

华泰证券股份有限公司

(601688)

二〇一一年年度报告



二〇一二年四月

目 录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况简介	1
第三节	会计数据和业务数据摘要	3
第四节	股本变动及股东情况	5
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第六节	公司治理结构	20
第七节	股东大会情况简介	28
第八节	董事会报告	28
第九节	监事会报告	53
第十节	重要事项	55
第十一节	财务报告	69
第十二节	备查文件目录	69

第一节 重要提示

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

本报告经公司第二届董事会第九次会议审议通过。会议应到董事 17 人，实到董事 15 人，薛炳海、王会娟两位董事未亲自出席会议，其中：薛炳海董事书面委托应文禄董事代为行使表决权，王会娟董事书面委托吴万善董事长代为行使表决权。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

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

公司负责人及主管会计工作负责人吴万善，会计机构负责人舒本娥声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

公司不存在违反规定决策程序对外提供担保情况。

第二节 公司基本情况简介

一、公司名称

法定中文名称：华泰证券股份有限公司

法定中文名称缩写：华泰证券

法定英文名称：HUATAI SECURITIES CO.,LTD.

法定英文名称缩写：HTSC

二、公司法定代表人：吴万善

三、董事会秘书：姜健

职务：副总裁、董事会秘书

联系地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦（邮编：210002）

联系电话：（025）83290511、83290788、84457777；

传真：（025）84579938

电子信箱：jiangjian@mail.htsc.com.cn

四、公司地址

公司注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号

公司办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

邮政编码：210002

公司国际互联网网址：<http://www.htsc.com.cn>

电子信箱：bgs@mail.htsc.com.cn

五、信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

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

公司年度报告备置地点：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦 2704 室

六、股票上市交易所：上海证券交易所

股票种类：A 股

股票简称：华泰证券

股票代码：601688

七、其他有关资料

(一) 公司首次注册登记日期：1991 年 4 月 9 日

地址：南京市建邺区三元巷 7 号

(二) 最近一次变更注册登记日期：2011 年 9 月 5 日

地址：南京市中山东路 90 号

企业法人营业执照注册号：3200000000000192

税务登记号码：苏国税 320005134754246；苏地税 320006704041011

组织机构代码：70404101-1

(三) 历次工商注册变更情况

1、时间：1991 年 4 月 9 日；注册名称：江苏省证券公司；注册资本：人民币 1000 万元；注册地址：南京市建邺区三元巷 7 号；注册号：13475424-6。属公司设立登记。

2、时间：1993 年 4 月 2 日；注册名称：江苏省证券公司；注册资本：人民币 1000 万元；注册地址：南京市水西门大街 2 号；注册号：13475424-6。属地址变更登记。

3、时间：1994 年 6 月 18 日；注册名称：江苏证券股份有限公司；注册资本：人民币 20200 万元；注册地址：南京市水西门大街 2 号；注册号：13475424-6。属增资改制及名称变更登记。

4、时间：1996 年 4 月 29 日；注册名称：江苏证券股份有限公司；注册资本：人民币 20200 万元；注册地址：南京市管家桥 85 号；注册号：13475424-6。属地址变更登记。

5、时间：1998 年 11 月 23 日；注册名称：江苏证券有限责任公司；注册资本：人民币 40400 万元；注册地址：南京市管家桥 85 号；注册号：3200001100365。属增资改制、法人代表及注册号变更登记。

6、时间：1999 年 1 月 18 日；注册名称：江苏证券有限责任公司；注册资本：人民币 82800 万元；注册地址：南京市管家桥 85 号；注册号：3200001100365。属增资扩股变更登记。

7、时间：1999 年 12 月 21 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 85032 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属更名、增资、地址变更登记。

8、时间：2001 年 10 月 19 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 85032 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属法人代表变更登记。

9、时间：2002 年 5 月 24 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 220000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属增资扩股变更登记。

10、时间：2005 年 3 月 29 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：

人民币 220000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。经营范围增加“受托投资管理”变更登记。

11、时间：2007 年 1 月 17 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 220000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属非登记事项变更登记。

12、时间：2007 年 2 月 15 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 220000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属非登记事项变更登记。

13、时间：2007 年 11 月 1 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 220000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属非登记事项变更登记。

14、时间：2007 年 11 月 22 日；注册名称：华泰证券有限责任公司；注册资本：人民币 220000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属非登记事项变更登记。

15、时间：2007 年 12 月 7 日；注册名称：华泰证券股份有限公司；注册资本：人民币 450000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：3200001100365。属增资改制变更登记。

16、时间：2009 年 1 月 16 日；注册名称：华泰证券股份有限公司；注册资本：人民币 450000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：320000000000192。属注册号变更及经营范围增加“直接投资业务”变更登记。

17、时间：2009 年 7 月 31 日；注册名称：华泰证券股份有限公司；注册资本：人民币 481543.8725 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：320000000000192。属增资及根据中国证监会相关批复修改经营范围变更登记。

18、时间：2010 年 2 月 23 日；注册名称：华泰证券股份有限公司；注册资本：人民币 560000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：320000000000192。属增资扩股变更登记。

19、时间：2010 年 6 月 9 日；注册名称：华泰证券股份有限公司；注册资本：人民币 560000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：320000000000192。属根据中国证监会相关批复修改经营范围变更登记。

20、时间：2011 年 9 月 5 日；注册名称：华泰证券股份有限公司；注册资本：人民币 560000 万元；注册地址：南京市中山东路 90 号；注册号：320000000000192。属根据中国证监会相关批复修改经营范围变更登记。

（四）公司聘请的法定审计机构

公司聘请天健正信会计师事务所有限公司为 2011 年度会计报表审计机构，地址为北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层，签字注册会计师为乐之立、覃观理。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年	2009 年度
-----	---------	---------	-------	---------

			增减(%)	
营业收入	6,230,343,087.31	8,899,978,593.27	-30.00%	9,563,219,249.20
营业利润	2,438,911,804.81	4,499,498,403.86	-45.80%	5,335,366,604.92
利润总额	2,451,047,952.37	4,501,798,122.93	-45.55%	5,321,119,847.84
归属于上市公司股东的净利润	1,784,428,782.88	3,425,046,334.64	-47.90%	3,795,291,501.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,755,993,119.45	3,393,133,361.27	-48.25%	3,787,058,712.73
经营活动产生的现金流量净额	-31,575,115,057.81	-13,324,470,533.24	不适用	41,449,632,239.55
项 目	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减(%)	2009 年末
资产总额	85,742,370,336.15	113,462,823,522.12	-24.43%	98,801,776,569.56
负债总额	52,126,994,733.04	80,223,035,422.15	-35.02%	84,667,684,372.91
归属于上市公司股东的所有者权益	33,228,628,689.59	32,881,802,815.08	1.05%	13,921,314,844.58
总股本	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00	0.00%	4,815,438,725.00
所有者权益(或股东权益)	33,615,375,603.11	33,239,788,099.97	1.13%	14,134,092,196.65

二、主要财务指标

主要财务指标	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减(%)	2009 年度
基本每股收益(元/股)	0.32	0.63	-49.21%	0.82
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.63	-49.21%	0.82
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.32	0.63	-49.21%	0.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.31	0.62	-50.00%	0.82
加权平均净资产收益率(%)	5.52%	11.98%	减少 6.46 个百分点	33.01%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.43%	11.87%	减少 6.44 个百分点	32.94%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-5.64	-2.38	不适用	8.61
主要财务指标	2011 年末	2010 年末	本年比上年增减(%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.93	5.87	1.02%	2.89
资产负债率(%)	32.34%	25.06%	增加 7.28 个百分点	44.03%

注：上表所示各列报期间的资产负债率中，资产和负债均剔除客户资金及代理买卖证券款的影响。

三、非经常性损益项目

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	8,934,056.16	-18,429.75	1,436,518.45
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	6,186,732.00	-	-
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	-4,484,403.07	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,403,367.84	39,949,258.19	25,000,000.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,776,054.00	2,318,148.82	-15,683,275.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,803,000.00	-	-
减：所得税影响数	9,629,024.42	10,297,213.51	1,314,786.35
减：少数股东权益影响额	1,554,119.08	38,790.38	1,205,668.21
合 计	28,435,663.43	31,912,973.37	8,232,788.36

四、采用公允价值计量的项目

单位：（人民币）元

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
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）	13,916,093,453.66	19,411,404,791.06	5,495,311,337.40	-13,988,538.50
衍生金融资产				516,000,993.20
可供出售金融资产	5,190,756,894.78	2,335,631,760.16	-2,855,125,134.62	-325,321,165.69
合 计	19,106,850,348.44	21,747,036,551.22	2,640,186,202.78	176,691,289.01

注：对当期利润的影响金额包括：（1）交易性金融资产和衍生工具的公允价值变动损益；（2）持有和处置这些项目取得的投资收益。

第四节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

（一）公司股本（或实收资本）在本报告期内无变动。

（二）股份变动情况表：

2011年2月28日，公司986,963,946股有限售条件流通股份在上海证券交易所上市流通，公司的股份结构相应发生变动，见下表：

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	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	4,815,438,725	85.99	0	-986,963,946	-986,963,946	3,828,474,779	68.37
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	4,210,438,234	75.19	0	-529,629,593	-529,629,593	3,680,808,641	65.73
3、其他内资持股	605,000,491	10.80	0	-457,334,353	-457,334,353	147,666,138	2.64
其中：							
境内非国有法人持股	605,000,491	10.80	0	-457,334,353	-457,334,353	147,666,138	2.64
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股							
其中：							
境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件股份	784,561,275	14.01	0	986,963,946	986,963,946	1,771,525,221	31.63
1、人民币普通股	784,561,275	14.01	0	986,963,946	986,963,946	1,771,525,221	31.63

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	5,600,000,000	100	0	0	0	5,600,000,000	100

二、限售股份变动情况表

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
江苏省国信资产管理集团有限公司	1,367,687,495	0	0	1,367,687,495	发行限售	2013年2月26日
江苏交通控股有限公司	475,819,370	0	0	2,327,587	发行限售	2014年7月30日
			0	473,491,783	发行限售	2013年2月26日
江苏汇鸿国际集团有限公司	439,588,150	0	0	439,588,150	发行限售	2013年2月26日
江苏高科技投资集团有限公司	426,096,799	0	0	426,096,799	发行限售	2013年2月26日
国华能源投资有限公司	365,048,543	365,048,543	0	0	发行限售	2011年2月26日
江苏省苏豪控股集团有限公司 (见附注1)	341,418,259	0	0	341,418,259	发行限售	2013年2月26日
江苏宏图科技股份有限公司	147,618,708	147,618,708	0	0	发行限售	2011年2月26日
上海星聚投资管理有限公司	143,786,827	0	0	143,786,827	发行限售	2012年12月31日
海澜集团有限公司	135,000,000	135,000,000	0	0	发行限售	2011年2月26日
江苏苏豪国际集团股份有限公司	131,447,067	0	0	131,447,067	发行限售	2013年2月26日
金城集团有限公司	111,143,101	111,143,101	0	0	发行限售	2011年2月26日
富邦资产管理有限公司	84,023,685	84,023,685	0	0	发行限售	2011年2月26日
江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司 (见附注2)	53,568,528	0	0	53,568,528	发行限售	2013年2月26日
江苏舜天国际集团有限公司	51,925,531	0	0	51,925,531	发行限售	2013年2月26日
常熟市发展投资有限公司	47,952,666	0	0	47,952,666	发行限售	2012年7月30日
江苏三房巷集团有限公司	45,345,980	45,345,980	0	0	发行限售	2011年2月26日
江苏华西村股份有限公司	45,345,980	45,345,980	0	0	发行限售	2011年2月26日
中国华闻投资控股有限公司	40,600,773	0	0	40,600,773	发行限售	2012年7月30日
常州投资集团有限公司	33,197,999	0	0	33,197,999	发行限售	2012年7月30日
中泰信托有限责任公司	33,827,587	0	0	33,827,587	发行限售	2012年7月30日
上海新闻闻投资有限公司	32,068,966	0	0	32,068,966	发行限售	2012年7月30日
中国广东核电集团有限公司	30,019,196	0	0	30,019,196	发行限售	2012年7月30日
国航投资控股有限公司	22,741,542	0	0	22,741,542	发行限售	2012年7月30日
江苏省海外企业集团有限公司	19,323,010	0	0	19,323,010	发行限售	2013年2月26日
贵州赤天化集团有限责任公司	18,557,157	18,557,157	0	0	发行限售	2011年2月26日
南京市国有资产经营(控股)有限公司	14,237,674	14,237,674	0	0	发行限售	2011年2月26日
徐州市国盛投资控股有限公司	11,065,999	0	0	11,065,999	发行限售	2012年7月30日
深圳市特发投资有限公司	9,135,174	0	0	9,135,174	发行限售	2012年7月30日
中国原子能工业有限公司	7,595,728	0	0	7,595,728	发行限售	2012年7月30日
上海梅山矿业有限公司	7,118,945	7,118,945	0	0	发行限售	2011年2月26日
天津渤海化工有限责任公司	4,567,587	0	0	4,567,587	发行限售	2012年7月30日
东方电气投资管理有限公司	4,567,587	0	0	4,567,587	发行限售	2012年7月30日
中山集团控股有限责任公司	3,879,311	0	0	3,879,311	发行限售	2012年7月30日
江苏金盛实业投资有限公司	3,627,616	3,627,616	0	0	发行限售	2011年2月26日
深圳市赛格集团有限公司	3,298,813	0	0	3,298,813	发行限售	2012年7月30日
江铃汽车集团财务有限公司	3,103,449	0	0	3,103,449	发行限售	2012年7月30日
中国银河投资管理有限公司	2,283,794	0	0	2,283,794	发行限售	2012年7月30日
华北制药集团有限责任公司	2,283,794	0	0	2,283,794	发行限售	2012年7月30日

锦江国际(集团)有限公司	2,283,794	0	0	2,283,794	发行限售	2012年7月30日
中国葛洲坝集团股份有限公司	2,327,587	0	0	2,327,587	发行限售	2012年7月30日
吉化集团公司	2,283,794	0	0	2,283,794	发行限售	2012年7月30日
西安飞机工业(集团)有限责任公司	2,283,794	0	0	2,283,794	发行限售	2012年7月30日
中国一拖集团有限公司	2,284,469	0	0	2,284,469	发行限售	2012年7月30日
中国有色金属工业沈阳公司	2,283,794	0	0	2,283,794	发行限售	2012年7月30日
湖南省有色金属工业总公司	2,030,039	0	0	2,030,039	发行限售	2012年7月30日
江苏省对外经贸股份有限公司	2,045,455	0	0	2,045,455	发行限售	2013年2月26日
中国一拖集团财务有限责任公司	712,371	0	0	712,371	发行限售	2012年7月30日
全国社会保障基金理事会	76,985,238	9,896,557	0	4,431,531	发行限售	2012年7月30日
			0	62,657,150	发行限售	2013年2月26日

注：1、“江苏省苏豪控股集团有限公司”系由“江苏省丝绸集团有限公司”更名而来；2、“江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司”系由“江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司”更名而来。

三、近三年证券发行与上市情况

(一) 经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]138号文核准，公司于2010年2月首次公开发行A股股票78,456.1275万股并在上海证券交易所上市，其中网上资金申购发行54,919.3万股，向网下询价对象配售23,536.8275万股。股票发行价格为人民币20元/股，扣除承销费和保荐费130,000,000元后的募集资金人民币15,561,225,500元。发行完成后，公司总股本由发行前的481,543.8725万股增加至56亿股。

(二) 公司首次公开发行A股股票并上市后，网上资金申购发行的54,919.3万股股票于2010年2月26日起在上海证券交易所上市交易。网下向询价对象配售的23,536.8275万股，根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，于2010年5月26日起在上海证券交易所上市交易。

(三) 报告期内，公司无派送红股、配股。

(四) 公司目前无内部职工股。

四、公司股东及持股情况

单位：股

2011年末股东总数	139,383户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	132,770户			
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	报告期内增减	质押或冻结的股份数量
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	24.4230	1,367,687,495	1,367,687,495	0	0
江苏交通控股有限公司	国有法人	8.4968	475,819,370	475,819,370	0	0
江苏汇鸿国际集团有限公司	国有法人	7.8498	439,588,150	439,588,150	0	0
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	7.6089	426,096,799	426,096,799	0	60,000,000
江苏省苏豪控股集团有限公司(见附注1)	国有法人	6.0968	341,418,259	341,418,259	0	0
国华能源投资有限公司	国有法人	6.0009	336,048,039	0	-29,000,504	0
江苏宏图高科技	境内非国有法人	2.6360	147,618,708	0	0	146,319,146

股份有限公司						
上海星聚投资管理 有限公司	境内非国有法人	2.5676	143,786,827	143,786,827	0	143,780,000
江苏苏豪国际集 团股份有限公司	国有法人	2.3473	131,447,067	131,447,067	0	0
金城集团有限公 司	国有法人	1.9452	108,929,397	0	-2,213,704	0

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件 股份数量	股份种类
国华能源投资有限公司	336,048,039	人民币普通股
江苏宏图高科技股份有限公司	147,618,708	人民币普通股
金城集团有限公司	108,929,397	人民币普通股
海澜集团有限公司	90,000,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司（见附注 2）	59,080,066	人民币普通股
江苏三房巷集团有限公司	45,356,980	人民币普通股
江苏华西村股份有限公司	45,345,980	人民币普通股
上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资 基金	44,344,321	人民币普通股
贵州赤天化集团有限责任公司	18,557,157	人民币普通股
南京国资商贸有限公司	14,237,674	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明

江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，持有其国有法人股 17,611.2 万股，占该公司总股本的 69.89%，构成母子公司关系。此外，未知其他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。

注：1、“江苏省苏豪控股集团有限公司”系由“江苏省丝绸集团有限公司”更名而来；2、上表中，中国平安人寿保险股份有限公司的持股数系“中国平安人寿保险股份有限公司—万能—一个险—万能”、“中国平安人寿保险股份有限公司—分红—一个险—分红”、“中国平安人寿保险股份有限公司—分红—团险—分红”和“中国平安人寿保险股份有限公司—分红—银保—分红”四个证券帐户的合计持股数，该四个帐户分别持有 29,540,053 股、9,846,671 股、9,846,671 股和 9,846,671 股。

截至 2011 年 12 月 31 日，前十名有限售条件股东持股数量及限售条件：

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易 股份数量	
1	江苏省国信资产管理 集团有限公司	1,367,687,495	2013 年 2 月 26 日	1,367,687,495	自上市之日起锁定 36 个月
2	江苏交通控股有限公 司	475,819,370	2014 年 7 月 30 日	2,327,587	自持股之日起锁定 60 个月
			2013 年 2 月 26 日	473,491,783	自上市之日起锁定 36 个月
3	江苏汇鸿国际集团有 限公司	439,588,150	2013 年 2 月 26 日	439,588,150	自上市之日起锁定 36 个月
4	江苏高科技投资集团 有限公司	426,096,799	2013 年 2 月 26 日	426,096,799	自上市之日起锁定 36 个月
5	江苏省苏豪控股集团 有限公司（见附注 1）	341,418,259	2013 年 2 月 26 日	341,418,259	自上市之日起锁定 36 个月
6	上海星聚投资管理有 限公司	143,786,827	2012 年 12 月 31 日	143,786,827	自持股之日起锁定 36 个月
7	江苏苏豪国际集团股 份有限公司	131,447,067	2013 年 2 月 26 日	131,447,067	自上市之日起锁定 36 个月

8	全国社会保障基金理事 会转持三户	67,088,681	2012年7月30日	4,431,531	自持股之日起锁定36个月
			2013年2月26日	62,657,150	自上市之日起锁定36个月
9	江苏汇鸿国际集团中 鼎控股股份有限公司 (见附注2)	53,568,528	2013年2月26日	53,568,528	自上市之日起锁定36个月
10	江苏舜天国际集团有 限公司	51,925,531	2013年2月26日	51,925,531	自上市之日起锁定36个月

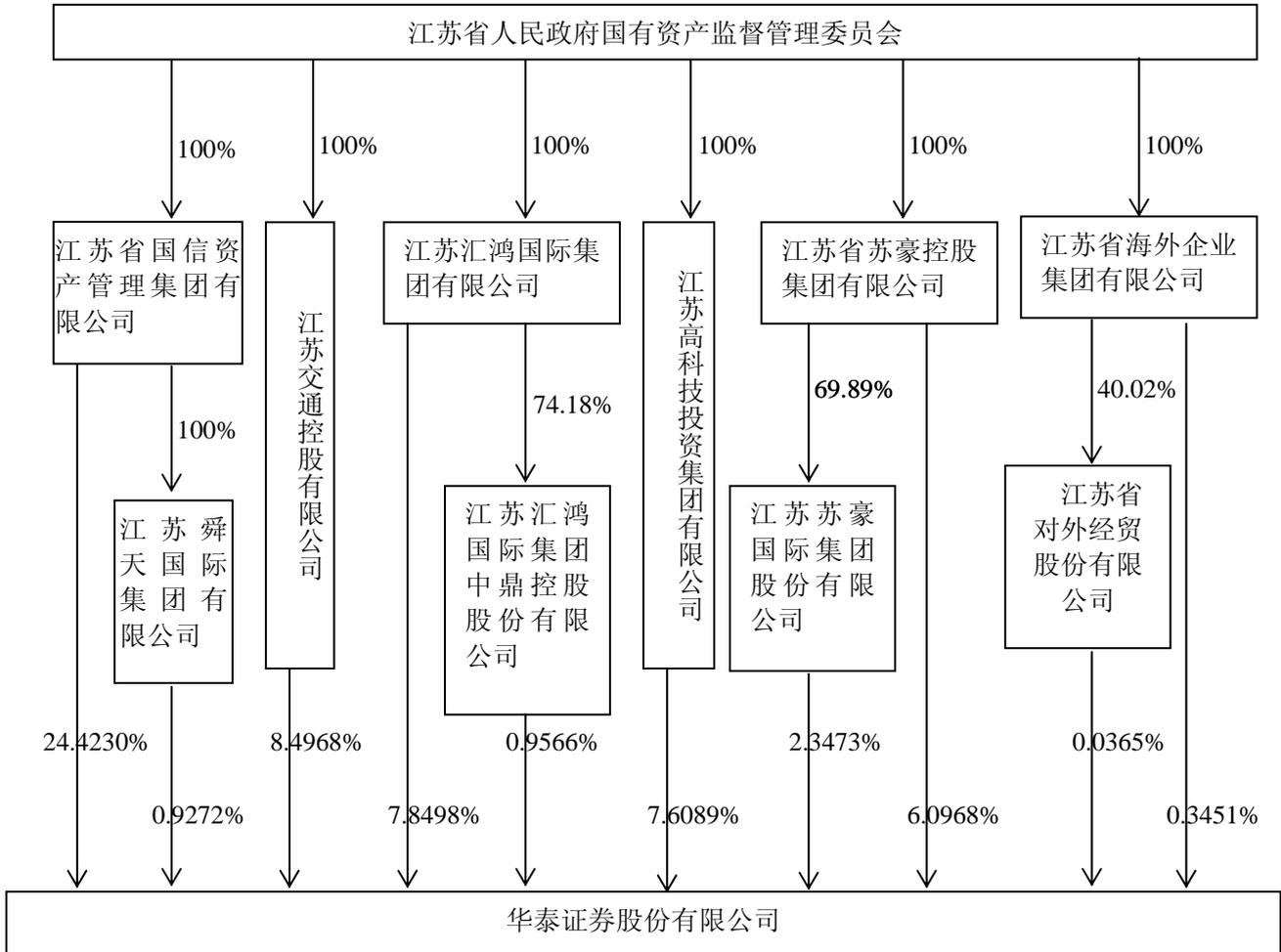
注：1、“江苏省苏豪控股集团有限公司”系由“江苏省丝绸集团有限公司”更名而来；2、“江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司”系由“江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司”更名而来。

五、公司实际控制人情况

(一) 实际控制人情况介绍

公司实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会。公司持股 5% 以上的股东共有 6 家，其中江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会所属独资企业。

(二) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六、报告期末持股10%以上法人股东情况

报告期末，公司持股 10% 以上的法人股东共有 1 家，其具体情况如下：

企业名称：江苏省国信资产管理集团有限公司

法定代表人：董启彬

成立日期：2001 年 8 月

注册资本：100 亿元

企业类型：有限责任公司

经营范围：

许可经营项目：无；一般经营项目：省政府授权范围内的国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组以及经批准的其他业务，房屋租赁。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）
吴万善	董事长	男	48	2010.12-2013.12	0	0	195.44
徐祖坚	董事	男	57	2010.12-2013.12	0	0	0
潘剑秋	董事	男	62	2010.12-2013.12	0	0	195.44
周易	董事、总裁	男	42	2010.12-2013.12	0	0	195.44
王树华	董事	男	44	2010.12-2013.12	0	0	0
陆建萍	董事	女	53	2010.12-2013.12	0	0	0
孙宏宁	董事	男	50	2010.12-2013.12	0	0	0
薛炳海	董事	男	41	2010.12-2013.12	0	0	0
蔡标	董事	男	49	2010.12-2013.12	0	0	0
应文禄	董事	男	46	2010.12-2013.12	0	0	0
王会娟	董事	女	49	2010.12-2013.12	0	0	0
陈传明	独立董事	男	54	2010.12-2013.12	0	0	12
范从来	独立董事	男	49	2010.12-2013.12	0	0	12
吴晶妹	独立董事	女	47	2010.12-2013.12	0	0	12
陈瑛明	独立董事	男	47	2010.12-2013.12	0	0	12
王化成	独立董事	男	48	2010.12-2013.12	0	0	12
白维	独立董事	男	47	2010.12-2013.12	0	0	12
余亦民	监事会主席	男	43	2010.12-2013.12	0	0	0
浦宝英	监事	女	48	2010.12-2013.12	0	0	0
杜文毅	监事	男	48	2010.12-2013.12	0	0	0
徐世刚	监事	男	43	2010.12-2013.12	0	0	0
毛慧鹏	监事	男	33	2010.12-2013.12	0	0	0
王瑛	监事	女	49	2010.12-2013.12	0	0	0
陈良训	监事会副主席、职工监事	男	55	2010.12-2013.12	0	0	127.64
强莹	职工监事	女	47	2010.12-2013.12	0	0	142.27
赵茂富	职工监事	男	51	2010.12-2013.12	0	0	79.90
张海波	副总裁	男	48	2010.12-2013.12	0	0	146.86
齐亮	副总裁	男	48	2010.12-2013.12	0	0	0
孙含林	副总裁	男	46	2010.12-2013.12	0	0	146.86
吴祖芳	副总裁	男	48	2010.12-2013.12	0	0	146.86
张涛	副总裁	男	39	2010.12-2013.12	0	0	146.86
姜健	副总裁、董事会秘书	男	45	2010.12-2013.12	0	0	146.86
吴晓东	合规总监（报告期内离任）	男	42	2010.12-2011.12	0	0	146.86
舒本娥	计划财务部总经理	女	47	2010.12-2013.12	0	0	94.22

合计	—	—	—	—	0	0	1,983.51
----	---	---	---	---	---	---	----------

注 1：报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有本公司股份。

注 2：报告期内，公司未对公司董事、监事和高级管理人员实施股权激励计划。

(二) 董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	所任职的股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取报酬、津贴
徐祖坚	江苏省国信资产管理集团有限公司	副总经理	2002 年 1 月起	是
王树华	江苏省国信资产管理集团有限公司	总经理办公室主任	2007 年 1 月起	是
陆建萍	江苏省国信资产管理集团有限公司	财务部副总经理	2010 年 9 月起	是
孙宏宁	江苏交通控股有限公司	副总经理	2003 年 5 月起	是
薛炳海	江苏省苏豪控股集团有限公司	资产财务部总经理	2008 年 1 月起	是
	江苏苏豪国际集团股份有限公司	财务总监	2009 年 6 月起	否
蔡 标	江苏汇鸿国际集团有限公司	投资发展部总经理	2011 年 6 月起	是
应文禄	江苏高科技投资集团有限公司	副总经理	2005 年 8 月起	是
王会娟	国华能源投资有限公司	总经理、党委副书记	2001 年 2 月起	是
余亦民	江苏省苏豪控股集团有限公司	副总裁	2004 年 9 月起	是
浦宝英	江苏省国信资产管理集团有限公司	审计与法律事务部总经理	2007 年 1 月起	是
杜文毅	江苏交通控股有限公司	财务审计部部长	2007 年 11 月起	是
徐世刚	江苏汇鸿国际集团有限公司	资产财务部总经理	2010 年 3 月起	是
毛慧鹏	江苏高科技投资集团有限公司	投资部高级经理	2005 年 6 月起	是

(三) 董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	任职单位名称	所担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴
吴万善	南方基金管理有限公司	董事长	2003 年 11 月至今	否
	华泰金融控股（香港）有限公司	董事	2006 年 8 月至今	否
徐祖坚	江苏省投资管理有限责任公司	董事长	2009 年 10 月至今	否
	江苏国信靖江发电有限公司	董事长	2004 年 9 月至今	否
	江苏淮阴发电有限责任公司	副董事长	2004 年 7 月至今	否
	江苏盐城发电有限公司	副董事长	2004 年 7 月至今	否
	紫金财产保险股份有限公司	董事长	2010 年 4 月至今	否
	恒泰保险经纪有限公司	董事长	2008 年 1 月至今	否
潘剑秋	华泰金融控股（香港）有限公司	董事	2006 年 8 月至今	否
	江苏银行股份有限公司	董事	2006 年 12 月至今	否
周 易	华泰金融控股（香港）有限公司	董事	2006 年 8 月至今	否
	华泰紫金投资有限责任公司	董事	2008 年 9 月至今	否
王树华	江苏省国际信托有限责任公司	董事	2009 年 4 月至今	否
	中国东方航空江苏有限公司	董事	2006 年 4 月至今	否
	香港博腾国际投资贸易有限公司	董事	2006 年 2 月至今	否
	南京中电熊猫信息产业有限公司	董事	2007 年 4 月至今	否
陆建萍	江苏省国信集团财务有限公司	董事	2010 年 8 月至今	否
	江苏舜天国际集团机械进出口股份公司	董事	2007 年 2 月至今	否
	江苏舜天国际集团五金矿产有限公司	监事	2007 年 2 月至今	否

	江苏舜天国际集团碧波度假村有限公司	董事	2000年2月至今	否
孙宏宁	江苏宁沪高速公路股份有限公司	董事	2004年12月至今	否
	南通天生港发电有限公司	董事长	2004年12月至今	否
	江苏远洋运输有限公司	董事长	2004年12月至今	否
	江苏快鹿汽车运输股份有限公司	董事长	2004年12月至今	否
	苏州南林饭店有限责任公司	董事长	2004年12月至今	否
	太仓港集装箱海运有限公司	董事长	2011年8月至今	否
	太仓港口投资发展有限公司	副董事长	2008年8月至今	否
	国营泰州发电有限公司	董事	2007年12月至今	否
	金陵饭店股份有限公司	董事	2007年12月至今	否
江苏金融租赁有限公司	监事会召集人	2008年2月至今	否	
薛炳海	江苏苏豪创业投资有限公司	董事、总经理	2008年12月至今	否
蔡标	江苏汇鸿国际集团土产进出口股份有限公司	监事	2007年6月至今	否
	江苏汇鸿国际集团食品进出口有限公司	董事	2007年6月至今	否
	江苏汇鸿国际集团房地产开发有限公司	董事	2006年8月至今	否
	江苏汇鸿国际集团华源贸易有限公司	监事	2007年6月至今	否
	江苏汇鸿国际集团会展股份有限公司	监事	2009年4月至今	否
	江苏金农信息股份有限公司	监事	2010年3月至今	否
	南京汉德森股份有限公司	董事	2007年6月至今	否
	南京中日友好会馆有限公司	董事	1999年1月至今	否
	江苏环保产业股份有限公司	董事	2010年8月至今	否
中融信佳投资担保有限公司	董事	2010年4月至今	否	
应文祿	南京钢铁股份有限公司	独立董事	2008年9月至今	是
王会娟	中诚信托有限责任公司	董事	2010年11月至今	否
陈传明	南京大学商学院	教授	2006年11月至今	是
	南京钢铁股份有限公司	独立董事	2008年9月至今	是
	长江润发机械股份有限公司	独立董事	2007年12月至今	是
范从来	南京大学商学院	常务副院长、教授	2011年7月至今	是
	江苏宁沪高速股份有限公司	独立董事	2005年5月至今	是
	南京港股份有限公司	独立董事	2007年9月至今	是
	南京银行股份有限公司	独立董事	2011年7月至今	是
	南京科远自动化集团股份有限公司	独立董事	2010年5月至今	是
吴晶妹	中国人民大学财政金融学院	教授	2003年8月至今	是
陈瑛明	上海市瑛明律师事务所	合伙人	1998年5月至今	是
	上海市律师协会证券业务委员会	主任	2005年6月至今	否
	深圳发展银行股份有限公司	独立董事	2011年5月至今	是
王化成	中国人民大学商学院	教授	1998年6月至今	是
	首都信息发展股份有限公司	独立董事	2009年4月至今	是
	易方达基金管理公司	独立董事	2010年4月至今	是
	中国外运长航集团有限公司	外部董事	2009年3月至今	是
白维	北京市竞天公诚律师事务所	合伙人	1992年4月至今	是
	宁夏东方铝业股份有限公司	独立董事	2011年3月至今	是
余亦民	江苏苏豪创业投资有限公司	董事长	2011年5月至今	否
	江苏苏豪建设有限公司	副董事长	2011年5月至今	否
浦宝英	江苏省投资管理有限公司	监事	2009年10月至今	否
	江苏省国际信托有限公司	监事	2009年4月至今	否
	南京中国国际旅行社有限公司	董事	2009年3月至今	否
	江苏海外旅游公司	董事	2009年3月至今	否
	南京丁山花园酒店	董事	2004年12月至今	否

	江苏淮阴发电有限公司	董事	2008 年 1 月至今	否
	江苏射阳港发电有限公司	监事	2007 年 6 月至今	否
	江苏苏宿工业园区开发有限公司	监事	2010 年 6 月至今	否
杜文毅	江苏宁沪高速股份有限公司	董事	2007 年 11 月至今	否
	江苏京沪高速公路有限公司	董事	2007 年 11 月至今	否
	江苏扬子大桥股份有限公司	董事	2007 年 11 月至今	否
	江苏交通控股集团财务有限公司	董事长	2011 年 8 月至今	否
	江苏宁靖盐高速公路有限公司	监事会召集人	2008 年 8 月至今	否
	江苏高速公路联网运营管理有限公司	监事会召集人	2008 年 8 月至今	否
	富安达基金管理有限公司	监事	2010 年 12 月至今	否
	江苏苏通大桥有限责任公司	董事	2010 年 8 月至今	否
	江苏沿江高速公路有限公司	董事	2008 年 8 月至今	否
	江苏泰州大桥有限公司	董事	2010 年 8 月至今	否
	江苏宁扬高速公路有限公司	董事	2010 年 8 月至今	否
	江苏远洋运输有限公司	董事	2008 年 8 月至今	否
	江苏金融租赁有限公司	董事	2008 年 8 月至今	否
	南京跃进汽车有限公司	董事	2008 年 8 月至今	否
王 瑛	北京国华电力有限责任公司	副总经理、财务总监	2011 年 11 月至今	是
强 莹	华泰长城期货有限公司	董事	2006 年 7 月至今	否
赵茂富	华泰联合证券有限责任公司	监事	2006 年 6 月至今	否
	华泰长城期货有限公司	监事会主席	2006 年 7 月至今	否
张海波	华泰金融控股（香港）有限公司	董事长	2006 年 8 月至今	否
	华泰紫金投资有限责任公司	董事长	2008 年 9 月至今	否
齐 亮	华泰柏瑞基金管理有限公司	董事长	2004 年 11 月至今	是
吴祖芳	华泰柏瑞基金管理有限公司	董事	2004 年 11 月至今	否
	华泰紫金投资有限责任公司	董事	2008 年 9 月至今	否
张 涛	南方基金管理有限公司	董事	2003 年 9 月至今	否
姜 健	华泰联合证券有限责任公司	董事	2006 年 8 月至今	否
	南方基金管理有限公司	董事	2010 年 9 月至今	否
舒本娥	华泰联合证券有限责任公司	董事	2006 年 8 月至今	否
	南方基金管理有限公司	监事	2003 年 9 月至今	否
	华泰长城期货有限公司	副董事长	2006 年 7 月至今	否
	华泰紫金投资有限责任公司	监事	2008 年 9 月至今	否

（四）现任董事、监事、高级管理人员工作经历
非独立董事（11 名）

1、吴万善先生，1963 年生，大学/EMBA，高级经济师。1986 年 7 月至 1990 年 3 月就职于中国人民银行江苏省分行金融管理处；1990 年 3 月至 1991 年 5 月就职于中国人民银行南京市江宁支行；1991 年 5 月至 1993 年 3 月就职于江苏省证券公司，历任证券发行部副经理、总经理助理；1993 年 3 月至 1993 年 12 月任江苏省证券登记处总经理；1993 年 12 月至 1997 年 6 月任江苏省证券公司副总经理；1997 年 6 月至 2001 年 9 月任华泰证券有限责任公司总裁、党委副书记；2001 年 9 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司董事长、党委副书记；2007 年 12 月至 2010 年 12 月任本公司董事长、党委副书记；现任本公司董事长、党委副书记，任期为 2010 年 12

月至 2013 年 12 月。

2、徐祖坚先生，1954 年生，大学本科，高级经济师。1978 年 9 月至 1988 年 10 月就职于江苏省计经委基建计划处，历任副科长、科长、副处长；1988 年 10 月至 1994 年 5 月任江苏省投资公司副总经理，1992 年兼任原江公司总经理；1994 年 5 月至 2002 年 1 月就职于江苏省国际信托投资公司，历任总经理助理、副总经理，1997 年 12 月至 2001 年 1 月兼任江苏省投资公司总经理；2002 年 1 月至 2007 年 1 月任江苏省国信资产管理集团有限公司董事、副总经理、党委委员；2007 年 1 月至今任江苏省国信资产管理集团有限公司副总经理、党委委员，2002 年 6 月至今兼任江苏省投资公司董事长；2002 年 5 月至 2007 年 9 月任华泰证券有限责任公司监事长；2007 年 9 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司董事；2007 年 12 月至 2010 年 12 月任本公司董事；现任本公司董事，任期为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月。

3、潘剑秋先生，1949 年生，大专/EMBA。1972 年 5 月至 1978 年 11 月任上海警备区政治部组织处干事；1978 年 12 月至 1992 年 8 月就职于南京军区政治部组织部组织处，历任副营职干事、正营职干事、副处长、正团职干事、处长；1992 年 8 月至 2001 年 9 月任华泰证券有限责任公司（包括原江苏证券）副总裁；1997 年 12 月至 2001 年 8 月任华泰证券有限责任公司党委书记；2001 年 9 月至 2006 年 8 月任华泰证券有限责任公司党委书记、总裁，2002 年 5 月至 2007 年 9 月兼任华泰证券有限责任公司董事，2007 年 9 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司党委书记、副董事长；2007 年 12 月至 2009 年 12 月任华泰证券股份有限公司党委书记、副董事长；2010 年 1 月至 2011 年 10 月任本公司党委书记、董事；现任本公司董事，任期为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月。

4、周易先生，1969 年生，大学本科。1990 年 7 月至 1994 年 12 月任江苏省邮电学校教师；1994 年 12 月至 1997 年 12 月在江苏省邮电管理局电信中心从事技术管理；1997 年 12 月至 2000 年 4 月在江苏移动通信有限公司从事行政管理；2000 年 4 月至 2000 年 12 月任江苏贝尔有限公司董事长；2000 年 12 月至 2005 年 6 月任南京欣网视讯科技股份有限公司董事长；2005 年 6 月至 2006 年 8 月任上海贝尔富欣通信公司副总经理、十届全国青联委员；2006 年 8 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司党委副书记；2007 年 2 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司总裁；2007 年 9 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司董事；2007 年 12 月至今任本公司董事、总裁，2007 年 12 月至 2011 年 10 月任本公司党委副书记，2011 年 11 月至今任本公司党委书记；现任本公司董事、总裁，任期为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月。

5、王树华先生，1967 年生，博士，高级经济师。1993 年 10 月至 1996 年 2 月就职于江苏省投资公司综合计划部，历任副科长、科长；1996 年 2 月至 1997 年 2 月任江苏省委驻丰县扶贫工作队常庄乡工作组副组长；1997 年 1 月至 2002 年 6 月就职于江苏省国际信托投资公司综合计划部，历任副经理、经理；2002 年 6 月至 2007 年 1 月任江苏省国信资产管理集团有限公司办公室主任，2003 年 10 月至 2004 年 9 月兼任江苏省国信资产管理集团有限公司人事教育部经理；2007 年 1 月至今任江苏省国信资产管理集团有限公司总经理办公室主任；2002 年 5 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司董事；2007 年 12 月至 2010 年 12 月任本公司董事；现任本公司董事，任期为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月。

6、陆建萍女士，1958 年生，党校研究生，高级会计师。1975 年 9 月至 1978 年 2 月在南通市郊任港乡插队，任幼儿教师和现金会计；1978 年 3 月至 1980 年 1 月在江苏省外贸学校学习；1980 年 2 月至 1991 年 2 月任江苏省服装进出口公司财会部会

计；1991年3月至1997年3月任江苏省服装进出口公司财会部副经理；1997年4月至2010年8月任江苏舜天集团有限公司资产财务部副总经理、总经理；2010年9月至今任江苏省国信资产管理集团有限公司财务部副总经理（部门正职级）；现任本公司董事，任期为2010年12月至2013年12月。

7、孙宏宁先生，1961年生，工商管理硕士。1988年12月至1995年10月就职于江苏省保密局宣传处，历任秘书、副处长；1995年10月至2002年3月就职于江苏省委办公厅，历任秘书处秘书、接待处秘书；2002年3月至2003年5月任江苏交通控股公司总经理助理；2003年5月至今任江苏交通控股公司副总经理、党委委员、董事；2002年5月至2007年12月任华泰证券有限责任公司董事；2007年12月至2010年12月任本公司董事；现任本公司董事，任期为2010年12月至2013年12月。

