

股票代码：600369



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

2012 年度报告

二〇一三年三月

重要提示

一、公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本报告已经公司第七届董事会第十六次会议审议通过。第七届董事会第十六次会议应到董事 8 人，实到董事 6 人，翁振杰董事因出差未能亲自出席本次会议，委托吴坚董事出席并代为行使表决权；刘萍独立董事因生病未能亲自出席本次会议，委托吴军独立董事出席并代为行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实、准确和完整存在异议或无法保证。

三、本公司年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人余维佳先生、主管会计工作负责人李勇先生及会计机构负责人（会计主管人员）叶平先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本方案：以本公司截至 2012 年末总股本 2,322,554,562 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），实际分配现金利润为 232,255,456.20 元，占 2012 年末可供股东分配利润的 78.14%。本年度不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明：本年度报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、本公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金情况。

八、本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

目录

第一节 释义及重大风险提示	1
第二节 公司基本情况	2
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	36
第六节 股份变动及股东情况	40
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	45
第八节 公司治理	54
第九节 内部控制	60
第十节 财务报告	62
第十一节 备查文件目录	132

第一节 释义及重大风险提示

一、释义

在本年度报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

西南证券、本公司、公司	指	西南证券股份有限公司
原西南有限、西南有限	指	原西南证券有限责任公司
*ST 长运	指	原重庆长江水运股份有限公司
重庆渝富	指	重庆渝富资产经营管理集团有限公司
中国建投	指	中国建银投资有限责任公司
重庆城投	指	重庆市城市建设投资（集团）有限公司
江北嘴集团	指	重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司
重庆高速	指	重庆高速公路集团有限公司
重庆水务	指	重庆市水务资产经营有限公司
重庆 OTC	指	重庆股份转让中心有限责任公司
西南期货	指	西南期货经纪有限公司
银华基金	指	银华基金管理有限公司
西证投资	指	西证股权投资有限公司
国都证券	指	国都证券有限责任公司
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
山西海鑫	指	山西海鑫实业股份有限公司
净资产	指	净资产是指根据证券公司的业务范围和公司资产负债的流动性特点，在净资产的基础上对资产负债等项目和有关业务进行风险调整后得出的综合性风险控制指标。 净资产基本计算公式为：净资产=净资产—金融资产的风险调整—其他资产的风险调整—或有负债的风险调整—/+中国证监会认定或核准的其他调整项目。

二、重大风险提示

本公司已在本年度报告中详述在经营活动中可能遇到的风险，详见“第四节董事会报告”中关于“公司可能面对的风险及其控制”部分。

第二节 公司基本情况

一、公司信息

公司的中文名称	西南证券股份有限公司
公司的中文名称简称	西南证券
公司的外文名称	Southwest Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	SWSC
公司的法定代表人、总裁	余维佳

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	合规总监
姓名	徐鸣镝	李薇	李勇
电话	023-63786433	023-63786433	023-63786196
传真	023-63786477	023-63786477	023-63786434
电子信箱	xmd@swsc.com.cn	lwei@swsc.com.cn	liyong@swsc.com.cn
联系地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦		

三、基本情况简介

公司注册地址	重庆市江北区桥北苑 8 号
公司注册地址的邮政编码	400023
公司办公地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
公司办公地址的邮政编码	400023
公司网址	http://www.swsc.com.cn
电子信箱	dshb@swsc.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦 10 层公司办公室

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	西南证券	600369	*ST 长运

六、公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

最近一次注册变更登记日期	2012 年 5 月 3 日
注册登记地点	重庆市江北区桥北苑 8 号
企业法人营业执照注册号	500000000001505
税务登记号码	渝税字 500902203291872
组织机构代码	20329187-2

（二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见本公司 2009 年度报告第二节（九）“公司其他基本情况”。

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

公司 2009 年借壳*ST 长运上市以来，主营业务未发生变化。2009 年，公司的经营范围主要包括：证券经纪；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销等证券业务。2010 年，公司增加融资融券、集合资产管理、代办系统主办券商等创新业务，并通过设立子公司开展直接股权投资业务；2012 年，公司又相继新增开展转融通、中小企业私募债券承销、债券质押式报价回购、约定购回式证券交易、参与利率互换交易等多项创新业务。

（四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司 2009 年借壳*ST 长运上市以来，控股股东未发生变更。

七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称 (境内)	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市西溪路 128 号 9 楼
	签字会计师姓名	石义杰
		李斌

八、公司注册资本、净资本和各单项业务

公司注册资本：2,322,554,562 元人民币

净资本（母公司）：7,400,224,138.06 元人民币

单项业务资格：

- 1、证券经纪业务资格
- 2、证券承销与保荐资格
- 3、证券资产管理业务资格
- 4、证券自营业务资格
- 5、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
- 6、证券投资咨询资格
- 7、证券投资基金代销资格
- 8、融资融券业务资格
- 9、直接投资业务资格
- 10、代办系统主办券商业务资格
- 11、中小企业私募债券承销业务试点资格
- 12、证券经纪人制度实施资格
- 13、外币有价证券经纪业务资格
- 14、网上证券委托业务资格

- 15、公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
- 16、公司资产管理业务参与股指期货交易资格
- 17、债券质押式报价回购业务试点资格
- 18、约定购回式证券交易业务试点资格
- 19、开放式证券投资基金代销业务资格
- 20、参与转融通业务资格
- 21、新股网下询价业务资格
- 22、参与利率互换交易资格
- 23、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 24、进入全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格
- 25、加入中国银行间市场交易商协会资格
- 26、中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者资格

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

九、连续三年分类结果

年份	2012 年	2011 年	2010 年
分类评级	A 类 A 级	A 类 A 级	B 类 BBB 级

十、公司历史沿革

西南证券是经中国证监会批准，通过*ST 长运重大资产重组及吸收合并西南有限，并依法承继西南有限的各项证券业务资格设立的全国第 9 家上市证券公司。

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

2002 年 11 月 14 日，经中国证监会证监机构字[2002]332 号文批复，西南有限进行了增资扩股，注册资本增加至 163,043.12 万元。

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

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

2009 年 2 月，经中国证监会证监许可[2009]62 号文批复，*ST 长运重大资产重组并以新增 1,658,997,062 股人民币普通股吸收合并西南有限，并依法承继西南有限的各项证券业务资格。公司名称变更为“西南证券股份有限公司”，注册资本变更为 190,385.46 万元。公

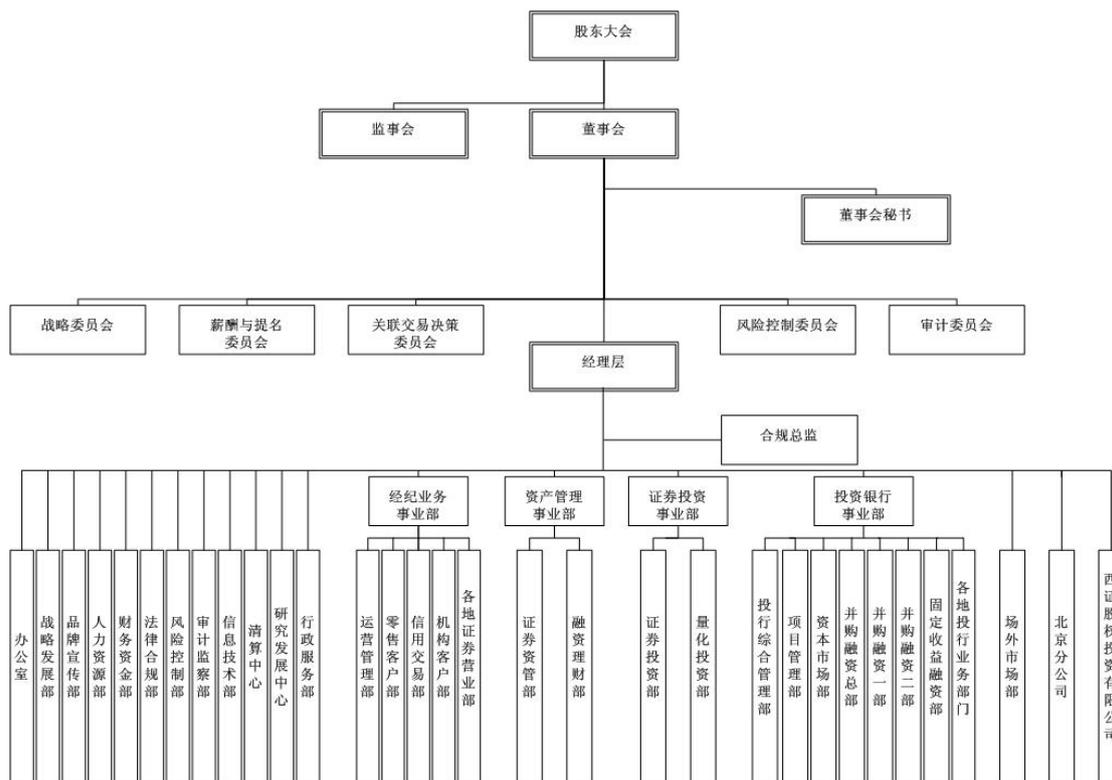
司证券简称由“*ST 长运”变更为“西南证券”，证券代码为 600369。

2010 年 8 月 30 日，经中国证监会证监许可[2010]673 号文批复，公司向特定对象非公开发行人民币普通股 41,870 万股，公司注册资本变更为 232,255.46 万元。

十一、公司组织机构情况

(一) 公司的组织机构

公司严格按照相关规定规范运作，构建了科学、有效的公司组织架构，具体如下：



(二) 公司子公司情况

公司持股比例	100%
子公司名称	西证股权投资投资有限公司
法定代表人	余维佳
注册地址	重庆市江北区桥北苑 8 号 8-2
注册资本	6 亿元
经营范围	股权投资
注册时间	2010 年 3 月 29 日
联系电话	023-63786322

(三) 北京分公司

分公司名称	西南证券股份有限公司北京分公司
营业地址	北京市西城区金融大街 35 号 1 幢 4 层
注册时间	2009 年 11 月 19 日
联系电话	010-88092288

(四) 公司证券营业部情况

截至报告期末，公司共有 41 家证券营业部，主要分布在重庆、北京、上海、广州、深圳、杭州等 19 个经济发达中心城市。具体情况如下：

序号	省份	营业部名称	地址	联系电话
1	重庆	重庆沧白路证券营业部	重庆市渝中区沧白路 19 号	023-63830418
2		重庆渝碚路证券营业部	重庆市沙坪坝渝碚路 174 号	023-65007770
3		重庆杨家坪正街证券营业部	重庆市九龙坡区杨家坪正街 8 号	023-68895533
4		重庆建新北路证券营业部	重庆市江北区建新北路 65 号 1 楼、2 楼、18 楼	023-67751548
5		重庆胜利路证券营业部	重庆市北碚区胜利路 29 号	023-68861801
6		重庆嘉陵桥西村证券营业部	重庆市渝中区嘉陵桥西村 83 号	023-63860007
7		重庆惠工路证券营业部	重庆市南岸区南坪惠工路 1 号	023-62924826
8		重庆涪陵兴华中路证券营业部	重庆市涪陵区兴华中路 41 号 (体育馆负 1、2 楼)	023-72227441
9		重庆长寿证券营业部	重庆市长寿区凤岭路 1 号银都大厦三楼	023-40252114
10		重庆垫江证券营业部	重庆市垫江县桂溪镇南门口西欧花园垫江商业大厦第 6 层	023-74511141
11		重庆南川河滨南路证券营业部	重庆市南川区河滨南路 8 号	023-71414518
12		重庆荣昌证券营业部	重庆市荣昌县昌元镇顺城街 12 号 2 层、3 层	023-46743184
13		重庆大石坝七村证券营业部	重庆市江北区大石坝七村 175 号第 6 层	023-67661331
14		重庆万州高笋塘证券营业部	重庆市万州区高笋塘 85 号第 6 层	023-58238202
15		重庆钢花路证券营业部	重庆大渡口区新山村街道钢花路 66 号 1 幢第 1 层	023-68527359
16		重庆金渝大道证券营业部	重庆市北部新区金渝大道 56 号爱加丽都北区商业 (一) 31 跃、25 号、26 号商铺	023-63085069
17		重庆潼南证券营业部	重庆市潼南县江北新城兴潼大道 96、98、100 号第 2 层	023-85118213
18		重庆合川希尔安大道证券营业部	重庆市合川区南办处希尔安大道 369 号弘运小区 1 栋 2 层	023-85130127
19		重庆洋河北路证券营业部	重庆市江北区洋河北路 6 号附楼 1 层	023-67732636
20	北京	北京北三环中路证券营业部	北京市西城区北三环中路 27 号商房大厦 4 层 416 房间 (德胜园内)	010-62015677
21		北京昌平政府街证券营业部	北京市昌平区政府街 64 号	010-69717491
22	上海	上海延安西路证券营业部	上海市延安西路 1289 弄 10 号	021-62259364
23		上海黄陵路证券营业部	上海市黄陵路 275 号 1 楼	021-56051791
24		上海田林东路证券营业部	上海市田林东路 588 号	021-64707807
25	广东	深圳滨河大道证券营业部	深圳市福田区滨河路与彩田路交汇处联合广场 B 座裙楼 (B303-E)	0755-83738848
26		深圳蛇口后海路证券营业部	深圳市蛇口后海路景园大厦 1、2 楼	0755-26688598
27		广州明月一路证券营业部	广东省广州市越秀区明月一路 22 号首层局部、第 3 层	020-87398582
28	浙江	杭州庆春东路证券营业部	浙江省杭州市江干区庆春东路 66-8 号	0571-86784059
29		温州江滨西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区江滨西路 450 号	0577-88833500
30		金华丹溪路证券营业部	浙江省金华市婺城区丹溪路 850 号 5-6 层	0579-89105008
31	云南	昆明北京路证券营业部	云南省昆明市北京路 579 号	0871-65135388
32	四川	成都西体路证券营业部	四川省成都市金牛区西体路一号中地锦尚 3 层	028-87670490
33	山西	太原长治路证券营业部	山西省太原高新区长治路 218 号新辰大厦 3 层	0351-7032070
34	山东	济南大明湖路证券营业部	山东省济南市历下区大明湖路 96 号明湖商业办公综合楼	0531-86075977
35	江苏	徐州二环西路证券营业部	江苏省徐州市二环西路 43 号融景盛苑 A 区 B-1-102 至 107 号	0516-85696852
36	湖南	长沙韶山南路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山南路 201 号 2、3 层	0731-88225801
37	湖北	武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路 119 号水果湖街同城富苑 A 座 5 层	027-59713630
38	河北	保定朝阳北大街证券营业部	河北省保定市朝阳北大街 709 号	0312-3190355
39	甘肃	兰州南昌路证券营业部	甘肃省兰州市城关区南昌路 562 号之 2 号 2 楼	0931-8272332
40	福建	福州井大路证券营业部	福建省福州市鼓楼区井大路 113 号柒星佳寓 4 层 01 商用房	0591-87981122
41	安徽	合肥长江中路证券营业部	安徽省合肥市庐阳区长江中路 365 号 CBD 中央广场商业用房 4F	0551-5226568

2012 年 12 月 27 日，公司收到中国证监会重庆监管局《关于核准西南证券股份有限公司在青海等地设立 4 家证券营业部的批复》（渝证监许可[2012]65 号），核准我公司在青海省西宁市城中区、河北省唐山市路南区及重庆市秀山县、綦江区各设立 1 家证券营业部，营业范围为证券经纪业务，目前正处于筹备中。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减(%)	2010 年
营业收入	1,267,970,836.73	1,040,250,610.82	21.89	1,936,470,765.12
归属于上市公司股东的净利润	342,407,499.38	262,675,208.26	30.35	805,283,323.34
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	341,289,990.76	95,867,375.78	256.00	804,091,191.94
经营活动产生的现金流量净额	-393,438,088.16	-3,502,935,022.13	—	-4,735,726,514.19
	2012 年末	2011 年末	本期比上年 同期增减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	10,404,770,859.25	9,899,351,484.19	5.11	11,123,308,223.65
总资产	17,256,713,201.35	17,767,589,552.28	-2.88	22,778,077,254.55

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减(%)	2010 年
基本每股收益(元/股)	0.15	0.11	36.36	0.39
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.11	36.36	0.35
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.15	0.04	275.00	0.39
加权平均净资产收益率(%)	3.37	2.38	增加 0.99 个百分点	11.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.36	0.87	增加 2.49 个百分点	11.62

二、非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-504,183.08	6,237,144.56	157,560.79
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	1,650,000.00	98,887,726.81	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	11,777,276.96	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	106,690,000.00	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	344,194.57	-1,181,705.02	1,431,947.75
所得税影响额	-372,502.87	-55,602,610.83	-397,377.14
合计	1,117,508.62	166,807,832.48	1,192,131.40

三、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
交易性金融资产	5,100,535,164.99	5,504,100,404.98	403,565,239.99	37,439,202.32
可供出售金融资产	841,277,380.69	267,397,131.31	-573,880,249.38	75,151,003.11
衍生金融工具	—	-4,395,030.00	-4,395,030.00	72,252,300.00
合计	5,941,812,545.68	5,767,102,506.29	-174,710,039.39	184,842,505.43

四、按《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008年修订)的要求计算的主要财务数据与财务指标
(一) 合并财务报表主要项目会计数据

单位:人民币元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减率(%)
货币资金	5,616,371,340.74	6,822,429,405.08	-17.68
结算备付金	746,299,462.06	605,005,358.08	23.35
交易性金融资产	5,504,100,404.98	5,100,535,164.99	7.91
买入返售金融资产	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48	-35.96
可供出售金融资产	267,397,131.31	841,277,380.69	-68.22
长期股权投资	1,781,707,435.22	382,634,584.30	365.64
资产总额	17,256,713,201.35	17,767,589,552.28	-2.88
卖出回购金融资产款	1,569,812,849.32	1,899,812,978.81	-17.37
代理买卖证券款	4,738,394,610.59	5,486,110,413.41	-13.63
应付职工薪酬	225,322,637.11	202,446,660.83	11.30
负债总额	6,851,942,342.10	7,868,238,068.09	-12.92
股本	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00	0.00
资本公积	6,893,114,334.37	6,730,102,458.69	2.42
盈余公积	322,404,194.25	288,379,219.64	11.80
未分配利润	298,869,368.53	58,536,792.98	410.57
项目	2012年	2011年	增减率(%)
营业收入	1,267,970,836.73	1,040,250,610.82	21.89
手续费及佣金净收入	734,135,801.87	1,071,580,975.71	-31.49
利息净收入	198,958,185.68	270,322,863.13	-26.40
投资收益	-242,319,833.97	178,048,805.72	-236.10
公允价值变动收益	542,985,229.61	-484,332,214.77	—
营业支出	884,281,336.21	820,795,610.37	7.73
营业利润	383,689,500.52	219,455,000.45	74.84
利润总额	385,179,512.01	335,175,443.76	14.92
净利润	342,407,499.38	262,675,208.26	30.35

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：人民币元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减率 (%)
货币资金	5,508,895,614.27	6,777,063,463.30	-18.71
结算备付金	746,299,462.06	605,005,358.08	23.35
交易性金融资产	5,504,100,404.98	5,100,535,164.99	7.91
买入返售金融资产	1,639,079,047.18	2,453,386,459.90	-33.19
可供出售金融资产	262,397,131.31	841,277,380.69	-68.81
长期股权投资	2,101,707,435.22	672,234,584.30	212.64
资产总额	17,253,433,843.31	17,763,841,966.52	-2.87
卖出回购金融资产款	1,569,812,849.32	1,899,812,978.81	-17.37
代理买卖证券款	4,738,394,610.59	5,486,110,413.41	-13.63
应付职工薪酬	223,139,880.42	198,296,276.30	12.53
负债总额	6,850,293,651.14	7,863,963,396.10	-12.89
股本	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00	0.00
资本公积	6,893,114,334.37	6,730,102,458.69	2.42
盈余公积	322,404,194.25	288,379,219.64	11.80
未分配利润	297,238,701.45	59,063,879.21	403.25
项目	2012 年	2011 年	增减率 (%)
营业收入	1,260,992,253.06	1,034,351,053.88	21.91
手续费及佣金净收入	734,135,801.87	1,071,580,975.71	-31.49
利息净收入	194,741,738.09	263,788,122.19	-26.17
投资收益	-245,250,570.05	178,048,805.72	-237.74
公允价值变动收益	542,985,229.61	-484,332,214.77	—
营业支出	880,214,159.63	814,385,042.70	8.08
营业利润	380,778,093.43	219,966,011.18	73.11
利润总额	382,248,172.06	335,666,751.05	13.88
净利润	340,249,746.07	263,086,246.58	29.33

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，国际金融危机深层次影响持续显现，欧美经济长期面临债务修复与经济成长的矛盾，世界经济复苏充满不确定性、不稳定性。在面临外需持续低迷和长期潜在增长水平下降的压力下，我国经济仍成功避免了“硬着陆”，经济发展转型力度持续加大。

我国金融市场格局也随实体经济转型而发生变化，在“提高直接融资比例，建设多层次资本市场体系”的发展方向下，金融资产质量逐渐提高，直接融资的规模持续加大。作为资本市场最为重要的组成部分，证券行业也在经历着转型。监管部门进一步落实“放松管制、加强监管”的监管思路，以 2012 年 5 月证券公司创新发展研讨会为契机，相继推出了“创新十一条”为代表的一系列改革措施，在放宽业务限制、扩大产品范围、提高创新能力、加快创新进程等方面，对证券公司转型创新发展给予了全方位的政策支持，力度之大、影响范围之广，是近年来所少有的。证券行业迎来了创新发展的历史机遇。

与此同时，证券公司创新业务仍然处于培育起步阶段，短期内无法根本改变行业收入依赖市场行情的现状。2012 年，证券市场持续震荡，沪深两市 IPO 企业家数，首发实际募集资金，首发发行费用分别同比下降 45.8%、63.8%和 56.1%（数据来源：Wind 资讯）；二级市场成交金额同比下滑 25.4%，导致行业代理买卖证券业务收入同比下降 26.8%（数据来源：中国证券业协会）。市场的急剧变化直接影响了证券行业的经营业绩。2012 年，国内证券公司（114 家）实现营业收入 1294.71 亿元（未经审计，下同），较 2011 年（109 家）下降 4.77%；全年实现净利润 329.3 亿元，同比下滑 16.37%；仍有 15 家证券公司亏损。截止 2012 年末，114 家证券公司总资产 1.72 万亿元，净资产 6943.46 亿元，净资本 4970.99 亿元（数据来源：中国证券业协会）。

2012 年，在市场持续波动的环境下，西南证券通过巩固传统业务，大力发展创新业务，稳步推进经营管理，实现了经营业绩的平稳增长。报告期内，公司实现营业收入 12.68 亿元，利润总额 3.85 亿元，同比分别增长 21.89%和 14.92%；实现净利润 3.42 亿元，同比增长 30.35%；截至 2012 年 12 月 31 日，公司资产总额 172.57 亿元，净资产 104.05 亿元，母公司净资本 74.00 亿元；每股收益 0.15 元，每股净资产 4.48 元，加权净资产收益率为 3.37%。

2012 年，公司以创新促转型，积极推进战略布局，继续保持行业 A 类券商评级。报告期内，公司成功增资控股重庆 OTC，获得其 53%的股权，成为全国首家控股地方股权交易中心的券商；完成增持银华基金管理有限公司股权至 49%，成为其第一大股东；同时，公司还积极推进筹建从事非证券类投资业务的另类投资子公司和从事海外业务的香港子公司，以及全资收购西南期货经纪有限公司等工作。通过努力，公司已经初步形成“全牌照”经营格局，

积极搭建综合业务平台，为未来创新发展奠定了良好的基础。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：人民币元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,267,970,836.73	1,040,250,610.82	21.89
营业支出	884,281,336.21	820,795,610.37	7.73
经营活动产生的现金流量净额	-393,438,088.16	-3,502,935,022.13	—
投资活动产生的现金流量净额	-578,176,193.99	285,504,336.35	-302.51
筹资活动产生的现金流量净额	-93,546,032.25	-1,165,571,488.26	—

2、收入

（1）驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司经纪、投行、资管、自营收入占公司总收入的比例分别为 41.79%、25.04%、2.76%和 14.48%。其中，公司经纪业务和投行业务占比最大。从经纪业务看，受市场低迷和佣金收入持续降低的影响，公司经纪业务收入同比下降 13.26%，市场份额在行业的排名较 2011 年提升 2 位，实现四年增长。其中，代理买卖证券业务净收入同比下降 25.28%，略好于行业 26.8%的平均水平（数据来源：中国证券业协会）。从投行业务看，在 IPO 停发造成 2012 年两市 IPO 家数及发行费用分别同比下降 45.8%和 56.1%的情况下，公司积极开拓再融资、并购、债券发行等项目，全年累计实现收入 3.17 亿元，同比下降 38.25%。其中，并购业务家数市场排名第二，再融资业务家数市场排名第六，再融资业务的融资总额市场排名第五（数据来源：Wind 资讯）。

