

# 方正证券股份有限公司

601901

二〇一一年 年度报告

二〇一二年三月

## 目 录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况	2
第三节	会计数据和业务数据摘要	12
第四节	股本变动及股东情况	16
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	22
第六节	公司治理结构	32
第七节	股东大会情况简介	44
第八节	董事会报告	45
第九节	监事会报告	78
第十节	重要事项	80
第十一节	财务报告	94
第十二节	备查文件目录	95

## 第一节 重要提示

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

二、公司第一届董事会第十四会议审议通过了 2011 年度报告正文及摘要。参加本次董事会会议的董事共 9 人。参加董事会的全部董事一致同意本报告。

未有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2011 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

四、公司董事长雷杰先生、财务负责人王红舟先生（代）及会计机构负责人何其聪先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

五、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用情况。

六、公司不存在对外提供担保情况。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司名称

公司法定中文名称：方正证券股份有限公司

公司法定中文名称缩写：方正证券

公司法定英文名称：Founder Securities Co., Ltd.

公司法定英文名称缩写：Founder Securities

### 二、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：方正证券

公司 A 股代码：601901

### 三、公司地址

公司注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层（邮政编码：410015）

公司办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层（邮政编码：410015）

公司国际互联网网址：<http://www.foundersc.com>

电子信箱：[pub@foundersc.com](mailto:pub@foundersc.com)

### 四、公司法定代表人：雷杰

公司总裁：王红舟

### 五、公司董事会秘书：雷杰（代）

证券事务代表：陈勇

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22 层（邮政编码：410015）

电话：0731-85832367

传真：0731-85832366

电子信箱：[pub@foundersc.com](mailto:pub@foundersc.com)

### 六、公司合规总监：孙斌

联系地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 23 层（邮政编码：410015）

电话：0731-85832278

传真：0731-85832366

电子信箱：[sunbin@foundersc.com](mailto:sunbin@foundersc.com)

### 七、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

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

公司年度报告备置地点：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22 层董事会办公室

## 八、公司注册资本、净资本和各单项业务资格

公司注册资本：6,100,000,000 元人民币

净资本（母公司）：8,596,426,524.77 元人民币

单项业务资格：

- 1、证券经纪业务资格；
- 2、证券投资咨询资格；
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
- 4、证券自营资格；
- 5、证券资产管理业务资格；
- 6、证券投资基金代销资格；
- 7、融资融券业务资格；
- 8、直接投资业务试点资格；
- 9、代办系统主办券商业务资格；
- 10、外币有价证券经纪业务资格；
- 11、网上证券委托业务资格；
- 12、开放式证券投资基金代销业务资格；
- 13、全国银行间同业拆借市场准入资格；
- 14、新股网下询价业务资格；
- 15、为期货公司提供中间介绍业务资格；
- 16、证券经纪人制度实施资格；
- 17、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
- 18、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格。

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

## 九、公司其他基本情况

公司首次注册登记日期：1994 年 10 月 26 日

公司首次登记注册地址：杭州市延安路 184 号

公司最近 1 次变更注册登记日期：2012 年 2 月 14 日

公司最近 1 次变更注册登记地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

企业法人营业执照注册号：330000000013908

税务登记号码：湘国税登字 430102142927995

地税湘字 430102142927995

组织机构代码：14292799-5

公司聘请的会计师事务所名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

公司聘请的会计师事务所办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 9 楼

## 十、公司历史沿革

公司系由方正证券有限责任公司整体变更设立，方正证券有限责任公司前身为浙江省证券公司。

1988 年 6 月 6 日，经中国人民银行“银复[1988]259 号”《关于同意设立浙江省证券公司的批复》批准，浙江省证券公司成立，注册资金为 1,000 万元，资金来源为中国人民银行拨款，注册地为浙江省杭州市。

1992 年 4 月，经中国人民银行浙江省分行和浙江省工商局核准，浙江省证券公司注册资本由 1,000 万元增加至 5,100 万元。

1994 年 10 月 26 日，经中国人民银行“银复[1994]232 号”《关于浙江省证券公司改制的批复》和中国人民银行浙江省分行“浙银发[1994]331 号”《关于同意浙江省证券公司改制的批复》批准，浙江省证券公司按有限责任公司形式进行改造，名称变更为“浙江证券有限责任公司”，注册资本增加至 4.5 亿元。

2002 年 8 月 29 日，经中国证监会“机构部部函[2002]270 号”《关于同意北京北大方正集团公司受让浙江证券有限责任公司股权的函》同意，北大方正集团有限公司受让浙江证券有限责任公司全体股东所持 51% 的股权，依法办理了有关工商变更登记手续。

2003 年 8 月 13 日，经中国证监会“机构部部函[2003]248 号”《关于浙江证券有限责任公司更名有关材料备案的回函》同意，浙江证券有限责任公司名称变更为“方正证券有限责任公司”，并完成了工商变更登记手续。

2008 年 3 月，经中国证监会“证监许可 [2008]52 号”《关于核准方正证券有限责任公司迁址的批复》批准，公司住所迁至“湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层”。

2008 年 7 月，经中国证监会“证监许可[2008]663 号”《关于核准泰阳证券有限责任公司股权变更以及方正证券有限责任公司换股吸收合并泰阳证券有限责任公司的批复》批准，方正证券有限责任公司吸收合并了泰阳证券有限责任公司，合并后的注册资本为 1,653,879,170.34 元。

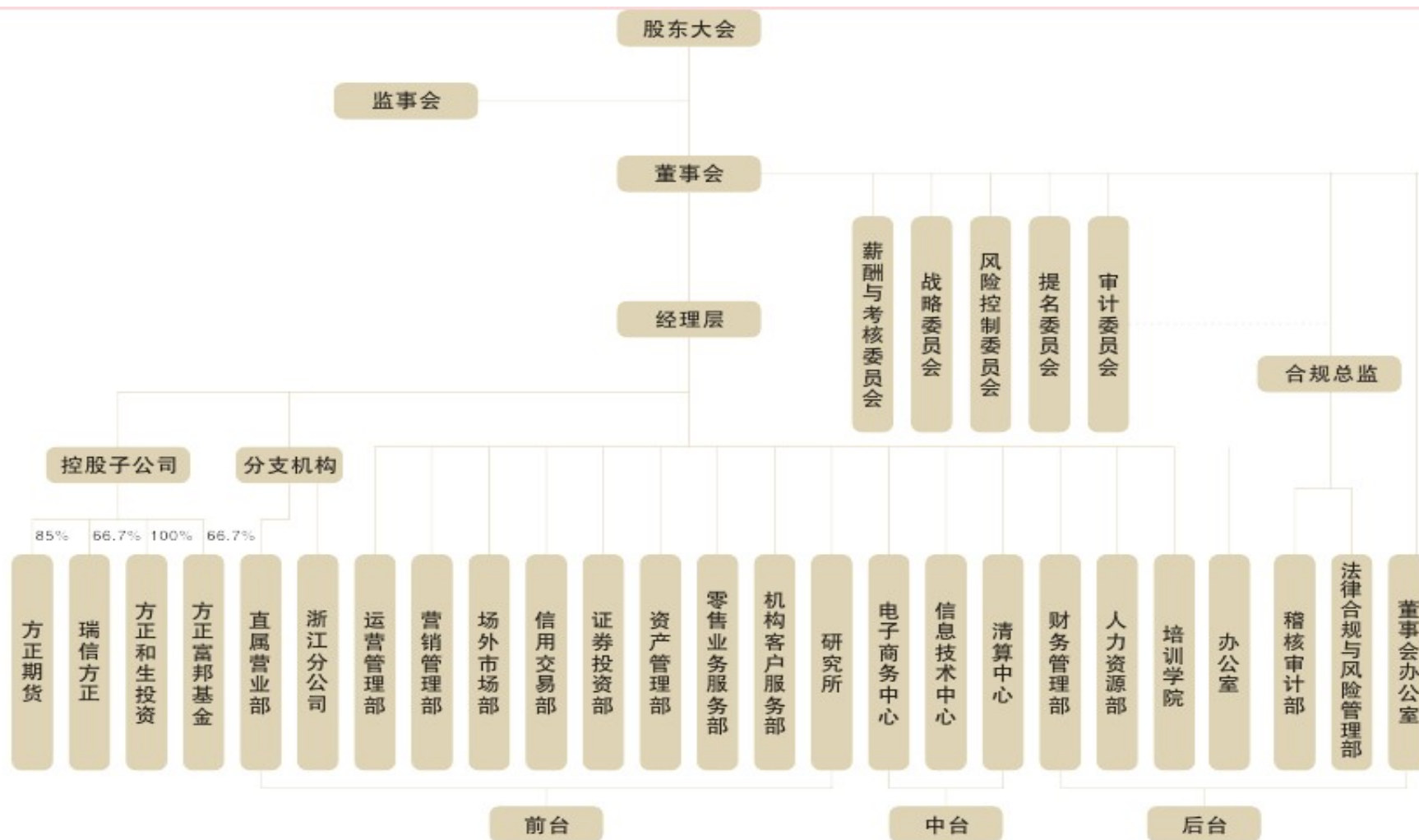
2010年9月，经中国证监会“证监许可[2010]1199号”《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》批准，方正证券有限责任公司整体变更为方正证券股份有限公司，变更后的注册资本为46亿元。

2011年8月，经中国证监会“证监许可[2011]1124号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）15亿股，共募集资金净额5,648,175,312.34元，并于2011年8月10日在上海证券交易所上市。2012年2月14日，公司在湖南省工商行政管理局办理了注册资本工商变更登记手续，注册资本增加至61亿元。

## 十一、公司组织机构

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则（试行）》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律法规的规定，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会及经理层的权限职责清晰明确：公司最高权力机构为股东大会；决策机构为董事会，对股东大会负责；董事会下设战略委员会、风险控制委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等五个专门委员会，各专门委员会对董事会负责；监督机构为监事会，对股东大会负责；总裁负责公司经营管理和运作。

### 1、公司组织架构





## 2、公司控股子公司

### (1) 瑞信方正证券有限责任公司

成立日期：2008 年 10 月 24 日

注册地址：北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦 19 层 1903、1905 号

注册资本：8 亿元

公司持股比例：66.7%

法定代表人：雷杰

经营范围：股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；外资股的经纪；债券（包括政府债券、公司债券）的经纪与自营；中国证监会批准的其他业务。

联系电话：010-66538616

### (2) 方正期货有限公司

成立日期：1993 年 2 月

注册地址：长沙市芙蓉北路 538 号

注册资本：2 亿元

公司持股比例：85%

法定代表人：李小平

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪

联系电话：0731-84311838

### (3) 方正和生投资有限责任公司

成立日期：2010 年 8 月 5 日

注册地址：北京市朝阳区左家庄南里 14 号楼西侧 605

注册资本：17 亿元

公司持股比例：100%

法定代表人：何其聪

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

联系电话：010-82529912

(4) 方正富邦基金管理有限公司

成立日期：2011年7月8日

注册地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦11层1、9、11、12单元

注册资本：2亿元

公司持股比例：66.7%

法定代表人：雷杰

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

联系电话：010-57303700

### 3、公司证券营业部

截至2011年12月31日，公司共有95家证券营业部，在建证券营业部4家，

具体情况如下表所示：

序号	省份	证券营业部名称	地址	联系电话
1	北京	北京阜外大街证券营业部	北京市阜外大街甲34号	010-68518581
2		北京和平里东街证券营业部	北京东城区和平里东街6区8号	010-84229998
3		北京回龙观西大街证券营业部	北京市昌平区回龙观镇西大街18号1-102、103	010-57766988
4		北京通朝大街证券营业部	北京市通州区通朝大街商业172、178号	010-57965988
5	上海	上海延安西路证券营业部	上海市延安西路719号	021-62133410
6		上海保定路证券营业部	上海市保定路631号	021-61436322
7	广东	深圳福中路证券营业部	深圳市福田区福中路依迪综合楼三楼	0755-83248817
8		深圳怡景路证券营业部	深圳市怡景路11号峰景台大厦2层	0755-33220296
9		深圳福永大道证券营业部	深圳市宝安区福永街道福永大道深彩大厦三楼	0755-27399593
10		深圳红花北路证券营业部	深圳光明新区光明办事处红花北路7号二楼	0755-89496688
11		广州兴盛路证券营业部	广州市天河区珠江新城兴盛路12号隼峰苑2期3楼	020-38029500
12		东莞万道路证券营业部	广东省东莞市万道路华南摩尔J区二层8号	0769-28638999
13	河北	保定向阳南路证券营业部	河北省保定市向阳南路89号	0312-3091029
14		唐山北新西道证券营业部	河北省唐山市路北区北新西道75号	0315-2357899
15	天津	天津新华路证券营业部	天津市和平区新华路166号海珠大厦3楼	022-23141886
16	浙江	杭州中河中路证券营业部	浙江省杭州市中河中路198号12、13、14层	0571-87782199
17		杭州保俶路证券营业部	浙江省杭州市保俶路221号	0571-87960160
18		杭州延安路证券营业部	浙江省杭州市延安路398号二轻大厦B楼8、9、11层	0571-87088645
19		杭州南山路证券营业部	浙江省杭州市南山路258-1号4、5层	0571-87701810

20		杭州庆春东路证券营业部	浙江省杭州市庆春东路 68 号杭州汽轮国际大厦二、三楼	0571-87797068
21		杭州杭海路证券营业部	浙江省杭州市江干区杭海路 888 号永和大厦 B 座 301、101	0571-86759777
22		杭州下沙证券营业部	浙江省杭州经济技术开发区 4 号大街 15 号西子阳光星城 2 幢 5 楼	0571-86849877
23		杭州滨江通和路证券营业部	浙江省杭州市滨江区通和路 68 号 1-2 层裙房	0571-56565888
24		台州解放路证券营业部	浙江省台州市椒江区解放南路 36 号	0576-88800577
25		台州邮电路证券营业部	浙江省台州市路桥区邮电路 193 号 1、3 楼	0576-82501133
26		温岭泽楚路证券营业部	浙江省温岭市泽国镇泽楚路 273 号 1-4 层	0576-64466301
27		温州小南路证券营业部	浙江省温州市小南路一号五洲大厦二楼	0577-88272079
28		温州机场大道证券营业部	浙江温州市龙湾区机场大道国大广场 7 楼、10 楼	0577-86518598
29		苍南龙港大道证券营业部	浙江省温州市苍南县龙港大道红旗大厦 2 层	0577-68661065
30		义乌北门街证券营业部	浙江省义乌市北门街 290 号	0579-85530801
31		绍兴胜利东路证券营业部	浙江省绍兴市胜利东路 39 号中兴商贸大厦	0575-85222008
32		新昌鼓山中路证券营业部	浙江省绍兴市新昌县南明街道鼓山中路 181 号 2 楼	0575-86253880
33		嘉兴中环西路证券营业部	浙江省嘉兴市中环西路 1228 号 1、2、21 楼	0573-82988888
34		兰溪丹溪大道证券营业部	浙江省兰溪市丹溪大道 16 号 1、3、4 楼	0579-88570777
35		玉环长治路证券营业部	浙江省玉环县长治路 98 号新世纪大厦 1 号楼 1、2 层	0576-81717279
36		宁波解放北路证券营业部	宁波市海曙区解放北路 124.128 号新金穗大厦 1.8 楼	0574-87176558
37		郑州嵩山南路证券营业部	郑州市二七区嵩山南路机械研究所单身职工公寓	0371-67723518
38	河南	新乡中同大街证券营业部	河南省新乡市中同大街中段国际购物公园 G 区 1-2 层	0373-2031606
39		平顶山建设路证券营业部	河南省平顶山建设路 57 号广厦大厦 1、2、9 楼	0375-2369807
40	重庆	重庆新南路证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道新南路 9 号碧海金都 1 幢 2 楼	023-88505266
41	江苏	南京黄埔路证券营业部	南京市黄埔路 2 号黄埔科技大厦 B 座 6 楼	025-84218208
42	江西	南昌南京西路证券营业部	江西省南昌市南京西路 219 号	0791-86361603
43	云南	昆明三市街证券营业部	昆明市三市街六号柏联广场 15 楼	0871-3601017
44	山西	太原新建南路证券营业部	太原市新建南路 115 号工会大厦 5 楼	0351-4691209
45	贵州	贵阳中华中路证券营业部	贵州省贵阳市中华中路 168 号贵阳饭店 8 楼	0851-6901694
46	陕西	西安南大街证券营业部	西安市南大街粉巷 3 号王子大厦 7 楼	029-68661951
47	湖北	武汉中南二路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中南二路 16 号 1、3 楼	027-87201921
48	湖南	长沙留芳岭证券营业部	湖南省长沙市留芳岭 2 号	0731-84206399
49		长沙黄兴中路证券营业部	湖南省长沙市黄兴中路 168 号新大新大厦六楼	0731-82934878
50		长沙芙蓉中路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋负 207 及华侨国际大厦 25 楼	0731-82829798
51		长沙芙蓉路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉中路 450 号恒生大厦 4 层	0731-85168619
52		长沙五一东路证券营业部	湖南省长沙市五一大道 100 号	0731-82299908
53		长沙建湘路证券营业部	湖南省长沙市建湘路 479 号	0731-85187178
54		长沙桐梓坡路证券营业部	长沙市桐梓坡路 485 号 8 号楼 2 楼	0731-85393288
55		长沙韶山南路证券营业部	长沙市韶山南路 777 号 C 座 4 楼	0731-85393399

56		长沙枫林三路证券营业部	湖南省长沙市枫林三路 292 号科研楼 1、2 楼	0731-88789501
57		长沙宁乡沿河北路证券营业部	湖南省长沙宁乡县沿河北路 118 号 7 栋临街商铺 2 楼	0731-87819698
58		长沙星沙三一路证券营业部	湖南省长沙县星沙镇三一路 93 号 3 楼	0731-84072035
59		浏阳金沙路证券营业部	湖南省浏阳市圭斋路与金沙中路交叉处中央公园 A 栋 4 楼	0731-83637003
60		邵阳邵水西路证券营业部	湖南省邵阳市邵水西路 155 号	0739-5363268
61		邵阳邵东红岭路证券营业部	湖南省邵阳市邵东县红岭路中天大厦 2 楼	0739-2727149
62		邵阳洞口桔城路证券营业部	湖南省邵阳洞口县桔城路 220 号新华书店大楼一至三层	0739-7277908
63		娄底南贸西街证券营业部	娄底市南贸西街 3 号娄底市气象局综合大楼	0738-8515733
64		冷水江锑都中路证券营业部	娄底冷水江市锑都中路 36 号商业步行街 B 区 4 楼	0738-5232476
65		娄底涟源交通路证券营业部	娄底涟源市交通路三角坪商业广场第三层	0738-4451006
66		常德武陵大道证券营业部	湖南省常德市武陵大道中段紫云天商居大厦四楼	0736-7250008
67		常德津市澹津路证券营业部	湖南省津市市澹津路 17 号中国银行营业大楼	0736-4206686
68		衡阳衡西大市场证券营业部	湖南省衡阳市蒸湘区衡西大市场综合楼	0734-8277764
69		衡阳祁东民生街证券营业部	衡阳市祁东县民生街 1 号 1-5 楼	0734-6299610
70		衡阳船山路证券营业部	湖南省衡阳石鼓区船山路 21 号	0734-3459355
71		怀化芷江路证券营业部	湖南省怀化市芷江西都银座 5 楼	0745-2767188
72	湖南	怀化迎丰路证券营业部	湖南省怀化市迎丰路 206 号	0745-2250059
73		怀化靖州渠阳中路证券营业部	湖南省怀化靖州县渠阳中路 6 号综合楼 2 楼	0745-8231080
74		怀化溆浦警予东路证券营业部	湖南省怀化市溆浦县警予东路 61 号邮政大楼 3 楼	0745-3332626
75		株洲车站路证券营业部	湖南省株洲市车站路 1 号	0731-28108033
76		株洲新华路证券营业部	湖南省株洲市新华西路 469 号市政大厦 2 楼	0731-22160901
77		醴陵胜利路证券营业部	湖南省株洲醴陵市胜利路 148 号供销大厦三楼	0731-23215108
78		岳阳东茅岭证券营业部	湖南省岳阳市东茅岭东方明珠大厦 8 楼	0730-8321066
79		岳阳巴陵东路证券营业部	湖南省岳阳市巴陵东路 112 号富兴大厦 2 楼	0730-8819819
80		岳阳华容城北路证券营业部	湖南省华容县城北路中银服装城 022 栋 2 层	0730-4239239
81		益阳长益路证券营业部	湖南省益阳市桃花仑西路 755 号	0737-4328926
82		益阳五一西路证券营业部	湖南省益阳市资阳区五一西路 298 号	0737-4328926
83		郴州国庆南路证券营业部	湖南省郴州市国庆南路 2 号	0737-4328926
84		郴州宜章宜兴路证券营业部	湖南省郴州宜章县宜兴路君泰大酒店三楼	0735-3728788
85		资兴东江中路证券营业部	湖南省郴州资兴市东江中路建设银行二楼	0735-3328941
86		郴州桂阳芙蓉西路证券营业部	湖南省郴州桂阳芙蓉西路 18 号后勤保障综合大楼 3 楼	0735-4446968
87		郴州永兴干劲路证券营业部	湖南省永兴县城关镇干劲路 21 号	0735-5530789
88		湘潭韶山中路证券营业部	湖南省湘潭市韶山中路 89 号安国大厦 3、4 楼	0731-52826528
89		湘潭建设路证券营业部	湖南省湘潭市建设路莲城步步高超市 4 楼	0731-58528913
90		湘乡桑梅路证券营业部	湖南省湘潭湘乡市桑梅路向红大厦三楼	0731-52435199
91		永州南津中路证券营业部	湖南省永州市零陵区南津中路五星广场三楼	0746-6323658
92		永州清桥路证券营业部	湖南省永州市冷水滩区清桥路 13 号 3 楼	0746-8336366
93		永州道县红星东路证券营业部	湖南省永州市道县红星东路 98 号	0746-5217527

94		永州祁阳民生路证券营业部	湖南省永州市祁阳县民生路2号五交化大楼二楼	0746-3238086
95		吉首人民北路证券营业部	湖南省吉首市人民北路77号2、3层	0743-8711589
<b>序号</b>	<b>省份</b>	<b>在建证券营业部名称</b>	<b>地址</b>	<b>电话</b>
1	湖南	湘潭县凤凰中路证券营业部	湖南省湘潭县凤凰中路	0731-57336336
2		娄底双峰复兴路证券营业部	湖南省娄底市双峰县复兴路487号二层	筹建中、暂缺
3	安徽	合肥黄山路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区黄山路西环商贸中心11栋北楼111商铺1-2层	筹建中、暂缺
4	广西	南宁衡阳西路证券营业部	广西壮族自治区南宁市西乡塘区衡阳西路17号临街1号楼二楼	筹建中、暂缺

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	331,982,609.81
利润总额	358,301,620.37
归属于上市公司股东的净利润	256,917,133.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	147,400,786.13
经营活动产生的现金流量净额	-8,008,235,684.18

#### 二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-28,801.69	13,329,871.15	-4,428,676.02
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	20,269,423.00	17,450,734.00	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	100,000.00	-	-700,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	115,765,811.95	10,217,533.00	35,740,000.00
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,783,430.00	4,614,380.00	5,858,267.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,078,389.25	4,383,125.34	4,312,056.00
小计	138,401,392.51	49,995,643.49	40,781,646.98
少数股东权益影响额	-2,560,146.97	-2,644,568.60	-69,671.12
所得税影响额	-26,324,898.13	-12,344,184.02	-215,669.16
合计	109,516,347.41	35,006,890.87	40,496,306.70

#### 三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

##### 1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	1,709,033,850.41	3,087,703,429.84	-44.65%	3,311,926,284.23
营业利润	331,982,609.81	1,674,411,270.59	-80.17%	1,877,917,911.14
利润总额	358,301,620.37	1,709,575,001.08	-79.04%	1,880,379,747.54
归属于上市公司股东的净利润	256,917,133.54	1,248,122,995.14	-79.42%	1,385,424,635.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	147,400,786.13	1,213,116,104.27	-87.85%	1,344,928,328.78
经营活动产生的现金流量净额	-8,008,235,684.18	-3,692,811,772.99	N/A	10,628,718,565.61

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	26,141,672,746.65	28,024,035,763.29	-6.72%	29,034,389,805.51
负债总额	11,564,835,675.21	19,060,412,932.29	-39.33%	21,376,340,496.91
归属于上市公司股东的所有者权益	14,188,654,712.30	8,636,377,384.38	64.29%	7,355,061,569.28
总股本	6,100,000,000.00	4,600,000,000.00	32.61%	1,653,879,170.34

## 2、主要财务指标

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.0504	0.2713	-81.42%	0.3012
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0504	0.2713	-81.42%	0.3012
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0289	0.2637	-89.04%	0.2924
加权平均净资产收益率 (%)	2.42	15.61	减少 13.19 个百分点	20.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.39	15.18	减少 13.79 个百分点	20.06
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-1.31	-0.80	N/A	6.43
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	2.33	1.88	23.94%	4.45
资产负债率 (%)	10.56	18.42	减少 7.86 个百分点	21.89

注：计算资产负债率时不包括经纪业务客户交易结算资金。

## 四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	2,392,456,911.45	835,395,426.91	-1,557,061,484.54	-473,867,393.78
可供出售金融资产	1,206,050,427.19	1,772,974,615.78	566,924,188.59	169,582,051.15
衍生金融资产	-	-	0.00	3,062,132.60
投资性房地产	141,192,270.00	137,408,840.00	-3,783,430.00	-3,783,430.00
合计	3,739,699,608.64	2,745,778,882.69	-993,920,725.95	-305,006,640.03

注：对当年利润的影响金额包括：1、交易性和衍生金融资产公允价值变动损益；2、持有和处置这些项目取得的投资收益。

## 五、按《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008 年修订)，公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据



## 1、合并财务报表主要项目会计数据

单位:元 币种:人民币

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减(%)
货币资金	16,891,475,106.73	17,009,135,519.75	-0.69%
结算备付金	1,707,953,919.29	5,704,832,636.00	-70.06%
交易性金融资产	835,395,426.91	2,392,456,911.45	-65.08%
可供出售金融资产	1,772,974,615.78	1,206,050,427.19	47.01%
持有至到期投资	10,130,394.52	-	-
长期股权投资	1,716,622,971.42	19,522,971.42	8692.84%
资产总额	26,141,672,746.65	28,024,035,763.29	-6.72%
代理买卖证券款	9,843,835,927.99	17,036,630,791.32	-42.22%
负债总额	11,564,835,675.21	19,060,412,932.29	-39.33%
实收资本(股本)	6,100,000,000.00	4,600,000,000.00	32.61%
未分配利润	1,354,746,881.37	1,167,067,909.73	16.08%
项目	2011年度	2010年度	增减(%)
手续费及佣金净收入	1,433,543,495.78	2,269,463,834.67	-36.83%
利息净收入	534,120,396.27	315,353,994.20	69.37%
投资收益	16,290,000.18	235,640,031.27	-93.09%
公允价值变动收益	-305,342,303.09	249,283,271.26	-222.49%
营业支出	1,377,051,240.60	1,413,292,159.25	-2.56%
利润总额	358,301,620.37	1,709,575,001.08	-79.04%
净利润	251,258,392.36	1,272,380,702.44	-80.25%
归属于母公司股东的净利润	256,917,133.54	1,248,122,995.14	-79.42%

## 2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位:元 币种:人民币

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减(%)
货币资金	13,496,072,496.10	15,256,791,372.97	-11.54%
结算备付金	1,603,759,058.23	5,417,384,531.07	-70.40%
交易性金融资产	835,395,426.91	2,392,456,911.45	-65.08%
可供出售金融资产	1,752,992,018.38	1,206,050,427.19	45.35%
持有至到期投资	10,130,394.52	-	-
长期股权投资	4,065,578,869.49	932,178,869.49	336.14%



资产总额	24,527,038,243.28	26,386,137,360.72	-7.05%
代理买卖证券款	9,843,835,927.99	17,036,630,791.32	-42.22%
负债总额	10,461,436,415.35	17,846,698,305.86	-41.38%
实收资本(股本)	6,100,000,000.00	4,600,000,000.00	32.61%
未分配利润	1,225,214,483.90	1,063,658,772.76	15.19%
<b>项目</b>	<b>2011年度</b>	<b>2010年度</b>	<b>增减(%)</b>
手续费及佣金净收入	1,178,182,917.26	1,814,992,248.43	-35.09%
利息净收入	459,375,771.47	283,622,014.59	61.97%
投资收益	1,260,539.04	235,605,881.81	-99.46%
公允价值变动收益	-305,342,303.09	249,283,271.26	-222.49%
营业支出	1,044,705,451.35	1,045,565,374.15	-0.08%
利润总额	324,412,084.77	1,578,730,794.20	-79.45%
净利润	230,793,873.04	1,175,676,403.85	-80.37%

### 3、母公司的净资本等风险控制指标

2011年12月31日母公司净资本为8,596,426,524.77元,较2010年12月31日净资本6,286,326,056.68元,增加2,310,100,468.09元。报告期内,公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位:元 币种:人民币

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减(%)
净资本	8,596,426,524.77	6,286,326,056.68	36.75%
净资产	14,065,601,827.93	8,539,439,054.86	64.71%
净资本/各项风险资本准备之和	710.29%	464.63%	增加245.66个百分点
净资本/净资产	61.12%	73.62%	减少12.50个百分点
净资本/负债	1391.91%	776.02%	增加615.89个百分点
净资产/负债	2277.46%	1054.16%	增加1223.30个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本	30.06%	57.24%	减少27.18个百分点
自营固定收益类证券/净资本	5.60%	0.00%	增加5.60个百分点

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

报告期内，公司股本变动情况如下表所示：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	4,600,000,000	100%	0	0	0	0	0	4,600,000,000	75.41%
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	3,004,512,410	65.32%	0	0	0	0	0	3,004,512,410	49.25%
3、其他内资持股	1,595,487,590	34.68%	0	0	0	0	0	1,595,487,590	26.16%
其中：境内非国有法人持股	1,595,487,590	34.68%	0	0	0	0	0	1,595,487,590	26.16%
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	0	0	1,500,000,000	0	0	0	1,500,000,000	1,500,000,000	24.59%
1、人民币普通股	0	0	1,500,000,000	0	0	0	1,500,000,000	1,500,000,000	24.59%
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
三、股份总数	4,600,000,000	100%	1,500,000,000	0	0	0	1,500,000,000	6,100,000,000	100%

2011年8月4日，经中国证监会“证监许可[2011]1124号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）15亿股。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）和《财政部关于批复方正证券股份有限公司部分国有股权转由全国社会保障基金理事会持有的函》（财教函[2010]198号），北大方正集团有限公司等13家国

有股东将所持有的公司股份划转至全国社会保障基金理事会，合计划转股份数为 103,279,224 股；郑州煤电物资供销有限公司、浙江省经济建设投资有限公司等 2 家国有股东通过其国有出资人以自有资金一次性向中央金库缴纳现金方式履行转持义务，上缴额分别为其实际需转持的 2,100,681 股和 3,563,848 股乘以公司首次公开发行价格的等额现金。上述应划转由全国社会保障基金理事会持有的股份合计 103,279,224 股，为公司首次公开发行股份数量的 6.89%，均于公司首次公开发行前顺利完成划转过户。公司首次公开发行完成后，公司所有股份均登记托管于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

报告期内，公司通过首次公开发行股票，股本总数由 46 亿股增至 61 亿股，一定程度上稀释了 2011 年度每股收益，提升了每股净资产。

## 二、证券发行与上市情况

### 1、前三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
方正证券	2011 年 8 月 4 日	3.9 元/股	15 亿股	2011 年 8 月 10 日	15 亿股	—

### 2、前三年历次证券发行情况的说明

2011 年 8 月 4 日，经中国证监会“证监许可[2011]1124 号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》批准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）15 亿股，每股发行价格 3.9 元，共募集资金 58.5 亿元，扣除发行费用，募集资金净额为 5,648,175,312.34 元。其中，网上资金申购 82,500 万股于 2011 年 8 月 10 日起在上海证券交易所上市交易；网下向询价对象配售的 67,500 万股，根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，于 2011 年 11 月 10 日起在上海证券交易所上市交易。

### 3、公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

报告期内，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）15 亿股，类别为无限售条件流通股。发行完成后，公司股本相应增加 15 亿股，股本总额为 61 亿股，资本公积增加 4,148,175,312.34 元。

### 4、公司目前无内部职工股。

## 三、股东与实际控制人情况

## 1、报告期末股东总数

	2011 年期末 (户)	本年度报告公布日前一个月末 (户)
股东总数	177,901	172,424

## 2、前十名股东持股情况

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北大方正集团有限公司	国有法人	41.18	2,512,252,232	-90,976,153	2,512,252,232	
利德科技发展有限公司	境内非国有法人	6.52	397,731,595		397,731,595	397,731,595
哈尔滨哈投投资股份有限公司	境内非国有法人	4.86	296,234,942		296,234,942	
嘉鑫投资有限公司	境内非国有法人	2.28	139,066,991		139,066,991	
北京万华信融投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.28	139,066,991		139,066,991	
苏州尼盛国际投资管理有限公司	境内非国有法人	2.28	139,066,991		139,066,991	
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	1.69	103,279,224	103,279,224	103,279,224	
上海圆融担保租赁有限公司	境内非国有法人	1.37	83,440,195		83,440,195	83,440,195
郑州煤电物资供销有限公司	国有法人	1.31	79,963,520		79,963,520	
长沙先导投资控股有限公司	国有法人	1.30	79,274,451	-4,165,744	79,274,451	39,637,250
股东情况说明	公司第一大股东北大方正集团有限公司与其他前九名股东无关联关系。					

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
泰康人寿保险股份有限公司-万能-团体万能	26,680,955	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001 沪	26,675,396	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-019L-CT001 沪	21,870,625	人民币普通股
泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 沪	21,859,266	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	19,512,998	人民币普通股
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	15,000,000	人民币普通股
中国建设银行-易方达增强回报债券型证券投资基金	14,156,300	人民币普通股
吴德英	10,750,000	人民币普通股
平安证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	9,287,700	人民币普通股
方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	7,018,600	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一、二、三、四大无限售条件流通股股东属于同一管理人-泰康人寿保险股份有限公司，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。	

注：报告期内，公司前十大股东中，北大方正集团有限公司、长沙先导投资控股有限公司减少的股份为根据《财政部关于批复方正证券股份有限公司部分国有股权转由全国社会保障基金理事会持有的函》（财教函[2010]198号）无偿划转给全国社会保障基金理事会的股份；全国社会保障基金理事会转持三户增加的股份为北大方正集团有限公司、长沙先导投资控股有限公司等13家国有股东无偿划转的股份。

### 3、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北大方正集团有限公司	2,512,252,232	2014年8月10日	-	自上市之日起锁定36个月
2	利德科技发展有限公司	397,731,595	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
3	哈尔滨哈投投资股份有限公司	296,234,942	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月

4	嘉鑫投资有限公司	139,066,991	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
5	北京万华信融投资咨询有限公司	139,066,991	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
6	苏州尼盛国际投资管理有限公司	139,066,991	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
7	全国社会保障基金理事会转持三户	90,976,153	2014年8月10日	-	自上市之日起锁定36个月
7	全国社会保障基金理事会转持三户	1,735,032	2013年8月17日	-	自上市之日起锁定25个月
7	全国社会保障基金理事会转持三户	4,596,661	2013年4月13日	-	自上市之日起锁定21个月
7	全国社会保障基金理事会转持三户	5,971,378	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
8	上海圆融担保租赁有限公司	83,440,195	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
9	郑州煤电物资供销有限公司	79963520	2012年8月10日	-	自上市之日起锁定12个月
10	长沙先导投资控股有限公司	79,274,451	2013年4月13日	-	自上市之日起锁定21个月

#### 4、控股股东及实际控制人情况

截至本报告期末，北大方正集团有限公司持有公司 2,512,252,232 股，占总股本的 41.18%，为公司控股股东。北大资产经营有限公司持有北大方正集团有限公司 70% 股权，为北大方正集团有限公司的控股股东。北大资产经营有限公司是北京大学根据《国务院办公厅关于北京大学清华大学规范校办企业管理体制试点问题的通知》（国办函[2001]58 号）于 2002 年成立的管理和经营北京大学校办企业的重要载体和平台，北京大学持有其 100% 股权。北京大学为公司实际控制人。