8、薛炳海先生，1970年生，硕士，高级会计师。1995年7月至1998年9月任江苏省丝绸进出口集团股份有限公司资产财务部科员；1998年9月至2003年5月任江苏省丝绸集团有限公司审计部科员；2003年5月至2006年8月任江苏苏豪国际股份有限公司资产财务部总经理助理、副总经理，2006年8月到2008年1月任江苏省丝绸集团有限公司资产财务部副总经理；2008年1月至今任江苏省丝绸集团有限公司资产财务部总经理、江苏省苏豪控股集团有限公司资产财务部总经理；现任本公司董事，任期为2010年12月至2013年12月。

9、蔡标先生，1962年生，党校研究生，会计师。1987年1月至1996年12月任江苏省针棉织品进出口集团公司企业管理部副经理；1997年1月至2009年8月任江苏汇鸿国际集团有限公司投资发展部经理、副总经理、职工监事；2009年8月至2011年5月任江苏汇鸿国际集团有限公司战略规划部副总经理、总经理、职工监事；2011年6月至今任江苏汇鸿国际集团有限公司投资发展部总经理、职工监事；2002年5月至2007年9月任华泰证券有限责任公司副董事长；2007年9月至2007年12月任华泰证券有限责任公司董事；2007年12月至2010年12月任本公司董事；现任本公司董事，任期为2010年12月至2013年12月。

10、应文禄先生，1965年生，硕士，高级会计师。1984年7月至1999年3月任南京钢铁集团公司成本会计、副科长、科长、财务处处长助理、副处长；1999年3月至2001年1月南京钢铁股份公司财务负责人、财务部经理、证券部经理、董事、总会计师；2001年1月至2005年8月任江苏宏图高科技股份有限公司总会计师、副总经理、党委委员；2005年8月至今任江苏高科技投资集团有限公司副总经理、党委委员；2007年12月至2010年12月任本公司监事；现任本公司董事，任期为2010年12月至2013年12月。

11、王会娟女士，1962年生，研究生/EMBA，高级工程师。1983年8月至1994年7月就职于国家计划管理委员会，历任工业综合局干部、产业政策司主任科员、规划司副处长；1994年3月至1996年12月就职于国家开发银行，历任技术改造局副处长、处长；1996年12月至1997年10月任中国爱地集团总经理助理；1997年10月至1999年2月任中远集团资产经营中心副主任；1999年2月至2001年2月就职于国华能源投资公司，历任总经理助理、副总经理；2001年2月至今任国华能源投资公司总经理、党委副书记；2002年5月至2007年12月任华泰证券有限责任公司董事；2007年12月至2010年12月任本公司董事；现任本公司董事，任期为2010年12月至2013年12月。

独立董事（6名）

1、陈传明先生，1957年生，博士学位，南京大学教授、博士生导师。1981年7月至1982年12月任社会科学院世界经济与政治研究所研究实习员；1982年12月至

今在南京大学任教；2006年10月至今任南京大学商学院教授；2006年4月至2007年6月任华泰证券有限责任公司独立董事；2008年1月至2010年12月任本公司独立董事；现任本公司独立董事，任期为2010年12月至2013年12月。

2、范从来先生，1962年生，博士学位，南京大学教授、博士生导师。1983年12月至1999年2月执教于南京大学，历任助教、讲师；1999年2月至2002年2月任南京大学经济学系主任；2002年2月至2004年12月任南京大学商学院副院长；2004年12月至2007年10月任南京大学商学院党委书记；2008年7月至2010年10月任南京大学学科处处长；2010年11月至2011年6月任南京大学商学院经济学院院长；2011年7月至今任南京大学商学院常务副院长；2006年4月至2007年6月任华泰证券有限责任公司独立董事；2008年1月至2010年12月任本公司独立董事；现任本公司独立董事，任期为2010年12月至2013年12月。

3、吴晶妹女士，1964年生，博士学位，中国人民大学教授、博士生导师。1988年7月至2003年7月执教于首都经贸大学；2003年8月至今任中国人民大学财政金融学院教授、应用金融系副主任；2008年1月至2010年12月任本公司独立董事；现任本公司独立董事，任期为2010年12月至2013年12月。

4、陈瑛明先生，1964年生，硕士学位，上海市瑛明律师事务所首席合伙人。1990年7月至1993年9月任福建对外律师事务所国际投资和金融部主任；1992年5月至1993年4月在英国 Slaughter and May 律师事务所实习；1993年12月至1995年11月任英国 Herbert Smith 律师事务所香港分所公司商务部中国法律顾问；1995年11月至1996年12月任福建省汇成律师事务所合伙人；1996年12月至1998年5月任上海市新闵律师事务所公司商务部主任；1998年5月至今任上海市瑛明律师事务所首席合伙人，2005年至今连续三届担任上海市律师协会证券业务委员会主任并兼任上海市律师协会证券期货研究会主任；2005年1月至2007年4月任中国证监会股票发行审核委员会第七、八届专职委员；2010年9月担任深圳证券交易所第六届上市委员会委员；2011年5月起担任深圳发展银行独立董事；2008年1月至2010年12月任本公司独立董事；现任本公司独立董事，任期为2010年12月至2013年12月。

5、王化成先生，1963年生，博士学位，中国人民大学商学院教授，全国会计专业硕士学位教育指导委员会秘书长。1988年7月至1993年6月执教于中国人民大学会计系，历任助教、讲师；1993年7月至2001年6月就职于中国人民大学会计系，历任副教授、教授，副主任；2001年6月至2005年12月任中国人民大学商学院教授，副院长；2005年12月至今任中国人民大学商学院教授，全国会计专业硕士学位教育指导委员会秘书长；2008年1月至2010年12月任本公司独立董事；现任本公司独立董事，任期为2010年12月至2013年12月。

6、白维先生，1964年生，法学硕士。1989年9月至1992年4月任中国环球律师事务所律师；1992年4月至今任北京市竞天公诚律师事务所合伙人，其中1997年7月至1998年7月任美国 sullivan & Cromwell 律师事务所律师；现任本公司独立董事，任期为2010年12月至2013年12月。

监事会成员（9名）

1、余亦民先生，1968年生，硕士，经济师。1990年8月至1994年11月任南京市医药管理局计划处科员；1994年11月至2004年9月任华泰证券有限责任公司（含原江苏证券）部门总经理；2004年9月至今任江苏省丝绸集团有限公司副总裁、江苏省苏豪控股集团有限公司副总裁；2007年9月至2008年2月任华泰证券监事；2008年2月至2010年12月任本公司监事会主席；现任本公司监事会主席，任期为2010年12月至2013年12月。

2、浦宝英女士，1963年生，硕士，高级会计师。1986年7月至1992年11月任江苏省建材工业研究所财务科总账会计、副科长；1992年12月至1996年3月任江苏省建材研究设计院财务科副科长、科长；1996年3月至2000年7月任江苏省建材工业总公司财务处处长助理、副处长；2000年7月至2001年4月任南京禄口国际机场计财部副部长、南京空港发展股份有限公司财务部经理；2001年4月至2007年1月任江苏省国有资产经营（控股）有限公司审计法律部经理；2007年1月至今任江苏省国信资产管理集团有限公司审计法律部总经理；2004年4月至2007年12月任华泰证券有限责任公司董事；2007年12月至2010年12月任本公司监事；现任本公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。

3、杜文毅先生，1963年生，大学学历，学士学位，高级经济师。1983年7月至1987年2月任南京交通学校财会教研室会计；1987年2月至2000年9月任江苏交通规划设计院计划财务室副主任、主任；2000年10月至2001年11月任江苏交通控股有限公司财务审计处副处长；2001年11月至2004年10月任江苏交通控股产业集团有限公司财务审计处副处长、处长、董事；2004年10月至2007年10月任江苏京沪高速公路有限公司副总经理；2007年11月至今任江苏交通控股有限公司财务审计部部长；现任本公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。

4、徐世刚先生，1969年生，研究生学历，硕士学位，高级会计师。1990年8月至1997年3月任江苏省针棉织品进出口公司财务部会计；1997年4月至1997年12月任江苏汇鸿国际集团毛针织品进出口公司财务部副经理；1998年1月至今任江苏汇鸿国际集团有限公司资产财务部经理、总经理助理、副总经理、总经理；2007年12月至2010年12月任本公司监事；现任本公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。

5、毛慧鹏先生，1978年生，大学本科。2000年7月至2001年1月任江苏鑫苏财务顾问有限公司投资部职员；2001年1月至2005年6月任江苏创业投资有限公司证券投资部投资经理；2005年6月至今任江苏高科技投资集团金融资产部高级经理；现任本公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。

6、王瑛女士，1962年生，硕士/EMBA，高级会计师。1984年8月至1998年3月任中国机电设备总公司财务物价基建处、资产管理处副处长、处长；1998年4月至2011年11月任国华能源投资公司财务部副经理、经理、总经理助理兼财务部经理、总会计师兼财务部经理；2011年11月至今任北京国华电力有限责任公司副总经理、财务总监。2002年5月至2007年12月任华泰证券有限责任公司监事；2007年12月至2010年12月任本公司监事；现任本公司监事，任期为2010年12月至2013年12月。

7、陈良训先生，1956年生，硕士/EMBA。1972年12月至1992年11月任江苏省邮政储汇局储汇业务管理员；1992年12月至2000年3月任江苏证券有限责任公司通达营业部经理；2000年3月至2007年12月任华泰证券有限责任公司办公室主任；2004年4月至2007年任华泰证券有限责任公司监事；2007年12月至今任本公司监事会副主席、工会主席；现任本公司监事会副主席，任期为2010年12月至2013年12月。

8、强莹女士，1964年生，硕士，副教授。1989年1月至1998年2月任南京大学国际商学院经济系教师；1998年3月至2000年2月任华泰证券综合研究所一部高级经理；2000年2月至2001年6月任华泰证券综合研究所宏观部副主任；2001年6月至2003年11月任华泰证券综合发展部副总经理、总经理；2003年11月至今任华泰证券研究所所长；2007年12月至2010年12月任本公司监事；现任本公司监事，

任期为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月。

9、赵茂富先生，1960 年生，本科，会计师。1983 年 7 月至 1997 年 1 月任南京宏光空降装备厂会计处室主任、副处长、处长、副总会计师；1997 年 1 月至 1997 年 12 月任华泰证券有限责任公司投资银行部职员；1997 年 2 月至 2000 年 5 月任华泰证券有限责任公司会计处副处长；2000 年 5 月至 2003 年 4 月任华泰证券南京中华路营业部、南京解放路营业部副总经理兼财务经理；2003 年 4 月至 2005 年 1 月任华泰证券天津大沽南路营业部副总经理（主持工作）；2005 年 1 月至今任本公司稽查部副总经理（主持工作）、总经理、合规与风险管理部副总经理；2007 年 12 月至 2010 年 12 月任本公司监事；现任本公司监事，任期为 2010 年 12 月至 2013 年 12 月。

其他高级管理人员（8 名）

1、张海波，男，1963 年生，MBA。1984 年 8 月至 1993 年 7 月就职于江苏省委农工部，历任科员、副主任科员、主任科员、助理调研员；1993 年 7 月至 1998 年 12 月就职于江苏省政府办公厅农业处，历任副处级秘书、调研员；1998 年 12 月至 2002 年 5 月就职于华泰证券，历任总裁助理、投资银行部总经理、投资银行业务总监兼投资银行业务管理总部总经理；2002 年 5 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司副总裁、党委委员；2007 年 12 月至今任本公司副总裁、党委委员。

2、齐亮，男，1963 年生，硕士，高级经济师。1985 年 7 月至 1994 年 5 月就职于国家计划委员会，历任科员、副主任科员、主任科员、副处长；1994 年 5 月至 1998 年 6 月就职于国务院发展研究中心，历任处长、副局长；1998 年 6 月至 2000 年 12 月就职于中央财经领导小组办公室，任副局级干部；2000 年 12 月至 2001 年 9 月就职华泰证券有限责任公司；2001 年 9 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司党委委员；2007 年 9 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司副总裁；2007 年 12 月至今任本公司副总裁、党委委员。

3、孙含林，男，1967 年生，大学本科/EMBA。1990 年 8 月至 1997 年 8 月就职于中国人民银行江苏省分行人事处，历任办事员、科员、干部科副科长；1997 年 8 月至 2000 年 2 月就职于华泰证券人事处，历任副处长、处长；2000 年 2 月至 2001 年 1 月任华泰证券有限责任公司组织部部长、人力资源部总经理；2001 年 1 月至 2001 年 3 月任华泰证券有限责任公司纪委书记、组织部部长、人力资源部总经理；2001 年 3 月至 2001 年 9 月任华泰证券有限责任公司纪委书记、组织部部长、稽查总监；2001 年 9 月至 2002 年 7 月任华泰证券有限责任公司纪委书记、党委委员、组织部部长、稽查总监；2002 年 7 月至 2003 年 11 月任华泰证券有限责任公司纪委书记、党委委员、组织部部长；2003 年 11 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司副总裁、纪委书记、党委委员；2007 年 12 月至今任本公司副总裁、纪委书记、党委委员。

4、吴祖芳，男，1963 年生，硕士。1983 年 8 月至 1987 年 9 月任教于南京大学数学系；1990 年 7 月至 1992 年 7 月任江苏省计经委政策研究室科员；1992 年 7 月起就职于华泰证券，历任职员、部门负责人、子公司负责人、总裁助理、业务总监、总经济师；2003 年 5 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司副总裁、党委委员；2007 年 12 月至今任本公司副总裁、党委委员。

5、张涛，男，1972 年生，博士。1994 年 8 月至 2005 年 1 月就职于华泰证券，历任总裁办公室总裁秘书、投资银行一部业务经理、福州办事处副主任、上海总部投资银行业务部副总经理、深圳总部副总经理、深圳彩田路营业部总经理；2005 年 1 月至 2006 年 3 月任华泰证券有限责任公司董事会秘书、总裁助理兼董事会办公室主任；2006 年 3 月至 2006 年 7 月任华泰证券有限责任公司党委委员；2006 年 7 月至 2007 年 12 月任华泰证券有限责任公司党委委员、副总裁；2007 年 12 月至今任本

公司副总裁、党委委员。

6、姜健，男，1966年生，硕士。1988年8月至1990年8月、1993年8月至1994年12月任南京农业大学教师；1994年12月2000年2月就职于华泰证券，历任人事处职员、培训教育科科长、投资银行总部股票事务部副经理、投资银行一部副总经理、投资银行总部副总经理兼发行部总经理；2000年2月至2001年3月任华泰证券有限责任公司资产管理总部总经理；2001年3月至2003年11月历任华泰证券投资银行业务南京总部总经理、投资银行业务总监；2003年11月至2006年3月任华泰证券有限责任公司总裁助理；2006年3月起任华泰证券有限责任公司董事会秘书、总裁助理；2006年11月起兼任公司机构客户服务部总经理；2007年9月至2007年12月任华泰证券有限责任公司副总裁、董事会秘书、党委委员；2007年12月至今任本公司副总裁、董事会秘书、党委委员。

7、吴晓东，男，1969年生，博士。1994年4月至1998年12月就职于中国证监会法律部，历任副主任科员、主任科员；1998年12月至2001年1月任中国证监会法规处副处长；2001年1月至2001年4月任中国证监会上市公司监管部副处级干部；2001年4月至2001年8月任中国证监会上市公司监管部并购监管处副处长；2001年8月至2004年9月任中国证监会上市公司监管部公司治理监管处处长；2004年9月至2007年11月任中国证监会发行监管部发审委处长；2008年12月至2011年12月任本公司合规总监；2011年12月起不再担任本公司合规总监。

8、舒本娥，女，1964年生，本科。1984年8月至1998年5月任熊猫电子集团公司财务处处长；1998年5月至2000年2月任华泰证券有限责任公司计划资金部副总经理；2000年2月至2002年7月历任华泰证券有限责任公司稽查监察部副总经理、总经理；2002年7月至2007年12月任华泰证券有限责任公司计划财务部总经理；2007年12月至今任本公司计划财务部总经理。

二、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

(一) 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：独立董事报酬由董事会制定，报股东大会审议决定，高级管理人员报酬根据董事会审议通过的《华泰证券股份有限公司薪酬管理制度》确定。

(二) 董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：外部非独立董事、外部监事不在公司领取报酬；独立董事报酬标准参照同行业上市公司水平以及公司实际情况确定；内部董事、职工监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定，与岗位和绩效挂钩。

(三) 董事、监事和高级管理人员报酬情况详见本节第一项“董事、监事、高级管理人员基本情况”。独立董事津贴按月发放。

三、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

(一) 报告期内董事没有发生变更情况。

(二) 报告期内监事没有发生变更情况。

(三) 报告期内高级管理人员变更情况

报告期内，公司于2011年12月19日召开第二届董事会第七次会议，同意关于免去吴晓东同志公司合规总监职务的议案，并确定在公司新合规总监聘任前，公司合规总监一职暂由公司副总裁、董事会秘书姜健同志代为履行，代职时间不超过6个

月。相关情况详见 2011 年 12 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站。

四、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司及控股的华泰联合证券有限责任公司、华泰长城期货有限公司、华泰紫金投资有限责任公司、华泰金融控股（香港）有限公司及其全资子公司华泰金控投资咨询（深圳）有限公司，共有员工总数 8,754 人。其中母公司共有员工 7,405 人，构成情况如下表：

项目		人数	比例 (%)
专业结构	研究人员	123	1.66%
	投行人员	0	0
	经纪业务人员	6,246	84.35%
	资产管理业务人员	95	1.28%
	财务人员	249	3.36%
	行政人员	46	0.62%
	其他人员	646	8.72%
受教育程度	博士研究生	37	0.50%
	硕士研究生	968	13.07%
	大学本科	4,280	57.80%
	大专及以下	2,120	28.63%
年龄分布	30 岁及以下	3,969	53.60%
	30-40 岁	2,234	30.17%
	40-50 岁	1,085	14.65%
	50 岁及以上	117	1.58%
人数合计		7,405	100%

报告期内，公司无需要承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格依照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等相关法律法规及《公司章程》的规定，稳健经营、规范运作，按照建立现代企业制度的目标，健全和完善公司法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

（一）公司治理情况

公司严格按照上市公司治理的各项要求，制定并不断完善各项规章制度，以规范公司运作。公司目前已建立的主要制度及公开披露情况如下：

公司主要规章制度	公开披露情况
《公司章程》	已于上海证券交易所网站公开披露
《公司股东大会议事规则》	未公开披露
《公司董事会议事规则》	未公开披露
《公司董事会专门委员会工作细则》	未公开披露

《公司独立董事工作制度》	未公开披露
《公司监事会议事规则》	未公开披露
《公司总裁工作细则》	未公开披露
《公司董事会秘书工作细则》	已于上海证券交易所网站公开披露
《公司对外担保决策制度》	未公开披露
《公司募集资金管理制度》	未公开披露
《公司关联交易决策制度》	未公开披露
《公司投资者关系管理制度》	未公开披露
《公司信息披露管理办法》	未公开披露
《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》	已于上海证券交易所网站公开披露
《公司重大信息内部报告制度》	已于上海证券交易所网站公开披露
《公司内幕信息知情人登记管理及保密制度》	已于上海证券交易所网站公开披露
《公司董事会审计委员会年报工作规程》	已于上海证券交易所网站公开披露

报告期内，公司根据相关规定修订了《公司章程》、《董事会秘书工作细则》和《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，并获得公司股东大会或董事会审议批准。通过以上制度的建立并不断完善，公司治理结构不断规范，公司治理水平不断提高。公司股东大会、董事会、监事会的召开程序、表决程序合法有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平，投资者关系管理工作规范、专业。上市以来，公司不仅连续两年在证券公司分类评价中被评为 A 类 AA 级，还获得了上海证券交易所颁发的 2011 年度上市公司信息披露提名奖等荣誉。同时，公司也成为上证公司治理指数和上证 180 公司治理指数的样本股。报告期内，公司未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

1、关于股东与股东大会

股东大会是公司最高权力机构，公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

2、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成均符合法律法规的要求。公司董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司建立了独立董事工作制度，独立董事能够独立客观地维护公司及股东的合法权益，并在董事会进行决策时起到制衡作用。公司全体董事能够按照相关规定勤勉尽责地履行职责，维护公司和全体股东的利益。

3、关于监事与监事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事，监事人数和人员构成均符合法律法规的要求。公司监事会会议的召集、召开及表决程序合法有效。公司监事会本着对全体股东负责的精神，对公司财务以及公司董事会、经营管理层履行责任的合法合规性进行有效监督。公司全体监事能够按照相关规定认真履行职责，出席监事会会议，列席董事会会议并向股东大会汇报工作，提交监事会工作报告。

4、关于公司高级管理层

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

5、关于信息披露和公司透明度

公司能够严格按照法律、法规和相关规定的要求，真实、准确、完整、及时地披露各项信息，确保所有股东享有平等获取公司相关信息的权利，保证公司的透明度。公司严格按照《内幕信息知情人登记管理及保密制度》的有关规定，加强对内幕信息的管理，做好内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公平原则。公司董事

会指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展工作。同时，公司还安排专人接受投资者电话咨询，及时回复投资者通过电子邮件提出的问题，认真接待机构投资者的现场调研，并在公司网站建立了投资者关系专栏。报告期内，公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况。

6、关于利益相关者

公司能够从制度建设方面和业务经营的各个环节充分尊重和维护公司股东、客户、员工及其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

(二) 公司财务报告内部控制制度的建立和运行情况

公司严格按照《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《会计工作基础规范》、《金融企业财务规则》、财政部等五部委的《企业内部控制基本规范》、证监会的《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法律法规的规定，结合行业特点及公司实际情况，制定了《会计制度》、《会计工作基本制度》、《会计核算办法》、《财务预算管理制度》、《资金管理制度》等财务会计管理制度及其他内部控制制度。公司通过设置科学的财务会计组织架构、配备合格财务会计专业人员、使用规范严密的财务会计管理系统、选用恰当的会计政策和合理的会计估计等确保公司编制的财务报告符合会计准则的要求，并能够真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。公司监事会、内部稽查部门以及外部审计机构等依据《公司章程》和相关规定对公司财务进行有效地检查监督，并对公司财务报告发表专业的审计意见。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好，能够保障财务报告质量，确保财务信息的高度可靠性。报告期内，公司财务报告相关的内部控制不存在重大缺陷，公司年度财务报告真实、准确、完整。

(三) 公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易等公司治理非规范情况。

二、公司治理专项活动及整改工作情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28号）及江苏证监局、上海证券交易所的要求，公司于2010年9月起开展了公司治理专项活动并完成了自查和各项整改工作，并于2010年10月接受了江苏证监局对公司治理情况的全面现场检查。针对自查发现以及监管部门现场检查提出的问题，公司积极采取有效措施进行整改，形成了《关于公司治理专项活动的整改报告》，并于2011年8月在上海证券交易所网站公开披露。

报告期内公司治理专项活动开展情况

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
1	报告期内，公司与所有未签订劳动合同的高级管理人员补签了劳动合同，规范了劳动用工关系，并梳理、制定了公司高级管理人员入职手续办理流程。
2	报告期内，根据《公司章程》和《董事会专门委员会工作细则》的有关规定，公司切实加强薪酬与考核委员会的职能发挥，共召开了二次董事会薪酬与考核委员会会议，不断强化薪酬与考核委员会的职责权限，进一步发挥其在公司董事及高级管理人员履行职责情况审查与董事及高级管理人员年度绩效考核等方面的积极作用。
3	报告期内，公司独立董事根据《公司章程》等相关规定分别提交了经签字确认的2010年度独立董事工作报告，并在2010年度股东大会上向与会股东报告了各自

的履职情况。公司将持续提醒全体独立董事继续遵守《公司章程》等相关规定，认真做好年度述职工作。				
年内未完成整改的问题				
问题说明	整改责任人	未及时完成整改的原因	目前整改进展	承诺完成整改的时间
报告期内，公司无未完成整改的问题。				

通过开展公司治理专项活动，进一步增强了公司董事、监事、高级管理人员和广大员工的公众公司意识，健全和完善了公司相关规章制度，进一步提升了公司的治理水平和公司的透明度。公司将不断巩固公司治理专项活动的成果，并将持续跟进相关法律法规的变化，不断完善公司内部控制环境和内部控制体系，促进公司治理科学、规范、有效。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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
吴万善	否	6	6	4	0	0	否
徐祖坚	否	6	5	4	1	0	否
潘剑秋	否	6	5	4	1	0	否
周易	否	6	6	4	0	0	否
王树华	否	6	5	4	1	0	否
陆建萍	否	6	6	4	0	0	否
孙宏宁	否	6	6	4	0	0	否
薛炳海	否	6	6	4	0	0	否
蔡标	否	6	6	4	0	0	否
应文禄	否	6	6	4	0	0	否
王会娟	否	6	6	4	0	0	否
陈传明	是	6	6	4	0	0	否
范从来	是	6	6	4	0	0	否
王化成	是	6	6	4	0	0	否
吴晶妹	是	6	6	4	0	0	否
陈瑛明	是	6	5	4	1	0	否
白维	是	6	5	4	1	0	否

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

(三) 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

为完善公司的治理结构，促进规范运作，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益，公司于 2007 年 12 月 6 日召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《独立董事工作制度》。该制度主要包括：独立董事的任职条件，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的特别职权，独立董事的独立意见，为独立

董事提供必要的条件，年度报告工作制度等内容。

公司独立董事在任职期间，能够遵守法律、法规及《公司章程》的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护公司及中小股东的利益。

公司董事会的审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的成员中，独立董事占 1/2 以上的比例，并由其中一位独立董事担任委员会召集人，召集人能够按照相关议事规则召集会议。此外，公司董事会的合规与风险管理委员会的成员中，也包括一名独立董事。

报告期内，公司共召开 6 次董事会会议，其中：现场会议 2 次，通讯会议 4 次，各位独立董事均能够按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的要求，从强化公司法人治理、实现科学决策、促进稳健经营，维护公司及股东的利益出发，认真履行独立董事职责，对提交审议的议案发表意见和建议，无缺席情况。

报告期内，独立董事履职情况详见本公司 2012 年 4 月 21 日于上海证券交易所网站披露的《华泰证券股份有限公司 2011 年度独立董事工作报告》。

四、公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司股权结构较分散，无控股股东。公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，规范运作。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与第一大股东完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司已取得了经营证券业务所需的各项业务资格，具有独立完整的经营系统，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能够独立面向市场参与竞争。公司在业务上与第一大股东及其子公司之间不存在同业竞争情况，江苏省国信资产管理集团有限公司已出具了避免同业竞争的承诺书，承诺：“将不从事或为他人从事与本公司相同或类似的生产、经营业务”。对于与关联股东之间存在的不可避免的关联交易，均依据公平、公正、公开原则签署了关联交易协议。

（二）人员独立情况

公司设立了专门的人力资源管理部门，建立了独立完整的劳动、人事、工资管理制度。公司的总裁、副总裁、董事会秘书、合规总监、财务负责人等高级管理人员，未在第一大股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务。公司财务人员没有在关联公司担任除董事、监事以外的其他职务。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、工资管理和社会保障制度，高级管理人员实行聘任制，全体员工实行劳动合同制，全体员工均依法与公司签订《劳动合同》。公司拥有独立的劳动用工权利，公司的人员独立于股东单位及其控制的企业，不存在受股东干涉的情况。公司董事、监事及高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》以及《公司章程》的有关规定，董事、监事及高级管理人员的任职资格已经得到中国证监会确认。

（三）资产完整情况

公司拥有业务经营所需的主要业务资格、土地、房产、车辆和其他经营设备。公司未对以上资产设置抵押、质押或其他担保，并合法拥有该等资产的所有权。公司资产独立于公司第一大股东及其它股东。截至报告期末，公司没有以资产或信誉各股东及各股东子公司的债务提供担保，公司对其所有资产有完全的控制支配权，

不存在其资产、资金被其第一大股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立情况

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，建立了完善的法人治理结构，已设立股东大会、董事会、监事会等议事、决策、监督机构，聘任了总裁、副总裁、董事会秘书、合规总监、财务负责人等高级管理人员。公司作为一个面向市场独立运营的经济实体，经过二十年的发展，已建立了适应业务发展需要的组织机构，公司现有的业务部门和职能部门形成了一个有机统一的整体。公司现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

（五）财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《证券公司财务制度》等规定建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，公司财务负责人和财务人员均未在股东单位兼职。公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，不存在与股东单位及关联方共用账户及混合纳税的现象。截至报告期末，公司没有为股东单位及其控制企业提供担保的现象。

五、公司内部控制制度的建立健全情况

（一）内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司内部控制的目标旨在保证经营的合法合规及公司内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司的经营效率和效果。基于上述目标，公司不断加强内部控制组织体系建设和内部控制制度建设，健全内部控制机制，规范业务流程，完善管理制度，确保内部控制贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖公司的各个业务和管理环节，具体措施及实施情况如下：

一是进一步完善法人治理结构。公司按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，建立完善了法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层等各机构在其职责、权限范围内，各司其职、各负其责，确保了公司的规范运作。报告期内，公司在法人治理方面制定或修订完善了《公司章程》、《薪酬管理制度》、《董事会秘书工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》等规章制度。报告期内，公司股东大会、董事会及各专业委员会、监事会运作规范，相关会议的召集、召开及决议合法有效。同时，公司根据中国证监会、江苏证监局和上海证交所有关要求，积极采取有效措施进行整改，形成了《关于公司治理专项活动的整改报告》并公开披露，进一步促进了公司治理的科学、规范、有效。

二是不断深化风险管理组织架构。公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则建立健全了风险管理组织架构，形成了“董事会合规与风险管理委员会—合规总监—合规与风险管理部—职能管理部门（或业务管理部门风险控制组织）—分公司合规风控专员（或分支机构风险控制组织）”为主线的组织体系。报告期内，公司强化分公司合规风控专员职责履行，公司各个层级在职责范围内规范运作，有效衔接和沟通，使公司各项业务在风险可控、可测、可承受的前提下持续稳健发展。

三是细化完善内部控制有关制度。公司目前已经初步建立了相对健全的内部控制制度体系，并在实践中不断细化完善。报告期内，在业务控制方面制定或修订完善了《固定收益证券自营业务管理细则》、《固定收益证券投资自营业务流程》、《理财师日常工作指引（试行）》、《不规范账户管理规定》、《单客户多银行服务客户管理

规范》、《华泰紫金集合理财产品合同集中管理办法》等规章制度；在合规与风险管理方面制定或修订完善了《合规联系人日常工作办法》、《风险控制指标管理办法》、《分公司及营业部风险控制小组管理办法》、《证券研究报告合规审查标准》、《反洗钱保密制度》、《定期合规报告编制管理办法》、《直接投资业务风险控制办法（试行）》等规章制度；在信息系统控制方面制定或修订完善了《信息系统等级保护管理制度》、《网络与信息安全事故应急处置流程》、《非现场交易营业部信息系统运行管理标准规范》、《信息系统测试管理办法（试行）》等规章制度；在资金管理方面制定或修订完善了《自有资金管理制度》、《A 股清算资金交收流程》、《B 股清算资金交收流程》等规章制度。

四是有效落实内部授权管理体系。公司按照相关法律法规及《公司章程》，严格遵照“分级授权、分级管理、分级决策、分级负责”的授权原则，有效落实内部授权管理体系。报告期内，股东大会授权董事会，董事会（董事长）授权总裁，总裁授权副总裁、部门经理，部门经理授权部门成员，上述授权均符合相关法律法规和内部制度。

五是培育合规文化，强化合规经营。报告期内，公司继续将合规文化建设作为合规管理工作的重中之重，大力倡导“合规人人有责、合规创造价值、主动合规、违规必纠”的合规经营理念，组织开展了全方位、多层次、有重点的合规风控培训工作，内容涵盖合规与风险管理的各个方面。同时，公司各部门、各分支机构在日常经营管理活动和业务开展过程中能够贯彻落实相关法律法规和公司合规管理制度及相关配套制度，主动识别、报告、评估、控制、处理合规风险，有效确保了公司经营合法合规性。

六是重视员工素质提高。公司重视人力资源的培养，报告期内，公司不断提升员工素质，进一步完善了人力资源的聘用、轮岗、培训、离任审计制度和绩效考核制度，并得到有效实施，同时通过多种形式为员工提供系统培训，不断提升员工素质。

（二）内部检查监督部门设置情况

公司设立合规与风险管理部、稽查部作为专门的内部控制检查监督部门，独立履行合规检查、财务稽核、业务稽核、风险控制等监督检查职能；负责提出内部控制缺陷的改进建议并敦促有关责任单位及时改进。主要职责如下：

合规与风险管理部：在合规总监的直接领导下，具体履行各项合规管理职责；对公司与客户签订的各种合同、协议及业务方案、流程等合法合规性进行事前审查；设计风险控制指标，规范风险控制流程，确保各项业务流程均具备健全有效的风险控制措施；对业务开展过程中风险控制流程和风险控制指标的执行情况进行事中监控、检查。

稽查部：主要负责检查公司各单位执行国家有关法律、法规、金融政策情况；检查公司各单位执行公司各项规章制度及内部控制制度流程的情况；审查资金营运情况及经营效益；组织开展对各单位的常规稽查；组织开展对关键岗位人员的离任审计；审查财务收支的合法性、合理性、合规性；调查公司内部的违纪违规事件，并向公司总裁室报告；跟踪监督整改措施的落实情况；公司总裁室授权稽查审计的事项；向董事会审计委员会提供相关报告。

（三）董事会对内部控制有关工作的安排

报告期内，公司董事会根据业务发展、市场环境及监管要求的变化，不断调整和完善公司内部控制制度与机制，重视和加强对公司内部控制有关工作的安排，进一步健全和完善了公司内部控制环境和内部控制结构，强化对公司内部控制检查监

督工作的指导力度，把健全有效的内部控制作为公司整体决策的目标之一，使公司各项业务的内部控制与风险管理成为公司管理的重要环节。

（四）与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《会计工作基础规范》、《金融企业财务规则》、《企业内部控制基本规范》等相关法律法规，并结合行业特点及公司实际情况，制定了《会计制度》、《会计工作基本制度》、《会计核算办法》、《财务预算管理制度》、《资金管理制度》等内部控制制度。公司对财务会计工作的具体业务环节制定了详细的操作流程，并针对主要风险点建立了严密的财务会计控制系统。同时，根据经营发展的需要，公司每年均对财务会计制度和流程进行修订和完善，以确保公司财务会计制度符合公司内部控制的要求，不断完善与财务核算相关的内部控制制度。

（五）信息披露内部控制制度的建立健全情况

公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》和上海证券交易所《上市公司信息披露事务管理制度指引》等相关规定要求，制定了《信息披露管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《重大信息内部报告制度》及《内幕信息知情人登记管理及保密制度》等规章制度。报告期内，公司根据相关规定制定了《董事会审计委员会年报工作规程》，修订了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，并获得公司董事会审议批准。报告期内，公司信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

六、公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司高级管理人员绩效考核以年度为周期进行，以公司效益和发展为出发点，综合考核公司年度经营目标和高管人员分管工作的完成情况，根据考核结果确定高管人员的薪酬分配。考核采取基于关键绩效指标（KPI）的目标考核，考核指标既与公司年度经营目标相关，也体现个人分管工作的重点和难点。由董事会根据公司年度经营目标，结合公司特点和经营环境，通过业绩合同的形式确认高管人员的考核指标和目标值；经营年度结束后，薪酬与考核委员会负责对公司高管人员进行绩效考核，并根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出高管人员的报酬数额和奖励方式，表决通过后报公司董事会研究确定。

七、公司内部控制的相关报告和社会责任报告披露情况

公司是上海证券交易所金融类上市公司，也是上证公司治理指数和上证 180 公司治理指数的样本公司，公司将在披露 2011 年度报告的同时，披露《华泰证券股份有限公司董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告》和《华泰证券股份有限公司 2011 年度社会责任报告》，报告详见 2012 年 4 月 21 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

公司聘请天健正信会计师事务所有限公司为公司的审计机构，对本公司内部控制进行鉴证评价，报告结论与本公司的自我评价意见一致。

八、公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立情况

公司根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》和上海证券交易所《上市公司信息披露事务管理制度指引》等相关规定要求，制定了《信息披露管理办法》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《重大信息内部报告制度》及《内幕信息知情人登记管理及保密制度》等规章制度。报告期内，公司能够严格按照法律、法

规和相关规定的要求，在公司上下建立较为畅通的信息传递和披露流程，并能真实、准确、完整、及时地披露各项信息，确保所有股东享有平等获取公司相关信息的权利，保证公司的透明度。报告期内，公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等公司治理非规范情况，也未出现重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正情况。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次股东大会会议，相关情况如下：

公司 2010 年度股东大会，于 2011 年 5 月 10 日在南京市中山东路 237 号中央饭店四楼博爱厅召开，相关决议详见 2011 年 5 月 11 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站。

第八节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

公司报告期末注册资本为 56 亿元，主营业务范围为：证券经纪业务；证券自营；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具）；证券投资咨询；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

公司长期以来坚持“高效、诚信、稳健、创新”的核心价值观，秉承“以客户服务为中心、以客户需求为导向、以客户满意为目的”的经营理念，以“做最具责任感的理财专家”为宗旨，努力实现对股东负责、对客户负责、对员工负责、对社会负责的和谐统一。

（一）报告期内公司总体经营情况

2011 年是“十二五”时期开局之年，也是内外部经济环境最为复杂多变的一年，在欧美国家主权债务危机持续蔓延，国内宏观经济面临通货膨胀以及增速放缓等压力背景下，股票市场震荡下挫。上证综指年初开盘 2,825.33 点，年末收盘于 2,199.42 点，全年下跌 21.68%；深证成指年初开盘 12,578.45 点，年末收盘于 8,918.82 点，全年下跌 28.41%。根据中国证监会公布的统计数据显示，在股指不断走低的同时，2011 年底沪深市场股票总市值 21.48 万亿，比 2010 年底大幅缩水 19.09%；A 股市场包括 IPO、再融资、债券融资在内的筹资总额 6,780.47 亿元，较 2010 年减少 34.0%，其中 IPO 募集资金 2,825.07 亿元，较 2010 年减少 42.1%。债券市场已经成为整个社会重要的融资平台，企业融资在债券市场中的比重逐渐提高。2011 年，随着公司债券“绿色通道”制度的实施，公司债筹资金额达到 1,262.20 亿元，同比大幅增长 109.32%。2011 年，我国债券市场先抑后扬，中债综合全价指数年初开盘 108.78 点，年末收于 111.25 点，上涨 2.27%。

2011 年，证券行业竞争更趋激烈，证券交易佣金费率继续下降，投资收益大幅下滑，券商盈利能力受到挤压。根据中国证券业协会公布的未经审计的 2011 年度证券公司经营数据，我国证券行业全年实现营业收入 1,359.50 亿元，同比下降 28.9%；代理买卖证券业务净收入 688.87 亿元，同比下降 36.5%；证券承销与保荐及财务顾问业务净收入 241.38 亿元，同比下降 35.2%；受托客户资产管理业务净收入 21.13 亿元，与 2010 年基本持平；证券投资收益（含公允价值变动）49.77 亿元，同比大幅下滑 75.9%。行业全年累计实现净利润 393.77 亿元，同比下降 49.2%。

报告期内，公司克服不利市场环境挑战，积极把握证券行业转型发展的新特点、

新趋势，坚定不移深化转型，积极拓展市场，巩固转型成效，夯实精确化管理基础，不断提高合规经营水平，各项业务保持了稳定发展态势。顺利完成与华泰联合证券有限责任公司二次业务整合工作，实现经纪业务和投行业务集中统一发展。在全国新成立 4 家分公司，分公司数量达到 12 家，分公司管理模式逐步深化；新设营业部 17 家，公司证券营业部总数达到 213 家，网点布局进一步优化。紫金理财服务体系进一步完善，零售客户服务能力稳步提升；受限流通股托管业务实现快速增长，机构客户开发与服务取得了新的突破。加快融资融券业务发展步伐，稳步推进股指期货 IB 业务，积极筹备转融通业务、债券质押式报价回购业务等创新业务，创新业务开始成为公司新的利润增长点。继续推进集团 IT 战略规划，初步实现集团人力资源和财务集中管理。收购华泰联合证券有限责任公司部分股权，完成对华泰紫金投资有限责任公司和华泰金融控股（香港）有限公司的进一步增资备案手续以及对金浦产业投资基金管理有限公司的增资手续。公司 A 股已在 2011 年第 1 个交易日调入上证 50 指数和 180 指数，并已入选上证公司治理指数和上证 180 公司治理指数样本股。

2009—2011 年度，在证券公司分类评价中，公司先后被评为 A 类 A 级、A 类 AA 级、A 类 AA 级。

截至 2011 年 12 月 31 日，按合并口径，公司总资产 857.42 亿元，同比减少 24.43%；归属于上市公司股东的所有者权益 332.29 亿元，同比增加 1.05%；营业收入 62.30 亿元，同比减少 30%；实现利润总额 24.51 亿元，同比减少 45.55%；归属于上市公司股东的净利润 17.84 亿元，同比减少 47.90%。

（二）公司主营业务及其经营情况

分行业	营业收入 (万元)	营业支出 (万元)	营业利润 率 (%)	营业收入同 比增减 (%)	营业支出同 比增减 (%)	营业利润率 同比增减
证券经纪业务	427,445.93	199,278.05	53.38%	-31.23	-22.77	减少 5.11 个百分点
投资银行业务	84,909.87	48,474.98	42.91%	-42.42	-37.32	减少 4.64 个百分点
证券投资业务	17,692.03	8,851.30	49.97%	-67.92	50.10	减少 39.34 个百分点
资产管理业务	9,287.31	3,538.00	61.91%	-27.60	-28.34	增加 0.40 个百分点

