

**国金证券股份有限公司**

**600109**

**2011 年年度报告**

# 目录

一、重要提示 .....	2
二、公司基本情况 .....	2
三、会计数据和业务数据摘要 .....	4
四、股本变动及股东情况 .....	8
五、董事、监事和高级管理人员 .....	12
六、公司治理结构 .....	17
七、股东大会情况简介 .....	27
八、董事会报告 .....	27
九、监事会报告 .....	56
十、重要事项 .....	58
十一、财务会计报告 .....	61
十二、证券公司信息披露 .....	148
十三、备查文件目录 .....	149

## 一、重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 公司负责人冉云、主管会计工作负责人金鹏及会计机构负责人李登川声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

## 二、公司基本情况

### (一) 公司信息

公司的法定中文名称	国金证券股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	国金证券
公司的法定英文名称	SINOLINK SECURITIES CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	SINOLINK SECURITIES
公司法定代表人	冉云

### (二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘邦兴	金宇航
联系地址	成都市东城根上街 95 号	成都市东城根上街 95 号
电话	028-86690021	028-86690206
传真	028-86695681	028-86695681
电子信箱	liubx@gjzq.com.cn	jinyh@gjzq.com.cn

### (三) 基本情况简介

注册地址	成都市青羊区东城根上街 95 号
注册地址的邮政编码	610015
办公地址	成都市青羊区东城根上街 95 号成证大厦 16 楼
办公地址的邮政编码	610015
公司国际互联网网址	www.gjzq.com.cn
电子信箱	bgs@gjzq.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	国金证券股份有限公司董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	国金证券	600109	成都建投

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1988 年 7 月 20 日	
公司首次注册登记地点	成都市工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	2003 年 11 月 19 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0
第二次变更	公司变更注册登记日期	2004 年 5 月 13 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0
第三次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 6 月 21 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0

第四次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 3 月 27 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0
第五次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 1 月 29 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0
第六次变更	公司变更注册登记日期	2009 年 7 月 30 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0
第七次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 5 月 17 日
	公司变更注册登记地点	成都市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	5101001806050
	税务登记号码	川税蓉字 510105201961940
	组织机构代码	20196194-0
公司聘请的会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层	
公司其他基本情况	公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。	

### 三、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	306,630,742.23
利润总额	324,242,353.99
归属于上市公司股东的净利润	231,663,640.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	218,513,844.15
经营活动产生的现金流量净额	-2,945,992,482.37

#### (二) 扣除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	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-110,443.03		-853,563.89	-178,412.32
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	17,135,600.00	主要是财政扶持款，详见财务报告附注四。（三十四）。	26,543,630.00	19,293,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	586,454.79	主要是技术奖励及公益性捐赠款，详见财务报告附注四。（三十四）（三十五）。	-442,973.76	-208,461.29
少数股东权益影响额	-78,549.58		-86,662.77	-47,523.41
所得税影响额	-4,383,265.55		-6,290,107.40	-4,714,675.75
合计	13,149,796.63		18,870,322.18	14,144,027.23

(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
营业收入	1,079,709,604.52	1,644,555,699.81	-34.35	1,414,634,681.09
营业利润	306,630,742.23	572,602,945.99	-46.45	670,799,414.96
利润总额	324,242,353.99	597,850,038.34	-45.77	689,705,641.35
归属于上市公司股东的净利润	231,663,640.78	438,344,489.06	-47.15	516,367,495.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	218,513,844.15	419,474,166.88	-47.91	502,223,468.25
经营活动产生的现金流量净额	-2,945,992,482.37	-360,213,717.72	\	4,507,850,328.84
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	8,864,705,057.82	11,030,175,252.13	-19.63	11,018,073,174.35
负债总额	5,614,162,396.35	8,007,306,685.75	-29.89	8,422,879,448.69
归属于上市公司股东的所有者权益	3,243,603,070.62	3,019,086,438.38	7.44	2,591,413,873.80
总股本	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00	\	1,000,242,124.00

2、主要财务指标

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)	0.232	0.438	-47.03	0.516
稀释每股收益 (元/股)	0.232	0.438	-47.03	0.516
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	\	\	\	\
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.218	0.419	-47.97	0.502
加权平均净资产收益率 (%)	7.40	15.63	减少 8.23 个百分点	21.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	6.98	14.95	减少 7.97 个百分点	21.12
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-2.95	-0.36	\	4.51
	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>	<b>本年末比上年末增减 (%)</b>	<b>2009 年末</b>
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.24	3.02	7.28	2.59
资产负债率 (%)	19.68	13.15	增加 6.53 个百分点	11.64

注: 资产负债率以扣除客户交易结算资金后的金额计算。

(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	460,208,397.69	1,729,300,087.56	1,269,091,689.87	26,871,305.71
可供出售金融资产	37,849,563.50		-37,849,563.50	4,804,226.37
衍生金融资产		4,042,260.00	4,042,260.00	17,148,085.07
合计	498,057,961.19	1,733,342,347.56	1,235,284,386.37	48,823,617.15

注: 在当日无负债结算制度下, 资产负债表中衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款 (结算所得的持仓损益) 按抵销后的净额列示, 为人民币 0.00 元。

(五) 按《证券公司年度报告内容与格式准则》(证监会公告[2008]1号)的要求编制的主要财务数据和指标

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位: 人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	5,755,399,373.88	8,635,889,303.92	-33.35
结算备付金	807,021,716.08	947,835,421.29	-14.86
交易性金融资产	1,729,300,087.56	460,208,397.69	275.76
衍生金融资产			
可供出售金融资产		37,849,563.50	-100.00

持有至到期投资			
长期股权投资	12,729,044.93		100.00
资产总额	8,864,705,057.82	11,030,175,252.13	-19.63
代理买卖证券款	4,817,573,975.36	7,549,589,620.64	-36.19
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	5,614,162,396.35	8,007,306,685.75	-29.89
股本	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00	
未分配利润	1,391,564,053.68	1,229,351,991.62	13.19
<b>项目</b>	<b>2011 年度</b>	<b>2010 年度</b>	<b>增减百分比(%)</b>
手续费及佣金净收入	920,940,630.39	1,477,690,120.83	-37.68
利息净收入	175,645,006.46	112,215,590.17	56.52
投资收益	-3,988,073.46	53,338,811.94	-107.48
公允价值变动收益	-12,859,264.46	1,293,387.91	-1,094.23
营业支出	773,078,862.29	1,071,952,753.82	-27.88
利润总额	324,242,353.99	597,850,038.34	-45.77
归属于母公司所有者的净利润	231,663,640.78	438,344,489.06	-47.15

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位:人民币元

<b>项目</b>	<b>2011 年 12 月 31 日</b>	<b>2010 年 12 月 31 日</b>	<b>增减百分比(%)</b>
货币资金	5,367,950,635.16	8,367,401,768.60	-35.85
结算备付金	739,938,926.71	865,988,061.14	-14.56
交易性金融资产	1,719,551,587.56	450,073,047.69	282.06
衍生金融资产			
可供出售金融资产		37,849,563.50	-100.00
持有至到期投资			
长期股权投资	170,440,705.43	90,861,660.50	87.58
资产总额	8,287,610,471.17	10,413,955,528.44	-20.42
代理买卖证券款	4,258,838,484.73	6,946,068,118.52	-38.69
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	5,045,202,077.20	7,395,905,388.37	-31.78
实收资本(股本)	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00	-
未分配利润	1,390,369,377.03	1,228,315,693.31	13.19
<b>项目</b>	<b>2011 年度</b>	<b>2010 年度</b>	<b>增减百分比(%)</b>
手续费及佣金净收入	886,851,688.74	1,441,728,394.74	-38.49
利息净收入	164,324,359.31	106,550,892.28	54.22
投资收益	-4,573,562.30	52,439,691.00	-108.72
公允价值变动收益	-12,607,764.46	1,293,387.91	-1,074.79
营业支出	726,293,160.84	1,027,731,437.10	-29.33
利润总额	323,538,931.52	597,619,970.60	-45.86



净利润	231,505,262.44	438,296,184.42	-47.18
-----	----------------	----------------	--------

3、净资本及风险控制指标(以国金证券股份有限公司母公司数据计算)

单位: 人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
净资本	2,846,379,890.27	2,779,457,181.65
净资产	3,242,408,393.97	3,018,050,140.07
净资本/各项风险准备之和	583.22%	600.65%
净资本/净资产	87.79%	92.09%
净资本/负债	361.97%	617.88%
净资产/负债	412.33%	670.92%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	5.75%	2.67%
自营固定收益类证券/净资本	57.50%	14.92%

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

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	573,579,084	57.34				-573,579,084	-573,579,084	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	179,213,588	17.92				-179,213,588	-179,213,588	0	0
3、其他内资持股	394,365,496	39.42				-394,365,496	-394,365,496	0	0
其中: 境内非国有法人持股	394,365,496	39.42				-394,365,496	-394,365,496	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	426,663,040	42.66				573,579,084	573,579,084	1,000,242,124	100.00

份									
1、人民币普通股	426,663,040	42.66				573,579,084	573,579,084	1,000,242,124	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,000,242,124	100.00						1,000,242,124	100.00

**股份变动的过户情况:**

1、2011 年 1 月 25 日，公司披露了《关于股权分置改革形成的有限售条件的流通股上市流通的提示性公告》，长沙九芝堂（集团）有限公司持有的因公司 2007 年股权分置改革形成的有限售条件流通股 133,930,784 股于 2011 年 2 月 1 日上市流通。公告详情可在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅。

2、2011 年 2 月 1 日，公司披露了《关于非公开发行形成的有限售条件的流通股上市流通的提示性公告》，长沙九芝堂（集团）有限公司、清华控股有限公司、上海鹏欣建筑安装工程有限公司合计持有的因公司 2007 年、2008 年非公开发行形成的有限售条件流通股 439,648,300 股于 2011 年 2 月 11 日上市流通。公告详情可在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅。

**2、限售股份变动情况**

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
长沙九芝堂（集团）有限公司	133,930,784	133,930,784	0	0	股改承诺	2011 年 2 月 1 日
长沙九芝堂（集团）有限公司	139,626,832	139,626,832	0	0	增发承诺	2011 年 2 月 11 日
清华控股有限公司	179,213,588	179,213,588	0	0	增发承诺	2011 年 2 月 11 日
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	120,807,880	120,807,880	0	0	增发承诺	2011 年 2 月 11 日
合计	573,579,084	573,579,084	0	0	/	/

**(二) 证券发行与上市情况**

**1、前三年历次证券发行情况**

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (元)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终 止日期
股票类						
限售流通股	2008 年 1 月 31 日	8.47	159,688,268	2011 年 2 月 1 日	159,688,268	
限售流通股	2008 年 1 月 31 日	8.47	56,443,320	2009 年 2 月 2 日	56,443,320	

## 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

## 3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

### (三) 股东和实际控制人情况

#### 1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	85,862 户	本年度报告公布日前一个 月末股东总数	86,310 户			
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
长沙九芝堂(集团)有限公司	境内非国有法人	27.35	273,557,616	0	0	无
清华控股有限公司	国有法人	17.92	179,213,588	0	0	无
湖南涌金投资(控股)有限公司	境内非国有法人	15.90	159,006,212	0	0	无
上海鹏欣建筑安装工程有限公司	境内非国有法人	8.08	80,877,880	-39,930,000	0	无
成都鼎立资产经营管理有限公司	境内非国有法人	0.59	5,914,048	0	0	无
成都市第三产业实业发展公司	境内非国有法人	0.38	3,817,930	19,930	0	无
百联集团有限公司	境内非国有法人	0.37	3,700,000	0	0	无
中国银行-嘉实沪深 300 指数证 券投资基金	其他	0.16	1,641,897	-78,273	0	无
中国工商银行股份有限公司-华 夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.15	1,580,569	240,569	0	无
陈蓉蓉	境内自然人	0.13	1,315,952	1,315,952	0	无
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		股份种类及数量			
长沙九芝堂(集团)有限公司	273,557,616		人民币普通股	273,557,616		
清华控股有限公司	179,213,588		人民币普通股	179,213,588		
湖南涌金投资(控股)有限公司	159,006,212		人民币普通股	159,006,212		

上海鹏欣建筑安装工程有限公司	80,877,880	人民币普通股	80,877,880
成都鼎立资产经营管理有限公司	5,914,048	人民币普通股	5,914,048
成都市第三产业实业发展公司	3,817,930	人民币普通股	3,817,930
百联集团有限公司	3,700,000	人民币普通股	3,700,000
中国银行－嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1,641,897	人民币普通股	1,641,897
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 指数证券投资基金	1,580,569	人民币普通股	1,580,569
陈蓉蓉	1,315,952	人民币普通股	1,315,952
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>上述股东中长沙九芝堂（集团）有限公司与湖南涌金投资（控股）有限公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>		

## 2、 控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东具体情况

公司控股股东为长沙九芝堂（集团）有限公司，法定代表人为魏锋，主营业务为：房地产开发；预包装食品、百货、五金、交电、化工产品、建筑材料、金属材料、农副产品的销售；经济信息咨询，注册地在湖南省长沙市，注册资本为人民币 95,650,000 元。

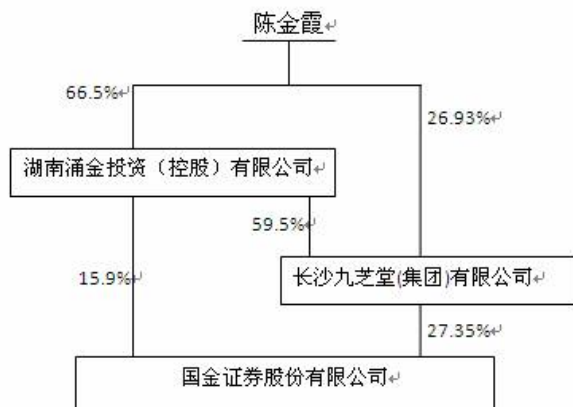
### (2) 实际控制人具体情况

公司实际控制人为陈金霞女士，其合计控制公司 43.25% 的股份。陈金霞女士拥有中国国籍，没有其他国家或地区居留权，其于 2001 年 5 月－2005 年 11 月担任上海汇能投资管理有限公司执行董事、2005 年 11 月－2009 年 2 月担任上海汇能投资管理有限公司监事。

### (3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

### (4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 3、 其他持股在百分之十以上的法人股东

(1) 清华控股有限公司

清华控股有限公司成立于 1992 年 8 月 26 日，法定代表人为荣泳霖，注册资本为人民币 20 亿元。

清华控股有限公司经营业务范围：医疗器械经营（III 类：植入器材；植入性人工器官；体外循环及血液处理设备；介入器材；医用 X 射线设备；医用磁共振设备。II 类：手术室、急救室、诊疗室设备及器具）；易燃液体、易燃固体、自燃和遇湿易燃物品、有毒品、腐蚀；资产管理；资产受托管理；实业投资及管理；企业收购、兼并、资产重组的策划；科技、经济及相关业务的咨询及人员培训；机械设备、电子产品、金属材料、建筑及装饰材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化体育用品及器材的销售；进出口业务。

(2) 湖南涌金投资（控股）有限公司

湖南涌金投资（控股）有限公司成立于 1999 年 9 月 17 日，法定代表人为魏锋，注册资本为人民币 1.8 亿元。

湖南涌金投资（控股）有限公司经营业务范围：实业投资；本系统的资产管理；经销百货、五金、交电、化工（不含危险及监控化学品）、建筑材料和政策允许的化工原料、金属材料、农副产品。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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报酬、津贴
冉云	董事长	男	48	2010年4月19日	2013年4月18日	0	0	/	266.08	否
王晋勇	副董事长	男	48	2010年4月19日	2013年4月18日	0	0	/	298.44	否
金鹏	董事 总经理	男	45	2010年10月15日	2013年4月18日	0	0	/	250.81	否
赵隽	董事	男	45	2010年4月19日	2011年4月28日	0	0	/	0	是
徐迅	董事	男	56	2011年11月14日	2013年4月18日	0	0	/	0	是
秦蓬	董事	男	38	2010年4月19日	2013年4月18日	0	0	/	0	否
于宁	独立董事	男	58	2010年4月19日	2013年4月18日	0	0	/	9.6	否

岳公侠	独立董事	男	53	2010年4月19日	2011年5月6日	0	0	/	4	否
王瑞华	独立董事	男	50	2011年5月6日	2013年4月18日	0	0	/	5.6	否
秦俭	独立董事	男	49	2010年4月19日	2013年4月18日	0	0	/	9.6	否
张崢	监事会主席	男	43	2010年10月15日	2011年10月28日	0	0	/	245.18	否
舒广	监事	男	34	2010年4月19日	2011年5月6日	0	0	/	0	是
王冰	监事	男	52	2011年5月6日	2013年4月18日	0	0	/	0	是
王丹	监事	女	39	2010年4月6日	2013年4月18日	0	0	/	61.4	否
李蒲贤	副总经理	男	43	2010年4月21日	2013年4月18日	0	0	/	171.39	否
姜文国	副总经理	男	45	2010年4月21日	2013年4月18日	0	0	/	324.53	否
纪路	副总经理	男	37	2010年4月21日	2013年4月18日	0	0	/	266.87	否
刘邦兴	董事 副总经理 董事会秘书	男	37	2010年4月19日	2013年4月18日	0	0	/	149.26	否
易浩	合规总监	男	37	2010年6月21日	2013年4月18日	0	0	/	104.03	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	2,166.79	/

(二) 公司现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历:

1、董事

冉云，男，土家族，1964年出生，大学本科。现任本公司董事长。曾任成都金融市场职员，成都市人民银行计划处职员，成都证券公司发行部经理、总裁助理、副总裁、监事长，国金证券有限责任公司监事长，国金证券股份有限公司监事会主席。

王晋勇，男，汉族，1964年出生，经济学博士。现任本公司副董事长，甘肃大禹节水集团股份有限公司独立董事。曾任北京市计划委员会工业处干部，国家计委产业经济与技术经济研究所副研究员，华融信托投资公司基金债券部负责人，中国证监会发行部副处长、处长，兴业证券股份有限公司投行总监、副总经理，国金证券有限责任公司副董事长。

金鹏，男，汉族，1967年出生，研究生学历。现任本公司董事、总经理，国金期货有限责任公司董事，国金通用基金管理公司董事。曾任涌金期货经纪有限公司总经理助理，上海涌金理财顾问有限公司副总经理，河北财金投资有限公司总经理，涌金实业(集团)有限公司副总裁，国金证券有限责任公司风险控制中心总经理，本公司董事、副总经理、监事、监事会主席。

徐迅，男，汉族，1956年出生，研究生学历。现任本公司董事，涌金实业(集团)有限公司副总裁，株洲千金药业股份有限公司董事。曾任首都经济信息报编辑及记者，北京华人广告公司总经理，中国证券报社副总经理，北京知金科技投资有限公司副总经理、总经理，涌金实业(集团)有限公司北京管理总部总经理。

秦蓬，男，汉族，1974年出生，硕士研究生。现任本公司董事，清华控股有限公司资金管理中心主任，清控创业投资有限公司副总经理。曾任河北省审计事务所审计员，岳华会计师事务所有限公司高级项目经理，清华控股有限公司资产运营部高级经理、财务部部长。

刘邦兴，男，汉族，1975 年出生，法学硕士。现任本公司董事、副总经理、董事会秘书。曾任汕头经济特区对外商业（集团）公司法律顾问，汕头证券股份有限公司法律顾问，涌金集团法律部副总经理，国金证券有限责任公司董事会秘书。

于宁，男，汉族，1954 年出生，硕士研究生。现任本公司独立董事，北京银行股份有限公司独立董事，中国船舶工业股份有限公司独立董事，浙江众合机电股份有限公司独立董事，中国远洋（运输）集团有限公司外部董事，中国移动通讯集团有限公司外部董事。曾任六届、七届中华全国律师协会会长，兴业基金有限责任公司独立董事，华能国际电力股份有限公司独立董事。

王瑞华，男，汉族，1962 年出生，会计学博士。现任本公司独立董事，中央财经大学 MBA 教育中心主任、会计学教授、博士生导师，北京中科三环高技术股份有限公司独立董事，北京航天长峰股份有限公司独立董事，安徽古井贡酒股份有限公司独立董事。曾任中央财经大学研究生部副主任。

秦俭，男，汉族，1963 年出生，研究生学历。现任本公司独立董事，政协成都市第十三届委员会委员，成都投资控股集团有限公司投资总监，电子科技大学管理学院兼职教授，四川省上市公司资产重组领导小组专家评价委员会委员。曾任华夏证券福州管理总部总经理、西南管理总部副总经理，成都托管中心有限责任公司董事长。

## 2、监事

邹川，男，汉族，1962 年出生，大学本科。现任本公司监事会主席、工会主席。曾任成都大学企业管理系副主任、副教授，成都证券上海茅台路证券营业部总经理、公司总裁助理、公司副总裁，国金证券有限责任公司上海茅台路证券营业部总经理，本公司经纪业务管理总部经理。

王冰，男，汉族，1960 年出生，大专学历。现任本公司监事，上海鹏欣（集团）有限公司财务总监，上海中科合臣股份有限公司董事。曾任上海浦东路桥建设股份有限公司董事。

王丹，女，汉族，1973 年出生，硕士学位。现任本公司职工代表监事，经纪业务管理总部业务运营中心副总经理。曾任成都证券公司投资研究中心研究员、交易管理总部业务主办，国金证券有限责任公司经纪业务部总经理助理。

## 3、高级管理人员

李蒲贤，男，汉族，1968 年出生，经济学博士。现任本公司副总经理，国金期货有限责任公司董事长。曾任成都证券总经理助理、交易总监，成都证券副总经理兼人民南路营业部总经理，国金证券有限责任公司副总经理。

姜文国，男，汉族，1967 年出生，研究生学历。现任本公司副总经理。曾任光大证券有限公司投资银行部高级项目经理，兴业证券股份有限公司投资银行上海总部副总经理、总经理，兴业证券总裁助理，国金证券有限责任公司投资银行部总经理、公司副总经理。

纪路，男，蒙古族，1975 年出生，大学本科。现任本公司副总经理，国金通用基金

管理公司董事长，中国证券业协会证券公司专业评价专家，四川证券业协会创新咨询委员会主任委员。曾任博时基金管理有限公司研究员，金信证券有限责任公司投资研究中心总经理，国金证券有限责任公司研究所总经理、公司副总经理。纪路在 2008 年《证券市场周刊》举办的最佳分析师评选中，获得“金牌领队”特别奖项；在 2010 年《新财富》举办的最佳分析师评选中，被评为“杰出研究领袖”。

易 浩，男，汉族，1975 年出生，法律硕士。现任本公司合规总监。曾任中国建设银行长沙市分行法律顾问，湘财证券有限责任公司法律事务总部首席律师、合规管理总部总经理、风险管理总部总经理、稽核管理总部总经理、办公室主任、董秘处主任。

**（三）在股东单位任职情况**

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
秦蓬	清华控股有限公司	资金管理中心主任	是

**（四）在其他单位任职情况**

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
王晋勇	甘肃大禹节水股份有限公司	独立董事	是
金 鹏	国金期货有限责任公司 国金通用基金管理公司	董事	否
徐 迅	涌金实业(集团)有限公司	副总裁	是
	株洲千金药业股份有限公司	董事	否
于 宁	中国远洋(运输)集团有限公司 中国移动通讯集团有限公司	外部董事	是
	北京银行股份有限公司 中国船舶工业股份有限公司 浙江众合机电股份有限公司	独立董事	是
	中央财经大学	MBA 教育中心主任 会计学教授 博士生导师	是
王瑞华	北京中科三环高技术股份有限公司 北京航天长峰股份有限公司 安徽古井贡酒股份有限公司	独立董事	是
	成都投资控股集团有限公司	投资总监	是
	上海鹏欣(集团)有限公司	财务总监	是
王 冰	上海中科合臣股份有限公司	董事	否



李蒲贤	国金期货有限责任公司	董事长	否
纪路	国金通用基金管理公司	董事长	否

### （五）董事、监事、高级管理人员报酬情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

按照公司《薪酬管理制度》的规定，公司董事、监事的薪酬方案由公司董事会、监事会审议通过后报公司股东大会审议批准；公司高级管理人员的薪酬方案由公司董事会审议确定。

#### 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司独立董事报酬标准参考同行业上市公司的平均水平确定；公司内部董事、监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与工作岗位和绩效考核结果挂钩；公司外部董事、监事不在公司领取报酬。

#### 3、董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期内按照公司《薪酬管理制度》的相关规定支付了董事、监事、高级管理人员报酬。

### （六）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、2011年2月14日，公司董事会收到独立董事岳公侠先生提交的书面辞职报告。鉴于岳公侠先生的辞职导致公司独立董事人数低于董事会总人数的1/3，根据《在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定，岳公侠先生的辞职申请应在公司股东大会选举新任独立董事补其缺额后生效，在此之前，岳公侠先生将继续履行独立董事职责。

2、2011年4月15日，公司第八届董事会第九次会议聘任刘邦兴先生为公司副总经理，任期至本届董事会届满。

3、2011年4月15日，公司监事会收到监事舒广先生的书面辞职报告。舒广先生在任期内辞职将导致公司监事会成员低于法定人数，故其辞职申请将在公司股东大会选举新任监事后生效。在此之前，舒广先生仍将继续履行监事职责。

4、2011年4月28日，公司董事会收到董事赵隽先生提交的书面辞职报告。根据《公司法》、《国金证券股份有限公司章程》的有关规定，赵隽先生的辞职申请自送达本公司董事会之日起生效。

5、2011年5月6日，公司二〇一〇年度股东大会选举王瑞华先生为公司第八届董事会独立董事，任期至本届董事会届满；选举王冰先生为公司第六届监事会监事，任期至本届监事会届满。

6、2011年10月28日，公司监事会收到张峥先生的书面辞职报告。因工作变动原因，张峥先生向本公司监事会申请辞去本公司监事、监事会主席的职务。根据《公司法》、《国

金证券股份有限公司章程》的规定，张崢先生在任期内辞职将导致本公司监事会成员低于法定人数，故其辞职申请将在本公司股东大会选举新任监事后方可生效。在此之前，张崢先生仍将按照法律、行政法规和《国金证券股份有限公司章程》的规定，履行监事职务。本公司三位监事共同推举职工监事王丹女士召集和主持监事会会议，直至选举产生新监事会主席。

7、2011 年 11 月 14 日，公司 2011 年第一次临时股东大会选举徐迅先生为公司第八届董事会董事，任期至本届董事会届满。

8、2012 年 2 月 20 日，公司 2012 年第一次临时股东大会选举邹川先生为公司第六届监事会监事，任期至本届监事会届满。2012 年 2 月 23 日，公司第六届监事会第十次会议选举邹川先生担任公司第六届监事会监事会主席，任期至本届监事会届满。

### （七）公司员工情况

在职员工总数	2139
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究人员	175
投行人员	202
经纪业务人员	1356
投资管理人員	8
财务人员	62
信息技术人员	58
行政人员	61
其他人员	49
国金期货有限责任公司	168
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	15
硕士	348
本科	1072
大专及以下	704

## 六、公司治理结构

### （一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《证券法》、《公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露管理，规范公司运作，健全了现代企业制度。公司目前治理结构如下：

### 1、关于股东与股东大会

公司依照《股东大会议事规则》的规定，进一步确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使股东权利；公司严格按照《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会、确保与会股东能够行使其表决权，并聘请律师出席股东大会和出具法律见证意见。公司在报告期内召开了 2 次股东大会，会议程序合法合规，圆满完成了各项议程。

### 2、关于控股股东与上市公司的关系

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东完全分离，控股股东仅通过股东大会行使出资人权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

### 3、关于董事与董事会

公司董事会会议的召集、召开以及表决程序均严格按照公司《章程》及《董事会议事规则》的规定进行；全体董事依据有关制度以认真、勤勉、诚信的态度履行职责。

报告期内，各位独立董事本着对公司和全体股东认真负责的态度，积极出席报告期内的股东大会和董事会，诚信勤勉地履行义务，对公司的经营、决策、重大事项等充分发表自己的独立意见。

报告期内，公司积极发挥董事会各专门委员会的作用，加强各专门委员会在公司相关工作领域内的决策，认真履行内部审计、薪酬考核等相关职责。

报告期内，公司董事会进一步加强对合规工作的领导，进一步完善了合规管理的组织体系、制度体系、合规检查体系、监控体系等，对公司的稳健发展起到了积极的促进作用。

### 4、关于监事与监事会

公司监事能够认真履行自己的职责，本着对全体股东负责的态度，对公司依法运作情况、财务情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，对公司的定期报告、风险控制指标报告、内控自我评价报告等进行了充分审议。

### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司设立了董事会薪酬考核委员会，对公司董事、高级管理人员制定了有效的绩效评价和激励约束机制。

报告期内，公司按照公司《绩效管理制度》的规定，同公司各部门签订了年度绩效合同，对公司各部门的绩效完成情况进行考核。

### 6、关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护股东、员工、客户等利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康、稳定地发展。

对于股东方面，公司通过股东大会、董事会和监事会的合法合规运作，来保障股东的权益。

对于员工方面，公司一方面通过建立有市场竞争力的薪酬体系和公平、公正、公开的绩效考核体系，促进员工和公司的共同发展；另一方面通过为员工提供全面培训、良好的福利关怀来提升员工的幸福感。

对于客户方面，公司建立了标准化的客户服务体系，以客户需求为导向，为客户提供高效、温馨、贴心的差异化增值服务。

### 7、关于信息披露与透明度

在信息披露方面，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》、公司《信息披露制度》的规定，确保真实、及时、准确、完整地披露有关信息，并确保所有股东有平等的权利和机会获得公司披露的信息。

