,482.92	6,769,274.11
融资融券	5,669.19	
利息净收入	270,322,863.13	164,914,317.60

（二十八） 投资收益

（1） 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
-----------	-------	-------

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	247,775.80	53,653.38
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	66,736,044.32	98,535,402.69
处置交易性金融资产取得的投资收益	65,997,609.36	264,666,513.47
处置可供出售金融资产取得的投资收益	45,067,376.24	282,502,199.51
合 计	178,048,805.72	645,757,769.05

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	48,775.80	53,653.38	被投资单位分红增加
四川天华法人股	10,000.00		本期分红
渝高科技法人股	189,000.00		本期分红
合 计	247,775.80	53,653.38	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	66,736,044.32	98,535,402.69	被投资单位净利润减少
合 计	66,736,044.32	98,535,402.69	

(二十九) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-484,332,214.77	-105,002,388.44
合 计	-484,332,214.77	-105,002,388.44

(三十) 营业税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	65,887,205.16	92,648,019.34	5%
城市维护建设税	4,669,019.45	6,397,804.18	7%，部分 5%
教育费附加	1,947,397.21	2,692,247.05	3%
地方教育费附加	782,016.87		2%
其他	57,811.38	181,547.56	
合 计	73,343,450.07	101,919,618.13	

(三十一) 业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
业务及管理费	849,256,888.49	781,416,614.82

业务及管理费金额较大的前十名明细如下:

项 目	本年发生额	上年发生额	增减百分比
职工薪酬	597,802,535.47	511,666,738.21	16.83%
折 旧	36,035,672.99	37,803,904.12	-4.68%
业务招待费	18,531,598.51	21,611,785.26	-14.25%
费用摊销	23,535,479.51	17,867,999.13	60.17%
租赁费	32,139,492.14	26,132,424.69	22.99%
咨询费	12,880,872.87	10,771,748.29	19.58%
邮电费	20,958,530.47	17,109,543.98	22.50%
公杂费	15,770,517.89	20,909,051.95	-24.58%
差旅费	10,482,912.50	14,924,974.38	-29.76%
投资者保护基金	15,515,265.81	39,056,138.12	-60.27%

(三十二) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-106,888,208.12	943,799.50
合 计	-106,888,208.12	943,799.50

注：本期收回以前年度核销应收农凯案款项，故冲回资产减值损失 106,690,000.00 元，详见附注十（七）。

(三十三) 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产清理收入	6,558,962.63	866,037.33	6,558,962.63
财政奖励收入*	98,887,726.81	2,080,000.00	98,887,726.81
农凯案收入 **	11,777,276.96		11,777,276.96
其他	1,438,445.19	1,355,272.49	1,438,445.19
合 计	118,662,411.59	4,301,309.82	118,662,411.59

注*：本期收到重庆市江北区财政局奖励 9800 万元，详见附注十（十一）。

注**：本期收回农凯案款项取得收益详见附注十（七）。

(三十四) 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置固定资产净损失	321,818.07	708,476.54	321,818.07
违约、赔偿及滞纳金	1,452,009.58	1,233,916.56	1,452,009.58
捐赠支出	1,114,732.00	700,000.00	1,114,732.00
其 他	53,408.63	69,408.18	53,408.63
合 计	2,941,968.28	2,711,801.28	2,941,968.28

(三十五) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	183,907,000.55	281,669,686.43
递延所得税调整	-111,406,765.05	-41,631,036.60
合 计	72,500,235.50	240,038,649.83

(三十六) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

1. 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收 益	稀释每股 收益	基本每股收 益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.11	0.11	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润（II）	0.04	0.04	0.39	0.39

2. 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	262,675,208.26	805,283,323.34
扣除所得税影响后归属于母公司普通股 股东净利润的非经常性损益	2	166,807,832.48	1,192,131.40
扣除非经常性损益后的归属于本公司普 通股股东的净利润	3=1-2	95,867,375.78	804,091,191.94
年初股份总数	4	2,322,554,562.00	1,903,854,562.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分 配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股 份数	6		418,700,000.00
	6		
	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份 起至报告期年末的月份数	7		4
	7		
	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月 份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数（I）	12=4+5+6×7	2,322,554,562.00	2,043,421,228.67

项目	序号	本年数	上年数
	÷11-8×9÷11-10		
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（II）	13		
基本每股收益（I）	14=1÷12	0.11	0.39
基本每股收益（II）	15=3÷13	0.04	0.39
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	20=[1+(16-18)×(1-17)]÷(12+19)	0.11	0.39
稀释每股收益（II）	21=[3+(16-18)×(1-17)]÷(13+19)	0.04	0.39

（1）基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

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

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

（2）稀释每股收益

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

(三十七) 其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-260,233,314.49	18,706,573.83
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-65,058,328.62	4,676,643.46
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-14,051,952.75	-346,851,039.99
小 计	-209,226,938.62	-332,821,109.62
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		
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		
合 计	-209,226,938.62	-332,821,109.62