1、经纪业务

报告期内，证券市场行情持续低迷，交易量相比 2010 年度出现较大幅度下降，行业佣金率水平仍呈下滑趋势，佣金收入大幅缩水。2011 年，根据沪、深交易所统计数据，两市股票（A、B 股）、基金（含 ETF）、权证、债券（不含回购业务）的成交金额（单边）为 438,325.11 亿元，较 2010 年下降了 23.8%。报告期内，券商股指期货与融资融券等创新业务发展迅速，投资顾问业务开始布局，经纪业务转型不断推进。

2011 年，公司经纪业务按合并口径全年实现营业收入 42.74 亿元，同比下降 31.23%，营业利润率为 53.38%，同比减少 5.11 个百分点。

报告期内，公司全面实施“紫金私人顾问”差异化服务，确立差异化的佣金标准，实行“同类客户同等收费”、“同等服务同等收费”业务运营模式，进一步增强专业服务能力，努力满足客户差异化、个性化理财需求。大力发展融资融券、股指期货 IB 等创新业务，创立“紫金财富管理”投资顾问品牌，积极开展投资顾问业务试点，通过创新业务的推进和后续服务的跟进，吸引优质客户，优化客户结构。构建“大营销”体系，整合公司内外部资源，有机融合整体营销和专项营销，建立统一营销工作体系，借助 CRM 系统等技术平台，提升营销效能与效果。以强大的后台服务系统为支撑，全力打造客户“想用、有用、好用”的紫金理财服务体系，适应客户对互联网和移动互联网平台服务需求，积极推广运营涨乐微博、涨乐理财等互联网服务平台，不断提高客户满意度和客户服务覆盖率。截至报告期末，公司拥有证券营业部 213

家。报告期内，公司获得了“中国最佳证券经纪商”、“2011 中国最佳证券公司”、“中国最佳经纪业务服务品牌”等荣誉称号，公司经纪业务具有较强的市场竞争力和品牌影响力。

报告期内，公司融资融券业务在坚持合规有序地扩大试点营业部范围的基础上，积极稳妥地增加融券券源供给，抢抓融资融券标的证券范围扩大带来的市场机遇，保持了融资融券业务快速发展的良好态势，融资融券业务收入已成为公司经纪业务收入的重要组成部分。截至报告期末，市场融资融券业务余额为 382.07 亿元，其中，公司融资融券业务余额为 26.40 亿元，市场份额为 6.91%，在融资融券业务试点券商中排名第七。

报告期内，公司股指期货中间介绍业务处于持续有序推进、稳步发展的良好状态。自获取业务资格以来，公司根据业务发展情况不断适时完善现有制度及业务流程，并加强对已具备期货中间介绍业务资格营业部的日常业务管理。截至报告期末，公司可开展期货中间介绍业务的证券营业部共 75 家，公司股指期货合计（包括华泰证券与华泰联合证券）交易手数达到 111.5 万手，合计客户日均权益为 4.18 亿元。

根据 WIND 资讯 2011 年券商交易量统计数据，公司股票基金交易量合并（含华泰联合证券）排名位居行业第二，其中母公司排名第 8 名，子公司华泰联合证券排名第 19 名。

合并数据

2011 年			2010 年		
证券品种	代理交易金额 (亿元)	市场份额 (%)	证券品种	代理交易金额 (亿元)	市场份额 (%)
股票	45,866.47	5.48	A 股	56,306.20	51.80
基金	602.04	4.99	基金	1,077.37	59.88
			B 股	214.75	49.53
权证	517.49	7.45	权证	2,526.92	84.31
债券	13,270.74	3.54	债券	87.99	8.61
合计	60,256.73	4.90	合计	60,213.23	52.38

注：2011 年代理交易金额及市场份额数据来源于沪、深交易所；2010 年代理交易金额及市场份额数据来源于证券公司综合监管报表。

母公司数据

2011 年			2010 年		
证券品种	代理交易金 额 (亿元)	市场份额 (%)	证券品种	代理交易金 额 (亿元)	市场份额 (%)
股票	32,404.89	3.87	A 股	39,500.49	36.34
基金	496.11	4.11	基金	629.45	34.98
			B 股	143.51	33.10
权证	390.30	5.62	权证	1,754.49	58.54
债券	9,672.20	2.58	债券	71.84	7.03
合计	42,963.50	3.49	合计	42,099.78	36.63

注：2011 年代理交易金额及市场份额数据来源于沪、深交易所；2010 年代理交易金额及市场份额数据来源于证券公司综合监管报表。

2、投资银行业务

2011 年，受证券市场行情低迷等因素影响，股票市场融资规模和发行家数与 2010 年相比出现一定幅度的下滑，投资银行业务市场竞争日趋激烈，市场集中度有所下降。根据中国证监会公布的统计数据，报告期内中国证券市场境内筹资规模合计 6,780.47 亿元，其中股票筹资规模合计 5,043.58 亿元。而在债券市场方面，受信贷紧

缩政策等因素影响，债券发行市场呈现快速增长态势，尤其是公司债发行出现爆发式增长局面。

2011 年，公司投资银行业务按合并口径全年实现营业收入 8.49 亿元，同比下降 42.42%；营业利润率为 42.91%，同比减少 4.64 个百分点。

报告期内，在股票发行承销业务方面，公司努力发挥整体资源优势，积极开展区域开发，把握重点行业，扎实做好项目拓展和项目储备。深入开展投行专项治理工作，投行业务内控组织架构得到调整优化。深化推进业务整合，实现投行业务优势互补和集中一体化发展。积极适应投行业务市场变化和产业升级转型的新趋势，大力拓展新业务和新客户，逐步实施业务转型。在债券发行承销业务方面，公司加大业务开拓力度，积极储备优质项目资源，并通过争取大型项目承销，努力提升业务能力和市场影响力。报告期内，公司合并主承销金额 161.02 亿元，其中，母公司主承销金额 53.89 亿元。公司合并共完成 IPO 项目 13 个，非公开发行项目 1 个，重大资产重组项目 7 个，公司债项目 3 个。根据中国证券业协会公布的 2011 年度证券公司会员证券承销业务排名，公司合并（含华泰联合证券）股票主承销家数为 14 次，排名第 11 位；公司合并（含华泰联合证券）股票主承销金额为 1,043,597.00 万元，排名第 17 位；公司合并（含华泰联合证券）债券主承销家数为 6 次，排名第 24 位；公司合并（含华泰联合证券）债券主承销金额为 328,645.00 万元，排名第 32 位。报告期内，公司获得了“优秀保荐机构”、“最佳（投行）保荐机构”、“最具区域影响力投行（华东）”等荣誉称号。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司直接投资业务子公司—华泰紫金投资有限责任公司累计完成投资项目 9 家，累计投资金额 31,339 万元，投资项目中已实现上市并可履行退出程序的 1 家。报告期内，公司直投子公司实施项目投资 4 家，投资金额合计 18,754 万元。

合并数据

承销方式	发行类别	承销次数（次）		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2011 年	历年累计	2011 年	历年累计	2011 年	历年累计
主承销	新股发行	13	112	973,597.00	6,539,188.00	60,197.58	266,822.38
	增发新股	1	24	70,000.00	4,054,301.00	1,680.00	41,054.00
	配股	0	30	0	1,002,136.78	0	19,236.96
	可转债	0	8	0	300,800.00	0	11,172.00
	债券发行	7	129	566,645.00	3,934,546.48	4,362.29	41,356.46
	小计	21	303	1,610,242.00	15,830,972.26	66,239.87	379,641.80
副主承销	新股发行	1	27	3,429.00	242,956.30	700.00	1,059.01
	增发新股	0	3	0	55,903.50	0	169.00
	配股	0	12	0	244,241.00	0	1,811.00
	可转债	0	3	0	13,284.00	0	12.00
	债券发行	3	48	53,000.00	415,575.00	210.00	1,293.72
	小计	4	93	56,429.00	971,959.80	910.00	4,344.73
分销	新股发行	1	161	600	1,876,238.51	6.00	1,284.42
	增发新股	0	28	0	382,226.97	0	701.00
	配股	1	31	0	136,077.30	10.00	429.94
	可转债	0	8	0	145,936.00	0	87.54
	债券发行	265	727	7,213,900.00	13,810,362.68	7,487.40	14,196.63
	小计	267	955	7,214,500.00	16,350,841.46	7,503.40	16,699.53

注：公司合并（含华泰联合证券）债券发行主承销 7 次，其中含国家开发银行特种金融债券 1 次；公司合并（含华泰联合证券）债券发行主承销金额 566,645.00 万元，其中含国家开发银行特种金融债券发行主承销金额 238,000.00 万元；公司合并（含华泰联合证券）债券发行主承销收入 4,362.29 万元，其中含国家开发银行特种金融债券发行主承销收入 238.00 万元。

母公司数据

承销方式	发行类别	承销次数（次）	承销金额（万元）	承销收入（万元）
------	------	---------	----------	----------

		2011 年	历年累计	2011 年	历年累计	2011 年	历年累计
主承销	新股发行	6	56	468,855.00	3,060,253.52	32,539.58	103,183.68
	增发新股	1	6	70,000.00	2,868,382.00	1,680.00	15,710.00
	配股	0	7	0	375,228.32	0	3,935.27
	可转债	0	2	0	72,000.00	0	2,300.00
	债券发行	0	108	0	2,739,901.48	0	24,231.67
	小计	7	179	538,855.00	9,115,765.32	34,219.58	149,360.62
副主承销	新股发行	1	21	3,429.00	160,055.30	700.00	948.01
	增发新股	0	1	0	37,975.50	0	5.00
	配股	0	7	0	215,438.00	0	1,220.00
	可转债	0	2	0	10,000.00	0	2.00
	债券发行	0	26	0	216,875.00	0	725.22
	小计	1	57	3,429.00	640,343.80	700.00	2,900.23
分销	新股发行	1	103	600.00	1,073,221.51	6.00	684.42
	增发新股	0	16	0	163,906.97	0	62.00
	配股	0	20	0	115,235.30	0	37.94
	可转债	0	3	0	67,500.00	0	36.54
	债券发行	165	521	1,544,000.00	5,705,962.68	1,868.50	5,545.73
	小计	166	663	1,544,600.00	7,125,826.46	1,874.50	6,366.63

3、证券投资业务

2011 年，欧债危机的持续发酵，叠加国内的通胀压力与紧缩调控政策，宏观经济增速持续放缓，股票市场扩容压力不断增加，股票市场出现了震荡下跌的低迷行情。受宏观经济、物价走势、货币政策、流动性等因素影响，债券市场收益率大幅波动，但债券指数总体呈现上行走势。报告期内，银行间市场债券指数和交易所市场国债指数升幅分别达到 5.1% 和 4.0%。

2011 年，公司证券投资业务按合并口径全年实现营业收入 17,692.03 万元，同比下降 67.92%；营业利润率为 49.97%，同比减少 39.34 个百分点。

报告期内，面对复杂多变的市场环境，公司权益类证券投资业务以追求风险可控下的合理收益为目标，建立了较为完善的投资体系和风控制度，在价值分析的基础上加强趋势研究，重点投资具有成长性和估值优势的绩优股，但由于二级市场整体大幅下滑，公司权益类投资在报告期内未取得正收益。在数量化投资方面，公司坚持价值投资理念，运用金融工程和计算机技术，通过数量化模型来构建投资组合，并随着市场环境变化结合机械交易择时系统进行仓位控制，取得了正收益。在股指期货投资方面，公司根据自营投资业务对冲市场系统性风险的需要向中金所两次申请了股指期货套期保值额度，并根据自营业务现货持仓的情况和证券市场的变化，积极把握市场机会和交易节奏，分期分批进行股指期货套期保值交易，收到了较好的效果。公司固定收益类证券投资业务不断加强市场投研能力，在对宏观经济形势深入分析的前提下，及时调整投资策略，严格控制仓位，适时把握市场投资机会，取得了较好的投资业绩。

合并数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年度	2010 年度
证券投资收益	101,033,998.99	480,374,665.76
其中：出售交易性金融资产收益	-531,364,777.65	-214,007,498.80
出售交易性金融负债收益	-	33,737,955.50
出售可供出售金融资产投资收益	-346,223,429.87	146,746,026.31
金融资产持有期间收益	481,217,313.31	370,415,221.42
衍生金融工具的投资收益	497,404,893.20	143,482,961.33

公允价值变动损益	75,886,290.02	71,044,345.94
其中：交易性金融资产	57,290,190.02	54,909,745.94
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	18,596,100.00	16,134,600.00
合 计	176,920,289.01	551,419,011.70

母公司数据

单位：（人民币）元

项目	2011 年度	2010 年度
证券投资收益	-58,772,413.82	348,565,698.74
其中：出售交易性金融资产收益	-632,217,231.73	-329,695,356.08
出售交易性金融负债收益	-	33,737,955.50
出售可供出售金融资产投资收益	-367,189,510.24	136,162,534.70
金融资产持有期间收益	443,229,434.95	364,877,603.29
衍生金融工具的投资收益	497,404,893.20	143,482,961.33
公允价值变动损益	76,667,745.12	16,466,620.34
其中：交易性金融资产	58,071,645.12	332,020.34
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	18,596,100.00	16,134,600.00
合 计	17,895,331.30	365,032,319.08

4、资产管理业务

2011 年，受市场行情低迷影响，券商资产管理业务投资业绩普遍下滑，部分券商理财产品遭遇清盘危机。另一方面，券商集合理财逆市扩容，发行集合理财产品的券商不断增多，产品数量迅速增长，行业竞争进一步加剧。截至 2011 年年底，市场上存续的集合资产管理计划为 278 只，较 2010 年大幅增长 55.31%。

2011 年，公司资产管理业务按合并口径全年实现营业收入 9,287.31 万元，同比下降 27.60%；营业利润率为 61.91%，同比增加 0.40 个百分点。

报告期内，公司继续加强集合产品设计和产品创新，梳理完善产品设计流程，积极开展创新研发，并发起成立产品研发小组，通过多种形式不断完善理财产品线。报告期内，公司推出了首只 QDII 产品“华泰紫金龙-大中华集合计划”，完成了“华泰紫金新兴产业集合计划”、“华泰紫金套金宝集合计划”、“华泰紫金 2 号集合计划展期”与“华泰紫金策略避险集合计划”4 只产品的申报、获批及推广等相关工作。同时，加快定向业务发展，重点发展大小非市值管理业务，截至报告期末，公司定向账户合计规模 2.43 亿元。截至报告期末，公司合计管理集合资产管理计划 14 只，集合资产业务合计资产管理规模份额达到 80.48 亿份，资产净值达到 71.32 亿元，产品数量排业内前列。2011 年，公司部分集合资产管理计划荣获“最受欢迎的理财产品新秀奖”，公司现金管家集合资产管理计划荣获“2010 度券商集合理财组一限定型第一名”等殊荣。

资产管理有关业务数据：

项目	2011 年度		2010 年度	
	受托规模(亿元)	净收入(万元)	受托规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理业务	71.32	9,100.95	95.06	12,718.37
定向资产管理业务	2.43	186.36	2.27	167.97

(三) 主要创新业务情况分析

1、资产管理业务

报告期内，公司推出了首只 QDII 产品“华泰紫金龙一大中华集合计划”；推出了以战略性新兴产业为重点投资标的的“华泰紫金新兴产业集合计划”；推出了以套利为主要投资手段的限额特定集合理财产品——“华泰紫金套金宝集合计划”；推出了以固定收益类资产配置为主，同时辅以股指期货套期保值策略的限定性集合计划——“华泰紫金策略避险集合计划”。同时，公司定向业务发展加快，实现了海外投资方面的突破。

2、固定收益类业务

报告期内，公司启动了债券质押式报价回购业务的业务资格申报工作，通过了上海证券交易所组织的专业评审，获取了上海证券交易所批文，并于 2012 年 1 月 18 日获得中国证监会批准。报告期内，公司积极推进利率互换业务资格申请，不断加强同业调研与培训学习，积极筹划开展利率互换业务。报告期内，公司向中国银行间交易商协会提交备案信用风险缓释工具业务开展申请材料，并成为首批五家具有信用风险缓释工具交易和凭证创设资格的券商之一，具体业务开展有待证监会审批。

3、融资融券业务

报告期内，随着融资融券业务由试点发展转为常规发展，公司在大力开展融资融券业务的同时，积极筹备转融通业务试点申报工作。拟定并不断完善转融通业务方案，积极筹划转融通业务试点资格。报告期内，公司与监管部门积极沟通约定购回式证券交易业务相关政策要求，研究拟定约定购回式证券交易实施方案，做好技术系统准备工作。

（四）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

地区	2011 年度		2010 年度		营业收入增减百分比 (%)
	营业部数量 (家)	营业收入 (万元)	营业部数量 (家)	营业收入 (万元)	
江苏	70	121,688.99	65	196,525.19	-38.08%
上海	14	18,166.28	14	31,636.16	-42.58%
天津	5	5,989.77	5	10,182.01	-41.17%
重庆	2	1,105.89	1	1,753.37	-36.93%
北京	7	11,647.45	7	21,655.85	-46.22%
湖北	27	22,471.02	27	38,216.37	-41.20%
湖南	4	5,343.62	4	9,495.22	-43.72%
辽宁	6	6,387.89	7	11,138.88	-42.65%
浙江	6	5,160.20	6	8,961.78	-42.42%
福建	4	3,092.67	3	5,515.60	-43.93%
四川	8	11,848.62	8	18,403.26	-35.62%
广东	23	32,042.56	20	53,156.52	-39.72%
广西	2	2,710.10	2	5,563.37	-51.29%
山东	7	4,758.04	5	8,408.87	-43.42%
山西	1	213.70	1	226.66	-5.72%
陕西	2	2,317.34	2	3,828.02	-39.46%
宁夏	1	1,485.85	1	2,550.36	-41.74%
河北	1	1,480.80	1	2,984.51	-50.38%

吉林	2	2,703.62	2	4,816.33	-43.87%
黑龙江	6	4,138.59	6	8,380.48	-50.62%
安徽	2	1,544.06	2	2,592.90	-40.45%
江西	3	2,559.62	3	4,546.18	-43.70%
河南	3	4,339.25	3	7,835.02	-44.62%
海南	2	1,558.86	2	2,769.22	-43.71%
内蒙古	1	1,085.84	1	1,769.03	-38.62%
甘肃	1	141.42	1	116.42	21.47%
贵州	1	129.08	1	8.63	1,395.71%
云南	1	32.94	1	0.24	13,625.00%
新疆	1	-0.12	-	-	-
营业部小计	213	276,143.97	201	463,036.43	-40.36%
总部及子公司	-	346,890.34	-	426,961.43	-18.75%
合计	213	623,034.31	201	889,997.86	-30.00%

注：表中列示的营业部仅指公司所属的证券营业部，不包括期货公司营业部。

2、公司营业利润地区分部情况

地区	2011年度		2010年度		营业利润增减百分比(%)
	营业部数量(家)	营业利润(万元)	营业部数量(家)	营业利润(万元)	
江苏	70	56,545.48	65	125,305.10	-54.87%
上海	14	2,502.18	14	13,113.98	-80.92%
天津	5	1,618.87	5	5,732.64	-71.76%
重庆	2	201.19	1	1,057.09	-80.97%
北京	7	2,898.24	7	11,289.15	-74.33%
湖北	27	7,929.26	27	4,958.05	59.93%
湖南	4	1,514.58	4	13,816.03	-89.04%
辽宁	6	1,188.86	7	4,945.52	-75.96%
浙江	6	711.90	6	4,171.49	-82.93%
福建	4	331.41	3	11,279.26	-97.06%
四川	8	5,025.84	8	1,412.03	255.93%
广东	23	7,816.35	20	36,918.24	-78.83%
广西	2	1,107.64	2	2,424.74	-54.32%
山东	7	1,635.23	5	4,908.42	-66.69%
山西	1	-235.39	1	-210.21	-
陕西	2	987.55	2	2,166.06	-54.41%
宁夏	1	610.14	1	1,543.73	-60.48%
河北	1	572.95	1	1,538.85	-62.77%
吉林	2	629.24	2	2,416.86	-73.96%
黑龙江	6	562.80	6	4,537.23	-87.60%
安徽	2	-65.13	2	884.98	-107.36%
江西	3	548.15	3	2,418.20	-77.33%
河南	3	1,110.25	3	3,665.49	-69.71%

海南	2	203.95	2	2,371.04	-91.40%
内蒙古	1	467.79	1	1,180.16	-60.36%
甘肃	1	-326.18	1	-407.00	-
贵州	1	-355.19	1	-105.24	-
云南	1	-530.56	1	-165.44	-
新疆	1	-61.25			-
营业部小计	213	95,146.14	201	263,166.45	-63.85%
总部及子公司		148,745.04		186,783.39	-20.36%
合计	213	243,891.18	201	449,949.84	-45.80%

注：表中列示的营业部仅指公司所属的证券营业部，不包括期货公司营业部。

(五) 报告期内公司盈利能力情况分析

报告期内，公司的收入及利润均比上年有较大幅度的下降，其主要原因是 2011 年证券市场运行环境较为恶劣。市场交易量萎缩，交易佣金下滑，指数下跌幅度大，缺少交易性机会，市场融资额下降，发行市盈率下滑等种种不利因素的叠加使得证券行业的总体盈利水平大幅下降。根据中国证券业协会公布的行业数据，2011 年券商行业净利润 393.77 亿元，与 2010 年行业净利润 775.57 亿元相比大幅下降 49.22%。公司净利润下降幅度优于行业水平，其中母公司净利润波动情况远好于行业水平。

尽管公司盈利水平有所下降，但 2011 年公司坚定不移地深化业务转型，积极拓展市场，夯实精确化管理基础，不仅顺利完成了与华泰联合证券进一步业务整合的目标，各项业务也保持了稳定发展。公司经纪业务市场份额、客户数量、营业网点数量均在行业排名领先，投行保荐人数量及资产管理业务产品数量具有明显的竞争优势，同时融资融券等创新业务快速成长，期货业务、海外业务及直投业务子公司的市场竞争力进一步提升。随着证券市场环境好转，资本市场进一步发展壮大，公司的盈利水平仍有较大提升空间。

(六) 比较式会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年末	2010 年末	增减	变动原因
货币资金	4,154,558	5,946,453	-30.13%	年末其他货币资金及客户资金减少
结算备付金	964,611	2,512,836	-61.61%	新股认购资金存放在交易所的头寸减少
交易性金融资产	1,941,140	1,391,609	39.49%	年末购买企业债券增多
买入返售金融资产	103,310	25,121	311.25%	非银行金融机构买入返售交易规模增加
应收利息	6,574	1,991	230.19%	客户融资融券业务规模增加
可供出售金融资产	233,563	519,076	-55.00%	卖出年初可供出售权益工具投资所致
其他资产	390,102	196,555	98.47%	融出资金增加所致
卖出回购金融资产款	904,556	250,877	260.56%	卖出回购金融资产规模较上年末增加
代理买卖证券款	3,605,723	6,910,671	-47.82%	客户交易资金减少
代理承销证券款	0	25,565	-100.00%	年末尚未结算证券承销业务款减少
应付职工薪酬	55,554	87,077	-36.20%	计提的工资支出减少
应交税费	33,618	60,575	-44.50%	收入、利润下降导致各项税金减少
应付利息	605	56	980.36%	债券正回购业务大幅增长
外币报表折算差额	-2,069	-892	131.95%	主要系境外子公司报表折算差额
项 目	2011 年度	2010 年度	增减	变动原因
手续费及佣金净收入	453,291	711,859	-36.32%	成交量大幅下降，证券经纪业务收入减少
证券承销业务净收入	84,910	147,452	-42.42%	股票发行减少，承销收入减少

投资收益	35,772	73,175	-51.11%	出售金融资产所取得收益减少
汇兑收益	-1,094	-801	36.58%	主要系子公司汇兑损益增加
其他业务收入	2,035	1,512	34.59%	主要系子公司卖出投资性房地产增加收入所致
资产减值损失	-1,307	-3,254	-59.83%	应收款项收回, 原计提资产减值损失转回
营业外收入	3,132	1,832	70.96%	政府奖励收入及处理无法支付款项增加
所得税费用	63,031	102,196	-38.32%	应税利润总额减少
其他综合收益	-59,706	-718	8,215.60%	可供出售金融资产公允价值变动

(七) 公司资产结构和资产质量

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司总资产 857.42 亿元, 扣除代理买卖证券款 360.57 亿元后的自有资产总额为 496.85 亿元。在自有资产总额中, 自有货币性资产余额为 180.79 亿元, 占资产总额的比例为 36.39%, 流动性良好; 金融资产账面价值 228.50 亿元, 占资产总额的 45.99%, 其中金融资产中权益性资产(包括股票及基金)占资产总额的比例为 9.93%, 债券等非权益性资产占资产总额的比例为 36.06%; 长期股权投资账面价值为 29.63 亿元, 占资产总额的比例为 5.96%; 固定资产、无形资产和投资性房产等其他长期资产账面价值为 57.93 亿元, 占资产总额的比例为 11.66%。

报告期末, 公司负债总额 521.27 亿元, 扣除客户交易结算资金后的自有负债总额为 160.70 亿元, 低于自有货币资金, 自有资产负债率为 32.34%, 说明公司偿债能力较强。报告期末, 母公司净资产与净资产的比例为 68.85%, 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。

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司无重大到期未偿还债务。

(八) 报告期内公司现金流情况

2011 年公司现金及现金等价物净增加额为-334.01 亿元, 较 2010 年减少 328.36 亿元。主要原因如下:

(1) 2011 年经营活动产生现金流量净额为-315.75 亿元, 较 2010 年减少 182.51 亿元, 主要原因是 2011 年代理买卖证券款净流出金额相比上年有所增加所致。

(2) 2011 年投资活动产生的现金流量净额为-9.74 亿元, 较 2010 年减少 1.11 亿元, 主要原因是 2011 年公司对外投资增加所致。

(3) 2011 年筹资活动产生的现金流量净额为-8.41 亿元, 较 2010 年减少 144.74 亿元, 主要原因是公司 2010 年发行新股募集资金而 2011 年无此项现金流入所致。

(九) 会计政策、会计估计和核算方法变更的具体说明

报告期内, 公司无会计政策、会计估计和核算方法变更或重大会计差错更正。

(十) 报表合并范围变更的说明

截至 2011 年末, 公司纳入报表合并范围的子公司共 5 家, 其中全资子公司 3 家, 即华泰金融控股(香港)有限公司、华泰紫金投资有限责任公司、华泰金控投资咨询(深圳)有限公司; 控股子公司 2 家, 即华泰联合证券有限责任公司、华泰长城期货有限公司。

报告期内, 公司报表合并范围未变更。

(十一) 公允价值变动损益对公司利润的影响

单位: (人民币) 元

项目名称	对 2011 年度利润的影响	占利润总额的比例
交易性金融资产	57,290,190.02	2.34%
衍生金融资产	18,596,100.00	0.76%
合计	75,886,290.02	3.10%

(十二) 公允价值的计量

报告期内, 公司对公允价值的确认、计量方法没有改变, 仍执行公司既定的会

计政策。

公允价值的估值原则是：存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的，则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。金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

具体投资品种的估值方法：

1、股票类金融资产：首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；已上市流通股按照期末收盘价作为公允价值。

2、基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值参照成份类股票公允价值的计算方法；开放式基金及集合资产管理计划等，以资产负债表日公布的最新净值计算公允价值。

3、证券交易所上市债券类金融资产：包括国债、企业债、可转债、金融债等，按最近收盘价作为公允价值。

4、银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债和中央银行票据等，按估值计算。

5、信托产品类金融资产：有交易价的，按收盘价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

6、创设发行认购权证时，应按实际收到的款项，反映为“交易性金融负债”，会计期末，认购权证按认购权证最后一个交易日的加权平均价计量，前后两个会计期末加权平均价的差额应当计入当期损益；如遇认购权证的加权平均价显著偏离按 B-S 期权定价模型计算确定的价值，公司按 B-S 期权定价模型计算确定的价值计量。

创设发行认沽权证时，应按实际收到的款项，反映为“交易性金融负债”，会计期末，认沽权证按认沽权证最后一个交易日的加权平均价计量，前后两个会计期末加权平均价的差额应当计入当期损益；如遇认沽权证的加权平均价显著偏离按 B-S 期权定价模型计算确定的价值，公司按 B-S 期权定价模型计算确定的价值计量。

（十三）主要控股公司及参股公司经营情况及业绩分析

1、华泰联合证券有限责任公司，注册资本人民币 100,000 万元，华泰证券持有 98.186% 的股权，其中 0.186% 的股权过户手续期后办理。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰联合证券有限责任公司总资产 676,032.04 万元，净资产 438,085.29 万元。2011 年华泰联合证券有限责任公司营业收入 195,564.00 万元，利润总额 47,388.06 万元，净利润 32,033.27 万元。

主营业务：证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具承销业务除外）；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；中国证监会批准的其他业务。

2、华泰长城期货有限公司，注册资本人民币 60,000 万元，华泰证券持有 60% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰长城期货有限公司总资产 549,617.94 万元，净资产 76,863.37 万元。2011 年华泰长城期货有限公司营业收入 33,720.72 万元，利润总额 10,220.43 万元，净利润 7,475.46 万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

3、华泰金融控股（香港）有限公司，实收资本港币 30,000 万元，华泰证券持有 100% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰金融控股（香港）有限公司总资产人民币 60,602.38 万元，净资产人民币 24,656.37 万元。2011 年华泰金融控股（香港）有

限公司营业收入人民币 6,100.27 万元，利润总额人民币 980.05 万元，净利润人民币 890.29 万元。

主营业务：股票经纪，期货经纪，股票融资，投资咨询，资产管理。

4、华泰紫金投资有限责任公司，注册资本人民币 50,000 万元，华泰证券持有 100%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰紫金投资有限责任公司总资产 54,564.06 万元，净资产 53,229.90 万元。2011 年华泰紫金投资有限责任公司营业收入 0 万元，投资收益 2,900.12 万元，利润总额 3,071.81 万元，净利润 2,455.37 万元。

主营业务：股权投资，股权投资的财务顾问服务，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划。

5、华泰金控投资咨询（深圳）有限公司，实收资本港币 1,000 万元，为华泰金融控股（香港）有限公司的全资子公司。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰证券间接持有其 100%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰金控投资咨询（深圳）有限公司总资产人民币 539.73 万元，净资产人民币 534.82 万元。2011 年华泰金控投资咨询（深圳）有限公司营业收入人民币 50 万元，利润总额人民币 -308.15 万元，净利润人民币 -308.15 万元。

主营业务：项目投资信息咨询，企业管理咨询，经济信息咨询，市场营销策划。

6、南方基金管理有限公司，注册资本人民币 15,000 万元，华泰证券持有 45%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，南方基金管理有限公司总资产 273,331.20 万元，净资产 196,266.25 万元。2011 年南方基金管理有限公司营业收入 164,125.74 万元，利润总额 56,466.45 万元，净利润 43,792.60 万元。

主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

7、华泰柏瑞基金管理有限公司，注册资本人民币 20,000 万元，华泰证券持有 49%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，华泰柏瑞基金管理有限公司总资产 46,860.74 万元，净资产 38,779.08 万元。2011 年华泰柏瑞基金管理有限公司营业收入 24,258.96 万元，利润总额 2,956.24 万元，净利润 2,235.49 万元。

主营业务：基金管理业务；发起设立基金；中国证监会批准的其他业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

8、江苏银行股份有限公司，注册资本人民币 910,000 万元，华泰证券持有 7.03%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，江苏银行股份有限公司总资产 51,414,572.20 万元，净资产 2,781,153.00 万元。2011 年江苏银行股份有限公司营业收入 1,652,417.40 万元，利润总额 781,765.20 万元，净利润 583,388.10 万元。

主营业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。

二、对公司未来发展的展望

（一）证券行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

当前，证券行业处于转型发展与创新发展的关键阶段，证券行业发展有望呈现

以下趋势：

1、规模化

证券业的规模化发展不仅体现在业务规模的快速扩张，而且还表现为券商资本实力的不断提升。为了适应业务发展转型的需要，扩充净资本已成为众多券商发展的当务之急，更多券商将通过 IPO、再融资或增资扩股、债券融资等途径扩充资本规模，满足创新发展需要。

2、差异化

差异化经营是券商凸显竞争优势的关键，有助于提升核心竞争力。券商将通过战略和业务转型进一步明确市场定位和业务定位，不断提高专业服务能力，增强业务优势和业务特色，逐步形成差异化竞争和错位竞争的格局。

3、多元化

传统业务的转型升级和创新业务的快速发展互促并进，是券商提升可持续发展能力和竞争实力的关键。业务跨市场、跨时空，服务多样化、综合化，将成为大型券商推动业务转型以及盈利模式转型的重要方向。

4、集团化

集团化发展和专业化运营是券商做大做强，提升综合实力的重要路径。当前，部分券商已经逐步搭建起了证券控股集团的雏形，随着金融业态和金融机构之间在业务上不断渗透，券商还会通过收购兼并或整合业内资源，设立专业子公司，乃至涉足其他金融业态等方式实现集团化管理和运作。

5、国际化

随着证券市场开放度不断提升，外资投行在国内证券市场的业务范围将逐步扩大，外资金融机构也将持续进军中国市场，国内券商必将在更广领域与国际投行同台竞技。同时，更多本土券商也会在香港设立子公司的基础上，进一步在香港市场发行上市，在国外市场设立分支机构，并不断推进跨境业务以及国际业务发展步伐。

6、管制放松化和监管强化

在金融深化、政策松绑的背景下，券商运营管理的诸多领域都会逐步放松管制，证券行业将进入全面创新发展的新阶段。同时，日常监管的强化也会进一步提升券商的合规经营和规范发展水平，促进证券行业的持续健康有序发展。

近年来，随着资本市场的不断扩容以及券商业务领域和业务网点的迅速扩张，证券行业竞争日益激烈，市场集中度进一步下降，竞争格局不断分化，传统业务利润空间不断收窄，创新业务业绩贡献总体有限，成本费用刚性日益凸显，传统盈利模式面临严峻挑战。

在经纪业务领域，在监管部门逐步放宽营业部设立限制并积极探索新型及轻型营业部背景下，券商价格竞争将更趋激烈，投顾业务的服务模式尚待探索完善，经纪业务仍面临转型挑战。在投资银行业务领域，随着新股发行体制改革进一步推进，券商的定价能力和销售交易能力将面临更大的考验，同时投行业务中小项目竞争与人才竞争将更加激烈。在直接投资业务领域，私募股权投资市场竞争日趋白热化，券商直投子公司设立股权投资基金已得到政策允许，这将有望增强券商直投在私募股权投资市场上的影响力。在资产管理业务领域，发行集合理财产品的券商不断增多，产品数量迅速增长，券商产品创新能力愈加重要，做大业务规模将面临更大市场挑战。在证券投资业务领域，随着市场运行日益复杂化，券商自营业务能否充分利用股指期货和数量化投资等创新交易手段对冲风险，成为券商自营业务模式转变的重要因素。

报告期内，公司经纪业务市场份额综合排名居行业前列，投行业务已初步建立

大投行业务体系，融资融券等创新业务发展态势良好，公司二次业务整合基本完成。公司将在此基础上抢抓市场机遇，抵御市场冲击，着力打造全业务链，进一步深化战略转型，建立集团化协同运作机制，不断提升公司综合竞争实力。

（二）公司未来的发展机遇和挑战

2012 年是“十二五”规划深化推进、承上启下的关键一年，在中央经济工作会议稳中求进的宏观经济调控总基调和第四次全国金融工作会议金融服务实体经济的本质要求下，政府相关产业政策布局以及积极的财政政策和稳健的货币政策的实施，有望保持经济平稳较快发展，资本市场改革发展步伐在新形势下也将全面推进。但是，当前全球经济形势仍十分严峻，经济增长下行压力和物价上涨压力并存，我国经济转型发展仍将面临更大挑战。当前及今后一段时间，券商经营环境复杂而多变，公司将面临一系列新的机遇和挑战。

公司当前及今后的发展机遇包括：在经济转型与产业结构调整过程中，资本市场发展面临政策机遇期，券商也将面临转型发展的机遇。多层次资本市场建设持续推进，尤其是债券市场的加快发展，以及新三板、场外市场的发展将进一步拓展券商展业空间。随着营业部设立限制的逐步放宽、新股发行体制改革的深化、集合理财产品的审批放开等改革步伐的推进，公司传统业务发展面临更多机遇。随着行业管制的不断放松，券商将进入创新发展的新阶段，融资融券业务标的证券范围的扩大以及未来转融通业务的开通，债券质押式报价回购业务、信用风险缓释工具交易和凭证创设、RQFII、股权投资基金业务、利率互换业务、约定购回式证券交易业务以及国债期货、期权等创新业务的加快推出将持续给公司带来新的利润增长点。公司二次业务整合基本完成，公司步入业务集中统一发展的新阶段，制约公司业务发展的障碍得到消除。

公司的发展也面临着不少挑战：如何通过深化战略转型降低对传统业务的依赖度，提升创新业务发展水平，优化业务结构和盈利模式，是公司改革发展的重要挑战。在复杂多变的 market 环境和新的竞争环境下，如何以客户为中心优化业务管理体系，加强各业务协作展业能力，提升专业服务能力和公司整体竞争力是公司面临的重要课题。随着传统经纪业务竞争加剧，佣金水平不断下滑，公司能否有效整合服务资源、延伸服务内涵、提升服务层次，为客户提供全方位的理财服务能力，不断优化客户服务模式成为发展转型的关键。随着金融机构和金融业务不断渗透，公司专业能力边界和金融服务能力将面临更大挑战。公司旗下各参控股公司在保持独立性的前提下，重要业务领域的协调和合作仍需要进一步加强，集团化协同运行机制有待强化。

（三）公司的发展战略及 2012 年的经营计划

报告期内，公司贯彻执行 2010 年编制并经第一届董事会第二十一次会议审议通过的《华泰证券“十二五”发展战略规划（2011-2015）》。该规划确定了公司“十二五”期间内的发展战略目标：力争经过 3 年的努力，使公司成为具备较强核心竞争力、拥有较强品牌优势、具有较强综合实力的全国一流券商；在 5 年左右的时间内，把公司发展为在全国有较大影响力的综合性金融控股集团。

2012 年是公司实施“十二五”规划承上启下的重要一年，也是公司全面推进全业务链体系建设的元年。公司经营管理工作总体思路是：以全业务链体系建设为中心，以业务的深度整合为契机，着力构建各项业务间的协作机制，持续深化业务转型，进一步夯实业务基础，提升经营效率，为公司下一步跨越式发展积能蓄势。根据上述经营管理工作的总体思路，公司已经制定了全年的经营计划：

1、着力构建财富管理平台，推动经纪业务深化转型。

以客户需求为导向,持续优化服务产品的内容和质量,充分利用 CRM 系统,切实提高紫金理财服务的针对性和有效性。拓展经营思路,充分利用网络营销工具,进一步做大客户规模和业务规模,实现向财富管理业务的转型。加快发展各项创新业务,提高客户服务的多样性和纵深度。加大对营业部的支持服务力度,使所有营业部纳入统一的管理体系、理财服务体系和业务支持平台,形成强大的营销渠道合力。坚持利润导向,严格控制成本,探索低成本业务运作模式。

2、完善大投行运作模式,提升投行业务整体竞争力。

在巩固 IPO 业务的基础上,进一步加强再融资业务,做好新三板项目储备,保持股权融资业务的品牌优势。适应债券市场改革发展要求,提升债券承销规模和承销实力,加快固定收益业务发展步伐。抓住并购重组业务市场契机,提升专业化水平和创新能力,巩固和提升并购业务市场竞争力。建立企业评价体系,强化项目评估,保证投资质量,加强全过程管理,健全退出机制,完善直投业务运作管理。加强过程控制,完善大投行运作体系。

3、加快打造投资业务平台,提升自营投资管理水平。

合理分配资金,并适时进行调整,提高资金配置效率和利用效率,加强投资业务的统一管理。紧密结合 IT 体系和风控体系,搭建基础投资业务平台,稳步推进程序化投资运作模式。明晰投资思路,强化风险控制,借助先进的金融工具和金融手段,提升权益类投资水平。加大债券市场研究力度,注重投资风险管理,提升固定收益投资运作能力。开拓投资视野,大力开展业务创新,积极拓宽投资领域。

4、重塑业务品牌,扩大资产管理规模。

适应新的市场形势,深入挖掘客户需求,明确重点,推进以市场需求为导向的创新型产品的研究与开发。强化投资风格和特色,明确投资方向和投研体系建设重点,扩大业务规模,树立业务品牌。加强人才队伍建设,实行市场化的考核与激励机制,树立正确的绩效导向,提升整体投资水平。

5、围绕全业务链体系建设,做好各项支持和管理工作

不断提高研究质量,拓展研究范围,提高研究对全业务链服务支持能力,不断提升市场影响力,更好发挥协同效应。加大技术创新力度,以全业务链体系建设为中心,构建集中统一的信息技术支撑体系,助推业务发展和业务转型。完善公司内部控制体系,建立集中统一的风险管理体系,实现业务部门与风险管理部门有效互动。

(四) 公司发展的资金需求

1、公司未来发展的资金需求

随着证券市场的不断发展,公司发展的资金需求主要集中在以下方面:

(1)传统业务方面。公司经纪业务网点的新设和改造、投行业务承销准备金、资产管理业务的自有资金参与以及自营业务等方面均需要投入一定规模的资金,以确保公司传统业务的竞争力。

(2)创新业务方面。公司融资融券业务快速成长,债券质押式报价回购业务计划进入扩大试点阶段,转融通业务、约定回购证券交易以及创新型现金集合理财计划等创新业务也正在积极筹备过程中,这些创新业务将成为公司新的利润增长点,也将是公司资金重点投入的方向。

(3)子公司发展方面。公司直投业务子公司将进一步挖掘优秀的投资项目,并筹备成立直投资基金;期货业务子公司和海外业务子公司将继续扩大业务规模,提升盈利能力。子公司的业务发展离不开资本金的支持,公司将根据子公司的发展需求,逐步安排资金增加对子公司的投入。