## (二) 董事履行职责情况

### 1、 董事参加董事会的出席情况

报告期内，公司共召开了 5 次董事会会议，其中以现场方式召开会议 4 次，以通讯方式召开会议 1 次，现场结合通讯方式召开会议 0 次。

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
冉云	否	5	5	1	0	0	否
王晋勇	否	5	5	1	0	0	否
金鹏	否	5	5	1	0	0	否
赵隽	否	2	1	1	1	0	否
徐迅	否	0	0	0	0	0	否
秦蓬	否	5	5	1	0	0	否
刘邦兴	否	5	5	1	0	0	否
于宁	是	5	4	1	1	0	否
岳公侠	是	2	2	1	0	0	否
王瑞华	是	3	3	0	0	0	否
秦俭	是	5	4	1	1	0	否

### 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非董事会议案事项提出异议。

### 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

#### (1) 独立董事工作制度的建立健全情况

国金证券根据《公司法》、《关于上市公司建立独立董事制度指导意见》、《上市公司治理准则》和公司《章程》的有关规定，制订了《独立董事制度》。《独立董事制度》规定了公司独立董事的任职条件、产生程序、权利与义务等，保障了独立董事独立、自主发挥自身的作用。公司 3 名独立董事具有丰富的金融、会计、法律等行业工作经验，都具有证券监管部门核准的任职资格。独立董事独立履行职责，对重大事项独立判断，发表独立意见，不受公司主要股东、实际控制人等的影响。此外，公司还制订了《独立董事年报工作制度》、《关联交易管理制度》，进一步落实了独立董事在公司年报编制和披露、关联交易控制等工作中需要切实履行的责任和义务。

#### (2) 独立董事出席董事会会议的情况

报告期内，各位独立董事本着对公司和全体股东认真负责的态度，积极出席报告期内的股东大会和董事会，诚信勤勉地履行义务，对公司的经营、决策、重大事项等充分发表自己的专业意见、观点，在公司规范运作、科学决策、维护中小股东权益等方面发挥了积极作用。

#### (3) 独立董事发表独立意见的情况

报告期内，公司独立董事就以下事项发表了独立意见：

① 2011 年 4 月 15 日，独立董事对公司第八届董事会第九次会议审议的《关于聘任公司二〇一一年度审计机构的议案》进行审议后，发表独立意见：同意继续聘任天健正信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构，年度审计费用为人民币叁拾万元整。

② 2011 年 4 月 15 日，公司第八届董事会第九会议《关于推选公司独立董事候选人的议案》进行审议后，发表独立意见：根据公司《章程》的有关规定和对候选人有关情况的充分了解、客观判断，同意推选王瑞华先生为公司第八届董事会董事候选人。本次提名的候选人具有相应的工作能力，其管理水平、个人品质等都能够胜任本公司相应工作；未发现相关规定不能担任相应职务的市场禁入情况存在。

③ 2011 年 4 月 15 日，独立董事对公司第八届董事会第九次会议提交的《关于聘任公司副总经理的议案》进行审议后，发表独立意见：根据公司《章程》的有关规定，经总经理金鹏先生提名，基于对候选人有关情况的了解及客观判断，同意董事会聘任刘邦兴先生为公司副总经理，任期至本届董事会届满。本次提名的候选人具有相应的任职资格，其工作能力、管理水平、个人品质等都能够胜任公司的相应工作，未发现不能担任相应职务的市场禁入情况存在。

④ 2011 年 4 月 15 日，独立董事对公司第八届董事会第九次会议提交的《二〇一〇年度利润分配预案》进行审议后，发表独立意见：根据对证券市场发展趋势判断和对公司未来发展战略的充分了解，认为公司在 2010 年度不进行利润分配及资本公积转增股本或送股是适当的，对于确保净资产水平以保持公司持续稳健发展具有重要意义。基于上述理由，同意公司 2010 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本或送股。

⑤ 2011 年 4 月 15 日，独立董事在公司第八届董事会第九次会议上，对公司 2010 年度对外担保情况进行了核查并发表独立意见：公司严格执行有关法律法规和公司《章程》关于对外担保的规定，截止 2010 年 12 月 31 日，未发现公司曾经发生过对外担保的情形。

⑥ 2011 年 4 月 15 日，独立董事对公司第八届董事会第九次会议审议的《关于审议公司日常关联交易事项的议案》进行审议后，发表独立意见：公司与关联法人涌金实业（集团）有限公司、云南国际信托有限公司、上海纳米创业投资有限公司、长沙九芝堂（集团）有限公司、上海涌金理财顾问有限公司、上海涌铎投资管理有限公司及关联自然人陈金霞，签署的《房屋租赁合同》、《证券经纪服务协议》、《投资银行顾问协议》、《投资顾问协议》的协议内容公正、公允，不会损害公司及非关联股东的利益，同意将本议案提交董事会表决。上述日常关联交易按照市场价格进行，定价原则合理，交易条款公平、公正，符合上市公司的利益，不会影响公司的独立性。

⑦ 2011 年 10 月 25 日，独立董事对公司第八届董事会第十二次会议《关于推选公司董事候选人的议案》进行审议后，发表独立意见：根据公司《章程》的有关规定和对候选人有关情况的充分了解、客观判断，同意推荐徐迅先生为公司董事。本次提名的候选人具有相应的任职资格，其工作能力、管理水平、个人品质等都能够胜任本公司相应工作；未发现有关规定不能担任相应职务的市场禁入情况存在。

#### **(4) 独立董事在维护投资者权益方面的工作**

① 持续关注公司的信息披露工作。2011 年，公司独立董事认真履行职责，对公司的信息披露工作进行了持续关注和监督，认为公司能严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》、公司《信息披露管理制度》的有关规定，真实、及时、完整地披露公司定期报告和临时公告，保证了广大投资者的知情权。

② 加强对公司定期报告的审核工作。定期报告是全面展示公司经营管理情况的载体，真实、全面地编制、披露公司定期报告，是上市公司的义务和责任。2011 年，公司独立董事对公司定期报告加强了审查力度，及时同公司保持沟通，对定期报告中的财务数据、业务经营情况等进行了事前审核，确保公司定期报告完整无误。

③ 深入了解公司经营情况。2011 年，公司独立董事深入了解公司经营管理、内部控制、董事会决议执行、财务管理、关联交易、业务发展等日常情况，并进行实地考察，实时了解

公司动态。对于需经董事会审议的议案，独立董事都事先对公司介绍的情况和提供的资料进行认真审核，独立、客观、审慎地行使表决权，充分履行了独立董事的工作职责，促进了董事会决策的科学性和客观性，切实维护了公司和股东的利益。

### **（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**

#### **1、业务方面独立完整情况**

公司控股股东行为规范，严格依法履行出资人的权利与义务，与公司不存在同业竞争关系。本公司拥有独立完整的业务运营系统，能够自主地进行日常经营与决策。

#### **2、人员方面独立完整情况**

公司的劳动、人事、工资管理自主独立，公司设立了人力资源部，建立了独立的人员选聘、工资薪酬等体系和制度。公司董事、监事、高级管理人员的选聘符合《证券法》、《公司法》的有关规定，其任职资格均获得经证券监督管理部门依法核准。

#### **3、资产方面独立完整情况**

公司资产独立完整、产权清晰，各自拥有独立的业务、独立运作管理，不存在与控股股东共用资产或被控股股东占用资产的情况。

#### **4、机构方面独立完整情况**

公司在机构方面与控股股东完全分开，设置了健全的组织机构体系，董事会、监事会、经理层、财务、经营等各部门独立运作。

#### **5、财务方面独立完整情况**

公司设立了独立的财务部门、财务人员，并建有独立的财务管理制度和会计核算体系，独立开设银行账户，依法独立纳税。

### **（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**

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

#### **2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况**

公司建立内部控制的目的是为公司实现下述目标提供合理保证：

- （1）保证经营的合法合规及证券公司内部规章制度的贯彻执行；
- （2）防范经营风险和道德风险；

- (3) 保障客户及证券公司资产的安全、完整;
- (4) 保证证券公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时;
- (5) 提高证券公司经营效率和效果。

**基于以上目标，公司采取了以下措施：**

(1) 公司已建立了健全的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、管理层职责明确，已建立了以公司《章程》为核心的法人治理规则，股东大会、董事会、监事会运作规范，相关会议的召开、召集符合《公司法》和公司《章程》的规定，决议合法有效；董事会下设提名委员会、薪酬与考核委员会、风险控制委员会、审计委员会和战略委员会五个专门委员会，独立董事符合规定人数；董事会决策程序和管理议事规则科学、透明，管理层执行董事会决议高效、严谨，监事会对公司财务的检查和董事、高级管理人员的监督健全、有效。

(2) 公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了董事会下设风险控制委员会和审计委员会、合规总监、审计稽核部与合规管理部、职能管理部门、部门内部的合规风控岗五层级的风险管理架构。

(3) 为有效防范公司风险传递，避免利益冲突，防止内幕交易等行为的发生，公司根据有效隔离、冲突协调、信息保密原则，制定了《国金证券隔离墙管理制度》，并建立健全了相应机制，保证人员、业务有效隔离，越墙行为有序、受控。

(4) 公司已根据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等相关法律法规、规范性文件的规定，依照公司《章程》，建立健全了内部授权管理体系。公司股东会、董事会、监事会能充分履行各自的职权，实行逐级授权制度，确保公司各项规章制度的贯彻执行。公司实行董事会领导下的总经理负责制，公司各部门、各级分支机构在其规定的业务、财务、人事等授权范围内行使相应的经营管理职能。公司各项业务和管理程序必须遵从管理层制定的操作规程，经办人员的每一项工作必须在其业务授权范围内进行。公司对已获授权的部门和人员建立评价和反馈机制，对已不适用的授权能做到及时修改或取消授权。

(5) 逐步建立了“合规从高层做起，全员主动合规，合规创造价值”的合规理念，一直将“合规经营、控制风险”作为公司长期稳健发展的基石。在经营管理控制方面，公司经理层按照公司《章程》赋予的权利和义务履行职责，严格落实董事会会议精神，对公司的日常经营实施有效控制，公司经理层定期向董事会和监事会汇报公司运营情况，董事会对经理层进行业绩考核，经理层履职情况受到董事会和监事会的监督。在财务管理控制方面，公司财务管理制度对公司董事长、总经理、财务负责人及各营业部主要负责人的权限进行了明确



的规定，对财务工作人员的岗位职责和权限进行了明确的规定。在信息披露控制方面，公司按照《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》、《信息披露管理制度》等规定，依法履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、完整。

### 3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司设立了合规管理部、审计稽核部作为内部控制检查监督部门，对董事会负责，向董事会汇报工作。两部门根据国家法律法规、公司章程和公司相关制度的规定，认真履行职责，通过对事前、事中、事后风险点的把握，及时发现、处理和化解风险。

### 4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

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

合规管理部为公司内部管理制度和业务规则的合规性把关并监督执行；对公司重大决策和主要业务活动进行合规审核；对公司的合规状况以及内部控制的有效性进行监测和检查，及时发现违法违规行为，并提交合规报告；对公司可能发生的不合规事项进行质询和调查，负责制定不合规事项的整改计划和方案，并督促落实；负责组织公司管理层和全体员工对法律、法规、规章、规范性文件和公司制度的学习、培训；为公司决策层、管理层和业务部门提供合规咨询等。

审计稽核部负责监督、检查公司各部门及分支机构各项法律、规章、制度等的执行情况，持续完善内部风险控制制度，落实风险控制各项工作，确保公司资金、财产和客户资金资产的安全，对在稽核中发现的问题及时发出整改意见书并敦促整改。

公司各部门及分支机构都设立了合规风控岗，负责部门内部业务的风险管理及合规检查，监督本部门人员合规开展业务。

公司在开展新业务、创新业务、扩大业务规模前，由合规管理部与业务部门共同负责进行合规性审查及风险评估工作，用数理模型等科学的方法综合分析最大可能的风险水平是否在公司可承受的范围内。

合规管理部还通过审查部门业务规章制度、各种对外合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制。公司已在办公流程中全面嵌入合规审查节点，合规管理部归口人员通过对办公流程的处理，及时发现、识别和处理自营业务、投行业务、经纪业务及各类创新业务中的合规风险。合规管理部中央监控室负责对自营业务、经纪业务、交易类创新业务、净资本及相关风险控制指标进行监控，对监控中发现的异常事项进行警示、

上报并报送相关部门，通过实时监控系统对各项业务风险进行事中控制，并对自营业务、经纪业务、创新业务进行风险的不定期评估。

审计稽核部通过现场稽核、非现场稽核、专项稽核、全面稽核等多种稽核方式对各项业务的合规合法性、内部控制的有效性进行独立的内部审计，对各项业务风险进行事后控制，对公司内部控制的健全性、有效性进行评价。

报告期内，公司还特别聘请天健正信会计师事务所完成对公司合规管理有效性的评估。外审部门作为独立第三方进行评估，更加客观、全面、系统地分析了公司内控体系与合规管理体系的有效性。

#### 5、董事会对内部控制有关工作的安排

公司董事会下设风险控制委员会，负责公司的风险控制工作。风险控制委员会由三名董事组成，其中独立董事二名，委员人选由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。风险控制委员会履行如下职责，审查公司风险控制情况；审查公司各项风险控制指标；负责对公司风险控制制度的执行情况进行监督；董事会授权的其他事项。

董事会聘任公司合规总监，合规总监为公司高级管理人员，对董事会负责并向监管部门报告工作。合规总监具有充分的知情权，能够对公司重大决策和主要业务活动的合规性进行监督；合规总监具有独立调查公司内部可能违反合规政策事件的权力，能够自行聘请外部机构或指定公司有关部门对公司的重大事项进行独立调查。

#### 6、与财务报告相关的内部控制制度的完善情况

公司根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》以及国家其他法律法规的规定，制订了公司《会计制度》、《信息披露制度》、《全面预算管理办法》、《自有资金管理办法》、《费用管理办法》、《对外投资管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等与财务报告相关的内部控制制度，严格划分岗位职责并制订了相关操作流程，并针对各个风险控制点建立了严密的控制系统，保证了财务报告的准确性、有效性。

#### 7、内部控制存在的缺陷及整改情况

公司将采取以下措施，进一步完善内部控制制度：

(1) 进一步建立健全信息隔离墙管理机制。公司将根据相关法律法规，持续完善公司各层级的隔离墙管理制度，健全公司投资银行业务、自营业务、研究咨询、融资融券业务、资产管理业务之间的隔离墙管理框架，防范公司内部风险传递，控制敏感信息和内幕信息的不当流动和使用，妥善协调利益冲突。

(2) 加强合规管理体系建设与执行。公司将继续健全完善合规管理组织架构，持续健全完善公司的制度体系；按计划提升完善合规监控系统，整合升级 EBOSS 系统，实现合规管理与业务流程的有机结合；狠抓制度落实，切实落实合规考核及合规问责机制；进一步健全完善对公司员工和业务的合规监测机制。

(3) 加强风险控制指标的监控和管理。进一步健全完善风险控制指标敏感性分析和压力测试机制，加强风险控制指标的监控、预警和报告。根据自身资产负债状况和业务发展情况，完善动态的净资本监控和补足机制，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合规定标准。在开展各项业务及分配利润前对风险控制指标进行敏感性分析，合理确定有关业务及分配利润的最大规模。

(4) 强化独立内部审计监控职能，拓宽内部审计领域，增强稽核工作的广度和深度，对经营活动、财务管理、会计核算、电脑系统以及内部控制的建立和执行情况进行内部稽核，防范各种经营风险和道德风险。

(5) 完善一线业务部门的自我风险控制，在充分发挥内部控制监督检查部门作用的同时，加强各业务部门对业务合规性及风险控制措施有效性的检查监控。

(6) 进一步加强公司员工的诚信教育，加强员工的凝聚力，提升员工的合规意识。树立严格遵守、忠实执行公司的各项制度的自觉性，不得侵犯客户的财产及其他合法权益，坚决落实各项管理制度的执行力问题。

#### **(五) 高级管理人员的考评及激励情况**

根据《上市公司治理准则》的要求，公司设立了董事会薪酬与考核委员会，制定了公司《薪酬管理制度》、《绩效管理制度》及《董监事薪酬方案》，严格依据相关指标和标准对高管人员的业绩和绩效进行考评。

绩效考核方面，公司高级管理人员依据公司《章程》和具体分工开展工作；董事会按照年初确定的工作目标的完成情况，负责对高级管理人员进行年度绩效考核。

激励机制方面，根据年度经营业绩情况，按照公司《薪酬管理制度》的规定，核算出公司年度奖金总额、各业务序列年度奖金额度。公司经营层根据公司各业务部门、各职能部门年度绩效目标的完成情况和绩效考核结果，进行奖金分配。

#### **(六) 公司披露内部控制的相关报告**

本公司按照上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的相关要求，制定并披露了《国金证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评估报告》和《国金

证券股份有限公司 2011 年度社会责任报告》，同时披露了天健正信会计师事务所有限公司对本公司内部控制报告的鉴证报告和对本公司的财务报告内部控制审计报告

报告全文请详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

#### （七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司制订了《国金证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人以及与年报信息披露工作有关的其他人员违反信息披露相关法律法规及规章规定，导致重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等信息披露重大差错或造成不良社会影响时的责任追究规定。

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、业绩预告修改等情况。

## 七、股东大会情况简介

### （一）年度股东大会情况

2011 年 5 月 6 日，本公司在成都召开了二〇一〇年度股东大会，审议通过二〇一〇年度董事会工作报告、二〇一〇年度监事会工作报告、二〇一〇年度独立董事述职报告、二〇一〇年度报告及摘要、二〇一〇年度财务决算报告、二〇一〇年度利润分配预案、关于聘任公司二〇一一年度审计机构的议案、关于修改公司《章程》的议案、关于审议公司日常关联交易事项的议案、关于选举公司独立董事的议案、关于选举公司监事的议案。本次股东大会决议刊登在 2011 年 5 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上。

### （二）临时股东大会情况

2011 年 11 月 14 日，本公司在成都召开了二〇一一年第一次临时股东大会，审议通过了审议通过关于审议公司从事融资融券业务的议案、关于选举公司董事的议案、关于审议公司《关联交易管理制度》的议案。本次临时股东大会决议刊登在 2011 年 11 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上。

## 八、董事会报告

### （一）管理层讨论与分析

#### 1、报告期内经营情况介绍

本公司为成都城建投资发展股份有限公司（以下简称“成都建投”）吸收合并国金证券

股份有限公司（以下简称“原国金证券”）形成，原国金证券的前身为成都证券公司，成立于 1990 年。公司注册资本 1,000,242,124 元，公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

### （1）公司总体经营情况

2011 年，中国经济在国际国内经济形势复杂多变的情况下，保持了一定程度的增长，但也面临诸多的问题和困难。国际市场方面，美国经济复苏缓慢，产业空心化与失业问题相伴；欧债危机持续蔓延，国际金融市场和大宗商品市场出现较大波动。国内市场方面，政府为抑制通胀、防止房地产市场泡沫化，继续对房地产市场保持严厉的调控政策；中小企业融资难的问题较突出，企业发展困难增大。在宏观政策调控及经济增速下滑等多重因素的作用下，2011 年中国证券市场出现了单边下行的走势，上证综合指数从年初的 2808 点跌至 2199 点，跌幅达 21.69%；成交额也随行情下跌出现较大萎缩，全年股票基金日均成交额 1750 亿元，较 2010 年 2292 亿元的日均成交金额下跌 23.65%。资本市场持续低迷、行业竞争加剧，公司面临较大的经营压力。

在复杂的市场形势下，公司坚持“差异化增值服务商”战略定位和“以研究咨询为驱动，以经纪业务为基础，以投资银行业务为重点突破，以自营等业务和创新业务为重要补充”的业务发展模式，整合各类资源，推进精确化管理，努力提升综合竞争力和抗风险能力。公司报告期内取得营业收入 10.80 亿元，较上年下降 34.35%，实现利润总额 3.24 亿元，较上年下降 45.77%，归属于上市公司股东的净利润 2.32 亿元，较上年下降 47.15%。

### （2）公司主营业务情况分析

公司主营业务分行业情况表

单位：人民币元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	营业利润率 比上年增减 (%)
证券经纪业务	655,061,064.95	390,400,854.90	40.40	-23.95	-4.88	-11.95
投资银行业务	275,110,132.45	229,693,013.54	16.51	-55.98	-35.82	-26.23
证券投资业务	36,288,321.85	32,728,875.57	9.81	-28.11	-16.35	-12.67

#### ① 证券经纪业务

2011 年公司经纪业务以打造“差异化增值服务商”为目标，启动“国金证券 2011 年全新服务年”，形成“以研究为驱动，产品为核心，服务为纽带”的客户导向型的经纪业务营销服务模式。在整合研究资源、技术资源和营销服务资源的前提下，通过整合交易终端、“研究所、投资顾问、销售服务人员”三级咨询服务体系、标准化的服务产品，为客户建立起全方位的财富管理和综合服务平台，形成差异化的经纪业务发展模式。在经纪业务内部搭建运营网络，加强业务运营沟通，提高公司运作效率；夯实过程化管理基础，建设常态化跟踪管理的全面绩效评估体系，深入推进精细化管理，以经营分析提高管理效率；加强内部信息系统的建设，建立更大规模的营销服务信息平台，为员工提供更详细的信息，提高了营销及服务的效率。

受证券市场交易量萎缩的影响，报告期内公司经纪业务股票、基金、债券和权证交易总金额 4,262.44 亿元，比上年同期下降 22.15%，其中股票基金交易总金额 4,237.07 亿元，比上年同期下降 21.43%。另外，公司还向基金公司等机构提供交易单元，公司沪深交易所交易总金额在全国证券公司中排名第 45 位。代理买卖证券业务净收入 57,850.70 万元，比上年同期下降 27.82%；经纪业务营业利润 26,466.02 万元，比上年同期下降 41.31%。

## ② 投资银行业务

2011 年，A 股市场融资总量同比大幅减少，共有 478 家公司参与了股权融资，其中 IPO 277 家，融资规模约为 2,720.02 亿元，较上年下降 44.73%；再融资 201 家，融资规模约为 4,296.67 亿元，较上年下降 17.53%。报告期内公司投行业务继续加大对全国重点区域内优质企业的市场开拓力度，为中小板和创业板储备优质项目，同时加强对已有客户的跟踪，为客户提供持续服务。

2011 年度，公司担任了广东鸿特精密技术股份有限公司、福建元力活性炭股份有限公司、青岛东方铁塔股份有限公司和通裕重工股份有限公司等 IPO 项目的保荐机构与主承销商，江苏霞客环保色纺股份有限公司配股、浙江精功科技股份有限公司非公开发行股票、江西特种电机股份有限公司非公开发行股票等项目的保荐机构与主承销商，ST 华源重组等项目的财务顾问。2011 年度公司股票主承销家数 7 家，承销金额 57.17 亿元。此外，公司投行还有多个项目处于实施或者审核阶段。截止 2011 年末，公司共有注册保荐代表人 52 名，在全部保荐机构中排名第 11 位。

受 2011 年 A 股市场证券发行规模缩小的影响，公司本年投行收入较上年减少。2011 年公司共取得承销收入 22,373.58 万元，其中主承销收入 22,282.10 万元，副主承销及分销收入 91.48 万元；取得保荐业务收入 2,228.00 万元；取得财务顾问收入 2,903.40 万元。

### ③ 证券投资业务

2011 年证券市场震荡下行，公司自营业务继续坚持严控投资风险的原则，投资品种主要为固定收益类证券，根据公司的风控原则以及盈利预期，建立了一套涵盖宏观经济、利率产品、信用产品的投资分析框架，搭建了投资、研究、交易良性互动的投资体系。

在固定收益投资上，秉持顺应经济周期，择时配置的长期价值投资理念，2011 年上半年通胀形势严峻，宏观调控始终把控制物价作为首要任务，上半年债券配置上坚持低久期策略，有效的规避了利率风险。随着第四季度物价指数的回落，逐步加大了债券类资产的配置，获取了高于市场平均收益率的回报。

权益性证券的投资策略也随市场情况及时调整，暂停新股申购策略有效规避了本年度新股破发的风险；继续深化并丰富量化投资实践，采用股指期货对冲策略锁定市场波动给投资组合带来的风险；在保证非系统性风险足够分散的前提下，投资组合的整体收益率在绝大部分时间内能高于市场指数的收益率。

年内沪深指数下跌均超过 20%，公司整体自营证券投资业务也受到一定影响，报告期内证券投资业务收入 3,628.83 万元，较上年同期降 28.11%。

### （3）公司创新业务

① 股指期货 IB 业务：报告期内，公司充实专业队伍，完善支持体系，实现 IB 业务的稳定发展，目前已有 2 家成都地区营业部获得当地证监局出具的无异议函，开始开展股指期货 IB 业务。

② 代办系统主办券商业务：2011 年 10 月 17 日，公司正式取得代办系统主办券商业务资格。2011 年公司“三板”业务新增签约企业 3 家，其中，已完成股份制改造的 2 家。随着“三板”市场未来全面扩容，公司“三板”业务将进入新的发展阶段。

### （4）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

公司报告期内实现归属于母公司所有者的净利润 2.32 亿元，较上年下降 47.15%。证券经纪业务本年实现营业收入 6.55 亿元，同比下降 23.95%，投资银行业务本年实现营业收入 2.75 亿元，同比下降 55.98%，证券投资业务本年实现营业收入 0.36 亿元，同比下降 28.11%；投资银行业务本年营业利润率 16.51%，同比减少 26.23%；证券经纪业务在营业利润中的占比由 78.75% 升至 86.31%，投资银行业务在营业利润中的占比由 46.65% 降至 14.81%，

主要变化原因如下：

① 2011年度证券市场行情低迷，股票基金的市场交易金额同2010年度相比降幅较大；券商之间的竞争加剧，市场整体佣金率水平进一步下降，受此影响，2011年度公司经纪业务业绩下滑。年内沪深指数下跌均超过20%，公司整体自营证券投资业务也受到一定影响。

② 随着证券市场的整体走弱，A股市场全年证券发行规模缩小，公司2011年证券承销收入较2010年同比减少。

### (5) 公司营业收入、营业利润的分部报告

#### ① 公司营业收入地区分部情况

单位：人民币元

地区	2011 年		2010 年		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
四川(含公司总部)	15	326,310,763.32	15	480,840,961.34	-32.14%
上海	2	204,432,622.63	2	224,977,544.35	-9.13%
北京	1	62,390,943.36	1	88,410,765.42	-29.43%
湖南	1	11,050,771.15	1	17,321,341.69	-36.20%
浙江	1	4,839,825.84	1	7,805,175.04	-37.99%
云南	1	18,473,008.83	1	27,605,319.72	-33.08%
福建	1	11,792,393.79	1	14,341,103.77	-17.77%
公司本部及分公司	-	394,675,697.96	-	740,727,943.56	-46.72%
子公司	-	45,743,577.64	-	42,525,544.92	7.57%
合计	22	1,079,709,604.52	22	1,644,555,699.81	-34.35%

#### ② 公司营业利润地区分部情况

单位：人民币元

地区	2011 年		2010 年		增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
四川(含公司总部)	15	201,191,949.98	15	356,572,841.92	-43.58%
上海	2	162,346,140.25	2	179,489,881.86	-9.55%
北京	1	17,790,394.62	1	34,712,007.24	-48.75%
湖南	1	-142,196.58	1	7,053,415.46	-102.02%
浙江	1	-1,675,477.57	1	1,995,450.97	-183.96%
云南	1	3,911,916.40	1	12,216,397.72	-67.98%
福建	1	-2,209,665.23	1	1,864,135.24	-218.54%
公司本部及	-	-73,540,195.83	-	-19,605,412.62	-275.10%



分公司					
子公司	-	-1,042,123.81	-	-1,695,771.80	38.55%
合计	22	306,630,742.23	22	572,602,945.99	-46.45%

#### (6) 公司资产结构和资产质量

截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 88.65 亿元，比上年末总资产规模下降 19.63%，主要因客户存放的交易结算资金减少所致。客户交易结算资金为 48.18 亿元，扣除客户交易结算资金后的公司资产总额为 40.47 亿元，公司资产结构优良，流动性强，自有货币类资产 20.58 亿元，占资产总额（扣除客户保证金）的比例为 50.86%；变现能力较强的证券类投资账面价值 17.29 亿元（其中债券及货币市场基金 15.59 亿元），占资产总额的比例为 42.73%，长期资产占的比例较小，且构成未发生较大变动。

报告期末公司负债总额 56.14 亿元，扣除客户交易结算资金后负债总额为 7.96 亿元，资产负债率为 19.68%，比 2010 年末增加 6.53 个百分点。公司资产负债率较低，资产流动性充裕，偿债能力强。

报告期末公司总股本 10.002 亿股，归属于母公司的股东权益 32.44 亿元。母公司净资产与净资产的比例为 87.79%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

#### (7) 报告期内现金流转情况

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-294,599.25 万元，比上年同期减少 258,577.88 万元，主要是因为代理买卖证券款减少导致的现金净流出比上年增大了 193,816.07 万元以及购买交易性金融资产的现金流出增加所致。具体构成来看，经营活动现金流入的主要项目：利息、手续费及佣金收入产生的现金 125,374.85 万元，回购业务资金净流入 83,617.76 万元；经营活动现金流出的主要项目：购买及处置交易性金融资产净流出 127,267.14 万元，为职工支付的现金 68,015.84 万元，代买卖证券款减少 265,901.93 万元。

投资活动产生的现金流量净额为-7,809.80 万元，与 2010 年同期发生额 9,518.04 万元相比，减少了 17,327.84 万元，主要是因为本年处置可供出售金融资产收回的现金净额较上年减少，以及年内公司投资 7,840.00 万元参与设立国金通用基金管理有限公司。

筹资活动产生的现金流量净额为 315.00 万元，为子公司增资吸收少数股东投资收到的现金。

公司报告期净利润为 23,167.11 万元，经营活动产生的现金流量为-294,599.25 万元，二者之间存在重大差异的原因为：客户存入的代买卖证券款减少 265,901.93 万元；公司增大了固定收益类投资规模，购买及处置交易性金融资产支付现金净额 127,267.14 万元。