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

项 目	本年金额	上年金额
代理买卖证券款增加净额		1,308,948,906.31
农凯案收回款项及财政奖励等营业外收入	218,793,448.96	
存出保证金减少	26,235,341.22	
租金收入及代扣税金手续费收入	7,280,672.20	4,578,606.95
其 他	28,690,131.23	36,794,702.07
合 计	280,999,593.61	1,350,322,215.33

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
代理买卖证券款减少	5,463,992,742.30	
支付的各项费用	192,510,816.99	177,688,311.67
支付的证券投资者保护基金	39,800,874.30	41,031,068.62
违约赔款等支出	1,256,618.21	1,495,391.14
划出存出保证金		32,747,890.17
其他应付款减少		329,353.44
预付租金及押金	5,885,329.44	
其 他	11,173.53	3,643,859.07
合 计	5,703,457,554.77	256,935,874.11

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
处置固定资产收入	8,985,955.90	194,889.99
合 计	8,985,955.90	194,889.99

(三十九) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	262,675,208.26	805,283,323.34
加: 资产减值准备	198,208.12	943,799.50
固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	41,119,152.92	37,803,904.12
无形资产摊销	11,782,084.43	7,197,544.57
长期待摊费用摊销	11,753,395.08	10,670,454.56
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)	-6,237,144.56	-157,560.79
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	484,332,214.77	105,002,388.44
财务费用(收益以“-”号填列)	-47,925,386.29	
投资损失(收益以“-”号填列)	-115,068,190.46	-376,556,979.67
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-92,599,449.66	-56,331,129.74
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-18,807,315.40	14,700,093.12
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-1,747,639,368.19	-2,203,539,602.34
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,584,983,768.85	-4,283,193,315.13
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,873,517,507.17	1,202,450,565.83
其他	2,015,307.17	
经营活动产生的现金流量净额	-3,502,935,022.13	-4,735,726,514.19
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	7,427,434,763.16	11,812,452,244.37
减: 现金的年初余额	11,812,452,244.37	11,101,685,259.74
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,385,017,481.21	710,766,984.63

(2) 现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
一、现金	7,427,434,763.16	11,812,452,244.37
其中: 库存现金	311,626.73	126,302.99
可随时用于支付的银行存款	7,427,123,136.43	11,812,325,941.38

可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	7,427,434,763.16	11,812,452,244.37
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(四十) 分部报告

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素：

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

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

(2) 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下（按业务类型）：

项 目	经纪业务		自营业务		投资银行业务		资产管理业务	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
一、营业收入	610,913,348.59	884,062,785.97	-292,239,568.15	470,803,829.26	514,065,393.68	437,187,512.81	38,835,243.91	3,060,732.42
其中：1、手续费及佣金净收入	511,438,036.54	787,429,393.44	2,009,091.98		512,687,303.17	436,946,693.49	38,113,384.11	3,060,732.42
2、投资收益			111,064,985.60	546,768,712.98				
3、其他收入	99,475,312.05	96,633,392.53	-405,313,645.73	-75,964,883.72	1,378,090.51	240,819.32	721,859.80	
二、营业支出	348,460,614.51	429,732,934.07	33,544,015.99	53,260,754.23	323,333,768.46	230,883,801.82	25,129,833.89	6,746,641.95
三、营业利润	262,452,734.08	454,329,851.90	-325,783,584.14	417,543,075.03	190,731,625.22	206,303,710.99	13,705,410.02	-3,685,909.53
四、资产总额	6,143,908,604.09	11,630,206,463.49	10,175,910,253.66	112,291,700.29	125,980,823.45	108,578,949.02	825,839.48	9,787,090.35
五、负债总额	5,519,623,362.27	11,015,291,622.18	1,895,900,611.51	97,128,095.26	128,481,745.41	102,889,932.43	825,839.48	9,787,090.35
六、补充信息								
1、折旧和摊销费用	20,832,856.60	22,201,093.92	68,392.45	62,984.10	1,408,788.21	1,788,047.41	583,586.28	
2、资本性支出	12,431,844.14	29,086,836.31	37,000.00	87,100.00	559,492.74	1,171,096.92		104,059.00

(接前表)

项 目	其他业务		抵消		合 计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
一、营业收入	168,676,192.79	141,355,904.66			1,040,250,610.82	1,936,470,765.12
其中：1、手续费及佣金净收入	7,333,159.91				1,071,580,975.71	1,227,436,819.35
2、投资收益	66,983,820.12	98,989,056.07			178,048,805.72	645,757,769.05
3、其他收入	94,359,212.76	42,366,848.59			-209,379,170.61	63,276,176.72
二、营业支出	90,327,377.52	172,114,168.42			820,795,610.37	892,738,300.49
三、营业利润	78,348,815.27	-30,758,263.76			219,455,000.45	1,043,732,464.63
四、资产总额	1,950,971,268.18	11,537,016,915.24	-630,007,236.58	-619,803,863.84	17,767,589,552.28	22,778,077,254.55
五、负债总额	323,406,509.42	429,672,290.68			7,868,238,068.09	11,654,769,030.90
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	41,761,008.89	31,619,777.82			64,654,632.43	55,671,903.25
2、资本性支出	29,672,529.24	103,426,463.21			42,700,866.12	133,875,555.44