对上述资金需求，公司将主要通过合理安排自有资金和日常经营积累，并适当运用短期融资手段予以满足，短期融资手段主要包括债券回购、同业拆借以及转融通等。如上述安排不能满足，公司根据监管许可和市场环境，启用短期融资券、股票质押贷款、次级债以及其他融资手段。

2、已知的重大资本支出计划

经公司 2009 年第 1 次临时股东大会批准，公司目前正在建的业务综合楼“华泰证券广场”工程计划投资 16.38 亿元，报告期末已实际投入 3.65 亿元。未来需要按照工程进度逐步投入建设资金。

根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2010]551 号）和公司 2009 年第 1 次临时股东大会决议批准，公司决定对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资 10 亿港元，并分阶段实施，其中已经完成增资 4.5 亿港元，分别为：2010 年 12 月增资 2.5 亿港元，2012 年 2 月增资 2 亿港元。后续增资将根据华泰金融控股（香港）有限公司经营需求逐步安排。

经公司董事会、股东大会审议批准，并报请证券监管部门同意，公司决定对上海金融发展投资基金投资 10 亿元，公司已于 2011 年 4 月实施了首期投资 3 亿元。根据相关协议，2012 年投资金额 4 亿元（2012 年 1 月已实施投资 2 亿元），其余 3 亿元将在以后年度实施。

对于上述较为明确的投资计划，公司已经做了较为充分的资金安排。

三、公司经营活动面临的风险及采取的对策和措施

（一）公司经营活动面临的风险

可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、操作风险、合规风险、流动性风险、技术风险等。具体分析如下：

1、市场风险

市场风险主要是因证券市场价格、利率、汇率等的变动，导致公司持有资产遭遇未预期损失的风险。报告期内，为了稳定物价、保持经济增长，国家实施了积极的财政政策和稳定偏紧的货币政策，CPI 达到峰值后逐渐回落，通货膨胀压力有所缓解，经济运行总体保持平稳。但受到经济结构调整、行业兴衰等因素影响，上市公司盈利能力与发展前景仍存在诸多不确定性。国际经济形势依然复杂，欧债危机影响尚未完全消除，美欧经济前景仍未明朗，由此也带来了国际金融市场的不确定性，相关风险可能传导至国内金融市场。这些不确定性因素可能会对公司持有的金融产品造成冲击，导致金融产品价格下跌，影响公司经营业绩。

报告期内，公司采取了多项措施以防范市场风险，一是合理配置股票、债券等自营资产，灵活控制投资品种比重，分散投资以降低风险；二是加强对宏观经济的研究，实地调研上市公司，稳健参与市场投资；三是债券投资方面，积极跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率；四是加强对创新业务的研究，灵活使用数量化模型与金融衍生品，对冲系统性市场风险；五是合理控制资产管理业务仓位，谨慎操作，尽可能降低客户承担的风险；六是加强对各业务的实时监控，构建模型进行量化评估与分析，采取合理措施有效控制市场风险。

2、信用风险

信用风险主要包括三类，一是债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是委托方或交易对手不能或不愿履行合约承诺而使公司及客户资产遭受损失的风险；三是在融资融券业务中，客户失信致使公司融出资券及其息费遭

受损失的风险。

报告期内，公司加强对发债主体和所发债券的研究，完善信用风险评级体系，对重点持仓债券进行调研，投资信用产品时偏重高信用等级的债券，严控所投债券的品质。对交易对手信用状况进行评估，选择信用等级良好、实力雄厚的交易对手，避免出现交易对手违约的情况，防范交易对手信用风险。融资融券业务方面，公司通过征信评级全面了解客户的基本情况、资信水平、投资经验和风险承受能力等，综合确定客户信用评级及授信额度，并通过业务合同及风险揭示书，明确违约处置措施。加强对融出资券情况的实时监控，发现问题及时与客户沟通反馈，有效防范了融资融券业务的信用风险。

3、操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作程序、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。尽管公司在各业务领域均制定了较为完善的内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度、从业人员操作不当、从业人员主观故意、突发事件等，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成操作风险。

报告期内，公司规章制度较为健全，流程不断优化，覆盖了公司各个业务领域以及经营管理的方方面面，同时强化事前控制，制度流程执行力强，信息技术支持力度大，人员培训逐步加强，胜任能力逐步增强，较好控制了操作风险，未出现操作风险事件，未发生对公司产生实质性影响的操作风险。

4、合规风险

合规风险是指证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

报告期内，公司严格管理、审慎经营、规范运作，未发生重大违法违规行为。报告期内，公司结合经营管理和业务运作实践，制定或修订完善了《合规联系人日常工作办法》等多项合规管理制度，确保公司各项工作有规可依，有据可查；不断健全以合规总监为核心的合规管理组织架构体系，强化一线合规人员职责，为防范合规风险、减少风险事件构筑坚实防线；强化重点业务和关键环节合规管理，加大对研究咨询业务、投行业务、直投业务的检查频次和管理力度；继续深化信息隔离墙制度建设，逐步落实信息隔离各项措施，控制敏感信息在相互存在利益冲突的业务之间不当流动和使用，防范内幕交易和管理利益冲突。通过一系列的综合管控措施，有效防范和控制了合规风险，促进各项业务的持续规范发展。

5、流动性风险

公司流动性风险主要包括两个方面：一是资产的流动性风险，是指由于资产不能及时变现或变现成本过高导致损失的风险，主要是由于市场深度的限制或由于市场剧烈波动而导致投资交易无法实现或不能以当前合理的价格实现，从而可能对自营投资以及客户资产造成损失的风险，其主要体现在自营投资业务和资产管理产品投资中。二是负债的流动性风险，是指证券公司缺乏现金不能按时支付债务或正常营业支出的风险或资产管理业务各产品由于流动资金不足无法应付客户大规模赎回的风险。

报告期内，一是合理控制各品种证券的投资规模，避免单一证券持仓量过大，投资过于集中，同时密切关注市场变化，建立投资组合量化指标分析机制，动态调整资产配置，确保了投资组合的流动性；二是合理做好公司自用资金安排，保障公

司日常的稳健运行；三是资产管理业务各产品通过保留部分现金类资产比例、大额赎回预警等措施，加强对客户赎回资金的分析，合理安排投资组合的流动性情况，进而防范流动性风险。

6、技术风险

技术风险主要指证券公司电子信息系统发生技术故障，或在容量、运作等方面不能保障交易的正常、有序、高效、顺利进行，从而使相关业务不能正常进行而带来的损失。

报告期内，公司继续加强信息技术系统的建设和运维，严格按照操作管理程序进行定期或不定期相结合的检查和维护，保证了系统的可靠、稳定和安全运转。

(二) 公司采取的对策和措施

针对上述风险，公司已或拟采取多种措施，对风险进行管理：

1、完善法人治理结构，健全风险管理组织架构

公司按照《公司法》、《证券法》及中国证监会有关法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构。股东大会、董事会和监事会能够根据相关法律法规履行职权，对公司的经营运作进行监督管理，公司将进一步规范股东大会和董事会的运作，充分发挥董事会专门委员会和独立董事的作用。同时，公司遵循健全、合理、制衡、独立的原则，建立健全了风险管理组织架构，各级风险管理组织在风险防范和控制方面也发挥了应有的作用。

2、落实信息隔离墙制度，完善各项风险控制机制

公司制定了《信息隔离墙管理制度》及实施细则，开发完善了信息隔离墙监控系统，有效防范内幕交易，管理利益冲突。同时，公司根据业务发展和监管工作要求，动态调整监控内容，突出监控重点，完善止盈止损机制，建立定期及不定期的专项报告制度；加强相关部门间的合作与协调，及时做好日常风险信息的传递和留痕；强化对市场风险和流动性风险的分析评估工作，逐步建立了量化风险分析指标体系。

3、建立统一的集中化风险管理平台，建立健全压力测试机制

公司建立了以净资本等风险控制指标监控系统为核心，以业务风险监控系統、合规管理系统为两翼的合规与风险管理平台，全方位、多层次地覆盖公司各个业务领域以及经营管理的方方面面，实现事前甄别评估、事中实时监控、自动预警、动态跟踪、及时处理、事后考核问责的风险处理过程，并制定相应的风险管理策略、风险限额和风险识别、计量、评估等具体控制方案，规避可能发生的各类风险。同时，公司制定了《压力测试机制实施方案》和《压力测试实施细则》，并组织开展了净资本等风控指标的压力测试和综合压力测试，形成了压力测试报告，并不断推进压力测试工作的体系化、常态化、系统化。

4、细化并落实合规绩效考核制度，提高制度流程执行力

公司修订完善了合规绩效考核的相关制度，建立了合规绩效考核的“红黄牌”管理机制，进一步明确了合规考核问责体系。同时通过合规培训、合规检查、合规咨询、合规审查等方式培育合规文化，灌输合规经营理念，从根本上提高员工对制度和流程的执行力。

5、引入先进风险量化工具，促进风险管理数量化转型

公司将深入挖掘公司风险分析与绩效评估系统中的风险分析功能，借助先进的风险量化工具，对投资业务风险进行全过程评估；深化对投资行为有效性评估研究，建立投资行为有效性量化指标库；开展风险策略量化的实证研究，为投资人员提供参考。

6、加强系统运维管理，防范各类技术风险

为保障公司网络的安全、稳定运行，公司对业务网及办公网进行了全面梳理，进一步完善网络运行日常监控流程，以便及时发现问题，排除障碍隐患；加强了经纪业务运营平台运维保障，提高核心交易系统的应急处理能力，保证灾备系统的可用性；开展营业部电脑人员管理及技能培训，确保培训人员达到相关技术能力要求。

四、公司建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

根据中国证监会公告[2011]41 号及江苏证监局《关于做好江苏上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》（苏证监公司字[2012]101 号）等文件要求，公司自 2012 年起将全面实施财政部等五部委制定的《企业内部控制基本规范》及配套指引等内部控制规范，并结合公司实际情况，建立健全公司内部控制体系。为贯彻落实相关文件要求，做好实施内部控制规范有关工作，公司制订了《华泰证券股份有限公司实施内部控制规范工作方案》，并经公司第二届董事会第八次会议审议通过，于 2012 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露。

公司将不断根据外部环境、行业和市场变化以及企业业务经营管理的变化，及时调整风险管理战略和风险应对措施，通过全面梳理、评估公司内部控制现状，深入分析、查找公司内控盲点及面临的主要风险，不断优化完善公司内部控制体系，全面提升公司内部控制及风险管理水平，保证公司内控体系长期有效运行。

五、公司投资情况

（一）报告期内募集资金使用情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司首发募集资金本金已全部使用完毕，累计使用募集资金 155.994 亿元（含募集资金利息 3,817.45 万元），其中 141.904 亿元为上年度使用，本年度实际使用募集资金为 14.09 亿元。

单位：（人民币）万元

募集资金总额				1,556,122.55		报告期内投入募集资金总额				140,900		
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额				1,559,940（注）		
变更用途的募集资金总额比例				—								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目												
补充子公司资本金	否	—	—	—	—	69,440	—	—	—	—	—	否
增加公司主要业务的营运资金	否	—	—	—	110,000	1,459,600	—	—	—	—	—	否
增加创新业务资金	否	—	—	—	30,900	30,900	—	—	—	—	—	否
承诺投资项目小计	—	—	—	—	140,900	1,559,940	—	—	—	—	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	—											
项目可行性发生重大变化的情况说明	—											

超募资金的金额、用途及使用进展情况	—
募集资金投资项目实施地点变更情况	—
募集资金投资项目实施方式调整情况	—
募集资金投资项目先期投入及置换情况	—
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	—
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	—
尚未使用的募集资金用途及去向	—
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	—

注：累计投入募集资金总额超出原募集资金总额 3,817.45 万元均为募集资金专户产生的利息收入。

本公司不存在变更募集资金投入项目的情况。

报告期内，公司实际使用募集资金为 14.09 亿元(含募集资金利息 3,817.45 万元)，募集资金具体使用情况如下：

项目	投资金额(万元)	投入时间
投资金浦产业投资基金管理有限公司	900	2011 年 3 月 31 日
投资上海金融发展投资基金	30,000	2011 年 4 月 25 日
补充营运资金	60,000	2011 年 1 月 25 日
补充营运资金	50,000	2011 年 6 月 27 日
合计	140,900	

公司募集资金主要用于增加公司主要业务的营运资金、增加创新业务投入资金和补充子公司资本金，其中大部分资金无法单独计算投资收益，部分可以单独计算投资收益的项目因投入时间较短，相关投资收益的产生需要一个过程，对公司收入的贡献度还未能体现。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金专用银行账户结余资金余额为 8,054.35 万元，均为募集资金利息，具体存放情况如下：

开户银行	银行账号	账户类别	存储余额(万元)
工商银行南京新街口支行	4301010019100858288	募集资金专户	2,853.11
交通银行南京新街口支行	320006607018170039723	募集资金专户	1,795.76
招商银行南京城西支行	125903648510603	募集资金专户	1,833.77
中国银行江苏省分行营业部	800187023808026001	募集资金专户	1,571.71
合计			8,054.35

(二)非募集资金投资情况

报告期内，公司非募集资金投资主要是公司全资子公司华泰紫金投资有限责任公司实施的投资项目，包括：南京德邦金属装备工程有限公司，投资金额 2,059 万，

持股比例 6.59%；上海时代光华教育发展有限公司，投资金额 1,500 万，持股比例 6.98%；江苏鹏鹞环境工程承包有限公司，投资金额 14,595 万，持股比例 6.95%；无锡曼荼罗软件有限公司，投资金额 600 万元，持股比例 10%。

六、会计师事务所审计意见

公司 2011 年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

七、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证，而且，内部控制的有效性亦可能随公司内外部环境及经营情况的改变而改变。

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

公司聘请的天健正信会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了核实评价，出具了《内部控制鉴证报告》。报告认为公司按照《企业内部控制基本规范》和《证券公司内部控制指引》制定的各项内部控制制度、措施于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

公司在内部控制自我评价过程中未发现公司内部控制存在重大缺陷，也未发现实际执行过程中存在重大偏差，公司内部控制健全、执行有效。

八、公司内幕信息知情人管理制度的建立健全、执行情况

为进一步加强公司内幕信息的监督管理工作，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）和上海证券交易所《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知》（上证公函[2011]1501 号）等监管机构的相关要求，报告期内，公司对《内幕信息知情人登记管理及保密制度》进行了修订，并经公司第二届董事会第七次会议审议通过。

报告期内，公司严格遵照执行《内幕信息知情人登记管理及保密制度》的各项要求，加强内幕信息保密工作，认真履行内幕信息知情人登记管理及保密义务，能够真实、准确和完整记录内幕信息在公开前的商议筹划、论证咨询、合同订立等阶段及报告、传递、编制、审核、决议、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，并按照规定要求填写内幕信息知情人档案与重大事项进程备忘录，有效防范内幕信息知情人进行内幕交易，认真做好公司信息披露工作。

本年度，公司对内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况进行了自查，公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖本公司股票的情况，不存在因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。报告期内，公司未因信息披露问题被监管部门实施批评、谴责等惩戒措施。

九、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开六次董事会会议：

1、公司第二届董事会第二次会议，于 2011 年 4 月 14 日在南京市环陵路 18 号紫金山庄召开，相关决议详见 2011 年 4 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站。

2、公司第二届董事会第三次会议，于 2011 年 4 月 22 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 4 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证

券日报》及上海证券交易所网站。

3、公司第二届董事会第四次会议，于 2011 年 5 月 12 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 5 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站。

4、公司第二届董事会第五次会议，于 2011 年 8 月 5 日在宁夏银川市金凤区北京中路 160 号凯宾斯基饭店召开，相关决议详见 2011 年 8 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站。

5、公司第二届董事会第六次会议，于 2011 年 10 月 28 日以通讯方式召开，审议通过了：A、关于公司 2011 年第三季度报告的议案；B、关于公司 2011 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告。公司 2011 年第三季度报告详见 2011 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站。

6、公司第二届董事会第七次会议，于 2011 年 12 月 19 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 12 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》及上海证券交易所网站。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开 1 次股东大会会议：公司 2010 年度股东大会，于 2011 年 5 月 10 日在南京市中山东路 237 号中央饭店四楼博爱厅召开。

报告期内，董事会认真执行了公司股东大会各项决议，具体情况如下：

1、公司于 2009 年 8 月 31 日召开 2009 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目的议案》。根据该决议及中国证监会有关规定，报告期内，公司对全资子公司华泰紫金投资有限责任公司进行增资，将其注册资本由 2 亿元增至 5 亿元，并将其经营范围由股权投资修改为：股权投资；股权投资的财务顾问服务；将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划。报告期内，华泰紫金投资有限责任公司完成了相关工商变更登记等增资手续。

2、公司于 2009 年 8 月 31 日召开 2009 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目的议案》。根据该决议及中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2010]551 号），报告期内，公司计划对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资 10 亿港元，并分阶段实施，首先出资 2.5 亿港元将其注册资本由 5,000 万港元增至 3 亿港元。该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并已报香港证监会备案。

3、公司于 2010 年 5 月 7 日召开 2009 年度股东大会，审议通过了《关于公司出资认购上海金融发展投资基金的议案》。根据该决议并经证券监管部门同意，报告期内，公司决定对上海金融发展投资基金投资 10 亿元（公司首期将投资 3 亿元），并出资 900 万元参与金浦产业投资基金管理有限公司增资，占其增资后注册资本的 7.5%。报告期内，公司已签订相关协议，金浦产业投资基金管理有限公司已完成了相关工商变更登记等增资手续。

4、公司于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年度股东大会，审议通过了《关于公司 2010 年度利润分配的议案》。根据该决议，报告期内，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 5,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税），共计分配现金红利 840,000,000 元，剩余未分配利润全部结转以后年度分配。报告期

内，该利润分配方案已实施完毕。

5、公司于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年度股东大会，审议通过了《关于预计公司 2011 年日常关联交易的议案》。根据该决议，报告期内，公司日常关联交易实际履行情况详见本报告“第十节 重要事项——六、报告期内重大关联交易事项”。

6、公司于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年度股东大会，审议通过了《关于预计公司 2011 年自营投资额度的议案》。根据该决议，报告期内，公司相关业务指标均控制在股东大会授权范围以内。

7、公司于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年度股东大会，审议通过了《关于聘请会计师事务所的议案》。根据该议案，报告期内，公司聘请天健正信会计师事务所有限公司为公司及控股子公司 2011 年度会计报表审计服务机构。

8、公司于 2011 年 5 月 10 日召开 2010 年度股东大会，审议通过了《关于进一步整合公司与华泰联合证券相关业务的议案》。报告期内，中国证监会以《关于核准华泰证券股份有限公司变更业务范围的批复》（证监许可[2011]1353 号），核准公司与华泰联合证券有限责任公司变更业务范围。根据该批复，公司认真做好业务整合工作，及时办理业务范围变更相关事宜，将经营业务范围中的证券经纪业务（限江苏、上海、浙江、安徽、山东、黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、河北、河南、陕西、山西、宁夏、内蒙古、甘肃、新疆、青海）变更为证券经纪业务，证券承销与保荐业务（限上海证券交易所相关业务）变更为证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具），减少与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务，并收购华泰联合证券有限责任公司 77 家证券营业部。报告期内，公司修订了《公司章程》，完成在证券监管部门和工商部门的备案手续，并按规定换领了新的《营业执照》和《经营证券业务许可证》。

（三）董事会审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容及履职情况汇总报告

公司董事会设有审计委员会，由王化成、陆建萍、范从来三名董事组成，其中独立董事两名，独立董事王化成担任主任委员。报告期内，公司董事会审计委员会共召开四次会议，审计委员会能够根据公司《董事会专门委员会工作细则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策，努力提高工作效率和科学决策的水平。公司董事会审计委员会及其委员能够按照有关法律法规的要求，认真履行职责，勤勉尽责地开展工作，对公司的财务状况进行了审慎的核查并对公司编制的财务报表进行了审核，认为公司财务体系运营稳健，财务状况良好。

1、报告期内，审计委员会会议情况及审议内容

会议名称	时间	地点	会议议案
第二届董事会审计委员会 2011 年第一次会议	2011 年 1 月 28 日	通讯方式	《关于〈华泰证券股份有限公司 2010 年度财务报表审计计划〉的议案》
第二届董事会审计委员会 2011 年第二次会议	2011 年 4 月 14 日	南京市环陵路 18 号紫金山庄丁香厅	《关于公司 2010 年度财务报表的议案》、《关于公司 2011 年第一季度财务报表的议案》、《关于聘请会计师事务所的预案》、《关于预计公司 2011 年日常关联交易的预案》、《董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告》、《关于修订公司会计政策的议案》、《关于制订公司年报工作规程的议案》
第二届董事会审计委员会 2011 年第三次会议	2011 年 8 月 4 日	宁夏银川市金凤区北京中路 160 号凯宾斯基饭店 2 楼商务中心	《关于公司 2011 年半年度财务报表的议案》、《关于制订〈华泰证券股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程〉的议案》
第二届董事会审计委员会 2011 年第四次会议	2011 年 10 月 28 日	通讯方式	《关于公司 2011 年 1—9 月份财务报表的议案》

2、报告期内，审计委员会对公司财务报告的审议意见

2011 年 4 月 14 日，公司第二届董事会审计委员会召开 2011 年第二次会议，审计委员会审议了公司 2010 年度财务报表和公司 2011 年第一季度财务报表，审计委员会对公司财务报告无异议。2011 年 8 月 4 日，公司第二届董事会审计委员会召开 2011 年第三次会议，审计委员会审议了公司 2011 年半年度财务报表，审计委员会对公司财务报告无异议。2011 年 10 月 28 日，公司第二届董事会审计委员会召开 2011 年第四次会议，审计委员会审议了公司 2011 年 1—9 月份财务报表，审计委员会对公司财务报告无异议。

3、报告期内，审计委员会对公司内部控制的专项意见

2011 年 4 月 14 日，第二届董事会审计委员会 2011 年第二次会议，审计委员会审议了公司董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告。审计委员会听取汇报并了解了公司的内部控制体系及制度建设情况、内部控制环境、风险评估情况、控制活动情况、信息与沟通情况、内部监督检查情况等，审计委员会认为公司内部控制机制遵循了健全性、合理性、制衡性、独立性等原则，公司内部控制制度基本遵循了全面性、审慎性、有效性与及时性原则，不存在重大缺陷，实际执行过程中也未出现重大偏差，公司的内部控制在整体上是有效的。

4、报告期内，审计委员会对聘请会计师事务所的意见

2011 年 4 月 14 日，公司第二届董事会审计委员会召开 2011 年第二次会议，审计委员会审议了公司关于聘请会计师事务所的预案。审计委员会听取了公司聘请天健正信会计师事务所有限公司为审计机构的原因以及关于该会计师事务所情况的简介。经审议，会议按照规定的议事方式审议通过了关于聘请会计师事务所的议案。该议案已经公司第二届董事会第二次会议审议，并经公司 2010 年度股东大会审议通过。

5、报告期内，审计委员会对公司 2010 年度财务报表审计计划的意见

2010 年度财务报表审计工作安排在审计委员会的指导下开展。2011 年 1 月 28 日，第二届董事会审计委员会 2011 年第一次会议，审计委员会审议了关于公司 2010 年度财务报表审计计划的议案。审计委员会认为，该审计计划能够根据相关监管机构的规定要求、证券行业的特点及公司的实际情况制订，审计计划内容完整、合理，执行的风险评估程序符合《中国注册会计师审计准则》的要求，审计计划确立的审计策略及审计程序切实可行。

（四）董事会薪酬与考核委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容及履职情况汇总报告

公司董事会设有薪酬与考核委员会，由陈传明、孙宏宁、白维三名董事组成，其中独立董事两名，独立董事陈传明担任主任委员。报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会共召开两次会议，薪酬与考核委员会能够根据公司《董事会专门委员会工作细则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策，努力提高工作效率和科学决策的水平。公司董事会薪酬与考核委员会及其委员能够按照有关法律法规的要求，认真履行职责，勤勉尽责地开展工作，审议通过了《关于公司 2010 年人工费用预算执行情况和 2011 年人工费用预算情况的报告》、《关于修订〈华泰证券股份有限公司薪酬管理制度〉的议案》等相关议案。

1、报告期内，薪酬与考核委员会会议情况及审议内容

会议名称	时间	地点	会议议案
第二届董事会薪酬与考核委员会 2011 年第一次会议	2011 年 4 月 14 日	南京市环陵路 18 号紫金山庄金桂厅	《关于公司 2010 年人工费用预算执行情况和 2011 年人工费用预算情况的报告》、《介绍公司薪酬管理制度》
第二届董事会薪酬与考核委员会 2011 年第二次会议	2011 年 8 月 4 日	宁夏银川市金凤区北京中路 160 号凯宾斯基饭店 2 楼商务中心	《关于修订〈华泰证券股份有限公司薪酬管理制度〉的议案》、《关于制订公司高级管理人员 2011 年度绩效计划表的议案》

2、报告期内，薪酬与考核委员会总体情况介绍

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会认为公司建立了健全有效的董事、监事和高级管理人员考评和激励制度，同时，薪酬与考核委员会对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司董事会制订的薪酬管理制度，公司董事、监事和高级管理人员薪酬的决策程序、发放标准和披露方式符合相关规定，薪酬信息真实、准确、完整。

(五) 董事会其他委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容及履职情况汇总报告

公司董事会设有合规与风险管理委员会，由徐祖坚、蔡标、薛炳海、陈瑛明四名董事组成，其中独立董事一名，董事徐祖坚担任主任委员。报告期内，公司董事会合规与风险管理委员会共召开两次会议，合规与风险管理委员会能够根据公司《董事会专门委员会工作细则》的规定召集会议、审议相关事项并进行决策，努力提高工作效率和科学决策的水平。公司董事会合规与风险管理委员会及其委员能够按照有关法律法规的要求，认真履行职责，勤勉尽责地开展工作，审议通过了《关于公司 2010 年年度合规报告的议案》、《董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告》、《关于公司 2011 年中期合规报告的议案》等相关议案。

1、报告期内，合规与风险管理委员会会议情况及审议内容

会议名称	时间	地点	会议议案
第二届董事会合规与风险管理委员会 2011 年第一次会议	2011 年 4 月 14 日	南京市环陵路 18 号紫金山庄紫檀厅	《关于公司 2010 年年度合规报告的议案》、《董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告》
第二届董事会合规与风险管理委员会 2011 年第二次会议	2011 年 8 月 4 日	通讯方式	《关于公司 2011 年中期合规报告的议案》

2、报告期内，合规与风险管理委员会总体情况介绍

公司董事会合规与风险管理委员会及其委员能够按照有关法律法规的要求，按照职责分工，定期或不定期召开会议，采取现场审议和通讯表决等方式，认真履行职责，勤勉尽责地开展工作，对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司内部管理制度、业务规则、重大决策和主要业务活动等的合规性，并确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。

十、公司现金分红政策的制定及执行情况

公司在《章程》第一百七十五条中明确了公司的利润分配政策：“根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，在累计可分配利润范围内制定当年的利润分配方案，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司可以进行中期现金分红；最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司经营活动现金流量连续两年为负时可以不进行当年度的利润分配；公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

公司 2008 年—2010 年利润分配情况如下：

2008 年度：公司实现归属于母公司股东的净利润为 1,253,126,412.46 元，经公司 2008 年第四次临时股东大会审议批准，以 2008 年 9 月 30 日总股本 4,500,000,000 股为基数，向公司全体股东每股分配 0.223 元现金红利，共计分配现金红利

1,003,500,000 元（含税）。现金分红金额占当年归属于母公司股东净利润的比例为 80.08%。

2009 年度：公司实现归属于母公司股东的净利润为 3,795,291,501.09 元，经公司 2009 年度股东大会审议批准，未进行现金分红。

2010 年度：公司实现归属于上市公司股东的净利润为 3,425,046,334.64 元，经公司 2010 年度股东大会审议批准，以 2010 年 12 月 31 日总股本 5,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税），共计分配现金红利 840,000,000 元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 24.53%。

公司现金分红政策的制定及执行情况符合公司章程的规定，符合公司股东大会决议要求，分红标准和比例明确和清晰，公司的利润分配方案的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东具有充分表达意见和诉求的机会，充分维护了中小股东的合法权益。

十一、公司前三年现金分红情况

单位：(人民币)元

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红金额与归属于上市公司股东净利润比例
2008 年度	1,003,500,000.00	1,253,126,412.46	80.08%
2009 年度	-	3,795,291,501.09	-
2010 年度	840,000,000.00	3,425,046,334.64	24.53%

十二、公司 2011 年度利润分配预案

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 1,784,428,782.88 元，其中母公司 2011 年度实现净利润 1,392,437,591.45 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》等有关规定，分别提取 10% 的法定盈余公积金、10% 的一般风险准备金和 10% 的交易风险准备金共计 417,731,277.44 元后，本年可供分配的利润为 974,706,314.02 元。加上以前年度未分配利润 3,751,656,688.45 元，母公司本年度累计可供分配的利润为 4,726,363,002.47 元。

根据公允价值变动计入当期净损益的部分不可进行现金分红的规定，扣除 2011 年度公允价值变动损益对可供分配利润的影响，母公司 2011 年可供投资者现金分配的利润为 4,587,809,904.54 元。

公司 2011 年度利润分配方案如下：以 2011 年末总股本 5,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税），共派送现金红利 840,000,000 元，尚未分配的利润 3,886,363,002.47 元结转至下一年度。

十三、报告期内公司投资理财情况

报告期内，公司无投资理财情况，无委托他人进行现金资产管理事项，无委托贷款事项。

第九节 监事会报告

2011 年度，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》以及《公司章程》、《监事会议事规则》等有关规定，认真履行监事会的职责，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营情况、公司的财务状况及公司合规管理体系的有效性，切实维护了公司和广大股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

一、报告期内监事会会议情况

报告期内公司监事会共召开了三次会议，相关情况如下：

(一) 第二届监事会第二次会议，于 2011 年 4 月 14 日在南京召开，会议审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告》和《公司 2011 年第一季度报告》、《董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告》、《公司董事会成员 2010 年度勤勉尽职情况的议案》，听取了《公司 2010 年度稽查工作情况汇报》。

(二) 第二届监事会第三次会议，于 2011 年 8 月 5 日在银川召开，会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告》。

(三) 第二届监事会第四次会议，于 2011 年 10 月 28 日以通讯方式召开，会议审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》、《公司 2011 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项发表的意见

报告期内，监事会成员列席了公司各次董事会会议和股东大会会议，依法履行监督职责，并在此基础上，对公司相关事项发表如下独立意见：

(一) 公司依法运作情况：报告期内，公司能够按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等相关法律法规和公司制度的要求，依法运作，合规经营。公司的重大经营决策合理，决策程序合法。公司建立了较为完善的内部管理制度和内部控制体系，各项规定能得到有效执行。监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为；报告期内，公司未发生重大风险。

(二) 检查公司财务情况：报告期内，公司监事会检查了公司业务和财务情况，审核了公司的季度报告、半年度报告、年度财务报告及其它文件。监事会认为，公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的有关规定，公司 2011 年度财务报告经天健正信会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的审计报告，该财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(三) 报告期内，公司严格按照《公司募集资金管理办法》的规定，规范和合理地使用募集资金。

(四) 报告期内，公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

(五) 报告期内，公司相关关联交易公平合理，没有发现损害公司及股东利益的情况。

(六) 监事会已经审阅了董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告，对该报告无异议。

(七) 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况：2010 年 4 月，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理及保密制度》。2011 年 12 月，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）和上海证券交易所《关于做好上市公司内幕信息知情人档案报送工作的通知（上证公函[2011]1501 号）》要求，修订了公司《内幕信息知情人登记管理及保密制度》，并经公司第二届董事会第七次会议审议通过。制度全文印发全公司以及公司控股参股公司，并抄报公司全体董事、监事、公司实际控制人和公司持股 5% 以上的股东单位。制度出台以来，各单位及相关人员在工作中均能遵照执行该制度的各项要求，做好公司内幕信息管理工作，未发现公司违反内幕信息知情人登记管理及保密义务的事件。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

(一) 报告期内发生的重大诉讼仲裁事项及涉及金额

报告期内，公司未新增涉及金额在 1,000 万元以上的重大诉讼仲裁事项。

公司以前年度发生延续到报告期内未决的诉讼仲裁事项所涉及的总金额为人民币 535.7 万元。

(二) 尚未结案的重大诉讼仲裁事项

2010 年 6 月，世纪证券有限责任公司以于 1995 年与本公司建立期货交易委托代理关系、向本公司交付了交易保证金为由，向南京市中级人民法院起诉，要求本公司返还所欠其期货交易保证金余额计人民币 5,021,800 元及相关利息共计 5,157,099 元。该纠纷一审本公司胜诉，现在二审审理过程中。经向专业法律顾问咨询后，该等法律诉讼及仲裁事项不会对本公司的财务状况或经营成果产生重大影响。

(三) 已结案的重大诉讼仲裁事项及执行情况

前期披露的上海钰霖投资咨询有限公司起诉本公司下属上海陆家嘴东路证券营业部，要求营业部支付服务费 4,056,149 元。经查，该纠纷起因于上海钰霖投资咨询有限公司不具备从事证券服务的资质，本公司营业部根据相关法律法规及监管机关的规定，终止了与其签订的服务协议，上海钰霖投资咨询有限公司遂诉诸法院。报告期内，原告方已向上海市浦东新区人民法院申请撤诉，该案结案。

(四) 报告期后，涉及金额超过 1,000 万元的重大诉讼仲裁事项

报告期后，本公司未发生涉及金额超过 1,000 万元的重大诉讼仲裁事项。

(五) 报告期内，公司控股子公司华泰联合证券有限责任公司涉及的重大诉讼仲裁事项

1、已决诉讼执行情况：

(1) 子公司华泰联合证券与四通集团、四通集团财务公司债权债务纠纷案

华泰联合证券原股东四通集团公司下属企业四通集团财务公司非法占用华泰联合证券资金引起了三单债权债务纠纷案。其中两案分别由深圳市中级人民法院作出 (2001) 深中法经一初第 315 号民事判决书和 (2002) 深中法经一初第 430 号民事调解书。根据上述判决书和调解书，四通集团应分别偿还华泰联合证券 7,345 万元及其利息和 9,940 万元及利息。上述民事判决书和民事调解书均已生效，两案正在执行中。对于另一案，华泰联合证券于 2008 年 6 月向北京市高级人民法院提起诉讼，请求法院判令四通集团公司向华泰联合证券支付欠款总额人民币 23,775.36 万元、利息人民币 2,187.72 万元，合计标的人民币约 2.6 亿元。该案于 2009 年 12 月由北京市高级人民法院判决四通集团公司扣减债务 8,486.5867 万元，最终需偿还本金 17,553.3893 万元及相应利息，该案目前正在执行中。

(2) 子公司华泰联合证券与广州珠江实业集团有限公司债权债务纠纷案

广州珠江实业集团有限公司拖欠华泰联合证券 1,500 万元款项，华泰联合证券于 2008 年 12 月向广州市越秀区人民法院起诉，请求法院判令其偿还所欠华泰联合证券款项。法院立案后，主持双方达成和解，并出具民事调解书确认对方对华泰联合证券的全部债务。该案目前正在执行中。

(3) 子公司华泰联合证券与北京华资银团集团债权债务纠纷案

因北京华资银团集团一直未按协议履行对华泰联合证券的还款义务，华泰联合证券于 2011 年 1 月向深圳市福田区人民法院起诉，要求其返还本金及利息共计 3,457.89 万元，2011 年 2 月，法院一审判决，要求北京华资银团集团支付华泰联合

证券欠款 2,430 万元及银行同期存款利息，对方不服该判决，提起上诉，2011 年 6 月深圳市中级人民法院下达终审判决，驳回上诉，维持原判，该案目前正在执行中。

2、未决诉讼情况：

(1) 子公司华泰联合证券与中国华诚集团财务有限责任公司、华诚投资管理有限公司债权债务纠纷案

因中国华诚集团财务有限责任公司无偿占用华泰联合证券营业部资金共 3,720 余万元，以及因它与其他债权人的债务纠纷而被各地法院从华泰联合证券三家营业部及华泰联合证券本部扣划现金共 1,738 万元，中国华诚集团财务有限责任公司拒不履行偿债义务，华泰联合证券于 2003 年 12 月向深圳市中级人民法院提起诉讼，要求华诚投资管理有限公司和华诚集团财务有限责任公司承担连带清偿责任。立案后，由于最高人民法院已下文通知各地法院暂停受理、审理、执行对华诚投资管理有限公司及所属公司的诉讼案件，该案一直处于中止审理阶段。2009 年 5 月，法院裁定华诚投资管理有限公司进入破产清算程序，华泰联合证券已于 2009 年 8 月向破产清算组申报债权本息 12,598 万元，但由于债权未经法院判决，债权待确认。2010 年 3 月，深圳中级人民法院恢复审理，一审判决结果支持华泰联合证券全部诉讼请求，要求华诚投资管理有限公司和华诚集团财务有限责任公司连带支付华泰联合证券 5,458.4 万元，并承担诉讼费 28.2 万元，华泰联合证券已就上述债权和诉讼费向华诚投资管理有限公司破产清算组申报破产债权，2011 年 8 月 31 日，华诚投资第三次债权人会议召开并通过了第一次债权分配方案，华泰联合证券根据上述分配方案获得 276.44 万股华纺股份股票。

(2) 子公司华泰联合证券与中国长城计算机集团公司债权债务纠纷案

中国长城计算机集团公司不履行与华泰联合证券之间的合同义务，2008 年 11 月，华泰联合证券向深圳市罗湖区法院起诉，请求法院处置变卖其所持华泰联合证券的 900 万股股权（经 2005 年缩股后变更为 270 万股），将所得款项用于抵偿其对华泰联合证券的所欠债务。2009 年 2 月，该案进行了第一次开庭审理，并由法院追加长城财务公司作为第三人。该案已于 2009 年 7 月开庭审理完毕，2009 年 8 月，法院裁定中止审理。中止审理期间，双方至今一直就相关事宜进行协商。

二、报告期内公司发生的破产重整相关事项情况

报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

三、持有其他上市公司股权、参股金融企业的情况

(一) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面价值(元)	占期末证券投资比例	报告期损益(元)
1	可转债券	113002	工行转债	273,624,634.17	2,361,250	251,827,312.50	13.19%	-45,140,576.55
2	可转债券	113001	中行转债	145,321,903.62	1,517,690	144,109,151.74	7.55%	-1,828,136.28
3	可转债券	25709	唐钢转债	41,262,359.62	381,471	40,588,895.87	2.13%	-673,463.75
4	股票	600016	民生银行	38,550,216.51	6,541,734	38,530,813.26	2.02%	380,989.42
5	股票	600036	招商银行	36,726,254.53	3,142,731	37,304,216.97	1.95%	3,116,174.27
6	可转债券	110018	国电转债	29,281,464.37	289,710	30,749,819.40	1.61%	1,468,355.03
7	股票	601318	中国平安	30,329,358.76	874,239	30,108,791.16	1.58%	14,070,471.05
8	股票	601328	交通银行	26,354,012.57	5,818,306	26,066,010.88	1.37%	319,257.33
9	股票	600000	浦发银行	25,010,457.59	2,938,330	24,946,421.70	1.31%	18,789,586.23
10	股票	601166	兴业银行	24,619,330.48	1,979,850	24,787,722.00	1.30%	416,969.07

期末持有的其他证券投资	1,307,706,844.42	—	1,260,076,065.39	65.99%	-83,887,404.79
报告期已出售证券投资损益	—	—	—	—	-319,512,392.44
合计	1,978,786,836.64	—	1,909,095,220.87	100%	-412,480,171.41

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

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

③其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

(二) 持有其他上市公司股权情况

序号	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	占该公 司股 权 比 例	期末账面 值 (元)	报告期损 益 (元)	报告期所 有者 权 益 变 动 (元)	会计核 算 科 目	股 份 来 源
1	002024	苏宁电器	416,647,280.01	0.47%	279,656,555.72	-3,282,197.72	-137,906,891.32	可供出售金 融资产	购买
2	600276	恒瑞医药	173,811,647.15	0.48%	160,392,535.04	11,967,578.20	-31,062,378.46		购买
3	002206	海利得	130,200,000.00	2.35%	92,400,000.00	-1,246,091.16	-37,800,000.00		非公开增发
4	600087	长航海运	140,750,000.00	1.33%	87,750,000.00	392,038.34	-52,800,164.66		非公开增发
5	601717	郑煤机	67,580,187.31	0.38%	65,850,786.00	25,628,634.54	-24,943,988.53		购买
6	000423	东阿阿胶	67,707,854.38	0.22%	60,758,916.85	-637,692.29	-7,073,637.60		购买
7	601699	潞安环能	71,405,632.16	0.11%	59,294,721.28	8,717,990.95	-19,920,628.37		购买
8	600219	南山铝业	70,650,850.11	0.48%	58,706,882.37	-3,342,848.55	-11,978,019.90		购买
9	600123	兰花科创	54,041,683.65	0.23%	50,206,677.12	-4,889,547.61	-3,835,006.53		购买
10	002422	科伦药业	57,423,261.93	0.02%	46,835,934.60	-1,551,567.63	-9,035,759.70		购买
其他			953,712,562.06		825,491,424.73	-372,341,692.03	-193,506,408.78		购买
合计			2,203,930,958.76		1,787,344,433.71	-340,585,394.96	-529,862,883.85		