#### **(8) 公司融资渠道和负债结构**

公司日常经营的融资渠道主要有同业拆借及债券回购融入资金，用于短期业务资金的周转。公司具有良好的信用记录和较强的融资能力，作为全国银行间市场成员，公司可以在全国银行间同业市场开展信用拆借、债券回购等业务；同时，公司加强与金融机构的沟通，拓展融资渠道，促使银行提高对我公司的授信额度，以满足公司业务经营过程中对资金的需求。除了负债融资的方式外，公司还可以通过增发股份获得股权融资。

截止 2011 年年末，公司扣除客户交易结算资金后的资产负债率为 19.68%，财务风险较低。报告期内公司无银行借款及拆入资金，扣除客户交易结算资金后负债总额为 7.97 亿元，主要包括卖出回购金融资产款 5.43 亿元、应付职工薪酬 1.86 亿元、应交税费 0.30 亿元等短期负债。

#### **(9) 报表合并范围变更情况**

公司报告期内报表合并范围未发生变更。

#### **(10) 公允价值的确定方法、取得方式、相关估值假设、模型及参数设置**

公司金融资产公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价确定其公允价值，活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、定价服务机构等获得的价格，且代表了公平交易中实际发生的市场交易价格。对存在活跃市场的投资品种：如资产负债表日有成交市价，则以当日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，则以最近交易日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。公司报告期内未采用估值技术确定金融资产的公允价值。

2011年公司公允价值变动收益为-1,285.92万元,而上年度为129.34万元,主要系本年处置年初交易性金融资产,将以前期间公允价值变动转入本年投资收益导致本年公允价值变动损益降低,以及本年交易性金融资产金浮亏所致。公司的主要投资品种集中于证券市场,经济环境和市场的波动会对公司的利润产生一定的影响。

采用公允价值计量的项目

单位:人民币万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	46,020.84	-1,690.15			172,930.01
2、衍生金融资产		404.23			404.23
3、可供出售金融资产	3,784.96				
金融资产小计	49,805.80	-1,285.92			173,334.24

采用公允价值计量的金融工具对公司利润的影响

单位:人民币万元

项目名称	2011 年末	2010 年末	当期变动	对当期利润的影响金额				占利润的比例
				公允价值变动收益	投资收益	资产减值损失	小计	
交易性金融资产	172,930.01	46,020.84	126,909.17	-1,690.15	4,377.28		2,687.13	8.29%
可供出售金融资产		3,784.96	-3,784.96		480.42		480.42	1.48%
衍生金融资产	404.23		404.23	404.23	1,310.58		1,714.81	5.29%
合计	173,334.24	49,805.80	123,528.44	-1,285.92	6,168.28		4,882.36	15.06%

注:在当日无负债结算制度下,资产负债表中衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款(结算所得的持仓损益)按抵销后的净额列示,为人民币0.00元。

(11) 持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债。

(12) 公司各项主营业务的经营情况

① 代理买卖证券情况

证券种类	2011 年交易额(亿元)	市场份额	2010 年交易额(亿元)	市场份额
股票	4,212.22	0.50%	5,367.27	0.49%
基金	24.85	0.21%	25.65	0.15%
权证	18.38	0.26%	75.54	0.25%
债券	6.99	0.03%	6.76	0.06%
合计	4,262.44	0.49%	5,475.22	0.48%

备注：上表所列交易额不包括基金公司等机构租用公司席位实现的交易额。

网上交易情况：2011 年公司网上交易金额为 3,867.31 亿元，比上年同期下降了 16.34%，网上交易占比由去年的 84.43% 上升为 90.73%。

② 证券承销业务经营情况

承销方式		承销次数		承销金额（万元）	
		2011 年度	以前年度累计	2011 年度	以前年度累计
主承销商	新股发行	4	15	465,048.70	1,318,409.60
	增发新股	2	10	83,819.20	846,822.10
	配股	1	1	22,846.39	258,812.50
	债券		1		177,000.00
	可转换债券				
	基金				
	小计	7	27	571,714.29	2,601,044.20
副主承销商	新股发行		4		21,461.20
	增发新股				
	配股				
	债券		1		37,000.00
	可转换债券				
	基金				
	小计		5		58,461.20

分 销	新股发行	6	28	35,177.40	490,114.47
	增发新股		1		12.77
	配股		2		13,940.50
	债券	11	51	30,000.00	316,417.80
	可转换债券	1		10,500.00	
	基金				
	小计	18	82	75,677.40	820,485.54
	总计	25	114	647,391.69	3,479,990.94

③ 证券投资业务情况

单位：人民币元

项目	2011年	2010年
证券投资收益	61,682,881.61	53,338,811.94
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-3,992,480.32	30,724,509.14
出售可供出售金融资产的投资收益	4,804,226.37	3,533,248.33
衍生金融工具的投资收益	13,105,825.07	
金融资产持有期间收益	47,765,310.49	19,081,054.47
公允价值变动收益	-12,859,264.46	1,293,387.91
其中：交易性金融资产	-16,901,524.46	1,293,387.91
衍生金融工具	4,042,260.00	
利息净收入	-12,201,306.46	-3,258,561.36

(13) 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

单位：人民币元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减幅度 (%)	主要原因
货币资金	5,755,399,373.88	8,635,889,303.92	-33.35	客户交易结算资金减少
交易性金融资产	1,729,300,087.56	460,208,397.69	275.76	固定收益类证券投资增加
买入返售金融资产		293,477,600.00	-100	报告期处置买入返售金融资产
应收利息	34,738,687.57	4,612,826.07	653.09	报告期末应收债券投资利息增加
可供出售金融资产		37,849,563.50	-100	处置年初已持有的可供出售金融资产所致

其他资产	57,465,342.60	106,549,948.95	-46.07	本期公司收回以前垫付的国金通用基金管理公司筹备组款项导致其他应收款减少
卖出回购金融资产款	542,700,000.00		100	债券回购融入资金增加
代理买卖证券款	4,817,573,975.36	7,549,589,620.64	-36.19	市场行情低迷, 股票基金市场交易总量大幅下降, 客户交易资金同比减少
应付职工薪酬	185,968,725.56	387,072,266.92	-51.96	按公司薪酬制度计提的职工薪酬同比减少
应交税费	30,348,761.15	19,931,745.40	52.26	已提未付企业所得税增加
<b>项目</b>	<b>2011 年度</b>	<b>2010 年度</b>	<b>增减幅度 (%)</b>	<b>主要原因</b>
证券承销业务净收入	246,015,764.50	613,201,966.20	-59.88	A 股市场全年证券发行规模缩小, 公司证券承销收入同比减少
咨询业务净收入	62,328,959.29	27,076,092.12	130.20	报告期公司咨询业务收入同比增加
利息净收入	175,645,006.46	112,215,590.17	56.52	存款利息收入增加所致
投资收益	-3,988,073.46	53,338,811.94	-107.48	公司本年按权益法确认了国金通用基金管理有限公司投资损失所致
公允价值变动收益	-12,859,264.46	1,293,387.91	-1094.23	报告期交易性金融资产浮亏增加
营业税金及附加	56,259,557.41	88,504,194.58	-36.43	报告期公司手续费及佣金收入同比减少相应税金减少
资产减值损失	-32,815,515.13	32,915,668.18	-199.70	本年度转回了 2010 年度单独进行减值测试计提的应收款项减值准备
营业外支出	2,288,594.95	1,624,296.70	40.90	本年度公司对外公益性捐赠增加所致
所得税费用	92,571,250.36	159,503,273.14	-41.96	本年利润总额减少相应所得税减少
归属于母公司所有者的净利润	231,663,640.78	438,344,489.06	-47.15	经纪业务业绩下滑、证券承销净收入同比减少
基本每股收益	0.232	0.438	-47.03	净利润同比减少所致
其他综合收益	-7,147,008.54	-10,671,924.48	33.03	前期计入其他综合收益当期转入损益的净额同比减少
经营活动产生的现金流量净额	-2,945,992,482.37	-360,213,717.72	-717.85	客户交易结算资金减少
投资活动产生的现金流量净额	-78,068,109.26	95,180,406.87	-182.05	本年处置可供出售金融资产收回的现金净额较上年减少, 以及年内公司投资参与设立国金通用基金管理有限公司。
筹资活动产生的	3,150,000	-11,895,030.00	126.48	子公司国金期货取得少数股东增资款

现金流量净额				
--------	--	--	--	--

**(14) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析**

① 国金期货有限责任公司

公司控股国金期货有限责任公司（以下简称“国金期货”），持有其 95.5% 股权。国金期货注册资本 1.5 亿元人民币，经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪等。报告期内国金期货新增注册资本 7,000 万元（其中中国金证券以现金方式认缴 6,685 万元）。2011 年末，国金期货总资产 7.58 亿元，净资产 1.54 亿元。

2011 年国金期货在稳中求进，继续完善内控制度，着手内生性保障机制的完善；公司从人员培训储备、研究创新、组织结构等方面着手，为顺利开展期货投资咨询业务做好充分的准备工作。2011 年期货市场顺应国内宏观经济调控的大背景，采取了提高保证金和手续费等调控市场的措施，市场成交量和成交额分别下降 32.72% 和 11.03%。国金期货 2011 年度成交量和成交额分别比 2010 年度下降 28.84% 和 9.55%，小于市场下降幅度。2011 年国金期货实现营业收入 4,574.36 万元，较上年增长 7.57%，全年实现净利润 16.58 万元，较上年增长 227.87%。

② 国金通用基金管理有限公司

国金通用基金管理有限公司（以下简称“国金通用”）系经中国证监会《关于核准设立国金通用基金管理有限公司的批复》（证监许可【2011】1661 号）批准，于 2011 年 11 月成立的基金管理有限公司。注册资本为 1.6 亿元人民币，其中本公司出资 7,840 万元，出资比例 49%。国金通用经营范围：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。

2011 年末，国金通用总资产 2,738.61 万元，净资产 2,597.76 万元。国金通用 2011 年净利润为 -13,402.24 万元，本年度亏损金额较大的原因系国金通用于本年内成立，将前期开办费自成立当月一次性计入当期损益。本公司对该长期股权投资按权益法核算，并在本年度确认了投资收益 -6,567.09 万元；2010 年本公司对国金通用基金管理有限公司筹备组所支付的筹备费用中，公司按约定的出资比例应承担部分全额计提了减值准备；本年公司收回了前期代垫款项，同时将计提的应收账款减值准备 3,290.75 万元转回；综合以上因素，国金通用对本公司 2011 年利润总额的影响为 -3,276.34 万元。

**2、经营中出现的问题及解决办法**

**公司在 2011 年经营中出现的主要问题：**

(1) 报告期内证券市场行情震荡下行，市场成交量出现了一定的萎缩，公司经纪业务

易量缩减；竞争的加剧和行业佣金率的走低，导致公司佣金率下滑。在多重因素的叠加影响下，公司代理买卖证券业务净收入同比减少；因经纪业务业务拓展、流程优化及风险控制的需要而加大了软硬件的投入，员工人数也有一定增加，导致经纪业务的利润率有所下降。

(2) 市场发行规模缩小，部分上市新股出现破发现象，保荐承销业务的开展受到一定影响。

(3) 基于资本规模等方面的约束，公司创新业务的拓展受到限制；营业网点数量较少，制约公司经纪业务业务规模的扩大。

(4) 缺少融资融券、直接投资、资产管理等业务资格，利润来源较为单一。

### 公司采取的主要措施

(1) 经纪业务坚持“以客为尊”的服务理念，以客户需求为导向，针对不同类型客户的需求，分别在交易通道、股票投资、金融理财等多个方面，为客户提供专业、专属服务；推出个性化的增值服务产品与金融产品，努力提高市场占有率。同时积极提升营业部的管理水平，加强成本控制。

(2) 公司投行继续加强重点区域和重点行业的投入，拓展项目获取的渠道，扩大项目储备。进一步加强保荐承销业务的风险控制，确保公司投行业务的平稳较快发展，同时加大对员工培训力度，提高员工工作能力，努力将公司投行培育成为市场声誉良好、专业创新能力突出、独具竞争特色的国内一流投资银行。

(3) 加强员工专业知识和业务技能培训，为申请新营业部的设立做好人员的培养和储备工作；抓住融资融券业务从试点转入常规的契机，积极为融资融券业务资格的申请做好充分的准备：包括建立融资融券业务内部授权体系，完成人员及组织架构搭建，完成制度体系搭建、实施方案拟定、技术系统准备、员工培训以及投资者教育等各方面工作。

(4) 积极申请新业务资格，报告期内公司参股的国金通用基金管理公司获批；取得代办系统主办券商业务资格；公司以不超过 5000 万元自有资金的规模于 2011 年 5 月启动自营股指期货套期保值业务；2011 年 10 月正式启动融资融券业务资格的申报工作，并于 2012 年 3 月 1 日顺利通过中国证券业协会评审。

## 3、对公司未来发展的展望

### (1) 证券市场的发展趋势

近年来，中国证券市场沿着“市场化、规范化、多元化”的道路稳步发展，面临以下的发展趋势：



一是传统业务与创新业务齐头并进。随着证券市场制度的变革，产品创新日渐加速，券商的盈利模式更加多元化，证券行业的业务结构将得到有效改善；传统的经纪业务、投行业务、自营业务虽然在短期内仍将是券商的主要盈利来源，但占比将持续下降。

二是两级分化加剧，行业整合提速。由于资本实力、业务资格、创新能力的不同，券商之间的差异将进一步拉大，市场占比将继续向优质券商倾斜，行业两级分化局面将继续并加剧，行业整合的速度将加快。

三是增强资本实力。资本实力是券商持续健康发展的基本保证。从当前来看，各大券商主要通过上市、增资扩股等方式来努力增强自身的资本实力，力图掌握业务创新的优势。

四是打造具有特色的核心竞争力。目前，各大券商都确定了自身的差异化发展战略，打造具有自身特色的产品体系和服务品牌。差异化模式是证券行业从“封闭”走向“竞争”的发展方向，同质化的竞争策略将越来越缺乏市场。

## **(2) 公司的竞争优势和竞争劣势**

国金证券尊崇“责任、共赢、和谐”的企业核心价值观，秉承“规范管理、稳健经营、深化服务、科学创新”的经营理念及“专业创造价值，诚信铸就未来”的服务理念，通过多年的发展，已在市场中树立了有一定影响力的企业品牌，形成了具有自身特色和竞争力的业务发展模式。

**公司在市场中的竞争优势主要体现在：**一是公司治理结构完善，拥有较强的合规管理水平和风险控制能力；二是公司资产质量优良，公司资产主要以现金及易于变现的证券类资产为主，风险监控的各项指标比例远远优于监管标准，具有较强的资产流动性和较强的抗风险能力；三是形成了较为科学规范的组织架构和管理体系，建立了具有自身特色的战略管控体系和 IT 治理体系；四是品牌影响渐强，研究所、投行已在市场内树立了自身的品牌，使得公司在机构投资者、潜在上市公司及零售经纪业务参与者中逐渐形成强大的品牌效应。

**公司在市场中的竞争劣势主要有：**一是公司资本实力尚弱，资本规模的约束不仅会影响创新业务的申请，且会对公司股票和债券承销业务和准备开展的融资融券业务、直接投资业务等产生掣肘；二是人才储备尚需持续加强，为适应公司未来业务资格不断增加、公司经营规模不断扩张的需要，公司还必须在人才储备上加强努力；三是公司网点数量偏少，制约了经纪业务向全国的扩张和市场交易占比的持续增长；四是尚未取得融资融券、直接投资、资产管理等业务资格，公司未来的发展和创新面临较大压力。

## **(3) 公司面临的机遇和挑战**

在市场机遇方面：一是市场空间不断扩大，证券公司的经营平台显著拓宽；二是盈利模

式面临变革，券商之间的竞争从价格竞争向服务竞争转型；三是创新机遇不断涌现；四是海外扩张渐行渐近。

在市场挑战方面：一是公司收入来源仍然单一，对经纪业务、投行业务的依赖度仍然过高；二是券商之间的业务同质化现象依然严重，粗放式经营导致券商竞争的持续白热化；三是证券业替代现象日益凸显，银行、保险、信托、基金和证券业务的相互渗入、交叉、竞争的趋势明显。

#### （4）发展规划和经营计划

在未来的经营发展中，公司将继续坚持“差异化增值服务商”的战略定位，争取用 5-8 年的时间，努力将公司建设成为“治理健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商，实现“成为受人尊敬的公众公司”的战略愿景。

2012 年，公司将通过以下具体措施推进上述战略目标：

一是全力推进公司非公开发行股票的工作，扩大公司净资本规模，为公司的长远发展奠定基础。公司计划向不超过 10 名的特定投资者非公开发行不超过 3 亿股的股票，募集资金总额不超过 30 亿元。募集资金将全部用于增加公司资本金，补充营运资金，优化业务结构，扩大业务规模，提高公司竞争力。此次非公开发行对公司的长远发展意义重大，将大幅度提高公司净资本水平，满足公司新业务的发展需要，推动公司的创新发展。

二是继续加强合规管理和风险管理工作。公司将继续坚持“健全、制衡、独立、合理”的原则，加强各项风险防控。探索建立逆周期调整机制，加强对各项业务和财务风险的动态监测和分析，做好公司经营管理、业务开拓、员工执业行为的合规管理工作。完善与业务开展相联系的压力测试工作机制，形成内生的风险防控机制；探讨基于风险预算的资本配置模式，探索建立基于风险的业绩考核机制，将“风险控制”工作拓展至“风险管理”的范畴。同时，今年尤其要重点贯彻危机管理理念，强化对公司全面风险的监测、预警和管理，提高危机管理能力。

三是以效率提升驱动业绩增长，做强主营业务。研究咨询业务方面，公司将推行“还原研究本质、贴近事实真相”的研究文化，提高研究质量、防范研究风险，保持公司研究所在行业内的一流地位。经纪业务方面，通过加强投顾业务、引进多元化的金融产品，为客户提供更多的增值服务，控制交易佣金率下滑水平和下滑的速度，进一步优化收入结构，提升非通道业务收入在整体收入结构中的占比，有条不紊地推进新设营业网点工作，进一步拓宽公司服务平台。投资银行业务方面，紧跟审核理念和审核体制的改变，加强内部质量控制，努

力塑造国金投行的品牌，继续做大并购重组业务，争取 2012 年实现新三板推荐挂牌业务突破。自营业务方面，权益类自营业务继续秉承稳健的经营风格，在考虑自营资金机会成本的基础上，合理设定收益率考核指标；固定收益自营业务将鼓励并侧重发展中间业务，保证公司债券现券交割的市场排名指标，以保持公司具备相应的债券承销能力，为公司做大债券主承销业务奠定基础。

四是积极拓展业务资质，支持控股子公司及参股公司的发展。多层次、多类型、全覆盖的业务资格体系，对于券商实现收入多元化、服务多样化、经营差异化有着非常重要的作用，是券商实现创新发展的前提和保证。2012 年，公司将积极筹备融资融券、资产管理、直接投资等业务，力争早日取得相关资格，突破公司业务资格不足的瓶颈，努力掌握创新业务的先发优势和市场主动权。支持国金期货有限责任公司和国金通用基金管理公司的发展，尽快完成直投子公司的筹建工作。

#### **(5) 公司发展的资金需求**

公司上市以来，各项业务稳步发展，经营业绩良好，但相对于行业内其他大中型券商，公司资产规模偏小，业务开展受净资本制约较为明显。从短期来看，公司可以通过资金拆借、债券回购、银行短期借款等方式，保障资金需求；从长期来看，为提高公司的综合竞争力和抵御风险的能力，公司还可以通过增发等方式解决公司的资金需求。

2012 年 4 月 6 日，公司二〇一二年第二次临时股东大会审议通过了公司非公开发行股票的相关议案。公司计划向不超过 10 名的特定投资者非公开发行不超过 3 亿股的股票，募集资金总额不超过 30 亿元，募集资金将全部用于增加公司资本金，补充营运资金，优化业务结构，扩大业务规模，提高公司竞争力。公司将尽快向中国证监会提交本次非公开发行股票的申请材料，力争早日完成本次发行工作，

#### **4、公司经营活动面临的风险和采取的对策和措施**

##### **(1) 公司经营活动面临的风险**

公司业务经营活动中面临的风险主要有：市场风险和经营风险、信用风险和流动性风险、政策法律风险、管理风险和操作风险、信息技术风险。

##### **① 市场风险和经营风险**

公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和权益类价格风险。利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险；汇率风险是指公司资产公允价值或未来

现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险；权益类价格风险主要指公司证券交易和所投资证券市场价值发生变化而给公司带来损失的风险。证券市场的波动受国家经济政策、经济发展速度、汇率、利率、商品价格等诸多因素的影响，存在一定的不确定性，市场的大幅波动会给证券公司带来未来收入和利润不稳定的风险。经纪业务方面，证券市场行情及交易量是经纪业务收入的决定性因素，证券市场的活跃度受宏观政策、经济周期等诸多因素的影响，存在一定的不确定性；投资者投资理念、交易风格的不稳定性使经纪业务收入面临大幅波动的风险；券商之间存在不良竞争的可能，也使公司面临佣金收入下降、客户流失的风险。承销业务方面包括，若公司提供的企业改制上市方案不合理，对企业发展前景的判断失误，则存在发行上市失败而遭受利润和信誉双重损失的风险；若公司主承销的证券发行定价不合理，或债券期限或利率设计不适应市场需求，以及对市场的判断存在偏差，发行方案设计不合理或发行时机选择不当，则存在发行失败或大比例包销的风险。投资业务方面，我国证券市场缺乏规避系统性风险的手段和机制，二级市场价格异常波动会给公司的自营业务带来盈利的不确定性；上市公司运作透明度仍有待改善，信息披露不够及时、充分、全面，都将会给证券公司的自营业务带来风险；此外，证券公司若投资研究不到位、投资决策不正确、投资时机选择不恰当等，也会给自营业务带来一定风险。

#### ②信用风险和流动性风险

公司信用风险指交易对手或债务方未能履行责任的可能性，且此种不履行责任的情况对证券公司的资产或财务状况造成损失的风险。公司的流动性风险，源于其资产周转速度过低，也源于资产负债结构的不匹配，导致公司不能按期偿付、债务誉度降低甚至难以持续。公司流动性风险主要有两个方面：一是公司不能以合理的价格迅速卖出或转手而导致损失的风险，包含不能对头寸进行对冲或进行套期保值的风险；另一种风险与公司的资金状况有关，即公司不能履行付款义务或支付保证金。

#### ③政策法律风险

政策法律风险是指由于违反有关法律、部门规章、交易所部门规则等，导致公司遭受处罚或信誉受损的风险。证券行业是受高度监管的行业，与行业有关的法律法规和监管政策可能随着证券市场的发展而调整，若公司在日常经营中不能适应政策法规的变化而违规，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。

#### ④管理风险和操作风险

公司操作风险通常包括因公司内部人为操作失误、内部流程不完善等原因而导致的风险，也包括公司外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。证券公司的风险管理需要制定完

善的内部控制制度和合规管理制度，但任何控制制度都有其固有限制，可能因环境变化、执行人认知不够或未严格执行、操作人员主观故意等，使内控机制的作用受到限制或失去效用，从而造成管理风险和操作风险。

#### ⑤信息技术风险

公司的资金清算、集中交易、自营业务、客户服务及日常营运均依赖于信息技术的支持，信息技术风险可能来源于硬件设施、软件程序、操作流程等多个方面，当信息系统运行出现故障时，会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，影响公司的正常经营，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

#### (2) 主要风险因素在报告期内的表现

报告期内，公司涉及的市场风险是主要为权益类资产价格和利率风险。2011 年证券行业整体环境波动性较大，权益类资产价格面临一定的风险敞口，公司及时调整资产组合和进行股指期货对冲，在很大程度上控制了权益类资产价格风险。利率风险主要影响生息资产和负债，公司经纪业务客户资金存款和代买卖证券款币种与期限相互匹配，利率风险较小；公司债券投资通过配置投资组合的久期、凸性等来降低组合的利率风险。公司资产结构优良、财务状况良好，净资本充足，未出现流动性风险；公司坚持稳健发展、规范经营，未产生政策法律风险；公司持续健全和完善管理制度、优化业务流程、加强各项业务的实时风险监控工作，未产生重大管理风险和操作风险；加强信息技术系统的建设和管理维护，各系统的安全稳定运行得到保障，未产生技术风险。

#### (3) 公司采取的风险防范对策和措施

①加强投资决策程序的规范化、风险管理的制度化、资产配置和投资风格的多元化，控制和分散市场风险；加强市场研究，建立涵盖宏观经济、利率产品、信用产品的投资分析框架，降低对市场研判失误的风险，提高公司抵抗市场风险的能力。

②建立动态的以净资本为核心的风险控制指标监控体系，并开发了净资本动态监控系统；建立资金监控的相关内控制度，对货币资金、结算备付金、存出保证金等金融资产，由公司清算部、合规管理部随时进行监控；建立专业投资管理部门，并由董事会授权投资管理部门在限额内进行证券投资，并根据证券市场行情及公司流动性需求，严格控制自营业务投资规模；审慎选择信用程度较高的商业银行存放各项货币资金，有力地保证了货币资金的流动性和安全性；重视资产和负债到期日的匹配及有效控制匹配差异，以保证到期债务的支付。

③公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了五层级的风险管理架构。董事会下设风险控制委员会和审计委员会。风险控制委员会作为专门委员会主要负责审查公司的

风险控制情况和各项风险控制指标，负责对公司风险控制制度的执行情况进行监督，以确保公司能够对与经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理。审计委员会主要负责对公司经营管理和投资业务进行合规性控制，对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。审计委员会办公室为审计委员会办事机构，主要负责外部审计的沟通、监督和核查工作。合规总监由董事会聘任，对董事会负责并向监管部门报告；合规总监具有充分的知情权，能够对公司重大决策和主要业务活动的合规性进行监督，并具有独立调查公司内部可能违反合规政策事件的权力，能够自行聘请外部机构或指定公司有关部门对公司的重大事项进行独立调查；审计稽核部和合规管理部为公司风险控制的专职部门，两部门根据国家法律法规、公司章程和公司相关制度的规定，认真履行职责，通过对事前、事中、事后风险点的把握，及时发现、处理和化解风险；公司各部门从专业化的角度分别对公司的人力资源、证券交易、市场营销、资金、财务、信息技术等方面各类风险进行控制。公司在所有部门和分支机构逐层设置合规风控岗，直至日常业务工作的第一线，在部门内部对风险进行一线监控。

④公司持续优化和完善各项业务流程，避免因操作不规范、执行不标准引起的操作风险。公司在开展新业务、扩大业务规模前，由合规管理部与业务部门共同负责进行合规性审查及风险评估工作，综合分析最大可能的风险水平是否在公司可承受的范围内。合规管理部还通过审查部门业务规章制度、各种对外合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制。公司风险监控系統对每日发生的自营、经纪业务进行实时监控，由专职人员关注其中风险业务的发生，逐笔核查，排除流程、操作方面的风险。

⑤公司成立了 IT 治理执行委员会，负责制订公司 IT 架构和规划公司 IT 基础设施。公司建立和整合了多层次的信息平台，确保信息系统的安全，为各项业务的开展提供支撑；制定了严密的信息系统管理制度、操作流程和风险控制制度，建立了信息系统的相互制约机制。通过 IT 治理的实施和信息技术软硬件的持续投入，进一步提高信息技术管理水平、保障系统稳定运行。

## 5、公司风险控制指标说明

### (1) 风险控制指标动态监控

公司按照《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》的要求，建立了以净资本为核心的风险控制指标动态监控体系，监控系统能够覆盖影响风险控制指标的业务活动环节，每日自动生成净资本报表和风险控制指标报表，并实现了净资本风险监控指标自动报警功能，当风险控制指标触及自定义预警标准或监管部门标准时能

立即发出警报，并列明警报等级、指标类型、指标名称及详细描述，由合规管理部相关监控人员及时对其进行处理或向上报告，督促相关部门及时进行整改完善。为进一步提高风险监控的科学性、针对性和有效性，公司定期对风险监控系统的监控阈值进行优化，每季度对动态风险监控系统进行有效性评估。

#### （2）风控指标敏感性分析和压力测试机制

公司建立了风险控制指标敏感性分析和压力测试机制。按照公司《风险控制指标管理办法》的要求，当公司出现开展创新业务、提高自营投资规模，开展新的承销项目、新设营业部、新设分公司等可能对风险控制指标具有较大影响的情况时，公司都进行了相关业务的敏感性分析。

根据《证券公司压力测试指引（试行）》的相关要求，公司成立了压力测试工作领导小组和工作小组，明确了领导小组、工作小组的工作职责。公司合规总监负责分管压力测试工作，合规管理部作为压力测试工作的具体执行部门，其他相关部门和分支机构积极配合压力测试工作的开展。为提高风险管理水平，使公司压力测试工作更加科学、准确、及时，合规管理部在风险监控系统中新开发了压力测试模块，并通过程序模拟极端情景，为压力测试工作提供准确数据打下了基础。在压力测试实际过程中，公司不断总结经验，同步建立健全压力测试机制，根据指引要求完成了 2011 年年度综合压力测试工作。

#### （3）净资本补足机制

公司采取动态的净资本补足机制，通过调整业务结构、卖出资产、补充资本金等方式补充净资本，以保证各项风险控制指标持续符合要求。

#### （4）报告期内风险控制指标达标情况

2011 年 12 月 31 日母公司净资本为 28.46 亿元，报告期内公司以净资本为核心的各项风险控制指标持续符合监管标准，未出现不符合规定标准的情况。

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

报告期内，公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发[2008]97 号）的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制：加强制度落实，完善和优化账户开户相关制度和操作流程；严格进行日常的开户监控；建立健全客户回访制度，及时发现并纠正不规范行为。公司对新开账户全部进行回访和复查，对原有客户的回访比例不低于上年末客户总数的 10%，回访内容包括但不限于客户身份核实、客户账户变动确认、证券营业部及证