（2）新产品及新服务的影响分析

从国外证券行业的发展历程来看，传统的经纪、投行等业务收入占比将逐渐下滑，而创新业务收入占比将逐渐提升。2012 年，公司抓住证券行业改革创新的机遇，大力发展创新业务和推进业务布局，丰富公司产品和服务，提升公司综合经营能力和投资能力，逐步培育和打造公司新的利润增长点，改善公司收入结构。报告期内，公司促进融资融券业务的快速发展，做大业务规模，实现营业收入 7124.13 万元，占营业收入比重为 5.62%，高于同期行业平均 1.56 个百分点（数据来源：中国证券业协会）。此外，公司加大代办系统主办券商业务的投入力度，做好项目积累和储备；获批开展约定购回式证券交易业务、债券质押式报价回购业务、中小企业私募债业务、转融资业务、股指期货套保业务等，在新产品及新服务上实现营业收入逾 9000 万元。

3、成本分析表

单位:人民币万元

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
证券经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加	31,542.11	35.67	34,846.06	42.45	-9.48
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加	24,080.43	27.23	32,333.38	39.39	-25.52
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加	1,823.73	2.06	2,512.98	3.06	-27.43
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加	5,463.38	6.18	3,354.40	4.09	62.87

4、费用

2012 年,公司在实现营业收入同比增长 21.89%的情况下,业务及管理费为 78,306.97 万元,较 2011 年同比下降 7.79%。

5、现金流

报告期内,公司现金及等价物净增加额为-10.65 亿元,主要系本期公司以人民币 11.8 亿元增持银华基金 20%股权的影响所致。具体分析如下:

(1) 经营活动产生的现金净流出为 3.93 亿元,主要流入项目为:收取利息、手续费及佣金的现金 11.50 亿元、拆入资金 2 亿元、回购业务资金净增加额 6.41 亿元,主要流出项目为:处置交易性金融资产净减少额 3.66 亿元,支付利息、手续费及佣金的现金 2.40 亿元,支付给职工以及为职工支付的现金 5.20 亿元,支付的各项税费 0.80 亿元,支付的其他与经营活动有关的现金 12.58 亿元(主要系本期客户保证金减少 7.48 亿元所致)。

(2) 投资活动产生的现金净流出为 5.78 亿元,主要流入项目为:收回投资收到的现金 8.74 亿元,取得投资收益收到的现金 0.39 亿元。主要流出项目为:投资支付现金 14.47 亿元(主要系增持银华基金 20%股权支付现金 11.8 亿元所致),购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.44 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金净流出 0.94 亿元,主要系根据公司 2011 年中期分配方案,在本期实际支付红利 0.94 亿元。

6、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

关于公司吸收合并国都证券之重大资产重组事项,报告期内,由于市场形势以及证券公司未来竞争格局和经营模式的变化,公司与国都证券对证券公司的价值判断产生较大差异,未能达成一致意见,公司于 2012 年 8 月终止了吸收合并国都证券之重大资产重组事项。具体情况详见 2012 年 8 月 7 日,公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的《西南证券股份有限公司关于终止重大

资产重组的公告》。2012 年 9 月，公司向监管机构申请撤回了上述吸收合并国都证券有限责任公司之重大资产重组的相关申报材料。

7、发展战略和经营计划进展说明

2012 年，公司根据前期的发展战略和经营计划，积极推进业务转型和创新，积极构筑综合经营平台，探寻有竞争力的、可持续的发展模式，奠定公司持续稳健发展的基础。截至本报告出具日，公司完成增持银华基金 20%股权的工作，成为持有其 49%股份的第一大股东；增资控股重庆 OTC，持有其 53%股权，成为全国首家控股区域股权交易中心的证券公司。由于市场形势以及证券公司未来竞争格局和经营模式的变化，公司于 2012 年 8 月终止了吸收合并国都证券的重大资产重组事项。之后启动了期货公司收购、另类投资子公司筹建、香港子公司设立等工作。与此同时，公司加快经纪、投行、资管等前台业务的创新转型，提高业务竞争力，报告期内公司获得债券质押式报价回购业务试点、约定购回式证券交易业务试点、参与转融通业务、中小企业私募债券承销业务试点、资产管理业务参与股指期货交易和参与利率互换交易等多项创新业务资格。

(二) 按照行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业情况

单位：人民币元

业务类别	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
经纪业务	529,902,281.42	315,421,130.81	40.48	-13.26	-9.48	下降 2.48 个百分点
投资银行业务	317,459,897.12	240,804,319.46	24.15	-38.25	-25.52	下降 12.95 个百分点
资产管理业务	34,974,628.70	18,237,348.48	47.86	-9.94	-27.43	增长 12.57 个百分点
自营业务	183,658,233.18	54,633,821.10	70.25	—	62.87	—

2、主营业务分地区情况

单位：人民币元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北地区	64,533,666.88	-14.73
华东地区	84,170,965.65	-12.92
中南地区	40,208,833.36	-26.63
西南地区	1,072,109,794.75	32.89
西北地区	6,947,576.09	10.14

3、主营业务具体情况分析

(1) 证券经纪业务（含融资融券业务）

2012 年，A 股市场成交总量继续大幅萎缩，佣金价格继续大幅下滑，公司经纪业务在弱市中转变思路，努力把营业部打造为具有销售、业务承揽及客户维护等全功能的综合服务平台。其中，公司展开营业部市场化改革，在合规的基础上扩大营业部的经营自主权，完善对营业部的管理和考评激励机制，积极开展市值管理和机构客户业务，获批新设 4 家营业网点，打造“西南证券金点子财富管理”平台，获得“最佳财富管理平台”等荣誉称号。2012 年，公司累计实现股票基金交易 5030 亿元，市场份额 0.7792%，行业排名稳中有升；客户资产达 1031.50 亿元，在市场低迷的背景下逆势上涨 18.21%。在市场交易量较去年同比下降 24.58% 的背景下，公司经纪业务营业收入同比减少 13.26%，但市场份额行业排名较 2011 年提升 2 名，保持了连续四年增长的良好势头，体现了经纪业务良好的成长性。（数据来源：沪深证券交易所网站）

报告期内，公司大力发展融资融券业务，获得转融通业务资格并开展业务。截至报告期末，公司信用资金账户开户 3692 户，信用证券账户 7350 户，总授信金额 44.79 亿元；融资融券日均余额 4.55 亿元，较 2011 年增长 167%；融资融券年末余额 5.52 亿元（峰值达 5.89 亿元），市场排名 27 名（数据来源：沪深证券交易所网站）；实现业务收入 7,124.13 万元，较 2011 年增长 190%，提高了收入贡献度。

代理买卖证券情况

单位：人民币亿元

证券种类	2012 年 交易额	2012 年 市场份额 (%)	2011 年 交易额	2011 年 市场份额 (%)	2010 年 交易额	2010 年 市场份额 (%)
股票	4,954.62	0.79	6,582.30	0.78	8,033.27	0.74
基金	75.58	0.47	108.75	0.85	176.32	0.98
权证	—	—	83.23	1.20	263.44	0.88
债券	1,460.67	0.19	557.42	0.13	48.06	0.04
证券交易总额	6,490.87	0.46	7,332.35	0.57	8,521.09	0.67

融资融券业务经营情况

单位：人民币万元

分类	2012 年	2011 年	增减百分比(%)
融资融券业务收入	7,124.13	2,456.94	189.96
融资融券日均余额	45,484.50	17,035.45	167.00
信用资金账户累计开户数（户）	3692	2803	31.72
合约授信额度	447,895.31	243,710.08	83.78
融资融券交易量	2,114,765.83	555,918.51	280.41

(2) 投资银行业务

2012 年，发行审核政策、发行市场和投行业务结构发生较大变化，呈现传统 IPO 业务发行停滞，再融资业务市场波动加大，债券和并购业务迅速扩张的市场形势。在此背景下，公司投行厘清业务核心和创新方向，加大债券、并购和再融资业务的开拓力度，完成 5 个再融资项目、13 个债券发行项目、8 个并购项目，累计募集资金 285.39 亿元，实现营业收入 3.17 亿；继续保持了并购和再融资的行业领先地位，其中并购业务家数市场排名第二，再融资业务家数市场排名第六，再融资业务的融资总额市场排名第五（数据来源：wind 资讯）。获得“中国券商最佳投资银行团队”、“服务西部贡献奖”、“最佳风控投行”、“最具区域影响力投行”、“最佳并购重组投行”等荣誉称号。

2012 年证券承销业务经营情况

承销方式	项目	承销家数	承销金额(万元)	承销收入(万元)
主承销	新股发行	—	—	—
	增发新股	5	1,289,798.50	20,663.45
	配股	—	—	—
	可转债	—	—	—
	债券发行	13	1,033,200.00	12,618.31
	小计	18	2,322,998.50	33,281.76
副主承销	新股发行	—	—	—
	增发新股	—	—	—
	配股	—	—	—
	债券发行	6	105,200.00	248.79
	小计	6	105,200.00	248.79
分销	新股发行	—	—	—
	增发新股	—	—	—
	配股	—	—	—
	债券发行	24	425,700.00	595.81
	小计	24	425,700.00	595.81
合计		48	2,853,898.50	34,126.36

2012 年财务顾问业务情况

项目	数量	营业收(万元)
重大资产重组财务顾问业务	13	7,485.00
其他财务顾问及相关业务	34	3,388.83

(3) 证券自营业务

2012 年，A 股全年整体呈现振荡走势，上证综指上涨 3.17%，上下振幅达 24.05%。受市场系统性风险影响，公司证券投资收益在报告期内波动较大。报告期内，公司新设量化投资部，通过自行开发的量化模型积极开展股指期货套保等业务，在一定程度上降低了自营的业绩波动，增加了公司投资收入。报告期内，公司证券自营投资收益和公允价值变动合计 1.85 亿元。

单位：人民币元

项目	2012 年	2011 年
证券投资收益	-358,142,724.18	111,064,985.60
其中：交易性金融资产投资收益	-509,941,057.29	65,997,609.36
可供出售金融资产投资收益	75,151,003.11	45,067,376.24
衍生金融工具投资收益	76,647,330.00	—
公允价值变动损益	542,985,229.61	-484,332,214.77
其中：交易性金融资产	547,380,259.61	-484,332,214.77
衍生金融工具	-4,395,030.00	—
合计	184,842,505.43	-373,267,229.17

(4) 资产管理业务

2012 年，公司抓住行业发展机遇，资产管理业务实现营业收入 3497 万元。截止 2012 年末，公司受托管理客户资产规模达到 388.48 亿元。其中，公司成功发行首个集合现金管理产品“双喜增利”，创设了首个结构型固定收益理财产品“西南盈佳 1 号”，充实了资管业务的产品线。截止报告期末，公司“珠峰 1 号”集合资产管理计划保有规模为 12.18 亿份。此外，公司根据市场变化和业务需要，引进优秀人才新增组建资产管理业务专业团队，大力推进围绕实体经济的融资理财服务。

(5) 其他业务

2012 年，公司代办系统主办券商业务加强项目的调研、储备和开发，新增签约企业 6 家，成功推荐 2 家企业到重庆 OTC 完成挂牌，1 家企业预挂牌，实现营业收入 186 万元。

报告期内，公司对西证投资增资 2 亿元，使其注册资本达到 6 亿元。年度内，共完成对 4 个项目的投资，投资金额 2.896 亿元。随着公司直投业务的全面展开，有望成为公司新的利润增长点。

(6) 公司业务创新情况及其风险控制

2012 年，在证券行业创新发展的背景下，公司遵循业务发展与风险控制并重的原则，专门设立了以公司经理层为成员的创新发展委员会，整合资源、积极布局，增资控股区域股权交易中心——重庆 OTC，启动收购西南期货，筹建从事海外业务的香港子公司和从事非证

券类投资业务的另类投资子公司等多项举措，搭建公司创新业务发展平台，为未来创新发展奠定良好的基础。

在前期获得融资融券、代办系统主办券商等创新业务资格后，2012 年，公司又获得债券质押式报价回购业务试点、约定购回式证券交易业务试点、参与转融通业务、中小企业私募债券承销业务试点、资产管理业务参与股指期货交易和参与利率互换交易等多项创新业务资格。

在创新业务发展过程中，公司遵循业务发展与风险控制并重的原则，主要从以下几方面控制业务风险：一是根据行业发展并结合公司实际情况，加强对创新业务研究，对拟开展的每一项创新业务成立项目小组，制订切实可行的创新业务实施方案；二是风控合规等相关部门对业务方案独立开展合规审查及风险评估，对业务风险点进行梳理，对其制订的各项风险控制措施有效性进行评价；三是建立完善的业务决策审批与业务授权机制，公司董事会或经理层根据业务方案、压力测试报告，审批创新业务开展及授权规模；四是开发建立业务管理系统及独立的风险控制系统，设定风险控制指标，风险控制部对业务运作及风控指标独立进行监控管理，并定期对业务开展情况进行评估与报告。

（三）公司营业收入、营业利润的地区分部报告

1、营业收入地区分部报告

单位：人民币元

地区	2012 年		2011 年		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京	2	55,096,320.36	2	60,639,683.36	-9.14
广东	3	46,262,350.60	3	59,979,630.15	-22.87
江苏	1	7,687,468.71	1	10,850,840.58	-29.15
山东	1	7,002,278.35	1	8,966,146.97	-21.90
山西	1	9,196,237.77	1	9,148,827.03	0.52
上海	3	54,429,774.06	3	59,112,928.06	-7.92
四川	1	25,102,435.62	1	29,335,574.04	-14.43
云南	1	13,904,951.57	1	16,817,683.44	-17.32
浙江	3	33,199,159.44	3	34,977,891.47	-5.09
重庆	19	262,319,222.50	19	321,917,434.08	-18.51
甘肃	1	7,551,147.77	1	6,656,879.23	13.43
河北	1	8,949,394.70	1	9,399,867.85	-4.79
湖南	1	2,122,624.08	1	2,483,470.46	-14.53
福建	1	2,038,720.16	1	924,030.42	120.63
湖北	1	2,993,110.12	1	2,469,848.67	21.19
安徽	1	1,170,929.79	1	450,166.33	160.11
公司本部	—	728,944,711.13	—	406,119,708.68	79.49
合计	41	1,267,970,836.73	41	1,040,250,610.82	21.89

2、营业利润地区分部报告

单位：人民币元

地区	2012 年		2011 年		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京	2	23,485,038.89	2	25,266,064.92	-7.05
广东	3	10,090,632.08	3	18,041,571.24	-44.07
江苏	1	840,546.57	1	2,802,121.22	-70.00
山东	1	862,289.95	1	1,296,808.87	-33.51
山西	1	1,472,840.95	1	1,519,231.86	-3.05
上海	3	17,057,213.97	3	22,640,362.60	-24.66
四川	1	8,821,697.50	1	9,413,825.60	-6.29
云南	1	4,377,079.44	1	7,722,525.27	-43.32
浙江	3	4,283,762.56	3	6,497,104.74	-34.07
重庆	19	116,386,247.19	19	162,071,603.21	-28.19
甘肃	1	468,281.21	1	-1,163,365.08	—
河北	1	41,136.77	1	-1,786,177.95	—
湖南	1	-2,194,391.35	1	-2,320,904.24	—
福建	1	-3,861,857.06	1	-4,301,548.44	—
湖北	1	-967,447.92	1	-2,337,670.22	—
安徽	1	-2,606,283.59	1	-3,451,121.26	—
公司本部	—	205,132,713.36	—	-22,455,431.89	—
合计	41	383,689,500.52	41	219,455,000.45	74.84

(四) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：人民币元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
买入返售金融资产	1,729,327,532.11	10.02	2,700,296,741.48	15.20	-35.96
应收利息	82,082,547.99	0.48	55,563,165.89	0.31	47.73
可供出售金融资产	267,397,131.31	1.55	841,277,380.69	4.73	-68.22
长期股权投资	1,781,707,435.22	10.32	382,634,584.30	2.15	365.64
递延所得税资产	172,330,783.37	1.00	266,262,638.75	1.50	-35.28
其他资产	693,989,528.87	4.02	296,035,966.95	1.67	134.43
拆入资金	200,000,000.00	1.16	—	—	—
应交税费	45,168,640.12	0.26	76,149,577.72	0.43	-40.68
应付利息	2,533,041.09	0.04	1,260,991.47	0.02	100.88
递延所得税负债	6,914,707.95	0.10	3,353,280.49	0.04	106.21
其他负债	63,795,855.92	0.37	199,104,165.36	1.12	-67.96

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

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

3、其他情况说明

2012 年末，公司合并报表总资产为 172.57 亿元，同比减少 5.11 亿元，减幅 2.88%。扣除客户保证金后为 125.18 亿元，同比增加 2.37 亿元，增长 1.93%。从资产（扣除客户保证金）结构看，其中，货币资金（含现金、银行存款和结算备付金）16.24 亿元，占 12.97%；交易性金融资产、可供出售金融资产分别为 55.04 亿元、2.67 亿元，占 43.97%、2.13%；买入返售金融资产 17.29 亿元，占 13.81%；长期股权投资 17.82 亿元，占 14.24%；固定资产 2.94 亿元，占 2.35%。公司的资产为流动性较强、风险相对较小的资产。从负债（扣除客户保证金）规模看，2012 年末公司合并报表负债总额为 21.14 亿元，同比减少 2.68 亿元，减幅 2.69%，主要是回购业务融入资金减少所致。

2012 年末公司合并报表资产负债率（扣除客户保证金）为 16.88%，公司的资产流动性较强，完全能够满足负债支付的需求。公司资产具有较强的流动能力、周转能力和变现能力，以及与负债流动压力的相称性，表明公司资产状况、资产结构良好，具备持续经营的稳定性及安全性。

2012 年末归属于母公司的股东权益为 104.05 亿元，同比增长 5.11%，公司资本实现保值和增值。2012 年末母公司净资本为 74 亿元，净资本与净资产的比例为 71.13%，各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

（五）核心竞争力分析

公司通过改制重组、借壳上市、增发融资等重要战略举措，已成为拥有 A 类评级的上市证券公司，为持续规范发展奠定良好的基础。公司积极推进战略布局和创新转型，已基本形成“全牌照”经营的格局，能为不同类型的投融资客户提供内容丰富的金融服务。公司通过强化传统业务，拓展创新业务，稳步推进经营管理工作，整体经营效益持续提升。2012 年，在市场交易量出现较大降幅的情况下，公司经纪业务中股票基金交易量的市场排名连续四年保持增长；在发审政策、发行市场发生较大变化的情况下，公司投行业务及时调整业务结构，并购业务家数市场排名第二，再融资业务家数市场排名第六、融资总额市场排名第五，继续保持了并购和再融资的行业领先地位。同时，公司积极搭建创新业务发展平台，通过增资控股重庆 OTC，启动收购西南期货，筹建香港子公司和另类投资子公司等多项举措，持续培育公司核心竞争力。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内公司投资情况

单位：人民币元

报告期内投资额	1,349,600,000.00
上年同期投资额	0.00
投资额增减变动数	1,349,600,000.00
投资额增减幅度	100%

报告期内被投资的公司情况

被投资单位（母公司投资）	主要经营活动	占被投资公司权益比例	备注
银华基金管理有限公司	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务	49.00%	增资
西证股权投资有限公司	股权投资	100.00%	增资

被投资单位（全资子公司投资）	主要经营活动	占被投资公司权益比例	备注
贵阳世纪恒通科技有限公司	计算机软硬件开发与销售；网络通讯技术咨询；汽车美容与装饰；广告设计、制作、代理发布、呼叫中心业务、信息服务业务	6.96%	-
中节能太阳能科技有限公司	太阳能技术的研究、开发、应用、投资；太阳能发电项目的开发、投资、建设、维护与经营管理；太阳能应用的咨询服务；太阳能发电系统设备制造；太阳能发电的规划设计；进出口业务	1.7747%	-
湖北长友现代农业股份有限公司	农业种植、养殖；生产、销售罐头（果蔬罐头）；蔬菜制品〔酱腌菜、蔬菜干制品（自然干制蔬菜、热风干燥蔬菜）、食用菌制品（干制食用菌）、其他蔬菜制品〕；薯类食品；茶叶（绿茶）	7.215%	-

2011年9月15日，公司第六届董事会第二十五次会议审议通过《关于收购银华基金管理有限公司20%股权的议案》，同意以人民币11.8亿元的价格收购山西海鑫所持银华基金20%股权，并与山西海鑫签署了相应股权转让协议。报告期内，该股权转让事项取得中国证监会下发（证监许可[2012]86号）批复文件核准，公司已根据前述协议向山西海鑫支付完毕上述股权转让价款，银华基金亦于本报告期内完成相应工商变更登记手续，公司由此成为持有其49%股份的第一大股东。

(1) 证券投资情况

单位：人民币元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	持有数量 (股)	期末账面价值	占期末 证券总 投资比 例 (%)	报告期损益
1	基金	091005	大成货币 B	750,000,000.00	750,000,000	750,182,775.00	13.63	182,775.00
2	债券	1182079	中石油 MTN1	500,061,202.19	5,000,000	517,800,000.00	9.41	17,738,797.81
3	基金	510300	华泰柏瑞 沪深 300ETF	450,082,304.00	166,957,358	421,400,371.59	7.66	-28,681,932.41
4	债券	1182080	中石油 MTN2	300,040,163.93	3,000,000	314,340,000.00	5.71	14,299,836.07
5	债券	122088	11 综艺债	200,873,879.87	2,000,000	206,660,000.00	3.75	10,265,822.95
6	基金	162210	泰达宏利 A	199,999,000.00	187,107,306	200,111,264.39	3.64	112,264.39
7	基金	020007	国泰货币	200,000,000.00	200,000,000	200,041,804.00	3.63	41,804.00
8	基金	180009	银华货币 B	200,000,000.00	200,000,000	200,035,042.00	3.63	35,042.00
9	债券	1180111	11 哈城投债	100,104,918.03	1,000,000	105,220,000.00	1.91	5,115,081.97
10	基金	202302	南方现金 B	100,000,000.00	100,000,000	100,033,332.00	1.82	33,332.00
期末持有的其他证券投资				1,421,339,066.43	—	2,488,275,816.00	45.21	532,717,138.64
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	-514,420,760.10
合计				4,422,500,534.45	—	5,504,100,404.98	100.00	37,439,202.32

注：

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

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：人民币元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司 股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期股东权益 变动
600642	申能股份	39,873,124.37	0.16	33,561,020.22	759,299.10	-398,632.03
600900	长江电力	115,355,203.88	0.09	102,447,762.06	3,796,979.50	8,551,703.91
000729	燕京啤酒	48,908,528.89	0.20	28,216,920.00	-20,183,219.89	-3,562,594.50
600009	上海机场	993,750.00	0.00	934,500.00	45,000.00	-10,687.50
600028	中国石化	1,015,200.00	0.00	934,200.00	13,500.00	-50,625.00
600050	中国联通	1,003,200.00	0.00	770,000.00	7,370.00	-169,372.50
601398	工商银行	1,005,100.00	0.00	954,500.00	0	-37,950.00
601857	中国石油	1,026,786.00	0.00	904,000.00	15,250.00	-80,652.00
601989	中国重工	1,007,500.00	0.00	763,200.00	0	-183,225.00
000582	北海港	3,145,338.52	0.24	3,181,624.30	0	27,214.34
合计		213,333,731.66	—	172,667,726.58	-15,545,821.29	4,085,179.72

注：

- 1、本表中股票来源均为二级市场；会计核算科目均为可供出售金融资产；
- 2、本表填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；
- 3、报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响。
- 4、报告期股东权益变动指该项投资对公司本报告期合并股东权益的影响。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

单位：人民币元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量(股)	占该 公司 股权 比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期股东 权益变动
银华基金 管理有限公司	29,000,000.00	98,000,000.00	49.00	1,499,318,174.10	115,774,114.41	238,183,190.64
重庆银行 股份有限公司	1,000,000.00	975,516.00	0.05	1,000,000.00	48,775.80	0.00
合 计	30,000,000.00	98,975,516.00	—	1,500,318,174.10	115,822,890.21	238,183,190.64

注：

- 1、本表中股权来源均为出资认购；会计核算科目均为长期股权投资；
- 2、金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；
- 3、报告期损益指该项投资对公司本报告期净利润的影响；
- 4、报告期股东权益变动指该项投资对公司本报告期合并股东权益的影响。