##### （1）控股股东情况

名称：北大方正集团有限公司

法定代表人：魏新

成立时间：1992 年 12 月 12 日

住所：北京市海淀区成府路 298 号

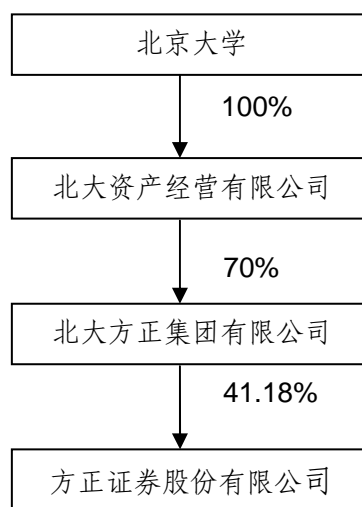
注册资本：100,000 万元

经营范围：许可经营项目无；一般经营项目制造方正电子出版系统、方正-SUPPER 汉卡、计算机软硬件及相关设备、通讯设备、仪器仪表、办公自动化设备；经营本企业自产产品的技术的出口业务；经营本企业生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表及技术进口业务；开展对外合作生产、“三来一补”业务；物业管理。

(2) 实际控制人情况

北京大学创办于 1898 年，初名京师大学堂，是中国第一所国立综合性大学。目前北京大学共有 38 个博士学位授予权一级学科、229 个博士学位二级学科点、278 个硕士学位二级学科点，博士后科研流动站 39 个；国家重点实验室 10 个，国家工程研究中心 2 个，教育部重点实验室 12 个。现有中国科学院院士 58 人，中国工程院院士 8 人，第三世界科学院院士 16 人，在岗博士生导师 1,251 名。现任校党委书记闵维方教授、校长周其凤院士。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5、其他持股 10%以上股东情况

截至本报告期末，公司无其他持股 10%以上股东。



## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	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薪酬
雷杰	董事长、董事会秘书(代)	男	42	2010.9.16-2013.9.15	0	0		440.00	是
王红舟	董事、总裁、财务负责人(代)	男	46	2010.9.16-2013.9.15	0	0		193.18	否
余丽	董事	女	46	2010.9.16-2013.9.15	0	0		0.00	是
汤世生	董事	男	56	2010.9.16-2013.9.15	0	0		0.00	是
徐建伟	董事	男	55	2010.9.16-2013.9.15	0	0		0.00	是
汪辉文	董事	男	51	2010.9.16-2013.9.15	0	0		0.00	是
张永国	独立董事	男	49	2010.9.16-2013.9.15	0	0		6.00	是
王关中	独立董事	男	51	2010.9.16-2013.9.15	0	0		6.00	否
赵旭东	独立董事	男	53	2010.9.16-2013.9.15	0	0		6.00	否
郭旭光	监事会主席	男	40	2010.9.16-2013.9.15	0	0		41.58	否
郝丽敏	监事	女	49	2010.9.16-2013.9.15	0	0		0.00	是
郑华	监事	男	55	2010.9.16-2013.9.15	0	0		38.03	否
何亚刚	副总裁	男	48	2010.9.16-2013.9.15	0	0		116.58	否
施光耀	副总裁	男	51	2010.9.16-2013.9.15	0	0		115.20	否
陈锐	副总裁	女	41	2011.11.21-2013.9.15	0	0		106.70	否
孙斌	合规总监	男	44	2010.9.16-2013.9.15	0	0		106.18	否
李小平	助理总裁	男	46	2010.11.11-2013.9.15	0	0		92.28	是
合计	-	-	-	-	0	0	-	1267.73	-

注：1、公司董事长雷杰先生的薪酬从公司控股子公司瑞信方正证券有限责任公司领取；公司副总裁陈锐女士的薪酬为2011年11月21日之前领取的董事会秘书薪酬和之后领取的副总裁薪酬的合计金额；助理总裁李小平先生的薪酬为从公司和公司控股子公司方正期货有限公司领取的薪酬的合计金额；

2、公司监事会于2011年12月12日收到监事会主席郭旭光先生递交的书面辞职报告。郭旭光先生因个人原因申请辞去公司监事会主席和监事职务。鉴于郭旭光先生的辞职将导致公司监事会成员低于法定最低人数，其辞职申请待公司股东大会选举出的新任监事履职后生效。在此之前，郭旭光先生将继续履行监事会主席和监事职务；

3、2011年11月21日，公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于对部分高级管理人员任职进行调整的议案》，聘任何其聪先生为公司副总裁、财务负责人、董事会秘书。何其聪先生的任职待其取得相应任职资格后生效，在此之前，由公司总裁代为履行财务负责人职责，公司董事长代为履行董事会秘书职责；

4、公司暂未实施股权激励，上述人员未持有公司的股票期权及被授予限制性股票。



## 二、董事、监事、高级管理人员主要工作经历

### (1) 现任董事工作经历

雷杰先生，1970年4月出生，工商管理硕士。1992年6月至1993年6月就职于华晨集团公司融资部；1993年6月至1995年6月任中国诚信证券评估公司股改咨询部董事；1995年6月至1997年3月任华夏证券有限公司投资银行部高级经理；1997年3月至2002年12月任光大证券有限公司投资银行部总经理；2003年1月至2004年9月任金元证券有限公司副总裁；2004年9月至2005年10月任武汉证券有限责任公司董事长、总裁；2005年11月至2008年10月任北大方正集团有限公司部门负责人、助理总裁、副总裁；2006年4月至2010年9月任方正证券有限责任公司董事长。现任公司董事长，瑞信方正证券有限责任公司董事长，方正富邦基金管理有限公司董事长。

王红舟先生，1966年11月出生，工商管理硕士。1987年9月至1994年12月，分别在北京铁道部科学研究院、中国科建有限责任公司、深圳蛇口新欣软件有限责任公司、深圳蛇口工业区有限责任公司工作，历任工程师、经理等职；1995年1月至2002年7月在华夏证券有限责任公司工作，历任部门副总经理、部门总经理；2002年8月至2010年9月在方正证券有限责任公司工作，历任董事兼副总裁、董事兼总裁；2010年8月至2011年11月任方正和生投资有限责任公司董事。现任公司董事兼总裁。

余丽女士，1966年3月出生，硕士，中共党员。2003年10月至今任北大方正集团有限公司董事、高级副总裁、首席财务官；2005年3月至2006年11月任北大国际医院投资管理有限公司总裁，2004年至今任该公司董事；2004年5月至今任方正科技集团股份有限公司监事长；2005年8月至今任方正国际租赁有限公司董事；2006年至2009年任北京方正阿帕比技术有限公司董事；2008年6月至2010年9月任方正证券有限责任公司董事；2008年11月至今任北大资源集团有限公司董事、总裁；2010年9月至今任方正东亚信托有限责任公司董事长；2010年10月至今任北大资源（开封）投资有限公司董事、北大方正投资有限公司董事长；2010年12月至今任北京招润投资管理有限公司总经理；2011年5月至今任中国高科集团股份有限公司董事长。现任公司董事。

汤世生先生，1956年8月出生，博士，中共党员。1981年8月至1988年8月任湖南财经学院金融系讲师；1988年8月至1993年3月任中国建设银行海南省分行国

际业务部副总经理；1993年3月至1994年7月任中国建设银行海南省洋浦分行行长；1994年7月至1995年7月任中国国际金融有限公司筹备组负责人；1995年7月至1997年2月任中国国际金融有限公司副总裁；1997年2月至2000年2月任中国信达信托投资公司副总裁；2000年2月至2006年5月任中国银河证券有限责任公司副总裁；2006年6月至2009年9月任宏源证券股份有限公司董事长；2009年9月至今任北大方正集团有限责任公司高级副总裁；2010年4月至2010年9月任方正证券有限责任公司董事；2010年7月至今兼任方正国际租赁有限公司董事长；2010年8月至2011年11月任方正和生投资有限责任公司董事长；2010年11月至今兼任方正资本控股股份有限公司董事长兼首席执行官。现任公司董事。

徐建伟先生，1957年1月出生，学士，中共党员。1974年8月至1992年6月任黑龙江省委办公厅机要局工作人员、副科长、科长；1992年6月至1996年10月任岁宝集团北方总公司部门经理、总经理助理；1996年10月至今任哈尔滨哈投投资股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理；2010年4月至2010年9月任方正证券有限责任公司董事。现任公司董事。

汪辉文先生，1961年12月出生，硕士，中共党员。1982年9月至1984年8月任河北印染机械厂助理工程师；1984年9月至1992年12月任中国东方租赁有限公司信贷经理；1993年1月至1996年3月任爱尔兰 NIVILIS 公司副总经理；1996年4月至2005年5月任河北省国际信托投资公司信托部经理；2005年6月至今任北京万华信融投资咨询公司副总经理；2006年8月至今任内蒙古包钢稀土（集团）高科技股份有限公司副董事长；2006年12月至今任北京嘉信保险代理公司董事长；2007年4月至今任北京嘉信保险经纪公司董事长；2007年11月至今任四川嘉信保险代理公司董事；2008年6月至2010年9月任方正证券有限责任公司董事。现任公司董事。

张永国先生，1963年3月出生，硕士，中共党员。1985年7月至1988年8月任郑州航空工业管理学院会计系教师；1988年9月至1991年6月在暨南大学读研；1991年7月至1996年5月任郑州航空工业管理学院会计系教师、教研室副主任、主任；1996年5月至2000年2月任郑州航空工业管理学院会计学系副主任、总支副书记；2000年2月至2008年3月任郑州航空工业管理学院成教学院副院长、院长；2008年4月至今任郑州航空工业管理学院审计室主任；2008年9月至今兼任方正期货有限公司独立董事；2008年9月至2010年9月任方正证券有限责任公司独立董事。现任公司独立董事。

王关中先生，1961年1月出生，学士，中共党员。1983年8月至1985年9月任北京邮电工业职工大学教师；1985年9月至1989年2月任中国银行总行内部审计；1989年2月至1993年9月任中国航空技术进出口总公司助理会计、副处长；1993年9月至1995年10月任中航技英国公司财务部经理；1995年10月至2004年6月任中航技国际工贸公司财务部副处长、处长、总会计师；2004年6月至2006年9月任中国航空技术进出口总公司总经理助理兼投资部经理；2006年9月至2009年3月任中国航空技术进出口北京公司总会计师；2009年3月至2010年11月任中国航空技术国际控股有限公司副总会计师兼财务部经理；2009年4月至2010年9月任方正证券有限责任公司独立董事。现任公司独立董事。

赵旭东先生，1959年9月出生，博士，中共党员。1976年至1978年就职于山东省栖霞县第一农机厂；历任中国政法大学教师、美国密执安大学法学院访问学者、中国证监会讲师团讲师，现任中国政法大学民商经济法学院副院长、中国法学会商法学研究会副会长、最高人民检察院专家咨询委员会委员、北京市法学会民商法学研究会副会长、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、北京尚公律师事务所兼职律师、北京市公安局专家咨询委员会委员；2008年1月至今任中信国安信息产业股份有限公司独立董事；2010年4月至2010年9月任方正证券有限责任公司独立董事。现任公司独立董事。

## （2）现任监事工作经历

郭旭光先生，1972年5月出生，硕士。1996年7月至1998年7月任上海海欣股份集团有限公司法律顾问、销售部经理助理；1998年8月至2000年6月任梦源（上海）律师事务所律师；2000年7月至2001年11月任方正科技集团股份有限公司投资部经理助理；2001年12月至2003年7月任深圳大通实业股份有限公司董秘、助理经理；2003年8月至2004年12月任方正科技集团股份有限公司资产管理部常务副总经理；2005年1月至2008年12月任北大方正集团有限公司审计法务部总经理；2008年12月至2010年9月任方正证券有限责任公司监事会主席。现任公司监事会主席。

郝丽敏女士，1963年12月出生，大专，中共党员。1986年7月至1996年4月任航空工业部国营宝成通用电子公司销售处销售科计划员、统计员、科长；1996年5月至1997年12月任航空工业部宝花空调器总厂经营财务处副处长；1998年1月至1999年4月任航空工业部国营宝成通用电子公司供应处计划员；1999年12月至2001年6月任上海半江橡胶厂职员；2001年7月至2002年9月任上海永明机械制造有限公司

公司总经理助理；2002年10月至2003年6月任上海高科生物工程有限公司行政人事部经理；2003年7月至今任利德科技发展有限公司总经理助理、副总经理、董事长兼总经理；2008年6月至2010年9月任方正证券有限责任公司监事。现任公司监事。

郑华先生，1957年9月出生，大专，中共党员。1975年1月至1978年8月就职于北京军区守备一师修理所；1978年9月至1986年1月任军事医学科学院第四研究所任技术员；1986年2月至1994年1月任杭州市计生委副主任科员；1994年2月至1995年6月就职于浙江证券有限责任公司保俶路营业部；1995年6月至2005年4月任浙江证券有限责任公司，历任纪检监察科长、部门总经理助理；2005年4月至2008年8月就职于方正证券有限责任公司风险控制办公室；2008年9月起就职于方正证券有限责任公司从事工会及员工关系管理工作；2009年1月至2010年9月任方正证券有限责任公司工会副主席。现任公司职工监事，工会副主席。

### (3) 现任高级管理人员工作经历

王红舟先生，现任公司董事兼总裁。工作经历详见本节“现任董事工作经历”。

何亚刚先生，1964年5月出生，硕士，中共党员。1984年7月至1985年9月任湖南煤矿安全仪器厂技术员；1988年2月至1992年8月任中南大学机械系讲师；1992年8月至1994年1月任湖南省证券公司电脑主管、电脑咨询部经理；1994年1月至1995年2月任湖南证券投资咨询公司总经理；1995年2月至2001年2月任湖南省证券公司交易二部经理、投资银行部副经理、深圳营业部副经理、交易清算中心经理、信息技术中心经理兼网上交易部经理；2001年2月至2002年6月历任泰阳证券有限责任公司网上经纪业务总部总经理、经纪业务总部总经理；2002年6月至2003年3月任民生证券公司总裁助理兼营销管理部总经理；2003年3月至2007年2月任方正证券有限责任公司总裁助理、副总裁；2007年3月至2008年7月任泰阳证券有限责任公司总裁；2009年2月至2009年9月任方正期货有限公司董事长；2008年7月至2010年9月任方正证券有限责任公司副总裁。现任公司副总裁，方正期货有限公司董事。

施光耀先生，1961年5月出生，研究生，中共党员。1979年10月至1984年10月任天津市床单厂设计师；1987年7月至1992年7月任湖南省劳动厅副主任科员；1992年7月至1997年4月任湖南省委组织部主任科员；1997年4月至2007年12月任中国证监会湖南监管局办公室副主任、期货监管处处长、公司监管处处长；2008年1月至2009年3月任方正证券有限责任公司党委副书记；2009年3月至2010年9月任

方正证券有限责任公司副总裁。现任公司副总裁，方正期货有限公司董事。

陈锐女士，1971年6月出生，硕士。1992年6月至1993年6月就职于中国银行芜湖分行；1993年6月至1995年3月就职于深圳鹰海地贸易有限公司；1995年4月至2002年7月就职于华夏证券有限责任公司深圳分公司任营业部总经理助理；2002年8月至2003年1月任方正证券有限责任公司经纪管理总部副总经理兼深圳东门南路营业部负责人；2003年1月至2008年7月任方正证券有限责任公司投资管理总部副总经理（负责人），其中2005年2月至2007年8月兼任鹏华基金管理有限公司董事；2008年7月至2010年9月任方正证券有限责任公司董事会秘书；2010年9月至2011年11月任公司董事会秘书。现任公司副总裁。

孙斌先生，1968年4月出生，硕士，中共党员。1992年7月至1993年6月就职于中国工商银行北京分行东城支行信贷部、东四分理处；1993年7月至2005年9月历任华夏证券有限责任公司东四营业部、交易部、董事会办公室高级经理，湖南总部副总经理、负责人，资金清理部副总经理，法律事务部副总经理、总经理；2005年10月至2007年3月任方正证券有限责任公司风险控制办公室总经理；2007年3月至2008年7月任泰阳证券有限责任公司合规总监；2008年7月至2010年9月任方正证券有限责任公司合规总监。现任公司合规总监，方正和生投资有限责任公司董事。

李小平先生，1966年3月27日出生，硕士。1989年7月至1995年12月任中国北方工业天津公司财务科长；1996年1月至1997年1月任中国北方工业天津公司审计部主管；1997年2月至2000年4月任中国北方工业天津公司经营管理部主管；2000年5月至2001年12月任天津环球高新技术投资有限公司财务总监兼投资管理部总经理；2002年1月至2002年11月任金信证券有限责任公司天津营业部副总经理；2002年12月至2004年6月任浙江证券有限责任公司天津琼州道证券营业部和天津贵州路证券营业部总经理；2004年7月至2007年11月任方正证券有限责任公司天津新华路证券营业部总经理；2007年11月至2008年6月任方正证券有限责任公司经纪业务管理协调组副组长；2008年7月至2010年9月任方正证券有限责任公司助理总裁；现任公司助理总裁，方正期货有限公司董事长。



## 三、董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况

## 1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
余丽	北大方正集团有限公司	董事、高级副总裁、首席财务官	2003年10月		是
汤世生	北大方正集团有限公司	高级副总裁	2009年9月		是
徐建伟	哈尔滨哈投投资股份有限公司	董事、董事会秘书、副总经理	1996年10月		是
汪辉文	北京万华信融投资咨询有限公司	副总经理	2005年6月		是
郝丽敏	利德科技发展有限公司	董事长兼总经理	2004年11月		是

## 2、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
雷杰	瑞信方正证券有限责任公司	董事长	2008年11月		是
	方正富邦基金管理有限公司	董事长	2011年8月		否
余丽	方正科技集团股份有限公司	监事长	2004年5月		否
	北大国际医院集团有限公司	董事	2004年		否
	北大资源集团有限公司	董事、总裁	2008年11月		否
	北大资源（开封）投资有限公司	董事	2010年10月		否
	方正东亚信托有限责任公司	董事长	2010年9月		否
	北大方正投资有限公司	董事长	2010年10月		否
	方正国际租赁有限公司	董事	2005年8月		否
	中国高科集团股份有限公司	董事长	2011年5月		否
	北京招润投资管理有限公司	总经理	2010年12月		否
汪辉文	内蒙古包钢稀土（集团）高科技股份有限公司	副董事长	2006年8月		是
	北京嘉信保险代理公司	董事长	2006年12月		否
	北京嘉信保险经纪公司	董事长	2007年4月		否
	四川嘉信保险代理	董事	2007年11月		否

	公司				
张永国	郑州航空工业管理学院	审计室主任	2008年4月		是
	方正期货有限公司	独立董事	2008年9月		是
赵旭东	中国政法大学民商经济法学院	副院长	2000年6月		是
	中信国安信息产业股份有限公司	独立董事	2008年1月		是
	北京尚公律师事务所	律师	2003年3月		是
	中国法学会商法学研究会	副会长	2001年5月		否
	北京市法学会民商法学研究会	副会长	2001年5月		否
	中国国际经济贸易仲裁委员会	仲裁员	2000年3月		是
	北京仲裁委员会	仲裁员	1998年9月		是
	最高人民检察院专家咨询委员会	委员	2008年6月		否
	北京市公安局专家咨询委员会	委员	2004年5月		否
何亚刚	方正期货有限公司	董事	2009年9月		否
施光耀	方正期货有限公司	董事	2008年5月		否
孙斌	方正和生投资有限责任公司	董事	2011年11月		否
李小平	方正期货有限公司	董事长	2009年9月		是

#### 四、董事会专门委员会情况

根据《方正证券股份有限公司章程》，公司第一届董事会下设五个专门委员会，各委员会及其成员设置如下：

##### 1、战略委员会

主任委员：雷杰；委员：汤世生、王红舟、徐建伟、王关中（独立董事）

##### 2、风险控制委员会

主任委员：余丽；委员：汪辉文、赵旭东（独立董事）

##### 3、审计委员会

主任委员：张永国（独立董事）；委员：汤世生、赵旭东（独立董事）

##### 4、提名委员会

主任委员：赵旭东（独立董事）；委员：雷杰、张永国（独立董事）

##### 5、薪酬与考核委员会

主任委员：王关中（独立董事）；委员：王红舟、张永国（独立董事）

各委员工作经历详见本节“现任董事工作经历”。

## 五、董事、监事、高级管理人员年度薪酬情况

### 1、董事、监事、高级管理人员薪酬决策程序

根据《方正证券股份有限公司章程》，董事、监事薪酬由股东大会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定。

### 2、董事、监事、高级管理人员薪酬确定依据

董事、监事薪酬标准参照同行业上市公司薪酬水平及公司实际情况确定，高级管理人员薪酬按照公司薪酬制度确定，与岗位和绩效挂钩。

### 3、董事、监事、高级管理人员薪酬实际支付情况

董事、监事、高级管理人员薪酬情况见本节“董事、监事、高级管理人员基本情况”。

## 六、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

### 1、董事变更情况

报告期内，公司无董事变更。

截至报告期末，公司董事为 9 人。

### 2、监事变更情况

报告期内，公司无监事变更。

注：公司监事会于 2011 年 12 月 12 日收到监事会主席郭旭光先生递交的书面辞职报告。郭旭光先生因个人原因申请辞去公司监事会主席和监事职务。鉴于郭旭光先生的辞职将导致公司监事会成员低于法定最低人数，其辞职申请待公司股东大会选举出的新任监事履职后生效。在此之前，郭旭光先生将继续履行监事会主席和监事职务。

截至报告期末，公司监事为 3 人。

### 3、高级管理人员变更情况

2011 年 11 月 21 日，公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于对部分高级管理人员任职进行调整的议案》，聘任陈锐女士为公司副总裁，聘任何其聪先生为公司副总裁、财务负责人、董事会秘书；因工作变动原因，免去贺新莉女士公司副总裁、财务负责人职务，免去李皎予先生公司副总裁职务，免去陈锐女士董事会秘书职务。其中，何其聪先生的任职待其取得相应任职资格后生效，在此之前，由公司总裁代为履行财务负责人职责，公司董事长代为履行董事会秘书职责。

2011 年 12 月 30 日，公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于对部分高



级管理人员任职进行调整的议案》，因工作变动原因，免去杨广明先生助理总裁职务。

截至报告期末，公司高级管理人员为 6 人。

### 七、公司员工情况

截至报告期末，公司共有员工 5002 人，具体情况如下：

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究人员	77
经纪业务人员	4394
证券投资业务人员	12
资产管理业务人员	35
创新业务人员	21
财务人员	151
行政人员	75
信息技术人员	139
法律合规人员	19
稽核审计人员	13
其他	66
合计	5002
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
具有研究生及以上学历人员	345
具有大学本科学历人员	2815
具有大专学历人员	1706
具有中专及高中学历人员	136
合计	5002
年龄分布	
30 岁（含）以下	2746
31-40 岁	1538
41-50 岁	645
51 岁（含）以上	73
合计	5002

注：以上员工含公司需要承担费用的退休人员 66 人。

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，公司建立了由股东大会、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。根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会工作细则、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作制度》等制度，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会各专门委员会、总裁及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。

#### 1、股东和股东大会

股东大会是公司最高权力机构。公司股东大会的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律、法规、规范性文件和公司制度的规定执行，并聘请律师进行现场鉴证，出具股东大会法律意见书。

公司控股股东及实际控制人能够严格按照相关法律、法规及《公司章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，没有占用公司资金，也没有要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务等方面与公司明确分离。公司能确保股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位。

#### 2、董事和董事会

董事会是公司决策机构，对股东大会负责，下设战略、风险控制、审计、提名、薪酬与考核五个专门委员会。董事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等的规定规范运作。

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规、监管部门的要求，遵循公开、公平、公正的原则选举和变更董事，董事任免符合法定程序。公司董事会现有

董事 9 名，其中独立董事 3 名，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》规定的董事会成员中至少包括三分之一独立董事的要求。公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事在董事会进行决策时起着监督制衡作用，独立、客观地维护中小股东权益。

### 3、监事和监事会

监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定履行监督职责，监事会向股东大会负责。监事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定执行。

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规、监管部门的要求，遵循公开、公平、公正的原则选举和变更监事，监事任免符合法定程序。公司监事会现有监事 3 名，其中股东监事 2 名，职工监事 1 名。公司监事本着对全体股东负责的精神，对公司董事会和公司高级管理人员履行职责、公司财务的合法、合规性进行监督，并就有关事项向董事会和公司高级管理人员提出建议和改进意见。

### 4、公司管理层

公司实行董事会领导下的总裁负责制，总裁对董事会负责。总裁主持日常经营管理工作，组织实施董事会决议，行使《公司章程》和董事会赋予的职权，副总裁、财务负责人、合规总监、董事会秘书、助理总裁等其他高级管理人员协助总裁工作。

公司现有高级管理人员 6 人，其中总裁 1 人，副总裁、财务负责人、合规总监、董事会秘书、助理总裁等其他高级管理人员 5 人。公司管理层由董事会聘任，聘任和变更程序符合《公司法》、《公司章程》及相关法律法规、监管部门的规定。公司管理层严格遵守《公司章程》和相关法律法规的规定，忠实履行职责，诚信、谨慎、认真、勤勉地行使《公司章程》和董事会赋予的职权，努力实现公司经济效益和社会效益的最大化。

### 5、信息披露

报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，努力提高公司透明度，确保投资者能及时、准确、全面地获取公司信息。为进一步完善公司治理和内部控制，规范公司信息披露，公司于 2012 年 3 月 14 日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于制定公司治理和内部控制相关制度的议案》，制定了《信息披露事务管理制度》、

《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《外部单位报送信息管理制度》、《董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》等相关制度，有效防范了内幕交易，健全了信息披露制度。

## 二、公司董事履行职责情况

### 1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
雷杰	否	8	8	6	0	0	否
王红舟	否	8	8	6	0	0	否
余丽	否	8	7	6	1	0	否
汤世生	否	8	8	6	0	0	否
徐建伟	否	8	8	6	0	0	否
汪辉文	否	8	8	6	0	0	否
张永国	是	8	8	6	0	0	否
王关中	是	8	7	6	1	0	否
赵旭东	是	8	7	6	1	0	否

注：报告期内，公司共召开 8 次董事会会议，其中：现场会议 2 次，通讯会议 6 次。

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他有关事项提出异议。

### 3、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

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，公司于 2010 年 9 月 16 日召开的方正证券股份有限公司创立大会暨 2010 年第一次股东大会审议通过了《独立董事工作制度》；公司于 2012 年 3 月 14 日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《独立董事年报工作制度》。上述制度主要包括以下内容：独立董事的任职条件和独立性；独立董事的提名、选举和更换；独立董事的权利和义务；独立董事的工作保障；独立董事在年报编制、审议与披露工作中的职责等。

公司董事会设有独立董事 3 名，占董事会成员的三分之一，独立董事均为会计、管理、金融、法律方面的专业人士。公司董事会下属各专门委员会中，均设置了独立董事，其中独立董事在审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会担任主任委员，并占多数。

报告期内，张永国、王关中、赵旭东 3 位独立董事严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规、规范性文件及《公司章

程》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》的规定和要求，本着客观、公正、独立的原则，充分发挥专业知识，勤勉尽责，在作出独立判断时，不受公司控股股东及实际控制人和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响，维护全体股东，特别是中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事积极参与董事会会议，认真审议董事会各项议案，审慎对公司关联交易、高管聘任或解聘等重要事项发表独立意见，主要包括：

(1) 2011年9月5日在公司第一届董事会第九次会议上对北大方正集团有限公司为公司提供金融服务的关联交易发表了独立意见；

(2) 2011年11月21日在公司第一届董事会第十一次会议上对调整部分高级管理人员任职发表了独立意见；

(3) 2011年12月30日在公司第一届董事会第十二次会议上对调整部分高级管理人员任职发表了独立意见。

报告期内，在董事会闭会期间，独立董事切实履行监督职能，就公司2010年度报告、2010年第三季度报告与年度审计机构、公司财务负责人及财务管理部进行了多次沟通，提出了诸多建议和指导。

报告期内，作为董事会专门委员会委员，独立董事积极参与董事会专门委员会会议，在审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会审议各议案时发挥重要作用，在公司选聘年度审计机构、高管薪酬、高管聘任及解聘的决策上发表自己的意见与建议，促进公司的规范运作。

独立董事出席董事会的情况详见本节“董事参加董事会的出席情况”。

### 三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司坚持与控股股东北大方正集团有限公司及其关联企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保证了公司具有独立完整的业务及自主经营能力。报告期内，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对上市公司非经营性资金占用问题。公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《与控股股东及关联方资金往来规范管理办法》，明确建立针对控股股东非经营性占用上市公司资金的“占用即冻结”机制。

#### 1、业务独立情况

公司已取得了经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的控制和影响，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，能独立面向市场参与竞争。

## 2、人员独立情况

公司拥有独立的劳动、人事和用工权，按照国家劳动管理部门的要求与员工签订合同，公司员工依法享有养老、失业、医疗保险和住房公积金等社会福利和社会保障。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控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司的高级管理人员、各部门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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务和领薪。

公司实际控制人、各股东推荐公司董事、监事人选时均根据《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序推选与任免，不存在超越公司董事会和股东大会职权作出人事任免决定的情况。

公司董事、监事及高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》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。

## 3、资产独立、完整情况

公司具备与业务经营有关的业务系统和配套设施，合法拥有与业务经营有关的业务许可证书、房产和相关设备的所有权或使用权，具有独立的提供金融产品及其服务的系统流程。

公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司高级管理人员及其关联人员占用而损害公司利益的情况。公司未以其资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保。公司的资产独立完整。

## 4、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，与控股股东、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。



## 5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，并严格遵守银行账户管理规定，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

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，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业无混合纳税现象。

公司作为独立的法人，依法独立对外签订合同。

## 四、公司内部控制制度的建立健全情况

### 1、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。

公司建立了规范的法人治理结构，形成了职责分明、相互制衡的内部控制体系；建立健全了全方位、系统性的内部控制制度；内控流程已涵盖了各项业务事前防范、事中监控和事后检查的环节。

### 2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

报告期内，公司董事会进一步加强了对内部控制有关工作的安排、进一步完善了公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据，公司各项业务的内部控制与风险限制将成为公司决策的一部分。公司正根据业务发展和市场环境及监管要求的变化不断调整和完善公司内部控制制度与机制。

公司依法制定了《公司章程》，并先后制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《董事会专门委员会工作细则》、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》、《内部控制制度》、《风险监控管理办法》、《合规管理制度》、《财务管理制度》、《会计核算基础工作规范》、《会计核算指引》等多项有效内部控制制度。内部控制活动基本涵盖公司所有营运环节，包括但不限于内部经营管理、融资担保、投资管理、关联交易、资金管理等方面，具有较强的指导性，有关内部控

制制度能有效传递给各级员工。

为完善公司治理和内部控制，公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议修订了《股东大会议事规则》、《募集资金管理办法》、《董事会秘书工作制度》，制定了《控股股东及实际控制人行为规范》、《与控股股东及关联方资金往来规范管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《外部单位报送信息管理制度》、《董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《募集资金存储、使用、管理内部控制制度》、《与北大方正集团财务有限公司之间开展金融服务业务合作管理办法》、《在北大方正集团财务有限公司存款风险预防处置预案》等制度，进一步完善了公司内部控制制度体系。

### 3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司内部控制检查监督管理主要由董事会风险控制委员会和审计委员会、合规总监、法律合规与风险管理部和稽核审计部执行。

风险控制委员会的主要职责有：在符合公司总体战略的前提下，审查并向董事会推荐管理层对于公司风险战略和风险管理政策(包括信用、市场、操作等风险)的提案，并对该等风险策略和风险管理政策的执行进行监督和评价；监督和评价风险管理部门的设置、组织方式、工作程序和效果，并提出改善意见；提出完善公司风险管理和内部控制制度的意见；对公司风险状况进行评估；监督风险准备金的计提和使用等。

审计委员会的主要职责有：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度等。

合规总监的主要职责有：对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案、报送中国证监会及证监局的有关申请材料 and 报告等进行合规审查，并出具书面的合规审查意见；督导相关部门根据法律、法规和准则的变化，及时评估、完善公司内部管理制度和业务流程；采取有效措施，对公司及其工作人员经营管理和执业行为的合法合规性进行事中监督，并按照中国证监会的要求和公司规定进行定期、不定期的检查；发现问题时，及时提出处理意见、督促整改并按规定报告；组织实施公司反洗钱和信息隔离墙制度；负责与监管机构就合规管理的有关事项进行沟通，并定期对公司合规管理的有效性进行评估，及时解决或者督促解决公司合规管理中存在的问题；向公司



董事会、监管部门提交定期合规情况报告和临时合规情况报告，并负责与监管部门之间的沟通协调工作；按照公司规定为高级管理人员、各部门和分支机构提供合规咨询、组织合规培训；处理涉及公司和工作人员违法违规行为的投诉和举报；将出具的合规审查意见、提供的合规咨询意见、签署的公司文件、合规检查工作底稿等与履行职责有关的文件、资料存档备查，并对履行职责的情况作出记录等。

法律合规与风险管理部的主要职责有：建立健全公司的合规管理体系；对公司管理制度、重大决策、新产品和新业务方案以及向监管机构的申报材料 and 报告进行审查并出具合规审查意见；跟踪法律、法规和准则的变化，督导相关部门及时评估、完善公司内部管理制度和业务流程；配合证券监管机构和自律组织对公司的检查和调查，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况；处理涉及公司和工作人员违法违规行为的投诉与举报；处理公司诉讼仲裁法律事务和非诉讼法律事务；对净资本等风险控制指标实时动态监控、分析、报告；债权债务的清收处置、公司直接投资项目和非证券类固定资产的管理和股权转让、拍卖及对公司所属的非证券类子公司及其分公司的管理和所属公司投资项目、控股公司的归口管理；负责员工的合规咨询、合规培训等工作。

稽核审计部的主要职责有：对公司各项经营管理的合法合规性、真实性和效益性进行综合稽核；进行离任稽核；进行专项稽核进行工程预、结算稽核；调查处理公司各部门和公司员工违反法律、法规以及公司纪律的行为；协助工程建设项目招投标管理；协助对网点进行管理考核及经营目标完成情况考核，对营业部和总部业务部门绩效考核指标、业务考核指标进行审核。

#### 4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

公司编制了《2011 年度内部控制自我评估报告》，该报告已于 2012 年 3 月 29 日经公司第一届董事会第十四次会议审议通过，并于 2012 年 4 月 5 日随本年度报告在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上披露。

公司聘请了天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行核实评价。天健会计师事务所（特殊普通合伙）经过根据研究和评价审查后，出具了天健审(2012) 2-99 号《关于方正证券股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为：公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。该鉴证报告于 2012 年 4 月 5 日随本年度报告在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上披露。

公司独立董事对公司内部控制自我评价发表独立意见如下：

(1) 公司上市后，公司对内部控制制度进行了补充和完善，公司现有的内控制度已涵盖了公司运营的各层面和各环节，公司内部形成了较为完备的控制制度体系，能够对公司经营管理起到有效控制、监督作用，促进公司经营管理活动协调、有序、高效运行；

(2) 公司在关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等公司内部控制重点活动方面均建立和制定了严格的控制制度，并得到严格执行；

(3) 公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效；

(4) 报告期内，公司严格按照各项制度规定规范运作，不存在违反《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》的情形。

我们作为公司的独立董事认为，公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

公司监事会对公司内部控制自我评价发表独立意见如下：

(1) 公司根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定结合公司实际情况制定了全面、完善的内部控制制度，内部控制涵盖公司各级管理层次、各项业务和管理活动以及决策、执行、检查、监督各个环节。公司内部控制能够有效保证公司规范管理运作，健康发展，保护公司资产的安全和完整；

(2) 公司按照现代企业制度和内部控制原则建立和完善内部组织结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。公司内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效；

(3) 报告期内，公司管理、决策均严格执行了各项制度，未有违反《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》的情形发生；

监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

#### 5、董事会对内部控制有关工作的安排

2012年，董事会将进一步加强对内部控制有关工作的安排，工作计划包括但不限于：继续落实《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》，继续审议公司相关内部控制的主要制度，提出内部控制方面相关建议，加强对内部控制有关工作的安排、完善公司的内部控制环境和

内部控制结构等。公司将根据 2012 年业务发展和市场环境发展态势与监管要求的变化，不断调整和完善公司内部控制制度与机制。

董事会定期对公司内部控制相关报告进行审查，并提出健全和完善公司内部控制的建议。董事会下设审计委员会、风险控制委员会。审计委员会负责审查监督公司内部控制和风险管理的有效实施和自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。风险控制委员会主要负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理。

#### 6、与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况

公司按照相关会计准则和会计制度的规定，结合公司实际情况，制定财务管理制度以及《会计核算基础工作规范》、《会计核算指引》，明确了财务人员的职责与分工，以及具体业务核算办法，强化会计基础工作，不断提高会计信息质量。同时，公司建立了严格的费用审批制度。重点内容包括：

