

**光大证券股份有限公司**

**601788**

**2011 年年度报告**

## 目录

第一节重要提示.....	3
第二节公司基本情况.....	4
第三节会计数据和财务指标摘要.....	12
第四节股本变动及股东情况.....	17
第五节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	20
第六节公司治理结构.....	29
第七节股东大会情况简介.....	38
第八节董事会报告.....	39
第九节监事会报告.....	62
第十节重要事项.....	64
第十一节财务报告（附后）.....	72
第十二节备查文件.....	72
第十三节证券公司信息披露.....	73

## 第一节 重要提示

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

本报告经公司三届四次董事会审议通过。

未有董事、监事对本报告提出异议。

本公司年度财务报告已经立信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

公司总裁徐浩明、主管会计工作的公司负责人刘剑及会计机构负责人沈诗光声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

公司不存在对外提供担保的情况。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司名称

法定中文名称：光大证券股份有限公司

简称：光大证券

法定英文名称：Everbright Securities Company Limited

法定英文缩写：EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

### 二、公司董事长：袁长清

公司 总裁：徐浩明

### 三、公司注册资本：341,800 万元

公司净资产：143.24 亿元（截止 2011 年 12 月 31 日）

**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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

**业务资格：**《中华人民共和国经营证券业务许可证》、《中华人民共和国证券经营机构营业许可证》、《代办股份转让业务资格证书》、《上海证券交易所会员资格证书》、《深圳证券交易所会员资格证书》、《中华人民共和国证券业务外汇经营许可证》、融资融券业务资格、报价转让业务资格、从事短期融资券承销业务资格、开放式证券投资基金代销业务资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业市场进入资格、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格、期货中间介绍业务资格、直接投资业务资格、债券质押式报价回购业务资格；控股公司光大保德信基金管理有限公司基金管理资格证书；全资子公司光大期货有限公司期货经纪业务许可证、金融期货经纪业务资格、中国金融期货交易所全面结算会员资格、股指期货 IB 业务资格；全资子公司光大证券金融控股有限公司人民币合格境外机构投资者资格。

### 四、公司注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

公司办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

邮政编码：200040

公司国际互联网网址：<http://www.ebscn.com>

电子邮箱：[ebs@ebscn.com](mailto:ebs@ebscn.com)

**五、公司股票上市交易所：**上海证券交易所

股票代码：601788

股票简称：光大证券

**六、董事会秘书：**梅键

联系地址：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

电子信箱：[meijian@ebscn.com](mailto:meijian@ebscn.com)

**合规总监：**陈岚

联系地址：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169577

电子信箱：[chenlan@ebscn.com](mailto:chenlan@ebscn.com)

**证券事务代表：**朱勤

联系地址：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

电子信箱：[zhugin@ebscn.com](mailto:zhugin@ebscn.com)

**七、信息披露报纸名称：**中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

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

公司年度报告备置地点：上海市静安区新闻路 1508 号

**八、其他有关资料**

公司首次注册登记日期：1996 年 4 月 23 日

公司首次注册登记地址：北京西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

公司最近一次变更注册登记日期：2010 年 3 月 22 日

公司最近一次变更注册登记地址：上海市静安区新闻路 1508 号

企业法人营业执照注册号：100000400009059 号

税务登记号码：国/地税沪字 310106100019382 号

组织机构代码：10001938—2

公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

## 九、公司历史沿革及改制重组情况

1995 年 6 月 21 日，中国人民银行核发银复 [1995] 214 号文《关于筹建光大证券有限责任公司的批复》，同意中国光大（集团）总公司在整顿其原有证券营业（业务）部的基础上筹建光大证券有限责任公司。1996 年 3 月 8 日，中国人民银行核发银复 [1996] 81 号文《关于成立光大证券有限责任公司的批复》，同意成立光大证券有限责任公司并核准公司章程。1996 年 4 月 23 日，光大证券有限责任公司在国家工商行政管理局登记注册。其中，中国光大（集团）总公司出资 15,700 万元（其中美元 1,000 万元），持股比例为 62.8%，中国光大国际信托投资公司出资 9,300 万元，持股比例为 37.2%。

1997 年 4 月 26 日，经中国人民银行银复 [1997] 180 文《关于光大证券有限责任公司股权变更等事项的批复》批准，光大证券有限责任公司注册资本由 2.5 亿元增至 5 亿元，注册地由北京迁至上海，新增资本金全部由中国光大（集团）总公司投入，增资后中国光大（集团）总公司持股比例为 81.4%，中国光大国际信托投资公司持股比例为 18.6%。

1999 年 6 月，经证监会证监发字 [1998] 324 号《关于同意中国光大控股有限公司收购光大证券有限公司 49% 股权的批复》、财政部财管字 [1999] 134 号《关于同意转让光大证券有限责任公司部分股权问题的批复》批准，中国光大（集团）总公司将其持有光大证券有限责任公司 49% 的股权转让给中国光大集团有限公司控制的下属公司中国光大控股有限公司。

2000 年 8 月，中国光大（集团）总公司与中国光大国际信托投资公司签署股权转让协议，中国光大国际信托投资公司将所持光大证券有限责任公司 18.6% 的股权转让给中国光大（集团）总公司。2002 年 1 月 21 日，证监会以证监机构字 [2002] 29 号《关于同意光大证券有限责任公司股权变更的批复》，同意中国光大控股有限公司受让中国光大（集团）总公司持有的 49% 股权，中国光大（集团）总公司受让中国光大国际信托投资公司持有的 18.6% 股权。转让完成后，中国光大（集团）总公司持股比例为 51%、中国光大控股有限公司持股比例为 49%。

2002 年 4 月 8 日，证监会以证监机构字 [2002] 90 文《关于同意光大证券有限责任公司增资扩股的批复》，同意光大证券有限责任公司注册资本由 5 亿元人民币增加至 26 亿元人民币，其中，98,466 万元由资本公积金和未分配利润转增，其余部分由中国光大（集团）

总公司和中国光大控股有限公司以货币资金出资。增资扩股完成后，光大证券有限责任公司股权结构保持不变。

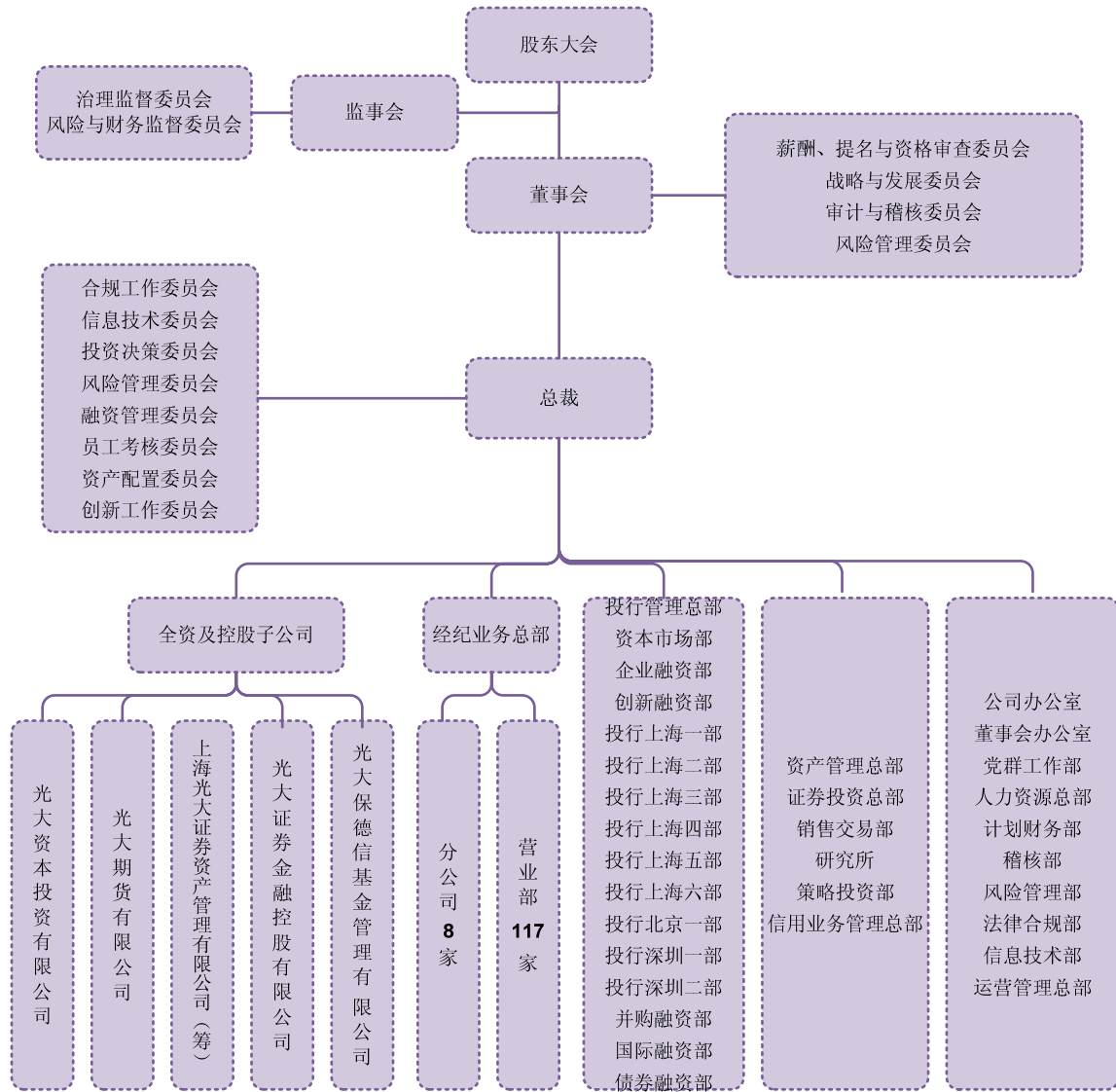
2005 年 7 月 14 日，经财政部 2004 年 12 月 26 日财金函（2004）170 号《关于光大证券有限责任公司股份制改造方案的批复》、商务部 2004 年 4 月 29 日商资一批[2004]250 号《商务部关于同意光大证券有限责任公司增资和变更为外商投资股份有限公司的批复》和 2005 年 3 月 14 日商资批（2005）366 号《关于同意光大证券股份有限公司减少出资、更名和退出的批复》、证监会 2005 年 5 月 10 日证监机构字（2005）54 号《同意光大证券有限责任公司改制及核减注册资本的批复》批准，中国光大（集团）总公司和中国光大控股有限公司以截止 2004 年 6 月 30 日经审计的净资产 232,500 万元作为出资，三家新股东厦门新世基集团有限公司、东莞市联景实业投资有限公司和南京鑫鼎投资发展有限公司分别以货币资金 10,000 万元、1,000 万元和 1,000 万元出资，在此基础上，将净资产 244,500 万元按 1:1 的比例折为 244,500 万股，设立光大证券股份有限公司。光大证券有限责任公司整体变更为股份公司后，公司注册资本由人民币 260,000 万元变更为人民币 244,500 万元。

2007 年 5 月 29 日，经财政部 2007 年 3 月 1 日财金函[2007]37 号《关于同意光大证券股份有限公司增资扩股方案的批复》、2007 年 3 月 19 日证监会证监机构字（2007）70 号《关于光大证券股份有限公司增资扩股的批复》、2007 年 4 月 16 日商务部商资批[2007]702 号《关于同意光大证券股份有限公司增资扩股的批复》批准，公司向厦门新世基、东莞联景、南京鑫鼎 3 家发起人和嘉峪关宏丰等 8 家新增机构发行股份总计 45,300 万股，每股发行价格 2.75 元，出资方式为现金认购。增资扩股完成后，公司注册资本由 244,500 万元增加至 289,800 万元。

2009 年 8 月 4 日，经中国证监会证监许可（2009）684 号《关于核准光大证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司以每股人民币 21.08 元的发行价格首次公开发行了 52,000 万股 A 股，募集资金总额 1,096,160.00 万元。本次公开发行股票后，公司注册资本变更为人民币 34.18 亿元。公司股票于 2009 年 8 月 18 日起在上海证券交易所上市交易。

## 十、公司组织结构

### 1、公司组织结构图



### 2、公司境内外子公司、分公司情况

分支机构性质	分支机构名称	地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
	光大资本投资有限公司	上海市新闻路 1508 号 9 楼	2008 年 11 月 7 日	20 亿元 (人民币)	徐浩明 (法定代表人)	021-22169999
境内全资子公司	光大期货有限公司	注册地址: 上海市福山路 458 号 1301-1303、1311、1312 室 办公地址: 上海市新闻路 1508 号	1993 年 4 月 8 日	3.5 亿元 (人民币)	胡世明 (法定代表人)	021-22169060
	上海光大证券资产管理有限公司(筹)	根据《关于核准光大证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》(证监许可[2011]1886 号), 公司获准设立全资证券资产管理子公司, 目前该公司正在筹建中。				
境外	光大证券金融	香港夏慤道 16 号远	2010 年 11 月 19 日	20 亿元	徐浩明	



分支机构性质	分支机构名称	地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
全资子公司	控股有限公司	东金融中心 46 楼		(港币)	(董事长)	
境内控股子公司	光大保德信基金管理有限公司	上海市延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层	2004 年 4 月 22 日	1.6 亿元 (人民币)	林昌 (法定代表人)	021-33074700
境内分公司	深圳分公司	深圳市车公庙都市阳光名苑裙楼 3 楼	2010 年 12 月 9 日	无注册资本或营运资金	代卫国	0755-88325186
	广东分公司	广州市天河区林和西路 93 号景星酒店商业中心二楼	2010 年 12 月 27 日		朱峰	020-28851813
	宁波分公司	宁波市海曙区中山西路 2 号恒隆中心 24 楼	2010 年 11 月 22 日		甘军强	0574-87859868
	上海分公司	上海市浦东新区张杨路 1233 号 2 楼	2011 年 7 月 25 日		胡强	021-58313232
	北京分公司	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦东配楼 3 层	2012 年 1 月 20 日		王文艺	010-68081288
	南京分公司	南京市鼓楼区中山北路 26 号新晨大厦裙楼 3 楼	2011 年 11 月 22 日		袁启能	025-51863599
	沈阳分公司	沈阳市沈河区十一纬路 169 号	2011 年 11 月 22 日		宋阳	024-23283592
重庆分公司	重庆市渝中区大坪正街 108 号天海大厦	2012 年 2 月 2 日	何桂强	023-68891091		

### 3、公司证券营业部、证券服务部的数量和分布情况

截至目前，公司有证券营业部 117 家，分布在全国 26 个省市自治区的 54 个城市，具体分布情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	地址
1.	广东	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 6017 号都市阳光名苑裙楼 3 楼
2.		深圳海德二路证券营业部	深圳市南山区文化中心区海德二路茂业时代广场 16 楼
3.		深圳深南中路证券营业部	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心一楼、二楼
4.		深圳新园路证券营业部	深圳市罗湖区新园路 3 号中海商厦五楼
5.		深圳罗田路证券营业部	深圳市宝安区中心区 N15 区幸福海岸 10 栋 202-A
6.		深圳吉祥中路证券营业部	深圳市龙岗区吉祥中路 137 号新亚洲花园 1、2 区会所商业街 1c39、部分 2c39
7.		广州花地大道证券营业部	广州市荔湾区红棉苑北区 5-6 栋一、二层
8.		广州解放北路证券营业部	广州市解放北路 1000 号金桂园小区云华阁 2 楼
9.		广州天河北路证券营业部	广州市天河北路 685 号光大银行大厦东梯四楼
10.		广州中山二路证券营业部	广州市越秀区中山二路 35 号东门 5 楼
11.		广州林和西路证券营业部	广东省广州市天河区林和西路 93 号景星酒店商业中心二楼
12.		广州宝岗大道证券营业部	广州市海珠区宝岗大道 928 号三层自编 3020 房、首层 1002 房
13.		广东汕头华山路证券营业部	广东省汕头市华山路 7 号碧霞庄中区 1 栋 201 号
14.		广州番禺环城东路证券营业部	广州市番禺区市桥环城东路 153 号首、二层
15.		东莞寮步证券营业部	广东省东莞市寮步镇教育路中段建行大楼内 4-6 楼
16.		东莞石龙证券营业部	广东省东莞市石龙镇新城区濠兴逸苑
17.		东莞运河东一路证券营业部	广东省东莞市运河东一路 183 号经贸中心四楼
18.		东莞厚街证券营业部	广东省东莞市厚街镇康乐南路明丰广场 A 座 9 楼
19.		东莞大朗证券营业部	广东省东莞市大朗镇美景中路 568 号
20.		东莞元美路证券营业部	广东省东莞市南城区元美路 2 号财富广场 A 座 3 层

序号	省份	证券营业部名称	地址
21.		佛山华远东路证券营业部	广东省佛山市禅城区华远东路 1 号厚辉广场三楼
22.		佛山绿景路证券营业部	广东省佛山市禅城区绿景三路 2 2 号帝景·卡士楼 2 层
23.		顺德大良证券营业部	广东省佛山市顺德区大良凤山中路 101 号正业大厦三楼
24.		佛山顺德北滘证券营业部	广东省佛山市顺德区北滘镇建设北路 102 号天天商业大楼 2 座 106、107 号和 3 层商铺
25.		惠州下埔路证券营业部	广东省惠州市下埔路 15 号新银广场二、三楼
26.		惠州平山证券营业部	广东省惠东县平山华侨城大道 186 号
27.		惠州淡水证券营业部	广东省惠州市惠阳区淡水镇金惠大道 1 号供销民生广场
28.		江门东华一路证券营业部	广东省江门市东华一路 61 号金华商业中心五楼
29.		江门新会冈州大道东证券营业部	广东省江门市新会区冈州大道东 73 号江会时代城三楼
30.		珠海海滨南路证券营业部	广东省珠海市吉大海滨南路 47 号光大国际贸易中心二楼 201 房
31.		湛江民有路证券营业部	广东省湛江市霞山区民有路 2 号南雅大厦第 2-3 层
32.		宁波槐树路证券营业部	浙江省宁波市江北区槐树路 36 号二楼
33.		宁波慈溪三北西大街证券营业部	浙江省慈溪市浒山街道三北西大街 201 号开发大厦第 1-4 层
34.		宁波镇海城关证券营业部	浙江省宁波市镇海城关聪园路 139 号
35.		宁波灵桥路证券营业部	浙江省宁波市灵桥路 255 号 (中宁大厦)
36.		宁波北仑新碶证券营业部	浙江省宁波市北仑新碶镇东河路 560 号
37.		宁波孝闻街证券营业部	浙江省宁波市孝闻街 29 弄 2 号
38.		宁波彩虹南路证券营业部	浙江省宁波市彩虹南路 11 号嘉汇国贸 A 座 10 楼
39.		宁波解放南路证券营业部	浙江省宁波市解放南路 67-1 号
40.	浙江	奉化南山路证券营业部	浙江省宁波市奉化大桥南山路 160 号 (商贸大厦十三楼)
41.		宁波中山西路证券营业部	浙江省宁波市中山西路 2 号恒隆中心西裙楼 6-7 楼
42.		象山丹城步北路证券营业部	浙江省象山县丹东街道步北路 66-68 号二楼
43.		慈溪新城大道北路证券营业部	浙江省宁波市慈溪新城大道北路 595 号, 香格大厦七-八楼
44.		宁海气象北路证券营业部	浙江省宁海县跃龙街道气象北路 289 号
45.		杭州庆春路证券营业部	浙江省杭州市庆春路 155 号中财发展大厦 15A 层
46.		金华宾虹路证券营业部	浙江省金华市宾虹路 959 号科信大厦 1-3 楼
47.		绍兴中兴中路证券营业部	浙江省绍兴市中兴中路 259 号 5 楼
48.		余姚阳明西路证券营业部	浙江省余姚市阳明西路 255 号
49.		上海西藏中路证券营业部	上海市黄浦区西藏中路 728 号美欣大厦 4 楼
50.		上海浦东南路证券营业部	上海市浦东新区浦东南路 1426-6 号
51.		上海华灵路证券营业部	上海市华灵路 1888 号
52.		上海塔城路证券营业部	上海市嘉定区嘉定镇塔城路 453 号
53.		上海环城南路证券营业部	上海市奉贤区环城南路 1111 号
54.		上海华青南路证券营业部	上海市青浦华青南路 485 号 9 楼 908-909 室
55.	上海	上海牡丹江路证券营业部	上海市宝山区牡丹江路 1272 号三楼
56.		上海人民北路证券营业部	上海市浦东新区浦东南路 1426-6 号
57.		上海蒙山路证券营业部	上海市金山区蒙山路 957 号
58.		上海世纪大道证券营业部	上海市浦东新区世纪大道 1118 号
59.		上海中兴路证券营业部	上海市中兴路 1103 号
60.		上海仙霞路证券营业部	上海市长宁区仙霞路 333 号东方维京大厦一层、三层
61.		上海淮海中路证券营业部	上海市徐汇区淮海中路 1045 号 31 楼
62.		上海斜土路证券营业部	上海市斜土路 2364 号 2 楼
63.		南京中山东路证券营业部	江苏省南京市中山东路 482 号纺织大厦 3 楼
64.		南京中山北路证券营业部	江苏省南京市中山北路 26 号新晨国际大厦裙楼三楼
65.		苏州苏惠路证券营业部	苏州市工业园区苏惠路 98 号国检大厦东裙三楼
66.	江苏	丹阳中新路证券营业部	江苏省丹阳市中新路 5 号
67.		丹阳新民东路证券营业部	江苏省丹阳市新民东路 5 号锦豪大酒店东侧裙楼一、二楼
68.		海门长江路证券营业部	江苏省海门市长江路 488 号万众新世界广场北楼二层
69.		扬州文昌西路证券营业部	江苏省扬州市邗江区文昌西路 223 号
70.		常州延政中路证券营业部	江苏省常州市武进区湖塘镇延政中路 18-5-701、18-5-702、18-6
71.		重庆大坪正街证券营业部	重庆市渝中区大坪正街 108 号
72.		重庆鱼洞巴县大道证券营业部	重庆市巴南区鱼洞巴县大道 57 号 48-6#和 5-21#
73.	重庆	重庆李家沱证券营业部	重庆市巴南区李家沱玉王坪正街 5 号商 18 号
74.		重庆民权路证券营业部	重庆市渝中区民权路 58 号合景聚融 6 楼
75.		重庆永川证券营业部	重庆市永川区渝西大道中段 818 号 2 楼
76.	北京	北京中关村大街证券营业部	北京市海淀区中关村大街 19 号新中关村大厦 A 座 8 层
77.		北京东中街证券营业部	北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座 2 层
78.		北京小营路证券营业部	北京市朝阳区小营路 25 号房地置业大厦一、七层
79.		北京月坛北街证券营业部	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦东配楼 3 层
80.		北京天通苑证券营业部	北京市昌平区东小口镇立汤路 188 号院北方明珠大厦 1#楼 5 层东北

序号	省份	证券营业部名称	地址
			侧及 1#楼 0715
81.		北京丽泽路证券营业部	北京丰台区菜户营东街 60 号北京哈特商务酒店一层、二层
82.		哈尔滨经纬二道街证券营业部	哈尔滨市道里区经纬二道街 22 号
83.	黑龙江	大庆金融街证券营业部	黑龙江省大庆市萨尔图区东风新村纬二路南侧(金融街 1 号)
84.		黑河东兴路证券营业部	黑龙江省黑河市东兴路 2 号
85.		齐齐哈尔龙华路证券营业部	黑龙江省齐齐哈尔市龙华路 136 号
86.		济南经十路证券营业部	山东省济南市历下区经十路 17703 号华特广场 A106、B412
87.	山东	青岛香港西路证券营业部	山东省青岛市市南区香港西路 67 号光大国际金融中心办公楼 8 楼
88.		烟台胜利路证券营业部	山东省烟台市胜利路 69 号人民银行附楼
89.		成都武成大街证券营业部	四川省成都市武成大街 1 号
90.	四川	内江公园街证券营业部	四川省内江市公园街 150 号帝景商厦 B 区三楼
91.		内江威远县南大街证券营业部	四川省内江市威远县南大街 146 号附 2 号三楼
92.		西宁五四大街证券营业部	青海省西宁市五四大街 48 号
93.	青海	西宁长江路证券营业部	青海省西宁市城中区长江路 65
94.		西宁东关大街证券营业部	青海省西宁市东关大街 96 号
95.		福州湖东路证券营业部	福建省福州湖东路 168 号宏利大厦三层
96.	福建	泉州田安路证券营业部	福建省泉州市田安南路千亿大厦三层
97.		厦门集源路证券营业部	福建省厦门市集美区集源路 58 号
98.	辽宁	沈阳十一纬路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区十一纬路 169 号
99.		大连友好广场证券营业部	辽宁省大连市中山区友好广场 6 号远洋大厦 B 座 3 楼
100.	湖北	武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路 272 号新华大厦 3 层
101.		武汉紫阳路证券营业部	湖北省武汉市武昌区首义路 133 号
102.	贵州	贵阳花溪民主路证券营业部	贵州省贵阳市花溪区民主路 26 号 5 楼
103.		遵义中华南路证券营业部	贵州省遵义市中华南路 50 号工行新十字分理处二楼
104.	云南	昆明人民中路证券营业部	云南省昆明市人民中路 26 号光大证券
105.		曲靖南宁西路证券营业部	云南省曲靖市南宁西路 160 号市林业局大楼二楼
106.	湖南	长沙金星中路证券营业部	湖南省长沙市岳麓区金星中路 479 号卫技新村裙楼一、二楼
107.		长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙芙蓉中路一段 475 号隆华大厦二楼
108.	海南	海口国贸大道证券营业部	海南省海口市国贸大道 63 号仙乐花园二层
109.	吉林	长春解放大路证券营业部	吉林省长春市解放大路 2677 号光大大厦 3 楼
110.	新疆	乌鲁木齐解放北路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市解放北路 98 号
111.	陕西	西安兴庆路证券营业部	陕西省西安市兴庆路 98 号兴庆花园公寓楼 3 层
112.	广西	南宁桃源路证券营业部	广西省南宁市桃源路 43 号
113.	天津	天津友谊路证券营业部	天津市河西区友谊路广银大厦 14 层 1401
114.	山西	太原解放路证券营业部	山西省太原市解放路 103 号中盛国际大厦六层
115.	河南	郑州金水路证券营业部	河南省郑州市金水路 125 号附 1 号
116.	江西	南昌广场南路证券营业部	江西省南昌市广场南路 205 号恒茂国际华城 17 栋 111、211、212 号
117.	安徽	合肥南一环路证券营业部	安徽省合肥市南一环(屯溪路 48 号)恒兴广场 B 区 5 楼

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期主要会计数据（合并口径）

单位：元

项 目	金 额
营业收入	4,498,480,695.74
营业利润	1,987,797,974.95
利润总额	2,093,504,258.01
归属于上市公司股东的净利润	1,544,473,548.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,470,804,084.45
经营活动产生的现金流量净额	-18,143,712,968.85
扣除客户保证金变动后的经营活动产生的现金流量净额	-3,998,056,795.04

#### 二、报告期非经常性损益项目和金额（合并口径）

单位：元

非经常性损益项目	2011 年度	说 明	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	-1,187,688.50		-2,138,435.77	-6,661,941.26
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	99,593,494.00	扶持资金	136,833,068.00	19,061,926.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,300,477.56		-1,757,048.07	-7,256,603.07
所得税影响额	-26,385,414.21		-33,130,536.75	-1,270,526.91
少数股东权益影响额	-5,651,405.24		-3,796,255.20	-5,036,928.88
合 计	73,669,463.61		96,010,792.21	-1,164,074.12

#### 三、近三年主要会计数据和财务指标（合并口径）

##### （一）主要会计数据

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减 (%)	2009 年度
营业收入	4,498,480,695.74	5,054,075,247.29	-10.99	5,594,129,092.41
营业利润	1,987,797,974.95	2,853,517,373.71	-30.34	3,917,017,404.00
利润总额	2,093,504,258.01	2,986,454,957.87	-29.90	3,922,160,785.67
归属于上市公司股东的净利润	1,544,473,548.06	2,200,063,104.71	-29.80	2,826,661,427.48

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,470,804,084.45	2,104,052,312.50	-30.10	2,827,825,501.60
经营活动产生的现金流量净额	-18,143,712,968.85	-4,222,730,697.50	N/A	9,754,700,850.12

项目	2011 年末	2010 年末	增减(%)	2009 年末
资产总额	43,329,140,225.74	59,578,852,712.07	-27.27	62,021,479,840.08
负债总额	21,123,136,818.72	36,677,734,653.61	-42.41	39,481,498,287.54
归属于上市公司股东的所有者权益	21,476,242,478.85	22,716,006,525.60	-5.46	22,367,482,070.97
总股本	3,418,000,000.00	3,418,000,000.00	-	3,418,000,000.00

## (二) 主要财务指标

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	增减(%)	2009 年度
基本每股收益	0.45	0.64	-29.80	0.92
稀释每股收益	0.45	0.64	-29.80	0.92
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.43	0.62	-30.10	0.92
加权平均净资产收益率(%)	6.85	9.76	减少 2.91 个百分点	18.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.53	9.34	减少 2.81 个百分点	18.75
每股经营活动产生的现金流量净额	-5.31	-1.24	N/A	2.85

项目	2011 年末	2010 年末	增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	6.28	6.65	-5.56	6.54
资产负债率(%)	48.75	61.56	减少 12.81 个百分点	63.66

注1：净资产收益率和每股收益按照《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）的规定计算。由于公司在2009年度发行了新股，所以每股收益2010年度按341,800万股、2009年度按307,133.33万股（加权平均计算）。每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额，2011年、2010年以及2009年末按期末股本341,800万股计算。

## 四、采用公允价值计量的项目（合并口径）

单位：元

项目	年初余额	年末余额	当期变动	对当期利润总额的影响
交易性金融资产	6,118,944,081.77	4,324,562,626.63	-1,794,381,455.14	-121,182,388.86
可供出售金融资产	4,246,334,417.25	8,391,859,670.16	4,145,525,252.91	343,590,615.30
合计	10,365,278,499.02	12,716,422,296.79	2,351,143,797.77	222,408,226.44

五、按《证券公司年度报告内容与格式准则（2008 年修订）》（中国证监会公告[2008]1 号），  
公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目

（一）合并财务报表主要项目

单位：元

项目	2011 年末	2010 年末	增减 (%)
货币资金 (A)	19,605,375,899.26	31,806,489,112.30	-38.36
结算备付金 (B)	1,584,952,795.68	10,692,940,601.43	-85.18
存出保证金 (C)	2,319,198,938.59	1,962,056,397.16	18.20
A+B+C	23,509,527,633.53	44,461,486,110.89	-47.12
其中：公司自有	3,190,860,747.46	9,194,159,761.17	-65.29
客户	20,318,666,886.07	35,267,326,349.72	-42.39
交易性金融资产	4,324,562,626.63	6,118,944,081.77	-29.33
可供出售金融资产	8,391,859,670.16	4,246,334,417.25	97.63
长期股权投资	825,406,000.00	561,065,000.00	47.11
资产总额	43,329,140,225.74	59,578,852,712.07	-27.37
代理买卖证券款	20,241,984,743.46	35,170,530,129.25	-42.45
负债总额	21,123,136,818.72	36,677,734,653.61	-42.41
股本	3,418,000,000.00	3,418,000,000.00	-
未分配利润	4,495,197,036.42	5,001,732,842.49	-10.13
项目	2011 年度	2010 年度	增减 (%)
手续费及佣金净收入	3,208,166,769.18	3,889,008,758.29	-17.51
利息净收入	908,308,853.88	733,109,959.72	23.90
投资收益+公允价值变动	350,048,468.08	401,475,969.30	-12.81
其中：投资收益	609,350,460.22	395,249,629.67	54.17
公允价值变动收益	-259,301,992.14	6,226,339.63	N/A
营业支出	2,510,682,720.79	2,200,557,873.58	14.09
其中：营业税金及附加	207,347,974.78	227,105,746.13	-8.70
业务及管理费	2,147,875,522.74	1,946,459,847.85	10.35
资产减值损失	148,611,499.64	15,898,358.81	834.76
利润总额	2,093,504,258.01	2,986,454,957.87	-29.90
净利润	1,595,425,612.97	2,264,892,226.09	-29.56
归属上市公司股东的净利润	1,544,473,548.06	2,200,063,104.71	-29.80



(二) 母公司财务报表主要项目

单位：元

项目	2011 年末	2010 年末	增减 (%)
货币资金 (A)	16,664,303,164.25	29,117,586,341.23	-42.77
结算备付金 (B)	1,727,334,638.17	10,738,572,540.96	-83.91
存出保证金 (C)	436,206,521.70	582,461,017.20	-25.11
A+B+C	18,827,844,324.12	40,438,619,899.39	-53.44
其中：公司自有客户	1,789,997,760.78	7,520,424,078.58	-76.20
交易性金融资产	17,037,846,563.34	32,918,195,820.81	-48.24
可供出售金融资产	3,548,952,166.63	5,551,223,661.77	-36.07
长期股权投资	8,228,117,962.67	4,013,771,998.83	105.00
资产总额	3,620,328,334.28	2,524,651,533.23	43.40
代理买卖证券款	39,176,747,351.12	56,418,245,659.87	-30.56
负债总额	17,176,940,970.98	32,821,441,706.88	-47.67
股本	18,079,998,272.93	34,073,992,606.00	-46.94
未分配利润	3,418,000,000.00	3,418,000,000.00	-
	4,294,915,741.52	4,636,227,248.57	-7.36
项目	2011 年度	2010 年度	增减 (%)
手续费及佣金净收入	2,623,777,693.48	3,283,906,140.32	-20.10
利息净收入	786,837,355.65	688,099,162.08	14.35
投资收益+公允价值变动	675,509,380.42	434,120,396.83	55.60
其中：投资收益	935,334,934.61	426,696,525.15	119.20
公允价值变动收益	-259,825,554.19	7,423,871.68	N/A
营业支出	2,003,601,535.47	1,826,292,506.29	9.71
其中：营业税金及附加	176,601,515.67	194,879,740.12	-9.38
业务及管理费	1,675,642,289.69	1,608,485,219.10	4.18
资产减值损失	144,510,006.48	15,767,415.12	816.51
利润总额	2,197,714,303.45	2,728,075,457.57	-19.44
净利润	1,709,697,847.08	2,102,036,055.77	-18.66

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

2011 年 12 月 31 日母公司净资本为 143.24 亿元，较 2010 年 12 月 31 日的 176.47 亿元减少了 33.23 亿元，主要原因是报告期内实施了现金分红、股权投资以及证券投资规模增加。报告期内以净资本为核心的各项风险控制指标均优于证监会制订的监管标准值和预警值。

单位：元

项目	2011 年末	2010 年末	增减（%）	预警标准	监管标准
净资本	14,324,220,764.43	17,646,827,022.02	-18.83	≥240,000,000	≥200,000,000
净资产	21,096,749,078.19	22,344,253,053.87	-5.58	-	-
净资本/各项风险 资本准备之和	379.51%	539.26%	减少 159.75 个百分 点	≥120.00%	≥100.00%
净资本/净资产	67.90%	78.98%	减少 11.08 个百分 点	≥48.00%	≥40.00%
净资本/负债	1586.19%	1408.87%	增加 177.32 个百分 点	≥9.60%	≥8.00%
净资产/负债	2336.15%	1783.90%	增加 552.25 个百分 点	≥24.00%	≥20.00%
自营权益类证券 及证券衍生品/净 资本	52.86%	18.25%	增加 34.61 个百分 点	≤80.00%	≤100.00%
自营固定收益类 证券/净资本	46.17%	35.96%	增加 10.21 个百分 点	≤400.00%	≤500.00%
各项风险资本准 备之和	3,774,437,949.01	3,272,405,470.58	15.34	-	-



## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

报告期内，公司股本未发生变动。

单位：万股

	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（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	232,500	68.02	0	0	0	0	0	232,500	68.02
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	118,575	34.69	0	0	0	0	0	118,575	34.69
3、其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	113,925	33.33	0	0	0	0	0	113,925	33.33
其中：境外法人持股	113,925	33.33	0	0	0	0	0	113,925	33.33
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>二、无限售条件流通股份</b>	109,300	31.98	0	0	0	0	0	109,300	31.98
1、人民币普通股	109,300	31.98	0	0	0	0	0	109,300	31.98
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>三、股份总数</b>	341,800	100	0	0	0	0	0	341,800	100

### 二、前三年历次证券发行情况

2009年8月4日，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2009〕684号文核准，公司首次公开发行人民币普通股(A股)52,000万股，每股发行价格21.08元。

### 三、公司股东及持股情况

(一) 报告期末股东总数 125,483 户。本年度报告公布日前一个月末股东总数 120,054 户。

#### (二) 前十名股东持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押、冻结情况
中国光大(集团)总公司	国有法人	33.92%	1,159,456,183	0	1,159,456,183	0
中国光大控股有限公司	境外法人	33.33%	1,139,250,000	0	1,139,250,000	0
嘉峪关宏丰实业有限责任公司	境内非国有法人	3.74%	128,000,000	0	0	0
厦门新世基集团有限公司	境内非国有法人	1.90%	65,000,000	-48,000,000	0	质押 14,500,000
大众汽车租赁有限公司	境内非国有法人	1.76%	60,000,000	0	0	0
洪城大厦(集团)	境内非国有法人	1.30%	44,484,847	-10,015,153	0	0