(3) 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息列示如下(按地区):

行政区域	营业收入		营业利润		资产总计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年
华北地区	75,683,543.54	110,331,028.00	-40,435,379.96	25,231,420.34	1,018,041,605.04	3,069,315,215.18
华东地区	96,660,653.22	137,796,935.75	-15,862,278.57	41,485,639.17	1,349,216,364.76	2,552,130,020.17
中南地区	54,804,664.14	77,828,470.44	-43,107,868.81	-9,256,981.05	582,450,980.83	1,269,525,415.50
西南地区	806,793,639.37	1,604,990,046.83	320,023,892.87	987,556,002.42	15,408,298,460.84	16,439,972,152.97
西北地区	6,308,110.55	5,524,284.10	-1,163,365.08	-1,283,616.25	39,589,377.39	66,938,314.57
抵消					-630,007,236.58	-619,803,863.84
合 计	1,040,250,610.82	1,936,470,765.12	219,455,000.45	1,043,732,464.63	17,767,589,552.28	22,778,077,254.55

(接前表)

行政区域	负债总计		补充信息 (折旧和摊销)	
	本年	上年	本年	上年
华北地区	968,502,153.18	3,019,329,010.15	2,892,366.95	2,992,946.27
华东地区	1,174,299,826.47	2,377,213,481.88	3,787,822.17	3,663,873.86
中南地区	532,926,493.75	1,220,000,928.45	2,403,591.84	2,542,725.53
西南地区	5,152,920,217.30	4,971,287,295.85	54,898,335.79	45,889,850.90
西北地区	39,589,377.39	66,938,314.57	672,515.68	582,506.69
抵消				
合计	7,868,238,068.09	11,654,769,030.90	64,654,632.43	55,671,903.25

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 本公司的控股股东情况

关联方名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	组织机构代码	关联方对本企业的持股比例 (%)	关联方对本企业的表决权比例 (%)
重庆渝富资产管理集团有限公司	有限公司	重庆	邝正平	市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资, 投资咨询, 财务顾问, 企业重组兼并顾问及代理, 企业和资产托管 (国家法律法规规定须取得前置审批的, 在未取得审批前不得经营)	102,049.04	75925656-2	40.45	40.45

2. 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之 (一)。

3. 本公司的合营企业和联营企业情况

合营企业及联营企业情况列示如下:

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	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	关联关系	组织机构代码
银华基金管理有限公司	有限公司	深圳	彭越	基金管理	2 亿	29%	29%	联营	71092835-6

4. 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与公司关系
重庆国际信托有限公司	关联自然人翁振杰担任首席执行官的公司
重庆三峡银行股份有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司
益民基金管理有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司

(二) 关联交易

1. 与控股股东的关联方往来

关联方	年初账面余额	本年借方发生额	本年贷方发生额	年末账面余额
其他应付款:				
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	2,125,804.26		16,652.50	2,142,456.76

2. 与其他关联方的关联方往来

(1) 出租交易席位

本年公司向银华基金管理有限公司出租了部分交易所席位，2011 年共确认租金收入 6,158,964.20 元，收到 6,158,964.20 元。

本年公司向益民基金管理有限公司出租了部分交易所席位，2011 年共确认租金收入 942,415.66 元，收到 942,415.66 元。

(2) 经纪业务佣金

本年重庆国际信托有限公司通过在本公司开立的证券账户进行交易，2011 年共确认手续费及佣金收入 63,869.71 元。

(3) 公司董事、监事、高级管理人员共计 16 人，本年度领取薪酬总额为 1,614.68 万元。

(4) 银行存款

关联单位名称	币种	年初账面余额	年末账面余额	本年利息收入
重庆三峡银行股份有限公司	人民币	4,580,321.09	4,655,409.76	75,588.67

七、或有事项

截至2011年12月31日止，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

八、重大承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项的非调整事项

2011 年 9 月 15 日，本公司召开第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于收购银华基金管理有限公司 20%股权的议案》。本公司与山西海鑫实业股份有限公司（以下简称海鑫实业）签署了《山西海鑫实业股份有限公司和西南证券股份有限公司关于银华基金管理有限公司之股权转让协议》，本公司以人民币 11.8 亿元的价格收购海鑫实业持有的银华基金管理有限公司（以下简称银华基金）4,000 万元股权，占银华基金出资额的 20%。2012 年 1 月 19 日，中国证监会向银华基金管理有限公司（以下简称银华基金）下发了《关于核

