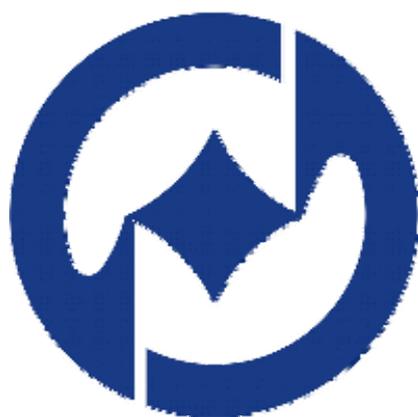


国元证券股份有限公司

2009 年年度报告

（国元证券 000728）



二〇一〇年三月

目 录

第一节	重要提示	1
第二节	公司基本情况简介	1
第三节	会计数据和业务数据摘要	12
第四节	股本变动及股东情况	17
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	21
第六节	公司治理结构	30
第七节	股东大会情况简介	33
第八节	董事会报告	34
第九节	监事会报告	61
第十节	重要事项	64
第十一节	财务报告	70
第十二节	备查文件目录	141

第一节 重要提示

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

本报告经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过，会议应到董事 15 名，实到董事 14 名，独立董事方兆本先生因事不能出席本次董事会，委托独立董事巴曙松先生代为行使表决权及签署相关文件。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本公司年度财务报告已经华普天健会计师事务所(北京)有限公司(系华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司更名而来，具体公告见 2009 年 12 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长凤良志先生、总裁蔡咏先生、总会计师高民和先生和财务会计部经理司开铭先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司名称

法定中文名称：国元证券股份有限公司

法定英文名称：GUOYUAN SECURITIES COMPANY LIMITED

法定英文名称缩写：GUOYUAN SECURITIES

二、公司法定代表人：凤良志

公司总裁：蔡咏

三、董事会秘书：万士清

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

联系电话：0551-2207323

传真：0551-2207322

电子信箱：wansq@gyzq.com.cn

证券事务代表：吴卿

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

联系电话：0551-2207968

传真：0551-2207322

邮箱：hxlwq@gyzq.com.cn

四、公司地址

公司注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

邮政编码：230001

公司办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

邮政编码：230001

公司国际互联网网址：<http://www.gyzq.com.cn>

电子信箱：dshbgs@gyzq.com.cn

五、信息披露报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报

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

公司年度报告备置地点：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦 9 楼董事会办公室

六、股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：国元证券

股票代码：000728

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1997 年 06 月 06 日

地点：北京市朝阳区大郊亭

公司第 1 次变更注册登记日期：2001 年 07 月 13 日

地点：北京市朝阳区酒仙桥路乙 21 号

公司第 2 次变更注册登记日期：2007 年 10 月 25 日

地点：安徽省合肥市寿春路 179 号

公司第 3 次变更注册登记日期：2010 年 2 月 24 日

地点：安徽省合肥市寿春路 179 号

名称：国元证券股份有限公司

法定代表人：凤良志

注册资本：人民币196,410万元

经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；客户资产管理；中国证监会批准的其他业务。

企业法人营业执照注册号：340000000006066

税务登记号码：合国庐阳税字 340103731686376 号

皖地税直字 340103731686376 号

组织机构代码：73168637-6

公司聘请的法定审计机构：华普天健会计师事务所（北京）有限公司

法定审计机构办公地址：北京市西城区西直门南大街 2 号 2105

八、公司注册资本、净资本和各单项业务资格

（一）公司注册资本：人民币196,410万元

（二）公司净资本：1,278,814.35 万元

（三）公司各单项业务资格

根据中国证监会《关于核准北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司的通知》（证监公司字【2007】165号），北京化二股份有限公司吸收合并国元证券有限责任公司后，公司更名为国元证券股份有限公司并依法承继国元证券有限责任公司（含分支机构）的各项证券业务资格。公司目前的主要业务资格包括：

1、2001 年 9 月 28 日，中国证监会证监机构字【2001】194 号文核定国元证券有限责任公司为综合类证券公司，颁发《经营证券业务许可证》和《证券经营机构营业许可证》。

2、2001 年 12 月 13 日，上海证券交易所上证会字【2001】162 号函同意国元证券有限

责任公司成为上海证券交易所会员。

3、2001 年 12 月 31 日，深圳证券交易所深证复【2001】126 号文同意国元证券有限责任公司成为深圳证券交易所会员。

4、2002 年 3 月 13 日，中国人民银行以银复【2002】62 号文核准国元证券有限责任公司成为全国银行间债券市场和同业拆借市场成员。

5、2002 年 3 月 12 日，中国证监会以证监信息字【2002】3 号文核准国元有限责任公司的网上证券委托业务资格。

6、2002 年 4 月 1 日，财政部、中国证监会以财库【2002】1011 号文确认国元证券有限责任公司证交所债券市场 2002 年国债承销团成员资格。

7、2002 年 5 月 8 日，中国证监会以证监机构字【2002】113 号文核准国元证券有限责任公司从事受托投资管理业务资格，并自 2004 年 2 月 1 日起自动变更为客户资产管理业务资格。

8、2002 年 11 月 10 日，中国证券业协会向国元证券有限责任公司颁发了中国证券业协会会员证。

9、2003 年 2 月 24 日，中国证监会以证监基金字【2003】25 号文核准国元证券有限责任公司开办开放式证券投资基金代销业务资格。

10、2004 年 1 月 12 日，安徽省人事厅以皖人发【2004】4 号文批准国元证券有限责任公司设立博士后科研工作站。

11、2005 年 10 月 14 日，国元证券有限责任公司从事相关创新活动证券公司的申请通过中国证券业协会评审委员会第六次评审会议的评审。

12、2006 年 6 月 12 日，中国证券业协会以中证协函【2006】174 号函授予国元证券有限责任公司报价转让业务资格。

13、2007 年 7 月 23 日，上海证券交易所以上证会字【2007】29 号文确认国元证券有限责任公司为上交所固定收益证券综合电子平台交易商资格。

14、2007 年 11 月 20 日，中国证监会核发国元证券股份有限公司《经营证券业务许可证》（编号：Z23834000），有效期至 2010 年 11 月 20 日。

15、2007 年 12 月 7 日，中华人民共和国信息产业部以《关于核配国元证券有限责任公司全国统一客户服务号码的批复》（信部电函【2007】639 号）核配“95578”作为公司证券业务客户服务的统一电话号码。

16、2008 年 2 月 1 日，中国证券登记结算有限责任公司以中国结算函字【2008】10 号

文同意国元证券股份有限公司成为中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与者。

17、2008 年 3 月 6 日，中国人民银行以银发【2008】71 号文同意国元证券股份有限公司从事短期融资券承销业务。

18、2008 年 3 月 21 日，中华人民共和国信息产业部以《关于同意变更 95578 号码使用主体名称的批复》（信部电函【2008】114 号）同意将“95578”号码使用主体的名称变更为国元证券股份有限公司。

19、2008 年 6 月 4 日，中国证券业协会核发国元证券股份有限公司代办股份转让业务资格证书，有效期至 2010 年 5 月 28 日。

20、2008 年 7 月 29 日，中华人民共和国工业和信息化部核发国元证券股份有限公司《中华人民共和国短消息类服务接入代码使用证书》，证书编号：号【2008】00117-A012，有效期至 2012 年 11 月 30 日。

21、2009 年 7 月 10 日，中国证监会机构监管部下发机构部部函【2009】312 号《关于对国元证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》，对公司出资 5 亿元设立全资控股子公司国元股权投资有限公司，开展直接投资业务试点无异议。

22、2009 年 7 月 22 日，在中国证监会组织的“证券公司分类监管”评价中第三次被评为 A 类 A 级证券公司。

23、2009 年 8 月 17 日，国家外汇管理局核发国元证券股份有限公司《证券业务外汇经营许可证》（编号汇资字第 SC200922），有效期至 2012 年 8 月 16 日。

24、2009 年 10 月 28 日，中国证监会安徽监管局以《关于对国元证券公司开展定向资产管理业务的备案确认函》（皖证监函字【2009】311 号）文同意国元证券股份有限公司开展定向资产管理业务。

九、公司指定负责年报编制和报送工作的专门经办人员情况

姓名：吴卿

职务：证券事务代表、董事会办公室主任

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

电话：0551-2207968

传真：0551-2207322

电子信箱：hxlwq@gvzq.com.cn

十、合规总监：沈和付

联系地址：安徽省合肥市寿春路 179 号国元大厦

电话：0551—2207899

传真：0551—2207371

电子信箱：shhefu@gyzq.com.cn

十一、公司历史沿革

国元证券股份有限公司是经中国证监会证监公司字【2007】165 号文核准，由北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司，于 2007 年 10 月 25 日登记注册，2007 年 10 月 30 日在深圳证券交易所成功上市。

原国元证券有限责任公司是经中国证监会证监机构字【2001】194 号文批准，由原安徽省国际信托投资公司和原安徽省信托投资公司作为主发起人，联合其他 12 家法人单位共同发起设立的综合类证券公司，于 2001 年 10 月 15 日登记注册，注册资本为 203,000 万元。

2007 年 3 月 30 日，北京化二股份有限公司 2007 年第二次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议和 2007 年第三次临时股东大会审议通过了定向回购股份、重大资产出售、以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司暨股权分置改革方案。该重大资产重组暨股权分置改革方案获得以下批准文件：1、国务院国资委国资产权【2007】248 号《关于北京化二股份有限公司国有股定向转让有关问题的批复》；2、安徽省国资委皖国资产权函【2007】111 号《关于北京化二股份有限公司吸收合并国元证券暨股权分置改革有关问题的批复》；3、中国证监会证监公司字【2007】165 号《关于核准北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司的通知》；4、中国证监会证监公司字【2007】166 号《关于核准安徽国元控股（集团）有限责任公司、安徽省国元信托投资有限责任公司及安徽国元实业投资有限责任公司公告北京化二股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》。

经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，2008 年度股东大会批准，并经中国证监会证监许可【2009】1099 号文件核准，公司增发 5 亿股人民币普通股 A 股，并于 2009 年 11 月 13 日起上市交易。

十二、公司组织机构情况

（一）公司的组织机构

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会有关规章制度及《公司章程》的规定，规范运作，努力构建科学完善的法人治理结构，建立符合公司发展

需要的组织架构和运行机制。

公司最高权力机构为股东大会，决策机构为董事会，监督机构为监事会，董事长为法定代表人。董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会。公司管理层设有风险控制委员会、绩效考核委员会、投资决策委员会、投行项目内核小组、信息技术治理委员会、资产配置决策委员会。公司内设部门有营销经纪总部、投资银行总部、投资管理总部、客户资产管理总部、固定收益部、研究中心、信息技术部、法律事务部、客户资金存管中心、董事会办公室、办公室、党群工作办公室、机构管理部、人力资源部、财务会计部、资金计划部、行政管理部、稽核部、风险监控部、合规管理部等业务经营与综合管理部门；公司上海分公司于 2009 年 7 月 2 日在上海注册登记成立，并于 2009 年 12 月 31 日取得证券经营机构营业许可证；公司第五届董事会第二十一次会议已审议通过《关于设立北方分公司、南方分公司的议案》，目前公司正在办理北方分公司（暂定名称）、南方分公司（暂定名称）的相关手续。

（二）公司主要控股子公司和参股公司情况

截至报告期末，公司控股子公司和参股公司主要有：国元证券（香港）有限公司、国元股权投资有限公司、国元期货有限责任公司和长盛基金管理有限公司。

1、国元证券（香港）有限公司

地址：香港中环德辅道中 189 号李宝椿大厦 18 楼

成立时间：2006 年 7 月 19 日

注册资本：60,000 万港币

持股比例：100%

负责人：程超

联系电话：00852-37696888 传真：00852-37696999

经营范围：证券交易和咨询；期货交易和咨询；资产管理；发放贷款；证券投资。

2、国元股权投资有限公司

地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号 1 幢楼 22 楼 9—11 室

成立日期：2009 年 8 月 18 日

注册资本：人民币 5 亿元

持股比例：100%

法定代表人：高民和

联系电话：021-50582868

经营范围：股权投资（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。

3、国元期货有限责任公司

地址：安徽省合肥市芜湖路 168 号同济大厦 11 层

成立日期：1996 年 07 月 09 日

注册资本：人民币 10,000 万元

持股比例：55%

法定代表人：黄显峰

联系电话：0551-2870103

经营范围：期货经纪业务，期货咨询、培训。

4、长盛基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区福中三路 1006 号诺德中心 8 楼 GH 单元

办公地址：北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 21 层

成立日期：1999 年 3 月 26 日

注册资本：人民币 15,000 万元

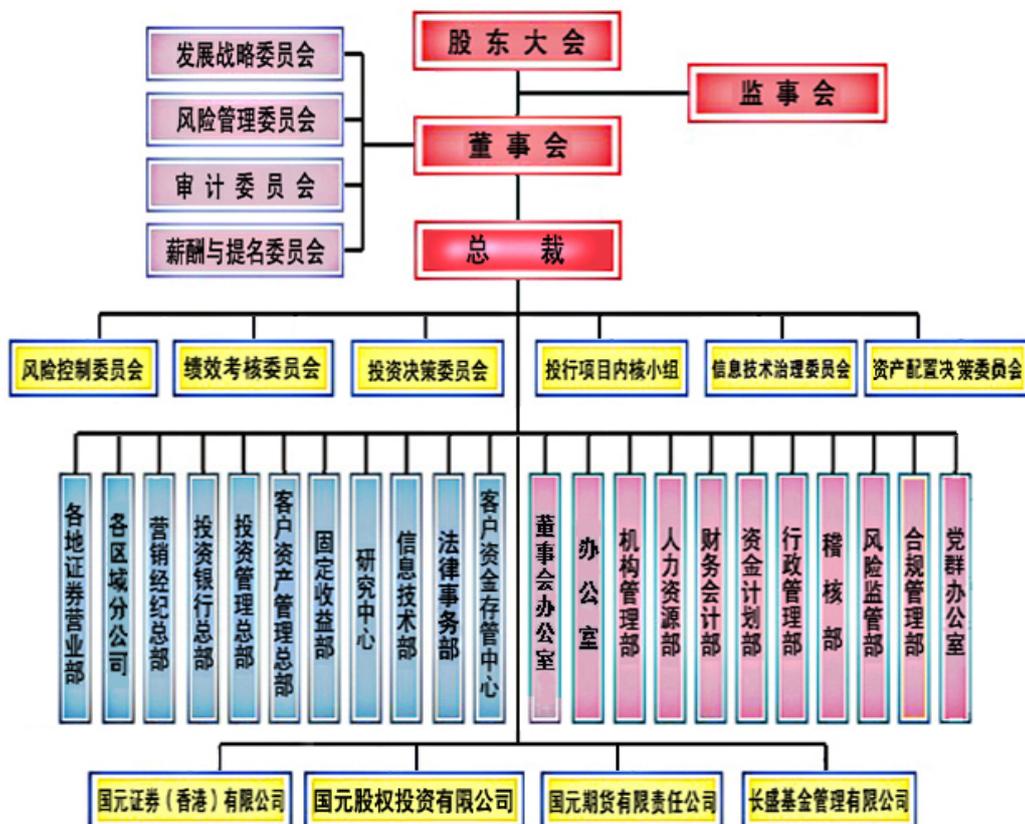
持股比例：41%

法定代表人：陈平

联系电话：010-82255818

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

国元证券股份有限公司组织机构图



十三、公司证券营业部情况

报告期内，公司20家证券服务部已全部升格为证券营业部，2010年1月，中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司在安徽等地设立4家证券营业部的批复》（证监许可[2010]31号），核准公司在安徽省马鞍山市花山区、安徽省池州市贵池区、浙江省绍兴市绍兴县、浙江省台州市黄岩区各设立1家证券营业部（具体公告详见2010年1月28日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网）。目前，公司拥有72家证券营业部：北京2家；上海6家；天津1家；重庆1家；辽宁2家；山东4家；浙江3家（其中2家新设筹建）；江苏1家；湖南1家（迁址筹建）；福建1家（迁址筹建）；广东4家；安徽46家（其中2家新设筹建）（详见下表）。

证券营业部一览表

序号	营业部名称	地址	负责人	咨询电话
1	北京西坝河南路证券营业部	北京市朝阳区西坝河南路甲1号金泰大厦4层	曹萍	010-64402733
2	北京东直门外大街证券营业部	北京市东城区东直门外大街46号天恒大厦906室	赵韦宁	010-84608189
3	上海东方路证券营业部	上海市东方路738号裕安大厦	宋淮	021-58201796

4	上海中山北路证券营业部	上海市 中山北路 1958 号华源世界广场 3 层	李 军	021-62052778
5	上海虹桥路证券营业部	上海市虹桥路 1720 弄 9 号	李 晴	021-62706918
6	上海复兴西路证券营业部	上海市复兴西路 268 号	夏东阳	021-52395580
7	上海斜土路证券营业部	上海市斜土路 500 号	董学峰	021-63047790
8	上海襄阳北路证券营业部	上海市襄阳北路 93 号	查旺富	021-54041191
9	天津浦口道证券营业部	天津市和平区南京路 99 号君隆广场 B2 座 9 层 901 号	李 强	022-5868381
10	重庆观音桥步行街证券营业部	重庆市江北区观音桥步行街 6 号未来国际大厦裙楼 7 层	张晓阳	023-67873678
11	沈阳北站路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区北站路 115 号 A 座 10-11 层	吴 彤	024-31676766
12	大连金州证券营业部	辽宁省大连市金州区和平路 243 号	吴七一	0411-87821788
13	青岛辽宁路证券营业部	山东省青岛市市北区辽宁路 153 号	杨念新	0532-83908358
14	青岛源头路证券营业部	山东省青岛李沧区源头路 27 号	艾 力	0532-87617627
15	青岛山东路证券营业部	山东省青岛市山东路 177 号鲁邦广场 2 层	毕洪涛	0532-85622443
16	青岛四流中路证券营业部	山东省青岛市李沧区四流中路 44 号	栾启涌	0532-84619975
17	杭州西湖大道证券营业部	浙江省杭州市西湖大道 193 号定安名都 B 座 3 层	邵 中	0571-87925296
18	无锡学前街证券营业部	江苏省无锡市学前街 5 号银辉城市花园大厦 5 层	刘 昱	0510-83710088
19	长沙芙蓉中路证券营业部（迁址筹建）	湖南省长沙市芙蓉中路 266 号	孙方刚	13807312060
20	福州五一南路证券营业部（迁址筹建）	福建省福州市五一南路 2 号茂泰世纪大厦 3 层	赵 莹	18959177822
21	深圳百花二路证券营业部	深圳市百花二路 48 号	赵 平	0755-86370617
22	深圳深南大道中国凤凰大厦证券营业部	深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 号楼 10 层	王尔宏	0755-33221888
23	中山悦来南路证券营业部	广东省中山市东区体育路 12 号	何伟强	0760-88927108
24	广州江南大道中路证券营业部	广东省广州市江南大道中路 168 号海洋石油大厦 2 层	郭 镔	020-84232764
25	黄山新安北路证券营业部	安徽省黄山市新安北路 23 号百大 6 层	江从波	0559-2547188
26	芜湖九华山路证券营业部	安徽省芜湖市九华山路 154 号科学会堂	董 海	0553-3941151
27	芜湖黄山西路证券营业部	安徽省芜湖市黄山西路 32 号证券大厦	汪 洋	0553-3830012
28	芜湖北京东路证券营业部	安徽省芜湖市北京东路 249 号财政大厦	王春保	0553-3119972
29	南陵陵阳西路证券营业部	安徽省南陵县籍山镇陵阳西路 53 号农行大楼 2 层	周长庆	0553-6833808
30	宣城状元北路证券营业部	安徽省宣城市状元北路 7 号楼	乔大庆	0563-2718988
31	宁国宁城中路证券营业部	安徽省宁国市宁城中路 5 号 3-4 层	乐发婷	0563-4017818
32	马鞍山雨山西路证券营业部	安徽省马鞍山市雨山西路 497 号安基大厦	翟建国	0555-2888001
33	铜陵义安南路证券营业部	安徽省铜陵市义安南路 10 号东方商厦	程晓照	0562-2831466
34	安庆人民路证券营业部	安徽省安庆市人民路 83 号谐水湾 8 栋	杨翠华	0556-5543669
35	望江书院证券营业部	安徽省望江县书院路建华大厦	谢莉萍	0556-7181091
36	桐城龙眠中路证券营业部	安徽省桐城市龙眠中路 16 号	汪玉华	0556-6133610
37	合肥寿春路第一证券营业部	安徽省合肥市寿春路 179 号	陈晓俊	0551-2207180
38	合肥宿州路证券营业部	安徽省合肥市宿州路 20 号	娄学东	0551-2615542