(1) 客户资金与自有资金严格分开，对资金进行集中管理，并不断加强银行账户管理，各营业部除根据授权在经批准的当地银行账户保留经营所需的必要资金外，其余资金及时划到公司总部。严格控制业务部门、分支机构之间直接横向资金往来。

(2) 清算中心负责公司客户交易结算资金的结算和头寸管理工作，防范挪用客户交易结算资金等风险。

(3) 公司总部各部门、各营业部发生的营业费用都必须纳入公司预算管理，对费用开支实行“预算管理、标准控制”及年初确定指标、年终考核的管理办法。

(4) 公司对单独核算的业务部门和营业网点实行财务垂直管理，确保分支机构会计核算的一致性。公司对财务专员实行岗位轮换制度，岗位轮换由公司财务管理部按照公司内部控制监管要求和公司财务管理的需要组织实施。

(5) 公司建立了大额资金筹集和使用的事前风险收益评估制度，重大资金的筹集、分配与运用以及对外担保、资产抵押、对外投资、重大资产购置等进行集体决策。

(6) 确保足额提取公积金和风险准备金，增强可持续发展能力。当净资本等风险控制指标月度变化达到《证券公司风险控制指标管理办法》规定标准时，财务管理部向公司合规总监、分管领导、总裁报告，并由董事会办公室按规定向董事、股东或中国证监会及其派出机构报告。

(7) 不断强化财务监督职能，加强财务事前、事中和事后监督，加强对负债项目的管理、大额支出的跟踪考核、重大表外项目（如担保、抵押、未决诉讼、赔偿事

项等)的风险管理以及资产质量的监控。根据《方正证券重大财务事项报告制度暂行规定(修订版)》的规定,对于上述事项须及时向公司报告。

(8) 强化资产登记保管工作,采用实物盘点、账实核对、财产保险等措施,确保公司及客户资产的安全完整,同时强化重要空白凭证及财务印鉴的管理,保证公司资金安全。

(9) 公司制定了《公司档案管理实施办法》,对会计档案的管理、利用、移交、销毁等做出详细规定。

(10) 公司根据会计法与《会计基础工作规范》的有关规定制定了《方正证券会计工作交接制度》,保证了会计工作的连续性。

#### 7、内部控制存在的缺陷及整改情况

公司的内部控制机制和内部控制制度方面不存在重大缺陷,实际执行过程中亦未发生过重大的内部控制失效情况。在日常经营活动以及监督检查过程中发现的一般性内控问题,均能得到及时、有效的整改。

### 五、高级管理人员的考评及激励情况

1、业绩考评:年初公司高级管理人员根据公司战略目标及年度经营计划明确个人年度关键业绩指标,年终由董事会薪酬与考核委员会进行综合考评。

2、激励情况:在国家现有法律框架内,公司高级管理人员实行年薪制。董事会根据公司及高级管理人员经营业绩情况确定相应的年度薪酬情况。

3、股权激励:报告期内,公司未实施股权激励。

### 六、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为进一步完善公司内部控制体系,提高公司年报信息披露的质量和透明度,强化信息披露责任意识,加大对年报信息披露责任人的问责力度,公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于制定公司治理和内部控制相关制度的议案》,制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。该制度明确规定了年报信息披露重大会计差错的认定及处理程序,年报信息披露重大差错的责任追究等。

报告期内,公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正等情况。

### 七、承担社会责任情况

报告期内,公司认真履行,在追求经济效益、维护股东利益的同时,坚持“方方

“正正做人、实实在在做事”的理念，遵守社会公德和商业道德，重视公司对利益相关者、社会、环境保护、资源利用等方面的非商业贡献，并根据所处行业及自身经营特点，形成符合公司实际的社会责任战略规划及工作机制。

公司编制了《2011 年度社会责任报告》，该报告已于 2012 年 3 月 29 日经公司第一届董事会第十四次会议审议通过，并于 2012 年 4 月 5 日随本年度报告在上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 上披露。



## 第七节 股东大会情况简介

### 一、年度股东大会情况

公司于2011年4月28日在湖南省长沙市开福区金泰路199号世纪金源大饭店召开2010年度股东大会。《股东大会会议通知》于2011年4月12日发出。

会议审议通过了《方正证券股份有限公司2010年度财务报告》、《方正证券股份有限公司2010年度报告》、《方正证券股份有限公司2010年度董事会工作报告》、《方正证券股份有限公司2010年度监事会工作报告》、《方正证券股份有限公司2010年度独立董事工作报告》、《方正证券股份有限公司2010年度利润分配方案》、《关于决定2010年度审计费用的议案》、《关于聘请2011年度审计机构的议案》、《关于在香港设立子公司从事证券业务的议案》。

### 二、临时股东大会情况

1、公司于2011年1月5日以通讯方式召开2010年第四次临时股东大会。《股东大会会议通知》于2010年12月21日发出。

会议审议通过了《关于审议〈方正证券股份有限公司募集资金管理办法〉的议案》。

2、公司于2011年4月7日以通讯方式召开2011年第一次临时股东大会。《股东大会会议通知》于2011年3月23日发出。

会议审议通过了《关于在香港设立分支机构从事证券业务的议案》。

3、公司于2011年9月29日在湖南省长沙市开福区金泰路199号世纪金源大饭店召开2011年第二次临时股东大会。《股东大会会议通知》于2011年9月7日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上公告。

会议审议通过了《关于拟参股盛京银行股份有限公司的议案》、《关于修订公司〈章程〉的议案》、《关于北大方正集团财务有限公司为公司提供金融服务的议案》、《关于向方正和生投资有限责任公司增资的议案》。

本次会议决议公告于2011年9月30日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 公司总体经营情况

2011 年是国内券商“转型”的元年，也是公司发展史上具有“里程碑”意义的关键之年。首先，2011 年 8 月 10 日，在发起人股东及监管部门的大力支持下，在公司全体员工的共同努力下，公司在上海证券交易所实现 A 股主板 IPO 上市，成为国内第 7 家 IPO 上市证券公司，实现了全体方正人多年的梦想。其次，在“经营客户资产，聚焦财富管理”战略思想的指引下，公司全体员工上下同心、励精图治，成功启动业务转型的步伐，取得良好的经营业绩：截至 2011 年 12 月末，公司资产总额 261.42 亿元，归属于上市公司股东的净资产 141.89 亿元。2011 年实现营业收入 17.09 亿元，实现利润总额 3.58 亿元，归属于上市公司股东的净利润 2.57 亿元。

#### (二) 报告期内市场环境

2011 年，受欧美债务危机升级、国内 CPI 居高不下、货币紧缩宏观调控等因素影响，国内经济增长预期放缓，证券行业的景气周期与估值水平处于历史低位、证券市场呈现了如下发展态势：

##### 1、一级市场发行规模同比萎缩，二级市场大幅震荡下行，市场活跃度下降

2011 年 A 股市场迎来历史上第三大年跌幅：上证综指跌幅 21.68%，深证成指跌幅 28.41%，中小板跌幅 37.09%，创业板跌幅 35.88%，沪深 300 指数跌幅 25.01%，A 股市场成为年内全球最大跌幅的，市场总市值蒸发了 5.97 万亿元，流通市值蒸发了 2.83 万亿元，A 股市场交易量萎缩，新开股东账户同比下降近两成，交易量为近三年最低。一级发行市场方面，2011 年 A 股市场 IPO 筹资规模为 2825.07 亿元，同比 2010 年缩水 42%，虽然 IPO 筹资规模同比 2010 年有所下降，但仍处于历史高位，为 A 股历史上仅次于 2010 年和 2007 年的第三大筹资年份。值得一提的是，“新股破发潮”成为市场关注焦点，据 WIND 数据统计，2011 年沪深两市共 282 只新股在 A 股上市，其中年末共 239 只下跌，占上市新股 84.75%。

##### 2、国内券商营业收入大幅下降，各业务板块苦乐不均

受市场环境影响，2011 年国内券商各业务板块呈现明显反差。据 Wind 资讯数据统计，传统经纪业务方面，2011 年度股基交易 42.55 万亿元，同比减少 23%，日均交



易额 1,744 亿元，同比减少 24%，考虑佣金率 20% 的降幅，2011 年经纪业务同比减少约 38%。资产管理业务也不容乐观，正在运行的券商集合理财产品共有 266 只，仅有 45 只处在盈利状态，亏损面超过了 8 成。券商自营业务则出现大面积亏损。唯一值得欣慰的是投行业务，2011 年券商来自 IPO 的保荐、承销收入再次创下新的历史纪录。统计数据表明，截至 2011 年 12 月 20 日，近一年共计有 56 家券商分得了 IPO 承销的大“蛋糕”。

### 3、各大券商纷纷抢滩创新业务，“转型”成为共同课题

在传统经纪通道业务的压力下，随着融资融券、投资顾问及新三板等业务的逐步推出，2011 年各大券商纷纷加大了新业务方面的投入，国内市场融资融券业务规模从 2010 年底的 128 亿元上升到 2011 年底的 380 亿元，收入贡献对经纪业务券商的总体收入贡献度达 5%，多家券商大力推出各具特色的证券投顾业务，抢滩投资顾问业务市场，此外，新三板等业务也成为各大券商纷纷布局的重点。券商的竞争优势从单纯追逐资本、网点规模以及资源垄断，开始向追逐富有吸引力的服务模式、富有活力的经营模式和富有效率的内部管理模式转变。如何培育个性化的核心竞争力、加快业务转型已成为券商的共同课题。

## （三）公司主营业务分行业情况

主营业务分行业情况表

单位：元 币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比去年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	1,285,728,044.91	761,816,355.75	40.75%	-36.02%	-0.59%	-21.12%
自营业务	-293,176,430.41	5,044,423.86	-	-159.76	-66.99%	-
资产管理业务	38,733,685.55	28,140,976.43	27.35%	325.00%	148.56%	51.57%
期货经纪业务	150,073,716.55	113,033,875.00	24.68%	-14.72%	-4.54%	-8.04%
投资银行业务	177,722,957.15	172,671,219.25	2.84%	-42.64%	-30.34%	-17.15%
直接投资业务	22,087,714.16	3,252,694.87	85.27%	4493.04%	127.12%	283.08%
融资融券业务	23,186,529.21	3,232,558.01	86.06%	172086.23%	108001.10%	8.26%
基金管理业务	1,264,128.68	44,270,166.44	-3402.03%	-	-	-
其他业务	304,295,670.92	246,471,137.30	19.00%	230.79%	-2.44%	193.64%

注：期货经纪业务、投资银行业务、直接投资业务、基金管理业务分别由公司的控股子公司

方正期货有限公司、瑞信方正证券有限责任公司、方正和生投资有限责任公司、方正富邦基金管理有限责任公司承担，详见本节“控股子公司的经营情况及业绩分析”。

### 1、经纪业务

公司以“转型”为主线，在“营销、服务、经营”的指导方针下，优化后台建设，加快网点布局，狠抓产品销售，积极努力作为。受国内证券市场影响，尽管公司经纪业务指标“绝对数”有所回落，经纪业务的主要经营指标占全国的比重（份额）处于持续上升趋势。

#### （1）代理买卖净收入全国占比保持稳定

2011年，公司实现股票基金权证交易量 1.48 万亿元，市场份额 1.74%，居市场第 16 名。代理买卖证券业务净收入居行业第 17 名（根据中国证监会 CISP 系统数据）。

单位：人民币亿元

证券种类	公司上海交易量	公司深圳交易量	市场交易量	市场份额(%)
A 股	8258.67	6271.77	418261.70	17.37
B 股	40.77	14.29	1296.10	21.24
基金	35.49	61.67	3121.64	15.56
权证	109.80	0.00	3474.80	15.80
国债	0.76	0.01	319.77	1.20
企债	3.90	3.56	1928.02	1.94
其他债券	7.19	1.34	2123.95	2.01
合计	8456.58	6352.64	430525.99	17.20

#### （2）新开股东账户数全国占比持续上升

2011 年营业部新开股东账户 34 万户，公司客户总数已达 204 万户。新开股东账户全国占比 2.48%，较 2010 年增长 1.36%。

#### （3）客户托管资产全国占比稳步上升

尽管 2011 年因市场大幅下跌导致证券业客户资产缩水严重，但公司通过营销工作的补充，稳定了托管市值，并使占有率保持上升。截至 12 月末，公司托管证券市值为 1467 亿元，托管市值全国占比达到 0.65%。

#### （4）产品销售有了重大突破，销售能力和销售意识大幅提高

2011 年公司全年销售额达到了 24.55 亿元，其中公募基金销售额 15.68 亿元，比 2010 年增长 12.8 倍。产品销售带来分仓收入达到 2620 万元，比 2010 年增长 259%，

基金分仓交易额贡献度达到 2.85%，比去年增长将近两个百分点，与行业差距有所缩小。

#### (5) 网点建设方面取得良好成果

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有证券营业部 95 家，另有 4 家营业部获中国证监会批准设立正在筹建，成功实现了在安徽、广西两个省份的布局，扩大至 18 个省（市），基本覆盖全国经济发达地区，形成了“立足湘浙、辐射全国”的网点布局；公司还在湖南省湘潭县、双峰县尝试设立非现场交易轻型营业部，这是公司新一轮网点建设改革的开端，对于未来网点的建设具有指导意义。

公司证券营业部数量在全国 106 家券商中名列第 14 位，在目前已上市的券商中名列第 6 位，具有明显的数量优势。其中，湖南、浙江是公司营业部的主要分布区域，拥有 69 家营业部，占营业部总数 72.63%。

### 2、自营业务

受 A 股市场延续单边下跌态势影响，加上公司自营结构偏股以及新股申购限售期，2011 年公司自营收益出现一定程度的下滑，证券自营业务收入为 -2.93 亿元，可供出售金融资产产生的利得 -4.25 亿元，投资收益率为 -22.60%，略好于万德资讯统计的 2011 年普通股票型基金平均收益率 -24.88%。

公司根据市场环境变化，灵活调整投资结构，积极创新投资模式，启动了固定收益类投资项目。固定收益类证券投资于 2011 年 11 月 9 日启动，截至 2011 年末年化投资收益率好于基准水平。衍生品类证券投资，作为风险管理的重要手段和对权益类投资的有效补充，由于开展时间不长公司采取谨慎的原则进行了股指期货套期保值业务的小额尝试，截至 2011 年末保有正收益。

### 3、资产管理业务

2011 年是公司资产管理业务开展的第二年度。全年共发行 2 款理财产品，其中金泉友 3 号首募份额 7.98 亿元，金泉友 4 号首募规模 4.54 亿份（2012 年 2 月完成募集）。截至 2011 年 12 月末，金泉友 1 号、2 号、3 号三只正常运作的理财产品合计保有规模为 17.68 亿份。全年实现资产管理收入 3561.03 万元，同比增长 296.74%，实现营业利润 1059.27 万元，在业务开展的第二个年度实现盈利。依托于良好的产品设计和投资运作能力，金泉友系列产品总体业绩优于沪深 300 指数同期表现。凭借旗下产品表现，公司 2011 年荣登上海文汇新民联合报业集团下《理财 1 周》推出的《券商理财能力榜》榜眼，被评为“财神”券商。

#### 4、融资融券业务

2011年，公司融资融券业务发展突飞猛进，融资融券授信额度、开户数、余额一路飙升，6个月超越10家试点券商，在两融市场余额排名第14位，在第三批试点券商中排名第4，且市场份额超过自身交易份额，在第三批14家试点券商中成长最快。截至2011年12月31日，公司融资融券授信总额达到51.59亿元，信用账户3807户，余额8.82亿元，市场份额占比2.31%，交易量64.7亿元，总收入2318.65万元，成为公司业务转型新的利润增长点。

#### 5、代办系统主办券商业务

公司于2011年4月28日获得新三板业务资格。2011年，公司已与全国10多个高新区达成战略合作协议（长沙、株洲、湘潭、益阳、杭州、深圳、北京、武汉、新余、重庆）；充分利用资源、品牌优势，重点布局湖南（长株潭），签约项目13家，其中湖南地区11家，江西1家，湖北1家，完成协议余额929万元，储备了一大批较为丰富的项目资源。

#### 6、研究所业务

2011年公司重点加强了卖方研究业务，全年协议签约基金公司家数达到23家。所签约基金公司实际产生佣金收入家数达到13家，研究分仓实现净佣金收入1673.74万元，研究所成功实现从“成本单元”到“创收单元”的转变。公司研究所成功跻身央视等全国性主流财经媒体；在年度行业评选中，宏观经济、TMT、有色金属、机械设备、农林牧渔5个研究小组上榜“金牛分析师”，其中TMT小组位列该领域第一；在朝阳永续主办的“2011年（第三届）中国证券业最佳伯乐奖评选”中，方正证券研究所获“行业研究领先奖”、TMT研究小组获最佳组合奖；机械设备研究小组在“搜狐财经——首届金罗盘券商研究能力评价”中获评为2011年首届搜狐金罗盘最佳分析师，市场影响力不断增强。

#### （四）比较式会计报表变动幅度超过30%以上项目

单位：元 币种：人民币

项目	2011年末	2010年末	增减百分比(%)	主要原因
结算备付金	1,707,953,919.29	5,704,832,636.00	-70.06%	期末客户资金流出
交易性金融资产	835,395,426.91	2,392,456,911.45	-65.08%	期末持仓股股票数量和公允价值下降
买入返售金融资产	586,670,000.00	-	-	本期开展逆回购业务

应收利息	26,164,572.66	1,048,750.57	2394.83%	期末定期存款预提利息增加
可供出售金融资产	1,772,974,615.78	1,206,050,427.19	47.01%	增加债券业务投资
长期股权投资	1,716,622,971.42	19,522,971.42	8692.84%	本期参股盛京银行
在建工程	700,000.00	6,138,361.12	-88.60%	转固定资产及长期待摊费用
无形资产	55,279,354.51	38,906,319.50	42.08%	购置信息系统软件
递延所得税资产	227,840,278.15	156,319,685.67	45.75%	金融资产减值引起的暂时性差异增加
其他资产	1,072,312,355.53	172,511,392.68	521.59%	本期融资融券业务规模增加
代理买卖证券款	9,843,835,927.99	17,036,630,791.32	-42.22%	客户存入资金减少
应交税费	109,862,529.81	219,017,068.94	-49.84%	收入下降,致使期末未交税金减少
递延所得税负债	-	102,983,897.33	-100.00%	金融资产市值下降,前期确认的递延所得税负债转回以及本期期末递延所得税资产和递延所得税负债按净额列示
股本	6,100,000,000.00	4,600,000,000.00	32.61%	本期发行股份
资本公积	5,724,060,510.91	1,928,700,316.53	196.78%	新股发行产生的股本溢价
<b>项目</b>	<b>2011年度</b>	<b>2010年度</b>	<b>增减百分比(%)</b>	<b>主要原因</b>
手续费及佣金净收入	1,433,543,495.78	2,269,463,834.67	-36.83%	经纪业务的佣金收入大幅下降;另外,公司投行业务收入低于上年同期
利息净收入	534,120,396.27	315,353,994.20	69.37%	本期利率上升,以及募集资金增加
投资净收益	16,290,000.18	235,640,031.27	-93.09%	自营业务的投资收益下降
公允价值变动净收益	-305,342,303.09	249,283,271.26	-222.49%	期末持有的交易性金融资产市值下降
汇兑净收益	-2,252,649.53	-864,787.37	160.49%	受人民币升值影响
其他业务收入	32,674,910.80	18,827,085.81	73.55%	本期咨询业务规模增加
营业税金及附加	83,702,312.62	137,810,263.70	-39.26%	本期应税收入下降

资产减值损失	-117,592,106.98	-7,849,430.50	1398.10%	收回鸿仪投资历史债权, 资产减值准备转回
其他业务成本	13,324,069.42	6,755,062.06	97.25%	与其他业务收入配比增长
营业外支出	1,551,931.98	3,991,525.98	-61.12%	2010年度出售非流动资产
所得税费用	107,043,228.01	437,194,298.64	-75.52%	本期利润总额下降, 致使应纳税所得额下降
其他综合收入	-352,819,464.26	33,192,819.96	-1162.94%	期末持有的可供出售金融资产市值下降
经营活动产生的现金流量净额	-8,008,235,684.18	-3,692,811,722.99	116.86	期末客户资金流出

### (五) 公司主营业务分地区情况

#### 1、营业收入地区分布报告

单位:元 币种:人民币

地区	2011年度		2010年度		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
湖南	48	531,743,766.60	46	904,257,827.49	-41.20%
浙江	21	283,040,463.51	17	484,165,598.07	-41.54%
北京	4	41,406,341.35	2	61,304,782.89	-32.46%
广东	6	38,918,949.25	6	59,391,974.96	-34.47%
河南	3	33,698,343.46	3	40,689,010.05	-17.18%
上海	2	27,680,985.11	2	50,586,026.88	-45.28%
河北	2	11,289,840.19	1	11,883,840.49	-5.00%
贵州	1	10,716,762.95	1	18,174,218.75	-41.03%
云南	1	9,039,098.22	1	14,754,613.64	-38.74%
陕西	1	8,975,747.31	1	14,691,347.91	-38.90%
重庆	1	7,529,601.99	1	16,422,855.91	-54.15%
江苏	1	7,407,399.24	2	12,793,471.07	-42.10%
江西	1	7,332,292.62	1	12,224,736.00	-40.02%
天津	1	6,797,055.25	1	12,375,329.53	-45.08%
山西	1	4,758,562.17	1	7,544,107.34	-36.92%
湖北	1	999,844.06	1	-	-
公司本部及子公司	-	677,698,797.13	-	1,366,443,688.86	-50.40%
合计	95	1,709,033,850.41	87	3,087,703,429.84	-44.65%



## 2、营业利润地区分布报告

单位:元 币种:人民币

地区	2011 年度		2010 年度		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
湖南	48	179,529,633.87	46	563,098,776.66	-68.12%
浙江	21	109,875,915.83	17	312,765,691.94	-64.87%
北京	4	1,486,496.82	2	30,734,477.75	-95.16%
广东	6	-5,832,145.27	6	22,759,680.50	-125.62%
河南	3	-8,326,722.00	3	574,049.45	-1550.52%
上海	2	5,587,855.33	2	23,788,862.04	-76.51%
河北	2	-8,454,003.89	1	2,428,998.84	-448.04%
贵州	1	2,908,992.23	1	9,932,222.29	-70.71%
云南	1	2,285,512.49	1	7,671,855.31	-70.21%
陕西	1	-377,274.12	1	3,210,747.46	-111.75%
重庆	1	72,193.08	1	6,802,968.18	-98.94%
江苏	1	-2,214,221.31	2	-1,628,951.26	35.93%
江西	1	114,922.65	1	4,777,037.08	-97.59%
天津	1	-872,579.53	1	4,443,538.50	-119.64%
山西	1	150,679.33	1	2,557,671.39	-94.11%
湖北	1	-6,416,557.98	1	-	
公司本部及子公司	-	62,463,912.28		680,493,644.46	-90.82%
合计	95	331,982,609.81	87	1,674,411,270.59	-80.17%

**(六) 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明 (20%及以上)**

报告期内,证券经纪业务仍然是公司利润的主要来源,自营业务对公司利润的贡献下滑较大,主要是因为 2011 年,证券市场持续低迷,行情震荡下行,金融资产价格下跌,公司自营业务亏损 2.93 亿元所致。

报告期内,公司主营业务及其结构无重大变化。

报告期内,受证券市场持续低迷、行情震荡下行、成交金额日趋萎缩、证券经纪业务竞争继续加剧、佣金率下滑等因素影响,公司证券经纪业务、自营业务收入同比降幅较大;公司积极开拓其他业务,融资融券业务收入同比增幅较大。

**(七) 资产结构和资产质量**

报告期公司自有资金充足,资产质量优良,无银行借款及其它融资情况,其中:货币资金及结算资金占资产比重(扣除经纪业务客户交易结算资金 98.44 亿元)为 53.72%,资产负债率(扣除经纪业务客户交易结算资金)为 10.56%,公司基本不存在



流动性风险。

截至2011年12月31日，公司总资产261.42亿元，扣除经纪业务客户交易结算资金98.44亿元后，2011年末公司总资产为162.98亿元。从资产结构看，具有较好的流动性。其中：货币性资产87.56亿元，占53.72%，交易性金融资产与可供出售金融资产26.08亿元，占16.00%，融出资金及其他流动资产22.06亿元，占13.54%；长期股权投资账面价值为17.17亿元，占10.53%；固定资产等其他长期性资产10.11亿元，占6.20%。

从资产负债（扣除经纪业务客户交易结算资金）规模和结构看，2011年负债总额为17.21亿元，资产负债率为10.56%，说明公司偿债能力较强，完全能够满足负债支付的需求。

2011年8月4日经中国证监会“证监许可[2011]1124号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，我公司首次公开发行股票，募集资金净额56.48亿元，募集资金到位后，公司净资本进一步增加，为与净资本规模挂钩的业务发展拓展了空间。公司按照《方正证券股份有限公司首次公开发行A股招股说明书》的承诺及公司实际情况，调整了自营规模，拓展了融资融券业务，并且补充了子公司资本金。募集资金增强了公司的资本实力并且推进了各项业务的发展。

报告期末，母子公司净资本85.96亿元、净资本与负债比例为1391.91%、净资产与负债比例为2277.46%，各项风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

#### （八）现金流情况

2011年公司现金及现金等价物净增加额为-41.24亿元，其中：

1、经营活动产生的现金流量净额为-80.08亿元，主要是经纪业务客户交易结算资金减少71.93亿元，以及融资融券业务、债券回购业务和买入可供出售金融资产的资金流出增加所致。

经营活动现金主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金20.47亿元，处置交易性金融资产净增加10.83亿元，收到其他与经营活动有关的现金2.10亿元。

经营活动现金主要流出项目为：支付利息、手续费及佣金的现金1.19亿元，支付给职工以及为职工支付的现金8.05亿元，支付的各项税费3.74亿元，支付买入返售金融资产5.87亿元，支付的其他与经营活动有关的现金94.68亿元。（其中买卖证券款增加支付71.93亿元，融出资金增加支付8.73亿元，可供出售金融资产增加支付8.68亿元）。

2、投资活动产生的现金流量净额-18.13 亿元。

投资活动现金流入项目：取得投资收益 0.16 亿元、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金净额 0.04 亿元；投资活动产生的现金流出项目：购建固定资产等长期资产产生的现金净流出 1.36 亿元，投资支付现金 16.97 亿元。

3、筹资活动产生的现金流量净额 57.15 亿元，主要是经中国证监会“证监许可[2011]1124 号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）15 亿股，每股发行价格 3.9 元，共募集资金 58.5 亿元，扣除发行费用，募集资金净额为 56.48 亿元。

### （九）融资渠道、长短期负债结构分析

#### 1、公司融资渠道

经中国证监会“证监许可[2011]1124 号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）15 亿股，每股发行价格 3.9 元，共募集资金 58.5 亿元，扣除发行费用，募集资金净额为 56.48 亿元。

公司日常经营主要的融资渠道为银行间市场和债券回购融入短期资金。

#### 2、公司负债结构

报告期末，公司总负债 17.21 亿元（扣除经纪业务客户交易结算资金 98.44 亿元），其中：应付职工薪酬 1.75 亿元，应交税金 1.10 亿元、预期负债 2.01 亿元、其他负债 12.33 亿元（主要为应付货币保证金 10.23 亿元）。资产负债率（扣除经纪业务客户交易结算资金）为 10.56%。报告期末公司无重大未偿还的债务。

#### 3、公司为维护流动性水平所采取的措施和相关管理政策

本公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，明确资金的拆借、回购、质押贷款等业务由财务管理部负责。公司定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

第一，公司年度、季度进行客观、合理的全面预算管理，测算公司年度、季度净现金流。

第二，为保障创新业务和其他重大投资业务对流动性的需求预留资金。

第三，建立严格的净资本管理措施，投资新项目前对流动性等相关指标做压力测试。

第四，加强闲置资金的运作。目前公司自有资金相对充裕，便利用货币债券市场进行闲置资金运作。

#### 4、公司融资能力分析

公司规范经营，资产质量优良，同时与各大商业银行保持着良好的合作关系，因此公司可以通过债券回购及其他经主管部门批准的方式进行融资，解决公司短期的资金需求。

### (十) 控股子公司的经营情况及业绩分析

#### 1、方正期货有限公司

方正期货有限公司成立于1993年2月26日，注册资本20,000万元，公司持有85%的股权，主要从事商品期货经纪和金融期货经纪业务。截至2011年12月31日，方正期货有限公司的总资产为152,947.18万元，净资产为31,499.04万元；2011年实现营业收入15,007.37万元，利润总额3834.66万元、净利润为2844.33万元。

#### 2、瑞信方正证券有限责任公司

瑞信方正证券有限责任公司成立于2008年10月24日，注册资本80,000万元，公司持有66.7%的股权，主要从事投资银行业务。截至2011年12月31日，瑞信方正证券有限责任公司的总资产为87,567.50万元，净资产为85,818.53万元；2011年实现营业收入17,772.30万元，利润总额712.97万元、净利润为454.15万元。

2011年，瑞信方正证券有限责任公司主承销家数为8家，承销金额179亿元人民币（据Wind资讯统计市场排名为19名），其中：股权融资方面，以联席主承销商身份完成中金黄金28亿定向增发，以副主承销商及财务顾问身份参与完成公司首次公开发行项目；债权融资方面，共计参与完成12个项目，其中，主承销的项目包括以联席主承销商身份承销中国石化230亿可转债、北京银行35亿次级债、供销集团15亿企业债、2011年第一期200亿铁道债、交通银行260亿次级债、徐工集团30亿公司债，以及独家主承销的宗申动力7.5亿公司债。在并购和财务顾问业务方面，公司保持较快发展态势，2011年共计完成项目4个。其中，福瑞中蒙收购法国Echosens公司100%股权项目，成为创业板的首例跨境并购、首例战略性并购项目。

#### 3、方正和生投资有限责任公司

方正和生投资有限责任公司成立于2010年8月5日，注册资本170,000万元，为公司全资子公司。截至2011年12月31日，方正和生投资有限责任公司总资产为172,266.03万元，净资产为172,087.55万元；2011年实现营业收入2,208.77万元，利

利润总额2,383.50万元、净利润为2,182.67万元。2011年,方正和生投资有限责任公司投资1.97亿元参股东兴证券股份有限公司,占其总股本的2.69%,本期共收到东兴证券股份公司派发的红利1501.2万元。

#### 4、方正富邦基金管理有限公司

方正富邦基金管理有限公司成立于2011年7月8日,注册资本20,000万元,公司持有66.7%的股权。截至2011年12月31日,方正富邦基金管理有限公司的总资产为21,013.63万元,净资产为16,563.99万元;2011年实现营业收入126.41万元,利润总额-3,542.18万元、净利润为-3,434.70万元。方正富邦基金管理有限公司2011年度亏损,主要是因为其开业时间较短,筹办费用较高。2011年12月,方正富邦基金管理有限公司完成首支基金-方正富邦创新动力股票型证券投资基金的募集,共募集资金13.13亿元。

### (十一) 报告期内公司证券营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况

#### 1、新设方正富邦基金管理有限公司

经中国证监会证监许可[2011]1038号《关于核准方正富邦基金管理有限公司的批复》批准,公司与富邦证券投资信托股份有限公司共同出资人民币2亿元在北京市设立方正富邦基金管理有限公司,其中公司占股66.7%,富邦证券投资信托股份有限公司占股33.3%。

#### 2、新设浙江分公司

经中国证监会证监许可[2011]591号《关于核准方正证券股份有限公司在浙江设立1家分公司的批复》批准,公司在浙江省杭州市设立方正证券股份有限公司浙江分公司,管理公司在浙江省的21家营业部。

#### 3、公司证券营业部的设立和处置情况

##### (1) 证券营业部新设情况

报告期内,公司新设8家证券营业部,具体如下:

序号	证券营业部名称	地址
1	兰溪丹溪大道证券营业部	浙江省兰溪市丹溪大道16号1、3、4楼
2	玉环长洽路证券营业部	浙江省玉环县长洽路98号新世纪大厦1号楼1、2层
3	浏阳金沙路证券营业部	湖南省浏阳市圭斋路与金沙中路交叉处中央公园A栋4楼
4	吉首人民北路证券营业部	湖南省吉首市人民北路77号2、3层

5	北京回龙观西大街证券营业部	北京市昌平区回龙观镇西大街18号1-102、103
6	北京通朝大街证券营业部	北京市通州区通朝大街商业172、178号
7	长沙枫林三路证券营业部	湖南省长沙市枫林三路292号科研楼1、2楼
8	怀化迎丰路证券营业部	湖南省怀化市迎丰路206号

## (2) 证券营业部搬迁情况

报告期内，公司共完成11家证券营业部同城搬迁、2家证券营业部异地搬迁，1家营业部正在同城搬迁开业申请材料审批中，具体情况如下：

原证券营业部名称	同城搬迁后名称	搬迁后地址
广州小北路证券营业部	广州兴盛路证券营业部	广州市天河区珠江新城兴盛路12号隼峰苑2期3楼
杭州平海路证券营业部	杭州中河中路的证券营业部	浙江省杭州市中河中路198号12、13、14层
杭州延安路证券营业部	杭州延安路证券营业部	浙江省杭州市延安路398号二轻大厦B楼8、9、11层
杭州杭海路证券营业部	杭州杭海路证券营业部	浙江省杭州市江干区杭海路888号永和大厦B座301、101
温岭丹崖路证券营业部	温岭泽楚路证券营业部	浙江省温岭市泽国镇泽楚路273号1-4层
苍南龙港大道证券营业部	苍南龙港大道证券营业部	浙江省温州市苍南县龙港大道红旗大厦2层
宁波镇明路证券营业部	宁波解放北路证券营业部	宁波市海曙区解放北路124、128号新金穗大厦1、8楼
长沙人民中路证券营业部	长沙芙蓉路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉中路450号恒生大厦4层
长沙宁乡人民北路证券营业部	长沙宁乡沿河北路证券营业部	湖南省长沙宁乡县沿河北路118号7栋临街商铺2楼
岳阳东茅岭证券营业部	岳阳东茅岭证券营业部	湖南省岳阳市东茅岭东方明珠大厦8楼
重庆邹容路证券营业部	重庆新南路证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道新南路9号碧海金都1幢2楼
益阳五一西路证券营业部	益阳五一路证券营业部	湖南省益阳市资阳区五一路北大门购物广场4楼C区 (开业申请材料审批中)
原证券营业部名称	异地搬迁后名称	搬迁后地址
南京中山路证券营业部	嘉兴中环西路证券营业部	浙江省嘉兴市中环西路1228号1、2、21楼
长沙星沙板仓路证券营业部	杭州滨江通和路证券营业部	浙江省杭州市滨江区通和路68号1-2层裙房

## (十二) 报告期内影响公司业务经营活动的风险因素及其表现

### 1、信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。公司的信用风险主要来自货币资金、结算备付金、存出保证金以及应收款项(含买入返售资产)等。管



理层会不断检查这些信用风险的敞口。对于银行存款，公司董事会风险控制委员会根据实际情况制定了信用政策，对银行进行评估已确定适当的资金存款分配。信用评估主要依据银行的外部评级。

由于历史原因遗留的应收账款，对于账龄较长的款项存在信用风险，公司已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备，最能代表公司资产负债表日应收款项的最大信用风险敞口为公司应收账款账面金额减去相应的坏账准备。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，公司的最大信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

对于以公允价值计量的金融工具而言，其当前的风险敞口并非最大风险敞口。其风险敞口随公允价值的变动而变动。

## 2、流动风险

流动性是指资产在不遭受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到公司偿还到期债务的能力。流动风险是指公司在履行与金融负债有关业务时遇到资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者无法偿还到期债务；后者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流。

公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，明确资金的拆借、回购、质押贷款等业务由财务管理部负责。公司定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至2011年12月31日，公司85.12%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债的流动性风险较小。

公司金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额并不存在重大差异，只有辞退福利的预提导致金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额存在差异420.79万元。截至2011年12月31日，公司即期金融资产之和为2,129,553.37万元，即期金融负债总额1,123,009.65万元。

此外，公司尚存在已经签约但尚未支付的财务承诺(经营租赁)3.98亿元。公司的上述资金亦能满足财务承诺的支付需求。本年度末净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额及财务承诺总额，流动性风险并不重大。

## 3、市场风险

市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险其他价格风险。

#### (1) 利率风险

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

浮动利率工具使公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具使公司面临公允价值利率风险。截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定利率金融资产为融出资金，由于融出资金金额为 87,689.86 万元，故无重大固定利率风险。