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	报告期内 增减	持有有限售条 件股份数量	质押、冻 结情况
股份有限公司 亿阳集团股份有 限公司	境内非国有法人	1.17%	40,000,000	0	0	质押 40,000,000
东莞市联景实业 投资有限公司	境内非国有法人	0.86%	29,500,000	-30,950,000	0	质押 25,500,000
全国社会保障基 金理事会转持三 户	国有法人	0.77%	26,293,817	-443,497	26,293,817	0
华夏董氏兄弟商 贸(集团)有限责 任公司	境内非国有法人	0.59%	20,000,000	0	0	0

### (三) 前十名有限售条件股东持股情况

单位：股

有限售条件股东名称	持有有限售条件股份数量	可上市交易时间	限售条件
中国光大(集团)总公司	1,159,456,183	2012年8月18日	自上市之日起锁定三十六个月
中国光大控股有限公司	1,139,250,000	2012年8月18日	自上市之日起锁定三十六个月
全国社会保障基金理事会转持三户(注)	26,293,817	2012年8月18日	自上市之日起锁定三十六个月

注：全国社会保障基金理事会转持三户所持有的 26,293,817 股，是由中国光大(集团)总公司划转为全国社会保障基金理事会持有的公司国有股，全国社会保障基金理事会承继原中国光大(集团)总公司的锁定承诺。

### (四) 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
嘉峪关宏丰实业有限责任公司	128,000,000	人民币普通股
厦门新世基集团有限公司	65,000,000	人民币普通股
大众汽车租赁有限公司	60,000,000	人民币普通股
洪城大厦(集团)股份有限公司	44,484,847	人民币普通股
亿阳集团股份有限公司	40,000,000	人民币普通股
东莞市联景实业投资有限公司	29,500,000	人民币普通股
华夏董氏兄弟商贸(集团)有限责任公司	20,000,000	人民币普通股
上海兖矿投资有限公司	7,822,603	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	7,585,487	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	7,481,106	人民币普通股

## 四、持有公司 5%以上股份的主要股东基本情况

### (一) 第一大股东——中国光大(集团)总公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号

法人代表：唐双宁

注册资本：84,000 万元

经营范围：主营对银行、证券、保险、基金管理、信托投资、金银交易的企业进行投资及管理。兼营对非金融企业进行投资及管理。

## **(二) 第二大股东——中国光大控股有限公司**

注册地址：香港夏愨道 16 号远东金融中心四十六楼

董事局主席：唐双宁

成立日期：1972 年 8 月 25 日（中国光大控股有限公司前身为明辉发展有限公司，1997 年更名为中国光大控股有限公司。）

法定股本：1,720,561,712 港元(截至 2011 年 12 月 31 日)

经营范围：直接投资、资产管理、产业投资、投资银行（企业融资）、经纪业务（财富管理）

## **(三) 持有公司 5%以上股份的主要股东关联关系或一致行动人情况说明**

公司第一大股东中国光大（集团）总公司为财政部出资设立的全民所有制企业。

公司第二大股东中国光大控股有限公司的控股股东为中国光大集团有限公司。中国光大集团有限公司是由国务院出资，在香港以民间形式注册成立的公司，截止 2011 年 12 月 31 日，中国光大集团有限公司通过全资子公司光大投资管理有限公司和全资子公司 Datten Investments Limited 的全资子公司 Honorich Holding Limited 间接持有中国光大控股有限公司 50.75% 股份。

中国光大（集团）总公司的高级管理层成员由国务院任免，中国光大集团有限公司的高级管理层成员也是由国务院任免，并按照香港法律履行相关手续。中国光大（集团）总公司和中国光大集团有限公司的主要高级管理层成员是重合的。

## **五、公司实际控制人**

**(一) 中国光大（集团）总公司：**具体情况参见本报告“四、（一）”内容。

### **(二) 中国光大集团有限公司**

注册地址：香港夏愨道 16 号远东金融中心四十八楼

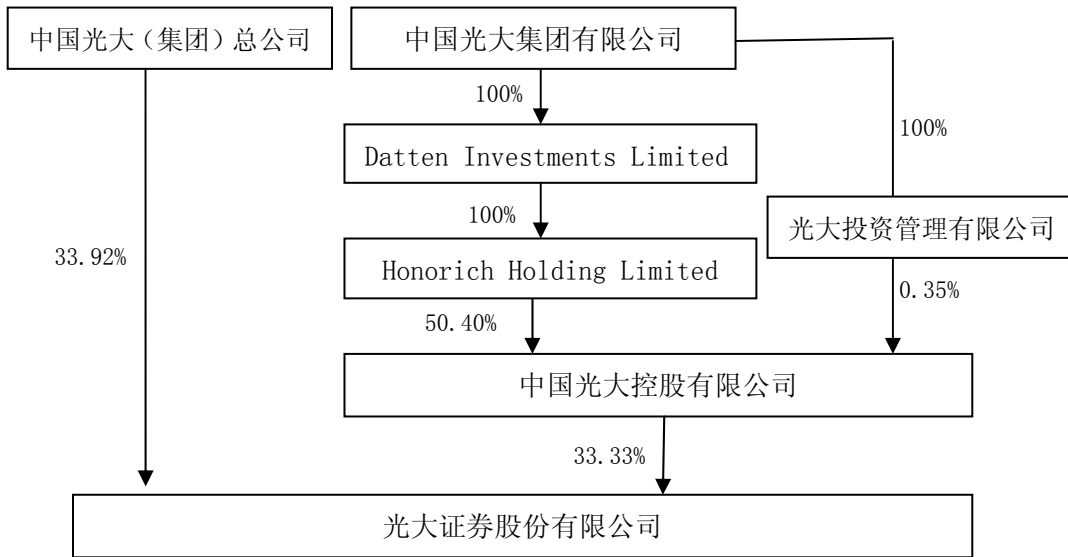
董事局主席：唐双宁

成立日期：1983 年 5 月 10 日

注册资本：50,000 万港元

业务范围：投资控股

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	本届任期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
袁长清	董事长	男	50	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
罗哲夫	副董事长	男	58	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
唐双宁	董事	男	57	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
徐浩明	董事、 总裁	男	46	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	339.66	否
陈爽	董事	男	44	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
杨国平	董事	男	55	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
马忠智	外部董事	男	67	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	14.55	否
郭荣丽	独立董事	女	49	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	14.55	否
倪小庭	独立董事	男	64	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	4.72	否
韩平	独立董事	女	61	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	4.72	否
刘济平	监事长	男	47	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
姚仲友	监事	男	48	2011年9月19日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
陈明坚	监事	男	42	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
赵金	监事	男	44	2011年10月24日 2014年9月15日	0	0	N/A	N/A	是
赵霄洛	外部监事	男	61	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	9.76	否
易仁萍	外部监事	女	68	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	9.76	否
李海松	职工监事	男	46	2011年9月16日 2014年9月15日	0	0	N/A	159.47	否
范振彤	职工监事	男	41	2011年9月19日 2014年9月15日	0	0	N/A	176.77	否
王文艺	职工监事	女	45	2011年11月7日 2014年9月15日	0	0	N/A	89.54	否
王卫民	副总裁	男	52	2005年5月30日 起	0	0	N/A	290.35	否

刘剑	副总裁	男	48	2006年7月19日起	0	0	N/A	283.12	否
王宝庆	副总裁	男	53	2010年5月7日起	0	0	N/A	283.57	否
熊国兵	副总裁	男	43	2010年5月7日起	0	0	N/A	289.66	否
胡世明	助理总裁	男	42	2006年5月25日起	0	0	N/A	260.62	否
杨赤忠	助理总裁	男	43	2008年1月15日起	0	0	N/A	260.31	否
王翠婷	党委委员、工会主席、组织部长、人力资源部总经理	女	45	2005年5月30日起	0	0	N/A	260.22	否
梅键	董事会秘书、经纪业务总部总经理	男	41	2008年1月15日起	0	0	N/A	236.94	否
陈岚	合规总监、法律合规部总经理	女	42	2008年12月29日起	0	0	N/A	221.56	否

## 二、现任董事、监事和高级管理人员工作经历及任职情况

### (一) 董事近五年工作经历及任职情况

**袁长清先生：**现任公司董事长，中国光大（集团）总公司党委委员、纪律检查委员会书记。曾任中国工商银行新疆区分行、河南省分行党委书记、行长，中国工商银行党委组织部长兼人力资源部总经理等职务。

**罗哲夫先生：**现任公司副董事长，中国光大（集团）总公司总经理、执行董事，中国光大银行股份有限公司副董事长、光大永明人寿保险有限公司董事。曾任中国农业银行总行研究室主任助理、教育部副主任、资金计划部副主任、计划部总经理、深圳市分行行长、香港分行行长、北京分行行长；中国建设银行副行长、执行董事等职务。

**唐双宁先生：**现任公司董事，中国光大（集团）总公司董事长，中国光大集团有限公司董事长，中国光大银行股份有限公司董事长，中国光大控股有限公司董事局主席，中国光大国际有限公司董事会主席，光大永明人寿保险有限公司董事。第十一届全国政协委员，获国务院颁发的“政府特殊津贴”，兼任中国金融学会副会长等。2008年2月至2011年8月担任公司董事长。曾任中国建设银行沈阳分行常务副行长、中国人民银行沈阳市分行副行长、行长；中国人民银行信贷管理司司长、货币金银局局长、银行监管一司司长；中国银行业监督管理委员会副主席等职务。

**徐浩明先生：**现任公司董事、总裁，光大资本投资有限公司董事长，光大证券金融控股有限公司董事长。曾任交通银行办公室综合处处长，中国光大集团（香港）有限公司执董办主任，中国光大（集团）总公司办公厅主任，上海宝鼎投资公司董事长等职务。

**陈爽先生：**现任公司董事，中国光大集团有限公司董事、法律部主任，中国光大控股有限公司执行董事、行政总裁。曾任交通银行法律事务部处长，中国光大控股有限公司副总经理，中国光大集团有限公司法律部副主任。

**杨国平先生：**现任公司董事，大众交通（集团）股份有限公司（上市公司）董事长兼总经理，上海大众公用事业（集团）股份有限公司（上市公司）董事长，上海交大昂立股份有限公司（上市公司）董事长，上海大众燃气有限公司董事长，大众保险股份有限公司副董事长，中国出租汽车暨汽车租赁协会副会长。

**马忠智先生：**现任公司外部董事，华联控股、国阳新能、天威保变、中国卫星独立董事。历任中国人民银行证券管理办公室常务副主任，国务院证券委员会办公室主任、国务院稽察特派员总署稽察特派员，国务院国有重点大型企业监事会主席。

**郭荣丽女士：**现任公司独立董事，中国银联股份有限公司首席财务官。历任招商银行会计部总经理，渤海银行首席财务官等职务。

**倪小庭先生：**现任公司独立董事。历任国务院办公厅综合司副司长，原国家体改委副秘书长，国务院稽察特派员，国有资产监督管理委员会监事会主席等职。第十一届全国政协委员。

**韩平女士：**现任公司独立董事。历任人民银行成都市分行副行长、行长，人民银行四川省分行副行长，人民银行监管一司副司长（主持工作），人民银行营业管理部主任，人民银行人事司司长，人民银行下属香港中国长城硬币投资有限公司董事长。

## （二）监事近五年工作经历及任职情况

**刘济平先生：**现任公司监事长，中国光大（集团）总公司董事、审计部主任，中国光大投资管理公司监事。历任光大证券有限责任公司董事、光大集团审计部副主任。曾任英国国家审计署审计师，国家审计署投资审计司处长，中国平安保险公司北京分公司核算室主任等职务。

**姚仲友先生：**现任公司监事，中国光大（集团）总公司财务管理部总经理。历任中国建设银行河北省分行党委委员、副行长，中国光大（集团）总公司股权管理部副总经理，中国光大金控资产管理公司党委委员、执行董事、副总经理等职务。

**陈明坚先生：**现任公司监事，中国光大控股有限公司公司秘书、法律顾问、法律及公司秘书部主管。持有香港大学法律学士学位及法律深造文凭，及香港理工大学公司管治硕士学位。陈先生为香港律师，拥有逾 16 年私人执业及公司内部律师的经验，亦为特许秘书公司及行政人员公会及香港特许秘书公会资深会士。

**赵金先生：**现任公司监事，酒泉钢铁（集团）有限责任公司董事会产权管理委员会主任和甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司董事长，广发证券股份有限公司监事。曾任酒泉钢铁（集团）有限责任公司财务处科长、股改办主任，甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司证券部部长等职。

**赵霄洛先生：**现任公司外部监事，北京众鑫律师事务所上海分所律师。曾任司法部公证律师司副处长、中国法律服务中心办公室主任，司法部公证律师司处长，香港中国法律服务公司董事、副总经理，香港何耀隶律师事务所中国法律顾问，北京康达律师事务所律师等职务。

**易仁萍女士：**现任公司外部监事，中国内部审计协会副会长。曾任北京商学院会计系副主任，审计署管理司副司长，南京审计学院党委书记兼院长。

**李海松先生：**现任公司职工监事，公司风险管理部总经理；光大保德信基金管理有限公司监事长。历任光大证券武汉、深圳营业部总经理、经纪业务总部副总经理、风险管理总部副总经理。

**范振彤先生：**现任公司职工监事，公司资产管理总部副总经理。历任光大证券研究所策略分析师、光大证券公司办公室秘书、光大证券资产管理总部市场营销部副总经理。

**王文艺女士：**现任公司职工监事，公司北京分公司总经理。历任光大证券乌鲁木齐营业部总经理、光大证券北京月坛北街营业部总经理。

### （三）高级管理人员近五年工作经历及任职情况

**徐浩明先生：**详见上述“董事近五年工作经历及任职情况”。

**王卫民先生：**现任公司副总裁，光大资本投资有限公司董事、中国光大控股有限公司董事。历任海通证券人力资源开发部总经理、证券交易总部总经理等职。

**刘剑先生：**现任公司副总裁、光大资本投资有限公司董事。历任光大证券投资银行总部总经理、投行北方部总经理、组织部长兼人力资源部总经理、资产管理部总经理、光大证券助理总裁等职。

**王宝庆先生：**现任公司副总裁、纪委书记。历任光大证券经纪业务总部总经理、人力资源部总经理、党委组织部长，公司助理总裁、党委委员等职。



**熊国兵先生：**现任公司副总裁。历任光大证券稽核部总经理、风险管理部总经理、公司纪委书记等职。

**胡世明先生：**现任公司党委委员、助理总裁，光大期货有限公司董事长。历任光大证券计划财务部总经理、光大证券财务总监等职。

**杨赤忠先生：**现任公司党委委员、助理总裁，大成基金管理有限公司董事。历任大成基金管理有限公司研究总监、基金经理；光大证券股份有限公司证券投资部总经理、研究所所长；光大保德信基金公司董事等职。

**王翠婷女士：**现任公司党委委员、工会主席、组织部长兼人力资源部总经理。历任光大保德信基金管理有限公司董事会秘书，光大证券董事会秘书。

**梅键先生：**现任公司董事会秘书、经纪业务总部总经理，光大期货有限公司董事。历任湘财证券分公司助理总裁、副总裁，光大保德信副总裁，光大证券董事会办公室主任、公司办公室主任。

**陈岚女士：**现任公司合规总监、法律合规部总经理，光大资本投资有限公司监事。历任中国证监会法律部处长、行政处罚委处长。

### 三、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
袁长清	中国光大（集团）总公司	党委委员、纪律检查委员会书记	是
罗哲夫	中国光大（集团）总公司	总经理、执行董事	是
唐双宁	中国光大（集团）总公司	董事长	是
	中国光大控股有限公司	董事局主席	否
陈爽	中国光大控股有限公司	执行董事、行政总裁	是
刘济平	中国光大（集团）总公司	董事、审计部主任	是
姚仲友	中国光大（集团）总公司	财务管理部总经理	是
陈明坚	中国光大控股有限公司	公司秘书、法律顾问、法律及公司秘书部主管	是
王卫民	中国光大控股有限公司	董事	否

四、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
罗哲夫	中国光大银行股份有限公司	副董事长	否
	光大永明人寿保险有限公司	董事	否
唐双宁	中国光大集团有限公司	董事长	否
	中国光大银行股份有限公司	董事长	否
	中国光大国际有限公司	董事会主席	否
	光大永明人寿保险有限公司	董事	否
徐浩明	光大资本投资有限公司	董事长	否
	光大证券金融控股有限公司	董事长	否
陈 爽	中国光大集团有限公司	董事、法律部主任	否
	大众交通（集团）股份有限公司	董事长兼总经理	是
杨国平	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	董事长	否
	上海交大昂立股份有限公司	董事长	否
	上海大众燃气有限公司	董事长	否
	大众保险股份有限公司	副董事长	否
	中国出租汽车暨汽车租赁协会	副会长	否
马忠智	华联控股	独立董事	是
	国阳新能	独立董事	是
	天威保变	独立董事	是
	中国卫星	独立董事	是
郭荣丽	中国银联股份有限公司	首席财务官	是
刘济平	中国光大投资管理公司	监事	否
姚仲友	中国光大金控资产管理公司	董事	否
赵 金	酒泉钢铁（集团）有限责任公司	董事会产权管理委员会主任	是
	甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	董事长	否
	广发证券股份有限公司	监事	否
赵霄洛	北京众鑫律师事务所上海分所	律师	是
易仁萍	中国内部审计协会	副会长	否
王卫民	光大资本投资有限公司	董事	否
胡世明	光大期货有限公司	董事长	否
杨赤忠	大成基金管理有限公司	董事	否

梅键	光大期货有限公司	董事	否
----	----------	----	---

## 五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

### (一) 董事变动情况

姓名	职务	变动情况	变动原因	
袁长清	董事长	连任	报告期内，公司第二届董事会成员任期届满。公司按照相关程序选举袁长清、罗哲夫、唐双宁、徐浩明、陈爽、杨国平、马忠智、郭荣丽、倪小庭、韩平、胡祖六为第三届董事会成员。公司第三届董事会第一次会议选举袁长清先生为公司董事长，罗哲夫先生为公司副董事长。其中，胡祖六先生因暂未取得任职资格批复未正式履职。	
罗哲夫	副董事长	连任		
唐双宁	董事	连任		
徐浩明	董事、总裁	连任		
陈爽	董事	连任		
杨国平	董事	连任		
马忠智	外部董事	连任		
郭荣丽	独立董事	连任		
倪小庭	独立董事	新任		
韩平	独立董事	新任		
胡祖六	独立董事	拟任		
邓子俊	董事	离任		辞职生效
陈雨露	独立董事	离任		辞职生效
马国强	独立董事	离任	届满离任	
刘纪鹏	独立董事	离任	届满离任	

### (二) 监事变动情况

姓名	职务	变动情况	变动原因	
刘济平	监事长	连任	报告期内，公司第二届监事会成员任期届满。公司按照相关程序选举刘济平、姚仲友、陈明坚、赵金、赵霄洛、易仁萍、李海松、范振彤、王文艺为第三届监事会成员。公司第三届监事会第一次会议选举刘济平先生为监事长。	
姚仲友	监事	新任		
陈明坚	监事	连任		
赵金	监事	新任		
赵霄洛	外部监事	连任		
易仁萍	外部监事	连任		
李海松	职工监事	连任		
范振彤	职工监事	新任		
王文艺	职工监事	新任		
袁德宗	监事	离任		届满离任
高坤	监事	离任		届满离任
王继忠	外部监事	离任		届满离任
王赐生	外部监事	离任		届满离任

### (三) 公司高级管理人员变动情况

姓名	职务	变动情况	变动原因
薛峰	副总裁	拟任	2012年1月16日，公司三届三次董事会聘任薛峰先生为公司副总裁，其任职自取得证券公司高管任职资格之日起生效。

## 六、董事、监事、高级管理人员年度薪酬情况

### (一) 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

公司董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

### (二) 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水平以及公司实际情况确定，高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。

### （三）董事、监事和高级管理人员报酬实际支付情况

董事、监事和高级管理人员报酬情况详见本报告“第五节、一、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

## 七、董事会下设各专门委员会组成情况

### （一）薪酬、提名与资格审查委员会

倪小庭（召集人）、唐双宁、罗哲夫、袁长清、郭荣丽、韩平

### （二）战略与发展委员会

罗哲夫（召集人）、袁长清、徐浩明、陈爽、胡祖六（拟任）

### （三）审计与稽核委员会

郭荣丽（召集人）、陈爽、杨国平、倪小庭、韩平

### （四）风险管理委员会

马忠智（召集人）、杨国平、郭荣丽、韩平、胡祖六（拟任）

## 八、公司员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工 8148 人，其中，总部 950 人，营业部 7198 人。报告期内，公司无需要承担费用的离退休职工。

公司员工构成情况如下：

	项目	人数	比例
年龄分布	30 岁及以下	4451	54.63%
	31 岁—40 岁	2392	29.36%
	41 岁—50 岁	998	12.25%
	51 岁及以上	307	3.76%
	总数	8148	100%
专业结构	经纪业务	7265	89.16%
	投行业务	270	3.31%
	研究部门	82	1.01%
	资产管理业务	58	0.71%
	自营业务	34	0.42%
	信息技术	60	0.74%
	财务及清算	96	1.18%
	合规管理与风控	30	0.39%
	其他业务及行政	253	3.08%
总数	8148	100%	
学历与学位	博士	41	0.50%
	硕士	676	8.30%
	本科	3790	46.51%
	其他	3641	44.69%
	总数	8148	100%

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和规范性文件的要求进一步完善了公司治理结构，强化了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调、相互制衡的法人治理体系。

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号）等文件的要求，结合《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等法律法规，公司积极开展公司治理专项活动并完成了自查和各项整改工作。报告期内，公司不断强化规范运作意识，进一步巩固公司治理专项活动的成果。

#### （一）公司治理的制度体系建设

公司制定了包括《公司章程》、三会议事规则、《总裁工作细则》、《独立董事工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《对外担保制度》、《合规管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理工作制度》、《募集资金管理及使用制度》、《董事会秘书工作制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《年报工作制度》等制度，建立健全了股东大会、董事会及其专门委员会、监事会及其专门委员会、独立董事、董事会秘书和管理层运作机制，以及行之有效的涉及信息披露、对外担保、合规管理、关联交易、内幕信息管理各个重大事项的决策机制。

报告期内，公司重新制定了《董事会秘书工作制度》等制度，进一步规范了公司董事会秘书的选任、履职、培训和考核工作，促进了公司治理体系的进一步完善。

#### （二）股东和股东大会

依据《公司章程》，股东大会是公司的最高权力机构，依法行使包括决定公司的经营方针和投资计划等在内的十六项职权，该等职权均不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。公司严格依据《公司章程》及相关法律法规的规定制订了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案、通知及召开等程序进行了明确规定，确保公司股东大会的规范运作。公司自成立以来，尊重并确保股东的各项权利，尤其是中小股东的股东权利，严格依据《公司章程》及相关法律法规的规定召集、召开股东大会，行使股东大会的职权。报告期内，公司股东大会均聘请了律师事务所律师进行现场见证并出具专项的股东大会法律意见书，该等法律意见书与股东大会会议决议一起进行了信息披露；同时，公司严格履行信息披露义务，确保全体股东、尤其是中小股东的知情权，确保股东大会运作的透明与规范。

### （三）控股股东和实际控制人与公司的关系

中国光大（集团）总公司是公司第一大股东，持有公司 33.92% 的股份；中国光大控股有限公司是公司第二大股东，持有公司 33.33% 的股份，中国光大集团有限公司是中国光大控股有限公司的实际控制人；公司的实际控制人是中国（光大）集团总公司和中国光大集团有限公司。

公司重大决策均依据《公司章程》由股东大会和董事会作出，公司控股股东和实际控制人严格按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，不存在超越股东大会和董事会直接或间接干预公司决策和经营活动或损害公司及全体股东利益的行为，不存在占有公司资金、要求公司为其提供担保或要求公司为他人提供担保的情形，公司在人员、资产、财务、机构和业务各方面均与控股股东和实际控制人分开，保证了公司的独立性。

### （四）董事和董事会

依据《公司章程》，公司设董事会，对股东大会负责。报告期内，公司董事会完成了换届选举，截至报告期末，董事会由 10 名董事组成，该等董事均具有担任上市公司和证券公司董事的任职资格，任免程序合法合规；公司各董事在公司战略、经营管理、金融、财务、法律、人力资源、风险控制等方面具备较高的专业素养，且勤勉尽责，认真履行董事的职责和权利，对属于董事会职权范围内的各事项均进行充分审议和认真表决，维护了公司和全体股东的合法权益。

依据《公司章程》，公司董事会行使召集股东大会并向股东大会报告、执行股东大会的决议等十八项职权；同时，公司还严格依据《公司章程》及相关法律法规的规定制订了《董事会议事规则》，对董事会会议的提案、召集、召开、董事出席、审议程序、表决、决议的执行等均进行了明确、详细的规定，确保董事会的规范运作。公司董事会设立了风险管理委员会、审计与稽核委员会、薪酬、提名与资格审查委员会、战略与发展委员会，成员均由董事组成，该等专门委员会对董事会决策功能的强化、确保董事会对管理层的有效监督、完善公司治理结构起到了重要的作用。

公司建立了独立董事制度，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职条件、提名、选举和更换、权利义务、履行职责的保障等进行了明确规定，确保独立董事的独立性及其职权的有效行使。

公司建立了董事会秘书制度，并制定了《董事会秘书工作制度》，董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，根据法律法规规定或者中国证监会、股东等有关单位或者个人的要求，依法提供有关资料，办理信息报送或者信息披露事务等事宜。

### （五）监事及监事会



依据《公司章程》，公司设监事会。报告期内，监事会完成了换届选举，截至报告期末，监事会由 9 名监事组成，其中包括 3 名职工监事和 2 名外部监事，职工监事的人数符合相关法律法规的规定；公司各监事均具有担任上市公司和证券公司监事的任职资格，任免程序合法合规，各监事均勤勉尽责，切实维护公司和股东权益。

依据《公司章程》，公司监事会行使对董事会、经营层的监督权，具体包括对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见等九项职权；同时，公司还严格依据《公司章程》及相关法律法规的规定制订了《监事会议事规则》，对监事会会议的提案、召集、召开、审议程序和表决等进行了明确的规定，确保监事会的规范运作。监事会下设治理监督委员会和风险与财务监督委员会两个专业委员会，使监事会的运作更为科学、专业。

#### **（六）公司管理层**

依据《公司章程》规定，截止报告期末，公司现有高级管理人员 10 名，总裁和董事会秘书由董事会聘任或解聘；副总裁、助理总裁、财务总监、合规总监等高级管理人员由总裁提名，董事会聘任或解聘。公司各高级管理人员均具有担任上市公司和证券公司高管的任职资格。公司还严格依据《公司章程》的规定制订了《总裁工作细则》，对总裁的职权、总裁工作会议的召开条件、程序和参加人员，公司资产运用和签订合同的权利、总裁向董事会和监事会的报告制度等进行了明确的规定，对管理层的职权及其权力的约束和规范提供了有力的制度保障。

公司设立了八个专门委员会，包括合规工作委员会、信息技术委员会、投资决策委员会、风险管理委员会、融资管理委员会、员工考核委员会、资产配置委员会和创新工作委员会，强化了管理层决策的专业性、合规性和科学性。公司建立了完善的内控制度，各主要业务板块运作独立、管理分开，各部门职责清晰，对分支机构的授权管理得当且有效，公司内部信息反馈机制畅通，确保了管理层对公司日常经营管理的有效控制。

公司高级管理人员遵守法律、行政法规和中国证监会的规章、规范性文件，遵守公司章程和行业规范，恪守诚信，勤勉尽责，努力实现股东利益和公司利益的最大化。

#### **（七）公司内部管理制度**

公司建立了较为完整和全面的内部管理制度体系，覆盖了经纪业务、资产管理、投资银行、自营等各业务条线和包括计划财务、运营管理、稽核风控、合规管理、信息技术等所有的中后台部门。公司法律合规部定期对公司制度进行统计和梳理，并将管理制度汇编成册，下发各部门。公司内部管理制度完善、健全，得到了有效的贯彻执行。制度的总体执行情况由法律合规部和稽核部定期或不定期的进行检查和评估，对相关风险进行有效的防范和控制。随着公司创新业务的不断发展，公司内部管理制度也在不断跟进和加强。

### （八）信息披露和公司透明度

公司制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理工作制度》、《年报工作制度》《内幕信息知情人登记制度》等制度，全面规范了公司信息披露和投资者关系管理各项工作。

董事会指定董事会秘书具体负责公司的信息披露及投资者关系管理的组织、实施工作。报告期内，公司严格按照法律法规以及公司上述制度要求，及时披露月度财务数据简报、临时报告及定期报告等各项信息，确保所有股东、尤其是中小股东享有平等获取公司相关信息的权利，保证了公司的高度透明；同时，通过投资者关系专线、接待投资者来访等形式加强与投资者之间的沟通互动，进一步强化了公司的透明度。

报告期内，公司严格按照《公司内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，梳理优化了内外部信息报送流程，严格规范机构调研，做好内幕信息知情人登记备案和信息保密工作，确保公司内幕信息管理工作安全有效，维护了信息披露的公平原则，保护了投资者的合法权益。报告期内，公司未发生内幕信息违规事件。2011年5月，公司作为试点上市公司接受了上海证监局关于“内幕信息管理工作专项检查”，监管部门对公司内幕信息管理方面的工作予以了肯定和好评。

### （九）利益相关者

公司从制度层面和业务开展的各个细节充分尊重和维护公司股东、公司债权人、公司客户、公司员工及其他利益相关者的合法权益，保证公司持续、规范、健康发展，以实现公司和各利益相关方的多赢格局，实现公司社会效益的最大化。

## 二、董事履行职责情况

### （一）董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	是否第二届董事	是否第三届董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
袁长清	否	是	是	5	4	1	0	0	否
罗哲夫	否	是	是	7	4	2	1	0	否
唐双宁	否	是	是	7	5	2	0	0	否
徐浩明	否	是	是	7	5	2	0	0	否
陈爽	否	是	是	7	2	4	1	0	否
杨国平	否	是	是	7	2	3	2	0	否
马忠智	否	是	是	7	4	3	0	0	否
刘纪鹏	是	是	否	5	2	2	1	0	否
马国强	是	是	否	5	1	2	2	0	否
陈雨露	是	是	否	5	3	2	0	0	否
郭荣丽	是	是	是	7	4	3	0	0	否



董事姓名	是否独立董事	是否第二届董事	是否第三届董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
倪小庭	是	否	是	2	1	1	0	0	否
韩平	是	否	是	2	1	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	2

## （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对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。

## （三）独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立了独立董事制度，并制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职条件、提名、选举和更换、权利义务、履行职责的保障等进行了明确规定，确保独立董事的独立性及其职权的有效行使。公司第三届董事会独立董事 4 名（其中胡祖六先生因暂未取得证券公司独立董事任职资格，未正式履职），独立董事的人数符合相关法律法规的规定；公司各独立董事均为金融、会计、管理或经济方面的专业人士，对公司决策支持和决策监督发挥了重要的作用。

截至报告期末，公司独立董事分别为郭荣丽女士、倪小庭先生、韩平女士。报告期内，公司独立董事勤勉尽责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，审慎发表独立意见，对公司的业务发展及经营管理提出积极建议，忠实履行了独立董事的职责。独立董事在作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响，尽力维护了公司及中小股东的利益。

## 三、公司业务、人员、资产、机构、财务独立的情况

### （一）业务独立情况

公司拥有独立的业务资格和业务系统，不依赖于大股东、实际控制人和其他任何关联方，具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

### （二）资产独立、完整情况

公司拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备，并合法拥有该资产的所有权和使用权。公司未以其资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保。不存在资产、资金被股东单位、公司高管人员及其关联人员占用而损害公司利益的情况。

### **（三）财务独立情况**

公司设置了独立的财务部门，建立了符合相关财经法规要求的、独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在股东单位及其关联公司兼职。公司在招商银行上海分行开立了独立的银行基本帐户，并严格遵守银行帐户管理规定，不存在与股东单位共用银行帐户的情形。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，与股东单位无混合纳税现象。公司作为独立的法人，依法独立对外签订合同。

### **（四）机构独立情况**

公司法人治理结构完善，股东大会、董事会、监事会依照相关法规和公司章程规范运作；公司管理层对董事会负责，负责公司的日常经营管理；公司已建立了适合自身经营需要的组织机构，各部门按照制订的各项规章制度独立运作，与大股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### **（五）人员独立情况**

公司拥有独立的劳动、人事和用工权，公司人员及其薪酬与社会福利保障管理等方面完全独立于股东单位。公司董事、监事及高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定，任职资格均已获得证监会或其派出机构的核准。公司的高级管理人员、各业务部负责人及财务会计人员的劳动人事关系都在公司，并在公司工作和领薪，未在股东单位及关联单位或其他单位担任除董事、监事以外的其他职务和领薪。

## **四、公司内部控制制度的建立健全情况**

公司依照《基本规范》和《评价指引》的要求，授权稽核部作为内部控制评价部门，负责内部控制评价的具体组织实施工作。

### **（一）内部控制建设的总体方案**

公司严格按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《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》等相关法律法规规定，不断建立健全内部控制，并将内部控制建设始终贯穿于公司经营发展的过程之中。

公司内部控制的目的是：合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。

## （二）董事会对内部控制有关工作的安排

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任。公司董事会下设审计与稽核委员会、风险管理委员会，对公司内部控制工作进行监督和管理。董事会聘任公司合规总监，合规总监为公司高级管理人员，对董事会负责并向监管部门报告。

## （三）内部控制检查监督部门的设置情况

公司坚持全面风险管理的理念，设立法律合规部、风险管理部、稽核部等内部控制检查、监督部门，在业务一线部门设立了风控专员队伍，形成了包括风险评估、合规审核、实时监控、事后稽核、责任追究等在内的完整的内控工作机制。

法律合规部负责制定公司合规工作的规章制度，按照相关规定，履行合规监督、合规审查、合规培训和合规报告职能；组织实施公司分类监管评级工作；实施公司反洗钱和信息隔离墙制度；负责处理公司和工作人员违规行为的投诉和举报。

风险管理部负责公司风险管理体系的建设、各项业务风险的监控与管理等工作，包括：协助制订风控模型和风控制度，监控风控制度的执行情况，提交风险控制评价报告等。

稽核部负责公司各项业务活动、财务收支、经济效益、经济责任合法性与正确性的稽核监督以及公司内部效益与风险的分析等工作。

业务一线风控专员负责及时向风险管理部报送各业务相关的风险事项、风险点、内部控制措施及其他风险控制事项，确保公司内部控制体系有效运转。

## （四）公司内部控制制度实施情况

### 1、业务控制

公司主要业务包括经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务、研究咨询业务、融资融券业务等。公司根据各项业务的特点分别制定了一系列的业务流程和操作规范，针对业务的主要风险点和风险性质，制定并有效执行包括授权管理、岗位职责、监督检查、考核奖惩等在内的各项内部管理制度。公司根据不同的工作岗位及其性质，赋予其相应的职责和权限，各岗位有明确的岗位职责说明和清晰的报告关系，员工具有与本岗位要求相适应的专业胜任能力。

### 2、信息系统内部控制

公司制订并有效执行一系列与信息系统有关的管理制度、操作流程、岗位手册和风险控制制度，重视对信息技术人员、设备、软件、数据、机房安全、病毒防范、防黑客攻击、技术资料、操作安全、事故防范与处理、系统网络等的管理。

### 3、信息隔离墙和反洗钱内部控制

公司制定并有效执行《信息隔离墙管理办法》，在此总则下，针对公司各项业务分别制定更有针对性、更具体的管理规则，具有完善的信息隔离墙制度体系。公司已建立明确清晰的内部隔离组织架构，通过采取人员隔离、物理空间隔离、信息隔离、资金隔离、跨墙管理、清单管理以及静默期管理等有效隔离措施，将内部隔离落实到公司各项业务活动中，从而保障公司合法合规经营管理。

公司制定并有效执行《反洗钱内部控制制度》等一系列规章制度，以预防和打击洗钱行为，规范公司反洗钱工作。公司反洗钱工作组由各业务部门和后台支持部门的业务骨干组成。公司委托开发的新一代反洗钱系统已经完成了上线验收工作，通过该系统的监控指标分析和预警功能，提高了反洗钱工作的效率和质量。

### 4、关联交易内部控制

公司按照监管部门对关联交易的相关规定实施公司与控股股东及关联方的关联交易行为。公司严格防止控股股东、关联方及其附属公司的非经营资金占用的行为，并持续建立防止控股股东非经营性资金占用的长效机制。控股股东及关联方不得以前清后欠、期间发生、期末返还，通过非关联方占用资金以及中国证监会认定的其他方式变相占用资金。对于日常经营中可以预计的关联交易，每年年初由管理层拟定预案报董事会和股东大会审批，并按规定进行公开披露。

### 5、信息与沟通

公司定期和不定期召开股东大会、董事会及监事会会议，并定期编制董监事通讯和投资者关系月报，及时向股东、董事、监事报告公司经营情况及重大事项。公司有完善的办公 OA 系统和会议制度，各业务和职能部门能够进行良性的协调和沟通，并实施必要的信息隔离。公司根据相关法律、行政法规，制定了《信息披露事务管理制度》等一系列规章制度，对信息披露的流程和要求等做了明确规定，对内幕信息知情人进行登记备案管理。公司通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访、参加投资者见面会等形式与投资者进行交流。