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

单位：人民币元

股份名称	期初股份 数量	报告期买入 股份数量	使用的资金数量	报告期卖出 股份数量	卖出股份收到的 资金数额	期末股份 数量	产生的投资 收益
工商银行	0	51,017,421	199,793,006.53	50,787,421	0.00	230,000	1,205,594.76
燕京啤酒	2,562,100	2,440,900	276,600.00	0	0.00	5,003,000	508,389.00
上海机场	0	75,000	993,750.00	0	0.00	75,000	45,000.00
中国石化	0	135,000	1,015,200.00	0	0.00	135,000	13,500.00
中国联通	0	220,000	1,003,200.00	0	0.00	220,000	7,370.00
中国石油	0	100,000	1,026,786.00	0	0.00	100,000	15,250.00
中国重工	0	160,000	1,007,500.00	0	0.00	160,000	0.00
北海港	0	340,645	3,145,338.52	0	0.00	340,645	0.00
万科 A	0	120,000	991,200.00	120,000	1,151,900.00	0	176,300.00
中兴通讯	0	55,000	961,987.06	55,000	529,650.00	0	-421,237.06
泸州老窖	0	22,000	963,600.00	22,000	991,928.02	0	28,328.02
五粮液	0	28,000	1,010,479.00	28,000	1,016,120.00	0	5,641.00
浦发银行	0	105,000	983,850.00	105,000	991,200.00	0	7,350.00
中信证券	0	85,000	1,020,850.00	85,000	1,054,000.00	0	33,150.00
三一重工	0	72,000	994,000.00	72,000	599,760.00	0	-394,240.00
招商证券	0	80,000	965,338.31	80,000	660,516.37	0	-292,821.94
兴业银行	0	70,000	958,580.00	70,000	938,000.00	0	-20,580.00
农业银行	0	59,617,986	151,896,227.48	59,617,986	156,456,528.66	0	4,304,435.76

中国北车	0	230,000	982,100.00	230,000	970,600.00	0	-1,602.37
中国平安	0	25,000	997,500.00	25,000	1,157,500.00	0	160,000.00
中国太保	0	50,000	1,014,266.00	50,000	1,140,000.00	0	125,734.00
中国银行	0	15,207,924	42,286,141.82	15,207,924	43,190,504.16	0	835,263.72
中国建筑	0	45,851,737	143,745,143.73	45,851,737	153,836,836.32	0	9,662,690.44
建设银行	0	36,493,461	153,849,576.61	36,493,461	157,575,706.25	0	2,569,693.53
京东方	240,000,000	0	0.00	240,000,000	648,420,000.00	0	42,420,000.00
华意压缩	0	2,000,099	9,814,965.49	2,000,099	11,127,646.58	0	1,312,681.09
康缘药业	0	777,652	14,755,585.72	777,652	15,271,690.59	0	396,004.93

注:

- 1、本表填列公司合并报表在可供出售金融资产中核算的各项投资;
- 2、同一股票本报告期内既有买入又有卖出的,填写净买入或净卖出数量;
- 3、燕京啤酒报告期买入股份数量包括实际买入的股份 20,000 股及送股 2,420,900 股。

2、金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

报告期内,公司无委托理财事项。

3、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、非募集资金投资项目情况

详见本报告第四节“一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析——(五)投资状况分析——1、对外股权投资总体分析”。

5、主要控股公司和参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 西证股权投资有限公司

西证投资系公司全资子公司,经营范围为股权投资。截至 2012 年末,西证投资总资产 6.03 亿元,净资产 6.02 亿元;报告期内,西证投资获公司增资 2 亿元人民币,注册资本增至 6 亿元人民币(详见 2012 年 9 月 22 日公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的《西南证券股份有限公司关于西证股权投资有限公司注册资本工商变更登记的公告》)。2012 年内,西证投资稳步开展直接投资业务,持续加强内部建设,注重项目维护、现金管理等工作,当年内完成对 4 个项目共计 2.90 亿元投资,全年实现营业收入 714.72 万元,净利润 215.78 万元。

(2) 银华基金管理有限公司

银华基金成立于 2001 年 5 月 28 日,注册资本 2 亿元人民币,经营范围为基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务;截至 2012 末,银华基金总资产 12.18 亿元,净资产 10.37 亿元。报告期内,公司以 11.80 亿元成功收购山西海鑫所持银华基金 20% 股权,成为持有其 49% 股权的第一大股东。

2012 年内,银华基金获得保险资金投资管理人资格,成为业内为数不多的全牌照基金管理公司,形成了覆盖股票型、配置型、债券型、货币型、保本型和 QDII 基金的较为完善

的产品线。截至 2012 年 12 月 31 日，银华基金管理基金产品 28 只，管理规模 795 亿元，排名持续保持行业前茅；截至本报告期末，银华基金管理社保组合产品 4 只，企业年金产品 36 只，专户产品 18 只；报告期内共完成 5 只公募基金和 8 只专户产品的募集，并新中标 6 家企业年金项目，产品结构得到进一步完善，并在行业内树立了分级基金专家的品牌形象。通过积极的业务拓展以及进一步增强内部管理水平，在行业整体利润大幅下滑背景下，银华基金全年实现营业收入 92,536 万元，营业利润 32,363 万元，净利润 24,176 万元，较去年持续保持了较好的利润水平。

6、报告期内公司营业部新设和处置情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司营业部数量为 41 家。报告期内，根据公司网点建设的战略规划，公司着手推进网点新设和网点搬迁工作。具体情况如下：

(1) 网点新设情况：2012 年 12 月 27 日，公司收到中国证监会重庆监管局《关于核准西南证券股份有限公司在青海等地设立 4 家证券营业部的批复》（渝证监许可[2012]65 号），核准我公司在青海省西宁市城中区、河北省唐山市路南区及重庆市秀山县、綦江区各设立 1 家证券营业部，营业范围为证券经纪业务，目前正处于筹建过程中，尚未完成。

(2) 报告期内，为优化现有网点布局，公司启动实施了部分营业部的同城搬迁工作。目前搬迁工作正在稳步推进中，且报告期内无营业部完成。

(3) 营业部无重大资产处置、置换、剥离情况，经纪业务无重组其他公司和托管其他公司营业部的情况。

(七) 比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：人民币元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
买入返售金融资产	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48	-35.96	本期回购业务的融出资金业务减少
应收利息	82,082,547.99	55,563,165.89	47.73	本期末债券持有量增加，相应的应收利息增加
可供出售金融资产	267,397,131.31	841,277,380.69	-68.22	主要系本期处置了京东方 A 股票
长期股权投资	1,781,707,435.22	382,634,584.30	365.64	主要系增加银华基金投资和其他投资所致
递延所得税资产	172,330,783.37	266,262,638.75	-35.28	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	693,989,528.87	296,035,966.95	134.43	本期融出资金增加
拆入资金	200,000,000.00	—	—	从证金公司拆入资金
应交税费	45,168,640.12	76,149,577.72	-40.68	应税收入减少导致的税费下降
应付利息	2,533,041.09	1,260,991.47	100.88	拆入资金增加及卖出回购金融资产利息增加
递延所得税负债	6,914,707.95	3,353,280.49	106.21	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异增加
其他负债	63,795,855.92	199,104,165.36	-67.96	本期支付了上期宣告的股利所致
未分配利润	298,869,368.53	58,536,792.98	410.57	主要系本期实现利润

项 目	2012 年度	2011 年度	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	734,135,801.87	1,071,580,975.71	-31.49	本期投行业务和经纪业务收入缩减
投资收益	-242,319,833.97	178,048,805.72	-236.10	受市场行情下滑影响,本期股票投资亏损所致
公允价值变动收益	542,985,229.61	-484,332,214.77	—	主要系股票变现后上年度浮动亏损转回
其他业务收入	33,815,099.50	6,645,488.20	408.84	本期处置投资性房地产所致
汇兑收益	396,354.04	-2,015,307.17	—	汇率变动所致
资产减值损失	21,630,876.29	-106,888,208.12	—	上年同期收回以前年度核销坏账及本期计提减值准备所致
其他业务成本	13,923,597.80	5,083,479.93	173.90	本期处置投资性房地产结转成本所致
营业外收入	2,946,036.58	118,662,411.59	-97.52	上年同期收到政府奖励及收回以前年度核销坏账
营业外支出	1,456,025.09	2,941,968.28	-50.51	上年同期捐赠支出较大
其它综合收益	163,011,875.68	-209,226,938.62	—	卖出可供出售金融资产及期末可供出售金融资产公允价值增加
经营活动产生的现金流量净额	-393,438,088.16	-3,502,935,022.13	—	本期回购业务资金净增加额较上期大幅减少
投资活动产生的现金流量净额	-578,176,193.99	285,504,336.35	—	主要系增加银华基金投资和其他投资所致

(八) 公司不合格账户、风险处置账户、纯资金账户等账户规范情况

根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》(证监办发[2008]97号)的要求,公司进一步健全完善账户规范管理长效机制。报告期内,在不新增不合格等账户数量的基础上,公司对原有不合格账户进行进一步清理规范,使剩余不合格等账户的数量持续下降。截至2012年12月31日,公司共有剩余不合格证券账户437户,占公司所托管的全部客户证券账户总数1,208,266户的0.036%;纯资金账户54,352户,无风险处置账户。

(九) 融资渠道、长短期负债结构分析

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

截至2012年12月31日,公司扣除客户交易结算资金后资产负债率为16.88%,资产负债率较低,财务风险较低。报告期内公司无银行借款,负债总额21.14亿元(已扣除客户存放的结算资金),主要包括:拆入资金2.00亿元,卖出回购金融资产款15.70亿元、应付职工薪酬2.25亿元、应交税费0.45亿元、递延所得税负债0.07亿元、其他负债0.64亿元。

(十) 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

1、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

2、董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

3、董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

(1) 会计政策变更。报告期内，无会计政策变更事项发生。

(2) 会计估计变更。报告期内，无会计估计变更事项发生。

(十一) 利润分配或资本公积金转增预案

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计的 2012 年度财务报告,公司(母公司)2012 年实现净利润 340,249,746.07 元(以下数据均为母公司口径)。根据法律、法规和《公司章程》提取法定公积金、一般风险准备金、交易风险准备共计 102,074,923.83 元后,本公司 2012 年度可供股东分配利润为 238,174,822.24,加上公司 2012 年初未分配利润 59,063,879.21 元,公司 2012 年末累计可供股东分配利润为 297,238,701.45 元。以公司截至 2012 年末总股本 2,322,554,562 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税),实际分配现金利润为 232,255,456.20 元,占 2012 年末可供股东分配利润的 78.14%。本次分配后剩余的未分配利润结转至下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

2、报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

3、公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位:人民币元

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年	—	1.00	—	232,255,456.20	342,407,499.38	67.83
2011 年	—	5.50	—	1,277,405,009.10	262,675,208.26	486.31
2010 年	—	—	—	—	805,283,323.34	—

(十二) 建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司第七届董事会第二次会议审议通过《西南证券股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，并按照规定进行了披露，详见 2012 年 2 月 29 日上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。该工作方案包括公司基本情况介绍、内部控制建设工作计划、自我评价工作计划、审计工作计划、信息披露等内容。报告期内，公司严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引等规定要求，稳步开展了内部控制规范体系实施工作，成立了内控项目领导小组与工作小组，开展了内控建设的控制活动识别、风险识别及评估、内控有效性测试等工作，并组织实施两轮自我评价工作，对自身制度体系和业务流程等进行了全面详

尽的梳理和改进,公司内部控制体系得以进一步完善,合规经营和 risk 管控的能力得以进一步提高。下一步,公司将继续完善内控制度,规范制度执行,强化监督检查,促进公司健康、可持续发展。

(十三) 风险控制指标情况

1、动态的风控指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》,公司制定了《净资本和风险控制指标管理办法》,完善了以净资本为核心的风险控制指标体系,建立了符合相关规定要求的内部制度保障、组织架构以及相应的技术系统,并据此开展风险控制指标的动态监控工作。

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

公司不断完善对动态监控平台的制度建设、流程优化、数据系统升级改造,实现了实时计算公司净资本计算表、风险控制指标监管报表和风险资本准备计算表的目标,并严格按照监管规定,定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况,针对风控指标变动达到一定幅度的情况,及时向当地证监局报告,确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求。

2、净资本补足机制的建立情况

公司建立了净资本补足机制,当公司净资本等各项风险控制指标达到预警标准时,公司将采用压缩风险性较高的自营投资品种或规模、加大应收款项追讨力度、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、减少或暂停利润分配、发行次级债或债转股、募集资本金等方式补充净资本。

3、2012 年度公司风险控制指标情况

报告期内,公司各项风险控制指标持续符合监管规定,没有出现不符合规定标准的情况,也未触及预警标准。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司净资本及主要风险控制指标如下：

币种：人民币元

项目名称	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	增减百分比
净资本	7,400,224,138.06	7,726,372,631.00	-4.22%
净资本/各项风险资本准备之和	1326.41%	743.94%	78.30%
净资本/净资产	71.13%	78.05%	-8.87%
净资本/负债	350.41%	324.93%	7.84%
净资产/负债	492.60%	416.34%	18.34%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	11.96%	47.62%	-74.88%
自营固定收益类证券/净资本	41.77%	29.28%	42.66%

（十四）公司当前经营活动面临的风险及表现

为进一步加强风险管理，报告期内公司成立专职风险控制部门，修订了风险管理制度，完善了风险管理体系。通过加强风险识别与评估，开展定性与定量分析，完善压力测试和敏感性分析等措施，提升风险管理能力，确保公司面临的风险可测、可控、可承受。

1、公司经营活动面临的风险

公司业务经营活动面临的主要风险有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等，具体来讲，主要表现在以下几个方面：

（1）市场风险

市场风险是由于公司持仓证券的市场价格变动而导致损失的风险，主要包括价格风险、利率风险和汇率风险。其中，价格风险是由于在股票、投资组合、股指期货等权益类投资价格变化而导致，利率风险主要由固定收益投资收益率曲线、利率波动等改变引起，汇率风险是指因外汇汇率变动而导致的风险。

公司建立了由董事会、投资决策委员会及自营部门组成的投资业务三级决策与授权体系，通过独立于业务部门的风险控制部对公司的市场风险进行评估、监测和报告，对重大风险项目提出整改与处置建议，将公司整体市场风险水平管理在适当的范围之内。公司通过压力测试方式对持仓证券面临极端情况下的可能损失进行评估，风险控制部通过设置一系列宏观及市场场景，计算公司全部持仓在单一情景或不同情景同时发生的不同状况下的可能损失，衡量评估公司整体的市场风险在可承受范围之内。

报告期内，公司采取了多项措施防范市场风险，一是合理配置股票、债券等自营资产，控制投资品种比重，分散投资以降低风险；二是加强对股指期货套期保值、利率互换等衍生品的投资研究，使用量化模型灵活参与股指期货套期保值业务，对冲市场风险；三是积极

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；四是加强对各业务风险的实时监控，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

信用风险指公司的交易对手或公司持有证券的发行人无法履行合同义务的情况下给公司造成的损失，以及公司持有证券的发行人信用质量发生恶化情况下给公司造成的损失。公司的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易等融资类业务客户违约给公司带来损失的风险；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

报告期内，公司通过制定和实施各项严格的融资类业务管理制度和措施，从客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓等多个环节对该业务涉及的信用风险进行控制；对固定收益信用证券投资注重分散投资，选择高信用评级产品，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。

（3）流动性风险

流动性风险主要指公司核心业务不能持续产生收入，或在行业或市场发生重大事件的情况下，公司持有的金融产品头寸不能以合理的价格迅速变现而损失的风险或因资金占用而导致流动性不足形成的风险。

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，由于资产不能及时变现或变现成本过高导致损失，从而对自营投资及客户资产造成损失的风险；二是负债的流动性风险，公司缺乏现金不能维持正常的业务支出或不能按时支付债务，以及由于流动资金不足无法应付客户大规模赎回公司管理产品的风险。此外，投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等因素，都会导致公司资金周转不畅、流动性出现困难。

报告期内，公司持有变现能力强的资产较多，各项财务指标优良，流动性风险较小，通过合理控制各品种证券的投资规模，避免单一证券持仓过大，投资过于集中，同时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。公司坚持资金统一管理和运作，资金的拆借、回购等业务由财务资金部集中管理，确保资金流动性。

（4）操作风险

操作风险包括因公司内部流程不完善、人为操作失误、信息系统故障或不完善、交易故障等原因而导致的风险。风险控制部是公司操作风险的牵头管理部门，各业务部门、职能部门等按照职责分工，分别执行本业务领域的操作风险管控。公司根据《证券公司内部控制指引》及相关规定，制定了较为完善的内部控制制度和监督检查机制，但不能保证可以完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司或客户资产造成损失，给公司声誉造成不利影响。此外，信息技术风险是目前操

作风险的重要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成公司的损失。

2012 年，公司开展了内控体系建设，对公司各项管理制度和业务流程进行了梳理，确定各项业务流程的风险控制点，对业务流程中不适应管理及运作现状的方面进行完善和修正，并针对操作风险，就公司整体和各业务线流程存在的不足以及风险管理措施进行完善，强化问责制，加强职业操守和职业道德教育，以解决操作风险，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的检查和维护，保证了系统的可靠、稳定和安全运转。从而规避了由于操作不规范或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险。

（5）其它风险

为进一步增加利润来源、完善业务结构，公司 2012 年开展了自营参与股指期货、债券质押式报价回购、约定购回式证券交易等创新业务，公司制订了切实可行的业务实施方案，完善了业务的内部授权审批机制，对业务风险点进行评估分析并制订了具体的风险控制措施，在业务开展过程中进行实时监控管理。但对此类创新业务，由于行业试点阶段可能对风险点认识不全、对其风险大小估计不足、风险控制机制不健全或执行不到位等，都可能导致公司财产损失或其它风险。

2、主要风险因素在本报告期内的表现

报告期内，国内证券市场整体呈现震荡走势，公司业务经营受市场影响较大，具体表现为：可供出售金融资产、交易性金融资产因股票市场价格变动而发生公允价值波动，市场交易量萎缩、市场融资总量下降和市场竞争加剧导致经纪业务佣金收入、投行业务收入下滑。公司加强合规管理，完善各项制度和流程，积极开拓业务，狠抓客户营销，确保各项业务稳健发展，资产配置合理，财务状况良好，净资本充足，各项风控指标持续合规。公司规范经营，没有产生违规风险；公司持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和不定期的检查和维护，以保证系统的可靠、稳定和安全运转，没有产生技术风险；公司强化各项规章制度的执行力并不断完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的管理风险。

二、对公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势和竞争格局

2012 年 5 月召开的创新发展研讨会为中国证券业改革开放和创新发展指明了新的方向，证券业的主题开始从“规范”向“创新”转变。“创新十一条”等系列政策的逐条落实，全面启动了证券产品和业务的创新，打开了证券公司盈利天花板。今后，证券业的创新将从业务层面进一步向基础制度和功能深入，包括托管、保证金等基础管理制度完善，以及交易、投资、融资、支付和托管结算等功能创新，将彻底改变未来融资理财的市场格局。

（二）公司发展战略和经营计划

1、发展战略

在新的发展机遇面前，公司将以“为投资者、为客户、为实体经济创造价值”为经营宗旨，把诚信作为公司发展最重要的基础，抓住西部大开发机遇，立足重庆，紧紧围绕和服务实体经济，全面推行业务转型和创新发展，牢固树立风险防范意识，加强风控管理，成为重庆和西部金融企业的标杆，力争尽早跻身国内券商第一阵营，资产规模、资产收益率、创新业务收入占比等核心指标全面跃进行业前列，以优异的业绩回报股东和社会，为长江上游金融中心建设，为重庆和西部经济发展做出更大贡献。

2、具体举措

（1）立足重庆和西部，大力服务实体经济

公司将以服务实体经济为核心，强化资本中介功能，深耕重庆市场，针对区域内各级政府和各种经济主体差异化的投融资需求，提供包括上市、融资、并购、资产管理、财务顾问等在内的全方位金融支持和服务；以重庆为基础，努力辐射云南、贵州、四川等周边省市，成为西部领先的上市券商。同时，公司将加大产融结合力度，以直投子公司、另类投资子公司为综合性投融资平台，通过发起设立各类引导基金、并购基金、股权投资基金、产业基金等，充分发挥资本杠杆作用，进一步增加对实体经济的投入，支持环保、节能等新兴产业发展，推动产业升级转型。

（2）全面开展创新业务，推进公司转型发展

公司将抓住行业改革创新的发展机遇，积极拓展业务创新的领域，在证券行业的新兴业务领域谋求突破，力争在监管部门提倡的创新领域实现全覆盖。公司将大力推动资管、另类投资等业务的创新，以创新驱动转型，形成先发优势、规模优势和品牌优势，不断提高创新业务的收益水平和风控能力，逐步形成与其它券商的差异化竞争优势，培育公司核心竞争力。

（3）积极搭建海外平台，畅通境内外融资渠道

公司将在年内完成香港子公司的设立工作，并抓紧搭建起相对完备的业务平台，推进具体业务开展，将香港子公司打造成为西南证券及西南证券服务的境内企业“走出去”的桥头堡；成为境外优质资本、优秀人才和先进管理理念“引进来”的重要窗口。

（4）协同好控股的区域股权市场，构建差异化竞争力

公司已成功控股重庆股份转让中心有限责任公司，将充分发挥其优势，以私募股权和私募债权流转为核心，形成多层次资本市场的重要补充；发挥其金融资产登记确权功能，大力发展股权质押融资服务及理财产品、金融衍生品等创新产品的转让服务，构建有特色的私募金融服务平台。最终，形成业务协同效应，打造西南证券的独特竞争力，更好地服务实体经济。

（5）完善考核和激励体系，打造优秀团队

公司将搭建团结、创新、实干的经营管理班子，打造优秀的员工队伍。为此，公司将建立规范的市场化薪酬体系，进一步健全和完善考核机制，积极探索和建立符合公司实际情况和未来发展的长效激励机制，将每一位员工的工薪收入和职业发展，与公司发展有机的结合起来，让员工分享公司发展的成果。

（6）强化内部管理，严控业务风险

公司将进一步强化内部管理，突出风险防范意识，在创新发展中始终坚持“创新和风控相协调”的原则，将“信用良好、风险可控、依法合规”作为业务开展的重要前提，保障创新转型战略的实施。

2012 年，在各位股东的大力支持下，公司整合资源、搭建平台，为创新转型和持续发展奠定了基础。下一步，公司董事会将以国际一流券商为标杆，立足自身优势、厘清发展思路、明确战略定位、树立奋斗目标，为公司成为国内一流券商奠定坚实基础。

（三）为实现未来发展战略所需的资金安排

资本实力对于券商的业务发展和自主创新具有举足轻重的作用。随着公司各项业务的快速推进，根据各业务部门的业务发展计划及其对自有资金的需求，公司目前具有一定的资金缺口，如果业务悉数开展并顺利实施资金需求计划，公司目前的自有资金将不能充分满足公司业务创新和转型的资金需要。公司将在 2013 年申请发行短期融资券，并积极推进定向增发（详见 2013 年 3 月 26 日，公司发布于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司非公开发行 A 股股票预案》）；未来还将择机通过定向增发、转融通、同业拆借、发行债券、股票质押 贷款等多种途径扩大公司资金来源和资本实力，进一步打破公司持续发展的资本瓶颈，满足公司创新发展和转型战略的需要。

（四）公司可能面对的风险及其控制

1、经营活动中可能面对的风险

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

（2）行业及业务模式风险。证券行业是典型的周期性行业，受国家宏观政策和证券行业政策的影响重大，经纪业务收入受到证券市场行情好坏、交易量大小等因素的影响，存在一定的不确定性；投行业务随着发行审核市场化改革的深入，证券公司在企业发行上市过程

中承担的保荐责任和风险也越来越大；证券投资业务与外部经济环境的变化密切相关，证券市场整体波动有可能对公司业绩产生较大影响；而创新业务由于试点阶段可能对风险点认识不全、对其风险大小估计不足、风险控制机制不健全或执行不到位等，都可能导致公司资产损失。

(3) 利率与汇率风险。利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险，公司资产中有关利率风险的部分主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、融出资金等；而随着公司国际化的拓展，汇率风险逐步显现。

(4) 技术风险。信息技术在我国证券业得到了广泛的应用，包括交易、客户服务、资金清算等各个方面，公司经营的业务均高度依赖于信息技术的支持，信息技术风险来源于多个方面，信息系统不可靠和网络技术不完善、甚至不可控因素都会造成公司交易系统效率低下甚至瘫痪，这将影响公司的正常业务和服务质量，损害公司的信誉，甚至会给公司带来经济损失和法律纠纷。