公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

#### (2) 汇率风险

在汇率风险方面，公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为 1.75%，在结算备付金中，外币比重为 1.20%，外币业务在公司中所占比例并不重大。公司通过最大限度降低外币资金的净额来降低汇率风险。

#### (3) 价格风险

公司的其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。截至2011年12月31日，公司交易性金融资产占资产总额的比例为3.19%，可供出售金融资产占资产总额的比例为6.76%。

对于公司持有的交易性金融资产与可供出售金融工具建立逐日盯市的政策，每日生成盈亏报表，及时监控。对于重大的投资，进行敏感性分析和压力测试，测试金融资产对对净资本的影响。

### 4、公允价值



公司持有的金融工具账面金额与其公允价值大致相等。公司采用如下方法确定金融工具的公允价值。

#### (1) 权益性投资

计入交易性金融资产的权益性投资的公允价值基于公开市场报价，公司对处在限售期的可供出售金融资产的公允价值，参照《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21号）中规定原则。

#### (2) 其他

这些资产和负债的账面价值接近于其公允价值。

### (十三) 账户规范情况专项说明

为贯彻中国证监会《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》、中国证券登记结算有限责任公司《关于进一步规范账户管理工作的通知》以及沪、深交易所《关于加强账户交易管理工作的通知》精神，全面推进公司客户交易结算资金第三方存管工作，进一步推动账户清理和规范管理工作，逐步提高客户管理和服务水平，公司制定了一系列长效的管理管理机制确保该项工作的顺利开展。

1、公司运营管理部及清算中心负责账户清理规范工作，负责落实监管部门有关精神，制订账户清理工作计划和业务规章制度，协调处理业务开展过程中出现的各种问题，保证账户规范管理工作的持续和有效开展。

2、公司不断完善不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户、纯资金账户等账户清规规范管理的规章制度和业务流程。公司制订颁布了《经纪业务操作指引》、《证券账户业务管理办法》、《B股证券账户业务操作规程》、《不合格账户规范为合格账户的操作流程》、《小额休眠账户规范管理流程》等业务操作流程，较好的规范、统一和指导业务操作。

3、公司严格按照中国证券登记结算有限责任公司有关要求加强了休眠账户管理，每年年初进行小休账户筛选及向中国证券登记结算有限责任公司申报登记工作。在办理客户激活账户手续时，公司严格规范激活申请、账户资料补齐等操作，确保账户的真实和权属关系清晰。

4、2010年11月，公司将柜台系统更换至恒生开发商提供的账户统一管理系统。该账户统一管理账户系统是恒生柜台交易系统的账户管理职能延伸并剥离出来，使之独立于柜台交易系统，同时整合中登公司账户登记业务的专门账户管理系统。该系统

根据证券公司账户管理业务的特点，将账户业务受理过程中有业务关联的业务步骤整合在一起，形成一站式开户功能，通过一站式开户过程，使得柜员无需切换系统，就能够完成资金账户开户、证券账户开户，登记证券账户并建立结算关系、存管账户开户、中登账户资料校验、深圳证券账户使用信息申报等业务，新增的预约开户与系统的对接功能，更有效提升账户业务处理效率。通过与公安部身份信息联网等技术手段能有效辨别身份真伪，建立账户合规管理的长效机制，防止新的不合格账户的出现。该系统与客户电子影像管理系统结合，进一步强化了证券公司客户档案的管理水平，从而可以提升公司与营业部账户规范管理的能力。该系统灵活多样的业务审核流程管理，满足公司对业务审核管理的多样化需求，实现业务合规管理。

5、将账户规范管理情况与营业部绩效考核进行挂钩，有效地保障业务规范开展。

通过多年的账户整改和规范管理，公司账户规范管理取得了良好的效果。截至2011年12月31日，公司各类账户情况如下：剩余历史不合格账户由2010年12月31日的822户下降至812户；期间未新增不合格账户；不合格账户占合格账户的比例为0.041%；休眠账户为440293户；纯资金账户为77108户；历史司法冻结账户公司均已联系到人，并已按中登公司有关要求进行了司法冻结申报处理，并将其纳入合格账户类别管理；日常发生的司法冻结账户均按中登公司要求进行司法冻结申报处理。目前无司法冻结账户。

#### （十四）公司动态风险控制指标监控情况和补足机制建立情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》等法律法规的规定，公司已建立健全了动态风险控制指标监控机制及净资本补足机制。

为确保在风险可测、可控、可承受的前提下从事各项业务，公司不仅制定了《风险监控管理暂行办法》、《风险控制指标监控及净资本补足规定》等风控制度，对财务管理部等与净资本风险监控有关的部门的职责、对净资本等风险控制指标动态监控及净资本补足的进行了明确规定，而且还通过业务部门的前端控制、合规部门对风险控制指标的持续动态监控、定期不定期地开展压力测试等多种方式，确保净资本等各项风险控制指标持续符合法律法规的规定。

公司建立健全了净资本补足机制，如公司的净资本风险控制指标突破预警指标，公司先采取控制业务规模等措施；采取措施后风险控制指标仍不符合中国证监会规定的标准时，公司董事会可采取增资扩股、借入次级债、国家法律法规规定的其他方式

等措施补足净资本。

报告期内，公司根据监管要求，按时向所在地监管部门报送了《风险控制指标动态监控周报表》，净资本等各项风险控制指标整体情况良好并持续符合《证券公司风险控制指标管理办法》所规定的各项风险控制指标标准。

全年，公司证券自营业务持有三只权益类证券的市值与其总市值的比例超过 4% 的预警标准，公司均在规定时间内向中国证监会以及湖南证监局提交了书面报告，还采取了在证券自营部门投资管理系统中设置 4.95% 的禁止买入点等有效措施，以确保该项风险控制指标持续符合监管规定。除此之外，公司其它各项风险控制指标均未发生触及预警标准的情况。

此外，为防范风险、合理确定有关业务的最大规模，公司在申报“金泉友 3 号”和“金泉友灵活配置”产品以及作出对方正和生投资有限责任公司追加投资、投资盛京银行等重大投资决策前，均对风险控制指标进行了压力测试。2011 年 6 月，公司还根据监管部门的要求开展了“2011 年证券行业统一情景压力测试”工作，测试结果均表明，在假定的轻度、重度的压力情景下，公司净资本等各项风险控制指标均完全符合监管要求。

### **(十五) 报告期内公司合规管理体系建设及合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况**

#### **1、合规管理体系建设情况**

公司一直重视合规管理体系的建设。报告期内，公司按照监管部门和《公司章程》的规定，进一步完善了合规管理体系，围绕经纪业务合规管理、信息隔离墙、新业务合规管理与风险控制等工作重点，推行合规管理新举措，强化合规监测与考核，对发现的违法违规行为及时查处，公司合规管理工作有效开展。2011 年，公司合规运行状况良好，未被采取重大监管措施，无因涉嫌重大违法违规正受到有关机关或者行业自律组织调查的情形，未因重大违法违规行为而受到处罚。

2011 年，公司在建立合规管理体系、落实合规管理制度、保障合规运行等方面主要开展了如下工作：

#### **(1) 修订、制定合规管理制度**

2011 年 9 月至 10 月，根据公司上市后的有关新要求、新颁布的监管规定以及公司业务实际运作情况，公司对《信息隔离墙制度》、《风险监控管理办法》等合规管理制度进行了一次全面地修订与完善，以适应公司内外部环境的变化，保障公司合规

管理的有效运行。

此外，公司还根据风险管理的要求，于 2011 年 9 月制定颁布了《压力测试管理办法》，对公司压力测试的组织架构和职责、流程和方法、报告和应用等进行了明确的规定，以提高公司风险管理的能力，确保净资本等风控指标持续符合监管规定。

#### （2）推行合规管理新举措

为全面总结经纪业务合规管理的经验，公司于 2011 年年初，对营业部合规专员管理制度的实施效果进行了全面评估、总结和反思，并在此基础上采取了建立合规专员任前谈话制度、进行区域合规专员试点、规范合规专员兼职范围等七项管理措施，以提升经纪业务合规管理能力。上述管理新举措，经公司总裁办公会议审议通过后，已逐步得以实施，并已初见成效。

#### （3）做好信息隔离工作

报告期内，公司严格落实证券监管部门、中国证券业协会有关证券公司信息隔离合规管理的要求，结合公司经营管理的实际情况，建立并严格实施发布研究报告的合规审核制度，进一步强化对公司工作人员，特别是重要部门与重要岗位工作人员证券投资行为的合规管理，通过签署备忘录、建立观察名单和限制名单等方式加强与子公司之间的信息隔离合规管理，防范利益冲突。

#### （4）加强新业务的合规管理

2010 年底，公司正式获准开展融资融券业务。公司法律合规与风险管理部根据公司相关制度的规定，加强了对融资融券业务的合规管理与风险控制，以确保这项业务的开展依法合规：根据业务发展的实际情况适时修订了《融资融券合同》并规范了合同的用印；严格融资融券客户日常授信业务的审核的同时，制订完善了合规审核的业务流程；加强对融资融券业务各项风险控制指标的风险监控，及时处理系统提示的风险预警等。

公司于 2010 年取得中间介绍业务资格后，按照审慎经营的原则，建立健全了中间介绍业务合规管理和风险控制制度，有效隔离中间介绍业务与公司其他业务的风险。2011 年上半年，公司合规管理部门对株洲车站路营业部、绍兴胜利东路营业部等 6 家营业部开展中间介绍业务的情况进行了合规检查。经查，开展中间介绍业务的营业部在业务人员资格、业务对接和业务执行情况等方面均符合监管部门的要求，中间介绍业务与公司其他业务之间已建立风险隔离制度。

#### （5）严格落实合规考核制度



2011年12月，公司法律合规与风险管理部牵头组织了对公司17个总部部门、17位总部部门负责人、91家营业部及合规专员的专项合规考核。经考核，公司对报告期内存在合规扣分事项的证券投资部、21家营业部给予了合规考核扣分。同时，对因工作失职和考核排名靠后的4名合规专员，分别给予了解除劳动合同关系、解除职务聘任的处分。

#### （6）切实、全面履行反洗钱义务

报告期内，为防范洗钱和恐怖融资风险，公司深入开展了反洗钱客户身份识别、客户风险等级划分、大额交易和可疑交易的识别与报告、反洗钱宣传与培训等各项反洗钱工作，并通过编写发放《方正证券反洗钱工作实用手册》、组织营业部进行反洗钱自查自纠、开展内部反洗钱现场检查和非现场检查等措施，指导、督促营业部全面、有效落实反洗钱各项要求。

全年，公司共14家营业部接受了所在地人民银行或证监局的反洗钱现场检查，均未受到行政处罚。从全年内、外部反洗钱检查的情况看，公司反洗钱工作取得了明显的成效。

#### 2、合规部门报告期内完成的合规检查情况

报告期内，公司法律合规与风险管理部会同稽核审计部分别于年末和年初对资产管理业务内部控制制度执行情况进行了两次检查；根据2010年市场份额增长排名靠前、新开客户数量较多、营销团队人数规模较大、反洗钱工作需重点关注的四类标准，对23家营业部进行了现场合规检查，对检查过程中存在问题较多的四家营业部下达了《合规风险整改通知书》；根据中国证券业协会的要求，于2011年11月份对《证券公司直接投资业务监管指引》的落实情况进行了合规自查。各次检查合规部门均出具了专项检查报告，对检查发现的问题均督促相关部门及时进行了整改。

#### 3、稽核部门报告期内完成的稽核审计情况

2011年度，公司稽核审计部共完成53家营业部的常规审计，17家营业部负责人的离任审计、24项专项审计、32项工程结算稽核。审计查处失职及违规违纪人员6人，公司对违规违纪人员进行了纪律处分和通报批评。

##### （1）53家营业部的常规审计

2011年对53家营业部进行了常规审计，审计范围包括营业部的业务管理、财务管理、人事管理、行政综合管理、信息技术管理、内部控制制度建立和执行情况等方面，并重点关注各业务风险点的风险防范情况，同时对前次稽核发现问题的整改情况

进行核实。稽核报告侧重反映被稽核营业部的不足和存在的问题以及改进建议，并督促被稽核营业部在规定的时间内落实整改。

#### (2) 17 家营业部负责人的离任审计

2011 年，根据公司人事任免文件，对 17 家营业部负责人离任进行了离任审计，审计范围包括对负责人任期内的业务开展情况、经营目标完成情况、资产安全情况及内部管理情况等方面进行了全面审计，对负责人的履职情况做出独立评价，同时督促被稽核营业部在规定的时间内落实整改。

#### (3) 完成专项稽核 24 项

2011 年，根据监管部门要求，会同财务管理部对 20 家营业部的财务规范情况进行了专项稽核，与法律合规与风险管理部组成联合检查组完成对资产管理业务开展情况的专项稽核，完成 2 家营业部营销管理等问题的专项稽核。完成对一家营业部部分客户经理参加证券从业资格考试舞弊案件的调查，审计查处失职及违规违纪人员 6 人。

(4) 完成工程预算审核项目 97 项，结算稽核项目 32 项，参与招投标项目 49 项、参与验收项目 25 项。

## 二、对公司未来的展望

### (一) 未来市场发展趋势展望

#### 1、2012 年市场将维持震荡的格局

就宏观经济运行的态势来看，在“人民币升值”和“国民经济复苏”的经济景气周期下，尽管受 CPI 居高不下、欧债危机等影响，我国经济将逐渐走出低谷、实现复苏，证券市场低迷的态势有望得到改善。但与此同时，但受欧债危机或国内经济增长下滑趋势的影响，还存在一些不确定因素。预计 2012 年市场将维持震荡的格局。

#### 2、创新业务发展将成为行业增长亮点

就证券行业发展现状来看，在行业创新政策支撑下，融资融券、直接投资、新三板扩容等创新业务发展将成为行业增长亮点，将增强公司业绩增长的正向波动率。同时，监管层有望进一步规范佣金价格战，控制新设营业部数量，“新型营业部”政策有可能出台，券商发展的内外部环境将有所改善。证券行业以风险控制为核心，规范传统业务、推进创新业务的政策取向，将为风控能力强、资本雄厚、业务基础好同时又锐意进取的券商创造巨大的发展空间。

#### 3、公司上市后将迎来新的发展机会

就公司未来发展前景来看，上市后公司资本规模、品牌优势将进一步扩大，综合

实力将得到进一步增强，公司本身具备的地缘资源禀赋优势将得到进一步彰显，特别是公司“全面转型财富管理”的实施，将极大优化现有的经营模式。公司可以这样乐观估计，未来几年内，公司将逐步在各细分市场和单元建立和提升品牌优势，实现“全牌照”下金融产品设计、销售、运营三环节体系，从而真正实现“全面财富管理服务商”的战略转型，实现5年跻身券商前10强的宏伟目标。

## （二）公司2012年整体工作思路

2012年将是公司实现战略转型的关键之年。根据公司全面转型“财富管理”、“二次创业”的指导方针，2012年公司将继续坚定不移地走“营销、服务、经营”为核心内容的转型之路，尤其是聚焦金融企业的本质业务——“财富管理”，这是公司未来发展的希望所在。

结合对市场环境的研判及公司实际情况，2012年公司的主要工作思路是：在确保传统业务稳定开展的同时，高度重视新业务的开展，努力寻求新业务的突破；同时，进一步优化管理模式，积极探索“分权管理”的新模式，加强开源与节流，确保公司发展再上新台阶。2012年，公司重点加强如下几个方面的工作：

### 1、采取有效手段确保传统业务稳定增长

经纪业务和证券自营作为传统业务，公司将采取有效措施确保稳定开展。经纪业务方面，2012年公司将在原有管理模式优化的基础上，扩大授权营业部的试点范围，进一步调动营业网点的积极性；在目前的市场环境下，公司将重点放在新型营业部的规划和发展上，努力降低运营成本，提高市场竞争力；同时重点加强与银行、信托公司的合作，开展“伞型信托”等业务，引进银行资金，活跃交易，满足客户需求。证券自营业务方面，公司将加强投资调研工作，提高投资操作水平和市场应变能力，争取创造良好的业绩；在市场复杂多变的情况下，提高固定收益投资规模，扩大量化投资的占比，加大股指期货的套期保值，锁定下跌风险。

### 2、重点推进新业务，寻求业务突破，开辟公司新的利润增长点

资产管理、融资融券、场外市场业务是公司2012年重点拓展的新业务，公司将在资源方面予以重点倾斜，积极寻求突破，将其打造成新的利润增长点。资产管理业务方面，公司将完成资产管理部迁址北京及资产管理分公司筹建，同时不断丰富资产管理业务的产品线。2012年争取发行3只产品，其中2只集合理财产品，1只专户理财产品，使公司资产管理的产品总数达到7只，管理的总资产规模进入行业前25名。融资融券业务方面，在“转融通”推出的市场环境下，2012年公司力争在行业109



家券商中维持前 15 名的位置，保持并扩大现有优势，重点提高融资融券余额的转化率。场外市场业务方面，公司将充分利用上市后在资金和人才方面的优势，积极跟进政策动态，圈人、圈地、圈项目，实现场外市场业务的良好布局。公司将集中力量在湖南、浙江、北京三地开展场外市场业务，争取在湘浙两省柜台市场（OTC）上有所作为，争取成为首批试点券商。

### 3、推进授权管理模式的探索，尝试“分权管理”，提高运营效率

公司现在为全牌照证券公司，业务单元多元化，有近百家网点，分布在全国 18 个省市，传统业务又面临着激烈的竞争和转型，管理模式的优化和创新势在必行。本着“相信善意，鼓励作为”的原则，近年来公司在制度、管理模式和流程上做了些尝试，2012 年公司将重点推进管理模式的改革。总部层面，公司将推进“授权管理”模式，逐层签订《经营责任书》，对于部分重点业务单元尝试分公司的运作；营业部层面，公司将积极探索多种管理模式，如总部直管模式、分公司管理模式、区域督导模式、区域集中管理模式、扩大营业部经营授权模式和托管模式，重点推进分权管理，鼓励自主经营，将“准企业家”、“你的地盘你做主”落到实处。在此基础上，公司将进一步提升合规管理及稽核审计工作的地位和影响力，强化预算管理和月度经营会议的调度和推动，努力提高运营效率。

### 4、深化转型，加强资源整合，构建全面财富管理体系

在提高产品意识、提升产品销售能力的基础上，围绕财富管理转型方向，2012 年公司将重点加强资源整合和财富管理平台的建设。资源整合方面：一是营销资源的整合，包括队伍整合、渠道整合，将营销队伍真正打造成公司自有产品销售和全面理财服务的战略性资源；二是将单客户多银行存管系统、报价式回购业务等优势，与业务拓展进行有效整合，提升整体运营效率；三是整合自营、资管、电子商务等部门的数据化投资人才，开展套利交易、高频交易、程序化交易，开展交易增值业务。平台建设方面：公司将重点加强资产管理、财富管理中心、研究所、电子商务平台和 95571 呼叫中心的建设，推进服务产品化、标准化，在产品的设计、产品销售、产品运营等领域建立具有方正特色的运营机制，搭建全方位（涵盖富、贵、雅客户和机构客户）、全流程的“一站式”、“立体式”财富管理体系。

### 5、强化内部管理，努力开源节流，降低运营成本，提高效率

在管理模式优化的基础上，公司将进一步强化内部管理，提高运营效率。开源方面，尽一切可能争取扩大收入来源，加大资产清收力度，盘活现有资产，成立资金运

营部，加强现金管理（包括自有资金、客户保证金、融通资金），提高公司自有资金和客户资金的管理效率；节流方面，公司将调整 A+B+C 的薪酬结构，努力控制薪酬收入占比，同时控制网点新设节奏和数量，重点推进网点轻型化，压缩营业部网点现有面积，控制新设面积和投入，一些小型营业部改造为非现场交易营业部，优化部门岗位设置，共享区域内人力、管理、服务资源。

#### 6、继续加强人才的引进和队伍建设

是否拥有一支强大的有核心竞争力员工队伍，是公司今后在市场上是否具有核心竞争力的关键。2012 年，公司将在薪酬与绩效管理、核心人才管理、人力资源体系建设方面采取有效措施，加强员工队伍的建设与管理。一方面对现有薪酬激励模式进行优化，持续、全面推进综合考评工作；另一方面加强核心人才的管理，全面实施干部培养与领导力提升工作、系统开展后备人才的发掘与培养工作、持续推进外部优秀人才的招募与引进，营造良好的职场氛围；同时，持续推进人力资源体系的建设，包括干部管理、薪酬管理、招聘管理、培训管理、员工关系管理等体系建设与实践。通过上述努力，为公司长远发展奠定坚实的人才基础。

#### 7、完成香港子公司的筹建，正式启动香港业务

为了尽快熟悉国际金融市场的规则，引进国际同行先进的经营管理经验，使公司在业务理念、业务模式、管理水平、研究力量及品牌影响等方面都得到丰富与提升，同时给客户提供更多的产品选择与更好的服务，公司将进一步加大国际化的发展步伐。2012 年，公司将完成香港子公司筹建的工作，正式启动香港业务。

#### 8、积极寻找融资并购机会，抓住时机进一步扩大公司规模

随着新业务的开展，公司将面临较大的资金压力。如果条件具备，本年内公司将启动再融资。与此同时，作为公司做大做强战略部署，公司将积极寻找机会，再并购一家中等规模券商，扩充公司整体规模和网点布局。

### 三、公司投资情况

#### 1、总体情况

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	313,340
投资额增减变动数	293,340
上年同期投资额	20,000
投资额增减幅度(%)	1466.7%

## 2、被投资公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)	备注
方正富邦基金管理有限公司	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	66.7%	公司出资 13,340 万元。
盛京银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；以及经中国银行业监督管理委员会批准的其它业务。	8.12%	公司投资 15 亿元，持有其 3 亿股。
方正和生投资有限责任公司	使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；设立直投资基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；中国证监会同意的其他业务。	100%	公司增资 15 亿元。

## 3、募集资金存放与使用情况

## (1) 募集资金基本情况

经中国证监会证监许可〔2011〕1124 号文核准，公司由主承销商平安证券有限责任公司采用承销团余额包销方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 150,000 万股，发行价为每股人民币 3.9 元，共计募集资金 585,000.00 万元，扣除承

销和保荐费用 19,100.00 万元后的募集资金为 565,900.00 万元，已由主承销商平安证券有限责任公司于 2011 年 8 月 4 日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 1,082.47 万元后，公司本次募集资金净额为 564,817.53 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2011〕2-18 号）。

### （2）募集资金总体使用情况

2011 年度实际使用募集资金 314,000.00 万元，2011 年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 8,575.03 万元，尚未支付的上市费用（印花税）282.41 万元。

截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金余额为 259,674.97 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额以及尚未支付的上市费用）。

单位：元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	5,850,000,000	3,140,000,000	3,140,000,000	2,596,749,745.58	存放在募集资金专户

### （3）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，公司按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。根据《管理办法》，公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构平安证券有限责任公司于 2011 年 8 月 4 日分别与中国银行长沙宏景支行、中国农业银行股份有限公司长沙劳动路支行、中国建设银行股份有限公司长沙市解放西路支行、兴业银行股份有限公司长沙分行、深圳发展银行北京中关村支行、中信银行长沙分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与上海证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

### （4）募集资金专户存储情况

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司有 6 个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

开户银行	银行账号	募集资金余额
中国银行长沙宏景支行	608057407676	209,457,271.97
中国农业银行股份有限公司长沙劳动路支行	18-067901040010893	74,708,620.94
中国建设银行股份有限公司长沙市解放西路支行	43001700661052503151	570,098,761.47
兴业银行股份有限公司长沙分行	368100100100438802	613,399,783.23
深圳发展银行北京中关村支行	19009886427303	1,019,759,289.71
中信银行长沙分行	7401110187000001611	109,326,018.26
合计	-	2,596,749,745.58

#### (5) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

报告期内,公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

#### (6) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

公司在《方正证券股份有限公司首次公开发行 A 股招股说明书》中承诺的募资金使用方向为用于补充公司资本金,扩展相关业务。募集资金到位后,公司净资产将进一步增加,为与净资产规模挂钩的业务发展拓展了空间。公司按照招股书承诺及公司实际情况,调整了自营规模,拓展了融资融券业务,并且补充了子公司资本金。募集资金增强了公司的资本实力并且推进各项业务的发展,但无法准确、系统地计算出募集资金产生的效益。

#### (7) 募集资金承诺项目情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
补充子公司资本金	否	-	150,000.00	-	-	-	注	注	-	-
调整自营规模	否	-	99,000.00	-	-	-	注	注	-	-
开展融资融券业务	否	-	65,000.00	-	-	-	注	注	-	-
合计	-	-	314,000.00	-	-	-			-	-

注:公司在《方正证券股份有限公司首次公开发行 A 股招股说明书》中未对募集资金到位后产生的效益进行预计。募集资金到位后,增强了公司的资本实力,推进了各项业务的发展。

(8) 保荐人及审计机构对公司 2011 年募集资金存放及使用情况出具的结论性意见



公司首次公开发行保荐人平安证券有限责任公司出具了《关于方正证券股份有限公司 2011 年度募集资金存放与使用情况专项核查报告》，认为：公司 2011 年度募集资金存放和使用符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《方正证券股份有限公司募集资金管理办法》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

公司聘请的审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审[2012]2-89 号《方正证券股份有限公司 2011 年度募集资金存放与使用情况鉴证报告》，认为：公司董事会编制的 2011 年度《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》相关格式指引的规定，如实反映了公司募集资金 2011 年度实际存放与使用情况。

#### 4、非募集资金投资情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
新设方正富邦基金管理有限公司	20,000	已完成	新开业，暂未有收益
参股盛京银行股份有限公司	150,000	已完成	长期投资，暂未有收益
合计	170,000	/	/

#### 四、董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

#### 五、董事会日常工作情况

##### 1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第一届董事会第五次会议	2011-02-12	《关于授权经营班子新设证券营业部的议案》、《关于审议 2010 年度关联交易执行情况的议案》、《关于批准 2010 年度薪酬相关事宜的议案》、《方正证券股份有限公司 2010 年度财务报告》	-	-
第一届董事会第六次会议	2011-03-22	《关于在香港设立分支机构从事证券业务的议案》	-	-
第一届董事会第七次会议	2011-04-12	《方正证券股份有限公司 2010 年度总裁工作报告》、《方正证券股份有限公司 2010 年度合规报告》、《方正证券股份有限公司 2010 年度董事会工作报告》、《方正证券股份有限公司独立董事工作报告》、《方正证券股份有限公司 2010 年度利润分配方案》、《关于决定 2010 年度审计费用	-	-



		的议案》、《关于聘请 2011 年度审计机构的议案》、《方正证券股份有限公司 2010 年度报告》		
第一届董事会第八次会议	2011-08-07	《关于开立募集资金存款专项账户的议案》	-	-
第一届董事会第九次会议	2011-09-05	《关于合并权益类证券投资业务与股指期货业务投资额度及风险控制指标的议案》、《关于增加自营额度从事债券投资业务的议案》、《方正证券股份有限公司 2011 年度薪酬方案》、《关于拟参股盛京银行股份有限公司的议案》、《关于以自有资金参与金泉友灵活配置集合资产管理计划的议案》、《关于修订公司章程的议案》、《关于延长融资融券业务规模期限的议案》、《关于北大方正集团财务有限公司为公司提供金融服务的议案》、《关于向方正和生投资有限责任公司增资的议案》、《关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-09-07
第一届董事会第十次会议	2011-10-28	《方正证券股份有限公司 2011 年第三季度报告》	-	-
第一届董事会第十一次会议	2011-11-21	《关于对部分高级管理人员任职进行调整的议案》、《关于对资产管理业务、融资融券业务的分管负责人进行调整并重新授权的议案》、《关于成立方正培训学院的议案》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-11-22
第一届董事会第十二次会议	2011-12-30	《关于常德土地抵押权处置的议案》、《关于以房产抵偿的方式清收公司对鸿仪集团 1 亿元债权的议案》、《关于对部分高级管理人员任职进行调整的议案》、《关于申请自营投资规模授权展期的议案》	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-12-31

注：公司第一届董事会第五、六、七、八次会议为公司上市前召开的会议，第一届董事会第十次会议只审议了《公司 2011 年第三季度报告》一个议案，根据上海证券交易所的相关规定，该次会议决议免于公告。

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 公司于 2011 年 4 月 28 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《关于在香港设立子公司从事证券业务的议案》。根据股东大会的授权，公司向中国证监会递交了申请，2012 年 3 月 16 日，公司收到中国证监会证监许可[2012]318 号《关于核准方正证券股份有限公司在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司的批复》，核准公司以自有资金出资，在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司，注册资本为港币 10,000 万元。目前，公司正在办理该公司的注册登记工作。

(2) 公司于 2011 年 9 月 29 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于拟参股盛京银行股份有限公司的议案》，同意公司以每股 5 元的价格，参股盛京银

行股份有限公司不超过 3 亿股。公司随即与盛京银行股份有限公司协商参股事宜，并于 2011 年 12 月 22 日收到盛京银行股份有限公司转发的《中国银监会关于盛京银行有关股东资格的批复》。根据股东大会决议和中国银监会批复，公司办理完成参股盛京银行股份有限公司事宜，公司共投资 15 亿元，持有其 3 亿股，占其总股本的 8.12%。

(3)公司于 2011 年 9 月 29 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》。根据股东大会决议，公司着手办理《公司章程》变更手续，于 2012 年 1 月 31 日收到湖南证监局湘证监机构字[2012]5 号《关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》；2012 年 2 月 17 日，公司完成相关工商变更登记和备案手续，并换领了企业法人营业执照。

(4)公司于 2011 年 9 月 29 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于向方正和生投资有限责任公司增资的议案》，同意向方正和生投资有限责任公司增资 16 亿元，并授权经营班子根据实际情况分次逐步实施。根据股东大会决议，2011 年 11 月，公司完成向方正和生投资有限责任公司增资 15 亿元。

### 3、报告期内董事会专门委员会工作情况

报告期内，董事会各专门委员会运行良好，各专门委员会委员根据职责积极参加专门委员会会议，对相应事项进行了讨论或审议，并按照程序提交董事会审议，充分发挥了专门委员会的议事功能。2011 年，董事会各专门委员会工作情况如下：

(1) 战略委员会共召开 1 次会议，审议了《关于拟参股盛京银行股份有限公司的议案》；

(2) 风险控制委员会共召开了 2 次会议，审议了《方正证券股份有限公司 2010 年度合规报告》、《方正证券股份有限公司 2011 年中期合规报告》；

报告期后至本年度报告公告日，共召开了 2 次会议，审议了《方正证券股份有限公司证券自营业务 2011 年年度合规管理与风险控制报告》、《方正证券股份有限公司资产管理业务 2011 年年度合规管理与风险控制报告》、《方正证券股份有限公司 2011 年度合规报告》、《方正证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。

(3) 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司制定了《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员年报工作规程》等相关工作制度，主要内容包括董事会审计委员会的人员构成、职责权限、议事规则及年报工作规程。

报告期内，审计委员会共举行 2 次会议，分别审议了 2010 年度报告审计初稿的主要调整事项和 2010 年度审计报告。

报告期后至本年度报告公告日，审计委员会共举行了 3 次会议，具体如下：

日期	会议内容
2012-2-3	《方正证券股份有限公司 2011 年度审计工作计划》、《方正证券股份有限公司 2011 年度财务会计报表》
2012-3-13	《方正证券股份有限公司 2011 年度审计报告初稿》
2012-3-19	《天健会计师事务所（特殊普通合伙）关于方正证券股份有限公司 2011 年度审计工作总结》、《关于续聘会计师事务所的预案》、《方正证券股份有限公司 2011 年度报告》

董事会审计委员会认为：天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计结果公允反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量等，并向董事会提议，续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度财务报告的审计机构。

#### （4）薪酬与考核委员会履职情况汇总报告

报告期内，薪酬与考核委员会共召开了 3 次会议，分别审议了《关于批准 2010 年度薪酬相关事宜的议案》、《方正证券股份有限公司 2011 年度薪酬方案》和《关于签订 2012 年度经营管理责任书的议案》。

报告期后至本年度报告公告日，薪酬与考核委员会召开了 1 次会议，对公司董事、监事、高级管理人员年度薪酬情况进行了审核，认为：公司能够严格执行公司董事会制定的薪酬制度，报告期内，在公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员的薪酬支付符合公司薪酬方案和绩效考核办法的规定；公司 2011 年年度报告所披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬信息真实、准确、完整，披露内容及格式符合监管要求。

（5）提名委员会共召开 1 次会议，审议了《关于对部分高级管理人员任职进行调整的议案》。

#### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司于 2012 年 3 月 14 日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于制定公司治理和内部控制相关制度的议案》，制定了《外部单位报送信息管理制度》。

该制度明确规定了外部单位报送信息的审批、外部单位报送信息的使用管理等。

报告期内，在公司未颁布《外部单位报送信息管理制度》之前，公司严格按照《外部单位报送信息管理制度》的相关规定执行。

#### 6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：保证经营活动的合法合规及公司内部规章制度得到贯彻执行；保障客户及公司资产的安全、完整，防范经营风险和道德风险；保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时；加强公司经营管理，提升管理水平，保证公司的经营效率和效果。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对上述目标提供合理保证。

#### 7、建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案情况

公司编制了《2012年度内部控制规范实施工作方案》，已于2012年3月29日经公司第一届董事会第十四次会议审议通过，并于2012年4月5日随本年度报告在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）上披露。

#### 8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《关于加强上市证券公司监管的规定》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等法律、法规及《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等公司制度的相关规定，公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于制定公司治理和内部控制相关制度的议案》，制定了《内幕信息知情人登记管理制度》。该制度明确规定了内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人登记备案、内幕信息保密管理及处罚等。

报告期内，在公司未颁布《内幕信息知情人登记管理制度》之前，公司严格按照《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的相关要求，对公司内幕信息知情人进行登记备案，包括：每月财务数据简报、重大投资、定期报告等，有效地防范了内幕交易。

#### 9、报告期内公司及控股子公司未被列入环保部门公布的污染严重企业名单

### 六、现金分红政策的制定及执行情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》等法律法规及《公司章程》的有关规定，本着公司可持续发展和回报股东相结合的原则制定现金分红政策。公司缴纳所得税后的利润按照《公司章程》规定的分配顺序提取一般风险准备金、法定公积金、交易风险准备金，按照中国证监会有关规定扣除公允价值变动影响额，并确保利润分配方案实施后，公司净资本等风险控制指标不低于《证券公司风险控制指标管理办法》规定的预警标准的前提下，方可向全体股东进行分配。

公司已拟定了《2011年度利润分配预案》，并经2012年3月29日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过，公司将在2011年度股东大会审议通过该议案的2个月内向全体股东派送现金红利。

### 七、利润分配或资本公积金转增预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2011年度归属于母公司所有者的净利润为256,917,133.54元，加上年初未分配利润1,167,067,909.73元，可供分配的利润为1,423,985,043.27元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》的有关规定，提取交易风险准备金23,079,387.30元，一般风险准备金23,079,387.30元，盈余公积23,079,387.30元，可供投资者现金分配的利润为1,354,746,881.37元。

公司拟以2011年末总股本6,100,000,000股为基数，以2011年末未分配利润向全体股东每10股派送现金红利0.7元（含税），共派送现金红利427,000,000元，本次分配后剩余的未分配利润927,746,881.37元转入下一年度。

本次不进行资本公积转增股本。

此项预案须提交股东大会审议。

### 八、公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	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(%)
2010	-	-	-	-	1,248,122,995.14	-
2009	-	-	-	-	1,385,424,635.48	-
2008	-	-	-	-	859,122,572.41	-



## 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，列席了公司董事会、股东大会等重要会议，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，公司监事会共召开了3次会议，具体情况如下：

1、公司于2011年4月12日在北京市大兴区庞各庄顺景路8号北京龙熙温泉度假酒店召开第一届监事会第三次会议。本次会议审议通过了《方正证券股份有限公司2010年度监事会工作报告》、《方正证券股份有限公司2010年度报告》。

2、公司于2011年10月28日以通讯方式召开第一届监事会第四次会议。本次会议审议通过了《2011年第三季度报告》。根据上海证券交易所的相关规定，本次会议决议免于公告。

3、公司于2011年12月19日以通讯方式召开第一届监事会第五次会议。本次会议审议通过了《关于更换监事的议案》。本次会议决议公告于2011年12月20日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上。

### 二、监事会对公司2011年度有关事项发表的独立意见

#### 1、监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司进一步完善了各项管理制度和内部控制制度；公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，规范运作。公司重大决策科学合理，决策程序合法有效；公司董事、高级管理人员执行职务时能够勤勉尽责，没有损害公司、股东、员工利益的行为。