准银华基金管理有限公司变更股权的批复》(证监许可[2012]86号),核准山西海鑫实业股份有限公司将其持有的银华基金20%股权转让给本公司。2012年1月20日,公司支付转让价款1亿元,2012年2月1日,公司支付转让价款8.44亿元,截止本报告日,尚余2.36亿元未支付。

本次投资前,本公司已持有银华基金29%的股权;本次投资完成后,本公司将持有银华基金49%的股权,成为其第一大股东,符合中国证监会关于内资基金公司股东最高出资比例不超过49%的规定。

截至2012年3月16日止,除上述事项外,本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项的非调整事项。

十、其他重要事项

(一) 西南有限 2006 年重组时原股东的承诺

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

在公司吸收合并西南有限的重组方案中,西南有限重组前老股东就继续履行原承诺和约定出具了相关承诺。2011年度,公司无新发生的相关诉讼事项。

(二) 重庆渝富关于对本公司净利润补偿的承诺

在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限的方案中,为充分保护上市公司股东的利益,本公司和重庆渝富于2008年12月1日签署了《补偿协议书》,约定:根据《上市公司重大资产重组管理办法》,公司应当在本次合并实施完毕后3年内的年度报告中单独披露实际盈利数与中联资产评估有限公司出具中联评咨字[2008]第289号《西南证券有限责任公司估值报告书》中利润预测数的差异情况,并由会计师事务所对此出具专项审核意见。根据会计师事务所的专项审核意见,如果公司在本次合并实施完毕后3年内(含本次合并实施当年,即2009、2010、2011年)实际实现的净利润累计数未达到《西南证券有限责任公司估值报告书》中预测的该3个年度净利润的累计数145,605.95万元(2009、2010、2011分别为38,629.64万元、49,258.80万元、57,717.51万元),重庆渝富将对公司进行补偿,但因不可抗力导致的除外。

截止2011年12月31日,2009、2010和2011年度净利润分别为100,716.26万元、

80,528.33 万元和 26,267.52 万元。三年实际实现的净利润累计数为 207,512.11 万元，超过了《西南证券有限责任公司估值报告书》中预测的该 3 个年度净利润的累计数 145,605.95 万元。

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

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

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

2011 年度，公司无上述事项形成的损失。

(四) 公司、持股 5%以上股东及其实质控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺

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

履行情况：报告期内，上述股东均遵守承诺未交易或转让。

(五) 公司拟修建办公大楼事宜

截至 2011 年 12 月 31 日，公司购买用于修建总部办公大楼的重庆市江北区江北城 B15-1 地块，产权过户手续已办理完毕，并取得“103D 房地证 2010 字第 00933 号”房地产权证。目前，公司总部大楼的修建正在推进中。

(六) 银河证券席位费纠纷案

本诉讼案系西南有限 2006 年重组前的遗留问题。根据重庆市第五中级人民法院民事判决书（2006）渝五中民终字第 19 号判决：1、西南证券有限责任公司退还银河证券公司重庆民族路证券营业部席位费 120 万元、保证金 14 万元，合计 134 万元。2、西南证券应支付上述款项的利息，计息期间从 2004 年 2 月 2 日起至 2004 年 8 月 12 日止，按中国人民银行同期贷款利率支付。案件受理费 17,532 元、其他诉讼费 6,000 元计 23,532 元，由西南证券负担。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司尚未支付上述诉讼款项。

由于该席位纠纷案涉及的席位费和保证金本公司在 2009 年度进行了清理，并全部进入了 2009 年当年的营业外收入，故银河证券席位费诉讼的损失全部由本公司承担。

(七) 上海农凯案

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

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

2011 年 1 月 28 日，本公司收到上海市第一中级人民法院（2006）沪一中执字第 1161 号《执行裁定书》。经查，农凯集团持有的“徐工机械”等股票可用于清偿上述部分债务。据此，上海市第一中级人民法院裁定将农凯集团持有的部分“徐工机械”等股票按市价交付给本公司，并抵偿农凯集团对本公司的相应债务，公司可持上述裁定到有关机构办理产权过户登记手续。上述 2,266,481 股“徐工机械”股票（股票代码：000425）和 9,738 股“科华生物”股票（股票代码：002022）实际于 2011 年 1 月 20 日过户登记至公司名下。上述股票已于 2011 年 2 月底前处置完毕，取得处置款项 118,776,910.83 元。

2011 年 7 月公司收到上海市第一中级人民法院划付的原西南证券有限诉农凯集团案的利息款人民币 30,016,420.74 元。扣除该案诉讼等相关费用后，本公司取得净收益 118,467,276.96 万元。