券从业人员是否违规代客户操作账户、是否向客户充分揭示风险、是否存在全权委托行为等情况。客户回访全面留痕，避免出现新开不合规账户。

截止 2011 年 12 月 31 日，在公司开户的客户账户中，共有剩余不合格资金账户 304 户、不合格证券账户 322 户；休眠资金账户 78981 户、休眠证券账户 104183 户；司法冻结证券账户 2 户；纯资金账户 17002 户。

## 7、公司合规管理体系建设情况

报告期内，公司主要从以下方面开展合规体系的建设和完善工作：

### (1) 合规管理信息系统建设和应用

公司的合规管理平台于 2011 年 4 月正式部署上线，并于 2011 年 7 月启用了隔离墙管理功能模块。合规管理平台已经转入日常运行状态，公司各层级合规管理人员均使用合规管理平台开展合规咨询、合规培训、合规报告等工作。合规管理平台作为合规管理的有力工具，提高了公司合规工作效率。

### (2) 合规宣传和培训

公司根据业务需要召开定期、不定期的合规工作会议，推广合规理念、传达合规要求；通过在公司网页上设立合规管理专栏、在办公网上设立合规论坛、设立合规管理人员讨论群等形式为合规培训搭建平台；公司持续加大合规宣传和培训的力度，注重合规管理人员专业素质的培养，提供各类外部培训机会，要求各层级合规管理人员通过不断学习，提升自己的专业能力和素养。2011 年，公司派员参加了中国证监会、中国证券业协会、深沪证券交易所等组织的压力测试、隔离墙管理等各类专题培训，并在公司内部组织多次专题讨论和培训，包括：信息隔离墙管理制度内部培训、压力测试机制建设内部培训、融资融券基础知识培训、反洗钱专题培训、单客户多银行业务专题研讨等。

### (3) 建立多层次合规监测体系，设立营业部合规专员

合规监测是对公司和员工的经营管理和执业行为的合规性进行监督的重要手段。公司持续加强宣传和警示工作，通过摸底自查和建立健全合规监测系统等方式积极推进公司合规监测工作，建立了基层部门、人力资源部门和合规管理部三层合规监测体系，实现对员工从业资格、任职条件和执行行为等的合规监测。

为了进一步增强分支机构合规管理人员的独立性，公司制定了《营业部合规负责人管理办法》，明确了营业部合规负责人的合规管理职责。公司于 6 月初对全公司营业部合规风控岗进行了现场培训。7 月，合规管理部进行了公司首次营业部合规负责人资格认证考试。根



据考试结果，8 月份完成了公司营业部合规负责人的资格认证工作。12 月，公司完成了所有营业部合规专员的审批任命工作。

#### (4)信息隔离墙建设

为控制敏感信息和内幕信息的不当流动和使用，防范内幕交易和利益冲突，公司持续跟踪相关监管规定，在实践中不断探索，逐步建立了信息隔离墙制度及相应的实施细则。信息隔离墙制度已覆盖投资银行、证券自营、研究咨询等业务领域，初步设置了信息隔离墙管理和防范利益冲突的审批流程，合规管理平台隔离墙模块已开发完成并上线运行。公司根据监管要求和信息隔离墙相关制度，在人员隔离、业务隔离、物理隔离、信息技术隔离、资金和账户隔离等方面严格执行相关要求，信息隔离墙两侧的业务部门及其工作人员之间对敏感信息进行交流的，要求履行跨墙审批程序；设置了观察名单和限制名单，对敏感信息、墙上人员、跨墙人员等关键对象进行重点管理。

#### (5)积极配合监管工作，实现他律和自律的有机结合

合规管理部按照年度检查计划稳步推进相关工作，全年共完成 15 项合规检查，包括：公司 IB 业务运行情况合规检查及都江堰营业部 IB 业务开业准备情况合规检查；经纪业务管理总部人力资源中心合规检查；清算部合规检查；金融工程部合规检查；总裁办公室合规检查；多家营业部的合规检查等。根据监管要求对公司各部门、各业务条线进行全面自查，按时完成证券公司分类监管评价自评工作及上市公司内部控制试点实施工作。

2011 年，合规管理部向监管部门和董事会提交月度、季度及年度合规工作报告等合规报告，以及反洗钱工作年度总结报告、落实《证券公司信息隔离墙制度指引》的情况汇报、关于《证券自营业务投资范围及有关事项的规定》的自查报告、关于合规风控情况的汇报、试点开展信息隔离墙机制建设情况汇报、关于完善并严格执行信息隔离墙制度的工作报告等。

#### (6)反洗钱工作

公司持续完善反洗钱相关制度，建立营业部反洗钱工作内部审计机制，积极开展反洗钱宣传、培训工作，及时完成可疑交易上报工作，按要求完成全公司客户的洗钱风险等级划分工作。公司根据中国人民银行成都分行的要求，组织开展了反洗钱工作的自律评估并按要求将自评结果上报相关机构。

#### (7)合规管理有效性评估工作

公司积极配合天健正信会计师事务所完成对公司合规及风险管理有效性的评估。会计师事务所经全面评估，认为公司已按《证券公司合规管理试行规定》的相关要求基本建立健全

了符合公司实际情况的合规管理制度。已建立的制度基本覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，能够有效的防范各业务中的风险，保证各项业务正常运作，认为公司的合规管理有效性是有效的。

## 8、公司内部稽核检查情况

报告期间，公司审计稽核部门根据监管政策的要求和公司业务资格的申请情况，积极调整审计重点，安排审计项目。全年共完成各类审计项目 26 项，其中常规审计 11 项，离任审计 4 项，专项审计 7 项，工程审计 4 项，涉及 10 家证券营业部和 5 个公司总部职能部门。审计稽核部门严格按照内部审计执业规范流程，做好各项审计活动的计划、实施和报告。对证券营业部的审计涉及各被审计单位的经纪业务管理、客户交易结算资金管理、财务管理、信息系统管理、行政人事管理，同时包括印鉴管理、营销管理、反洗钱及经营的合法合规情况等各方面；对公司总部职能和业务部门的审计涉及各被审计单位的制度执行和内控管理情况、岗位设置与人员分工、业务开展合规情况以及预算管理、绩效管理等方面。报告期间，公司审计稽核部门根据监管部门要求，独立或聘请社会中介会计师事务所，完成《信息技术安全性专项审计》、《合规管理有效性专项审计》和《风险监控有效性专项审计》等，积极促进了公司治理的完善和内部控制机制的健全和有效。公司审计稽核部门针对审计中发现的问题，在审计报告中提出了相应的整改建议，要求被审计单位在一定期限内进行整改落实，并适时通过现场、非现场等方式对被审计单位整改情况进行检查，持续关注其后续落实情况，按要求定期将审计情况报告监管部门和公司管理层。

报告期内实施的各项审计活动中，未发现各被审计单位有重大违法、违规行为；未发现各被审计单位超范围经营及私自账外经营；未发现各被审计单位挪用客户保证金及其他资产、非法融入融出资金；未发现各被审计单位接受客户全权委托现象、未发现重大信息安全事故、重大突发事件及未了结客户纠纷。

### (二) 公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

#### 2、报告期内其他投资情况

对国金通用基金管理有限公司投资事项

经中国证监会下发的“证监许可[2011]1661号”文件《关于核准设立国金通用基金管理

有限公司的批复》批准，国金通用基金管理有限公司于 2011 年 11 月设立，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。注册资本为 1.6 亿元人民币，其中公司出资 7,840 万元，出资比例 49%。

### （三）公司会计政策变更情况

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

### （四）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	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第八届董事会第八次会议	2011 年 3 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》	2011 年 3 月 29 日
第八届董事会第九次会议	2011 年 4 月 15 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》	2011 年 4 月 16 日
第八届董事会第十次会议	2011 年 5 月 12 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》	2011 年 5 月 13 日
第八届董事会第十一次会议	2011 年 8 月 24 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》	2011 年 8 月 26 日
第八届董事会第十二次会议	2011 年 10 月 25 日	《中国证券报》、《上海证券报》、 《证券日报》	2011 年 10 月 27 日

#### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会，一次临时股东大会。公司董事会严格按照《证券法》、《公司法》及公司《章程》等相关规定，认真履行董事会职责，执行股东大会的各项决议。

#### 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

##### （1）审计委员会相关工作制度的建立健全情况

董事会审计委员会自成立以来，制定了《董事会审计委员会议事规则》、《董事会审计委员会年度报告工作规程》等制度。

##### （2）审计委员会相关工作制度的主要内容

《董事会审计委员会议事规则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、

议事规则等方面对审计委员会的相关工作作了规定;《董事会审计委员会年度报告工作规程》主要对审计委员会在年报审计过程中的职责作了具体的规定。

### (3) 审计委员会履职情况

公司下设的审计委员会由两名独立董事及 1 名董事组成。报告期内, 审计委员会按照中国证监会、上海交易所相关法律法规及《公司章程》、《董事会审计委员会年度报告工作规程》等规定, 勤勉尽责的履行职责。现将相关工作汇报如下:

#### ① 审计委员会关于年审注册会计师进场前出具的财务会计报表的书面意见

按照《国金证券股份有限公司董事会审计委员会年度审计工作规程》相关规定, 审计委员会在公司年报编制和披露过程中应履行监督、核查职能, 审计委员会在年审注册会计师进场前出具的财务报表的书面意见如下:

按照中国证监会公告[2009]34 号和[2008]48 号的要求, 在年审注册会计师进场前, 审计委员会听取了公司管理层对本年度经营情况及财务状况的介绍, 审阅了公司计划财务部提交的财务报表, 包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表等资料。对会计资料的真实性、完整性, 财务报表是否严格按照新企业会计准则、新编报指引、年报通知及公司有关财务制度、内控制度规定编制予以了重点关注, 通过询问公司有关管理人员及财务人员、查阅股东会、监事会、董事会及相关委员会会议纪要、对重大财务数据实施分析程序后形成了书面意见, 审计委员会认为: 公司严格遵守了相关法律法规和公司章程的规定, 2011 年度财务报表基本真实的反映了公司的财务状况和经营成果, 会计政策选用恰当, 会计估计合理, 未发现重大错报、漏报情况; 未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。未发现有大股东占用公司资金情况, 与年审注册会计师在年报见面会上沟通后协商确定了本年度财务报告审计工作时间和审计计划等相关事宜。

#### ② 审计委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后对财务会计报表的书面意见

按照《国金证券股份有限公司董事会审计委员会年度报告工作规程》相关规定, 审计委员会在公司年报编制和披露过程中认真履行监督、核查职能。在审计过程中与年审注册会计师充分沟通, 在会计师出具初步审计意见后, 审计委员会审阅了公司 2011 年度财务会计报表, 保持原有的审议意见, 并认为: 公司已严格按照新企业会计准则处理了资产负债表日后事项, 公司财务报表已经按照新企业会计准、中国证券监督管理委员会公告[2011]41 号、证监会《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》、上市公司 2011 年年度报告工作备忘录第一至第五号及证监会《证券公司年报监管工作指引第 3 号-年报编制有关事项》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号--财务报告的一般规定》(2010 年修订) 和公司有关财务制度的规定编制, 在所有重大方面公允反映了公司 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。

#### ③ 对会计师事务所审计工作的督促情况

为做好公司 2011 年度财务报表审计工作，确保年审注册会计师高质量地完成审计任务并在约定时间内出具审计报告，审计期间，审计委员会会同计划财务部就重要审计事项和重要会计问题与天健正信会计师事务所有限公司进行了多次沟通，认真督促年审注册会计师尽职尽责地进行审计，出具恰当的审计意见。

#### ④ 审计委员会关于天健正信会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告

审计委员会审阅了公司计划财务部 2011 年 12 月 29 日提交的《2011 年度审计工作计划》后，就上述审计工作计划与天健正信会计师事务所有限公司项目负责人作了充分沟通，并达成一致意见，认为该计划制订详细、责任到人，可有力保障 2011 年度审计工作的顺利完成。天健正信会计师事务所有限公司审计人员 13 人按照上述审计工作计划约定，分别于 2011 年 12 月开始预审，2012 年 1 月 4 日进场正式审计。现场审计结束后，项目负责人就报表编制、会计政策描述、重大投资、内控制度的设计和执行情况以及审计中发现的有待完善的工作等事项与公司及审计委员会作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及新企业会计准则的运用、公司内控实施情况、信息系统的安全性等方面有了更加深入的了解，亦使得年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断。

在年审注册会计师现场审计期间，审计委员会各委员高度关注审计过程中发现的问题，以电话及见面会等形式，就以下几点作了重点沟通：

1、公司组织架构的变化：根据中国证券监督管理委员会《关于核准国金证券股份有限公司在上海设立 2 家分公司的批复》（证监许可[2010]1651 号），2011 年国金证券在上海设立两家分公司已经完成工商注册登记，通过上海证监局验收，并向中国证监会领取了《证券经营机构营业许可证》。

#### 2、新增业务资格

##### （1）新三板业务

2011 年 10 月 19 日，公司收到中国证券业协会《关于授予代办系统主办券商业务资格的函》（中证协函[2011]415 号）。中国证券业协会授予公司代办系统主办券商业务资格，可从事业务种类为股份转让业务和股份报价业务。2011 年公司“三板”业务新增签约企业 3 家，其中，已完成股份制改造的 2 家。随着“三板”市场未来全面扩容，公司“三板”业务将进入新的发展阶段。

##### （2）融资融券业务

2011 年 11 月 14 日，公司 2011 年第一次临时股东大会决议通过同意公司从事融资融券业务，设立一级部门融资融券业务部，授权公司使用不超过 8 亿元人民币的自有资金从事

融资融券业务，授权公司经营层向证券监管机构申请融资融券业务资格。截至目前，公司尚未获得证券监管部门的核准。

### （3）直接投资业务

2012年2月21日，公司第八届董事会第十四次会议决议通过同意公司以2亿自有资金设立一家全资子公司，从事直接投资业务。截至目前，公司尚未获得证券监管部门的核准。

### （4）子公司取得期货投资咨询业务资格

2012年1月13日，公司子公司国金期货有限责任公司经中国证券监督管理委员会《关于核准国金期货有限责任公司投资咨询业务资格的批复》（监证许可【2012】34号）批准，取得期货投资咨询业务资格。

3、公司收入结构和盈利能力变化分析：2011年度证券市场行情低迷，股票基金的市场交易金额同2010年度相比降幅较大；券商之间的竞争加剧，市场整体佣金率水平进一步下降，受此影响，2011年度公司经纪业务业绩下滑。年内沪深指数下跌均超过20%，公司整体自营证券投资业务也受到一定影响；随着证券市场的整体走弱，A股市场全年证券发行规模缩小，公司2011年证券承销收入较2010年同比减少。

4、根据证监会公告[2011]41号、证监会《关于做好上市公司2011年年度报告工作的通知》、上市公司2011年年度报告工作备忘录第一至第五号、《证券公司年报监管工作指引第3号—年报编制有关事项》等年报指引的相关规定，对会计报表编制、会计政策描述、财务报告附注进行相应修订。

5、关于国金期货合并商誉减值事项：对减值测试主要依据和过程已进行充分沟通，公司年末根据中国证券监督管理委员会公告〔2010〕37号相关规定对国金期货合并商誉进行了减值测试，据此预测了国金期货未来5年的经营现金流量，考虑折现率计算2011年末国金期货有限责任公司的现值高于公司账面投资成本。再结合近期公开市场期货公司股权转让案例及公司经营情况判断未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

### 6、对国金通用基金投资事项

2011年10月18日，中国证券监督管理委员会下发《关于核准设立国金通用基金管理有限公司的批复》（证监许可[2011]1661号），核准设立国金通用基金管理有限公司，注册资本为1.6亿元人民币，其中公司出资7,840万元，出资比例49%；中国通用技术（集团）控股有限责任公司出资3,360万元，出资比例21%；苏州工业园区地产经营管理公司出资2,400万元，出资比例15%；广东宝丽华新能源股份有限公司出资2,400万元，出资比例15%。

公司对国金通用基金投资按权益法核算，本年度确认了投资损失 6500 余万元，同时将 2010 年度按个别认定计提的坏账准备 3290 余万元转回，二者抵消后对当期损益影响金额为 3200 余万元。主要系国金通用基金筹备期内发生开办费，自成立之日起计入当期损益。

7、公司关于职工薪酬计提、薪酬占比及分布结构、发放相关制度、计算依据及会计处理的检查及披露。

8、随着存款利息收入的增加本年公司利息净收入同比大幅增长。

9、公司内部控制制度的设计以及执行情况。结合公司的合规建设、IT 治理、客户资产管理、经纪业务管理等内部控制重点区域对公司的内部控制建设及执行情况进行全面调查和测试，重点关注信息系统安全性，公司已建立两地三中心确保信息系统安全。总体而言公司内部控制设计及执行情况较好，未发现重大的内部控制缺陷。

10、关联交易收入确认事项及重大期后事项的检查及其披露：审查关联交易定价方式及决策程序、关联交易金额、收入确认、是否存在关联资金占用等情况；重点关注新增业务资格、获准新设营业部、拟非公开发行股票等相关资产负债表日后事项的检查及披露。

11、公司各部门是否配合注册会计师获取其审计所需的充分、适当的证据，加强审计稽核部与审计委员会的沟通。

年审注册会计师就以上问题均给予了积极的肯定，并于 2012 年 4 月 8 日出具了标准无保留意见结论的审计报告。

审计委员会认为，天健正信会计师事务所有限公司年审注册会计师已严格按照中国注册会计师执业准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、具有相应的专业胜任能力，较好地完成了审计任务。审计后的财务报表能够充分反映公司 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，出具的审计结论符合公司的实际情况，圆满完成了公司年度审计工作。

#### ⑤ 董事会审计委员会会议决议

审计委员会全体委员以签名表决方式一致同意通过了《公司 2011 年度财务报告》、《关于天健正信会计师事务所有限公司从事本年度审计工作的总结报告》、《关于聘用 2012 年度公司审计机构的议案》等决议。

#### 4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会薪酬考核委员会根据公司《章程》和《董事会薪酬考核委员会工作细则》赋予的职责，对公司 2011 年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的报酬情

况进行了审查，发表审核意见如下：公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事和高级管理人员报酬发放标准符合公司薪酬体系规定；公司 2011 年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬真实、准确。

#### 5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（证监会公告[2009]34 号）的要求，依据《公司法》、《证券法》等法律法规和公司《章程》、公司《信息披露制度》等制度的规定，结合公司的实际情况，制定了公司《外部信息使用人管理制度》。

#### 6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为：本公司通过持续建立、健全和执行各项内部控制制度，不断完善内部控制机制，在环境控制、风险控制、业务控制、自有资金和财会系统管理控制、信息系统控制、人力资源管理、信息沟通与披露的管理等重要方面不存在重大缺陷，实际执行中亦不存在重大偏差。公司的内部控制在整体上是有效的，为公司经营业绩的取得提供了坚实有力的保障。

#### 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

公司制定了《内幕信息及知情人管理制度》。公司能够根据《内幕信息及知情人管理制度》的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。

公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员，在定期报告公告前30日内、业绩预告和业绩快报公告前10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内，买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

#### （五）现金分红政策的制定及执行情况

公司《章程》明确了公司的利润分配政策。公司高度重视对股东的合理投资回报，可以采取现金或者股票方式分配股利。在保证公司业务对净资本要求的基础上，公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。经股东大会批准，公司可以进行中期现金分红。现金分配股利应符合有关法律法规及中国证监会的有关规定，由董事会根据公司经营情况拟订，报股东大会审议决定。

2009和2010年度，公司未进行利润分配。主要原因在于公司净资本规模较小，同其他大



中型上市券商相比有一定差距；公司经纪业务、证券承销与保荐业务等需要公司净资本的支撑，公司申请新业务资格也需要净资本达到中国证监会规定的标准。因此，为保持公司的持续发展能力，公司未分配利润将用于维持公司净资本水平，以适应经纪业务的发展和投资银行业务规模扩大的需要，力争尽快取得融资融券、直接投资、资产管理等新业务资格。

#### (六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 231,663,640.78 元，2011 年度母公司净利润为 231,505,262.44 元。按照相关规定母公司提取法定盈余公积 23,150,526.24 元、一般风险准备金 23,150,526.24 元、交易风险准备金 23,150,526.24 元后，加上母公司年初未分配利润 1,228,315,693.31 元，2011 年 12 月 31 日母公司未分配利润为 1,390,369,377.03 元，可供股东分配的利润为 1,390,369,377.03 元。

为回报广大股东对公司的长期支持，同时保证公司净资本满足新业务开展的需要，公司 2011 年度利润分配预案为：以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本 1,000,242,124 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1 元人民币（含税），不进行资本公积转增股本或送股。

#### (七) 公司前三年分红情况

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 (%)
2008	10	1.2	0	60,014,527.44	756,207,919.17	7.94
2009	0	0	0	0	516,367,495.48	0
2010	0	0	0	0	438,344,489.06	0

## 九、监事会报告

2011年，公司监事会根据《公司法》和公司《章程》赋予的职责，全体监事勤勉尽责，从切实维护公司利益和股东权益出发，对公司决策程序、经营管理、财务状况及董事、高级管理人员履行职责等方面进行了全面、认真的监督。公司监事会认为董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为，董事会的各项决议符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司监事会的有效监督和规范运作，维护了公司和

全体股东的利益，为公司的经营创造了良好的条件。

### **(一) 监事会的会议情况**

报告期内，公司共召开了 3 次监事会会议，会议情况如下：

1、2011 年 4 月 15 日，公司召开第六届监事会第六次会议，审议通过《二〇一〇年监事会工作报告》、《二〇一〇年度报告及摘要》、《二〇一〇年度财务决算报告》、《二〇一〇年度利润分配预案》、《二〇一〇年度公司内部控制的自我评估报告》、《二〇一〇年度风险控制指标情况报告》、《二〇一一年一季度报告全文及摘要》、《关于审议公司日常关联交易事项的议案》、《关于变更公司监事的议案》。

2、2011 年 8 月 24 日，公司召开第六届监事会第七次会议，审议通过《关于审议公司二〇一一年半年度报告及摘要的议案》、《关于审议公司二〇一一年上半年风险控制指标情况报告的议案》。

3、2011 年 10 月 25 日，公司召开第六届监事会第八次会议，审议通过《关于审议公司二〇一一年第三季度报告的议案》。

### **(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见**

监事会认为，本报告期内公司不断完善了各项规章制度，并按照《证券法》、《公司法》等相关法律法规和公司《章程》规范运作，决策程序合法。监事会成员分别列席了本年度各次董事会会议，对董事会会议的召集和召开，对董事会会议的审议及表决程序进行监督，认为董事会认真贯彻落实股东大会决议，没有违反法律法规行为；公司董事会成员和公司高级管理人员在执行公司职务时，没有违反法律、法规和公司《章程》或损害公司利益的行为。

### **(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见**

报告期内，公司财务核算体系健全，会计事项的处理、会计报表的编制及会计制度的执行符合有关制度的要求，公司的财务报表真实地反映了公司的财务状况和经营成果。监事会认为，公司的各期财务报告客观、真实，天健正信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的财务审计报告客观、公正。

### **(四) 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**

报告期内，公司没有募集资金，亦无报告年度之前募集资金的使用延续至本年度内。

**(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见**

报告期内，公司没有收购、出售资产，亦无报告年度之前收购、出售资产的行为延续至本年度内。

**(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见**

报告期内，公司与关联方签订的《房屋租赁协议》、《投行顾问协议》、《投资顾问协议》及公司与云南国际信托有限公司签署的关于提供证券经纪服务协议等事项符合关联交易的决策程序，公司各项关联交易遵循了公平、公正的原则，没有发现关联交易损害到公司和其他股东的权益。

**(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见**

天健正信会计师事务所有限公司对本公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

**(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见**

报告期内，公司没有披露过盈利预测或经营计划，亦无公司利润实现与预测存在较大差异的情况。

**(九) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见**

本公司第六届监事会第十一次会议于 2012 年 4 月 8 日审议了《关于公司二〇一一年度内部控制的自我评估报告》。会议认为，报告期内未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，本公司内部控制制度健全、执行有效。会议审议通过了《关于公司二〇一一年度内部控制的自我评估报告》。

## **十、重要事项**

**(一) 重大诉讼仲裁事项**

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

**(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况**

本年度公司无破产重整相关事项。

**(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况**

**1、证券投资情况**

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量 (股\份\张)	期末账面价值 (元)	占期末 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	货币型基金	240007	华宝现 B	300,111,594.92	300,111,594.92	300,111,594.92	17.35	354,248.79
2	货币型基金	041003	华安富利 B	200,145,982.85	200,145,982.85	200,145,982.85	11.57	145,982.85
3	企业债券	122905	10 南昌债	189,496,310.00	1,900,000.00	185,915,000.00	10.75	4,865,214.26
4	其他债券	1182080	11 中石油 MTN2	50,140,200.00	500,000.00	50,442,650.00	2.92	550,806.16
5	其他债券	1180163	11 铁道 07	50,345,550.00	500,000.00	50,433,150.00	2.92	158,421.92
6	企业债券	088039	08 兵器装备债	49,747,700.00	500,000.00	50,252,800.00	2.91	1,367,789.08
7	其他债券	1182184	11 中电投 MTN1	50,254,800.00	500,000.00	50,150,650.00	2.90	83,740.41
8	债券型基金	110036	易方达双债 C	50,000,000.00	50,000,000.00	50,150,000.00	2.90	150,000.00
9	短期融资券	41156005	11 大唐托电 CP001	49,505,000.00	500,000.00	50,132,300.00	2.90	766,793.15
10	其他债券	1182097	11 汉城投 MTN1	49,897,000.00	500,000.00	50,113,600.00	2.90	2,151,886.05
期末持有的其他证券投资				705,349,266.46	/	691,452,359.79	39.98	5,125,554.96
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	11,150,868.08
合计				1,744,993,404.23	/	1,729,300,087.56	100%	26,871,305.71

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

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

注 3、其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

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

## 2、持有其他上市公司股权情况

截止报告期末，公司无在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权。

## 3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数 量(股)	占该公 司股 权比 例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益(元)	报告期 所有者 权益变 动(元)	会计核 算科目	股份 来源
国金期货有限责 任公司	157,711,660.50		95.50	157,711,660.50	165,841.19		长期股 权投资	出资、 增资
国金通用基金管 理有限公司	78,400,000.00		49.00	12,729,044.93	-65,670,955.07		长期股 权投资	出资
合计	236,111,660.50		/	170,440,705.43	-65,505,113.88		/	/

注 1、金融企业包括商业银行、证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、期货公司等，此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况；

注 2、报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

注 3、报告期所有者权益变动指该项投资除注 2 所述对报告期损益影响之外的其他所有

者权益影响。

**4、买卖其他上市公司股份的情况**

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	使用的资金数量（元）	报告期卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	产生的投资收益（元）
申购新股	1,014,894.00		28,320,218.60	1,014,894.00		4,804,226.37

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额为 4,804,226.37 元。

注：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖其他上市公司股份情况。

**（四）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项**

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

**（五）报告期内公司重大关联交易事项**

本年度公司无重大关联交易事项。

**（六）重大合同及其履行情况**

本年度公司无为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项，无担保事项，无委托理财情况，无其他重大合同。

**（七）承诺事项履行情况**

上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项：

**（1）股改承诺及其履行情况**

九芝堂集团承诺，其持有的在重大资产置换过程中，认购及受让的股份自股权分置改革方案实施后首个交易日起 36 个月内不上市交易。

2011 年 1 月 25 日，本公司披露了《关于股权分置改革形成的有限售条件的流通股上市流通的提示性公告》，长沙九芝堂（集团）有限公司持有公司的因 2007 年股权分置改革所形成的有限售条件流通股 133,930,784 股于 2011 年 2 月 1 日上市流通。公告详情可在上海证券交易所网站查阅。至此，九芝堂集团做出的股改承诺已履行完毕。

**（2）发行承诺及其履行情况**

九芝堂集团承诺，自本次吸收合并原国金证券完成（指 2008 年 1 月 29 日工商变更登记手续完成）之日起，36 个月内不转让其所持有的公司股份；清华控股有限公司承诺，自本次吸收合并原国金证券完成（指 2008 年 1 月 29 日工商变更登记手续完成）之日起，36 个月内不转让本次吸收合并所获得的公司股份；上海鹏欣建筑安装工程有限公司承诺，自本次吸收合并原国金证券完成（指 2008 年 1 月 29 日工商变更登记手续完成）之日起，36 个月内不转让本次吸收合并所获得的公司股份。

2011 年 2 月 1 日，本公司披露了《关于非公开发行形成的有限售条件的流通股上市流通的提示性公告》，长沙九芝堂（集团）有限公司、清华控股有限公司、上海鹏欣建筑安装工程股份有限公司持有公司的因 2007 年、2008 年非公开发行形成的有限售条件的流通股 439,648,300 股于 2011 年 2 月 11 日上市流通。公告详情可在上海证券交易所网站查阅。至此，九芝堂集团、清华控股、上海鹏欣做出的发行承诺已履行完毕。

#### （八）聘任、解聘会计师事务所情况

2011 年 5 月 6 日，公司 2010 年度股东大会审议通过《关于聘任公司二〇一一年度审计机构的议案》，同意续聘天健正信会计师事务所有限公司为本公司二〇一一年度审计机构，年度审计费用为人民币叁拾万元整。

鉴于天健正信会计师事务所有限公司四川分所已与天健会计师事务所（特殊普通合伙）合并，合并后的审计机构名称为天健会计师事务所（特殊普通合伙），具备证券、期货审计业务资格。因此，公司第八届董事会第十六次会议决定聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度财务审计机构。上述事项尚需公司股东大会审议批准。