#### 2、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会认真检查公司财务状况，对定期报告出具了审核意见。监事会认为公司财务报告真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。天健会计师事务所（特殊普通合伙）所出具的审计报告客观、公允。

#### 3、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见



经检查公司最近一次募集资金实际投入情况，监事会认为公司严格按照《方正证券股份有限公司首次公开发行A股股票招股说明书》承诺的募集资金用途及公司《募集资金管理办法》的相关规定，规范、合理地使用募集资金。

4、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司未发生收购、出售资产交易事项。

5、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》和公司《关联交易决策制度》的规定实施关联交易。公司发生的关联交易按照市场公平交易原则进行，交易价格遵照同类产品的市场价格确定，交易公平、合理，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

6、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会审阅了公司编制的《2011年度内部控制自我评价报告》，发表以下独立意见：

（1）公司根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定结合公司实际情况制定了全面、完善的内部控制制度，内部控制涵盖公司各级管理层次、各项业务和管理活动以及决策、执行、检查、监督各个环节。公司内部控制能够有效保证公司规范管理运作，健康发展，保护公司资产的安全和完整；

（2）公司按照现代企业制度和内部控制原则建立和完善内部组织结构，形成了科学的决策、执行和监督机制。公司内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效；

（3）报告期内，公司管理、决策均严格执行了各项制度，未有违反《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》的情形发生；

监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

## 第十节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

#### 1、报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无新增重大诉讼、仲裁事项；发生的诉讼、仲裁所涉及的总金额为 718 万余元。

2、以前年度和本报告期内发生但尚未结案的重大诉讼、仲裁事项进展情况或审理结果

##### (1) 航天固体运载火箭有限公司诉公司委托理财纠纷案

2008 年 2 月，航天固体运载火箭有限公司因与原泰阳证券有限责任公司委托理财纠纷，向湖南省高级人民法院提起诉讼，要求原泰阳证券赔偿其委托理财本金、其他款项及利息共计 2.4 亿多元。2008 年 3 月 25 日，湖南省高级人民法院以“本案与原告（火箭公司）总经理陈军及被告（原泰阳证券）原总裁李选民等人涉嫌操纵证券交易价格罪有关联”为由，作出（2008）湘高法民二初字第 2-1 号民事裁定书，依法裁定中止审理本案。截至本年报发布之日，本案仍处于中止审理状态。

##### (2) 公司诉振升投资发展有限公司债务纠纷案

2009 年 3 月 11 日，公司因与振升投资发展有限公司债务纠纷，向湖南省高级人民法院提起诉讼，请求判令振升投资偿还 65469156.97 元，并对振升投资发展有限公司名下的常国用（2008）变第 17 号土地使用权享有优先受偿权。公司同时申请法院查封了常国用（2008）变第 17 号土地使用权。

鉴于公司申请法院查封的振升投资发展有限公司土地使用权的价值和处置方面的障碍，为最大限度维护公司利益，在湖南省人民政府相关部门的协调下，并经公司第一届董事会第十二次会议审议通过，公司与振升投资发展有限公司达成和解，振升投资发展有限公司向公司支付 33,925,945 元。2012 年 1 月 30 日，湖南省高级人民法院据此作出（2009）湘高法民三初字第 3 号民事调解书。该民事调解书现已发生法律效力，公司已收到振升投资发展有限公司支付的 33,925,945 元。

#### 3、已生效的判决或裁决执行或中止执行的情况

##### (1) 深圳市铁诚投资有限公司诉公司等委托理财纠纷抗诉案

深圳市铁诚投资有限公司因不服湖南省高级人民法院对深圳市铁诚投资有限公司诉公司等委托理财纠纷案作出（2008）湘高法民二终字第 36 号民事判决书，向湖

南省人民检察院提出申诉。2011年1月4日，湖南省人民检察院作出湘检民行不抗抗【2010】4号《民事行政检察不提请抗诉决定书》。湖南省人民检察院以本案不符合《人民检察院民事行政抗诉案件办案规则》规定的提请抗诉条件，决定不提请抗诉。

(2) 公司、杭州鸿生置业有限公司诉俞永灿等房屋租赁合同纠纷案

俞永灿因不服杭州市上城区人民法院对公司、杭州鸿生置业有限公司诉俞永灿等房屋租赁合同纠纷案的一审判决，向杭州市中级人民法院提出上诉。2011年5月3日，杭州市中级人民法院作出(2011)浙杭民终字第532号民事裁定书，裁定准许俞永灿撤回上诉，俞永灿减半负担二审案件受理费6900元。

(3) 伍全焕诉公司及公司深圳福中路营业部证券交易合同纠纷案

伍全焕因不服深圳市福田区人民法院对伍全焕诉公司及公司福中路营业部证券交易合同纠纷案的一审判决，向深圳市中级人民法院提出上诉。2011年2月25日，深圳市中级人民法院作出(2010)深中法民二终字第1352号民事调解书。根据该民事调解书，公司、公司深圳福中路营业部在调解协议生效后十个工作日内一次性补偿伍全焕60万元，一、二审案件受理费39835.5元由伍全焕承担。2011年3月，公司向伍全焕支付补偿款60万元。

(4) 伍全焕诉公司及公司深圳福中路营业部人格权纠纷案

伍全焕因不服深圳市福田区人民法院对伍全焕诉公司及公司福中路营业部人格权纠纷案的一审判决，向深圳市中级人民法院提出上诉。2011年2月24日，深圳市中级人民法院作出(2010)深中法民一终字第278号民事裁定书，裁定准许伍全焕撤回上诉，一、二审案件受理费325元，由伍全焕承担。

(5) 公司与长沙海利花园房地产开发有限公司借款合同纠纷执行案

2011年6月22日，公司向长沙市雨花区人民法院提交了评估申请书，申请对法院查封的长沙海利花园房地产开发有限公司位于长沙市开福区三一大道203号万熙园D1栋101至106号房屋房产进行评估。2011年10月31日，公司向长沙市雨花区人民法院提交了拍卖申请书，申请对长沙海利花园房地产开发有限公司的上述房产进行拍卖，如拍卖款不足清偿全部债务的，则强制拍卖法院查封的长沙海利花园房地产开发有限公司位于长沙市开福区三一大道203号万熙园C3栋101至109号、C1栋108号房屋，并由长沙海利花园房地产开发有限公司承担强制拍卖的费用。目前该案仍在法院执行过程中。

(6) 徐炳炎诉公司上海保定路营业部劳动争议纠纷案

2011年5月9日，上海市虹口区劳动人事争议仲裁委员会作出虹劳人仲（2011）办字第372号调解书。根据该调解书，双方劳动合同关系于2011年3月31日终止，公司上海保定路营业部于2011年5月25日前一次性支付徐炳炎补偿款10000元整并为其办理退工手续等，徐炳炎放弃对公司上海保定路营业部的其他请求。公司上海保定路营业部已向徐炳炎支付补偿款10000元。

（7）丁水元诉公司南京黄埔路营业部、方正期货有限公司南京营业部财产损害赔偿纠纷案

2011年6月7日，南京市玄武区人民法院作出（2011）玄民调初字第35号民事调解书。根据该民事调解书，公司南京黄埔路营业部和方正期货有限公司南京营业部共同于2011年6月30日前赔偿丁水元汽车修理费、补偿住宿费共计7272元，案件受理费25元由公司南京黄埔路营业部承担。公司南京黄埔路营业部和方正期货有限公司南京营业部已向丁水元支付汽车修理费、住宿费7272元。

（8）高小敏诉公司南京黄埔路营业部与方正期货有限公司南京营业部财产损害赔偿纠纷案

2011年6月7日，南京市玄武区人民法院作出（2011）玄民调初字第34号民事调解书。根据该民事调解书，公司南京黄埔路营业部与方正期货有限公司南京营业部共同于2011年6月30日前赔偿高小敏汽车修理费、补偿住宿费共计3350元，案件受理费25元由方正期货有限公司南京营业部承担。公司南京黄埔路营业部和方正期货有限公司南京营业部已向高小敏支付汽车修理费、住宿费3350元。

（9）江苏莱米纳迪装饰材料有限公司诉公司南京黄埔路营业部与方正期货有限公司南京营业部财产损害赔偿纠纷案

2011年6月27日，南京市玄武区人民法院作出（2011）玄民调初字第39号民事调解书。根据该民事调解书，公司南京黄埔路营业部和方正期货有限公司南京营业部共同于2011年7月20日前赔偿江苏莱米纳迪装饰材料有限公司汽车修理费、租车及停车费共计20215元，案件受理费202.5元由公司南京黄埔路营业部和方正期货有限公司南京营业部共同承担。公司南京黄埔路营业部和方正期货有限公司南京营业部已向江苏莱米纳迪装饰材料有限公司支付汽车修理费、租车及停车费20215元。

（10）赵保平诉江西省华安消防工程有限公司、公司南昌南京西路营业部等建设工程施工合同纠纷案

2011年9月16日，赵保平与本案第一被告江西省华安消防工程有限公司就工程

款的支付达成和解，赵保平撤回对公司南昌南京西路营业部等被告的起诉。同日，南昌市东湖区人民法院裁定准许赵保平撤回对公司南昌南京西路营业部等被告的起诉。

(11) 张维诉公司株洲车站路营业部居间合同纠纷案

2011年8月1日，株洲市芦淞区人民法院作出(2011)芦法民二初字第193-1号民事裁定书，裁定驳回公司株洲车站路营业部的管辖权异议。2011年8月2日，公司株洲车站路营业部向株洲市中级人民法院提起上诉。2011年9月23日，株洲市中级人民法院作出(2011)株中法管终字第42号民事裁定书，裁定撤销株洲市芦淞区人民法院(2011)芦法民二初字第193-1号民事裁定书，驳回张维的起诉。

(12) 武汉因为思特投资有限公司与公司及公司常德武陵大道营业部债券纠纷执行案

2012年1月4日，公司与武汉因为思特投资有限公司达成执行和解：2012年1月10日前，公司向武汉因为思特投资有限公司支付140万元，本案执行费16400元由武汉因为思特投资有限公司承担。2012年1月10日，公司向武汉因为思特投资有限公司支付了140万元，本案执行终结。

(13) 公司诉深圳市长城惠华集团有限公司股权转让纠纷案

2011年10月24日，公司与深圳市长城惠华集团有限公司签订《和解协议》，约定深圳市长城惠华集团有限公司于协议签订之日起10个工作日内向公司支付股权受让款余款、案件诉讼费等共计281万元。公司收到上述款项后，向法院申请撤诉并申请解除对深圳市长城惠华集团有限公司的财产保全措施。2011年10月24日，深圳市长城惠华集团有限公司向公司支付281万元。2011年11月3日，深圳市福田区人民法院作出(2011)深福法民二初字第4992号民事裁定书，裁定准许公司撤回对深圳市长城惠华集团有限公司的起诉。

## 二、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

报告期内，公司无破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况。



## 三、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、证券投资情况

单位：元 币种：人民币

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	持有数量（股）	期末账面价值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	股票	000850	华茂股份	270,146,956.80	46,580,581.00	253,864,166.45	30.39%	-23,773,274.82
2	股票	600491	龙元建设	246,265,611.77	39,016,900.00	216,933,964.00	25.97%	-30,592,936.18
3	股票	600309	烟台万华	138,687,598.52	11,219,827.00	144,735,768.30	17.33%	-90,067,269.97
4	股票	601633	长城汽车	105,843,009.38	8,897,085.00	106,498,107.45	12.75%	-1,544,976.87
5	股票	601669	中国水电	82,807,349.96	17,256,655.00	70,579,718.95	8.45%	-12,984,855.77
6	股票	600169	太原重工	40,995,811.71	7,519,104.00	42,783,701.76	5.12%	6,145,428.54
期末持有的其他证券投资				-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-321,049,508.71
合计				884,746,338.14	-	835,395,426.91	100.00%	-473,867,393.78

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

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

3、其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

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

## 2、持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例（%）	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600169	太原重工	362,000,000.00	2.48%	227,600,000.00	1,000,000.00	-134,925,714.29	可供出售金融资产	定向增发
601669	中国水电	257,840,253.00	0.60%	234,348,141.06	-	-23,492,111.94		网下中签
600096	云天化	215,999,984.64	1.74%	179,257,098.24	2,409,369.60	-36,742,886.40		定向增发
601633	长城汽车	133,733,600.00	0.34%	123,137,784.00	-	-10,595,816.00		网下中签
601179	中国西电	92,723,880.00	0.27%	43,427,640.00	704,232.00	-49,296,240.00		网下中签
000521	美菱电器	92,520,000.00	1.70%	47,844,000.00	450,000.00	-44,676,000.00		定向增发
002147	方圆支承	85,050,000.00	2.71%	59,500,000.00	1,050,000.00	-29,825,428.57		定向增发



002187	广百股份	68,600,000.00	1.47%	48,888,000.00	560,000.00	-19,712,000.00	产	定向增发
600978	宜华木业	68,400,000.00	1.04%	44,400,000.00	600,000.00	-25,126,530.61		定向增发
002565	上海绿新	41,808,000.00	1.00%	33,382,080.00	402,000.00	-8,425,920.00		网下中签
其他上市公司股权		159,587,820.81	-	129,727,055.23	159,708,456.15	-74,615,239.55	可供出售金融资产及长期股权投资	-
合计		1,578,263,538.45	-	1,171,511,798.53	166,884,057.75	-457,433,887.36	-	-

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

2、报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

### 3、持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

所持对象名称	初始投资金额	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期股东权益变动	会计核算科目	股份来源
盛京银行股份有限公司	1,500,000,000	300,000,000	8.12	1,500,000,000	-	-	长期股权投资	出资认购
湛江市商业银行股份有限公司	13,000,000	13,000,000	0.52	13,000,000	650,000	650,000	长期股权投资	债转股
东兴证券股份有限公司	197,100,000	54,000,000	2.69	197,100,000	15,012,000	15,012,000	长期股权投资	出资认购
申银万国证券股份有限公司	1,997,508	1,619,426	0.02	1,997,508.00	161,942.60	161,942.60	长期股权投资	出资认购
合计	1,712,097,508	368,619,426	-	1,712,097,508	15,823,942.60	15,823,942.60	-	-

注：1、金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

2、报告期损益：该项投资对公司本报告期合并报表净利润的影响。

### 4、买卖其他上市公司股份的情况

单位：元 币种：人民币

买卖方向	期初股份	报告期买入/卖	期末股份	使用资金数量(元)	产生的投资
------	------	---------	------	-----------	-------

	数量(股)	出股份数量(股)	数量(股)		收益(元)
买入	296,736,953.00	335,847,479.00	307,335,879.00	2,830,468,036.18	-5,809,336.10
卖出	-	325,248,553.00	-	-	

注：报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 74,946,673.48 元。

#### 四、资产交易事项

报告期内，公司未发生收购、出售资产交易事项。

#### 五、公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内，公司无股权激励计划。

#### 六、重大关联交易

公司于 2011 年 9 月 29 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于北大方正集团财务有限公司为公司提供金融服务的议案》，同意将部分自有资金存放在北大方正集团财务有限公司，日均存款余额最高不超过 14 亿元人民币，即不超过公司最近一期经审计总资产的 5%，存款利率按照不低于公司在股份制商业银行的同期同档次平均存款利率的原则，由双方按市场利率商定。报告期内，公司在北大方正集团财务有限公司的日均存款余额(自 2011 年 10 月 27 日至 2011 年 12 月 31 日)为 444,856,614.33 元，本期收取的利息为 2,811,246.66 元，平均利率为 3.5%。

#### 七、重大合同及其履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
- 2、报告期内公司无重大担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；
- 4、报告期内，公司与平安证券有限责任公司签订了《首次公开发行股票之保荐协议》；与平安证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、瑞信方正证券有限责任公司签订了《关于方正证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）之承销协议，保荐和承销费合计 1.91 亿元。公司上市后，上述合同已履行完毕。

#### 八、公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺人	承诺内容	履行情况
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	北大方正集团有限公司	1、承诺自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份； 2、根据中国证监会审慎监管的有关要求，证券公司在申请 IPO 上市监管意见书前三年内发生增资扩股和股权	报告期内，北大方正集团有限公司严格履行了该承诺。

			转让的，控股股东或者实际控制人增持的，承诺自持股日起 60 个月内不转让。	
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	利德科技发展有限公司	承诺自公司股票上市之日起 12 个月内不转让。	报告期内，利德科技发展有限公司严格履行了该承诺。

### 九、公司关联方非经营性资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在关联方非经营性资金占用和对外担保的情形。

公司独立董事对公司 2011 年度控股股东及其他关联方占用资金、对外担保事项出具了专项说明，并发表了独立意见：

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）的规定，作为方正证券股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，对公司报告期内及以前发生但延续到报告期内的控股股东及其他关联方占用资金、对外担保情况进行了认真细致的核查，我们认为：

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

2、公司报告期内没有发生对外担保事项，也不存在以前发生但延续到本报告期的对外担保事项；

3、公司报告期内控股股东及其他关联方占用资金、对外担保事项符合《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。

### 十、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为 2011 年度审计机构，审计费用为 80 万元。其自 2008 年起已连续 4 年为公司提供审计服务。

十一、报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司持股 5%以上股东、实际控制人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。

### 十二、报告期内其他重大事项或期后事项

1、2012 年 1 月 31 日，公司收到湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（湘证监机构字〔2012〕5 号）。上述批复核准公司变更《方正证券股份有限公司章程》的重要条款。根据公司股东大会决议和上述批复，公司向湖南省工商行政管理局提交了《公司章程》备案和变更工商登记申请，2012 年 2 月 17 日，公司完成了《公司章程》备案和变更工商登记手续。本次变更工商登

记情况具体如下：注册资本及实收资本变更为人民币 61 亿元；公司类型变更为上市股份有限公司。

2、以前年度发生但延续到其后已结或未结涉及金额超过 1000 万的重大诉讼、仲裁事项

(1) 航天固体运载火箭有限公司诉公司委托理财纠纷案

2008 年 2 月, 航天固体运载火箭有限公司因与原泰阳证券有限责任公司委托理财纠纷, 向湖南省高级人民法院提起诉讼, 要求原泰阳证券赔偿其委托理财本金、其他款项及利息共计 2.4 亿多元。2008 年 3 月 25 日, 湖南省高级人民法院以“本案与原告(火箭公司) 总经理陈军及被告(原泰阳证券) 原总裁李选民等人涉嫌操纵证券交易价格罪有关联”为由, 作出(2008)湘高法民二初字第 2-1 号民事裁定书, 依法裁定中止审理本案。截至本年报发布之日, 本案仍处于中止审理状态。

(2) 公司诉振升投资发展有限公司债务纠纷案

2009 年 3 月 11 日, 公司因与振升投资发展有限公司债务纠纷, 向湖南省高级人民法院提起诉讼, 请求判令振升投资偿还 65469156.97 元, 并对振升投资发展有限公司名下的常国用(2008)变第 17 号土地使用权享有优先受偿权。公司同时申请法院查封了常国用(2008)变第 17 号土地使用权。

鉴于公司申请法院查封的振升投资发展有限公司土地使用权的价值和处置方面的障碍, 为最大限度维护公司利益, 在湖南省人民政府相关部门的协调下, 并经公司第一届董事会第十二次会议审议通过, 公司与振升投资发展有限公司达成和解, 振升投资发展有限公司向公司支付 33925945 元。2012 年 1 月 30 日, 湖南省高级人民法院据此作出(2009)湘高法民三初字第 3 号民事调解书。该民事调解书现已发生法律效力, 公司已收到振升投资发展有限公司支付的 33925945 元。

3、根据中国证监会证监许可[2011]1838 号《关于核准方正证券股份有限公司设立方正金泉友灵活配置集合资产管理计划的批复》, 公司获准设立方正金泉友灵活配置集合资产管理计划。该集合资产管理计划于 2012 年 2 月 10 日成立, 共募集资金 4.54 亿元。

4、公司于 2012 年 3 月 14 日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于设立北京分公司、证券资产管理分公司、证券自营分公司的议案》, 同意在北京设立方正证券股份有限公司北京分公司(非法人)、方正证券股份有限公司证券资产管理分公司(非法人, 名称以工商登记机关核准为准)、方正证券股份有限公司证券自

营分公司（非法人，名称以工商登记机关核准为准），并授权经营班子负责办理设立北京分公司、证券资产管理分公司、证券自营分公司的具体事宜，包括办公场所租赁、组织机构设置、人员配置及制定相关管理制度等。上述三家分公司的营运资金均为1000万元。

5、公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于扩大债券投资业务投资规模的议案》，同意：在原授权的债券投资业务资金投资规模10亿元基础上，增加30亿元从事债券投资业务；原授权从事债券投资业务规模增加后，公司债券投资业务使用的自有资金规模不超过40亿元，通过回购等方式放大后的投资规模不超过60亿元（即原授权的10亿元规模可以通过回购等方式放大后的投资规模不超过30亿元，新增加的30亿元债券投资规模不能通过回购等方式放大）；公司债券投资最大可承受风险额为自有资金投资规模的5%，即20000万元，从达到最大可承受风险额之日起，公司对债券业务涉及的所有证券强制平仓，董事会另有规定的情况除外；授权证券投资决策委员会在董事会批准的债券投资规模范围内，根据市场情况确定具体的资金使用方案；授权期限至2012年12月31日。

6、公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于明确募集资金投入项目金额的议案》，同意每个募集资金投入项目的募集资金最大投入金额如下：增加证券营业网点，提高经纪业务的机构覆盖面和市场占有率水平，募集资金最大投入金额为人民币5000万元；调整证券自营规模及适当扩大客户资产管理业务，募集资金最大投入金额为人民币40亿元；加强研发中心基础数据库和金融工程平台建设，扩大研究队伍提高研究实力，募集资金最大投入金额为人民币5000万元；经中国证监会批准的前提下，开展融资融券及其他创新业务，募集资金最大投入金额为人民币15亿元；加强信息系统建设，提升后台的服务能力，募集资金最大投入金额为人民币5000万元；补充子公司资本金，募集资金最大投入金额为人民币15亿元。募集资金不足支付上述投入项目的部分，由其他自有资金补充。在投入金额不超过上述募集资金具体项目最大金额前提下，每个募集资金专用账户内资金均可投入到上述募集资金具体投入项目中。

7、公司于2012年3月14日召开的第一届董事会第十三次会议修订了《股东大会议事规则》、《募集资金管理办法》，制定了《控股股东及实际控制人行为规范》、《与控股股东及关联方资金往来规范管理办法》。上述制度尚须股东大会审议。

8、主要表外项目-资产管理业务



资产	2011 年末	2010 年末	负债与持有人权益	2011 年末	2010 年末
银行存款	24,534.45	70,739.40	受托资金	176,750.55	217,474.96
结算备付金	714.52	83.84	应付款项	1,802.59	1,225.00
存出与托管客户资金	110.75	25.00			
应收款项	6,163.37	361.27			
受托投资	147,030.05	147,490.45			
其中：投资成本	139,102.95	151,280.09			
已实现未结算损益	7,927.10	-3,789.63			
受托资产总计	178,553.14	218,699.96	受托负债总计	178,553.14	218,699.96

9、公司于 2012 年 3 月 29 日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过了《关于聘任公司 2012 年度审计机构的议案》，同意聘任天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2012 年度审计机构，审计费用为 80 万元。以上议案尚须股东大会审议。

10、2012 年 3 月 16 日，公司收到中国证监会证监许可[2012]318 号《关于核准方正证券股份有限公司在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司的批复》，核准公司以自有资金出资，在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司，注册资本为港币 10,000 万元。目前，公司正在办理该公司的注册登记工作。

### 十三、公司重大行政许可事项的相关情况

日期	批复标题及文号
2011-01-27	关于核准方正证券股份有限公司重庆邹容路证券营业部同城迁址的批复（渝证监许可[2011]7 号）
2011-03-21	关于核准方正证券股份有限公司长沙宁乡人民北路证券营业部新址开业并更名的验收意见（湘证监机构字[2011]15 号）
2011-04-27	关于核准方正证券股份有限公司在浙江设立 1 家分公司的批复(证监许可[2011]591 号)
2011-04-29	关于核准方正证券股份有限公司广州兴盛路证券营业部开业验收的批复（广东证监函[2011]360 号）
2011-05-23	关于核准方正证券股份有限公司岳阳东茅岭证券营业部同城迁址的批复（湘证监机构字[2011]29 号）
2011-05-26	关于核准方正证券股份有限公司杭州滨江通和路证券营业部迁址开业的批复（浙证监许可[2011]94 号）
2011-06-02	关于核准方正证券股份有限公司温岭泽楚路证券营业部迁址开业的批复（浙证监许可[2011]98 号）
2011-06-02	关于核准方正证券股份有限公司杭州延安路证券营业部同城迁址筹建的批复（浙证监许可



	[2011]99号)
2011-06-07	关于同意方正证券股份有限公司长沙人民中路证券营业部同城迁址的批复(湘证监机构字[2011]34号)
2011-06-13	关于核准方正证券股份有限公司苍南龙港大道证券营业部迁址开业的批复(浙证监许可[2011]105号)
2011-06-21	关于核准方正证券股份有限公司设立方正金泉友3号集合资产管理计划的批复(证监许可[2011]985号)
2011-06-29	关于核准方正证券股份有限公司杭州杭海路证券营业部迁址开业的批复(浙证监许可[2011]112号)
2011-06-30	关于核准方正富邦基金管理有限公司的批复(证监许可[2011]1038号)
2011-07-07	关于核准方正证券股份有限公司在浙江等地设立4家证券营业部的批复(证监许可[2011]1057号)
2011-07-19	关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票的批复(证监许可[2011]1124号)
2011-09-13	关于核准方正证券股份有限公司宁波镇明路证券营业部同城迁址的批复(甬证监发[2011]127号)
2011-10-13	关于核准方正证券股份有限公司杭州平海路证券营业部迁址开业的批复(浙证监许可[2011]168号)
2011-11-21	关于核准方正证券股份有限公司设立方正金泉友灵活配置集合资产管理计划的批复(证监许可[2011]1838号)
2011-12-22	关于核准方正证券股份有限公司在湖南省湘潭市湘潭县等地设立4家证券营业部的批复(湘证监机构字[2011]98号)

#### 十四、监管部门对公司的分类结果

在中国证监会进行的证券公司分类监管评级中,公司2009年分类评价结果为:B类BBB级,2010年、2011年分类评价结果为:A类A级。

#### 十五、信息披露索引

公告事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于签订募集资金专户存储三方监管协议的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011-08-16	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于更换持续督导保荐代表人的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011-08-30	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于更换持续督导保荐代表人的公告	中国证券报、上海证券报、	2011-09-02	上海证券交易所网站

	证券时报、证券日报		(www.ssc.com.cn)
第一届董事会第九次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于参股盛京银行股份有限公司的对外投资公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于北大方正集团财务有限公司为公司提供金融服务的关联交易公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于向方正和生投资有限责任公司增资的对外投资公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于 2011 年 8 月财务数据和净资产变化的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
2011 年第二次临时股东大会会议资料	-	2011-09-22	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
2011 年第二次临时股东大会的法律意见书	-	2011-09-30	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
2011 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-09-30	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
2011 年 9 月财务数据简报	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-10-14	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
第三季度季报	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-10-31	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于首次公开发行网下配售股票上市流通的提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-11-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
2011 年 10 月财务数据简报	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-11-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
第一届董事会第十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-11-22	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于获准设立方正金泉友灵活配置集合资产管理计划的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-02	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
2011 年 11 月财务数据简报	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-07	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)

关于监事会主席辞职的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-13	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
第一届监事会第五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-20	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于获准参股盛京银行的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-23	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
关于获准新设四家证券营业部的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-28	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)
第一届董事会第十二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011-12-31	上海证券交易所网站 (www.ssc.com.cn)

## 第十一节 财务报告

- 一、审计报告（附后）
- 二、会计报表（附后）
- 三、会计报表附注（附后）

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 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的原稿。

方正证券股份有限公司董事会

董事长：雷杰

二〇一二年三月二十九日

## 审计报告

天健审（2012）2-88号

方正证券股份有限公司全体股东：

公司审计了后附的方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，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

公司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。公司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公司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。

公司相信，公司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

公司认为，方正证券公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了方正证券公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：李第扩

中国注册会计师：李剑

二〇一二年三月二十九日



**合并资产负债表**

编制单位:方正证券股份有限公司 2011年12月31日 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>资产:</b>			
货币资金	1	16,891,475,106.73	17,009,135,519.75
其中:客户资金存款	1	9,151,051,180.44	11,766,025,815.44
结算备付金	2	1,707,953,919.29	5,704,832,636.00
其中:客户备付金	2	1,184,660,206.18	5,606,607,023.53
拆出资金			
交易性金融资产	3	835,395,426.91	2,392,456,911.45
衍生金融资产			
买入返售金融资产	4	586,670,000.00	
应收利息	5	26,164,572.66	1,048,750.57
存出保证金	6	635,108,106.49	783,851,124.61
可供出售金融资产	7	1,772,974,615.78	1,206,050,427.19
持有至到期投资	8	10,130,394.52	
长期股权投资	9	1,716,622,971.42	19,522,971.42
投资性房地产	10	137,408,840.00	141,192,270.00
固定资产	11	465,636,804.66	392,069,393.33
在建工程	12	700,000.00	6,138,361.12
无形资产	13	55,279,354.51	38,906,319.50
其中:交易席位费		3,645,857.13	3,645,857.13
递延所得税资产	14	227,840,278.15	156,319,685.67
其他资产	15	1,072,312,355.53	172,511,392.68
资产总计		26,141,672,746.65	28,024,035,763.29
<b>负债:</b>			
短期借款			
其中:质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款	17	9,843,835,927.99	17,036,630,791.32
代理承销证券款			
应付职工薪酬	18	175,294,401.67	240,674,276.90
应交税费	19	109,862,529.81	219,017,068.94
应付利息		2,152,768.76	2,535,853.88
预计负债	20	200,763,176.70	201,463,176.70
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	14		102,983,897.33
其他负债	22	1,232,926,870.28	1,257,107,867.22
负债合计		11,564,835,675.21	19,060,412,932.29
<b>股东权益:</b>			
股本	23	6,100,000,000.00	4,600,000,000.00
资本公积	24	5,724,060,510.91	1,928,700,316.53

减：库存股			
盈余公积	25	175,796,854.47	152,717,467.17
一般风险准备	26	423,808,074.69	400,728,687.39
交易风险准备	27	410,242,390.86	387,163,003.56
未分配利润	28	1,354,746,881.37	1,167,067,909.73
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		14,188,654,712.30	8,636,377,384.38
少数股东权益		388,182,359.14	327,245,446.62
股东权益合计		14,576,837,071.44	8,963,622,831.00
负债和股东权益总计		26,141,672,746.65	28,024,035,763.29

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：王红舟（代） 会计机构负责人：何其聪

**母公司资产负债表**

编制单位:方正证券股份有限公司 2011年12月31日 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>资产:</b>			
货币资金		13,496,072,496.10	15,256,791,372.97
其中:客户资金存款		8,570,977,404.03	11,417,467,800.95
结算备付金		1,603,759,058.23	5,417,384,531.07
其中:客户备付金		1,087,673,406.62	5,326,362,978.16
拆出资金			
交易性金融资产		835,395,426.91	2,392,456,911.45
衍生金融资产			
买入返售金融资产		586,670,000.00	
应收利息		17,399,464.04	
存出保证金		269,893,189.79	348,657,606.76
可供出售金融资产		1,752,992,018.38	1,206,050,427.19
持有至到期投资		10,130,394.52	
长期股权投资	1	4,065,578,869.49	932,178,869.49
投资性房地产		137,408,840.00	141,192,270.00
固定资产		436,462,396.69	370,578,012.48
在建工程			5,438,361.12
无形资产		39,769,035.79	34,450,158.28
其中:交易席位费		3,045,857.13	3,045,857.13
递延所得税资产		208,809,989.13	132,528,737.02
其他资产	2	1,066,697,064.21	148,430,102.89
资产总计		24,527,038,243.28	26,386,137,360.72
<b>负债:</b>			
短期借款			
其中:质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款		9,843,835,927.99	17,036,630,791.32
代理承销证券款			
应付职工薪酬		166,513,222.14	160,388,560.95
应交税费		96,738,523.72	179,059,909.71
应付利息		2,152,768.76	2,535,853.88
预计负债		200,763,176.70	201,463,176.70
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债			102,983,897.33
其他负债		151,432,796.04	163,636,115.97
负债合计		10,461,436,415.35	17,846,698,305.86
<b>股东权益:</b>			
股本		6,100,000,000.00	4,600,000,000.00
资本公积		5,731,306,237.92	1,935,937,337.89

减：库存股			
盈余公积		175,030,640.56	151,951,253.26
一般风险准备		423,808,074.69	400,728,687.39
交易风险准备		410,242,390.86	387,163,003.56
未分配利润		1,225,214,483.90	1,063,658,772.76
股东权益合计		14,065,601,827.93	8,539,439,054.86
负债和股东权益总计		24,527,038,243.28	26,386,137,360.72

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：王红舟（代）会计机构负责人：何其聪

**合并利润表**

编制单位:方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>		1,709,033,850.41	3,087,703,429.84
手续费及佣金净收入	1	1,433,543,495.78	2,269,463,834.67
其中:代理买卖证券业务净收入		1,129,829,035.35	1,792,906,509.54
证券承销业务净收入		128,970,628.63	243,186,273.78
受托客户资产管理业务净收入		35,610,310.89	8,975,836.46
利息净收入	2	534,120,396.27	315,353,994.20
投资收益(损失以“-”号填列)	3	16,290,000.18	235,640,031.27
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4	-305,342,303.09	249,283,271.26
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-2,252,649.53	-864,787.37
其他业务收入	5	32,674,910.80	18,827,085.81
<b>二、营业支出</b>		1,377,051,240.60	1,413,292,159.25
营业税金及附加	6	83,702,312.62	137,810,263.70
业务及管理费	7	1,397,616,965.54	1,276,576,263.99
资产减值损失	8	-117,592,106.98	-7,849,430.50
其他业务成本	9	13,324,069.42	6,755,062.06
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>		331,982,609.81	1,674,411,270.59
加:营业外收入	10	27,870,942.54	39,155,256.47
减:营业外支出	11	1,551,931.98	3,991,525.98
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		358,301,620.37	1,709,575,001.08
减:所得税费用	12	107,043,228.01	437,194,298.64
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		251,258,392.36	1,272,380,702.44
归属于母公司所有者的净利润		256,917,133.54	1,248,122,995.14
少数股东损益		-5,658,741.18	24,257,707.30
<b>六、每股收益:</b>			
(一)基本每股收益		0.0504	0.2713
(二)稀释每股收益		0.0504	0.2713
<b>七、其他综合收益</b>	13	-352,819,464.26	33,192,819.96
<b>八、综合收益总额</b>		-101,561,071.90	1,305,573,522.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		-95,897,984.42	1,281,315,815.10
归属于少数股东的综合收益总额		-5,663,087.48	24,257,707.30

法定代表人:雷杰 主管会计工作负责人:王红舟(代) 会计机构负责人:何其聪

**母公司利润表**

编制单位：方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>		1,358,767,500.18	2,601,424,669.85
手续费及佣金净收入	1	1,178,182,917.26	1,814,992,248.43
其中：代理买卖证券业务净收入		1,129,829,035.35	1,792,906,509.54
证券承销业务净收入			
受托客户资产管理业务净收入		35,610,310.89	8,975,836.46
利息净收入		459,375,771.47	283,622,014.59
投资收益（损失以“-”号填列）	2	1,260,539.04	235,605,881.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-305,342,303.09	249,283,271.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-598,139.22	-714,551.68
其他业务收入		25,888,714.72	18,635,805.44
<b>二、营业支出</b>		1,044,705,451.35	1,045,565,374.15
营业税金及附加		69,216,914.05	113,994,435.23
业务及管理费		1,079,778,477.99	932,686,958.76
资产减值损失		-117,614,010.11	-7,871,081.90
其他业务成本		13,324,069.42	6,755,062.06
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		314,062,048.83	1,555,859,295.70
加：营业外收入		11,755,933.85	26,558,652.84
减：营业外支出		1,405,897.91	3,687,154.34
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		324,412,084.77	1,578,730,794.20
减：所得税费用		93,618,211.73	403,054,390.35
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		230,793,873.04	1,175,676,403.85
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>七、其他综合收益</b>		-352,806,412.31	33,192,819.96
<b>八、综合收益总额</b>		-122,012,539.27	1,208,869,223.81