### 6、内部监督

公司监事会根据《公司章程》的规定，履行监督职责。稽核部通过各种稽核方式对公司各项经营管理活动进行事后的全面审计。风险管理部对各业务条线和净资本等风控指标进行实时监控和现场检查。法律合规部负责对公司合规风险进行管理，负责新业务、新产品的事前审核。

#### **（五）与财务核算相关的内部控制制度完善情况**

公司制定并有效执行财产管理制度和资金授权批准制度，明确界定预算编制与执行的责任，建立了适当的资金管理绩效考核标准。公司坚持资金营运安全性、流动性和效益性相统一的经营原则，并强化资金的集中统一管理制度，强化重大资金投向的集体决策制度，严禁分支机构从事资金的拆借、借贷、抵押、担保等融资活动，严格控制资金流动性风险，严格考核各责任单位资金循环的成本与效益。

公司依据《会计法》、《企业会计准则》和《金融企业财务规则》等制订并有效执行公司的会计制度、财务制度、会计工作操作流程和会计岗位工作手册，并针对各个风险控制点建立和运行严密的会计控制系统。公司积极跟踪国家会计准则和会计制度的最新动向，并适时进行调整与更新，保证了会计核算及财务报告的规范性、及时性、合规性。

#### **（六）内部监督和内部控制自我评价工作开展情况**

公司根据《基本规范》、《评价指引》及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2011 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。

公司聘请的立信会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了无保留意见的内部控制审计报告。

#### **（七）董事会对于内部控制责任的声明及对公司内部控制有效性的评价**

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目標，不存在重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

### **五、高级管理人员的考评及激励情况**

公司董事会对高级管理人员实施年度考评，根据各高级管理人员取得的经营业绩、工作目标完成情况进行考核，并给予相应奖惩。公司高级管理人员薪酬由董事会确定。公司尚未制定股权激励制度。

### **六、公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立情况**

公司《光大证券股份有限公司年报工作制度》建立了年报编制责任追究制度，明确了公司有关部门、分支机构、分公司及控股子公司的渎职、失职、失误、失察或未勤勉尽责，导致公

司年报信息披露违规或发生重大差错时的责任追究范围、方式及程序。报告期内，该制度执行情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

#### 七、公司内部控制评价报告、社会责任报告披露情况

公司作为上海证券交易所“上证公司治理板块”样本公司和金融类企业，将在披露 2011 年年度报告的同时，披露《光大证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》和《光大证券股份有限公司 2011 年度社会责任报告》，报告详见 2012 年 3 月 22 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

八、公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了三次股东大会，相关情况如下：

会议名称	会议时间	决议刊登的报纸	决议刊登的日期
2011 年第一次临时股东大会	2011-02-11	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-02-12
2010 年年度股东大会	2011-05-13	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-05-14
2011 年第二次临时股东大会	2011-09-16	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-09-17



## 第八节 董事会报告

2011 年，国际经济危机叠现、国内经济增速放缓，证券行业遭遇了 2008 年以来最为严峻的市场寒流，股票市场总市值较 2010 年底下降 19%，沪深 300 指数较年初下跌 25%，日均交易额同比下降 23%，A 股首次发行上市募集资金总额同比下降 42%。在寒流冲击下的证券行业，经营压力剧增，整体业绩大幅下滑。面对低迷的资本市场环境，在董事会的正确领导下，公司管理层带领全体干部员工，全面观察、深入分析、综合施策、积极应对，全力化解来自各个方面的市场风险和经营压力，加快业务转型、拓展盈利模式，不断健全风险管理和内部控制机制，保证了公司持续平稳、健康发展。

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### (一) 公司总体经营情况

2011 年，在复杂多变的外部经济金融环境和严重下滑的市场形势下，公司合并口径全年实现营业收入 45 亿元，同比减少 11%；实现归属于上市公司股东的净利润 15 亿元，同比减少 30%；年末资产总额 433 亿元，较年初下降 27%；母公司年末净资本 143 亿元，较年初减少 33 亿元。

报告期内，公司经纪业务完成股基权债总交易量 2.3 万亿元，在稳固传统业务行业地位的同时，业务转型和创新能力的进一步提升；投资银行业务全年完成 15 个股票主承销项目和 6 个债券承销项目；资产管理业务保持“阳光”品牌的良好业绩，新增 6 个集合理财计划，年末管理资产规模继续保持行业领先地位；证券及衍生品投资业务加大对创新业务开发和研究的力度，优化资源配置，在股指期货等创新业务方面取得突破；融资融券业务经过一年的稳步开展，已成为公司稳定的收入来源之一；机构销售业务布局更趋合理，新业务拓展进步显著；直投业务新增 8 个股权投资项目；旗下基金业务继续保持稳健发展；期货子公司市场份额和营业利润实现了跨越式发展；香港子公司完成对光证国际的股权收购，公司的国际化建设步入新阶段。

#### (二) 公司主营业务情况

公司营业收入及构成比例如下：单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		增减(%)
	金额	结构(%)	金额	结构(%)	
经纪业务	181,398	40	265,877	53	-32
基金业务	43,828	10	51,832	10	-15
投行业务	63,834	14	41,438	8	54
资产管理	27,355	6	28,692	6	-5
销售交易	13,102	3	20,826	4	-37
期货公司	18,461	4	14,406	3	-9
证券投资	9,377	2	-986	0	N/A

项目	2011 年度		2010 年度		增减(%)
	金额	结构(%)	金额	结构(%)	
其他收入	92,493	21	83,323	16	17
<b>合计</b>	<b>449,848</b>	<b>100</b>	<b>505,408</b>	<b>100</b>	<b>-11</b>

### 1、经纪业务

报告期内，经纪业务在市场交易量萎缩、行业竞争加剧、佣金费率下滑的困难局面下，以提升净收入行业排名为核心，不断提升营销展业能力、综合服务能力、资源整合能力和差异化经营能力，迈出了从传统通道服务向财富管理战略转型的坚实步伐。一是大力推进投资顾问和理财经理队伍建设，有效提升了营业部的客户服务技能和客服满意度，新增开户数和客户签约量有所提高，佣金下滑趋势也得到有效遏制。二是继续完善营销服务一体化工程，通过整合营销、服务资源，优化营销人员的管理与考核机制，从制度和机制上为经纪业务的转型发展提供有力保障；通过锻造和提升营销展业能力及综合服务能力，切实提高了经纪业务的竞争力。报告期内，“阳光极速”3期和“阳光畅行”多银行辅助资金账户系统顺利上线，实现了客户服务中心由“基础服务”向“客户关系管理”的转型。

报告期内，经纪业务完成股基权债总交易量 23,074 亿元，居行业第 10；实现净收入 181,398 万元。根据证券业协会统计数据，公司经纪业务净收入行业排名较上年提升 2 名。

经纪业务总交易量及市场份额如下：

单位：亿元

证券种类	2011 年度		2010 年度	
	金额	市场份额(%)	金额	市场份额(%)
A 股(含基金)	22,650.75	2.67	30,689.81	2.78
B 股	65.77	2.52	122.91	2.84
股票基金小计	22,716.52	2.67	30,812.72	2.78
权证	281.22	1.86	1,084.30	3.62
股票基金权证小计	22,997.74	2.66	31,897.02	2.80
国债	3.39	0.14	5.97	0.34
企业债券和可转债	73.48	0.66	26.30	1.14
<b>合计</b>	<b>23,074.61</b>	<b>2.62</b>	<b>31,929.29</b>	<b>2.79</b>

公司已于2008年4月30日全面完成了小额休眠账户的另库存放、不合格账户规范和剩余不合格账户中止交易工作。除司法冻结账户外，公司参与交易的证券账户、资金账户均为合格账户且已建立第三方存管关系，全部新开资金账户已同时建立第三方存管关系。全部小额休眠账户、不合格资金及证券账户均已按规定单独管理，相应资金按有关规定在指定商业银行分别集中存放。



截止 2011 年 12 月 31 日，公司剩余不合格资金账户数为 17,017 户；纯资金不合格资金账户数为 16,130 户；小额休眠资金账户数为 496,024 户；司法冻结资金账户数为 109 户，证券账户数为 41 户；不合格证券账户数为 1,866 户；小额休眠证券账户数为 390,390 户；风险处置休眠证券账户数为 15,182 户。

## 2、投资银行业务

2011 年，公司投资银行系统紧紧围绕质量控制体系建设、定价销售市场化及系统化建设、人才队伍建设等三个方面，加强投行团队及保荐代表人管理，提高项目周转率，努力提升项目质量，各项工作取得了积极成效。

报告期内，公司投资银行业务取得恢复性增长，完成 15 个股票主承销项目和 6 个债券承销项目。据 Wind 资讯统计，公司股票主承销家数行业排名第 7，较上年提升 11 名；股票主承销金额 120.73 亿元，行业排名第 14，较上年提升 4 名。

2011 年，投资银行业务累计实现收入 6.4 亿元，同比增长 54%。

## 3、资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务发展势头良好，总资产规模保持稳定。根据证券业协会数据，公司资产管理业务收入行业排名第 1。在理财产品整体销售低迷的情况下，公司顺利完成了“阳光新兴产业”、“阳光避险增值”、“阳光稳健添利”、“光大阳光集结号收益型三期”、“光大阳光集结号混合型三期”和公司 QDII 产品“全球灵活配置”等 6 支产品的发行，募集资金总额 27 亿元。截至 12 月末，公司旗下共有 14 支集合理财产品及 10 支定向集合理财产品，管理资产份额共计 90.96 亿份。

报告期内，公司已获中国证监会批准成立资产管理子公司，目前正在紧张筹备中。

2011 年，资产管理业务共实现收入 27,355 万元，同比减少 5%，主要是受管理资产日均规模低于上年影响；实现利润 20,231 万元，同比减少 13%。截止 2011 年 12 月 31 日，公司集合理财产品净值增长率情况如下：

产品名称	2011 年	成立以来	成立日期
	净值增长率 (%)	累计净值增长率 (%)	
阳光 1 号	-20.84	265.85	2005 年 4 月 28 日
阳光 3 号	N/A	已到期清算	2008 年 8 月 6 日
阳光 5 号	-2.22	10.26	2009 年 1 月 21 日
阳光 2 号二期	-15.87	-15.10	2009 年 7 月 28 日
阳光 6 号	-25.35	-11.99	2009 年 12 月 28 日

阳光 7 号	-14.00	-15.07	2010 年 9 月 27 日
阳光集结号混合型一期	-9.96	2.34	2010 年 1 月 28 日
阳光集结号收益型一期	0.59	4.69	2010 年 6 月 12 日
阳光集结号收益型二期	8.55	9.01	2010 年 10 月 22 日
阳光新兴产业	N/A	-21.37	2011 年 1 月 31 日
光大全球灵活配置	N/A	-0.12	2011 年 5 月 30 日
阳光集结号收益型三期	N/A	1.95	2011 年 6 月 3 日
阳光避险增值	N/A	1.88	2011 年 8 月 25 日
阳光稳健添利	N/A	0.47	2011 年 11 月 10 日
阳光集结号混合型三期	N/A	-0.01	2011 年 12 月 21 日

#### 4、证券投资业务

报告期内，A 股市场持续下跌，沪深 300 指数跌幅达 25%。受此影响，证券投资业务实现收入同比下降，全年实现 9,377 万元。2012 年，公司将根据经济周期和市场周期的波动变化，适时把握宏观经济和金融市场走势，加强精细化管理，有效防御市场系统性风险。

#### 5、销售交易业务

报告期内，销售交易业务加大对各类客户的开发力度和针对性营销服务力度，实现了公募和非公募基金客户业务拓展的双突破。截止 12 月末，已实现基金管理公司的全面覆盖，代销 63 家基金公司旗下基金产品 800 余支。

#### 6、基金管理业务

公司分别持有光大保德信基金管理有限公司和大成基金管理有限公司 55%和 25%股权。截至报告期末，上述两家基金管理公司管理基金规模分别为 230 亿元和 729 亿元，公司按持股比例享有的基金管理规模合计 308 亿元，占公募基金市场份额的 1.42%。

#### （三）公司营业收入和营业利润地区分部构成

公司主营业务包括证券经纪业务、投资银行业务、证券投资业务及资产管理业务等，本年度纳入合并范围的控股子公司包括光大保德信基金管理有限公司、光大期货有限公司、光大资本投资有限公司、光大证券金融控股有限公司。以下分部报告中，经纪业务按所属地区划分，投资银行业务、证券投资业务、资产管理业务和控股子公司业务合并列示为“公司本部及子公司”。

## 1、营业收入的地区分部构成

单位：万元

地区	2011 年度		2010 年度		营业收入
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	增减(%)
广东省	31	42,852.58	26	65,864.82	-34.94
浙江省	17	39,273.26	17	64,897.46	-39.48
上海市	14	15,541.92	14	22,710.86	-31.57
北京市	6	8,014.58	4	13,498.66	-40.63
重庆市	5	7,039.99	5	11,903.97	-40.86
四川省	3	6,564.71	3	9,738.05	-32.59
江苏省	9	7,125.90	6	9,733.09	-26.79
黑龙江省	4	4,406.14	4	7,869.61	-44.01
青海省	3	4,003.29	3	6,167.68	-35.09
云南省	2	3,515.86	2	5,489.22	-35.95
湖北省	2	2,548.68	2	4,094.03	-37.75
湖南省	2	2,115.38	2	3,697.55	-42.79
辽宁省	2	2,157.35	2	3,416.84	-36.86
福建省	3	2,619.19	3	3,357.99	-22.00
陕西省	1	2,142.00	1	3,058.17	-29.96
山东省	3	2,128.05	3	3,040.22	-30.00
新疆	1	1,870.37	1	3,029.50	-38.26
海南省	1	1,532.00	1	2,541.28	-39.72
山西省	1	1,553.83	1	2,431.38	-36.09
吉林省	1	1,369.82	1	2,372.15	-42.25
贵州省	2	1,289.85	2	2,121.16	-39.19
河南省	1	1,519.35	1	2,059.65	-26.23
广西省	1	1,247.01	1	1,735.83	-28.16
天津市	1	855.40	1	1,442.70	-40.71
江西省	1	433.75	1	409.45	5.93
营业部小计	117	163,720.26	107	256,681.32	-36.22
公司本部及子公司		286,127.81		248,726.20	15.04
<b>合计</b>	<b>117</b>	<b>449,848.07</b>	<b>107</b>	<b>505,407.52</b>	<b>-10.99</b>

## 2、营业利润的地区分部构成

单位：万元

地区	2011 年度		2010 年度		营业利润
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	增减(%)
浙江省	17	22,632.36	17	48,390.61	-53.23
广东省	31	14,187.25	26	40,409.22	-64.89
上海市	14	3,993.14	14	11,883.49	-66.40
重庆市	5	3,888.40	5	8,706.27	-55.34
北京市	6	3,374.80	4	8,510.80	-60.35
四川省	3	4,184.89	3	7,289.66	-42.59
黑龙江省	4	2,102.17	4	5,317.19	-60.46
江苏省	9	1,996.33	6	5,026.67	-60.29
青海省	3	2,404.38	3	4,489.12	-46.44

云南省	2	1,987.98	2	3,937.92	-49.52
湖北省	2	1,099.13	2	2,712.49	-59.48
新疆	1	1,059.55	1	2,154.67	-50.83
湖南省	2	567.85	2	2,094.03	-72.88
陕西省	1	1,047.16	1	2,047.96	-48.87
海南省	1	908.32	1	1,857.52	-51.10
辽宁省	2	557.76	2	1,725.43	-67.67
吉林省	1	629.36	1	1,497.64	-57.98
山西省	1	619.14	1	1,464.82	-57.73
福建省	3	434.81	3	1,451.36	-70.04
贵州省	2	677.87	2	1,415.22	-52.10
山东省	3	148.69	3	1,142.72	-86.99
河南省	1	321.11	1	1,024.90	-68.67
广西省	1	468.27	1	1,020.96	-54.13
天津市	1	253.17	1	732.58	-65.44
江西省	1	-191.95	1	-242.10	N/A
营业部小计	117	69,351.94	107	166,061.15	-58.24
公司本部及子公司		129,427.86		119,290.59	8.50
<b>合计</b>	<b>117</b>	<b>198,779.80</b>	<b>107</b>	<b>285,351.74</b>	<b>-30.34</b>

(四) 比较财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位:元

项目	2011 年末	2010 年末	增减(%)	变动的主要原因
货币资金	19,605,375,899.26	31,806,489,112.30	-38.36	客户交易结算资金减少和投资增加
结算备付金	1,584,952,795.68	10,692,940,601.43	-85.18	上年末数中包含新股申购资金
融出资金	2,639,644,347.88	1,314,547,331.41	100.80	融资规模增加
融出证券	29,117,497.94	2,596,886.97	1021.25	融券规模增加
买入返售金融资产	-	896,004,808.22	N/A	买入返售金融资产减少
应收利息	277,466,165.44	34,006,163.07	715.93	债券利息、融资融券业务应收利息和银行存款未结利息增加
应收股利	13,988.50	945,804.83	-98.52	应收取的股利减少
可供出售金融资产	8,391,859,670.16	4,246,334,417.25	97.63	可供出售金融资产增加
长期股权投资	825,406,000.00	561,065,000.00	47.11	收购光证国际增加投资
无形资产	119,337,681.11	9,054,471.86	1218.00	增加光证国际无形资产
商誉	233,013,705.70	9,379,958.29	2384.17	收购光证国际产生商誉
递延所得税资产	645,175,080.84	151,535,985.18	325.76	持有的金融资产期末公允价值变动
其他资产	1,294,571,381.00	719,128,970.61	80.02	增加光证金控的应收款项
卖出回购金融资产款	80,000.00	-	N/A	卖出回购金额资产增加
代理买卖证券款	20,241,984,743.46	35,170,530,129.25	-42.45	代买卖证券款减少
应付职工薪酬	356,038,275.07	640,574,161.04	-44.42	支付职工薪酬
应交税费	326,783,616.43	526,955,397.89	-37.99	收入减少导致应交税费减少
应付利息	2,878,285.20	4,497,536.30	-36.00	应支付的客户资金利息减少
递延所得税负债	674,935.85	10,127,619.98	-93.34	持有的金融工具期末公允价值减少

其他负债	194,696,962.71	325,049,809.15	-42.41	其他应付款项减少
少数股东权益	729,760,928.17	185,111,532.86	294.23	新增光证金控的少数股东权益
<b>项目</b>	<b>2011 年度</b>	<b>2010 年度</b>	<b>增减 (%)</b>	<b>主要原因</b>
代理买卖证券业务净收入	1,861,230,934.43	2,747,760,593.23	-32.26	市场交易量减少及行业佣金费率下滑
证券承销业务净收入	698,367,743.65	480,380,825.03	45.38	投行保荐收入及股票发行收入增加
投资收益	609,350,460.22	395,249,629.67	54.17	报告期债券利息收入大幅增加
公允价值变动收益	-259,301,992.14	6,226,339.63	N/A	交易性金融资产公允价值下降
汇兑收益	-3,597,682.31	2,224,277.98	N/A	汇率变动影响
资产减值损失	148,611,499.64	15,898,358.81	834.76	金融资产公允价值下降, 计提部分减值准备
其他业务成本	6,847,723.63	11,093,920.79	-38.27	其他业务成本减少
营业外支出	3,589,696.93	10,025,163.12	-64.19	营业外支出减少
所得税费用	498,078,645.04	721,562,731.78	-30.97	盈利减少导致所得税费用减少
其他综合收益	-1,450,898,986.87	-142,337,215.01	N/A	可供出售金融资产公允价值下降
经营活动产生的现金流量净额	-18,143,712,968.85	-4,222,730,697.50	N/A	客户交易结算资金减少

### (五) 主要资产的计量属性和公允价值的应用情况

根据证监会会计字[2006]22号《关于证券公司执行〈企业会计准则〉的通知》要求, 证券公司从2007年起执行新会计准则。根据新会计准则的规定和公司的实际情况, 公司除对金融工具采用公允价值计量外, 其他资产负债项目均采用历史成本计量。报告期内, 公司按照会计准则的规定, 将交易性金融资产和交易性金融负债的公允价值变动计入了当期损益。

#### 1、金融工具分类

(1) 公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权, 作为长期股权投资, 视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算。

(2) 公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权, 划分为可供出售金融资产。

(3) 公司持有的集合理财产品, 划分为可供出售金融资产。

(4) 直接投资业务形成的投资, 在被投资公司股票上市前, 作为长期股权投资, 视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算; 在被投资公司股票上市后, 如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响, 继续作为长期股权投资, 并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算; 如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响, 于被投资公司股

票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行初始及后续计量。

(5) 上述划分为可供出售金融资产的投资，限售期结束后不再重新分类至其他类别金融资产。

(6) 买入的股票、基金、债券、有公允价值的信托或理财产品等，公司将投资策略拟于近期出售的上述资产确认为交易性金融资产；并非为了近期出售或回购目的所持有的上述资产确认为可供出售金融资产。

(7) 买入并持有的衍生金融工具，如权证、未被指定为有效套期工具的股指期货等，确认为衍生金融资产。

(8) 公司将拟以其他金融工具对冲风险，并向特定交易对手购买的内嵌金融衍生工具的人民币结构性理财产品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。

## 2、公允价值确定

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值。如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

(2) 对交易明显不活跃的投资品种，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

(3) 附有限售条件的股票等投资的公允价值。

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

B、非公开发行有明确锁定期的股票，按以下方式确定公允价值。

I、如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

II、如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$$

其中：FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D1 为该非公开发行有明

确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

**（六）报告期内无主要会计政策变更。**

**（七）资产负债结构和资产质量**

根据证监会 3 号令《客户交易结算资金管理办法》规定，证券公司不能动用客户交易结算资金，所以客户交易结算资金对证券公司的资产结构和负债结构没有影响，故以下分析数据剔除了资产项目“货币资金”和“结算备付金”中属于经纪业务客户的交易结算资金和负债项目中的“代理买卖证券款”。

**1、资产构成及结构**

单位：万元

资产项目	2011 年末		2010 年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	284,853.74	11.37	873,946.97	33.40
结算备付金	7,149.55	0.29	34,688.56	1.33
<b>货币资金+结算备付金小计</b>	<b>292,003.29</b>	<b>11.65</b>	<b>908,635.53</b>	<b>34.73</b>
融出资金	263,964.43	10.53	131,454.73	5.02
融出证券	2,911.75	0.12	259.69	0.01
交易性金融资产	432,456.26	17.16	611,894.41	23.39
买入返售金融资产	-	-	89,600.48	3.42
应收利息	27,746.62	1.11	3,400.62	0.13
存出保证金	231,919.89	9.26	196,205.64	7.50
<b>以上流动性资产小计</b>	<b>1,251,002.25</b>	<b>49.92</b>	<b>1,941,451.10</b>	<b>74.20</b>
可供出售金融资产	839,185.97	33.49	424,633.44	16.23
长期股权投资	82,540.60	3.29	56,106.50	2.14
固定资产	103,944.44	4.15	105,382.27	4.03
无形资产	11,933.77	0.48	905.45	0.03
商誉	23,301.37	0.93	938.00	0.04
递延所得税资产	64,517.51	2.57	15,153.60	0.58
其他资产	144,111.18	5.75	72,007.48	2.75
<b>非流动性资产小计</b>	<b>1,269,534.84</b>	<b>50.66</b>	<b>675,126.74</b>	<b>25.80</b>
<b>资产合计</b>	<b>2,505,884.44</b>	<b>100.00</b>	<b>2,616,577.84</b>	<b>100.00</b>

**2、负债构成及结构**

单位：万元

负债项目	2011 年末	2010 年末
卖出回购金融资产款	8.00	-
应付职工薪酬	35,603.83	64,057.42
应交税费	32,678.36	52,695.54
应付利息	287.82	449.75
递延所得税负债	67.49	1,012.76



其他负债	19,469.70	32,504.98
<b>负债合计</b>	<b>88,115.21</b>	<b>150,720.45</b>

### 3、分析

2011 年末，公司自有现金流充裕，资产流动性好，变现能力强，资产质量优良，对各项存在减值情形的资产已按照会计准则的规定谨慎地提取了减值准备。截止 2011 年 12 月 31 日，公司自有货币资金为负债的 3 倍，具有很强的偿债能力，不存在债务偿还风险。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总股本 34.18 亿元，归属于上市公司股东的净资产 214.76 亿元，母公司净资本 143.24 亿元，净资本与净资产的比例（母公司）67.90%，各项风险控制指标符合《证券公司管理办法》和《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

#### （八）报告期内现金流转情况

2011 年度，公司现金及等价物净减少额为 213.09 亿元，其中：

1、经营活动产生的现金净流出为 181.44 亿元，主要是客户交易结算资金减少、购置的金融工具增加和融资融券业务规模提高。其中，现金流入 97.53 亿元，占现金流入总量的 95.69%，主要包括：收取利息、手续费及佣金的现金 48.95 亿元，购买及处置交易性金融资产资金增加 18.42 亿元；现金流出 278.97 亿元，占现金流出总量的 88.68%，主要包括：客户交易结算资金减少额 141.46 亿元，购买及处置其他金融工具净减少额 59.88 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 15.34 亿元，支付的各项税费 23.29 亿元，融资融券业务资金净减少额 13.75 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 11.34 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 11.28 亿元。

2、投资活动产生的现金净流出为 1.07 亿元。其中：现金流入 4.39 亿元，占现金流入总量的 4.31%，主要是处置子公司投资收益和参股的大成基金管理公司分红；现金流出 5.46 亿元，占现金流出总量的 1.74%，主要是子公司光证金控投资增加。

3、筹资活动的现金流量净流出 30.15 亿元，主要是派发现金红利和子公司光证金控偿还贷款。

#### （九）公司主要创新业务情况

报告期内，公司进一步加大了对直接投资、期货、QDII、债券质押式报价回购等创新业务的资源投入，大力开展融资融券和股指期货业务，一方面满足投资者差异化的服务需求，另一方面逐渐改善公司的收入结构、增强市场竞争力和抗风险能力。

##### 1、融资融券业务

报告期内，融资融券业务稳步开展，已成为公司稳定的收入来源之一。截至 12 月末，融资融券余额 26.69 亿元，较上年末翻了一番，市场份额 7.02%。未来转融通业务的推出将更有助于其规模增长，同时进一步提升业务收入占比，成为公司新的盈利增长点。

2011 年，融资融券业务实现收入 20,142 万元，为上年的 5 倍。

## 2、直接投资业务

2011 年，公司直投业务子公司光大资本投资有限公司在市场竞争加剧、市场估值区间居高不下的背景下，坚持在全面风险控制和价值评估基础上理性投资。一是积极拓展新的投资项目来源渠道，提升对投资项目的把握能力，加强投后项目管理工作；二是通过合规的理财投资运作，提高了资金的运作效率；三是积极筹备产业投资基金设立。

报告期内，直投业务新增 8 个股权投资项目，截止 2011 年末，直投业务共投资 14 个股权项目，累计投资金额 7.75 亿元。

## 3、期货业务

报告期内，在期货市场交易量和交易额持续走低、期货公司整体经营业绩大幅下滑的背景下，光大期货有限公司实现了跨越式发展，主要经营指标首次全部进入业内前 20 名。

2011 年，期货业务实现营业收入 18,461 万元，同比增长 28%；实现净利润 5,607 万元，同比增长 64%。

## 4、债券质押式报价回购

报告期内，公司成为债券质押式报价回购业务试点券商之一。该业务已于 2011 年 12 月 19 日正式上线试运行。这一创新业务对于丰富公司产品线、提高客户服务水平、稳定客户交易结算资金、促进公司债券业务发展具有重要意义，同时也有助于公司盈利能力的提升。

### （十）营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况

1、公司二届二十三次董事会审议通过了《对光大证券金融控股有限公司（香港）增资的议案》，同意公司对全资香港证券子公司光大证券金融控股有限公司进行增资，增资金额为 18 亿港元，详情参见公司公告[临 2011-003]。

2、经《关于核准光大保德信基金管理有限公司变更股权及修改章程的批复》（证监许可[2011]346 号）核准，公司将所持有的控股子公司光大保德信基金管理有限公司 12% 的股权转让给保德信投资管理有限公司。双方于 2011 年 6 月 30 日完成股权交割。股权变更完成后，公司持有光大保德信 55% 的股权，保德信投资管理有限公司持有光大保德信 45% 的股权。详情参见公司公告[临 2011-008、012]。

3、公司通过香港全资子公司光大证券金融控股有限公司收购公司第二大股东中国光大控股有限公司旗下全资子公司光大证券(国际)有限公司 51%的股权。双方于 2011 年 5 月 18 日完成股权交割。股权变更后,光大证券金融控股有限公司持有光大证券(国际)有限公司 51%股份,中国光大控股有限公司全资子公司 ACTIONGLOBE LIMITED 持有光大证券(国际)有限公司 49%股份。详情参见公司公告[临 2011-016、020]。

4、公司三届一次董事会审议通过了《设立光大策略投资有限公司的议案》及《关于修改〈公司章程〉的议案》,同意公司设立从事金融产品等投资业务的全资子公司,并在《公司章程》第十三条后增加一款:公司在获得中国证监会批准后设立子公司从事金融产品等投资业务。目前,该公司正在筹建中。详情参见公司公告[临 2011-033]

5、根据《关于核准光大证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》(证监许可[2011]1886 号),公司获准设立全资证券资产管理子公司,目前,该公司正在筹建中,详情参见公司公告[临 2011-039]。

6、截至目前,公司现有分公司 8 家;证券营业部 117 家,另有 5 家证券营业部获准设立正在筹建中。分公司、证券营业部获准设立情况如下:

根据《关于核准光大证券股份有限公司在北京等地设立 5 家分公司的批复》(证监许可[2011]1049 号),公司获准设立北京分公司、上海分公司、重庆分公司、南京分公司、沈阳分公司分别管理辖区内证券营业部。

根据《关于核准光大证券股份有限公司在北京等地设立五家证券营业部的批复》(沪证监机构字[2011]367 号),公司获准在北京市昌平区、广东省广州市海珠区、深圳市宝安区、江苏省扬州市邗江区、安徽省合肥市包河区各设立 1 家证券营业部。

根据《关于核准光大证券股份有限公司在重庆等地设立五家证券营业部的批复》(沪证监机构字[2012]70 号),获准在重庆市北碚区、江苏省淮安市清浦区、江苏省盐城市盐都区、河北省石家庄市裕华区、广西壮族自治区桂林市秀峰区各设立 1 家证券营业部。目前,上述 5 家营业部正在筹建中。

#### **(十一) 公司主要子公司、参股公司经营情况**

1、光大资本投资有限公司,成立于 2008 年 11 月 7 日,注册资本为 200,000 万元,为公司全资子公司。经营范围为:股权投资,投资咨询(企业经营涉及行政许可的,凭许可证经营)。

截止 2011 年 12 月 31 日,光大资本总资产 209,947 万元,净资产 208,247 万元,全年实现净利润 3,230 万元。

2、光大期货有限公司，成立于 1993 年 4 月 8 日，注册资本为 35,000 万元，为公司全资子公司。经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪。

截止 2011 年 12 月 31 日，光大期货拥有 16 家营业部，总资产 368,439 万元，净资产 46,576 万元，全年实现净利润 5,607 万元。

3、光大证券金融控股有限公司（EVERBRIGHT SECURITIES FINANCIAL HOLDINGS LIMITED），是一家根据香港法律注册成立的有限责任公司，成立于 2010 年 11 月 9 日，为公司全资子公司，注册资本 20 亿港元。业务性质为金融服务。

截止 2011 年 12 月 31 日，光证金控总资产 212,766 万港币，归属于母公司所有者权益 134,392 万港币，实现净利润 261 万港币。

4、光大保德信基金管理有限公司，成立于 2004 年 4 月 22 日，注册资本为 16,000 万元，由公司和保德信投资管理有限公司合资成立，公司持有 55% 股权。经营范围为：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

截止 2011 年 12 月 31 日，光大保德信基金共管理 10 只基金，管理的基金规模总额为 230 亿元。光大保德信基金总资产 64,122 万元，净资产 55,028 万元，实现净利润 12,564 万元。

5、大成基金管理有限公司，成立于 1999 年 4 月 12 日，注册资本人民币 2 亿元，公司持有 25% 股权，是中国首批获准成立的老十家基金管理公司之一。经营范围为：发起设立基金；基金管理业务。

截止 2011 年 12 月 31 日，大成基金管理的基金规模总额为 729 亿元，在 66 家基金公司中排名第 8。

截止 2011 年 12 月 31 日，大成基金总资产 210,635 万元，净资产 148,409 万元，全年实现净利润 45,324 万元。

## 二、报告期内公司募集资金及股权投资情况

### （一）公司募集资金使用情况

公司报告期内未募集资金，且无延续至报告期内的募集资金。

### （二）对外股权投资情况

报告期内，公司全资子公司光证金控出资 8.91 亿港元完成对光证国际 51% 的股权收购，并通过光证国际旗下各持牌法团获得香港证监会颁发的证券及期货、外汇经纪、融资、资料研究等业务牌照开展相关业务。

报告期内，公司对外股权投资 26,434.10 万元，由公司全资子公司光大资本投资有限公司完成 8 个股权投资项目，被投资的公司情况如下：

单位：万元

被投资的公司名称	主要经营活动	投资金额	占被投资公司权益的比例(%)
读者出版传媒股份有限公司	图书、电子音像等出版、发行、印刷等	7,700	5.83
上海天洋热熔胶有限公司	热熔胶产品	2,360	7.00
浙江洪波线缆股份有限公司	电磁线、铜线	1,830	4.29
深圳市特辰科技股份有限公司	爬模、升降式脚手架	1,050	2.87
东莞市大象广告传媒有限公司	各类广告的设计、制作、发布、代理等	4,000	10.00
苏州市申龙电梯有限公司	电梯、自动扶梯、自动人行道等	6,893.10	6.90
浙江瑞明节能门窗股份有限公司	门窗与幕墙的生产、销售、安装、售后服务等	1,341	5.62
浙江科盛饲料股份有限公司	配合饲料与浓缩饲料等	1,260	4.20

### (三) 委托理财情况

单位：元

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易
招商银行	70,000,000	2011-12-22	2012-1-31	到期付息	-	-	是	-	否
招商银行	80,000,000	2011-12-29	2012-2-17	到期付息	-	-	是	-	否
宁波银行	80,000,000	2011-12-30	2012-2-7	到期付息	-	-	是	-	否

## 三、公司内部控制实施情况

### (一) 动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

#### 1、风险控制指标动态监控和补足机制

##### (1) 风险控制指标动态监控

公司依照《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，围绕组织架构、制度流程、人员队伍、系统技术等方面经过三年多的不断修订和完善，已经建立了运行有效且职责明确的风险控制指标监控体系。公司总裁是公司风险控制指标管理工作的第一责任人，管理层和风险管理委

员会负责风险控制指标管理工作的落实。风险管理部作为风险控制指标管理工作的职能部门，配备了专人专岗负责风险控制指标动态跟踪监控与复核，并通过系统开发和完善提高了对风险控制指标的实时、动态监控和自动预警的及时性和准确性。

公司严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司压力测试指引（试行）》及上海证监局《关于启用“上海辖区证券公司风控指标集中监控系统”的通知》的要求，每日向监管部门报送前一交易日净资产等风险控制指标报表数据（含风险控制指标变动达一定幅度的基本情况与原因说明）；针对风控指标达到监管部门预警线的情况，及时向监管部门报送情况说明与解决方案；不定期向监管部门报送风险控制指标压力测试报告。

2011 年，公司按照《证券公司风控指标监管报表编报指引第 2 号》的要求，对净资产监控与测算平台进行了升级，增加了证券公司委托基金公司、其他证券公司进行的证券投资类别，调整了自营业务规模核算口径。

为防止公司风险控制指标因市场波动、包销等因素被动触及预警、不达标的情况，公司制定并下发了《关于风控指标被动触及预警、不达标的防范处置规范》。《规范》明确了超比例认购基金、集合理财计划导致风险控制指标不达标情况的业务防范措施、动态监控流程以及发生后应急措施，强化了公司防范风险控制指标被动触及预警，不达标情况的内部控制机制。

#### （2）净资产补足机制

公司已建立净资产补足机制，当公司净资产等各项风控指标达到预警标准时，公司将采取减少自营业务规模、调整证券投资品种和结构、处置长期资产、增资扩股或发行次级债等方式补充净资产，以确保各项风险控制指标持续符合规定标准。

#### （3）风险控制指标压力测试情况

近几年来，公司一直坚持“合规经营，财务稳健”的经营理念，对各项风险控制指标采取更为严格的内部标准，并根据相关标准合理确定各项业务的规模，使得各项风险控制指标均能满足监管要求。

按照证券业协会 2011 年 4 月下发的《证券公司压力测试指引（试行）》和《证券行业统一情景压力测试方案》的要求，公司成立了压力测试工作小组，职能是跨部门组织实施公司综合和专项压力测试，并制定了《压力测试工作小组工作规则》。跨部门工作小组包括 3 个常务部门和 13 个其他成员部门，打破了原有一个职能部门进行压力测试对数据、模型等方面的局限性，有效强化了跨部门合作机制。