39	合肥庐江路证券营业部	安徽省合肥市庐江路 123 号	张国威	0551-2635371
40	合肥长江路证券营业部	安徽省合肥市长江路 514 号	宋自兵	0551-2820854
41	蒙城周元路证券营业部	安徽省亳州市蒙城县周元西路 26 号建银大厦二层	杨辉	0558-7733299
42	合肥长江中路证券营业部	安徽省合肥市长江中路 229 号	孙强	0551-2630136
43	合肥红星路证券营业部	安徽省合肥市红星路 91 号	丁浩	0551-2622085
44	合肥胜利路证券营业部	安徽省合肥市胜利路金色地带北商 201-1 区	刘爱民	0551-4420902
45	合肥金寨路证券营业部	安徽省合肥市金寨路 118 号	缪中平	0551-3626911
46	合肥芜湖路证券营业部	安徽省合肥市芜湖路 168 号同济大厦	吴康	0551-2870199
47	蚌埠胜利西路证券营业部	安徽省蚌埠市胜利西路 1 号中良大厦	赵兵	0552-2069005
48	怀远禹王中路证券营业部	安徽省怀远县禹王路 338 号 2 层	陈明	0552-8028146
49	淮南国庆中路证券营业部	安徽省淮南市田家庵区国庆中路 118-2 号	朱杰	0554-3644333
50	淮南朝阳中路证券营业部	安徽省淮南市田家庵区朝阳中路 63 号房开培训大厦	黄本涛	0554-2698186
51	淮南长江路证券营业部	安徽省淮南市潘集区长江路建行 4 层	陈勇	0554-4976933
52	淮北淮海路证券营业部	安徽省淮北市淮海路 231 号工人文化宫	方梅	0561-3039585
53	阜阳颍州南路证券营业部	安徽省阜阳市颍州南路 58 号绿州大厦	张传新	0558-2266002
54	颍上中心路证券营业部	安徽省颍上县慎城镇中心西路邮政大楼 2 层	姜亚军	0558-4426001
55	太和人民路证券营业部	安徽省太和县人民中路 24 号新华书店大楼 4 层	李伟	0558-8619552
56	亳州谯陵路证券营业部	安徽省亳州市谯陵路 105 号古井大酒店 1 层	汝伟	0558-5520523
57	利辛人民北路证券营业部	安徽省亳州市利辛县人民北路和谐家园二区西门	李行峰	0558-8810239
58	滁州琅琊东路证券营业部	安徽省滁州市琅琊东路 58 号	宁皖明	0550-3048118
59	天长石梁路证券营业部	安徽省天长市石梁路房地产交易中心大楼 2 层	计伟栋	0550-7044313
60	定远东城路证券营业部	安徽省定远县定城镇东城路东方大厦	罗治友	0550-4601188
61	宿州汴河路证券营业部	安徽省宿州市汴河路 365 号	宋彦华	0557-3050357
62	泗县中城街证券营业部	安徽省泗县中城街 105 号	李珍	0557-7099861
63	砀山人民路证券营业部	安徽省砀山县人民东路梨都大厦 2 层	叶春雨	0557-8020055
64	萧县中山路证券营业部	安徽省宿州市萧县龙城镇中山路 152 号	吴迪	0557-5020371
65	六安人民路证券营业部	安徽省六安市人民路 88 号	万雷	0564-3327632
66	霍山南岳西路证券营业部	安徽省霍山县横山镇岳西路 10-3 号	束强	0564-5031759
67	巢湖健康中路证券营业部	安徽省巢湖市健康中路 238 号	李克木	0565-2325252
68	无为十字街证券营业部	安徽省无为县无城十字街商之都 5 层	张俊	0565-6101666
序号	新设筹建证券营业部名称	地址	负责人	电话
69	绍兴市绍兴县证券营业部(新设筹建)	浙江省绍兴市绍兴县	-	-
70	台州市黄岩区证券营业部(新设筹建)	浙江省台州市黄岩区	-	-
71	马鞍山市花山区证券营业部(新设筹建)	安徽省马鞍山市花山区	-	-
72	池州市贵池区证券营业部(新设筹建)	安徽省池州市贵池区	-	-

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据(合并报表)

单位：(人民币)元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业收入	2,185,430,116.91	1,184,348,430.26	84.53%	4,041,142,051.78
利润总额	1,322,986,188.07	587,663,865.55	125.13%	3,273,403,517.33
归属于上市公司股东的净利润	1,037,200,135.20	520,858,108.32	99.13%	2,279,685,499.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,035,707,226.87	525,394,665.47	97.13%	2,159,454,148.08
经营活动产生的现金流量净额	7,454,880,081.82	-3,510,456,875.49	--	7,478,209,099.57
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	29,385,604,217.67	11,913,617,004.48	146.66%	18,829,275,010.69
归属于上市公司股东的所有者权益	15,132,382,943.73	4,722,355,033.84	220.44%	5,053,025,370.36
股本	1,964,100,000.00	1,464,100,000.00	34.15%	1,464,100,000.00

二、主要财务指标(合并报表)

单位：(人民币)元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.69	0.36	91.67%	1.64
稀释每股收益 (元/股)	0.69	0.36	91.67%	1.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.69	0.36	91.67%	1.56
加权平均净资产收益率 (%)	17.57%	11.22%	增长 6.35 个百分点	61.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	17.54%	11.31%	增长 6.23 个百分点	57.96%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	3.80	-2.40		5.11
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	7.70	3.23	138.39%	3.45

注：基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益 2007 年按 9 月 30 日为合并日加权平均计算为 138,610 万股，公司 2007 年末总股本为 146,410 万股，2008 年公司股本未发生变动，2009 年 11 月公司增发 5 亿股，总股本加权平均计算为 150,576.67 万股，2009 年末公司总股本为 196,410 万股。

三、非经常性损益项目（合并报表）

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-1,319,808.09	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,006,603.93	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,686,795.84	
减：所得税影响数	461,140.45	
少数股东损益影响数	-267,252.94	
非经常性损益净额	1,492,908.33	

注：根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——

非经常性损益[2008]》第 14 条规定：除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益，视为非经常性损益项目。由于本公司属于金融行业中的证券业，主要的业务经营范围为：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；客户资产管理业务等。因此本公司根据自身正常经营业务的性质和特点将持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益计算表中列示。

四、采用公允价值计量的项目

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,534,480,346.70	32,098,198.48			1,316,160,585.18
其中：衍生金融资产	37,929.00	8,346.23			15,130.00
2.可供出售金融资产	136,151,777.72		18,124,042.43		661,585,171.37
金融资产小计	1,670,632,124.42	32,098,198.48	18,124,042.43	0.00	1,977,745,756.55
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	1,670,632,124.42	32,098,198.48	18,124,042.43	0.00	1,977,745,756.55

五、境内外会计准则差异

 适用 不适用

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

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位：（人民币）元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
----	------------------	------------------	-----------

货币资金	24,613,058,098.23	8,725,019,091.76	182.10%
结算备付金	1,135,722,649.69	406,578,517.91	179.34%
交易性金融资产	1,316,160,585.18	1,534,480,346.70	-14.23%
衍生金融资产			
可供出售金融资产	661,585,171.37	136,151,777.72	385.92%
持有至到期投资			
长期股权投资	492,204,383.01	420,732,071.96	16.99%
资产总额	29,385,604,217.67	11,913,617,004.48	146.66%
代理买卖证券款	13,684,099,980.85	6,452,002,207.76	112.09%
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	14,202,304,808.34	7,145,026,690.10	98.77%
实收资本（股本）	1,964,100,000.00	1,464,100,000.00	34.15%
未分配利润	2,047,868,480.10	1,565,807,159.25	30.79%
	2009 年	2008 年	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	1,730,062,144.48	974,428,253.14	77.55%
利息净收入	166,012,164.83	125,057,793.89	32.75%
投资收益	249,111,874.24	950,307,012.22	-73.79%
公允价值变动收益	32,098,198.48	-876,438,392.35	--
营业支出	864,130,724.68	590,619,049.19	46.31%
利润总额	1,322,986,188.07	587,663,865.55	125.13%
归属于上市公司股东的净利润	1,037,200,135.20	520,858,108.32	99.13%

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：（人民币）元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	23,457,715,490.58	8,415,082,908.96	178.76%
结算备付金	1,053,964,058.96	398,734,850.98	164.33%

交易性金融资产	1,208,687,390.39	1,325,830,989.00	-8.84%
衍生金融资产			
可供出售金融资产	611,303,101.52	136,151,777.72	348.99%
持有至到期投资			
长期股权投资	1,569,725,931.51	790,946,720.46	98.46%
资产总额	28,849,289,362.69	11,675,956,395.29	147.08%
代理买卖证券款	13,322,394,061.36	6,295,302,004.89	111.62%
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	13,802,252,588.22	6,974,423,715.46	97.90%
实收资本（股本）	1,964,100,000.00	1,464,100,000.00	34.15%
未分配利润	1,951,989,013.42	1,535,125,113.30	27.16%
	2009 年	2008 年	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	1,659,934,654.59	941,659,613.99	76.28%
利息净收入	157,154,108.29	120,095,559.69	30.86%
投资收益	203,585,140.90	951,568,660.99	-78.61%
公允价值变动收益	17,681,528.60	-872,870,597.70	--
营业支出	809,685,051.44	556,339,595.22	45.54%
利润总额	1,238,832,815.81	585,294,610.02	111.66%
净利润	972,002,714.47	520,541,858.31	86.73%

3、净资本及风险控制指标(以母公司数据计算)

单位：（人民币）元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减
净资本	12,788,143,549.05	3,334,775,756.36	283.48%
净资产	15,047,036,774.47	4,701,532,679.83	220.05%
净资本/各项风险资本准备之和（%）	1319.03%	602.11%	增长 716.92 个百分点
净资本/净资产（%）	84.99%	70.93%	增长 14.06 个百分点
净资本/负债（%）	2664.98%	491.04%	增长 2173.94 个百分点

净资产/负债 (%)	3135.72%	692.30%	增长 2443.42 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产 (%)	7.85%	0.83%	增长 7.02 个百分点
自营固定收益类证券/净资产 (%)	5.56%	39.46%	减少 33.9 个百分点

第四节 股本变动及股东情况

一、报告期内公司股份变动情况表

报告期内，经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，2008 年度股东大会批准，并经中国证监会证监许可[2009]1099号文件核准，公司增发5 亿股人民币普通股A股，并于2009 年11 月13 日起上市交易，公司的股份结构相应发生变动，见下表：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,178,990,545	80.53%						1,178,990,545	60.03%
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,178,990,545	80.53%						1,178,990,545	60.03%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管持股									
二、无限售条件股份	285,109,455	19.47%	500,000,000				500,000,000	785,109,455	39.97%
1、人民币普通股	285,109,455	19.47%	500,000,000				500,000,000	785,109,455	39.97%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,464,100,000	100.00%	500,000,000				500,000,000	1,964,100,000	100%

限售股份变动情况表：

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
安徽国元控股（集团）有限责任公司	462,498,033	0	0	462,498,033	履行股权分置改革时的承诺	2010年10月30日
安徽国元信托有限责任公司	308,104,975	0	0	308,104,975	履行股权分置改革时的承诺	2010年10月30日
安徽省粮油食品进出口（集团）公司	296,889,163	0	0	296,889,163	履行股权分置改革时的承诺	2010年10月30日
安徽省皖能股份有限公司	98,303,300	0	0	98,303,300	履行股权分置改革时的承诺	2010年10月30日
安徽国元实业投资有限责任公司	13,195,074	0	0	13,195,074	履行股权分置改革时的承诺	2010年10月30日
合计	1,178,990,545	0	0	1,178,990,545	—	—

注：安徽国元控股（集团）有限责任公司在吸收合并中向公司流通股股东提供现金选择权而取得 8,910 股 A 股，按 10 股送 2 股安排股改对价后为 10,692 股。该公司就该 10,692 股股份自愿锁定 36 个月不转让。

二、证券发行与上市情况

（一）2007年，北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司。

（二）2009年，经公司第五届董事会第十五次会议审议通过，2008 年度股东大会批准，并经中国证监会证监许可[2009]1099号文件核准，公司增发5 亿股人民币普通股A股，并于2009年11月13日起上市交易。

（三）报告期内无送股、转增股本、配股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动和公司资产负债结构变动的情况。

（四）公司目前不存在内部职工股。

三、截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要股东持股情况

（一）公司前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	160,709
------	---------

前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
安徽国元控股(集团)有限责任公司	国有法人	23.55%	462,498,033	462,498,033	201,500,000
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	15.69%	308,104,975	308,104,975	0
安徽省粮油食品进出口(集团)公司	国有法人	15.12%	296,889,163	296,889,163	120,000,000
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	5.01%	98,303,300	98,303,300	0
安徽皖维高新材料股份有限公司	国有法人	3.36%	65,975,369	0	65,975,369
安徽全柴集团有限公司	国有法人	2.99%	58,740,055	0	0
合肥兴泰控股集团有限公司	国有法人	1.26%	24,701,894	0	0
中国建设银行—博时策略灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.02%	20,000,000	0	0
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	境内非国有法人	0.76%	15,000,000	0	0
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.76%	14,999,887	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
安徽皖维高新材料股份有限公司	65,975,369		人民币普通股		
安徽全柴集团有限公司	58,740,055		人民币普通股		
合肥兴泰控股集团有限公司	24,701,894		人民币普通股		
中国建设银行—博时策略灵活配置混合型证券投资基金	20,000,000		人民币普通股		
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	15,000,000		人民币普通股		
交通银行—博时新兴成长股票型证券投资基金	14,999,887		人民币普通股		
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	12,244,696		人民币普通股		
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	9,705,113		人民币普通股		
北京丽珑特发科技有限公司	9,430,000		人民币普通股		
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	7,227,863		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	安徽国元控股(集团)有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司和安徽国元实业投资有限责任公司互为一致行动人,未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

(二) 前 10 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	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	安徽国元控股（集团）有限责任公司	462,498,033	2010 年 10 月 30 日	462,498,033	注 1
2	安徽国元信托有限责任公司	308,104,975	2010 年 10 月 30 日	308,104,975	注 1
3	安徽省粮油食品进出口（集团）公司	296,889,163	2010 年 10 月 30 日	296,889,163	注 1
4	安徽省皖能股份有限公司	98,303,300	2010 年 10 月 30 日	98,303,300	注 1
5	安徽国元实业投资有限责任公司	13,195,074	2010 年 10 月 30 日	13,195,074	注 1

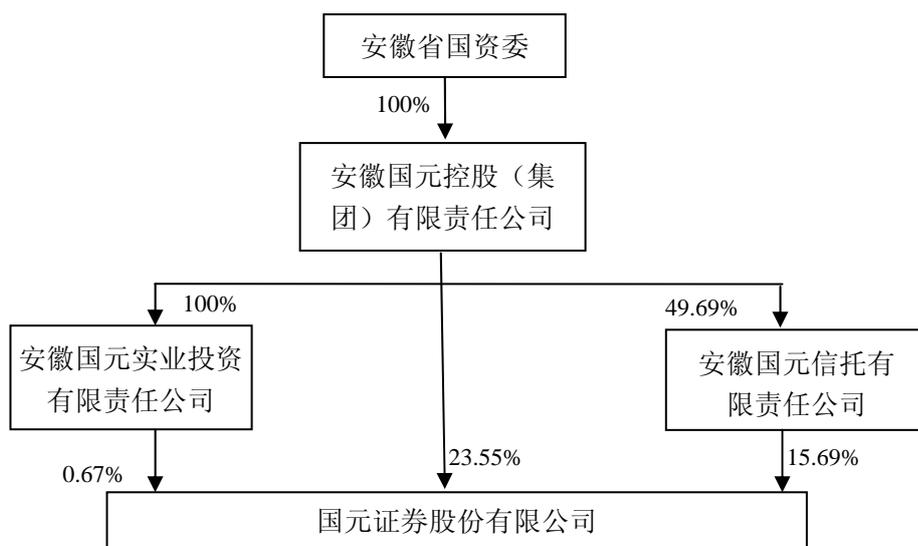
注1: 自股权分置改革方案实施之日起, 在36个月内不转让合并完成时所持有的公司股份。

四、控股股东及实际控制人变化情况

(一) 报告期内, 公司控股股东及实际控制人未发生变化。

(二) 控股股东及实际控制人具体情况

本公司第一大股东安徽国元控股（集团）有限责任公司, 系安徽省国资委下属的国有独资企业, 于2000年12月30日成立, 法定代表人、总经理为过仕刚, 注册资本为人民币30亿元, 经营范围: 经营国家授权的集团公司及所属控股企业全部国有资产和国有股权, 资本运营, 资产管理, 收购兼并, 资产重组, 投资咨询。安徽国元控股（集团）有限责任公司持有公司第二大股东安徽国元信托有限责任公司49.69%的股权, 系该公司第一大股东, 还持有公司股东安徽国元实业投资有限责任公司100%的股权。



五、公司其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

报告期末，公司其他持股 10%以上（含 10%）的法人股东有：(1) 安徽国元信托有限责任公司，持有公司 308,104,975 股，占公司总股本的 15.69%；(2) 安徽省粮油食品进出口（集团）公司，持有公司 296,889,163 股，占公司总股本的 15.12%。

安徽国元信托投资有限责任公司于 2004 年 1 月 14 日成立，2008 年根据《中国银监会关于安徽国元信托投资有限责任公司变更公司名称和业务范围的批复》（银监复[2008]54 号）更名为安徽国元信托有限责任公司，法定代表人为过仕刚，总裁为俞仕新，注册资本为人民币 12 亿元，第一大股东为安徽国元控股（集团）有限责任公司。公司经营范围：资金信托，动产信托，不动产信托，有价证券信托，其他财产或财产权信托，作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务，经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务，受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务，办理居间、咨询、资信调查等业务，代保管及保管箱业务，以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产，以固有财产为他人提供担保，从事同业拆借，法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

安徽省粮油食品进出口（集团）公司于 1976 年 6 月 1 日成立，法定代表人为陈焱华，总经理为陈焱华，注册资本为人民币 1.2 亿元。公司的经营范围：自营和代理国家批准的商品、肉类进出口和技术进出口业务，粮食收购，仓储运输，咨询服务；房屋、设备租赁；向境外派遣工程、生产及服务行业的劳务人员（不含海员）；冶金炉料、金属材料销售，煤炭（凭许可证经营）、建筑材料、废旧金属材料、再生资源设备销售，再生资源利用咨询服务。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）基本情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
凤良志	董事长	男	56	2007 年 10 月 25 日	2010 年 10 月 25 日	0	0		158.79	否
过仕刚	董事	男	53	2008 年 6 月 24 日	2010 年 10 月 25 日	0	0			是

林传慧	董事	男	56	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			是
蔡咏	董事、总经理	男	49	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		147.79	否
俞仕新	董事	男	47	2008年6月24日	2010年10月25日	0	0			是
张维根	董事	男	59	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			是
陈焱华	董事	男	45	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			是
周庆霞	董事	女	39	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			是
肖正海	董事	男	61	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			是
吴福胜	董事	男	44	2008年9月12日	2010年10月25日	0	0			是
巴曙松	独立董事	男	40	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		10	否
方兆本	独立董事	男	64	2009年8月19日	2010年10月25日	0	0		4.17	否
蒋敏	独立董事	男	44	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		10	否
张传明	独立董事	男	54	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		10	否
何晖	独立董事	女	41	2008年5月8日	2010年10月25日	0	0		10	否
张可俊	监事会主席	男	55	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		96.96	否
段立喜	监事	男	52	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		68.33	否
程凤琴	监事	女	45	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		44.91	否
魏世春	监事	男	39	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			是
汪长志	监事	男	45	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0			否
蒋希敏	副总经理	男	45	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		101.31	否
陈新	副总经理	男	42	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		70.68	否
高新	副总经理	男	43	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		90.16	否
陈东杰	副总经理	男	46	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		96.84	否
高民和	总会计师	男	44	2007年10月25日	2010年10月25日	0	0		99.64	否
万士清	董事会秘书	男	43	2007年12月15日	2010年10月25日	0	0		104.50	否
沈和付	合规总监	男	38	2008年12月18日	2010年10月25日	0	0		88.57	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	1212.65	-