截止本报告日，该案已经执行完毕。

(八) 重大重组事宜

2011 年 3 月，本公司因筹划与国都证券的重大重组事宜，经申请，股票自 2011 年 3 月 1 日起停牌。3 月 4 日，本公司与国都证券签订了《西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司重大重组意向书》。8 月 14 日，本公司第六届董事会第二十四次会议决议已通过《关于西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司的议案》，公司股票于 2011 年 8 月 17 日复牌。2012 年 1 月 9 日，经本公司 2012 年第一次临时股东大会决议通过该议案。

国都证券 2011 年第四次临时股东大会决议审议通过了附最终交易价格的吸收合并方案、《吸收合并协议》和《补充协议》。

截至本报告日，本次吸收合并行为的方案尚需取得中国证监会对本次交易的批复及核

准。

(九) 设立经纪业务子公司事宜

2011 年 12 月 23 日，本公司召开第六届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于设立经纪业务子公司的议案》。2012 年 1 月 9 日，该议案经 2012 年第一次临时股东大会决议通过。公司拟在吸收合并国都证券完成的同时，全资设立一家证券经纪业务子公司，名称拟定为“西证国都证券有限责任公司”（以国家工商行政管理部门核准为准），注册地为北京。公司对该证券经纪业务子公司出资总额为 135,000.00 万元，其中货币出资 124,315.05 万元、非货币出资 10,684.95 万元。本次设立经纪业务子公司事宜尚需报经相关监管部门批准。

(十) 设立金融产品投资子公司事宜

2011 年 8 月 14 日，本公司召开第六届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于设立金融产品投资子公司的议案》。公司拟向中国证监会申请设立全资子公司，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资（具体业务范围以监管部门核准为准），拟设立的子公司名称为西证金融产品投资公司（以工商部门核准为准）。本公司对该子公司的投资总额不超过 10 亿元人民币。本次设立金融产品投资子公司事宜尚需相关监管部门批准。

(十一) 政府补助

2011 年 7 月 29 日，本公司收到《关于向西南证券股份有限公司发放政府补助的函》，为鼓励公司入驻重庆市江北区发展，积极参与江北区经济建设，活跃江北区金融市场，重庆市江北区政府决定补助公司人民币 9,800 万元。上述款项已于当日划入本公司账户。

(十二) 中期分红事宜

公司第六届董事会第二十三次会议和 2011 年第一次临时股东大会通过如下决议：以截至 2011 年 6 月 30 日止公司股本 2,322,554,562 股为基数，以截至 2011 年 6 月 30 日止公司实际可供股东分配利润，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.50 元（含税），共计分配现金红利 1,277,405,009.10 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，尚余 111,833,520.84 元未发放。

(十三) 关于公司暂停收购西南期货经纪有限公司的事宜

2010 年 12 月 30 日，公司与重庆城市交通开发投资（集团）有限公司、重庆万南铁路有限责任公司及西南期货经纪有限公司（以下简称“西南期货”）协商，重新签署了《西南期货经纪有限公司增资合同》，解除原有合同，并一致同意由本公司出资人民币 9,863 万元，认购西南期货 7,000 万元股权，将西南期货的注册资本由人民币 3,000 万元增加至人民币 10,000 万元。本次增资完成后，本公司将持有西南期货 70% 的股权。2011 年 1 月，本公司配合西南期货向中国证监会递交了增资西南期货的申报材料。2011 年 4 月，中国证监会就

西南期货增资事宜的申报出具了正式受理通知书。

2011年6月，本公司发布公告，因本公司正在推进与国都证券的重大资产重组事宜，根据监管要求，在该重组事项获得中国证监会批准前，本公司暂停增资控股西南期货。

(十四) 紫光创投及其关联人诉公司返还证券交易资金纠纷系列案

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

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

2009年9月，一审法院陆续判决驳回其余六起案件诉讼请求；六起案件原告提起上诉后，重庆市高级法院于2010年3月、4月陆续判决维持原判；上述六案件标的金额合计约5600万元。

因此，上述八起案件已经全部审理终结。

(十五) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初公允价值	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末公允价值
一、金融资产					
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	3,836,945,754.07	-484,332,214.77			5,100,535,164.99
2.衍生金融资产					
3.可供出售金融资产	1,317,655,843.03		-278,823,428.32		840,920,382.69
资产合计	5,154,601,597.10	-484,332,214.77	-278,823,428.32		5,941,455,547.68

十一、风险管理

(一) 风险管理政策和组织架构

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

公司按照《公司法》、《证券公司治理准则（试行）》和公司章程的规定，建立了完善的法人治理结构。股东大会是公司的最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督；董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并

做出决定，或提交股东大会审议；监事会是公司的监督机构，负责对公司董事以及对董事、高级管理人员履行职务的行为进行监督；总裁由董事会聘请，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动，组织实施董事会决议。为保证公司战略目标的实现，对公司战略制定和经营活动中存在的风险进行管理，公司按照《公司法》、《证券公司内部控制指引》等相关要求，制定了《西南证券股份有限公司内部控制制度》，确定公司风险管理策略。