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

②报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(三) 持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	初始投资金额 (元)	占该公 司股 权 比 例	期末账面 值 (元)	报告期损 益 (元)	报告期所 有者 权 益 变 动 (元)	会计核 算 科 目	股 份 来 源
华泰联合证券有限责任公司	1,206,780,736.83	98.19%	1,206,780,736.83	314,534,709.97	-	长期股权投资	出资购入
华泰长城期货有限公司	366,598,085.65	60.00%	366,598,085.65	44,852,736.93	-	长期股权投资	出资购入
南方基金管理有限公司	852,450,016.99	45.00%	852,450,016.99	187,368,104.38	-92,630,079.00	长期股权投资	出资购入
华泰柏瑞基金管理有限公司	193,099,326.93	49.00%	193,099,326.93	9,964,334.83	-7,272,290.41	长期股权投资	出资购入
江苏银行股份有限公司	1,300,000,000.00	7.03%	1,300,000,000.00	51,200,000.00	-	长期股权投资	出资购入
合计	3,918,928,166.40		3,918,928,166.40	607,919,886.11	-99,902,369.41		

注：①金融企业包括证券公司、商业银行、保险公司、期货公司、信托公司等；

②期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；

③报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(四) 买卖其他上市公司股份的情况

	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入/卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益 (元)
买入	京东方 A	886,497	158,808,069	1,928,832	206,499,860.06	-26,943,518.44
卖出	宁波港	93,183,159	95,273,884	650,475	3,408,152.75	-55,828,980.48

买入	工商银行	3,107,791	90,898,945	3,880,100	201,752,546.33	168,739.63
买入	民生银行	4,809,140	68,086,786	6,541,734	201,987,614.56	620,021.26
买入	中国中铁	1,036,761	62,300,543	1,561,834	139,215,082.12	-3,062,457.93

注：上表数据为公司买卖上市公司股票前五名情况。2011 年卖出申购新股产生的投资收益总额为 43,263,249.65 元。

四、报告期内公司收购、出售资产及企业合并事项

(一) 公司与华泰联合证券有限责任公司进一步业务整合并变更业务范围事项

2011 年 9 月 5 日，中国证监会以证监许可[2011]1353 号文批复，核准本公司变更业务范围，将原经营业务范围中的证券经纪业务（限江苏、上海、浙江、安徽、山东、黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、河北、河南、陕西、山西、宁夏、内蒙古、甘肃、新疆、青海）变更为证券经纪业务，证券承销与保荐业务（限上海证券交易所相关业务）变更为证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具），减少与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务，并核准公司收购华泰联合证券有限责任公司安陆碧涓路证券营业部等 77 家证券营业部。

同时，中国证监会以《关于核准华泰联合证券有限责任公司变更业务范围的批复》（证监许可[2011]1354 号）核准华泰联合证券有限责任公司变更业务范围，将原经营业务范围中的证券承销与保荐业务（限深圳证券交易所相关业务）变更为证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具承销业务除外），减少证券经纪业务（限广东、广西、海南、湖北、湖南、福建、江西、四川、重庆、云南、贵州、西藏）。

本公司于 2011 年 9 月已完成受让营业部的工商登记变更手续。

2011 年 9 月 20 日，本公司与华泰联合证券有限责任公司签订经纪业务、投资银行业务及相关资产转让协议，公司以双方确认的评估价人民币 38,320.44 万元受让华泰联合证券有限责任公司的经纪业务及相关资产，以双方确认的评估价人民币 386.52 万元转让公司投资银行相关业务和资产，差价 37,939.82 万元已以货币资金结清。双方约定资产、负债交割完成日为 2011 年 12 月 31 日。

该事项为集团内部业务整合，对公司业务连续性、管理层稳定性及公司财务状况和经营成果无影响。

(二) 公司收购华泰联合证券有限责任公司部分股权事项

2011 年 12 月 6 日，受沈阳市中级人民法院委托，辽宁嘉丰拍卖有限公司对东北输变电设备集团公司所持华泰联合证券有限责任公司 0.186% 股权进行公开拍卖，本公司参与了本次公开竞拍，并最终于 781.44 万元取得了拍卖标的。报告期后，华泰联合证券有限责任公司将按规定办理股权变更相关手续。本次股权变更完成后，公司持有的华泰联合证券有限责任公司股权比例将达到 98.186%。

五、报告期内股权激励计划的具体实施情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、报告期内重大关联交易事项

(一) 报告期内发生的与日常经营相关的关联交易情况

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
江苏省国信资产管理集团有限公司 ^[1]			196.56	0.97%
江苏银行股份有限公司 ^[2]	486.67	0.33%		

南方基金管理有限公司 ^[3]	1,080.60	4.62%		
华泰柏瑞基金管理有限公司 ^[3]	674.13	2.88%		
合计	2,241.40		196.56	

注：关联交易内容：(1) 房屋租赁支出；(2) 存款利息收入；(3) 席位分仓佣金收入。

(二) 报告期内发生的关联债权债务往来情况

单位：(人民币) 万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
南方基金管理有限公司 ^[1]	1,080.60	359.77		
华泰柏瑞基金管理有限公司 ^[2]	674.13	64.11		
江苏省国信资产管理集团有限公司 ^[3]			-	320.09
合计	1,754.73	423.88	-	320.09

注：关联方债权债务形成原因：(1) 为应收 2011 年四季度席位及分仓佣金；(2) 为应收 2011 年四季度席位及分仓佣金；(3) 为应付江苏省国信资产管理集团的房租。

七、报告期内关联方资金往来情况

报告期内，未发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

八、重大合同及履行情况

- (一) 报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。
- (二) 报告期内公司无重大担保事项。
- (三) 报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项。
- (四) 其他重大合同及履行情况

2010 年 7 月 30 日，本公司与中国江苏国际经济技术合作公司签订《华泰证券广场施工总承包合同》。报告期内，该合同正常履行。截至报告期末，已完成华泰证券广场工程桩基施工、地源热泵埋管工程施工、土方挖运及水平支撑的施工。报告期内，本公司已按约支付总承包合同价款 63,549,273.83 元。截至报告期末，本公司已按约累计支付总承包合同价款 181,306,271.85 元。

九、公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，公司持股 5%以上的股东共有六家，分别为江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司、国华能源投资有限公司，六家股东均承诺在锁定期限内“不转让或者委托他人管理其本次发行前所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份”。其中：

(一) 江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司四家股东，因受公司实际控制人控制并在公司上市申报前三年内有增持行为，按照中国证监会机构监管要求承诺：锁定期限为自持股之日起 60 个月内；按照上海证券交易所、中国证监会有关规定承诺：锁定期限为自公司股票在证券交易所上市之日起 36 个月内。实际锁定期限视发行时间按照孰长原则执行。

(二) 江苏省苏豪控股集团有限公司，因受实际控制人控制并在公司上市申报前三年内无增持行为，承诺：锁定期限为自公司股票在证券交易所上市之日起 36 个月内。

(三) 国华能源投资有限公司，因公司上市申报前三年内无增持行为，承诺：锁定期限为自公司股票在证券交易所上市之日起 12 个月内。该部分股权已于 2011 年 2 月 28 日起上市流通。

报告期内，上述股东均履行了承诺，在锁定期限内未减持公司股票。
此外，截止或延续到报告期内，公司持股 5% 以上的股东并无其它具体承诺事项。

十、公司聘任、解聘会计师事务所情况

根据财政部印发的《金融企业选聘会计师事务所招标管理办法》[2010]169 号文的要求，金融企业连续聘用同一会计师事务所最长不得超过 10 年，原江苏天衡会计师事务所已不满足续聘要求，经公司 2010 年度股东大会审议批准，同意聘请天健正信会计师事务所有限公司为公司及控股子公司 2011 年年度会计报表审计服务机构。会计师事务所 2011 年审计报酬为人民币 200 万元。截至 2011 年，天健正信会计师事务所有限公司已连续 1 年为本公司提供审计服务。

十一、公司、公司董事会及董事在报告期内被中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形

报告期内，公司、公司董事会及董事不存在被中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十二、公司董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东违反相关规定买卖公司股票的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5% 以上的股东无违反相关规定买卖公司股票，或发生其他涉嫌违规买卖公司股票的行为。

十三、报告期内其他重大事项

（一）报告期内实施的利润分配方案执行情况

2011 年 4 月 14 日，公司召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司 2010 年度利润分配的预案》。2011 年 5 月 10 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过了《关于公司 2010 年度利润分配的议案》。根据股东大会决议，报告期内，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 5,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税），共计分配现金红利 840,000,000 元，剩余未分配利润全部结转以后年度分配。报告期内，该利润分配方案已实施完毕，相关利润分配实施公告详见 2011 年 6 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

（二）对外投资事项

1、根据中国证监会《证券公司直接投资业务试点指引》和公司 2009 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目的议案》，公司对全资子公司华泰紫金投资有限责任公司进行增资，将其注册资本由 2 亿元增至 5 亿元，并将其经营范围由股权投资修改为：股权投资；股权投资的财务顾问服务；将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划。2011 年 1 月 4 日，华泰紫金投资有限责任公司完成了相关工商变更登记等增资手续。

2、根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2010]551 号）和公司 2009 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目的议案》，公司对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资 10 亿港元，并分阶段实施，首先出资 2.5 亿港元将其注册资本由 5,000 万港元增至 3 亿港元。报告期内，该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并已报香港证监会备案（详见 2011 年 1 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券

日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

3、2010年4月16日，公司召开第一届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司出资认购上海金融发展投资基金的议案》。2010年5月7日，公司召开2009年度股东大会，审议通过了该议案。根据该决议并经证券监管部门同意，报告期内，公司决定对上海金融发展投资基金投资10亿元（公司首期投资3亿元），并出资900万元参与金浦产业投资基金管理有限公司增资，占其增资后注册资本的7.5%。报告期内，公司已签订相关协议，并向上海金融发展投资基金缴付了3亿元首期出资，金浦产业投资基金管理有限公司已完成了相关工商变更登记等增资手续。

（三）经中国证监会证监许可[2010]138号文核准，本公司在上海证券交易所向社会首次公开发行人民币普通股（A股），并于2010年2月26日在上海证券交易所上市交易。2011年2月28日，本公司有986,963,946股有限售条件流通股份在上海证券交易所上市流通。

（四）报告期内，持有本公司5%以上股份的股东江苏高科技投资集团有限公司，将其所持本公司有限售条件流通股份60,000,000股质押给中国建设银行江苏省分行直属支行，为其向中国建设银行江苏省分行直属支行申请的流动资金贷款提供担保，股权质押登记日为2011年10月19日。

（五）报告期内，持有本公司5%以上股份的股东“江苏省丝绸集团有限公司”更名为“江苏省苏豪控股集团有限公司”，其注册资本变更为人民币200,000万元，其出资人仍为江苏省人民政府。

（六）报告期内，公司全资子公司华泰紫金投资有限责任公司对外投资项目共4个，分别投资了南京德邦金属装备工程有限公司、上海时代光华教育发展有限公司、江苏鹏鹞环境工程承包有限公司、无锡曼荼罗软件有限公司，投资金额分别为2,059万元、1,500万元、14,595万元和600万元，所占注册资本比例分别为6.59%、6.98%、6.95%和10%。报告期内，华泰紫金投资有限责任公司对外投资金额合计18,754万元。

（七）报告期内，经中国证监会《关于核准华泰金融控股（香港）有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》（证监许可[2011]2067号）核准，华泰金融控股（香港）有限公司成为首批人民币合格境外机构投资者，并向国家外汇管理局申请了境内人民币的投资额度5亿元。

（八）报告期内，华泰金融控股（香港）有限公司成功发行“华泰香港人民币平稳基金”以及“华泰旺大马基金”两私募基金。

（九）报告期内，经中国证监会证监许可[2011]1289号文核准，公司控股子公司华泰长城期货有限公司取得期货投资咨询业务资格。报告期内，经广东证监局核准，华泰长城期货有限公司聘任李杰同志为总经理；经其董事会决议，免去张磊同志首席风险官职务，聘任朱镇琦同志为首席风险官；经广东证监局核准，聘任张磊同志为副总经理。

（十）报告期内证券营业部及分公司新设、迁址等变化情况

2011年8月25日，根据《关于核准华泰证券股份有限公司变更业务范围的批复》（证监许可[2011]1353号），华泰证券股份有限公司收购华泰联合证券有限责任公司77家证券营业部。2011年9月27日，完成对该77家证券营业部的许可证更换。以下网点变化情况包含77家证券营业部2011年全年动态。

营业部新设	营业部迁址	分公司新设	分公司迁址
17	20	4	0

1、报告期内证券营业部新设情况

序号	营业部	地址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	佛山顺德新桂中路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良新桂中路明日广场一座1901室	证监许可[2011]120号	2011年1月24日	2011年7月20日
2	广州花都迎宾大道证券营业部	广东省广州市花都区新华街迎宾大道66号正盛商务大厦B座2楼	证监许可[2011]120号	2011年1月24日	2011年7月20日
3	汕头长平东路证券营业部	广东省汕头市龙湖区金碧庄东区1-4幢201铺面(新城市广场2楼B区202)	证监许可[2011]120号	2011年1月24日	2011年8月8日
4	漳州九龙大道证券营业部	福建省漳州市龙文区九龙大道埔东大厦第九层南侧(906-912号)	证监许可[2011]120号	2011年1月24日	2011年7月20日
5	重庆红锦大道证券营业部	重庆市渝北区红锦大道559号3-2-1	证监许可[2011]120号	2011年1月24日	2011年7月20日
6	临沂罗六路证券营业部	山东省临沂市罗庄区罗六路与龙潭路交汇处	证监许可[2010]1805号	2010年12月13日	2011年6月24日
7	马鞍山华飞路证券营业部	安徽省马鞍山市花山区珍珠园二村10栋5-6号	证监许可[2010]1805号	2010年12月13日	2011年6月24日
8	如皋福寿路证券营业部	江苏省如皋市福寿路城建嘉园三期综合楼2-1、2-2	苏证监机构字[2011]446号	2011年8月23日	2011年11月22日
9	泰兴国庆西路证券营业部	江苏省泰兴市泰兴镇国庆西路29号	苏证监机构字[2011]446号	2011年8月23日	2011年11月22日
10	烟台长江路证券营业部	山东省烟台市开发区长江路173号海鹰大厦东首	苏证监机构字[2011]446号	2011年8月23日	2011年11月22日
11	徐州铜山同昌街证券营业部	江苏省徐州市铜山区同昌街34号6、7层	苏证监机构字[2011]446号	2011年8月23日	2011年11月22日
12	伊宁市飞机场路证券营业部	新疆维吾尔自治区伊宁市飞机场路77号伊犁州农行辅2楼	苏证监机构字[2011]446号	2011年8月23日	2011年11月22日
13	南京高淳宝塔路证券营业部	高淳市淳溪镇宝塔路136号	证监许可[2011]650号	2011年12月14日	期后办理
14	溧水珍珠南路证券营业部	溧水市珍珠南路4号	证监许可[2011]650号	2011年12月14日	期后办理
15	沭阳北京北路证券营业部	沭阳市北京北路17号	证监许可[2011]650号	2011年12月14日	期后办理
16	涟水常青西路证券营业部	涟水市常青西大道民政福利大楼	证监许可[2011]650号	2011年12月14日	期后办理
17	徐州睢宁中山南路证券营业部	徐州市睢宁县中山南路10号	证监许可[2011]650号	2011年12月14日	期后办理

2、报告期内证券营业部迁址情况

序号	营业部	地址	批复文号	批复日期	变更许可证日期
1	石家庄中华北大街证券营业部	河北省石家庄市中华北大街50号军创国际大厦1层、19层	冀证监发[2010]200号	2010年9月27日	2011年1月13日
2	北京广渠门内大街证券营业部	北京市崇文区广渠门内大街43号雍贵中心C座1-2层	京证机构发[2010]158号	2010年9月16日	2011年2月17日
3	北京农展南路证券营业部	北京市朝阳区农展馆南路13号瑞辰国际中心F1-6、F1-7、F2-1室	京证机构发[2010]199号	2010年11月18日	2011年2月9日
4	泰州迎春西路证券营业部	江苏省泰州市海陵区迎春西路71号	苏证监机构字[2010]462号	2010年10月26日	2011年3月21日
5	哈尔滨民益街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区民益街76号网通大厦3楼	黑证监许可字[2010]60号	2010年11月15日	2011年2月16日

6	南京广州路证券营业部	江苏省南京市广州路177号5楼	苏证监机构字[2010]563号	2010年12月14日	2011年3月7日
7	南京汉中门大街证券营业部	江苏省南京市汉中门大街81号	苏证监机构字[2011]21号	2011年1月17日	2011年3月7日
8	张家港金港镇长江中路证券营业部	江苏省张家港市金港镇长江中路251号	苏证监机构字[2011]42号	2011年1月24日	2011年6月7日
9	哈尔滨宣化街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区宣化街239号傲城国际	黑证监许可字[2011]1号	2011年1月20日	2011年4月13日
10	镇江长江路证券营业部	江苏省镇江市长江路11号	苏证监机构字[2011]85号	2011年2月22日	2011年4月13日
11	溧阳南大街证券营业部	江苏省溧阳市南大街91号	苏证监机构字[2011]248号	2011年5月25日	2011年10月26日
12	大悟西岳大道证券营业部	湖北省大悟县西岳大道	鄂证监机构字[2011]28号	2011年3月31日	2011年5月19日
13	武穴永宁大道证券营业部	湖北省武穴市永宁大道东55号	鄂证局机构字[2011]29号	2011年3月31日	2011年5月19日
14	应城东大街证券营业部	湖北省应城市东大街13号	鄂证局机构字[2011]27号	2011年3月31日	2011年5月19日
15	广州东风西路证券营业部	广州市东风西路233号千树盘福大厦7楼	广东证监函[2011]322号	2011年4月14日	2011年6月13日
16	成都蜀金路证券营业部	成都市青羊区蜀金路1号金沙万瑞中心C座3、4楼	川证监机构[2011]20号	2011年4月26日	2011年6月13日
17	沈阳青年大街证券营业部	辽宁省沈阳市和平区青年大街320号(群楼201)	辽证监许可[2011]47号	2011年7月8日	2011年8月8日
18	麻城融辉路证券营业部	湖北省麻城市融辉路33号	鄂证监机构字[2011]68号	2011年7月25日	2011年9月27日
19	汉川仙女大道证券营业部	湖北省汉川市仙女大道215号	鄂证监机构字[2011]100号	2011年12月14日	期后办理
20	厦门厦禾路证券营业部	福建省厦门市思明区厦禾路668号海翼大厦B栋二层	厦证监许可[2011]35号	2011年11月30日	期后办理

注：(1) 经河北证监局 2010 年 9 月 27 日“冀证监发[2010]200 号”文批准，华泰证券股份有限公司石家庄中山西路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司石家庄中华北大路证券营业部”，地址为河北省石家庄市中华北大路 50 号军创国际大厦 1 层、19 层，2011 年 1 月 13 日变更证券经营许可证。

(2) 经北京证监局 2010 年 9 月 16 日“京证机构发[2010]158 号”文批准，华泰证券股份有限公司北京莲花池东路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司北京广渠门内大街证券营业部”，地址为北京市崇文区广渠门内大街 43 号雍贵中心 C 座 1-2 层，2011 年 2 月 17 日变更证券经营许可证。

(3) 经北京证监局 2010 年 11 月 18 日“京证机构发[2010]199 号”文批准，华泰证券股份有限公司北京北三环东路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司北京农展南路证券营业部”，地址为北京市朝阳区农展馆南路 13 号瑞辰国际中心 F1-6、F1-7、F2-1 室，2011 年 2 月 9 日变更证券经营许可证。

(4) 经江苏证监局 2010 年 10 月 26 日“苏证监机构字[2010]462 号”文批准，华泰证券股份有限公司泰州迎春西路证券营业部同城迁址开业，营业部名称不变，地址为江苏省泰州市海陵区迎春西路 71 号，2011 年 3 月 21 日变更证券经营许可证。

(5) 经黑龙江证监局 2010 年 11 月 15 日“黑证监许可字[2010]60 号”文批准，华泰证券股份有限公司哈尔滨铁路街证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司哈尔滨民益街证券营业部”，地址为黑龙江省哈尔滨市南岗区民益街 76 号网通大厦 3 楼，2011 年 2 月 16 日变更证券经营许可证。

(6) 经江苏证监局 2010 年 12 月 14 日“苏证监机构字[2010]563 号”文批准，华泰证券股份有限公司南京北京西路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司南京广州路证券营业部”，地址为江苏省南京市广州路 177 号 5 楼，2011 年 3 月 7 日变更证券经营许可证。

(7) 经江苏证监局 2011 年 1 月 17 日“苏证监机构字[2011]21 号”文批准，华泰证券股份有限公司南京大桥南路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司南京汉中门大

街路证券营业部”，地址为江苏省南京市汉中门大街 81 号，2011 年 3 月 7 日变更证券经营许可证。

(8) 经江苏证监局 2011 年 1 月 24 日“苏证监机构字[2011]42 号”文批准，华泰证券股份有限公司张家港金港镇长江中路证券营业部同城迁址开业，营业部名称不变，地址为江苏省张家港市金港镇长江中路 251 号，2011 年 6 月 7 日变更证券经营许可证。

(9) 经黑龙江证监局 2011 年 1 月 20 日“黑证监许可字[2011]1 号”文批准，华泰证券股份有限公司哈尔滨大成街证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司哈尔滨宣化街证券营业部”，地址为黑龙江省哈尔滨市南岗区宣化街 239 号傲城国际，2011 年 4 月 13 日变更证券经营许可证。

(10) 经江苏证监局 2011 年 2 月 22 日“苏证监机构字[2011]85 号”文批准，华泰证券股份有限公司镇江中山东路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司镇江长江路证券营业部”，地址为江苏省镇江市长江路 11 号，2011 年 4 月 13 日变更证券经营许可证。

(11) 经江苏证监局 2011 年 5 月 25 日“苏证监机构字[2011]248 号”文批准，华泰证券股份有限公司常州北大街证券营业部同辖区迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司溧阳南大街证券营业部”，地址为江苏省溧阳市南大街 91 号，2011 年 10 月 26 日变更证券经营许可证。

(12) 经湖北证监局 2011 年 3 月 31 日“鄂证监机构字[2011]28 号”文批准，华泰联合证券有限责任公司大悟城中北路证券营业部新址开业，更名为“华泰联合证券有限责任公司大悟西岳大道证券营业部”，地址为湖北省大悟县西岳大道，2011 年 5 月 19 日变更证券经营许可证。

(13) 经湖北证监局 2011 年 3 月 31 日“鄂证监机构字[2011]29 号”文批准，华泰联合证券有限责任公司武穴民主路证券营业部新址开业，更名为“华泰联合证券有限责任公司武穴永宁大道证券营业部”，地址为湖北省武穴市永宁大道东 55 号，2011 年 5 月 19 日变更证券经营许可证。

(14) 经湖北证监局 2011 年 3 月 31 日“鄂证监机构字[2011]27 号”文批准，华泰联合证券有限责任公司应城蒲阳大道证券营业部新址开业，更名为“华泰联合证券有限责任公司应城东大街证券营业部”，地址为湖北省应城市东大街 13 号，2011 年 5 月 19 日变更证券经营许可证。

(15) 经广东证监局 2011 年 4 月 14 日“广东证监函[2011]322 号”文批准，华泰联合证券有限责任公司广州荔湾路证券营业部新址开业，更名为“华泰联合证券有限责任公司东风西路证券营业部”，地址为广州市东风西路 233 号千树盘福大厦 7 楼，2011 年 6 月 13 日变更证券经营许可证。

(16) 经四川证监局 2011 年 4 月 26 日“川证监机构[2011]20 号”文批准，华泰联合证券有限责任公司成都浣花北路证券营业部新址开业，更名为“华泰联合证券有限责任公司成都蜀金路证券营业部”，地址为成都市青羊区蜀金路 1 号金沙万瑞中心 C 座 3、4 楼，2011 年 6 月 13 日变更证券经营许可证。

(17) 经辽宁证监局 2011 年 7 月 8 日“辽证监许可[2011]47 号”文批准，华泰证券股份有限公司沈阳青年大街证券营业部新址开业，营业部名称不变，地址为沈阳市和平区青年大街 320 号（群楼 201），2011 年 8 月 8 日变更证券经营许可证。

(18) 经湖北证监局 2011 年 7 月 25 日“鄂证监机构字[2011]68 号”文批准，华泰联合证券有限责任公司麻城新建街证券营业部新址开业，更名为“华泰联合证券有限责任公司麻城融辉路证券营业部”，地址为麻城市融辉路 33 号，2011 年 9 月 27 日变更证券经营许可证。

(19) 经湖北证监局 2011 年 12 月 14 日“鄂证监机构字[2011]100 号”文批准，华泰证券股份有限公司汉川西正街证券营业部新址开业，更名为“华泰证券股份有限公司汉川仙女大道证券营业部”，地址为湖北省汉川市仙女大道 215 号，证券经营许可证变更期后办理。

(20) 经厦门证监局 2011 年 11 月 30 日“厦证监许可[2011]35 号”文批准，华泰证券股份有限公司厦门湖滨南路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司厦门厦禾路证券营业部”，地址为福建省厦门市思明区厦禾路 668 号海翼大厦 B 栋二层，证券经营许可证变更期后办理。

3、报告期内分公司新设情况

序号	分公司	地址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	深圳分公司（筹）	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦 18A	苏证监机构字[2011]594 号	2011 年 11 月 14 日	期后办理

2	四川分公司 (筹)	四川省成都市青羊区清江西路 51 号中大君悦金沙写字楼 1 幢 16 楼 2 号	苏证监机构字 [2011]594 号	2011 年 11 月 14 日	期后办理
3	湖北分公司 (筹)	湖北省武汉市武昌区武珞路 558 号附 4 号	苏证监机构字 [2011]594 号	2011 年 11 月 14 日	期后办理
4	广东分公司 (筹)	广东省广州市天河路 230、232 号万菱国际中心 39 层	苏证监机构字 [2011]594 号	2011 年 11 月 14 日	期后办理

注：经江苏证监局 2011 年 11 月 14 日“苏证监机构字[2011]594 号”文批准，华泰证券股份有限公司在湖北等地设立 4 家分公司，证券经营许可证期后办理。

十四、重大期后事项

(一) 报告期后证券营业部及分公司新设、迁址情况

1、报告期后公司证券营业部新设情况

序号	营业部	地址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	华泰证券股份有限公司镇江丹徒谷阳大道证券营业部	江苏省丹徒市谷阳大道 260 号	苏证监机构字 [2012]121 号	2012 年 3 月 22 日	正在办理
2	华泰证券股份有限公司镇江句容华阳东路证券营业部	江苏省句容市华阳东路东升大厦	苏证监机构字 [2012]121 号	2012 年 3 月 22 日	正在办理
3	华泰证券股份有限公司泰州高港金港南路证券营业部	江苏省泰州市高港区都市佳园一期 6 幢 1-3 层 02 室	苏证监机构字 [2012]121 号	2012 年 3 月 22 日	正在办理
4	华泰证券股份有限公司泰州兴化长安中路证券营业部	江苏省兴化市锦绣园朝东营业房由南向北第 13、14 间	苏证监机构字 [2012]121 号	2012 年 3 月 22 日	正在办理
5	华泰证券股份有限公司淮安淮阴北京东路证券营业部	江苏省淮安市淮阴区北京东路 17 号	苏证监机构字 [2012]121 号	2012 年 3 月 22 日	正在办理

经江苏证监局 2012 年 3 月 22 日“苏证监机构字[2012]121 号”文批准，同意华泰证券股份有限公司在江苏省泰州市高港区、镇江市丹徒区、淮安市淮阴区、兴化市、句容市各设立 1 家证券营业部，证券经营许可证正在办理。

2、报告期后公司证券营业部迁址情况

序号	营业部	地址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	常熟金沙江路证券营业部	江苏省常熟市金沙江路 18 号	苏证监机构字 [2012]54 号	2012 年 2 月 6 日	2012 年 3 月 15 日
2	东台望海西路证券营业部	江苏省东台市望海西路 4 号	苏证监机构字 [2012]85 号	2012 年 2 月 28 日	正在办理
3	上海牡丹江路证券营业部	上海市宝山区牡丹江路 1508 号 5 层	沪证监机构字 [2012]85 号	2012 年 3 月 7 日	正在办理

经江苏证监局 2012 年 2 月 6 日“苏证监机构字[2012]54 号”文批准，华泰证券股份有限公司常熟枫林路证券营业部同城迁址开业，更名为“华泰证券股份有限公司常熟金沙江路证券营业部”，地址为江苏省常熟市金沙江路 18 号，2012 年 3 月 15 日变更证券经营许可证。

经江苏证监局 2012 年 2 月 28 日“苏证监机构字[2012]85 号”文批准，华泰证券股份有限公司东台望海西路证券营业部同城迁址开业，营业部名称不变，地址为江苏省东台市望海西路 4 号，证券经营许可证正在办理。

经上海证监局 2012 年 3 月 7 日“沪证监机构字[2012]85 号”文批准，华泰证券股份有限公司上海牡丹江路证券营业部同城迁址开业，营业部名称不变，地址为上海市宝山区牡丹江路 1508 号 5 层，证券经营许可证正在办理。

3、报告期后分公司迁址情况

序号	分公司	地址	批复文号	批复日期	获得许可证日期
1	北京分公司	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 1801	京证机构发[2012]38 号	2012 年 3 月 28 日	正在办理

经北京证监局 2012 年 3 月 28 日“京证机构发[2012]38 号”文批准，华泰证券股份有限公司北京分公司同城迁址开业，地址为北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 1801，证券经营许可证正在办理。

(二) 报告期后获准设立华泰紫金定增宝集合资产管理计划事项

根据中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司设立华泰紫金定增宝集合资产管理计划的批复》(证监许可[2012]89 号)，本公司获准设立华泰紫金定增宝集合资产管理计划。报告期后，本公司将在该批复之日起 6 个月内启动推广工作。本公司将依法合规地推广该集合计划，开展投资管理和后续服务活动(详见 2012 年 2 月 4 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn))。

(三) 报告期后华泰紫金策略优选集合计划终止事项

2012 年 1 月 30 日至 2012 年 2 月 24 日，华泰紫金策略优选集合计划资产净值连续 20 个工作日低于 1 亿元人民币。按照有关合同规定，该计划于 2012 年 2 月 24 日终止。

(四) 报告期后更换保荐代表人事项

2010 年 2 月 9 日，本公司首次公开发行人 78,456.1275 万股 A 股股票，海通证券股份有限公司担任本次股票发行的保荐机构。报告期后，原指定的保荐代表人王新先生因工作变动，不再负责本公司持续督导期的保荐工作。为保证持续督导工作的有序进行，海通证券股份有限公司委派保荐代表人严胜先生接替担任本公司持续督导保荐代表人，继续履行保荐职责和义务。本次保荐代表人更换后，本公司持续督导保荐代表人为周威先生和严胜先生，持续督导期至 2012 年 12 月 31 日止(详见 2012 年 2 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn))。

(五) 报告期后增资华泰金融控股(香港)有限公司事项

根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股(香港)有限公司进行增资的复函》(机构部部函[2010]551 号)和公司 2009 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股(A 股)股票募集资金投资项目的议案》，公司决定对全资子公司华泰金融控股(香港)有限公司增资 10 亿港元，并分阶段实施。报告期后，公司出资 2 亿港元将其注册资本由 3 亿港元增至 5 亿港元，该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并已报香港证监会备案(详见 2012 年 2 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn))。

(六) 报告期后符合向保险机构投资者提供交易单元条件的事项

报告期后，本公司收到中国保险监督管理委员会保险资金运用监管部《关于证券公司向保险机构投资者提供交易单元审核意见书》(资金部函[2012]2 号)，经评估，本公司基本符合向保险机构投资者提供交易单元的条件。本公司将严格遵守有关法律法规，履行承诺的各项职责，严格规范办理保险机构投资者交易单元相关事宜。

(七) 报告期后国华能源投资有限公司减持公司股权事项

国华能源投资有限公司为本公司发起人股东单位，本公司上市后持有本公司 365,048,543 股股份，占本公司注册资本的 6.5187%。2011 年 2 月 28 日起，其股份可在上海证券交易所上市流通。截至 2012 年 3 月 9 日，国华能源已累计出售本公司

60,427,881 股股份，占本公司注册资本的 1.0791%。目前，国华能源持有本公司 304,620,662 股可上市流通股份，占本公司注册资本的 5.4397%。

(八) 报告期后华泰紫金 3 号集合资产管理计划管理合同重要条款变更及延长存续期事项

报告期后，根据中国证监会《关于核准华泰紫金 3 号集合资产管理计划变更集合资产管理合同重要条款及延长存续期的批复》(证监许可[2012]321 号)，本公司获准变更华泰紫金 3 号集合资产管理计划管理合同重要条款，并将存续期间变更为：本集合计划无固定存续期，但当本集合计划出现应当终止的情形时，本集合计划将终止并进行清算。本公司继续担任华泰紫金 3 号集合资产管理计划的管理人。

(九) 报告期后华泰紫金投资有限责任公司获准设立华泰紫金(江苏)股权投资基金事项

报告期后，根据中国证监会机构监管部《关于华泰紫金投资有限责任公司设立华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)的无异议函》(机构部部函[2012]152 号)，本公司直投子公司华泰紫金投资有限责任公司获准设立华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)(暂定名，以工商部门核准的名称为准)及其管理机构华泰瑞通投资管理有限公司(暂定名，以工商部门核准的名称为准)。本公司及华泰紫金投资有限责任公司将严格遵守法律法规以及《证券公司直接投资业务试点指引》等有关规定，严格按照有关方案设立和运作基金。

(十) 重大诉讼、仲裁事项

本年度报告中披露的有关世纪证券有限责任公司与本公司委托合同纠纷一案，原告方于 2012 年 3 月 16 日向江苏省高级人民法院申请撤回上诉，法院于 2012 年 3 月 19 日裁定准许对方撤诉，该案结案。

十五、信息披露索引

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

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
华泰证券关于增资华泰紫金投资有限责任公司的公告	中国证券报 B009、上海证券报 B19、证券日报 A4、证券时报 A12	2011-01-06	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年 12 月份经营情况主要财务信息		2011-01-13	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券关于增资华泰金融控股(香港)有限公司的公告	中国证券报 A24、上海证券报 24、证券日报 E8、证券时报 B016	2011-01-15	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券关于华泰联合证券新设 5 家证券营业部获批的公告	中国证券报 B004、上海证券报 25、证券日报 A4、证券时报 B005	2011-02-12	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 1 月份经营情况主要财务信息		2011-02-12	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券有限售条件流通股上市流通提示性公告	中国证券报 B004、上海证券报 B30、证券日报 F3、证券时报 D012	2011-02-22	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 2 月份经营情况主要财务信息		2011-03-08	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 3 月份经营情况主要财务信息		2011-04-13	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券年报		2011-04-16	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券年报摘要	中国证券报 B069\B070 上海证券报 17\18\19\20、证券日报 C5\C6\C7、证券时报 B45\B46\B47	2011-04-16	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)
华泰证券第一季度季报	中国证券报 B069、上海证券报 17、证券日报 C8、证券时报 B45	2011-04-16	上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)

华泰证券第二届董事会第二次会议决议公告	中国证券报 B071、上海证券报 17、证券日报 C9、证券时报 B47	2011-04-16	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券第二届监事会第二次会议决议公告	中国证券报 B071、上海证券报 18、证券日报 C9、证券时报 B47	2011-04-16	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2011-04-16	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年度社会责任报告		2011-04-16	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券内部控制审核报告		2011-04-16	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于召开 2010 年度股东大会的通知	中国证券报 B071、上海证券报 18、证券日报 C8、证券时报 B47	2011-04-16	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于投资上海金融发展投资基金并参与金浦产业投资基金管理有限公司增资的公告	中国证券报 B004、上海证券报 136、证券日报 C10、证券时报 B5	2011-04-23	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于获准设立华泰紫金新兴产业集合资产管理计划的公告	中国证券报 B004、上海证券报 136、证券日报 C10、证券时报 B5	2011-04-23	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券第二届董事会第三次会议决议公告	中国证券报 B004、上海证券报 136、证券日报 C10、证券时报 B5	2011-04-23	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年度股东大会会议资料		2011-04-29	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 4 月份经营情况主要财务信息		2011-05-10	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年度股东大会的法律意见书		2011-05-11	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报 B008、上海证券报 B25、证券日报 E3、证券时报 D25	2011-05-11	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券董事会秘书工作细则		2011-05-14	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券第二届董事会第四次会议决议公告	中国证券报 B012、上海证券报 24、证券日报 B3、证券时报 B020	2011-05-14	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 5 月份经营情况主要财务信息		2011-06-09	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2010 年度利润分配实施公告	中国证券报 B004、上海证券报 B16、证券日报 E4、证券时报 D012	2011-06-15	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于股东江苏省丝绸集团有限公司更名的提示性公告	中国证券报 B005、上海证券报 B24、证券日报 E11、证券时报 D16	2011-07-08	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 6 月份经营情况主要财务信息		2011-07-12	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于公司治理专项活动的整改报告		2011-08-02	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 7 月份经营情况主要财务信息		2011-08-06	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券董事会审计委员会年报工作规程		2011-08-06	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券第二届董事会第五次会议决议公告	中国证券报 B025、上海证券报 32、证券日报 C9、证券时报 B25	2011-08-06	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券半年报		2011-08-06	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券半年报摘要	中国证券报 B025、上海证券报 32、证券日报 C9、证券时报 B25	2011-08-06	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于获准设立华泰紫金策略避险集合资产管理计划和华泰紫金 2 号集合资产管理计划延长存续期的公告	中国证券报 B004、上海证券报 B97、证券日报 E50、证券时报 D4	2011-08-23	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于与华泰联合证券进一步业务整合并变更业务范围获批的公告	中国证券报 B001、上海证券报 20、证券日报 A4、证券时报 B5	2011-09-05	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于新设 5 家证券营业部获批的	中国证券报 B001、上海证券报 20、	2011-09-05	上海证券交易所网站

公告	证券日报 A4、证券时报 B5		(www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 8 月份经营情况主要财务信息		2011-09-07	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于公司《章程》变更及换领新《营业执照》和《经营证券业务许可证》的公告	中国证券报 B004、上海证券报 B16、 证券日报 E8、证券时报 D028	2011-10-11	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券公司章程 (2011 修订)		2011-10-11	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 9 月份经营情况主要财务信息		2011-10-15	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于江苏高科技投资集团有限公司将所持公司部分股份质押的公告	中国证券报 B004、上海证券报 B73、 证券日报 E2、证券时报 D5	2011-10-28	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券第三季度季报	中国证券报 B024、上海证券报 19、 证券日报 C14、证券时报 B52	2011-10-29	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 10 月份经营情况主要财务信息		2011-11-08	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于获准在湖北等地设立 4 家分公司的公告	中国证券报 A20、上海证券报 24、证 券日报 A4、证券时报 B21	2011-11-19	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券 2011 年 11 月份经营情况主要财务信息		2011-12-08	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券内幕信息知情人登记管理及保密制度		2011-12-20	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券第二届董事会第七次会议决议公告	中国证券报 B005、上海证券报 B16、 证券日报 E3、证券时报 D13	2011-12-20	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)
华泰证券关于新设 5 家证券营业部获批的公告	中国证券报 B008、上海证券报 B24、 证券日报 E2、证券时报 D9	2011-12-21	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)

第十一节 财务报告

(见附件)

第十二节 备查文件目录

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

华泰证券股份有限公司
 董事长： 吴万善
 (签字)

二零一二年四月十九日

审计报告

天健正信审（2012）JR 字第 150005 号

华泰证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华泰证券股份有限公司（以下简称华泰证券公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表，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华泰证券公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守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公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，华泰证券公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华泰证券公司 2011 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2011 年度的合并及公司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

乐之立

中国 北京

中国注册会计师

覃观理

2012 年 04 月 19 日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

资产	附注	年末余额	年初余额	负债和股东权益	附注	年末余额	年初余额
货币资金	五(一)	41,545,584,204.66	59,464,526,447.88	短期借款		—	—
其中: 客户资金存款		31,214,169,129.16	48,488,098,229.14	其中: 质押借款		—	—
结算备付金	五(二)	9,646,114,230.16	25,128,360,266.58	拆入资金		—	—
其中: 客户备付金		8,327,689,524.20	24,145,978,623.13	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)	19,411,404,791.06	13,916,093,453.66	卖出回购金融资产款	五(十八)	9,045,556,468.53	2,508,774,465.75
衍生金融资产	五(四)	—	—	代理买卖证券款	五(十九)	36,057,227,571.67	69,106,705,060.17
买入返售金融资产	五(五)	1,033,103,612.47	251,210,172.60	代理承销证券款	五(二十)	—	255,650,000.00
应收利息	五(六)	65,736,055.67	19,909,087.76	应付职工薪酬	五(二十一)	555,535,415.10	870,774,080.93
存出保证金	五(七)	2,943,572,195.99	3,135,591,448.28	应交税费	五(二十二)	336,181,734.33	605,750,156.93
可供出售金融资产	五(八)	2,335,631,760.16	5,190,756,894.78	应付利息	五(二十三)	6,053,075.75	561,700.06
持有至到期投资	五(九)	5,000,000.00	5,000,000.00	预计负债		447,118.94	447,118.94
长期股权投资	五(十)	2,962,709,049.34	2,503,738,973.17	长期借款		—	—
投资性房地产	五(十一)	109,729,763.90	97,732,662.84	应付债券		—	—
固定资产	五(十二)	1,112,689,249.03	1,227,173,831.90	递延所得税负债	五(十五)	48,441,486.95	61,884,446.63
无形资产	五(十三)	366,200,731.92	376,080,963.25	其他负债	五(二十四)	6,077,551,861.77	6,812,488,392.74
其中: 交易席位费		9,658,031.99	16,794,101.78	负债合计		52,126,994,733.04	80,223,035,422.15
商誉	五(十四)	51,341,567.30	51,341,567.30	股东权益			
递延所得税资产	五(十五)	252,534,476.58	129,759,764.38	股本	五(二十五)	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00
其他资产	五(十六)	3,901,018,647.91	1,965,547,987.74	资本公积	五(二十六)	16,829,341,650.45	17,415,179,706.11
				减: 库存股		—	—
				盈余公积	五(二十七)	961,235,087.10	821,991,327.95
				一般风险准备	五(二十八)	1,112,131,338.22	972,887,579.07
				交易风险准备	五(二十八)	1,022,247,650.47	883,003,891.32
				未分配利润	五(二十九)	7,724,360,430.20	7,197,662,924.77
				外币报表折算差额		-20,687,466.85	-8,922,614.14
				归属于母公司股东权益合计		33,228,628,689.59	32,881,802,815.08
				少数股东权益		386,746,913.52	357,985,284.89
				股东权益合计		33,615,375,603.11	33,239,788,099.97
资产总计		85,742,370,336.15	113,462,823,522.12	负债和股东权益总计		85,742,370,336.15	113,462,823,522.12