2、已经或计划采取的对策和措施

针对上述风险，公司已（拟）采取多种措施，对风险进行防范和控制：

(1) 持续完善公司法人治理，全面落实《企业内部控制基本规范》。公司将进一步规范董事会和股东大会运作，充分发挥董事会各专门委员会及独立董事的作用，充分发挥监事会对董事会和经理层的监督作用，维护中小股东的利益，确保所有股东享有平等地位，持续加强法人治理建设。2012 年，公司聘请国际知名咨询机构协助开展内控体系建设，合规管理、风险管理和内控机制的整合得到加强，整体风险管理架构逐步完善。公司将进一步按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，定期进行全面自查，梳理业务条线的关键风险点和内部控制流程，对发现的问题和缺陷进行整改，提高内部控制的有效性。

(2) 继续深化风险管理，防范市场风险、信用风险和创新业务风险。在市场风险方面开发建立投资业务风险管理系统，整合各市场数据来源，加强头寸管理和实时监控力度，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，科学量化投资业务市场风险；在信用风险方面将重点加强债券业务和融资类业务的风险管理，建立资本中介型业务监控平台，优化客户信用评级、授信管理、担保品管理、贷后管理及保证金管理等方面的风控机制；在创新业务方面，进一步健全授权决策体系，完善风险管理制度和流程，加强日常监控和报告，做好风险的事前防范和应急处理，促进公司创新业务健康顺利发展。

(3) 进一步完善信息技术系统安全管理体系，支持公司业务正常开展。公司将“技术领先”作为公司发展的策略之一，根据《信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》对公司重要信息系统实施等级保护，全面部署监控体系，对信息系统进行全面监测和数据采集及分析，有效管理信息技术风险，并将信息技术纳入公司专项审计，确保系统安全运营。

三、履行社会责任的情况

报告期内，公司积极践行国有企业应有的社会责任，秉承“用心创造价值”的核心价值观，忠实履行公司的经济责任和社会责任的有机统一，通过不断提升公司业绩提升公司的社会贡献值，通过连续的现金分红积极回报投资者以及持之以恒的公益慈善事业投入等多种形式、多种方式回馈社会，丰富、丰满了公司履行社会责任的内容和形式。

《西南证券股份有限公司2012年度社会责任报告》详见2013年3月26日上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

四、报告期内行政许可事项

(一) 重要行政许可事项

1、2012年1月19日，中国证监会江苏监管局下发《关于同意西南证券徐州淮海西路证券营业部同城迁址开业的批复》(苏证监机构字[2012]25号)，核准公司徐州淮海西路证券营业部同城迁址至徐州市泉山区二环西路，名称变更为“西南证券股份有限公司徐州二环西路证券营业部”，并同意其开业。

2、2012年4月6日，中国证监会重庆监管局下发《关于余维佳任职的意见函》(渝证监机函[2012]23号)，对余维佳担任本公司总经理职务无异议。

3、2012年8月27日，中国证券业协会下发《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》(中证协函[2012]564号)，通过了公司中小企业私募债券承销业务试点的实施方案。

4、2012年9月11日，中国证监会下发《关于西南证券开展约定购回式证券交易业务试点的无异议函》(机构部部函[2012]480号)，约定购回式证券交易业务试点期间，业务规模在不超本公司净资本15%的前提下，由公司自主决定。试点结束后，如试点运行良好，达到预期效果，公司可以根据相关监管规定扩大业务规模。

5、2012年10月19日，中国证监会下发《关于西南证券股份有限公司从事债券质押式报价回购业务试点方案的无异议函》(机构部部函[2012]539号)，债券质押式报价回购业务试点初期，试点营业部数量为1家，规模为1亿元。如试点运行效果良好，试点运行1个月后，公司可在履行相关程序后扩大试点营业部数量，业务规模上限可逐步扩大至10亿元，3个月后可在履行相关程序后扩大融入资金投资范围。

6、2012年10月24日，中国证监会重庆监管局下发《关于资产管理业务参与股指期货交易的意见函》(渝证监机函[2012]91号)，对本公司资产管理业务参与股指期货交易无异议。

7、2012年10月30日，中国证监会重庆监管局下发《关于刘轶茂证券公司独立董事任职资格的批复》(渝证监许可[2012]56号)，决定核准刘轶茂证券公司独立董事任职资格。

8、2012年11月8日，中国证券金融股份有限公司下发《关于申请参与转融通业务的

复函》(中证金函[2012]163号),确定公司参与转融通业务授信额度为31.5亿元整,保证金比例档次为20%;上述授信额度、保证金比例档次的生效期限及相应调整,按照双方签署的《转融通业务合同》的约定执行。

9、2012年12月27日,中国证监会重庆监管局下发《关于核准西南证券股份有限公司在青海等地设立4家证券营业部的批复》(渝证监许可2012]65号),核准公司在青海省西宁市城中区、河北省唐山市路南区及重庆市秀山县、綦江区各设立1家证券营业部。证券营业部的营业范围为证券经纪业务。

10、2012年12月10日,中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司参与利率互换交易的意见函》(渝证监机函[2012]100号),对公司参与利率互换交易无异议。

(二) 一般行政许可事项

1、2012年1月19日,中国证监会江苏监管局下发《关于同意西南证券徐州淮海西路证券营业部同城迁址开业的批复》(苏证监机构字[2012]25号),同意本公司徐州淮海西路证券营业部的同城搬迁,并核准新址营业部名称为西南证券股份有限公司徐州二环西路证券营业部。

2、2012年6月26日,中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司重庆洋河北路证券营业部实施证券经纪人制度的核查意见函》(渝证监机函[2012]54号),对本公司重庆洋河北路证券营业部实施证券经纪人制度无异议。

3、2012年6月26日,中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司重庆大石坝七村证券营业部实施证券经纪人制度的核查意见函》(渝证监机函[2012]55号),对本公司重庆大石坝七村证券营业部实施证券经纪人制度无异议。

4、2012年6月26日,中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司重庆涪陵兴华中路证券营业部实施证券经纪人制度的核查意见函》(渝证监机函[2012]56号),对本公司重庆涪陵兴华中路证券营业部实施证券经纪人制度无异议。

5、2012年6月26日,中国证监会重庆监管局下发《关于西南证券股份有限公司重庆建新北路证券营业部实施证券经纪人制度的核查意见函》(渝证监机函[2012]56号),对本公司重庆建新北路证券营业部实施证券经纪人制度无异议。

6、2012年9月11日,中国证监会下发《关于西南证券开展约定购回式证券交易业务试点的无异议函》(机构部部函2012]480号),对本公司开展约定购回式证券交易业务试点以及本公司的业务实施方案无异议。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑事项。

二、单项业务资格变化情况

报告期内，公司较上一年度新增如下业务资格：1、中小企业私募债券承销业务试点资格；2、债券质押式报价回购业务试点资格；3、约定购回式证券交易业务试点资格；4、资产管理业务参与股指期货交易资格；5、参与转融通业务资格；6、参与利率互换交易资格（全部单项业务资格详见本报告第二节（八）“公司注册资本、净资本和各单项业务”。）

三、关联方资金占用和主要表外项目情况

报告期内，公司不存在关联方资金占用情况。

报告期内，公司不存在可能影响财务状况和经营成果的主要表外项目。

四、破产重整事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

五、报告期内公司收购、出售资产及合并事项

（一）终止吸收合并国都证券有限责任公司

详见本报告第四节“一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析——（一）主营业务分析——6、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明”。

（二）收购银华基金管理有限公司股权

详见 2012 年 3 月 23 日，公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于银华基金管理有限公司 20%股权变更完成的公告》。

六、股权激励计划

报告期内，公司未实施股权激励计划。

七、重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项，其他关联交易见本报告“第十节（二）财务报告附注”。

八、重大合同及其履行情况

报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项。

报告期内，公司无重大担保事项。

报告期内，公司无重大委托他人进行现金资产管理事项。

九、公司、持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺及其履行情况

(一) 重庆渝富承诺，在本公司重大资产重组及吸收合并西南有限合并完成后，原持有的西南有限 15.6% 股权转换的本公司股票，自获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让；受让中国建投的西南有限 41.03% 股权所转换的公司股票，自受让该股权获得中国证监会核准之日起六十个月内不上市交易及转让。中国建投和重庆国际信托有限公司承诺，在该次吸收合并完成及其持有的公司股票获得上市流通权之日起的三十六个月内，不上市交易及转让。

履行情况：本公司于 2009 年重大资产出售暨新增股份吸收合并西南有限时，重庆渝富、中国建投、重庆信托持有的限售承诺期为三十六个月的股份于 2012 年 2 月 17 日限售期满并上市流通。重庆渝富持有的限售期为六十个月的股票，未交易或转让。

(二) 公司就终止吸收合并国都证券有限责任公司重大资产重组事项，作出承诺，在股东大会决议终止该事项之日（2012 年 8 月 28 日）起，3 个月内不再实施重大资产重组事项。

履行情况：报告期内，公司严格遵守承诺，自 2012 年 8 月 28 日至 2012 年 11 月 27 日期间未再实施重大资产重组事项。

十、聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	45 万元	50 万元
境内会计师事务所审计年限	3	1

2012 年度内部控制审计会计师事务所	名称	报酬
	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	30 万元

2012 年，天健正信会计师事务所和天健会计师事务所进行了内部整合。完成整合后的天健会计师事务所（特殊普通合伙）从事审计的团队仍然为原天健正信会计师事务所重庆分所的审计团队。该审计团队为公司 2009-2011 年提供年报审计服务，有多年合作经验，熟悉公司经营业务和财务状况。其工作得到了公司董事会审计委员的认同，建议聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年年度审计机构。经公司 2011 年年度股东大会审议批准，聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2012 年度财务审计机构，为公司提供 2012 年度财务报告审计服务，审计费用为人民币 50 万元（含异地差旅费）。

公司 2013 年第一次临时股东大会会议审议通过《关于聘请公司 2012 年内部控制审计机

构的议案》，聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2012 年度内部控制审计中介机构，审计费用为 30 万元人民币（含异地差旅费）。天健会计师事务所（特殊普通合伙）本次系第一次作为公司年报审计机构为公司提供审计服务。

十一、公司及其董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的主要股东、实际控制人均未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

十二、报告期其他重大事项或期后事项

（一）第三大股东重庆国际信托有限公司质押所持 1.16 亿股公司股票

详见 2012 年 12 月 28 日，公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于第三大股东部分股权质押的公告》。

（二）出售 2.4 亿股京东方 A 股票

详见 2012 年 6 月 22 日，公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司公告》。

（三）修改公司章程中对外投资、担保等重要条款获得监管核准

详见 2013 年 2 月 7 日，公司发布于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于〈公司章程〉变更获批的公告》。

（四）设立另类投资子公司事项获监管部门核准

2013 年 1 月 15 日，公司 2013 年第一次临时股东大会决议通过在《公司章程》中新增加公司可以设立另类投资子公司及开展相应业务的条款，2013 年 2 月上述章程修改获得重庆证监局《关于核准西南证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（渝证监许可[2013]3 号）核准，公司由此可以设立另类投资子公司开展相关业务，截至目前公司正在启动设立另类投资子公司相关工作。详见 2013 年 2 月 7 日，公司发布于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于〈公司章程〉变更获批的公告》。

（五）增资控股重庆股份转让中心有限责任公司 53%股权

详见 2013 年 2 月 8 日，公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于完成增资控

股重庆股份转让中心有限责任公司的公告》。

（六）收购西南期货经纪有限公司进展情况

根据 2012 年 12 月 11 日第七届董事会第十二次会议授权，公司积极推进期货公司收购工作，与西南期货经纪有限公司之控股股东就收购事宜达成一致意见并签署了《关于西南期货经纪有限公司股权转让的框架协议》。详见 2013 年 1 月 5 日，公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司关于收购期货公司的进展公告》。

（七）启动发行短期融资券事项

2013 年 3 月 18 日，公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过以待偿余额不超过净资产 60%的规模发行短期融资券事项，公司将据此开展相关申报、发行工作。详见 2013 年 3 月 19 日，公司发布于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司 2013 年第二次临时股东大会决议公告》。

（八）拟非公开发行 50,000 万股 A 股股票

2013 年 3 月 22 日，经第七届董事会第十六次会议审议通过，公司拟向重庆城投、江北嘴集团、重庆高速、重庆水务非公开发行 50,000 万股人民币普通股（A 股）股票，待股东大会审议通过后，公司将据此开展相关申报、发行工作。详见 2013 年 3 月 26 日，公司发布于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《西南证券股份有限公司非公开发行 A 股股票预案》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本结构变动情况

1、截至报告期末，公司总股本为 2,322,554,562 股，报告期内股份数量未发生变动。

2、2012 年 2 月 17 日，合计 843,767,529 股公司有限售条件流通股解禁流通。截至报告期末，公司无限售条件流通股份总数为 1,641,868,068 股，有限售条件流通股份总数为 680,686,494 股。

(二) 股本结构变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	1,524,454,023	65.64	—	—	—	-843,767,529	-843,767,529	680,686,494	29.31
1、国家持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2、国有法人持股	1,182,201,752	50.90	—	—	—	-501,515,258	-501,515,258	680,686,494	29.31
3、其他内资持股	342,252,271	14.74	—	—	—	-342,252,271	-342,252,271	—	—
其中：境内法人持股	324,752,271	13.99	—	—	—	-324,752,271	-324,752,271	—	—
境内自然人持股	17,500,000	0.75	—	—	—	-17,500,000	-17,500,000	—	—
4、外资持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、无限售条件流通股份	798,100,539	34.36	—	—	—	843,767,529	843,767,529	1,641,868,068	70.69
1、人民币普通股	798,100,539	34.36	—	—	—	843,767,529	843,767,529	1,641,868,068	70.69
2、境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、股份总数	2,322,554,562	100.00	—	—	—	—	—	2,322,554,562	100.00

(三) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	年末限售股数	限售原因
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	680,686,494	—	680,686,494	履行重大资产重组及吸收合并西南证券方案作出的限售承诺
	258,850,302	258,850,302	—	
中国建银投资有限责任公司	164,213,506	164,213,506	—	
重庆国际信托有限公司	161,084,587	161,084,587	—	
海南珠江控股股份有限公司	33,250,000	33,250,000	—	
重庆市涪陵区城乡资产管理有限公司	26,972,900	26,972,900	—	
重庆长江水运股份有限公司未确认持有人证券专用账户	24,537,245	24,537,245	—	
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司	21,300,000	21,300,000	—	
重庆啤酒(集团)有限责任公司	19,525,000	19,525,000	—	
重庆长安汽车股份有限公司	17,750,000	17,750,000	—	
重庆九龙电力股份有限公司	17,750,000	17,750,000	—	
重庆未来投资有限公司	17,364,080	17,364,080	—	
重庆中节能银庆贸易有限责任公司	9,040,821	9,040,821	—	
重庆鼎泰能源(集团)有限公司	8,875,000	8,875,000	—	
重庆钱币公司	7,100,000	7,100,000	—	
重庆长寿正业经济发展有限公司	7,100,000	7,100,000	—	
重庆太极实业(集团)股份有限公司	7,100,000	7,100,000	—	
中国电信集团重庆市电信公司	6,783,695	6,783,695	—	
重庆市邮政公司	4,520,393	4,520,393	—	
上海轻工控股(集团)公司	3,550,000	3,550,000	—	
深圳市蛇口南水实业股份有限公司	3,550,000	3,550,000	—	
重庆路桥股份有限公司	3,550,000	3,550,000	—	
其它限售流通股股东	20,000,000	20,000,000	—	
合计	1,524,454,023	843,767,529	680,686,494	

注：

1、“解除限售日期”指本年增减变动限售股的解除限售日期或者限售股的预计上市流通日期；上表中除重庆渝富的 680,686,494 股限售股解禁日期为 2013 年 7 月 17 日外，其它限售股解禁日期均为 2012 年 2 月 17 日；该类股份已于 2012 年 2 月 17 日全部解禁并上市流通。

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

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

4、本年度内未增加限售股。

二、证券发行与上市情况

(一) 最近三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量(股)	上市日期	获准上市交易数量(股)	交易终止日期
西南证券	2010年8月30日	14.33元/股	418,700,000	2010年8月30日	418,700,000	—

(二) 最近三年历次证券发行情况的说明

2010年8月,公司非公开发行418,700,000股境内上市人民币普通股股票,每股面值人民币1元,发行价格为14.33元/股。

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

(四) 报告期内,公司不存在内部职工股。

三、股东与实际控制人情况

(一) 报告期末股东总数

截至2012年12月31日,公司股东总数为61,970户。截至本报告披露日前第五个交易日(2013年3月19日)末,公司股东总数为63,820户。

(二) 前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	—	939,536,796	40.45	680,686,494	质押	142,000,000	国有法人
中国建银投资有限责任公司	—	164,213,506	7.07	—	—	—	国有法人
重庆国际信托有限公司	-44,686,500	116,398,087	5.01	—	质押	116,398,000	境内非国有法人
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	-11,649,800	103,035,800	4.44	—	—	—	国有法人
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	—	100,000,000	4.31	—	质押	50,000,000	国有法人
重庆国创投资管理有限公司	—	88,000,000	3.79	—	质押	85,000,000	国有法人
重庆市水利投资(集团)有限公司	-9,350,000	50,000,000	2.15	—	—	—	国有法人
重庆高速公路集团有限公司	—	50,000,000	2.15	—	—	—	国有法人
重庆市水务资产经营有限公司	220,831	49,904,182	2.15	—	—	—	国有法人
海南珠江控股股份有限公司	-3,500,000	29,750,000	1.28	—	质押	29,750,000	境内非国有法人

(三) 前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
重庆渝富资产管理集团有限公司	258,850,302	人民币普通股	258,850,302
中国建银投资有限责任公司	164,213,506		164,213,506
重庆国际信托有限公司	116,398,087		116,398,087
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	103,035,800		103,035,800
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	100,000,000		100,000,000
重庆国创投资管理有限公司	88,000,000		88,000,000
重庆市水利投资(集团)有限公司	50,000,000		50,000,000
重庆高速公路集团有限公司	50,000,000		50,000,000
重庆市水务资产经营有限公司	49,904,182		49,904,182
海南珠江控股股份有限公司	29,750,000		29,750,000

(四) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	重庆渝富资产管理集团有限公司	680,686,494	2013年7月17日	680,686,494	详见本报告“第五节 重要事项 九、公司、持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺及其履行情况(一)”

(五) 上述股东关联关系或一致行动人说明

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

(六) 控股股东及实际控制人情况

1、控股股东情况

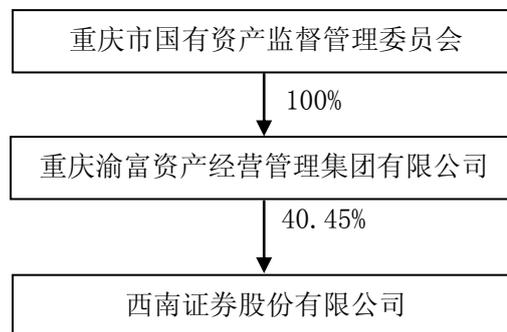
截止报告期末,重庆渝富持有公司 40.45%的股份,为公司控股股东。重庆渝富系经重庆市人民政府《关于同意组建重庆渝富资产管理集团有限公司的批复》(渝府[2004]37号)批准,于2004年2月27日设立的国有独资公司,系由重庆市政府组建、重庆市国有资产监督管理委员会代重庆市政府履行出资人职责的国有独资综合性资产经营管理有限责任公司。重庆渝富注册资本 100 亿元,组织机构代码为 75925656-2,法定代表人为廖庆轩,总经理陶俊,经营范围为重庆市政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资,投资咨询,财务顾问,企业重组兼并顾问及代理,企业和资产托管(国家法律法规规定须取得前置审批的,在未取得审批前不得经营)。

重庆渝富通过处置消化重庆国有企业（含金融机构）不良资产、为重庆国企提供资金支持等，切实减轻债务负担，有力推动了重庆国企的改革发展及全市金融生态环境的改善，同时重庆渝富注重推进金融股权投资，先后完成了证券公司、商业银行等重组上市，并组建了多家担保企业及产品交易所，还通过积极引进重庆外部企业，加强与外资合作，积极探索新型金融产业发展模式，为产业结构调整夯实资金支持基础，努力打造自身成为涉及地产、金融资本、产业资本等领域，以助推区域经济社会发展为使命的综合性金融控股集团。报告期内，重庆渝富参、控股其它境内外上市公司股权情况如下：

序号	投资上市企业	股票代码	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	重庆农村商业银行股份有限公司	HK3618	62,930	6.77
2	交通银行股份有限公司	601328	9,628	0.13
3	中房重地产股份有限公司	000736	3,176	10.69
4	金科地产集团股份有限公司	000656	4,508	3.89
5	重庆机电股份有限公司	HK2722	23,213	6.30

2、实际控制人情况

重庆市国有资产监督管理委员会为公司实际控制人，控制关系如下图：



（七）其他持股 10%以上股东的基本情况

无。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	年初持股数量	年末持股数量	持股变动原因	从公司领取的应付报酬总额(税前, 万元)	是否在股东单位领取报酬	在股东单位领取的应付报酬总额(税前, 万元)
余维佳	董事	男	49	2012. 4. 26-2015. 2. 14	0	0	-	211. 49	否	-
	总裁			2012. 4. 26-2015. 2. 14						
王珠林	董事	男	48	2009. 3. 5-2015. 2. 14	0	0	-	53. 48	否	-
吴 坚	董事	男	49	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	4. 00	是	25. 73
江 峡	董事	女	44	2010. 4. 29-2015. 2. 14	0	0	-	4. 00	是	98. 80
翁振杰	董事长	男	51	2010. 1. 20-2012. 8. 17	0	0	-	142. 98	是	
	董事			2009. 2. 15-2015. 2. 14						
刘 萍	独立董事	女	55	2009. 2. 15-至今	0	0	-	0. 00	否	-
吴 军	独立董事	男	60	2009. 3. 16-2015. 2. 14	0	0	-	10. 00	否	-
刘轶茂	独立董事	女	65	2012. 11. 30-2015. 2. 14	0	0	-	0. 83	否	-
张宗益	独立董事	男	48	2009. 2. 15-2012. 11. 29	0	0	-	0. 00	否	-
王华刚	副董事长	男	61	2011. 4. 19-2012. 8. 17	0	0	-	144. 42	否	-
	董事			2010. 9. 28-2012. 8. 17						
蒋 辉	监事会主席	男	53	2010. 9. 28-2015. 2. 14	0	0	-	196. 56	否	-
高文志	监事	男	43	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	4. 00	是	69. 00
王 艳	职工监事	女	47	2009. 2. 15-2012. 2. 14	0	0	-	77. 04	否	-
张纯勇	副总裁	男	48	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	191. 40	否	-
徐鸣镝	副总裁、 董事会秘书	男	44	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	194. 48	否	-
李 勇	副总裁、 合规总监	男	47	2009. 2. 15-2015. 2. 14	0	0	-	175. 64	否	-
王宜四	副总裁	男	49	2010. 4. 19-2015. 2. 14	0	0	-	191. 13	否	-
侯曦蒙	副总裁	女	43	2010. 9. 16-2015. 2. 14	0	0	-	162. 14	否	-
合计	-	-	-	-	0	0	-	1, 763. 59	-	-

注:

1、报告期内, 翁振杰先生在任职本公司董事长期间在本公司领取的报酬(税后) 101. 52 万元已全部进行捐赠;

2、2011 年 10 月, 张宗益先生致函公司: 自 2011 年 11 月起, 自愿放弃领取本公司发放的独立董事薪酬;

3、2011 年 1 月, 刘萍女士申请辞去公司独立董事职务, 鉴于其辞职将导致公司独立董事人数低于法定人数, 在增补的独立董事任职前, 刘萍女士将继续履职; 同时, 刘萍女士自愿放弃领取继续履职期间本公司发放的独立董事薪酬;

4、上表中, 王华刚先生从公司领取的应付报酬(税前) 144. 42 万元为其在 1-8 月任职公司董事、副董事长期间的薪酬;

5、报告期末, 全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬(税前) 合计 1016. 78 万元。

二、董事、监事、高级管理人员工作经历

（一）现任董事工作经历

余维佳先生，西南证券董事、总裁，汉族，1964年3月生，博士，高级经济师，中共党员。1989年参加工作，历任招商局蛇口工业区发展研究室研究员、企业管理室部长；深圳市半岛投资基金管理公司副总经理、总经理；招商证券股份有限公司副总裁、常务副总裁、首席运营官，兼任招商证券（香港）有限公司董事长。现任西证股权投资有限公司董事长，重庆证券期货业协会理事长。