注：上述报酬总额包括岗位工资、绩效工资和奖金等。

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

2、公司 72 家证券营业部负责人基本情况见本报告“第二节公司基本情况中十三、公司证券营业部情况”。

3、公司董事会下设四个专门委员会成员：

(1) 发展战略委员会

主任委员：凤良志（董事长）

委员：过仕刚（董事）、巴曙松（独立董事）、张维根（董事）、吴福胜（董事）。

(2) 风险管理委员会

主任委员：俞仕新（董事）

委员：蔡咏（总裁、董事）、陈焱华（董事）。

(3) 审计委员会

主任委员：张传明（独立董事）

委员：周庆霞（董事）、何晖（独立董事）。

（4）薪酬与提名委员会

主任委员：巴曙松（独立董事）

委员：方兆本（独立董事）、林传慧（董事）、肖正海（董事）、蒋敏（独立董事）。

4、公司管理层设有风险控制委员会、绩效考核委员会、投资决策委员会、投行项目内核小组、信息技术治理委员会和资产配置决策委员会：

（1）风险控制委员会

主任委员：凤良志

副主任委员：蔡咏

委员：蒋希敏、陈新、高新、陈东杰、高民和、陈益民、朱楚恒、程凤琴、周立军、许洪涛。

（2）绩效考核委员会

主任委员：凤良志

副主任委员：蔡咏

委员：高民和、朱楚恒、屈建军、程凤琴、刘明华、夏卫东。

（3）投资决策委员会

主任：蔡咏

成员：陈新、高民和、王卫宁、王鸿、徐建新、程超。

（4）投行项目内核小组

组长：蔡咏

成员：高新、陈新、万士清、陈肖汉、张同波、程凤琴、陈家元、潘峰、杨明开、何晖、张晓健。

（5）信息技术治理委员会

顾问：凤良志

主任：蔡咏

副主任：蒋希敏

成员：陈东杰、高民和、陈益民、朱楚恒、周立军、朱杰。

（6）资产配置决策委员会

主任：凤良志

副主任：蔡咏

成员：蒋希敏、陈新、高新、陈东杰、高民和、万士清。

(二) 在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位领取报酬、津贴（是或否）
凤良志	安徽国元控股（集团）有限责任公司	党委书记	2005年9月至今	否
过仕刚	安徽国元控股（集团）有限责任公司	总经理	2005年9月至今	是
林传慧	安徽国元控股（集团）有限责任公司	副总经理	2001年5月至今	是
俞仕新	安徽国元信托有限责任公司	总裁	2009年10月至今	是
陈焱华	安徽省粮油食品进出口（集团）公司	董事长兼总经理	2009年12月至今	是
周庆霞	安徽省皖能股份有限公司	董事会秘书	1998年8月至今	是
肖正海	安徽全柴集团有限公司	董事长兼总经理	1996年至今	是
吴福胜	安徽皖维新材料股份有限公司	董事长	2008年5月至今	是
魏世春	安徽国元信托有限责任公司	总经济师	2004年4月至今	是

注：在股东单位任多个职务的董事、监事只列其第一职务，详细情况见本节（四）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历。

(三) 在其他单位任职的董事、监事情况

姓名	任职的单位名称	担任的职务	任职期间	是否在任职的单位领取报酬、津贴（是或否）
张维根	安徽国贸集团控股有限公司	副董事长	2007年8月至今	是
巴曙松	国务院发展研究中心金融研究所	副所长	2003年8月至今	是
蒋敏	安徽天禾律师事务所	主任	1996年1月至今	是
方兆本	中国科技大学管理学院	院长	2000年9月至今	是
张传明	安徽财经大学商学院	院长	2003年7月至今	是
何晖	中磊会计师事务所安徽分所	所长	2005年3月至今	是
汪长志	合肥科技农村商业银行股份有限公司	监事长	2007年2月至今	是

注：在多个单位任职的董事、监事只列其第一职务，详细情况见本节（四）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历。

（四）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

非独立董事（10 名）

1、凤良志先生，1953 年 8 月出生，管理学博士，经济学硕士，高级经济师。曾任安徽省政府办公厅二办副主任；安徽省国际信托投资公司副总经理；安徽省证券管理办公室主任；香港黄山有限公司董事长、总经理；安徽国元控股（集团）有限责任公司暨安徽国元信托投资有限责任公司董事长；长盛基金管理有限公司董事长。现任本公司董事长、党委书记，兼任安徽国元控股（集团）有限责任公司党委书记。

2、过仕刚先生，1956 年 8 月出生，大学本科学历。曾任安徽省委政策研究室、省委办公厅秘书室、省委领导秘书；安徽省国际信托投资公司总经理助理、副总经理；安徽国元控股（集团）公司副总经理；香港黄山有限公司总经理；安徽国元信托投资有限责任公司总经理；安徽国元信托投资有限责任公司董事长、总经理。现任本公司董事、安徽国元控股（集团）有限责任公司总经理（法定代表人）和党委副书记、安徽国元信托有限责任公司董事长（法定代表人）和党委书记、香港黄山有限公司副董事长和安徽国元投资有限责任公司董事。

3、林传慧先生，1953 年 10 月出生，研究生学历。曾任蚌埠粮食学校教师兼团委负责人；安徽省粮食局团委副书记、书记、工会主席；安徽省粮油科学研究所副书记、副所长、书记、所长；安徽省国际信托投资公司人事部主任、机关党委书记、工会主席、党组成员、纪检组长。现任本公司董事、安徽国元控股（集团）有限责任公司副总经理、党委委员。

4、蔡咏先生，1960 年 6 月出生，大学本科学历，高级经济师。曾任安徽财经大学财政金融系讲师、会计教研室主任；安徽省国际经济技术合作公司美国分公司财务经理；安徽省国际信托投资公司国际金融部经理、深圳证券部经理、证券总部副总经理；香港黄山有限公司总经理助理。现任本公司董事、总裁、党委副书记。兼任国元证券（香港）有限公司董事长、长盛基金管理有限公司董事及提名与考核委员会主任。

5、俞仕新先生，1962 年 11 月出生，硕士研究生。曾任安徽省国际信托投资公司证券部副经理、经理；安徽省国际信托投资公司合肥分公司总经理兼总公司研究发展中心主任；国信投资顾问咨询公司董事长（法人代表）；安徽国元信托投资有限责任公司副总裁、安徽国元信托有限责任公司常务副总裁。现任本公司董事、安徽国元信托有限责任公司总裁。

6、张维根先生，1950 年 6 月出生，1975 年毕业于安徽大学。曾任安徽省粮油食品进出口（集团）公司副总经理、总经理。现任本公司董事、安徽省国贸集团控股有限公司副董事长、党委副书记。

7、陈焱华先生，1964 年 7 月出生，大学本科学历。曾任安徽省粮油食品进出口（集团）公司财务部经理、总经理助理、总会计师、副总经理。现任本公司董事、安徽省粮油食品进出口（集团）公司董事长、总经理。

8、周庆霞女士，1970 年 9 月出生，硕士研究生。曾任安徽省皖能股份有限公司财务部职员、策划部职员、证券部主任助理、董事会办公室副主任、主任。现任本公司董事、安徽

省皖能股份有限公司董事会秘书、董事会办公室主任，兼任安徽上市公司协会副秘书长。

9、肖正海先生，1948年8月出生，大学本科学历，高级工程师，高级经济师。曾任全椒柴油机总厂车间主任、办公室主任、常务副厂长、厂长兼党委书记。现任本公司董事、安徽全柴集团有限公司董事长兼总经理、党委书记，兼任安徽全柴动力股份有限公司董事。

10、吴福胜先生，1965年10月出生，大学本科学历。曾任安徽省维尼纶厂技术员、调度员、调度长；安徽皖维高新材料股份有限公司副部长、部长、厂长、董事、副总经理。现任本公司董事、安徽皖维高新材料股份有限公司董事长、安徽皖维集团有限责任公司董事长、党委书记。

独立董事（5名）

1、巴曙松先生，1969年8月出生，研究员，经济学博士后。曾任中国银行杭州市分行副行长、中银香港助理总经理、中国证券业协会发展战略委员会主任、中央人民政府驻香港联络办公室经济部副部长等职务。现任国务院发展研究中心金融研究所副所长，博士生导师，享受国务院特殊津贴；兼任中央国家机关青联常委、中国证监会基金监管专家委员会委员、中国银监会考试委员会委员、企业年金基金管理资格评审专家；本公司、中山大学达安基因股份有限公司、兴业银行、国信证券独立董事。

2、方兆本先生，1945年1月出生，研究生学历，博士学位。曾任四川省万县商业局统计、物价、计划员；中国科技大学讲师、副教授。现任中国科技大学统计与金融系教授、博士生导师，中国科技大学管理学院院长；本公司独立董事。

3、蒋敏先生，1965年3月出生，法学硕士。曾任安徽省律师协会副会长、安徽省人民政府立法咨询员。现任安徽天禾律师事务所主任；安徽省人大常委会立法咨询专家库成员、安徽省企业上市专家指导小组成员、安徽大学经济法制研究中心研究员、安徽省律师协会会长、安徽省法学会常务理事、中华全国律师协会常务理事、中华全国律师协会金融证券专业委员会委员、中国国际经济贸易仲裁委员会金融专业仲裁员；本公司独立董事。

4、张传明先生，1955年3月出生，安徽财经大学工业财务会计专业毕业，硕士研究生课程班结业，大学本科学历，会计学教授，会计学专业硕士研究生导师。曾在安徽财贸学院会计学系工作，任副教授、教授，财务管理教研室主任，会计学系副主任，从事财务管理、企业财务分析、现代企业财务理论、财务专题、财务管理研究等课程的教学工作以及管理工作。现任安徽财经大学商学院院长、安徽省司法会计学会副会长、蚌埠市财政会计学会副会长，同时担任本公司、安徽水利股份有限公司、秦皇岛渤海物流股份有限公司的独立董事。

5、何晖女士，1968年8月出生，经济学学士，大学本科学历，硕士研究生课程班结业，高级会计师。曾担任贵州电力建设第一工程公司会计；安徽省装饰工程公司主办会计；合肥会计师事务所部门经理、副所长。现任中磊会计师事务所有限责任公司安徽分所所长，本公司和安徽飞亚纺织发展股份有限公司独立董事。

监事会成员（5名）

1、张可俊先生，1954 年 10 月出生，大学本科学历，学士学位。曾任安徽省六安市委党校教员教研室主任、副校长；安徽省六安造纸厂党委副书记、副厂长、厂长、厂长兼党委书记；安徽省六安市经委党组书记，经委主任；安徽省金寨县委副书记；安徽省国际信托投资公司投资部副经理；安徽省国际信托投资公司总经理助理、稽核部主任；安徽省国际信托投资公司总稽核；安徽国元控股（集团）有限责任公司党委委员；安徽国元信托投资有限责任公司副董事长；安徽国元控股（集团）有限责任公司副总经理。现任本公司监事会主席。

2、魏世春先生，1970 年 5 月出生，中共党员，研究生学历。曾任安徽省信托投资公司综合计划部科员、营业部副主任、办公室副主任、资金计划部副经理、经理，安徽国元信托投资有限责任公司计划财务部经理、安徽国元信托投资有限责任公司董事会秘书。现任本公司监事，安徽国元信托投资有限责任公司总经济师。

3、汪长志先生，1964 年 9 月出生，大学本科毕业，研究生学历，曾任合肥市财政局、合肥市财政证券公司员工，合肥兴泰控股集团投资发展部总经理。现任本公司监事，合肥科技农村商业银行股份有限公司监事长。

4、段立喜先生，1957 年 12 月出生，中共党员，大学本科学历，曾任安徽省财政厅科员、主任科员、厅党组秘书；安徽省信托投资公司财务部副经理、营业部经理、稽核审计室主任、人事处处长、机构业务管理总部总经理；国元证券有限责任公司工会主席。现任本公司监事、工会主席、党群办公室主任。

5、程凤琴女士，1964 年 1 月出生，大学本科学历，经济学学士，高级会计师，注册会计师，曾任合肥会计师事务所外资部副经理、上市公司审计部经理；安徽省信托投资公司稽核部副经理；国元证券有限责任公司稽核部经理。现任本公司监事、稽核部经理。

公司高级管理人员（8 名）

1、蔡咏先生见本节非独立董事。

2、蒋希敏先生，1964 年 1 月出生，中共党员，高级工商管理硕士，会计师。曾担任河南冶金工业学校会计教研组长；安徽省建材局副局长科员；安徽省信托投资公司财务部副经理、资金计划部经理、证券管理总部总经理、人事处处长；国元证券有限责任公司董事会秘书、行政总监、党委副书记、副总裁。现任本公司副总裁。

3、陈新先生，1967 年 11 月出生，中共党员，硕士学位，经济师。曾担任交通银行淮南分行信贷员；安徽省国债服务中心投资副经理；香港黄山有限公司投资业务经理；国元证券有限责任公司投资管理总部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁。

4、高新先生，1966 年 10 月出生，中共党员，管理工程硕士，经济师。曾担任合肥 ABB 公司技术员；安徽省国际信托投资公司证券发行部副经理、金寨路营业部经理；安徽国元信托投资有限责任公司总经理助理、上海安申投资管理公司总经理；国元证券有限责任公司投资银行部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁。

5、陈东杰先生，1963 年 9 月出生，中共党员，研究生学历，经济师。曾担任安徽省铜

陵市政府外事办公室翻译；中国驻塞浦路斯大使馆外交随员、三秘；安徽省国际信托投资公司总经办副主任、国债业务部副经理、北京代表处主任；安徽兴元投资有限责任公司副总经理、法人代表兼总经理；安徽国元信托投资有限责任公司董秘；国元证券有限责任公司北京代表处主任、北京业务总部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁。

6、高民和先生，1965年10月出生，中共党员，大学本科学历，审计师，注册审计师，注册会计师。曾担任安徽省审计厅科员、副主任科员、主任科员；香港黄山有限公司财务部副经理；国元证券有限责任公司综合办公室主任、计划财务部经理、财务负责人、总会计师。现任本公司财务负责人、总会计师；国元股权投资有限公司董事长；国元证券（香港）有限公司董事；安徽省审计学会常务理事；安徽省金融会计学会常务理事、副会长。

7、万士清先生，1966年12月出生，大学本科学历，经济学学士，注册会计师。曾担任安徽省合肥粮食机械厂科员；合肥市粮油食品局科员；合肥正大有限公司会计部主任；安徽中华会计师事务所审计一部经理；安徽省信托投资公司投资银行总部副经理、经理；国元证券有限责任公司投资银行总部副总经理、收购兼并部副经理（主持工作）、经理、投资银行部（合肥）经理，投资银行总部副总经理。现任本公司董事会秘书。

8、沈和付先生，1971年3月出生，大学本科学历。曾担任中国安徽国际经济技术合作公司法律部科员、总经办经理助理；安徽省信托投资公司法律顾问室副主任；国元证券有限责任公司法律事务部主任。现任本公司合规总监。

二、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

（一）董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：公司独立董事报酬由董事会制订，报股东大会审议决定，高级管理人员报酬由董事会审议决定。

（二）董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司独立董事报酬标准参考同行业上市公司的平均水平确定；公司内部董事、监事和高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩，公司薪酬体系是委托太和咨询顾问公司参考同行业的薪酬情况设计，于2006年8月26日经原国元证券有限责任公司第二届董事会第四次会议审议决定。

（三）现任董事、监事、高级管理人员年度报酬情况详见“本节一、现任董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（四）不在公司领取报酬、津贴的董事、监事情况详见“本节一、现任董事、监事、高级管理人员基本情况”。

三、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

（一）董事变更情况

1、公司董事会于2009年7月31日收到公司独立董事韦伟先生的书面辞职报告，鉴于韦伟先生的辞职导致公司独立董事人数少于董事会人数的三分之一，根据《关于在上市公司建立

独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等有关规定，韦伟先生的辞职报告在本公司股东大会选举新任独立董事后生效。

2、2009年8月19日，公司召开了2009年第一次临时股东大会，会议同意选举方兆本先生为公司独立董事，任期自本次股东大会审议通过后生效至公司第五届董事会届满之日止。

(二) 监事变更情况

报告期内，监事不存在变更情况。

(三) 高级管理人员变更情况

报告期内，高级管理人员不存在变更情况。

四、公司员工情况

(一) 截至 2009 年 12 月 31 日，公司共有正式员工 1,642 人，构成情况见下表：

	项目	人数	比例
专业结构	研究人员	55	3.35%
	投行人员	70	4.26%
	经纪业务人员	1,205	73.39%
	投资管理人员	11	0.67%
	资产管理人員	20	1.22%
	其他管理人员	154	9.38%
	财务人员	70	4.26%
	行政人员	57	3.47%
	合计	1,642	100%
学历	博士	9	0.55%
	硕士	184	11.21%
	本科	840	51.16%
	大专及以下	609	37.09%
	合计	1,642	100%
年龄	34 岁以下	694	42.27%
	35 岁至 50 岁	876	53.35%
	51 岁以上	72	4.38%
	合计	1,642	100%

(二) 本公司按照《中华人民共和国劳动法》及国家的有关规定，已为全体职工办理养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并缴纳住房公积金。截至本报告期末，公司需承担费用的24名退休职工按照国元证券股份有限公司确定的标准领取。

第六节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关规章制度的要求，始终致力于进一步健全公司治理制度，完善公司治理结构，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，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

（一）关于股东与股东大会

公司能够按照规定召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

公司第一大股东能够按照法律、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的决策和经营活动的情形，没有占用公司资金或要求为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司完全分开。

（二）关于董事与董事会

公司各位董事严格遵守其公开做出的承诺，忠实、诚信、勤勉履行职责。

公司董事会向股东大会负责，按照法定程序召开会议，并严格按照法律、法规及《公司章程》规定行使职权。董事会下设各专门委员会，在董事会的科学决策中发挥重要作用。

（三）关于监事和监事会

公司监事会能够按照法律、法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司财务、公司董事会和公司高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（四）关于利益相关者

公司能够充分尊重和维持债权人、员工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

（五）关于信息披露

公司制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》和《接待和推广工作制度》，指定董事会秘书为信息披露工作、接待股东来访和咨询等投资者关系管理事务的负责人；公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、

准确、完整、及时地披露信息，并确保所有股东都有平等的机会获得信息。

公司《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》规定了公司定期报告、临时公告以及涉及公司重大经营决策及其他应披露信息在报告、编制、保密、披露等方面的法律责任和重大差错责任追究条款。在公司年报正式披露之前，所有内幕知情人负有保密义务；公司各部门(含分支机构)、各控股子公司的负责人和信息联络人等信息报告人未按照《重大信息内部报告制度》履行报告义务，导致信息披露违规，给公司造成严重影响或损失，公司将视其情节轻重，给予报告人批评、警告、罚款、解除职务的处分，并且可以要求其承担赔偿责任。公司信息披露工作已连续两年被深圳证券交易所评为“优秀”等级。报告期内，公司不存在重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

2009年6月，公司总裁、总会计师和董事会秘书参加了中国证监会安徽监管局举办的安徽辖区上市公司《企业内部控制基本规范》实施培训班；2009年9月，公司三位董事、一位监事参加了中国证监会安徽监管局在黄山屯溪举办的安徽辖区上市公司董事、监事培训班；平时公司通过《信息简报》、短信通知等方式，进一步加强董事、监事和高级管理人员对上市公司规范运作及董事、监事和高级管理人员的权利和义务、上市公司信息披露操作规范等的理解。

二、公司治理存在的问题及整改情况

公司本着实事求是的原则，严格按照监管部门的要求，切实开展了公司治理专项活动工作，对本公司治理情况进行了全面自查和整改，公司《关于加强公司治理专项活动整改情况的说明》经第五届董事会第十次会议审议通过。公司治理是一项长期的工作，2009年，随着“上市公司治理整改年”活动的开展，公司一如既往地遵循合规、专业、透明的原则，规范公司行为，提高治理透明度，在广大投资者监督和支持下持续提高公司治理水平。

三、公司独立董事履行职责情况

公司已建立《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》，规定了独立董事的任职资格和独立性，独立董事的提名、选举和更换，独立董事的权利、义务和责任及独立董事在年报编制和披露过程中的责任和义务。报告期内，独立董事能够遵守法律、法规及《公司章程》等有关规定，认真履行职责，参与公司重大决策，对重大事项发表独立意见，切实维护公司整体利益和中小股东的利益。

（一）独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
巴曙松	9	9	0	0	第五届董事会独立董事
韦伟	4	4	0	0	第五届董事会独立董事
方兆本	5	5	0	0	第五届董事会独立董事
蒋敏	9	9	0	0	第五届董事会独立董事
张传明	9	9	0	0	第五届董事会独立董事
何晖	9	9	0	0	第五届董事会独立董事