2011 年，公司共进行了 12 次压力测试，内容覆盖公司派发现金股利、提高自营投资规模、子公司增资、开展报价回购以及投行承销业务等压力情景，测试结果均符合监管部门要求，为公司管理层进行决策提供了重要依据。

## 2、报告期内风险控制指标预警情况

报告期内，公司发生一次风险控制指标达到预警标准的情况。2011 年 1 月 6 日公司风险控制指标“持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例”达到 4.84%，根据相关规定，该指标的监管预警阈值为 4%。原因是公司于 2010 年 11 月 16 日申购了招商全球资源股票基金（代码 217015）847 万份，占基金公司公布的最近一期总份额的比例为 3.39%（该基金 2010 年 9 月 30 日公布的总份额为 2.50 亿）。2011 年 1 月，该基金公布 2010 年 12 月 31 日总份额减少为 1.75 亿份，造成我司占比上升为 4.84%。

发生此情况的主要原因是，公司无法预测基金的申赎情况，基金管理公司获得申赎信息亦具有滞后性，由于该基金期末赎回规模较大，造成公司持有基金占比被动上升。发现该情况后，公司已就此事件的发生原因与处理情况及时向监管部门作了专项书面汇报，并于发现日立即赎回 400 万份“招商全球资源股票基金”，使占比降到 3% 以下。除上述事件外，报告期内其余各项风险控制指标均符合监管要求。

## （二）合规工作情况

2011 年，公司法律合规工作围绕公司三年发展规划确定的总体目标，牢固树立为公司发展大局服务、为业务部门工作服务的指导思想，以“夯实基础、完善制度、防范化解风险、服务业务发展”为宗旨，在优化法律合规管理制度、强化专业人员队伍的基础上，创新法律服务和合规管理理念，加大对各项业务特别是创新业务的法律保障及合规支持力度，有效识别和应对法律合规风险，积极开展法制宣传和合规培训，推动历史遗留问题和诉讼纠纷的妥善解决，促进法律合规工作由量的简单扩张到质的稳步提升。截至目前，公司合规态势整体平稳、良好，没有出现较大的法律合规风险。证券公司分类监管评级中再次被评为 A 类 AA 级券商。

公司严格按照中国证监会的要求，结合公司的实际情况，建立了科学合理、职责分明的合规管理架构体系。该体系由董事会及董事会下设的风险管理委员会、合规总监、法律合规部、公司各部门及分支机构的合规专员四个层级构成。

公司高度重视合规人员的配置。目前公司法律合规部有专职合规管理人员 18 名，从专业结构看，包括法律、财务、经济、IT 等领域，随着公司业务发展的需要，正在继续扩充合规专业人员队伍。另外，公司在总部业务部门和各分支机构都设立了合规专员，负责所在部门或机构的基层合规管理工作。合规管理人员的到位有力保障了合规管理工作的有效开展。



2011 年根据监管部门的工作安排及新出台的法规要求, 公司合规部门共完成了 23 项合规专项检查 and 自查工作, 范围涵盖了资产管理业务、信息技术安全与维稳、发布证券研究报告业务、经纪业务相关规定落实情况、经纪业务营销管理、融资融券业务、投资顾问业务、反洗钱及 IB 业务等。通过对公司各部门、各分支机构执行法律、法规、公司规章制度的情况以及经营管理情况进行合规检查, 提出了合理的合规建议, 并督促落实整改事项的完成, 从而推动了公司内控管理水平的提升。

### **(三) 稽核工作情况**

报告期内, 公司稽核部门累计完成稽核项目 59 项, 均出具了稽核报告。年度稽核结果显示公司各部门及下属证券营业部的整体合规意识与内控能力有了进一步的提高, 对稽核揭示的问题能够及时整改、落实到位, 经稽核现场检查的公司部门与证券营业部, 年内各项业务经营平稳, 未发生重大风险事项。

## **四、报告期内公司取得的荣誉和奖项**

报告期内, 公司荣获财政部“国债承销进步奖”、上海市人民政府“2010 年度上海金融创新成果奖二等奖”、深圳证券交易所“2010 年度优秀保荐机构”、《董事会》“优秀董事会奖”、《21 世纪经济报道》“2010 年度中国最佳证券公司奖”、《证券日报》“第七届中国证券市场年会金钥匙奖”、和讯网“2010 年度最令投资者满意证券公司奖”“2010 年度最佳(投行)保荐机构奖”“2011 年度最佳风险管理券商奖”、《证券时报》“中国最佳经纪业务服务品牌奖”“2011 最具定价能力投行奖”、《理财周报》“2011 中国最佳投行、最佳投资者教育证券公司、最佳资产管理公司”奖、上海市证券同业公会“上海市星级诚信企业”等多项大奖和光荣称号。公司总裁徐浩明先生获新华社上海分社评选的“沪上十大金融家”称号, 《理财周报》评选的“2011 中国上市公司最具价值总裁”。

## **五、2012 年公司发展展望**

### **(一) 行业的发展趋势、机遇挑战及竞争格局**

经过证券公司综合治理和近几年的持续努力, 证券行业的财务状况全面改善。盈利能力显著增强, 各项业务平稳增长, 产品创新稳步推进, 客户服务水平和专业服务能力有所提升。与此同时, 证券行业仍存在总体规模小, 融资渠道窄, 业务拓展能力差, 专业服务水平不高, 创新能力不足, 激励约束长效机制不完善, 研究分析能力薄弱等不足, 与国际同业先进水平相比差距较大。

当前及今后一段时间，国际和国内经济运行仍将充满不确定性，但证券行业也面临难得的发展机遇：一是实体经济持续稳定增长，是证券业未来高速发展的坚实基础；二是经济结构调整和产业升级，为证券公司提供了巨大的舞台；三是加快发展多层次资本市场，证券公司既是建设者也是受益者；四是提高居民财产性收入，期待证券公司开发出更多、更好满足人民群众财富管理需要的产品；五是社会保障体系建设需要证券公司发挥重要作用；六是监管政策调整的步伐加快，鼓励证券公司创新发展的环境进一步优化。

2011 年以来，随着资本市场一系列新政陆续出台，证券行业的发展环境正在发生变化，证券行业的创新环境正在形成。在“定准底线、放大空间”的监管新思路之下，面对佣金收入下降与成本扩张的双重压力，券商的自主创新将显著加快。与此同时，与国际同业先进水平相比，国内券商在盈利模式以及创新发展方面均具有广阔的提升空间。券商创新领域的竞争及盈利模式的转变将深刻影响证券行业的竞争格局。

## （二）公司的发展计划

面对行业的竞争形势和发展机遇，公司将从以下几方面做好 2012 年的工作：一是抓住时机推进经纪业务转型，继续加快综合顾问服务升级；二是深化投行体系改革，推动投行业务大发展；三是增强证券投资和资产管理市场应对能力，提高综合投资收益率；四是激发全公司的创造活力，着力提升整体创新能力；五是深化以客户为中心的经营理念，做好客户服务工作；六是统筹管理，全面推进，探索集团化综合经营之路；七是强化风控合规建设，全面提升风险管理科学化水平；八是发挥全体干部员工的积极性创造性，努力打造一支最具改革创新精神、勤勉尽职的干部员工队伍；九是进一步加强企业文化和党建工作，构建符合持续规范发展要求的企业文化。

## （三）公司发展的资金需求

为提高公司的综合竞争力和抵御风险的能力，公司将加大力度进行业务的开发与拓展，以促进收入快速实现，为公司战略任务的后续落实提供资金保障。另外，公司会根据经营需要，依照监管要求，结合具体市场环境和自身情况，采取股票增发、发行债券、股票质押贷款、回购、拆借及其他经主管部门批准的方式进行融资。

## 六、公司经营活动面临的风险及采取的对策与措施

### （一）公司经营活动面临的风险

报告期内，公司经营活动面临的风险主要包括：市场风险、流动性风险、技术风险、操作风险、合规性风险等。

#### 1、市场风险

证券公司的盈利能力和经营状况与证券市场行情及其走势高度相关，证券市场行情及其走势受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、国际证券市场行情以及投资心理等诸多因素影响，具有较强的周期性及较大的不确定性。因此，公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。

## 2、流动性风险

在当前政策制度下，证券公司的融资渠道较为有限。公司业务经营受宏观政策、市场变化、经营环境等多方面影响，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险。同时，如果公司不能及时调整资产结构，满足风险控制指标监管要求，可能造成公司某项业务资格的缺失，给业务经营及声誉造成不利影响。

## 3、技术风险

信息技术在证券行业已经得到了广泛的应用，公司业务的快速发展对信息技术系统安全性和可靠性提出了新的挑战。公司的信息系统存在出现硬件故障、系统软件和应用软件崩溃、应用软件业务超负荷承载、通信线路中断、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露、操作权限非正常获取等风险的可能性。

## 4、操作风险

公司面临的操作风险是指因内部控制制度疏漏或操作差错以及主观不作为因素等造成内部管理和风险防范环节产生问题，将可能使公司遭受经济损失、产生法律纠纷和违规风险。

## 5、合规性风险

证券行业属于高风险行业，监管部门依法对行业进行严格监管。公司面临的合规风险是指公司因未能遵守法规及相关监督组织标准、业务适用的操守守则而可能承受的法律风险或者监管制裁，从而造成重大财务损失或者信誉受损的风险。

### （二）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：

公司建立了规范有效的治理结构体系，公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》履行职权。公司董事会及其风险管理委员会充分发挥合规管理、风险控制和风险监督的职能，公司监事会及其风险与财务监督委员会，依法对公司的经营运作进行监督管理。

同时，公司在经营管理层面设立了风险管理委员会、投资决策委员会、资产配置委员会、创新工作委员会等专业委员会，对公司业务发展及创新转型中可能产生的风险进行前瞻性、系统性、统筹性的研判分析。

报告期内，公司采取多种防范措施对风险进行分类管理。一是提升市场研究能力，规范投资决策程序，及时调整投资规模和投资结构，有效管理市场风险；二是合理配置资产结构，严格规范自有资金的管理运作，不断完善以净资本为核心的风险控制指标动态监控体系，有效防范流动性风险；三是加大信息技术基础投入，加强信息系统能量升级，提升信息技术管理水平，确保信息系统安全稳定运行，有效控制技术风险；四是加强制度建设，完善制衡机制，优化业务流程，有效降低操作风险；五是健全合规管理体系，增强全公司合规管理能力与意识，保障公司经营管理合法合规，有效减少合规风险。

## 七、董事会日常工作情况

报告期内，公司董事会认真履行《公司法》和《公司章程》等法律法规赋予的职责，严格执行股东大会决议，持续不断的完善和优化公司法人治理机制，推动公司治理水平的提高和公司经营管理能力的发展，积极有效地发挥了董事会的作用。公司全体董事勤勉尽责，为董事会决策和规范运作做了大量工作。

### （一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，董事会召开情况：

会议届次	召开日期	决议内容或决议刊登的报纸	决议刊登的日期
二届二十三次 董事会会议	2011-01-14	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-01-18
二届二十四次 董事会会议	2011-03-18	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-03-22
二届二十五次 董事会会议	2011-04-21	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-04-23
二届二十六次 董事会会议	2011-06-02	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-06-03
二届二十七次 董事会会议	2011-08-23	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-08-25
三届一次 董事会会议	2011-09-16	《中国证券报》《上海证券报》 《证券日报》《证券时报》	2011-09-17
三届二次	2011-10-21	审议通过了《公司 2011 年第三季度报	-

注：根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年第三季度报告披露工作的通知》，若董事会决议仅含通过季报一项内容，监事会决议仅包含书面审核意见的，可免于披露董事会和监事会决议公告。

## （二）严格执行股东大会各项决议

2011 年董事会共召集 3 次股东大会，包括 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会。董事会认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会交办的各项工作，具体情况如下：

### 1、顺利完成公司董事会换届改选工作

2011 年 9 月 16 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《选举公司第三届董事会成员的议案》，公司已按照相关程序完成了上述换届改选工作，具体情况参见本报告“第五节 五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况”内容。

### 2、实施公司 2010 年度利润分配方案

2011 年 5 月 13 日召开的公司 2010 年年度股东大会审议通过了《公司 2010 年度利润分配方案的议案》，同意公司 2010 年度利润分配方案为：以 2010 年 12 月 31 日总股本 3,418,000,000 股为基数，向全体股东每股派发现金股利 0.45 元（含税）。2011 年 5 月 30 日，公司刊登了《光大证券股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告》，现金红利发放于 2011 年 6 月 10 日完成。

## （三）董事会下设各专门委员会履职情况

### 1、薪酬、提名与资格审查委员会履职情况

报告期内，公司薪酬、提名与资格审查委员会召开了二次会议，审议通过了公司 2010 年度奖金和 2011 年奖金计提比例等事项；在董事会换届过程中，薪酬、提名与资格审查委员对董事候选人的任职资格进行了审查。

### 2、战略与发展委员会履职情况

报告期内，公司战略与发展委员会共召开一次会议，审议了《关于公司三年（2011 年-2013 年）发展战略规划的议案》，对公司的战略规划及其实施发挥了重要的作用。

### 3、审计与稽核委员会履职情况

报告期内，公司审计与稽核委员会共召开二次会议，审议通过了公司 2010 年度财务报告的议案、2010 年度净资产计算表及风险控制指标监管报表、2011 年度预计关联交易的议案、香港子公司收购光大控股旗下子公司光大国际 51% 股权的议案、关于续聘立信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度外部审计机构等议案。

#### 4、风险管理委员会的履职情况

报告期内，公司风险管理委员会共召开一次会议，审议通过了公司 2010 年度内部控制自我评估报告等议案，对公司的风险管理工作进行了系统的梳理和评估，并在此基础上提出了专业意见和建议，有力指导了公司风险管理工作的开展。

##### （四）公司年度审计工作

审计与稽核委员会及独立董事按照中国证监会、上海证券交易所及公司《年度报告工作制度》的相关要求，及时了解审计工作进程，并督促会计师事务所按时完成 2011 年度财务报表审计工作。审计与稽核委员会及独立董事于 2012 年 1 月 30 日审阅了年审会计师立信会计师事务所的《光大证券年度审计工作安排》及公司的财务报表。2012 年 2 月 28 日，立信会计师事务所出具了初审意见后，审计与稽核委员会及独立董事审阅了立信会计师事务所的沟通函并再次审阅了公司财务报表。

##### （五）公司内幕信息知情人、外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司已于 2010 年建立了《内幕信息知情人登记制度》。报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人登记制度》的有关规定，加强对公司内幕信息的管理，梳理优化了内外部信息报送流程，严格规范机构调研，做好内幕信息知情人和外部信息使用人登记备案和信息保密工作，确保公司内幕信息管理工作安全有效，维护了信息披露的公平原则，保护了投资者的合法权益。报告期内，公司未发生内幕信息违规事件。2011 年 5 月，公司作为试点上市公司接受了上海证监局关于“内幕信息管理工作专项检查”，监管部门对公司内幕信息管理方面的工作予以了肯定和好评。

##### （六）公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题

#### 八、利润分配预案

经立信会计师事务所审计，公司 2011 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 1,544,473,548.06 元，母公司报表净利润为 1,709,697,847.08 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及中国证监会证监机构字[2007]320 号文《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》等相关规定，公司分配当年净利润时应分别提取法定公积金、交易风险准备金和一般风险准备金，具体为：

- 1、根据《公司法》第 167 条之规定，按 10%提取法定公积金 170,969,784.71 元；
- 2、根据《证券法》第 135 条和证监机构字[2007]320 号文之规定，按 10%提取交易风险准备金 170,969,784.71 元；



3、根据《金融企业财务规则》第 44 条和证监机构字[2007]320 号文之规定，按 10%提取一般风险准备金 170,969,784.71 元。

以上合计 512,909,354.13 元，因此公司 2011 年当年可供股东分配的利润为 1,196,788,492.95 元。加上年初未分配利润 4,636,227,248.57 元，减去 2010 年年度利润分配的现金股利 1,538,100,000.00 元，年末未分配利润为 4,294,915,741.52 元。

根据证监机构字[2007]320 号文之规定，可供股东分配利润中公允价值变动收益部分不得用于向股东进行现金分配。公司 2011 年公允价值变动收益为负，无需调整分配基数，因此 2011 年年末公司实际可供股东现金分配的利润为 4,294,915,741.52 元。

综合考虑公司资金需求、公司长远发展及股东利益，2011 年公司利润分配预案为：

以 2011 年 12 月 31 日总股本 3,418,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.62 元（含税），共分配 895,516,000.00 元，占 2011 年当年可供股东分配利润的 75%。本次现金股利分配后的未分配利润 3,399,399,741.52 元留转以后年度。

公司实施连续、稳定、积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资汇报。公司前三年现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属 于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司 股东的净利润的比率(%)
2008 年	-	1,367,540,099.85	-
2009 年	3,691,440,000.00	2,826,661,427.48	130.59
2010 年	1,538,100,000.00	2,200,063,104.71	69.91
三年累计	5,229,540,000.00	6,394,264,632.04	81.78

注：2009 年中期派发现金股利 1,982,440,000.00 元，年末派发现金股利 1,709,000,000.00 元。2010 年派发现金股利 1,538,100,000.00 元。前三年累计发放现金红利 5,229,540,000.00 元，占累积净利润 81.78%。



## 第九节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格遵照《公司法》、公司章程、《监事会议事规则》等有关规定，依法独立履行职责，监督董事会对股东大会决议的执行情况，并定期对公司日常经营和财务状况进行检查，维护了公司和股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

### 一、监事会的工作情况

报告期内，监事会共召开了 5 次会议，相关情况如下：

会议名称	会议时间	决议内容
二届十一次 监事会会议	2011-01-13	均为听取事项，无决议内容
二届十二次 监事会会议	2011-04-20	1、审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》。 2、审议通过了《公司 2010 年年度报告》及其摘要。 3、审议通过了《董事会关于公司 2010 年度内部控制自我评估报告》。 4、审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》。
二届十三次 监事会会议	2011-08-23	1、审议通过了《公司 2011 年半年度报告》及其摘要。 2、审议通过了《关于监事会换届及推选第三届监事会候选人的议案》，一致同意提名刘济平、姚仲友、陈明坚、赵金、赵霄洛、易仁萍为公司第三届监事会监事候选人。
三届一次 监事会会议	2011-09-16	审议通过了《关于推举刘济平先生担任公司第三届监事会监事长的议案》。
三届二次 监事会会议	2011-10-21	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告的议案》。

### 二、监事会对下列事项发表独立意见

监事会检查了公司依法运作情况。监事会认为，公司决策程序合法，建立了完善的内部控制制度，公司董事、高级管理人员执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，公司未发生重大风险。

监事会检查了公司业务和财务情况，审核了公司的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。监事会认为，经立信会计师事务所有限公司审计的公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

公司严格按照《公司募集资金管理办法》的规定，规范和合理地使用募集资金。

公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东的权益和造成公司资产流失的情况。

公司关联交易公平，不存在损害公司利益的情况。

监事会审阅了公司内部控制自我评价报告，对该报告无异议。

## 第十节 重要事项

### 一、重大诉讼仲裁事项

#### (一) 报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

公司报告期内无新增的重大诉讼、仲裁事项。

#### (二) 公司以前年度发生、报告期内尚未结案的标的额超过 1000 万元重大诉讼、仲裁事项的进展情况

1、公司重庆大坪正街营业部起诉刘长刚欠款纠纷案，公司于 2006 年 7 月向重庆市第五中级人民法院提起诉讼，诉讼标的额为 2,900 万元。2006 年 10 月 8 日，重庆第五中级人民法院出具（2006）渝五中民初字第 4 号《民事裁定书》，裁定中止诉讼。2011 年 6 月 30 日该案在重庆市第五中级人民法院恢复审理，公司与刘长刚在法院主持下依（2006）渝五中法民初字第 00004 号《民事调解书》达成调解，刘长刚向我司重庆大坪正街营业部支付 356 万元款项，双方此前就与本案有关的债权债务全部了结，相关款项已入账。

2、公司广州中山二路证券营业部起诉被告广州英豪学校、陈忠联借款合同纠纷案，诉讼标的额为 6,320 万元本金及利息。该案已经广州市中级人民法院出具（2004）穗中法民二初字第 542 号《民事判决书》，判决英豪学校、陈忠联向公司广州中山二路证券营业部支付借款本金 7820 万元及其利息，广州市中级人民法院于 2010 年 8 月以（2007）穗中法执字第 3718 号《执行裁定书》终结此次执行程序，待发现被执行人另有可供执行的财产后再申请法院恢复执行，报告期内无进展。

3、公司与原长沙市湘财城市信用社（现为中信实业银行长沙分行）国债买卖纠纷案，诉讼标的额为 3400 万，公司已于 2002 年依据判决履行完毕。后公司向湖南省高级人民法院提出再审申请，2009 年该案在湖南省高级人民法院恢复再审，截止报告期末，仍处于再审程序中，报告期内无进展。

## 二、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权等投资情况

### (一) 证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面值(元)	占期末证券投资比例(%)	报告期损益(元)
1	可转债	113002	工行转债	119,721,565.99	1,191,530.00	130,103,160.70	14.21	10,831,594.71
2	可转债	113001	中行转债	109,893,404.72	1,080,380.00	104,505,157.40	11.42	-5,388,247.32
3	可转债	110015	石化转债	84,178,362.05	826,440.00	88,346,436.00	9.65	4,168,073.95
4	股票	002311	海大集团	50,025,712.57	2,739,940.00	45,756,998.00	5.00	-4,268,714.57
5	股票	000932	华菱钢铁	35,048,399.00	9,999,990.00	28,699,971.30	3.13	-6,348,427.70
6	股票	601010	文峰股份	32,412,133.33	1,681,122.00	27,721,701.78	3.03	-4,690,431.55
7	股票	600362	江西铜业	44,985,785.77	1,069,926.00	27,218,917.44	2.97	-17,766,868.33
8	股票	300041	回天胶业	46,502,208.89	1,431,963.00	24,099,937.29	2.63	-22,402,271.60
9	股票	600426	华鲁恒升	22,697,826.75	2,155,617.00	17,417,385.36	1.90	-5,280,441.39
10	股票	600030	中信证券	20,011,132.79	1,330,000.00	14,217,700.00	1.55	-5,793,432.79
期末持有的其他证券投资				529,880,900.86	\	407,404,725.83	44.50	-121,193,130.93
报告期已出售证券投资损益				\	\	\	\	-33,565,397.17
合计				1,095,357,432.72	\	915,492,091.10	100	-211,697,694.69

注：

(1) 本表要求按期末账面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；

(2) 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资指在交易性金融资产中核算的部分；

(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	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600030	中信证券	826,800,848.25	0.62	652,042,728.82	26,771,109.00	-174,758,119.43		二级市场
601669	中国水电	386,760,379.50	0.90	354,100,614.12		-32,659,765.38	可供出售金融资产	网下申购
601318	中国平安	267,680,829.12	0.13	229,986,247.32	1,652,816.50	-37,694,581.80		
600426	华鲁恒升	294,249,500.61	2.90	223,589,848.88	1,691,467.40	-70,659,651.73		
000157	中联重科	262,175,206.40	0.34	191,598,768.78	4,606,339.66	-70,576,437.62		
600585	海螺水泥	269,261,666.94	0.25	176,175,902.43	2,554,990.20	-93,085,764.51		
600000	浦发银行	165,580,409.02	0.10	168,306,646.74	1,772,352.48	2,726,237.72		
601628	中国人寿	196,936,217.03	0.04	166,717,834.92	3,550,965.60	-30,218,382.11		
000528	柳工	218,776,783.53	0.90	142,119,303.65	2,360,957.00	-76,657,479.88		
600089	特变电工	232,505,366.56	0.59	126,737,816.61	3,696,111.60	-105,767,549.95		
其他		3,569,822,657.21	\	2,149,178,421.33	131,940,473.23	-934,953,900.60		
合计		6,690,549,864.17	\	4,580,554,133.60	180,597,582.67	-1,624,305,395.29		

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合并净利润的影响。

**(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(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
国泰君安证券股份有限公司	274,235,000.00	20,000,000	0.4255	274,235,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	长期股权投资	产权交易所竞买
大成基金管理有限公司	25,000,000.00	50,000,000	25	50,000,000.00	70,250,000.00	70,250,000.00	长期股权投资	发起设立

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) 期末账面价值扣除已计提的减值准备；  
 (3) 报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

**(四) 买卖其他上市公司股份的情况(注)**

单位：元

买卖方向	期初股份数量(股)	报告期买入/卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用的资金数量(元)	产生的投资收益(元)
买入	3,089,986.00	2,037,900.00	3,688,176.00	44,600,279.29	14,483,763.80
卖出		4,440,460.00			

注：报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 14,483,763.80 元。

**三、重大关联交易**

**(一) 与日常经营相关的关联交易**

单位：元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
光大银行	关联自然人施加重大影响	利息收入	公司及控股子公司部分资金存放在光大银行	同期银行存款利率	年利率约 2.8%	268,404,842.62	22.66	按季度收取	同业存款协商年利率大约在 2.3%左右	
大成基金	被投资单位	出租大成基金交易席位佣金收入	公司出租交易席位,按照股票基金交易量的一定比例收取的佣金收入	市价	按照股票交易额的 0.08%	20,292,849.55	18.57	按季度收取	市场佣金费率 0.1%左右	
光大永明	同受控股股东控制	购买保险	购买员工团体保险	市价		9,691,982.89	8.40	按合同约定		
光大银行	关联自然人施加重大影响	代理销售集合理财产品手续费	支付集合理财业务销售手续费	市价	发行时为销售额的 0.2%,运营期间根据不同产品,分别按持有规模净值的 0.1%-0.3%	8,871,689.80	67.54	产品发行时按照发行结束双方确认后支付,保有量按季度结算并双方确认后支付。	发行时一般为销售额的 0.2%,运营期间按照持有规模净值的 0.1%-0.4%	
光大银行	关联自然人施加重大影响	计提三方存管业务手续费支出	公司客户交易结算资金存入光大银行而支付的第三方存管服务费	市价	年费率 0.2%	8,513,191.47	17.81	按季度支付	不同银行政策不同,一般在 0.05%-0.27%	
光大银行	关联自然人施加重大影响	租入营业用房支出	房屋租赁费支出	市价	参照相同地段市场的房屋租赁价格	6,882,563.49	3.61	按合同约定		
光大集团香港	第二大股东的控股股东	租入营业用房支出	房屋租赁费支出	市价		6,296,393.16	3.31			
光大银行	关联自然人施加重大影响	出租营业用房收入	公司向光大银行出租房产	市价	参照相同地段市场的房屋租赁价格	4,033,980.00	26.09	按合同约定		
大成基金	被投资单位	卖出大成基金产品盈亏	公司购买大成基金的基金产品	市价	按照购买和赎回当日基金产品的单位净值	3,106,828.03		购买时当日支付,赎回时根据基金类型不同到账日不同	按照购买和赎回当日基金产品的单位净值	
光大置业	同受控股股东控制	租入营业用房支出	公司租用光大置业出租房产	市价	参照相同地段市场的房屋租赁价格	2,364,900.96	1.24	按合同约定	一般按照净值的 0.5%-1.5%收取	
光大银行	关联自然人施加重大影响	代理销售保德信产品手续费	支付基金业务销售的佣金	市价	运行期间根据不同产品,分别按保有量的 0%-0.45%	2,244,225.81	2.15	不定期结算,双方确认后支付	运行期间按照保有量的 0%-0.5%	

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
光大银行	关联自然人施加重大影响	投资顾问费用	提供咨询服务	市价	同赢 5 号 2 为 0.5%，同赢 5 号 4 为 1%	2,142,104.39	18.54	按月收取	按照信托资产的 0.5%-1.5%	
光大控股	第二大股东	租入营业用房支出	房屋租赁费支出	市价		1,977,021.67	1.04			
光大控股	第二大股东	利息支出	光大控股提供后偿贷款	市价		1,307,501.72	51.07	按合同约定		
光大控股	第二大股东	顾问费收入	公司向光大控股提供投资项目估值顾问服务	市价	按合同约定金额	1,175,515.00	10.18	按合同约定		
光大控股	第二大股东	顾问费支出	光大控股向公司提供法律顾问服务	市价		399,512.96		按合同约定		
大成基金	被投资单位	代理销售旗下基金产品收入	公司代理销售大成基金产品	市价	按照合同约定的费率	368,999.60	5.96			
光大控股江苏	受第二大股东控制	收到集合资产管理费收入	购买公司发行的集合理财产品	市价	按照合同约定的管理费率	228,368.91	0.09	按合同约定		
光大控股	第二大股东	佣金收入	代理买卖证券业务佣金收入	市价		210,372.60	0.01	参照市场收费		
光大控股	第二大股东	基金托管费	购买光大证券旗下公司基金	市价	管理费率 0.075%	72,387.46	0.01	按季度收取		
光大金控	同受控股股东控制	收到集合资产管理费收入	购买公司发行的集合理财产品	市价	按照合同约定的管理费率	51,682.32	0.02	按合同约定	一般按照净值的 0.5%-1.6%收取	
光大银行	关联自然人施加重大影响	理财成品收益	公司认购光大理财产品情况	市价	按照购买和到期当日产品的净值	-115,289.46			按照购买和到期当日产品的净值	



(二) 其他关联交易

报告期内，光大银行作为托管人托管公司的基金、理财产品，分别为：公司管理的光大阳光集合资产管理计划、光大阳光集合资产管理计划 5 号、光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）、光大阳光集结号混合型一期、光大阳光集结号收益型一期、光大阳光集结号收益型二期、光大阳光集结号收益型三期、光大阳光内需动力、光大阳光避险增值、公司所属子公司光大保德信基金管理有限公司管理的光大保德信量化核心证券投资基金。

(三) 关联债权债务往来

单位：元

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
光大银行 <sup>1</sup>	关联自然人施加重大影响	-	1,313,859.00		
光大控股 <sup>2</sup>	第二大股东	1,175,515.00	1,175,515.00		
光大控股 <sup>3</sup>	第二大股东	29,101.80	29,101.80		
光大银行 <sup>4</sup>	关联自然人施加重大影响			-4,941,879.45	8,831,442.20
光大集团 <sup>5</sup>	控股股东			-40,000.00	150,295.80
光大控股 <sup>6</sup>	第二大股东			114,820.68	114,820.68
<b>合计</b>		<b>1,204,616.80</b>	<b>2,518,475.80</b>	<b>-4,867,058.77</b>	<b>9,096,558.68</b>
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额					
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额		1,313,859.00			
关联债权债务形成原因		1、应收款项系公司广州天河路营业部及上海张杨路营业部租赁光大银行经营办公地而支付的押金；2、应收款项系光证金控应收光大控股顾问费；3、应收款项系光证金控应收光大控股基金托管费；4、应付光大集团款项性质主要为应付未付的三方存管费用和集合理财产品销售手续费；5、应付光大银行款项性质主要为公司代收代付的不良资产处置回收款；6、应付款项系光证金控应付光大控股代垫款项。			
关联债权债务清偿情况		公司与关联公司为正常的业务往来，不存在清偿情况，合同结束后根据合同清理债权债务。			
与关联债权债务有关的承诺		无			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		正常资金占用，对公司经营成果及财务状况无影响。			

四、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。

(二) 报告期内公司无重大担保事项。

(三) 报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

五、独立董事对公司对外担保情况出具专项说明，并发表独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发（2003）56 号）及《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发（2005）120 号）的要求，公司独立董事对公司截至 2011 年 12 月 31 日的对外担保情况进行了调查和了解，并发表独立意见和专项说明如下：

- 1、公司报告期内没有发生对外担保事项。
- 2、公司没有报告期前发生并延续至报告期的对外担保事项。

3、认为公司符合《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》的要求。

#### 六、持股 5%以上股东承诺事项履行情况

本公司股东中国光大（集团）总公司和中国光大控股有限公司承诺：自本公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司收购该等股份。

报告期内，上述股东未对公司股份进行出售或转让。

#### 七、聘用会计师事务所情况

报告期内公司续聘立信会计师事务所为 2011 年度法定审计机构，其自 2003 年起已连续 9 年为公司提供审计服务，报告期内公司支付其审计费用 129.74 万元，审计项目为 2010 年年度审计。

八、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

#### 九、其他重大事项及期后事项

1、公司营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况见本报告“第八节 一、（十）营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况”。

2、报告期内，经中国证券监督管理委员会核准，公司设立 7 只集合资产管理计划，详情参见公司公告[临 2011-001、006、011、021、024、031、037]。

#### 十、信息披露索引

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

序号	日期	公告事项
1.	2011-01-07	关于获核准设立光大阳光新兴产业集合资产管理计划的公告
2.	2011-01-08	关于董事辞职的公告
3.	2011-01-11	2010 年 12 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
4.	2011-01-18	第二届董事会第二十三次会议决议公告
5.	2011-01-18	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知
6.	2011-01-28	2011 年第一次临时股东大会会议资料（仅在上海证券交易所网站披露）
7.	2011-01-28	2010 年度业绩快报
8.	2011-02-10	关于获核准设立光大阳光集结号收益型三期集合资产管理计划的公告
9.	2011-02-12	关于 2011 年第一次临时股东大会决议公告
10.	2011-02-12	2011 年第一次临时股东大会的法律意见书（仅在上海证券交易所网站披露）
11.	2011-02-12	2011 年 1 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
12.	2011-03-05	2011 年 2 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
13.	2011-03-17	关于控股子公司股权变更获批的公告
14.	2011-03-22	第二届董事会第二十四次会议决议公告
15.	2011-03-23	关于袁长清先生任职公司董事的公告
16.	2011-04-09	关于获核准设立光大全球灵活配置型集合资产管理计划的公告
17.	2011-04-09	2011 年 3 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
18.	2011-04-19	关于控股子公司光大保德信基金管理有限公司完成股权变更的公告
19.	2011-04-23	第二届董事会第二十五次会议（现场结合通讯）决议公告
20.	2011-04-23	第二届监事会第十二次会议决议公告
21.	2011-04-23	2010 年年度报告
22.	2011-04-23	2010 年年度报告摘要
23.	2011-04-23	2011 年第一季度报告
24.	2011-04-23	关于召开 2010 年年度股东大会的通知

25.	2011-04-23	关于收购中国光大控股有限公司旗下子公司股权暨关联交易公告
26.	2011-04-23	预计 2011 年度日常关联交易的公告
27.	2011-04-23	2010 年度社会责任报告（仅在上海证券交易所网站披露）
28.	2011-04-23	2010 年度关联方资金往来审核报告（仅在上海证券交易所网站披露）
29.	2011-04-23	关于公司 2010 年度内部控制的自我评估报告（仅在上海证券交易所网站披露）
30.	2011-04-26	关于 2011 年第一季度报告的更正公告
31.	2011-05-06	2010 年年度股东大会会议资料（仅在上海证券交易所网站披露）
32.	2011-05-07	2011 年 4 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
33.	2011-05-14	关于 2010 年年度股东大会决议公告
34.	2011-05-19	关于收购中国光大控股有限公司旗下子公司股权暨关联交易进展公告
35.	2011-05-25	关于获核准设立光大阳光避险增值集合资产管理计划的公告
36.	2011-05-30	2010 年度利润分配实施公告
37.	2011-06-03	第二届董事会第二十六次会议决议公告
38.	2011-06-03	董事会秘书工作制度
39.	2011-06-08	2011 年 5 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
40.	2011-07-09	2011 年 6 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
41.	2011-07-19	关于获核准设立光大阳光集结号混合型二期集合资产管理计划的公告
42.	2011-07-20	关于获准在北京等地设立 5 家分公司的公告
43.	2011-08-06	2011 年 7 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
44.	2011-08-13	关于获准在北京等地设立 5 家证券营业部的公告
45.	2011-08-25	第二届董事会第二十七次会议（现场结合通讯）决议公告
46.	2011-08-25	第二届监事会第十三次会议决议公告
47.	2011-08-25	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知
48.	2011-08-25	2011 年半年度报告
49.	2011-08-25	2011 年半年度报告摘要
50.	2011-08-29	关于袁长清先生任职公司董事长的公告
51.	2011-09-06	关于获核准设立光大阳光稳健添利集合资产管理计划的公告
52.	2011-09-08	2011 年第二次临时股东大会会议资料（仅在上海证券交易所网站披露）
53.	2011-09-08	2011 年 8 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
54.	2011-09-17	2011 年第二次临时股东大会决议公告
55.	2011-09-17	2011 年第二次临时股东大会的法律意见书
56.	2011-09-17	第三届董事会第一次会议决议公告
57.	2011-09-17	第三届监事会第一次会议决议公告
58.	2011-09-22	关于姚仲友先生、范振彤先生任职公司监事的公告
59.	2011-10-15	2011 年 9 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
60.	2011-10-25	2011 年第三季度报告
61.	2011-10-28	关于赵金先生任职公司监事的公告
62.	2011-11-04	关于获核准设立光大阳光集结号混合型三期集合资产管理计划的公告
63.	2011-11-08	2011 年 10 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
64.	2011-11-25	关于王文艺女士任职公司监事的公告
65.	2011-12-01	关于获核准设立证券资产管理子公司的公告
66.	2011-12-08	2011 年 11 月当期财务数据简报（仅在上海证券交易所网站披露）
67.	2011-12-28	关于全资子公司光大证券金融控股有限公司取得人民币合格境外机构投资者资格的公告

## 第十一节 财务报告（附后）

### 第十二节 备查文件

- （一）载有公司总裁、主管会计工作的公司负责人及公司会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿
- （四）公司章程