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

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

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

翁振杰先生，西南证券董事，汉族，1962年10月生，硕士，重庆市第四届人大常委，民建重庆市委副主委。1983年参加工作，历任重庆三峡银行股份有限公司董事长、重庆路桥股份有限公司董事、西南证券有限责任公司董事、西南证券股份有限公司董事长，现任重庆国际信托有限公司董事长（代）、首席执行官、益民基金管理有限公司董事长、重庆三峡银行股份有限公司董事、重庆渝涪高速公路有限公司董事。

刘萍女士，西南证券独立董事，汉族，1958年1月生，博士，中共党员。1975年参加工作，历任甘肃省酒泉地区食品公司会计、门店主任，甘肃省财政厅企业处干部，甘肃省经济贸易委员会主任科员，甘肃省财政厅企业处副处长、工交处处长，甘肃国资局常务副局长，

国家国有资产管理局评估中心副主任，中国资产评估业协会副秘书长（主持工作），中国注册会计师协会、中国资产评估师协会副秘书长，中国资产评估业协会秘书长，西南有限独立董事、华润三九医药股份有限公司独立董事、中国中材国际工程股份有限公司独立董事、烟台新潮实业股份有限公司独立董事、中化国际(控股)股份有限公司独立董事。现任中国资产评估协会副会长兼秘书长。

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

刘轶茂女士，西南证券独立董事，汉族，1948年9月出生，中共党员，本科学历，高级经济师；1970年参加工作，历任重庆市政府办公厅三处副处长、处长、重庆市政府副秘书长兼重庆市证券监管办公室主任、重庆市商业委员会副主任、重庆市国有资产管理委员会副主任、重庆联合产权交易所股份有限公司党委书记、董事长，重庆联合产权交易所股份有限公司一级资深经理。

（二）现任监事工作经历

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

高文志先生，西南证券监事，汉族，1970年8月生，博士，中共党员。1992年参加工作，历任河北省政府外事办公室科员，中国建设银行总行政研室、研发部、投资银行部副主任科员、主任科员，中国建设银行甘肃省兰州市电力支行行长助理（挂职锻炼），中国建投投资银行部高级副经理，西南有限监事。现任中国建投研究中心高级经理，财富期货有限公司董事。

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

（三）现任高级管理人员工作经历

张纯勇先生，西南证券副总裁，汉族，1965年12月生，硕士研究生，中共党员。1984年参加工作，历任解放军第324医院、第三军医大学附一院医生，重庆市出入境检验检疫局

第一检验监管处副科长、科长、副处长，重庆证监局上市公司监管处负责人，西南合成制药股份有限公司董事长，重庆市人民政府金融工作办公室上市公司处处长、证券处处长，西南有限副总裁。

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

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

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

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

三、董事、监事、高级管理人员在股东及其他单位任职情况

（一）董事、监事及高管人员在股东单位任职情况

姓名	公司职务	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
翁振杰	董事	重庆国际信托有限公司	董事、首席执行官	2005 年 3 月至今	是
		重庆路桥股份有限公司	董事	2002 年 8 月至 2012 年 5 月	是
吴 坚	董事	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	副总经理	2005 年 12 月至今	是
江 峡	董事	中国建投投资有限责任公司	法律合规部负责人 业务总监	2010 年 12 月至 2012 年 8 月	是
高文志	监事	中国建投投资有限责任公司	研究中心高级经理	2005 年 1 月至 2013 年 1 月	是

(二) 董事、监事及高管人员在其他单位任职情况

姓名	公司职务	其他任职单位名称	其他单位职务/职称	任职期间	在其他单位是否领取报酬津贴
余维佳	董事、总裁	西证股权投资有限公司	董事长	2012年6月至今	否
		重庆证券期货业协会	理事长	2012年11月至今	否
翁振杰	董事	重庆三峡银行股份有限公司	董事	2007年12月至今	否
		益民基金管理有限公司	董事长	2005年12月至今	是
		重庆渝涪高速公路有限公司	董事	2003年9月至今	否
王珠林	董事	银华基金管理有限公司	董事长	2012年7月至今	是
		重庆证券期货业协会	会长	2011年3月至 2012年11月	否
		西证股权投资有限公司	董事长	2011年9月至 2012年6月	否
江 峡	董事	中国投资咨询有限责任公司	副总经理	2012年9月至今	是
吴 坚	董事	安诚财产保险股份有限公司	副董事长	2007年2月至今	否
		重庆银海融资租赁有限公司	董事长	2009年2月至今	否
		西南药业股份有限公司	独立董事	2009年5月至今	是
		华融渝富股权投资基金管理有限公司	副董事长	2010年8月至今	否
		重庆直升机产业投资有限公司	副董事长	2011年1月至今	否
刘 萍	独立董事	中国资产评估协会	副会长 兼秘书长	2004年9月至今	是
吴 军	独立董事	对外经济贸易大学	教授	2000年6月至今	是
		深圳市深信泰丰(集团)股份有限公司	独立董事	2008年6月至今	是
		浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	独立董事	2011年1月至今	是
高文志	监事	财富期货有限公司	董事	2008年8月至今	否
王宜四	副总裁	银华基金管理有限公司	监事	2012年2月至今	是

四、董事会专门委员会情况

根据《公司章程》，公司董事会下设五个专门委员会，截至本报告披露日，各委员会及其成员设置如下：

(一) 战略委员会

委员：余维佳、王珠林、吴坚、江峡

(二) 审计委员会

主任委员：刘萍（独立董事）；委员：吴军（独立董事）、刘轶茂（独立董事）

(三) 风险控制委员会

主任委员：余维佳；委员：吴坚、江峡

(四) 薪酬与提名委员会

主任委员：吴军（独立董事）；委员：刘萍（独立董事）、刘轶茂（独立董事）

（五）关联交易决策委员会

主任委员：刘轶菘（独立董事）；委员：刘萍（独立董事）、吴军（独立董事）

各委员工作经历详见本节（二）“现任董事工作经历”。

五、董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、2012年2月15日，公司第六届董事会、监事会任期届满。公司2012年第二次临时股东大会选举产生了公司第七届董事会及监事会成员，包括非独立董事翁振杰先生、王华刚先生、王珠林先生、余维佳先生、吴坚先生、江峡女士；独立董事张宗益先生、吴军先生、李嘉明先生；非职工监事蒋辉先生、高文志先生；公司职工代表大会选举公司职工梁一青女士为公司职工监事。其中，李嘉明先生待取得证券公司独立董事任职资格后正式任职，在此之前，刘萍女士将继续履行公司独立董事及相应专门委员会委员（主任委员）职务；梁一青女士待取得证券公司监事任职资格后正式任职，在此之前，王艳女士将继续履行公司监事职务；余维佳先生待办理完善相关任职手续后正式任职，其余董事、监事自2012年2月15日起正式任职。第七届董事会、监事会成员任期均至2015年2月14日。

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

3、2012年4月26日，中国证监会重庆监管局向本公司下发了《关于余维佳任职的意见函》（渝证监机函[2012]23号），对余维佳先生担任本公司总裁无异议。根据《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》和《公司章程》的相关规定，按照公司股东大会及董事会决议，余维佳先生自2012年4月26日起担任公司董事、总裁及法定代表人，任期至本公司第七届董事会届满之日（2015年2月14日）止。

4、2012年2月28日，本公司收到独立董事张宗益先生的书面辞职申请。张宗益先生因工作原因，根据有关规定提请辞去公司独立董事职务及董事会专门委员会相关职务。鉴于张宗益先生的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例，因此，该辞职申请须在新任独立董事填补其缺额后方可生效。在此之前，张宗益先生仍将依照法律法规、《公司章程》等的规定，履行独立董事及董事会专门委员会相关职务。

5、2012年11月30日，公司召开2012年第六次临时股东大会，增补刘轶菘女士为公司第七届董事会独立董事，任期自2012年11月30日起至第七届董事会届满之日（2015年

2月14日)止(刘轶菟女士已分别于2012年8月、10月取得上市公司、证券公司独立董事任职资格)。自2012年11月29日起,张宗益先生不再担任公司独立董事职务。

6、2012年8月17日,公司分别收到翁振杰先生、王华刚先生的书面辞职申请。翁振杰先生因工作需要,请求辞去公司董事长职务;王华刚先生因工作需要,申请辞去公司副董事长、董事及董事会战略委员会委员职务。2012年8月17日,根据公司第七届董事会第八次会议决议,翁振杰先生不再担任公司第七届董事会董事长、王华刚先生不再担任公司第七届董事会副董事长、董事;同意增补罗广先生为公司第七届董事会董事,任期自中国证监会核准其证券公司董事任职资格之日起至第七届董事会届满之日(2015年2月14日)止;

7、2012年9月5日,根据公司2012年第五次临时股东大会决议,同意增补罗广先生为公司第七届董事会董事,待其取得监管机构核准的任职资格后正式任职,任期自本次股东大会决议生效且监管机构核准其任职资格之日起至第七届董事会届满之日(2015年2月14日)止。2012年9月5日,根据公司第七届董事会第九次会议决议,同意选举罗广先生为公司董事长,待其取得监管机构核准的任职资格后正式任职,任期自本次董事会决议生效且监管机构核准其任职资格之日起至第七届董事会届满之日(2015年2月14日)止。

截至报告期末,公司董事为8人,公司监事为3人,公司高级管理人员为6人。

(二) 报告期后公司董事变更情况

1、2013年1月25日,根据重庆市国有资产监督管理委员会决定,罗广先生向公司提交了书面请辞报告,不再为公司拟任董事长、拟任董事。

2、2013年3月18日,根据公司2013年第二次临时股东大会决议,同意增补崔坚先生为公司第七届董事会董事,任期自监管机构核准其任职资格之日起至第七届董事会届满之日(2015年2月14日)止;2013年2月16日,根据公司第七届董事会第十五次会议决议,同意选举崔坚先生为公司董事长,任期自监管机构核准其任职资格之日起至第七届董事会届满之日(2015年2月14日)止。

六、公司员工情况

(一) 员工构成

截止报告期末，公司共有员工 1970 人，具体情况如下：

项目		人数	比例 (%)	人员分布图示
序列分布	中后台部门	205	10.40	<ul style="list-style-type: none"> ■ 中后台部门 ■ 证券投资事业部 ■ 资产管理事业部 ■ 投资银行事业部 ■ 经纪业务事业部 ■ 场外市场部 ■ 其他人员 ■ 子公司
	证券投资事业部	21	1.07	
	资产管理事业部	21	1.07	
	投资银行事业部	212	10.76	
	经纪业务事业部	1,435	72.84	
	场外市场部	5	0.25	
	其他人员	63	3.20	
	子公司	8	0.41	
	合计	1,970	100.00	
学历构成	研究生	401	20.36	<ul style="list-style-type: none"> ■ 研究生 ■ 大学本科 ■ 大专及以下
	大学本科	914	46.40	
	大专及以下	655	33.24	
	合计	1,970	100.00	
年龄分布	30岁及以下	877	44.52	<ul style="list-style-type: none"> ■ 30岁及以下 ■ 31—40岁 ■ 41—50岁 ■ 50岁以上
	31—40岁	708	35.94	
	41—50岁	336	17.05	
	50岁以上	49	2.49	
	合计	1,970	100.00	

注：上表数据中含公司承担费用的离退休职工数为 18 名。

(二) 董事、监事和高级管理人员报酬决定程序

1、董事、监事和高级管理人员报酬决策程序

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

2、董事、监事和高级管理人员报酬确定依据

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

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

(三) 员工薪酬政策

根据公司经营目标，结合证券行业特点，以业绩为导向，按照“公平、公正”的原则，搭建了市场化的员工薪酬体系。员工薪酬结构包括基本工资、福利、绩效等。按照《中华人

民共和国劳动合同法》等相关法律、法规及地方政府的有关规定，公司为员工办理了各项社会统筹保险，并为符合条件的员工办理了补充商业医疗保险。

（四）培训计划

2012 年，围绕公司发展目标并结合公司实际情况，公司侧重实施了新员工的入职培训、投资理财顾问能力培训、并购重组专项业务能力提升培训、部分中、高层管理人员的研修学习等，提升员工的专业能力和管理能力，增强员工的归属感和认同感，为公司下阶段的战略部署起到积极的推动作用。

2013 年，在券商行业创新的大趋势下，公司将结合公司业务发展方向，进一步丰富培训课程及培训形式，以创新业务、投研能力和领导能力为主要方向，有针对性的组织开展创新业务、投研专业能力的培训，以及中、高管理层和后备干部培训，着力提升员工的专业知识和管理人员的管理能力。

七、报告期内，未发生对公司核心竞争力有重大影响的人员变动情况。

第八节 公司治理

一、公司治理情况

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

报告期内，根据监管要求并结合公司经营管理情况，公司股东大会对《公司章程》中对外担保、利润分配政策等条款进行了修订，进一步明确了公司对外担保的范围、增强上市公司现金分红的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期。同时，经监管机构批准，《公司章程》还新增第九章对外投资，并在该章之下增加了“公司可以设立子公司，从事证券公司证券自营投资品种清单所列品种之外的金融产品等投资”的条款。此外，为进一步健全风险管理组织体系，完善风险管理制度，公司还制定了《西南证券股份有限公司风险管理制度》。

（一）专项治理活动开展情况

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》（证件公司字[2007]28号）、《关于2009年上市公司治理相关工作的通知》（上市部函[2009]088号）等文件的要求，并结合《公司法》、《证券法》《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规、规章的相关规定，公司于2009年、2010年积极开展公司治理活动并完成了自查和各项整改工作。报告期内，公司不断提高规范运作和治理水平，持续完善以“三会一层”建设为核心的内部治理机制和以信息披露、投资者关系管理为主要内容的外部治理机制，进一步巩固了公司治理专项活动的成果。

（二）内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

2010年7月5日，为进一步规范公司信息披露工作，加强内幕信息知情人及对外信息报送的登记管理工作，公司第六届董事会第十六次会议审议通过了《公司内幕信息知情人及对外信息报送登记管理制度》，对内幕信息及知情人的范围、内幕信息的登记、流转流程等进行了详尽的规定。同时，公司还先后制定了《公司信息披露管理制度》、《公司重大信息内部报告制度》及《公司董事会秘书工作细则》等规范，并根据监管要求的变化，及时对相关制度进行了全面的修订完善，形成了一套内幕信息知情人登记、流转及管理的有机制度体系，使内幕信息知情人登记管理工作有据可依，有效保证了登记管理工作的有序开展。报告期内，公司内幕信息知情人登记管理制度实施情况良好。

二、股东大会召开情况

（一）2012 年第一次临时股东大会

2012年第一次临时股东大会，采取现场表决与网络投票相结合的方式进行，现场会议于2012年1月9日下午在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，网络投票时间为：2012年1月9日上午9：30—11：30，下午13：00—15：00。会议审议通过了以下议案：

（1）《关于公司符合重大资产重组条件的议案》；（2）《关于西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司的议案》；（3）《关于本次重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》；（4）《关于同意签署〈西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司吸收合并协议〉的议案》；（5）《关于同意签署〈西南证券股份有限公司与国都证券有限责任公司吸收合并协议补充协议〉的议案》；（6）《关于设立经纪业务子公司的议案》；（7）《关于调整经纪业务经营区域范围并相应修改〈公司章程〉的议案》；（8）《西南证券股份有限公司吸收合并国都证券有限责任公司报告书（草案）》；（9）《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事宜的议案》。会议决议刊登在2012年1月10日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（二）2012 年第二次临时股东大会

2012年第二次临时股东大会，采取现场表决的方式于2012年2月15日上午在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于公司董事会换届选举的议案》；（2）《关于公司监事会换届选举的议案》。会议决议刊登在2012年2月16日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（三）2012 年第三次临时股东大会

2012年第三次临时股东大会，采取现场表决的方式于2012年3月2日上午在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于调整证券经纪业务子公司经营范围的议案》；（2）《关于调整公司经营范围并相应修改〈公司章程〉的议案》。会议决议刊登在2012年3月3日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

（四）2011 年度股东大会

2011年度股东大会，采取现场表决的方式于2012年4月9日上午在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，会议审议通过了以下议案：（1）《公司2011年度董事会工作报告》；（2）《公司2011年度监事会工作报告》；（3）《公司2011年度财务决算报告》；（4）《关于公司2011年度利润分配的议案》；（5）《关于公司2011年度报告及摘要的议案》；（6）《关于预计公司2012年度日常关联交易的议案》；（7）《关于聘请公司2012年度审计机构

的议案》，听取了《公司独立董事2011年度工作报告》。会议决议刊登在2012年4月10日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

（五）2012 年第四次临时股东大会

2012年第四次临时股东大会，采取现场表决和网络投票相结合的方式进行，网络投票于2012年8月28日9:30至15:00进行，现场会议于同日14:30在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于终止吸收合并国都证券有限责任公司之重大资产重组的议案》；（2）《关于修改〈公司章程〉利润分配政策的议案》；（3）《公司未来三年股东回报规划（2012-2014年）》；（4）《关于增加公司经营范围及相应修改〈公司章程〉的议案》。会议决议刊登在2012年8月29日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

（六）2012 年第五次临时股东大会

2012年第五次临时股东大会，采取现场表决的方式于2012年9月5日上午在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，会议审议通过了《关于增补公司第七届董事会董事的议案》。会议决议刊登在2012年9月6日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

（七）2012 年第六次临时股东大会

2012年第六次临时股东大会，采取现场表决的方式于2012年11月30日上午在重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦1楼106会议室召开，会议审议通过了以下议案：（1）《关于增补公司第七届董事会董事的议案》；（2）《关于提高公司自营权益类证券及证券衍生品与净资本比例的议案》。会议决议刊登在2012年12月1日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

三、公司董事履行职责情况

(一) 董事出席董事会会议情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
余维佳	否	9	9	0	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
王珠林	否	14	13	1	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
吴 坚	否	14	13	1	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
江 峡	否	14	13	0	1	江峡董事缺席第六届董事会第二十八次会议，视为放弃在该次会议上的投票权。江峡董事对第七届董事会第十三次会议审议通过的《关于公司在香港设立子公司的议案》投弃权票，认为关于设立香港子公司，建议进一步论证设立的可行性和必要性，充分研究公司现阶段经营发展的当务之急。同意其他应参加表决的董事会议案；无反对票。
翁振杰	否	14	10	3	1	翁振杰董事对第七届董事会第十次会议审议通过的《关于调整公司机构设置的议案》投弃权票，认为该议案对其可行性、必要性的论证和分析，无法做出方向性判断，请在今后的材料中加以改进；翁振杰董事对第七届董事会第十一次会议未在会议规定时间内进行表决，视为放弃在该次会议上的投票权。同意其他应参加表决的董事会议案；无反对票。
刘 萍	是	14	14	0	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
吴 军	是	14	14	0	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
刘轶菡	是	2	2	0	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
张宗益	是	12	10	2	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。
王华刚	否	9	9	0	0	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。

注：报告期内，公司共召开 14 次董事会会议，其中：现场会议 8 次，通讯会议 6 次。

(二) 报告期内独立董事履行职责情况

报告期内，张宗益、刘萍、吴军、刘轶菡4位独立董事认真履行《公司章程》、《公司独立董事工作制度》赋予的职权，本着客观、公正、独立的原则，切实维护全体股东，尤其是中小股东的合法权益。报告期内，独立董事积极参加公司董事会会议以及任职的董事会专门委员会会议，充分发挥专业知识，勤勉尽责，认真审议各项议案并提出合理建议；对预计公司关联交易、重大资产重组等重要事项发表了独立意见。在董事会闭会期间，为切实履行独立董事职责，独立董事积极了解公司经营管理情况及董事会决议执行情况，进一步夯实履职基础。

2012年，公司独立董事本着审慎、客观、公证的态度，依法就预计公司2012年度日常关联交易、公司不存在控股股东及关联方占用公司资金情况、公司未发生对外担保情况、吸收合并国都证券以及重大资产重组项目之评估事项发表独立意见或做出相关说明。报告期内，公司共召开了7次股东大会，包括1次年度股东大会和6次临时股东大会，其中，独立董事吴军先生列席了全部股东大会。报告期内，公司独立董事均未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。《西南证券股份有限公司独立董事2012年度工作报告》，详见2013年3月26日上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）

（三）董事会专门委员会履行职责情况

公司第七届董事会下设战略委员会、审计委员会、风险控制委员会、关联交易决策委员会及薪酬与提名委员会等5个专门委员会。2012年各专门委员会共召开27次会议。其中，战略委员会6次，审计委员会6次，风险控制委员会5次，关联交易决策委员会3次，薪酬与提名委员会7次。董事会各专门委员会严格按照公司《章程》、《董事会议事规则》及各委员会工作细则召开会议履行职责，依法合规运作，分别对公司发展战略、财务报告及内审内控、合规管理及风险管控、关联交易管理、董事和高管提名、薪酬与考核等事项提出意见与建议，为董事会科学决策发挥重要作用。

四、公司监事履行职责的情况

（一）监事出席监事会会议情况

监事姓名	是否为职工监事	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
蒋 辉	否	7	7	0	0	同意全部应参加表决的监事会议案；无反对票；无弃权票。
高文志	否	7	5	1	1	高文志监事缺席第六届监事会第十六次会议，视为放弃在该次会议上的投票权。同意其他应参加表决的监事会议案；无反对票。
王 艳	是	7	7	0	0	同意全部应参加表决的监事会议案；无反对票；无弃权票。

（二）报告期内，公司监事会对监督事项无异议。

五、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

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

六、报告期内对高级管理人员的考评及激励情况

公司制订了《西南证券高级管理人员年度考核方案》，从经营业绩、经营管理、组织能力、团队协作等对高级管理人员进行绩效考核，并按照考核结果进行高级管理人员的绩效分配，报董事会审批后执行。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

(一) 内部控制责任声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任。公司内部控制的目的是：保证公司经营的合法合规及公司规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资金资产的完整安全，保证公司业务记录、财务信息和其它信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果，促进实现公司发展战略。鉴于内部控制存在其固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。

(二) 建立财务报告内部控制的依据

公司依据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引第 14 号——财务报告》、《证券公司内部控制指引》以及《会计法》、《企业会计准则》建立财务报告内部控制。

(三) 内部控制制度建立健全情况

公司注重内部规章制度和管理体制的建设，按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等相关要求，建立健全了公司内部控制制度，并将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，在业务开展过程中始终坚持制度、流程先行的原则，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对公司内部控制进行了评价，认为截至 2012 年 12 月 31 日，公司内部控制制度健全、执行有效。《西南证券股份有限公司内部控制评价报告》，详见 2013 年 3 月 26 日上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

二、内部控制审计报告的相关情况说明

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了标准的无保留意见内部控制审计报告。《西南证券股份有限公司内部控制审计报告》，详见 2013 年 3 月 26 日上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

三、合规管理体系建设及检查稽核情况

公司由合规总监、合规管理部门、合规经理组成多层次合规管理体系，制订了明确的合规管理目标和基本原则，建立了规范的合规管理基本制度和工作程序。合规管理工作覆盖公司所有业务、各部门、分支机构以及全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。通过实施合规咨询、审查、检查、培训以及合规文化建设等工作，保障了公司经营管理与各项业务的合规运营。

报告期内，公司开展审计稽核、合规检查项目 62 个，其中营业部强制离岗稽核 11 项、离任审计 18 项、其他稽核、检查项目 33 项，对公司营业部的各项检查覆盖面达到 60%以上。根据检查结果反馈，公司合规管理及风险控制良好。

四、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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

第十节 财务报告

审计报告

天健审(2013)8-68号

西南证券股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的西南证券股份有限公司(以下简称西南证券)财务报表,包括2012年12月31日的合并及母公司资产负债表,2012年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,西南证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了西南证券2012年12月31日的合并及母公司财务状况以及2012年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师:石义杰