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面“五分开”的情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开。公司建立了独立完整的经营体系，具有独立完整的业务自主经营能力。具体情况如下：

(一) 业务独立情况

公司拥有独立、完整的证券业务体系，自主经营，独立开展证券经纪、承销、自营、资产管理和证监会批准的其他业务，不存在业务开展依赖于控股股东及实际控制人的情形。

(二) 人员独立情况

公司设立专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度。公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。公司董事、监事及高级管理人员已获得监管部门核准的任职资格，选聘也符合《公司法》、《证券法》的有关规定。

(三) 资产独立情况

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，实物资产和无形资产均产权完整、明确。公司对所拥有的资产拥有完全的控制权和支配权，不存在以承包、委托经营、租赁或其它类似方式依赖控股股东及其它关联方开展经营的情况。

(四) 机构独立情况

公司建立和完善了法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会，“三会”运作良好，

各机构均独立于控股股东，依法行使各自职权。公司现有的办公机构和经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据经营需要设置了完善的组织架构，并制定了一系列规章制度，对各部门进行了明确分工，各部门依照规章制度行使各自职能。公司与控股股东之间不存在上下级关系，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

（五）财务独立情况

公司实行独立核算，拥有独立的银行帐户，对总部各业务部门实行集中核算，对分支机构的财务负责人实行委派制度，建立了独立的内部统一的财务核算体系，独立做出财务决策，依法独立纳税。

公司设立财务会计部，履行公司自有资金管理、会计核算、会计监督及财务管理职能。该部门结合公司的实际情况制定各项财务会计制度、办法和计划，组织指导各分支机构财务部门的日常工作，完善内部控制制度，加强财务管理，为业务发展提供会计服务，为领导决策提供依据。

五、公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

绩效考核：公司的高级管理人员依据《公司章程》和岗位职责开展工作。董事会负责对总裁及其它高级管理人员进行年度绩效考核，以年初确定的工作目标为考核的主要内容，结合知识技能、管理能力、工作态度、沟通与协作、职业道德等要素进行综合考核。

激励机制：在现有法律框架内，运用职工奖励基金进行激励。董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应奖金总额，公司经营层根据年度经营管理目标完成结果，对各业务、业务支持和综合管理部门进行分别核算，再根据绩效考核结果进行分配。

六、公司内部控制自我评价详见单独披露的公司内部控制自我评价报告。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 3 次股东大会，相关情况如下：

一、公司 2008 年度股东大会于 2009 年 4 月 13 日在安徽信托大厦 23 层会议室（合肥市宿州路 20 号）召开，相关决议详见 2009 年 4 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

二、公司 2009 年第一次临时股东大会于 2009 年 8 月 19 日在安徽信托大厦 23 层会议室（合肥市宿州路 20 号）召开，相关决议详见 2009 年 8 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

三、公司 2009 年第二次临时股东大会于 2009 年 12 月 23 日在安徽信托大厦 23 层会议室（合肥市宿州路 20 号）召开，相关决议详见 2009 年 12 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

第八节 董事会报告

一、报告期内经营情况介绍

公司长期以来遵循“法制、监管、自律、规范”的八字方针，弘扬“团结、敬业、求实、创新”的企业精神，秉承“诚信为本、规范运作、客户至上、优质高效”的经营理念，努力打造让投资者放心的证券公司，致力建设“百年老店”，使公司努力跻身国内一流券商行列。

公司注册资本 1,964,100,000 元，公司经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；客户资产管理；中国证监会批准的其他业务。

（一）公司总体经营情况概述

2009 年，在一系列强有力的宏观经济刺激政策作用下，国内经济成为全球率先复苏的主要经济体。由于上市公司业绩的回升和充沛的资金流动性，国内证券市场出现一轮大幅上扬行情，上证综指由年初的 1849 点一路上涨，连续 7 个月收出阳线，在 8 月初达到 3478 高点后快速回调。由于多数投资者经历了 2008 年市场的罕见暴跌，投资意愿仍然不高，证券公司拓展经纪代理和资产管理业务的难度逐渐加大，自营投资风格趋于谨慎，6 月份之后 IPO 重新启动和创业板开闸为证券公司的承销和保荐业务带来机遇。

2009 年，公司把握资本市场回暖的时机，继续以“争创一流券商，打造百年老店”为目标，始终以“四个坚持”为工作重点，即坚持风险控制和合规管理，坚持稳健经营和不断提升核心竞争力，坚持完善公司治理，坚持建设和弘扬健康、和谐的企业文化。积极开展各项业务，努力打造让投资者放心的上市公司，取得了良好的经营业绩。2009 年，公司实现营业

收入 21.85 亿元, 营业支出 8.64 亿元, 利润总额 13.23 亿元, 归属于母公司股东的净利润 10.37 亿元, 基本每股收益 0.69 元, 加权平均净资产收益率 17.57%。截至 2009 年末, 公司总资产 293.86 亿元, 归属于母公司股东权益 151.32 亿元, 净资本 127.88 亿元。

(二) 公司主营业务情况分析

2009 年度公司主营业务分行业情况表(合并报表)

单位: (人民币) 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(百分点)
经纪业务	162,809.56	39,493.40	75.74%	66.41%	36.80%	5.25 个百分点
证券承销、保荐及财务顾问业务	15,800.48	7,769.16	50.83%	216.39%	89.03%	33.13 个百分点
资产管理业务	6,002.65	1,030.86	82.83%	121.42%	3.60%	19.53 个百分点
自营投资业务	12,354.10	815.58	93.40%	-	-62.31%	-

1、经纪业务

2009年, 公司继续以“争先进位”为目标, 通过大力推进市场营销工作, 构建新型客户服务体系, 获准实施证券经纪人制度, 优化营业部绩效考核机制, 推进精品营业部建设, 完善产品销售体系, 加快先进信息技术平台建设, 完成服务部规范升格, 科学配置公司网点资源等工作, 经纪业务取得了优良的经营业绩。根据wind资讯统计, 2009年母公司实现证券交易总量14,572亿元, 同比增长127.87%, 行业排名由去年年底的29位上升到第23位。报告期内公司实现经纪业务收入162,809.56万元, 比去年同期增长66.41%, 经纪业务成本39,493.40万元, 比去年同期增长36.80%, 经纪业务利润123,316.16万元, 比去年同期增长78.80%。其中: 母公司实现经纪业务收入156,424.20万元, 比去年同期增长65.70%, 经纪业务成本36,605.05万元, 比去年同期增长35.67%, 经纪业务利润119,819.15万元, 比去年同期增长77.72%。国元证券(香港)有限公司实现经纪业务收入3,019.28万元, 比去年同期增长159.73%, 经纪业务利润2,443.76万元, 比去年同期增长132.41%。国元期货有限责任公司实现经纪业务收入3,366.08万元, 比去年同期增47.92%, 经纪业务利润1,053.25万元, 比去年同期增长111.23%。

2、证券承销、保荐及财务顾问业务

2009年, 公司承销与保荐业务积极把握 IPO 重启和创业板开闸的机遇, 各项业务进展顺利。公司承揽与承做中小板企业的优势地位进一步巩固, 创业板先拔头筹首批发行两家, 上海主板首发取得突破, 并购重组和公司债项目顺利实施, 制度流程建设更加完善, 合规经营和风险控制能力进一步增强, 取得了良好的经营业绩。根据中国证券业协会公布的证券公

司排名情况，2009 年公司股票及债券主承销项目为 10 家，行业排名第 20 位，股票及债券承销金额行业排名 22 位；股票主承销项目 6 家，行业排名第 13 位，股票主承销金额行业排名第 14 位。报告期内，公司实现承销业务净收入 11,449.48 万元，保荐业务收入 1,540.00 万元，财务顾问收入 2,811.00 万元，证券承销、保荐及顾问业务共实现营业收入 15,800.48 万元，比去年同期增长 216.39%。

3、资产管理业务

2009年，公司继续坚持稳健投资策略，“黄山1号”、“黄山2号”收益率稳健增长，截至2009年12月31日，“黄山1号”单位净值为1.0187元，累计净值为1.5597元。自成立以来连续3年“黄山1号”的收益率在19家券商同类产品名列前茅，并于2009年10月8日顺利完成相关展期工作。“黄山2号”截至2009年12月31日，单位净值为1.0506元，累计净值为1.1006元；完成“黄山3号”的产品设计、托管代销等前期工作，中国证监会已正式受理；2009年10月28日，取得定向理财业务资格。报告期内，公司资产管理业务实现收入6,002.65万元，比上年同期增长121.42%，其中：管理业务净收入3,328.17万元，自有资金投资收益2,674.48万元。资产管理业务成本1,030.86万元，比上年同期增长3.60%，资产管理业务利润4,971.79万元，比上年同期增长189.73%。其中：母公司实现资产管理业务利润3,592.78万元，国元证券（香港）有限公司实现资产管理业务利润1,379.01万元。

4、自营投资业务

2009 年，公司继续坚持价值投资，严格控制风险，完善了科学合理的投资决策体系，修订了自营业务管理办法、止盈止损制度、股票池制度等，在把握宏观基本面以及对二级市场投资品种进行深入分析的基础上，合理配置大类资产，把握市场机遇，取得一定的投资业绩。报告期内，实现自营业务收入 12,354.10 万元，比去年同期增加 21,858.42 万元，自营业务成本 815.58 万元，比去年同期减少 1,348.42 万元，自营业务利润 11,538.52 万元，比去年同期增加 23,206.84 万元。其中，母公司实现自营业务利润 6,326.28 万元，国元证券（香港）有限公司实现自营业务利润 5,212.24 万元。

（三）公司主要创新业务情况介绍及其影响和风险控制

公司在努力提升传统业务竞争力的同时，也积极准备和发展创新业务，随着直投业务、股指期货和融资融券等创新业务的推出，公司的收入将更加多元化，这将有效的平滑证券市场波动对公司业绩的影响。

1、金融衍生产品业务

2009 年，公司就 Alpha 投资组合构建、股指期货套利、结构化理财、ETF 套利等业务方

面进行探索性的持续研究，积累了一定的衍生品业务经验，同时努力做好股本权证双边报价业务。随着股指期货和融资融券等新业务的推出，公司会逐步稳妥的加大金融衍生产品的研究力度和运作力度，以期在盈利模式方面寻求新的突破。公司已制定管理制度来约束和规范金融衍生产品业务，控制金融衍生产品业务风险。

2、股权直接投资业务

根据中国证监会机构部《关于对国元证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函[2009]312号），公司于2009年8月18日，在上海浦东新区注册成立了国元股权投资有限公司（以下简称“国元直投”），注册资本5亿元人民币。

本着“健全、合理、制衡、独立”的原则，国元直投建立了相互交叉、相互制衡的风险管理结构，包括由业务一线、相关岗位二线、专职风险管理部门三线所组成的三道风险控制防线，按照横向业务管理、纵向机构管理、纵横交错决策管理建立起的风险管理制度体系，并由风险控制部独立行使风险监管职能。

3、融资融券业务

公司积极进行融资融券业务准备工作，成立了融资融券部，公司拟定了融资融券资格的申请材料，修改完善了31项融资融券制度和流程；加强对营业部层面的培训工作，培训内容涉及证监会、协会、交易所关于融资融券业务试点的管理办法、内控指引和相关实施细则等规定和业务规则；通过公司网站设置融资融券专栏、建立融资融券QQ群等多种形式来进一步推动公司融资融券业务的开展；加强信息系统建设和柜台业务功能测试；建立客户池，做好对潜在客户的教育工作。

4、股指期货中间介绍业务

为满足公司申请股指期货中间介绍业务资格的需要，公司第五届董事会第二十五次会议授权公司经营层择机收购一家具备金融期货经纪等资格的期货公司，目前公司正在积极准备股指期货中间介绍业务资格的申请工作，力争早日取得此项业务资格。同时公司也在为股指期货中间介绍业务的顺利开展做好人员、培训、技术、风险控制等方面准备工作。

（四）公司营业收入、营业利润的分部报告

1、公司营业收入地区分部情况(合并报表数据)

单位：(人民币)万元

地区	2009年1-12月		2008年1-12月		增减百分比
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
安徽省	25	98,968.15	25	62,225.03	59.05%
北京市	2	3,914.68	2	2,055.31	90.47%

上海市	6	16,618.76	6	10,517.51	58.01%
广东省	4	12,917.32	4	7,452.64	73.33%
山东省	5	12,461.01	5	6,824.20	82.60%
辽宁省	2	4,867.08	2	2,939.04	65.60%
天津市	1	1,011.98	1	688.02	47.09%
江苏省	1	2,589.83	1	1,103.77	134.63%
浙江省	1	1,706.68	1	698.62	144.29%
重庆市	1	1,368.71	1	231.12	492.21%
公司本部	---	52,435.85	---	21,880.60	139.65%
境内合计	---	208,860.05	---	116,615.86	79.10%
境外	---	9,682.96	---	1,818.98	432.33%
合计	---	218,543.01	---	118,434.84	84.53%

注：1、至报告披露日，公司72家营业部中，20家为原证券服务部新批准规范为证券营业部，本年度尚未独立运营，4家为新批准筹建营业部；2、根据中国证监会会计部函[2010]1号《关于证券公司会计核算有关问题的通知》，以及机构部部函[2009]586号《关于印发〈证券公司综合监管报表〉编报指引第7号的通知》，对营业收入的有关会计核算口径进行追溯调整，造成营业收入去年同期数与上年披露数存在差异。

2、公司营业利润地区分部情况(合并报表数据)

单位：(人民币)万元

地区	2009年1-12月		2008年1-12月		增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
安徽省	25	80,463.83	25	46,844.97	71.77%
北京市	2	2,167.20	2	1,143.31	89.55%
上海市	6	12,029.34	6	7,458.77	61.28%
广东省	4	8,262.99	4	5,058.53	63.35%
山东省	5	9,735.16	5	4,621.25	110.66%
辽宁省	2	3,502.55	2	1,807.17	93.81%
天津市	1	481.40	1	269.72	78.48%
江苏省	1	1,749.26	1	605.45	188.92%
浙江省	1	826.95	1	224.47	268.40%
重庆市	1	600.47	1	-278.73	--
公司本部	---	5,594.96	---	-8,550.00	--
境内合计	---	125,414.11	---	59,204.91	111.83%
境外	---	6,715.83	---	168.03	3896.80%
合计	---	132,129.94	---	59,372.94	122.54%

(五)公司资产结构和资产质量

截至2009年12月31日，公司总资产2,938,560.42万元，扣除客户存放的结算资金后，资产总额1,570,150.42万元，其中：金融资产账面价值232,201.58万元（交易性金融资产、可

供出售金融资产、应收款项），占总资产的比例为14.79%。长期股权投资49,220.44万元，占总资产的比例为3.13%，固定资产等其他长期性资产占总资产的比例为3.48%。自有货币性资产占总资产的比例为78.47%，表明公司资产流动性良好。报告期末，公司负债总额1,420,230.48万元，扣除客户存放的结算资金后，负债总额为51,820.48万元，资产负债率为3.30%，说明公司偿债能力非常强。

报告期末，母公司净资本与净资产的比例为84.99%，报告期各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。公司资产结构较为合理，资产质量优良。

（六）公司主要融资渠道和负债结构

公司日常经营的融资渠道主要为同业拆借及回购融入资金，用于短期业务资金的周转。2009年11月，公司成功增发普通股股票5亿股，募集资金96.01亿元。募集资金将用于扩大承销准备金规模、优化经纪业务布局、增强资产管理业务、增资国元证券（香港）有限公司、加大基础设施建设投入等。截至2009年12月31日，负债总额1,420,230.48万元，扣除客户存放的结算资金后，负债总额为51,820.48万元。由于公司自有资金充足，期末公司拆入资金、卖出回购金融资产款余额为零。期末负债主要为应付职工薪酬和应交税费。

（七）现金流转情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额为1,661,718.31万元，其中：经营活动产生的现金净流入为745,488.01万元，主要原因为全年证券行情较好，代理买卖业务现金净流入723,209.78万元，以及收到的利息、手续费及佣金现金202,228.99万元。经营活动主要流出项目为：为职工支付的现金34,877.28万元，支付的各项税费28,469.97万元，以及其他支出58,191.50万元。投资活动产生的现金净流出为12,088.96万元，主要流入项目为：取得投资收益收到的现金11,532.15万元，主要流出项目为：购建固定资产等支付的现金22,179.27万元。筹资活动产生的现金净流入928,379.50万元，主要流入项目为：因增发收到的现金960,132.00万元，主要流出项目为：分配2008年度股利支付的现金26,401.56万元。汇率变动对现金及现金等价物的影响金额为-60.24万元。

（八）公司合并报表范围变更情况

公司报告期内合并范围发生变更，新增了全资子公司国元股权投资有限公司，变更后合并范围为母公司、国元证券（香港）有限公司、国元股权投资有限公司及国元期货有限责任公司。

（九）本报告期内公司会计政策、会计估计变更和会计差错更正及其影响情况

- 1、本报告期内公司无会计政策变更事项。
- 2、本报告期内公司无会计估计变更事项。

3、本报告期内无重大前期会计差错更正事项。

(十) 公允价值的确定方法、取得方式、相关估值假设、模型及参数设置

金融资产公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本公司报告期内未采用估计技术计量金融资产公允价值，其他财务报表项目以历史成本为计量属性。

(十一) 采用公允价值计量的项目

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,534,480,346.70	32,098,198.48			1,316,160,585.18
其中：衍生金融资产	37,929.00	8,346.23			15,130.00
2.可供出售金融资产	136,151,777.72		18,124,042.43		661,585,171.37
金融资产小计	1,670,632,124.42	32,098,198.48	18,124,042.43	0.00	1,977,745,756.55
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	1,670,632,124.42	32,098,198.48	18,124,042.43	0.00	1,977,745,756.55

(十二) 持有外币金融资产、金融负债情况

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	171,902,089.89	10,862,983.18			46,130,910.28
其中：衍生金融资产					
2.贷款和应收款	29,139,905.88				118,118,167.92
3.可供出售金融资产					
4.持有至到期投资					
金融资产小计	201,041,995.77	10,862,983.18	0.00	0.00	164,249,078.20

金融负债					
------	--	--	--	--	--

(十三) 公司各项主营业务的经营情况

1、代理买卖证券情况

证券种类	2009 年			2008 年		
	代理交易 额 (亿元)	市场份额	业务地位	代理交易 额 (亿元)	市场份额	业务地位
股票	11,510	1.08%	25	5,013	0.95%	28
基金	147	0.75%	21	100	0.90%	24
权证	1,504	1.40%	19	816	0.59%	31
证券交易总额	14,572	1.15%	23	6,395	0.88%	29

注：以上数据来源于 wind 资讯。

2、证券承销、保荐及财务顾问业务

承销方式	承销类别	承销家数		承销金额 (万元)		承销收入 (万元)	
		2009 年	历年累计	2009 年	历年累计	2009 年	历年累计
主承销	新股发行	4	14	135,128.00	382,762.80	7,511.49	15,848.35
	增发新股	2	7	527,371.07	720,196.11		2,208.00
	配股		1		15,210.00		556.30
	可转债		1		25,000.00		830.00
	债券发行	4	6	391,300.00	492,300.00	4,304.40	6,347.40
	小计	10	29	1,053,799.07	1,635,468.91	11,815.89	25,790.05
副主承销	新股发行		2		6,167.00		25.00
	增发新股						0.00
	可转债		3		75,200.00		64.71
	债券发行		6		39,000.00		89.40
	小计		11		120,367.00		179.11
分销	新股发行		3		43,869.15		31.22
	债券发行	2	9	999.00	21,999.00	2.00	67.50
	小计	2	12	999.00	65,868.15	2.00	98.72
合计		12	52	1,054,798.07	1,821,704.06	11,817.89	26,067.88

报告期内，公司完成了 6 次保荐工作，实现保荐业务收入 1,540.00 万元；公司签订了 15 份财务顾问协议，实现收入 2,811.00 万元。

3、资产管理业务情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司集合资产管理总规模为 10.43 亿元，较去年同期增长约 -29.5%。公司受托管理资产规模和受托资产增值情况如下：

项目	2009 年 1-12 月	2008 年 1-12 月
平均受托资产规模 (万元)	117,620.12	101,759.05
受托资产增值额(万元)	7,941.54	-7,597.35
平均受托资产管理规模增值率	6.75%	-7.47%