法定代表人: 吴万善

主管会计工作负责人: 吴万善

会计机构负责人: 舒本娥

公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

资产	附注	年末余额	年初余额	负债和股东权益	附注	年末余额	年初余额
货币资金		35,581,828,863.58	41,196,494,791.95	短期借款		—	—
其中: 客户资金存款		28,827,509,988.55	33,421,723,415.64	其中: 质押借款		—	—
结算备付金		9,584,387,907.63	20,384,685,838.37	拆入资金		—	—
其中: 客户备付金		8,327,689,524.20	19,722,272,656.64	交易性金融负债		—	—
拆出资金		—	—	衍生金融负债		—	—
交易性金融资产		16,832,627,176.73	12,098,808,228.77	卖出回购金融资产款		7,172,617,266.34	2,308,774,465.75
衍生金融资产		—	—	代理买卖证券款		35,703,290,675.14	51,508,702,219.62
买入返售金融资产		50,600,000.00	—	代理承销证券款		—	—
应收利息		53,187,197.65	3,922,488.00	应付职工薪酬		209,439,564.54	420,751,923.93
存出保证金		325,837,095.07	268,264,171.01	应交税费		282,517,902.80	405,304,712.19
可供出售金融资产		2,251,863,382.08	5,027,279,637.31	应付利息		5,024,717.56	53,551.81
持有至到期投资		5,000,000.00	5,000,000.00	预计负债		447,118.94	447,118.94
长期股权投资	十一(一)	4,995,976,793.25	4,716,457,891.45	长期借款		—	—
投资性房地产		102,056,526.75	87,608,454.73	应付债券		—	—
固定资产		1,016,436,224.24	988,241,001.92	递延所得税负债		33,868,512.27	22,885,152.34
无形资产		363,191,608.14	355,369,219.65	其他负债		1,318,664,954.08	1,814,736,376.71
其中: 交易席位费		9,277,002.99	16,228,633.62	负债合计		44,725,870,711.67	56,481,655,521.29
商誉		—	—	股东权益			
递延所得税资产		135,891,152.83	7,582,061.79	股本		5,600,000,000.00	5,600,000,000.00
其他资产	十一(二)	3,400,659,345.43	1,339,541,665.97	资本公积		16,551,695,483.47	17,128,060,442.84
				减: 库存股		—	—
				盈余公积		961,235,087.10	821,991,327.95
				一般风险准备		1,112,131,338.22	972,887,579.07
				交易风险准备		1,022,247,650.47	883,003,891.32
				未分配利润		4,726,363,002.45	4,591,656,688.45
				外币报表折算差额		—	—
				归属于母公司股东权益合计		29,973,672,561.71	29,997,599,929.63
				少数股东权益		—	—
				股东权益合计		29,973,672,561.71	29,997,599,929.63
资产总计		74,699,543,273.38	86,479,255,450.92	负债和股东权益总计		74,699,543,273.38	86,479,255,450.92

法定代表人: 吴万善

主管会计工作负责人: 吴万善

会计机构负责人: 舒本娥

合并利润表

2011 年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入		6,230,343,087.31	8,899,978,593.27
手续费及佣金净收入	五(三十)	4,532,910,922.33	7,118,586,847.59
其中:代理买卖证券业务净收入		3,590,939,149.10	5,515,785,178.17
证券承销业务净收入		849,098,717.68	1,474,518,547.87
受托客户资产管理业务净收入		92,873,055.55	128,283,121.55
利息净收入	五(三十一)	1,254,418,121.69	971,491,751.17
投资收益(损失以“-”号填列)	五(三十二)	357,721,302.31	731,746,442.81
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		197,332,439.21	251,250,082.45
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五(三十三)	75,886,290.02	71,044,345.94
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-10,941,808.13	-8,011,745.91
其他业务收入		20,348,259.09	15,120,951.67
二、营业支出		3,791,431,282.50	4,400,480,189.41
营业税金及附加	五(三十四)	314,660,014.83	444,957,525.79
业务及管理费	五(三十五)	3,482,130,362.18	3,980,359,056.77
资产减值损失	五(三十六)	-13,068,767.52	-32,539,055.23
其他业务成本		7,709,673.01	7,702,662.08
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,438,911,804.81	4,499,498,403.86
加:营业外收入	五(三十七)	31,320,613.54	18,323,571.13
减:营业外支出	五(三十八)	19,184,465.98	16,023,852.06
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,451,047,952.37	4,501,798,122.93
减:所得税费用	五(三十九)	630,308,136.52	1,021,963,008.82
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,820,739,815.85	3,479,835,114.11
归属于母公司所有者的净利润		1,784,428,782.88	3,425,046,334.64
少数股东损益		36,311,032.97	54,788,779.47
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	五(四十)	0.3186	0.6262
(二)稀释每股收益		0.3186	0.6262
七、其他综合收益	五(四十一)	-597,063,480.71	-7,175,598.04
八、综合收益总额		1,223,676,335.14	3,472,659,516.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,187,927,479.77	3,417,773,480.21
归属于少数股东的综合收益总额		35,748,855.37	54,886,035.86

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

公司利润表

2011 年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入		3,852,985,195.63	5,311,836,357.18
手续费及佣金净收入	十一(三)	2,736,647,651.83	4,011,750,099.77
其中:代理买卖证券业务净收入		2,257,804,141.04	3,496,575,248.50
证券承销业务净收入		385,970,455.24	387,194,571.01
受托客户资产管理业务净收入		92,873,055.55	127,980,280.26
利息净收入		845,717,665.49	652,236,286.10
投资收益(损失以“-”号填列)	十一(四)	189,760,025.39	628,615,781.19
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		197,332,439.21	251,250,082.45
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		76,667,745.12	16,466,620.34
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-5,604,485.73	-4,525,045.29
其他业务收入		9,796,593.53	7,292,615.07
二、营业支出		2,024,433,870.83	2,280,778,412.85
营业税金及附加		197,481,516.64	254,162,322.96
业务及管理费		1,824,486,751.91	2,052,039,530.52
资产减值损失		-1,029,862.96	-29,723,234.82
其他业务成本		3,495,465.24	4,299,794.19
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,828,551,324.80	3,031,057,944.33
加:营业外收入		19,615,292.93	16,365,166.82
减:营业外支出		13,480,542.22	13,240,628.53
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,834,686,075.51	3,034,182,482.62
减:所得税费用		442,248,484.06	665,363,225.97
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,392,437,591.45	2,368,819,256.65
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		-509,834,015.20	-73,210,075.99
八、综合收益总额		882,603,576.25	2,295,609,180.66

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

合并现金流量表

2011 年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	附注	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		—	—
收取利息、手续费及佣金的现金		7,460,059,173.79	10,108,832,497.26
拆入资金净增加额		—	—
回购业务资金净增加额		5,754,888,562.91	114,148,697.94
代理买卖证券款净增加额		—	—
收到的税费返还		—	11,242,037.72
收到的其他与经营活动有关的现金	五(四十二)	363,653,193.73	1,626,705,335.69
经营活动现金流入小计		13,578,600,930.43	11,860,928,568.61
处置交易性金融资产净减少额		2,485,151,144.03	11,353,192,785.05
支付利息、手续费及佣金的现金		1,685,938,917.43	2,164,933,046.11
回购业务支付的现金净额		—	—
代理买卖证券款净减少额		33,049,477,488.50	4,442,398,955.62
支付给职工以及为职工支付的现金		2,023,364,974.93	1,977,746,010.74
支付的各项税费		1,177,491,127.77	1,167,844,798.74
支付的其他与经营活动有关的现金	五(四十二)	4,732,292,335.58	4,079,283,505.59
经营活动现金流出小计		45,153,715,988.24	25,185,399,101.85
经营活动产生的现金流量净额		-31,575,115,057.81	-13,324,470,533.24
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		500,775,457.54	—
取得投资收益收到的现金		220,961,941.39	465,074,718.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		—	—
收到其他与投资活动有关的现金		—	607,408.83
投资活动现金流入小计		721,737,398.93	465,682,127.52
投资支付的现金		1,171,493,455.33	815,667,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		524,613,696.15	512,744,810.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		—	—
支付的其他与投资活动有关的现金		—	—
投资活动现金流出小计		1,696,107,151.48	1,328,412,310.48
投资活动产生的现金流量净额		-974,369,752.55	-862,730,182.96
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		—	15,669,834,500.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		—	120,000,000.00
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		—	15,669,834,500.00
偿还债务支付的现金		—	2,017,333,822.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		840,000,000.00	19,200,000.00
其中:子公司支付给少数股东的股利		—	19,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		761,661.15	—
筹资活动现金流出小计		840,761,661.15	2,036,533,822.79
筹资活动产生的现金流量净额		-840,761,661.15	13,633,300,677.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,941,808.13	-10,890,965.19
五、现金及现金等价物净增加额		-33,401,188,279.64	-564,791,004.18
加:期初现金及现金等价物余额		84,592,886,714.46	85,157,677,718.64
六、期末现金及现金等价物余额	五(四十三)	51,191,698,434.82	84,592,886,714.46

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

公司现金流量表

2011 年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	附注	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		—	—
收取利息、手续费及佣金的现金		4,635,386,163.77	6,053,717,912.19
拆入资金净增加额		—	—
回购业务资金净增加额		4,813,242,800.59	1,108,774,465.75
代理买卖证券款净增加额		—	1,487,891,072.37
收到的税费返还		—	11,242,037.72
收到的其他与经营活动有关的现金		33,158,842.72	378,028,898.62
经营活动现金流入小计		9,481,787,807.08	9,039,654,386.65
处置交易性金融资产净减少额		2,016,110,944.15	12,355,593,171.07
支付利息、手续费及佣金的现金		1,120,044,518.92	1,407,441,543.81
回购业务支付的现金净额		—	—
代理买卖证券款净减少额		15,805,411,544.48	—
支付给职工以及为职工支付的现金		1,052,446,321.50	980,138,338.61
支付的各项税费		784,146,731.31	642,641,710.89
支付的其他与经营活动有关的现金		3,356,255,035.98	3,014,683,687.43
经营活动现金流出小计		24,134,415,096.34	18,400,498,451.81
经营活动产生的现金流量净额	十一(五)	-14,652,627,289.26	-9,360,844,065.16
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		—	493,753,024.09
取得投资收益收到的现金		186,200,000.00	—
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		—	—
收到其他与投资活动有关的现金		—	607,408.83
投资活动现金流入小计		186,200,000.00	494,360,432.92
投资支付的现金		317,088,832.00	1,404,217,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		405,742,390.97	390,694,767.13
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		379,339,200.00	—
支付的其他与投资活动有关的现金		—	—
投资活动现金流出小计		1,102,170,422.97	1,794,912,267.13
投资活动产生的现金流量净额		-915,970,422.97	-1,300,551,834.21
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		—	15,549,834,500.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		—	—
发行债券收到的现金		—	—
收到其他与筹资活动有关的现金		—	—
筹资活动现金流入小计		—	15,549,834,500.00
偿还债务支付的现金		—	1,999,724,222.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		840,000,000.00	—
其中:子公司支付给少数股东的股利		—	—
支付其他与筹资活动有关的现金		761,661.15	—
筹资活动现金流出小计		840,761,661.15	1,999,724,222.79
筹资活动产生的现金流量净额		-840,761,661.15	13,550,110,277.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,604,485.73	-4,525,045.29
五、现金及现金等价物净增加额		-16,414,963,859.11	2,884,189,332.55
加:期初现金及现金等价物余额		61,581,180,630.32	58,696,991,297.77
六、期末现金及现金等价物余额		45,166,216,771.21	61,581,180,630.32

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

合并股东权益变动表

2011年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	本年金额								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	外币折算差额		
一、上年年末余额	5,600,000,000.00	17,415,179,706.11	—	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	7,197,662,924.77	-8,922,614.14	357,985,284.89	33,239,788,099.97
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	5,600,000,000.00	17,415,179,706.11	—	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	7,197,662,924.77	-8,922,614.14	357,985,284.89	33,239,788,099.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	—	-585,838,055.66	—	139,243,759.15	139,243,759.15	139,243,759.15	526,697,505.43	-11,764,852.71	28,761,628.63	375,587,503.14
(一)净利润	—	—	—	—	—	—	1,784,428,782.88	-	36,311,032.97	1,820,739,815.85
(二)其他综合收益	—	-584,736,450.40	—	—	—	—	-	-11,764,852.71	-562,177.60	-597,063,480.71
上述(一)和(二)小计	—	-584,736,450.40	—	—	—	—	1,784,428,782.88	-11,764,852.71	35,748,855.37	1,223,676,335.14
(三)股东投入和减少资本	—	-1,101,605.26	—	—	—	—	—	—	-6,987,226.74	-8,088,832.00
1. 股东投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—	-8,088,832.00	-8,088,832.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	-1,101,605.26	—	—	—	—	—	—	1,101,605.26	—
(四)利润分配	—	—	—	139,243,759.15	139,243,759.15	139,243,759.15	-1,257,731,277.45	—	—	-840,000,000.00
1. 提取盈余公积	—	—	—	139,243,759.15	—	—	-139,243,759.15	—	—	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	139,243,759.15	—	-139,243,759.15	—	—	—
3. 提取交易风险准备	—	—	—	—	—	139,243,759.15	-139,243,759.15	—	—	—
4. 对股东的分配	—	—	—	—	—	—	-840,000,000.00	—	—	-840,000,000.00
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六)其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
五、本期末余额	5,600,000,000.00	16,829,341,650.45	—	961,235,087.10	1,112,131,338.22	1,022,247,650.47	7,724,360,430.20	-20,687,466.85	386,746,913.52	33,615,375,603.11

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

合并股东权益变动表（续）

2011年度

编制单位：华泰证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	上年金额									少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币折算差额			
一、上年年末余额	4,815,438,725.00	2,661,404,206.97	—	585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	4,483,262,367.11	-6,027,475.86	212,777,352.07	14,134,092,196.65	
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
二、本年初余额	4,815,438,725.00	2,661,404,206.97	—	585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	4,483,262,367.11	-6,027,475.86	212,777,352.07	14,134,092,196.65	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	784,561,275.00	14,753,775,499.14	—	236,881,925.66	236,881,925.66	236,881,925.66	2,714,400,557.66	-2,895,138.28	145,207,932.82	19,105,695,903.32	
（一）净利润	—	—	—	—	—	—	3,425,046,334.64	—	54,788,779.47	3,479,835,114.11	
（二）其他综合收益	—	-4,344,875.64	—	—	—	—	—	-2,895,138.28	64,415.88	-7,175,598.04	
上述（一）和（二）小计	—	-4,344,875.64	—	—	—	—	3,425,046,334.64	-2,895,138.28	54,853,195.35	3,472,659,516.07	
（三）股东投入和减少资本	784,561,275.00	14,758,120,374.78	—	—	—	—	—	—	109,554,737.47	15,652,236,387.25	
1. 股东投入资本	784,561,275.00	14,757,492,612.25	—	—	—	—	—	—	110,182,500.00	15,652,236,387.25	
2. 股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3. 其他	—	627,762.53	—	—	—	—	—	—	-627,762.53	—	
（四）利润分配	—	—	—	236,881,925.66	236,881,925.66	236,881,925.66	-710,645,776.98	—	-19,200,000.00	-19,200,000.00	
1. 提取盈余公积	—	—	—	236,881,925.66	—	—	-236,881,925.66	—	—	—	
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	236,881,925.66	—	-236,881,925.66	—	—	—	
3. 提取交易风险准备	—	—	—	—	—	236,881,925.66	-236,881,925.66	—	—	—	
4. 对股东的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
5. 其他	—	—	—	—	—	—	—	—	-19,200,000.00	-19,200,000.00	
（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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
（六）其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
四、本期末余额	5,600,000,000.00	17,415,179,706.11	—	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	7,197,662,924.77	-8,922,614.14	357,985,284.89	33,239,788,099.97	

法定代表人：吴万善

主管会计工作负责人：吴万善

会计机构负责人：舒本娥

公司股东权益变动表

2011年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	本金额							
	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
一、上年年末余额	5,600,000,000.00	17,128,060,442.84	—	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	4,591,656,688.45	29,997,599,929.63
加:会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其它	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	5,600,000,000.00	17,128,060,442.84	—	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	4,591,656,688.45	29,997,599,929.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	—	-576,364,959.37	—	139,243,759.15	139,243,759.15	139,243,759.15	134,706,314.00	-23,927,367.92
(一)净利润	—	—	—	—	—	—	1,392,437,591.45	1,392,437,591.45
(二)其他综合收益	—	-509,834,015.20	—	—	—	—	—	-509,834,015.20
上述(一)和(二)小计	—	-509,834,015.20	—	—	—	—	1,392,437,591.45	882,603,576.25
(三)股东投入和减少资本	—	-66,530,944.17	—	—	—	—	—	-66,530,944.17
1. 股东投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	-66,530,944.17	—	—	—	—	—	-66,530,944.17
(四)利润分配	—	—	—	139,243,759.15	139,243,759.15	139,243,759.15	-1,257,731,277.45	-840,000,000.00
1. 提取盈余公积	—	—	—	139,243,759.15	—	—	-139,243,759.15	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	139,243,759.15	—	-139,243,759.15	—
3. 提取交易风险准备	—	—	—	—	—	139,243,759.15	-139,243,759.15	—
4. 对股东的分配	—	—	—	—	—	—	-840,000,000.00	-840,000,000.00
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	—	—	—	—	—	—	—	—
(六)其他	—	—	—	—	—	—	—	—
五、本期期末余额	5,600,000,000.00	16,551,695,483.47	—	961,235,087.10	1,112,131,338.22	1,022,247,650.47	4,726,363,002.45	29,973,672,561.71

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

公司股东权益变动表（续）

2011年度

编制单位:华泰证券股份有限公司

金额单位:人民币元

项目	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
一、上年年末余额	4,815,438,725.00	2,440,155,906.58	—	585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	2,933,483,208.78	12,156,314,861.72
加:会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
其它	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	4,815,438,725.00	2,440,155,906.58	—	585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	2,933,483,208.78	12,156,314,861.72
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	784,561,275.00	14,687,904,536.26	—	236,881,925.66	236,881,925.66	236,881,925.66	1,658,173,479.67	17,841,285,067.91
(一)净利润	—	—	—	—	—	—	2,368,819,256.65	2,368,819,256.65
(二)其他综合收益	—	-73,210,075.99	—	—	—	—	—	-73,210,075.99
上述(一)和(二)小计	—	-73,210,075.99	—	—	—	—	2,368,819,256.65	2,295,609,180.66
(三)股东投入和减少资本	784,561,275.00	14,761,114,612.25	—	—	—	—	—	15,545,675,887.25
1. 股东投入资本	784,561,275.00	14,757,492,612.25	—	—	—	—	—	15,542,053,887.25
2. 股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	—	3,622,000.00	—	—	—	—	—	3,622,000.00
(四)利润分配	—	—	—	236,881,925.66	236,881,925.66	236,881,925.66	-710,645,776.98	—
1. 提取盈余公积	—	—	—	236,881,925.66	—	—	-236,881,925.66	—
2. 提取一般风险准备	—	—	—	—	236,881,925.66	—	-236,881,925.66	—
3. 提取交易风险准备	—	—	—	—	—	236,881,925.66	-236,881,925.66	—
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	—	—	—	—	—	—	—	—
(六)其他	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	5,600,000,000.00	17,128,060,442.84	—	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	4,591,656,688.45	29,997,599,929.63

法定代表人:吴万善

主管会计工作负责人:吴万善

会计机构负责人:舒本娥

华泰证券股份有限公司 2011 年度财务报表附注

编制单位：华泰证券股份有限公司

单位：人民币元

一、公司基本情况

华泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的前身为江苏省证券公司，经中国人民银行总行批准，于 1991 年 4 月 9 日设立，领取注册号为 13475424-6 号企业法人营业执照，注册资本为人民币 1,000 万元。

1997 年 6 月，本公司 1996 年度股东会通过实施增资扩股方案，并经中国人民银行总行银复[1997]501 号文批准，公司注册资本增至人民币 40,400 万元，同时更名为江苏证券有限责任公司，并于 1998 年 4 月 21 日变更工商注册登记。

1998 年 5 月，本公司 1997 年度股东会通过实施增资扩股方案，注册资本增至人民币 82,800 万元，并于 1999 年 1 月 18 日变更工商注册登记，领取注册登记号为 3200001100365 企业法人营业执照。

1999 年 3 月，本公司经股东会通过并经中国证券监督管理委员会证监机构字[1999]152 号文批准，公司的注册资本变更为 85,032 万元，同时更名为华泰证券有限责任公司，于 1999 年 12 月 21 日变更工商注册登记。

2001 年 4 月，本公司经股东会通过预备实施增资扩股方案，2002 年 4 月经中国证监会核准，公司注册资本由人民币 85,032 万元增至 220,000 万元，于 2002 年 5 月 24 日变更工商注册登记。

2007 年 12 月，经中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]311 号文批准，本公司整体变更为股份有限公司，注册资本变更为 450,000 万元，于 2007 年 12 月 7 日变更工商注册登记，领取注册登记号为 320000000000192 企业法人营业执照，经营期限五十年。公司注册地为江苏省南京市，公司法定代表人为吴万善。

2009 年 7 月，本公司经股东大会通过并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]715 号文批准，注册资本由人民币 450,000 万元增至 481,543.8725 万元，并且吸收合并信泰证券有限责任公司。本公司于 2009 年 7 月 31 日完成注册资本及经营范围工商变更登记变更手续。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2010]138 号《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，本公司于 2010 年 2 月 9 日，采取“网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合”的方式，公开发行人民币普通股（A 股）78,456.1275 万股，并于 2010 年 2 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。公司注册资本变更为人民币 560,000 万元，并于 2010 年 2 月 23 日领取了变更后的企业法人营业执照。

2010 年 6 月 4 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]766 号《关于核准华泰证券股份有限公司融资融券资格的批复》批准，本公司变更业务范围，增加融资融券业务，并于 2010 年 6 月 9 日完成工商变更登记变更手续。

根据公司 2010 年度股东大会决议和中国证监会《关于核准华泰证券股份有限公司变更业务范围的批复》（证监许可[2011]1353 号），2011 年 9 月 5 日，经江苏省工商行政管理局核准，本公司经营范围变更为：证券经纪业务，证券自营，证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具），证券投资咨询，证券资产管理，为期货公司提供中间介绍业务，融资融券业务，中国证监会批准的其他业务。

本公司（含子公司华泰联合证券有限责任公司）的经营范围包括：证券经纪业务；证券自营；证券承销与保荐业务；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

本公司的权力机构是股东大会，实行董事会领导下的总裁负责制，董事会下设合规与风险管理委员会、审计委员会、发展战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。公司根据总体发展规划和业务发展的具体情况，下设董事会办公室、合规与风险管理部、经纪业务总部、固定收益部、证券投资部、金融创新部、资产管理总部、机构业务部、融资融券部、研究所、理财服务中心、运营中心、信息技术部、计划财务部、人力资源部、稽查部、办公室、党群工作部、企划部、督导室、综合事务部、深圳办事处、南京分公司、苏州分公司、南通分公司、上海分公司、北京分公司、天津分公司、辽宁分公司、黑龙江分公司等部门。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司拥有华泰联合证券有限责任公司、华泰长城期货有限公司、华泰金融控股（香港）有限公司、华泰紫金投资有限责任公司、华泰金控投资咨询（深圳）有限公司五家子公司；下属 213 家证券营业部，子公司华泰长城期货有限公司下属 28 家期货营业部；公司拥有南方基金管理有限公司和华泰柏瑞基金管理有限公司两家联营企业。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司共有员工 8,754 人，其中高级管理人员 8 人。

二、重要会计政策、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）会计年度

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） 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

本公司对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

2、 外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为一外币报表折算差额项目单独列示。外币现金流量采用现金流量发生时的即期汇率折算汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

（九） 金融工具

1、 金融工具的分类、确认依据和计量方法

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

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

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，本公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按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。本公司售出的交易性金融资产，以移动加权平均法结转成本。

(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，其包括交易性金融负债和初始确认时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。

本公司将近期回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债，包括公司发行或创设的权证。这类金融负债按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

(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。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A. 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B. 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C. 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

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

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

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

3、金融负债终止确认条件

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

4、金融工具的公允价值确定方法

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

(1) 公允价值的估值原则

1) 股票类金融资产：首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；已上市流通股票按照期末收盘价作为公允价值。

2) 基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值参照成份类股票公允价值的计算方法；开放式基金及集合资产管理计划等，以资产负债表日公布的最新净值计算公允价值。

3) 证券交易所上市债券类金融资产：包括国债、企业债、可转债、金融债等，按最近收盘价作为公允价值。

4) 银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债券和中央银行票据等，按估值计算。

5) 信托产品类金融资产：有交易价的，按收盘价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

6) 创设发行认购权证时，应按实际收到的款项，反映为交易性金融负债，期末，认购权证按认购权证最后一个交易日的加权平均价计量，前后两个会计期末加权平均价的差额应当计入当期损益；如遇认购权证的加权平均价显著偏离按 B-S 期权定价模型计算确定的价值，公司按 B-S 期权定价模型计算确定的价值计量。

创设发行认沽权证时，应按实际收到的款项，反映为“交易性金融负债”，会计期末，认沽权证按认沽权证最后一个交易日的加权平均价计量，前后两个会计期末加权平均价的差额应当计入当期损益；如遇认沽权证的加权平均价显著偏离按 B-S 期权定价模型计算确定的价值，公司按 B-S 期权定价模型计算确定的价值计量。

5、金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

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

(十) 应收款项

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

1、坏账的确认标准

- (1) 凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；
- (2) 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；
- (3) 因债务人逾期未能履行偿债义务，并且有明显特征表明无法收回。

2、坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

3、坏账准备的计提方法和计提比例

(1) 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，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对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。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

类别	账龄			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
账龄分析法	3%			50%-100%
余额百分比法*	3%			

*押金及备用金采用余额百分比计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大，如有迹象表明某项应收款项的可收回性与该账龄段其他应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

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。

(十一) 交易结算资金核算办法

1、 本公司代理客户的交易结算资金，全额存入指定的商业银行账户，实行专户管理，与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的清算。

2、 本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。

3、 本公司于每季度末按规定向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

(十二) 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、联营企业的投资和对被投资企业不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资（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。

（十三）投资性房地产

本公司的投资性房地产包括已出租的房屋建筑物等。

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房屋建筑物计提折旧。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	35 年	3%	2.77%

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。

（十四） 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。

本公司固定资产按取得时的实际成本入账。

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：

固定资产类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30-35 年	3%	2.77%-3.23%
电子设备	5 年	3%	19.40%
运输设备	5-8 年	3%	12.13%-19.40%
办公设备	5 年	3%	19.40%
其他设备	5 年	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、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、增值税、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。

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。

（十五） 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。本公司的在建工程只包括房屋建筑物。

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。

（十六） 借款费用

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

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。

（十七） 无形资产

本公司无形资产是指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、软件和土地使用权等。

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

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司购入的交易席位费按取得时的实际成本计价，并按直线法在 10 年内进行摊销。

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。于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

资产负债表日，无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。无形资产存在减值迹象的，公司估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备，具体核算办法与上述固定资产减值核算办法一致。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

公司无形资产具体项目及摊销年限如下：

类别	使用寿命	摊销方法
交易席位费	10 年	直线法
软件系统等	2-3 年	直线法
土地使用权	50 年	直线法

（十八） 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。

本公司对商誉不摊销，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。难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

（十九） 长期待摊费用

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

类别	摊销方法	摊销年限	备注
租入固定资产改良支出	直线法	自费用发生当月起在受益	
其他	直线法	期内平均摊销	

（二十） 抵债资产

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

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

抵债资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十一） 预计负债

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

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

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

（二十二） 盈余公积计提

根据公司法的相关规定，本公司按照当年实现净利润（减弥补亏损）的 10% 计提法定盈余公积。

（二十三） 一般风险准备、交易风险准备

根据证券法的相关规定，本公司按照当年实现净利润（减弥补亏损）的 10% 分别计提一般风险准备、交易风险准备。一般风险准备累计达到注册资本的 50% 时不再提取。

（二十四） 收入

1、 收入确认方法

各项手续费及佣金收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）提供的相关服务完成；
- （2）收入的金额能够可靠地计量；

(3) 相关的经济利益很可能流入企业

本公司收入主要分为：手续费及佣金收入、利息收入和其他业务收入。

2、手续费及佣金收入

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

(2) 代兑付债券手续费收入，在代兑付债券业务提供的相关服务完成并与委托方结算时确认收入；

(3) 证券承销、保荐业务收入，采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。它的确认主要以证券承销项目结束，根据承销协议、实际证券承销数量和收取比例等收取承销手续费后确认；

(4) 财务顾问费收入，在该项业务按照合同提供的相关咨询服务完成时确认收入；

(5) 投资咨询服务等业务收入，以劳务已提供、视提供劳务交易的结果是否能够可靠估计，合理确认；

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

3、利息收入

(1) 利息收入，以利息款项已收到或取得利息收款凭据时确认收入的实现；

(2) 买入返售金融资产利息收入，按照合同约定利率和回购金额按权责发生制原则确认；

(3) 融资融券业务利息收入，根据客户实际使用资金、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。

4、投资收益

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

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本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。

5、公允价值变动损益

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

6、其他业务收入

反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让时确认。

（二十五）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。

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。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

（二十七）经营租赁

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。本公司的租赁为经营性租赁。

本公司作为承租人，经营租赁中的租金，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。

（二十八）所得税费

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。

（二十九） 利润分配

由本公司股东大会根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及公司章程确定，其税后利润除国家另有规定外，按照下列顺序分配：

- 1、 弥补以前年度亏损；
- 2、 提取法定盈余公积金，按照税后利润的 10%提取；
- 3、 提取一般风险准备金，按照税后利润的 10%提取；
- 4、 提取交易风险准备金，按照税后利润的 10%提取；
- 5、 提取任意盈余公积金；
- 6、 分配利润。

（三十） 套期会计

套期保值分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

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

（三十一） 融资融券业务

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。

1、 融资业务

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。

2、 融券业务

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。

（三十二） 买入返售与卖出回购证券业务

1、 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，本公司在买入证券时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照合同约定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

2、 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，本公司在卖出证券时，按实际支付的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照合同约定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

（三十三） 代理承销证券业务

1、 本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定核算：

通过证券交易所上网发行的，在证券上网发行日根据承销合同确认的证券发行总额，按承销价款，在备查簿中记录承销证券的情况。承销期结束，将承销证券款项交付委托单位并收取承销手续费，计入手续费及佣金收入。承销期结束有未售出证券，采用余额承购包销方式承销证券的，按承销价款，转为交易性金融资产或可供出售金融资产；

采用代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，按委托方约定的发行价格同时确认为一项资产和一项负债。

2、 待转承销费用

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

（三十四） 代理兑付债券业务

代理兑付债券业务是公司接受证券发行人的委托对其发行的债券到期进行债券兑付的业务。代兑付债券的手续费收入于代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认。

（三十五） 资产管理业务

1、 客户资产管理业务指本公司接受委托负责经营管理客户资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务。本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。

2、 本公司受托经营的定向资产管理业务独立核算，按实际受托资产的款项，同时确定为一项资产和一项负债。对受托管理的资产进行证券买卖的交易税费、交易佣金的会计核算，比照代买卖证券业务的会计核算进行处理；受托投资证券买卖的损益比照公司自营业务的核算规定进行处理。

3、本公司的集合资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，比照《证券投资基金会计核算业务指引》核算，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

合同到期公司与委托单位结算时，按合同规定比例计算的应由公司享有收益，确认当期收益。

（三十六） 主要会计政策、会计估计变更

本报告期主要会计政策、会计估计未发生变更。

（三十七） 前期会计差错更正

本报告期末发生前期会计差错更正。

三、税项

（一） 流转税及附加税

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
营业税	应税营业收入	5%	
城建税	营业税额	7%、5%	东莞 5%
教育费附加	营业税额	3%、4%	江苏、东莞 4%

（二） 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	25%	
华泰联合证券有限责任公司	24%	*
华泰长城期货有限公司	25%	
华泰紫金投资有限责任公司	25%	
华泰金融控股（香港）有限公司	16.5%	最高税率 16.5%
华泰金控投资咨询（深圳）有限公司	25%	

根据国家税务总局国税发[2008]28号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》要求，公司总部和各分支机构全面实行统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算的企业所得税征收办法。

*本公司之子公司华泰联合证券有限责任公司（以下简称华泰联合系设在深圳经济特区的证券金融企业，根据 2007 年 12 月 26 日国务院颁布的国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。

（三） 房产税

（1）房产税按照房产原值的 70% 为纳税基础，税率为 1.2%。

(2) 以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

(3) 物业税，换取物业使用权的成本，税率为 15%

(四) 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、通过投资设立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
华泰紫金投资有限责任公司	全资	南京市	股权投资	RMB500,000,000.00	张海波	股权投资、投资于依法公开发行的国债、公司债、货币基金、央行票据等证券
华泰金融控股(香港)有限公司	全资	香港	证券业	HKD300,000,000.00	张海波	受香港证券及期货事务监察委员会规管的各类证券业务
华泰金控投资咨询(深圳)有限公司	控股	深圳市	信息咨询 管理咨询	HKD10,000,000.00	宋祥洲	项目投资信息咨询, 企业管理咨询, 经营信息咨询, 市场营销策划

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
	直接	间接				
华泰紫金投资有限责任公司	100	—	100	RMB500,000,000.00	—	是
华泰金融控股(香港)有限公司	100	—	100	HKD300,000,000.00	—	是
华泰金控投资咨询(深圳)有限公司	—	100	100	HKD10,000,000.00	—	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
华泰紫金投资有限责任公司	有限公司	67982047-7	—	—	—
华泰金融控股(香港)有限公司	有限公司	37387817-000-11-07-7	—	—	—
华泰金控投资咨询(深圳)有限公司	有限公司	56279815-7	—	—	—

2、非同一控制下的企业合并取得的子公司

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	经营范围
华泰联合证券有限责任公司	控股	深圳市	证券金融	1,000,000,000.00	盛希泰	证券承销与保荐业务; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;
华泰长城期货有限公司	控股	广州市	期货经纪	600,000,000.00	吴建党	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询

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
华泰联合证券有限责任公司	98.19	98.19	1,206,780,736.83	—	是
华泰长城期货有限公司	60	60	366,598,085.65	—	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
华泰联合证券有限责任公司	有限公司	27943491-3	79,293,436.92	—	—
华泰长城期货有限公司	有限公司	100022258	307,453,476.60	—	—

(二) 合并范围发生变更的说明

本年度本公司合并报表范围未发生变更的情况。

(三) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司境外经营实体外币财务报表按以下方法折算为人民币财务报表，资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除未分配利润项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算，利润表所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算。

资产负债表日外币对人民币汇率按照国家外汇管理局发布的中间价或根据美元对人民币的基准汇率和国家外汇管理局提供的美元对其他主要外币汇率进行套算，按照套算后的汇率作为折算汇率。

被投资单位名称	原币	折算汇率	
		2011 年度	2010 年度
华泰金融控股（香港）有限公司	港币	0.8107	0.8509

五、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项目	币种	年末余额			年初余额		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
现金	人民币	1,231,143.51	1.0000	1,231,143.51	1,287,799.08	1.0000	1,287,799.08
	美元	25,064.01	6.3009	157,925.83	—	—	—
	港币	17,026.27	0.8107	13,803.20	—	—	—
小计				1,402,872.54			1,287,799.08
银行存款							
公司存款:							
	人民币	10,061,123,777.88	1.0000	10,061,123,777.88	10,257,234,160.40	1.0000	10,257,234,160.40
	美元	22,505,405.15	6.3009	141,804,307.30	20,143,915.80	6.6227	133,407,111.14
	港币	115,474,594.58	0.8107	93,615,253.82	267,533,247.31	0.8509	227,649,877.28
小计				10,296,543,339.00			10,618,291,148.82
客户资金存款:							
	人民币	30,442,473,992.02	1.0000	30,442,473,992.02	47,409,542,445.87	1.0000	47,409,542,445.87
	美元	62,794,628.31	6.3009	395,662,673.68	89,434,470.70	6.6227	592,297,922.67
	港币	463,836,762.57	0.8107	376,032,463.46	571,456,875.27	0.8509	486,257,860.60
小计				31,214,169,129.16			48,488,098,229.14
其他货币资金							
		33,468,863.96	1.0000	33,468,863.96	356,849,270.84	1.0000	356,849,270.84
合计				41,545,584,204.66			59,464,526,447.88

(1) 截至2011年12月31日止，本公司货币资金余额中华泰（香港）公司等值人民币 206,348,161.35元的外币存放在香港，不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

(2) 年末货币资金余额比年初余额减少30.13%，主要原因是年末其他货币资金及客户资金大幅减少所致。

(二) 结算备付金

项目	币种	年末余额			年初余额		
		原币	汇率	人民币	原币	汇率	人民币
公司备付金:							
	人民币	1,318,424,705.96	1.0000	1,318,424,705.96	982,381,643.45	1.0000	982,381,643.45
小计				1,318,424,705.96			982,381,643.45
客户备付金:							
	人民币	8,209,259,907.09	1.0000	8,209,259,907.09	24,020,749,923.70	1.0000	24,020,749,923.70
	美元	15,697,697.13	6.3009	98,909,619.83	13,443,399.90	6.6227	89,031,604.53
	港币	24,077,953.92	0.8107	19,519,997.28	42,539,775.42	0.8509	36,197,094.90
小计				8,327,689,524.20			24,145,978,623.13
合计				9,646,114,230.16			25,128,360,266.58

年末结算备付金余额比年初余额减少 61.61%，主要原因是客户备付金减少所致。

(三) 交易性金融资产

项目	年末余额		年初余额	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
企业债券	17,170,639,042.46	17,331,500,472.53	10,717,432,654.00	10,778,026,958.85
基金	289,326,950.27	275,415,835.43	289,465,558.02	291,046,744.18
权益工具	1,422,661,411.78	1,389,230,653.10	2,206,008,433.77	2,209,896,810.91
国债	406,210,116.84	415,257,830.00	637,909,728.18	637,122,939.72
合计	19,288,837,521.35	19,411,404,791.06	13,850,816,373.97	13,916,093,453.66

(1) 年末交易性金融资产余额比年初增加 39.49%，主要原因是年末持有企业债券增多。

(2) 交易性金融资产中的企业债券、国债含有已作为本公司回购交易质押品的金额是 2,225.20 万元。

(四) 衍生金融资产

衍生金融资产期末余额为 0，其项下的股指期货投资净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则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）之间抵销后的净额为 0，为便于报表使用人理解，在本附注中按下列格式，对衍生金融资产项下的股指期货投资作相关披露和说明。

年末股指期货投资情况

品种	代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
沪深 300 指数	IF1201	IF1201	-1,741	1,228,971,900.00	40,182,960.00
沪深 300 指数	IF1202	IF1202	-207	146,804,400.00	-2,413,380.00
沪深 300 指数	IF1203	IF1203	-540	385,171,200.00	-3,038,880.00
合计					34,730,700.00
减：可抵消股指期货暂收暂付款					34,730,700.00
股指期货投资净额：					—

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

(五) 买入返售金融资产

(1) 按证券品种

项目	年末余额	年初余额
债券	1,033,103,612.47	251,210,172.60

(2) 按交易对手

项目	年末余额	年初余额
银行金融机构	251,315,912.30	—
非银行金融机构	781,787,700.17	251,210,172.60
合计	1,033,103,612.47	251,210,172.60

(3) 按交易品种

项目	年末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期返售金额	账面金额	约定到期返售金额
OR021	200,220,658.69	200,715,912.30	—	—
OR014	187,856,753.12	188,246,862.62	—	—
OR007	532,826,200.66	533,323,245.84	206,210,172.60	206,437,947.94
R007	112,200,000.00	112,297,499.18	45,000,000.00	45,052,500.13
合计	1,033,103,612.47	1,034,583,519.94	251,210,172.60	251,490,448.07

(4) 年末买入返售金融资产余额比年初增加 311.25%，主要是本公司加大了与非银行金融机构的买入返售交易。

(5) 买入返售金融资产中含有已作为本公司回购交易的质押品债券金额为 820,775.56 万元。

(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	未收回原因
银行存款应计利息	15,826,442.38	522,891,800.97	511,543,990.82	27,174,252.53	尚未结息
融资融券应计利息	3,922,488.00	37,590,400.5	3,922,488.00	37,590,400.50	合约尚未到期
买入返售金融资产利息	160,157.38	971,402.64	160,157.38	971,402.64	尚未结息
合计	19,909,087.76	561,453,604.11	515,626,636.20	65,736,055.67	

(1) 年末应收利息金额比年初增加 230.18%，主要是公司本年度开展的客户融资融券业务规模逐步增大，导致融资融券利息增加。

(2) 年末应收利息账龄都为 1 年以内，不存在收回的风险。

(七) 存出保证金

(1) 按项目列示

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	329,741,817.59	616,855,236.15
履约保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
期货公司保证金	2,611,830,378.40	2,516,736,212.13
合计	2,943,572,195.99	3,135,591,448.28