中国·杭州

中国注册会计师:李斌

二〇一三年三月二十二日

合并资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	注释号	年末数	年初数	负债和股东权益	注释号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金	1	5,616,371,340.74	6,822,429,405.08	短期借款			
其中：客户资金存款		4,053,125,438.81	5,040,011,607.45	其中：质押借款			
结算备付金	2	746,299,462.06	605,005,358.08	拆入资金	16	200,000,000.00	
其中：客户备付金		672,214,564.53	495,582,123.11	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产	3	5,504,100,404.98	5,100,535,164.99	卖出回购金融资产款	17	1,569,812,849.32	1,899,812,978.81
衍生金融资产	4			代理买卖证券款	18	4,738,394,610.59	5,486,110,413.41
买入返售金融资产	5	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48	代理承销证券款			
应收利息	6	82,082,547.99	55,563,165.89	应付职工薪酬	19)	225,322,637.11	202,446,660.83
存出保证金	7	116,728,391.24	131,546,844.69	应交税费	20	45,168,640.12	76,149,577.72
可供出售金融资产	8	267,397,131.31	841,277,380.69	应付利息	21	2,533,041.09	1,260,991.47
持有至到期投资				预计负债			
长期股权投资	9	1,781,707,435.22	382,634,584.30	长期借款			
投资性房地产	10	81,857,142.12	92,510,702.89	应付债券			
固定资产	11	293,790,991.82	310,172,614.47	递延所得税负债	13	6,914,707.95	3,353,280.49
无形资产	12	170,730,509.52	163,318,984.02	其他负债	22	63,795,855.92	199,104,165.36
其中：交易席位费		275,814.07	637,335.70	负债合计		6,851,942,342.10	7,868,238,068.09
递延所得税资产	13	172,330,783.37	266,262,638.75	股东权益：			
其他资产	14	693,989,528.87	296,035,966.95	股本	23	2,322,554,562.00	2,322,554,562.00
				资本公积	24	6,893,114,334.37	6,730,102,458.69
				减：库存股			
				盈余公积	25	322,404,194.25	288,379,219.64
				一般风险准备	26	283,914,200.05	249,889,225.44
				交易风险准备	26	283,914,200.05	249,889,225.44
				未分配利润	27	298,869,368.53	58,536,792.98
				归属于母公司的所有者权益合计		10,404,770,859.25	9,899,351,484.19
				少数股东权益			
				股东权益合计		10,404,770,859.25	9,899,351,484.19
资产总计		17,256,713,201.35	17,767,589,552.28	负债和股东权益总计		17,256,713,201.35	17,767,589,552.28

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

母公司资产负债表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	注释号	年末数	年初数	负债和股东权益	注释号	年末数	年初数
资产：				负债：			
货币资金		5,508,895,614.27	6,777,063,463.30	短期借款			
其中：客户资金存款		4,053,125,438.81	5,040,011,607.45	其中：质押借款			
结算备付金		746,299,462.06	605,005,358.08	拆入资金		200,000,000.00	
其中：客户备付金		672,214,564.53	495,582,123.11	交易性金融负债			
拆出资金				衍生金融负债			
交易性金融资产		5,504,100,404.98	5,100,535,164.99	卖出回购金融资产款		1,569,812,849.32	1,899,812,978.81
衍生金融资产				代理买卖证券款		4,738,394,610.59	5,486,110,413.41
买入返售金融资产		1,639,079,047.18	2,453,386,459.90	代理承销证券款			
应收利息		82,082,547.99	55,563,165.89	应付职工薪酬		223,139,880.42	198,296,276.30
存出保证金		116,728,391.24	131,546,844.69	应交税费		45,702,705.85	76,025,290.26
可供出售金融资产		262,397,131.31	841,277,380.69	应付利息		2,533,041.09	1,260,991.47
持有至到期投资				预计负债			
长期股权投资	2	2,101,707,435.22	672,234,584.30	长期借款			
投资性房地产		81,857,142.12	92,510,702.89	应付债券			
固定资产		293,780,695.18	310,156,102.07	递延所得税负债		6,914,707.95	3,353,280.49
无形资产		170,730,509.52	163,318,984.02	其他负债		63,795,855.92	199,104,165.36
其中：交易席位费		275,814.07	637,335.70	负债合计		6,850,293,651.14	7,863,963,396.10
递延所得税资产		171,830,783.37	265,262,638.75	股东权益：			
其他资产	1	573,944,678.87	295,981,116.95	股本		2,322,554,562.00	2,322,554,562.00
				资本公积		6,893,114,334.37	6,730,102,458.69
				减：库存股			
				盈余公积		322,404,194.25	288,379,219.64
				一般风险准备		283,914,200.05	249,889,225.44
				交易风险准备		283,914,200.05	249,889,225.44
				未分配利润		297,238,701.45	59,063,879.21
				股东权益合计		10,403,140,192.17	9,899,878,570.42
资产总计		17,253,433,843.31	17,763,841,966.52	负债和股东权益总计		17,253,433,843.31	17,763,841,966.52

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

合并利润表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年度

单位：人民币元

项 目	注释号	本年数	上年数
一、营业收入		1,267,970,836.73	1,040,250,610.82
手续费及佣金净收入	1	734,135,801.87	1,071,580,975.71
其中：代理买卖证券业务净收入		379,339,170.33	507,674,301.79
证券承销业务净收入		321,231,950.27	515,623,542.94
受托客户资产管理业务净收入		34,058,281.98	39,745,083.20
利息净收入	2	198,958,185.68	270,322,863.13
投资收益（损失以“-”号填列）	3	-242,319,833.97	178,048,805.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		115,774,114.41	66,736,044.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	542,985,229.61	-484,332,214.77
汇兑收益（损失以“-”号填列）		396,354.04	-2,015,307.17
其他业务收入	5	33,815,099.50	6,645,488.20
二、营业支出		884,281,336.21	820,795,610.37
营业税金及附加	6	65,657,123.02	73,343,450.07
业务及管理费	7	783,069,739.10	849,256,888.49
资产减值损失	8	21,630,876.29	-106,888,208.12
其他业务成本	9	13,923,597.80	5,083,479.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		383,689,500.52	219,455,000.45
加：营业外收入	10	2,946,036.58	118,662,411.59
减：营业外支出	11	1,456,025.09	2,941,968.28
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		385,179,512.01	335,175,443.76
减：所得税费用	12	42,772,012.63	72,500,235.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		342,407,499.38	262,675,208.26
归属于母公司股东的净利润		342,407,499.38	262,675,208.26
少数股东损益			
六、每股收益			
（一）基本每股收益	13	0.15	0.11
（二）稀释每股收益	13	0.15	0.11
七、其他综合收益	14	163,011,875.68	-209,226,938.62
八、综合收益总额		505,419,375.06	53,448,269.64
归属于母公司所有者的综合收益总额		505,419,375.06	53,448,269.64
归属于少数股东的综合收益总额			

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

母公司利润表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年度

单位：人民币元

项 目	注释号	本年数	上年数
一、营业收入		1,260,992,253.06	1,034,351,053.88
手续费及佣金净收入	1	734,135,801.87	1,071,580,975.71
其中：代理买卖证券业务净收入		381,003,752.92	507,674,301.79
证券承销业务净收入		322,231,950.27	515,623,542.94
受托客户资产管理业务净收入		34,058,281.98	39,745,083.20
利息净收入	2	194,741,738.09	263,788,122.19
投资收益（损失以“-”号填列）	3	-245,250,570.05	178,048,805.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		115,774,114.41	66,736,044.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		542,985,229.61	-484,332,214.77
汇兑收益（损失以“-”号填列）		396,354.04	-2,015,307.17
其它业务收入		33,983,699.50	7,280,672.20
二、营业支出		880,214,159.63	814,385,042.70
营业税金及附加		65,292,333.95	73,175,967.11
业务及管理费		779,367,351.59	843,013,803.78
资产减值损失		21,630,876.29	-106,888,208.12
其他业务成本		13,923,597.80	5,083,479.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		380,778,093.43	219,966,011.18
加：营业外收入		2,926,103.72	118,642,411.59
减：营业外支出		1,456,025.09	2,941,671.72
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		382,248,172.06	335,666,751.05
减：所得税费用		41,998,425.99	72,580,504.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		340,249,746.07	263,086,246.58
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.15	0.11
（二）稀释每股收益		0.15	0.11
七、其他综合收益		163,011,875.68	-209,226,938.62
八、综合收益总额		503,261,621.75	53,859,307.96

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

合并现金流量表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年度

单位：人民币元

项目	附注编号	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-366,126,037.67	-1,728,717,405.01
收取利息、手续费及佣金的现金		1,150,411,952.05	1,490,975,406.20
拆入资金净增加额		200,000,000.00	
回购业务资金净增加额		640,969,079.88	3,651,509,770.72
收到其他与经营活动有关的现金	1	78,689,944.80	280,999,593.61
经营活动现金流入小计		1,703,944,939.06	3,694,767,365.52
支付利息、手续费及佣金的现金		239,634,560.90	156,738,305.91
支付给职工以及为职工支付的现金		519,513,675.95	613,403,187.96
支付的各项税费		80,494,746.63	474,193,909.58
支付其他与经营活动有关的现金	2	1,257,740,043.74	5,953,366,984.20
经营活动现金流出小计		2,097,383,027.22	7,197,702,387.65
经营活动产生的现金流量净额		-393,438,088.16	-3,502,935,022.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		874,004,838.73	247,849,238.56
取得投资收益收到的现金		39,288,299.09	71,370,008.01
收到其他与投资活动有关的现金			8,985,955.90
投资活动现金流入小计		913,293,137.82	328,205,202.47
投资支付的现金		1,447,538,259.80	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,709,069.43	42,700,866.12
支付其他与投资活动有关的现金	3	222,002.58	
投资活动现金流出小计		1,491,469,331.81	42,700,866.12
投资活动产生的现金流量净额		-578,176,193.99	285,504,336.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		93,546,032.25	1,165,571,488.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		93,546,032.25	1,165,571,488.26
筹资活动产生的现金流量净额		-93,546,032.25	-1,165,571,488.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		396,354.04	-2,015,307.17
五、现金及现金等价物净增加额		-1,064,763,960.36	-4,385,017,481.21
加：期初现金及现金等价物余额		7,427,434,763.16	11,812,452,244.37
六、期末现金及现金等价物余额		6,362,670,802.80	7,427,434,763.16

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

母公司现金流量表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年度

单位：人民币元

项目	注释号	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-366,126,037.67	-1,728,717,405.01
收取利息、手续费及佣金的现金		1,143,264,768.38	1,490,975,406.20
拆入资金净增加额		200,000,000.00	
回购业务资金净增加额		484,307,283.23	3,651,509,770.72
收到其他与经营活动有关的现金		78,670,011.94	277,461,846.77
经营活动现金流入小计		1,540,116,025.88	3,691,229,618.68
支付利息、手续费及佣金的现金		239,634,560.90	156,738,305.91
支付给职工以及为职工支付的现金		515,252,578.37	611,733,538.88
支付的各项税费		79,191,164.63	473,353,247.42
支付其他与经营活动有关的现金		1,256,185,594.83	5,952,209,913.49
经营活动现金流出小计		2,090,263,898.73	7,194,035,005.70
经营活动产生的现金流量净额		-550,147,872.85	-3,502,805,387.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		874,004,838.73	240,621,654.84
取得投资收益收到的现金		39,288,299.09	68,353,013.91
收到其他与投资活动有关的现金			8,985,955.90
投资活动现金流入小计		913,293,137.82	317,960,624.65
投资支付的现金		1,352,938,259.80	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,709,069.43	42,694,217.12
支付其他与投资活动有关的现金		222,002.58	
投资活动现金流出小计		1,396,869,331.81	42,694,217.12
投资活动产生的现金流量净额		-483,576,193.99	275,266,407.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		93,546,032.25	1,165,571,488.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		93,546,032.25	1,165,571,488.26
筹资活动产生的现金流量净额		-93,546,032.25	-1,165,571,488.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		396,354.04	-2,015,307.17
五、现金及现金等价物净增加额		-1,126,873,745.05	-4,395,125,774.92
加：期初现金及现金等价物余额		7,382,068,821.38	11,777,194,596.30
六、期末现金及现金等价物余额		6,255,195,076.33	7,382,068,821.38

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	2,322,554,562.00	6,730,102,458.69		288,379,219.64	249,889,225.44	249,889,225.44	58,536,792.98		9,899,351,484.19
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,322,554,562.00	6,730,102,458.69		288,379,219.64	249,889,225.44	249,889,225.44	58,536,792.98		9,899,351,484.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		163,011,875.68		34,024,974.61	34,024,974.61	34,024,974.61	240,332,575.55		505,419,375.06
（一）净利润							342,407,499.38		342,407,499.38
（二）其他综合收益		163,011,875.68							163,011,875.68
上述（一）和（二）小计		163,011,875.68					342,407,499.38		505,419,375.06
（三）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配				34,024,974.61	34,024,974.61	34,024,974.61	-102,074,923.83		
1. 提取盈余公积				34,024,974.61			-34,024,974.61		
2. 提取一般风险准备					34,024,974.61		-34,024,974.61		
3. 提取交易风险准备						34,024,974.61	-34,024,974.61		
4. 对股东（或股东）的分配									
5. 其他									
（五）股东权益（或股东权益）内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 其他									
（六）其他									
四、本期期末余额	2,322,554,562.00	6,893,114,334.37		322,404,194.25	283,914,200.05	283,914,200.05	298,869,368.53		10,404,770,859.25

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

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

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2012 年度

单位：人民币元

项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	2,322,554,562.00	6,730,102,458.69		288,379,219.64	249,889,225.44	249,889,225.44	59,063,879.21	9,899,878,570.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	2,322,554,562.00	6,730,102,458.69		288,379,219.64	249,889,225.44	249,889,225.44	59,063,879.21	9,899,878,570.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		163,011,875.68		34,024,974.61	34,024,974.61	34,024,974.61	238,174,822.24	503,261,621.75
（一）净利润							340,249,746.07	340,249,746.07
（二）其他综合收益		163,011,875.68						163,011,875.68
上述（一）和（二）小计		163,011,875.68					340,249,746.07	503,261,621.75
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				34,024,974.61	34,024,974.61	34,024,974.61	-102,074,923.83	
1. 提取盈余公积				34,024,974.61			-34,024,974.61	
2. 提取一般风险准备					34,024,974.61		-34,024,974.61	
3. 提取交易风险准备						34,024,974.61	-34,024,974.61	
4. 对股东（或股东）的分配								
5. 其他								
（五）股东权益（或股东权益）内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（六）其他								
四、本期期末余额	2,322,554,562.00	6,893,114,334.37		322,404,194.25	283,914,200.05	283,914,200.05	297,238,701.45	10,403,140,192.17

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：西南证券股份有限公司

2011 年度

单位：人民币元

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

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构的负责人：

西南证券股份有限公司

财务报表附注

2012 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

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

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

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

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

截至2012年12月31日止,本公司公司拥有1家子公司(含全资子公司),41家证券营

业部；拥有员工 1970 人，其中董事、监事和高级管理人员共 16 人。

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

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

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

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是

指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,因汇率不同而产生的汇兑差额,除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外,计入当期损益;以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其人民币金额;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用交易发生日的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,均作为汇兑损益计入当期损益。

(九) 客户交易结算资金

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

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

如果单项可供出售金融资产权益工具的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的50%，则可认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。如果单项可供出售金融资产权益工具持续下跌超过12个月且下跌幅度超过40%，并在财务报告报出日前无明显恢复迹象，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，也可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认其减值损失。在计提减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。可供出售

金融资产权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

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

(十一) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的判断依据为金额 1000 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收款项计提比例(%)
1 年以内(含 1 年, 以下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(十二) 证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收

入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

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

(十三)代兑付债券业务核算方法

公司接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时，在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

(十四)买入返售与卖出回购款项的核算方法

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

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

(十五)客户资产管理业务核算方法

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务。资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托管理客户资产的金额，同时确认一项资产和一项负债；定向资产管理业务的客户资产进行证券买卖比照代买卖证券业务进行核算。公司集合资产管理业务产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行。对所管理的不同集合资产计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同集合资产计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

(十六)长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十七) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十八) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-35	3	3.23-2.77
电子设备	3-5	3	32.33-19.40
机器设备	5-10	3	19.40-9.70
运输工具	4-6	3	24.25-16.17
办公设备	3-6	3	32.33-16.17

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(十九) 在建工程

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

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

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

(二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
交易席位费	10
软件	3
土地使用权	39.5

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进

行复核。

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

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（二十一）长期待摊费用

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

（二十二）融资融券业务

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。本公司对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。为融资业务向证券金融公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。

（二十三）预计负债

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

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

（二十四）收入

1. 手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务收入，在发行项目完成后确认收入。

(3) 受托客户资产管理业务收入，在代保管服务完成时确认收入。

2. 其他收入

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

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

(二十五) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十七) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

(二十八) 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司按当年实现净利润的 10% 分别计提一般风险准备金和交易风险准备金。

(二十九) 主要会计政策、会计估计变更

1. 会计政策变更

本年主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本年主要会计估计未发生变更。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率 (%)
营业税	应纳税营业额	5
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7 或 5
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育附加	应缴流转税税额	1-2

企业所得税	应纳税所得额	25
-------	--------	----

各分公司、子公司异地独立缴纳企业所得税的说明

公司名称	税率 (%)
西证股权投资有限公司	25

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

(二) 税收优惠及批文

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

A、为证券交易所代收的证券交易监管费;

B、代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费;

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

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

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
西证股权投资有限公司	全资子公司	重庆市江北区桥北苑8号8-2	股权投资	60000万元	股权投资	55204550-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
西证股权投资有限公司	60000万元		100	100	是

(二) 合并范围发生变更的说明

公司报告期内合并范围未发生变更。

五、合并财务报表项目注释

(一)合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			233,621.11			311,626.73
小 计			233,621.11			311,626.73
银行存款：						
其中：客户资金存款						
人民币			4,000,741,691.04			4,977,277,178.94
美元	2,886,278.20	6.2855	18,141,701.63	4,796,630.61	6.3009	30,223,089.81
港元	42,232,420.00	0.8108	34,242,046.14	40,102,798.44	0.8107	32,511,338.70
小 计			4,053,125,438.81			5,040,011,607.45
公司自有存款						
人民币			1,530,257,578.29			1,750,990,242.91
美元	2,794,655.29	6.2855	17,565,805.92	2,683,634.99	6.3009	16,909,315.75
港元	16,400,228.71	0.8108	13,297,305.44	15,190,602.04	0.8107	12,315,021.07
小 计			1,561,120,689.65			1,780,214,579.73
银行存款合计			5,614,246,128.46			6,820,226,187.18
其他货币资金：						
人民币			1,891,591.17			1,891,591.17

小 计			1,891,591.17			1,891,591.17
合 计			5,616,371,340.74			6,822,429,405.08

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户备付金						
人民币			625,825,660.49			468,780,164.11
美元	5,242,033.11	6.2855	32,948,799.13	3,255,536.92	6.3009	20,512,812.57
港元	16,576,350.41	0.8108	13,440,104.91	7,757,674.15	0.8107	6,289,146.43
小 计			672,214,564.53			495,582,123.11
公司备付金						
人民币			74,084,897.53			109,423,234.97
小 计			74,084,897.53			109,423,234.97
合 计			746,299,462.06			605,005,358.08

(2) 抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司的自有结算备付金中，有 10,129,078.31 元系本公司股指期货的可用资金。

3. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值	投资成本	公允价值变动	账面价值
交易性债券投资	2,821,672,970.18	8,373,678.40	2,830,046,648.58	2,043,836,062.85	-18,903,989.52	2,024,932,073.33
交易性权益工具投资	121,029,912.32	3,221,522.28	124,251,434.60	3,214,643,232.17	-485,801,734.02	2,728,841,498.15
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,584,913,348.91	-35,111,027.11	2,549,802,321.80	412,951,956.01	-66,190,362.5	346,761,593.51
合 计	5,527,616,231.41	-23,515,826.43	5,504,100,404.98	5,671,431,251.03	-570,896,086.04	5,100,535,164.99

(2) 变现有限制的交易性金融资产

截至 2012 年 12 月 31 日止，公司持有的交易性金融资产中，有成本为 801,169,000.00 元，公允价值为 806,701,454.38 元的债券用于卖出回购金融资产抵质押物。

截至 2012 年 12 月 31 日止，交易性金融资产中，融出证券的成本为 21,092,313.73 元，公允价值为 22,343,820.49 元。

4. 衍生金融资产

种 类	买/卖	持仓量(单位: 手/张)	合约市值/名义金额(人民币元)
沪深 300 股指期货	卖	86	65,464,920.00
合 计			65,464,920.00

注： 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司于 2012 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币-4,395,030.00 元。

5. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
买入返售债券	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48
减：减值准备		
合 计	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48

(2) 明细情况——按交易场所

项 目	期末数	期初数
银行金融机构	321,973,326.03	755,456,914.88
非银行金融机构	1,407,354,206.08	1,944,839,826.60
减：减值准备		
合 计	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48

6. 应收利息

项 目	期末数	期初数
银行存款利息	130,555.56	522,093.74
融资融券利息	5,326,759.71	3,349,003.64
买入返售金融资产利息	3,284,357.41	2,540,926.41
交易性金融资产利息	73,340,875.31	46,793,388.68
可供出售金融资产利息		2,357,753.42
合 计	82,082,547.99	55,563,165.89

7. 存出保证金

交易场所	期末数	期初数
交易保证金		
上海证券交易所	10,131,236.50	9,968,464.64

深圳证券交易所	96,086,715.14	119,578,380.05
小 计	106,217,951.64	129,546,844.69
履约保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
期货保证金	8,510,439.60	
合 计	116,728,391.24	131,546,844.69

8. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值	投资成本	公允价值变动	账面价值
债券				199,529,240.58	-7,298,342.58	192,230,898.00
权益工具	233,378,231.67	-19,161,396.20	214,216,835.47	809,386,799.14	-236,443,863.77	572,942,935.37
其他	97,594,655.46	-23,722,750.73	73,871,904.73	92,594,655.46	-16,491,108.14	76,103,547.32
小 计	330,972,887.13	-42,884,146.93	288,088,740.20	1,101,510,695.18	-260,233,314.49	841,277,380.69
减:可供出售金融资产减值准备			20,691,608.89			
合 计	330,972,887.13	-42,884,146.93	267,397,131.31	1,101,510,695.18	-260,233,314.49	841,277,380.69

(2) 变现有限制的可供出售金融资产

截至 2012 年 12 月 31 日止, 可供出售金融资产中, 融出证券的成本为 4,197,952.00 元, 公允价值为 4,372,473.60 元。

截至 2012 年 12 月 31 日止, 可供出售金融资产中, 成本为 112,260,982.07 元, 公允价值为 99,699,762.06 元的长江电力股票(股票代码: 600900)用作转融通业务的保证金存放于中国证券金融股份有限公司。

9. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
银华基金管理有限公司	权益法	1,181,938,259.80	269,845,323.18	1,229,472,850.92	1,499,318,174.10
青岛华侨实业股份有限公司	成本法	897,595.92	897,595.92		897,595.92
重庆银行股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	成本法	300,000.00	150,000.00		150,000.00
四川天华股份有限公司	成本法	100,000.00	50,000.00		50,000.00
威海蓝星玻璃股份有限公司	成本法	291,665.20	291,665.20		291,665.20
深圳市芙蓉特证券投资顾问有限公司	成本法	2,000,000.00			-
陕西华镍泽钴金属有限公司	成本法	110,400,000.00	110,400,000.00		110,400,000.00
贵阳世纪恒通科技有限公司	成本法	19,600,000.00		19,600,000.00	19,600,000.00
中节能太阳能科技有限公司	成本法	130,000,000.00		130,000,000.00	130,000,000.00
湖北长友现代农业股份有限公司	成本法	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00
合计		1,466,527,520.92	382,634,584.30	1,399,072,850.92	1,781,707,435.22

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
银华基金管理有限公司	49.00	49.00				39,239,523.29
青岛华侨实业股份有限公司	2.61	2.61				
重庆银行股份有限公司	0.05	0.05				48,775.80
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司	0.35	0.35		150,000.00		

四川天华股份有限公司	0.01	0.01		50,000.00		
威海蓝星玻璃股份有限公司	0.17	0.17				
深圳市芙蓉浪特证券投资顾问有限公司	11.63	11.63		2,000,000.00		
陕西华镍泽钴金属有限公司	6.67	6.67				
贵阳世纪恒通科技有限公司	6.96	6.96				
中节能太阳能科技有限公司	1.7747	1.7747				
湖北长友现代农业股份有限公司	7.215	7.215				
合计				2,200,000.00		39,288,299.09

注：根据本公司与贵阳世纪恒通有限公司控股股东签订的协议，当贵阳世纪恒通有限公司 2012 年经审计的净利润达不到目标水平时，本公司有权按照协议要求其控股股东支付相关补偿或赎回股权。

10. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	165,989,281.90		10,255,549.97	155,733,731.93
房屋及建筑物	165,989,281.90		10,255,549.97	155,733,731.93
2) 累计折旧和累计摊销小计	62,131,744.46	4,675,241.07	4,277,230.27	62,529,755.26
房屋及建筑物	62,131,744.46	4,675,241.07	4,277,230.27	62,529,755.26
3) 账面净值小计	103,857,537.44			93,203,976.67
房屋及建筑物	103,857,537.44			93,203,976.67
4) 减值准备累计金额小计	11,346,834.55			11,346,834.55
房屋及建筑物	11,346,834.55			11,346,834.55
5) 账面价值合计	92,510,702.89			81,857,142.12
房屋及建筑物	92,510,702.89			81,857,142.12