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

2、风险组织架构，公司建立健全了合规与风险管理的组织体系，合规与风险管理部专职履行合规与风险管理职责，形成了公司董事会、经理层、合规与风险管理部门、各业务部门风险管理信息沟通的报告制度。公司设投资银行事业部、经纪业务运营管理部、证券投资管理部、资产管理部、场外交易市场部、研究发展中心、信息技术中心、财务资金部、合规与风险管理部、人力资源部、总裁办公室等部门，并制定了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互牵制。

公司制订有《内部控制制度》、《合规管理制度》、《经营授权管理办法》以及《净资本风险控制指标监控实施细则》、《合规审查作业指导书》、《合规检查作业指导书》、《经纪业务风险监控作业指导书》、《投资银行业务风险监控作业指导书》、《自营业务风险监控作业指导书》、《信息技术风险管理监控作业指导书》等一系列制度的建立，完善了公司合规与风险管理的内控制度。

合规与风险管理部开展对公司制度与流程的合规审查与风险评估，对公司签订的合同、重要的报送材料、新产品新业务方案进行合规性审查；对公司合同、自有资金支付所涉及的授权权限进行审查；对公司经纪、投行、自营等业务运行进行风险监控，对公司内部隔离墙的有效性进行检查，督促各部门及分支机构严格遵守国家法律、法规和公司既定的各项规章制度，防范和化解经营风险；建立了以净资本为核心的风险控制指标体系，对公司净资本、自有资金、客户资金的变化进行监控，评估各项业务的风险状况。

为加强审计稽核工作，公司根据《证券公司内部控制指引》“证券公司负责监督检查部门的高级管理人员不得兼管业务部门”的相关规定，由不直接管理业务部门的副总裁兼合规总监分管审计部，做到了业务与监督相制约。审计部根据公司经营理念、经营模式的变化，

及时调整了审计内容和审计重点,在不减少财务审计抽查面的情况下,加强业务审计覆盖面,此举完全符合了国家监管部门以及公司自身发展的需要,发挥了审计部门在风险控制体系中的重要作用。

(二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

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

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

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

截至2011年12月31日,本公司不存在信用风险。

(三) 流动风险

流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力,资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则,强调资金的集中统一管理,建立了净资本与风险控制指标实时监控系統,合规与风险管理部专人负责净资本等风险控制指标进行实时监控,严格控制资金流动性风险。本公司69.72%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款,在实行三方存管后,代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控,证券公司不能支配和挪用,因此这部分经纪业务负债不构成本公司的流动性风险。截至2011年12月31日,本公司货币资金中自有资金中可即时支付的银行存款与库存现金之和为17.82亿元,短期内可收回的买入返售金融资产为27.00亿元,合计44.82亿元。扣除代买卖证券款的负债总额23.82亿元,公司短期资产能够支付除经纪业务以外的所有负债。本年度末公司净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额,不存在流动性风险。

(四) 市场风险

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

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

本公司债券投资主要为企业债，剩余期限 3 年期以上的债券占交易性金融资产比重 36.91%，因此本公司金融工具公允价值受利率波动影响较小，对本公司权益的影响并不重大。本公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在本公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。本公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为 1.35%，在结算备付金中，外币比重为 4.43%，外币业务在本公司中所占比例并不重大。由于外币在本公司资产负债及收入结构中所占比例较低，本公司认为汇率风险对本公司目前的经营影响并不重大。

其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为 28.71%，可供出售金融资产占资产总额的比例为 4.73%。

十二、母公司财务报表主要项目注释

（一）其他应收款

A、其他应收款按类别分析列示如下：

类 别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	13,838,443.16	100.00	3,159,761.62	22.83	10,678,681.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	13,838,443.16	100.00	3,159,761.62	22.83	10,678,681.54
类 别	年初账面余额				

	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	21,372,172.67	84.66	3,357,969.73	15.71	18,014,202.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	3,873,320.43	15.34			3,873,320.43
合计	25,245,493.10	100.00	3,357,969.73	13.30	21,887,523.37

B、其他应收款按账龄分析列示如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	7,643,999.23	55.23%	373,220.94	7,270,778.29
1—2 年	2,813,054.96	20.33%	281,305.50	2,531,749.46
2—3 年	904,768.32	6.54%	271,430.50	633,337.82
3—4 年	402,855.06	2.91%	201,427.53	201,427.53
4—5 年	206,942.20	1.50%	165,553.76	41,388.44
5 年以上	1,866,823.39	13.49%	1,866,823.39	
合计	13,838,443.16	100.00%	3,159,761.62	10,678,681.54

账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	20,571,032.25	81.48%	834,885.59	19,736,146.66
1—2 年	1,718,366.64	6.81%	171,836.66	1,546,529.98
2—3 年	657,481.64	2.60%	197,244.49	460,237.15
3—4 年	289,219.18	1.15%	144,609.59	144,609.59
4—5 年				
5 年以上	2,009,393.39	7.96%	2,009,393.39	
合计	25,245,493.10	100.00%	3,357,969.73	21,887,523.37