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：王红舟（代） 会计机构负责人：何其聪



**合并现金流量表**

编制单位:方正证券股份有限公司 2011年1—12月 单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额		1,083,100,855.58	
收取利息、手续费及佣金的现金		2,047,334,265.17	2,705,628,227.48
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		-586,670,000.00	
收到的税费返还		4,199,210.76	3,147,649.79
收到其他与经营活动有关的现金	1	209,950,375.22	126,876,664.73
经营活动现金流入小计		2,757,914,706.73	2,835,652,542.00
购买商品、接受劳务支付的现金			
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
处置交易性金融资产净减少额			1,532,804,336.32
支付利息、手续费及佣金的现金		119,336,790.73	124,772,507.43
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		805,203,251.43	930,165,019.15
支付的各项税费		373,564,943.94	563,417,304.38
支付其他与经营活动有关的现金	2	9,468,045,404.81	3,377,305,147.71
经营活动现金流出小计		10,766,150,390.91	6,528,464,314.99
经营活动产生的现金流量净额		-8,008,235,684.18	-3,692,811,772.99
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			763,361.00
取得投资收益收到的现金		15,823,942.60	323,885.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,997,057.65	33,652,633.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		19,821,000.25	34,739,879.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		136,030,019.82	173,500,371.60
投资支付的现金		1,697,100,000.00	
质押贷款净增加额			
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		1,833,130,019.82	173,500,371.60
投资活动产生的现金流量净额		-1,813,309,019.57	-138,760,491.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,714,775,312.34	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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		5,714,775,312.34	
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			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		5,714,775,312.34	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-17,195,738.32	-7,117,289.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-4,123,965,129.73	-3,838,689,554.77
加：期初现金及现金等价物余额		22,700,548,155.75	26,539,237,710.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		18,576,583,026.02	22,700,548,155.75

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：王红舟（代）会计机构负责人：何其聪

**母公司现金流量表**

编制单位:方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
处置交易性金融资产净增加额		1,083,083,394.44	
收取利息、手续费及佣金的现金		1,709,868,144.29	2,211,308,213.61
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		-586,670,000.00	
收到的税费返还		3,426,946.76	2,361,300.79
收到其他与经营活动有关的现金		147,124,603.15	26,560,055.57
经营活动现金流入小计		2,356,833,088.64	2,240,229,569.97
处置交易性金融资产净减少额			1,532,804,336.32
支付利息、手续费及佣金的现金		104,573,834.07	108,657,212.95
支付给职工以及为职工支付的现金		551,929,806.34	773,555,485.56
支付的各项税费		315,654,937.76	509,167,034.84
支付其他与经营活动有关的现金		9,353,958,146.93	3,214,752,526.98
经营活动现金流出小计		10,326,116,725.10	6,138,936,596.65
经营活动产生的现金流量净额		-7,969,283,636.46	-3,898,707,026.68
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			763,361.00
取得投资收益收到的现金		811,942.60	323,885.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		3,938,788.66	33,613,531.62
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,750,731.26	34,700,777.82
投资支付的现金		3,133,400,000.00	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		118,471,528.84	160,752,818.72
支付其他与投资活动			

有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,251,871,528.84	360,752,818.72
投资活动产生的现金流量净额		-3,247,120,797.58	-326,052,040.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		5,648,175,312.34	
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		5,648,175,312.34	
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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		5,648,175,312.34	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-15,541,228.01	-6,967,054.28
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-5,583,770,349.71	-4,231,726,121.86
加：期初现金及现金等价物余额		20,660,755,904.04	24,892,482,025.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		15,076,985,554.33	20,660,755,904.04

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：王红舟（代） 会计机构负责人：何其聪

**合并所有者权益变动表**

编制单位:方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	4,600,000,000.00	1,928,700,316.53		152,717,467.17	400,728,687.39	387,163,003.56	1,167,067,909.73		327,245,446.62	8,963,622,831.00
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	4,600,000,000.00	1,928,700,316.53		152,717,467.17	400,728,687.39	387,163,003.56	1,167,067,909.73		327,245,446.62	8,963,622,831.00
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,500,000,000.00	3,795,360,194.38		23,079,387.30	23,079,387.30	23,079,387.30	187,678,971.64		60,936,912.52	5,613,214,240.44
(一)净利润							256,917,133.54		-5,658,741.18	251,258,392.36
(二)其他综合收益		-352,815,117.96							-4,346.30	-352,819,464.26
上述(一)和(二)小计		-352,815,117.96					256,917,133.54		-5,663,087.48	-101,561,071.90
(三)所有者投入和减少资本	1,500,000,000.00	4,148,175,312.34							66,600,000.00	5,714,775,312.34
1.所有者投入资本	1,500,000,000.00	4,148,175,312.34							66,600,000.00	5,714,775,312.34

2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配				23,079,387.30	23,079,387.30	23,079,387.30	-69,238,161.90			
1. 提取盈余公积				23,079,387.30			-23,079,387.30			
2. 提取一般风险准备					23,079,387.30		-23,079,387.30			
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他						23,079,387.30	-23,079,387.30			
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 一般风险准备弥补亏损										
5. 其他										
(六)其他										
四、本期期末余额	6,100,000,000.00	5,724,060,510.91		175,796,854.47	423,808,074.69	410,242,390.86	1,354,746,881.37		388,182,359.14	14,576,837,071.44

法定代表人：雷杰

主管会计工作负责人：王红舟（代）

会计机构负责人：何其聪



**合并所有者权益变动表（续上表）**

编制单位：方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,653,879,170.34	2,844,217,185.50		306,971,402.68	283,161,047.00	269,595,363.17	1,997,237,400.59		302,987,739.32	7,658,049,308.60
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,653,879,170.34	2,844,217,185.50		306,971,402.68	283,161,047.00	269,595,363.17	1,997,237,400.59		302,987,739.32	7,658,049,308.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,946,120,829.66	-915,516,868.97		-154,253,935.51	117,567,640.39	117,567,640.39	-830,169,490.86		24,257,707.30	1,305,573,522.40
(一)净利润							1,248,122,995.14		24,257,707.30	1,272,380,702.44
(二)其他综合收益		33,192,819.96								33,192,819.96
上述(一)和(二)小计		33,192,819.96					1,248,122,995.14		24,257,707.30	1,305,573,522.40
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										

2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配				117,567,640.39	117,567,640.39	117,567,640.39	-352,702,921.17			
1. 提取盈余公积				117,567,640.39			-117,567,640.39			
2. 提取一般风险准备					117,567,640.39		-117,567,640.39			
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他						117,567,640.39	-117,567,640.39			
(五)所有者权益内部结转	2,946,120,829.66	-948,709,688.93		-271,821,575.90			-1,725,589,564.83			
1. 资本公积转增资本(或股本)	948,709,688.93	-948,709,688.93								
2. 盈余公积转增资本(或股本)	271,821,575.90			-271,821,575.90						
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 一般风险准备弥补亏损										
5. 其他	1,725,589,564.83						-1,725,589,564.83			
(六)其他										
四、本期期末余额	4,600,000,000.00	1,928,700,316.53		152,717,467.17	400,728,687.39	387,163,003.56	1,167,067,909.73		327,245,446.62	8,963,622,831.00

法定代表人：雷杰

主管会计工作负责人：王红舟（代）

会计机构负责人：何其聪

**母公司所有者权益变动表**

编制单位：方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	4,600,000,000.00	1,935,937,337.89		151,951,253.26	400,728,687.39	387,163,003.56	1,063,658,772.76	8,539,439,054.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年初余额	4,600,000,000.00	1,935,937,337.89		151,951,253.26	400,728,687.39	387,163,003.56	1,063,658,772.76	8,539,439,054.86
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	1,500,000,000.00	3,795,368,900.03		23,079,387.30	23,079,387.30	23,079,387.30	161,555,711.14	5,526,162,773.07
(一) 净利润							230,793,873.04	230,793,873.04
(二) 其他综合收益		-352,806,412.31						-352,806,412.31
上述(一)和(二)小计		-352,806,412.31					230,793,873.04	-122,012,539.27
(三) 所有者投入和减少资本	1,500,000,000.00	4,148,175,312.34						5,648,175,312.34
1. 所有者投入资本	1,500,000,000.00	4,148,175,312.34						5,648,175,312.34
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								

(四) 利润分配				23,079,387.30	23,079,387.30	23,079,387.30	-69,238,161.90	
1. 提取盈余公积				23,079,387.30			-23,079,387.30	
2. 提取一般风险准备					23,079,387.30		-23,079,387.30	
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他						23,079,387.30	-23,079,387.30	
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
(六) 其他								
四、本期末余额	6,100,000,000.00	5,731,306,237.92		175,030,640.56	423,808,074.69	410,242,390.86	1,225,214,483.90	14,065,601,827.93

法定代表人：雷杰

主管会计工作负责人：王红舟（代）

会计机构负责人：何其聪

## 母公司所有者权益变动表（续上表）

编制单位：方正证券股份有限公司

2011年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,653,879,170.34	2,851,454,206.86		306,205,188.77	283,161,047.00	269,595,363.17	1,966,274,854.91	7,330,569,831.05
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年初余额	1,653,879,170.34	2,851,454,206.86		306,205,188.77	283,161,047.00	269,595,363.17	1,966,274,854.91	7,330,569,831.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,946,120,829.66	-915,516,868.97		-154,253,935.51	117,567,640.39	117,567,640.39	-902,616,082.15	1,208,869,223.81
（一）净利润							1,175,676,403.85	1,175,676,403.85
（二）其他综合收益		33,192,819.96						33,192,819.96
上述（一）和（二）小计		33,192,819.96					1,175,676,403.85	1,208,869,223.81
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者								

权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配				117,567,640.39	117,567,640.39	117,567,640.39	-352,702,921.17	
1. 提取盈余公积				117,567,640.39			-117,567,640.39	
2. 提取一般风险准备					117,567,640.39		-117,567,640.39	
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他						117,567,640.39	-117,567,640.39	
(五) 所有者权益内部结转	2,946,120,829.66	-948,709,688.93		-271,821,575.90			-1,725,589,564.83	
1. 资本公积转增资本(或股本)	948,709,688.93	-948,709,688.93						
2. 盈余公积转增资本(或股本)	271,821,575.90			-271,821,575.90				
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他	1,725,589,564.83						-1,725,589,564.83	
(六) 其他								
四、本期末余额	4,600,000,000.00	1,935,937,337.89		151,951,253.26	400,728,687.39	387,163,003.56	1,063,658,772.76	8,539,439,054.86

法定代表人：雷杰

主管会计工作负责人：王红舟（代）

会计机构负责人：何其聪



## 方正证券股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

方正证券股份有限公司(以下简称本公司或公司)的前身为浙江证券有限责任公司(以下简称浙江证券)。浙江证券系 1990 年经浙江省人民政府办公厅浙政办发[1990]47 号文批准,在原浙江省证券公司的基础上改组设立的地方性金融企业,1994 年 7 月 7 日经中国人民银行银复[1994]232 号文及中国人民银行浙江省分行浙银发[1994]331 号文批准,改组为有限责任公司,并于 1994 年 10 月 26 日在浙江省工商行政管理局办妥工商登记手续,取得注册号为 3300001000050 的《企业法人营业执照》。2003 年 4 月 16 日经浙江证券 2002 年度股东会决议批准,公司名称由浙江证券有限责任公司变更为方正证券有限责任公司,上述名称变更事项已经取得中国证券监督管理委员会机构部[2003]248 号《关于浙江证券有限责任公司更名有关材料备案的回函》。

经本公司 2006 年度股东会同意,并经中国证券监督管理委员会《关于核准泰阳证券有限责任公司股权变更及方正证券有限责任公司吸收合并泰阳证券有限责任公司的批复》(证监许可[2008]663 号)批准,本公司 2008 年以新增注册资本 10.51 亿元换股吸收合并泰阳证券有限责任公司(以下简称泰阳证券),换股价格为 1:1,即泰阳证券股东所持每 1 股泰阳证券的股权换取本公司 1 股股权,泰阳证券解散。

吸收合并完成后,公司注册资本变更为 16.54 亿元,其中北大方正集团有限公司(以下简称方正集团)出资 8.295 亿元,占公司注册资本 50.15%。公司于 2008 年 7 月在湖南省工商行政管理局办妥工商变更登记手续,并取得变更后注册号为 330000000013908 的《企业法人营业执照》。

2009 年 6 月 18 日经中国证监会《关于核准方正证券有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》(证监许可[2009]538 号)批准,方正集团受让北大资产经营有限公司持有的公司 6.44% 股权。公司于 2009 年 7 月 8 日办妥工商变更登记,股权转让后,方正集团持股比例为 56.59%。

2010 年 9 月 1 日经中国证券监督管理委员会《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可[2010]1199 号)核准、教育部科技发展中心《关于同意方正证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》(科技发中心函[2010]44 号)同意,方正证券有限责任公司整体变更为股份有限公司,于 2010 年 9 月 19 日在湖南省工商行政管理局办妥工商变更手续,并取得了注册号为 330000000013908 的《企业法人营业执照》,注册资本 460,000 万元,股份总数 460,000 万股(每股面值 1 元)。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1124 号文核准,公司获准向社会公开发行人民币普通股(A 股)股票 1,500,000,000 股,每股面值 1 元。公司于 2012 年 2 月 17 日完成工商变

更登记,并取得湖南省工商行政管理局换发的注册号为 330000000013908 的《企业法人营业执照》。

公司现有注册资本 610,000 万元,股份总数 610,000 万股(每股面值 1 元)。其中,有限售条件的流通股份:A 股 5,275,000,000 股;无限售条件的流通股份 A 股 825,000,000 股。公司股票已于 2011 年 8 月 10 日上海证券交易所挂牌交易。

本公司属金融行业。本公司经营范围:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;融资融券业务;为方正期货有限公司提供中间介绍业务。

本公司的基本组织架构:股东大会是公司的权力机构,董事会是股东大会的执行机构,总裁负责公司的日常经营管理工作,监事会是公司的内部监督机构。

截至 2011 年 12 月 31 日,公司经批准设立的证券营业部 95 家;拥有控股子公司 4 家,即方正期货有限公司(以下简称方正期货)、瑞信方正证券有限责任公司(以下简称瑞信方正)、方正和生投资有限责任公司(以下简称方正和生)和方正富邦基金管理有限公司(以下简称方正富邦)。拥有员工 5,002 人,其中高级管理人员 6 人。

## 二、公司主要会计政策、会计估计

### (一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### (二) 遵循企业会计准则的声明

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

### (三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

#### 1、同一控制下企业合并的会计处理

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。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

#### 2、非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日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;如果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,首先对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以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

#### (六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。本公司现金包括：现金、银行存款、其他货币资金、结算备付金。

#### (八) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生当月月初的中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

#### (九) 金融工具

##### 1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

本公司为交易目的所持有的债券、股票、基金等，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以及公司接受委托采用全额承购包销、余额承购包销方式承销的证券，在收到证券时将其进行分类，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；

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

##### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

#### 4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司对非公开发行有明确锁定期股票的公允价值，参照《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21号）中规定的估值方法确定。具体方法如下：

(1) 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。

(2) 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，则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）。

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金

流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

确认标准	单项金额 500 万元以上款项。
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	账龄为信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 以下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	60
4-5 年	80
5 年以上	100
计提坏账准备的说明	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

确认标准	对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，经风险评估，认定存在较大(较小)信用风险的款项。
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。



### (十一) 买入返售金融资产

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

买入返售金融资产的利息收支,在返售期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的,按合同约定利率计算利息收支。

### (十二) 长期股权投资

#### 1、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;投资者投入的,按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

#### 2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算,在编制合并财务报表时按照权益法进行调整;对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。

#### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定,与被投资单位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的,认定为共同控制;对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的,认定为重大影响。

#### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备;对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

### (十三) 投资性房地产

#### 1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的

建筑物。

2、本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

当本公司改变投资性房地产用途，如用于自用，将相关投资性房地产转入其他资产。

#### (十四) 固定资产

##### 1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

##### 2、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
电子设备	5	3	19.40
运输设备	5	3	19.40
办公设备	5	3	19.40
其他设备	5	3	19.40

##### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十五) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### (十六) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、交易席位等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形

资产不予摊销。具体项目及摊销年限如下：

(1) 单位价值在 5 万元以上(含 5 万元)的软件费用，按不超过 5 年摊销；

(2) 交易所席位费视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销，席位费实行附属台账登记，直至转让收回；

(3) 取得的土地使用权，按照土地使用权使用年限平均摊销；若改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产核算。

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

#### (十七) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十八) 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时，按规定缴纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

#### (十九) 代兑付债券款

本公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

#### (二十) 预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### (二十一) 收入

##### 1、手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务收入，在发行项目完成后确认收入。

(3) 受托客户资产管理业务收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为当期收益。

## 2、其他

(1) 买入返售证券收入，如买入返售证券在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额确认当期收入；如买入返售证券在当期没有到期的，期末根据权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

(2) 其他业务收入，在业务提供的相关服务已经完成，收到价款或取得收取款项的证据时确认收入。

## (二十二) 政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## (二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## (二十四) 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司根据 2007 年 12 月 18 日中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)以及《金融企业财务规则》的要求，按税后利润 10%提取一般风险准备金。

本公司根据《证券法》的要求以及中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)，按税后利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

#### (二十五) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

本公司将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后，将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目，待项目成功发行后，结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用记入当期损益。

#### (二十六) 受托投资管理业务核算方法

本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本公司享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本公司开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本公司开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

#### (二十七) 融资融券业务核算

融资融券业务，是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。企业发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。应收债权在“其他项目”中融出资金中核算。

融券业务，融出的证券，按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入；融出的证券在“可供出售金融资产”项目中核算。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

#### (二十八) 套期会计

1、套期包括公允价值套期、现金流量套期。

2、对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：(1) 在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(2) 该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(3) 对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(4) 套期有效性能够可靠地计量；(5) 持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。



套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：（1）在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；（2）该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

### 3、套期会计处理

#### （1）公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

#### （2）现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。/且该预期交易使公司随后确认一项资产或负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该资产或负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

公司开展的自营股指期货套期保值业务，按照《关于广发证券股指期货会计核算有关问题的复函》（机构部部函[2011]35号）以及《企业会计准则—套期保值》的要求，对符合套期保值会计运用条件的套期保值业务，运用套期保值会计方法进行会计处理；对不符合套期保值会计运用条件的套期保值业务，按照《企业会计准则—金融工具确认和计量》进行会计核算。

### （二十九）分部报告

本公司以内部组织结构、管理需求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指企业内同时满足下列条件的组成部分：

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

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足《企业会计准则第 35 号——分部报告》第五条相关规定的，可以合并为一个经营分部。

## 三、税项



## (一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
营业税	各项应税营业收入扣除相关费用的净额(含 房地产租赁收入)	5%
房产税	从价计征的,按房产原值一定比例扣除后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、1.5%、2%
企业所得税	应纳税所得额	24%、25%

## (二) 税项计量依据

## 1、企业所得税

2011年度,公司下属深圳怡景路证券营业部、深圳福中路证券营业部根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,适用的企业所得税率按24%执行,其余均按应纳税所得额的25%计缴。

根据《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉》(国税发[2008]28号)的规定,公司总部和分支机构分期预缴的企业所得税,50%在各分支机构间分摊预缴,50%由总部预缴。

## 2、营业税

本公司营业税的计算和缴纳按照《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》(财政部令第52号)、《财政部、国家税务总局关于降低金融保险业营业税税率的通知》(财税[2001]21号)、《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》(财税[2004]203号)等有关政策执行,按照应税营业税收入的5%计缴营业税。

根据《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》(财税[2006]172号)和《财政部、国家税务总局关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》(财税[2008]78号),准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

3、车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

4、城市建设维护税、教育费附加分别按应纳流转税额的7%(5%)、3%计缴。

#### 四、企业合并及合并财务报表

## (一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:人民币万元

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	组织机构代码
瑞信方正证券有限责任公司	控股子公司	北京市	金融业	80,000.00	许可经营项目:股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐;中国证监会批准的其他业务	71788311-1
方正和生投资有限责任公司	全资子公司	北京市	金融业	170,000.00	投资管理;投资咨询;企业管理	56043079-7
方正富邦基金管理有限公司	控股子公司	北京市	金融业	20,000.00	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	71788491-5

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
瑞信方正证券有限责任公司	53,360.00		66.70	66.70	是
方正和生投资有限责任公司	170,000.00		100.00	100.00	是
方正富邦基金管理有限公司	13,340.00		66.70	66.70	是

(续上表)

子公司全称	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中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
瑞信方正证券有限责任公司	28,577.57		
方正和生投资有限责任公司			
方正富邦基金管理有限公司	5,515.81		

## 2、同一控制下企业合并取得的子公司

单位：人民币万元

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	组织机构代码
方正期货有限公司	控股子公司	长沙	金融业	20,000.00	商品期货经纪、金融期货经纪	72259107-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
方正期货有限公司	17,000.00		85.00	85.00	是

(续上表)

子公司全称	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中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
方正期货有限公司	4,724.86		

## (二) 合并范围发生变更的说明

报告期新纳入合并财务报表范围的子公司

2011 年公司与富邦证券投资信托股份有限公司共同出资设立方正富邦基金管理有限公司，于 2011 年 7 月 8 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 110000450177489 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 20,000.00 万元，公司出资 13,340.00 万元，占其注册资本的 66.70%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

## (三) 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
方正富邦基金管理有限公司	165,639,934.20	-34,347,013.85

## 五、合并财务报表项目注释

## (一) 合并资产负债表项目注释

## 1、货币资金

## (1) 明细情况

币种	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
现金				
人民币	1,337,268.00	1,337,268.00	1,588,749.42	1,588,749.42
美元	21,079.00	132,816.67	21,079.00	139,599.89
港币	13,182.00	10,686.65	13,182.00	11,216.57
小计		1,480,771.32		1,739,565.88
银行存款				
经纪业务客户存款				
人民币	8,302,757,651.14	8,302,757,651.14	11,114,858,624.99	11,114,858,624.99
美元	28,072,462.62	176,881,779.70	32,901,986.32	217,899,560.92
港元	66,914,467.15	54,247,558.52	99,542,362.84	84,700,596.64
小计		8,533,886,989.36		11,417,458,782.55
信用交易客户存款				
人民币	37,090,414.67	37,090,414.67	9,018.40	9,018.40
小计		37,090,414.67		9,018.40

币种	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
期货业务客户存款	580,073,776.41	580,073,776.41	348,558,014.49	348,558,014.49
人民币		580,073,776.41		348,558,014.49
小计		580,073,776.41		348,558,014.49
公司自有资金存款				
人民币	7,567,577,699.41	7,673,799,397.61	5,225,750,971.14	5,225,750,971.14
美元	10,332,366.91	65,103,210.67	2,037,206.37	13,491,806.62
港元	50,014.42	40,546.69	2,500,130.06	2,127,360.67
小计		7,738,943,154.97		5,241,370,138.43
银行存款小计		16,889,994,335.41		17,007,395,953.87
货币资金合计		16,891,475,106.73		17,009,135,519.75

(2) 截至2011年12月31日止, 自有资金中定期存款金额为621,655.61万元, 其中资产负债表日后1个月内到期金额为336,755.61万元, 1-2个月内到期的金额为133,000.00万元, 2-3个月内到期的金额为141,900.00万元, 6-12个月内到期的金额为10,000.00万元。

(3) 截至2011年12月31日止, 本公司银行存款中22,846,000.00元存放于本公司与财政的共同管理的银行账户内。

(4) 截至2011年12月31日止, 本公司银行存款无冻结、查封的情况。

## 2、结算备付金

### (1) 明细情况

币种	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
客户备付金				
人民币	1,164,225,847.21	1,164,225,847.21	5,557,506,653.96	5,557,506,653.96
美元	2,779,864.57	17,515,648.67	5,027,900.73	33,298,278.16
港币	3,600,234.73	2,918,710.30	18,571,032.33	15,802,091.41
小计		1,184,660,206.18		5,606,607,023.53
公司备付金				
人民币	523,293,713.11	523,293,713.11	98,225,612.47	98,225,612.47
小计		523,293,713.11		98,225,612.47
合计		1,707,953,919.29		5,704,832,636.00

(2) 结算备付金中, 融资融券业务的信用备付金为29,536,576.55元; 期货业务的结算备付金为365,214,916.70元。

(3) 截至2011年12月31日, 本公司的结算备付金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### 3、交易性金融资产

#### (1) 明细情况

项 目	期末数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值
交易性权益工具投资	884,746,338.14	-49,350,911.23	835,395,426.91
合 计	884,746,338.14	-49,350,911.23	835,395,426.91

(续上表)

项 目	期初数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值
交易性权益工具投资	2,140,248,949.59	252,207,961.86	2,392,456,911.45
合 计	2,140,248,949.59	252,207,961.86	2,392,456,911.45

(2) 截至2011年12月31日, 无变现有限制的交易性金融资产。

### 4、买入返售金融资产

#### (1) 按交易品种分类

项 目	期末数	期初数
证券	586,670,000.00	
减: 减值准备		
买入返售金融资产账面价值	586,670,000.00	

#### (2) 按交易对手分类

项 目	期末数	期初数
同业	586,670,000.00	
合 计	586,670,000.00	

### 5、应收利息

项 目	期末数	期初数
存放金融同业	24,002,227.05	1,048,750.57
买入返售	795,401.59	

项 目	期末数	期初数
债券	1,366,944.02	
合 计	26,164,572.66	1,048,750.57

## 6、存出保证金

币 种	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
经纪业务交易保证金				
人民币	260,165,196.79	260,165,196.79	338,575,082.43	338,575,082.43
美 元	270,000.00	1,701,243.00	270,000.00	1,788,129.00
港 币	2,500,000.00	2,026,750.00	2,500,000.00	2,127,250.00
小 计		263,893,189.79		342,490,461.43
经纪业务履约保证金				
人民币	6,000,000.00	6,000,000.00	6,167,145.33	6,167,145.33
小 计		6,000,000.00		6,167,145.33
期货业务保证金				
人民币	365,214,916.70	365,214,916.70	435,193,517.85	435,193,517.85
小 计		365,214,916.70		435,193,517.85
合 计		635,108,106.49		783,851,124.61

## 7、可供出售金融资产

## (1) 明细情况

项 目	期末数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值
可供出售债券	470,000,000.00	1,039,775.08	471,039,775.08
可供出售权益工具	1,663,852,182.03	-408,117,634.18	1,255,734,547.85
融出证券	5,159,758.55	-359,465.70	4,800,292.85
金泉友2号集合计划	50,000,000.00	-8,600,000.00	41,400,000.00
小 计	2,189,011,940.58	-416,037,324.80	1,772,974,615.78
减：可供出售金融资产减值准备			
合 计	2,189,011,940.58	-416,037,324.80	1,772,974,615.78

(续上表)

项 目	期初数
-----	-----



	投资成本	公允价值变动	账面价值
可供出售权益工具	1,101,661,799.65	54,388,627.54	1,156,050,427.19
金泉友2号集合计划	50,000,000.00		50,000,000.00
小计	1,151,661,799.65	54,388,627.54	1,206,050,427.19
减：可供出售金融资产减值准备			
合计	1,151,661,799.65	54,388,627.54	1,206,050,427.19

(2) 根据《关于证券公司执行企业会计准则有关核算问题的通知》(证监会计字(2007)34号)的要求,公司以自有资金50,000,000.00元认购金泉友2号集合计划做为可供出售金融资产核算。

(3) 截至2011年12月31日,公司因融资融券业务对外融出证券公允价值为4,800,292.85元,成本为5,159,758.55元。

(4) 存在限售期限的可供出售金融资产

股票简称	期末价值	解禁日期
中国水电	234,348,141.06	2012年1月18日
金达威	32,108,000.00	2012年1月30日
雪人股份	10,848,000.00	2012年3月5日
美菱电器	48,965,573.22	2012年1月11日
广百股份	52,259,789.47	2012年3月11日
云天化	194,854,078.59	2012年5月21日
合计	573,383,582.34	

#### 8、持有至到期投资

项目	期末数	期初数
债券	10,130,394.52	
减：持有至到期投资减值准备		
合计	10,130,394.52	

#### 9、长期股权投资

##### (1) 明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
盛京银行股份有限公司	成本法	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
东兴证券股份有限公司	成本法	197,100,000.00		197,100,000.00	197,100,000.00
湛江市商业银行股份有限公司	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
海南机场股份有限公司	成本法	4,032,000.00	4,032,000.00		4,032,000.00
期货会员资格	成本法	1,800,000.00	1,800,000.00		1,800,000.00
济南人民商场	成本法	1,070,280.00	1,070,280.00		1,070,280.00
申银万国证券股份有限公司	成本法	1,997,508.00	1,997,508.00		1,997,508.00
广西玉柴机器股份有限公司	成本法	1,130,106.42	1,130,106.42		1,130,106.42
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
成都蜀都大厦股份有限公司	成本法	60,217.00	60,217.00		60,217.00
合计		1,721,190,111.42	24,090,111.42	1,697,100,000.00	1,721,190,111.42

(续上表)

被投资单位	期末持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
盛京银行股份有限公司	8.12%			
东兴证券股份有限公司	2.69%			15,012,000.00
湛江市商业银行股份有限公司	0.52%			650,000.00
海南机场股份有限公司	0.18%	4,032,000.00		
期货会员资格				
济南人民商场	0.19%	535,140.00		
申银万国证券股份有限公司	0.02%			161,942.60
广西玉柴机器股份有限公司	0.01%			
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	0.02%			
成都蜀都大厦股份有限公司	0.01%			
合计		4,567,140.00		15,823,942.60

(2) 期货会员资格投资

被投资单位名称	初始金额	期初数	本期增减	期末数
上海期货交易所	500,000.00	500,000.00		500,000.00
郑州商品交易所	500,000.00	500,000.00		500,000.00
大连商品交易所	800,000.00	800,000.00		800,000.00
合 计	1,800,000.00	1,800,000.00		1,800,000.00

## 10、投资性房地产

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	自用转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	
1) 成本							
房屋及建筑物	146,987,890.00						146,987,890.00
2) 公允价值变动							
房屋及建筑物	-5,795,620.00			-3,783,430.00			-9,579,050.00
3) 投资性房地产账面价值							
房屋及建筑物	141,192,270.00			-3,783,430.00			137,408,840.00

(2) 报告期内的投资性房地产的公允价值的确定均以评估机构的评估价值作为依据。

(3) 截至2011年12月31日，投资性房地产的公允价值业经深圳市国策房地产土地评估有限公司、杭州永正房地产土地评估有限公司评估，并分别出具了深国策评字(2011)120161号《房地产评估报告》、杭永房地估字(2011)第QS123357号《房地产评估报告》。

(4) 截至2011年12月31日，公司有公允价值为137,408,840.00元以备经营出租的建筑物空置。经公司管理层决议，公司短期内不改变对空置的建筑物用于经营性出租的持有意图。

(5) 截至2011年12月31日，无投资性房地产用于担保。

## 11、固定资产

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	788,981,570.64	162,161,267.42	41,266,126.58	909,876,711.48
房屋及建筑物	316,431,536.78	85,899,764.39	9,466,651.20	392,864,649.97
机器设备	35,816,565.28	3,017,736.51	1,046,313.00	37,787,988.79
电子设备	309,839,191.27	46,756,902.63	21,046,020.46	335,550,073.44
运输设备	46,239,011.01	14,848,858.54	3,275,693.05	57,812,176.50

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
办公设备	30,925,574.40	5,425,070.86		1,038,308.16	35,312,337.10
其他设备	49,729,691.90	6,212,934.49		5,393,140.71	50,549,485.68
	——	本期转入	本期计提	——	——
2) 累计折旧小计	396,912,177.31		80,658,075.83	33,330,346.32	444,239,906.82
房屋及建筑物	108,125,347.22		16,909,584.71	4,683,877.55	120,351,054.38
机器设备	22,462,532.58		2,444,338.80	374,853.67	24,532,017.71
电子设备	195,810,887.51		40,298,920.91	20,546,658.30	215,563,150.12
运输设备	27,394,676.13		10,214,816.96	2,500,837.46	35,108,655.63
办公设备	10,711,240.64		5,942,637.79	978,788.78	15,675,089.65
其他设备	32,407,493.23		4,847,776.66	4,245,330.56	33,009,939.33
3) 账面价值合计	392,069,393.33		——	——	465,636,804.66
房屋及建筑物	208,306,189.56		——	——	272,513,595.59
机器设备	13,354,032.70		——	——	13,255,971.08
电子设备	114,028,303.76		——	——	119,986,923.32
运输设备	18,844,334.88		——	——	22,703,520.87
办公设备	20,214,333.76		——	——	19,637,247.45
其他设备	17,322,198.67		——	——	17,539,546.35

本期折旧额为 80,658,075.83 元。

#### (2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	110,921,478.51	13,979,327.70		96,942,150.81
小 计	110,921,478.51	13,979,327.70		96,942,150.81

暂时闲置的固定资产主要为本期收回的抵债房产，因尚未使用造成了闲置。

#### (3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	原值	净值	未办妥产权证书原因
深圳福中路证券营业部房产	1,076,715.00	195,079.07	深圳特区小产权房，无房产证书。
深圳怡景路证券营业部房产	1,528,800.00	182,903.67	
小 计	2,605,515.00	377,982.74	

(4) 截至2011年12月31日，本公司固定资产不存在抵押等担保事项。

(5) 截至2011年12月31日，本公司固定资产不存在由于损坏或长期闲置等原因导致其可收回金额低于其账面价值的情况，不需计提固定资产减值准备。

## 12、在建工程

### (1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业网点建设				5,438,361.12		5,438,361.12
瑞信方正软件工程	700,000.00		700,000.00	700,000.00		700,000.00
合计	700,000.00		700,000.00	6,138,361.12		6,138,361.12

## (2) 增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他 (转长期待摊)
营业网点建设	52,000,000.00	5,438,361.12	46,551,010.25	2,565,706.19	49,423,665.18
瑞信方正软件工程	2,000,000.00	700,000.00			
合计	54,000,000.00	6,138,361.12	46,551,010.25	2,565,706.19	49,423,665.18

(续上表)

工程名称	工程投入占 预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	利息资本化 金额	利息资本 化年率(%)	资金 来源	期末数
营业网点建设	99.98	100.00				自筹	
瑞信方正软件工程	35.00	35.00				自筹	700,000.00
合计							700,000.00

## 13、无形资产

## (1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	79,790,212.83	35,454,393.18	14,861,393.30	100,383,212.71
交易席位费	29,662,383.31			29,662,383.31
软件系统	28,169,265.56	35,454,393.18	2,551,399.51	61,072,259.23
土地使用权	20,658,563.96		12,309,993.79	8,348,570.17
俱乐部会籍	1,300,000.00			1,300,000.00
2) 累计摊销小计	40,883,893.33	9,161,129.48	4,941,164.61	45,103,858.20
交易席位费	26,016,526.18			26,016,526.18
软件系统	11,522,918.25	8,950,131.03	2,459,115.82	18,013,933.46
土地使用权	3,344,448.90	210,998.45	2,482,048.79	1,073,398.56
俱乐部会籍				
3) 账面价值合计	38,906,319.50	—	—	55,279,354.51
交易席位费	3,645,857.13	—	—	3,645,857.13
软件系统	16,646,347.31	—	—	43,058,325.77
土地使用权	17,314,115.06	—	—	7,275,171.61
俱乐部会籍	1,300,000.00	—	—	1,300,000.00

本期摊销额 9,161,129.48 元。

## (2) 交易席位费

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 原价	29,662,383.31			29,662,383.31
上海交易所	21,027,383.35			21,027,383.35
其中：A 股	18,540,833.35			18,540,833.35
B 股	2,486,550.00			2,486,550.00
深圳交易所	8,634,999.96			8,634,999.96
其中：A 股	8,034,999.96			8,034,999.96
B 股	600,000.00			600,000.00
2) 累计摊销	26,016,526.18			26,016,526.18
上海交易所	19,247,281.68			19,247,281.68
其中：A 股	17,169,489.01			17,169,489.01
B 股	2,077,792.67			2,077,792.67
深圳交易所	6,769,244.50			6,769,244.50
其中：A 股	6,169,244.50			6,169,244.50
B 股	600,000.00			600,000.00
3) 账面价值	3,645,857.13			3,645,857.13
上海交易所	1,780,101.67			1,780,101.67
其中：A 股	1,371,344.34			1,371,344.34
B 股	408,757.33			408,757.33
深圳交易所	1,865,755.46			1,865,755.46
其中：A 股	1,865,755.46			1,865,755.46

(3) 截至2011年12月31日，无形资产不存在抵押等担保事项。

(4) 截至2011年12月31日，无形资产无应提取减值准备的情况。

## 14、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	227,840,278.15	911,361,112.56	156,319,685.67	625,278,742.62
递延所得税负债			102,983,897.33	411,935,589.32