4、自营投资业务情况

证券品种	期末账面价值(万元)	报告期收益(万元)
股票	69,742.44	12,620.18
基金	70,593.83	5,409.91
债券	40,996.10	-6,036.17
其他证券	5,029.72	243.26
合计	186,362.09	12,237.18

(十四)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1、国元证券(香港)有限公司(以下简称“国元(香港)公司”)

国元(香港)公司于2006年7月19日在香港注册成立,注册资本60,000万港币,公司持有国元(香港)公司100%的股权。

国元(香港)公司的主营业务:证券买卖、期货交易、财务顾问、投资及投资组合管理、放债服务以及海外证券市场买卖业务。

截至2009年12月31日,国元(香港)公司总资产72,057.43万元人民币,净资产61,204.92万元人民币,报告期内,实现营业收入9,682.96万元人民币,同比增长432.33%,营业利润6,715.83万元人民币,同比增长3896.8%,净利润5,912.31万元人民币,同比增长7605.34%。

2、国元股权投资有限公司(以下简称“国元直投”)

国元直投于2009年8月18日在上海注册成立,注册资本5亿元。公司持有国元直投100%的股权。

国元直投的主营业务:对拟上市公司直接股权投资、股权投资财务顾问。

截至2009年12月31日,国元直投总资产50,116.81万元,净资产50,056.44万元,报告期内,实现营业收入215.64万元,营业利润51.03万元,净利润35.29万元。

3、国元期货有限责任公司(以下简称“国元期货”)

国元期货注册资本为10,000万元,公司出资5,500万元,占其注册资本的55%,为国元期货的控股股东。

国元期货的主营业务:期货经纪业务,期货咨询、培训。

截至2009年12月31日,国元期货总资产40,521.21万元,净资产11,314.77万元,报告期内,实现营业收入4,098.87万元,同比增长108.64%,营业利润1,786.04万元,同比增长852.2%,净利润1,146.4万元,同比增长872.1%。

4、长盛基金管理有限公司(以下简称“长盛基金”)

长盛基金成立于1999年3月26日,注册资本为人民币1.5亿元,是国内最早成立的十

家基金管理公司之一，也是首批获得全国社保基金管理资格的六家基金管理公司之一，公司持有长盛基金 41% 的股权。

长盛基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

截至 2009 年 12 月 31 日，长盛基金总资产 88,139.38 万元，净资产 67,004.53 万元，报告期内，实现营业收入 56,610.97 万元，同比减少 1.19%，营业利润 28,140.52 万元，同比增长 2.23%；净利润 22,971.67 万元，同比减少 4.31%。

二、经营中存在的问题和应对措施

2009 年，公司较好地把握了资本市场回暖的机遇，各项业务快速发展，尤其是长期制约公司发展的资本金“瓶颈”问题得到解决。但公司在经营业务收入结构、核心竞争力、人力资源状况等方面与一流券商相比还存在差距，公司对此有着清醒认识。此外，由于增发之后公司流通股东大量增加，投资者对公司增发后的业绩增长寄予较高期望。公司将正视差距，变压力为动力，着力解决存在的问题，力争尽快缩短与一流券商的差距。2010 年公司经营管理的总体思路是：努力做大做强传统业务，提升客户服务水平，提高市场占有率和盈利能力；把握增发后资本金大幅增加的契机，择机收购证券类资产，适时进行并购，努力增加证券营业网点；跻身融资融券、股指期货中间介绍业务等创新业务试点行列，尽早获得相关业务资格，扩展多元化收入来源，改善盈利模式和结构；完善公司治理，继续坚持合规稳健经营，严格风险控制，认真寻找各项工作中的薄弱环节和差距，着力进行弥补和改善，提高公司在经营管理、专业技能、风险防控、业务开拓和持续盈利等方面的能力，塑造在同行业间的比较优势，力争实现公司的健康快速发展，取得良好的经营业绩，全面提升公司的核心竞争力，努力打造让投资者放心的上市公司。

按照上述总体思路和目标，重点抓好以下方面的工作：

（一）加强主营业务，提高公司核心竞争力

从外延式扩张和内涵式发展两方面入手，加快提升经纪业务市场份额。继续以“争先进位”为目标，以迅速增加营业网点数量和建设精品营业部为突破口，尽快实现以规模保增长，以管理促规范，以服务带营销，由粗放式管理向精细化管理转变，由传统通道服务向客户分类分级服务转变的发展思路，提高公司经纪业务的市场占有率和核心竞争力。

进一步提高投资银行业务竞争力。继续抢抓机遇，优化架构，扩大规模，再接再厉，继续巩固承揽承做中小板企业优势地位，提高承销及发行项目的质量，打造一流的投行业务品牌，并努力提升承做大项目的能力。

继续扩大资产管理业务规模。完成黄山 3 号答辩、发行工作，发行限额特定理财产品（小集合）和伞型集合计划（2-3 个产品）（“九华”系列），并积极推进 QDII 业务资格的申报与获批，完成产品线的构建，以提高客户资产收益率为核心，加大持续营销的力度，创建“黄山”、“九华”等系列产品的品牌。

提高自营投资规模与盈利能力。坚持价值投资和稳健经营的理念，深化风险监管与内部控制，进一步完善自营投资决策体系，提高决策效率。注重用数量化方法对大类资产进行科学配置，追求超额收益，做优做强传统的权益类投资业务。根据证券市场的发展状况，适当增加自营投资规模，提高固定收益类产品的投资比重，并注重防范市场波动对公司全年盈利状况的冲击，以保持公司盈利水平的稳定性。

（二）积极备战创新业务，力争把握先机

做好融资融券、股指期货推出前的各项准备工作，力争早日取得试点资格，获得先发优势，为改善公司盈利模式，提高收入水平奠定基础；探索金融原生品和衍生品的单一套利和交叉套利业务、新型备兑权证、结构化产品等投资品种，在 ETF 套利、股指期货套利、涉及期权和融资融券等交叉复杂套利等业务方面进行精心准备。

（三）继续加强研究咨询力量，满足各项业务发展需求

加大投入，重点引进急需和有市场影响力的研究人才，进一步提升研究覆盖能力和服务支持能力；提高对公司投资业务和资产管理业务的研究支持能力，努力提高服务的针对性、及时性和实战性；充实和加强研究销售力量，建立健全研究销售业务体系和机构客户服务体系，积极探索以研究带动或支持公司对机构客户营销开发的有效途径；建立和完善科学的咨询产品体系和服务体系，实现咨询与资讯产品的分类配送和分级服务；继续办好国元股民学校和理财大讲堂活动，大力开展投资者教育活动，进一步提升公司咨询服务品牌影响力。

（四）进一步加强内控制度建设，切实提高制度执行力

合规工作以事前支持、事后控制为中心，以培训、检查和优化合规制度为重点，通过开展制度考试、全面专项检查等方式，检验、督促各项制度覆盖面和严格执行。风控工作以事前分析、事中监测为中心，以风险识别和控制为重点，以净资本监控为切入点，全面分析、评测各项业务的风险，为管理工作提供有效支持。稽核工作以事后检查评估为中心，以促使整改为重点，通过强化整改的落实，督促制度的健全和得到有效的执行。二是深化合规管理和风险控制的系统建设，有效提高系统的监测能力和效率。三是建立健全对子（分）公司的风控合规管理工作，通过对子（分）公司风控合规管理模式的研究，探索公司合规风控工作模式。

(五) 积极推动现代化信息系统建设

针对公司细分的不同客户群体的需求，将研究、设计、生产和反馈工作流程化、标准化，将咨询服务产品以统一的品牌和标准推送至目标客户；打通电子商务网站、CRM、Call Center、分析师工作平台之间的联系，整合各种渠道资源，丰富客户服务手段，强化上述系统在客户营销、客户服务、市场调研、产品设计等方面的作用；基于 CRM 平台的客户投资偏好、客户风险承受能力等属性的数据分析，逐步推动针对不同客户群体，制定相应的服务策略，提供个性化服务；研究公司 MIS 系统构架（管理信息系统），在各生产平台基础上搭建公司的管理信息系统。

(六) 继续完善分配和考核激励机制，建立高素质人才队伍

进一步完善分配和考核激励机制，力争使公司员工薪酬水平达到行业平均水平；完善内部分配机制，真正做到员工薪酬与业绩挂钩。明确公司中层及以上管理岗位任期考核目标，明确每个员工的岗位工作职责，分解年度考核目标并落实到人，制定不同岗位的员工职级考评晋升办法，进一步完善奖惩激励的体制。根据公司的发展目标，配套在全国市场中具有竞争力的薪酬和奖励政策，加大力度重点引进营业部、投行、投资、研发等急需岗位的人才，同时做好专业人才的储备和培养。继续加强员工的专业知识和业务技能培训，调动员工学习业务的积极性，提高不同岗位人员的工作技能。

(七) 以香港公司为平台，加快公司国际化进程

做优做强国元（香港）公司是公司争先进位，提升核心竞争力的战略举措。公司将继续加大对香港公司的资本投入，依托公司在内地的品牌、网络及资源优势，力争为客户提供全球市场的多元化产品和金融服务。加强与国际知名金融机构之间的合作，以国际化、多元化发展，促使公司经营和管理水平不断提升。

(八) 加快股权投资公司、长盛基金公司及期货公司发展步伐

股权投资公司以项目投资作为工作的重中之重，通过跟踪现有储备的项目的动态，不断调整对项目的投资价值及投资风险的评判，促成项目投资并最终成功退出；充分利用各方面的资源，积极挖掘新项目，不断充实储备项目库，最终切实提高公司的投资收益水平。

长盛基金公司以提高投资管理业绩为工作重点，适时完成首只 QDII 产品的发行，尽快完成公司首只保本基金或绝对收益产品的设计工作；通过网上营销、基金定投和一对多专户理财业务的扩张，培育公司新的利润增长点。

积极寻找机会收购优质的期货公司，把期货业务推上新的业务平台，为迎接金融期货的推出打造优质的业务平台、人才队伍和市场网络。

(九)加强募集资金使用与管理

按照有关募集资金管理办法，加强募集资金的专户管理，对照公司募集资金用途，按公司年度经营计划合理配置各业务部门年度资金使用量，在保证资金安全性、流动性和效益性的前提下，发挥资金效益最大化。

(十)进一步加强投资者关系工作，做好公司信息披露工作

公司增发完成之后，公司股东数量由 2009 年第三季度末的 4.96 万户增加到 2009 年年末的 16.07 万户，投资者关系工作将越来越重要，公司将按照证券监管规定，努力做好投资者关系工作和信息披露工作，提高信息披露水平，树立公司品牌，努力打造“让投资者放心的上市公司”。

三、公司对未来发展的展望

(一)行业发展与公司面临的竞争形势

受经济刺激政策鼓舞以及市场高流动性推动，2009 年我国股市强劲反弹，交易额再创新高，与此同时，管理层强化基础性制度建设，新股发行进一步市场化，创业板平稳推出，有力地支持了优秀中小企业做大做强。

2009 年，我国资本市场的诸多变化对券商发展产生了重大影响。首先，传统业务全面回暖，债券承销、中小板和创业板股票承销大幅增长，代理交易量大幅增加，自营扭亏为盈，集合理财取得历史性突破，业务的增长带来券商收入大幅提高，结构更趋合理。其次，新设和服务部升级带来营业部数量增加，经纪业务的市场竞争有增无减，佣金率继续走低。第三，券商上市融资步伐加快，资本实力显著增强。2009 年有两家券商实现 IPO，一家券商借壳上市，另有两家上市券商成功再融资，证券行业竞争日趋激烈。

2010 年 1 月，证监会宣布证券公司融资融券试点与股指期货推出已获国务院原则同意，这是继股权分置改革后我国资本市场重大的制度创新，必将推动我国资本市场翻开新的一页。除此之外，新的一年，为促进资本市场健康发展，更好地服务国民经济大局，预计管理层市场体系建设等方面的力度将进一步加大。2010 年我国经济将持续复苏，刺激政策也将逐步退出，调结构、促转变将成为经济发展首要任务，受估值压制、扩容加大、流动性紧缩等影响，经历近一年强劲反弹的股市，不确定因素增多。在这些前提下，我国证券业发展形势相比上年，也将发生新的变化。

第一，融资融券与股指期货业务的推出，将显著提高券商的资产运作效率，增加券商的利息、佣金等业务收入，改善靠天吃饭局面。同时试点券商有限，券商间客户转移也将不可避免。

第二，市场融资规模将继续增长，尤其是高增长的小型公司将加快融资，这使得在中小企业承销保荐中具有优势的券商显著受益。

第三，券商营业网点数量将继续较快增长，导致市场竞争更加激烈，纯通道佣金率将继续下降，不过随着经营模式差异、融资融券与股指期货试点、专业服务水平提高、品牌优势强化，一些券商将有能力保持较好的水平，从而不再受价格战影响。

第四，券商集合理财业务将在管理层支持下获得快速发展，除了现有券商进一步发展外，越来越多具备条件的券商在获得资产管理业务资格后，也将加快产品发行工作。

(二) 公司未来发展的机遇与挑战

2010 年国际、国内经济又将面临较多不明朗因素，机遇与挑战并存。为有效抓住机遇、积极迎接挑战，公司将在认真分析优劣势的基础上，制定切实可行的计划。

与同行相比，目前公司的竞争优势主要体现在：

1、净资本实力优势

2009 年公司通过增发募集资金净额 96 亿元，资本实力大幅增长，年末公司净资产 151 亿元，净资本 128 亿元，净资本实力优势既有助于公司获得更多的业务资格，开展传统、创新、收购兼并等各项业务，也有助于公司抵御各种风险，增强客户信心。

2、网点优势

2009 年监管部门对营业网点规范政策的修改，使得公司新设、调整网点的进程加快，这将促进公司营业网点布局的改善。经过服务部升级和营业部新设，公司拥有营业部已达 72 家，网点的不断增加将有利于公司扩大业务规模，提升品牌知名度。

3、区位优势

2010 年 1 月，国务院批复《皖江城市带承接产业转移示范区规划》，标志着皖江城市带开发上升为国家发展战略，安徽又是国家中部崛起战略的重要省份，其经济必将超常规发展。公司总部和主要股东都在安徽，主要资产、业务也分布于安徽，突出的区位优势将有力地提升公司投行、经纪等关键业务的竞争力，使得公司显著而持久地受益。

4、全国布局优势

在巩固区位优势的基础上，公司经营范围已逐步覆盖到北京、上海、天津、重庆、广东、江苏、浙江、山东、辽宁等沿海、沿江发达地区，形成全国布局的良好局面，这将有助于公司开拓新的市场，强化品牌影响力，提高市场竞争力，为成为全国性一流券商奠定坚实的基础。

5、多元化优势

公司依托股东背景并根据自身发展战略部署，建立了证券、基金、期货以及香港公司等多方面的金融平台，通过共享与传递机制的发挥，为客户提供融资、避险、增值、信息咨询等全方位金融服务，有助于增强现有客户忠诚度，增加业务量。

与此同时，同业的激烈竞争也使得公司面临严峻挑战。第一，经过综合治理，行业系统性风险已有效化解，在管理层督促监管下，各券商规范经营意识与风险控制水平均有较大提高，导致公司长期规范经营带来的综合优势已不再明显。第二，2006 年以来，伴随资本市场快速发展，券商持续盈利、陆续上市融资，各自资本实力以及竞争力均有显著提高，导致公司资本优势逐步被弱化。第三，在资源、机制、能力等方面，公司与一流券商相比，尚有一定差距。公司将正视差距，始终致力于强化优势，弥补劣势，进一步提高市场竞争力。

（三）公司发展的资金需求

尽管 2009 年公司已增发成功，但应对持续做大做强与业务创新的需要，公司仍可能对资金产生新的需求。目前公司可采用债券回购、信用拆借等方式，在管理层政策法规允许的范围内，通过上海和深圳交易所、全国银行同业市场向商业银行等金融机构融入短期资金。同时作为上市公司，公司还可以通过增发、配股、发行普通债券、可转换债券（包括可分离交易债券）及管理层批准的其他方式进行融资。

四、公司经营活动面临的具体风险和公司已（或拟）采取的对策和措施

（一）本公司经营活动面临的具体风险

1、政策法律风险

证券公司开展证券经纪、保荐与承销、证券投资、资产管理等业务时要受到证券监管机构的监管。国家关于证券行业的有关法律法规和监管政策可能随着证券市场的发展而调整。同时，本公司的经营也受到国家财政、货币政策及税收、金融监管法规等多方面因素的影响。如本公司在经营中不能适应政策的变化，违反有关法律法规和政策的规定，可能会受到证券监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚。

2、合规风险

证券业是受高度监管的行业。公司如果违反法律法规将受到行政处罚，包括但不限于：警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等；还可能因违反法律法规及监管部门规定而被监管机关采取监管措施，包括但不限于：限制业务活动，责令暂停部分业务，停止批准新业务，限制分配红利，限制向董事、监事、高级管理人员支付报酬和提供福利，限制转让财产或者在财产上设定其他权利，责令更换董事、监事、高级管理人员或者限制其

权利，责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利，责令停业整顿，指定其他机构托管、接管或者撤销等。

3、经营业绩依赖证券市场前景气度的风险

证券市场前景气度程度受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资心理以及国际经济金融环境等诸多因素影响，存在一定的不确定性和周期性。由于受经营模式、业务范围和金融产品的数量等因素的制约，我国证券公司的经营状况对证券市场行情及其走势有较强的依赖性，如果证券市场行情下跌，证券公司的经纪、投行、自营和资产管理等业务的经营难度将会增大，盈利水平将下降。

4、行业竞争风险

近几年证券行业经历了一个高速发展阶段，全国近百家证券公司，各证券公司在不同地域或不同业务领域中均有一定的竞争优势。随着证券公司综合治理的结束，各证券公司通过兼并收购、增资扩股、发行上市等方式迅速扩大资本规模，提升竞争能力，而部分外国证券公司也已在国内设立中外合资证券公司。本公司面临行业国内竞争日益激烈和国际化竞争加剧的风险。

5、经营风险

本公司在未来的经营过程中，存在包括市场周期性变化可能造成的盈利风险；存在包括经纪、投行、自营、资产管理等证券业务在内的经营风险；存在业务与产品创新的风险；存在境外经营风险等。

6、操作风险

本公司在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度、从业人员主观故意等，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成操作风险。本公司已建立严格的业务管理制度和 workflows，力图防止和发现有关欺诈或舞弊行为，但可能不能完全杜绝并及时制止上述行为。

7、技术风险

信息技术在证券业已经得到广泛的应用，公司的集中交易、资金清算、网上交易、财务核算均高度依赖于信息技术的支持，电力保障、通讯保障、行业服务商水平、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行出现故障时，可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪，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。

8、流动性风险

本公司在业务经营中，基于诸多因素可能发生承销业务大额包销、自营业务投资规模过大等事项。上述事项一旦发生，如果不能及时获得足额融资款项，可能会给本公司带来流动性风险。如果公司发生流动性风险且不能及时调整资产结构，导致公司风险控制指标不符合监管标准，则会面临公司受到监管部门暂停开展新业务等处罚。

（二）主要风险因素在本报告期内的表现

本公司报告期内，市场及经营风险主要表现为交易性金融资产、可供出售金融资产因股票市场价格变动而发生公允价值波动，以及佣金收入的起伏；公司规范经营，没有产生法律政策风险；公司加强执行并着力完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的操作风险；加强了信息技术系统的建设和运维，严格按照操作管理程序进行定期或不定期相结合的检查和维护，以保证系统的可靠、稳定和安全运转，没有产生技术风险；实时监控净资本状况，始终保持净资本充足，没有产生流动性风险。

（三）公司已（或拟）采取的对策和措施。

针对上述风险，公司已（或拟）采取多种措施，对风险进行管理：

1、完善公司治理结构

公司结合实际情况，制订并完善各项内部控制制度，已经建立起健全有效的内部控制机制，设置了科学合理的组织架构，逐步形成了“权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督”的法人治理结构。构建了四层次风险管理组织架构，确保公司对各种风险能够识别、监控和综合管理。公司的内部控制覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查各个阶段。目前，公司已在业务控制、会计系统控制、电子信息系统控制，人力资源控制，内部审计等方面形成了较完整的内部控制体系。

2、健全公司内控制度体系

为规范公司规章制度制订程序，公司制定了《规章制度制定程序试行办法》，明确了公司规章制度的层级和制度的起草、征求意见、合规审查、审议决定、发布实施等制定程序，保证公司规章制度制定工作高效有序进行。报告年度，公司对经纪业务、投行业务、自营业务、资产管理业务以及资金、财务管理方面的规章制度进行了修订和补充。