C、本期转回或收回情况：

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
应收农凯案损失	收回损失金额	被执行人已无可执行资产	106,690,000.00	106,690,000.00
合计			106,690,000.00	106,690,000.00

D、年末其他应收款前五单位列示如下：

单位名称	款项	与本公司	年末账面	1 年以内	1-2 年	5 年以上	占其他应收款
------	----	------	------	-------	-------	-------	--------

	内容	司关系	余额				总额的比例
珠峰一号 (佣金收入)	内部往来款	集合资产管理计划	1,471,323.28	1,471,323.28			10.63%
珠峰一号 (管理人报酬)	内部往来款	集合资产管理计划	1,284,202.25	1,284,202.25			9.28%
和兴证券	席位保证金	往来单位	1,038,513.26			1,038,513.26	7.50%
11 工行次级债 2 期应收佣金	应收佣金	往来单位	1,040,000.00	1,040,000.00			7.52%
重庆正宇装饰工程有限公司	装修款	装修公司	683,900.00	586,200.00	97,700.00		4.94%
合计			5,517,938.79	4,381,725.53	97,700.00	1,038,513.26	39.87%

(二) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	本年增减额	年末账面余额
银华基金管理有限公司	权益法	29,000,000.00	271,214,516.97	-1,369,193.79	269,845,323.18
青岛华侨实业股份有限公司	成本法	897,595.92	897,595.92		897,595.92
重庆银行股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	成本法	300,000.00	150,000.00		150,000.00
四川天华股份有限公司	成本法	100,000.00	50,000.00		50,000.00
威海蓝星玻璃股份有限公司	成本法	291,665.20	291,665.20		291,665.20
深圳市美浪特证券投资顾问有限公司	成本法	2,000,000.00			
西证股权投资有限公司	成本法	400,000,000.00	400,000,000.00		400,000,000.00
合计		433,589,261.12	673,603,778.09	-1,369,193.79	672,234,584.30
被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
银华基金管理有	29.00%	29.00%			68,105,238.11

限公司					
青岛华侨实业股份有限公司	2.61%	2.61%			
重庆银行股份有限公司	0.05%	0.05%			48,775.80
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	0.35%	0.35%	150,000.00		189,000.00
四川天华股份有限公司	0.01%	0.01%	50,000.00		10,000.00
威海蓝星玻璃股份有限公司	0.17%	0.17%			
深圳市芙蓉特证券投资顾问有限公司	11.63%	11.63%	2,000,000.00		
西证股权投资有限公司	100.00%	100.00%			
合计			2,200,000.00		68,353,013.91

(三) 营业收入、营业成本

(1) 手续费及佣金净收入:

项 目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,163,868,802.51	1,305,480,988.54
其中: 证券经纪业务	519,825,613.70	803,882,885.24
证券承销业务	589,808,575.02	395,186,934.61
资产管理业务	43,100,755.34	11,525,005.57
手续费及佣金支出	92,287,826.80	78,044,169.19
其中: 证券经纪业务	12,151,311.91	18,174,889.62
证券承销业务	74,185,032.08	41,268,872.00
资产管理业务	3,355,672.14	8,464,257.65
手续费及佣金净收入	1,071,580,975.71	1,227,436,819.35

(2) 利息净收入:

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	329,340,031.13	205,998,040.78
其中: 存放同业利息收入	211,182,171.77	170,187,598.19
买入返售金融资产利息收入	102,859,386.38	35,810,108.82
融资融券利息收入	15,298,472.98	
利息支出	65,551,908.94	42,450,277.83
其中: 客户保证金利息支出	42,347,946.66	35,680,476.69
卖出回购金融资产利息支出	22,623,482.92	6,769,274.11
融资融券利息支出	5,669.19	
利息净收入	263,788,122.19	163,547,762.95

(四) 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下:

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	247,775.80	53,653.38
以权益法核算年末按被投资单位实现净损益调整的金额	66,736,044.32	98,535,402.69
处置交易性金融资产取得的投资收益	65,997,609.36	264,266,513.47
处置可供出售金融资产取得的投资收益	45,067,376.24	282,502,199.51
合 计	178,048,805.72	645,357,769.05

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	48,775.80	53,653.38	被投资单位分红增加
四川天华法人股	10,000.00		本年分红
渝高科技	189,000.00		本年分红
合 计	247,775.80	53,653.38	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	66,736,044.32	98,535,402.69	被投资单位盈利减少
合 计	66,736,044.32	98,535,402.69	被投资单位盈利减少