(2) 按交易场所列示明细

项目	期末余额	年初余额
交易保证金：		
上海证券交易所	28,903,714.07	17,506,529.81
深圳证券交易所	20,996,300.00	354,200,902.70
香港联合交易所有限公司	944,542.52	1,119,222.44
其他	278,897,261.00	244,492,170.20
小计	329,741,817.59	617,318,825.15
履约保证金：		
深圳证券交易所	2,000,000.00	2,000,000.00
期货公司保证金：		
上海期货交易所	699,234,009.00	854,114,369.75
大连商品交易所	250,235,379.65	231,890,275.10
郑州商品交易所	592,838,713.84	523,384,081.45
中国金融期货交易所	1,069,522,275.91	903,528,068.90
小计	2,611,830,378.40	2,512,916,795.20
其他	—	3,355,827.93
合计	2,943,572,195.99	3,135,591,448.28

(八) 可供出售金融资产

项目	期末余额		年初余额	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
可供出售债券	173,758,748.57	163,083,099.92	452,400.00	465,356.74
可供出售权益工具*	2,365,368,942.59	1,929,271,732.93	4,827,584,098.56	4,981,935,031.97
其中：基金	197,248,679.67	174,183,097.94	13,130,000.00	14,780,000.00
其他	274,301,530.53	243,276,927.31	193,596,490.32	208,356,506.07
合计	2,813,429,221.69	2,335,631,760.16	5,021,632,988.88	5,190,756,894.78

(1) *截至 2011 年 12 月 31 日止, 可供出售权益性工具中含融出证券 81,327,848.48 元, 持有的前十名融出证券明细如下:

证券名称	证券代码	年末市值
中国联通	600050	2,653,263.52
洋河股份	002304	2,476,224.00
中国平安	601318	2,044,633.92
贵州茅台	600519	1,988,090.50
中国太保	601601	1,955,578.00
美的电器	000527	1,841,569.20
伊利股份	600887	1,784,866.95
上汽集团	600104	1,748,142.34
双汇发展	000895	1,588,564.50
中国铝业	601600	1,532,518.20
合计		19,613,451.13

(2) 存在限售期限的可供出售金融资产明细:

证券名称	数量	年末账面价值	限售期限
凤凰传媒	398,920	3,334,971.20	2012 年 2 月 29 日
长航油运	45,000,000	87,750,000.00	2012 年 3 月 2 日
东吴证券	443,175	2,911,659.75	2012 年 3 月 12 日
新华保险	262,324	7,310,969.88	2012 年 3 月 16 日
海利得	10,500,000	92,400,000.00	2012 年 3 月 24 日
汉盛基金	5,000,000	4,625,000.00	封闭式基金发起人持有的份额, 2014 年 5 月 17 日到期
汉兴基金	5,000,000	3,750,000.00	封闭式基金发起人持有的份额, 2014 年 12 月 30 日到期
鸿阳基金	3,000,000	1,647,000.00	封闭式基金发起人持有的份额, 2016 年 12 月 9 日到期
ST 秋林	2,917,200	22,987,536.00	2012 年 3 月 1 日
合计	72,521,619	226,717,136.83	

2011 年 2 月 22 日, 哈尔滨秋林集团股份有限公司股权分置改革方案实施公告, 股权分置改革的股份对价方案为流通股股东每 10 股转增 5 股, 股权登记日为 2011 年 2 月 25 日。根据《哈尔滨秋林集团股份有限公司股权分置改革说明书(全文修订稿)》, 全体非流通股股东将其持有的股份按每 10 股送 2.2 股比例向颐和黄金制品有限公司定向送股, 作为对颐和黄金代为支付股改对价成本的补偿, 对价股份上市日为 2011 年 3 月 1 日。本公司完成定向送配后, 持有股数减少 822,800 股, 实际持股数为 2,917,200 股。

(3) 融出证券—股票担保情况详见附注五(十六)3。

(4) 年末可供出售金融资产余额比年初减少 55%, 主要原因是售出年初可供出售权益工具投资所致。

(5) 其他系持有的理财产品，年末持有情况：

证券名称	初始成本	年末市值
紫金 1 号	22,893,412.29	22,488,198.89
紫金 2 号	100,000,000.00	92,420,000.00
紫金周期轮动	70,703,078.03	49,654,771.70
紫金套金宝	5,134,529.61	5,164,823.33
紫金策略避险	35,735,157.07	35,942,420.98
招商海外宝	2,535,353.53	2,485,000.00
平安中小盘	3,500,000.00	3,266,492.21
中金大中华集合计划	3,800,000.00	3,745,566.12
定向理财产品	30,000,000.00	28,109,654.08
合计	274,301,530.53	243,276,927.31

(九) 持有至到期投资

项目	年末余额	年初余额
分期付息、到期还本债券投资	5,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资合计	5,000,000.00	5,000,000.00
减：持有至到期投资减值准备	—	—
持有至到期投资账面价值	5,000,000.00	5,000,000.00

本报告期内无出售但尚未到期的持有至到期投资情况。

(十) 长期股权投资

对联营企业投资

本公司主要联营企业相关信息列示如下：

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
南方基金管理有限公司	45	45	2,733,312,031.00	770,649,578.00	1,962,662,453.00	1,489,542,284.00	437,925,986
华泰柏瑞基金管理有限公司	49	49	468,607,412.00	80,816,625.00	387,790,787.00	220,381,708.00	22,354,933.00

(1) 分类情况

项目	年末余额		年初余额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	1,924,385,079.23	7,772,000.66	1,450,511,834.86	30,438,762.66
按权益法核算的长期股权投资	1,046,095,970.77	—	1,083,665,900.97	—
合计	2,970,481,050.00	7,772,000.66	2,534,177,735.83	30,438,762.66

(2) 按成本法核算的长期股权投资主要单位列示如下:

被投资单位名称	持股比例 %	表决权比例 %	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
江苏银行股份有限公司	7.03	7.03	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	—	—	1,300,000,000.00
深圳市巨田投资有限责任公司	3.78	3.78	22,666,762.00	22,666,762.00	—	22,666,762.00	—
苏州世名科技开发有限公司	10.00	10.00	20,000,000.00	20,000,000.00	—	—	20,000,000.00
苏州尚波科技股份有限公司	5.93	5.93	18,200,000.00	18,200,000.00	—	—	18,200,000.00
江苏中恒滤物用品股份有限公司	11.11	11.11	23,200,000.00	23,200,000.00	—	—	23,200,000.00
江苏天容集团股份有限公司	5.93	5.93	44,450,000.00	44,450,000.00	—	—	44,450,000.00
上海金融发展投资基金			300,000,000.00	—	300,000,000.00	—	300,000,000.00
南京德邦金属装备工程有限公司	6.59	6.59	20,590,000.00	—	20,590,000.00	—	20,590,000.00
江苏鹏鹞环境工程承包有限公司	6.95	6.95	145,950,000.00	—	145,950,000.00	—	145,950,000.00
其他法人股投资			21,995,072.86	21,995,072.86	30,000,006.37	—	51,995,079.23
合计			1,917,051,834.86	1,450,511,834.86	496,540,006.37	22,666,762.00	1,924,385,079.23

(3) 按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	投资成本	年初余额
南方基金管理有限公司	45.00%	45.00%	857,250,015.50	892,711,991.61
华泰柏瑞基金管理有限公司	49.00%	49.00%	165,256,241.16	190,953,909.36
合计			1,022,506,256.66	1,083,665,900.97

(续上表)

被投资单位名称	本期增加	本期减少	期末余额	本期现金红利
南方基金管理有限公司	94,738,025.38	135,000,000.00	852,450,016.99	135,000,000.00
华泰柏瑞基金管理有限公司	2,692,044.42	—	193,645,953.78	—
合计	97,430,069.80	135,000,000.00	1,046,095,970.77	135,000,000.00

(4) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
深圳市巨田投资有限责任公司	22,666,762.00	—	22,666,762.00	—	净资产为负数
其他投资	7,772,000.66	—	—	7,772,000.66	净资产为负数
合计	30,438,762.66	—	22,666,762.00	7,772,000.66	

2011年1月26日,本公司之子公司华泰联合公司在深圳联合产权交易所将拥有的深圳市巨田投资有限责任公司 3.7783%股权,以人民币 566.67 万元价格挂牌转让给深圳市中正现代实业有限公司,其工商变更手续已经办理完毕。

(5) 年末余额比年初增加 18.33%,系公司本年度投资上海金融发展投资基金、江苏鹏鹞环境工程承包有限公司等所致。

(十一) 投资性房地产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
原值				
其中:房屋建筑物	122,724,974.26	31,695,564.01	3,997,165.56	150,423,372.71
累计折旧				
其中:房屋建筑物	23,071,762.08	17,533,042.15	1,831,744.76	38,773,059.47
减值准备				
其中:房屋建筑物	1,920,549.34	—	—	1,920,549.34
账面价值				
其中:房屋建筑物	97,732,662.84			109,729,763.90

(1) 本年度转让及清理投资性房地产,减少原值 3,422,584.66 元,累计折旧减少 1,660,634.56 元。

(2) 本年计提的投资性房地产折旧额为 3,583,733.71 元。

(3) 本公司上述投资性房地产不存在抵押、担保的情况。

(十二) 固定资产

项目	年初余额	本年增加		本年减少	年末余额
原值					
房屋及建筑物	842,657,154.16	574,580.90		44,190,207.56	799,041,527.50
电子设备	816,070,164.67	96,926,484.00		51,623,483.88	861,373,164.79
运输设备	142,093,468.51	22,723,396.87		16,198,444.01	148,618,421.37
办公设备	57,042,789.06	11,061,774.21		6,507,547.36	61,597,015.91
其他设备	11,720,593.26	3,599,673.03		209,128.12	15,111,138.17
合计	1,869,584,169.66	134,885,909.01		118,728,810.93	1,885,741,267.74
累计折旧	年初余额	本年增加	本年计提	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	188,135,142.87	170,958.20	23,234,038.01	19,296,310.78	192,243,828.30
电子设备	362,113,351.47	—	147,366,440.59	32,539,712.87	476,940,079.19
运输设备	55,857,155.90	—	19,508,333.05	14,735,406.81	60,630,082.14
办公设备	29,951,045.31	—	10,496,366.79	5,035,157.44	35,412,254.66
其他设备	6,353,642.21	—	2,352,703.75	880,571.54	7,825,774.42
合计	642,410,337.76	170,958.20	202,957,882.19	72,487,159.44	773,052,018.71
减值准备					
房屋及建筑物	—	—	—	—	—
电子设备	—	—	—	—	—
运输设备	—	—	—	—	—
办公设备	—	—	—	—	—
其他设备	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—
账面价值					

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋及建筑物	654,522,011.29	—	—	606,797,699.20
电子设备	456,354,438.42	—	—	384,433,085.60
运输设备	86,236,312.61	—	—	87,988,339.23
办公设备	25,120,416.88	—	—	26,184,761.25
其他设备	4,940,652.70	—	—	7,285,363.75
合计	1,227,173,831.90	—	—	1,112,689,249.03

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无闲置、持有待售的固定资产；无抵押、担保的固定资产。

(2) 本期在建工程转入固定资产 1,644,196.44 元。

(3) 本年度电子设备、交通工具、办公设备及其他设备减少，主要系本公司报废到期不再使用的设备。

(4) 本年度房屋及建筑物减少系公司根据资产的使用用途，将房屋建筑物转入投资性房地产核算及出售星汉大厦 1349.62 平方米房屋。

(5) 年末固定资产不存在减值迹象，不需计提固定资产减值准备。

(6) 未办妥产权证书的情况

位于深圳市福田区彩田路 2014-9 号福源大厦裙楼 1-2 层 1,612.2 平方米的营业用房，账面原值为 19,706,902.53 元，由本公司深圳彩田路营业部使用，于 1996 年购买的只具有使用权的商业用房，使用期限 50 年，因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

位于江苏省南通市环城西路 16 号银都大厦 2-3 层 1,386.55 平方米营业用房，账面房产原值 2,919,893.64 元，系本公司南通环城西路营业部于 2006 年以前购买并使用，使用期限 50 年，因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

位于沈阳市和平区光荣街 23 号大成商务大厦 2-5 层 2053.16 平方米的营业用房，账面原值为 14,800,000.00 元，系本公司沈阳光荣街营业部 2007 年 9 月购买并使用，使用期限 50 年，因历史原因一直无法办妥房屋所有权证。

(十三) 无形资产

(1) 分类列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原值				
土地使用权	359,161,122.60	—	—	359,161,122.60
交易席位费	125,584,586.21	—	18,908.10	125,565,678.11
软件支出等	65,629,407.34	17,282,636.60	584,856.00	82,327,187.94
小计	550,375,116.15	17,282,636.60	603,764.10	567,053,988.65
累计摊销				

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
土地使用权	21,148,049.99	7,195,549.20	—	28,343,599.19
交易席位费	108,790,484.43	7,117,161.69	—	115,907,646.12
软件支出等	44,355,618.48	12,831,248.94	584,856.00	56,602,011.42
小计	174,294,152.90	27,143,959.83	584,856.00	200,853,256.73
减值准备				
土地使用权	—	—	—	—
交易席位费	—	—	—	—
软件支出等	—	—	—	—
小计	—	—	—	—
账面价值				
土地使用权	338,013,072.61	—	—	330,817,523.41
交易席位费	16,794,101.78	—	—	9,658,031.99
软件支出等	21,273,788.86	—	—	25,725,176.52
合计	376,080,963.25	—	—	366,200,731.92

(2) 交易席位费

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、原价				
1.上海证券交易所	82,507,452.82	—	—	82,507,452.82
A 股	75,477,156.76	—	—	75,477,156.76
B 股	7,030,296.06	—	—	7,030,296.06
2.深圳证券交易所	41,927,196.29	—	—	41,927,196.29
A 股	41,077,196.29	—	—	41,077,196.29
B 股	850,000.00	—	—	850,000.00
3.其他交易所	1,149,937.10	—	18,908.10	1,131,029.00
小计	125,584,586.21	—	18,908.10	125,565,678.11
二、累计摊销额				
1.上海证券交易所	70,701,242.49	5,181,430.68	—	75,882,673.17
A 股	64,613,963.67	4,655,542.62	—	69,269,506.29
B 股	6,087,278.82	525,888.06	—	6,613,166.88
2.深圳证券交易所	37,344,961.71	1,930,011.24	—	39,274,972.95
A 股	36,554,961.71	1,930,011.24	—	38,484,972.95
B 股	790,000.00	—	—	790,000.00
3.其他交易所	744,280.23	5,719.77	—	750,000.00
小计	108,790,484.43	7,117,161.69	—	115,907,646.12
三、账面价值				

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1.上海证券交易所	11,806,210.33	—	—	6,624,779.65
A 股	10,863,193.09	—	—	6,207,650.47
B 股	943,017.24	—	—	417,129.18
2.深圳证券交易所	4,582,234.58	—	—	2,652,223.34
A 股	4,522,234.58	—	—	2,592,223.34
B 股	60,000.00	—	—	60,000.00
3.其他交易所	405,656.87	—	—	381,029.00
合计	16,794,101.78	—	—	9,658,031.99

本公司无形资产不存在抵押、担保的情况。

(十四) 商誉

被投资单位名称	形成来源	初始金额	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
华泰联合证券有限责任公司	非同一控制下企业合并产生	51,089,439.80	51,089,439.80	—	—	51,089,439.80	—
华泰长城期货有限公司	非同一控制下企业合并产生	252,127.50	252,127.50	—	—	252,127.50	—
合计		51,341,567.30	51,341,567.30	—	—	51,341,567.30	—

商誉形成明细如下：

项目	华泰联合	华泰长城	合计
原始投资金额	702,563,500.00	29,580,000.00	732,143,500.00
购入时按净资产享有权益	651,474,060.20	29,326,040.43	680,800,100.63
年末账面净值	51,089,439.80	252,127.50	51,341,567.30

公司对于非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算，其可收回金额均高于账面价值，未发生减值，无需计提商誉的减值准备。

(十五) 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
应收账款账面价值小于计税基础形成	453,777,482.59	113,497,060.13	475,238,670.33	114,295,298.31
长期股权投资账面价值小于计税基础形成	7,772,000.66	1,943,000.16	30,438,762.66	7,366,690.26
投资性房地产账面价值小于计税基础形成	1,920,549.34	480,137.34	1,920,549.34	460,931.84
抵债资产账面价值小于计税基础形成	26,112,930.76	6,528,232.69	26,112,930.76	6,267,103.38
可供出售金融资产公允价值变动	514,265,439.61	128,566,359.90	—	—
以后年度可弥补亏损	200,110.24	33,018.19	1,047,515.45	172,840.05
其他	5,946,672.68	1,486,668.17	4,987,085.56	1,196,900.54
合计	1,009,995,185.88	252,534,476.58	539,745,514.10	129,759,764.38

(2) 递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	122,567,269.73	30,641,817.43	65,277,079.69	16,093,216.17
可供出售金融资产公允价值变动	36,467,978.08	9,116,994.52	169,123,905.90	41,757,580.46
衍生金融工具	34,730,700.00	8,682,675.00	16,134,600.00	4,033,650.00
合计	193,765,947.81	48,441,486.95	250,535,585.59	61,884,446.63

(十六) 其他资产

项目	期末余额	年初余额
应收款项	590,915,821.99	576,916,392.13
在建工程	373,272,187.69	209,470,195.60
其他流动资产	2,602,360,686.11	902,690,642.01
固定资产清理	—	244,094.60
长期待摊费用	303,157,021.37	244,913,732.65
其他非流动资产	31,312,930.75	31,312,930.75
其中：抵债资产	29,912,930.75	29,912,930.75
合计	3,901,018,647.91	1,965,547,987.74

其他资产明细项目列示如下：

(1) 应收款项

1) 应收款项按类别列示如下：

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
单项计提坏账准备的应收款项	461,075,936.04	44.14	437,768,144.48	94.94	23,307,791.56
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	567,333,830.13	54.31	15,960,487.49	2.81	551,373,342.64
按余额百分比法计提坏账准备的应收款项*	16,283,538.41	1.55	48,850.62	0.30	16,234,687.79
合计	1,044,693,304.58	100.00	453,777,482.59	43.44	590,915,821.99
类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	比例%	
单项计提坏账准备的应收款项	480,870,724.10	45.70	457,562,932.54	95.15	23,307,791.56
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	516,487,327.61	49.09	17,510,349.76	3.39	498,976,977.85
按余额百分比法计提坏账准备的应收款项	54,796,010.75	5.21	164,388.03	0.30	54,631,622.72
合计	1,052,154,062.46	100.00	475,237,670.33	45.17	576,916,392.13

*押金及备用金采用余额百分比计提坏账准备。

按账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

类别	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	504,797,542.32	88.98	360,224.53	455,395,223.85	88.17	619,075.41
1至2年	26,547,799.00	4.68	79,643.40	25,872,638.09	5.01	77,617.91
2至3年	5,937,039.72	1.04	18,055.64	3,445,176.04	0.67	12,931.73
3年以上	30,051,449.09	5.30	15,502,563.92	31,774,289.63	6.15	16,800,724.71
合计	567,333,830.13	100.00	15,960,487.49	516,487,327.61	100.00	17,510,349.76

采用余额百分比法计提坏账准备的应收款项：

类别	年末账面金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
押金	8,703,524.72	0.3	26,110.58	8,677,414.14
备用金	7,580,013.69	0.3	22,740.04	7,557,273.65
合计	16,283,538.41	0.3	48,850.62	16,234,687.79

2) 年末应收款项前 5 名单位情况列示如下：

单位名称或内容	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
四通集团公司	非关联方	223,130,292.63	5年以上	21.36
华夏基金管理有限公司	非关联方	52,797,819.75	1-4年	5.05
华诚投资管理有限公司	非关联方	47,278,666.10	5年以上	4.53
天津南大科技有限公司	非关联方	30,869,930.42	5年以上	2.95
中国证券投资者保护基金有限公司	非关联方	22,844,693.20	1年以内	2.19

截止 2011 年 12 月 31 日，应收款项中金额较大的前 5 名单位欠款人民币 376,921,402.10 元，占应收款项期末余额的 36.08%。

3) 应收款项单项计提坏账准备情况列示如下：

应收款项内容	年末账面金额	计提比例(%)	坏账准备	理由
占用原受托管理营业部资金等	352,905,707.95	96.82	341,690,854.75	收回可能性极小
代垫款项	59,022,872.28	100.00	59,022,872.28	
扣押金及往来款等	31,506,855.81	99.04	31,205,787.45	款项收回有风险
基金公司租用交易席位的佣金	17,640,500.00	33.15	5,848,630.00	款项回收慢
合计	461,075,936.04	94.94	437,768,144.48	

4) 应收账款坏账准备变动情况

项目	年初余额	本年增加额	本年转回*	本年转出	年末余额
坏账准备	475,237,670.33	10,334,600.32	23,403,367.84	8,391,420.22	453,777,482.59

上述坏账准备本年转回系①华诚投资管理有限公司通过破产清算程序获得金融资产—华纺股份流通股而抵偿的款项②云南证券破产清算而收回的款项；本年转出系云南证券破产清算完结将其余额转销。

5) 本年转回或收回情况

应收款项内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
占用原受托管理营业部资金	法院强制执行	收回可能性小	4,490,278.25	4,490,278.25
	破产清算	收回可能性小	18,913,089.59	18,913,089.59
合 计			23,403,367.84	23,403,367.84

6) 本年核销的应收款项

应收款项性质	核销原因	核销金额	备注
占用原受托管理营业部资金	破产清算完结将余款转销	8,391,420.22	
	破产清算分配流通股抵消债权	18,327,885.81	
合 计		26,719,306.03	

7) 应收联营企业款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	占应收账款总额的比例 (%)
南方基金管理有限公司	联营公司	3,597,740.93	席位及尾随佣金	0.34
华泰柏瑞基金管理有限公司	联营公司	641,114.89	席位及尾随佣金	0.06
合 计		4,238,855.82		0.40

8) 截至 2011 年 12 月 31 日止，应收款项余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(2) 在建工程

1) 在建工程分项列示如下：

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
华泰证券广场	365,423,508.39	—	365,423,508.39	156,650,977.40	—	156,650,977.40
其他工程	7,848,679.30	—	7,848,679.30	52,819,218.20	—	52,819,218.20
合 计	373,272,187.69	—	373,272,187.69	209,470,195.60	—	209,470,195.60

2) 重大在建工程项目基本情况及增减变动如下：

工程名称	预算金额 (亿元)	资金来源	年初金额		本年增加额	
			金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
华泰证券广场	16.38	自筹	156,650,977.40	—	208,772,530.99	—
其他工程	—	自筹	52,819,218.20	—	3,073,897.44	—
合 计	16.38		209,470,195.60	—	211,846,428.43	—

(续上表)

工程名称	本年减少额		年末金额		工程进度 (%)	工程投入占预算比例 (%)
	金额	其中: 本年转固	金额	其中: 利息资本化		
华泰证券广场	—		365,423,508.39	—	22.31	22.31
其他工程*	48,044,436.34	1,644,196.44	7,848,679.30	—		
合计	48,044,436.34	1,644,196.44	373,272,187.69	—		

3) *其他工程减少系本年度将其租赁的房屋建筑物修费转入长期待摊费用核算。

4) 年末在建工程不存在减值迹象, 不需计提在建工程减值准备。

(3) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
融出资金	2,566,571,197.60	864,507,049.62
待转承销费用	15,557,985.82	9,899,728.20
待摊费用	11,048,153.19	26,780,696.88
其他	9,183,349.50	1,503,167.31
合计	2,602,360,686.11	902,690,642.01

1) 融出资金

①客户融资买入证券市值前十名情况

项目	2011 年 12 月 31 日市值
民生银行	94,170,604.02
中信证券	87,120,790.25
苏宁电器	64,792,073.84
兴业银行	62,741,826.56
潞安环能	54,028,081.92
中国平安	51,925,635.72
中国联通	51,757,382.12
海通证券	49,047,479.13
辽宁成大	45,107,077.54
特变电工	44,798,269.44
合计	605,489,220.54

②融资融券担保物情况

项目	2011 年 12 月 31 日市值
资金	409,624,405.35
证券	6,979,185,913.29
合计	7,388,810,318.64

融出资金和融出证券系以客户向公司抵押的证券和资金作为担保物, 截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司以上述担保物价值融出资金 2,566,571,197.60 元。

③截至 2011 年 12 月 31 日止，融出资金余额均在合同期内。

④融出资金年末余额较年初余额增加 196.88%，主要系公司融资融券业务快速发展，融资业务规模增加。

2) 待转承销费用

项目	年末余额	年初余额
山东金创	1,040,578.40	708,448.62
瑞达期货	927,555.49	71,765.90
怡球金属	879,934.33	322,944.96
海澜之家	626,974.66	215,870.31
许昌恒源	592,933.65	307,855.85
伊利股份（增发）	519,280.00	—
新荷花	478,148.60	163,068.00
博浩生物	452,528.13	425,613.03
克明面业	450,654.70	55,353.00
其他项目	9,589,397.86	7,628,808.53
合计	15,557,985.82	9,899,728.20

(4) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销额	期末余额
房屋装修费	233,964,520.06	139,171,967.81	84,488,107.89	288,648,379.98
其他	10,949,212.59	12,039,539.76	8,480,110.96	14,508,641.39
合计	244,913,732.65	151,211,507.57	92,968,218.85	303,157,021.37

(5) 抵债资产

项目	年末余额	年初余额
房屋建筑物：		
账面余额	56,025,861.51	56,025,861.51
固定资产减值准备	26,112,930.76	26,112,930.76
账面价值	29,912,930.75	29,912,930.75

抵债资产为“西安四通大厦”，建筑面积是 11866.01 平方米，系 2006 年 6 月，本公司的子公司华泰联合与四通集团、北京四通新技术产业有限公司及深圳众禄投资顾问有限公司签订协议，同意北京四通新技术产业有限公司将其拥有的在建工程“西安四通大厦”权益转让给深圳众禄投资顾问有限公司，同时，深圳众禄投资顾问有限公司承接四通集团对华泰联合的全部债务中的 48,000,000.00 元的债务而形成。

(十七) 资产减值准备

项目	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转出	
坏账准备	475,237,670.33	10,334,600.32	23,403,367.84	8,391,420.22	453,777,482.59
长期股权投资减值准备	30,438,762.66	—	—	22,666,762.00	7,772,000.66
投资性房地产减值准备	1,920,549.34	—	—	—	1,920,549.34
抵债资产减值准备	26,112,930.76	—	—	—	26,112,930.76
合计	533,709,913.09	10,334,600.32	23,403,367.84	31,058,182.22	489,582,963.35

本年转出金额分别见附注五(十)(4)、(十六)(1)说明。

(十八) 卖出回购金融资产款

(1) 按性质分类

项目	年末余额	年初余额
债券	9,045,556,468.53	2,508,774,465.75

(2) 按交易方式分类

交易类别	年末余额	年初余额
银行金融机构	4,815,543,519.13	2,338,774,465.75
非银行金融机构	4,230,012,949.40	170,000,000.00
合计	9,045,556,468.53	2,508,774,465.75

(3) 按交易品种分类

交易品种	年末余额		年初余额	
	账面金额	约定到期赎回金额	账面金额	约定到期赎回金额
R021	700,000,000.00	701,878,356.16	—	—
R014	3,599,200,000.00	3,604,902,907.18	1,049,800,000.00	1,051,598,482.18
R007	680,000,000.00	680,619,969.88	899,100,000.00	900,177,482.99
OR007	327,539,202.19	327,847,532.02	—	—
GC001	1,700,000,000.00	1,700,373,401.90	170,000,000.00	170,186,782.14
GC002	307,400,000.00	307,567,172.09	—	—
RC-001	310,378,000.00	310,377,526.60	—	—
R030	—	—	242,500,000.00	243,337,213.70
OR030	—	—	147,374,465.75	147,858,926.71
OR014	653,039,266.34	654,526,183.17	—	—
标准券	768,000,000.00	768,225,578.12	—	—
合计	9,045,556,468.53	9,056,318,627.12	2,508,774,465.75	2,513,158,887.72

(4) 年末余额比年初增加 260.56%，系交易量增加致使年末卖出回购债券款增加。

(十九) 代理买卖证券款

(1) 按客户结构列示

项目	期末余额	年初余额
个人客户	33,900,629,674.54	65,319,861,160.25
法人客户	2,156,597,897.13	3,786,843,899.92
合计	36,057,227,571.67	69,106,705,060.17

(2) 按币种列示

币种	年末余额			年初余额		
	原币	折算汇率	折人民币	原币	折算汇率	折人民币
人民币	35,007,856,043.33	1.0000	35,007,856,043.33	67,707,038,919.78	1.0000	67,707,038,919.78
港币	699,324,146.89	0.8107	566,942,085.81	856,910,323.63	0.8509	729,144,994.38
美元	76,565,164.12	6.3009	482,429,442.53	101,245,888.54	6.6227	670,521,146.01
合计			36,057,227,571.67			69,106,705,060.17

(3) 按业务类别列示

项目	期末余额	年初余额
经纪业务代理买卖证券款	35,647,603,166.32	69,080,561,224.56
融资融券业务信用交易代理买卖证券款	409,624,405.35	26,143,835.61
合计	36,057,227,571.67	69,106,705,060.17

(4) 年末余额比年初余额减少 47.82%，主要系证券市场行情低迷，客户交易资金减少。

(二十) 代理承销证券款

项目	期末余额	年初余额
代理承销证券款	—	255,650,000.00

年末余额比年初余额减少 100%，这主要是由于年末尚未结算的证券承销业务款减少。

(二十一) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资薪金	844,723,116.37	1,415,641,688.63	1,717,664,682.60	542,700,122.40
职工福利费	16,550.90	55,026,173.80	55,042,724.70	—
社会保险费	1,222,268.90	135,024,615.23	134,314,194.05	1,932,690.08
住房公积金	443,497.42	59,525,850.71	59,413,379.49	555,968.64
工会经费	11,474,979.16	11,859,267.19	18,903,792.11	4,430,454.24
职工教育经费	12,882,749.03	19,207,452.09	26,185,821.76	5,904,379.36
其他	10,919.15	11,841,261.45	11,840,380.22	11,800.38
合计	870,774,080.93	1,708,126,309.10	2,023,364,974.93	555,535,415.10

(1) 年末应付职工薪酬比年初减少 36.20%，主要系证券行情环境欠佳，经纪业务及承销业务收入大幅减少，经营效益下降，工资支出相应减少。

(2) 应付职工薪酬年末余额，公司计划在 2012-2013 年陆续发放。

(3) 本年度公司高级管理人员薪酬总额为 1,170.80 万元。

(二十二) 应交税费

税种	年末余额	年初余额
营业税	52,401,610.95	68,790,201.21
城建税	3,556,503.15	4,807,670.86
所得税	161,836,701.74	376,261,198.86
客户资金利息税	1,336,162.90	704,247.79
个人所得税	111,168,744.61	146,232,469.74
其他	5,882,010.98	8,954,368.47
合计	336,181,734.33	605,750,156.93

年末应缴税费比年初减少 44.50%，主要是业务收入减少导致各项税金减少。

(二十三) 应付利息

项目	年末余额	年初余额
卖出回购金融资产利息	6,053,075.23	—
其他	0.52	561,700.06
合计	6,053,075.75	561,700.06

年末应付利息比年初增加 977.63%，主要系本期债券正回购业务量较上年度有大幅度增长，年末融入资金增多。

(二十四) 其他负债

项目	年末余额	年初余额
应付款项	1,350,098,009.19	1,896,364,187.51
应付股利	19,729,238.75	19,729,238.75
其他流动负债	4,707,724,613.83	4,896,394,966.48
合计	6,077,551,861.77	6,812,488,392.74

其他负债明细项目列示如下：

(1) 应付款项

1) 分类列示

主要项目	年末余额	年初余额
开放式基金申、认购款	1,053,839,993.56	1,575,362,057.53
证券投资者保护基金	24,432,541.68	59,407,014.21
亚洲清算组	15,414,654.81	15,414,654.81
其他	256,410,819.14	246,180,460.96
合计	1,350,098,009.19	1,896,364,187.51

2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 应付持有公司 5%-含 5% 以上表决权股份的股东单位的款项:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	占应付账款总额的比例%
江苏省国信资产管理集团有限公司	控股股东	往来款	3,200,912.98	0.24

3) 应付款项中金额较大的几单位明细列示如下:

单位名称	年末金额	款项性质
中国证券投资者保护基金有限公司	24,432,541.68	投资者保护基金
亚洲证券清算组	15,414,654.81	原亚洲证券非经客户卖出款
易方达策略成长基金	15,136,956.15	业务往来款
华安基金管理有限公司	9,192,505.43	业务往来款
江苏省财政厅	6,145,828.00	往来款

截止 2011 年 12 月 31 日, 应付款项前五名合计人民币 70,322,486.07 元, 占应付款项期末余额的 5.21%。

(2) 应付股利

单位名称	年末余额	年初余额	未支付原因
北京北大方正集团公司	2,524,500.00	2,524,500.00	该等公司股权已抵债给本公司的子公司—华泰联合有限责任公司, 股利支付尚待股权转让时一并处理。
东北输变电设备集团公司	1,751,862.75	1,751,862.75	
广州万宝投资发展公司	2,524,500.00	2,524,500.00	
广州珠江实业集团公司	3,646,500.00	3,646,500.00	
中国长城计算机集团公司	2,524,500.00	2,524,500.00	
华诚投资管理有限责任公司	2,356,200.00	2,356,200.00	对华泰联合的欠款未还。
中国原子能工业公司	3,781,140.00	3,781,140.00	受让华诚投资对华泰联合的股权尚有未了结事项。
东风汽车公司	620,000.00	620,000.00	法院冻结。
其他	36.00	36.00	
合计	19,729,238.75	19,729,238.75	

(3) 其他流动负债

主要项目	年末余额	年初余额
代兑付债券款	12,827,742.60	11,398,339.73
期货风险准备金	43,827,453.97	33,863,728.42
期货公司客户保证金	4,650,336,720.06	4,845,991,023.55
其他	732,697.20	5,141,874.78
合计	4,707,724,613.83	4,896,394,966.48

(二十五) 股本

项目	年初余额	本年增减(+, -)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件的股份							
1、国有法人股	4,210,438,234	—	—	—	-529,629,593	-529,629,593	3,680,808,641
2、社会法人股	605,000,491	—	—	—	-457,334,353	-457,334,353	147,666,138
小计	4,815,438,725	—	—	—	-986,963,946	-986,963,946	3,828,474,779

项目	年初余额	本年增减 (+, -)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
二、无限售条件的股份							
1、人民币普通股	784,561,275	—	—	—	986,963,946	986,963,946	1,771,525,221
小计	784,561,275	—	—	—	986,963,946	986,963,946	1,771,525,221
合计	5,600,000,000	—	—	—	—	—	5,600,000,000

(1) 上述股本已经江苏天衡会计师事务所有限公司验证，并于 2010 年 2 月 12 日出具天衡验字（2010）009 号验资报告。

(2) 根据财政部、国务院国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）规定，本次以公司发行前国有股股东持有的 421,043.82 万股股份为基数按比例划转给全国社会保障基金理事会。本次发行后，全国社会保障基金理事会持有公司股份为 7,698.52 万股。

(3) 本公司首次公开发行前已发行股份本年解除限售数量为 986,963,946 股，占公司股本总额的 17.62%。上市流通日期为 2011 年 2 月 28 日。

(二十六) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	17,218,175,402.90	—	—	17,218,175,402.90
其他资本公积				
可供出售金融资产公允价值变动净额	168,863,869.23	—	646,185,964.41	-477,322,095.18
与直接计入所有者权益项目相关的所得税	-42,469,406.64	161,033,720.42	—	118,564,313.78
被投资单位除净损益外所有者权益其他变动*	69,982,078.09	—	99,902,369.41	-29,920,291.32
其他	627,762.53	—	783,442.26	-155,679.73
其他资本公积小计	197,004,303.21	161,033,720.42	746,871,776.08	-388,833,752.45
合计	17,415,179,706.11	161,033,720.42	746,871,776.08	16,829,341,650.45

*主要系按权益法核算的联营公司资本公积变动按本公司持股比例计算，计入资本公积的金额。

(二十七) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	821,991,327.95	139,243,759.15	—	961,235,087.10

本期增加系按母公司当年实现净利润的 10% 计提法定盈余公积金。

(二十八) 一般风险准备、交易风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	972,887,579.07	139,243,759.15	—	1,112,131,338.22
交易风险准备	883,003,891.32	139,243,759.15	—	1,022,247,650.47

根据《证券法》的相关规定，本公司按当年实现净利润的 10% 计提一般风险准备和交易风险准备。

(二十九) 未分配利润

项目	年末余额	年初余额
上年年末未分配利润	7,197,662,924.77	4,483,262,367.11
加：会计政策变更	—	—
本年年初未分配利润	7,197,662,924.77	4,483,262,367.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,784,428,782.88	3,425,046,334.64
减：提取法定盈余公积	139,243,759.15	236,881,925.66
提取一般风险准备	139,243,759.15	236,881,925.66
提取交易风险准备金	139,243,759.15	236,881,925.66
应付普通股股利*	840,000,000.00	—
转作股本的普通股股利	—	—
未分配利润	7,724,360,430.20	7,197,662,924.77

*根据 2011 年 5 月 10 日股东大会决议，本公司以 2010 年 12 月 31 日总股 5,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税），共计分配现金红利 840,000,000 元，现金股利发放日为 2011 年 6 月 21 日。

(三十) 手续费及佣金净收入

(1) 按业务类别列示

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入：		
证券经纪业务收入	4,508,677,208.79	6,852,019,791.58
证券承销业务收入	757,441,841.12	1,403,943,989.27
证券保荐业务收入	72,000,000.00	111,250,000.00
财务顾问业务收入	96,396,200.00	92,470,000.00
受托客户资产管理业务收入	93,475,768.99	128,863,387.14
期货经纪收入	217,922,089.70	203,323,666.53
小计	5,745,913,108.60	8,791,870,834.52
手续费及佣金支出：		
证券经纪业务手续费支出	1,135,660,149.39	1,539,558,279.94
证券承销业务支出	75,802,625.93	131,216,343.12
证券保荐业务支出	578,535.90	601,167.00
财务顾问业务支出	358,161.61	1,327,931.28
受托资产管理业务支出	602,713.44	580,265.59
小计	1,213,002,186.27	1,673,283,986.93
手续费及佣金净收入	4,532,910,922.33	7,118,586,847.59

(2) 按地区列示

项目	本年金额	上年金额
江苏	1,944,819,695.92	2,535,321,923.49
湖北	207,891,243.54	384,461,111.65
上海	235,043,894.57	143,729,166.74
北京	149,099,451.28	105,998,973.58
广东	1,124,344,536.46	2,139,904,350.55
其他地区	871,712,100.56	1,809,171,321.58
合计	4,532,910,922.33	7,118,586,847.59

(3) 代理买卖证券业务净收入按类别列示

项目	本年金额	上年金额
代理买卖证券手续费净收入	3,296,858,541.60	5,004,299,192.72
基金席位佣金净收入	233,980,274.75	453,186,069.83
代理销售金融产品净收入	21,802,617.99	12,532,044.33
基金销售手续费净收入	18,780,021.34	30,156,214.64
投资咨询净收入	19,517,693.42	15,611,656.65
合计	3,590,939,149.10	5,515,785,178.17

(4) 财务顾问服务净收入按类别列示

项目	本年金额	上年金额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	76,006,863.41	63,698,424.72
并购重组财务顾问业务净收入—其他	16,073,461.98	10,950,000.00
其他财务顾问业务净收入	3,957,713.00	16,493,644.00
合计	96,038,038.39	91,142,068.72

(5) 受托客户资产管理业务净收入

项目	本年金额	上年金额
定向资产管理业务	1,863,575.51	1,679,727.92
专项资产管理业务	—	—
集合资产管理业务	91,009,480.04	127,183,659.22
合计	92,873,055.55	128,863,387.14

本年度手续费及佣金净收入较上年下降36.32%，主要原因系2011年证券市场低迷，成交量大幅下降，使证券经纪业务收入减少。

(三十一) 利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入：		
存放金融机构	1,490,054,793.42	1,371,853,869.85
融资融券利息收入	190,856,015.38	8,280,880.96
买入返售金融资产	11,628,348.73	2,669,229.89
其他	84,610.81	346,024.55
小计	1,692,623,768.34	1,383,150,005.25
利息支出：		
客户保证金利息支出	262,811,423.92	249,288,078.42
证券回购利息支出	175,370,958.89	162,370,175.66
其他	23,263.84	—
小计	438,205,646.65	411,658,254.08
利息净收入	1,254,418,121.69	971,491,751.17

本年利息净收入较上年同期增长29.12%，主要系融资融券业务规模增长，相关的利息净收入增长。

(三十二) 投资收益

(1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
联营企业和合营企业的投资收益	197,332,439.21	251,250,082.45
出售交易性金融资产的投资收益	-531,364,777.65	-214,007,498.80
交易性金融负债形成的投资收益	—	33,737,955.50
出售可供出售金融资产的投资收益	-346,223,429.87	146,746,026.31
出售持有至到期金融资产的投资收益	—	—
交易性金融资产持有期间的股息	460,086,049.13	315,674,881.41
可供出售金融资产持有期间取得的收益	20,902,264.18	54,511,340.01
持有至到期投资持有期间取得的收益	229,000.00	229,000.00
衍生金融工具的投资收益	497,404,893.20	143,482,961.33
股权转让收益	5,760,694.60	—
成本法核算的投资收益	53,594,169.51	121,694.60
合计	357,721,302.31	731,746,442.81

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
江苏银行股份有限公司	51,200,000.00	—	被投资单位分红发生变动
其他	2,394,169.51	121,694.60	被投资单位分红发生变动
合计	53,594,169.51	121,694.60	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
南方基金管理有限公司	187,368,104.38	231,464,385.58	被投资单位的净利润发生变动
华泰柏瑞基金管理有限公司	9,964,334.83	19,785,696.87	被投资单位的净利润发生变动
合计	197,332,439.21	251,250,082.45	