公司名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：徐浩明

2012 年 3 月 22 日

## 第十三节 证券公司信息披露

### (一) 公司重大行政许可事项的相关情况

时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2011-1-27	关于核准光大证券股份有限公司设立光大阳光集结号收益型三期集合资产管理计划的批复	证监许可[2011]151号
2011-3-10	关于核准李敏同志证券公司分支机构负责人的任职资格	吉证监许字[2011]16号
2011-3-16	关于袁长清证券公司董事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]105号
2011-3-22	关于核准光大证券股份有限公司设立光大全球灵活配置型集合资产管理计划的批复	证监许可[2011]401号
2011-3-24	核准张晓武证券公司分支机构负责人的任职资格批复	深证局发[2011]83号
2011-3-31	关于核准杨家灿同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复	黔证监发[2011]37号
2011-3-31	关于核准夏春阳证券公司分支机构负责人任职资格的批复	京证监机构字[2011]36号
2011-4-7	关于核准周霞任职资格的批复	甬证监发[2011]42号
2011-5-9	关于核准光大证券股份有限公司设立光大阳光避险增值集合资产管理计划的批复	证监许可[2011]670号
2011-5-10	核准刘建华证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局发[2011]111号
2011-5-18	关于核准庄海滨证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2011]235号
2011-5-23	关于核准马广财证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可[2011]99号
2011-5-31	关于核准吴亮证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	沪证监机构字[2011]252号
2011-6-8	关于核准蒋宁证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可[2011]111号
2011-6-9	关于光大证券股份有限公司分支机构负责人黄铭同志任职资格的批复	沪证监机构字[2011]270号
2011-6-16	关于核准林世明任职资格的批复	甬证监发[2011]75号
2011-6-29	关于倪小庭证券公司独立董事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]318号
2011-7-4	关于核准光大证券股份有限公司在北京等地设立5家分公司的批复	证监许可[2011]1049号
2011-7-8	关于核准光大证券股份有限公司设立光大阳光集结号混合型二期集合资产管理计划的批复	证监许可[2011]1062号
2011-8-3	关于核准光大证券股份有限公司在北京等地设立五家证券营业部的批复	沪证监机构字[2011]367号
2011-8-17	关于韩平证券公司独立董事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]394号
2011-8-26	关于核准袁长清证券公司董事长类人员任职资格的批复	沪证监机构字[2011]407号
2011-8-29	关于核准光大证券股份有限公司设立光大阳光稳健添利集合资产管理计划的批复	证监许可[2011]1362号
2011-9-6	关于核准光大证券股份有限公司变更宁波分公司、深圳分公司业务范围的批复	沪证监机构字[2011]421号
2011-9-9	关于李骏证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监函[2011]471号
2011-9-16	关于宋阳证券公司分支机构负责人任职资格的确认函	辽证监函[2011]91号
2011-9-19	关于姚仲友证券公司监事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]443号
2011-9-19	关于范振彤证券公司监事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]444号
2011-9-23	关于核准张再谦证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可[2011]171号
2011-9-23	关于核准张红同志任职资格的批复	广东证监机构[2011]170号
2011-9-26	关于唐凯证券公司分支机构负责人任职资格的批复	辽证监许可[2011]70号
2011-10-8	关于核准罗治国证券公司分支机构负责人任职资格的批复	深证局发[2011]257号
2011-10-19	关于核准邵迎证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可[2011]185号
2011-10-24	关于赵金证券公司监事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]483号
2011-10-27	关于籍承证券公司分支机构负责人任职资格的批复	京证监机构字[2011]126号
2011-10-31	关于核准光大证券股份有限公司设立光大阳光集结号混合型三期集合资产管理计划的批复	证监许可[2011]1731号
2011-11-3	关于邱明德证券公司分支机构负责人任职资格的批复	皖证监函字[2011]321号
2011-11-4	关于朱俊彦证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字[2011]574号
2011-11-7	关于王文艺证券公司监事任职资格的批复	沪证监机构字[2011]512号

2011-11-9	关于马维英证券公司分支机构负责人任职资格的批复	青证监许可[2011]14号
2011-11-11	关于核准光大证券股份有限公司绍兴胜利东路北辰广场证券营业部迁址开业的批复	浙证监许可[2011]191号
2011-11-23	关于核准光大证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复	证监许可[2011]1886号
2011-11-30	关于严旭证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构[2011]54号
2011-12-1	关于罗鑫证券公司分支机构负责人任职资格的批复	津证监许可字[2011]70号
2011-12-5	关于陈慧证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构[2011]56号
2011-12-7	关于沈仁娟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	渝证监许可[2011]80号

## （二）监管部门对公司的分类评价结果

在中国证监会进行的证券公司分类监管评级中，2009年获得A类A级评级，2010年获得A类AA级评级，2011年获得A类AA级评级。

# 资产负债表

会证01表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：元

资 产	行次	注释十一	年末余额	年初余额	负债和所有者权益	行次	注释十一	年末余额	年初余额
资 产：					负 债：				
货币资金			16,664,303,164.25	29,117,586,341.23	短期借款				
其中：客户资金存款			15,391,573,391.87	21,999,001,938.79	其中：质押借款				
结算备付金			1,727,334,638.17	10,738,572,540.96	拆入资金				
其中：客户备付金			1,513,457,261.05	10,346,799,998.81	交易性金融负债				
拆出资金					衍生金融负债				
融出资金			2,653,029,166.23	1,314,547,331.41	卖出回购金融资产款			80,000.00	
融出证券			15,732,679.59	2,596,886.97	代理买卖证券款			17,176,940,970.98	32,821,441,706.88
交易性金融资产			3,548,952,166.63	5,551,223,661.77	代理承销证券款				
衍生金融资产					应付职工薪酬			284,052,867.90	591,042,974.95
买入返售金融资产				896,004,808.22	应交税费			295,037,001.64	471,518,110.99
应收利息			214,744,247.16	22,540,806.73	应付利息			2,878,285.20	4,497,536.30
应收股利			13,988.50	945,804.83	应付股利				
存出保证金			436,206,521.70	582,461,017.20	预计负债				
可供出售金融资产			8,228,117,962.67	4,013,771,998.83	长期借款				
持有至到期投资					应付债券				
长期股权投资		(一)	3,620,328,334.28	2,524,651,533.23	递延所得税负债				7,157,264.54
投资性房地产					其他负债			321,009,147.21	178,335,012.34
固定资产			1,016,418,878.70	1,040,234,393.02	负债合计			18,079,998,272.93	34,073,992,606.00
无形资产			5,868,132.08	7,654,471.86	所有者权益：				
其中：交易席位费			5,868,132.08	7,654,471.86	股本			3,418,000,000.00	3,418,000,000.00
递延所得税资产			643,272,199.67	150,875,789.75	资本公积			9,449,643,299.60	10,868,745,122.36
其他资产		(二)	402,425,271.49	454,578,273.86	减：库存股				
					盈余公积			1,351,718,859.15	1,180,749,074.44
					一般风险准备			2,582,471,177.92	2,240,531,608.50
					未分配利润			4,294,915,741.52	4,636,227,248.57
					所有者权益合计			21,096,749,078.19	22,344,253,053.87
<b>资产总计</b>			<b>39,176,747,351.12</b>	<b>56,418,245,659.87</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>			<b>39,176,747,351.12</b>	<b>56,418,245,659.87</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光



# 合并资产负债表

会合01表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：元

资 产	行次	注释五	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	行次	注释五	期末余额	年初余额
资 产：					负 债：				
货币资金		(一)	19,605,375,899.26	31,806,489,112.30	短期借款				
其中：客户资金存款			16,756,838,537.09	23,067,019,364.84	其中：质押借款				
结算备付金		(二)	1,584,952,795.68	10,692,940,601.43	拆入资金				
其中：客户备付金			1,513,457,261.05	10,346,054,972.77	交易性金融负债				
拆出资金					衍生金融负债				
融出资金		(三)	2,639,644,347.88	1,314,547,331.41	卖出回购金融资产款	(十九)	80,000.00		
融出证券		(四)	29,117,497.94	2,596,886.97	代理买卖证券款	(二十)	20,241,984,743.46	35,170,530,129.25	
交易性金融资产		(五)	4,324,562,626.63	6,118,944,081.77	代理承销证券款				
衍生金融资产		(六)			应付职工薪酬	(二十一)	356,038,275.07	640,574,161.04	
买入返售金融资产		(七)		896,004,808.22	应交税费	(二十二)	326,783,616.43	526,955,397.89	
应收利息		(八)	277,466,165.44	34,006,163.07	应付利息	(二十三)	2,878,285.20	4,497,536.30	
应收股利		(九)	13,988.50	945,804.83	应付股利				
存出保证金		(十)	2,319,198,938.59	1,962,056,397.16	预计负债				
可供出售金融资产		(十一)	8,391,859,670.16	4,246,334,417.25	长期借款				
持有至到期投资					应付债券				
长期股权投资		(十二)	825,406,000.00	561,065,000.00	递延所得税负债	(十六)	674,935.85	10,127,619.98	
投资性房地产					其他负债	(二十四)	194,696,962.71	325,049,809.15	
固定资产		(十三)	1,039,444,447.01	1,053,822,721.72	负债合计		21,123,136,818.72	36,677,734,653.61	
无形资产		(十四)	119,337,681.11	9,054,471.86	所有者权益：				
其中：交易席位费			6,881,509.51	7,654,471.86	股本	(二十六)	3,418,000,000.00	3,418,000,000.00	
商誉		(十五)	233,013,705.70	9,379,958.29	资本公积	(二十七)	9,653,321,863.83	10,874,993,000.17	
递延所得税资产		(十六)	645,175,080.84	151,535,985.18	减：库存股				
其他资产		(十七)	1,294,571,381.00	719,128,970.61	盈余公积	(二十八)	1,351,718,859.15	1,180,749,074.44	
					一般风险准备	(二十九)	2,582,471,177.92	2,240,531,608.50	
					未分配利润	(三十)	4,495,197,036.42	5,001,732,842.49	
					外币报表折算差额		-24,466,458.47		
					归属于母公司的所有者权益合计		21,476,242,478.85	22,716,006,525.60	
					少数所有者权益		729,760,928.17	185,111,532.86	
					所有者权益合计		22,206,003,407.02	22,901,118,058.46	
<b>资产总计</b>			<b>43,329,140,225.74</b>	<b>59,578,852,712.07</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>43,329,140,225.74</b>	<b>59,578,852,712.07</b>	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

# 利润表

会证02表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	行次	注释十一	本年金额	上年金额
一、营业收入			4,112,185,492.30	4,434,135,009.94
手续费及佣金净收入		(三)	2,623,777,693.48	3,283,906,140.32
其中：代理买卖证券业务净收入			1,720,534,253.27	2,615,557,825.03
证券承销业务净收入			655,275,975.17	480,380,825.03
受托客户资产管理业务净收入			247,967,465.04	187,967,490.26
利息净收入			786,837,355.65	688,099,162.08
投资收益（损失以“-”号填列）		(四)	935,334,934.61	426,696,525.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			70,250,000.00	72,000,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-259,825,554.19	7,423,871.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-2,600,734.51	2,228,892.17
其他业务收入			28,661,797.26	25,780,418.54
二、营业支出			2,003,601,535.47	1,826,292,506.29
营业税金及附加			176,601,515.67	194,879,740.12
业务及管理费			1,675,642,289.69	1,608,485,219.10
资产减值损失			144,510,006.48	15,767,415.12
其他业务成本			6,847,723.63	7,160,131.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			2,108,583,956.83	2,607,842,503.65
加：营业外收入			91,966,763.48	128,599,530.70
减：营业外支出			2,836,416.86	8,366,576.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			2,197,714,303.45	2,728,075,457.57
减：所得税费用			488,016,456.37	626,039,401.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			1,709,697,847.08	2,102,036,055.77
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			-1,419,101,822.76	-143,788,422.39
八、综合收益总额			290,596,024.32	1,958,247,633.38

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

# 合并利润表

会合02表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	行次	注释五	本年金额	上年金额
一、营业收入			4,498,480,695.74	5,054,075,247.29
手续费及佣金净收入		(三十一)	3,208,166,769.18	3,889,008,758.29
其中：代理买卖证券业务净收入			1,861,230,934.43	2,747,760,593.23
证券承销业务净收入			698,367,743.65	480,380,825.03
受托客户资产管理业务净收入			648,568,091.10	660,867,340.03
利息净收入		(三十二)	908,308,853.88	733,109,959.72
投资收益（损失以“-”号填列）		(三十三)	609,350,460.22	395,249,629.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			70,250,000.00	72,000,000.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		(三十四)	-259,301,992.14	6,226,339.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-3,597,682.31	2,224,277.98
其他业务收入		(三十五)	35,554,286.91	28,256,282.00
二、营业支出			2,510,682,720.79	2,200,557,873.58
营业税金及附加		(三十六)	207,347,974.78	227,105,746.13
业务及管理费		(三十七)	2,147,875,522.74	1,946,459,847.85
资产减值损失		(三十八)	148,611,499.64	15,898,358.81
其他业务成本		(三十九)	6,847,723.63	11,093,920.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			1,987,797,974.95	2,853,517,373.71
加：营业外收入		(四十)	109,295,979.99	142,962,747.28
减：营业外支出		(四十二)	3,589,696.93	10,025,163.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			2,093,504,258.01	2,986,454,957.87
减：所得税费用		(四十三)	498,078,645.04	721,562,731.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			1,595,425,612.97	2,264,892,226.09
归属于母公司所有者的净利润			1,544,473,548.06	2,200,063,104.71
少数股东损益			50,952,064.91	64,829,121.38
六、每股收益：				
（一）基本每股收益			0.45	0.64
（二）稀释每股收益			0.45	0.64
七、其他综合收益		(四十四)	-1,450,898,986.87	-142,337,215.01
八、综合收益总额			144,526,626.10	2,122,555,011.08
归属于母公司所有者的综合收益总额			95,427,900.36	2,057,524,454.63
归属于少数股东的综合收益总额			49,098,725.74	65,030,556.45

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

## 现金流量表

会证03表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	行次	注释	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
购买及处置交易性金融资产净增加额			2,061,867,594.36	1,907,643,671.35
购买、处置或发行其他金融工具净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金			4,149,761,592.63	4,874,066,147.88
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额			896,084,808.22	
融资融券业务资金净增加额				
客户交易结算资金增加				
投资经营资金增加				
收到其他与经营活动有关的现金			510,435,985.46	173,391,414.86
经营活动现金流入小计			7,618,149,980.67	6,955,101,234.09
扣除客户交易资金增加额的经营活动现金流入			7,618,149,980.67	6,955,101,234.09
支付利息、手续费及佣金的现金			886,743,617.00	955,589,250.46
支付给职工以及为职工支付的现金			964,028,780.05	780,441,389.37
支付的各项税费			2,153,529,407.53	1,330,672,945.50
其中：支付代扣代缴的限售股股东个人所得税			1,069,610,563.97	394,740,320.47
购买及处置交易性金融资产净减少额			-	-
购买、处置或发行其他金融工具净减少额			6,086,950,376.01	3,506,752,663.42
回购业务资金净减少额				2,495,267,400.69
融资融券业务资金净减少额			1,375,321,253.79	1,330,093,810.20
客户交易结算资金减少			14,540,428,571.64	1,111,042,960.74
投资经营资金减少				
支付其他与经营活动有关的现金			741,215,914.23	781,387,054.58
经营活动现金流出小计			26,748,217,920.25	12,291,247,474.96
扣除客户交易资金减少额的经营活动现金流出			12,207,789,348.61	11,180,204,514.22
经营活动产生的现金流量净额			-19,130,067,939.58	-5,336,146,240.87
扣除客户交易资金变动后的现金流量净额			-4,589,639,367.94	-4,225,103,280.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金			330,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			157,520,437.35	178,425,449.86
收到其他与投资活动有关的现金			1,443,483.05	2,017,300.42
投资活动现金流入小计			488,963,920.40	180,442,750.28
投资支付的现金			1,114,876,801.05	200,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			144,924,021.77	224,947,976.89
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			1,259,800,822.82	424,947,976.89
投资活动产生的现金流量净额			-770,836,902.42	-244,505,226.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,538,100,000.00	2,369,765,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计			1,538,100,000.00	2,369,765,000.00
筹资活动产生的现金流量净额			-1,538,100,000.00	-2,369,765,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-25,516,237.77	-19,143,125.63
五、现金及现金等价物净增加额			-21,464,521,079.77	-7,969,559,593.11
加：期初现金及现金等价物余额			39,856,158,882.19	47,825,718,475.30
六、期末现金及现金等价物余额			18,391,637,802.42	39,856,158,882.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

# 合并现金流量表

会合03表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	行次	注释五	本年金额	上年金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
购买及处置交易性金融资产净增加额			1,841,893,166.69	1,227,195,744.62
购买、处置或发行其他金融工具净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金			4,895,311,313.95	5,601,945,428.90
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额			896,084,808.22	
融资融券业务资金净增加额				
客户交易结算资金增加				
投资经营资金增加				
收到其他与经营活动有关的现金		(四十五)-1	2,120,014,393.07	211,523,421.84
经营活动现金流入小计			9,753,303,681.93	7,040,664,595.36
扣除客户交易资金增加额的经营活动现金流入			9,753,303,681.93	7,040,664,595.36
支付利息、手续费及佣金的现金			1,134,227,385.48	1,009,506,663.91
支付给职工以及为职工支付的现金			1,128,366,908.81	873,252,605.04
支付的各项税费			2,329,143,596.80	1,455,809,818.01
其中：支付代扣代缴的限售股东客户个人所得税			1,069,610,563.97	394,740,320.47
购买及处置交易性金融资产净减少额				
购买、处置或发行其他金融工具净减少额			5,988,159,703.92	2,008,752,663.42
回购业务资金净减少额				2,495,267,400.69
融资融券业务资金净减少额			1,375,321,253.79	1,330,093,810.20
客户交易结算资金减少			14,145,656,173.81	107,306,406.47
投资经营资金减少			261,891,000.30	402,643,000.00
支付其他与经营活动有关的现金		(四十五)-2	1,534,250,627.87	1,580,762,925.12
经营活动现金流出小计			27,897,016,650.78	11,263,395,292.86
扣除客户交易资金减少额的经营活动现金流出			13,751,360,476.97	11,156,088,886.39
经营活动产生的现金流量净额			-18,143,712,968.85	-4,222,730,697.50
扣除客户交易资金变动后的现金流量净额			-3,998,056,795.04	-4,115,424,291.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金			360,001,400.00	110,000,000.00
取得投资收益收到的现金			77,754,927.64	81,442,224.98
收到其他与投资活动有关的现金		(四十五)-3	1,456,524.30	2,023,934.42
投资活动现金流入小计			439,212,851.94	193,466,159.40
投资支付的现金			50,000,000.00	80,001,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			164,499,653.94	235,306,234.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			331,833,780.41	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			546,333,434.35	315,307,634.69
投资活动产生的现金流量净额			-107,120,582.41	-121,841,475.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金			1,434,290,087.13	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,581,083,946.76	2,422,183,505.16
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计			3,015,374,033.89	2,422,183,505.16
筹资活动产生的现金流量净额			-3,015,374,033.89	-2,422,183,505.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-42,893,433.64	-19,147,739.82
五、现金及现金等价物净增加额			-21,309,101,018.79	-6,785,903,417.77
加：期初现金及现金等价物余额			42,499,429,713.73	49,285,333,131.50
六、期末现金及现金等价物余额			21,190,328,694.94	42,499,429,713.73

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

## 所有者权益变动表

会证04表

单位：元

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

项 目	行次	注释	本金额						
			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额			3,418,000,000.00	10,868,745,122.36		1,180,749,074.44	2,240,531,608.50	4,636,227,248.57	22,344,253,053.87
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其它									
二、本年初余额			3,418,000,000.00	10,868,745,122.36		1,180,749,074.44	2,240,531,608.50	4,636,227,248.57	22,344,253,053.87
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,419,101,822.76		170,969,784.71	341,939,569.42	-341,311,507.05	-1,247,503,975.68
（一）净利润								1,709,697,847.08	1,709,697,847.08
（二）其他综合收益				-1,419,101,822.76					-1,419,101,822.76
上述（一）和（二）小计				-1,419,101,822.76				1,709,697,847.08	290,596,024.32
（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						170,969,784.71	341,939,569.42	-2,051,009,354.13	-1,538,100,000.00
1. 提取盈余公积						170,969,784.71		-170,969,784.71	
2. 提取一般风险准备							341,939,569.42	-341,939,569.42	
3. 对股东的分配								-1,538,100,000.00	-1,538,100,000.00
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
四、本年年末余额			3,418,000,000.00	9,449,643,299.60		1,351,718,859.15	2,582,471,177.92	4,294,915,741.52	21,096,749,078.19

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

## 所有者权益变动表

会证04表

单位：元

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

项 目	行次	注释	上年金额						
			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额			3,418,000,000.00	11,012,533,544.75		970,545,468.86	1,820,124,397.34	4,873,802,009.54	22,095,005,420.49
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其它									
二、本年年初余额			3,418,000,000.00	11,012,533,544.75		970,545,468.86	1,820,124,397.34	4,873,802,009.54	22,095,005,420.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-143,788,422.39		210,203,605.58	420,407,211.16	-237,574,760.97	249,247,633.38
（一）净利润								2,102,036,055.77	2,102,036,055.77
（二）其他综合收益				-143,788,422.39					-143,788,422.39
上述（一）和（二）小计				-143,788,422.39				2,102,036,055.77	1,958,247,633.38
（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						210,203,605.58	420,407,211.16	-2,339,610,816.74	-1,709,000,000.00
1. 提取盈余公积						210,203,605.58		-210,203,605.58	
2. 提取一般风险准备							420,407,211.16	-420,407,211.16	
3. 对股东的分配								-1,709,000,000.00	-1,709,000,000.00
4. 其他									
（五）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
四、本年年末余额			3,418,000,000.00	10,868,745,122.36		1,180,749,074.44	2,240,531,608.50	4,636,227,248.57	22,344,253,053.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光



## 合并所有者权益变动表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

会合04表

单位：元

项 目	行次	注 释 五	本金额								少数 股东 权益	股东 权益 合计
			归属于母公司股东权益									
			股本	资本公 积	减：库 存股	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他			
一、上年年末余额			3,418,000,000.00	10,874,993,000.17		1,180,749,074.44	2,240,531,608.50	5,001,732,842.49			185,111,532.86	22,901,118,058.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额			3,418,000,000.00	10,874,993,000.17		1,180,749,074.44	2,240,531,608.50	5,001,732,842.49			185,111,532.86	22,901,118,058.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-1,221,671,136.34		170,969,784.71	341,939,569.42	-506,535,806.07	-24,466,458.47		544,649,395.31	-695,114,651.44
（一）净利润								1,544,473,548.06			50,952,064.91	1,595,425,612.97
（二）其他综合收益				-1,424,579,189.23					-24,466,458.47		-1,853,339.17	-1,450,898,986.87
上述（一）和（二）小计				-1,424,579,189.23				1,544,473,548.06	-24,466,458.47		49,098,725.74	144,526,626.10
（三）股东投入和减少资本				203,009,366.93							538,534,616.33	741,543,983.26
1. 股东投入资本											538,534,616.33	538,534,616.33
2. 股份支付计入股东权益的金额												
3. 其他				203,009,366.93								203,009,366.93
（四）利润分配						170,969,784.71	341,939,569.42	-2,051,009,354.13			-42,983,946.76	-1,581,083,946.76
1. 提取盈余公积						170,969,784.71		-170,969,784.71				
2. 提取一般风险准备							341,939,569.42	-341,939,569.42				
3. 对股东的分配								-1,538,100,000.00			-42,983,946.76	-1,581,083,946.76
4. 其他												
（五）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 一般风险准备弥补亏损												
5. 其他												
（六）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（七）其他				-101,314.04								-101,314.04
四、本年年末余额			3,418,000,000.00	9,653,321,863.83		1,351,718,859.15	2,582,471,177.92	4,495,197,036.42	-24,466,458.47		729,760,928.17	22,206,003,407.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

## 合并所有者权益变动表

会合04表

编制单位：光大证券股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	行次	注 释 五	上年金额								
			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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额			3,418,000,000.00	11,017,531,650.25		970,545,468.86	1,820,124,397.34	5,141,280,554.52		172,499,481.57	22,539,981,552.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额			3,418,000,000.00	11,017,531,650.25		970,545,468.86	1,820,124,397.34	5,141,280,554.52		172,499,481.57	22,539,981,552.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-142,538,650.08		210,203,605.58	420,407,211.16	-139,547,712.03		12,612,051.29	361,136,505.92
（一）净利润								2,200,063,104.71		64,829,121.38	2,264,892,226.09
（二）其他综合收益				-142,538,650.08						201,435.07	-142,337,215.01
上述（一）和（二）小计				-142,538,650.08				2,200,063,104.71		65,030,556.45	2,122,555,011.08
（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						210,203,605.58	420,407,211.16	-2,339,610,816.74		-52,418,505.16	-1,761,418,505.16
1. 提取盈余公积						210,203,605.58		-210,203,605.58			
2. 提取一般风险准备							420,407,211.16	-420,407,211.16			
3. 对股东的分配								-1,709,000,000.00		-52,418,505.16	-1,761,418,505.16
4. 其他											
（五）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 一般风险准备弥补亏损											
5. 其他											
（六）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（七）其他											
四、本年年末余额			3,418,000,000.00	10,874,993,000.17		1,180,749,074.44	2,240,531,608.50	5,001,732,842.49		185,111,532.86	22,901,118,058.46

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：徐浩明

主管会计工作的负责人：刘剑

会计机构负责人：沈诗光

光大证券股份有限公司  
审计报告及合并财务报表  
2011 年度

# 光大证券股份有限公司

## 2011 年度审计报告及财务报表

	目录	页次
一、	审计报告	1-2
二、	财务报表	
	资产负债表和合并资产负债表	1-2
	利润表和合并利润表	3-4
	现金流量表和合并现金流量表	5-6
	所有者权益变动表和合并所有者权益变动表	7-10
	财务报表附注	1-96

# 审计报告

信会师报字[2012]第 110888 号

光大证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

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

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在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，光大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，公允反映了光大证券 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：钱志昂

中国注册会计师：陈蕾

中国·上海

二〇一二年三月二十日

## 光大证券股份有限公司 二〇一一年度财务报表附注

### 一、 公司基本情况

光大证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原为光大证券有限责任公司，于 1996 年 3 月 8 日经中国人民银行批准设立。

2004 年 10 月 18 日公司股东会议决议通过，并于 2004 年 12 月 26 日经财政部以财金函[2004]170 号《关于光大证券有限责任公司股份制改造方案的批复》，2005 年 3 月 14 日商务部以商资批[2005]366 号《关于同意光大证券股份有限公司股东减少出资、更名和退出的批复》和 2005 年 5 月 10 日中国证监会以证监机构字[2005]54 号文《同意光大证券有限责任公司改制及核减注册资本的批复》的批准，公司改制为股份有限公司，由中国光大(集团)总公司、中国光大控股有限公司、厦门新世基集团有限公司、东莞市联景实业投资有限公司及南京鑫鼎投资发展有限公司共同发起设立。

2008 年 6 月 30 日，经中国证监会发行审核委员会 2008 年第 93 次会议审议，公司首次公开发行股票申请获批准。2009 年 7 月 24 日，经中国证监会证监许可（2009）684 号《关于核准光大证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股 52,000 万股。发行后公司股本总额为人民币 341,800 万元。

2009 年 8 月 18 日，公司在上海证券交易所挂牌上市，证券简称为“光大证券”，证券代码为“601788”。所属行业为金融业。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司累计发行股本总额为人民币 341,800 万股，公司注册资本为 341,800 万元。

公司经营范围为：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；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金代销；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

公司注册地址和办公地址为上海市新闻路 1508 号。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司经批准设立分公司 8 家，正常经营的证券营业部 117 家。



## 二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

### (一) 财务报表的编制基础

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

### (二) 遵循企业会计准则的声明

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

### (三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外经营的子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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

## 2、 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## (六) 汇总财务报表的编制方法

纳入汇总财务报表的范围为公司本部及其所属的证券营业部和服务部。汇总财务报表的编制以所属单位的个别财务报表为基础，并对公司内部会计事项进行抵消。

报告期内，纳入汇总范围的证券营业部和服务部及变动情况为：

2011 年度，纳入汇总范围的证券营业部为 117 家。较上年度增加了 10 家证券营业部，变动原因为新设了常州延政中路、北京丽泽路、深圳吉祥中路、汕头华山路和广东番禺环城东路，筹建江苏扬州、广东深圳、北京、广东广州和安徽合肥营业部。

#### (八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### (九) 外币业务和外币报表折算

##### 1、 外币业务

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。资产负债表日，分别外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，外币非货币性项目按交易日即期汇率折算，产生的汇兑差额计入当期汇兑损益。

##### 2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易日即期汇率近似的平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

#### (十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### 1、 金融工具的分类

管理层基于风险管理、投资策略及持有金融资产和金融负债的目的，将其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或金融负债，包括交易性金融资产或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资产或金融负债；持有至到期投资；可供出售金融资产和应收款项等。上述分类一经确定，不再随意变更。

具体如下：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

###### A、交易性金融资产

a、公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券、有公允价值的信托或理财产品等确认为交易性金融资产。

###### b、衍生金融资产

买入并持有的衍生金融工具，如权证、未被指定为有效套期工具的股指期货等，确认为衍生金融资产。

**B、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**

公司将拟以其他金融工具对冲风险，并向特定交易对手购买的内嵌金融衍生工具的人民币结构性理财产品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。

**(2) 可供出售金融资产**

**A、**公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权，作为长期股权投资，视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算。

**B、**公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，划分为可供出售金融资产。

**C、**根据集合资产管理计划的约定，公司应当以自有资金参与集合资产管理计划，并在集合资产管理计划存续期间不得退出的部分，划分为可供出售金融资产。

**D、**直接投资业务形成的投资，在被投资公司股票上市前，作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行初始及后续计量。

**E、**上述划分为可供出售金融资产的投资，限售期结束后或者获得完全流通权后不再重新分类至其他类别金融资产。

**2、 金融工具的确认依据和计量方法**

**(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债**

取得时以公允价值（扣除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）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日按公允价值和账面余额之间的差额确认为公允价值变动金额，计入当期损益。

处置时，将取得的价款与公允价值之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益，将公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

处置时，按加权平均法结转成本。

**(2) 可供出售金融资产**

**A、**根据集合资产管理计划的约定，公司应当以自有资金参与集合资产管理计划，并在集合资产管理计划存续期间不得退出的部分取得时以成本和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日按成本计价。处置时，将取得的价款与账面价值之间的差额确认为投资收益。

#### B、其他可供出售金融资产

取得时以公允价值（扣除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）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日按公允价值和账面余额之间的差额确认为公允价值变动金额，计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与公允价值之间的差额确认为投资收益，同时，将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

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

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

### （1）公允价值的估值原则

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

### （2）具体投资品种的估值方法

#### A、股票类金融资产：

交易所上市的股票，以资产负债表日或最近交易日收盘价计算；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

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

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

非公开发行有明确锁定期的股票，按以下方式确定公允价值：

a、如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

b、如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)*(D_t-D_r)/D_t$$

其中：FV 为估值日该非公开发行股票的价值；C 为该非公开发行股票的初始取得成本；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；D<sub>t</sub> 为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；D<sub>r</sub> 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数（不含估值日当天）。

**B、金融类金融资产：**

封闭型基金，以资产负债表日或最近交易日收盘价计算。

开放型基金及集合理财计划，以资产负债表日公布的最新净值计算。

**C、债券类金融资产：**

证券交易所上市债券类金融资产，以资产负债表日收盘价计算。

全国银行间债券市场交易的债券，以中央国债登记结算有限责任公司资产负债表日公布的收盘价计算。

**D、其他类金融资产：**

参照估价原则确定。

**6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提**

**（1）可供出售金融资产的减值准备**

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，应当计提减值准备。具体判断为：

资产负债表日如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，并且时间持续在一年以上，预期这种下降趋势属于非暂时性的，且在整个持有期间得不到根本改变时，也可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应全额计提减值准备，确认减值损失。如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，但持续时间较短，不足一年的，则按成本与公允价值差额的 50% 计提减值准备，确认减值损失。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。但可供出售债务工具因客观原因导致公允价值上升的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。可供出售金融资产发生的减值损失，当该可供出售金融资产出售后，可以同时冲回已确认的减值损失。

**（2）持有至到期投资的减值准备**

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

**（十一）融出资金和融出证券**

公司开展融资业务时，按实际向客户融出、客户归还的资金分别增加、减少融出资金。公司开展融券业务时，按融出证券日融出证券的公允价值作为融出证券的初始确认金额，客户归还融出证券时，按归还日融出证券公允价值减少融出证券。融出期间融出证券取得现金股利确认为投资收益。资产负债表日按公允价值和账面余额之间的差额确认为融



出证券公允价值变动金额，同时计入资本公积（其他资本公积）。公司融出证券在出借前和归还后的金融资产分类保持一致，均分类列示为可供出售金融资产。

资产负债表日，公司按融出资金余额和融出证券成本计提 1% 的融资融券风险准备金。

## （十二）应收款项

### 1、 坏账的确认标准

对因债务人撤销、破产，依照法律清偿程序后确实无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务并有确凿证据表明，确实无法收回的应收款项，按照本公司管理权限批准核销。

### 2、 坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

### 3、 坏账准备的计提方法和计提比例

按余额百分比法并结合个别认定法估算坏账损失。

本公司根据董事会的决定，依据债务单位的实际财务状况、偿债能力等相关信息，确定按应收款项年末余额的 5% 计提坏账准备。

对于某项年末余额的可收回性与其他各项应收款项存在明显差别的应收款项，导致该项应收款项如果按照与应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

## （十三）长期股权投资

### 1、 投资成本确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

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

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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，以及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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买

日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、 后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

## (2) 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### 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决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。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

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

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

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

#### (十四) 固定资产

##### 1、 固定资产确认条件

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

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

##### 2、 各类固定资产的折旧方法

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	40	10	2.25
电子通讯设备	5—8	10	18—11.25
交通运输工具	10	10	9
办公设备及其他设备	8	10	11.25

##### 3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

## (十五) 在建工程

### 1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### 2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

### 3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十六) 无形资产

### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
交易席位费	10 年	行业惯例
客户关系	10 年	预计受益期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。  
经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

项 目	判断依据
期货会员资格	行业惯例

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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

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

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (十七) 商誉

非同一控制下企业合并时，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。

本公司对商誉不摊销，在每年年度终了对商誉进行减值测试。

## (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

## 1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

## 2、 摊销年限

在受益期内平均摊销，其中：

自有固定资产装修费用，以两次装修期间与装修资产尚可使用年限两者中较短者作为摊销年限，采用年限平均法摊销。

经营租入固定资产改良支出，以剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短者作为摊销年限，采用年限平均法摊销。

### (十九) 客户交易结算资金核算办法

客户以自有资金存入开立于公司的资金账户时，增加客户交易结算资金；客户取出自有资金时，减少客户交易结算资金；

公司向客户融出资金时，增加客户交易结算资金；客户归还融出资金、归还融资融券利息时，减少客户交易结算资金；

公司代理客户买卖证券收到的代买卖证券款，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；公司于每季末按银行同期活期存款利率向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

### (二十) 买入返售和卖出回购业务核算办法

买入返售交易分为买断式或质押式，买断式是指按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。质押式是指作为质押权人，在交易对手将债券出质时，融出资金，质押到期日，以约定价格收回资金并返还出质债券。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

卖出回购交易分为买断式或质押式，买断式是按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。质押式是指将债券向交易对手出质时，获取资金，质押到期日，以约定价格

支付资金并收回出质债券。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。

## (二十一) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

### 1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

### 2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

## (二十二) 收入

在各项业务合同签订以后，在规定的计算期内按应收收入的数额确认营业收入的实现，或者在劳务已经提供，同时收讫价款或取得收取价款权利的凭证时，确认营业收入的实现。

其中：

### 1、 手续费收入

代买卖证券手续费收入：于代理买卖证券交易日予以确认。

代兑付债券手续费收入：于代兑付证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。

## 2、 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。

## 3、 受托资产管理业务收入

受托资产管理业务中定向资产管理业务于委托资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同约定计算确认收入；集合资产管理业务每月按受托资产规模和合同约定的费率计算确认收入。

## 4、 利息收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按资金使用时间和约定的利率确认收入；融资融券业务根据与客户合约的约定，按出借资金或证券的时间和约定利率确认收入；买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本之间的实际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。

## 5、 投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；

处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益；

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；

采用权益法核算长期股权投资的，按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当期损益。

## 6、 其他业务收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

### (二十三) 资产管理业务核算办法

资产管理业务是指公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。

公司受托经营定向资产管理业务独立核算。核算时按实际受托资产的款项，同时确认一项资产和一项负债；对受托管理的资产进行证券买卖，按代买卖证券业务的会计核算进行处理。公司受托集合资产管理业务，比照《证券投资基金会计核算办法》核算，独立建账，独立核算。

### (二十四) 代理发行证券核算办法

#### 1、 全额包销方式

在按承购价格购入待发售证券时，确认一项资产，公司将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为公司的自营证券或长期投资。

#### 2、 余额包销方式

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。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的自营证券或长期投资。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。