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

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

#### （十）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于股权分置改革形成的有限售条件的流通股上市流通的提示性公告	《中国证券报》B030 版、《上海证券报》B12 版、《证券日报》A4 版	2011 年 1 月 25 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
关于非公开发行形成的有限售条件的流通股上市流通的提示性公告	《中国证券报》B028 版、《上海证券报》19 版、《证券日报》C12 版	2011 年 2 月 1 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
独立董事辞职公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B10 版、《证券日报》C3 版	2011 年 2 月 15 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
关于上海两家分公司设立的公告	《中国证券报》B003 版、《上海证券报》242 版、《证券日报》C24 版	2011 年 3 月 26 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
第八届董事会第八次会议决议公告	《中国证券报》B013 版、《上海证券报》B9 版、《证券日报》A2 版	2011 年 3 月 29 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
2011 年第一季度业绩预增公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》B39 版、《证券日报》A4 版	2011 年 4 月 13 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
第八届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》78 版、《证券日报》C43 版	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )
第六届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》B050 版、《上海证	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站

	券报》78 版、《证券日报》C44 版		(http://www.sse.com.cn)
日常关联交易公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》78 版、《证券日报》C44 版	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开二〇一〇年度股东大会的通知	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》78 版、《证券日报》C44 版	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
监事辞职公告	《中国证券报》B050 版、《上海证券报》78 版、《证券日报》C44 版	2011 年 4 月 16 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
董事辞职公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》134 版、《证券日报》C16 版	2011 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
二〇一〇年度股东大会决议公告	《中国证券报》B017 版、《上海证券报》30 版、《证券日报》C1 版	2011 年 5 月 7 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第八届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》B15 版、《上海证券报》B30 版、《证券日报》E6 版	2011 年 5 月 13 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于举行 2010 年年度报告网上集体说明会的公告	《中国证券报》B003 版、《上海证券报》B36 版、《证券日报》E4 版	2011 年 6 月 8 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于公司章程重要条款变更获批的公告	《中国证券报》B003 版、《上海证券报》B1 版、《证券日报》E2 版	2011 年 8 月 3 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第八届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B195 版、《上海证券报》B175 版《证券日报》E22 版	2011 年 8 月 26 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
第六届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》B195 版、《上海证券报》B175 版《证券日报》E22 版	2011 年 8 月 26 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于控股子公司国金期货有限责任公司变更注册资本获批的公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》B23 版、《证券日报》E4 版	2011 年 9 月 14 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于设立国金通用基金管理有限公司获批的公告	《中国证券报》B006 版、《上海证券报》B4 版、《证券日报》c3 版	2011 年 10 月 19 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于获得代办系统主办券商业务资格的公告	《中国证券报》A22 版、《上海证券报》B10 版、《证券日报》B4 版	2011 年 10 月 20 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于第八届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》B039 版、《上海证券报》B26 版、《证券日报》E15 版	2011 年 10 月 27 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
关于召开二〇一一年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》B039 版、《上海证券报》B26 版、《证券日报》E15 版	2011 年 10 月 27 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
监事辞职公告	《中国证券报》B057 版、《上海证券报》10 版、《证券日报》A4 版	2011 年 10 月 29 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
二〇一一年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B31 版、《证券日报》A3 版	2011 年 11 月 15 日	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)

## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司注册会计师邱鸿、李元良审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。



国金证券股份有限公司

**2011 年度财务报表的审计报告**

天健正信审（2012）GF 字第 040010 号

天健正信会计师事务所

Ascenda Certified Public Accountants



# 审计报告

天健正信审（2012）GF 字第 040010 号

国金证券股份有限公司全体股东：

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

## 一、管理层对财务报表的责任

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

## 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，国金证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国金证券 2011 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2011 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

中国注册会计师

天健正信会计师事务所有限公司

邱鸿

中国 · 北京

中国注册会计师

李元良

报告日期： 2012 年 4 月 8 日

合并资产负债表

会证01表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年12月31日

单位:元

资 产	附注编号	年末余额	年初余额	负债和股东权益	附注编号	年末余额	年初余额
<b>资 产:</b>				<b>负 债:</b>			
货币资金	五、(一)	5,755,399,373.88	8,635,889,303.92	短期借款			
其中:客户资金存款		3,869,880,265.63	6,254,020,255.54	其中:质押借款			
结算备付金	五、(二)	807,021,716.08	947,835,421.29	拆入资金			
其中:客户备付金		634,139,601.01	894,076,563.22	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产	五、(三)	1,729,300,087.56	460,208,397.69	卖出回购金融资产款	五、(十八)	542,700,000.00	
衍生金融资产	五、(四)			代理买卖证券款	五、(十九)	4,817,573,975.36	7,549,589,620.64
买入返售金融资产	五、(五)		293,477,600.00	代理承销证券款			
应收利息	五、(六)	34,738,687.57	4,612,826.07	应付职工薪酬	五、(二十)	185,968,725.56	387,072,266.92
存出保证金	五、(七)	355,622,373.75	431,945,072.50	应交税费	五、(二十一)	30,348,761.15	19,931,745.40
可供出售金融资产	五、(八)		37,849,563.50	应付利息	五、(二十二)	704,167.74	784,039.60
持有至到期投资				预计负债			
长期股权投资	五、(九)	12,729,044.93		长期借款			
投资性房地产	五、(十)	3,637,673.65	3,875,059.09	应付债券			
固定资产	五、(十一)	51,059,789.73	46,534,402.50	递延所得税负债	五、(十四)	376,563.22	2,896,871.46
无形资产	五、(十二)	23,218,668.92	21,966,476.62	其他负债	五、(二十三)	36,490,203.32	47,032,141.73
其中:交易席位费		2,800,666.89	4,219,666.95	负债合计		5,614,162,396.35	8,007,306,685.75
商誉	五、(十三)	11,632,798.02	11,632,798.02	<b>股东权益:</b>			
递延所得税资产	五、(十四)	22,879,501.13	27,798,381.98	股本	五、(二十四)	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00
其他资产	五、(十五)	57,465,342.60	106,549,948.95	资本公积	五、(二十五)	4,934,258.27	12,081,266.81
				减:库存股			
				盈余公积	五、(二十六)	288,740,999.26	265,590,473.02
				一般风险准备	五、(二十七)	290,119,629.84	266,969,103.60
				交易风险准备	五、(二十八)	268,002,005.57	244,851,479.33
				未分配利润	五、(二十九)	1,391,564,053.68	1,229,351,991.62
				外币报表折算差额			
				归属于母公司股东权益合计		3,243,603,070.62	3,019,086,438.38
				少数股东权益		6,939,590.85	3,782,128.00
				<b>股东权益合计</b>		3,250,542,661.47	3,022,868,566.38
<b>资产总计</b>		8,864,705,057.82	11,030,175,252.13	<b>负债和股东权益总计</b>		8,864,705,057.82	11,030,175,252.13

公司法定代表人: 冉云

主管会计工作的公司负责人: 金鹏

公司会计机构负责人: 李登川

资产负债表

会证01表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年12月31日

单位:元

资 产	附注编号	年末余额	年初余额	负债和股东权益	附注编号	年末余额	年初余额
<b>资 产:</b>				<b>负 债:</b>			
货币资金	十二、(一)	5,367,950,635.16	8,367,401,768.60	短期借款			
其中:客户资金存款		3,605,314,997.98	6,031,679,306.64	其中:质押借款			
结算备付金	十二、(二)	739,938,926.71	865,988,061.14	拆入资金			
其中:客户备付金		567,056,811.64	812,229,203.07	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产	十二、(三)	1,719,551,587.56	450,073,047.69	卖出回购金融资产款	十二、(十七)	542,700,000.00	
衍生金融资产	十二、(四)			代理买卖证券款	十二、(十八)	4,258,838,484.73	6,946,068,118.52
买入返售金融资产	十二、(五)		293,477,600.00	代理承销证券款			
应收利息	十二、(六)	34,224,887.57	4,099,026.07	应付职工薪酬	十二、(十九)	184,397,539.87	385,917,467.38
存出保证金	十二、(七)	117,744,088.90	120,081,331.13	应交税费	十二、(二十)	29,477,350.99	19,450,651.39
可供出售金融资产	十二、(八)		37,849,563.50	应付利息	十二、(二十一)	704,167.74	784,039.60
持有至到期投资				预计负债			
长期股权投资	十二、(九)	170,440,705.43	90,861,660.50	长期借款			
投资性房地产	十二、(十)	3,637,673.65	3,875,059.09	应付债券			
固定资产	十二、(十一)	47,053,949.83	40,737,711.28	递延所得税负债	十二、(十三)		2,684,388.17
无形资产	十二、(十二)	20,986,201.09	19,311,784.00	其他负债	十二、(二十二)	29,084,533.87	41,000,723.31
其中:交易席位费		2,800,666.89	4,219,666.95	负债合计		5,045,202,077.20	7,395,905,388.37
递延所得税资产	十二、(十三)	22,379,207.86	27,383,963.71	<b>股东权益:</b>			
其他资产	十二、(十四)	43,702,607.41	92,814,951.73	股本	十二、(二十三)	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00
				资本公积	十二、(二十四)	4,934,258.27	12,081,266.81
				减:库存股			
				盈余公积	十二、(二十五)	288,740,999.26	265,590,473.02
				一般风险准备	十二、(二十六)	290,119,629.84	266,969,103.60
				交易风险准备	十二、(二十七)	268,002,005.57	244,851,479.33
				未分配利润	十二、(二十八)	1,390,369,377.03	1,228,315,693.31
				<b>股东权益合计</b>		3,242,408,393.97	3,018,050,140.07
<b>资产总计</b>		8,287,610,471.17	10,413,955,528.44	<b>负债和股东权益总计</b>		8,287,610,471.17	10,413,955,528.44

公司法定代表人:冉云

主管会计工作的公司负责人:金鹏

公司会计机构负责人:李登川

# 合并利润表

会证02表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年度

单位:元

项 目	附注编号	本年金额	上年金额
一、营业收入	五、（三十）	1,079,709,604.52	1,644,555,699.81
手续费及佣金净收入		920,940,630.39	1,477,690,120.83
其中：代理买卖证券业务净收入		578,506,964.95	801,450,336.42
证券承销业务净收入		246,015,764.50	613,201,966.20
受托客户资产管理业务净收入			
咨询业务净收入		62,328,959.29	27,076,092.12
利息净收入		175,645,006.46	112,215,590.17
投资收益（损失以“-”号填列）		-3,988,073.46	53,338,811.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-65,670,955.07	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-12,859,264.46	1,293,387.91
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-363,146.41	-226,206.04
其他业务收入		334,452.00	243,995.00
二、营业支出		773,078,862.29	1,071,952,753.82
营业税金及附加	五、（三十一）	56,259,557.41	88,504,194.58
业务及管理费	五、（三十二）	749,397,434.57	950,295,505.62
资产减值损失	五、（三十三）	-32,815,515.13	32,915,668.18
其他业务成本		237,385.44	237,385.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		306,630,742.23	572,602,945.99
加：营业外收入	五、（三十四）	19,900,206.71	26,871,389.05
减：营业外支出	五、（三十五）	2,288,594.95	1,624,296.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		324,242,353.99	597,850,038.34
减：所得税费用	五、（三十六）	92,571,250.36	159,503,273.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		231,671,103.63	438,346,765.20
归属于母公司所有者的净利润		231,663,640.78	438,344,489.06
少数股东损益		7,462.85	2,276.14
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、（三十七）	0.232	0.438
（二）稀释每股收益	五、（三十七）	0.232	0.438
七、其他综合收益	五、（三十八）	-7,147,008.54	-10,671,924.48
八、综合收益总额		224,524,095.09	427,674,840.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		224,516,632.24	427,672,564.58
归属于少数股东的综合收益总额		7,462.85	2,276.14

公司法定代表人：冉云

主管会计工作的公司负责人：金鹏

公司会计机构负责人：李登川

# 利润表

会证02表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年度

单位:元

项 目	附注编号	本年金额	上年金额
一、营业收入	十二、（二十九）	1,033,966,026.88	1,602,030,154.89
手续费及佣金净收入		886,851,688.74	1,441,728,394.74
其中：代理买卖证券业务净收入		578,506,964.95	801,450,336.42
证券承销业务净收入		246,015,764.50	613,201,966.20
受托客户资产管理业务净收入			
咨询业务净收入		62,328,959.29	27,076,092.12
利息净收入		164,324,359.31	106,550,892.28
投资收益（损失以“-”号填列）		-4,573,562.30	52,439,691.00
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-65,670,955.07	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-12,607,764.46	1,293,387.91
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-363,146.41	-226,206.04
其他业务收入		334,452.00	243,995.00
二、营业支出		726,293,160.84	1,027,731,437.10
营业税金及附加	十二、（三十）	54,291,537.10	86,498,771.85
业务及管理费	十二、（三十一）	704,671,753.43	908,086,264.68
资产减值损失	十二、（三十二）	-32,907,515.13	32,909,015.13
其他业务成本		237,385.44	237,385.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		307,672,866.04	574,298,717.79
加：营业外收入	十二、（三十三）	18,090,516.37	24,860,704.14
减：营业外支出	十二、（三十四）	2,224,450.89	1,539,451.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		323,538,931.52	597,619,970.60
减：所得税费用	十二、（三十五）	92,033,669.08	159,323,786.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		231,505,262.44	438,296,184.42
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	十二、（三十六）	-7,147,008.54	-10,671,924.48
八、综合收益总额		224,358,253.90	427,624,259.94

公司法定代表人：冉云

主管会计工作的公司负责人：金鹏

公司会计机构负责人：李登川

# 合并现金流量表

会证03表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年度

单位:元

项 目	附注编号	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额			142,330,748.90
收取利息、手续费及佣金的现金		1,253,748,493.41	1,793,577,515.50
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		836,177,600.00	
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三十九)	118,939,811.98	32,192,801.96
经营活动现金流入小计		2,208,865,905.39	1,968,101,066.36
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		1,272,671,395.70	
支付利息、手续费及佣金的现金		157,220,429.90	205,502,614.26
支付给职工以及为职工支付的现金		680,158,371.56	531,342,692.35
支付的各项税费		134,051,313.53	288,249,678.88
回购业务支付的现金净额			293,477,600.00
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三十九)	2,910,756,877.07	1,009,742,198.59
经营活动现金流出小计		5,154,858,387.76	2,328,314,784.08
经营活动产生的现金流量净额		-2,945,992,482.37	-360,213,717.72
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		33,124,444.97	696,213,228.81
取得投资收益收到的现金			1,576,558.48
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		33,124,444.97	697,789,787.29
投资支付的现金		78,400,000.00	563,891,348.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,822,451.44	38,718,031.86
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		111,222,451.44	602,609,380.42
投资活动产生的现金流量净额		-78,098,006.47	95,180,406.87
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		3,150,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,150,000.00	
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		3,150,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			11,895,030.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			11,895,030.00
筹资活动产生的现金流量净额		3,150,000.00	-11,895,030.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-363,146.41	-226,206.04
五、现金及现金等价物净增加额		-3,021,303,635.25	-277,154,546.89
加:期初现金及现金等价物余额		9,583,724,725.21	9,860,879,272.10
六、期末现金及现金等价物余额		6,562,421,089.96	9,583,724,725.21

公司法定代表人:冉云

主管会计工作的公司负责人:金鹏

公司会计机构负责人:李登川

# 现金流量表

会证03表

编制单位：国金证券股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	附注编号	本金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额			152,080,777.96
收取利息、手续费及佣金的现金		1,208,703,835.71	1,753,275,076.46
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		836,177,600.00	
收到其他与经营活动有关的现金	十二、（三十七）	117,108,987.14	25,031,269.96
经营活动现金流入小计		2,161,990,422.85	1,930,387,124.38
购买及处置交易性金融资产支付的现金净额		1,273,454,314.12	
支付利息、手续费及佣金的现金		157,220,429.90	205,502,614.26
支付给职工以及为职工支付的现金		660,542,285.95	516,714,065.87
支付的各项税费		131,653,676.57	285,386,720.60
回购业务支付的现金净额			293,477,600.00
支付其他与经营活动有关的现金	十二、（三十七）	2,919,731,211.72	1,059,933,782.70
经营活动现金流出小计		5,142,601,918.26	2,361,014,783.43
经营活动产生的现金流量净额		-2,980,611,495.41	-430,627,659.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		33,124,444.97	696,213,228.81
取得投资收益收到的现金			1,576,558.48
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		33,124,444.97	697,789,787.29
投资支付的现金		145,250,000.00	563,891,348.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		32,400,071.02	34,322,578.61
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		177,650,071.02	598,213,927.17
投资活动产生的现金流量净额		-144,525,626.05	99,575,860.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			11,895,030.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			11,895,030.00
筹资活动产生的现金流量净额			-11,895,030.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-363,146.41	-226,206.04
五、现金及现金等价物净增加额		-3,125,500,267.87	-343,173,034.97
加：期初现金及现金等价物余额		9,233,389,829.74	9,576,562,864.71
六、期末现金及现金等价物余额		6,107,889,561.87	9,233,389,829.74

公司法定代表人：冉云

主管会计工作的公司负责人：金鹏

公司会计机构负责人：李登川

合并股东权益变动表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年度

会证04表

单位:元

项 目	本 年 金 额										上 年 金 额									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他			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	1,000,242,124.00	12,081,266.81		265,590,473.02	266,969,103.60	244,851,479.33	1,229,351,991.62		3,782,128.00	3,022,868,566.38	1,000,242,124.00	22,753,191.29		221,760,854.58	223,139,485.16	201,021,860.89	922,496,357.88	-	3,779,851.86	2,595,193,725.66
加: 会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	1,000,242,124.00	12,081,266.81		265,590,473.02	266,969,103.60	244,851,479.33	1,229,351,991.62		3,782,128.00	3,022,868,566.38	1,000,242,124.00	22,753,191.29		221,760,854.58	223,139,485.16	201,021,860.89	922,496,357.88		3,779,851.86	2,595,193,725.66
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-7,147,008.54		23,150,526.24	23,150,526.24	23,150,526.24	162,212,062.06		3,157,462.85	227,674,095.09		-10,671,924.48		43,829,618.44	43,829,618.44	43,829,618.44	306,855,633.74		2,276.14	427,674,840.72
(一)净利润							231,663,640.78		7,462.85	231,671,103.63							438,344,489.06		2,276.14	438,346,765.20
(二)其他综合收益		-7,147,008.54								-7,147,008.54		-10,671,924.48								-10,671,924.48
上述(一)和(二)小计		-7,147,008.54					231,663,640.78		7,462.85	224,524,095.09		-10,671,924.48					438,344,489.06		2,276.14	427,674,840.72
(三)股东投入和减少资本									3,150,000.00	3,150,000.00										
1.股东投入资本									3,150,000.00	3,150,000.00										
2.股份支付计入股东权益的金额																				
3.其他																				
(四)利润分配				23,150,526.24	23,150,526.24	23,150,526.24	-69,451,578.72						43,829,618.44	43,829,618.44	43,829,618.44	-131,488,855.32				
1.提取盈余公积				23,150,526.24			-23,150,526.24						43,829,618.44				-43,829,618.44			
2.提取一般风险准备					23,150,526.24		-23,150,526.24							43,829,618.44			-43,829,618.44			
3.提取交易风险准备						23,150,526.24	-23,150,526.24								43,829,618.44		-43,829,618.44			
4.对股东的分配																				
5.其他																				
(五)股东权益内部结转																				
1.资本公积转增股本																				
2.盈余公积转增股本																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.一般风险准备弥补亏损																				
5.其他																				
四、本年年末余额	1,000,242,124.00	4,934,258.27		288,740,999.26	290,119,629.84	268,002,005.57	1,391,564,053.68		6,939,590.85	3,250,542,661.47	1,000,242,124.00	12,081,266.81		265,590,473.02	266,969,103.60	244,851,479.33	1,229,351,991.62		3,782,128.00	3,022,868,566.38

公司法定代表人:冉云

主管会计工作的公司负责人:金鹏

公司会计机构负责人:李登川



股东权益变动表

编制单位:国金证券股份有限公司

2011年度

会计04表

单位:元

项 目	本 年 金 额								上 年 金 额							
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,242,124.00	12,081,266.81		265,590,473.02	266,969,103.60	244,851,479.33	1,228,315,693.31	3,018,050,140.07	1,000,242,124.00	22,753,191.29		221,760,854.58	223,139,485.16	201,021,860.89	921,508,364.21	2,590,425,880.13
加: 会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	1,000,242,124.00	12,081,266.81		265,590,473.02	266,969,103.60	244,851,479.33	1,228,315,693.31	3,018,050,140.07	1,000,242,124.00	22,753,191.29		221,760,854.58	223,139,485.16	201,021,860.89	921,508,364.21	2,590,425,880.13
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-7,147,008.54		23,150,526.24	23,150,526.24	23,150,526.24	162,053,683.72	224,358,253.90		-10,671,924.48		43,829,618.44	43,829,618.44	43,829,618.44	306,807,329.10	427,624,259.94
(一)净利润							231,505,262.44	231,505,262.44							438,296,184.42	438,296,184.42
(二)其他综合收益		-7,147,008.54								-10,671,924.48						-10,671,924.48
上述(一)和(二)小计		-7,147,008.54					231,505,262.44	224,358,253.90		-10,671,924.48					438,296,184.42	427,624,259.94
(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				23,150,526.24	23,150,526.24	23,150,526.24	-69,451,578.72					43,829,618.44	43,829,618.44	43,829,618.44	-131,488,855.32	
1.提取盈余公积				23,150,526.24			-23,150,526.24					43,829,618.44			-43,829,618.44	
2.提取一般风险准备					23,150,526.24		-23,150,526.24					43,829,618.44			-43,829,618.44	
3.提取交易风险准备						23,150,526.24	-23,150,526.24						43,829,618.44		-43,829,618.44	
4.对股东的分配																
5.其他																
(五)股东权益内部结转																
1.资本公积转增股本																
2.盈余公积转增股本																
3.盈余公积弥补亏损																
4.一般风险准备弥补亏损																
5.其他																
四、本年年末余额	1,000,242,124.00	4,934,258.27		288,740,999.26	290,119,629.84	268,002,005.57	1,390,369,377.03	3,242,408,393.97	1,000,242,124.00	12,081,266.81		265,590,473.02	266,969,103.60	244,851,479.33	1,228,315,693.31	3,018,050,140.07

公司法定代表人: 冉云

主管会计工作的公司负责人: 金鹏

公司会计机构负责人: 李登川

# 国金证券股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

编制单位：国金证券股份有限公司

金额单位：人民币元

#### 公司的基本情况

国金证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）为成都城建投资发展股份有限公司（以下简称“原成都建投”）吸收合并国金证券有限责任公司（以下简称“原国金证券”）后更名而成。

原成都建投系于2002年12月24日经成都市工商行政管理局批准由成都百货（集团）股份有限公司更名而成的股份有限公司。公司前身成都百货（集团）股份有限公司于1997年8月7日在上海证券交易所上市，股票代码600109。原国金证券前身为成立于1990年的成都证券公司，经过历年的更名及增资，于2005年11月更名为“国金证券有限责任公司”，注册资本人民币500,000,000.00元。

2007年1月24日，中国证券监督管理委员会以证监公司字【2007】12号文核准原成都建投与长沙九芝堂（集团）有限公司（以下简称“九芝堂集团”）、湖南涌金投资（控股）有限公司（以下简称“湖南涌金”）和四川舒卡特种纤维股份有限公司（以下简称“舒卡股份”）进行重大资产置换，并发行不超过7,500万股的人民币普通股购买其合计持有的原国金证券51.76%的股权；以证监公司字【2007】13号文批复同意九芝堂集团、湖南涌金公告原成都建投收购报告书并豁免要约收购义务；以证监机构字【2007】23号文核准原成都建投分别受让九芝堂集团、湖南涌金和舒卡股份持有的原国金证券51.76%股权。至此，原成都建投成为原国金证券的控股股东。

2008年1月22日，中国证券监督管理委员会以证监许可【2008】113号文核准原成都建投向原国金证券除原成都建投以外的股东发行216,131,588股股份换股吸收合并原国金证券。在完成相关吸收合并工作后，原国金证券依法注销。公司由原成都建投更名为国金证券股份

有限公司，并依法继承原国金证券（含分支机构）的各项证券业务资格。注册地址迁址到成都市青羊区东城根上街95号。

根据公司 2008 年度股东大会决议通过的 2008 年度利润分配方案，公司以 2008 年 12 月 31 日总股份 500,121,062 股为基数向全体股东每 10 股派发股票股利 10 股（含税），向全体股东每 10 股派发现金股利 1.2 元（含税）。该利润分配方案已于 2009 年 6 月实施完毕，公司股本变更为 1,000,242,124 元。公司注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号，法定代表人：冉云。截止报告期末，公司拥有 2 家分公司，22 家证券营业部；员工合计 2139 人，其中高级管理人员 16 人。

公司所属行业：证券业。经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。

本公司的母公司为长沙九芝堂（集团）有限公司；本公司的实际控制人为陈金霞女士。

## 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一）财务报表的编制基础

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

### （二）遵循企业会计准则的声明

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

### （三）会计期间

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

### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下的企业合并

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

## 2. 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

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

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

### （六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

### （七）现金及现金等价物的确定标准

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

## (八) 外币业务

外币业务核算采用统账制记账方法。公司在处理外币交易时, 汇率变动不大的, 采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日的即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额反映。即期汇率, 以中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价为准。即期汇率的近似汇率, 采用交易发生日上一月度的平均汇率。公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项, 按照交易实际采用的汇率(即银行买入价或卖出价)折算。

资产负债表日, 外币货币性项目按资产负债表日的即期汇率折合为人民币, 其与账面人民币金额之间的差额, 作为汇兑损益计入当期损益; 属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益, 按照借款费用资本化的原则进行处理。以历史成本计量的外币非货币性项目, 仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算, 不改变其记账本位币金额。

## (九) 金融工具

### 1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

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

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

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产: (1) 取得该金融资产的目的, 主要是为了近期内出售; (2) 初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理; (3) 属于衍生工具, 但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 按照取得时的公允价值作为初始确认金额, 相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息, 单独确认为应收

项目。本公司在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### (2) 持有至到期投资

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

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

#### (3) 可供出售金融资产

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

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

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

#### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

### （5）其他金融负债

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

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

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

### 2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

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

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

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

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

### 3. 金融负债终止确认条件

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

#### 4. 金融工具的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价确定其公允价值，活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、定价服务机构等获得的价格，且代表了公平交易中实际发生的市场交易价格。对存在活跃市场的投资品种：如资产负债表日有成交市价，则以当日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，则以最近交易日收盘价作为公允价值；如资产负债表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。公司报告期内未采用估值技术确定金融资产的公允价值。

#### 5. 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

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

#### 6. 衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的股指期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

#### （十）应收款项

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款等）按合同或协议价款作为初始入账金额。



凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

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

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

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额超过公司净资产总额 0.5%的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司本年度无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。

### 2. 按组合计提坏账准备的应收款项

本公司将应收款项按款项性质分类后，以账龄为风险特征划分信用风险组合，确定计提比例如下：

类别	账 龄			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
合并范围内应收款项	0%	0%	0%	0%
外部单位	0%	0%	50%	100%

### 3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司本年度无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

#### (十一) 客户交易结算资金

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

公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收

取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

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

公司向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

#### **（十二）买入返售和卖出回购业务的核算**

公司对买入返售交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关金融资产时实际支付的款项入账。买入返售的金融产品在表外做备查登记。

公司对卖出回购交易，按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，同时约定本公司于未来某确定日期再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列示于本公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期内以实际利率平均确认。

#### **（十三）融资融券业务的核算**

融资融券业务，是指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。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

对于融资业务，公司按融出资金金额确认债权，根据客户实际使用资金及使用时间，按每笔融资交易计算并确认相应的融资利息收入。

对于融券业务，公司对融出的证券不做金融资产转移处理，根据客户实际卖出证券市值及使用时间，按每笔融券交易计算并确认相应的融券利息收入。

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。

#### **（十四）长期股权投资**

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

##### **1. 投资成本的确定**

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

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

## 2. 后续计量及损益确认方法

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

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

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

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

## 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

## (十五) 投资性房地产

本公司的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和已出租的建筑物。

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

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	30	3	3.23

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

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

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

## （十六） 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

### 2. 各类固定资产的折旧方法

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

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

本公司的固定资产类别、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	3	3.23
电子设备	5	3	19.40

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	4-6	3	24.25-16.17
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，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### 5. 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实

质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

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

### （十七） 在建工程

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

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

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

### （十八） 借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止借款费用资本化。

### (十九) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产,包括交易席位费、特许经营权、软件以及期货会员资格投资等。

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

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

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

类别	使用寿命(年)	摊销方法
交易席位费	10	直线法
特许经营权	10	直线法
软件	2-5	直线法

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

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

本公司内部研究开发项目的支出,区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。将为获取并理解某项技术及其相关的新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段;将进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料(装置或产品)期间确认为开发阶段。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的确认为无形资产,否则于发生时计入当期损益:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2)具有完成该无形资产并使用或出

售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## (二十) 商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

## (二十一) 长期待摊费用

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

类别	摊销方法	摊销年限
经营租入固定资产改良支出	直线法	按租赁期和 5 年孰短来确定摊销期限

## (二十二) 应付职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费、非货币性福利、辞退福利和其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### 1. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本公司已经制定正式的解除劳动关系计划（或提出自愿裁减建议）并即将实施，且本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

### 2. 其他方式的职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除辞退福利外，根据职工提供服务的受益对象计入相应的产品成本、劳务成本、资产成本及当期损益。

## (二十三) 一般风险准备的计提标准及管理辦法



本公司根据财政部颁布的《金融企业财务规则》及其实施指南和中国证监会证监机构字【2007】320号《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》的规定，按照不低于当年税后利润的10%提取一般风险准备金，用于补偿风险损失。