(2) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债



项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
应收款项	25,991,100.77	40,972,460.78
长期股权投资	2,424,699.03	3,220,619.87
未到发票费用	298,170.21	3,749,876.15
应付职工薪酬-工资	37,628,452.21	53,077,331.75
应付职工薪酬-辞退福利	4,302,911.59	4,984,211.74
应付职工薪酬-教育经费	403,737.01	124,391.20
交易性金融资产	12,337,727.81	
可供出售金融资产	104,009,331.20	
预计负债	50,190,794.18	50,190,794.18
可抵扣亏损	16,519,242.90	
小 计	254,106,166.91	156,319,685.67
递延所得税负债：		
交易性金融资产		63,051,990.47
可供出售金融资产		13,597,156.88
投资性房地产	26,265,888.76	26,334,749.98
小 计	26,265,888.76	102,983,897.33

## (3) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异：		
应收款项[注 1]	103,964,403.05	163,889,843.09
长期股权投资[注 2]	9,698,796.12	12,882,479.49
应付职工薪酬-工资	150,513,808.84	212,309,327.00
应付职工薪酬-辞退福利	17,211,646.35	19,936,846.94
应付职工薪酬-教育经费	1,614,948.05	497,564.80
未到发票费用	1,192,680.84	14,999,504.60
交易性金融资产	49,350,911.23	
可供出售金融资产	416,037,324.80	
预计负债	200,763,176.70	200,763,176.70
可抵扣亏损	66,076,971.60	
小 计	1,016,424,667.58	625,278,742.62

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异：		
应纳税暂时性差异：		
交易性金融资产		252,207,961.86
可供出售金融资产		54,388,627.54
投资性房地产[注3]	105,063,555.02	105,338,999.92
小 计	105,063,555.02	411,935,589.32

[注1]：截至2011年12月31日，坏账准备余额为65,619,718.35元，其中34,600,000.00元业经税务机关确认为债权损失。此外，尚有72,944,684.70元坏账准备已账销案存，尚未经税务机关确认债权损失。

[注2]：其中5,131,656.12元长期股权投资减值准备经董事会审批后进行了账务核销，但尚未经税务机关确认股权投资损失。

[注3]：暂时性差异中，公允价值变动(含新旧准则初始转换)影响金额为68,035,153.16元，自有房产转换投资性房地产计入资本公积金额为13,946,842.80元，投资性房产按税法要求进行折旧影响金额为23,081,559.06元。

#### (4) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

项 目	本期互抵金额
递延所得税负债--投资性房地产	26,265,888.76
小 计	26,265,888.76

#### 15、其他资产

##### (1) 其他资产明细情况

项 目	期末数	期初数
应收融资融券客户款	890,231,082.70	3,934,955.74
预付款项	20,421,572.00	18,784,214.48
应收款项	109,289,755.26	292,940,887.75
减：坏账准备	65,619,718.35	232,915,487.66
应收款项净值	43,670,036.91	60,025,400.09
长期待摊费用	114,695,743.67	89,766,822.37
预缴所得税	3,293,920.25	
合 计	1,072,312,355.53	172,511,392.68

##### (2) 应收融资融券客户款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
融出资金	876,898,640.54	3,934,955.74
应收利息及费用	13,332,442.16	
减：减值准备		
合 计	890,231,082.70	3,934,955.74

## 2) 融资规模前五名

项目	融资规模	占融出资金比例(%)
第一名	73,133,333.19	8.34
第二名	23,134,455.94	2.64
第三名	21,989,187.17	2.51
第四名	21,391,081.59	2.44
第五名	13,217,314.85	1.51
小 计	152,865,372.74	17.44

## (3) 预付款项

## 1) 账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
1 年以内	18,432,022.83	90.26	18,432,162.22	98.13
1-2 年	1,711,655.17	8.38	352,052.26	1.87
2-3 年	277,894.00	1.36		
合 计	20,421,572.00	100.00	18,784,214.48	100.00

2) 预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况,详见财务报表附注之关联方及关联交易。

## (3) 应收款项

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	52,111,687.77	47.68	50,695,636.67	97.28
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	45,570,194.32	41.70	14,776,302.25	32.43

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
小计	45,570,194.32	41.70	14,776,302.25	32.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	11,607,873.17	10.62	147,779.43	1.27
合计	109,289,755.26	100.00	65,619,718.35	60.04

(续上表)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	210,364,522.53	71.81	210,364,522.53	100.00
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	61,246,030.01	20.91	20,964,780.56	34.23
小计	271,610,552.54	92.72	231,329,303.09	85.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	21,330,335.21	7.28	1,586,184.57	7.44
合计	292,940,887.75	100.00	232,915,487.66	79.51

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	27,885,697.62	61.19	1,394,285.28	37,493,117.47	61.22	1,874,655.87
1-2 年	1,526,306.21	3.35	152,630.62	3,598,985.07	5.88	359,898.51
2-3 年	3,061,383.12	6.72	612,276.63	1,218,259.14	1.99	243,651.83
3-4 年	1,164,986.16	2.56	698,991.70	135,800.00	0.22	81,480.00
4-5 年	68,515.93	0.15	54,812.74	1,973,869.91	3.22	1,579,095.93
5 年以上	11,863,305.28	26.03	11,863,305.28	16,825,998.42	27.47	16,825,998.42
小计	45,570,194.32	100.00	14,776,302.25	61,246,030.01	100.00	20,964,780.56

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
湖南鸿仪[注 1]	非关联方	30,000,000.00	5 年以上	28.86
欧阳海鸽[注 2]	非关联方	8,295,365.56	5 年以上	7.98
珠海证券	非关联方	6,600,000.00	5 年以上	6.35
湖南省昆仑实业有限公司	非关联方	5,360,000.00	5 年以上	5.16

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
广东翔丰投资有限公司	非关联方	4,600,000.00	5年以上	4.42
小计		54,855,365.56		52.76

[注1]: 泰阳证券在受前实际控制人湖南鸿仪投资发展有限公司(以下简称鸿仪投资)控制期间, 拆借大量资金给湖南鸿仪及其控制单位(以下统称鸿仪系)。2008年, 经泰阳证券2008年第一次股东会决议同意, 放弃无法收回的鸿仪系款项, 核销坏账788,210,310.67元。2011年, 公司与鸿仪系进行债务重组, 涉及债权金额为165,469,156.97元。截至2011年12月31日止, 账面余额30,000,000.00元, 已全额计提坏账准备。详见本财务报表附注十(一)。

[注2]: 本公司下属深圳东门南路证券营业部原副总经理欧阳海鸽在1996至1997年期间采取直接从个人资金专户取款或向其他单位拆入资金, 然后通过客户资金账户转出等形式挪用资金。截至2003年12月31日, 公司因此被挪用款项59,210,854.94元。2005年度, 公司向广东省高级人民法院提起诉讼, 要求欧阳海鸽的派出单位即原联营方广东三友集团有限公司赔偿上述挪用款及利息等其他款项。2006年公司与广东三友集团达成调解, 约定以下述方式结清双方的债权债务: 广东三友集团2006年度偿还500万元, 2007年3月31日前偿还2,500万元。2010年收回现金20,489.38元。经本公司2010年第一届董事会第三次会议批准核销20,895,000.00元。截至2011年12月31日, 本公司对欧阳海鸽应收款余额为8,295,365.56元, 并已全额计提坏账准备。

#### (4) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
营业网点建设	76,153,237.40	46,628,216.97	27,468,569.78	95,312,884.59
其他	13,613,584.97	12,304,178.77	6,534,904.66	19,382,859.08
合计	89,766,822.37	58,932,395.74	34,003,474.44	114,695,743.67

## 16、资产减值准备

### (1) 明细情况

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	232,915,487.66	-114,891,446.34	2,700,660.64	49,703,662.33	65,619,718.35
长期股权投资减值准备	4,567,140.00				4,567,140.00
合计	237,482,627.66	-114,891,446.34	2,700,660.64	49,703,662.33	70,186,858.35

(2) 本期转销系以单项计提坏账准备的应收款进行债务重组, 放弃债权的坏账转准进行转销。

## 17、代理买卖证券款

## (1) 项目明细

项 目	期末数	期初数
个人客户	9,337,497,365.62	16,562,833,170.91
法人客户	506,338,562.37	473,797,620.41
合 计	9,843,835,927.99	17,036,630,791.32

## (2) 币种明细

币 种	期末数		期初数	
	原币金额	人民币金额	原币金额	人民币金额
人民币	9,591,459,727.08	9,591,459,727.08	16,683,535,153.66	16,683,535,153.66
美元	30,844,356.87	194,347,208.19	37,936,439.26	251,241,232.41
港币	71,578,873.42	58,028,992.72	119,701,968.76	101,854,405.25
小 计		9,843,835,927.99		17,036,630,791.32

(3) 代理买卖证券款中，用于融资融券的信用交易代理买卖证券款为37,493,984.27元。

## 18、应付职工薪酬

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	212,173,826.75	620,100,664.70	681,730,900.13	150,543,591.32
职工福利费		9,190,654.81	9,190,654.81	
社会保险费	1,349,158.14	60,913,066.21	60,613,343.58	1,648,880.77
其中：医疗保险费	386,173.95	18,883,066.28	18,793,619.88	475,620.35
基本养老保险费	829,732.65	36,241,251.88	35,999,679.20	1,071,305.33
失业保险费	67,917.82	3,514,916.07	3,493,063.57	89,770.32
工伤保险费	23,113.75	1,051,064.90	1,067,562.96	6,615.69
生育保险费	12,833.85	1,222,767.08	1,230,031.85	5,569.08
其他	29,386.12		29,386.12	
住房公积金	619,164.78	22,055,816.10	21,984,073.93	690,906.95
工会经费和职工教育经费	6,537,668.05	8,605,890.68	9,969,182.45	5,174,376.28
因解除劳动关系给予的补偿	19,936,846.94	1,447,034.60	4,172,235.19	17,211,646.35
其他	57,612.24	1,703,967.12	1,736,579.36	25,000.00
合 计	240,674,276.90	724,017,094.22	789,396,969.45	175,294,401.67

## (2) 辞退福利明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
辞退福利本金金额	25,309,643.24	282,127.68	4,172,235.19	21,419,535.73
减：递延费用-折现差额	5,372,796.30	-1,164,906.92		4,207,889.38
合 计	19,936,846.94	1,447,034.60	4,172,235.19	17,211,646.35

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质款项，期末余额预计2012年发放。工会经费和职工教育经费金额5,174,376.28元，因解除劳动关系给予补偿17,211,646.35元。

(3) 根据2003年1月8日经公司一届三次职工代表大会讨论通过的《浙江证券有限责任公司退岗休养员工管理办法》，本公司辞退福利核算内容为：① 退岗休养员工范围包括与公司签订无固定期限劳动合同且工龄满20年，或者距法定退休年龄不足5年的员工；② 退养薪酬包括基本工资、岗位工资、补贴、以及按国家规定应缴纳的养老、医疗、失业保险和住房公积金等。

(4) 2011年度，本公司实际发放给董事、监事以及高级管理人员的薪酬总额为人民币1,267.73万元。

#### 19、应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	94,035,663.93	151,457,367.49
营业税	6,063,539.44	23,626,420.10
城市维护建设税	392,225.39	1,752,079.48
教育费附加	251,524.36	823,539.84
代扣代缴个人所得税	5,670,900.88	39,019,940.68
房产税	513,264.71	271,233.19
土地使用税	11,297.19	39,439.23
其他	2,924,113.91	2,027,048.93
合 计	109,862,529.81	219,017,068.94

#### 20、预计负债

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	200,763,176.70	201,463,176.70
合 计	200,763,176.70	201,463,176.70

(2) 预计负债的计提详见财务报表附注之或有事项。

#### 21、其他负债

##### (1) 其他负债明细

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
应付款项	156,038,888.42	171,050,370.87
代理兑付证券款	4,498,318.84	4,688,552.84
期货风险准备金	26,720,435.52	21,065,915.26
应付货币保证金	1,022,823,227.50	1,038,298,228.25
应付质押保证金		8,584,800.00
递延收益	22,846,000.00	13,420,000.00
合 计	1,232,926,870.28	1,257,107,867.22

## (2) 应付款项

## 1) 应付款项性质分析列示

项 目	期末数	期初数
应付交易所配股款	92,548.23	238,994.09
应付交易所手续费	9,490,247.03	349,479.06
应付客户现金股利	3,203,408.57	2,900,075.44
逾期应付款项	8,804,240.63	7,721,356.62
暂收款	4,741,350.97	
基金申赎往来款	1,117,027.66	
其他应付款项	128,590,065.33	159,840,465.66
合 计	156,038,888.42	171,050,370.87

2) 应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况详见财务报表附注之关联方及关联交易。

## 3) 金额较大的应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末余额	款项性质及内容
北京市住房贷款担保中心	35,206,996.62	预收购房款
衢州新农实业有限公司	10,000,000.00	往来款
中国证券投资者保护基金有限公司	7,413,679.70	投资者保护基金
北大方正集团有限公司	7,839,523.11	主要为垫付方正富邦筹建款
深圳席位费	2,150,000.00	会员费
杭州维修基金	1,856,954.12	维修基金
小 计	64,467,153.55	

## (3) 代理兑付证券款

项 目	期初数	本期收到 兑付资金	本期已 兑付债券	期末数
国债	2,542,290.61			2,542,290.61

企业债券	1,395,263.76		190,234.00	1,205,029.76
金融债券	750,998.47			750,998.47
合计	4,688,552.84		190,234.00	4,498,318.84

## (4) 期货风险准备金

项目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
风险准备金	21,065,915.26	5,654,520.26		26,720,435.52
合计	21,065,915.26	5,654,520.26		26,720,435.52

## (5) 应付货币保证金

主体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
自然人	32,686	930,791,330.81	28,384	832,566,844.94
法人	630	92,031,896.69	502	205,731,383.31
合计	33,316	1,022,823,227.50	28,886	1,038,298,228.25

## (6) 应付质押保证金

主体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法人			1	8,584,800.00
合计			1	8,584,800.00

## (7) 递延收益

## 1) 明细情况

项目	期末数	期初数
与资产相关的政府补助	22,846,000.00	13,420,000.00
合计	22,846,000.00	13,420,000.00

2) 递延收益系长沙市财政局根据财政支持和财政奖励条款,给予公司用于筹建办公楼及营业网点的政府补贴款。

## 22、股本

## (1) 明细情况

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,600,000,000	1,500,000,000				1,500,000,000	6,100,000,000

## (2) 股本变动情况说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011] 1124 号文核准,公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)股票 1,500,000,000 股,每股面值 1 元。2011 年 8 月,公司实际向社会公开发行

人民币普通股（A 股）股票 1,500,000,000 股。新增注册资本实收情况业经天健会计师事务所审验，并由其出具了《验资报告》（天健验〔2011〕2-18 号）。

公司于 2012 年 2 月 17 日完成工商变更登记，并取得湖南省工商行政管理局换发的注册号为 330000000013908 的《企业法人营业执照》。

### 23、资本公积

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,884,685,735.13	4,148,175,312.34		6,032,861,047.47
其他资本公积	44,014,581.40		352,815,117.96	-308,800,536.56
其中：可供出售金融资产公允价值变动净额及其所得税影响	40,791,470.66		352,815,117.96	-312,023,647.30
合 计	1,928,700,316.53	4,148,175,312.34	352,815,117.96	5,724,060,510.91

(2) 本期资本公积增加为发行新股形成的股本溢价。

### 24、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	152,717,467.17	23,079,387.30		175,796,854.47
任意盈余公积				
合 计	152,717,467.17	23,079,387.30		175,796,854.47

### 25、一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	400,728,687.39	23,079,387.30		423,808,074.69
合 计	400,728,687.39	23,079,387.30		423,808,074.69

### 26、交易风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交易风险准备	387,163,003.56	23,079,387.30		410,242,390.86
合 计	387,163,003.56	23,079,387.30		410,242,390.86

### 27、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,167,067,909.73	
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	1,167,067,909.73	

项 目	金 额	提取或分配比例
加：本期归属于母公司所有者的净利润	256,917,133.54	
减：提取法定盈余公积	23,079,387.30	10%
提取一般风险准备	23,079,387.30	10%
提取交易风险准备	23,079,387.30	10%
股东权益内部结转		
期末未分配利润	1,354,746,881.37	

## (二) 合并利润表项目注释

## 1、手续费及佣金净收入

## (1) 按业务类别列示

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	1,476,033,165.01	2,327,535,313.88
其中：证券承销业务收入	134,658,174.52	258,221,568.26
保荐业务收入	2,607,000.00	20,000,000.00
证券经纪业务收入	1,166,155,365.79	1,832,183,231.17
受托客户资产管理收入	35,610,310.89	9,126,024.39
期货经纪业务收入	113,072,944.12	157,885,653.46
代理销售金融产品收入	10,396,188.08	16,330,426.01
财务顾问业务收入	11,742,600.00	33,399,659.00
基金业务收入	353,082.85	
投资咨询	628,388.86	
其他收入	809,109.90	388,751.59
手续费及佣金支出	42,489,669.23	58,071,479.21
其中：证券承销业务支出	5,687,545.89	15,035,294.48
证券经纪业务支出	36,326,330.44	39,276,721.63
代理销售金融产品支出		
资产管理业务支出		150,187.93
其他支出	475,792.90	3,609,275.17
手续费及佣金净收入	1,433,543,495.78	2,269,463,834.67

## (2) 受托客户资产管理收入

项 目	本期数	上年同期数
集合资产管理业务	35,610,310.89	9,126,024.39

其中：金泉友 1 号	8,716,340.94	8,983,230.88
金泉友 2 号	14,584,737.81	142,793.51
金泉友 3 号	12,309,232.14	
合 计	35,610,310.89	9,126,024.39

## (3) 财务顾问净收入

项 目	本期数	上年同期数
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	9,282,600.00	6,299,659.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	660,000.00	1,100,000.00
其他	1,800,000.00	26,000,000.00
合 计	11,742,600.00	33,399,659.00

## (4) 收入前五名

项 目	金额	占手续费收入比例(%)
承销方正证券股票发行业务	68,943,400.00	4.67
中国石油化工股份有限公司	13,561,600.00	0.92
重庆宗申动力机械股份有限公司	9,760,000.00	0.66
江苏中能硅业科技发展有限公司	9,750,000.00	0.66
徐工集团工程机械股份有限公司	9,606,800.00	0.65
合 计	111,621,800.00	7.56

## 2、利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	601,905,968.19	380,975,075.64
其中：存放金融机构	575,863,592.52	372,832,317.95
买入返售金融资产	4,617,250.42	8,141,325.67
融资融券	21,425,125.25	1,432.02
利息支出	67,785,571.92	65,621,081.44
其中：客户存放资金	67,775,221.50	65,620,402.94
其他	10,350.42	678.50
利息净收入	534,120,396.27	315,353,994.20



## 3、投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	15,823,942.60	323,885.20
处置长期股权投资产生的投资收益		763,361.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	8,178,293.45	4,070,171.59
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	10,596,158.29	6,021,994.31
处置交易性金融资产取得的投资收益	-180,486,814.14	24,827,294.48
处置可供出售金融资产取得的投资收益	158,985,892.86	202,026,604.69
持有至到期投资收益	130,394.52	
衍生金融工具产生的投资收益	3,062,132.60	-2,393,280.00
合 计	16,290,000.18	235,640,031.27

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 4、公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-301,558,873.09	244,668,891.26
按公允价值计量的投资性房地产	-3,783,430.00	4,614,380.00
合 计	-305,342,303.09	249,283,271.26

## 5、其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	10,946,327.64	11,830,048.12
咨询收入	6,786,196.08	
其 他	14,942,387.08	6,997,037.69
合 计	32,674,910.80	18,827,085.81

## 6、营业税金及附加

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
营业税	75,070,436.90	125,730,752.69
城市维护建设税	5,020,873.68	7,263,703.78
教育费附加	3,611,002.04	4,815,807.23
合 计	83,702,312.62	137,810,263.70

(2) 计缴标准详见本财务报表附注税项之说明。

#### 7、业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	1,397,616,965.54	1,276,576,263.99
其中：职工工资	620,100,664.70	626,464,023.85
租赁费	98,237,845.05	78,840,265.89
折旧费	80,658,075.83	73,272,136.87
咨询费	44,959,111.67	58,550,427.11
业务招待费	43,811,489.49	37,775,752.67
广告宣传费	38,127,398.84	27,760,044.59
长期待摊	34,003,474.44	21,064,396.44
养老保险	36,241,251.88	26,849,907.39
差旅费	29,428,608.63	21,775,081.13
办公费	26,166,539.03	16,858,348.98
其他	345,882,505.98	287,365,879.07

#### 8、资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-117,592,106.98	-7,849,430.50
合 计	-117,592,106.98	-7,849,430.50

#### 9、其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
房屋租赁支出	624,374.31	715,051.96
其 他	12,699,695.11	6,040,010.10

合 计	13,324,069.42	6,755,062.06
-----	---------------	--------------

## 10、营业外收入

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产处置利得合计	305,571.36	14,080,147.70
税费返还	1,754,562.24	3,224,997.46
政府补助	20,269,423.00	17,450,734.00
其他	5,541,385.94	4,399,377.31
合 计	27,870,942.54	39,155,256.47

## (2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数
资本金补助	10,000,000.00	4,000,000.00
租房补贴	2,584,200.00	5,040,734.00
财政奖励	7,685,223.00	8,410,000.00
小 计	20,269,423.00	17,450,734.00

根据《关于促进首都金融产业发展的意见》、《关于促进首都金融产业发展的意见实施细则》，本公司 2011 年度收到北京市对新设立的金融企业的资本金补助 10,000,000.00 元、房租返还 2,584,200.00 元以及财政奖励 1,360,223.00 元；根据长沙市财政局根据财政支持和财政奖励条款的有关规定公司 2011 年度收到长沙市财政局给予的财政奖励 6,325,000.00 元。

## 11、营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
处置非流动资产损失	334,373.05	750,276.55
捐赠及赞助支出	218,000.00	929,160.84
赔款及罚款支出	15,418.50	371,664.99
未决诉讼		763,176.70
其他	984,140.43	1,177,246.90
合 计	1,551,931.98	3,991,525.98

## 12、所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	167,691,105.89	304,528,193.52
递延所得税费用	-60,647,877.88	132,666,105.12
合 计	107,043,228.01	437,194,298.64

## 13、其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-424,684,187.24	221,877,773.78
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-106,171,046.81	7,577,562.62
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	34,306,323.83	191,567,523.30
小 计	-352,819,464.26	22,732,687.86
其他		13,946,842.81
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		3,486,710.71
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		10,460,132.10
合 计	-352,819,464.26	33,192,819.96

## (三) 现金流量表项目注释

## 1、收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存入交易所的保证金净额	148,743,018.12	
应付货币保证金现金净增加额	-24,059,800.75	78,918,651.18
收到财政奖励及补贴	20,269,423.00	19,943,734.00
收回欠款	33,101,800.00	
衍生金融工具的投资收益	3,044,671.46	
租赁、咨询收入	25,888,714.72	14,599,764.12
收到其他与经营活动有关	2,962,548.67	13,414,515.43
合 计	209,950,375.22	126,876,664.73

## 2、支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存入交易所的保证金净额		83,757,671.68
咨询劳务费	26,549,486.90	
可供出售金融资产现金净增加额	867,768,089.78	644,542,879.18
应付代买卖证券款现金净减少额	7,192,794,863.33	2,193,325,288.01
持有至到期净增加额	10,000,000.00	
支付的投资者保护基金	17,557,540.23	50,031,919.27
以现金支付的营业费用	440,151,595.44	382,353,296.98
以现金支付的其他	40,260,144.33	19,359,136.85
融出资金现金净增加额	872,963,684.80	3,934,955.74
合 计	9,468,045,404.81	3,377,305,147.71

### 3、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	251,258,392.36	1,272,380,702.44
加: 资产减值准备	-117,592,106.98	-7,849,430.50
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	80,658,075.83	73,272,136.87
无形资产摊销	9,161,129.48	5,379,025.52
长期待摊费用摊销	34,003,474.44	21,064,396.44
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)	28,801.69	-13,329,871.15
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	305,342,303.09	-249,283,271.26
财务费用(收益以“-”号填列)	2,252,649.53	864,787.37
投资损失(收益以“-”号填列)	-15,823,942.60	-1,087,246.20
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	6,222,849.96	69,485,842.66
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-63,120,851.70	63,180,262.46
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,087,506,018.15	-2,509,386,050.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-7,413,120,441.13	-2,417,503,057.53
其他		

补充资料	本期数	上年同期数
经营活动产生的现金流量净额	-8,008,235,684.18	-3,692,811,772.99
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	18,576,583,026.02	22,700,548,155.75
减: 现金的期初余额	22,700,548,155.75	26,539,237,710.52
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-4,123,965,129.73	-3,838,689,554.77

## (2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期数	上年同期数
1) 现金	18,576,583,026.02	22,700,548,155.75
其中: 库存现金	1,480,771.32	1,739,565.88
可随时用于支付的银行存款	16,867,148,335.41	16,993,975,953.87
可随时用于支付的其他货币资金		
可随时用于支付的结算备付金	1,707,953,919.29	5,704,832,636.00
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	18,576,583,026.02	22,700,548,155.75

## (3) 现金流量表补充资料的说明

截至 2011 年 12 月 31 日, 未作为现金及现金等价物的货币资金金额为 22,846,000.00 元。

(四) 合并所有者权益变动详见财务报表附注之股本、资本公积等项目。

## (五) 分部报告

## 1、本公司确定报告分部考虑的因素

本公司管理层定期审阅公司内部报告, 以评价公司内各组成部分的经营成果及决定向其分配资源, 并以此为基础确定经营分部。公司管理层从提供的服务考虑本公司的经营情况。在服务方面, 管理层分别对证券经纪业务、投资银行业务、自营投资业务、受托资产管理业务及商品期货经纪业务、融资融券业务、直接投资业务等的经营业绩进行考核; 本公司的经营业务在中国境内, 按营业利润来源于不同省区划分为: 浙江省分部、湖南省分部、北京市分布以及其他地区分部。

分部间转移价格参照市场价格确定,间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## 2、按业务类型列示

货币单位:人民币万元

项 目	2011 年度				
	证券经纪	自营投资	资产管理	期货经纪	投资银行
一、营业收入	128,572.80	-29,317.64	3,873.37	15,007.37	17,772.30
1. 手续费及佣金净收入	109,051.45	-0.34	3,870.40	11,309.04	14,282.02
其中:分部间收入	89.96			1.75	
2. 投资收益		38.13			
3. 其他收入	19,521.36	-29,355.43	2.97	3,698.33	3,490.27
二、营业成本	76,181.64	504.44	2,814.10	11,303.39	17,267.12
三、营业利润	52,391.17	-29,822.09	1,059.27	3,703.98	505.17
四、资产总额	1,357,607.35	373,333.56	1,010.87	152,947.18	87,567.50
五、负债总额	994,556.89	375,484.86	172.36	121,448.14	1,748.97
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	6,709.53	12.58	12.79	411.21	577.59
2. 资本性支出	8,950.82	1.59	23.28	568.78	116.45

(续上表)

项 目	2011 年度					
	直接投资	融资融券	基金管理	总部及其他	抵销	合计
一、营业收入	2,208.77	2,318.65	126.41	30,429.57	-88.22	170,903.39
1. 手续费及佣金净收入	-0.35	-0.11	35.31	4,896.90	-89.96	143,354.35
其中:分部间收入					-91.71	
2. 投资收益	1,501.20	6.73		81.19	1.75	1,629.00
3. 其他收入	707.92	2,312.03	91.10	25,451.47		25,920.04
二、营业成本	325.27	323.26	4,427.02	24,647.11	-88.22	137,705.12
三、营业利润	1,883.50	1,995.40	-4,300.60	5,782.45		33,198.26
四、资产总额	172,266.03	105,916.65	21,013.63	1,097,265.66	-752,134.56	2,616,793.86
五、负债总额	178.48	104,204.56	4,449.64	54,155.22	-497,288.97	1,159,110.16
六、补充信息						



项 目	2011 年度					
	直接投资	融资融券	基金管理	总部及其他	抵销	合计
1. 折旧和摊销费用	1.55	0.67	238.88	4,232.87		12,197.67
2. 资本性支出	19.31	8.12	1,051.31	2,863.34		13,603.00

(续上表)

项 目	2010 年度				
	证券经纪	自营投资	资产管理	期货经纪	投资银行
一、营业收入	200,972.98	49,057.76	911.39	17,597.86	30,981.93
1. 手续费及佣金净收入	180,588.98		911.19	15,791.98	29,658.59
其中：分部间收入				3.41	
2. 投资收益		23,451.86			
3. 其他收入	20,384.00	25,605.90	0.19	1,805.88	1,323.33
二、营业成本	76,631.98	1,527.95	1,132.15	11,840.45	24,789.01
三、营业利润	124,341.00	47,529.81	-220.76	5,757.40	6,192.92
四、资产总额	2,051,219.90	70,521.27	260.76	138,950.30	98,212.98
五、负债总额	1,719,397.60	8,499.90	481.52	110,295.59	12,848.60
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	8,262.79	8.45	6.49	311.48	456.95
2. 资本性支出	16,069.57	11.49	48.29	317.76	948.10

(续上表)

项 目	2010 年度				
	直接投资	融资融券	总部及其他	抵销	合计
一、营业收入	48.09	1.35	9,199.00		308,770.34
1. 手续费及佣金净收入		-0.00	-0.94	-3.41	226,946.38
其中：分部间手续费及佣金净收入				-3.41	
2. 投资收益			108.72	3.41	23,564.00
3. 其他收入	48.09	1.35	9,091.21		58,259.96
二、营业成本	143.21	0.30	25,264.17		141,329.22
三、营业利润	-95.12	1.05	-16,065.17		167,441.13

项 目	2010 年度				
	直接投资	融资融券	总部及其他	抵销	合计
四、资产总额	19,907.50	10,091.70	506,520.10	-93,280.94	2,802,403.58
五、负债总额	2.62	10,089.97	46,200.85	-1,775.35	1,906,041.29
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	2.79		922.61		9,971.56
2. 资本性支出	8.89		399.93		17,804.04

## 3、按地区列示

货币单位：人民币万元

项 目	2011 年度					
	浙江省	湖南省	北京市	其他省份	抵销	合计
一、营业收入	29,559.71	99,651.12	24,266.32	17,514.45	-88.22	170,903.39
1. 手续费及佣金净收入	30,727.84	76,077.84	18,149.34	18,489.29	-89.96	143,354.35
其中：分部间收入		91.71			-91.71	
2. 投资收益		126.05	1,501.20		1.75	1,629.00
3. 其他收入	-1,168.13	23,447.23	4,615.78	-974.84		25,920.04
二、营业成本	19,257.09	70,087.77	28,796.70	19,651.78	-88.22	137,705.12
三、营业利润	10,302.62	29,563.35	-4,530.38	-2,137.33		33,198.26
四、资产总额	378,177.28	2,395,751.79	340,351.07	254,648.28	-752,134.56	2,616,793.86
五、负债总额	263,865.96	1,120,377.71	58,649.18	213,506.28	-497,288.97	1,159,110.16
六、补充信息						
1. 折旧和摊销费用	2,316.74	7,033.34	1,040.11	1,807.48		12,197.67
2. 资本性支出	3,828.02	5,678.37	2,060.55	2,036.06		13,603.00

(续上表)

项 目	2010 年度				
	浙江省	湖南省	其他省份	抵销	合计
一、营业收入	50,213.60	194,242.10	64,314.64	0.00	308,770.34
1. 手续费及佣金净收入	50,799.30	112,162.48	63,988.02	-3.41	226,946.38
其中：分部间收入		3.41		-3.41	
2. 投资收益	32.39	23,528.20		3.41	23,564.00
3. 其他收入	-618.08	58,551.42	326.62		58,259.96
二、营业成本	19,447.15	74,356.17	47,525.89		141,329.22
三、营业利润	30,766.45	119,885.93	16,788.75		167,441.13

项 目	2010 年度				
	浙江省	湖南省	其他省份	抵销	合计
四、资产总额	658,042.78	1,588,691.11	648,950.63	-93,280.94	2,802,403.58
五、负债总额	557,087.52	858,452.93	492,276.19	-1,775.35	1,906,041.29
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	2,037.55	5,926.34	2,007.67		9,971.56
2. 资本性支出	2,458.58	12,211.52	3,133.94		17,804.04

## 六、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
北大方正集团有限公司	控股股东	国有	北京市	魏 新	方正电子出版系统, 计算机软硬件及相关设备等

(续上表)

母公司名称	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的表 决权比例 (%)	本公司最 终控制方	组织机构代码
北大方正集团有限公司	100,000.00	41.18	41.18	北京大学	10197496-3

2、本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

#### 3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
北大方正集团财务有限公司	集团兄弟公司	56209503-X
北京北大方正电子有限公司	集团兄弟公司	60004164-X
上海方正信息安全技术有限公司	集团兄弟公司	13216504-2
北京方正世纪信息系统有限公司	集团兄弟公司	73511036-6
方正国际软件有限公司	集团兄弟公司	69258225-8
北京北大资源物业经营管理有限公司	集团兄弟公司	71878282-2
北京方正飞阅传媒技术有限公司	集团兄弟公司	68576758-8
北京北大科技园建设开发有限公司	集团兄弟公司	72261447-7

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
盛京银行股份有限公司	其他	11780993-8

## (二) 关联交易情况

## 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易


关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
北京方正世纪信息系统有限公司	IT 设备	市场价	17,577,231.20	37.59	13,952,411.00	32.59
上海方正信息安全技术有限公司	IT 设备	市场价	170,000.00	0.36	434,700.00	1.02
方正国际软件有限公司	软件	市场价	7,061,972.00	19.92	700,000.00	1.64
北京方正飞阅传媒技术有限公司	IT 设备	市场价			2,126,600.00	4.97
北京北大方正电子有限公司	IT 设备	市场价	414,000.00	0.89		

## 2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价	年度确认的租赁收益
方正证券	北京方正世纪信息系统有限公司	房屋	2011.1.1	2011.6.1	1元每日每平方米	121,410.00
北京北大资源物业管理运营有限公司	方正和生投资有限责任公司	房屋	2010.7.26	2011.7.25	3.53元每日每平方米	-108,008.36
北京北大科技园建设开发有限公司	方正和生投资有限责任公司	房屋	2011.8.5	2012.8.4	500元/月	-6,000.00


## 3、关于商标使用权


## (1) 商标无偿使用协议

2011年1月31日，北大方正集团有限公司(以下简称方正集团)与本公司签署了《商标许可使用协议之补充协议》，明确了2010年12月签订的《商标许可使用协议》约定的由中文“方正”、英文“FOUNDER”和/或图形“”组合的系列“方正”商标系指注册号为776132、商品类别为36类的商标，第36类商品类别为金融证券类。

## (2) 商标注册申请权转让协议

2011年1月31日，方正集团与本公司签署了《商标注册申请权转让协议》。双方约定：

1) 方正集团将“”商标的申请权无偿转让予本公司，并由方正集团办理《注册申请受理通知书》项下申请人的变更手续；

2) 本公司获准“”商标注册后，享有商标所有权，并应按照核定的有效地域和商品使用类别使用该注册商标；

3) 方正集团同意，自《商标注册申请权转让协议》生效之日起，不在该商标的注册有效地

域内经营相同或相似的业务，也不从事与该商标相竞争的业务；

4) 《商标注册申请权转让协议》自方正集团和本公司双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起生效。截至 2011 年 12 月 31 日，变更手续尚未办妥。

#### 4、关联方存款及利息收入

(1) 北大方正集团财务有限公司系经中国银行业监督管理委员会银监复[2010]427 号文件批准，由北大方正集团有限公司、方正产业控股有限公司等共同出资组建的非银行金融机构。经公司一届董事会第九次会议审议，同意北大方正集团财务公司为本公司提供包括结算服务在内的金融服务。2011 年，公司在北大方正集团财务公司的日均存款余额(自 2011 年 10 月 27 日至 2011 年 12 月 31 日)为 444,856,614.33 元，本期收取的利息为 2,811,246.66 元，折合年平均利率为 3.5%。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司在北大方正集团财务公司无存款。

(2) 2011 年《中国银监会关于盛京银行有关股东资格的批复》批准，本公司入股盛京银行股份有限公司(以下简称盛京银行)，占盛京银行增资扩股后总股本的 8.12%。