#### 3、 代销方式

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。

### (二十五) 代兑付债券核算办法

代理兑付债券业务是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。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。

### (二十六) 期货业务核算办法

#### 1、 质押品的管理与核算方法

公司接受的质押品包括：交易所注册的标准仓单、在中国境内流通的已上市国债、外币现钞。上述凭征必须在凭证的有效期限内。

质押品是交易所注册的标准仓单，按各交易所质押金额计算方法规定办理。

质押品是上市国债、外币现钞的，按人民银行公布的市价、牌价确定其基价市值，但质押额不高于其市值的 70%。

## 2、 实物交割的核算方法

按交割月最后交易日的结算价核算，每月清算，月底无余额。

## (二十七) 政府补助

### 1、 类型

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

### 2、 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

## (二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

### 2、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

## (二十九) 经营租赁核算办法

### 1、 租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

## 2、 租出资产

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

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

### (三十) 风险准备计提

#### 1、 母公司光大证券

根据《金融企业财务规则》和证监机构字[2007]320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照当期净利润的 10% 提取一般风险准备；根据《证券法》和证监机构字[2007]320 号的规定，按照当期净利润的 10% 提取交易风险准备金。提取的一般风险准备和交易风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

#### 2、 子公司光大保德信基金管理有限公司

根据证监基金字[2006]154 号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》的规定，控股子公司光大保德信基金管理有限公司按照当期基金管理费收入的一定比例提取一般风险准备。根据证监会基金部通知[2007]39 号《关于基金管理公司提高风险准备金提取比例有关问题的通知》，提取比例为 10%。提取的一般风险准备计入“一般风险准备”项目核算。

#### 3、 子公司光大期货有限公司

根据《金融企业财务规则》及《金融企业财务规则—实施指南》规定，按照当期净利润的 10% 提取一般风险准备。提取的一般风险准备计入“一般风险准备”项目核算。

### (三十一) 主要会计政策、会计估计的变更

#### 1、 会计政策变更

报告期内，公司主要会计政策未发生变更。

#### 2、 会计估计变更

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

## (三十二) 前期会计差错更正

### 1、 追溯重述法

报告期内，公司未发生采用追溯重述法的前期会计差错。

### 2、 未来适用法

报告期内，公司未发生采用未来适用法的前期会计差错。

## 三、 税项

### (一) 企业所得税

#### 1、 母公司光大证券

2008 年 1 月 1 日起，公司执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定，企业所得税税率为 25%。公司所属深圳和海口共 5 家营业部根据国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起 5 年内逐步过渡到法定税率。上述 5 家营业部 2011 年度企业所得税税率为 24%。

#### 2、 子公司光大保德信和光大资本

子公司光大保德信基金管理有限公司和光大资本投资有限公司企业所得税税率为 25%。

#### 3、 子公司光大期货

子公司光大期货有限公司为注册在上海市浦东新区的公司，根据国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起 5 年内逐步过渡到法定税率。2011 年度企业所得税税率为 24%。

#### 4、 子公司光证金控

子公司光大证券金融控股有限公司（EVERBRIGHT SECURITIES FINANCIAL HOLDINGS LIMITED 为注册在香港的公司，适用香港的税收政策，企业所得税税率为 16.5%。

### (二) 营业税

按应纳营业税收入的 5% 计缴。

#### 四、 企业合并及合并财务报表

##### (一) 子公司情况

###### 1、 通过投资设立方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
公司投资设立:					
光大保德信基金管理有限公司	直接控股子公司	上海	基金管理	16,000,000.00 元	发起设立基金 基金管理业务等
光大资本投资有限公司	全资子公司	上海	股权投资	2,000,000,000.00 元	直接投资业务
光大证券金融控股有限公司	全资子公司	香港	投资控股	2,000,000,000.00 港币	投资控股
三级子公司光大证券(国际)有限公司投资设立:					
中国光大阳光富尊移民服务有限公司 ChinaEverbrightFortune Immigration Services Limited	三级子公司的全资子公司	香港	暂无业务	1,000.00 港币	入境事务处服务
阳光富尊(深圳)金融服务咨询有限公司	三级子公司的全资子公司	深圳	暂无业务	10,000,000.00 元	管理服务
中国光大证券资产管理有限公司 China Everbright Securities Asset Management Limited	三级子公司的全资子公司	香港	暂无业务	10,000,000.00 港币	资产管理
Majestic Luck Limited	三级子公司的全资子公司	英属维尔京群岛	暂无业务	1.00 美元	投资控股

子公司全称	年末实际投资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股比例(%)	表决权比 例(%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股 东分担的本年亏损超过少数股东在该子 公司年初所有者权益中所享有份额后的 余额
公司投资设立:								
光大保德信基金管理有限公司	88,000,000.00 元		55	55	是	247,625,713.58		
光大资本投资有限公司	2,000,000.00 元		100	100	是			
光大证券金融控股有限公司	1,345,000,000.00 港币		100	100	是			
三级子公司光大证券(国际)有限公司投资设立:								
中国光大阳光富尊移民服务有限公司 ChinaEverbrightFortune Immigration Services Limited	1,000.00 港币		100 (注 2)	100(注 2)	是			
阳光富尊(深圳)金融服务咨询有限公司	10,000,000.00 元		100 (注 2)	100(注 2)	是			
中国光大证券资产管理有限公司 China Everbright Securities Asset Management Limited	10,000,000.00 港币		100 (注 2)	100(注 2)	是			
Majestic Luck Limited	1.00 美元		100 (注 2)	100(注 2)	是			

## 2、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司：					
光大期货有限公司	全资子公司	上海	期货代理	350,000,000.00 元	商品期货经纪 金融期货经纪
二级子公司光大证券金融控股有限公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司：					
光大证券（国际）有限公司 EverbrightSecurities(International) Limited	二级子公司的控股子公司	英属维尔京群岛	暂无业务	1,000.00 美元	投资控股
三级子公司光大证券（国际）有限公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司：					
中国光大证券国际有限公司 China Everbright Securities International Limited	三级子公司的全资子公司	香港	暂无业务	5,000,000.00 港元	投资控股及提供管理服务
Timbo Investment Limited	三级子公司的全资子公司	英属维尔京群岛	暂无业务	1.00 美元	投资控股
Luxfull Limited	三级子公司的全资子公司	英属维尔京群岛	暂无业务	1.00 美元	投资控股
中国光大融资有限公司 China Everbright Capital Limited	三级子公司的全资子公司	香港	咨询	10,000,000.00 港币	企业融资咨询
中国光大金业投资有限公司 China Everbright Bullion Investment Limited	三级子公司的全资子公司	香港	投资	1,000.00 港币	黄金买卖
中国光大资料研究有限公司	三级子公司的全资	香港	投资研究	550,000.00 港币	投资研究



子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
China Everbright Research Limited	子公司				
中国光大证券香港有限公司 China Everbright Securities (HK) Limited	三级子公司的全资子公司	香港	证券经纪及融资	650,000,000.00 港币	证券经纪及融资
中国光大外汇、期货（香港）有限公司 China Everbright Forex & Futures (HK) Limited	三级子公司的全资子公司	香港	期货及外汇买卖经纪	55,000,000.00 港币	期货及外汇买卖经纪
中国光大财富管理有限公司 China Everbright Wealth Management Limited	三级子公司的全资子公司	香港	财务管理	500,000.00 港币	财富管理

子公司全称	年末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司：								
光大期货有限公司	350,000,000.00 元		100	100	是			
二级子公司光大证券金融控股有限公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司：								
光大证券（国际）有限公司 Everbright Securities (International) Limited	1,000.00 美元		51（注 1）	51（注 1）	是	482,135,214.59		
三级子公司光大证券（国际）有限公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司：								
中国光大证券国际有限公司 China Everbright Securities International Limited	5,000,000.00 港币		100（注 2）	100（注 2）	是			
Timbo Investment Limited	1.00 美元		100（注 2）	100（注 2）	是			
Luxfull Limited	1.00 美元		100（注 2）	100（注 2）	是			
中国光大融资有限公司 China Everbright Capital Limited	10,000,000.00 港币		100（注 2）	100（注 2）	是			
中国光大金业投资有限公司 China Everbright Bullion Investment Limited	1,000.00 港币		100（注 2）	100（注 2）	是			
中国光大资料研究有限公司	550,000.00 港币		100（注 2）	100（注 2）	是			

子公司全称	年末实际投资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股比例(%)	表决权比例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少 数股东分担的本年亏损超过少数股 东在该子公司年初所有者权益中所 享有份额后的余额
<b>China Everbright Research Limited</b>								
中国光大证券香港有限公司 <b>China Everbright Securities (HK) Limited</b>	650,000,000.00 港币		100 (注 2)	100 (注 2)	是			
中国光大外汇、期货 (香港) 有限公司 <b>China Everbright Forex &amp; Futures (HK) Limited</b>	55,000,000.00 港币		100 (注 2)	100 (注 2)	是			
中国光大财富管理有限公司 <b>China Everbright Wealth Management Limited</b>	500,000.00 港币		100 (注 2)	100 (注 2)	是			

注 1：持股比例和表决权比例指二级子公司光大证券金融控股有限公司所持比例

注 2：持股比例和表决权比例指三级子公司光大证券 (国际) 有限公司所持比例

## (二) 合并范围发生变更的说明

与上期相比，本期新增合并单位 15 家，原因为：光大证券股份有限公司新设成立 1 家全资子公司光大证券金融控股有限公司；光大证券金融控股有限公司下属新设成立 4 家子公司，通过非同一控制下企业合并新增了 10 家子公司。

## (三) 本年度新纳入合并范围的主体

名称	年末净资产	本年净利润
光大证券金融控股有限公司	753,681,734.84	-4,075,515.16
光大证券（国际）有限公司	445,899,053.45	-1,343,073.61
中国光大证券国际有限公司	-6,932,102.21	4,719,483.66
Majestic Luck Limited	6.46	
中国光大证券资产管理有限公司	8,281,500.00	
Timbo Investment Limited	-47,524,625.57	
Luxfull Limited	-3,193,014.08	
阳光富尊(深圳)金融服务咨询有限公司	7,202,673.38	-1,078,826.62
中国光大阳光富尊移民服务有限公司	-2,626.06	-3,454.21
中国光大融资有限公司	25,932,416.09	4,115,599.73
中国光大金业投资有限公司	13,842,830.39	-225,828.75
中国光大资料研究有限公司	2,108,137.67	2,498,170.81
中国光大证券香港有限公司	1,282,936,227.74	-2,702,495.87
中国光大外汇、期货（香港）有限公司	132,487,951.34	-1,476,793.55
中国光大财富管理有限公司	408,828.14	-211,718.92

## (四) 本年度发生的非同一控制下企业合并

### 1、 本期发生的非同一控制下企业合并的情况

本公司全资子公司光大证券金融控股有限公司以 2011 年 5 月 18 日为购买日，支付现金港币 891,000,000.00 元购买了光大证券（国际）有限公司 51% 的股权。合并成本在购买日的总额为港币 891,000,000.00 元，年末折合人民币 722,333,700.00 元。

购买日的确定依据：光大证券金融控股有限公司向中国光大控股有限公司购买光大证券（国际）有限公司的《股权买卖协议》协议已获公司股东大会通过，光大证券金融控股有限公司成为光大证券（国际）有限公司旗下持牌法团大股东的资格已获得香港证监会批准，公司支付了部分购买款项并于 2011 年 5 月 18 日办理了股权交割，故购买日确定为 2011 年 5 月 18 日。

光大证券（国际）有限公司是于 1992 年 7 月 14 日在英属维尔京群岛成立的公司，总部位于香港，是一家投资控股及公司。在被合并之前，光大证券（国际）有限公司的母公司为 ACTION GLOBE LIMITED，最终控股公司为中国光大控股有限公司。

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
光大证券（国际）有限公司	223,633,747.41	<p>本公司的合并成本为港币 891,000,000.00 元，年末折合为人民币 722,333,700.00 元</p> <p>在合并中取得光大证券（国际）有限公司 51% 股权在购买日的公允价值为港币 615,147,345.00 元，年末折合人民币 498,699,952.59 元</p> <p>两者的差额港币 275,852,655.00 元，年末折合人民币 223,633,747.41 元确认为商誉</p>

## 2、被购买方可辨认资产和负债的情况

单位：港币

项目	购买日	
	账面价值	公允价值
现金及现金等物	490,307,154.00	490,307,154.00
流动资产	3,046,909,054.00	3,046,909,054.00
非流动资产	25,924,880.00	172,044,880.00
递延所得税资产	199,803.00	199,803.00
负债	-2,503,289,627.00	-2,503,289,627.00
净资产	1,060,051,264.00	1,206,171,264.00

被购买方	自购买日至本年末的收入	自购买日至本年末的净利润	自购买日至本年末的经营活动净现金流
光大证券（国际）有限公司	117,049,531.89	7,532,224.23	1,682,393,098.23

## （五）境外经营实体主要报表项目的折算汇率

单位名称	原币	折算汇率
光大证券金融控股有限公司	港币	2011 年度
		0.8107

## 五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 货币资金

#### 1、 项目列示

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	271,740.09	192,721.19
银行存款	19,605,104,159.17	31,806,296,391.11
其他货币资金		
合 计	19,605,375,899.26	31,806,489,112.30

#### 2、 现金

项 目	年末余额	年初余额
客户	30.00	
公司	271,710.00	192,721.19
合计	271,740.00	192,721.19

#### 3、 银行存款

项 目	年末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
<b>客户</b>						
<b>信用资金</b>						
人民币	198,356,552.36	1.0000	198,356,552.36	58,494,484.53	1.0000	58,494,484.53
信用资金小计			198,356,552.36			58,494,484.53
<b>非信用资金</b>						
人民币	16,181,226,547.87	1.0000	16,181,226,547.87	22,653,029,142.67	1.0000	22,653,029,142.67
美 元	33,768,096.15	6.3009	212,769,397.03	30,804,395.50	6.6227	204,008,270.08
港 币	202,894,507.34	0.81070	164,486,009.83	178,025,870.16	0.85093	151,487,467.56
非信用资金小计			16,558,481,954.73			23,008,524,880.31
<b>客户资金小计</b>			16,756,838,507.09			23,067,019,364.84
<b>公司</b>						
<b>信用资金</b>						
人民币	24,822,222.69	1.0000	24,822,222.69	6,730,365.53	1.0000	6,730,365.53
信用资金小计			24,822,222.69			6,730,365.53

项 目	年末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
<b>非信用资金</b>						
人民币	2,046,219,563.19	1.0000	2,046,219,563.19	8,682,243,312.61	1.0000	8,682,243,312.61
美 元	27,775,493.12	6.30090	175,010,604.60	6,603,207.23	6.6227	43,731,060.52
港 币	687,949,558.97	0.81070	557,720,138.40	7,723,655.96	0.85093	6,572,287.61
其 他(注)	6,427,240.58		44,493,123.20			
非信用资金小计			2,823,443,429.39			8,732,546,660.74
公司资金小计			2,848,265,652.08			8,739,277,026.27
<b>合 计</b>			<b>19,605,104,159.17</b>			<b>31,806,296,391.11</b>

注：其他币种为欧元、日元、新加坡元、澳元、加元、英镑、瑞士法郎。

4、截至 2011 年 12 月 31 日，货币资金中不存在抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外或有潜在回收风险的款项。

(二) 结算备付金

项目列式

类 别	年末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
<b>客户</b>						
<b>信用资金</b>						
人民币	96,791,293.71	1.0000	96,791,293.71	52,046,745.06	1.0000	52,046,745.06
信用资金小计			96,791,293.71			52,046,745.06
<b>非信用资金</b>						
人民币	1,397,131,535.89	1.0000	1,397,131,535.89	10,141,388,312.40	1.0000	10,141,388,312.40
美 元	1,787,613.37	6.3009	11,263,573.08	7,918,203.77	6.6227	52,439,888.11
港 币	10,202,156.10	0.81070	8,270,858.37	117,734,195.79	0.85093	100,180,027.20
非信用资金小计			1,416,665,967.34			10,294,008,227.71
<b>客户资金小计</b>			<b>1,513,457,261.05</b>			<b>10,346,054,972.77</b>
<b>公司</b>						
<b>信用资金</b>						
人民币						
信用资金小计						

类别	年末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
<b>非信用资金</b>						
人民币	71,495,534.63	1.0000	71,495,534.63	346,885,628.66	1.0000	346,885,628.66
美元		6.3009			6.6227	
港币		0.81070			0.85093	
非信用资金小计			71,495,534.63			346,885,628.66
公司资金小计			71,495,534.63			346,885,628.66
<b>合计</b>			<b>1,584,952,795.68</b>			<b>10,692,940,601.43</b>

(三) 融出资金

年末余额		年初余额	
账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
2,666,307,422.10	26,663,074.22	1,327,825,587.28	13,278,255.87

融资业务担保物情况详见附注五-(四)2

(四) 融出证券

1、项目列示

种类	年末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
股票	29,508,574.36	391,076.42	2,619,569.20	22,682.23

公允价值变动情况

种类	年末余额			年初余额		
	初始成本	公允价值	公允价值变动	初始成本	公允价值	公允价值变动
股票	39,107,641.89	29,508,574.36	-9,599,067.53	2,268,222.92	2,619,569.20	351,346.28

2、融资融券业务担保物情况

担保物类别	年末公允价值
资金	189,034,404.69
股票	7,125,341,584.50
合计	7,314,375,989.19



(五) 交易性金融资产

1、 项目列示

类别	年末余额			年初余额		
	初始成本	公允价值	公允价值变动	初始成本	公允价值	公允价值变动
股票	519,903,280.82	329,759,152.42	-190,144,128.40	105,864,847.09	96,517,123.47	-9,347,723.62
基金	111,869,840.51	105,585,310.25	-6,284,530.26	2,058,635,731.27	2,060,025,136.91	1,389,405.64
债券	3,921,026,348.15	3,878,367,683.96	-42,658,664.19	3,921,795,879.50	3,955,207,234.39	33,411,354.89
信托产品				5,500,000.00	5,479,100.00	-20,900.00
内嵌金融衍生工具 的人民币结构性理 财产品	5,431,538.47	10,850,480.00	5,418,941.53	1,514,433.09	1,715,487.00	201,053.91
合计	4,558,231,007.95	4,324,562,626.63	-233,668,381.32	6,093,310,890.95	6,118,944,081.77	25,633,190.82

2、 变现受限制的交易性金融资产

项目	限售条件	年末余额
10 付息国债 25	质押	9,849,000.00
07 国债 17	质押	10,649,980.00
09 国债 15	质押	49,785,000.00
合计		70,283,980.00

(六) 衍生金融资产

项目列示

类别	年末余额			年初余额		
	初始成本	公允价值	公允价值变动	初始成本	公允价值	公允价值变动
股指期货（注）						

注：截至 2011 年 12 月 31 日，公司持有的未结算的股指期货合约 4 手，其中 IF1201 合约 2 手，IF1202 合约 2 手。合约初始成本为 0.00 元，公允价值变动-420.00 元。由于股指期货采用每日无负债结算，故年末，将衍生金融资产-股指期货和其他应付款-股指期货暂收暂付款抵消后以净额在资产负债表中列示。

(七) 买入返售金融资产

1、按交易场所分类列示

项 目	年末余额		年初余额	
	账面金额	到期约定返售金额	账面金额	到期约定返售金额
银行间同业市场			896,004,808.22	897,093,901.65

2、按交易品种分类列示

项 目	年末余额		年初余额	
	账面金额	到期约定返售金额	账面金额	到期约定返售金额
债 券			896,004,808.22	897,093,901.65

(八) 应收利息

项 目	年末余额	年初余额	未收回原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收利息	277,466,165.44	34,006,163.07		
其中：银行存款应计利息	40,853,208.36	20,923,620.26	尚未结息	否
融资融券应计利息	48,543,047.70	13,082,542.81	合约尚未到期	否
债券利息	188,069,909.38		尚未结息	否

(九) 应收股利

项 目	年末余额	年初余额
应收持有货币基金的股利	13,988.50	945,804.83

(十) 存出保证金

1、项目列示

项 目	年末余额	年初余额
证券交易保证金	427,934,288.33	571,156,615.81
融资融券信用交易保证金	9,736,779.37	2,575,404.59
期货交易保证金	1,881,527,870.89	1,388,324,376.76
合 计	2,319,198,938.59	1,962,056,397.16

## 2、按交易场所分类列示

交易场所	年末余额	年初余额
证券交易		
上海证券交易所	18,090,180.00	4,000,000.00
深圳证券交易所	407,898,428.33	567,156,615.81
香港联合证券交易所	1,945,680.00	
小  计	427,934,288.33	571,156,615.81
融资融券信用交易		
深圳证券交易所	9,736,779.37	2,575,404.59
小  计	9,736,779.37	2,575,404.59
期货交易		
上海期货交易所	435,931,138.15	500,067,400.01
郑州商品交易所	613,354,785.40	354,823,264.60
大连商品交易所	297,810,987.57	246,345,369.77
中国金融期货交易所	532,890,629.77	287,088,342.38
香港期货交易所	1,540,330.00	
小  计	1,881,527,870.89	1,388,324,376.76
合  计	2,319,198,938.59	1,962,056,397.16

## (十一) 可供出售金融资产

### 1、项目列示

类  别	年末余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	合计
股  票	6,554,763,602.15	-1,932,885,536.80	139,316,580.95	4,482,561,484.40
基  金	145,572,059.90	-1,993,756.62		143,578,303.28
债  券	3,408,720,011.94	-59,116,925.08		3,349,603,086.86
集合资产管理计划	311,159,675.91	-592,595.79		310,567,080.12
融券专用证券（股票）	143,578,262.02	-38,028,546.52		105,549,715.50
合  计	10,563,793,611.92	-2,032,617,360.81	139,316,580.95	8,391,859,670.16

类 别	年初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	合计
股 票	2,364,943,383.29	-131,107,985.96	100,430.00	2,233,734,967.33
基 金	250,617,776.65	13,562,730.06		264,180,506.71
债 券	1,277,514,850.39	-15,208,310.39		1,262,306,540.00
集合资产管理计划	411,159,675.91	1,121,064.10		412,280,740.01
融券专用证券（股票）	82,856,897.78	-9,025,234.58		73,831,663.20
合 计	4,387,092,584.02	-140,657,736.77	100,430.00	4,246,334,417.25

## 2、 可供出售金融资产减值准备

期 间	年初余额	本年计提额	本年减少额		年末余额
			转回	转销	
2010 年	100,430.00				100,430.00
2011 年	100,430.00	139,216,150.95			139,316,580.95

## 3、 存在限售期限的可供出售金融资产

截至 2011 年 12 月 31 日，不存在限售的可供出售金额资产。

## (十二) 长期股权投资

### 1、 项目列示

项 目	年末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	825,406,000.00		561,065,000.00	

## 2、 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例(%)	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金红利
大成基金管理有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00	25.00			70,250,000.00
国泰君安证券股份有限公司	274,235,000.00	274,235,000.00		274,235,000.00	0.43			2,000,000.00
贵州青利集团股份有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	5.88			
广东华声电器实业有限公司	18,330,000.00	18,330,000.00		18,330,000.00	3.00			449,999.70
德泓（宁夏）国际纺织有限公司	73,900,000.00	73,900,000.00		73,900,000.00	7.00			
百力达太阳能股份有限公司	98,600,000.00	98,600,000.00		98,600,000.00	5.80			
南京丰盛新能源科技股份有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00		16,000,000.00	4.74			
读者出版传媒股份有限公司	77,000,000.00		77,000,000.00	77,000,000.00	5.83			
上海天洋热熔胶有限公司	23,600,000.00		23,600,000.00	23,600,000.00	7.00			
浙江洪波线缆股份有限公司	18,300,000.00		18,300,000.00	18,300,000.00	4.29			
深圳市特辰科技股份有限公司	10,500,000.00		10,500,000.00	10,500,000.00	2.96			
东莞市大象广告传媒有限公司	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00	10.00			
苏州市申龙电梯有限公司	68,931,000.00		68,931,000.00	68,931,000.00	6.90			
浙江瑞明节能门窗股份有限公司	13,410,000.00		13,410,000.00	13,410,000.00	5.62			
浙江科盛饲料股份有限公司	12,600,000.00		12,600,000.00	12,600,000.00	4.20			
合 计	825,406,000.00	561,065,000.00	264,341,000.00	825,406,000.00				72,699,999.70

### 3、 按行业分类列示

类 别	年末余额		年初余额	
	被投资公司个数	金 额	被投资公司个数	金 额
金 融	2	324,235,000.00	2	324,235,000.00
其 他	13	501,171,000.00	5	236,830,000.00
合 计	15	825,406,000.00	7	561,065,000.00

### (十三) 固定资产

#### 1、 固定资产原价

类 别	年初余额	本年购买及其他增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	902,244,841.37	613,214.62		902,858,055.99
电子通讯设备	419,968,527.52	59,020,771.23	13,719,702.85	465,269,595.90
交通运输设备	26,431,283.70	4,588,748.99	2,147,322.00	28,872,710.69
办公设备及其他设备	57,201,159.31	14,060,362.79	1,416,184.22	69,845,337.88
合 计	1,405,845,811.90	78,283,097.63	17,283,209.07	1,466,845,700.46

其中：本年由在建工程转入固定资产的原价为 582,000.89 元。

年末公司固定资产中不存在抵押、封存等情况。

#### 2、 累计折旧

类 别	年初余额	本年计提折旧及其他增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	117,774,299.93	20,232,163.68		138,006,463.61
电子通讯设备	198,793,250.98	60,781,728.37	11,853,994.65	247,720,984.70
交通运输设备	15,450,640.46	2,188,210.12	1,755,781.30	15,883,069.28
办公设备及其他设备	20,004,898.81	6,813,009.16	1,027,172.11	25,790,735.86
合 计	352,023,090.18	90,015,111.33	14,636,948.06	427,401,253.45

#### 3、 固定资产净值

类 别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	784,470,541.44			764,851,592.38
电子通讯设备	221,175,276.54			217,548,611.20
交通运输设备	10,980,643.24			12,989,641.41
办公设备及其他设备	37,196,260.50			44,054,602.02
合 计	1,053,822,721.72			1,039,444,447.01

#### 4、 固定资产减值准备

类 别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物				
电子通讯设备				
交通运输设备				
办公设备及其他设备				
合 计				

#### 5、 固定资产账面价值

类 别	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	784,470,541.44			764,851,592.38
电子通讯设备	221,175,276.54			217,548,611.20
交通运输设备	10,980,643.24			12,989,641.41
办公设备及其他设备	37,196,260.50			44,054,602.02
合 计	1,053,822,721.72			1,039,444,447.01

#### 6、 年末经营租赁租出固定资产

项 目	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	119,390,517.09	20,440,927.92		98,949,589.17

#### 7、 年末未办妥产权证书的固定资产

项 目	账面原价	累计折旧	账面价值	未办妥产权证书的原因及 预计办结产权证书时间
深圳莲花北高层一套	363,391.79	131,290.92	232,100.87	注 1
深圳福田区梅林路梅林小学梅林二村 15 栋 401、802、503、604、602 室	1,627,346.70	708,294.16	919,052.54	注 2
北京西城区月坛北街 2 号月坛大厦东配楼二、 三、五楼	62,055,200.73	16,344,102.40	45,711,098.33	注 3
合 计	64,045,939.22	17,183,687.48	46,862,251.74	

注 1：该房屋系光大银行深圳证券业务部于 1995 年向深圳新兰德证券投资咨询有限公司购买，为公司职工宿舍，现由公司职工使用。因历史原因，一直未能办理出该等房产的产权证。

注 2: 该五处房产系光大银行深圳证券部向开发商深圳市福田区房产管理局购买的微利商品房, 现为公司办公用房。因开发商深圳市福田区房管局在土地使用上存在历史遗留问题, 一直未能办理出该地块房地产的大产证, 公司至今无法办理该等房产的小产证。该等房产自公司成立后已经实际交付公司, 并由公司实际控制至今。

注 3: 该房屋于 1998 年 7 月向开发商北京月坛大厦房地产开发有限公司购买, 现为北京月坛北街证券营业部用房。因北京月坛大厦房地产开发有限公司未能办理该地块房地产的大产证, 公司至今无法办理该等房屋的房地产权证, 一旦其获得大产证后, 公司将立即办理该房产的产权证。

#### (十四) 无形资产

##### 1、 原价

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
交易席位费	72,443,535.55	1,013,377.43		73,456,912.98
期货会员资格	1,400,000.00			1,400,000.00
客户关系 (注)		118,459,484.00		118,459,484.00
合 计	73,843,535.55	119,472,861.43		193,316,396.98

注: 客户关系为公司子公司光大证券金融控股有限公司收购光大证券(国际)有限公司时形成。

##### 2、 累计摊销额

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
交易席位费	64,789,063.69	1,786,339.78		66,575,403.47
期货会员资格				
客户关系		7,403,312.40		7,403,312.40
合 计	64,789,063.69	9,189,652.18		73,978,715.87

##### 3、 账面价值

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
交易席位费	7,654,471.86	1,013,377.43	1,786,339.78	6,881,509.51
期货会员资格	1,400,000.00			1,400,000.00
客户关系		111,056,171.60		111,056,171.60
合 计	9,054,471.86	112,069,549.03	1,786,339.78	119,337,681.11



#### 4、 交易席位费

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	席位数
一、原价合计	72,443,535.55			73,456,912.98	174
(1)上海证券交易所	43,236,776.86			43,236,776.86	105
其中：A 股	40,483,464.50			40,483,464.50	
B 股	2,753,312.36			2,753,312.36	
(2)深圳证券交易所	28,606,758.69			28,606,758.69	60
其中：A 股	26,880,000.00			26,880,000.00	
B 股	1,726,758.69			1,726,758.69	
(3)其他交易场所	600,000.00			600,000.00	9
(4)香港联合交易所		1,013,376.62		1,013,376.62	
(5)香港期货结算有限公司		0.81		0.81	
二、累计摊销合计	64,789,063.69	1,786,339.78		66,575,403.47	
(1)上海证券交易所	38,355,611.56	1,066,339.70		39,421,951.26	
其中：A 股	36,141,420.28	836,669.22		36,978,089.5	
B 股	2,214,191.28	229,670.48		2,443,861.76	
(2)深圳证券交易所	25,833,452.13	720,000.08		26,553,452.21	
其中：A 股	24,235,443.44	670,000.08		24,905,443.52	
B 股	1,598,008.69	50,000.00		1,648,008.69	
(3)其他交易场所	600,000.00			600,000.00	
(4)香港联合交易所					
(5)香港期货结算有限公司					
三、账面价值合计	7,654,471.86	1,013,377.43	1,786,339.78	6,881,509.51	
(1)上海证券交易所	4,881,165.30		1,066,339.70	3,814,825.60	
其中：A 股	4,342,044.22		836,669.22	3,505,375.00	
B 股	539,121.08		229,670.48	309,450.60	
(2)深圳证券交易所	2,773,306.56		720,000.08	2,053,306.48	
其中：A 股	2,644,556.56		670,000.08	1,974,556.48	
B 股	128,750.00		50,000.00	78,750.00	
(3)其他交易场所					
(4)香港联合交易所		1,013,376.62		1,013,376.62	
(5)香港期货结算有限公司		0.81		0.81	

## (十五) 商誉

### 1、 商誉的账面价值

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
光大期货有限公司（注 1）	9,379,958.29			9,379,958.29	
光大证券（国际）有限公司（注 2）		223,633,747.41		223,633,747.41	
合计	9,379,958.29	223,633,747.41		233,013,705.70	

注 1：2007 年 8 月，公司以非同一控制下企业合并方式收购光大期货有限公司 100% 的股权，合并成本为人民币 47,451,533.23 元，合并成本超过购买日按比例获得的光大期货有限公司可辨认净资产公允价值人民币 9,379,958.29 元，确认为与收购光大期货有限公司相关的商誉。

注 2：2011 年 5 月，公司全资子公司光大证券金融控股有限公司以非同一控制下企业合并方式收购光大证券（国际）有限公司 51% 的股权，合并成本为港币 891,000,000.00 元，合并成本超过购买日按比例获得的光大证券（国际）有限公司可辨认净资产公允价值港币 275,852,655.00 元，年末折合人民币 223,633,747.41 元，确认为与收购光大证券（国际）有限公司相关的商誉。

2、 截至 2011 年 12 月 31 日，公司因非同一控制企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算，其可收回金额高于账面价值，商誉不存在减值情况。

## (十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、 已确认的递延所得税资产

项 目	年末可抵扣暂时性差异	年末递延所得税资产	年初可抵扣暂时性差异	年初递延所得税资产
坏账准备	109,662,863.33	27,415,715.83	215,699,372.85	53,924,843.22
可供出售金融资产减值准备	139,316,580.95	34,829,145.24	100,430.00	25,107.50
融资融券减值准备	27,054,150.64	6,763,537.66	13,300,938.10	3,325,234.53
尚未支付的职工薪酬	26,081,755.34	6,520,438.84	222,152,205.02	55,538,051.26
交易性金融资产公允价值变动	233,668,381.32	58,417,095.34	2,351,836.15	587,959.03
衍生金融资产公允价值变动	420.00	105.00		
可供出售金融资产公允价值变动	2,035,317,104.19	508,829,276.05	152,539,158.54	38,134,789.64
融出证券公允价值变动	9,599,067.53	2,399,766.88		
合计	2,580,700,323.30	645,175,080.84	606,143,940.66	151,535,985.18

## 2、 已确认的递延所得税负债

项 目	年末可抵扣暂时性差异	年末递延所得税负债	年初可抵扣暂时性差异	年初递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动			27,985,026.96	6,996,256.74
衍生金融资产公允价值损益			292,684.92	73,171.23
可供出售金融资产公允价值变动	2,699,743.38	674,935.85	11,881,421.77	2,970,355.44
融出证券公允价值变动			351,346.28	87,836.57
合 计	2,699,743.38	674,935.85	40,510,479.93	10,127,619.98

## 3、 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		
香港业务坏账准备（注）	8,482,178.17	

注：由于香港业务未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此未确认为可抵扣暂时性差异。

## (十七) 其他资产

### 1、 项目列示

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款净额	805,764,591.91	313,798,804.74
在建工程	6,291,754.23	3,697,727.83
投资理财产品	230,000,000.00	200,000,000.00
长期待摊费用	219,424,683.13	189,078,816.76
其 他	33,090,351.73	12,553,621.28
合 计	1,294,571,381.00	719,128,970.61

### 2、 其他应收款

#### (1) 其他应收款构成

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面金额	占总额比例%	账面金额	占总额比例%
1 年以内	757,914,060.97	82.03	261,495,070.23	49.39
1 至 2 年	10,313,670.69	1.12	13,984,954.82	2.64
2 至 3 年	8,629,829.00	0.93	11,979,327.41	2.26
3 年以上	147,052,072.75	15.92	242,038,825.13	45.71
合 计	923,909,633.41	100.00	529,498,177.59	100.00

类别	年末余额				年初余额			
	账面金额	占总额 比例%	坏账准备	坏账准备 比例%	账面金额	占总额 比例%	坏账准备	坏账准备 比例%
单独计提减值准备的其他应收款	760,846,532.60	82.35	109,991,886.45	14.46	268,608,665.92	50.73	202,658,485.45	75.45
按余额百分比计提坏账准备的其他应收款项	163,063,100.81	17.65	8,153,155.05	5.00	260,889,511.67	49.27	13,040,887.40	5.00
合计	923,909,633.41	100.00	118,145,041.50		529,498,177.59	100.00	215,699,372.85	

年末其他应收款账面金额中，无应收融资融券客户款。

### (2) 应收款项坏账准备变动

项目	年初余额	本年增加额			本年减少额		年末余额
		计提	核销坏账收回	其他（注）	转回	转销	
2010 年度	213,101,952.14	5,047,420.71			2,450,000.00		215,699,372.85
2011 年度	215,699,372.85			4,258,613.17	4,357,863.85	97,455,080.67	118,145,041.50

注：系光大证券金融控股有限公司收购光大证券(国际)有限公司时，合并日光大证券(国际)有限公司已计提金额。

### (3) 单独计提坏账准备的应收款项

单位名称或类别	金额	占总额 比例%	坏账计提 比例%	坏账准备	款项性质
香港业务应收客户融资款	411,964,880.43	44.59	2.06	8,482,178.17	
新世纪建设发展（深圳）有限公司（注 1）	118,000,000.00	12.77	83.22	98,200,000.00	
应收海外期货交易业务经纪商结算款	88,374,917.33	9.57			
保德信基金管理有限公司旗下基金	29,291,744.96	3.17			基金管理费收入
光证金控承销及其他业务往来款	23,006,191.54	2.49			
应收应达利电子(深圳)有限公司投资款（注 2）	20,000,000.00	2.16			
应收北京财富传媒文化发展有限公司投资款（注 2）	18,750,000.00	2.03			
应收海外证券交易业务经纪商结算款	14,016,101.80	1.52			
应收香港中央结算所客户交易待清算款	9,497,672.75	1.03			
应收海外外汇交易业务经纪商结算款	6,282,670.59	0.68			