#### （二十四） 交易风险准备的计提标准及管理办法

2007年度起，根据《证券法》和证监机构字【2007】320号《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》的规定，公司按照税后利润的10%计提交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

#### （二十五） 收入

##### 1. 手续费及佣金收入

代买卖证券手续费收入：在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入；咨询服务收入：于咨询服务完成且实际收讫价款或取得收款证据时予以确认；证券承销收入：于承销义务完成时，即在经济利益能够流入公司，以及相关的收入和成本能够可靠地计量时确认；受托资产管理收入：受托资产管理业务收入于委托资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定的比例计算应由本公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益及损失。

##### 2. 利息收入

在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司时，按资金使用时间和实际利率计算确定利息收入金额。

##### 3. 其他业务收入

包括转让及出租投资性房地产等业务，在满足相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司的条件下，以劳务已提供、资产已转让时确认为收入。

##### 4. 投资收益

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

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

#### （二十六） 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### （二十七） 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

### （二十八） 经营租赁、融资租赁

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

#### 1. 本公司作为出租人

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

实际利率法计算确认当期的融资收入。

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

## 2. 本公司作为承租人

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

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

### （二十九） 持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

### （三十） 套期会计

为规避某些风险，本公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。本公司的套期为公允价值套期。

本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

公允价值套期：被指定为公允价值套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值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也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

**(三十一) 分部报告**

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

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

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

**(三十二) 主要会计政策、会计估计的变更**

**1. 会计政策变更**

本报告期主要会计政策未发生变更。

**2. 会计估计变更**

本报告期主要会计估计未发生变更。

**(三十三) 前期会计差错更正**

本报告期未发生前期会计差错更正。

**税项**

**(三十四) 主要税种及税率**

**1. 流转税及附加税费**

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
营业税	应税收入	5%	详见本附注三、（二）
城建税	应交流转税额	7%	
教育费附加	应交流转税额	3%	

**2. 企业所得税**

公司名称	税率
本公司	25%
国金期货有限责任公司	25%

**3. 房产税**

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

**4. 个人所得税**

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

(三十五) 其他说明

根据财政部、国家税务总局联合发布的财税【2004】203号文件精神，从2005年1月1日起准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除：为证券交易所代收的证券交易监管费；代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括A股和B股）、特别转让股票开户费、过户费、B股结算费、转托管费。

根据财政部、国家税务总局联合发布的财税【2004】203号文件精神，准许期货公司为期货交易所代收的手续费从其营业税计税营业额中扣除。

企业合并及合并财务报表

通过投资设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
国金期货有限责任公司	控股子公司	成都市锦江区东大街芷泉段229号1栋2单元28层	证券、期货业	15000万元	李蒲贤	商品期货经纪、金融期货经纪(经营项目及期限以许可证为准)
子公司名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并	
国金期货有限责任公司	95.50	95.50	157,711,660.50		是	
子公司名称	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注	
国金期货有限责任公司	有限公司	62160823-8	6,939,590.85			

合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、现金						
人民币			3,664.07			7,888.03
现金小计			3,664.07			7,888.03
二、银行存款						
其中公司自有：						

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
人民币			1,880,636,535.84			2,376,809,191.56
美元	732,389.99	6.3009	4,614,716.09	718,994.46	6.6227	4,761,684.61
港币	325,881.64	0.8107	264,192.25	268,182.58	0.85093	228,204.60
小计			1,885,515,444.18			2,381,799,080.77
经纪业务客户：						
人民币			3,866,371,771.69			6,251,108,799.88
美元	389,686.51	6.3009	2,455,375.74	322,213.22	6.6227	2,133,921.49
港币	1,299,023.30	0.8107	1,053,118.20	913,746.33	0.85093	777,534.17
小计			3,869,880,265.63			6,254,020,255.54
银行存款小计			5,755,395,709.81			8,635,819,336.31
三、其他货币资金						
人民币						62,079.58
其他货币资金小计						62,079.58
合 计			5,755,399,373.88			8,635,889,303.92

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

(二) 结算备付金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、证券经纪业务客户备付金						
人民币			563,369,287.83			806,845,343.51
美元	388,887.46	6.3009	2,450,340.99	462,306.71	6.6227	3,061,718.65
港币	1,526,067.37	0.8107	1,237,182.82	2,728,944.70	0.85093	2,322,140.91
小计			567,056,811.64			812,229,203.07
二、期货经纪业务客户备付金						
人民币			67,082,789.37			81,847,360.15
小计			67,082,789.37			81,847,360.15
三、公司备付金						
人民币			172,882,115.07			53,758,858.07
小计			172,882,115.07			53,758,858.07
合 计			807,021,716.08			947,835,421.29

(三) 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
债券*	1,059,383,150.00	164,553,200.00
基金	578,717,628.36	289,416,267.69
股票	86,570,409.33	6,238,930.00
其他	4,628,899.87	
合 计	1,729,300,087.56	460,208,397.69

\*注：截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司交易性债券投资中包括为正回购交易而设定质押的债券 609,709,170.00 元，详见附注五（十七）。

(四) 衍生金融资产

种类	买/卖	持仓量（手）	合约价值
沪深 300 股指期货*	卖	90.00	63,531,000.00
合 计		90.00	63,531,000.00

\*注：在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括公司于 2011 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币 4,042,260.00 元。

(五) 买入返售金融资产

项 目	年末账面余额	年初账面余额
债券		293,477,600.00
合 计		293,477,600.00

(六) 应收利息

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
应收未到期债券利息	4,225,596.45	1,275,358,890.19	1,244,845,799.07	34,738,687.57
应收买入返售金融资产利息	387,229.62		387,229.62	
合 计	4,612,826.07	1,275,358,890.19	1,245,233,028.69	34,738,687.57

(七) 存出保证金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
证券交易保证金*						

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
其中：中国证券登记 结算有限责任公司 上海分公司						
人民币			8,650,000.00			8,300,000.00
美元	200,000.00	6.3009	1,260,180.00	270,000.00	6.6227	1,788,129.00
小计			9,910,180.00			10,088,129.00
中国证券登记 结算有限责任公司 深圳分公司						
人民币			95,146,565.90			109,567,737.13
美元	70,000.00	6.3009	441,063.00			
港币	1,000,000.00	0.8107	810,700.00	500,000.00	0.85093	425,465.00
小计			96,398,328.90			109,993,202.13
证券交易保证金小 计			106,308,508.90			120,081,331.13
期货交易保证金**						
人民币			249,313,864.85			311,863,741.37
小计			249,313,864.85			311,863,741.37
合 计			355,622,373.75			431,945,072.50

\*注：系公司存入中国证券登记结算有限责任公司的交易保证金，其中客户交易保证金 87,457,099.06 元，自有交易保证金 18,851,409.84 元（含 B 股交易保证金 2,070,880.00 元）。

\*\*注：系公司子公司国金期货有限责任公司存入期货交易所的交易保证金。

#### （八） 可供出售金融资产

可供出售金融资产分项列示如下：

项目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具		37,849,563.50
合 计		37,849,563.50
减：可供出售金融资产减值准备		
净 额		37,849,563.50

#### （九） 长期股权投资

（1）长期股权投资分类如下：

项目	年末账面余额	年初账面余额
对联营企业的投资	12,729,044.93	



小计	12,729,044.93	
减：减值准备		
合计	12,729,044.93	

(2) 联营企业相关信息

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
国金通用基金管理有限公司*	49.00	49.00	27,386,136.42	1,408,493.70	25,977,642.72	114,839.22	-134,022,357.28

\*注：国金通用基金管理有限公司系经中国证监会下发的“证监许可【2011】1661号”文件《关于核准设立国金通用基金管理有限公司的批复》批准，于2011年11月成立的基金管理有限公司。其中公司出资7840万元，占出资总额的49%。公司对该长期股权投资按权益法核算，并在本年度确认了投资收益-65,670,955.07元。

(3) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	本年增减额（减少以“-”号填列）	年末账面余额
国金通用基金管理有限公司	权益法	78,400,000.00		12,729,044.93	12,729,044.93
合计		78,400,000.00		12,729,044.93	12,729,044.93
被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
国金通用基金管理有限公司	49.00	49.00			
合计	49.00	49.00			

(十) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、投资性房地产原价合计	5,860,116.00			5,860,116.00
1、房屋、建筑物	5,860,116.00			5,860,116.00
二、投资性房地产累计折旧（摊销）合计	1,985,056.91	237,385.44		2,222,442.35
1、房屋、建筑物	1,985,056.91	237,385.44		2,222,442.35

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
三、投资性房地产账面净值合计	3,875,059.09			3,637,673.65
1、房屋、建筑物	3,875,059.09			3,637,673.65
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1、房屋、建筑物				
五、投资性房地产账面价值合计	3,875,059.09			3,637,673.65
1、房屋、建筑物	3,875,059.09			3,637,673.65

本年计提的折旧额为 237,385.44 元。

投资性房地产本年无应提取减值准备情况。

### (十一) 固定资产

固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、固定资产原价合计	96,854,455.37	20,955,027.84	5,997,734.50	111,811,748.71
1、房屋建筑物	764,166.82			764,166.82
2、电子设备	74,288,676.01	15,587,870.10	5,005,196.84	84,871,349.27
3、运输工具	10,933,359.19	3,422,516.00	685,468.70	13,670,406.49
4、办公设备	5,621,960.70	966,626.74	190,505.58	6,398,081.86
5、其他设备	5,246,292.65	978,015.00	116,563.38	6,107,744.27
二、累计折旧合计	50,320,052.87	15,898,948.43	5,467,042.32	60,751,958.98
1、房屋建筑物	260,136.11	30,873.12		291,009.23
2、电子设备	39,609,866.08	12,335,893.01	4,843,199.79	47,102,559.30
3、运输工具	4,743,953.17	1,785,448.59	333,896.16	6,195,505.60
4、办公设备	2,815,041.31	968,332.49	176,744.76	3,606,629.04
5、其他设备	2,891,056.20	778,401.22	113,201.61	3,556,255.81
三、固定资产账面净值合计	46,534,402.50			51,059,789.73
1、房屋建筑物	504,030.71			473,157.59
2、电子设备	34,678,809.93			37,768,789.97
3、运输工具	6,189,406.02			7,474,900.89
4、办公设备	2,806,919.39			2,791,452.82
5、其他设备	2,355,236.45			2,551,488.46
四、固定资产减值准备累计金额合计				
1、房屋建筑物				
2、电子设备				
3、运输工具				

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
4、办公设备				
5、其他设备				
五、固定资产账面价值合计	46,534,402.50			51,059,789.73
1、房屋建筑物	504,030.71			473,157.59
2、电子设备	34,678,809.93			37,768,789.97
3、运输工具	6,189,406.02			7,474,900.89
4、办公设备	2,806,919.39			2,791,452.82
5、其他设备	2,355,236.45			2,551,488.46

本年计提的折旧额为 15,898,948.43 元。

固定资产本年无应提取减值准备情况。

## (十二) 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、无形资产原价合计	44,627,699.11	7,813,800.00	80,465.00	52,361,034.11
1、交易席位费	14,507,291.61			14,507,291.61
2、特许经营权	5,400,000.00			5,400,000.00
3、软件	23,320,407.50	7,813,800.00	80,465.00	31,053,742.50
4、期货会员资格投资*	1,400,000.00			1,400,000.00
二、无形资产累计摊销额合计	22,661,222.49	6,545,741.02	64,598.32	29,142,365.19
1、交易席位费	10,287,624.66	1,419,000.06		11,706,624.72
2、特许经营权	2,616,666.69	540,000.00		3,156,666.69
3、软件	9,756,931.14	4,586,740.96	64,598.32	14,279,073.78
4、期货会员资格投资*				
三、无形资产账面净值合计	21,966,476.62			23,218,668.92
1、交易席位费	4,219,666.95			2,800,666.89
2、特许经营权	2,783,333.31			2,243,333.31
3、软件	13,563,476.36			16,774,668.72
4、期货会员资格投资*	1,400,000.00			1,400,000.00
四、无形资产减值准备累计金额合计				
1、交易席位费				
2、特许经营权				
3、软件				
4、期货会员资格投资*				
五、无形资产账面价值合计	21,966,476.62			23,218,668.92

1、交易席位费	4,219,666.95			2,800,666.89
2、特许经营权	2,783,333.31			2,243,333.31
3、软件	13,563,476.36			16,774,668.72
4、期货会员资格投资*	1,400,000.00			1,400,000.00

\*注：期货会员资格投资系公司子公司国金期货有限责任公司向期货交易所缴纳的会员资格费，由于期货会员资格的使用寿命不确定，未对其进行摊销。

本年无形资产摊销额为 6,545,741.02 元。

(2) 交易席位费增减变化明细如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、交易席位费原价合计	14,507,291.61			14,507,291.61
1、上海证券交易所	8,117,291.61			8,117,291.61
其中：A 股	8,117,291.61			8,117,291.61
2、深圳证券交易所	6,390,000.00			6,390,000.00
其中：A 股	6,390,000.00			6,390,000.00
二、交易席位费累计摊销额合计	10,287,624.66	1,419,000.06		11,706,624.72
1、上海证券交易所	6,752,291.61	780,000.00		7,532,291.61
其中：A 股	6,752,291.61	780,000.00		7,532,291.61
2、深圳证券交易所	3,535,333.05	639,000.06		4,174,333.11
其中：A 股	3,535,333.05	639,000.06		4,174,333.11
三、交易席位费账面净值合计	4,219,666.95			2,800,666.89
1、上海证券交易所	1,365,000.00			585,000.00
其中：A 股	1,365,000.00			585,000.00
2、深圳证券交易所	2,854,666.95			2,215,666.89
其中：A 股	2,854,666.95			2,215,666.89
四、交易席位费减值准备累计金额合计				
1、上海证券交易所				
其中：A 股				
2、深圳证券交易所				
其中：A 股				
五、交易席位费账面价值合计	4,219,666.95			2,800,666.89
1、上海证券交易所	1,365,000.00			585,000.00
其中：A 股	1,365,000.00			585,000.00
2、深圳证券交易所	2,854,666.95			2,215,666.89
其中：A 股	2,854,666.95			2,215,666.89

(3) 特许经营权原始发生额 5,400,000.00 元。其中，4,000,000.00 元系 2005 年收购上海证券有限责任公司位于上海市吴淞滨路 93 号的宝山证券营业部的款项，

1,400,000.00 元系 2006 年 11 月收购和兴证券经纪有限责任公司位于成都市高新区高新大道创业路 2 号的创业路证券营业部的款项。

**(十三) 商誉**

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额	年末减值准备*
国金期货合并商誉	11,632,798.02			11,632,798.02	
合计	11,632,798.02			11,632,798.02	

\*注：公司年末对商誉进行了减值测试，减值测试主要依据和过程：

自 2010 年股指期货合约正式推出，股指期货交易份额迅速增加，截至 2011 年末股指期货品种交易额已成为国内期货市场最大品种。随着机构投资者的逐步加入和证券投资者在认识到股指期货对冲市场下行风险的作用后，参与度不断提高，股指期货业务具有巨大的提升空间。公司持续看好金融期货业务在我国良好的发展前景和巨大潜力。

根据中国证监会对 IB 业务的有关规定，公司证券营业部代理介绍股指期货业务已获批，并陆续有 3 家营业部取得 IB 业务资格。公司依托证券营业部开展股指期货业务，将增加国金期货有限责任公司的营业收入。

根据中国证监会对期货市场发展的长期规划，各项创新业务、交易品种将持续稳步推出。期货公司投资咨询业务在 2011 年下半年正式推出，该业务的推出将逐步改变目前期货公司仅有经纪业务收入的局面。国金期货有限责任公司已于 2012 年 1 月取得期货投资咨询业务资格。公司持续看好期货市场的发展潜力，同时新增业务范围将为国金期货有限责任公司带来新的业绩增长点。

据此公司预测了国金期货未来 5 年的经营现金流量，并按照 6%的折现率计算 2011 年末国金期货有限责任公司的现值为 22,096.50 万元，高于公司账面投资成本再结合近期公开市场期货公司股权转让案例，未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

**(十四) 递延所得税资产与递延所得税负债**

未互抵的递延所得税资产和递延所得税负债明细列示如下：

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,065,074.39	516,268.60	1,973,074.39	493,268.60
期货风险准备金差异	1,637,996.88	409,499.22	1,637,996.88	409,499.22
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	15,693,316.67	3,923,329.17		
已计提未发放的职工薪酬等	72,121,616.51	18,030,404.14	107,582,456.63	26,895,614.16
合计	91,518,004.45	22,879,501.13	111,193,527.90	27,798,381.98

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			1,208,207.79	302,051.95
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动			9,529,344.90	2,382,336.22
计提未收到的存款利息	1,506,252.87	376,563.22	849,933.17	212,483.29
合计	1,506,252.87	376,563.22	11,587,485.86	2,896,871.46

(十五) 其他资产

(1) 分类列示

项目	年末账面余额	年初账面余额
其他应收款	28,950,294.69	74,643,109.83
长期待摊费用	18,515,047.91	21,906,839.12
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	57,465,342.60	106,549,948.95

(2) 其他应收款

A、其他应收款按种类列示如下：

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
以账龄为风险特征划分信用风险组合	31,015,369.08	100.00	2,065,074.39	6.66	28,950,294.69
组合小计	31,015,369.08	100.00	2,065,074.39	6.66	28,950,294.69
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	31,015,369.08	100.00	2,065,074.39	6.66	28,950,294.69
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计	89,543,201.64	81.76	32,907,515.13	36.75	56,635,686.51

提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
以账龄为风险特征划分信用风险组合	19,980,497.71	18.24	1,973,074.39	9.88	18,007,423.32
组合小计	19,980,497.71	18.24	1,973,074.39	9.88	18,007,423.32
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	109,523,699.35	100.00	34,880,589.52	31.85	74,643,109.83

组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	28,623,509.63	92.29		28,623,509.63
1—2 年 (含)	238,785.06	0.77		238,785.06
2—3 年 (含)	176,000.00	0.57	88,000.00	88,000.00
3 年以上	1,977,074.39	6.37	1,977,074.39	
合 计	31,015,369.08	100.00	2,065,074.39	28,950,294.69
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	17,765,255.32	88.91		17,765,255.32
1—2 年 (含)	238,168.00	1.19		238,168.00
2—3 年 (含)	8,000.00	0.04	4,000.00	4,000.00
3 年以上	1,969,074.39	9.86	1,969,074.39	
合 计	19,980,497.71	100.00	1,973,074.39	18,007,423.32

B、本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

C、年末其他应收款前五名单位列示如下:

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
应收利息	未结算资金利息	资金存放机构	8,998,134.28	1 年以内	29.01
员工备用金借款	备用金	公司员工	5,129,818.93	1 年以内	16.54
上海东上海联合置业有限公司	房租押金	经营场所出租方	2,765,940.00	1 年以内	8.92
柯莱特信息技术有限公司	CRM 项目预付款	供应商	1,638,000.00	1 年以内	5.28
员工住房借款	员工住房借款	公司员工	1,587,782.32	3 年以上	5.12
合 计			20,119,675.53		64.87

D、期末无应收关联方款项。

(3) 长期待摊费用

项目	年初账面余额	本年增加额	本年摊销额	本年其他减少额	年末账面余额
经营租入固定资产改良支出	21,906,839.12	4,549,927.29	7,941,718.50		18,515,047.91
合计	21,906,839.12	4,549,927.29	7,941,718.50		18,515,047.91

(4) 应收结算担保金

项目	年末账面余额	年初账面余额
应收结算担保金*	10,000,000.00	10,000,000.00

\*注：系公司子公司国金期货有限责任公司向中国金融期货交易所缴纳的结算担保金。

(十六) 资产减值准备

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额		年末账面余额
			转回*	转销	
坏账准备	34,880,589.52	92,000.00	32,907,515.13		2,065,074.39
合计	34,880,589.52	92,000.00	32,907,515.13		2,065,074.39

\*注：本年转回系公司本年收回参股公司国金通用基金管理有限公司筹备组欠款，同时将以以前年度按个别认定法计提的坏账准备 32,907,515.13 元转回。

(十七) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产明细如下：

所有权受到限制的资产类别	年末账面余额	年初账面余额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	609,709,170.00	
合计	609,709,170.00	

(十八) 卖出回购金融资产款

(1) 按证券品种

项目	年末账面余额	年初账面余额
债券	542,700,000.00	
合计	542,700,000.00	

(2) 按交易对手

项目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	242,700,000.00	
非银行金融机构	300,000,000.00	



合 计	542,700,000.00	
-----	----------------	--

(十九) 代理买卖证券款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	3,445,837,043.01	5,584,544,953.22
法人客户	813,001,441.72	1,361,523,165.30
应付期货保证金	558,735,490.63	603,521,502.12
合 计	4,817,573,975.36	7,549,589,620.64

(二十) 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下:

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	384,077,984.81	412,564,960.06	617,149,012.21	179,493,932.66
职工福利费		496,624.73	496,624.73	
社会保险费	638,177.04	43,127,560.64	43,075,115.13	690,622.55
其中：养老保险	411,928.91	25,621,466.09	25,603,368.70	430,026.30
医疗保险	189,940.55	13,889,660.74	13,869,652.85	209,948.44
失业保险	22,874.90	2,112,297.38	2,103,430.12	31,742.16
工伤保险	11,804.26	602,867.05	600,504.29	14,167.02
生育保险	-731.10	762,748.56	758,494.25	3,523.21
其他	2,359.52	138,520.82	139,664.92	1,215.42
住房公积金	199,547.68	11,540,271.65	11,564,677.33	175,142.00
辞退福利	3,416.00	563,278.19	412,222.71	154,471.48
工会经费和职工教育经费	2,153,141.39	10,909,275.75	7,607,860.27	5,454,556.87
合计	387,072,266.92	479,201,971.02	680,305,512.38	185,968,725.56

(2) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(3) 公司本年度实际向高管人员发放薪酬 21,667,851.61 元。

(二十一) 应交税费

项目	年末账面余额	年初账面余额
营业税	2,445,593.07	9,289,180.97
企业所得税	19,674,231.10	-1,933,761.29
个人所得税	7,367,069.36	5,029,999.18
城市维护建设税	170,209.06	645,094.83
教育费附加	73,783.76	277,636.20
地方教育费附加	47,814.54	85,883.92

代扣限售股转让个人所得税	12,171.94	6,084,821.59
其他	557,888.32	452,890.00
合计	30,348,761.15	19,931,745.40

(二十二) 应付利息

项目	年末账面余额	年初账面余额
应付客户保证金存款利息	704,167.74	784,039.60
合计	704,167.74	784,039.60

(二十三) 其他负债

(1) 其他负债列示如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款	27,431,214.44	39,607,711.34
应付股利	1,691,430.80	1,691,430.80
期货风险准备金	7,205,270.84	5,495,194.41
应付期货投资者保障基金	162,287.24	237,805.18
股指期货暂收暂付款*	0.00	
合计	36,490,203.32	47,032,141.73

\*注: 在当日无负债结算制度下, 结算备付金已包括公司于 2011 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此, 衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示, 为人民币 0.00 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币 4,042,260.00 元。

(2) 其他应付款

A、金额较大的其他应付款明细列示如下:

项目	年末账面余额	性质或内容
中国证券投资者保护基金公司	6,983,782.88	证券投资者保护基金
合计	6,983,782.88	

B、本报告期其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项

(3) 应付股利

投资者名称	年末账面余额	年初账面余额	超过 2 年末支付原因
部分法人股东	481,050.00	481,050.00	未领取
成都市财政局	1,210,000.00	1,210,000.00	未领取
无限售条件的流通股股东	380.80	380.80	未领取

合计	1,691,430.80	1,691,430.80	
----	--------------	--------------	--

(二十四) 股本

本年股本变动情况如下:

股份类别	年初账面余额		本年增减					年末账面余额	
	股数	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他*	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	179,213,588	17.92				-179,213,588	-179,213,588		
3. 其他内资持股	394,365,496	39.42				-394,365,496	-394,365,496		
其中: 境内非国有法人持股	394,365,496	39.42				-394,365,496	-394,365,496		
有限售条件股份合计	573,579,084	57.34				-573,579,084	-573,579,084		
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	426,663,040	42.66				573,579,084	573,579,084	1,000,242,124	100.00
无限售条件股份合计	426,663,040	42.66				573,579,084	573,579,084	1,000,242,124	100.00
股份总数	1,000,242,124	100.00						1,000,242,124	100.00

\*注: 本年股本结构变化系: 2011 年 2 月 1 日, 股权分置改革形成的有限售条件的流通股上市流通, 流通数量 133,930,784 股; 2011 年 2 月 11 日, 非公开发行形成的有限售条件的流通股上市流通, 流通数量为 439,648,300 股。

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司股份全部为无限售条件的人民币普通股。

(二十五) 资本公积

本年资本公积变动情况如下:

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额*	年末账面余额
其他资本公积	12,081,266.81		7,147,008.54	4,934,258.27
其中: 可供出售金融资产公允价值变动计入	7,147,008.54		7,147,008.54	
其他	4,934,258.27			4,934,258.27
合计	12,081,266.81		7,147,008.54	4,934,258.27

\*注：本年减少系处置可供出售金融资产转出所致。

**(二十六) 盈余公积**

本年盈余公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	265,590,473.02	23,150,526.24		288,740,999.26
合计	265,590,473.02	23,150,526.24		288,740,999.26

\*注：本年增加 23,150,526.24 元，系按比例提取法定盈余公积。

**(二十七) 一般风险准备**

项目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
一般风险准备	266,969,103.60	23,150,526.24		290,119,629.84
合计	266,969,103.60	23,150,526.24		290,119,629.84

\*注：本年增加 23,150,526.24 元，系按比例提取一般风险准备。

**(二十八) 交易风险准备**

项目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
交易风险准备	244,851,479.33	23,150,526.24		268,002,005.57
合计	244,851,479.33	23,150,526.24		268,002,005.57

\*注：本年增加 23,150,526.24 元，系按比例提取交易风险准备。

**(二十九) 未分配利润**

未分配利润增减变动情况如下：

项目	本年数	上年数	提取比例
上年年末未分配利润	1,229,351,991.62	922,496,357.88	
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）			
本年年初未分配利润	1,229,351,991.62	922,496,357.88	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	231,663,640.78	438,344,489.06	
其他转入			
减：提取法定盈余公积	23,150,526.24	43,829,618.44	10%
提取一般风险准备	23,150,526.24	43,829,618.44	10%
提取交易风险准备	23,150,526.24	43,829,618.44	10%
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润	1,391,564,053.68	1,229,351,991.62	

**(三十) 营业收入**

(1) 手续费及佣金净收入按类别列示：

项 目	本年发生额	上年发生额
代理买卖证券业务净收入	578,506,964.95	801,450,336.42
证券承销业务净收入	246,015,764.50	613,201,966.20
咨询业务净收入	62,328,959.29	27,076,092.12
期货经纪业务净收入	34,088,941.65	35,961,726.09
合计	920,940,630.39	1,477,690,120.83

(2) 代理买卖证券业务净收入按类别列示:

项 目	本年发生额	上年发生额
代买卖证券手续费收入	673,335,639.68	922,813,885.77
其中: 经纪业务席位收入	150,659,660.61	157,579,393.44
代理销售金融产品手续费收入	100,017.84	134,946.70
代买卖证券手续费支出	94,828,674.73	121,363,549.35
代理买卖证券业务净收入	578,506,964.95	801,450,336.42

(3) 证券承销业务净收入按类别列示:

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务净收入	223,735,764.50	437,317,966.20
保荐业务净收入	22,280,000.00	175,884,000.00
合计	246,015,764.50	613,201,966.20

(4) 咨询业务净收入按类别列示:

项 目	本年发生额	上年发生额
财务顾问业务净收入	29,034,000.00	11,765,000.00
其中: 并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	14,740,000.00	1,450,000.00
并购重组财务顾问业务净收入-其他		
其他财务顾问业务净收入	14,294,000.00	10,315,000.00
投资咨询业务净收入	33,294,959.29	15,311,092.12
合计	62,328,959.29	27,076,092.12

(5) 利息收入和利息支出:

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	223,087,289.77	146,655,184.88
其中: 存放金融机构	222,239,284.14	146,184,535.94
买入返售金融资产	848,005.63	470,648.94
利息支出	47,442,283.31	34,439,594.71
其中: 客户存放资金	32,512,930.72	30,710,384.41
卖出回购金融资产	14,929,352.59	3,729,210.30
利息净收入	175,645,006.46	112,215,590.17

(6) 投资收益:

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	-3,992,480.32	30,724,509.14
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	4,804,226.37	3,533,248.33
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	47,765,310.49	17,504,495.99
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		1,576,558.48
衍生金融工具投资收益	13,105,825.07	
权益法核算的长期股权投资*	-65,670,955.07	
合 计	-3,988,073.46	53,338,811.94

\*注：系公司按权益法核算的参股公司国金通用基金管理有限公司本年度亏损引起的投资损失，国金通用基金管理有限公司本年度亏损金额较大的原因系国金通用基金管理有限公司于本年内成立，将前期开办费自成立当月一次性计入当期损益。

(7) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-16,901,524.46	1,293,387.91
衍生金融工具	4,042,260.00	
合 计	-12,859,264.46	1,293,387.91

(8) 其他业务收入

项 目	本年发生额	上年发生额
出租固定资产收入	334,452.00	238,995.00
其他		5,000.00
合 计	334,452.00	243,995.00

(三十一) 营业税金及附加

税 种	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	49,779,413.40	78,942,852.93	5%
城建税	3,461,217.39	5,504,949.12	7%
教育费附加	1,493,383.47	2,368,285.62	3%
其他	1,525,543.15	1,688,106.91	
合计	56,259,557.41	88,504,194.58	

(三十二) 业务及管理费

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	479,201,971.02	687,935,942.09
投资者保护基金*	20,679,320.54	32,040,603.10
租赁费	36,912,402.13	33,610,218.43
差旅费	31,325,885.42	26,907,278.70