3、加强授权管理，建立防火墙机制

公司在法定经营范围内，对经依法批准开展经营的各业务部门和分支机构的业务权限，

实行授权管理,各业务部门和分支机构必须在授权范围内办理业务,严禁越权从事业务活动,保证公司决策在纵向贯彻和传导上的畅通。2009年,公司制订了《业务隔离暂行办法》,巩固了制度中已建立的防火墙机制,切实防范风险。

4、扩充资本实力,增强核心竞争力

公司已通过公开增发募集资金到位,资本实力进一步加强,为将来扩大传统业务和创新业务的规模,奠定了坚实的发展基础,提高了抗风险能力。充分发挥多元化经营和区域成本优势,切实增强核心竞争力,以有效防范市场景气度下降及行业竞争所导致的业绩波动风险。

5、加强技术建设,实现各主要业务和风控指标的实时监控

建立和规范风险管理部门参与重要业务决策风险评估的机制,通过集中式风险监控系統、投资管理系统、净资本监控系统、大集中交易及清算系统、金蝶财务系统等物理化软、硬件系统,强化对风险的定量监测和管理。经过多年的研究开发和完善,公司已建立起一整套完备的、多层次的监控系统,对各项业务、反洗钱工作及风险控制指标进行有效地监控。同时,对安徽证监局开放上述监控系统的数据接口,保证监管机构能及时获取真实、完整的监管信息。

6、实行考核评价,营造风险管理文化,提高制度执行力

为健全风险管理考核制度体系,公司制定了《风险控制和合规管理考核评价暂行办法》及《实施细则》,将公司各部门风险管理评价结果纳入绩效考核体系,强化了风险责任追究,保障了风险管理体系的整体有效。公司通过培训、考核等多种方式,提高员工风险意识和风险管理能力,树立“风险管理是公司生命线”的理念,大力宣传和营造全员风险管理文化,努力使风险管理成为员工自觉自愿的行为,从根本上提高全员风险管理能力、提高对制度和流程的执行力。

五、公司风险控制指标监控情况和不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户等账户规范情况

(一)报告期内风险控制指标的监控情况和达标情况

报告期内,公司以净资本为核心的各项风险控制指标均持续符合监管标准,没有发生触及预警标准的情况(详见本报告“第三节会计数据和业务数据摘要中六.3、净资本及风险控制指标”)。为确保报告期内风险控制指标持续达标,公司设立专人专岗,对风险控制指标进行动态监控,及时掌握风险控制指标的变动情况。每月末,公司按照监管要求及时向监管机构上报月度净资本计算表、风险资本准备计算表和风险控制指标监管报表。当出现净资本等

风险控制指标与上月相比变化超过 20% 的情形时，公司在该情形发生之日起 3 个工作日内，及时向监管机构上报书面报告，说明基本情况和变化原因。公司增发成功后，净资本实力大幅提高，2009 年 12 月 31 日母公司净资本为 12,788,143,549.05 元，较 2008 年 12 月 31 日经审计的净资本 3,334,775,756.36 元，增加了 9,453,367,792.69 元。

(二) 进一步深化风险控制指标动态监控体系的建设

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的要求，进一步深化风险控制指标动态监控体系的建设。2009 年公司制定了《国元证券风险控制指标管理办法》，升级净资本监控系统，明确协作分工，实现了风险控制指标准确计量、动态监控和及时预警的风险管理目标，建立了分级预警和分级报告机制，并定期对净资本监控系统的有效性进行评估。

目前，净资本监控系统已成为公司风险管理系统的重要组成部分，系统已实现的功能包括：实时计算净资本等各项风险控制指标；根据预先设定的阈值和监控标准，对各项风险控制指标进行自动预警；对净资本和风险控制指标进行敏感性分析、压力测试；自动生成风险控制指标动态监控报表；对所有重大修改记录，包括数据的手工录入等，设置并开启系统留痕功能。

(三) 健全敏感性分析和压力测试机制

在实现风控指标“事中动态监控”的基础上，公司建立风险控制指标敏感性分析和压力测试机制，实施对公司整体风险的“事前适时预判”。公司在制度中明确，开展各项业务及实施利润分配前，均由业务部门向风险监管部门提交计划方案，进行风险控制指标敏感性分析，并根据分析结果提出业务规模调整建议，分析和测试的结果成为公司管理层决策的重要依据。

(四) 建立净资本补足机制

公司已建立净资本补足机制，并在董事会制定并通过实施的《财务管理制度》、《国元证券风险控制指标管理办法》中规定，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投资经营品种或规模、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、加大提取任意盈余公积、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，使净资本等各项风险控制指标符合监管部门的要求。

(五) 公司不合格账户、司法冻结账户、风险处置账户等账户规范情况

公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知（证监办发[2008]97 号）》的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制。截至 2009 年 12 月 31 日，公司不合格资金

账户数为 30,315 户，不合格证券账户 683 户，占公司所托管的全部客户证券账户总数 1,172,733 户的 0.058%；小额休眠资金账户数为 112,061 户，小额休眠证券账户为 13,473 户；司法冻结资金账户为 21 户；风险处置类资金账户 28 户。

六、公司合规管理体系建设情况及合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

（一）公司合规管理体系建设情况

公司严格按照《证券法》、《证券公司监督管理条例》和《证券公司合规管理试行规定》等法律、法规、规章和规范性文件的规定，通过建立健全合规管理框架和制度，实现对合规风险的有效识别和管理。公司建立了与自身经营范围、组织结构和业务规模相适应的合规管理组织体系，董事会是公司合规管理的最高决策机构，负责公司合规管理基本政策的审批、评估和监督实施。经营管理层负责制定和传达具体的合规政策并监督执行，确保合规政策和程序得以遵守。合规总监和合规部门负责督导和协助经营管理层有效管理合规风险，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规政策开发、审查、咨询、监督检查、培训教育等合规支持和合规控制职责。公司全体工作人员负责遵守并具体执行公司的合规管理政策和程序。公司树立合规经营、全员主动合规、合规从高层做起、合规创造价值的理念，培育全体工作人员的合规意识，倡导和推进合规文化建设，并将合规文化建设作为公司风险管理文化建设的一个重要组成部分。

报告期内，公司不断完善合规管理制度体系，先后制定并实施了《业务隔离暂行办法》、《风险控制和合规管理考核评价暂行办法》、《反洗钱风险等级划分实施细则》、《员工合规手册》等多项合规管理制度，努力做到合规制度对公司业务的全面覆盖和有效衔接。通过扎实开展合规审查与咨询、合规检查与监测、合规培训与宣导、合规政策开发、制度流程梳理、合规信息平台建设、合规报告、反洗钱等工作，努力搭建以合规管理为基础的公司内部控制长效机制。

（二）公司合规管理部报告期内完成的检查情况

报告期内，合规检查和监测工作主要通过督导有关部门自查自纠、工作访谈、制作检查工作底稿指导分支机构合规管理岗位人员检查等方式开展。通过一系列的合规检查监测，切实保证了制度流程的健全完善和适时有效，各项业务规范运作。

（三）公司稽核部报告期内完成的稽核情况

2009 年公司稽核部共对 24 家营业部进行了常规稽核，稽核覆盖率大大提高；及时开展了分支机构负责人离任审计工作；对公司总部部分业务从制度、流程、授权、岗位职责等方面进行全面梳理、检查和评估；先后多次参加公司组织的联合检查。向公司领导及相关部门提交了 30 份稽核报告，提出处理意见和建议近 200 条，有效促进了业务部门制度和流程的完善及业务经营的进一步规范。

2009 年的稽核覆盖面和稽核频次较往年大大提高，保证了公司的事后风险控制力度，帮助公司经营管理层更全面地了解公司各项业务经营情况及风险现状，为公司经营管理层决策提供了有效支持。

七、报告期内投资情况

(一) 募集资金的使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额				960,132		本年度投入募集资金总额			200,000	
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额			200,000	
变更用途的募集资金总额占募集资金总额的比例				—						
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目可行性是否发生重大变化	
补充资本金	否	660,132	660,132	—	200,000	200,000	—	—	否	
办公场所购置等	否	50,000	50,000	—	—	—	—	—	否	
增资国元股权投资有限公司	否	100,000	100,000	—	—	—	—	—	否	
增资国元证券(香港)有限公司	否	150,000	150,000	—	—	—	—	—	否	
合计		960,132	960,132		200,000	200,000				

变更项目情况

适用 不适用

(二) 报告期内非募集资金投资的重大项目情况

1、根据中国证监会机构部《关于对国元证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无

异议函》(机构部部函[2009]312号),公司于2009年8月18日,在上海浦东新区注册成立了股权直接投资业务专业子公司——国元股权投资有限公司(以下简称“国元直投”),注册资本5亿元人民币。

国元直投成立近六个月来,初步建立和健全了公司组织架构,制订和完善了各项规章制度和业务流程。截至目前,已对30多个投资项目进行了考察、调研,初步建立了直投业务备选项目库。对于部分重点项目,还进行了深入的尽职调查,并已实现两个项目的实际投资。截至目前,公司各项业务稳步开展,运营情况良好。

2、2008年1月7日,公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于国元证券(香港)有限公司增资的议案》,同意公司对国元证券(香港)有限公司(以下简称“国元(香港)公司”)增资5.5亿元,用于扩大其国际化经营规模。2008年1月28日,公司收到中国证监会《关于国元证券(香港)有限公司增资问题的复函》(机构部部函[2008]47号),对公司向国元(香港)公司增资港币5.5亿元无异议(具体公告详见2008年1月29日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网)。公司于2008年6月26日向国元(香港)公司拨付增资款3亿元港币,2009年12月1日,公司向国元(香港)公司拨付增资款2.5亿元港币,完成对该公司的此次增资。国元(香港)公司的经营情况见本节一、报告期内经营情况介绍(十四)。

八、会计师事务所审计意见

公司2009年度财务报告已经公司聘用的2009年度审计机构华普天健会计师事务所审计,该所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

九、董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

2009年董事会共召开9次会议:

1、公司于2009年2月14日召开第五届董事会第十四次会议,会议审议通过了《关于设立上海分公司及调整公司驻外机构的议案》、《关于建设公司统一营销电子商务平台的议案》、《关于追加办公楼购置预算的议案》、《关于合肥宿州路证券营业部瑶海长江东路服务部购买新营业场所的议案》,决议刊登在2009年2月17日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

2、公司于2009年3月21日召开第五届董事会第十五次会议,会议审议通过了《2008年度总裁工作报告》、《2008年度董事会工作报告》、《2008年度财务决算报告》、《2008年度

利润分配预案》、《2008 年年度报告及其摘要》、《2008 年度社会责任报告》、《2008 年度内部控制自我评价报告》、《2008 年度合规报告》、《关于会计政策变更的议案》、《关于聘用 2009 年度审计机构的议案》、《关于增补吴福胜董事为董事会发展战略委员会委员的议案》、《关于公司符合增发 A 股条件的议案》、《关于向非特定对象公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于本次增发 A 股募集资金运用的可行性议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次增发 A 股具体事宜的议案》、《关于召开公司 2008 年度股东大会的议案》，决议刊登在 2009 年 3 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

3、公司于 2009 年 4 月 24 日以通讯方式召开第五届董事会第十六次会议，会议审议通过了《国元证券股份有限公司 2009 年第一季度报告》、《关于确定公司 2009 年度自营投资业务规模与风险限额的议案》，决议刊登在 2009 年 4 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

4、公司于 2009 年 8 月 1 日召开第五届董事会第十七次会议，会议审议通过了《公司 2009 年半年度经营情况报告》、《公司 2009 年半年度报告及其摘要》、《公司 2009 年半年度合规报告》、《国元证券股份有限公司风险控制指标管理办法》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于提名方兆本先生为公司独立董事候选人的议案》、《关于公司申请设立国元黄山 3 号集合资产管理计划的议案》、《关于前次募集资金使用情况的报告》、《关于召开公司 2009 年第一次临时股东大会的议案》，决议刊登在 2009 年 8 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

5、公司于 2009 年 9 月 18 日召开第五届董事会第十八次会议，会议审议通过了《关于修改授权设立黄山 3 号决议部分条款的议案》、《关于公司员工薪酬调整方案的议案》，决议刊登在 2009 年 9 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

6、公司于 2009 年 10 月 25 日召开第五届董事会第十九次会议，会议审议通过了《国元证券股份有限公司 2009 年第三季度报告》、《关于调整公司董事会薪酬与提名委员会人员名单的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》，决议刊登在 2009 年 10 月 27 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

7、公司于 2009 年 11 月 20 日召开第五届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于公司新设四家证券营业部的议案》、《关于公司证券营业部购买营业用房的议案》，决议刊登在 2009 年 11 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

8、公司于 2009 年 12 月 6 日召开第五届董事会第二十一次会议，会议审议通过了《关于变更公司注册资本及修改<公司章程>的议案》、《关于<国元证券股份有限公司募集资金管

理制度>的议案》、《关于自营证券投资授权的议案》、《关于调整公司独立董事津贴标准的议案》、《关于对购买营业部营业用房进行专项授权的议案》、《关于设立北方分公司、南方分公司的议案》、《关于召开公司 2009 年第二次临时股东大会的议案》，决议刊登在 2009 年 12 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

9、公司于 2009 年 12 月 29 日召开第五届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《关于公司捐建希望小学的议案》，决议刊登在 2009 年 12 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
凤良志	董事长	9	4	5	0	0	否
过仕刚	董事	9	3	5	1	0	否
林传慧	董事	9	4	4	1	0	否
蔡咏	董事	9	4	5	0	0	否
俞仕新	董事	9	4	4	1	0	否
张维根	董事	9	4	5	0	0	否
陈焱华	董事	9	4	5	0	0	否
周庆霞	董事	9	4	5	0	0	否
肖正海	董事	9	4	5	0	0	否
吴福胜	董事	9	4	4	1	0	否
巴曙松	独立董事	9	4	5	0	0	否
韦伟	独立董事	4	3	1	0	0	否
方兆本	独立董事	5	1	4	0	0	否
蒋敏	独立董事	9	4	5	0	0	否
张传明	独立董事	9	4	5	0	0	否
何晖	独立董事	9	4	5	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 报告期内独立董事工作情况

1、2009 年 1 月 4 日，公司独立董事在 2008 年度财务报表年审会计师事务所进场审计前与年审注册会计师举行见面会，就本次审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、

风险舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点等事项进行了审议，并听取了公司财务部负责人汇报，对本次审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点等事项无异议，对公司 2008 年度财务决算情况及公司 2008 年度财务报表审计工作安排无异议。

2、2009 年 2 月 13 日，公司独立董事到公司进行实地考察。

3、2009 年 2 月 14 日，公司独立董事就关于公司购置办公楼的议案出具了独立意见。

4、2009 年 3 月 5 日公司第五届董事会第十四次会议中，公司独立董事就公司 2008 年度财务报表初步审计意见与审计机构举行见面会，对其在审计过程中发现的问题进行了沟通，对审计初步意见无异议。

5、2009 年 3 月 21 日公司第五届董事会第十五次会议中，公司独立董事就公司 2008 年度关联方资金占用和对外担保情况出具了专项说明和独立意见。

6、2009 年 3 月 21 日公司第五届董事会第十五次会议中，公司独立董事会就公司 2008 年度内部控制自我评价报告出具了独立意见。

7、2009 年 3 月 21 日公司第五届董事会第十五次会议中，公司独立董事就关于公司会计政策变更的议案出具了独立意见。

8、2009 年 3 月 21 日公司第五届董事会第十五次会议中，公司独立董事就关于公司聘用 2009 年度审计机构的议案出具了独立意见。

9、在公司增发过程中，公司独立董事就关于公司与关联方发生关联交易和关于公司同业竞争状况分别出具了独立意见。

10、2009 年 8 月 1 日公司第五届董事会第十七次会议中，公司独立董事就公司 2009 年上半年关联方资金占用和对外担保情况出具了专项说明和独立意见。

11、2009 年 8 月 1 日公司第五届董事会第十七次会议中，公司独立董事就关于提名方兆本为公司独立董事候选人的议案出具了独立意见。

（三）董事会对股东大会决议的执行情况

根据公司 2008 年度股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会办理本次增发 A 股具体事宜的议案》，公司董事会已办理具体相关事宜。2009 年 9 月 21 日，公司公开增发申请顺利获得中国证监会发审委审核通过。按照中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2009]1099 号）要求，公司圆满完成公开发行股票的相关事宜，公司本次公开增发 50,000 万股新股，于 2009 年 11 月 13 日在深圳证券交易所上市，公司总股本由 1,464,100,000 股变更为 1,964,100,000 股。

（四）董事会专门委员会工作情况

1、董事会发展战略委员会工作情况

2009 年 3 月 21 日，董事会发展战略委员会召开 2009 年临时会议，会议听取了公司董事会秘书万士清关于公司向非特定对象公开发行 A 股股票事宜的汇报，会议认为，公司符合现行增发 A 股的有关规定，具备增发 A 股的条件，同意公司关于向非特定对象公开发行 A 股股票的方案以及本次增发 A 股募集资金运用的可行性研究报告。

2009 年 12 月 6 日，董事会发展战略委员会召开专门会议，会议审议了《关于 2010 年宏观经济形势分析和公司自营投资建议的报告》。

2、董事会薪酬与提名委员会工作情况

2009 年 2 月 13 日，董事会薪酬与提名委员会召开 2009 年第一次会议，会议审议了《关于调整公司经营业绩考核模式情况的议案》和《关于 2008 年公司经营业绩考核及董事长奖励基金提取情况的议案》。

2009 年 3 月 20 日，董事会薪酬与提名委员会召开 2009 年第二次会议，会议审议了《公司高管人员 2008 年度绩效考核情况的议案》和《公司 2008 年度董事长奖励基金分配方案的议案》。

薪酬与提名委员会对公司 2009 年年度报告中所披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审核，发表审核意见如下：公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事和高级管理人员薪酬发放标准符合公司董事会审议通过的薪酬体系规定；公司 2009 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

3、董事会审计委员会工作情况

公司已建立《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》，规定了董事会审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则及董事会审计委员会在年报编制和披露过程中应当履行的职责等事项，董事会审计委员会委员在报告期内，能够遵守相关规定，认真履行职责。

2009 年 1 月 4 日，董事会审计委员会 2009 年第一次会议在合肥召开，会议就公司 2008 年度财务报表审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点等事项进行了审议，并听取了公司财务部负责人关于公司 2008 年度财务决算有关情况以及公司 2008 年度财务报告审计工作安排的汇报，对本次审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点等事项无异议，对公司 2008 年度财务决算情况及公司 2008 年度财务报表审计工作安排无异议。

2009 年 1 月 4 日，董事会审计委员会对公司 2008 年度财务报表进行了审阅，同意提交华普天健高商会计师事务所审计，并形成书面意见；董事会审计委员会在年审注册会计师进场前，加强与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后，对公司 2008 年度财务报告的初步审计意见进行了审阅，关于初步审计意见与华普天健高商会计师事务所达成一致意见。

2009 年 3 月 12 日，董事会审计委员会 2009 年第二次会议在合肥召开，会议审议通过了《公司 2008 年度财务报告》、《公司 2008 年稽核工作开展情况及 2009 年稽核工作安排》、《华普天健高商会计师事务所从事国元证券 2008 年度审计工作的总结报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》，华普天健高商会计师事务所在担任公司审计机构并进行各项专项审计和财务报表审计过程中，坚持以公允、客观的态度进行独立审计，在约定时间内较好完成了对我公司的各项专项审计和财务报表审计工作，同意续聘华普天健高商会计师事务所为公司 2009 年度审计机构。

2009 年 7 月 27 日，董事会审计委员会 2009 年第三次会议以通讯方式召开，会议审议通过了《公司 2009 年半年度财务报告》和《公司 2009 年上半年稽核工作开展情况及下半年稽核工作安排》。

4、董事会风险管理委员会工作情况

2009 年 3 月 16 日，董事会风险管理委员会 2009 年第一次会议在合肥召开，会议审议通过了《公司内部控制自我评价报告》、《公司 2008 年度合规报告》、《公司 2008 年度风险管理工作情况和 2009 年风险管理工作安排》和《公司 2008 年度合规管理工作情况和 2009 年合规管理工作安排》。

2009 年 7 月 28 日，董事会风险管理委员会 2009 年第二次会议在合肥召开，会议审议通过《公司 2009 年半年度合规报告》、《公司风险控制指标管理办法》等议案。