单位名称或类别	金 额	占总额 比例%	坏账计提 比例%	坏账准备	款项性质
应收债券交易业务经纪商结算款	6,160,748.48	0.67			
应收黄金经纪商结算款	4,722,171.23	0.51			
房屋押金	2,123,987.77	0.23			押金
保德信基金管理有限公司旗下基金	2,109,666.54	0.23			基金公司账户备付金
其他押金	1,772,128.27	0.19			押金
个人所得税	1,353,017.76	0.15	100.00	1,353,017.76	
中国光大控股有限公司	1,204,616.80	0.13			
职工房改款	756,249.53	0.08	100.00	756,249.53	
林上通律师费	746,494.99	0.08	100.00	746,494.99	
环亚集团	423,600.00	0.05	100.00	423,600.00	
韩国保德信往来	259,325.83	0.03			
上海市第一中级人民法院	30,346.00	0.00	100.00	30,346.00	预付诉讼费
合 计	760,846,532.60	82.36		109,991,886.45	

注 1：公司与新世纪建设发展（深圳）有限公司发生借款纠纷。2002 年 1 月和 2002 年 6 月，经深圳市中级人民法院两次裁定，新世纪建设发展（深圳）有限公司以在建的商务楼深圳市罗湖区深南东路 68 号新世纪广场西塔楼 17-25 层作价 6,229.48 万元折抵所欠本公司部分债务。根据上海银信汇业资产评估有限公司 2009 年 11 月 30 日出具的沪银信汇业评咨字（2009）第 A095 号房地产价格咨询报告，涉案房地产评估价值为 19,806.23 万元。该商务楼仍在建设中，公司预计可回收金额为上述评估值的 10%，计提坏账准备 9,820 万元。

注 2：公司子公司光大资本投资有限公司投资款项，截至 2012 年 12 月 31 日，因被投资公司尚未办理变更工商登记手续，故记入其他应收款科目。

（4）以前年度已全额计提坏账准备，本年收回及核销的应收款项

单位名称	收回债权金额	原已计提的 坏账准备	收回原因	原估计计提比例 理由及合理性
重庆营业部违规经营损失(注)	3,693,696.50	3,693,696.50	经法院审判后收回	逾期应收款

注：重庆营业部违规经营产生的应收款项共计 39,823,771.31 元，2009 年度公司已全额计提坏账准备，2010 年公司收回原重庆大坪营业部总经理的赔款 2,450,000.00 元，2011 年收回 3,693,696.50 元，剩余 33,680,074.81 元于本年度全部核销。

(5) 本年度实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
英豪学校、陈忠联、覃健 (广州华能实业有限公司)	借款	63,775,005.86	无法收回	否
重庆营业部违规经营损失	借款	33,680,074.81	无法收回	否
合 计		97,455,080.67		

(6) 年末应收款项中欠款金额前五名

单位名称	金 额	年限	占应收款项 总额比例%	款项性质
香港业务应收保证金客户融资款	411,964,880.43	1 年以内	44.59	客户融资款
新世纪建设发展(深圳)有限公司	118,000,000.00	3 年以上	12.77	逾期借款
应收海外期货交易业务经纪商结算款	88,374,917.33	1 年以内	9.57	客户交易待清算款
出租席位佣金	36,217,013.46	1 年以内	3.92	基金席位佣金
出租席位结算保证金	29,000,000.00	1 年以内、 1-2 年	3.14	席位保证金
合 计	683,556,811.22		73.99	

(7) 年末应收款项中应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款为 1,204,616.80 元, 详见本附注六(三)-2。

(8) 年末应收关联方款项为 2,518,475.80 元, 详见本附注六(三)-2。

### 3、 在建工程

(1) 项目列示

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
静安国际 5、6 楼装修				2,654,087.74		2,654,087.74
其他零星工程	6,291,754.23		6,291,754.23	1,043,640.09		1,043,640.09
合 计	6,291,754.23		6,291,754.23	3,697,727.83		3,697,727.83

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	工程进度%	资金来源	工程投入占预算比例%
				转入固定资产	转入长期待摊费用				
静安国际 5、6 楼装修	4,050,000.00	2,654,087.74	1,087,448.00		3,741,535.74		100	公司自有资金	92.00
其他零星工程		1,043,640.09	10,739,395.33	582,000.89	4,909,280.30	6,291,754.23		公司自有资金	
合 计		3,697,727.83	11,826,843.33	582,000.89	8,650,816.04	6,291,754.23			

#### 4、 投资理财产品

受托人名称	理财产品名称	理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式
招商银行	招商稳益 50197 号	70,000,000.00	2011/12/22	2012/1/31	非保本浮动收益
招商银行	招商稳益 50199 号	80,000,000.00	2011/12/29	2012/2/17	非保本浮动收益
宁波银行	宁波平衡型 133 号	80,000,000.00	2011/12/30	2012/2/7	非保本浮动收益
合计		230,000,000.00			

#### 5、长期待摊费用

年初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
189,078,816.76	96,051,983.37	65,706,117.00	219,424,683.13

#### (十八) 资产减值准备

项 目	年初余额	本年增加			本年减少		年末余额
		计提	核销后收回	其他（注）	转回	转销	
坏账准备	215,699,372.85	-4,357,863.85		4,258,613.17		97,455,080.67	118,145,041.50
其中：因融资融券业务产生的坏账准备							
融出资金减值准备	13,278,255.87	13,384,818.35					26,663,074.22
融出证券减值准备	22,682.23	368,394.19					391,076.42
可供出售金融资产减值准备	100,430.00	139,216,150.95					139,316,580.95
合 计	229,100,740.95	148,611,499.64		4,258,613.17		97,455,080.67	284,515,773.09

注：系光大证券金融控股有限公司收购光大证券(国际)有限公司时，合并日光大证券(国际)有限公司已计提金额。

#### (十九) 卖出回购金融资产款

##### 1、 按交易场所分类列示

项 目	年末余额		年初余额	
	账面金额	到期约定回购金额	账面金额	到期约定回购金额
上海证券交易所	80,000.00	80,019.73		
合 计	80,000.00	80,019.73		



## 2、按交易品种分类列示

项 目	年末余额		年初余额	
	账面金额	到期约定回购金额	账面金额	到期约定回购金额
债 券	80,000.00	80,019.73		

## (二十) 代理买卖证券款

### 项目列示

类 别	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币	原币金额	折算汇率	折合人民币
个人客户 (2,341,119 户)						
人民币	17,726,021,519.78	1.0000	17,726,021,519.78	31,813,020,158.70	1.0000	31,813,020,158.70
美 元	27,344,707.76	6.3009	172,296,269.12	35,387,156.44	6.6227	234,358,520.96
港 币	323,686,925.49	0.8107	262,412,431.15	263,812,695.90	0.85093	224,486,137.32
小 计			18,160,730,220.05			32,271,864,816.98
机构客户 (7,950 户)						
人民币	1,991,458,655.89	1.0000	1,998,708,055.37	2,855,389,029.76	1.0000	2,855,389,029.76
美 元	7,676,228.00	6.3009	48,367,145.01	2,921,532.45	6.6227	19,348,432.96
港 币	42,160,260.31	0.8107	34,179,323.03	28,119,645.04	0.85093	23,927,849.55
小 计			2,081,254,523.41			2,898,665,312.27
合 计			20,241,984,743.46			35,170,530,129.25

### 其中：信用交易代买卖证券款

类 别	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算汇率	折合人民币	原币金额	折算汇率	折合人民币
个人客户 (15,136 户)						
人民币	181,785,005.19	1.0000	181,785,005.19	57,960,296.43	1.0000	57,960,296.43
机构客户 (53 户)						
			0			
人民币	7,249,399.48	1.0000	7,249,399.48	4,258,882.00	1.0000	4,258,882.00
合 计			189,034,404.67			62,219,178.43

## (二十一) 应付职工薪酬

### 1、 项目列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资及奖金	613,619,386.14	883,992,895.82	1,155,942,052.12	341,670,229.84
职工福利费	85,581.63	9,211,232.94	9,234,417.22	62,397.35
社会保险费	-36,616.46	115,388,813.91	114,958,416.08	393,781.37
其中：医疗保险费	7,688.37	32,392,186.14	32,357,978.73	41,895.78
养老保险金	-68,694.04	62,526,818.60	62,122,696.02	335,428.54
其他社会统筹金	24,389.21	20,469,809.17	20,477,741.33	16,457.05
住房公积金	-8,145.21	33,802,368.38	33,533,894.09	260,329.08
工会经费	26,760,442.47	16,156,041.75	29,536,963.97	13,379,520.25
教育经费	57,279.06	7,842,868.83	7,832,840.43	67,307.46
企业年金		15,015,634.24	15,015,634.24	
其他	96,233.41	218,176.51	109,700.20	204,709.72
合 计	640,574,161.04	1,081,628,032.38	1,366,163,918.35	356,038,275.07

2、 公司年末应付工资及奖金余额 34,167.02 万元，包括母公司及纳入合并报表范围的光大保德信、光大期货、光大资本和光证金控。其中母公司余额中的约 5,681.06 万元留以后年度，其余部分拟于 2012 年内发放。

3、 2011 年度公司实际支付给高级管理人员薪酬 2,726.01 万元，其中包括 2010 年度奖金 1,001.00 万元，2009 年度风险金 609.00 万元。

## (二十二) 应交税费

税 种	年末余额	年初余额	计缴标准
营业税	16,165,556.98	39,149,079.90	营业收入的 5%
城建税	877,872.51	1,989,267.17	
教育费附加	688,450.01	905,108.04	
河道管理费	96,786.97	328,866.56	
个人所得税	210,724,737.85	75,381,447.86	
企业所得税	78,961,488.21	396,775,121.48	详见附注三(一)
房产税	13,798,907.47	6,919,487.17	房屋建筑物原值的 1.2%
印花税	5,092,582.33	5,096,821.61	
其 他	377,234.10	410,198.10	
合 计	326,783,616.43	526,955,397.89	

(二十三) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
客户交易结算资金利息	2,878,281.25	4,497,536.30
卖出回购证券利息支出	3.95	
合 计	2,878,285.20	4,497,536.30

(二十四) 其他负债

1、 项目列示

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
应付款项	194,580,120.81	99.94	324,832,967.25	99.93
代理兑付证券款	116,841.90	0.06	216,841.90	0.07
合 计	194,696,962.71	100.00	325,049,809.15	100.00

2、 年末应付款项中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款为 265,116.48 元，详见附注六（三）-2。

3、 年末余额中欠关联方款项为 9,096,558.68 元，详见附注六（三）-2。

4、 年末应付款项余额中无账龄超过一年的大额款项。

5、 年末应付款项余额中金额较大款项

债权人名称	金额	备 注
光大保德信基金销售代理费	26,366,420.16	应付代理机构基金销售代理费
光大期货风险准备	17,207,046.34	应付风险准备金
各三方存管银行	14,856,227.47	应付三方存管费
中国证券投资者保护基金有限责任公司	14,290,763.18	应付投资者保护基金
天一内退人员退休金	8,350,990.80	应付内退人员退休金
集合理财销售渠道	9,495,692.44	应付集合理财计划销售代理费

6、 代理兑付债券款

项 目	年初账面余额	本年收到兑付现金	本年已兑付债券	本年手续费收入	年末账面金额
企业债券	216,841.90		100,000.00		116,841.90

(二十五) 受托业务

项 目	年末余额	年初余额
银行存款—受托管理客户存款		
结算备付金—受托管理客户备付金	9,491,496.60	15,623,856.29
存出与托管客户资金	848,226,535.11	2,210,935,105.77
应收款项		
受托投资	8,238,721,721.19	7,115,288,364.59
其中：投资成本	7,742,147,546.50	7,367,837,365.12
已实现未结算损益	496,574,174.69	-252,549,000.53
受托资产总计	9,096,439,752.90	9,341,847,326.65
受托资金	9,096,439,752.90	9,341,847,326.65
应付款项		
受托负债总计	9,096,439,752.90	9,341,847,326.65

(二十六) 股本

1、 本公司已注册发行及实收股本

项 目	年末余额		年初余额	
	股数	金额	股数	金额
A 股（每股面值人民币 1 元）	3,418,000,000	3,418,000,000.00	3,418,000,000	3,418,000,000.00

## 2、 股份构成

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股	1,185,750,000.00						1,185,750,000.00
(3). 其他内资持股							
其中：							
境内法人持股							
境内自然人持股							
(4). 外资持股	1,139,250,000.00						1,139,250,000.00
其中：							
境外法人持股	1,139,250,000.00						1,139,250,000.00
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	2,325,000,000.00						2,325,000,000.00
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	1,093,000,000.00						1,093,000,000.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	1,093,000,000.00						1,093,000,000.00
合计	3,418,000,000.00						3,418,000,000.00

注：上述股本已经立信会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 8 月出具信会师报字(2009)第 11669 号验资报告。

(二十七) 资本公积

项目列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1)、股本溢价				
投资者投入的资本	10,982,885,981.55			10,982,885,981.55
其他（注）		203,009,366.93		203,009,366.93
股本溢价小计	10,982,885,981.55	203,009,366.93		11,185,895,348.48
(2)、其他资本公积				
被投资单位除净损益外所有者权益其他变动	6,247,877.81		5,578,680.51	669,197.30
可供出售金融资产（含融出证券）公允价值变动	-149,217,456.82		1,892,135,763.67	-2,041,353,220.49
可供出售金融资产（含融出证券）公允价值变动产生的递延所得税资产 或递延所得税负债	35,076,597.63	473,033,940.91		508,110,538.54
其他				
其他资本公积小计	-107,892,981.38	473,033,940.91	1,897,714,444.18	-1,532,573,484.65
合 计	10,874,993,000.17	676,043,307.84	1,897,714,444.18	9,653,321,863.83

注：本年度公司在不丧失控制权的前提下出售子公司光大保德信基金管理有限公司 12% 股权，出售价款与处置投资相对应的享有该子公司权益份额的差额扣除相关的所得税费用后计入资本公积-股本溢价，增加资本公积 202,908,052.89 元；出售子公司时，公司将所出售的 12% 股权对应的享有子公司权益中资本公积的金额 101,314.04 元从其他资本公积中转入股本溢价。

(二十八) 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,180,749,074.44	170,969,784.71		1,351,718,859.15

(二十九) 一般风险准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	1,180,749,074.44	170,969,784.71		1,351,718,859.15
交易风险准备金	1,059,782,534.06	170,969,784.71		1,230,752,318.77
合 计	2,240,531,608.50	341,939,569.42		2,582,471,177.92

(三十) 未分配利润

项 目	金 额
上年末未分配利润	5,001,732,842.49
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,544,473,548.06
减：提取法定盈余公积	170,969,784.71
提取一般风险准备	341,939,569.42
应付普通股股利	1,538,100,000.00
年末未分配利润	4,495,197,036.42

(三十一) 手续费及佣金净收入

1、 手续费及佣金净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
代理买卖证券业务净收入	1,861,230,934.43	2,747,760,593.23
证券承销业务净收入	698,367,743.65	480,380,825.03
受托客户资产管理业务净收入	648,568,091.10	660,867,340.03
合 计	3,208,166,769.18	3,889,008,758.29

2、 代理买卖证券业务净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>代理买卖证券业务收入</b>		
代理买卖证券手续费收入	2,111,709,646.21	3,079,081,412.38
代理期货交易手续费收入	134,647,113.71	121,619,461.95
基金席位佣金收入	179,880,667.12	270,282,942.62

项 目	本年发生额	上年发生额
代理销售金融产品收入	18,569,066.51	24,991,094.21
基金销售手续费收入	6,290,681.21	24,409,334.88
投资咨询收入	11,550,929.04	7,200,590.53
小 计	2,462,648,103.80	3,527,584,836.57

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>代理买卖证券业务支出</b>		
代理买卖证券手续费支出	416,082,397.96	563,386,997.11
代理期货交易手续费支出	22,158,331.81	12,821,632.03
基金席位佣金支出	3,719,224.49	
代理销售金融产品支出		
基金销售手续费支出		576,358.05
资金三方存管手续费	47,805,752.57	49,465,121.89
证券经纪人报酬支出	111,651,462.54	153,574,134.26
小 计	601,417,169.37	779,824,243.34
<b>代理买卖证券业务净收入</b>	<b>1,861,230,934.43</b>	<b>2,747,760,593.23</b>

### 3、 设立营业部最多的六个省、市级行政区域代理买卖证券手续费收入情况

省 份	本年发生额		上年发生额	
	营业部家数	手续费收入	营业部家数	手续费收入
广东省	31	373,887,394.96	26	579,769,477.26
浙江省	17	354,595,180.26	17	592,425,865.22
上海市	14	121,060,413.33	14	181,981,148.31
北京市	6	63,740,076.36	4	110,826,163.53
重庆市	5	63,904,559.55	5	109,687,928.35
四川省	3	60,531,691.21	3	90,187,685.91

### 4、 证券承销业务净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务收入	496,351,911.35	366,832,977.03
保荐业务服务收入	187,759,394.60	119,137,500.00
财务顾问服务收入	48,875,113.88	19,410,000.00
合 计	732,986,419.83	505,380,477.03



项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务支出	30,797,316.50	16,255,652.00
保荐业务服务支出	1,055,891.25	8,144,000.00
财务顾问服务支出	2,765,468.43	600,000.00
合 计	34,618,676.18	24,999,652.00

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务净收入	465,554,594.85	350,577,325.03
保荐业务服务净收入	186,703,503.35	110,993,500.00
财务顾问服务净收入	46,109,645.45	18,810,000.00
合 计	698,367,743.65	480,380,825.03

其中：财务顾问净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入-其他		
其他财务顾问服务净收入	46,109,645.45	18,810,000.00
合 计	46,109,645.45	18,810,000.00

#### 5、 受托客户资产管理业务净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
定向理财管理业务	2,080,508.50	2,295,926.72
集合资产管理业务	245,886,956.54	185,671,563.54
其中：光大阳光集合资产管理计划	20,017,868.82	23,737,733.96
光大阳光基中宝集合资产管理计划	59,411,069.90	92,789,262.96
光大阳光 3 号集合资产管理计划	122,109,220.71	9,624,836.33
光大阳光 5 号集合资产管理计划	3,588,811.24	5,198,880.66
光大阳光混合优选集合资产管理计划	8,104,818.73	43,473,409.43
光大阳光集结号混合型一期集合资产管理计划	1,994,226.14	6,921,430.20
光大阳光集结号收益型一期集合资产管理计划	2,586,304.20	164,901.54
光大阳光内需动力集合资产管理计划	9,945,635.04	3,761,108.46

项 目	本年发生额	上年发生额
光大阳光集结号收益型二期集合资产管理计划	816,818.56	
光大阳光新兴产业集合资产管理计划	11,702,141.69	
光大全球灵活配置型 (QDII) 集合资产管理计划	1,764,979.55	
光大阳光集结号收益型三期集合资产管理计划	206,427.17	
光大阳光避险增值集合资产管理计划	3,397,632.43	
光大阳光稳健添利集合资产管理计划	190,896.48	
光大阳光集结号混合型三期集合资产管理计划	50,105.88	
受托基金管理业务	400,600,626.06	467,747,817.97
其 他		5,152,031.80
合 计	648,568,091.10	660,867,340.03

### (三十二) 利息净收入

#### 1、 利息净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	1,173,242,286.56	890,582,488.51
减：利息支出	130,764,240.35	121,516,152.40
买入返售证券收入	11,486,748.05	24,466,151.74
减：卖出回购证券支出	145,655,940.38	60,422,528.13
合 计	908,308,853.88	733,109,959.72

#### 2、 利息收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
银行存款利息收入	678,716,948.35	589,615,049.53
清算机构存款利息收入	264,674,698.47	271,461,440.72
香港业务客户借款利息收入	28,987,040.55	
融出资金利息收入	197,894,564.68	29,193,695.53
融出证券利息收入	2,969,034.51	312,302.73
合 计	1,173,242,286.56	890,582,488.51

### 3、 利息支出按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
客户利息支出	124,497,443.14	121,516,152.40
银行借款利息支出	2,560,309.92	
其他	3,706,487.29	
合计	130,764,240.35	121,516,152.40

### 4、 买入返售证券收入

项 目	本年发生额	上年发生额
返售总价	29,921,103,351.88	106,817,724,242.18
买入总价	29,909,616,603.83	106,793,258,090.44
买入返售证券收入	11,486,748.05	24,466,151.74

### 5、 卖出回购证券支出

项 目	本年发生额	上年发生额
回购总价	362,368,100,768.44	352,485,496,750.05
卖出总价	362,222,444,828.06	352,425,074,221.92
卖出回购证券支出	145,655,940.38	60,422,528.13

## (三十三) 投资收益

### 1、 投资收益按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 金融资产投资收益		
(1) 处置交易性金融资产取得的投资收益	-151,542,586.00	-96,501,593.84
(2) 处置衍生工具实现收益	6,765,341.49	-12,891,486.79
(3) 处置可供出售金融资产取得的投资收益	144,818,769.59	188,471,296.23
(4) 持有交易性金融资产期间取得的投资收益	289,661,769.28	109,956,187.46
(5) 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	198,771,845.71	72,072,839.91
其中：基金持有期间收益	9,576,603.25	13,866,220.54
集合资产管理自有资金收益	9,293,158.60	58,049,665.57
2. 长期股权投资收益		
(1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益	72,699,999.70	74,000,000.00
(2) 处置长期股权投资产生的投资收益		

项 目	本年发生额	上年发生额
3. 其他资产（理财产品）投资收益		
(1) 持有其他资产期间取得的投资收益		3,988,111.11
(2) 处置其他资产期间取得的投资收益	47,746,867.94	56,154,275.59
4. 其他投资收益	428,452.51	
合 计	609,350,460.22	395,249,629.67

2、 投资收益汇回无重大限制。

3、 处置交易性金融资产取得的投资收益

类 别	本年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	11,969,203,724.17	12,009,357,602.30	-40,153,878.13
债 券	42,023,060,186.43	42,093,836,334.63	-70,776,148.20
基 金	5,079,351,304.33	5,119,963,864.00	-40,612,559.67
合 计	59,071,615,214.93	59,223,157,800.93	-151,542,586.00

类 别	上年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	4,689,813,841.93	4,760,692,975.51	-70,879,133.58
债 券	73,025,155,540.71	72,949,899,143.56	75,256,397.15
基 金	6,411,386,490.52	6,501,207,239.26	-89,820,748.74
权 证	32,478,235.96	43,536,344.63	-11,058,108.67
合 计	84,158,834,109.12	84,255,335,702.96	-96,501,593.84

4、 处置可供出售金融资产取得的投资收益

类 别	本年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	2,095,495,065.14	1,953,149,972.84	142,345,092.30
债 券	1,328,364,503.61	1,333,797,580.30	-5,433,076.69
基 金	263,924,433.98	256,017,680.00	7,906,753.98
合 计	3,687,784,002.73	3,542,965,233.14	144,818,769.59

类别	上年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股票	2,244,320,367.65	2,055,849,071.42	188,471,296.23

#### 5、 处置其他资产取得的投资收益

类别	本年发生额		
	总收入	总成本	毛利
理财产品	4,014,046,867.94	3,966,300,000.00	47,746,867.94

类别	上年发生额		
	总收入	总成本	毛利
理财产品	2,194,154,275.59	2,138,000,000.00	56,154,275.59

#### (三十四) 公允价值变动收益

类别	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-259,301,572.14	5,933,654.73
衍生金融资产公允价值变动损益	-420.00	292,684.90
合计	-259,301,992.14	6,226,339.63

#### (三十五)其他业务收入

类别	本年发生额	上年发生额
咨询服务收入	1,884,659.51	1,923,340.46
租赁收入	15,464,491.03	13,022,580.20
其他	18,205,136.37	13,310,361.34
合计	35,554,286.91	28,256,282.00

#### (三十六) 营业税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	183,272,806.73	220,221,632.94
城建税	12,810,511.53	2,414,927.36
教育费附加	8,832,233.44	1,818,815.11
其他	2,432,423.08	2,650,370.72
合计	207,347,974.78	227,105,746.13

(三十七) 业务及管理费

项目列示

类 别	本年发生额	上年发生额
职工工资、奖金	884,867,798.70	884,599,664.50
职工社会保险费	115,388,813.91	77,378,774.77
房屋租赁费及水电费	190,500,769.78	145,805,747.17
投资者保护基金	43,748,332.32	46,781,625.65
电子设备运转费	137,092,987.08	111,787,627.01
固定资产折旧费	90,037,862.78	76,816,019.79
营销及业务招待费	124,931,837.92	117,153,447.71
销售服务费	32,438,732.75	43,026,850.28
交易席位费、长期待摊费用摊销	75,088,973.83	48,589,941.12
办公费及会议费	52,079,577.86	52,550,127.32
差旅费及交通费	61,179,036.07	50,780,939.84
其他	340,520,799.74	291,189,082.69
合 计	2,147,875,522.74	1,946,459,847.85

(三十八) 资产减值损失

项目列示

类 别	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-4,357,863.85	2,597,420.71
其中：因融资融券业务产生的坏账损失		
融资融券减值损失	13,753,212.54	13,300,938.10
可供出售金融资产减值损失	139,216,150.95	
合 计	148,611,499.64	15,898,358.81

(三十九) 其他业务成本

类 别	本年发生额	上年发生额
咨询顾问费		3,933,788.84
开户费	2,950,404.49	
其 他	3,897,319.14	7,160,131.95
合 计	6,847,723.63	11,093,920.79

(四十) 营业外收入

类 别	本年发生额	上年发生额
处置固定资产净收益	104,871.80	273,895.80
政府补助	99,593,494.00	136,833,068.00
代扣税金手续费返还	5,813,248.26	
罚 款	500.00	
无需支付的应付款项	466,298.03	183,140.45
其 他	3,317,567.90	5,672,643.03
合 计	109,295,979.99	142,962,747.28

(四十一) 政府补助

政府补助的种类及项目	本年发生额	上年发生额
重点产业扶持资金（注 1）	10,480,000.00	10,686,000.00
金融产业扶持资金（注 2）	1,913,494.00	
促进经济发展扶持金（注 3）	84,700,000.00	125,065,000.00
地方扶持资金（注 4）	2,500,000.00	1,082,068.00
合 计	99,593,494.00	136,833,068.00

注 1：根据上海市黄浦区现代服务业发展办公室《重点企业产业扶持资金发放通知》，公司子公司光大保德信基金管理有限公司获得扶持资金。

注 2：公司沈阳分公司获得的沈阳市金融产业扶持资金以及公司子公司光大期货获得的金融产业扶持资金。

注 3：公司获得的上海市产业扶持基金以及公司深圳分公司获得的深圳市福田区经济发展扶持金。

注 4：公司子公司光大资本投资有限公司获得的上海市静安区为促进经济发展而拨付的租赁补贴款。

(四十二) 营业外支出

类 别	本年发生额	上年发生额
处置固定资产净损失	1,292,560.30	2,412,331.57
捐赠支出	1,532,316.00	6,376,660.00
违约和赔偿损失	342,841.95	325,784.55
证券交易差错损失		56,066.00
其 他	421,978.68	854,321.00
合 计	3,589,696.93	10,025,163.12

### (四十三) 所得税费用

#### 项目列示

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	525,692,915.38	694,620,509.78
递延所得税调整	-27,614,270.34	26,942,222.00
合 计	498,078,645.04	721,562,731.78

#### 所得税费用与会计利润的关系

项 目	本年金额	上年金额
利润总额	2,093,504,258.01	2,986,454,957.87
减：归属于合营企业和联营企业的损益	137,967,777.84	107,276,742.56
不征税、减免税收入	177,667,654.64	136,603,802.00
加：不得扣除的成本、费用和损失	311,724,185.36	-77,873,915.80
应纳税所得额	2,089,593,010.89	2,664,700,497.51
按法定税率计算的所得税费用	522,398,252.72	666,175,124.38
加：以前期间所得税的调整影响	4,677,926.57	30,008,515.06
子公司适用不同税率的影响	-1,383,263.91	-1,563,129.66
按税法及相关规定计算的当期所得税	525,692,915.38	694,620,509.78

### (四十四) 其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
1、可供出售金融资产（含融出证券）产生的利得(损失)	-1,859,833,538.37	-164,194,626.95
减：可供出售金融资产（含融出证券）产生的所得税影响	-475,477,509.45	-47,445,738.35
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	42,076,499.48	25,588,326.41
小计	-1,426,432,528.40	
2、外币财务报表折算差额	-24,466,458.47	
减：处置境外经营当期转入损益的金额		
小计	-24,466,458.47	
合 计	-1,450,898,986.87	-142,337,215.01



(四十五) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关现金

项 目	本年发生额
收到香港证券、期货、黄金、外汇业务经纪商结算款	1,180,812,810.46
收到香港业务客户融资款	614,785,862.15
收到的存出保证金	146,254,495.50
收到的财政扶持基金	99,593,494.00
收回上年支付的企业年金	32,984,612.33
租赁收入	15,464,491.03
咨询收入	2,266,272.09
其 他	27,852,355.51
合 计	2,120,014,393.07

2、 支付的其他与经营活动有关现金

项 目	本年发生额
支付的存出保证金	560,197,388.28
房屋租赁费和水电费	190,500,769.78
电子设备运转费	137,092,987.08
营销及业务招待费	124,931,837.92
支付大额往来款	65,566,598.44
差旅费	61,179,036.37
办公费及会议费	53,377,233.95
其他	341,404,776.05
合 计	1,534,250,627.87

3、 收到的其他与投资活动有关现金

项 目	本年发生额
处置固定资产而收回的现金净额	1,456,524.30

(四十六)现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本年发生额	上年发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,595,425,612.97	2,264,892,226.09
加：资产减值准备	148,611,499.64	15,898,358.81
固定资产折旧	90,037,862.78	76,816,019.79
无形资产摊销	9,349,005.58	2,600,823.84
长期待摊费用摊销	65,739,968.26	45,989,117.28
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）		-5,982.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,187,688.50	2,144,417.77
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	259,301,992.14	-6,226,339.63
财务费用（收益以“-”号填列）	26,513,185.42	19,138,321.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-78,742,660.89	-83,751,074.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-20,544,842.38	25,068,536.46
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-7,069,427.97	2,059,437.69
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,189,537,408.72	-4,455,932,393.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-16,043,985,444.18	-2,131,422,166.76
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-18,143,712,968.85	-4,222,730,697.50
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	21,190,328,694.94	42,499,429,713.73
减：现金的年初余额	42,499,429,713.73	49,285,333,131.50
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	-21,309,101,018.79	-6,785,903,417.77

## 2、 本期取得子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额
取得子公司及其他营业单位的有关信息：	
1、取得子公司及其他营业单位的价格	737,881,650.00
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	737,881,650.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	406,047,869.59
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	331,833,780.41

## 3、 现金和现金等价物构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现 金	21,190,328,694.94	42,499,429,713.73
其中：库存现金	271,740.09	192,721.19
可随时用于支付的银行存款	19,605,104,159.17	31,806,296,391.11
结算备付金	1,584,952,795.68	10,692,940,601.43
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	21,190,328,694.94	42,499,429,713.73
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 六、 关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1、 控制本公司的关联方情况

关联方名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
中国光大（集团）总公司	控股股东	国有企业	北京复兴门外大街	唐双宁	金融业

关联方名称	注册资本	对本公司的 持股比例%	对本公司的 表决权比例%	组织机构代码
中国光大（集团）总公司	20,000,000.00	33.92	33.92	10206389-7

### 控制本公司的关联方对本公司持股数量及比例变化

关联方名称	年初余额		本年变动		年末余额	
	金 额	%	金 额	%	金 额	%
中国光大（集团）总公司	1,159,456,183.00	33.92			1,159,456,183.00	33.92

## 2、 本公司的子公司情况

详见本附注四（一）。

### 子公司注册资本变化情况

子公司名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
光大保德信基金管理有限公司	160,000,000.00			160,000,000.00
光大期货有限公司	350,000,000.00			350,000,000.00
光大资本投资有限公司	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
光大证券金融控股有限公司		1,114,876,801.05		1,114,876,801.05

## 3、 本公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系	组织机构代码
中国光大控股有限公司（“光大控股”）	第二大股东	03645219-000-09-06-7
中国光大集团有限公司（“光大集团香港”）	第二大股东的控股股东	08403591-000-05-07-A
中国光大控股（江苏）有限公司（“光大控股江苏”）	受第二大股东控制	69794010-6
光大控股创业投资（深圳）有限公司（“光控创业”）	受第二大股东控制	72713064-X
深圳市光控投资咨询有限公司（“光控投资咨询”）	受第二大股东控制	75428017-6
中国光大投资管理公司（“光大投资管理”）	同受控股股东控制	71093167-8
光大置业有限公司（“光大置业”）	同受控股股东控制	62590881-X
光大金控资产管理有限公司（“光大金控”）	同受控股股东控制	71782499-8
光大永明人寿保险公司（“光大永明”）	控股股东的合营公司	71092968-2
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	关联自然人施加重大影响	10001174-3
大成基金管理有限公司（“大成基金”）	被投资单位	71092433-9

## (二) 关联方交易

- 1、 存在控制关系且已纳入合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

## 2、 存放资金获取利息收入

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
光大银行	利息收入	同期银行存款利率	268,404,842.62	22.66	214,124,862.00	24.04

## 3、 提供咨询服务获取顾问费收入

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
光大银行	投资顾问费	市价	2,142,104.39	18.54	3,037,547.42	42.18
光大控股	投资顾问费	市价	1,175,515.00	10.18		
合计			3,317,619.39	28.72	3,037,547.42	42.18

## 4、 代理销售金融产品获取的收入

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
大成基金	代理销售旗下基金产品的收入	市价	368,999.60	1.99		

## 5、 出租席位获取交易佣金收入

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
大成基金	出租大成基金交易席位的佣金收入	市价	20,292,849.55	11.28	29,693,301.42	10.99

### 6、 手续费及佣金收入

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方 式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交 易比例%	金额	占同期同类交 易比例%
光大控股	手续费及佣金 收入	市价	210,372.60	0.01		

### 7、 基金托管费收入

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方 式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类 交易比例%	金额	占同期同类交 易比例%
光大控股	基金托管方收入	市价	72,387.46	0.01		

### 8、 支付客户资金三方存管业务手续费

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价 方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交 易比例%	金额	占同期同类交易 比例%
光大银行	支付三方存管 业务手续费	市价	8,513,191.47	17.81	10,868,800.08	21.97

### 9、 支付集合理财业务销售费用

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方 式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交 易比例%	金额	占同期同类 交易比例%
光大银行	代理销售集合理 财产品手续费	市价	8,871,689.80	67.54	7,819,193.18	86.84

### 10、 支付法律顾问费用

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方 式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交 易比例%	金额	占同期同类 交易比例%
光大控股	支付法律顾问费	市价	399,512.96			

### 11、 支付利息费用

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
光大控股	支付贷款利息	市价	1,307,501.72	51.07		

### 12、 支付基金业务销售佣金

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同期同类交易比例%	金额	占同期同类交易比例%
光大银行	代理销售保德信产品手续费	市价	2,244,225.81	2.15	2,568,356.37	2.44

### 13、 购买职工保险

关联方名称	关联交易类型	关联交易定价方式	本年发生额	上年发生额
光大永明	职工补充医疗保险	市价	5,665,933.75	6,247,476.85
光大永明	团体意外险	市价	4,026,049.14	1,235,826.00
合计			9,691,982.89	7,483,302.85

### 14、 租赁

#### (1) 公司向关联方光大银行、光大置业、光大控股和光大集团租入营业用房情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁支出	租赁收益确认依据	租赁支出对公司影响
光大置业	光大证券	北京复兴门外大街6号17层1701室	2010.04.21	2012.04.20	2,364,900.96	合同	影响较小
光大银行	光大证券	长春市解放大路2677号光大大厦三层	2011.01.01	2013.12.31	317,762.00	合同	影响较小
光大银行	光大证券	广州市天河北路685号光大银行大厦东梯4楼	2006.02.07	2011.02.07	204,641.78	合同	影响较小
光大银行	光大证券	广州市天河北路685号光大银行大厦东梯4楼	2008.02.28	2011.02.07	257,633.22	合同	影响较小
光大银行	光大证券	广州市天河北路685号光大银行大厦东梯4楼	2011.04.01	2014.03.31	738,504.00	合同	影响较小

光大证券股份有限公司  
2011 年度  
财务报表附注

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁支出	租赁收益确认依据	租赁支出对公司影响
光大银行	光大证券	上海市浦东新区世纪大道 1118 号东立面一至二层	2009.07.01	2014.06.30	4,526,764.25	合同	影响较小
光大银行	光大期货	广州市天河北路 689 号 18 楼 1809、1810 单元	2011.05.01	2014.04.30	150,858.24	合同	影响较小
光大银行	光大期货	重庆市渝中区民族路 168 号	2010.10.01	2012.09.30	386,400.00	合同	影响较小
光大银行	光大期货	吉林省长春市解放大路光大大厦 15 楼 1511, 1513, 1515 室	2010.11.01	2011.10.31	250,000.00	合同	影响较小
光大银行	光大期货	吉林省长春市解放大路光大大厦 15 楼 1511, 1513, 1515 室	2011.11.01	2012.10.31	50,000.00	合同	影响较小
光大控股	光证金控	香港远东金融中心 40 楼	2011.05.19	2011.09.18	1,622,113.42	合同	影响较小
光大控股	光证金控	香港远东金融中心 46 楼	2011.05.19	2011.09.18	354,908.25	合同	影响较小
光大集团香港	光证金控	香港远东金融中心 17 楼	2011.06.01	2013.05.31	3,064,446.00	合同	影响较小
光大集团香港	光证金控	香港远东金融中心 36 楼	2010.12.31	2012.12.30	3,231,947.16	合同	影响较小