(4) 本年度投资收益较上年度下降 51.11%，主要系出售交易性金融资产及可供出售金融资产取得的收益下降所致。

(5) 本年度不存在重大限制的投资收益汇回事项。

(三十三) 公允价值变动损益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产公允价值变动收益	57,290,190.02	54,909,745.94
交易性金融负债公允价值变动收益	—	—
衍生金融工具公允价值变动收益	18,596,100.00	16,134,600.00
合计	75,886,290.02	71,044,345.94

(三十四) 营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额
营业税	279,516,691.36	404,459,759.64
城建税	19,457,542.78	23,563,073.28
教育费附加	13,630,250.37	14,091,333.42
其他	2,055,530.32	2,843,359.45
合计	314,660,014.83	444,957,525.79

(三十五) 业务及管理费

项目	本年金额	上年金额	增-减比例%
业务及管理费	3,482,130,362.18	3,980,359,056.77	-12.52

报告期内公司发生的主要业务及管理费如下:

类别	本年金额	上年金额
工资及薪金	1,415,641,688.63	1,959,931,113.34
固定资产折旧费	203,469,092.35	172,603,070.04
房屋租赁费	201,877,824.09	181,970,205.33
业务招待费	178,680,822.75	151,424,777.91
劳动保险金	173,879,809.75	151,201,820.03
邮电通讯费	154,888,675.49	151,235,728.50
咨询费	98,450,967.91	71,517,933.71
差旅费	87,616,522.02	83,159,067.08
投资者保护基金	59,693,551.28	89,190,270.90
劳务费	55,868,632.89	145,648,900.40
合计	2,630,067,587.16	3,157,882,887.24

主要业务管理费金额合计为 2,624,333,172.04 元，占费用总额的比例为 75.53%。

(三十六) 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账准备	-13,068,767.52	-32,539,055.23

本年度资产减值损失较上年度增加 59.84%，主要系应收款项收回、原计提的资产减值损失在本年度转回比去年同期减少。

(三十七) 营业外收入

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常损益的金额
非流动资产处置利得合计	4,555,913.83	2,031,226.66	4,555,913.83
其中：固定资产处理利得	4,555,913.83	2,031,226.66	4,555,913.83
印花税及个人所得税手续费返还收入	12,289,322.29	12,419,151.54	12,289,322.29
政府奖励	6,186,732.00	—	6,186,732.00
其他	8,288,645.42	3,873,192.93	8,288,645.42
合计	31,320,613.54	18,323,571.13	31,320,613.54

(1) 本年度营业外收入较上年度增加 70.93%，主要是本年度政府奖励收入及处理无法支付的款项增加。

(2) 政府奖励主要是江苏省财政厅拨付发展专项引导资金及地方财政扶持资金。

(三十八) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入当期非经常损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,382,552.27	2,049,656.41	1,382,552.27
其中：固定资产处理损失	1,382,552.27	2,049,656.41	1,382,552.27
捐赠支出	7,000,930.00	6,935,306.00	7,000,930.00
一次性房补	1,144,874.58	3,112,848.79	1,144,874.58
罚款和赔偿损失	4,554,108.40	699,592.11	4,554,108.40
其他	5,102,000.73	3,226,448.75	5,102,000.73
合计	19,184,465.98	16,023,852.06	19,184,465.98

(三十九) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	605,318,862.56	1,007,882,051.35
递延所得税	24,989,273.96	14,080,957.47
合计	630,308,136.52	1,021,963,008.82

(四十) 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）	0.3186	0.3186	0.6262	0.6262
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利（II）	0.3136	0.3136	0.6204	0.6204

2、 每股收益的计算过程如下

项目	序号	本年发生额	上年发生额
归属于本公司普通股股东的净利润	1	1,784,428,782.88	3,425,046,334.64
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	28,435,663.43	31,912,973.37
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	1,755,993,119.45	3,393,133,361.27
年初股份总数	4	5,600,000,000.00	4,815,438,725.00
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	—	784,561,275.00
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	—	10
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（I）	$12=4+5+6\times7\div11-8\times9\div11-10$	5,600,000,000.00	5,469,239,787.50
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（II）	13	—	—
基本每股收益（I）	$14=1\div12$	0.3186	0.6262
基本每股收益（II）	$15=3\div13$	0.3136	0.6204
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16	—	—
所得税率	17	—	—
转换费用	18	—	—
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19	—	—
稀释每股收益（I）	$20=[1+16-18\times-1-17]\div12+19$	0.3186	0.6262
稀释每股收益（II）	$21=[3+16-8\times-1-17]\div13+19$	0.3136	0.6204

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

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

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

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 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。

(四十一) 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产公允价值变动净额	-657,254,436.42	25,585,294.73
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	10,333,068.99	—
与计入其他综合收益项目相关的所得税影响	161,206,945.84	-7,176,234.61
权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-99,902,369.41	-22,689,519.88
外币报表折算差额	-11,764,852.71	-2,895,138.28
其他	318,163.00	—
合计	-597,063,480.71	-7,175,598.04

(四十二) 现金流量表项目注释

1、收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
期货公司保证金收入净额	—	965,542,180.33
承销证券收到的现金净额	—	250,000,000.00
存出保证金本期净收回	288,177,647.72	—
收到的往来款项	40,188,790.66	393,901,266.33
其他	35,286,755.35	17,261,889.03
合计	363,653,193.73	1,626,705,335.69

2、支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
支付的各项费用	1,269,069,409.60	1,364,342,006.26
支付投资者保护基金	67,403,108.34	64,004,047.92
支付的证券承销款净额	258,350,000.00	1,000,000,000.00
存出保证金本期净支付	—	49,768,786.98
期货公司保证金净支出额	421,699,291.37	—
支付的往来款	2,570,562,204.44	1,589,079,587.56
其他	145,208,321.83	12,089,076.87
合计	4,732,292,335.58	4,079,283,505.59

(四十三) 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

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	1,820,739,815.85	3,479,835,114.11
加：计提的资产减值准备	-13,068,767.52	-32,539,055.23
固定资产折旧	206,541,615.90	171,684,401.25
无形资产摊销	27,143,959.83	22,213,329.63
长期待摊费用摊销	92,968,218.85	70,752,602.75
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）	-3,173,361.56	-1,041,689.34
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	—	957,222.13
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-75,886,290.02	-71,044,345.94
财务费用（收益以“-”号填列）	—	—
投资损失（收益以“-”号填列）	-357,721,302.31	-645,633,768.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,791,647.70	3,957,758.93
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	19,197,626.26	22,846,728.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-22,444,743,141.28	-14,018,553,466.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,852,905,079.51	-2,332,345,618.12
其他	—	4,440,252.24
经营活动产生的现金流量净额	-31,575,115,057.81	-13,324,470,533.24
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
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增加情况		
现金的年末余额	51,191,698,434.82	84,592,886,714.46
减：现金的年初余额	84,592,886,714.46	85,157,677,718.64
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	-33,401,188,279.64	-564,791,004.18

2、现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
一、现金	51,191,698,434.82	84,592,886,714.46
其中：库存现金	1,402,872.54	1,287,799.08
可随时用于支付的银行存款	41,510,712,468.16	59,463,036,018.09
可随时用于支付的其他货币资金	33,468,863.96	202,630.71
可用于支付的存放中央银行款项	—	—
存放同业款项	—	—
拆放同业款项	—	—
结算备付金	9,646,114,230.16	25,128,360,266.58
二、现金等价物	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—
三、现金及现金等价物余额	51,191,698,434.82	84,592,886,714.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、本公司的实际控制人情况

本公司的实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会。

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

被投资单位名称	组织机 构代码	注册地	法人 代表	业务 性质	注册 资本	本公司 持股比例	本公司在 被投资单位
南方基金管理有限公司	279533137	深圳	吴万善	基金管理	15,000	45%	45%
华泰柏瑞基金管理有限公司	71785177-7	上海	齐亮	基金管理	20,000	49%	49%

(续上表)

单位：人民币万元

被投资单位名称	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
南方基金管理有限公司	273,331.20	77,064.96	196,266.25	164,125.74	43,792.60
华泰柏瑞基金管理有限公司	46,860.74	8,081.66	38,779.08	24,258.96	2,235.49

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
江苏省国信资产管理集团有限公司	持有本公司股份 24.423%， 第一大股东	73572480-0
江苏交通控股有限公司	持有本公司股份 8.497%	13476706-3
江苏汇鸿国际集团有限公司	持有本公司股份 7.850%	13479189-9
江苏高科技投资集团有限公司	持有本公司股份 7.609%	13475957-3
江苏省苏豪控股集团有限公司	持有本公司股份 6.097%	13477712-2
国华能源投资有限公司	持有本公司股份 6.0009%	71092159-2
江苏银行股份有限公司	公司持有其股份 7.03%	79654459-8
吴万善	公司董事长	—
潘剑秋	董事	—
周易	公司总裁、董事	—
张海波	公司副总裁	—
齐亮	公司副总裁	—
孙含林	公司副总裁	—
吴祖芳	公司副总裁	—
张涛	公司副总裁	—
姜健	公司副总裁、董事会秘书	—
舒本娥	公司计划财务部总经理	—

(二) 关联方交易

1、收取席位租金、交易佣金

关联方	关联交易内容	本年发生		上年发生	
		金额	占同类交易 额的比例%	金额	占同类交易 额的比例%
南方基金管理有限公司	基金分仓及交易手续费收入	10,805,960.60	4.62	40,521,800.00	8.34
华泰柏瑞基金管理有限公司	基金分仓及交易手续费收入	6,741,268.17	2.88	12,242,700.00	2.52

2、持有关联方发行的基金

关联方名称	基金名称	年末余额		年初余额	
		持有份额 (万份)	持有成本	持有份额 (万份)	持有成本
南方基金管理有限公司	深成 ETF	1,221.20	13,459,161.24	1,000.00	12,249,900.00
	南方金砖	500.00	4,999,849.99	1,499.95	14,999,000.00
	南方中国 LOF	200.06	2,000,416.40	—	—
	南方 380 联接	200.06	2,000,349.96	—	—
	南方 380ETF	500.22	5,000,000.00	—	—
华泰柏瑞基金管理有限公司	华泰柏瑞量化	300.00	2,999,939.99	300.00	2,999,900.00

3、关联方利息收入

关联方	关联交易内容	本年发生		上年发生	
		金额	占同类交易额的比例%	金额	占同类交易额的比例%
江苏银行股份有限公司	存款利息收入	4,866,717.47	0.33	10,118,600.00	0.74

4、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁费
江苏省国信资产管理集团有限公司	华泰证券股份有限公司徐州青年路证券营业部	房屋建筑物	2011. 1. 1	2011. 12. 31	第三方市场价格	1,965,600.00

5、董事、监事及高管购买本公司管理的理财产品的期末市值

名称	本年金额	上年金额
周易	2,464,685.02	3,483,192.99
潘剑秋	959,515.84	1,145,857.76
陈良训	1,199,115.20	1,830,316.99
强莹	872,253.49	1,098,734.80
浦宝英	182,017.48	—
赵茂富	—	216,448.69
吴祖芳	2,340,723.44	2,885,012.18
孙含林	1,463,821.66	1,963,028.40
姜健	686,000.65	1,040,980.16
舒本娥	651,004.33	836,656.05
张海波	129,752.11	198,041.73
张涛	—	400,345.03
吴晓东	—	216,507.12
合计	10,948,889.22	15,315,121.90

6、董事、监事及高管薪酬

职务	本年金额	上年金额
董事	6,583,200.00	7,109,800.00
其中：独立董事	720,000.00	432,000.00
监事	3,498,144.00	4,669,700.00
高管人员	9,753,625.00	12,258,100.00
合计	19,834,969.00	24,037,600.00

(三) 关联方往来款项余额

1、代买卖证券款余额

关联方名称	年末余额	年初余额
南方基金管理有限公司	10,922.27	121,469,000.00
华泰柏瑞基金管理有限公司	426,766.25	3,953,300.00
江苏省国信资产管理集团有限公司	1,099,966.35	—
江苏交通控股有限公司	6,638,782.32	—

2、关联方往来款项余额

关联方名称	科目名称	年末账面余额		年初账面余额	
		金额	坏账准备	金额	坏账准备
南方基金管理有限公司	应收款项	3,597,740.93	10,793.22	7,058,200.00	21,174.60
华泰柏瑞基金管理有限公司	应收款项	641,114.89	1,923.34	1,754,300.00	5,262.90
江苏省国信资产管理集团有限公司	应付款项	3,200,900.00	—	3,200,900.00	—
江苏银行股份有限公司	银行存款	106,757,570.68	—	551,336,900.00	—

七、或有事项

截止报告期末，本公司未决诉讼情况如下：

(1) 子公司华泰联合证券与中国华诚集团财务有限责任公司、华诚投资管理有限公司债权债务纠纷案

因中国华诚集团财务有限责任公司无偿占用华泰联合营业部资金共3,720余万元，以及因他与其他债权人的债务纠纷而被各地法院从华泰联合三家营业部及华泰联合本部扣划现金共1,738万元，中国华诚集团财务有限责任公司拒不履行偿债义务，华泰联合于2003年12月向深圳市中级人民法院提起诉讼，要求华诚投资管理有限公司和华诚集团财务有限责任公司承担连带清偿责任。立案后，由于最高人民法院已下文通知各地法院暂停受理、审理、执行对华诚投资管理有限公司及所属公司的诉讼案件，该案一直处于中止审理阶段。2009年5月，法院裁定华诚投资管理有限公司进入破产清算程序，华泰联合已于2009年8月向破产清算组申报债权本息12,598万元，但由于债权未经法院判决，债权待确认。2010年3月，深圳中级人民法院恢复审理，一审判决结果支持华泰联合全部诉讼请求，要求华诚投资管理有限公司和华诚集团财务有限责任公司连带支付华泰联合5,458.4万元，并承担诉讼费28.2万元，华泰联合已就上述债权和诉讼费向华诚投资管理有限公司破产清算组申报破产债权，2011年8月31日，华诚投资第三次债权人会议召开并通过了第一次债权分配方案，华泰联合根据上述分配方案获得276.44万股华纺股份股票。

(2) 子公司华泰联合证券与中国长城计算机集团公司债权债务纠纷案

2008年11月18日，子公司华泰联合证券以中国长城计算机集团公司不履行与公司的合同义务，拖欠公司款项为由，向深圳市罗湖区人民法院起诉，请求法院处置变卖其所持有公司的900万股股权（经2005年缩股后变更为270万股），将所得款项用于抵偿其对公司的所欠债务。法院于2009年2月进行了第一次开庭审理，并由法院追加长城财务公司作为第三人。该案已于2009年7月开庭审理完毕，2009年8月，法院裁定中止审理。中止审理期间，双方至今就一直就相关事宜进行协商。

截止2011年12月末子公司华泰联合证券已对中国长城计算机集团公司的欠款1,000.00万元全额计提了坏账准备。

八、承诺事项

其他使用受限资产情况

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

除上述承诺事项外，截止2011年12月31日，本公司无其他应需要披露未披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后非调整事项

1、根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》（机构部部函[2010]551号）和公司2009年第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金投资项目的议案》，公司决定对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资10亿港元，并分阶段实施。本公司于2012年2月9日出资人民币1.65亿元（折合2亿港元）将其注册资本由3亿港元增至5亿港元，该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并报香港证监会备案。

2、根据公司董事会、股东大会审议批准的对上海金融发展投资基金投资10亿元的决议，本公司于2012年1月10日对上海金融发展投资基金增资2亿元，截至审计报告日止，本公司对上海金融发展投资基金累计投资5亿元。

3、根据2012年4月19日本公司第二届董事会第九次会议审议通过 2011 年度利润分配预案，2011年度实现的净利润按10%提取法定盈余公积金、各按10%提取一般风险准备和交易风险准备后，拟以2011 年末总股本5,600,000,000股为基数，每10 股派发现金股利1.50元（含税），上述利润分配方案尚待股东大会的批准。

截止报告日，除上述事项外本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十、其他事项

1、 转让投资银行业务和受让华泰联合营业部经纪业务及相关资产

2011年9月5日，中国证监会以证监许可[2011]1353号文批复，核准本公司变更业务范围，将原经营业务范围中的证券经纪业务（限江苏、上海、浙江、安徽、山东、黑龙江、吉林、辽宁、北京、天津、河北、河南、陕西、山西、宁夏、内蒙古、甘肃、新疆、青海）变更为证券经纪业务，证券承销与保荐业务（限上海证券交易所相关业务）变更为证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具），减少与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务，并核准公司收购华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）的安陆碧涓路证券营业部等77家证券营业部。

同时，中国证监会以《关于核准华泰联合证券有限责任公司变更业务范围的批复》（证监许可[2011]1354号）核准华泰联合证券变更业务范围，将原经营业务范围中的证券承销与保荐业务（限深圳证券交易所相关业务）变更为证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具承销业务除外），减少证券经纪业务（限广东、广西、海南、湖北、湖南、福建、江西、四川、重庆、云南、贵州、西藏）。

本公司于2011年9月已完成受让营业部的工商登记变更手续。

2011年9月20日，本公司与华泰联合签订经纪业务、投资银行业务及相关资产转让协议，公司以双方确认的评估价人民币38,320.44万元受让华泰联合的经纪业务及相关资产，以双方确认的评估价人民币386.52万元转让公司投资银行相关业务和资产，差价37,939.82万元已以货币资金结清。

双方约定资产、负债交割完成日为2011年12月31日。

2、融资融券业务

核算科目	核算项目	年末余额
可供出售金融资产	融出证券	81,327,848.48
其他资产	融出资金	2,566,571,197.60

融出证券详见附注五（八）（1）

融出资金详见附注五（十六）（3）

3、社会责任

2011年度本公司在公益项目、教育资助、慈善捐赠等公益性方面的投入金额共计700万元。

项目	本年发生额
公益项目	4,500,000.00
教育资助	1,500,000.00
慈善捐赠	400,000.00
扶贫捐赠	600,000.00
合计	7,000,000.00

4、已决诉讼的执行情况

（1）子公司华泰联合证券与四通集团、四通集团财务公司债权债务纠纷案

华泰联合原股东四通集团公司下属企业四通集团财务公司非法占用华泰联合资金引起了三单债权债务纠纷案。其中两案分别由深圳市中级人民法院作出（2001）深中法经一初第315号民事判决书和（2002）深中法经一初第430号民事调解书。根据上述判决书和调解书，四通集团应分别偿还华泰联合7,345万元及其利息和9,940万元及利息。上述民事判决书和民事调解书均已生效，两案正在执行中。本纠纷另一案，华泰联合于2008年6月向北京市高级人民法院提起诉讼，请求法院判令四通集团公司向华泰联合支付欠款总额人民币23,775.36万元、利息人民币2,187.72万元，合计标的人民币约2.6亿元。该案于2009年12月由北京市高级人民法院判决四通集团公司扣减债务8,486.5867万元，最终需偿还本金17,553.3893万元及相应利息，该案目前正在执行中。

截止2011年12月末华泰联合证券已对四通集团公司的欠款全额计提了坏账准备。

(2) 子公司华泰联合证券与广州珠江实业集团有限公司债权债务纠纷案

广州珠江实业集团有限公司拖欠华泰联合1,500万元欠款，华泰联合于2008年12月向广州市越秀区人民法院起诉，请求法院判令其偿还所欠华泰联合款项。法院立案后，主持双方达成和解，并出具民事调解书确认对方对华泰联合的全部债务。该案目前正在执行中。

截至2011年12月31日止,华泰联合证券已对广州珠江实业集团有限公司的欠款全额计提了坏账准备。

(3) 子公司华泰联合证券与北京华资银团集团债权债务纠纷案

因北京华资银团集团一直未按协议履行对华泰联合的还款义务，华泰联合于2011年1月向深圳市福田区人民法院起诉，要求其返还本金及利息共计3,457.89万元，2011年2月，法院一审判决，要求北京华资银团集团支付华泰联合2,430万元及银行同期存款利息，北京华资银团集团不服该判决，提起上诉，2011年6月深圳市中级人民法院下达终审判决，驳回上诉，维持原判，该案目前正在执行中。

上述本金2,430万元挂账在应收四通集团公司名下，截至2011年12月31日止，华泰联合公司已对四通集团公司的欠款全额计提了坏账准备。

5、以公允价值计量的资产和负债：

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	13,916,093,453.66	57,290,190.02	—	—	19,411,404,791.06
2.衍生金融资产	—	34,730,700.00	—	—	—
3.可供出售金融资产	5,190,756,894.78	—	-993,144,797.31	—	2,335,631,760.16
金融资产小计	19,106,850,348.44	92,020,890.02	-993,144,797.31	—	21,747,036,551.22
投资性房地产	—	—	—	—	—
上述合计	19,106,850,348.44	92,020,890.02	-993,144,797.31	—	21,747,036,551.22
金融负债	—	—	—	—	—

注:本表不存在必然的勾稽关系

6、外币金融资产和外币金融负债

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	—	—	—	—	—
2.衍生金融资产	—	—	—	—	—
3.贷款和应收款	284,004,356.22	—	—	—	383,945,294.19
4.可供出售金融资产	—	—	—	—	—
5.持有至到期投资	—	—	—	—	—
金融资产小计	284,004,356.22	—	—	—	383,945,294.19
金融负债	—	—	—	—	—

注:本表不存在必然的勾稽关系

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一)长期股权投资

1、分类情况

项 目	年末余额		年初余额	
	账面金额	减值准备	账面金额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	3,956,019,545.14	6,138,722.66	3,638,930,713.14	6,138,722.66
按权益法核算的长期股权投资	1,046,095,970.77	—	1,083,665,900.97	—
合计	5,002,115,515.91	6,138,722.66	4,722,596,614.11	6,138,722.66

2、按成本法核算的长期股权投资主要单位列示

被投资单位名称	占被投资单位 注册资本比例 %	年初余额	本年增加	本期 减少	年末余额
江苏银行股份有限公司	7.03	1,300,000,000.00	—	—	1,300,000,000.00
华泰长城期货有限公司	60	366,598,085.65	—	—	366,598,085.65
华泰金融控股（香港）有限公司	100	264,845,000.00	—	—	264,845,000.00
华泰联合证券有限责任公司	98.19	1,198,691,904.83	8,088,832.00	—	1,206,780,736.83
华泰紫金投资有限责任公司	100	500,000,000.00	—	—	500,000,000.00
上海金融发展投资基金		—	300,000,000.00	—	300,000,000.00
金浦产业投资基金管理有限公司	7.5	—	9,000,000.00	—	9,000,000.00
其他法人股投资		8,795,722.66	—	—	8,795,722.66
合计		3,638,930,713.14	317,088,832.00	—	3,956,019,545.14

3、按权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	占被投资单位 注册资本比例 %	年初余额	本期权益增减额	本期红利	本期 转让	期末余额
南方基金管理有限公司	45	892,711,991.61	94,738,025.38	135,000,000.00	—	852,450,016.99
华泰柏瑞基金管理有限公司	49	190,953,909.36	2,692,044.42	—	—	193,645,953.78
合计		1,083,665,900.97	97,430,069.80	135,000,000.00	—	1,046,095,970.77

4、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期末余额	本期增加	本期减少	年初余额	计提原因
盐城商业大厦股份有限公司	2,455,530.00	—	—	2,455,530.00	对方净资产为负数
天津农药股份有限公司	2,295,000.00	—	—	2,295,000.00	对方净资产为负数
天津津泰橡胶股份有限公司	687,600.00	—	—	687,600.00	对方净资产为负数
其他投资	700,592.66	—	—	700,592.66	信泰并入、南京新百公司

被投资单位名称	期末余额	本期增加	本期减少	年初余额	计提原因
合计	6,138,722.66	—	—	6,138,722.66	

(二)其他资产

项目	期末余额	年初余额
应收款项	173,512,971.27	105,078,866.29
在建工程	373,272,187.69	209,470,195.60
其他流动资产	2,574,327,267.30	872,310,966.81
长期待摊费用	279,546,919.17	152,681,637.27
合计	3,400,659,345.43	1,339,541,665.97

1、应收款项

(1) 按类别列示如下：

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项计提坏账准备的应收款项	8,290,541.81	4.22	8,290,541.81	100.00	—
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	188,382,878.53	95.78	14,869,907.26	7.89	173,512,971.27
合计	196,673,420.34	100.00	23,160,449.07	11.78	173,512,971.27

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项计提坏账准备的应收款项	8,290,541.81	6.41	8,290,541.81	100.00	—
按账龄分析法计提坏账准备的应收款项	120,977,849.00	93.59	15,898,982.71	13.14	105,078,866.29
合计	129,268,390.81	100.00	24,189,524.52	18.71	105,078,866.29

按账龄分析法计提坏账准备的应收款项：

类别	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1年以内	152,669,131.57	81.04	455,675.18	84,794,858.11	70.09	254,384.58
1至2年	3,989,656.61	2.12	11,968.97	6,216,689.72	5.14	18,650.07
2至3年	2,937,187.26	1.56	8,811.56	887,892.53	0.73	2,663.68
3年以上	28,786,903.09	15.28	14,393,451.55	29,078,408.64	24.04	15,623,284.38
合计	188,382,878.53	100.00	14,869,907.26	120,977,849.00	100.00	15,898,982.71

(2) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	年末账面金额	坏账准备金额	计提比例%	理由
收购信泰时并入的其他款项	8,290,541.81	8,290,541.8	100.00	收回的可能性极小

(3) 年末应收款项前 5 名单位情况列示如下:

单位名称或内容	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%
华泰联合证券有限责任公司	子公司	69,463,740.40	1 年	35.32
证券投资者保护基金	非关联方	22,844,693.20	5 年	11.62
华泰长城期货有限公司	子公司	8,434,002.75	1 年	4.29
南京五星高能股份有限公司	非关联方	5,580,000.00	5 年	2.84
江苏阳光集团有限公司	非关联方	5,318,826.75	1 年	2.70
合计		111,641,263.10		56.76

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 应收款项余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	占应收账款总额的比例%
华泰联合证券有限责任公司	子公司	69,463,740.40	35.32
华泰长期期货有限公司	子公司	8,434,002.75	4.29
华泰紫金投资有限责任公司	全资子公司	565,050.63	0.29
南方基金管理有限公司	联营公司	2,103,004.11	1.07
华泰柏瑞基金管理有限公司	联营公司	604,387.02	0.31
合计		81,170,184.91	41.27

(三) 手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
手续费及佣金收入		
— 证券经纪业务	3,033,096,667.12	4,541,903,498.06
— 证券承销业务	367,940,750.00	351,961,946.25
— 证券保荐业务	16,500,000.00	30,560,000.00
— 财务顾问业务	12,585,000.00	19,440,000.00
— 受托客户资产管理业务	93,475,768.99	128,560,545.85
合计	3,523,598,186.11	5,072,425,990.16
手续费及佣金支出		
— 证券经纪业务手续费支出	775,292,526.08	1,045,328,249.56
— 证券承销业务支出	10,118,597.25	12,838,276.96
— 证券保荐业务支出	578,535.90	601,167.00
— 财务顾问业务支出	358,161.61	1,327,931.28
— 受托资产管理业务支出	602,713.44	580,265.59

项目	本年金额	上年金额
合计	786,950,534.28	1,060,675,890.39
手续费及佣金净收入	2,736,647,651.83	4,011,750,099.77

其中：财务顾问服务净收入

项目	本年金额	上年金额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	4,755,663.41	12,998,424.72
并购重组财务顾问业务净收入—其他	5,723,461.98	—
其他财务顾问业务净收入	1,747,713.00	5,113,644.00
合计	12,226,838.39	18,112,068.72

(四)投资净收益

(1) 投资收益按来源列示如下：

产生投资收益的来源	本年金额	上年金额
联营企业和合营企业的投资收益	197,332,439.21	251,250,082.45
出售交易性金融资产的投资收益	-632,217,231.73	-329,695,356.08
交易性金融负债形成的投资收益	—	33,737,955.50
出售可供出售金融资产的投资收益	-367,189,510.24	136,162,534.70
出售持有至到期金融资产的投资收益	—	—
交易性金融资产持有期间取得的收益	422,098,170.77	310,137,263.28
可供出售金融资产持有期间取得的收益	20,902,264.18	54,511,340.01
持有至到期投资持有期间取得的收益	229,000.00	229,000.00
衍生金融工具的投资收益	497,404,893.20	143,482,961.33
成本法核算的投资收益	51,200,000.00	28,800,000.00
合计	189,760,025.39	628,615,781.19

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
江苏银行股份有限公司	51,200,000.00	—	被投资单位分红发生变动
华泰长城期货有限公司	—	28,800,000.00	被投资单位分红发生变动
合计	51,200,000.00	28,800,000.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	本期比上期增减变动的原因
南方基金管理有限公司	187,368,104.38	231,464,385.58	被投资单位的净利润发生变动

华泰柏瑞基金管理有限公司	9,964,334.83	19,785,696.87	被投资单位的净利润发生变动
合计	197,332,439.21	251,250,082.45	

(五)现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	1,392,437,591.45	2,368,819,256.65
加：计提的资产减值准备	-1,029,862.96	-29,723,234.82
固定资产折旧	150,428,761.36	131,111,249.41
无形资产摊销	13,976,433.60	14,004,196.24
长期待摊费用摊销	56,898,796.24	55,631,538.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（收益以“-”号填列）	-3,414,056.76	-1,817,598.88
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	—	957,222.13
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-76,667,745.12	-16,466,620.34
财务费用（收益以“-”号填列）	—	—
投资损失（收益以“-”号填列）	-189,760,025.39	-542,503,106.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	257,268.86	7,431,005.59
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	19,166,936.28	16,840,185.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,125,666,307.72	-13,471,640,483.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-11,889,255,079.10	2,101,987,279.60
其他	—	4,525,045.29
经营活动产生的现金流量净额	-14,652,627,289.26	-9,360,844,065.16
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动		—
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增加情况		-
现金的期末余额	45,166,216,771.21	61,581,180,630.32
减：现金的年初余额	61,581,180,630.32	58,696,991,297.77
加：现金等价物的期末余额	—	—
减：现金等价物的年初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	-16,414,963,859.11	2,884,189,332.55

十二、公司经营活动面临的风险及采取的对策和措施

1、公司经营活动面临的风险

影响公司业务经营活动的风险因素主要有市场风险、信用风险、操作风险、合规风险、流动

性风险、技术风险等。具体分析如下：

（1）市场风险

市场风险主要是因证券市场价格、利率、汇率等的变动，导致公司持有资产遭遇未预期损失的风险。报告期内，为了稳定物价、保持经济增长，国家实施了积极的财政政策和稳定偏紧的货币政策，CPI 达到峰值后逐渐回落，通货膨胀压力有所缓解，经济运行总体保持平稳。但受到经济结构调整、行业兴衰等因素影响，上市公司盈利能力与发展前景仍存在诸多不确定性。国际经济形势依然复杂，欧债危机影响尚未完全消除，美欧经济前景仍未明朗，由此也带来了国际金融市场的不确定性，相关风险可能传导至国内金融市场。这些不确定性因素可能会对公司持有的金融产品造成冲击，导致金融产品价格下跌，影响公司经营业绩。

报告期内，公司采取了多项措施以防范市场风险，一是合理配置股票、债券等自营资产，灵活控制投资品种比重，分散投资以降低风险；二是加强对宏观经济的研究，实地调研上市公司，稳健参与市场投资；三是债券投资方面，积极跟踪国家货币政策动向和市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率；四是加强对创新业务的研究，灵活使用数量化模型与金融衍生品，对冲系统性市场风险；五是合理控制资产管理业务仓位，谨慎操作，尽可能降低客户承担的风险；六是加强对各业务的实时监控，构建模型进行量化评估与分析，采取合理措施有效控制市场风险。

（2）信用风险

信用风险主要包括三类，一是债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是委托方或交易对手不能或不愿履行合约承诺而使公司及客户资产遭受损失的风险；三是在融资融券业务中，客户失信致使公司融出资券及其息费遭受损失的风险。

报告期内，公司加强对发债主体和所发债券的研究，完善信用风险评级体系，对重点持仓债券进行调研，投资信用产品时偏重高信用等级的债券，严控所投债券的品质。对交易对手信用状况进行评估，选择信用等级良好、实力雄厚的交易对手，避免出现交易对手违约的情况，防范交易对手信用风险。融资融券业务方面，公司通过征信评级全面了解客户的基本情况、资信水平、投资经验和风险承受能力等，综合确定客户信用评级及授信额度，并通过业务合同及风险揭示书，明确违约处置措施。加强对融出资券情况的实时监控，发现问题及时与客户沟通反馈，有效防范了融资融券业务的信用风险。

（3）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作程序、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。尽管公司在各业务领域均制定了较为完善的内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度、从业人员操作不当、从业人员主观故意、突发事件等，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成操作风险。

报告期内，公司规章制度较为健全，流程不断优化，覆盖了公司各个业务领域以及经营管理的方方面面，同时强化事前控制，制度流程执行力强，信息技术支持力度大，人员培训逐步加强，胜任能力逐步增强，较好控制了操作风险，未出现操作风险事件，未发生对公司产生实质性影响

的操作风险。

(4) 合规风险

合规风险是指证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

报告期内，公司严格管理、审慎经营、规范运作，未发生重大违法违规行为。报告期内，公司结合经营管理和业务运作实践，制定或修订完善了《合规联系人日常工作办法》等多项合规管理制度，确保公司各项工作有规可依，有据可查；不断健全以合规总监为核心的合规管理组织架构体系，强化一线合规人员职责，为防范合规风险、减少风险事件构筑坚实防线；强化重点业务和关键环节合规管理，加大对研究咨询业务、投行业务、直投业务的检查频次和管理力度；继续深化信息隔离墙制度建设，逐步落实信息隔离各项措施，控制敏感信息在相互存在利益冲突的业务之间不当流动和使用，防范内幕交易和管理利益冲突。通过一系列的综合管控措施，有效防范和控制了合规风险，促进各项业务的持续规范发展。

(5) 流动性风险

公司流动性风险主要包括两个方面：一是资产的流动性风险，是指由于资产不能及时变现或变现成本过高导致损失的风险，主要是由于市场深度的限制或由于市场剧烈波动而导致投资交易无法实现或不能以当前合理的价格实现，从而可能对自营投资以及客户资产造成损失的风险，其主要体现在自营投资业务和资产管理产品投资中。二是负债的流动性风险，是指证券公司缺乏现金不能按时支付债务或正常营业支出的风险或资产管理业务各产品由于流动资金不足无法应付客户大规模赎回的风险。

报告期内，一是合理控制各品种证券的投资规模，避免单一证券持仓量过大，投资过于集中，同时密切关注市场变化，建立投资组合量化指标分析机制，动态调整资产配置，确保了投资组合的流动性；二是合理做好公司自用资金安排，保障公司日常的稳健运行；三是资产管理业务各产品通过保留部分现金类资产比例、大额赎回预警等措施，加强对客户赎回资金的分析，合理安排投资组合的流动性情况，进而防范流动性风险。

(6) 技术风险

技术风险主要指证券公司电子信息系统发生技术故障，或在容量、运作等方面不能保障交易的正常、有序、高效、顺利进行，从而使相关业务不能正常进行而带来的损失。

报告期内，公司继续加强信息技术系统的建设和运维，严格按照操作管理程序进行定期或不定期相结合的检查和维护，保证了系统的可靠、稳定和安全运转。

2、公司采取的对策和措施

针对上述风险，公司已或拟采取多种措施，对风险进行管理：

(1) 完善法人治理结构，健全风险管理组织架构

公司按照《公司法》、《证券法》及中国证监会有关法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构。股东大会、董事会和监事会能够根据相关法律法规履行职权，对公司的经营运作进行监督管理，公司将进一步规范股东大会和董事会的运作，充分发挥董事会专门委员会和独立董事的作用。同时，公司遵循健全、合理、制衡、独立的原则，建立健全了风险管理组织架构，各级风险管理组织在风险防范和控制方面也发挥了应有的作用。

（2）落实信息隔离墙制度，完善各项风险控制机制

公司制定了《信息隔离墙管理制度》及实施细则，开发完善了信息隔离墙监控系统，有效防范内幕交易，管理利益冲突。同时，公司根据业务发展和监管工作要求，动态调整监控内容，突出监控重点，完善止盈止损机制，建立定期及不定期的专项报告制度；加强相关部门间的合作与协调，及时做好日常风险信息的传递和留痕；强化对市场风险和流动性风险的分析评估工作，逐步建立了量化风险分析指标体系。

（3）建立统一的集中化风险管理平台，建立健全压力测试机制

公司建立了以净资本等风险控制指标监控系统为核心，以业务风险监控系統、合规管理系统为两翼的合规与风险管理平台，全方位、多层次地覆盖公司各个业务领域以及经营管理的方方面面，实现事前甄别评估、事中实时监控、自动预警、动态跟踪、及时处理、事后考核问责的风险处理过程，并制定相应的风险管理策略、风险限额和风险识别、计量、评估等具体控制方案，规避可能发生的各类风险。同时，公司制定了《压力测试机制实施方案》和《压力测试实施细则》，并组织开展了净资本等风控指标的压力测试和综合压力测试，形成了压力测试报告，并不断推进压力测试工作的体系化、常态化、系统化。

（4）细化并落实合规绩效考核制度，提高制度流程执行力

公司修订完善了合规绩效考核的相关制度，建立了合规绩效考核的“红黄牌”管理机制，进一步明确了合规考核问责体系。同时通过合规培训、合规检查、合规咨询、合规审查等方式培育合规文化，灌输合规经营理念，从根本上提高员工对制度和流程的执行力。

（5）引入先进风险量化工具，促进风险管理数量化转型

公司将深入挖掘公司风险分析与绩效评估系统中的风险分析功能，借助先进的风险量化工具，对投资业务风险进行全过程评估；深化对投资行为有效性评估研究，建立投资行为有效性量化指标库；开展风险策略量化的实证研究，为投资人员提供参考。

（6）加强系统运维管理，防范各类技术风险

为保障公司网络的安全、稳定运行，公司对业务网及办公网进行了全面梳理，进一步完善网络运行日常监控流程，以便及时发现问题，排除障碍隐患；加强了经纪业务运营平台运维保障，提高核心交易系统的应急处理能力，保证灾备系统的可用性；开展营业部电脑人员管理及技能培训，确保培训人员达到相关技术能力要求。

十三、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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

项目	本年发生额	上年发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,934,056.16	-18,429.75
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）	6,186,732.00	—
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	-4,484,403.07	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,403,367.84	39,949,258.19
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	2,776,054.00	2,318,148.82
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,803,000.00	—
非经常性损益合计（影响利润总额）	39,618,806.93	42,248,977.26
减：所得税影响数	9,629,024.42	10,297,213.51
非经常性损益净额（影响净利润）	29,989,782.51	31,951,763.75
其中：影响少数股东损益	1,554,119.08	38,790.38
影响归属于母公司普通股股东净利润	28,435,663.43	31,912,973.37
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	1,755,993,119.45	3,393,133,361.27

（二）净资产收益率和每股收益

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

报告期利润	本年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	5.52%	0.3186	0.3186
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	5.43%	0.3136	0.3136
报告期利润	上年数		
	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	11.98%	0.6262	0.6262
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	11.87%	0.6204	0.6204

（三）受托资产管理业务

1、截至 2011 年 12 月 31 日止，公司所管理的受托资产管理计划情况如下：

计划名称	成立时间	资产市值	计划份额（份）	计划单位净值
集合资产管理计划				
华泰紫金 1 号*	2005 年 12 月 6 日	242,999,121.47	257,863,196.93	0.9823
华泰紫金 2 号*	2006 年 8 月 7 日	432,909,716.22	655,193,766.44	0.9242
华泰紫金 3 号	2007 年 3 月 6 日	547,638,799.74	894,208,243.67	0.7594
华泰紫金鼎步步为盈子计划	2008 年 10 月 21 日	182,645,169.75	198,427,430.55	1.0221
华泰紫金鼎锦上添花子计划	2008 年 10 月 21 日	100,196,646.26	185,373,067.93	0.7522
华泰紫金鼎造福桑梓子计划	2009 年 3 月 19 日	80,580,471.74	167,532,727.27	0.7089
华泰紫金优债精选	2009 年 5 月 12 日	372,260,901.82	451,083,673.62	0.8686
华泰紫金现金管家	2009 年 8 月 25 日	955,762,206.73	2,043,874,818.80	1.0412
华泰紫金策略优选	2010 年 2 月 9 日	99,584,720.86	104,682,400.80	1.0093
华泰紫金周期轮动*	2010 年 9 月 27 日	818,249,499.45	1,346,248,888.60	0.7023
华泰紫金龙大中华	2011 年 2 月 15 日	28,480,182.85	136,140,342.39	0.7790
华泰紫金新兴产业	2011 年 6 月 20 日	345,251,120.94	679,948,911.25	0.7685
华泰紫金套利宝	2011 年 8 月 9 日	101,352,265.44	181,238,590.84	1.0058
华泰紫金策略避险	2011 年 10 月 24 日	471,697,793.91	750,438,298.54	1.0059
合计		4,779,608,617.18	8,052,254,357.63	
定向资产管理业务**		201,246,286.72		

*公司在其管理的紫金 1 号、紫金 2 号及紫金周期轮动计划成立时分别持有 22,893,412.29 份、100,000,000.00 份及 70,703,078.03 份，并承诺在管理期间不赎回。

**定向资产管理业务系公司为特定客户提供的定项资产管理业务。

2、资产管理计划业务简表

资产项目	年末余额	年初余额	负债项目	年末余额	年初余额
受托管理资金存款	1,155,638,318.84	2,022,072,099.38	受托管理资金	7,135,554,684.19	9,506,062,281.47
客户结算备付金	57,375,674.95	97,233,310.35	应付款项	139,227,634.89	74,621,550.45
应收款项	1,282,159,708.11	2,598,912,310.24			
受托投资	4,779,608,617.18	4,862,466,111.95			
其中：投资成本	4,901,932,239.50	4,814,792,461.99			
已实现未结算损益	-122,323,622.32	47,673,649.96			
合计	7,274,782,319.08	9,580,683,831.92	合计	7,274,782,319.08	9,580,683,831.92

十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2012年4月19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。

华泰证券股份有限公司
2012年4月19日