本期折旧和摊销额 4,675,241.07 元。

11. 固定资产

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	550,054,675.55	17,144,792.13		8,676,425.85	558,523,041.83
房屋及建筑物	352,937,382.81	2,881,522.11			355,818,904.92
电子设备	145,108,046.33	9,064,847.13		3,017,173.77	151,155,719.69
机器设备	13,441,982.04	24,449.00		258,235.76	13,208,195.28
运输工具	19,874,048.43	4,418,174.39		4,562,912.27	19,729,310.55
办公设备	18,693,215.94	755,799.50		838,104.05	18,610,911.39
	—	本期 转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	232,756,894.46		33,244,234.28	8,394,245.35	257,606,883.39
房屋及建筑物	83,016,665.72		11,291,572.29	-	94,308,238.01
电子设备	111,941,621.12		18,535,271.62	2,937,063.79	127,539,828.95
机器设备	8,078,011.32		1,109,882.69	240,080.52	8,947,813.49
运输工具	16,250,744.64		982,247.27	4,406,302.43	12,826,689.48
办公设备	13,469,851.66		1,325,260.41	810,798.61	13,984,313.46
3) 账面净值小计	317,297,781.09		—	—	300,916,158.44
房屋及建筑物	269,920,717.09		—	—	261,510,666.91
电子设备	33,166,425.21		—	—	23,615,890.74
机器设备	5,363,970.72		—	—	4,260,381.79
运输工具	3,623,303.79		—	—	6,902,621.07
办公设备	5,223,364.28		—	—	4,626,597.93
4) 减值准备小计	7,125,166.62		—	—	7,125,166.62
房屋及建筑物	7,125,166.62		—	—	7,125,166.62
电子设备			—	—	
机器设备			—	—	
运输工具			—	—	
办公设备			—	—	
5) 账面价值合计	310,172,614.47		—	—	293,790,991.82
房屋及建筑物	262,795,550.47		—	—	254,385,500.29
电子设备	33,166,425.21		—	—	23,615,890.74
机器设备	5,363,970.72		—	—	4,260,381.79
运输工具	3,623,303.79		—	—	6,902,621.07
办公设备	5,223,364.28		—	—	4,626,597.93

本期折旧额为 33,244,234.28 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 3,080,322.14

元。

12. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	191,903,373.23	20,077,160.00		211,980,533.23
交易席位费	8,425,010.39			8,425,010.39
软 件	24,899,443.00	20,077,160.00		44,976,603.00
土地使用权	158,578,919.84			158,578,919.84
2) 累计摊销小计	28,584,389.21	12,665,634.50		41,250,023.71
交易席位费	7,787,674.69	361,521.63		8,149,196.32
软 件	14,453,557.68	8,297,908.55		22,751,466.23
土地使用权	6,343,156.84	4,006,204.32		10,349,361.16
3) 账面净值小计	163,318,984.02			170,730,509.52
交易席位费	637,335.70			275,814.07
软 件	10,445,885.32			22,225,136.77
土地使用权	152,235,763.00			148,229,558.68
4) 减值准备小计				
交易席位费				
软 件				
土地使用权				
5) 账面价值合计	163,318,984.02			170,730,509.52
交易席位费	637,335.70			275,814.07
软 件	10,445,885.32			22,225,136.77
土地使用权	152,235,763.00			148,229,558.68

本期摊销额 12,665,634.50 元。

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债
长期股权投资减值准备	2,200,000.00	550,000.00	2,200,000.00	550,000.00
固定资产减值准备	7,125,166.62	1,781,291.66	7,125,166.62	1,781,291.66
坏账准备	3,638,029.01	909,507.25	3,159,761.61	789,940.41
投资性房地产减值准备	11,346,834.55	2,836,708.64	11,346,834.55	2,836,708.64
交易性金融资产公允价值变动损失	50,325,372.47	12,581,343.12	584,309,207.98	146,077,302.00
计入资本公积	43,733,432.70	10,933,358.18	260,233,314.49	65,058,328.62

的可供出售金融资产公允价值变动				
可供出售金融资产减值准备	20,691,608.89	5,172,902.22		
股指期货公允价值变动损失	4,395,030.00	1,098,757.50		
应付职工薪酬	219,063,654.51	54,765,913.63	196,676,269.66	49,169,067.42
其他	326,804,004.68	81,701,001.17		
合计	689,323,133.43	172,330,783.37	1,065,050,554.92	266,262,638.75
项 目	期末数		期初数	
	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债
交易性金融资产公允价值变动收益	26,809,546.04	6,702,386.51	13,413,121.94	3,353,280.49
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	849,285.77	212,321.44		
合计	27,658,831.81	6,914,707.95	13,413,121.94	3,353,280.49

注：递延所得税资产中其他系本年度税法口径计算的未弥补亏损。

14. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
其他应收款	19,040,675.94	10,733,531.54
在建工程		
长期待摊费用	20,558,982.26	24,111,367.24
预付账款	128,802,200.00	7,489,460.49
融出资金	525,587,670.67	253,701,607.68
合计	693,989,528.87	296,035,966.95

(2) 其他应收款

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	22,678,704.95	100.00	3,638,029.01	16.04	13,893,293.16	100.00	3,159,761.62	22.74
小 计	22,678,704.95	100.00	3,638,029.01	16.04	13,893,293.16	100.00	3,159,761.62	22.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-					
合 计	22,678,704.95	100.00	3,638,029.01	16.04	13,893,293.16	100.00	3,159,761.62	22.74

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	17,485,632.53	77.10	874,281.63	16,611,350.90	7,648,999.23	55.05	373,220.94	7,275,778.29
1-2 年	1,321,745.44	5.83	127,689.54	1,194,055.90	2,862,904.96	20.61	281,305.50	2,581,599.46
2-3 年	1,406,678.94	6.20	422,003.68	984,675.26	904,768.32	6.51	271,430.50	633,337.82
3-4 年	440,724.64	1.94	220,362.32	220,362.32	402,855.06	2.90	201,427.53	201,427.53
4-5 年	151,157.81	0.67	120,926.25	30,231.56	206,942.20	1.49	165,553.76	41,388.44
5 年以上	1,872,765.59	8.26	1,872,765.59		1,866,823.39	13.44	1,866,823.39	
合 计	22,678,704.95	100.00	3,638,029.01	19,040,675.94	13,893,293.16	100.00	3,159,761.62	10,733,531.54

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
新世纪基金公司	往来款	201,000.00	长期挂账	否
向彦立	往来款	60,000.00	长期挂账	否
伍策禄	往来款	200,000.00	长期挂账	否
小 计		461,000.00		

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
珠峰一号(佣金收入)	本公司发行的集合资产管理计划	2,018,725.81	1 年以内	8.90	应收佣金
重庆市金宏远建设工程(集团)有限公司	装修公司	1,175,477.63	1 年以内	5.18	房屋装修暂付款
和兴证券经纪有限责任公司	往来单位	1,038,513.26	5 年以上	4.58	往来款
广州投行部	暂付筹建费用	944,499.86	1 年以内	4.16	暂付的筹建费用
珠峰一号(管理人报酬)	本公司发行的集合资产管理计划	911,146.43	1 年以内	4.02	应收的管理费
小 计		6,088,362.99		26.84	

(3) 在建工程

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	工程投入占预算 比例 (%)
总部大楼弱电工程	249,000.00		249,000.00	249,000.00		100.00
总部大楼天桥工程	2,831,322.14		2,831,322.14	2,831,322.14		100.00
合 计	3,080,322.14		3,080,322.14	3,080,322.14		

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资本化 金额	本期利息资本化 年率 (%)	资金来源	期末数
总部大楼弱电工程	100.00				自有	
总部大楼天桥工程	100.00				自有	
合 计						

(4) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的 原因
固定资产改良	18,178,776.70	4,588,347.42	6,496,490.62		16,270,633.50	
网络工程	4,286,838.44	362,764.00	1,472,967.49		3,176,634.95	
其 他	1,645,752.10	1,536,005.88	2,070,044.17		1,111,713.81	
合 计	24,111,367.24	6,487,117.30	10,039,502.28		20,558,982.26	

(5) 预付帐款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	128,802,200.00	100.00	7,489,460.49	100.00
合 计	128,802,200.00	100.00	7,489,460.49	100.00

(6) 融出资金

项 目	期末数	期初数
机构	14,973,079.49	14,776,644.75
个人	510,614,591.18	238,924,962.93
合 计	525,587,670.67	253,701,607.68

15. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	3,159,761.61	939,267.40		461,000.00	3,638,029.01

长期股权投资减值准备	2,200,000.00				2,200,000.00
投资性房地产减值准备	11,346,834.55				11,346,834.55
可供出售金融资产减值准备		20,691,608.89			20,691,608.89
固定资产减值准备	7,125,166.62				7,125,166.62
合计	23,831,762.78	21,630,876.29		461,000.00	45,001,639.07

16. 拆入资金

项目	期末数	期初数
非银行金融机构拆入	200,000,000.00	
合计	200,000,000.00	

17. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按交易品种

项目	期末数	期初数
债券	1,569,812,849.32	1,899,812,978.81
合计	1,569,812,849.32	1,899,812,978.81

(2) 明细情况——按交易场所

项目	期末数	期初数
银行	285,000,000.00	843,482,624.94
非银行金融机构	1,284,812,849.32	1,056,330,353.87
合计	1,569,812,849.32	1,899,812,978.81

18. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
个人客户	4,326,793,605.30	4,696,372,903.91
法人客户	411,601,005.29	789,737,509.50
合计	4,738,394,610.59	5,486,110,413.41

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
人民币			4,648,789,297.05			5,404,842,311.63
美元	7,447,385.15	6.2855	46,810,539.36	7,303,646.93	6.3009	46,019,548.92
港币	52,780,925.24	0.8108	42,794,774.18	43,479,157.34	0.8107	35,248,552.86
小计			4,738,394,610.59			5,486,110,413.41

19. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	197,094,410.16	432,251,482.94	409,797,144.41	219,548,748.69
职工福利费		13,554,978.97	13,554,978.97	
社会保险费	600,875.68	64,909,322.64	64,619,211.26	890,987.06
其中：医疗保险费	-74,508.70	18,183,619.41	18,226,990.12	-117,879.41
基本养老保险费	297,965.15	41,013,412.11	41,142,162.23	169,215.03
失业保险费	147,599.64	3,386,499.20	3,337,023.92	197,074.92
工伤保险费	19,230.16	721,639.95	714,514.47	26,355.64
生育保险费	210,589.43	1,604,151.97	1,198,520.52	616,220.88
住房公积金	289,655.29	23,493,239.11	23,421,564.46	361,329.94
工会经费及教育经费	4,461,719.70	11,911,751.73	11,851,900.01	4,521,571.42
合 计	202,446,660.83	546,120,775.39	523,244,799.11	225,322,637.11

注：截至本报告日，公司应付职工薪酬期末数已发放了 15,016 万元，剩余部分将按照相关制度规定考核后发放，余下部分结转至下年度。

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	12,714,127.82	26,097,214.85
营业税	13,604,846.96	11,298,171.96
城市维护建设税	832,353.86	482,945.26
个人所得税	12,239,085.10	33,941,860.05
房产税	20,677.44	463,388.58
教育费附加	342,352.59	362,909.56
代扣利息税	385,037.31	143,908.97
投资者保护基金	4,782,852.50	3,226,004.64
地方教育附加	228,095.33	115,682.21
其他税种	19,211.21	17,491.64
合 计	45,168,640.12	76,149,577.72

21. 应付利息

项 目	期末数	期初数
应付卖出回购金融资产利息	1,975,596.64	1,260,991.47
应付拆入资金利息	557,444.45	
合 计	2,533,041.09	1,260,991.47

22. 其他负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付款项	44,996,728.83	86,759,006.02
代理兑付证券款	511,638.50	511,638.50
应付股利	18,287,488.59	111,833,520.84
合 计	63,795,855.92	199,104,165.36

(2) 其他应付款

1) 应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况

单位名称	期末数	期初数
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	220,156.97	2,142,456.76
小 计	220,156.97	2,142,456.76

2) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
杭州恒生电子股份有限公司	5,469,000.00	转融通项目恒生相关周边系统改造款项
渝中区财政局	2,084,000.00	政府奖励
四川超宇建设集团有限公司	1,980,414.01	装饰装修款
重庆正宇装饰工程有限公司	1,909,026.40	装饰装修款
国创投资(庆安大厦)	1,289,894.33	应付款项
小 计	12,732,334.74	

(3) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
重庆啤酒(集团)有限责任公司		3,731,020.84
甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司		11,715,000.00
海南珠江控股股份有限公司	18,287,488.59	18,287,500.00
重庆渝富资产经营管理集团有限公司		78,100,000.00
合 计	18,287,488.59	111,833,520.84

23. 股本

股份类别	期初数		本期增减					期末数	
	股数	比例 (%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	股数	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	1,182,201,752.00	50.90				-501,515,258.00		680,686,494.00	29.31
3. 其他内资持股	342,252,271.00	14.74				-342,252,271.00		-	
其中：境内非国有法人持股	324,752,271.00	13.98				-324,752,271.00		-	
境内自然人持股	17,500,000.00	0.75				-17,500,000.00		-	
4. 境外持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,524,454,023.00	65.64				-843,767,529.00		680,686,494.00	29.31
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	798,100,539.00	34.36				843,767,529.00		1,641,868,068.00	70.69
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
无限售条件股份合计	798,100,539.00	34.36				843,767,529.00		1,641,868,068.00	70.69
股份总数	2,322,554,562.00	100.00						2,322,554,562.00	100.00

注 1：本期增减中的其他项系公司 843,767,529.00 股有限售条件的流通股转为无限售条件流通股所致。

注 2：截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司股东被质押冻结的股份总数为 463,483,134.00 万股，占本公司总股本的 19.96%。

24. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	6,527,867,576.10			6,527,867,576.10
其他资本公积	202,234,882.59	163,011,875.68		365,246,758.27
其中：可供出售金融资产公允价值变动	-260,233,314.49	217,349,167.57		-42,884,146.92
可供出售金融资产公允价值变动计入权益的所得税	65,058,328.62	-54,337,291.89		10,721,036.73
原制度资本公积转入	397,409,868.46			397,409,868.46
合 计	6,730,102,458.69	163,011,875.68		6,893,114,334.37

25. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	288,379,219.64	34,024,974.61		322,404,194.25
合 计	288,379,219.64	34,024,974.61		322,404,194.25

26. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	249,889,225.44	34,024,974.61		283,914,200.05
交易风险准备	249,889,225.44	34,024,974.61		283,914,200.05
合 计	499,778,450.88	68,049,949.22		567,828,400.10

27. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	58,536,792.98	1,152,192,467.80
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	58,536,792.98	1,152,192,467.80
加：本期归属于母公司所有者的净利润	342,407,499.38	262,675,208.26
减：提取法定盈余公积	34,024,974.61	26,308,624.66
提取一般风险准备	34,024,974.61	26,308,624.66
提取交易风险准备	34,024,974.61	26,308,624.66
应付普通股股利		1,277,405,009.10
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	298,869,368.53	58,536,792.98

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	912,177,030.85	1,163,868,802.51
其中：代理买卖证券业务收入	419,377,752.06	519,825,613.70
证券承销业务收入	453,321,964.77	589,808,575.02
受托客户资产管理业务收入	36,328,695.27	43,100,755.34
手续费及佣金支出	178,041,228.98	92,287,826.80
其中：代理买卖证券业务支出	40,038,581.73	12,151,311.91
证券承销业务支出	132,090,014.50	74,185,032.08
受托客户资产管理业务支出	2,270,413.29	3,355,672.14
手续费及佣金净收入	734,135,801.87	1,071,580,975.71

(1) 受托客户资产管理业务收入

项 目	本期数	上年同期数
定向资产管理业务	7,939,158.25	
集合资产管理业务	28,389,537.02	43,100,755.34
合 计	36,328,695.27	43,100,755.34

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	261,823,567.22	335,874,772.07
其中：存放同业利息收入	178,125,932.52	214,699,918.61
买入返售证券收入	42,355,726.67	105,876,380.48
融资融券利息收入	41,166,725.29	15,298,472.98
利息支出	62,865,381.54	65,551,908.94
其中：拆入利息支出	1,459,666.68	
客户利息支出	25,902,690.07	42,347,946.66
卖出回购证券支出	35,304,460.40	22,623,482.92
融资融券利息支出	15,183.19	5,669.19
合 计	198,958,185.68	270,322,863.13

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	48,775.80	247,775.80
权益法核算的长期股权投资收益	115,774,114.41	66,736,044.32
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	18,458,709.87	43,355,282.72
可供出售金融资产持有期间取得的		522,038.74

投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-528,399,767.16	22,642,326.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益	75,151,003.11	44,545,337.50
衍生金融工具的投资收益	76,647,330.00	
合计	-242,319,833.97	178,048,805.72

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	48,775.80	48,775.80	
四川天华股份有限公司		10,000.00	
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司		189,000.00	
小计	48,775.80	247,775.80	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	115,774,114.41	66,736,044.32	本期持股比例上升
小计	115,774,114.41	66,736,044.32	

(4) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

4. 公允价值变动收益

项目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	547,380,259.61	-484,332,214.77
衍生金融工具	-4,395,030.00	
合计	542,985,229.61	-484,332,214.77

5. 其他业务收入

项目	本期数	上年同期数
租赁收入	4,067,977.56	4,541,376.13
咨询业务收入		50,648.32
处置投资性房地产收入	26,246,763.68	
其他	3,500,358.26	2,053,463.75
合计	33,815,099.50	6,645,488.20

6. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准 (%)
营业税	58,536,579.30	65,887,205.16	5
城市维护建设税	4,159,084.95	4,669,019.45	7, 部分 5
教育费附加	1,738,365.31	1,947,397.21	3
地方教育费附加	1,168,261.89	782,016.87	2
其他	54,831.57	57,811.38	
合 计	65,657,123.02	73,343,450.07	

7. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	783,069,739.10	849,256,888.49
其中:		
职工薪酬	520,686,877.28	597,802,535.47
折 旧	33,244,234.28	36,035,672.99
业务招待费	24,378,913.92	18,531,598.51
费用摊销	22,705,136.78	23,535,479.51
租赁费	34,641,763.26	32,139,492.14
咨询费	8,901,051.32	12,880,872.87
邮电费	21,298,991.23	20,958,530.47
公杂费	15,050,471.50	15,770,517.89
差旅费	13,421,917.00	10,482,912.50
投资者保护基金	13,240,418.66	15,515,265.81

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	939,267.40	-106,888,208.12
可供出售金融资产减值损失	20,691,608.89	
合 计	21,630,876.29	-106,888,208.12

9. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
投资性房地产摊销	4,675,241.07	4,707,965.02
处置投资性房地产	5,978,319.73	
其他	3,270,037.00	375,514.91
合 计	13,923,597.80	5,083,479.93

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	129,918.00	6,558,962.63	129,918.00
其中：固定资产处置利得	129,918.00	6,558,962.63	129,918.00
无形资产处置利得			
政府补助	1,650,000.00	98,887,726.81	1,650,000.00
罚没收入	798,393.21		798,393.21
其他	367,725.37	1,438,445.19	367,725.37
合 计	2,946,036.58	118,662,411.59	2,946,036.58

(2) 政府补助明细

项 目	本期数	上年同期数	说明
财政局奖励	450,000.00	98,887,726.81	
2011 年度区级产业专项补贴	510,000.00		
收上海市浦东新区财政局划款	500,000.00		
财政扶持款	190,000.00		
小 计	1,650,000.00	98,887,726.81	

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	634,101.08	321,818.07	634,101.08
其中：固定资产处置损失	634,101.08	321,818.07	634,101.08
无形资产处置损失			
违约、赔偿及滞纳金	208,927.94	1,452,009.58	208,927.94
对外捐赠	610,619.00	1,114,732.00	610,619.00
其他	2,377.07	53,408.63	2,377.07
合 计	1,456,025.09	2,941,968.28	1,456,025.09

12. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	-383,978.33	183,907,000.55
递延所得税调整	43,155,990.96	-111,406,765.05
合 计	42,772,012.63	72,500,235.50

13. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2012 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	342,407,499.38
非经常性损益	B	1,117,508.62
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	341,289,990.76
期初股份总数	D	2,322,554,562.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	2,322,554,562.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.15
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.15

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

14. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-42,884,146.92	-260,233,314.49
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	-10,721,036.73	-65,058,328.62
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-195,174,985.87	14,051,952.75
小 计	163,011,875.68	-209,226,938.62
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小 计		
外币财务报表折算差额		

减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计		
其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	163,011,875.68	-209,226,938.62

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
股指期货投资净增加额	68,136,890.40
租赁收入	4,067,683.12
代扣代缴手续费收入	3,500,358.26
政府补助	1,650,000.00
其他	1,335,013.02
合 计	78,689,944.80

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
客户资金减少	724,386,909.77
融出资金	271,886,062.99
支付渝中国资公司往来款	37,216,327.63
业务及管理费用	205,045,466.34
其他	19,205,277.01
合 计	1,257,740,043.74

3. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
报废固定资产支付的费用	222,002.58
合 计	222,002.58

4. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	342,407,499.38	262,675,208.26
加：资产减值准备	21,630,876.29	198,208.12

固定资产折旧、投资性房地产累计摊销	37,919,475.35	41,119,152.92
无形资产摊销	12,665,634.50	11,782,084.43
长期待摊费用摊销	10,039,502.28	11,753,395.08
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)	-19,764,260.87	-6,237,144.56
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-542,985,229.61	484,332,214.77
投资损失(收益以“-”号填列)	-188,043,157.24	-115,068,190.46
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	39,806,884.94	-92,599,449.66
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,349,106.02	-18,807,315.40
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	143,815,019.62	-1,747,639,368.19
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	677,762,333.82	1,537,058,382.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-932,438,126.68	-3,873,517,507.17
其他	396,354.04	2,015,307.17
经营活动产生的现金流量净额	-393,438,088.16	-3,502,935,022.13
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	6,362,670,802.80	7,427,434,763.16
减: 现金的期初余额	7,427,434,763.16	11,812,452,244.37
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,064,763,960.36	-4,385,017,481.21

(1) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	6,362,670,802.80	7,427,434,763.16
其中: 库存现金	233,621.11	311,626.73
可随时用于支付的银行存款	6,362,437,181.69	7,427,123,136.43
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	6,362,670,802.80	7,427,434,763.16

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的控股股东情况

控股股东称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	控股股东	有限公司	重庆	廖庆轩	政府授权范围内的资产收购、处置及相关产业投资，投资咨询，财务顾问，企业重组兼并顾问及代理，企业和资产托管(国家法律法规规定须取得前置审批的，在未取得审批前不得经营)

(续上表)

控股股东名称	注册资本(万元)	控股股东对本公司的持股比例(%)	控股股东对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	1,000,000	40.45	40.45	重庆市国有资产监督管理委员会	75925656-2

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

被投资单位	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
联营企业									
银华基金管理有限公司	有限公司	深圳	王珠林	基金管理	2 亿	49	49	联营企业	71092835-6

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
重庆国际信托有限公司	关联自然人翁振杰担任首席执行官的公司	20280572-0
重庆三峡银行股份有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司	71169397-4
益民基金管理有限公司	关联自然人翁振杰担任董事的公司	78159191-4

(二) 关联交易情况

1. 关联方共同投资情况

2012 年 10 月 29 日，本公司召开第七届董事会第十次会议，审议并通过了《关于公司增资控股重庆股权交易中心有限责任公司的议案》：本公司以 1 元/每单位注册资本，累计不

超过 1 亿元人民币自有资金增资控股由重庆股份转让中心改制后成立的重庆股权交易中心有限责任公司（筹），持有其不低于 53%的出资比例。重庆股权交易中心有限责任公司（筹）由重庆股份转让中心改制而来，经改制暨增资控股后，重庆渝富也将持有重庆股权交易中心有限责任公司（筹）的股权，为此，公司增资控股重庆股权交易中心有限责任公司（筹），属于与重庆渝富的共同投资行为。

2013 年 1 月 11 日，本公司与重庆渝富、深圳证券信息有限公司、重庆股份转让公司签署了《重庆股份转让中心有限责任公司增资扩股协议》。根据该协议，本公司以人民币 8,281.25 万元增资重庆股份转让公司，占其注册资本的 53%；深圳证券信息有限公司以人民币 2,343.75 万元增资重庆股份转让公司，占其注册资本的 15%；本次增资完成后，重庆股份转让公司注册资本由 5,000 万元增至 15,625 万元。

截至 2013 年 2 月 8 日，重庆股份转让公司已办理完成上述增资扩股事宜的工商变更手续并换领了企业法人营业执照，本公司完成增资控股重庆股份转让公司，持有其 53%股权，为其第一大股东。

2. 关联方往来情况

关联方	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他应付款：				
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	2,142,456.76	220,156.97	2,142,456.76	220,156.97