租赁费按照市场原则定价。

(2) 公司向关联方光大银行出租营业用房情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收入	租赁收益确认依据	租赁支出对公司影响
光大证券	光大银行	新闻路 1508 号底楼	2008.11.01	2018.10.31	4,084,404.75	合同	影响较小

租赁费按照市场原则定价。



### 15、 公司认购光大银行理财产品情况

关联方名称	认购理财产品名称	本年情况				
		年初金额	本年新增金额	本年减少金额	年末金额	实现收益
光大银行	中国光大银行阳光理财 A+ 计划 2010 年第十期产品 2	1,514,433.09		1,514,433.09		723,570.97
光大银行	中国光大银行阳光理财 A+ 计划 2011 年第一期产品 2		3,277,108.00	3,277,108.00		-838,860.43
光大银行	中国光大银行阳光理财 A+ 计划 2011 年第二期产品 2		2,307,692.31		2,307,692.31	
光大银行	中国光大银行阳光理财 A+ 计划 2011 年第四期产品 2		3,123,846.16		3,123,846.16	
合计		1,514,433.09	8,708,646.47	4,791,541.09	5,431,538.47	-115,289.46

关联方名称	认购理财产品名称	上年情况				
		年初金额	本年新增金额	本年减少金额	年末金额	实现收益
光大银行	中国光大银行阳光理财 A+ 计划 2010 年第十期产品 2		1,514,433.09		1,514,433.09	

### 16、 关联方参与光大阳光集合资产管理计划情况

#### (1) 关联方认购（申购）和赎回光大阳光集合资产管理计划情况

关联方名称	集合理财计划名称	本年情况			
		年初持有份 额(万份)	本年新增份 额(万份)	本年减少份 额(万份)	年末持有份 额(万份)
光大金控资产管理 有限公司	光大阳光集结号混合型一期集合 资产管理计划	313.90			313.90
光大金控资产管理 有限公司	光大阳光新兴产业集合资产管理 计划		100.04	100.04	
中国光大控股（江 苏）有限公司	光大阳光集结号混合型一期集合 资产管理计划	1,500.05			1,500.05
光大资本	阳光集结号混合型一期集合资产 管理计划	1,500.05			1,500.05
光大资本	光大阳光集结号混合型三期集合 资产管理计划		2,000.09		2,000.09

关联方名称	集合理财计划名称	上年情况			
		年初持有份额 (万份)	本年新增份额 (万份)	本年减少份 额(万份)	年末持有份额 (万份)
光大金控资产管理 有限公司	光大阳光混合优选(阳光6号)集 合资产管理计划	197.10		197.10	
光大金控资产 管理有限公司	光大阳光集结号混合型一期集合 资产管理计划		313.90		313.90
中国光大控股 (江苏)有限 公司	光大阳光集结号混合型一期集合 资产管理计划		1,500.05		1,500.05
光大资本	阳光集结号混合型一期集合资产 管理计划		1,500.05		1,500.05

(2) 公司向关联方收取集合资产管理费情况

关联方名称	本年发生额		上年发生额	
	管理费金额	占同期管理费总 额比例%	管理费金额	占同期管理费总额 比例%
光大投资管理			80,338.31	0.08
光大金控资产管 理有限公司	51,682.32	0.02	64,438.18	0.03
中国光大控股(江 苏)有限公司	228,368.91	0.09	215,908.93	0.12

17、 公司认购关联方大成基金管理有限公司管理的基金情况

关联方名称	认购基金名称	本年情况				实现收益
		年初持有 份额(万份)	本年新增份 额(万份)	本年减少份 额(万份)	年末持有 份额(万份)	
大成基金	大成深成 40ETF 联接	5,999.90		5,999.90		1,379,977.00
大成基金	大成深证成长 40ETF	375.00	200.00	200.00	375.00	314,534.88
大成基金	大成景丰分级 B	1,390.43			1,390.43	-614,269.54

关联方名称	认购基金名称	本年情况				
		年初持有 份额(万份)	本年新增份 额(万份)	本年减少份 额(万份)	年末持有 份额(万份)	实现收益
大成基金	基金景福	600.00	70.00	70.00	600.00	830,107.19
大成基金	大成货币 B		5,000.00		5,000.00	13,988.50
	大成优选		90.00	90.00		6,700.00
	大成保本		5,999.90		5,999.90	
	基金景宏		70.38	70.38		1,175,790.00
合计		8,365.33	11,430.28	6,430.28	13,365.33	3,106,828.03

关联方名称	认购基金名称	上年情况				
		年初持有 份额(万份)	本年新增份 额(万份)	本年减少份 额(万份)	年末持有 份额(万份)	实现收益
大成基金	大成货币 B	60,000.00		60,000.00		112,458.37
大成基金	大成深成 40ETF 联接		5,999.90		5,999.90	
大成基金	大成深证成长 40ETF		1,600.03	1,225.03	375.00	
大成基金	大成景丰分级 B		1,390.43		1,390.43	
大成基金	基金景福		600.00		600.00	
		60,000.00	9,590.36	61,225.03	8,365.33	112,458.37

## 18、其他事项

- (1) 公司管理的阳光集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。
- (2) 公司管理的光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。
- (3) 公司管理的光大阳光 5 号集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。
- (4) 公司管理的光大阳光集结号混合型一期集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。

(5) 公司管理的光大阳光集结号收益型一期集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。

(6) 公司管理的光大阳光内需动力集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。

(7) 公司管理的光大阳光集结号收益型二期集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。

(8) 公司管理的光大阳光集结号收益型三期集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。

(9) 公司管理的光大阳光避险增值集合资产管理计划的托管人为公司关联方中国光大银行股份有限公司。

(10) 公司所属子公司光大保德信基金管理有限公司管理的光大保德信量化核心证券投资基金的托管人为公司关联方光大银行。

### (三) 关联方款项余额

#### 1、 关联方银行存款

项 目	金 额		占总额的比重	
	年末余额	年初余额	年末比例%	年初比例%
光大银行	2,065,841,458.02	7,627,399,296.67	10.54%	23.98

#### 2、 关联方应收应付款项

项 目	关联方	年末余额	年初余额
其他应收款	光大银行（注 1）	1,313,859.00	1,313,859.00
	光大控股（注 2）	1,204,618.80	
其他应付款	光大集团（注 3）	150,295.80	190,295.80
	光大银行（注 4）	8,831,442.20	13,773,321.65
	光大控股（注 5）	114,820.68	

注 1：应收款项系公司租赁光大银行经营办公地而支付的押金。

注 2：应收款项系子公司应收光大控股顾问费、基金托管费。

注 3：应付款项系公司代收代付的不良资产处置回收款。

注 4：应付款项系公司及子公司应付未付的三方存管费用和集合理财产品、基金产品销售手续费用。

注 6：应付款项系子公司应付光大控股代垫款项。

## 七、或有事项

### (一) 对外担保

截至 2011 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保情况。

### (二) 未决诉讼或仲裁

1、原告广州华能实业公司起诉公司广州中山二路证券营业部委托投资国债合同纠纷案共计五个案件，诉讼标的合计为 1.07 亿元。该五个案件经广东省广州市中级人民法院（2002）穗中法民二初字第 45 号、46 号、564 号、565 号、566 号民事判决和广东省高级人民法院（2003）粤高法民二终字第 279 号、280 号、281 号、362 号、363 号民事判决，公司于 2004 年执行生效的判决，赔偿广州华能实业公司 1.09 亿（包括诉讼费、执行费及利息等）。自 2005 年以来，公司已通过刑事案件追回约 0.45 亿元。2006 年公司向最高人民法院申请再审，2007 年 9 月 3 日公司收到最高人民法院（2006）民二监字第 214 号《立案庭通知书》。目前，最高人民法院已驳回公司的再审申请。公司已对因该案享有的债权作为不良资产进行核销，报告期内无进展。

2、2004 年 11 月，公司广州中山二路证券营业部与广州英豪学校和自然人陈忠联发生借款纠纷。公司向广州市中级人民法院提起诉讼，请求法院依法判决英豪学校和自然人陈忠联偿还公司欠款 6,320 万元。经过一审审理，2007 年 9 月，广州市中级人民法院出具一审判决陈忠联及广州英豪学校应偿还公司款项 7,820 万元及利息，因被告未上诉，公司已向法院申请执行，广州市中级人民法院于 2010 年 8 月以（2007）穗中法执字第 3718 号《执行裁定书》终结此次执行程序，待发现被执行人另有可供执行的财产后再申请法院恢复执行，报告期内无进展。

3、公司广州中山二路证券营业部与自然人覃健发生借款纠纷，公司向广州市中级人民法院提起诉讼，请求法院依法判决自然人覃健偿还公司欠款 1,500 万元本金及利息。2007 年 9 月，广州市中级人民法院一审判决覃健应偿还公司款项 1,500 万元及利息，因被告未上诉，目前公司已向法院申请执行，报告期内无进展。

## 八、 承诺事项

### (一) 重大承诺事项

资产质押情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产中被质押的证券情况

债券品种	质押金额
10 附息国债 25	9,849,000.00
07 国债 17	10,649,980.00
09 国债 15	49,785,000.00
合 计	70,283,980.00

### (二) 前期承诺的履行情况

本公司无需要披露的承诺事项。

## 九、 资产负债表日后事项

### (一) 资产负债表日后利润分配情况说明

2012 年 3 月 22 日，公司第三届第四次董事会审议通过 2011 年度利润分配预案，以 2011 年 12 月 31 日总股本 3,418,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 2.62 元（含税）分配现金股利，共计分配 895,516,000.00 元。该分配预案需提交公司股东大会审议通过。

### (二) 其他资产负债表日后事项

2012 年 3 月，根据中国证券监督管理委员会上海监管局《关于核准光大证券股份有限公司在重庆等地设立五家证券营业部的批复》（沪证监机构字[2012]70 号），公司获准在重庆市北碚区、江苏省淮安市清浦区、江苏省盐城市盐都区、河北省石家庄市裕华区、广西壮族自治区桂林市秀峰区各设立 1 家证券营业部。

## 十、 其他重要事项

### (一) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	年初余额	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	年末余额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融资 产（不含衍生金融资产）	6,118,944,081.77	-259,301,572.14			4,324,562,626.63
2、可供出售金融资产	4,246,334,417.25		-1,426,432,528.40	139,216,150.95	8,391,859,670.16
合 计	10,365,278,499.02	-259,301,572.14	-1,426,432,528.40	139,216,150.95	12,716,422,296.79

### (二) 外币金融资产和外币金融负债

项 目	年初余额	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	年末余额
金融资产					
贷款和应收款				8,482,178.17	646,986,560.40

### (三) 租赁

#### 1、 经营租赁租出

本公司各类租出资产情况

经营租赁租出资产类别	年末账面价值	年初账面价值
房屋及建筑物	98,949,589.17	103,418,951.39

#### 2、 经营租赁租入

重大经营租赁最低租赁付款额（注）

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	87,571,786.92
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	69,535,098.91
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	51,441,223.89
3 年以上	83,348,699.27
合 计	291,896,808.99

注：重大经营租赁为公司营业部租赁经营场所。

#### **(四) 增资光大证券金融控股有限公司**

根据公司第二届董事会第二十三次会议通过的《对光大证券金融控股有限公司（香港）增资的议案》决议，同意公司向光大证券金融控股有限公司（香港）增资 18 亿港元，增资后公司对光大证券金融控股有限公司（香港）投资总额为 20 亿港元。2011 年度公司实际投资光大证券金融控股有限公司（香港）13.45 亿港元。

#### **(五) 出售光大保德信基金管理公司股权**

2011 年 3 月 8 日，经中国证监会证监许可（2011）346 号《关于核准光大保德信基金管理有限公司变更股权及修改章程的批复》核准，公司将所持有的控股子公司光大保德信基金管理有限公司 12% 的股权转让给保德信投资管理有限公司，转让完成后，公司持有光大保德信基金管理有限公司 55% 的股权。2011 年 4 月 11 日，光大保德信基金管理有限公司完成工商变更登记手续并取得股权变更后的营业执照。2011 年 5 月，公司全额收到股权转让款。

#### **(六) 收购光大证券(国际)有限公司股权**

2011 年 4 月 21 日，公司二届二十五次董事会审议并通过了《公司香港子公司收购光大控股旗下子公司光证国际 51% 股权的议案》。

2011 年 4 月 22 日，公司旗下香港子公司光大证券金融控股有限公司与公司第二大股东光大控股旗下子公司 ACTION GLOBE LIMITED（以下简称“ACTION”）签署了《股权买卖协议》，收购 ACTION 持有的光大证券(国际)有限公司 51% 的股权，交易对价为 8.91 亿港元。

2011 年 5 月，光大证券金融控股有限公司成为光大证券(国际)有限公司旗下持牌法团大股东的资格获得香港证监会批准，依据交易双方签署的《股权买卖协议》，交易双方于 2011 年 5 月 18 日办理了此次交易的股权交割。并于同日签署了《股东协议》。自此，光大证券金融控股有限公司持有光大证券(国际)有限公司 51% 股份，中国光大控股有限公司全资子公司 ACTIONGLOBE LIMITED 持有光大证券(国际)有限公司 49% 股份。

股权交割后，公司通过光大证券金融控股有限公司合并光大证券(国际)有限公司财务报表。

#### **(七) 新设分公司**

2011 年 7 月，根据中国证券监督管理委员会《关于核准光大证券股份有限公司在北京等地设立 5 家分公司的批复》（证监许可[2011]1049 号），光大证券股份有限公司（以下简称“公司”）获准在北京市设立北京分公司，管理北京、天津的证券营业部；在上海市设立上海分公司，管理上海的证券营业部；在重庆市设立重庆分公司，管理重庆的证券营业部；在江苏省南京市设立南京分公司，管理江苏的证券营业部；在辽宁省沈阳市设立沈阳分公司，管理辽宁、吉林及黑龙江的证券营业部。截至报告期末，除重庆分公司仍在筹备外，其余分公司均已正式运营。



#### (八) 新设证券营业部

2011 年 8 月，根据中国证券监督管理委员会《关于核准光大证券股份有限公司在北京等地设立五家证券营业部的批复》（沪证监机构字[2011]367 号），光大证券股份有限公司（以下简称“公司”）获准在北京市昌平区、广东省广州市海珠区、深圳市宝安区、江苏省扬州市邗江区、安徽省合肥市包河区各设立 1 家证券营业部。证券营业部的营业范围为证券经纪业务，截至报告期末，各营业部仍在筹备中，尚未营业。

#### (九) 新设子公司

2011 年 12 月，根据中国证监会《关于核准光大证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2011]1886 号），光大证券股份有限公司获准设立全资证券资产管理子公司，子公司名称为上海光大证券资产管理有限公司，注册地为上海市，注册资本为 2 亿元，业务范围为证券资产管理业务。截至报告期末，上海光大证券资产管理有限公司仍在筹备中，尚未营业。

#### (十) 子公司取得人民币合格境外机构投资者资格

2011 年 12 月，根据中国证监会《关于核准光大证券金融控股有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》（证监许可[2011]2066 号），光大证券股份有限公司全资子公司光大证券金融控股有限公司（以下简称“光证金控”）取得人民币合格境外机构投资者资格。根据批复，光证金控将通过其下属子公司中国光大证券（香港）有限公司（持有中国证监会颁发的资产管理业务牌照）开展人民币合格境外机构投资者业务。业务开展过程中，光证金控及其子公司将严格遵守有关规定，依法履行职责、承担责任。

#### (十一) 其他需要披露的重要事项

1、 公司未办理产权证的固定资产原价为 64,045,939.22 元，账面价值为 46,862,251.74 元，明细情况见附注五（十三）—7。

#### 2、 融资融券业务

核算科目	年末余额
融出资金	2,639,644,347.88
融出证券	29,117,497.94
合计	2,668,761,845.82

注：融出资金详见附注五（三）

融出证券详见附注五（四）

#### 3、 社会责任

2011 年度公司在慈善捐助等公益性方面的投入金额共计 153.23 万元。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其 他综合收益变动中享有的 份额	期末余额	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准 备	本期计提减 值准备	本期现金红利
子公司：												
光大保德信基金管理有限 公司	成本法	88,000,000.00	107,200,000.00	-19,200,000.00		88,000,000.00	55	55				87,270,437.35
上海光大期货有限责任公 司	成本法	367,451,533.23	367,451,533.23			367,451,533.23	100	100				
光大资本投资有限公司	成本法	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	100	100				
光大证券金融控股有限公司	成本法	1,114,876,801.05		1,114,876,801.05		1,114,876,801.05	100	100				
其他被投资单位												
大成基金管理有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00	25	25				70,250,000.00
成本法小计		3,620,328,334.28	2,524,651,533.23	1,095,676,801.05		3,620,328,334.28						
合计		3,620,328,334.28	2,524,651,533.23	1,095,676,801.05		3,620,328,334.28						157,520,437.35

## 2、 按行业分类列示

类 别	年末数		年初数	
	被投资公司个数	金 额	被投资公司个数	金 额
金 融	5	3,620,328,334.28	4	2,524,651,533.23

## 3、 本期以明显高于账面价值的价格出售长期股权投资的情况

被投资单位	账面价值	出售价格	交易作价的基础和依据
光大保德信基金管理有限公司	19,200,000.00	330,000,000.00	交易双方协议约定

4、 截至 2011 年 12 月 31 日，长期股权投资中无被质押冻结的情况。

## (二) 其他资产

### 1、 项目列示

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款净额	172,115,918.90	262,663,468.61
在建工程	6,291,754.23	
长期待摊费用	194,045,203.96	179,107,062.34
其 他	29,972,394.40	12,807,742.91
合 计	402,425,271.49	454,578,273.86

### 2、 其他应收款

#### (1) 其他应收款构成

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面金额	占总额比例%	账面金额	占总额比例%
1 年以内	119,867,277.80	42.56	213,637,280.52	44.69
1 至 2 年	9,594,298.24	3.41	10,646,490.82	2.23
2 至 3 年	5,454,119.70	1.94	11,949,327.41	2.50
3 年以上	146,696,212.75	52.09	241,840,797.13	50.58
合 计	281,611,908.49	100.00	478,073,895.88	100.00

类 别	年末余额				年初余额			
	账面金额	占总额 比例%	坏账准备	坏账准 备比例%	账面金额	占总额 比例%	坏账准备	坏账准备 比例%
单独计提减值准备 的其他应收款	121,279,362.28	43.07%	101,479,362.28	83.67	222,428,139.45	46.53	202,628,139.45	91.10
按余额百分比计提 坏账准备的其他应 收款项	160,332,546.21	56.93%	8,016,627.31	5.00	255,645,756.43	53.47	12,782,287.82	5.00
合 计	281,611,908.49	100.00	109,495,989.59		478,073,895.88	100	215,410,427.27	

(2) 其他应收款坏账准备

期 间	年初余额	本年增加额		本年减少额		年末余额
		计提	核销坏账收回	转回	转销	
2010 年度	212,943,950.25	4,916,477.02			2,450,000.00	215,410,427.27
2011 年度	215,410,427.27			8,459,357.01	97,455,080.67	109,495,989.59

(3) 单独计提坏账准备的应收款项

单位名称	金额	占总额 比例%	坏账计提 比例%	坏账准备	款项性质
新世纪建设发展（深圳）有限公司	118,000,000.00	41.90	83.22	98,200,000.00	逾期借款
个人所得税	1,353,017.76	0.48	100.00	1,353,017.76	逾期应收款
职工房改款	756,249.53	0.27	100.00	756,249.53	逾期应收款
林上通律师费	746,494.99	0.27	100.00	746,494.99	逾期应收款
环亚集团	423,600.00	0.15	100.00	423,600.00	逾期借款
合 计	121,279,362.28	43.07		101,479,362.28	

(4) 以前年度已全额计提坏账准备，本年收回及核销的应收款项

单位名称	收回债权金额	原已计提的 坏账准备	收回原因	原估计计提比例 理由及合理性
重庆营业部违规经营损失(注)	3,693,696.50	3,693,696.50	经法院审判后收回	逾期应收款

注：重庆营业部违规经营产生的应收款项共计 39,823,771.31 元，2009 年度公司已全额计提坏账准备，2010 年公司收到原重庆大坪营业部总经理的赔款 2,450,000.00 元，2011 年收到 3,693,696.50 元。

(5) 年末应收账款中欠款金额前五名

单位名称	金 额	年 限	占应收账款总额的比例%
新世纪建设发展（深圳）有限公司	118,000,000.00	3 年以上	41.90
出租席位佣金	36,217,013.46	1 年以内	12.86
出租席位结算保证金	29,000,000.00	1 至 2 年	10.30
备用金	15,854,654.85	1 年以内	5.63
天一托管应收款	11,143,070.85	1 至 3 年	3.96
合 计	210,214,739.16		74.65

(6) 年末应收款项中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(7) 年末应收关联方款项为 1,313,859.00 元，详见本附注六（三）-2。

3、长期待摊费用

年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
179,107,062.34	73,964,426.46	59,026,284.84		194,045,203.96

(三) 手续费及佣金净收入

1、 手续费及佣金净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
代理买卖证券业务净收入	1,720,534,253.27	2,615,557,825.03
证券承销业务净收入	655,275,975.17	480,380,825.03
受托客户资产管理业务净收入	247,967,465.04	187,967,490.26
合 计	2,623,777,693.48	3,283,906,140.32

2、 代理买卖证券业务净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>手续费收入</b>		
代理买卖证券手续费收入	2,067,143,712.61	3,080,107,185.09
基金席位佣金收入	179,880,667.12	270,282,942.62
代理销售金融产品收入	18,569,066.51	24,991,094.21
投资咨询收入	11,550,929.04	7,179,214.42
小 计	2,277,144,375.28	3,382,560,436.34

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>手续费支出</b>		
代理买卖证券手续费支出	416,082,397.96	563,386,934.95
资金三方存管手续费	47,805,752.57	49,465,121.89
基金销售手续费支出	3,719,224.49	576,358.05
证券经纪人报酬支出	89,002,746.99	153,574,196.42
小 计	556,610,122.01	767,002,611.31
<b>代理买卖证券业务净收入</b>	<b>1,720,534,253.27</b>	<b>2,615,557,825.03</b>

### 3、 设立营业部最多的六个省、市级行政区域代理买卖证券手续费收入情况

省 份	本年发生额		上年发生额	
	营业部家数	手续费收入	营业部家数	手续费收入
广东省	31	373,887,394.96	26	579,769,477.26
浙江省	17	354,595,180.26	17	592,425,865.22
上海市	14	121,060,413.33	14	181,981,148.31
北京市	6	63,740,076.36	4	110,826,163.53
重庆市	5	63,904,559.55	5	109,687,928.35
四川省	3	60,531,691.21	3	90,187,685.91

### 4、 证券承销业务净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务收入	496,351,911.35	366,832,977.03
保荐业务服务收入	161,820,799.96	119,137,500.00
财务顾问服务收入	27,900,580.36	19,410,000.00
合 计	686,073,291.67	505,380,477.03

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务支出	30,797,316.50	16,855,652.00
保荐业务服务支出		
财务顾问服务支出		8,144,000.00
合 计	30,797,316.50	24,999,652.00

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务净收入	465,554,594.85	349,977,325.03
保荐业务服务净收入	161,820,799.96	119,137,500.00
财务顾问服务净收入	27,900,580.36	11,266,000.00
合 计	655,275,975.17	480,380,825.03

其中：财务顾问净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司		
并购重组财务顾问业务净收入-其他		
其他财务顾问服务净收入	27,900,580.36	11,266,000.00
合 计	27,900,580.36	11,266,000.00

#### 5、 受托客户资产管理业务净收入按类别列示

项 目	本年发生额	上年发生额
定向理财管理业务	2,080,508.50	2,295,926.72
集合资产管理业务	245,886,956.54	185,671,563.54
小 计	247,967,465.04	187,967,490.26
<b>受托客户资产管理业务支出</b>		
定向理财管理业务		
集合资产管理业务		
小 计		
<b>受托客户资产管理业务净收入</b>	<b>247,967,465.04</b>	<b>187,967,490.26</b>

#### (四) 投资收益

##### 1、 项目列示

项 目	本年发生额	上年发生额
<b>1. 金融资产投资收益</b>		
(1) 处置交易性金融资产取得的投资收益	-162,788,309.23	-97,023,657.38
(2) 处置可供出售金融资产取得的投资收益	141,939,677.80	185,467,029.05
(3) 持有交易性金融资产期间取得的投资收益	289,130,483.85	108,258,568.58
(4) 持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	192,147,242.46	64,500,883.61

项 目	本年发生额	上年发生额
其中：基金持有期间收益	2,952,000.00	7,038,290.28
集合资产管理自有资金收益	9,293,158.60	57,305,639.53
(5) 衍生工具已实现收益	6,585,402.38	-12,931,748.57
2. 长期股权投资收益		
(1) 按成本法核算确认的长期股权投资收益	157,520,437.35	178,425,449.86
(2) 处置长期股权投资产生的投资收益	310,800,000.00	
合 计	935,334,934.61	426,696,525.15

2、 投资收益汇回无重大限制。

3、 处置交易性金融资产取得的投资收益

类 别	本年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	1,763,424,686.57	1,811,087,650.80	-47,662,964.23
债 券	51,508,297,582.17	51,582,810,367.50	-74,512,785.33
基 金	5,079,351,304.33	5,119,963,864.00	-40,612,559.67
合 计	58,351,073,573.07	58,513,861,882.30	-162,788,309.23

类 别	上年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	4,687,221,236.41	4,758,490,570.51	-71,269,334.10
债 券	72,893,374,157.14	72,818,249,623.01	75,124,534.13
基 金	6,411,386,490.52	6,501,207,239.26	-89,820,748.74
权 证	32,478,235.96	43,536,344.63	-11,058,108.67
合 计	84,024,460,120.03	84,121,483,777.41	-97,023,657.38



#### 4、 处置可供出售金融资产取得的投资收益

类 别	本年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	2,095,495,065.14	1,953,149,972.84	142,345,092.30
债 券	1,328,364,503.61	1,333,797,580.30	-5,433,076.69
基 金	131,043,942.19	126,016,280.00	5,027,662.19
合 计	3,554,903,510.94	3,412,963,833.14	141,939,677.80

类 别	上年发生额		
	总收入	总成本	毛利
股 票	2,181,316,100.47	1,995,849,071.42	185,467,029.05

#### (五) 现金流量表补充资料

项 目	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,709,697,847.08	2,102,036,055.77
加：资产减值准备	144,510,006.48	15,767,415.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	82,945,943.57	70,801,650.97
无形资产摊销	1,786,339.78	2,600,823.84
长期待摊费用摊销	59,026,284.84	41,817,488.98
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,185,202.25	2,141,072.52
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	259,825,554.19	-7,423,871.68
财务费用（收益以“-”号填列）	25,516,237.77	19,143,125.63
投资损失（收益以“-”号填列）	-468,320,437.35	-178,425,449.86
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-19,450,305.58	24,963,105.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-7,069,427.97	1,855,967.92
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,939,490,150.47	-4,159,859,765.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-15,980,231,034.17	-3,271,563,860.80
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	-19,130,067,939.58	-5,336,146,240.87

项 目	本年发生额	上年发生额
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	18,391,637,802.42	39,856,158,882.19
减：现金的年初余额	39,856,158,882.19	47,825,718,475.30
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	-21,464,521,079.77	-7,969,559,593.11

## 十二、风险管理

### (一) 公司风险控制体系

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。确保了公司规范运作。

公司施行自上而下的矩阵式风险识别与评估，建立了履行风险识别和评估的四层级内部控制组织架构。

公司董事会下设风险管理委员会，主要负责全公司的风险识别、预警、量化、评估及处置工作，协调各个专业委员会、各个部门的风险管理工作，投资决策委员会、内核委员会、合规工作委员会负责各个业务领域的风险识别和评估工作；经营管理层及下设各专业委员会，负责经营过程中各业务领域的风险识别和评估工作；法律合规部、风险管理部、稽核部、纪检监察部负责对公司各类业务风险的事前审核、事中监控和事后审计监督；各业务和职能部门负责本部门的风险自控。

公司探索建立了特色的风控工作机制，即“业务自控与监控相结合”、“人盯业务条线与小组复核相结合”、“非现场监控与现场检查相结合”、“风控系统实时监控与风控日志上报相结合”、“专职风险经理与兼职风控专员相结合”的“五结合”工作机制。

2011 年度，公司组织结构按业务性质进行了调整，取消了原固定收益部，将债券自营业务并入证券投资总部，将债券承销业务并入投行业务部；将原经纪业务总部下属的销售交易部划入运营管理总部。组织结构调整后，公司各业务领域更加清晰，更有效的提高了公司的风险防范和控制能力。

## (二) 公司面临的主要风险及应对措施

### 1、 信用风险及应对措施

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。

#### (1) 经纪业务

主要面临的信用风险为：公司代理客户买卖证券及进行期货交易等，如在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成的损失。

公司采取的应对措施：公司代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避。

#### (2) 自营债券投资业务

主要面临的信用风险为：债券发行者或交易对手违约。

公司采取的应对措施：公司制度规定必须投资 AA-级别及以上企业债，A-1 级别及以上短期融资债。截止 2011 年 12 月 31 日，按公允价值计算，债券投资占公司交易性金融资产、可供出售金融资产的比例 56.84%。在债券投资中，国债占比 3.28%，金融债占比 7.24%，A-1 级短期融资债占比 3.04%，可转债占比 15.97%，AA-级及以上企业债占比 70.47%。公司因债券发行者违约风险整体较小。公司在交易对手选择上，多选择信用良好的交易对手，在交易方式上，基本选用券款对付方式，公司因交易对手违约的整体风险较小。

#### (3) 融资融券业务

主要面临的信用风险为：融出资金、融出证券及利息不能足额收回。

公司采取的应对措施：公司制定的融资融券期限、利率、融资融券的保证金比例、融券上浮保证金比例、授信系数、维持担保比例（警戒线、补仓线、平仓线）、可抵充保证金的证券范围及折算率等标准较证监会指导意见规定标准更为严格。采用分级授权审批的方式严格对融资融券客户的授信额度审批。通过对客户风险教育、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式在事前、事中、事后不同阶段防范信用风险。截止 2011 年 12 月 31 日，公司融出资金和按公允价值计算的融出证券占公司总资产（剔除客户银行存款及备付金）10.65%，融资融券融券担保物公允价值，高于融出资金融出证券账面价值 2.7 倍，公司融资融券业务整体信用风险较小。

#### (4) 应收款项

主要面临的信用风险为：债务人无法偿还资金，应收款项不能收回。

公司采取的应对措施：公司已建立严格的资金业务授权批准制度。截止 2011 年 12 月 31 日，公司应收款项除历史遗留，涉及诉讼款款项外，多为正常经营业务产生

的应收款项，历史遗留、涉及诉讼应收款基本已全额计提坏账准备，其余款项均已按公司会计政策计提坏账准备，因应收款项而引起公司利润及现金流量巨大波动的风险较小。

#### (5) 资产负债表日最大信用风险敞口

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无对外担保，因此，在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，公司资产负债表日最大信用风险敞口为公司金融资产的账面金额减去相应的减值准备。公司金融资产包括货币资金、结算备付金、存出保证金、融出资金、融出证券、交易性金融资产、衍生金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产、应收款项、应收股利、应收利息等，资产负债表日本公司(合并口径)最大信用风险敞口为 391.72 亿元。母公司最大信用风险敞口为 334.88 亿元。

## 2、 市场风险及应对措施

市场风险主要包括公司因市场景气程度对公司经营业绩的影响，持有的金融工具的公允价值因市场价格变动而发生损失的风险，包括市场利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### (1) 市场景气度对公司经营业绩的风险及应对措施

公司主要经营收入来源于经纪业务收入，2011 年，代理买卖证券业务净收入占公司营业收入的 41.37%，经纪业务收入与证券交易市场活跃程度、市场行情及走势密切相关。2011 年，证券市场较 2010 年活跃度下降，公司经纪业务同比下降 32.26%，整体收入较 2010 年度同比下降 10.99%，而市场景气度受多种因素影响，存在一定不确定性。公司为降低公司经营业绩对市场的依赖度，加快非经纪业务发展。2011 年度，公司资产管理业务、投行业务收入上升较快，针对公司自营业务，公司加强了对股指期货套期保值、衍生品投资等新业务的研究，一定程度上规避了市场风险。同时，对权益类证券持仓进行风险价值测量，通过历史数据测算 VAR（置信空间为 95%，持有期为 5 个交易日）为 2.39 亿元，占公司年末净资产的 1.08%

### (2) 利率风险及应对措施

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、存出保证金及债权投资等，公司同业存款和债券资产面临的利率风险具有部分对冲性，降低了公司面临的整体利率风险。

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。公司生息资产和负债期限、币种基本匹配，利率变动对利润总额影响不大。

2011 年伴随存款准备金率的不断上调，回购利率全年均值创历史新高，债券市场总体走势较为疲软。公司一方面根据市场走势，控制债券投资、回购交易规模；一方面通过久期指标，量化风险。2011 年 12 月 31 日，公司债券业务持仓组合的久期为 2.48，DV01 108.55 万元，债券投资业务整体利率风险不大。

### (3) 汇率风险及应对措施

汇率风险是指公司的财务状况和现金流量受汇率变动而发生波动的风险。公司外币资产及负债占公司整体资产和负债比例较小。截止 2011 年 12 月 31 日，公司外币资产折合人民币 28.238 亿元，占总资产 6.52%，外币负债 6.59 亿元，占总负债 3.12%。汇率风险对公司影响较小。

## 3、 流动性风险及应对措

流动性风险是指在不受价值损失的前期下，资产是否可以迅速变现以偿还债务的风险。公司已建立并健全了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制资金流动性风险。日常头寸调度外的每笔资金业务在使用前均需进行严格的风险收益评估，使各项资金比例严格控制在公司可承受风险范围之内。公司风险管理部建立了“净资本实时监控系统”，对资产负债率、净资产负债率、净资产率、自营权益投资等风险控制指标进行实时监控，严格控制资金流动性风险。公司对自营业务规模需经董事会下属投资决策委员会审核批准，严格控制自营业务投资规模。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司总体资产负债率 48.75%，流动比率 1.46，公司负债主要由经纪业务产生的代买卖证券款。剔除客户存款和代买卖证券款后的资产负债率 3.52%，流动比率 14.20。公司已签约但尚未支付的财务承诺 2.91 亿元，公司净资本完全可以满足尚未支付的财务承诺的需求。

公司基本不存在流动性风险。

### 十三、 补充资料

#### (一) 本年非经常性损益明细表

项 目	金 额
非流动资产处置损益	-1,187,688.50
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）（注）	99,593,494.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,300,477.56
所得税影响额	-26,385,414.21
少数股东权益影响额（税后）	-5,651,405.24
合 计	73,669,463.61

#### (二) 净资产收益率及每股收益

##### 1、 指标

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（人民币元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.85	0.45	0.45
扣除非经营性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.53	0.43	0.43

##### 2、 加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S \quad S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对  $P_1$  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。

### 3、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项 目	本年数
$S_0$	3,418,000,000
$S_i$	
$S_1$	
$S_j$	
$S_k$	
$M_0$	
$M_i$	
$M_j$	
$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$	3,418,000,000
$P_0$ （归属于公司普通股股东的净利润）	1,544,473,548.06
$P_0$ （扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润）	1,470,804,084.45
基本每股收益	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.43
稀释每股收益	0.43

### 4、本年度不具有以后期间很可能具有稀释性的潜在普通股。

5、 资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生变化。

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额(或本期金额)	年初余额(或上期金额)	变动比率%	变动原因
货币资金	19,605,375,899.26	31,806,489,112.30	-38.36	注 1
结算备付金	1,584,952,795.68	10,692,940,601.43	-85.18	注 1
可供出售金融资产	8,391,859,670.16	4,246,334,417.25	97.63	注 2
代理买卖证券款	20,241,984,743.46	35,170,530,129.25	-42.45	注 1
代理买卖证券业务净收入	1,861,659,386.94	2,747,760,593.23	-32.25	注 1
证券承销业务净收入	698,367,743.65	480,380,825.03	45.38	注 3
投资收益	609,350,460.22	395,249,629.67	54.17	注 4
公允价值变动收益	-259,301,992.14	6,226,339.63	-4264.60	注 5
所得税费用	498,078,645.04	721,562,731.78	-30.97%	注 6

注 1：货币资金、结算备付金、代理买卖证券款和代理买卖证券业务净收入减少的主要原因为本年度证券市场整体较去年低迷，经纪业务规模缩减，客户交易结算资金减少所致。

注 2：可供出售金融资产增加的主要原因为本年公司可供出售金融资产中股票和债券投资规模增加所致。

注 3：证券承销业务收入同比大幅增长的主要原因为本年保荐项目多于上年，投行保荐业务收入和股票承销收入大幅增长。

注 4：投资收益同比大幅增长的主要原因为本年债券利息收入大幅增长。

注 5：受证券市场系统风险影响，2011 年度行情不景气，证券公允价值跌幅较大，导致本公司持有的交易性金融资产公允价值变动损失较 2010 年同期出现大幅增加。

注 6：本年母公司利润总额下降所致。

十四、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司第三届第四次董事会于 2012 年 3 月 20 日批准报出。

光大证券股份有限公司

二〇一二年三月二十日