十、2009 年度利润分配预案、现金分红政策在本报告期的执行情况及公司前三年现金分红情况

（一）2009 年度利润分配预案

根据公司第五届董事会第二十六次会议决议，公司 2009 年度利润分配预案为：以 2009 年末总股本 1,964,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 5 元（含税），共派发现金 98,205.00 万元，剩余利润结转以后年度分配。本预案尚需提交公司 2009 年度股东大会审议。

（二）现金分红政策在本报告期的执行情况

根据公司2008年度股东大会审议通过的《2008年度利润分配预案》（详见2009年4月14日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》），即以2008年末总股本1,464,100,000股为基数，向全体股东每10股派发现金1.80元（含税），公司于2009年4月30日在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上刊登了《国元证券股份有限公司2008年度分红派息实施公告》，利润分配工作已于2009年5月8日实施完毕。

（三）公司最近三年现金分红情况表

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（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	年度可分配利润
2008年	263,538,000.00	520,858,108.32	50.60%	1,565,807,159.25
2007年	732,050,000.00	2,279,685,499.50	32.11%	1,933,161,608.42
2006年	0	551,250,948.27	0	328,353,476.39
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			89.11%	

注：本表2006年数据为原国元证券有限责任公司数据，现金分红数为当年度利润分配方案数。

十一、公司外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司制定了《信息披露事务管理制度》，该制度规定：公司有关部门可根据证券监管部门的规定编报不对外公开披露的统计周报、统计月报和未审计及已审计年报，并向监管部门报送；人力资源部可根据各级劳动和社会保障部门、组织(人事)部门、统计部门等政府和监管单位的要求，编制并报送不对外公开披露的关于劳动关系、薪酬保险、人力资源状况的统计报表；以上报告，均需加注密级。公司成立了年报工作小组，组织相关人员学习了中国证监会[2009]34号等相关文件，切实领会并准确把握关于年报编制、审计、披露的各项规范要求，要求参与年报编制的公司内部工作人员履行保密义务，并提醒会计师事务所和其他外部信息使用人履行保密义务。

第九节 监事会报告

2009年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，依法做好监督工作，对公司决策程序、经营管理、财务状况及董事、高级管理人员履行职责等方面进行了全面、认真的监督，切实维护公司和全体股东的

利益。

一、报告期内监事会的工作情况

(一) 报告期内, 公司监事会全体监事依法列席了历次董事会会议, 对董事会会议的召开和决策程序进行了监督, 并认为董事会认真执行了股东大会的决议, 忠实履行了诚信义务, 董事会的各项决议符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求, 未出现损害公司和股东利益的行为。

(二) 报告期内公司监事会历次会议情况

报告期内, 公司监事会召开了 4 次会议, 相关情况如下:

1、公司第五届监事会第七次会议于 2009 年 3 月 21 日以现场会议方式召开, 相关决议详见 2008 年 3 月 24 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

2、公司第五届监事会第八次会议于 2009 年 4 月 24 日以通讯的方式召开, 会议通知及议案于 2009 年 4 月 21 日前向全体监事送达。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定, 会议以 5 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过《国元证券股份有限公司 2009 年第一季度报告》。

3、公司第五届监事会第九次会议于 2009 年 8 月 1 日以现场会议方式召开, 会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定, 会议以 5 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过《关于对公司 2009 年半年度报告及其摘要审核的议案》。

4、公司第五届监事会第十次会议于 2009 年 10 月 25 日以通讯表决的方式召开, 会议通知及议案于 2008 年 10 月 21 日前向全体监事送达。会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定, 会议以 5 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过《国元证券股份有限公司 2009 年第三季度报告》。

二、监事会对 2009 年度有关事项发表的意见

2009 年度, 公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定, 从切实维护公司利益和广大中小股东权益出发, 认真履行监事会的职能, 监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营情况及公司的财务状况, 并在此基础上, 对公司发表如下独立意见:

(一) 公司依法运作情况。报告期内, 公司能够严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》的规定, 规范运作, 依法决策, 依法管理。公司法人治理结构完善,

内控制度健全。公司董事和高级管理人员在履行职责时，能够按照国家的法律、法规和公司《章程》的规定履行自己的职责，不存在违法违纪、损害公司利益的行为。

(二) 检查公司财务情况。报告期内，公司能够严格按照《企业会计准则》、《企业会计制度》和公司的财务管理制度执行。监事会认为本年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营情况，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司 2009 年度财务报告出具标准无保留审计意见客观公正。

(三) 对公司内部控制自我评价报告发表意见如下：公司内部控制自我评价报告的形式、内容符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确的反映了目前公司内部控制的现状，能够保证公司经营合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果。对目前公司内部控制存在的问题，公司已经如实表述并拟定了改进计划。公司内部控制自我评价报告中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

(四) 2009 年 10 月 22 日，公司收到中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2009]1099 号）文件，核准公司增发不超过 50,000 万股新股。公司于 2009 年 10 月 29 日在网上网下同时发行，2009 年 11 月 2 日结束，共募集资金 99 亿元。公开增发的 5 亿股已于 2009 年 11 月 13 日上市。为规范公司募集资金的使用和管理，最大限度的保障投资者的权益，公司依照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规的规定和要求，制定了《国元证券股份有限公司募集资金管理制度》。监事会认为，公开增发的所有程序均符合国家的法律法规和公司章程的规定，无损害公司利益和股东利益的情况。

(五) 报告期内募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

(六) 公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有发现损害公司利益和股东利益的现象。

(七) 对董事会编制的年度报告书面审核意见：公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，能够从各个方面真实反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

(八) 信息披露：公司指定董事会秘书负责信息披露工作，董事会办公室具体负责接待

投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》为公司的信息披露报纸，指定巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司信息披露网站；公司严格按照有关法律法规及《信息披露事务管理制度》的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露了有关信息。

第十节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

（一）已编入上一期年度报告，但当时尚未结案的重大诉讼、仲裁事项的涉及金额 5,384.37 万元，具体情况如下：

1、2008 年 1 月 3 日，公司收到无锡市中级人民法院送达的诉讼材料，江阴模塑集团有限公司（以下简称“江阴模塑”）股东王建平以股东权益纠纷向无锡中级人民法院起诉江阴模塑集团有限公司、安徽省粮油食品进出口（集团）公司（以下简称“安徽粮油”）以及本公司：要求赔偿人民币 200 万元；确认江阴模塑与安徽粮油 2006 年 7 月 7 日签订的《股权转让协议》无效；诉讼费用由江阴模塑、安徽粮油及本公司承担。

2、2008 年 1 月 3 日，公司收到无锡市中级人民法院送达的诉讼材料，江阴模塑集团有限公司（以下简称“江阴模塑”）股东朱晓东以股东权益纠纷向无锡中级人民法院起诉江阴模塑集团有限公司、安徽省粮油食品进出口（集团）公司（以下简称“安徽粮油”）以及本公司：要求赔偿人民币 3,000 万元；诉讼费用及其他相关费用由江阴模塑、安徽粮油及本公司承担。

2008 年初，我公司就该两案提出管辖异议，江苏省高级人民法院裁定两案件应依法移送合肥市中级人民法院审理，两案件经合肥市中级人民法院审理，朱晓东、王建平分别向法庭提出撤诉申请。2009 年 6 月，合肥市中级人民法院向各当事人下发了(2009)合民二初字第 43 号民事裁定书、(2009)合民二初字第 44 号民事裁定书。上述两案现已结案，公司不承担责任。

3、2007 年 9 月 16 日安徽省科学技术咨询中心向合肥市中级人民法院起诉本公司合肥金寨路证券营业部和张晓敏：要求本公司合肥金寨路证券营业部与张晓敏归还其国债投资款本金 879,052.02 元，投资收益 300,000 元；支付逾期付款违约金 1,491,576.00 元。

2009 年 4 月，公司收到安徽省高级人民法院[2008]皖民二终字第 0100 号民事判决书。安徽省高级人民法院依法驳回安徽省科学技术咨询中心的上诉。公司合肥金寨路证券营业部胜诉，公司不承担责任。

4、关于要求安徽省百花宾馆向公司偿还本金及利息一案，公司于 2009 年 8 月，向合肥市中级人民法院申请撤诉，合肥市中级人民法院于当月下发(2009)合民二初字第 12 号民事裁定书，准许公司撤诉，该案现已结案。

(二)报告期内，公司无其他重大诉讼、仲裁事项。

二、公司证券投资、持有其他上市公司股权、持有拟上市公司及非上市金融企业股权、衍生品投资情况和其他综合收益细目

(一) 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	初始投资金额(元)	期末持有数量(股)	期末账面值	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益
1	基金	070008	嘉实货币基金	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00	22.79%	0.00
2	债券	982085	09 淮南矿 MTN2	300,107,260.27	3,000,000.00	298,740,000.00	22.70%	-1,367,260.27
3	股票	000858	五粮液	45,319,231.96	1,941,516.00	61,468,396.56	4.67%	16,149,164.60
4	股票	600062	双鹤药业	48,469,654.33	2,132,630.00	50,223,436.50	3.82%	1,753,782.17
5	股票	600030	中信证券	43,130,879.63	1,566,300.00	49,761,351.00	3.78%	6,630,471.37
6	基金	无	国元多策略中国机会基金	35,330,353.42	50,000.00	46,130,910.28	3.50%	10,515,043.66
7	股票	601918	国投新集	45,576,200.32	2,475,962.00	44,443,517.90	3.38%	-1,132,682.42
8	股票	601088	中国神华	41,990,505.35	1,187,700.00	41,355,714.00	3.14%	-634,791.35
9	股票	601398	工商银行	37,521,225.77	7,470,800.00	40,641,152.00	3.09%	3,119,926.23
10	股票	600050	中国联通	39,784,800.00	5,500,000.00	40,095,000.00	3.05%	310,200.00
期末持有的其他证券投资				328,633,262.68	-	343,301,106.94	26.08%	18,938,866.45
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	64,162,862.18
合计				1,265,863,373.73	-	1,316,160,585.18	100.00%	118,445,582.62

注：本表填列公司 2009 年 12 月末合并报表的交易性金融资产中核算的各类投资。

(二) 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	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601299	中国北车	53,685,325.04	0.12%	59,189,036.42		5,503,711.38	可供出售金融资产	购入
601117	中国化学	22,073,764.50	0.08%	22,073,764.50		0.00	可供出售金融资产	购入

002304	洋河股份	2,004,420.00	0.01%	3,808,063.93		1,803,643.93	可供出售金融资产	购入
300002	神州泰岳	2,047,806.00	0.03%	3,714,296.40		1,666,490.40	可供出售金融资产	购入
300029	天龙光电	1,163,320.02	0.03%	1,862,079.90		698,759.88	可供出售金融资产	购入
300012	华测检测	1,026,765.84	0.05%	1,718,179.92		691,414.08	可供出售金融资产	购入
601139	深圳燃气	631,664.65	0.01%	1,525,083.86		893,419.21	可供出售金融资产	购入
002315	焦点科技	896,868.00	0.02%	1,477,269.72		580,401.72	可供出售金融资产	购入
601888	中国国旅	771,943.40	0.01%	1,372,198.20		600,254.80	可供出售金融资产	购入
002308	威创股份	583,457.00	0.01%	780,312.45		196,855.45	可供出售金融资产	购入
	其他	962,242.00		3,264.68		1,022.68	可供出售金融资产	购入
合计		85,847,576.45	-	97,523,549.98		12,635,973.53	-	-

注：根据合并报表中可供出售金融资产相关数据填列。

(三) 持有拟上市公司及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	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
国元证券(香港)有限公司	534,778,500.00	600,000,000.00	100.00%	534,778,500.00	59,123,102.47		长期股权投资	出资
国元股权投资公司	500,000,000.00	500,000,000.00	100.00%	500,000,000.00	352,869.85		长期股权投资	出资
国元期货有限责任公司	55,861,148.50	55,000,000.00	55.00%	55,861,148.50	6,305,223.34		长期股权投资	增资
长盛基金有限公司	103,279,218.56	61,500,000.00	41.00%	313,076,953.83	94,183,847.50	35,100,363.55	长期股权投资	出资和购买
徽商银行	159,596,329.18	116,257,210.00	1.42%	159,596,329.18	21,135,560.96		长期股权投资	抵债
芜湖顺荣汽车部件股份有限公司	10,177,500.00	1,725,000.00	3.45%	10,177,500.00			长期股权投资	购买
安徽山河药用辅料股份有限公司	2,940,600.00	870,000.00	2.50%	2,940,600.00			长期股权投资	购买
合计	1,366,633,296.24	-	-	1,576,431,031.51	181,100,604.12	35,100,363.55	-	-

注：芜湖顺荣汽车部件股份有限公司、安徽山河药用辅料股份有限公司为国元股权投资有限公司的长期股权投资项目。

(四) 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	报告期卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
三佳科技	2,933,333.00	0.00	2,933,333.00	0.00	0.00	7,204,083.91
中国北车	0.00	9,655,634.00	0.00	9,655,634.00	53,685,325.04	0.00
中国化学	0.00	4,065,150.00	0.00	4,065,150.00	22,073,764.50	0.00
光大证券	0.00	483,694.00	483,694.00	0.00	10,196,269.52	1,288,466.20
中国建筑	0.00	8,858,749.00	8,858,749.00	0.00	37,029,570.82	5,576,439.76
新股	0.00	2,128,345.00	1,753,528.00	374,817.00	21,354,147.87	4,142,472.64

注：根据合并报表中可供出售金融资产相关数据填列。

(五) 衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司报告期内所从事的衍生品业务为股本权证双边报价业务，为履行双边报价做市义务提供买卖报价，因成交效率较高，市场风险和流动性风险较低，库存风险是最大的风险。公司一直以来严格限制权证库存（每日库存量严格限制在2万份以内），有效控制了双边报价业务的风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	采用活跃市场中的报价来确定公允价值
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比无重大变化
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	衍生品投资作为证券公司的常规业务，国元证券已制定了金融衍生品业务审批流程，建立了全面的风险控制体系；国元证券的 2009 年度衍生品投资对报告期内公司损益情况影响很小，公司对衍生品交易业务的风险控制是有效的。

报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：（人民币）元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
权证投资	37,929.00	15,130.00	2,186,980.43	0.00%
合计	37,929.00	15,130.00	2,186,980.43	0.00%

(六) 其他综合收益细目

单位：（人民币）元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	19,795,467.86	-52,208,952.42
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	276,856.34	-38,115,410.43
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-18,688,042.51	-32,316,678.07
小计	830,569.01	-46,410,220.06

2. 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	43,875,454.45	-85,038,930.08
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	8,775,090.90	-15,350,810.14
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	35,100,363.55	-69,688,119.94
3. 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额		
小计	0.00	0.00
4. 外币财务报表折算差额	-885,157.87	-3,380,104.84
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-885,157.87	-3,380,104.84
5. 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	0.00	0.00
合计	35,045,774.69	-119,478,444.84

三、报告期内公司无重大资产收购、出售及吸收合并事项。

四、报告期内公司无股权激励计划。

五、报告期内公司无重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项。

(二) 报告期内，公司无重大担保事项。

(三) 报告期内，公司无委托他人进行现金、资产管理等重大合同事项。

七、承诺事项履行情况

公司及公司董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
------	-----	------	------

股改承诺	持有公司股份 5% 以上的有限售条件股东及其关联方，即安徽国元控股（集团）有限公司、安徽国元信托有限责任公司、安徽省粮油食品进出口（集团）公司、安徽省皖能股份有限公司、安徽国元实业投资有限责任公司	自股权分置改革方案实施之日起，在 36 个月内不转让合并完成时所持有的公司股份	公司股权分置改革方案于 2007 年 10 月 30 日实施，上述股东所持股份在报告期内仍在锁定之中，未发生转让。
股份限售承诺	安徽国元控股（集团）有限责任公司	安徽国元控股（集团）有限责任公司在吸收合并中向公司流通股股东提供现金选择权而取得 8,910 股 A 股，按 10 股送 2 股安排股改对价后为 10,692 股。该公司就该 10,692 股股份自愿锁定 36 个月不转让。	上述股份在报告期内仍在锁定之中，未发生转让。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

八、公司聘任、解聘会计师事务所及更换注册会计师情况

经公司 2008 年度股东大会审议通过，决定续聘华普天健高商会计师事务所（已更名为华普天健会计师事务所）为公司 2009 年度审计机构，审计费用为 96 万元。至 2009 年，该事务所自原国元证券有限责任公司成立以来已连续 9 年为公司提供审计服务。

九、报告期内，公司、董事、监事及高级管理人员、持股 5% 以上的股东、实际控制人不存在受监管部门稽查或处罚的情况。

十、公司报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009 年 04 月 14 日	公司总部	实地调研	财通证券研究员	公司经营情况、人事信息等
2009 年 09 月 08 日	公司总部	实地调研	民族证券研究员	公司经营情况和增发进展情况
2009 年 01 月 01 日至 2009 年 12 月 31 日	公司总部	电话沟通	个人投资者	公司经营情况、行业状况等

十一、报告期内其他重要事项或期后事项

(一) 2009年5月21日, 公司收到第五大股东安徽皖维高新材料股份有限公司(以下简称“皖维高新”)《关于股权质押事项的函》, 皖维高新申请发行公司债券获得中国证监会股票发行审核委员会有条件审核通过, 根据本期债券发行工作的需要, 皖维高新将持有我公司非限售流通A股65,975,369股全部质押给本期债券的受托管理人——宏源证券股份有限公司, 用于为本期债券提供质押担保, 质押期限自2009年5月20日起至出质人与质权人双方在证券登记机构办理解除质押登记手续之日止, 质押登记手续已于2009年5月20日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

(二) 公司第三大股东安徽省粮油食品进出口(集团)公司于2009年4月将持有公司股份中的120,000,000股(占公司总股本的8.20%)质押给交通银行股份有限公司安徽省分行, 用于向该行融资(具体公告详见2009年5月6日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网)。

(三) 公司第一大股东安徽国元控股(集团)有限责任公司于2009年5月以持有的公司股份中的130,000,000股(占公司总股本的8.88%)作为质押物向中国民生银行股份有限公司合肥分行申请贷款(具体公告详见2009年6月3日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》)。

(四) 根据中国证监会《关于核准国元证券股份有限公司在安徽等地设立4家证券营业部的批复》(证监许可[2010]31号), 国元证券股份有限公司(以下简称“公司”)获准在安徽省马鞍山市花山区、安徽省池州市贵池区、浙江省绍兴市绍兴县、浙江省台州市黄岩区各设立1家证券营业部(具体公告详见2010年1月28日《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网)。

第十一节 财务报告

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

会审字[2010]3346 号

审计报告

国元证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的国元证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2009 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

华普天健会计师事务所
（北京）有限公司
中国·北京

中国注册会计师：张全心
中国注册会计师：陶红霞

二〇一〇年三月六日

资产负债表 (2/2)

编制单位: 国元证券股份有限公司

2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附注号		年末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司
负债:						
短期借款						
其中: 质押借款						
拆入资金						
交易性金融负债						
衍生金融负债						
卖出回购金融资产款	八、12				350,000,000.00	350,000,000.00
代理买卖证券款	八、13		13,684,099,980.85	13,322,394,061.36	6,452,002,207.76	6,295,302,004.89
代理承销证券款						
应付职工薪酬	八、14		178,138,880.59	173,660,594.82	110,790,944.87	107,920,235.51
应交税费	八、15		229,436,985.15	219,931,281.94	93,415,501.56	88,984,080.00
应付利息			1,670,125.77	1,670,125.77	1,736,725.48	1,736,725.48
预计负债						
长期借款						
应付债券						
递延所得税负债	八、9		14,803,501.12	15,654,930.25	10,117,957.95	11,028,209.22
其他负债	八、16		94,155,334.86	68,941,594.08	126,963,352.48	119,452,460.36
负债合计			14,202,304,808.34	13,802,252,588.22	7,145,026,690.10	6,974,423,715.46
股东权益:						
股本	八、17		1,964,100,000.00	1,964,100,000.00	1,464,100,000.00	1,464,100,000.00
资本公积	八、18		9,918,054,061.52	9,921,265,327.85	780,803,128.96	784,225,947.68
减: 库存股						
盈余公积	八、19		420,602,760.89	420,245,029.28	323,402,489.44	323,044,757.83
一般风险准备	八、20		415,223,824.15	415,223,824.15	318,023,552.70	318,023,552.70
交易风险准备	八、21		374,213,579.77	374,213,579.77	277,013,308.32	277,013,308.32
未分配利润	八、22		2,047,868,480.10	1,951,989,013.42	1,565,807,159.25	1,535,125,113.30
外币报表折算差额			-7,679,762.70		-6,794,604.83	
归属于母公司股东权益合计			15,132,382,943.73	15,047,036,774.47	4,722,355,033.84	4,701,532,679.83
少数股东权益			50,916,465.60		46,235,280.54	
股东权益合计			15,183,299,409.33	15,047,036,774.47	4,768,590,314.38	4,701,532,679.83
负债和股东权益总计			29,385,604,217.67	28,849,289,362.69	11,913,617,004.48	11,675,956,395.29