2011 年度，公司在盛京银行的日均存款余额(自 2011 年 12 月 27 日至 2011 年 12 月 31 日)为 650,302,206.21 元，本期收取的利息为 485,008.02 元，折合年平均利率为 5.37%。截至 2011 年 12 月 31 日，公司在盛京银行存款余额为 962,484,484.78 元，其中，定期存款为 950,000,000.00 元。

#### 5、垫付款项

按照本公司控股子公司方正富邦基金公司与方正集团和本公司签订的《方正富邦基金管理有限公司筹备费用返还协议》的约定，方正富邦基金公司筹备期间的人员费用由方正集团代垫，相关款项不计息。截至 2011 年 12 月 31 日，代垫款项余额为 7,761,386.00 元。

#### (三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付款项	北大方正集团有限公司	7,839,523.11	11,729,937.11
	方正国际软件有限公司	792,628.00	
	北京方正世纪信息系统有限公司	423,218.40	
小 计		9,055,369.51	11,729,937.11
预付账款	北京方正世纪信息系统有限公司		2,567,858.40
	北京北大方正电子有限公司	414,000.00	
小 计		414,000.00	2,567,858.40

#### (四) 关键管理人员薪酬

2011 年度和 2010 年度，本公司关键管理人员报酬总额分别为 1,267.73 万元和 1,935.80 万元。

### 七、或有事项

### (一) 火箭公司纠纷

2001年1月,原湖南证券有限责任公司(后更名为泰阳证券)与航天固体运载火箭有限公司(以下简称火箭公司)签订《资产委托管理协议》及《资产委托管理补充协议》,约定火箭公司委托湖南证券管理现金资产2亿元,约定年收益为15%。2007年9月29日火箭公司向泰阳证券发出《关于归还委托理财金的函》,要求泰阳证券在2007年12月31日前归还2.3亿元资金。2007年12月24日,火箭公司向湖南省高院以委托理财纠纷为由起诉泰阳证券,要求归还委托理财本息。2008年3月25日,湖南省高级人民法院以“由于本案与原告总经理陈军及被告原总裁李选民等人涉嫌操纵证券交易价格罪有关联”作出(2008)湘高法民二初字第2-1号民事裁定书,依法裁定中止审理该案。该事项公司很有可能承担相应的民事责任,根据谨慎性原则,对该事项计提预计负债2亿元。截至2011年12月31日,本案处于中止审理状态。

### (二) 客户纠纷

原告雷年生系方正证券有限责任公司株洲车站路证券营业部客户(原株洲农行证券部客户,后并入方正证券),1996年底合并过程中,将原告账户作为透支户予以冻结并对股票进行指定交易,所得资金56,621.45元用于偿还农行透支欠款。2010年5月17日,原告向株洲市芦淞区人民法院提起诉讼,要求归还股票抛售所得款并赔偿损失78万元。2010年10月20日,株洲市芦淞区人民法院(2010)芦法民二初字第237号《民事判决书》作出一审判决,判决方正证券有限责任公司株洲车站路证券营业部归还抛股资金款56,621.45元,赔偿原告雷年生706,555.25元,承担案件受理费12,166.00元(已支付)。

2011年4月8日,株洲市中级人民法院以“原判决认定事实不清,证据不足”为由,作出(2011)株中法民二终字第2号民事裁定书,依法裁定撤销一审判决,发回株洲市芦淞区人民法院重审。2011年10月17日,株洲市芦淞区人民法院作出(2011)芦法民二初字第29号民事判决书,判决公司株洲车站路营业部向雷年生赔偿损失40.29万元,案件受理费雷年生承担6306元,公司株洲车站路营业部承担5860元。2011年11月,雷年生和公司株洲车站路营业部均向株洲市中级人民法院提起上诉。目前,本案仍处于审理过程中。根据谨慎性原则,对该案件按一审判决结果计提预计负债763,176.70元。

## 八、承诺事项

截至资产负债表日,本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

## 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29日,经公司第一届董事会第十四次次会议决议公司利润分配情况如下:

拟分配的利润或股利	每10股派0.70元(含税)
经审议批准宣告发放的利润或股利	每10股派0.70元(含税)

### (二) 设立香港子公司

公司于 2011 年 4 月 28 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《关于在香港设立子公司从事证券业务的议案》。根据股东大会决议,公司向中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)递交了核准申请。

2012 年 3 月 16 日,公司收到中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司在香港特别行政区设立方正证券(香港)金融控股有限公司的批复》(证监许可[2012]318 号)。根据上述批复,中国证监会核准公司以自有资金出资,在香港特别行政区设立方正证券(香港)金融控股有限公司,注册资本为港币 10,000 万元。

公司将根据股东大会决议和上述批复,严格按照香港特别行政区有关法律规定和监管要求,在上述批复下发之日起 12 个月内办理完成方正证券(香港)金融控股有限公司设立工作。

## 十、其他重要事项

### (一) 债务重组—公司作为债权人

#### 1、明细情况

债务重组方式	债务重组损失总额[注]	债权转为股权所导致的长期投资增加额	长期投资占债务人股权的比例	或有应收金额
债务豁免	47,227,456.97			

[注]:本期豁免债务人债务为 47,227,456.97 元,由于公司对本期豁免债权均已全额计提坏账准备,本期因债务重组确认资产减值损失为-115,765,811.95 元。对于此部分收益已列示为非经常性损益。

#### 2、重组具体情况

##### (1) 振升土地纠纷

2005 年 4 月 13 日,原泰阳证券有限公司(已被本公司吸收合并,以下简称泰阳证券)与湖南鸿仪投资发展有限公司(以下简称鸿仪投资)、振升投资发展有限公司(以下简称振升投资)签订《协议书》,该协议约定:振升投资以常国用(1997)第 082 号土地使用权抵偿鸿仪投资所欠泰阳证券债务 65,469,156.97 元。因该土地当时已设定抵押,泰阳证券未能将办理过户手续。

2011 年,经湖南省高级人民法院调解,并由其下发《湖南省高级人民法院民事调解书》((2009)湘高法民三初字第 3 号),各方同意湖南省高级法院的调解,并于 2011 年 12 月 23 日签订《和解协议》,协议约定:湖南常德家具市场开发有限公司代鸿仪投资归还本公司现金人民币 33,101,800.00 元,方正证券同意放弃对鸿仪投资、振升投资享有的该现金偿债部分与应收债权 65,469,156.97 元本息差额部分债权。方正证券、鸿仪投资、振升投资之间的上述债权债务关系消灭。

2011 年 12 月,公司收到代偿款 33,101,800.00 元,根据《和解协议》各方的债权债务关系消灭。

##### (2) 四方控股债权



2007年3月29日，中国四方控股有限公司(以下简称四方控股)承诺归还本公司人民币1亿元现金，但四方公司未能履行其承诺。经协商，2011年6月30日，本公司与四方控股、深圳市泰丰达科技有限公司(以下简称泰丰达)以及海口三和置业有限公司(以下简称三和置业)签署了《资产抵债协议》。

协议约定：泰丰达以深证市福田区竹子林教育科技大厦塔楼27层房产代四方控股偿还四方控股所欠方正证券债务人民币46,472,453.00元，三和置业以深证市福田区竹子林教育科技大厦塔楼11层房产代四方控股偿还四方控股所欠本公司债务人民币53,527,547.00元。

截至2011年12月31日，《资产抵债协议》中约定的房产过户到本公司名下，相关的产权变更手续已办妥。

### 3、债务重组中受让的非现金资产的公允价值确定方法及依据说明

本公司与四方控股的债务重组中收到的抵债资产为两处房产，抵债中的房产的公允价值参考评估机构的评估值。本期收回的两处房产业经湖南新时代房地产评估咨询有限公司评估，并由其出具了《房地产评估报告》(湘新评字(2011)第CSF06-108号)。经评估，本期收回的抵债资产(房产)的公允价值为人民币85,139,900.00元。公司支付相关过户税费759,864.39元，该抵债资产公司按85,899,764.39元做为该资产入账价值。

#### (二) 经营租赁

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	本期数
1年以内	83,998,650.06
1-2年	76,496,365.65
2-3年	70,523,831.61
3年以上	166,813,151.69
小计	397,831,999.01

#### (三) 以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
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)	2,392,456,911.45	-301,558,873.09			835,395,426.91
2. 可供出售金融资产	1,206,050,427.19		-312,023,647.30		1,772,974,615.78
3. 投资性房地产	141,192,270.00	-3,783,430.00			137,408,840.00
上述合计	3,739,699,608.64	-305,342,303.09	-312,023,647.30		2,745,778,882.69

#### (四) 受托客户资产管理业务

##### 1、明细情况

货币单位：人民币万元

资产	期末数	期初数	负债与持有人权益	期末数	期初数
银行存款	24,534.45	70,739.40	受托资金	176,750.55	217,474.96
结算备付金	714.52	83.84	应付款项	1,802.59	1,225.00
存出与托管客户资金	110.75	25.00			
应收款项	6,163.37	361.27			
受托投资	147,030.05	147,490.45			
其中：投资成本	139,102.95	151,280.09			
已实现未结算损益	7,927.10	-3,789.63			
受托资产总计	178,553.14	218,699.96	受托负债总计	178,553.14	218,699.96

2、受托资产系公司经中国证券监督管理委员会批准，公司对外发行的集合理财产品。

#### (五) 融资融券业务

##### 1、业务规模

截至 2011 年 12 月 31 日，公司融出资金规模为 876,898,640.54 元，融出证券成本为 5,159,758.55 元，融出证券公允价值为 4,800,292.85 元，应收客户利息及费用为 13,332,442.16 元。

##### 2、财务报表列报

公司在编制财务报表时，融出证券在可供出售金融资产项目中列示，其核算方法参照可供出售金融资产；融出资金及应收客户利息在其他资产项目中列示。

#### (六) 社会责任支出

2011 年度，公司为了履行社会责任，在公益性方面的投入金额及构成如下：

项 目	金 额	核算科目
公益性捐赠	218,000.00	营业外支出
合 计	218,000.00	

#### (七) 比较数据

为了适应上海证券交易所上市公司信息披露标准化报送系统(XBRL)呈报要求，对上年同期数进行了适当重分类，重分类对公司资产总额、净利润无影响。

## 十一、金融工具与风险管理

### (一) 风险管理政策及组织架构

#### 1、风险管理政策

公司的使用金融工具主要目的在于作为本公司的投资运营。管理层认为，有效的风险管理对于公司的成功投资运营至关重要。因此，公司设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管 理在经营过程中产生的财务风险。本公司的金融工具主要为交易性金融资产、可供出售金额资产以及因公司经营直接产生其他金融资产与负债，如应收款项、应付款项等。本公司因对金融工具的应用所产生的风险主要为信用风险、市场风险与流动性风险等。

公司依照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化的原则，以实现风险的可测、可控、可承受，针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。公司遵照《证券公司合规管理试行规定》进行了合规管理，使合规管理覆盖了公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。

公司建立了业务风险识别、评估和控制的完整体系，运用包括敏感性分析在内的多种手段，对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、技术风险、政策法规风险和道德风险等进行持续监控，明确风险管理流程和风险化解方法。

(1) 风险识别：辨别组织系统与业务系统中存在的风险以及关键监管指标。

(2) 风险评估：利用敏感分析、风险值等对各类风险进行定量、定性分析，分析各类风险的可能性及后果，制定风险管理战略，并根据公司的良好的沟通渠道进行报告。

(3) 风险控制：根据评估风险，积极采取应对措施，保证公司的经营不受影响或将影响降至最低。

公司根据经营环境的变化，建立动态的净资本监控机制，确保净资本在任一时点均符合监管指标的要求。

## 2、风险治理组织架构

公司的风险治理体系按分级管理模式进行：

(1) 董事会负责审批风险管理的原则、政策和程序，确定公司各业务可以承受的风险限额水平，并定期获得关于风险性质和水平的报告。

(2) 董事会风险控制委员会负责监控和评估风险管理的全面性、有效性、以及高级管理层在风险管理方面的履职情况；

(3) 公司合规总监定期审查和监督公司风险管理的政策、程序以及具体的操作规程，及时了解风险水平及其管理状况。

(4) 法律合规部协助合规总监具体落实风险管理工作，稽核审计部门对公司经营情况与财务状况进行审查与监督。

(5) 公司承担风险的各部门根据公司风险管理的战略、政策和程序具体负责本部门的日常风险管理。

### (二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本公司的信用风险主要来自货币资金、结算备付金、存出保证金以及应收款项(含买入返售资产)等。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。对于银行存款,本公司风险管理委员会根据实际情况制定了信用政策,对银行进行评估已确定适当的资金存款分配。信用评估主要依据银行的外部评级。

由于历史原因遗留的应收账款,对于账龄较长的款项存在信用风险,公司已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备,最能代表本公司资产负债表日应收款项的最大信用风险敞口为本公司应收账款账面金额减去相应的坏账准备。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下,本公司的最大信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

对于以公允价值计量的金融工具而言,其当前的风险敞口并非最大风险敞口。其风险敞口随公允价值的变动而变动。截至2011年12月31日,信用风险敞口如下:

货币单位:人民币万元

金融资产类别	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1,689,147.51	1,349,607.25	1,700,913.55	1,525,679.14
结算备付金	170,795.39	160,375.91	570,483.26	541,738.45
融出资金	87,689.86	87,689.86	393.5	393.5
应收利息	2,616.46	1,739.95	104.88	
存出保证金	63,510.81	26,989.32	78,385.11	34,865.76
预付账款	2,042.16	1,759.20	1,878.42	1,430.46
应收款项	4,367.00	5,616.59	6,002.54	5,078.47
可供出售—债券	47,000.00	47,000.00		
持有至到期投资	1,000.00	1,000.00		
信用风险敞口	2,068,169.19	1,681,778.08	2,358,161.26	2,109,185.78

### (三) 流动风险

流动性是指资产在不遭受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力,资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。流动风险是指公司在履行与金融负债有关业务时遇到资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产;或者无法偿还到期债务;后者源于提前到期的债务;或者源于无法产生预期的现金流。

本公司一贯坚持资金的统一管理和运作,持续加强资金管理体系的建设,明确资金的拆借、回购、质押贷款等业务由财务管理部负责。公司定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下:

资产	期末数							
	账面价值	未折现 合同金额	即期	3个月以内	3-12 个月	1-5年	5年 以上	合计
货币资金	1,689,147.51	1,689,147.51	1,686,862.91			2,284.60		1,689,147.51
结算备付金	170,795.39	170,795.39	170,795.39					170,795.39
融出资金	87,689.86	87,689.86			87,689.86			87,689.86
交易性金融资产	83,539.54	83,539.54	83,539.54					83,539.54
应收利息	2,616.46	2,616.46	2,616.46					2,616.46
存出保证金	63,510.81	63,510.81	63,510.81					63,510.81
可供出售金融资产	177,297.46	177,297.46	115,339.07		57,338.36	4,140.00		176,817.43
预付账款	2,042.16	2,042.16	2,042.16					2,042.16
应收款项	4,367.00	4,367.00	4,367.00					4,367.00
小计	2,281,006.19	2,281,006.19	2,129,553.37		145,028.22	6,424.60		2,281,006.19

(续上表)

负债	期末数							
	账面价值	未折现 合同金额	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
代理买卖证券款	984,383.59	984,383.59	984,383.59					984,383.59
应付职工薪酬	17,529.44	17,950.23	15,820.01			1,254.38	875.84	17,950.23
应交税费	10,986.25	10,986.25	1,582.69	9,403.57				10,986.25
应付利息	215.28	215.28	215.28					215.28
预计负债	20,076.32	20,076.32	-			20,076.32		20,076.32
应付款项	15,603.89	15,603.89	15,603.89					15,603.89
代理兑付证券款	449.83	449.83	449.83					449.83
期货风险准备金	2,672.04	2,672.04	2,672.04					2,672.04
应付货币保证金	102,282.32	102,282.32	102,282.32					102,282.32
小计	1,154,198.96	1,154,619.75	1,123,009.65	9,403.57		21,330.70	875.84	1,154,619.75

(续上表)

资产	期初数							
	账面价值	未折现 合同金额	即期	3个月以内	3-12 个月	1-5年	5年 以上	合计
货币资金	1,700,913.55	1,700,913.55	1,699,571.55			1,342.00		1,700,913.55
结算备付金	570,483.26	570,483.26	570,483.26					570,483.26
融出资金	393.5	393.5		393.5				393.5
交易性金融资产	239,245.69	239,245.69	239,245.69					239,245.69

资产	期初数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
应收利息	104.88	104.88	104.88					104.88
存出保证金	78,385.11	78,385.11	78,385.11					78,385.11
可供出售金融资产	120,605.04	120,605.04	14,931.27	10,562.35	90,111.42	5,000.00		120,605.04
预付账款	1,878.42	1,878.42	1,878.42					1,878.42
应收款项	6,002.54	6,002.54	6,002.54					6,002.54
小计	2,718,011.99	2,718,011.99	2,610,602.72	10,955.85	90,111.42	6,342.00		2,718,011.99

(续上表)

负债	期初数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
代理买卖证券款	1,703,663.08	1,703,663.08	1,703,663.08					1,703,663.08
应付职工薪酬	24,067.43	24,604.71	22,073.74		300.16	1,062.21	1,168.60	24,604.71
应交税费	21,901.71	21,901.71	6,806.88	15,094.83				21,901.71
应付利息	253.59	253.59	253.59					253.59
预计负债	20,146.32	20,146.32				20,146.32		20,146.32
应付款项	17,105.04	17,105.04	17,105.04					17,105.04
代理兑付证券款	468.86	468.86	468.86					468.86
期货风险准备金	2,106.59	2,106.59	2,106.59					2,106.59
应付货币保证金	103,829.82	103,829.82	103,829.82					103,829.82
小计	1,893,542.44	1,894,079.72	1,856,307.60	15,094.83	300.16	21,208.53	1,168.60	1,894,079.72

截至2011年12月31日，本公司85.12%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债的流动性风险较小。

本公司金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额并不存在重大差异，只有辞退福利的预提导致金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额存在差异420.79万元。截至2011年12月31日，本公司即期金融资产之和为2,129,553.37万元，即期金融负债总额1,123,009.65万元。

此外，本公司尚存在已经签约但尚未支付的财务承诺(经营租赁)3.98亿元。本公司的上述资金亦能满足财务承诺的支付需求。本年度末净资产高于扣除代理买卖证券款后的负债总额及财务承诺总额，流动性风险并不重大。

#### (四) 市场风险

市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险其他价格风险。

##### 1、利率风险

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

浮动利率工具使本公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具使本公司面临公允价值利率风险。截至 2011 年 12 月 31 日，公司为固定利率金融资产为融出资金，由于融出资金金额为 87,689.86 万元，故无重大固定利率风险。

(1) 浮动利率风险敞口

本表列示了承担利率风险的金融工具的账面价值，浮动利率的金融工具，其将在不超过 1 年的时间间隔重新定价。未包含在下表的其他金融工具为不带息资产或负债，因此不涉及利率风险。

货币单位：人民币元

期末数					
资产：	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
货币资金	16,891,475,106.73				16,891,475,106.73
结算备付金	1,707,953,919.29				1,707,953,919.29
存出保证金	635,108,106.49				635,108,106.49
负债：					
代理买卖证券款	9,843,835,927.99				9,843,835,927.99
应付货币保证金	1,022,823,227.50				1,022,823,227.50
浮动利率风险敞口	8,367,877,977.02				8,367,877,977.02

(续上表)

期初数					
资产：	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
货币资金	17,009,135,519.75				17,009,135,519.75
结算备付金	5,704,832,636.00				5,704,832,636.00
存出保证金	783,851,124.61				783,851,124.61
负债：					
代理买卖证券款	17,036,630,791.32				17,036,630,791.32
应付货币保证金	1,038,298,228.25				1,038,298,228.25
浮动利率风险敞口	5,422,890,260.79				5,422,890,260.79

(2) 敏感性分析

本公司采用的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



对本公司利润总额和股东权益产生的影响。

货币单位：人民币元

币种	期末数		
	利率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
人民币	+30 个基点	24,899,025.68	24,899,025.68
	-30 个基点	-24,899,025.68	-24,899,025.68
美元	+30 个基点	200,962.47	200,962.47
	-30 个基点	-200,962.47	-200,962.47
港币	+30 个基点	3,645.78	3,645.78
	-30 个基点	-3,645.78	-3,645.78

(续上表)

币种	期初数		
	利率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
人民币	+30 个基点	16,215,643.24	16,215,643.24
	-30 个基点	-16,215,643.24	-16,215,643.24
美元	+30 个基点	44,318.86	44,318.86
	-30 个基点	-44,318.86	-44,318.86
港币	+30 个基点	8,708.68	8,708.68
	-30 个基点	-8,708.68	-8,708.68

本公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

## 2、汇率风险

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。本公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为 1.75%，在结算备付金中，外币比重为 1.20%，外币业务在本公司中所占比例并不重大。本公司通过最大限度降低外币资金的净额来降低汇率风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，其反映了在其他变量不变的假设下，外汇汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额及股东权益产生的影响。

货币单位：人民币元

币种	期末数		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100 个基点	669,874.91	669,874.91
	-100 个基点	-669,874.91	-669,874.91
港币	+100 个基点	12,152.59	12,152.59
	-100 个基点	-12,152.59	-12,152.59
(续上表)			
币种	期初数		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100 个基点	147,729.53	147,729.53
	-100 个基点	-147,729.53	-147,729.53
港币	+100 个基点	29,028.93	29,028.93
	-100 个基点	-29,028.93	-29,028.93

### 3、价格风险

本公司的其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。截至2011年12月31日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为3.19%，可供出售金融资产占资产总额的比例为6.76%。

对于公司持有的交易性金融资产与可供出售金融工具建立逐日盯市的政策，每日生成盈亏报表，及时监控。对于重大的投资，进行敏感性分析和压力测试，测试金融资产对对净资本的影响。

### 4、公允价值

本公司持有的金融工具账面金额与其公允价值大致相等。本公司采用如下方法确定金融工具的公允价值。

#### (1) 权益性投资

计入交易性金融资产的权益性投资的公允价值基于公开市场报价，本公司对处在限售期的可供出售金融资产的公允价值，参照《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21号）中规定原则。

#### (2) 这些资产和负债的账面价值接近于其公允价值。

## 十二、母公司财务报表项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
-------	------	------	-----	------	-----

方正期货	成本法	180,855,898.07	180,855,898.07		180,855,898.07
瑞信方正	成本法	533,600,000.00	533,600,000.00		533,600,000.00
方正和生	成本法	1,700,000,000.00	200,000,000.00	1,500,000,000.00	1,700,000,000.00
方正富邦	成本法	133,400,000.00		133,400,000.00	133,400,000.00
盛京银行股份有限公司	成本法	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
湛江市商业银行股份有限公司	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
海南机场股份有限公司	成本法	4,032,000.00	4,032,000.00		4,032,000.00
济南人民商场	成本法	1,070,280.00	1,070,280.00		1,070,280.00
申银万国证券股份有限公司	成本法	1,997,508.00	1,997,508.00		1,997,508.00
广西玉柴机器股份有限公司	成本法	1,130,106.42	1,130,106.42		1,130,106.42
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
成都蜀都大厦股份有限公司	成本法	60,217.00	60,217.00		60,217.00
合计		4,070,146,009.49	936,746,009.49	3,133,400,000.00	4,070,146,009.49

(续上表)

被投资单位	期末持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
方正期货	85.00%			
瑞信方正	66.70%			
方正和生	100.00%			
方正富邦	66.70%			
盛京银行股份有限公司	8.12%			
湛江市商业银行股份有限公司	0.52%			650,000.00
海南机场股份有限公司	0.18%	4,032,000.00		
济南人民商场	0.19%	535,140.00		
申银万国证券股份有限公司	0.02%			161,942.60
广西玉柴机器股份有限公司	0.01%			
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	0.02%			
成都蜀都大厦股份有限公司	0.01%			

被投资单位	期末持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
合计		4,567,140.00		811,942.60

## 2、其他资产

## (1) 其他资产明细情况

项 目	期末数	期初数
应收融资融券客户款	890,231,082.70	3,934,955.74
预付账款	17,591,951.55	14,304,640.47
应收款项	121,612,991.55	283,559,500.20
减：坏账准备	65,457,089.82	232,774,762.26
应收款项净值	56,155,901.73	50,784,737.94
长期待摊费用	102,718,128.23	79,405,768.74
合 计	1,066,697,064.21	148,430,102.89

## (2) 应收融资融券客户款

## 1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
融出资金	876,898,640.54	3,934,955.74
应收利息及费用	13,332,442.16	
减：减值准备		
合 计	890,231,082.70	3,934,955.74

## 2) 融资规模前五名

项目	融资规模	占融出资金比例(%)
第一名	73,133,333.19	8.34
第二名	23,134,455.94	2.64
第三名	21,989,187.17	2.51
第四名	21,391,081.59	2.44
第五名	13,217,314.85	1.50
小 计	152,865,372.74	17.43

## (3) 预付款项

## 1) 账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	15,915,655.38	90.47	13,952,588.21	97.54
1-2 年	1,398,402.17	7.95	352,052.26	2.46
2-3 年	277,894.00	1.58		
合 计	17,591,951.55	100.00	14,304,640.47	100.00

2) 预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况,详见财务报表附注之关联方及关联交易。

(3) 应收款项

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	76,339,779.25	62.77	50,695,636.67	66.41
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	45,273,212.30	37.23	14,761,453.15	32.61
小 计	45,273,212.30	37.23	14,761,453.15	32.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	121,612,991.55	100.00	65,457,089.82	53.82

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	210,364,522.53	74.19	210,364,522.53	100.00
按组合计提坏账准备				
账龄分析法组合	61,119,796.00	21.55	20,838,546.55	34.09
小 计	61,119,796.00	21.55	20,838,546.55	34.09
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	12,075,181.67	4.26	1,571,693.18	13.02
合 计	283,559,500.20	100.00	232,774,762.26	82.09

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	27,588,715.60	60.94	1,379,436.18	37,493,117.47	61.34	1,874,655.87
1-2 年	1,526,306.21	3.37	152,630.62	3,598,985.07	5.89	359,898.51
2-3 年	3,061,383.12	6.76	612,276.63	1,218,259.14	1.99	243,651.83
3-4 年	1,164,986.16	2.57	698,991.70	135,800.00	0.22	81,480.00
4-5 年	68,515.93	0.15	54,812.74	1,973,869.91	3.23	1,579,095.93
5 年以上	11,863,305.28	26.21	11,863,305.28	16,699,764.41	27.33	16,699,764.41
小 计	45,273,212.30	100.00	14,761,453.15	61,119,796.00	100.00	20,838,546.55

## 3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
湖南鸿仪	非关联方	30,000,000.00	5 年以上	24.67
方正富邦	关联方	24,228,091.48	1-2 年	19.92
欧阳海鸽	非关联方	8,295,365.56	5 年以上	6.82
珠海证券	非关联方	6,600,000.00	5 年以上	5.43
湖南省昆仑实业有限公司	非关联方	5,360,000.00	5 年以上	4.41
小 计		74,483,457.04		61.25

## (4) 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
营业网点建设	66,483,404.33	40,401,890.40	23,435,192.20	83,450,102.53
其他	12,922,364.41	10,980,613.06	4,634,951.77	19,268,025.70
合 计	79,405,768.74	51,382,503.46	28,070,143.97	102,718,128.23

## (二) 母公司利润表项目注释

## 1、手续费及佣金净收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	1,214,981,529.83	1,858,028,433.16
其中： 证券经纪业务收入	1,166,155,365.79	1,832,183,231.17
资产管理业务收入	35,610,310.89	9,126,024.39
代理销售金融产品收入	10,396,188.08	16,330,426.01
财务顾问业务收入	500,000.00	
IB 业务收入	882,166.31	
投资顾问收入	628,388.86	

项 目	本期数	上年同期数
其他	809,109.90	388,751.59
手续费及佣金支出	36,798,612.57	43,036,184.73
其中： 证券经纪业务支出	36,326,330.44	39,276,721.63
资产管理业务支出		150,187.93
其他支出	472,282.13	3,609,275.17
手续费及佣金净收入	1,178,182,917.26	1,814,992,248.43

## 2、投资收益

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	811,942.60	323,885.20
处置长期股权投资产生的投资收益		763,361.00
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	8,178,293.45	4,070,171.59
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	10,596,158.29	6,021,994.31
处置交易性金融资产取得的投资收益	-180,486,814.14	24,827,294.48
处置可供出售金融资产取得的投资收益	158,985,892.86	202,026,604.69
持有至到期投资收益	130,394.52	
衍生金融工具产生的投资收益	3,044,671.46	-2,427,429.46
合 计	1,260,539.04	235,605,881.81

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## (三) 母公司现金流量表项目注释

## 现金流量表补充资料：

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	230,793,873.04	1,175,676,403.85
加：资产减值准备	-117,614,010.11	-7,871,081.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	73,805,510.10	67,866,400.30
无形资产摊销	7,808,685.83	4,448,153.34
长期待摊费用摊销	28,070,143.97	19,688,798.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的	25,783.27	-13,395,249.31



补充资料	本期数	上年同期数
损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	305,342,303.09	-249,283,271.26
财务费用(收益以“-”号填列)	598,139.22	714,551.68
投资损失(收益以“-”号填列)	-811,942.60	-1,087,246.20
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,457,839.68	90,637,490.61
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-63,120,851.70	63,180,262.46
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,143,935,117.07	-2,433,307,224.96
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-7,291,703,993.18	-2,615,975,013.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,969,283,636.46	-3,898,707,026.68
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	15,076,985,554.33	20,660,755,904.04
减: 现金的期初余额	20,660,755,904.04	24,892,482,025.90
现金及现金等价物净增加额	-5,583,770,349.71	-4,231,726,121.86

### 十三、其他补充资料

#### (一) 非经常性损益明细表

项 目	金 额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	-28,801.69
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	20,269,423.00
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	100,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	115,765,811.95
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,783,430.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,078,389.25
小 计	138,401,392.51

项 目	金 额
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	26,324,898.13
少数股东权益影响额(税后)	2,560,146.97
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	109,516,347.41

## (二) 净资产收益率及每股收益

## 1、明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	2.42	0.0504	0.0504
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.39	0.0289	0.0289

## 2、加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	256,917,133.54	
非经常性损益	B	109,516,347.41	
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	147,400,786.13	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	8,636,377,384.38	
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	5,648,175,312.34	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	4	
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	G		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其	可供出售金融资产公允价值变动	I1	58,888,792.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	11
	可供出售金融资产公允价值变动	I2	70,435,294.70
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	10
	可供出售金融资产公允价值变动	I3	-9,992,020.71

项 目	序号	本期数	
他	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	9
	可供出售金融资产公允价值变动	I4	-62,056,075.89
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	8
	可供出售金融资产公允价值变动	I5	-119,774,811.80
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	7
	可供出售金融资产公允价值变动	I6	12,130,164.84
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6
	可供出售金融资产公允价值变动	I7	-16,153,608.74
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	5
	可供出售金融资产公允价值变动	I8	-17,133,098.39
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J8	4
	可供出售金融资产公允价值变动	I9	-97,577,501.80
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J9	3	
可供出售金融资产公允价值变动	I10	36,554,924.11	
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J10	2	
可供出售金融资产公允价值变动	I11	-90,606,774.29	
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J11	1	
可供出售金融资产公允价值变动	I12	-117,521,696.34	
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J12	0	
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	10,609,276,080.53	
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	2.42	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	1.39	

### 3、每股收益计算过程

#### (1) 基本每股收益计算过程

项 目	序号	本期数
-----	----	-----

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	256,917,133.54
非经常性损益	B	109,516,347.41
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	147,400,786.13
期初股份总数	D	4,600,000,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	1,500,000,000
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	4
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	5,100,000,000
基本每股收益	$M=A/L$	0.0504
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.0289

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(四) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

#### 1、资产负债表异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度
结算备付金	1,707,953,919.29	5,704,832,636.00	-70.06%
交易性金融资产	835,395,426.91	2,392,456,911.45	-65.08%
买入返售金融资产	586,670,000.00		
应收利息	26,164,572.66	1,048,750.57	2394.83%
可供出售金融资产	1,772,974,615.78	1,206,050,427.19	47.01%
长期股权投资	1,716,622,971.42	19,522,971.42	8692.84%
无形资产	55,279,354.51	38,906,319.50	42.08%
递延所得税资产	227,840,278.15	156,319,685.67	45.75%
其他资产	1,072,312,355.53	172,511,392.68	521.59%
代理买卖证券款	9,843,835,927.99	17,036,630,791.32	-42.22%
应交税费	109,862,529.81	219,017,068.94	-49.84%
递延所得税负债		102,983,897.33	-100.00%

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度
股本	6,100,000,000.00	4,600,000,000.00	32.61%
资本公积	5,724,060,510.91	1,928,700,316.53	196.78%

(1) 结算备付金项目期末数较期初数减少 70.06%，主要系期末客户资金流出所致。

(2) 交易性金融资产项目期末数较期初数减少 65.08%，主要系公司期末持仓股股票数量和公允价值下降所致。

(3) 买入返售金融资产为公司本期开展逆回购业务，期末余额为结存金额。

(4) 应收利息项目期末数较期初数大幅增加，主要系期末定期存款预提利息增加所致。

(5) 可供出售金融资产项目期末数较期初数增长 47.01%，主要系公司增加债券业务投资所致。

(6) 长期股权投资项目期末数较期初数大幅增加，主要系本期参股盛京银行所致。

(7) 无形资产项目项目期末数较期初数增加 42.08%，主要系公司根据经营情况购置信息系统软件所致。

(8) 递延所得税资产项目期末数较期初数增加 45.75%，主要系金融资产减值引起的暂时性差异增加所致。

(9) 其他资产项目期末数较期初数大幅增加，主要系本期融资融券业务规模增加所致。

(10) 代理买卖证券款项目期末数较期初数减少 42.22%，主要系客户存入资金减少所致。

(11) 应交税费项目期末数较期初数减少 49.84%，主要系收入下降，致使期末未交税金减少。

(12) 递延所得税负债项目期末数较期初数减少 100.00%，主要系金融资产市值下降，前期确认的递延所得税负债转回以及本期期末递延所得税资产和递延所得税负债按净额列示所致。

(13) 本期股本增加系本期发行股份所致。

(14) 本期资本公积大幅增加系新股发行产生的股本溢价。

## 2. 利润表异常情况及原因说明

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度
手续费及佣金净收入	1,433,543,495.78	2,269,463,834.67	-36.83%
利息净收入	534,120,396.27	315,353,994.20	69.37%
投资净收益	16,290,000.18	235,640,031.27	-93.09%
公允价值变动净收益	-305,342,303.09	249,283,271.26	-222.49%
汇兑净收益	-2,252,649.53	-864,787.37	160.49%
其他业务收入	32,674,910.80	18,827,085.81	73.55%
营业税金及附加	83,702,312.62	137,810,263.70	-39.26%
资产减值损失	-117,592,106.98	-7,849,430.50	1398.10%

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度
其他业务成本	13,324,069.42	6,755,062.06	97.25%
营业外支出	1,551,931.98	3,991,525.98	-61.12%
所得税费用	107,043,228.01	437,194,298.64	-75.52%
其他综合收益	-352,819,464.26	33,192,819.96	-1162.94%

(1) 手续费及佣金净收入本期数较上年同期数减少 36.83%，主要系受证券行情影响，交易量低于上年同期，且由于市场竞争激烈，佣金率下降，致使经纪业务的佣金收入大幅下降；另外，公司投行业务收入低于上年同期。

(2) 利息净收入本期数较上年同期数增加 69.37%，主要系本期利率上升以及募集资金增加所致。

(3) 投资收益本期数较上年同期数减少 93.09%，主要系自营业务的投资收益下降所致。

(4) 公允价值变动净收益本期数较上年同期数大幅减少，主要系受行情影响期末持有的交易性金融资产市值下降所致。

(5) 汇兑损益本期数较上年同期数增加 1.6 倍，主要系受人民币升值影响。

(6) 其他业务收入本期数较上年同期数增加 73.55%，主要系本期咨询业务规模增加所致。

(7) 营业税金及附加本期数较上年同期数减少 39.26%，主要系本期应税收入及应纳税所得额下降所致。

(8) 资产减值损失本期数较上年同期数大幅变动，主要系收回鸿仪系历史债权转回所致。

(9) 其他业务成本本期数较上年同期数增加 97.25%，主要系与其他业务收入配比增长。

(10) 营业外支出同期减少 61.12%，主要系 2010 年度出售非流动资产所致。

(11) 所得税费用本期数较上年同期数减少 75.52%，主要系本期利润总额下降，致使应纳税所得额下降。

(12) 其他综合收益较上年同期大幅减少，主要系持有的金融资产公允价值下降所致。

方正证券股份有限公司  
二〇一二年三月二十九日