折旧及摊销	30,386,407.95	25,604,819.90
通讯费	25,743,648.15	18,573,497.77
业务招待费	17,003,415.72	14,103,564.77
咨询及审计费	20,485,029.92	12,061,206.62
其他	87,659,353.72	99,458,374.24
合 计	749,397,434.57	950,295,505.62

\*注：根据根据中国证券投资者保护基金有限责任公司下发的“证保发【2011】53号”《关于交纳 2011 年度证券投资者保护基金比例及网上申报的通知》，中国证券投资者保护基金有限责任公司确定公司 2011 年度的证券投资者保护基金缴纳比例为 2%。

### (三十三) 资产减值损失

项 目	本年发生额*	上年发生额
坏账损失	-32,815,515.13	32,915,668.18
合 计	-32,815,515.13	32,915,668.18

\*注：主要系本期转回前期个别计提的坏账准备 32,907,515.13 元所致，详见附注五、(十六)。

### (三十四) 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	71,362.12	225,683.95	71,362.12
其中：固定资产处置利得	71,362.12	225,683.95	71,362.12
政府补助*	17,135,600.00	26,543,630.00	17,135,600.00
其他	2,693,244.59	102,075.10	2,693,244.59
合 计	19,900,206.71	26,871,389.05	19,900,206.71

\*注：政府补助明细列示如下：

- (1) 公司本期收到成都市青羊区财政拨付的财政扶持款 7,711,600.00 元；
- (2) 根据上海市人民政府下发的“沪浦发改经调【2008】785号”《浦东新区支持金融机构发展的实施办法》，公司自营分公司本期收到奖励款 3,000,000.00 元，公司承销保荐分公司本期收到奖励款 3,000,000.00 元；
- (3) 公司上海中山南路证券营业部本期收到重点企业产业扶持基金 2,790,000.00 元；
- (4) 公司子公司国金期货有限责任公司本期收到锦江区中央商务区管理委员会拨付的扶持款 634,000.00 元。

(三十五) 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	181,805.15	1,079,247.84	181,805.15
其中：固定资产处置损失	181,805.15	1,079,247.84	181,805.15
对外捐赠*	2,065,000.00	318,800.00	2,065,000.00
其他	41,789.80	226,248.86	41,789.80
合计	2,288,594.95	1,624,296.70	2,288,594.95

\*注：其中主要为公司本期向北京市华夏人慈善基金会捐赠 2,000,000.00 元。

(三十六) 所得税费用

所得税费用（收益）的组成

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	87,790,341.53	185,975,740.36
递延所得税调整	4,780,908.83	-26,472,467.22
合计	92,571,250.36	159,503,273.14

(三十七) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

1. 计算结果

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.232	0.232	0.438	0.438
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.218	0.218	0.419	0.419

2. 每股收益的计算过程

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	231,663,640.78	438,344,489.06
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	13,149,796.63	18,870,322.18
扣除非经常性损益后的归属于本公	3=1-2	218,513,844.15	419,474,166.88



项目	序号	本年数	上年数
司普通股股东的净利润			
年初股份总数	4	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6		
	6		
	6		
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
	7		
	7		
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数（II）	$12=4+5+6\times 7 \div 11-8\times 9 \div 11-10$	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（I）	13	1,000,242,124.00	1,000,242,124.00
基本每股收益（I）	$14=1 \div 13$	0.232	0.438
基本每股收益（II）	$15=3 \div 12$	0.218	0.419
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息及其他影响因素	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18)\times (100\%-17)] \div (13+19)$	0.232	0.438
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18)\times (100\%-17)] \div (12+19)$	0.218	0.419

(1) 基本每股收益

基本每股收益 =  $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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

月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 =  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(三十八) 其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		9,529,344.90
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		2,382,336.23
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	7,147,008.54	17,818,933.15
合 计	-7,147,008.54	-10,671,924.48

(三十九) 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收国金通用基金管理有限公司款	89,543,201.64	
收到的政府补助款	17,135,600.00	26,543,630.00
其他	12,261,010.34	5,649,171.96
合计	118,939,811.98	32,192,801.96

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
代理买卖证券款净减少额	2,659,019,250.28	720,858,600.94
其他	251,737,626.79	288,883,597.65
合计	2,910,756,877.07	1,009,742,198.59

(四十) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	231,671,103.63	438,346,765.20

补充资料	本年金额	上年金额
加：资产减值准备	-32,815,515.13	32,915,668.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,136,333.87	13,794,257.17
无形资产摊销	6,545,741.02	5,450,305.02
长期待摊费用摊销	7,941,718.50	6,597,643.15
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）	110,443.03	853,563.89
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）	12,859,264.46	-1,293,387.91
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	60,866,728.70	-5,109,806.81
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	4,918,880.85	-26,876,357.39
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-137,972.02	403,890.17
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-867,945,796.81	-427,100,110.84
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,386,143,412.47	-398,196,147.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,945,992,482.37	-360,213,717.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	6,562,421,089.96	9,583,724,725.21
减：现金的年初余额	9,583,724,725.21	9,860,879,272.10
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,021,303,635.25	-277,154,546.89

(2) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
一、现金	6,562,421,089.96	9,583,724,725.21
其中：库存现金	3,664.07	7,888.03
可随时用于支付的银行存款	5,755,395,709.81	8,635,819,336.31
可随时用于支付的其他货币资金		62,079.58
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	807,021,716.08	947,835,421.29
拆放同业款项		
二、现金等价物		

其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	6,562,421,089.96	9,583,724,725.21
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价		

(四十一) 分部报告

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，各分部独立管理。

本公司有 3 个报告分部：证券经纪业务分部、投资银行业务分部、证券投资业务分部。

(2) 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息列示如下：

项目	证券经纪业务分部		投资银行业务分部	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	655,061,064.95	861,396,036.42	275,110,132.45	624,966,966.20
其中：手续费及佣金净收入	578,506,964.95	801,450,336.42	275,049,764.50	624,966,966.20
其他收入	76,554,100.00	59,945,700.00	60,367.95	
其中：对外交易收入	655,061,064.95	861,396,036.42	275,110,132.45	624,966,966.20
分部间交易收入				
二、营业费用	390,400,854.90	410,449,526.76	229,693,013.54	357,870,766.49
三、营业利润（亏损）	264,660,210.05	450,946,509.66	45,417,118.91	267,096,199.71
四、资产总额	4,389,327,401.27	7,086,036,245.26	273,270,596.73	248,764,087.23
五、负债总额	4,279,327,401.27	6,976,036,245.26	73,270,596.73	43,573,063.43
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	20,141,346.17	16,219,690.92	1,983,726.62	1,648,216.67
2、资本性支出	8,353,613.83	14,372,372.79	5,807,711.84	705,492.40

(续)

项目	证券投资业务分部		其他	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	36,288,321.85	50,474,517.55	113,250,085.27	107,718,179.64
其中：手续费及佣金净收入			67,383,900.94	51,272,818.21
其他收入	36,288,321.85	50,474,517.55	45,866,184.33	56,445,361.43
其中：对外交易收入	36,288,321.85	50,474,517.55	113,250,085.27	107,718,179.64
分部间交易收入				
二、营业费用	32,728,875.57	39,125,346.17	120,256,118.28	264,507,114.40
三、营业利润（亏损）	3,559,446.28	11,349,171.38	-7,006,033.01	-156,788,934.76
四、资产总额	1,414,923,092.97	488,606,752.13	3,947,183,966.85	3,316,768,167.51
五、负债总额	564,923,092.97	9,568,083.22	696,641,305.38	978,129,293.84
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	435,424.81	429,913.24	7,825,910.35	7,306,999.07
2、资本性支出	119,177.60	118,139.34	19,038,251.86	24,373,433.20

(续)

项目	抵消		合计	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
一、营业收入			1,079,709,604.52	1,644,555,699.81
其中：手续费及佣金净收入			920,940,630.39	1,477,690,120.83
其他收入			158,768,974.13	166,865,578.98
其中：对外交易收入			1,079,709,604.52	1,644,555,699.81
分部间交易收入				
二、营业费用			773,078,862.29	1,071,952,753.82
三、营业利润（亏损）			306,630,742.23	572,602,945.99
四、资产总额	1,160,000,000.00	110,000,000.00	8,864,705,057.82	11,030,175,252.13
五、负债总额			5,614,162,396.35	8,007,306,685.75
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用			30,386,407.95	25,604,819.90
2、资本性支出			33,318,755.13	39,569,437.73

本公司各经营分部的会计政策与在“重要会计政策和会计估计”所描述的会计政策相同。

## 关联方关系及其交易

### （三十六）关联方关系

#### 1. 本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）	组织机构代码	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
长沙九芝堂（集团）有限公司	有限公司	长沙市芙蓉路段129号	魏锋	房地产开发；预包装食品、百货、五金、交电、化工产品、建筑材料、金属材料、农副产品的销售；经济信息咨询	9565	18384459-8	27.35	27.35
陈金霞*								

\*注：陈金霞女士通过长沙九芝堂（集团）有限公司、湖南涌金投资（控股）有限公司合计控制公司已发行股份的 43.25%，系公司实际控制人。

#### 2. 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之（一）。

#### 3. 本公司的联营企业情况

联营企业情况列示如下：

被投资	企	注册地	法	业务性质	注册	本企	本企业	在	关	组织机构
-----	---	-----	---	------	----	----	-----	---	---	------

单位名称	业类型		人代表		资本 (万元)	业持 股比 例(%)	被投资单 位表决权 比例 (%)	联 关 系	代码
国金通用基金管理有限公司	有限公司	北京市怀柔区府前街三号楼3-6	王文博	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	16000	49.00	49.00	联营企业	58580958-4

#### 4. 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
云南国际信托有限公司	同一实际控制人
涌金实业（集团）有限公司	同一实际控制人
上海纳米创业投资有限公司	同一实际控制人
上海涌金理财顾问有限公司	同一实际控制人
上海慧潮共进投资有限公司	同一实际控制人

#### (三十七) 关联方交易

##### 1. 房屋租赁

公司子公司国金期货有限责任公司与涌金实业（集团）有限公司签订《房屋租赁合同》，向其租入位于北京市金融街投资广场房屋，年租金 231,294.42 元。租赁期自 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。本年已支付当年应付费用。

2. 公司与云南国际信托有限公司和相关托管银行分别签订了金丝猴、瑞浦、中国龙价值等资金信托计划的《证券经纪服务协议》，为上述信托计划的证券交易提供代理买卖服务，本年公司共从上述信托计划中获取代理证券交易服务的手续费收入 2,662,748.43 元。

##### 3. 投资顾问

2007 年公司与涌金实业（集团）有限公司等签订《投资银行顾问协议》，为各方参与股权投资类项目提供投资银行顾问服务，具体情况如下：

协议对方	投资项目/服务项目	协议报酬
涌金实业（集团）有限公司	浙江大华技术股份有限公司	1、每个协议顾问费均为 20 万元 2、业绩报酬，按投资项目收益的 10% 计算，在股权完全处置、实现收益后支付
上海纳米创业投资有限公司	山东信得药业有限公司	
上海纳米创业投资有限公司	深圳市好百年物流有限公司	
陈金霞	山东青岛赛轮有限公司	
长沙九芝堂（集团）有限公司	湖南家润多商业股份有限公司	
上海涌金理财顾问有限公司	上海涌金慧泉投资中心（后改名拉萨	1、顾问费 20 万元 2、业绩报酬，按上海涌金理财顾问有

	涌金慧泉投资中心, 简称“涌金慧泉”)	限公司从涌金慧泉取得的管理业绩报酬的 25% 支付
--	---------------------	---------------------------

上述顾问费公司于 2007 年已经收到。

2011 年 10 月, 我公司与上海涌金理财顾问有限公司、上海慧潮共进投资有限公司 (为涌金慧泉的控股子公司) 签订顾问业绩报酬支付的备忘录, 约定由上海涌金理财顾问有限公司指示上海慧潮共进投资有限公司向我公司支付相关顾问业绩报酬。报告期内, 公司收到上海慧潮共进投资有限公司支付的 5,169,046.57 元顾问业绩报酬。

除上述业绩报酬外, 其余项目由于尚未上市、已上市公司股权尚处于锁定期、股权未处置等原因, 截至报告期末, 协议约定的业绩报酬尚未实现。

### 或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司无应披露未披露的重大或有事项。

### 重大承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司没有需要披露的重大承诺事项。

### 资产负债表日后事项

#### (三十八) 新增业务资格

2012 年 1 月 13 日, 公司子公司国金期货有限责任公司经中国证券监督管理委员会《关于核准国金期货有限责任公司投资咨询业务资格的批复》(监证许可【2012】34 号) 批准, 取得期货投资咨询业务资格; 并于 2012 年 1 月 29 日完成相关工商变更登记手续。

#### (三十九) 获准设立证券营业部

2012 年 3 月 13 日, 公司收到中国证券监督管理委员会四川监管局下发的“川证监机构【2012】16 号”文《关于核准国金证券股份有限公司在四川设立 5 家证券营业部的批复》, 公司获准在四川省德阳市旌阳区、四川省攀枝花市仁和区、四川省南充市高坪区、四川省资中县、四川省岳池县各设立一家证券营业部。证券营业部的营业范围为证券经纪业务。

#### (四十) 拟非公开发行股票

2012 年 4 月 6 日, 公司召开了 2012 年第二次临时股东大会, 审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》和《关于公司非公开发行股票预案的议案》, 公司拟向特定对象非公开发行股票不超过 3 亿股。根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关规定, 该事项尚需获得中国证券监督管理委员会核准。

#### (四十一) 利润分配

2012 年 4 月 8 日，公司召开了第八届董事会第十六次会议，审议通过了《国金证券股份有限公司二〇一一年度利润分配预案》：以截止 2011 年 12 月 31 日公司总股本 1,000,242,124 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1 元人民币（含税），不进行资本公积转增股本或送股。上述预案待股东大会通过后实施。

除上述事项外，截止 2012 年 4 月 8 日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

### 其他重要事项

#### （四十二）以公允价值计量的资产

项目	年初公允价值	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末公允价值
一、金融资产	498,057,961.19	-12,859,264.46			1,733,342,347.56
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)	460,208,397.69	-16,901,524.46			1,729,300,087.56
2.衍生金融资产*		4,042,260.00			4,042,260.00
3.可供出售金融资产	37,849,563.50				
资产合计	498,057,961.19	-12,859,264.46			1,733,342,347.56

\*注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款（结算所得的持仓损益）按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。

#### （四十三）社会责任

2011 年度，公司在慈善捐款、扶贫救灾捐款、教育资助等公益方面的投入金额合计 2,065,000.00 元。具体明细如下：

项目	本年发生额
慈善捐款	2,000,000.00
扶贫救灾捐款	50,000.00
教育资助	15,000.00
合计	2,065,000.00

### 风险管理

#### 1、风险管理政策和组织架构

公司已建立健全的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、管理层职责明确；按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了包含董事会风险控制委员会、合规总监、



审计稽核部与合规管理部、职能管理部门、部门内部合规风控岗的五层级风险管理架构；根据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等相关法律法规、规范性文件的规定，依照公司《章程》，建立健全了内部授权管理体系。

为保证公司战略目标的实现，对公司战略制定和经营活动中存在的风险进行管理，公司制定了《国金证券股份有限公司内部控制制度》，确定公司风险管理策略。风险管理政策，主要包括对各种风险的来源、正式风险治理组织和科学的监督流程及其定期复核制度，以及在严格职责分离、监督和控制基础上各相关业务部门、高级管理人员和风险管理职能部门之间的沟通和协作等。为有效防范公司风险传递，避免利益冲突，防止内幕交易等行为的发生，公司根据有效隔离、冲突协调、信息保密原则，制定了《国金证券隔离墙管理制度》，并建立健全了相应机制，保证人员、业务有效隔离，越墙行为有序、受控。公司在开展新业务、创新业务、扩大业务规模前，由合规管理部与业务部门共同负责进行合规性审查及风险评估工作，综合分析最大可能的风险水平是否在公司可承受的范围内。合规管理部还通过审查部门业务规章制度、各种对外合同的合规性，从制度建设、风险识别等方面对各项业务的风险进行事前控制；公司在办公流程中全面嵌入合规审查节点，合规管理部归口人员通过对办公流程的处理，及时发现、识别和处理自营业务、投行业务、经纪业务及各类创新业务中的合规风险；合规管理部中央监控室负责对自营业务、经纪业务、交易类创新业务、净资本及相关风险控制指标进行监控，对监控中发现的异常事项进行警示、上报并报送相关部门，通过实时监控系統对各项业务风险进行事中控制，并对各项业务进行风险的不定期评估；审计稽核部通过现场稽核、非现场稽核、专项稽核、全面稽核等多种稽核方式对各项业务的合规合法性、内部控制的有效性进行独立的内部审计，对各项业务风险进行事后控制，对公司内部控制的健全性、有效性进行评价。

公司在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

## 2、信用风险

信用风险指因借款人或交易对手无法履约而导致的损失。公司可能产生信用风险的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、债券投资、买入返售金融资产和应收款项等。公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所，债券投资均为央行或资信较好的公司所发行的债券，买入返售金融资产均为质押式回购，应收款项主要为预付款项、各项押金等，信用风险较低，且根据减值测试情况对应收款项已充分计提了坏账准备，将该类金融资产的信用风险降低至最低水平。针对信用风险，公司要求对所有采用信用方式进行交易的客户进行信用审核和风险监控，如公司有专门的部门对货币资金、结算备付金、存出保证金进行实时监控，由专业

投资人员负责管理债券投资,各项应收款项均需经过公司严格的信用审核和审批流程方能支付,另外针对代理客户买卖证券可能带来信用损失,公司均要求客户以全额保证金结算的方式,完全能控制与代理客户买卖证券产生的结算风险。

### 3、流动风险

流动性风险一般是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。而流动性指资产在不受价值损失的前提下迅速变现的能力,资产的流动性影响公司偿还到期债务的能力。公司在进行流动性风险分析时,对金融资产和金融负债按到期日结构进行分析,确定到期期限分析时间段主要是考虑公司各项金融资产和金融负债流动性的高低对公司经营的影响程度及公司对金融资产和金融负债流动性的需求。

公司管理金融资产和金融负债流动风险的方法和措施主要有:建立动态的以净资本为核心的风险控制指标监控体系,并开发了净资本动态监控系统;建立资金监控的相关内控制度,对货币资金、结算备付金、存出保证金等金融资产,由公司清算部、合规管理部随时进行监控,对影响流动性的业务和投资于流动性较低的领域,需公司相关决策机构进行审议;设立自营分公司,并由董事会授权自营分公司在限额内进行证券投资,并根据证券市场行情及公司流动性需求,严格控制自营业务投资规模;审慎选择信用程度较高的商业银行存放各项货币资金,有力地保证了货币资金的流动性和安全性。公司重视资产和负债到期日的匹配及有效控制匹配差异,以保证到期债务的支付。

截止 2011 年 12 月 31 日,公司资产总额(不含客户资金)为 40.47 亿元,其中长期资产的比例仅占 3.55%。公司期末自有现金及现金等价物 20.58 亿元,交易性金融资产 17.29 亿元易于及时变现,流动负债仅为 7.96 亿元,债务的支付能得到保证。公司证券经纪业务收取的代理买卖证券款,在实行第三方存管后,代理买卖证券款由托管银行监控,公司不能支配和挪用,因此这部分负债不构成公司的流动性风险。

### 4、市场风险

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险,利率风险主要影响生息资产和负债。公司生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资等。一般而言,生息资产和付息负债的利率同向变动。客户资产和负债方面,生息资产和负债均由证券经纪业务产生,客户资金存款和代买卖证券款的期限相互匹配,利率风险较小,但由于市场利率的变动,公司的利差收入可能增加,也可能减少。公司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,将对公司利润总额和股东权益产生的影响。截止 2011 年 12 月 31 日,公司的债券投资在其他变量不变的情况

下,假设人民币利率升高 30bp,交易类组合市值减少 635.91 万元;假设人民币利率降低 30bp,交易类组合市值增加 635.91 万元。

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。人民币与公司从事业务的其他货币之间的汇率波动会影响本公司的财务状况和经营业绩。由于外币在公司资产负债及收入结构中所占比例较低,因此汇率风险较小。

其他价格风险是指公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除利率和汇率以外的因素变动而发生波动的风险。公司面临的价格风险与价值随市价变动而改变的金融资产有关,主要为交易性金融资产和可供出售金融资产。公司用在险价值 (VaR) 来对所持有的金融资产进行市场风险的敏感性分析。VaR 是指在给定的置信度下衡量给定资产或负债在一给定时间内可能发生的最大 (价值) 损失。公司选取 2 个时间长度 (1 天和 5 天)、1 个置信度 (95%) 来测算 VaR。根据测算,我公司持有的交易性金融资产中: 权益类投资在 95% 的概率下 1 天的最大亏损不超过 2,127,704.15 元, 固定收益类投资在 95% 的概率下 1 天的最大亏损不超过 2,441,372.59 元; 权益类投资在 95% 的概率下 5 天 (一周) 的最大亏损不超过 4,728,856.62 元, 固定收益类投资在 95% 的概率下 5 天 (一周) 的最大亏损不超过 5,482,606.45 元。

#### 母公司财务报表主要项目注释

##### (一) 货币资金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
银行存款						
其中公司自有:						
人民币			1,757,756,728.84			2,330,732,572.75
美元	732,389.99	6.3009	4,614,716.09	718,994.46	6.62270	4,761,684.61
港币	325,881.64	0.8107	264,192.25	268,182.58	0.85093	228,204.60
小计			1,762,635,637.18			2,335,722,461.96
经纪业务客户:						
人民币			3,601,806,504.04			6,028,767,850.98
美元	389,686.51	6.3009	2,455,375.74	322,213.22	6.62270	2,133,921.49
港币	1,299,023.30	0.8107	1,053,118.20	913,746.33	0.85093	777,534.17
小计			3,605,314,997.98			6,031,679,306.64
银行存款合计			5,367,950,635.16			8,367,401,768.60

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

(二) 结算备付金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
一、证券经纪业务客户备付金						
人民币			563,369,287.83			806,845,343.51
美元	388,887.46	6.3009	2,450,340.99	462,306.71	6.62270	3,061,718.65
港币	1,526,067.37	0.8107	1,237,182.82	2,728,944.70	0.85093	2,322,140.91
小计			567,056,811.64			812,229,203.07
二、公司备付金						
人民币			172,882,115.07			53,758,858.07
小计			172,882,115.07			53,758,858.07
合 计			739,938,926.71			865,988,061.14

(三) 交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
债券*	1,049,634,650.00	154,553,200.00
基金	578,717,628.36	289,416,267.69
股票	86,570,409.33	6,103,580.00
其他	4,628,899.87	
合 计	1,719,551,587.56	450,073,047.69

\*注：截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司交易性债券投资中包括为正回购交易而设定质押的债券 609,709,170.00 元，详见附注十二（十六）。

(四) 衍生金融资产

种类	买/卖	持仓量（手）	合约价值
沪深 300 股指期货*	卖	90.00	63,531,000.00
合 计		90.00	63,531,000.00

\*注：在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括公司于 2011 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币 4,042,260.00 元。

(五) 买入返售金融资产

项 目	年末账面余额	年初账面余额
-----	--------	--------

债券		293,477,600.00
合计		293,477,600.00

(六) 应收利息

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
应收未到期债券利息	3,711,796.45	1,274,808,890.19	1,244,295,799.07	34,224,887.57
应收买入返售金融资产利息	387,229.62		387,229.62	
合计	4,099,026.07	1,274,808,890.19	1,244,683,028.69	34,224,887.57

(七) 存出保证金

项 目	年末账面余额			年初账面余额		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
证券交易保证金*						
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司:						
人民币			8,650,000.00			8,300,000.00
美元	200,000.00	6.3009	1,260,180.00	270,000.00	6.6227	1,788,129.00
小计			9,910,180.00			10,088,129.00
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司:						
人民币			95,146,565.90			109,567,737.13
美元	70,000.00	6.3009	441,063.00			
港币	1,000,000.00	0.8107	810,700.00	500,000.00	0.85093	425,465.00
小计			96,398,328.90			109,993,202.13
期货交易保证金**						
人民币			11,435,580.00			
小计			11,435,580.00			
合计			117,744,088.90			120,081,331.13

\*注：系公司存入中国证券登记结算有限责任公司的交易保证金，其中客户交易保证金 87,457,099.06 元，自有交易保证金 18,851,409.84 元（含 B 股交易保证金 2,070,880.00 元）。

\*\*注：系公司存入子公司国金期货有限责任公司的股指期货交易保证金。

(八) 可供出售金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
----	--------	--------

可供出售权益工具		37,849,563.50
合 计		37,849,563.50
减：可供出售金融资产减值准备		
净 额		37,849,563.50

(九) 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	年末账面余额	年初账面余额
对联营企业投资	12,729,044.93	
对子公司投资	157,711,660.50	90,861,660.50
小计	170,440,705.43	90,861,660.50
减：减值准备		
合计	170,440,705.43	90,861,660.50

(2) 联营企业相关信息

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
国金通用基金管理有限公司*	49.00	49.00	27,386,136.42	1,408,493.70	25,977,642.72	114,839.22	-134,022,357.28

\*注：国金通用基金管理有限公司系经中国证监会下发的“证监许可【2011】1661号”文件《关于核准设立国金通用基金管理有限公司的批复》批准，于2011年11月成立的基金管理有限公司。其中公司出资7840万元，占出资总额的49%。公司对该长期股权投资按权益法核算，并在本年度确认了投资收益-65,670,955.07元。

(3) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	本年增减额(减少以“-”号填列)	年末账面余额
国金期货有限责任公司	成本法	157,711,660.50	90,861,660.50	66,850,000.00	157,711,660.50
国金通用基金管理有限公司	权益法	78,400,000.00		12,729,044.93	12,729,044.93
合计		236,111,660.50	90,861,660.50	79,579,044.93	170,440,705.43
被投资单位	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
国金期货有限责	95.50	95.50			

任公司					
国金通用基金管理 有限公司	49.00	49.00			
合计					

### (十) 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下:

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、投资性房地产原 价合计	5,860,116.00			5,860,116.00
1、房屋、建筑物	5,860,116.00			5,860,116.00
二、投资性房地产累 计折旧(摊销)合计	1,985,056.91	237,385.44		2,222,442.35
1、房屋、建筑物	1,985,056.91	237,385.44		2,222,442.35
三、投资性房地产账 面净值合计	3,875,059.09			3,637,673.65
1、房屋、建筑物	3,875,059.09			3,637,673.65
四、投资性房地产减 值准备累计金额合计				
1、房屋、建筑物				
五、投资性房地产账 面价值合计	3,875,059.09			3,637,673.65
1、房屋、建筑物	3,875,059.09			3,637,673.65

本年计提的折旧额为 237,385.44 元。

投资性房地产本年无应提取减值准备情况。

### (十一) 固定资产

固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下:

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余 额
一、固定资产原价合计	86,801,027.95	20,648,981.84	5,401,737.20	102,048,272.59
1、房屋建筑物	764,166.82			764,166.82
2、电子设备	65,646,544.91	15,283,334.10	4,727,840.54	76,202,038.47
3、运输工具	10,322,458.19	3,422,516.00	376,327.70	13,368,646.49
4、办公设备	5,367,714.70	965,116.74	181,005.58	6,151,825.86
5、其他设备	4,700,143.33	978,015.00	116,563.38	5,561,594.95
二、累计折旧合计	46,063,316.67	14,071,868.53	5,140,862.44	54,994,322.76
1、房屋建筑物	260,136.11	30,873.12		291,009.23
2、电子设备	35,811,925.66	10,732,579.60	4,574,164.17	41,970,341.09
3、运输工具	4,585,044.79	1,699,200.81	283,918.32	6,000,327.28
4、办公设备	2,701,671.22	926,948.63	169,578.34	3,459,041.51

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
5、其他设备	2,704,538.89	682,266.37	113,201.61	3,273,603.65
三、固定资产账面净值合计	40,737,711.28			47,053,949.83
1、房屋建筑物	504,030.71			473,157.59
2、电子设备	29,834,619.25			34,231,697.38
3、运输工具	5,737,413.40			7,368,319.21
4、办公设备	2,666,043.48			2,692,784.35
5、其他设备	1,995,604.44			2,287,991.30
四、固定资产减值准备累计金额合计				
1、房屋建筑物				
2、电子设备				
3、运输工具				
4、办公设备				
5、其他设备				
五、固定资产账面价值合计	40,737,711.28			47,053,949.83
1、房屋建筑物	504,030.71			473,157.59
2、电子设备	29,834,619.25			34,231,697.38
3、运输工具	5,737,413.40			7,368,319.21
4、办公设备	2,666,043.48			2,692,784.35
5、其他设备	1,995,604.44			2,287,991.30

本年计提的折旧额为 14,071,868.53 元。

## (十二) 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、无形资产原价合计	40,463,093.11	7,743,800.00	80,465.00	48,126,428.11
1、交易席位费	14,507,291.61			14,507,291.61
2、特许经营权	5,400,000.00			5,400,000.00
3、软件	20,555,801.50	7,743,800.00	80,465.00	28,219,136.50
二、无形资产累计摊销额合计	21,151,309.11	6,053,516.23	64,598.32	27,140,227.02
1、交易席位费	10,287,624.66	1,419,000.06		11,706,624.72
2、特许经营权	2,616,666.69	540,000.00		3,156,666.69
3、软件	8,247,017.76	4,094,516.17	64,598.32	12,276,935.61
三、无形资产账面净值合计	19,311,784.00			20,986,201.09



1、交易席位费	4,219,666.95			2,800,666.89
2、特许经营权	2,783,333.31			2,243,333.31
3、软件	12,308,783.74			15,942,200.89
四、无形资产减值准备累计金额合计				
1、交易席位费				
2、特许经营权				
3、软件				
五、无形资产账面价值合计	19,311,784.00			20,986,201.09
1、交易席位费	4,219,666.95			2,800,666.89
2、特许经营权	2,783,333.31			2,243,333.31
3、软件	12,308,783.74			15,942,200.89