3. 关联方业务合作情况

(1) 出租交易席位

本年公司向银华基金管理有限公司出租了部分交易所席位，2012 年共确认租金收入 5,738,451.97 元，收到 5,738,451.97 元。

本年公司向益民基金管理有限公司出租了部分交易所席位，2012 年共确认租金收入 1,208,789.06 元，收到 1,208,789.06 元。

(2) 经纪业务

本年重庆国际信托有限公司通过在本公司开立的证券账户进行交易，2012 年共确认手续费及佣金收入 2,226,054.93 元，截至 2012 年 12 月 31 日，代理买卖证券款余额为 141,038,064.10 元。

(3) 银行存款

关联单位名称	币种	期初数	期末数	本期利息收入
重庆三峡银行股份有限公司	人民币	4,655,409.76		33,492.52

（三）关键管理人员薪酬

公司董事、监事、高级管理人员共计 18 人（含已辞职董事），本年度领取薪酬总额为 1,763.59 万元。

七、或有事项

本公司作为管理人认购西南证券珠峰 1 号集合资产管理计划（以下简称集合计划）的份额为 92,594,655.46 份，期末账面价值为 68,871,904.73 元。截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司持有份额占集合计划总份额的 7.60%。根据集合计划说明书，为保护投资者利益，本公司以推广期投入自有资金参与份额对应的资产为限，对在推广期认购并持有计划份额满 5 年的委托人承担有限补偿责任。

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的或有事项。

八、承诺事项

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司无应披露未披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

（一）发行短期融资券事宜

2013 年 2 月 26 日，经本公司第七届董事会第十四次会议决议，通过《关于公司发行短期融资券的议案》，公司发行短期融资券的基本方案为：1、发行规模：发行规模实行余额管理，待偿还短期融资券余额不超过公司净资本的 60%，并以中国人民银行核定的额度为准；2、短期融资券期限：每期短期融资券期限不超过 91 天；3、短期融资券面值：人民币 100 元；4、发行利率：通过招标方式确定；5、发行场所：全国银行间债券市场；6、募集资金用途：补充公司流动资金及相关法律法规未禁止的其他短期资金用途。该议案已于 2013 年 3 月 18 日经本公司 2013 年第二次临时股东大会决议通过，该事宜尚需监管当局批准。

（二）利润分配事宜

2013 年 3 月 22 日，经公司第七届董事会第十六次会议决议通过《公司 2012 年度利润分配预案的议案》，以公司截至 2012 年末总股本 2,322,554,562 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），实际分配现金利润为 232,255,456.20 元。该事项尚需公司股东大会表决通过。

（三）非公开发行 A 股股票事宜

2013年3月22日,经公司第七届董事会第十六次会议决议通过《关于公司向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》,公司拟非公开发行股票50,000万股,发行价格为决议公告日前20个交易日公司股票交易均价的90%。该事项尚需公司股东大会和监管机构批准。

截至2013年3月22日止,本公司无其他应披露未披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

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

重庆渝富承诺,原持有的西南有限15.6%股权转换的本公司股票,在获得上市流通权之日起的三十六个月内,不上市交易及转让;原受让中国建银投资有限公司(以下简称中国建投)所持有的西南有限41.03%股权转换的存续公司股票,自受让该股权获得中国证监会核准之日起六十个月内不上市交易及转让。除重庆渝富外的其他股东均承诺,原持有的西南有限股权转让为本公司的股票,在获得上市流通权之日起的三十六个月内不上市交易及转让。

截止2012年12月31日,重庆渝富尚有93953.68万股处于锁定期,上市日期为2013年7月21日。

(二) 重大重组终止事宜

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

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

2012年8月6日,本公司发布《西南证券股份有限公司关于终止重大资产重组的公告》,由于市场形势发生较大变化以及证券公司未来的竞争格局和经营模式将发生很大变化,本公司终止本次重大重组。本公司于2012年8月6日第七届董事会第六次会议决议通过了《关于终止吸收合并国都证券有限责任公司之重大资产重组的议案》,并于2012年8月28日2012年第四次临时股东大会决议通过该议案。

(三) 设立香港子公司事宜

本公司2012年12月27日的第七届董事会第十三次会议决议和2013年1月14日的2013

年第一次临时股东大会决议通过《关于公司在香港设立子公司的议案》，同意公司在香港设立全资子公司，从事股权、项目等投资（具体业务范围以监管部门核准为准）。拟设立的香港子公司名称为“西证国际投资有限责任公司”（以香港公司注册机构最终核准为准），注册资本为 2000 万元港币。本次设立香港子公司事宜尚需相关监管部门批准。

（四）处置京东方股权事宜

2010 年 11 月 25 日，本公司应邀参与了京东方科技集团股份有限公司（证券代码：000725，以下简称京东方 A）定向增发并出资认购其股票 2 亿股，认购价格为 3.03 元/股，经 2011 年 6 月 20 日京东方每 10 股送 2 股除权，本公司持有京东方 A 股票调整为 2.4 亿股。

2012 年 6 月 20 日，本公司与北京亦庄国际投资发展有限公司（以下简称北京亦庄）协商并签订《协议书》。同日，本公司以大宗交易方式出售京东方 A 股票 2.4 亿股与北京亦庄，成交价格 1.93 元/股，成交金额 463,200,000.00 元；另，北京亦庄于 2012 年 6 月 20 日按照《协议书》向本公司支付差额 185,220,000.00 元。该笔交易成交总价为 648,420,000.00 元。

（五）授权经理层收购期货公司事宜

2012 年 12 月 11 日，本公司第七届董事会第十二次会议审议通过《关于授权公司经理层收购期货公司的议案》，同意授权公司经理层以不超过 1.2 亿元人民币的自有资金择机收购一家期货公司，并授权公司经理层全权办理收购期货公司事宜的相关手续。

本公司已与重庆城市交通开发投资（集团）有限公司（以下简称开投集团）共同签署了《关于西南期货经纪有限公司股权转让的框架协议》（以下简称本协议），一致同意开投集团向本公司转让其持有的西南期货经纪有限公司（以下简称西南期货）99%股权，开投集团承诺其向本公司转让西南期货股权事宜已取得（或必将取得）重庆万南地方铁路有限公司（以下简称万南铁路）的同意，且万南铁路对本次转让不会行使优先购买权；同时根据本公司意见，开投集团协助本公司收购其所属控股企业——万南铁路持有的西南期货 1%股权，截止本报告日，本协议尚需报重庆市国有资产管理委员会审批后生效。

(六) 分部报告

1. 本公司确定报告分部考虑的因素：

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

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

2. 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息列示如下(按业务类型)：

项 目	经纪业务		自营业务		投资银行业务		资产管理业务	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、营业收入	529,902,281.42	610,913,348.59	183,658,233.18	-292,239,568.15	317,459,897.12	514,065,393.68	34,974,628.70	38,835,243.91
其中：1. 手续费及佣金净收入	376,248,972.75	511,438,036.54		2,009,091.98	317,443,622.17	512,687,303.17	34,958,281.98	38,113,384.11
2. 投资收益			-361,073,460.26	111,064,985.60				
3. 其他收入	153,653,308.67	99,475,312.05	544,731,693.44	-405,313,645.73	16,274.95	1,378,090.51	16,346.72	721,859.80
二、营业支出	315,421,130.81	348,460,614.51	54,633,821.10	33,544,015.99	240,804,319.46	323,333,768.46	18,237,348.48	25,129,833.89
三、营业利润	214,481,150.61	262,452,734.08	129,024,412.08	-325,783,584.14	76,655,577.66	190,731,625.22	16,737,280.22	13,705,410.02
四、资产总额	5,599,719,480.97	6,143,908,604.09	10,416,086,057.60	10,175,910,253.66	1,716,615,980.77	125,980,823.45	7,619,311.38	825,839.48
五、负债总额	4,982,490,626.38	5,519,623,362.27	9,469,876.42	1,895,900,611.51	1,715,357,954.13	128,481,745.41	7,619,311.38	825,839.48
六、补充信息								
1. 折旧和摊销费用	19,269,030.60	20,832,856.60	108,341.21	68,392.45	1,628,904.90	1,408,788.21	764,726.63	583,586.28
2. 资本性支出	8,211,563.01	12,431,844.14	254,836.56	37,000.00	3,303,632.01	559,492.74	2,229,000.00	

(续前表)

项 目	其他业务		抵消		合 计	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数

一、营业收入	201,975,796.31	168,676,192.79			1,267,970,836.73	1,040,250,610.82
其中：1. 手续费及佣金净收入	5,484,924.97	7,333,159.91			734,135,801.87	1,071,580,975.71
2. 投资收益	118,753,626.29	66,983,820.12			-242,319,833.97	178,048,805.72
3. 其他收入	77,737,245.05	94,359,212.76			776,154,868.83	-209,379,170.61
二、营业支出	255,184,716.36	90,327,377.52			884,281,336.21	820,795,610.37
三、营业利润	-53,208,920.05	78,348,815.27			383,689,500.52	219,455,000.45
四、资产总额	146,685,402.40	1,950,971,268.18	-630,013,031.77	-630,007,236.58	17,256,713,201.35	17,767,589,552.28
五、负债总额	137,004,573.79	323,406,509.42			6,851,942,342.10	7,868,238,068.09
六、补充信息						
1. 折旧和摊销费用	38,853,608.79	41,761,008.89			60,624,612.13	64,654,632.43
2. 资本性支出	30,025,014.90	29,672,529.24			44,024,046.48	42,700,866.12

3. 各报告分部利润(亏损)、资产及负债信息列示如下(按地区):

行政区域	营业收入		营业利润		资产总计	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
华北地区	64,533,666.88	75,683,543.54	-19,790,984.11	-40,435,379.96	825,997,941.41	1,018,041,605.04
华东地区	84,170,965.65	96,660,653.22	-8,443,035.27	-15,862,278.57	1,138,432,908.93	1,349,216,364.76
中南地区	40,208,833.36	54,804,664.14	-27,782,019.39	-43,107,868.81	490,227,369.08	582,450,980.83
西南地区	1,072,109,794.75	806,793,639.37	439,237,258.08	320,023,892.87	15,340,427,379.19	15,408,298,460.84
西北地区	6,947,576.09	6,308,110.55	468,281.21	-1,163,365.08	91,640,634.51	39,589,377.39
抵消	0.00				-630,013,031.77	-630,007,236.58
合计	1,267,970,836.73	1,040,250,610.82	383,689,500.52	219,455,000.45	17,256,713,201.35	17,767,589,552.28

(续前表)

行政区域	负债总计		补充信息(折旧和摊销)	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数

华北地区	776,011,736.35	968,502,153.18	2,537,527.67	2,892,366.95
华东地区	963,516,370.62	1,174,299,826.47	3,549,199.17	3,787,822.17
中南地区	440,702,882.02	532,926,493.75	2,081,405.49	2,403,591.84
西南地区	4,580,070,718.60	5,152,920,217.30	51,767,529.67	54,898,335.79
西北地区	91,640,634.51	39,589,377.39	688,950.13	672,515.68
抵消				
合计	6,851,942,342.10	7,868,238,068.09	60,624,612.13	64,654,632.43

(七) 受托客户资产管理业务

资产：	期末数	期初数	负债与持有人权益：	期末数	期初数
银行存款-受托管理客户存款	244,222,395.81	152,700,030.36	受托资金	38,850,193,999.02	1,188,376,980.16
结算备付金-客户备付金（受托管理客户）	4,422,152.56	8,893,492.02	应付款项	14,215,031.48	36,266,197.89
存出与托管客户资金	526,662.00	1,097,972.41			
应收款项	265,956,401.40	500,352,074.78			
受托投资	38,349,281,418.73	561,599,608.48			
其中：投资成本	38,334,630,297.88	607,628,105.95			
已实现未结算损益	14,651,120.85	-46,028,497.47			
受托资产总计	38,864,409,030.50	1,224,643,178.05	受托负债总计	38,864,409,030.50	1,224,643,178.05

(八) 以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
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)	5,100,535,164.99	547,380,259.61			5,504,100,404.98
2. 衍生 金融资产		-4,395,030.00			65,464,920.00
3. 可供 出售金融 资产	841,277,380.69		217,349,167.57	20,691,608.89	267,397,131.31
合 计	5,941,812,545.68	542,985,229.61	217,349,167.57	20,691,608.89	5,836,965,036.29

十一、 风险管理

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

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

公司按照《公司法》、《证券公司治理准则》和公司章程的规定,建立了完善的法人治理结构。股东大会是公司的最高权力机构,通过董事会对公司进行管理和监督;董事会是公司的常设决策机构,向股东大会负责,对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并做出决定,或提交股东大会审议;监事会是公司的监督机构,负责对公司董事以及对董事、高级管理人员履行职务的行为进行监督;总裁由董事会聘请,在董事会的领导下,全面负责公司的日常经营管理活动,组织实施董事会决议。为保证公司战略目标的实现,对公司战略制定和经营活动中存在的风险进行管理,公司按照《公司法》、《证券公司内部控制指引》等相关要求,制定了《西南证券股份有限公司内部控制制度》和《西南证券股份有限公司风险管理制度》,确定公司风险管理策略。

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

2. 风险治理组织架构

公司以分层架构、集中管理模式对整体风险进行管理，风险管理组织包括董事会及风险控制委员会，经理层、合规总监及风险与合规管理委员会，风险控制部、法律合规部、审计监察部等内控部门，各职能部门、业务单元共四个层级。

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

法律合规部开展对公司制度与流程的合规审查，对公司签订的合同、重要的报送材料、新产品新业务方案进行合规性审查，对公司内部隔离墙的有效性进行检查，督促各部门及分支机构严格遵守国家法律、法规和公司既定的各项规章制度，防范和化解经营风险。风险控制部对公司及各项新业务新产品方案进行风险评估，对信贷类风险业务进行逐项审批，建立以净资本为核心的风险控制指标体系和业务监控系统，对公司净资本、自有资金、客户资金的变化进行监控，以及公司经纪、投行、自营等业务运行进行风险监控。

为加强审计稽核工作，公司根据《证券公司内部控制指引》“证券公司负责监督检查部门的高级管理人员不得兼管业务部门”的相关规定，由不直接管理业务部门的副总裁兼合规总监分管审计部，做到了业务与监督相制约。审计部根据公司经营理念、经营模式的变化，及时调整了审计内容和审计重点，在不减少财务审计抽查面的情况下，加强业务审计覆盖面，此举完全符合了国家监管部门以及公司自身发展的需要，发挥了审计部门在风险控制体系中的重要作用。

（二）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

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

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

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

截至 2012 年 12 月 31 日止，本公司信用风险可控。

（三） 流动风险

流动性是指资产在不遭受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。流动风险是指公司在履行与金融负债有关业务时遇到资金短缺的风险。

公司坚持资金营运安全性、流动性与效益性相统一的经营原则，强调资金的集中统一管理，建立了净资本与风险控制指标实时监控系統，风险控制部专人负责净资本等风险控制指标进行实时监控，严格控制资金流动性风险。本公司 69.15%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债不构成本公司的流动性风险。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司货币资金中自有资金中可即时支付的银行存款与库存现金之和为 16.37 亿元，短期内可收回的买入返售金融资产为 17.29 亿元，合计 33.66 亿元。扣除代理买卖证券款的负债总额 21.14 亿元，公司短期资产能够支付除经纪业务以外的所有负债。本年度末公司净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额，不存在流动性风险。

（四） 市场风险

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

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

本公司主要的负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，

利率变动对利润总额的影响并不重大。

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在本公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。本公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为 1.48%，在结算备付金中，外币比重为 6.22%，外币业务在本公司中所占比例并不重大。由于外币在本公司资产负债及收入结构中所占比例较低，本公司认为汇率风险对本公司目前的经营影响并不重大。

其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为 31.90%，可供出售金融资产占资产总额的比例为 1.55%。

十二、 母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	22,633,854.95	100.00	3,638,029.01	16.07	13,838,443.16	100.00	3,159,761.62	22.83
小 计	22,633,854.95	100.00	3,638,029.01	16.07	13,838,443.16	100.00	3,159,761.62	22.83
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	22,633,854.95	100.00	3,638,029.01	16.07	13,838,443.16	100.00	3,159,761.62	22.83

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	17,485,632.53	77.25	874,281.63	16,611,350.90	7,643,999.23	55.00	373,220.94	7,270,778.29
1-2 年	1,276,895.44	5.64	127,689.54	1,149,205.90	2,813,054.96	20.00	281,305.50	2,531,749.46
2-3 年	1,406,678.94	6.21	422,003.68	984,675.26	904,768.32	7.00	271,430.50	633,337.82
3-4 年	440,724.64	1.95	220,362.32	220,362.32	402,855.06	3.00	201,427.53	201,427.53
4-5 年	151,157.81	0.67	120,926.25	30,231.56	206,942.20	2.00	165,553.76	41,388.44

5 年以上	1, 872, 765. 59	8. 27	1, 872, 765. 59		1, 866, 823. 39	13. 00	1, 866, 823. 39	
合 计	22, 633, 854. 95	100. 00	3, 638, 029. 01	18, 995, 825. 94	13, 838, 443. 16	100. 00	3, 159, 761. 62	10, 678, 681. 54

(2) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联 交易产生
新世纪基金公司	往来款	201, 000. 00	长期挂账	否
向彦立	往来款	60, 000. 00	长期挂账	否
伍策禄	往来款	200, 000. 00	长期挂账	否
小 计		461, 000. 00		

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
珠峰一号(佣金收入)	本公司发行的集 合资产管理计划	2, 018, 725. 81	1 年以内	8. 90	应收佣金
重庆市金宏远建设工程(集团) 有限公司	装修公司	1, 175, 477. 63	1 年以内	5. 18	房屋装修暂付款
和兴证券	往来单位	1, 038, 513. 26	5 年以上	4. 58	往来款
广州投行部	暂付筹建费用	944, 499. 86	1 年以内	4. 16	暂付的筹建费用
珠峰一号(管理人报酬)	本公司发行的集 合资产管理计划	911, 146. 43	1 年以内	4. 02	应收的管理费
小 计		6, 088, 362. 99		26. 84	

2. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
银华基金管理 有限公司	权益法	1,181,938,259.80	269,845,323.18	1,229,472,850.92	1,499,318,174.10
西证股权投 资有限公司	成本法	600,000,000.00	400,000,000.00	200,000,000.00	600,000,000.00
青岛华侨实 业股份有限 公司	成本法	897,595.92	897,595.92		897,595.92
重庆银行股 份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
重庆渝高科 技产业(集 团)股份有限 公司	成本法	300,000.00	150,000.00		150,000.00
四川天华股 份有限公司	成本法	100,000.00	50,000.00		50,000.00
威海蓝星玻 璃股份有限 公司	成本法	291,665.20	291,665.20		291,665.20
深圳市芙浪 特证券投资 顾问有限公 司	成本法	2,000,000.00			-
合 计		1,786,527,520.92	672,234,584.30	1,429,472,850.92	2,101,707,435.22

(续上表)

被投资单位	持股比例(%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比 例不一致的说明	减值准备	本期计提减 值准备	本期现金红利
银华基金管 理有限公司	49.00	49.00				39,239,523.29
西证股权投 资有限公司	100.00	100.00				
青岛华侨实 业股份有限 公司	2.61	2.61				
重庆银行股 份有限公司	0.05	0.05				48,775.80
重庆渝高科 技产业(集 团)股份有限 公司	0.35	0.35		150,000.00		

四川天华股份有限公司	0.01	0.01		50,000.00		
威海蓝星玻璃股份有限公司	0.17	0.17				
深圳市英浪特证券投资顾问有限公司	11.63	11.63		2,000,000.00		
合计				2,200,000.00		39,288,299.09

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	912,177,030.85	1,163,868,802.51
其中：代理买卖证券业务	421,042,334.65	519,825,613.70
证券承销业务	454,321,964.77	589,808,575.02
资产管理业务	36,328,695.27	43,100,755.34
手续费及佣金支出	178,041,228.98	92,287,826.80
其中：代理买卖证券业务	40,038,581.73	12,151,311.91
证券承销业务	132,090,014.50	74,185,032.08
资产管理业务	2,270,413.29	3,355,672.14
手续费及佣金净收入	734,135,801.87	1,071,580,975.71

(2) 受托客户资产管理业务收入

项 目	本期数	上年同期数
定向资产管理业务	7,939,158.25	
集合资产管理业务	28,389,537.02	43,100,755.34
合 计	36,328,695.27	43,100,755.34

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	257,607,119.63	329,340,031.13
其中：存放同业利息收入	177,481,090.93	211,182,171.77
买入返售证券收入	38,784,120.67	102,859,386.38
融资融券利息收入	41,166,725.29	15,298,472.98

利息支出	62,865,381.54	65,551,908.94
其中：拆入利息支出	1,459,666.68	
客户利息支出	25,902,690.07	42,347,946.66
卖出回购证券支出	35,304,460.40	22,623,482.92
融资融券利息支出	15,183.19	5,669.19
合 计	194,741,738.09	263,788,122.19

3. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	48,775.80	247,775.80
权益法核算的长期股权投资收益	115,774,114.41	66,736,044.32
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	18,458,709.87	43,355,282.72
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		522,038.74
处置交易性金融资产取得的投资收益	-528,399,767.16	22,642,326.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益	72,220,267.03	44,545,337.50
衍生金融工具的投资收益	76,647,330.00	
合 计	-245,250,570.05	178,048,805.72

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
重庆银行股份有限公司	48,775.80	48,775.80	
四川天华股份有限公司		10,000.00	
重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司		189,000.00	
小 计	48,775.80	247,775.80	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	本期比上期增减变动的原因
银华基金管理有限公司	115,774,114.41	66,736,044.32	
小 计	115,774,114.41	66,736,044.32	

(4) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	340,249,746.07	263,086,246.58
加: 资产减值准备	21,630,876.29	198,208.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,913,259.59	41,113,116.32
无形资产摊销	12,665,634.50	11,782,084.43
长期待摊费用摊销	10,039,502.28	11,753,395.08
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)	-19,764,260.87	-6,237,144.56
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-542,985,229.61	484,332,214.77
投资损失(收益以“-”号填列)	-188,043,157.24	-112,051,196.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	39,306,884.94	-91,619,928.70
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,349,106.02	-18,807,315.40
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	143,815,019.62	-1,747,639,368.19
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	521,090,537.17	1,537,063,232.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-929,812,145.65	-3,877,794,238.84
其他	396,354.04	2,015,307.17
经营活动产生的现金流量净额	-550,147,872.85	-3,502,805,387.02
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	6,255,195,076.33	7,382,068,821.38
减: 现金的期初余额	7,382,068,821.38	11,777,194,596.30
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,126,873,745.05	-4,395,125,774.92

十三、 其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
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	-504,183.08	
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	1,650,000.00	

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)		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	344,194.57	
小 计	1,490,011.49	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	372,502.87	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,117,508.62	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.37	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.36	0.15	0.15

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	342,407,499.38
非经常性损益	B	1,117,508.62
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	341,289,990.76
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	9,899,351,484.19
归属于公司普通股股东的可供出售金融资产公允价值变动引起的权益变动	E	163,011,875.68
加权平均净资产	$L= D+A/2+E/2$	10,152,061,171.72
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	3.37%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	3.36%

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

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

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)	变动原因说明
买入返售金融资产	1,729,327,532.11	2,700,296,741.48	-35.96	本期回购业务的融出资金业务减少
应收利息	82,082,547.99	55,563,165.89	47.73	本期末债券持有量增加,相应的应收利

				息增加
可供出售金融资产	267,397,131.31	841,277,380.69	-68.22	主要系本期处置了京东方股票
长期股权投资	1,781,707,435.22	382,634,584.30	365.64	主要系增加银华基金投资和其他投资所致
其他资产	693,989,528.87	296,035,966.95	134.43	本期融出资金增加
其他负债	63,795,855.92	199,104,165.36	-67.96	本期支付了上期宣告的股利所致
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)	变动原因说明
手续费及佣金净收入	734,135,801.87	1,071,580,975.71	-31.49	本期投行业务和经纪业务收入缩减
投资收益	-242,319,833.97	178,048,805.72	-236.10	受市场行情下滑影响,本期股票投资亏损所致
公允价值变动收益	542,985,229.61	-484,332,214.77	——	主要系股票变现后上年度浮动亏损转回
其他业务收入	33,815,099.50	6,645,488.20	408.84	主要系本期处置投资性房地产收入

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签字和公司盖章的公司 2012 年度报告全文文本
- (二) 载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签字并公司盖章的公司 2012 年度财务会计报告
- (三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的文本
- (四) 公司章程
- (五) 其他有关资料

西南证券股份有限公司

总 裁：余维佳

二〇一三年三月二十二日