(五) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	263,086,246.58	805,399,371.25
加: 资产减值准备	198,208.12	943,799.50
固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	41,113,116.32	37,803,904.12
无形资产摊销	11,782,084.43	7,197,544.57
长期待摊费用摊销	11,753,395.08	10,670,454.56
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)	-6,237,144.56	-157,560.79
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	484,332,214.77	105,002,388.44
财务费用(收益以“-”号填列)	-47,925,386.29	
投资损失(收益以“-”号填列)	-112,051,196.36	-375,784,113.96

补充资料	本年金额	上年金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-91,619,928.70	-56,310,650.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-18,807,315.40	14,700,093.12
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,747,639,368.19	-2,203,539,602.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,584,988,618.85	-4,282,149,626.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,877,794,238.84	1,454,823,936.16
其他	2,015,307.17	
经营活动产生的现金流量净额	-3,502,805,387.02	-4,481,400,062.26
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	7,382,068,821.38	11,777,194,596.30
减：现金的年初余额	11,777,194,596.30	11,101,685,259.74
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,395,125,774.92	675,509,336.56

（2）现金和现金等价物

项 目	本年金额	上年金额
一、现金	7,382,068,821.38	11,777,194,596.30
其中：库存现金	311,626.73	126,302.99
可随时用于支付的银行存款	7,381,757,194.65	11,777,068,293.31
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	7,382,068,821.38	11,777,194,596.30
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

十三、补充资料

（一）非经常性损益明细表

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

项 目	本年发生额	上年发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	6,237,144.56	157,560.79

项 目	本年发生额	上年发生额
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	98,887,726.81	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	11,777,276.96	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	106,690,000.00	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,181,705.02	1,431,947.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计（影响利润总额）	222,410,443.31	1,589,508.54
减：所得税影响额	55,602,610.83	397,377.14
非经常性损益净额（影响净利润）	166,807,832.48	1,192,131.40
减：少数股东权益影响额		
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	166,807,832.48	1,192,131.40
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	95,867,375.78	804,091,191.94

（二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）、

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

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	2.38%	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.87%	0.04	0.04
报告期利润	上年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	11.64%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	11.62%	0.39	0.39

（三）公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

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

项目	2011 年 12 月 31 日 (或 2011 年度)	2010 年 12 月 31 日 (或 2010 年度)	差异变动金额	差异变动幅度(%)	备注
结算备付金	605,005,358.08	2,391,850,088.50	-1,786,844,730.42	-74.71%	1
交易性金融资产	5,100,535,164.99	3,836,945,754.07	1,263,589,410.92	32.93%	2
买入返售金融资产	2,700,296,741.48	4,509,221,117.11	-1,808,924,375.63	-40.12%	3
代理买卖证券款	5,486,110,413.41	10,950,103,155.71	-5,463,992,742.30	-49.90%	4
未分配利润	58,536,792.98	1,152,192,467.80	-1,093,655,674.82	-94.92%	5
利息净收入	270,322,863.13	164,914,317.60	105,408,545.53	63.92%	6
公允价值变动损益	-484,332,214.77	-105,002,388.44	-379,329,826.33	-361.26%	7
投资收益	178,048,805.72	645,757,769.05	-467,708,963.33	-72.43%	8
资产减值损失	-106,888,208.12	943,799.50	-107,832,007.62	-11425.31%	9
营业外收入	118,662,411.59	4,301,309.82	114,361,101.77	2658.75%	10
所得税费用	72,500,235.50	240,038,649.83	-167,538,414.33	-69.80%	11
其他综合收益	-209,226,938.62	-332,821,109.62	123,594,171.00	37.14%	12

按项目分别列示上述项目的具体情况及变动原因：

- 1、 结算备付金：该项目的减少主要系证券市场行情较差，存入中登公司备付金减少所致；
- 2、 交易性金融资产：该项目的增加主要系交易性金融资产投入增加所致；
- 3、 买入返售金融资产：该项目的减少系公司年末债券回购融出资金减少所致；

- 4、代理买卖证券款：该项目的减少主要系证券市场行情较差，客户存入款项减少所致；
- 5、未分配利润：该项目的减少主要系本期分红所致；
- 6、利息净收入：该项目的增加主要系资金规模扩大和利率上升所致；
- 7、公允价值变动损益：该项目的减少主要系交易性金融资产浮动亏损增加所致；
- 8、投资收益：投资收益大幅下降主要系证券市场行情下降所致；
- 9、资产减值损失：该项目的减少主要系收回农凯案款项，冲回前期核销坏账所致；
- 10、营业外收入：该项目的增加系收到财政奖励款项所致；
- 11、所得税费用：该项目的减少主要是本期净利润减少所致；
- 12、其他综合收益：该项目的增加主要是卖出可供出售金融资产，将资本公积转出所致。

十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月16日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

第十三节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签字和公司盖章的公司 2011 年度报告全文文本
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签字并公司盖章的公司 2011 年度财务会计报告
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的文本
- (四) 公司章程
- (五) 其他有关资料

西南证券股份有限公司

董事长：翁振杰

总 裁：王宜四（代）

二〇一二年三月十六日