本年摊销额为 6,053,516.23 元。

(2) 交易席位费增减变化明细如下:

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、交易席位费原价合计	14,507,291.61			14,507,291.61
1、上海证券交易所	8,117,291.61			8,117,291.61
其中：A 股	8,117,291.61			8,117,291.61
2、深圳证券交易所	6,390,000.00			6,390,000.00
其中：A 股	6,390,000.00			6,390,000.00
二、交易席位费累计摊销额合计	10,287,624.66	1,419,000.06		11,706,624.72
1、上海证券交易所	6,752,291.61	780,000.00		7,532,291.61
其中：A 股	6,752,291.61	780,000.00		7,532,291.61
2、深圳证券交易所	3,535,333.05	639,000.06		4,174,333.11
其中：A 股	3,535,333.05	639,000.06		4,174,333.11
三、交易席位费账面价值合计	4,219,666.95			2,800,666.89
1、上海证券交易所	1,365,000.00			585,000.00
其中：A 股	1,365,000.00			585,000.00
2、深圳证券交易所	2,854,666.95			2,215,666.89
其中：A 股	2,854,666.95			2,215,666.89
四、交易席位费减值准备累计金额合计				
1、上海证券交易所				
其中：A 股				
2、深圳证券交易所				
其中：A 股				

五、交易席位费账面价值合计	4,219,666.95			2,800,666.89
1、上海证券交易所	1,365,000.00			585,000.00
其中：A 股	1,365,000.00			585,000.00
2、深圳证券交易所	2,854,666.95			2,215,666.89
其中：A 股	2,854,666.95			2,215,666.89

(3) 特许经营权原始发生额 5,400,000.00 元。其中, 4,000,000.00 元系 2005 年收购上海证券有限责任公司位于上海市吴淞淞滨路 93 号的宝山证券营业部的款项, 1,400,000.00 元系 2006 年 11 月收购和兴证券经纪有限责任公司位于成都市高新区高新大道创业路 2 号的创业路证券营业部的款项。

### (十三) 递延所得税资产与递延所得税负债

未互抵的递延所得税资产和递延所得税负债明细列示如下:

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,953,398.20	488,349.55	1,953,398.20	488,349.55
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	15,441,816.67	3,860,454.17		
已计提未发放的职工薪酬等	72,121,616.51	18,030,404.14	107,582,456.63	26,895,614.16
合计	89,516,831.38	22,379,207.86	109,535,854.83	27,383,963.71

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			1,208,207.79	302,051.95
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动			9,529,344.90	2,382,336.22
合计			10,737,552.69	2,684,388.17

### (十四) 其他资产

(1) 分类列示

项目	年末账面余额	年初账面余额
其他应收款	26,855,641.92	73,218,180.38
长期待摊费用	16,846,965.49	19,596,771.35
合计	43,702,607.41	92,814,951.73

(2) 其他应收款

A、其他应收款按种类列示如下:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款					
以账龄为风险特征划分信用风险组合	28,809,040.12	100.00	1,953,398.20	6.78	26,855,641.92
组合小计	28,809,040.12	100.00	1,953,398.20	6.78	26,855,641.92
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	28,809,040.12	100.00	1,953,398.20	6.78	26,855,641.92
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	89,543,201.64	82.85	32,907,515.13	36.75	56,635,686.51
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款					
以账龄为风险特征划分信用风险组合	18,535,892.07	17.15	1,953,398.20	10.54	16,582,493.87
组合小计	18,535,892.07	17.15	1,953,398.20	10.54	16,582,493.87
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	108,079,093.71	100.00	34,860,913.33	32.26	73,218,180.38

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	26,851,370.22	93.21		26,851,370.22
1—2 年 (含)	4,271.70	0.01		4,271.70
3 年以上	1,953,398.20	6.78	1,953,398.20	
合 计	28,809,040.12	100.00	1,953,398.20	26,855,641.92
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	16,582,493.87	89.46		16,582,493.87
3 年以上	1,953,398.20	10.54	1,953,398.20	
合 计	18,535,892.07	100.00	1,953,398.20	16,582,493.87

B、本报告期应收款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款情况。

C、年末应收款项前五名单位列示如下:

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末金额	账龄	占应收款项总额的比例(%)
应收利息	未结算资金利息	资金存放机构	8,005,681.41	1 年以内	27.79
员工备用金借款	备用金	公司员工	5,129,818.93	1 年以内	17.81
上海东上海联合置业有限公司	房租押金	经营场所出租方	2,765,940.00	1 年以内	9.60
柯莱特信息技术有限公司	CRM 项目预付款	供应商	1,638,000.00	1 年以内	5.69
员工住房借款	员工住房借款	公司员工	1,587,782.32	3 年以上	5.51
合计			19,127,222.66		66.40

D、期末无应收关联方款项。

(3) 长期待摊费用

项目	年初账面余额	本年增加额	本年摊销额	本年其他减少额	年末账面余额
经营租入固定资产改良支出	19,596,771.35	4,464,927.29	7,214,733.15		16,846,965.49
合计	19,596,771.35	4,464,927.29	7,214,733.15		16,846,965.49

(十五) 资产减值准备

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额		年末账面余额
			转回*	转销	
坏账准备	34,860,913.33		32,907,515.13		1,953,398.20
合计	34,860,913.33		32,907,515.13		1,953,398.20

\*注: 本年转回系公司本年收回参股公司国金通用基金管理有限公司筹备组欠款, 同时将以前年度按个别认定法计提的坏账准备 32,907,515.13 元转回。

(十六) 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产明细如下:

所有权受到限制的资产类别	年末账面余额	年初账面余额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	609,709,170.00	
合计	609,709,170.00	

(十七) 卖出回购金融资产款

(1) 按证券品种

项 目	年末账面余额	年初账面余额
债券	542,700,000.00	
合 计	542,700,000.00	

(2) 按交易对手

项 目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	242,700,000.00	
非银行金融机构	300,000,000.00	
合 计	542,700,000.00	

(十八) 代理买卖证券款

项 目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	3,445,837,043.01	5,584,544,953.22
法人客户	813,001,441.72	1,361,523,165.30
合 计	4,258,838,484.73	6,946,068,118.52

(十九) 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下:

项目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
工资、奖金、津贴和补贴	383,336,404.81	395,863,204.58	600,843,592.89	178,356,016.50
职工福利费		496,624.73	496,624.73	
社会保险费	556,016.11	40,579,566.72	40,540,129.29	595,453.54
其中：养老保险	392,925.26	24,117,976.72	24,106,904.48	403,997.50
医疗保险	137,494.71	13,174,728.81	13,157,496.63	154,726.89
失业保险	14,796.92	1,957,557.37	1,948,991.75	23,362.54
工伤保险	9,614.83	559,896.31	557,660.98	11,850.16
生育保险	-2,943.01	718,836.07	714,548.41	1,344.65
其他	4,127.40	50,571.44	54,527.04	171.80
住房公积金	155,717.68	10,900,234.65	10,923,111.33	132,841.00
辞退福利	3,416.00	563,278.19	412,222.71	154,471.48
工会经费和职工教育经费	1,865,912.78	10,619,449.57	7,326,605.00	5,158,757.35
合 计	385,917,467.38	459,022,358.44	660,542,285.95	184,397,539.87

(2) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

(3) 公司本年度实际向高管人员发放薪酬 21,667,851.61 元。

(二十) 应交税费

项目	年末账面余额	年初账面余额
营业税	2,195,821.43	9,001,987.07
企业所得税	19,214,951.00	-2,006,277.00
个人所得税	7,260,726.38	4,958,672.19
城市维护建设税	152,725.06	627,415.93
教育费附加	66,290.54	270,059.48
地方教育费附加	43,081.30	83,758.55
代扣限售股转让个人所得税	12,171.94	6,084,821.59
其他	531,583.34	430,213.58
合计	29,477,350.99	19,450,651.39

(二十一) 应付利息

项目	年末账面余额	年初账面余额
应付客户保证金存款利息	704,167.74	784,039.60
合计	704,167.74	784,039.60

(二十二) 其他负债

(1) 其他负债列示如下:

项目	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款	27,393,103.07	39,309,292.51
应付股利	1,691,430.80	1,691,430.80
股指期货暂收暂付款*	0.00	
合计	29,084,533.87	41,000,723.31

注：在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括公司于 2011 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为人民币 0.00 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币 4,042,260.00 元。

(2) 其他应付款

A、金额较大的其他应付款明细列示如下:

项目	年末账面余额	性质或内容
中国证券投资者保护基金公司	6,983,782.88	证券投资者保护基金
合计	6,983,782.88	

B、本报告期其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或

关联方的款项。

(3) 应付股利

投资者名称	年末账面余额	年初账面余额	超过 2 年未支付原因
部分法人股东	481,050.00	481,050.00	未领取
成都市财政局	1,210,000.00	1,210,000.00	未领取
无限售条件的流通股 股东	380.80	380.80	未领取
合计	1,691,430.80	1,691,430.80	

(二十三) 股本

本年股本变动情况如下:

股份类别	年初账面余额		本年增减				年末账面余额		
	股数	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他*	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	179,213,588	17.92				-179,213,588	-179,213,588		
3. 其他内资持股	394,365,496	39.42				-394,365,496	-394,365,496		
其中：境内非 国有法人持股	394,365,496	39.42				-394,365,496	-394,365,496		
有限售条件 股份合计	573,579,084	57.34				-573,579,084	-573,579,084		
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	426,663,040	42.66				573,579,084	573,579,084	1,000,242,124	100
无限售条件 股份合计	426,663,040	42.66				573,579,084	573,579,084	1,000,242,124	100
股份总数	1,000,242,124	100.0						1,000,242,124	100

\*注：本年股本结构变化系：2011 年 2 月 1 日，股权分置改革形成的有限售条件的流通

股上市流通，流通数量 133,930,784 股；2011 年 2 月 11 日，非公开发行形成的有限售条件的流通股上市流通，流通数量为 439,648,300 股。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司股份全部为无限售条件的人民币普通股。

#### (二十四) 资本公积

本年资本公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额*	年末账面余额
其他资本公积	12,081,266.81		7,147,008.54	4,934,258.27
其中：可供出售金融资产公允价值变动计入	7,147,008.54		7,147,008.54	
其他	4,934,258.27			4,934,258.27
合计	12,081,266.81		7,147,008.54	4,934,258.27

\*注：本年减少系处置可供出售金融资产转出所致。

#### (二十五) 盈余公积

本年盈余公积变动情况如下：

项目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
法定盈余公积	265,590,473.02	23,150,526.24		288,740,999.26
合计	265,590,473.02	23,150,526.24		288,740,999.26

\*注：本年增加 23,150,526.24 元，系按比例提取法定盈余公积。

#### (二十六) 一般风险准备

项目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
一般风险准备	266,969,103.60	23,150,526.24		290,119,629.84
合计	266,969,103.60	23,150,526.24		290,119,629.84

\*注：本年增加 23,150,526.24 元，系按比例提取一般风险准备。

#### (二十七) 交易风险准备

项目	年初账面余额	本年增加额*	本年减少额	年末账面余额
交易风险准备	244,851,479.33	23,150,526.24		268,002,005.57
合计	244,851,479.33	23,150,526.24		268,002,005.57

\*注：本年增加 23,150,526.24 元，系按比例提取交易风险准备。

#### (二十八) 未分配利润

未分配利润增减变动情况如下：



项目	本年数	上年数	提取比例
上年年末未分配利润	1,228,315,693.31	921,508,364.21	
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）			
本年年初未分配利润	1,228,315,693.31	921,508,364.21	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	231,505,262.44	438,296,184.42	
其他转入			
减：提取法定盈余公积	23,150,526.24	43,829,618.44	10%
提取一般风险准备	23,150,526.24	43,829,618.44	10%
提取交易风险准备	23,150,526.24	43,829,618.44	10%
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润	1,390,369,377.03	1,228,315,693.31	

（二十九） 营业收入

（1）手续费及佣金净收入明细如下：

项 目	本年发生额	上年发生额
代理买卖证券业务净收入	578,506,964.95	801,450,336.42
证券承销业务净收入	246,015,764.50	613,201,966.20
咨询业务净收入	62,328,959.29	27,076,092.12
合计	886,851,688.74	1,441,728,394.74

（2）代理买卖证券业务净收入按类别列示：

项 目	本年发生额	上年发生额
代买卖证券手续费收入	673,335,639.68	922,813,885.77
其中：经纪业务席位收入	150,659,660.61	157,579,393.44
代理销售金融产品手续费收入	100,017.84	134,946.70
代买卖证券手续费支出	94,828,674.73	121,363,549.35
代理买卖证券业务净收入	578,506,964.95	801,450,336.42

（3）证券承销业务净收入按类别列示：

项 目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务净收入	223,735,764.50	437,317,966.20
保荐业务净收入	22,280,000.00	175,884,000.00
合计	246,015,764.50	613,201,966.20

（4）咨询业务净收入按类别列示：

项 目	本年发生额	上年发生额
财务顾问业务净收入	29,034,000.00	11,765,000.00

其中：并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	14,740,000.00	1,450,000.00
并购重组财务顾问业务净收入-其他		
其他财务顾问业务净收入	14,294,000.00	10,315,000.00
投资咨询业务净收入	33,294,959.29	15,311,092.12
合计	62,328,959.29	27,076,092.12

(5) 利息收入和利息支出：

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	211,766,642.62	140,990,486.99
其中：存放金融机构	210,918,636.99	140,519,838.05
买入返售金融资产	848,005.63	470,648.94
利息支出	47,442,283.31	34,439,594.71
其中：客户存放资金	32,512,930.72	30,710,384.41
卖出回购金融资产	14,929,352.59	3,729,210.30
利息净收入	164,324,359.31	106,550,892.28

(6) 投资收益：

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	-4,027,969.16	30,339,188.20
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	4,804,226.37	3,533,248.33
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	47,215,310.49	16,990,695.99
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		1,576,558.48
衍生金融工具投资收益	13,105,825.07	
权益法核算的长期股权投资*	-65,670,955.07	
合 计	-4,573,562.30	52,439,691.00

\*注：系公司按权益法核算参股公司国金通用基金管理有限公司本年度亏损引起的投资损失，国金通用基金管理有限公司本年度亏损金额较大的原因系国金通用基金管理有限公司于本年内成立，将前期开办费自成立当月一次性计入当期损益。

(7) 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	-16,650,024.46	1,293,387.91
衍生金融工具	4,042,260.00	
合 计	-12,607,764.46	1,293,387.91

(8) 其他业务收入

项 目	本年发生额	上年发生额
出租固定资产收入	334,452.00	238,995.00
其他		5,000.00

合 计	334,452.00	243,995.00
-----	------------	------------

(三十) 营业税金及附加

税 种	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	48,045,841.31	77,158,533.31	5%
城市维护建设税	3,339,867.34	5,380,046.78	7%
教育费附加	1,441,376.30	2,314,756.03	3%
其他税费	1,464,452.15	1,645,435.73	
合计	54,291,537.10	86,498,771.85	

(三十一) 业务及管理费

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	459,022,358.44	674,108,842.70
投资者保护基金*	20,679,320.54	32,040,603.10
租赁费	33,337,114.35	29,707,368.24
差旅费	30,704,774.50	25,893,299.86
折旧及摊销	27,340,117.91	22,761,876.10
通讯费	23,989,380.42	16,715,039.81
业务招待费	16,416,519.33	13,509,434.34
咨询及审计费	19,598,159.92	10,896,276.62
其他	73,584,008.02	82,453,523.91
合 计	704,671,753.43	908,086,264.68

\*注：根据根据中国证券投资者保护基金有限责任公司下发的“证保发【2011】53号”《关于交纳 2011 年度证券投资者保护基金比例及网上申报的通知》，中国证券投资者保护基金有限责任公司确定公司 2011 年度的证券投资者保护基金缴纳比例为 2%。

(三十二) 资产减值损失

项 目	本年发生额*	上年发生额
坏账损失	-32,907,515.13	32,909,015.13
合计	-32,907,515.13	32,909,015.13

注：主要系本期转回前期个别计提的坏账准备 32,907,515.13 元所致，详见附注十二、(十五)。

(三十三) 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	71,362.12	73,429.18	71,362.12

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
其中：固定资产处置利得	71,362.12	73,429.18	71,362.12
政府补助*	16,501,600.00	24,725,000.00	16,501,600.00
其他	1,517,554.25	62,274.96	1,517,554.25
合计	18,090,516.37	24,860,704.14	18,090,516.37

\*注：政府补助明细列示如下：

(1) 公司本期收到成都市青羊区财政拨付的财政扶持款 7,711,600.00 元；

(2) 根据上海市人民政府下发的“沪浦发改经调【2008】785号”《浦东新区支持金融机构发展的实施办法》，公司自营分公司本期收到奖励款 3,000,000.00 元，公司承销保荐分公司本期收到奖励款 3,000,000.00 元；

(3) 公司上海中山南路证券营业部本期收到重点企业产业扶持基金 2,790,000.00 元。

#### (三十四) 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	127,850.89	1,042,119.08	127,850.89
其中：固定资产处置损失	127,850.89	1,042,119.08	127,850.89
对外捐赠*	2,065,000.00	300,800.00	2,065,000.00
其他	31,600.00	196,532.25	31,600.00
合计	2,224,450.89	1,539,451.33	2,224,450.89

\*注：其中主要为公司本期向北京市华夏人慈善基金会捐赠 2,000,000.00 元。

#### (三十五) 所得税费用

所得税费用的组成

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	87,330,965.18	185,896,428.36
递延所得税调整	4,702,703.90	-26,572,642.18
合计	92,033,669.08	159,323,786.18

(三十六) 其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		9,529,344.90
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		2,382,336.23
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	7,147,008.54	17,818,933.15
合 计	-7,147,008.54	-10,671,924.48

(三十七) 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收国金通用基金管理有限公司款	89,543,201.64	
收到的政府补助款	16,501,600.00	24,725,000.00
其他	11,064,185.50	306,269.96
合计	117,108,987.14	25,031,269.96

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
代理买卖证券款净减少额	2,687,229,633.79	790,767,184.76
其他	232,501,577.93	269,166,597.94
合计	2,919,731,211.72	1,059,933,782.70

(三十八) 现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	231,505,262.44	438,296,184.42
加: 资产减值准备	-32,907,515.13	32,909,015.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,309,253.97	12,173,240.52
无形资产摊销	6,053,516.23	5,038,136.83
长期待摊费用摊销	7,214,733.15	5,787,884.19
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)	56,488.77	968,689.90
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)	12,607,764.46	-1,293,387.91
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	60,866,728.70	-5,109,806.81
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	5,004,755.85	-26,874,694.13

补充资料	本年金额	上年金额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-302,051.95	302,051.95
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-941,169,530.01	-231,950,885.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,343,850,901.89	-660,874,087.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,980,611,495.41	-430,627,659.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	6,107,889,561.87	9,233,389,829.74
减：现金的年初余额	9,233,389,829.74	9,576,562,864.71
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,125,500,267.87	-343,173,034.97

(2) 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
一、现金	6,107,889,561.87	9,233,389,829.74
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,367,950,635.16	8,367,401,768.60
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	739,938,926.71	865,988,061.14
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	6,107,889,561.87	9,233,389,829.74
四、母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价		

补充资料

(四十四) 当期归属于母公司普通股股东的非经常性损益列示如下：

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

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
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	-110,443.03	-853,563.89	-178,412.32
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	17,135,600.00	26,543,630.00	19,293,100.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回*			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	586,454.79	-442,973.76	-208,461.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目*			
非经常性损益合计（影响利润总额）	17,611,611.76	25,247,092.35	18,906,226.39
减：所得税影响额	4,402,902.94	6,311,773.09	4,726,556.60
非经常性损益净额（影响净利润）	13,208,708.82	18,935,319.26	14,179,669.79
减：少数股东权益影响额	58,912.19	64,997.08	35,642.56

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	13,149,796.63	18,870,322.18	14,144,027.23
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	218,513,844.15	419,474,166.88	502,223,468.25

\*注：公司 2011 年度转回单独进行减值测试的应收款项减值准备 32,907,515.13 元，该应收款项减值准备系公司在 2010 年度对国金通用基金管理有限公司筹备组所欠款项计提的减值准备。公司于 2011 年收回上述欠款，并将 2010 年度计提的减值准备转回。

公司在 2010 年对该欠款进行单独测试时，按国金通用基金管理有限公司筹备组所支付的筹备费用中，公司按约定的出资比例应承担部分全额计提了减值准备。国金通用基金管理有限公司成立于 2011 年 11 月，其中公司出资 7840 万元，占出资总额的 49%。本期公司按权益法确认了投资损失 65,670,955.07 元。

由于 2010 年度单独进行减值测试计提减值准备与 2011 年度按权益法计提投资损失皆按公司对国金通用基金管理有限公司的出资比例与国金通用基金管理有限公司费用化支出为基础计算，且 2011 年度转回的单独进行减值测试计提减值准备小于 2011 年度按权益法确认的投资损失。因此公司 2011 年度未将单独进行减值测试的应收款项减值准备转回作为非经常性损益列示。

公司根据自身正常经营业务的性质和特点将上表列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目列示如下：

项目	涉及金额	原因
交易性金融资产的投资收益	43,772,830.17	公司主营业务损益
可供出售金融资产的投资收益	4,804,226.37	公司主营业务损益
衍生金融工具的投资收益	13,105,825.07	公司主营业务损益
交易性金融资产公允价值变动损益	-16,901,524.46	公司主营业务损益
衍生金融工具公允价值变动损益	4,042,260.00	公司主营业务损益
合计	48,823,617.15	

#### (四十五) 净资产收益率和每股收益

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

报告期利润	本年数	
	加权平均净资产	每股收益



	收益率 (%)	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	7.40	0.232	0.232
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.98	0.218	0.218

报告期利润	上年数		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.63	0.438	0.438
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.95	0.419	0.419

#### (四十六) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因说明

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

项 目	2011 年 12 月 31 日(或 2011 年度)	2010 年 12 月 31 日(或 2010 年度)	差异变动金额	差异变动幅度 (%)	备注
货币资金	5,755,399,373.88	8,635,889,303.92	-2,880,489,930.04	-33.35	注 1
交易性金融资产	1,729,300,087.56	460,208,397.69	1,269,091,689.87	275.76	注 2
买入返售金融资产		293,477,600.00	-293,477,600.00	-100.00	注 3
应收利息	34,738,687.57	4,612,826.07	30,125,861.50	653.09	注 4
可供出售金融资产		37,849,563.50	-37,849,563.50	-100.00	注 5
其他资产	57,465,342.60	106,549,948.95	-49,084,606.35	-46.07	注 6
卖出回购金融资产款	542,700,000.00		542,700,000.00	100.00	注 7
代理买卖证券款	4,817,573,975.36	7,549,589,620.64	-2,732,015,645.28	-36.19	注 8
应付职工薪酬	185,968,725.56	387,072,266.92	-201,103,541.36	-51.96	注 9
应交税金	30,348,761.15	19,931,745.40	10,417,015.75	52.26	注 10
证券承销业务净收入	246,015,764.50	613,201,966.20	-367,186,201.70	-59.88	注 11
咨询业务净收入	62,328,959.29	27,076,092.12	35,252,867.17	130.20	注 12
利息净收入	175,645,006.46	112,215,590.17	63,429,416.29	56.52	注 13

投资收益	-3,988,073.46	53,338,811.94	-57,326,885.40	-107.48	注 14
公允价值变动损益	-12,859,264.46	1,293,387.91	-14,152,652.37	-1094.23	注 15
营业税金及附加	56,259,557.41	88,504,194.58	-32,244,637.17	-36.43	注 16
资产减值损失	-32,815,515.13	32,915,668.18	-65,731,183.31	-199.70	注 17
营业外支出	2,288,594.95	1,624,296.70	664,298.25	40.90	注 18
所得税费用	92,571,250.36	159,503,273.14	-66,932,022.78	-41.96	注 16
归属于母公司所有者的净利润	231,663,640.78	438,344,489.06	-206,680,848.28	-47.15	注 19
基本每股收益	0.232	0.438	-0.206	-47.03	注 19
其他综合收益	-7,147,008.54	-10,671,924.48	3,524,915.94	33.03	注 20
经营活动产生的现金流量净额	-2,945,992,482.37	-360,213,717.72	-2,585,778,764.65	-717.85	注 21
投资活动产生的现金流量净额	-78,098,006.47	95,180,406.87	-173,278,413.34	-182.05	注 22
筹资活动产生的现金流量净额	3,150,000.00	-11,895,030.00	15,045,030.00	126.48	注 23

按项目分别列示上述项目的具体情况及变动原因：

注 1：货币资金减少主要原因系本年证券交易市场走弱，导致客户交易结算资金净流出所致；

注 2：交易性金融资产增加主要原因系固定收益类证券的投资增加；

注 3：买入返售金融资产减少系本年处置买入返售金融资产；

注 4：应收利息增加的主要原因系公司加大债券投资比例导致未到期债券利息增加所致；

注 5：可供出售金融资产的减少系处置年初已持有的可供出售金融资产；

注 6：其他资产减少的原因主要系本期公司收回以前垫付的国金通用基金管理公司筹备

组款项，导致其他应收款减少所致；

注 7：卖出回购金融资产款增加系债券回购融入资金增加所致；

注 8：代理买卖证券款减少系市场低迷，股票基金市场交易总量大幅减少，客户交易资金同比减少所致；

注 9：应付职工薪酬减少的主要原因系市场低迷，按照公司薪酬制度，计提的职工薪酬同比减少，同时本年支付上年奖金所致；

注 10：应交税金增加的主要原因系期末未缴纳的企业所得税增加所致；

注 11：证券承销业务净收入减少的主要原因系 A 股市场全年发行规模缩小，公司证券承销收入同比减少；

注 12：咨询业务净收入增加的主要原因系报告期公司咨询业务收入同比增加；

注 13：利息净收入增加的主要原因系存款利息收入增加；

注 14：投资收益减少的主要原因系公司本年按权益法确认了国金通用基金管理有限公司 65,670,955.07 元投资损失所致；

注 15：公允价值变动损益减少的主要原因系本年处置年初交易性金融资产，将以前期间公允价值变动转入本年投资收益导致本年公允价值变动损益降低，以及本年交易性金融资产浮亏；

注 16：营业税金及附加减少的主要原因系手续费及佣金收入同比减少所致；所得税费用减少的主要原因系本年营业利润减少所致；

注 17：资产减值损失减少的主要原因系公司本年度转回了 2010 年度单独进行减值测试计提的应收款项减值准备 32,907,515.13 元所致；

注 18：营业外支出增加的主要原因系公司本年对外公益性捐赠增加所致；

注 19：归属于母公司所有者的净利润、基本每股收益减少的主要原因系本年证券市场行情总体走弱，公司证券经纪业务、证券承销业务收入同比下降所致；

注 20：其他综合收益增加原因系前期计入其他综合收益当期转入损益的净额同比减少；

注 21：经营活动产生的现金流量净额减少的主要系客户交易结算资金减少、固定收益类证券投资增加所致；

注 22：投资活动产生的现金流量净额降低的原因系本年处置可供出售金融资产收回的现金净额较上年减少，以及年内公司投资 7840 万元参与设立国金通用基金管理有限公司所

致；

注 23：筹资活动产生的现金流量净额增加的原因系公司子公司国金期货有限责任公司本年收到少数股东增资款；

#### 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2012年4月8日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

法定代表人： 冉云

主管会计工作的负责人： 金鹏

会计机构负责人： 李登川

国金证券股份有限公司

2012 年 4 月 8 日

## 十二、证券公司信息披露

### (一) 公司重大行政许可事项的相关情况

时间	行政许可批复名称	行政许可批复文号
2011 年 1 月 19 日	关于卢坚证券公司分支机构负责人任职资格的批复	厦证监许可[2011]4 号
2011 年 2 月 28 日	关于国金证券股份有限公司分支机构负责人王新同志任职资格的批复	沪证监机构字[2011]68 号
2011 年 4 月 2 日	关于邓凡证券公司分支机构负责人任职报备无异议的函	浙证监机构字[2011]24 号
2011 年 4 月 26 日	关于王冰证券公司监事任职资格的批复	川证监机构[2011]18 号
2011 年 4 月 26 日	关于王瑞华证券公司独立董事任职资格的批复	川证监机构[2011]19 号
2011 年 5 月 16 日	关于国金证券股份有限公司参与股指期货套期保值业务的无异议函	川证监函[2011]40 号
2011 年 6 月 14 日	关于对刘邦兴任国金证券股份有限公司副总经理兼董事会秘书无异议的函	川证监函[2011]54 号
2011 年 7 月 21 日	关于核准国金证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	证监许可[2011]1146 号
2011 年 10 月 14 日	关于核准设立国金通用基金管理有限公司的批复	证监许可[2011]1661 号
2011 年 10 月 17 日	关于授予代办系统主办券商业务资格的函	中证协函[2011]415 号
2011 年 10 月 18 日	关于徐迅证券公司董事任职资格的批复	川证监机构[2011]48 号
2011 年 12 月 12 日	关于夏勇证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构[2011]57 号

### (二) 监管部门对公司的分类结果

2009 年 7 月，公司被评定为 B 类 BB 级证券公司。2010 年 7 月，公司被评定为 B 类 BBB 级证券公司。2011 年 7 月，公司被评定为 B 类 BBB 级证券公司。

### 十三、备查文件目录

- 1、载有董事长冉云先生签名的二〇一一年度报告文本；
- 2、载有董事长冉云先生、主管会计工作的总经理金鹏先生、会计机构负责人李登川先生签章的财务报告文件；
- 3、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告稿；
- 4、公司《章程》文本；
- 5、其他有关资料。

董事长：冉云

国金证券股份有限公司

2012年4月8日