单位负责人: 凤良志

主管会计工作负责人: 高民和

会计机构负责人: 司开铭

利润表

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

项 目	附注号		本年金额		上年金额	
	合并	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业收入			2,185,430,116.91	2,046,039,210.83	1,184,348,430.26	1,147,612,644.33
手续费及佣金净收入	八、.23		1,730,062,144.48	1,659,934,654.59	974,428,253.14	941,659,613.99
其中：代理买卖证券业务净收入	八、.23		1,538,685,729.64	1,482,438,338.64	894,129,661.41	861,361,022.26
证券承销业务净收入	八、.23		114,494,763.63	114,494,763.63	24,606,000.00	24,606,000.00
受托客户资产管理业务净收入	八、.23		33,281,651.21	19,491,552.32	27,105,614.23	27,105,614.23
保荐业务收入	八、.23		15,400,000.00	15,400,000.00	9,400,000.00	9,400,000.00
财务顾问业务收入	八、.23		28,110,000.00	28,110,000.00	16,250,000.00	16,250,000.00
利息净收入	八、.24		166,012,164.83	157,154,108.29	125,057,793.89	120,095,559.69
投资收益（损失以“-”号填列）	八、.25	十五、.2	249,111,874.24	203,585,140.90	950,307,012.22	951,568,660.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、.25		117,562,608.46	118,146,383.39	144,751,709.60	145,851,373.13
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、.26		32,098,198.48	17,681,528.60	-876,438,392.35	-872,870,597.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）			282,626.39	-46,781.73	-2,373,127.55	-2,417,340.69
其他业务收入	八、.27		7,863,108.49	7,730,560.18	13,366,890.91	9,576,748.05
二、营业支出			864,130,724.68	809,685,051.44	590,619,049.19	556,339,595.22
营业税金及附加	八、.28		102,402,995.05	100,310,626.54	75,065,749.51	73,517,771.69
业务及管理费	八、.29		741,964,775.56	689,647,776.95	512,388,193.56	479,666,601.76
资产减值损失	八、.30		10,571,444.67	10,535,138.55	-1,305,731.40	-1,315,615.75
其他业务成本	八、.31		9,191,509.40	9,191,509.40	4,470,837.52	4,470,837.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			1,321,299,392.23	1,236,354,159.39	593,729,381.07	591,273,049.11
加：营业外收入	八、.32		5,956,041.09	5,452,060.15	481,187.03	473,123.68
减：营业外支出	八、.33		4,269,245.23	2,973,403.73	6,546,702.55	6,451,562.77
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）			1,322,986,188.07	1,238,832,815.81	587,663,865.55	585,294,610.02
减：所得税费用	八、.34		280,627,233.78	266,830,101.34	66,275,052.75	64,752,751.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			1,042,358,954.29	972,002,714.47	521,388,812.80	520,541,858.31
其中：归属于母公司所有者的净利润			1,037,200,135.20		520,858,108.32	
少数股东损益			5,158,819.09		530,704.48	
六、每股收益：						
（一）基本每股收益			0.69	0.65	0.36	0.36
（二）稀释每股收益			0.69	0.65	0.36	0.36
七、其他综合收益	八、.35		35,045,774.69	35,719,380.17	-119,478,444.84	-116,098,340.00
八、综合收益合计			1,077,404,728.98	1,007,722,094.64	401,910,367.96	404,443,518.31
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额			1,072,245,909.89	1,007,722,094.64	401,379,663.48	404,443,518.31
归属于少数股东的综合收益总额			5,158,819.09		530,704.48	

单位负责人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

现金流量表

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

项目	附注号		本金额		上年金额	
	合并	母公司	合并数	母公司	合并数	母公司
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					1,257,658,765.31	1,468,054,085.42
收取利息、手续费及佣金的现金			2,022,289,885.77	1,934,165,748.37	1,192,624,956.22	1,154,850,158.57
拆入资金净增加额						
回购业务资金净增加额			-350,000,000.00	-350,000,000.00	-172,688,186.81	-172,688,186.81
代理买卖业务的现金净增加额			7,232,097,773.09	7,027,092,056.47	-5,547,701,970.43	-5,465,610,235.10
收到其他与经营活动有关的现金	八、36		27,981,614.65	14,763,751.92	1,230,225,319.65	1,218,558,870.26
经营活动现金流入小计			8,932,369,273.51	8,626,021,556.76	-2,039,881,116.06	-1,796,835,307.66
处置交易性金融资产净减少额			142,358,742.52	254,062,083.58		
支付利息、手续费及佣金的现金			119,743,005.03	119,403,585.21	91,342,381.83	91,298,457.53
拆入资金净减少额						
支付给职工以及为职工支付的现金			348,772,800.81	321,737,348.19	380,666,823.72	366,559,158.96
支付的各项税费			284,699,684.64	274,707,927.98	748,674,890.47	736,921,218.35
支付其他与经营活动有关的现金	八、36		581,914,958.69	421,116,267.19	249,891,663.41	219,390,623.18
经营活动现金流出小计			1,477,489,191.69	1,391,027,212.15	1,470,575,759.43	1,414,169,458.02
经营活动产生的现金流量净额			7,454,880,081.82	7,234,994,344.61	-3,510,456,875.49	-3,211,004,765.68
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金						
取得投资收益收到的现金			115,321,458.58	115,905,233.51	119,121,607.12	123,923,880.45
收到其他与投资活动有关的现金			48,980.31	45,460.31	78,580.00	
投资活动现金流入小计			115,370,438.89	115,950,693.82	119,200,187.12	123,923,880.45
投资支付的现金			13,118,100.00	720,425,000.00		264,120,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			221,792,745.46	215,534,941.71	161,471,751.23	159,215,834.62
支付其他与投资活动有关的现金			1,349,165.73	1,349,165.73	845,298.03	845,298.03
投资活动现金流出小计			236,260,011.19	937,309,107.44	162,317,049.26	424,181,132.65
投资活动产生的现金流量净额			-120,889,572.30	-821,358,413.62	-43,116,862.14	-300,257,252.20
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金			9,601,320,000.00	9,601,320,000.00		
发行债券收到的现金						
收到其他与筹资活动有关的现金					81,592,610.92	81,592,610.92
筹资活动现金流入小计			9,601,320,000.00	9,601,320,000.00	81,592,610.92	81,592,610.92
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			264,015,634.03	263,538,000.00	735,979,132.73	732,050,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			53,509,359.66	53,509,359.66		
筹资活动现金流出小计			317,524,993.69	317,047,359.66	735,979,132.73	732,050,000.00
筹资活动产生的现金流量净额			9,283,795,006.31	9,284,272,640.34	-654,386,521.81	-650,457,389.08
四、汇率变动对现金及现金等价			-602,377.58	-46,781.73	-5,418,391.77	-2,417,340.69

物的影响						
五、现金及现金等价物净增加额			16,617,183,138.25	15,697,861,789.60	-4,213,378,651.21	-4,164,136,747.65
加：期初现金及现金等价物余额			9,131,597,609.67	8,813,817,759.94	13,344,976,260.88	12,977,954,507.59
六、期末现金及现金等价物余额			25,748,780,747.92	24,511,679,549.54	9,131,597,609.67	8,813,817,759.94

单位负责人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

现金流量表补充资料

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

补充资料	本金额		上年金额	
	合并数	母公司	合并数	母公司
1.将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	1,042,358,954.29	972,002,714.47	521,388,812.80	520,541,858.31
加：资产减值准备	10,571,444.67	10,535,138.55	-1,305,731.40	-1,315,615.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,528,792.70	36,573,397.29	34,901,978.40	32,369,170.83
无形资产摊销	11,026,194.42	10,380,509.92	11,472,911.08	10,762,911.02
长期待摊费用摊销	3,314,265.77	3,208,980.68	2,480,684.40	2,480,684.40
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）	1,319,808.09	1,305,098.62	904,799.01	845,298.03
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）				
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-32,098,198.48	-17,681,528.60	876,438,392.35	872,870,597.70
财务费用（收益以“-”号填列）				
投资损失（收益以“-”号填列）	-117,562,608.46	-118,146,383.39	-144,751,709.60	-145,851,373.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,364,805.05	-2,535,529.00	-3,741,077.97	-2,379,152.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,408,686.83	4,420,382.15	-232,801,185.23	-232,963,674.18
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-273,908,008.30	-339,500,841.09	867,218,944.19	1,077,452,279.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-323,305,920.21	-187,125,095.96	1,207,614,408.48	1,205,364,947.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,090,591,475.55	6,861,557,500.97	-6,650,278,102.00	-6,551,182,697.34
其他				
经营活动产生的现金流量净额	7,454,880,081.82	7,234,994,344.61	-3,510,456,875.49	-3,211,004,765.68
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				

3. 现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	25,748,780,747.92	24,511,679,549.54	9,131,597,609.67	8,813,817,759.94
减：现金的期初余额	9,131,597,609.67	8,813,817,759.94	13,344,976,260.88	12,977,954,507.59
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	16,617,183,138.25	15,697,861,789.60	-4,213,378,651.21	-4,164,136,747.65

单位负责人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

合并所有者权益变动表(1/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

项目	本年金额								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益							未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	外币报表折算 差额				
一、上年年末余额	1,464,100,000.00	780,803,128.96	323,402,489.44	318,023,552.70	277,013,308.32	-6,794,604.83	1,565,807,159.25	46,235,280.54	4,768,590,314.38	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	1,464,100,000.00	780,803,128.96	323,402,489.44	318,023,552.70	277,013,308.32	-6,794,604.83	1,565,807,159.25	46,235,280.54	4,768,590,314.38	
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)	500,000,000.00	9,137,250,932.56	97,200,271.45	97,200,271.45	97,200,271.45	-885,157.87	482,061,320.85	4,681,185.06	10,414,709,094.95	
(一)净利润							1,037,200,135.20	5,158,819.09	1,042,358,954.29	
(二)其他综合收益		35,930,932.56				-885,157.87			35,045,774.69	
1、可供出售金融资产公允价值金额		1,107,425.35							1,107,425.35	
(1)计入股东权益的金额		19,795,467.86							19,795,467.86	
(2)转入当期损益的金额		-18,688,042.51							-18,688,042.51	
2、现金流量套期工具公允价值变动金额										
(1)计入股东权益的金额										
(2)转入当期损益的金额										
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额										
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		35,100,363.55							35,100,363.55	
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响		-276,856.34							-276,856.34	
5、其他						-885,157.87			-885,157.87	
上述(一)和(二)小计		35,930,932.56				-885,157.87	1,037,200,135.20	5,158,819.09	1,077,404,728.98	
(三)股东投入和减少资本	500,000,000.00	9,101,320,000.00							9,601,320,000.00	
1、股东投入资本	500,000,000.00	9,101,320,000.00							9,601,320,000.00	

2、股份支付计入股东的金额									
3、其他									
(四) 利润分配			97,200,271.45	97,200,271.45	97,200,271.45		-555,138,814.35	-477,634.03	-264,015,634.03
1、提取盈余公积			97,200,271.45				-97,200,271.45		
2、提取一般风险准备				97,200,271.45			-97,200,271.45		
3、对股东的分配							-263,538,000.00	-477,634.03	-264,015,634.03
4、提取交易风险准备					97,200,271.45		-97,200,271.45		
(五) 股东权益的内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、其他									
四、本年年末余额	1,964,100,000.00	9,918,054,061.52	420,602,760.89	415,223,824.15	374,213,579.77	-7,679,762.70	2,047,868,480.10	50,916,465.60	15,183,299,409.33

单位负责人：凤良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

合并所有者权益变动表(2/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

项目	上年金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	外币报表折算 差额	未分配利润		
一、上年年末余额	1,464,100,000.00	1,011,814,252.33	271,348,303.61	265,969,366.87	224,959,122.49	-3,414,499.99	1,933,161,608.42	49,633,708.79	5,217,571,862.52
加：会计政策变更		-114,912,783.37							-114,912,783.37
前期差错更正									
二、本年初余额	1,464,100,000.00	896,901,468.96	271,348,303.61	265,969,366.87	224,959,122.49	-3,414,499.99	1,933,161,608.42	49,633,708.79	5,102,659,079.15
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		-116,098,340.00	52,054,185.83	52,054,185.83	52,054,185.83	-3,380,104.84	-367,354,449.17	-3,398,428.25	-334,068,764.77
(一)净利润							520,858,108.32	530,704.48	521,388,812.80
(二)其他综合收益		-116,098,340.00				-3,380,104.84			-119,478,444.84
1、可供出售金融资产公允价值变动的金额		-84,525,630.49							-84,525,630.49
(1)计入股东权益的金额		-52,208,952.42							-52,208,952.42
(2)转入当期损益的金额		-32,316,678.07							-32,316,678.07
2、现金流量套期工具公允价值变动金额									
(1)计入股东权益的金额									
(2)转入当期损益的金额									
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-69,688,119.94							-69,688,119.94

4、与计入股东权益项目相关的所得税影响		38,115,410.43							38,115,410.43
5、其他						-3,380,104.84			-3,380,104.84
上述（一）和（二）小计		-116,098,340.00				-3,380,104.84	520,858,108.32	530,704.48	401,910,367.96
（三）股东投入和减少资本									
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东的金额									
3、其他									
（四）利润分配			52,054,185.83	52,054,185.83	52,054,185.83		-888,212,557.49	-3,929,132.73	-735,979,132.73
1、提取盈余公积			52,054,185.83				-52,054,185.83		
2、提取一般风险准备				52,054,185.83			-52,054,185.83		
3、对股东的分配							-732,050,000.00	-3,929,132.73	-735,979,132.73
4、提取交易风险准备					52,054,185.83		-52,054,185.83		
（五）股东权益的内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、其他									
四、本年年末余额	1,464,100,000.00	780,803,128.96	323,402,489.44	318,023,552.70	277,013,308.32	-6,794,604.83	1,565,807,159.25	46,235,280.54	4,768,590,314.38

单位负责人：风良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

母公司所有者权益变动表（1/2）

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

项 目	本年金额						
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,464,100,000.00	784,225,947.68	323,044,757.83	318,023,552.70	277,013,308.32	1,535,125,113.30	4,701,532,679.83
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	1,464,100,000.00	784,225,947.68	323,044,757.83	318,023,552.70	277,013,308.32	1,535,125,113.30	4,701,532,679.83
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)	500,000,000.00	9,137,039,380.17	97,200,271.45	97,200,271.45	97,200,271.45	416,863,900.12	10,345,504,094.64
（一）净利润						972,002,714.47	972,002,714.47
（二）其他综合收益		35,719,380.17					35,719,380.17
1、可供出售金融资产公允价值的金额		825,355.50					825,355.50
（1）计入股东权益的金额		19,513,398.01					19,513,398.01
（2）转入当期损益的金额		-18,688,042.51					-18,688,042.51
2、现金流量套期工具公允价值变动金额							
（1）计入股东权益的金额							
（2）转入当期损益的金额							
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额							
3、权益法下被投资单位其他所有者权益		35,100,363.55					35,100,363.55

变动的的影响							
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响		-206,338.88					-206,338.88
5、其他							
上述(一)和(二)小计		35,719,380.17				972,002,714.47	1,007,722,094.64
(三) 股东投入和减少资本	500,000,000.00	9,101,320,000.00					9,601,320,000.00
1、股东投入资本	500,000,000.00	9,101,320,000.00					9,601,320,000.00
2、股份支付计入股东的金额							
3、其他							
(四) 利润分配			97,200,271.45	97,200,271.45	97,200,271.45	-555,138,814.35	-263,538,000.00
1、提取盈余公积			97,200,271.45			-97,200,271.45	
2、提取一般风险准备				97,200,271.45		-97,200,271.45	
3、对股东的分配						-263,538,000.00	-263,538,000.00
4、提取交易风险准备					97,200,271.45	-97,200,271.45	
(五) 股东权益的内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、一般风险准备弥补亏损							
5、其他							
四、本年年末余额	1,964,100,000.00	9,921,265,327.85	420,245,029.28	415,223,824.15	374,213,579.77	1,951,989,013.42	15,047,036,774.47

单位负责人：风良志

主管会计工作负责人：高民和

会计机构负责人：司开铭

母公司所有者权益变动表 (2/2)

编制单位：国元证券股份有限公司

2009 年度

金额单位：人民币元

项 目	上年金额						
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,464,100,000.00	1,015,237,071.05	270,990,572.00	265,969,366.87	224,959,122.49	1,902,795,812.48	5,144,051,944.89
加：会计政策变更		-114,912,783.37					-114,912,783.37
前期差错更正							
二、本年年初余额	1,464,100,000.00	900,324,287.68	270,990,572.00	265,969,366.87	224,959,122.49	1,902,795,812.48	5,029,139,161.52
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		-116,098,340.00	52,054,185.83	52,054,185.83	52,054,185.83	-367,670,699.18	-327,606,481.69
(一)净利润						520,541,858.31	520,541,858.31
(二)其他综合收益		-116,098,340.00					-116,098,340.00
1、可供出售金融资产公允价值的金额		-84,525,630.49					-84,525,630.49
(1)计入股东权益的金额		-52,208,952.42					-52,208,952.42
(2)转入当期损益的金额		-32,316,678.07					-32,316,678.07
2、现金流量套期工具公允价值变动金额							
(1)计入股东权益的金额							
(2)转入当期损益的金额							
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金							

3、权益法下被投资单位其他所有者权益		-69,688,119.94					-69,688,119.94
4、与计入股东权益项目相关的所得税影		38,115,410.43					38,115,410.43
5、其他							
上述（一）和（二）小计		-116,098,340.00				520,541,858.31	404,443,518.31
（三）股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、股份支付计入股东的金额							
3、其他							
（四）利润分配			52,054,185.83	52,054,185.83	52,054,185.83	-888,212,557.49	-732,050,000.00
1、提取盈余公积			52,054,185.83			-52,054,185.83	
2、提取一般风险准备				52,054,185.83		-52,054,185.83	
3、对股东的分配						-732,050,000.00	-732,050,000.00
4、提取交易风险准备					52,054,185.83	-52,054,185.83	
（五）股东权益的内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、一般风险准备弥补亏损							
5、其他							
四、本年年末余额	1,464,100,000.00	784,225,947.68	323,044,757.83	318,023,552.70	277,013,308.32	1,535,125,113.30	4,701,532,679.83

单位负责人： 风良志

主管会计工作负责人： 高民和

会计机构负责人： 司开铭

国元证券股份有限公司

二〇〇九年度财务报表附注

(以下金额单位若无特别说明均为人民币元)

一、基本情况

国元证券股份有限公司是 2007 年 9 月 29 日经中国证监会证监公司字[2007]165 号文核准,由北京化二股份有限公司定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券有限责任公司重组而设立,吸收合并后存续公司注册资本变更为 146,410 万元。2007 年 10 月 25 日,北京化二股份有限公司完成了迁址、变更经营范围以及资产、业务、人员等置入、置出工作后,正式更名为国元证券股份有限公司,取得 340000000006066 号企业法人营业执照,公司的注册地址:合肥市寿春路 179 号,法定代表人:凤良志。2007 年 10 月 30 日,公司股票在深圳证券交易所复牌,股票代码 000728,股票简称“国元证券”。2009 年 10 月根据国元证券股份有限公司 2008 年度股东大会决议和修改后公司章程的规定,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1099 号文核准,公司公开增发 5 亿股人民币普通股,增发后公司的注册资本变更为人民币 196,410 万元。

国元证券有限责任公司是国元证券股份有限公司的前身,由原安徽省国际信托投资公司和原安徽省信托投资公司作为主发起人,以各自拥有的证券营业部及证券经营性资产为基础,联合其他 12 家法人单位共同发起设立的综合类证券公司。国元证券有限责任公司于 2001 年 9 月 27 日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[2001]194 号文件批准开业,2001 年 10 月 15 日经安徽省工商行政管理局登记注册,注册资本 203,000 万元。国元证券有限责任公司被北京化二股份有限公司吸收合并后,已办理注销。

截至 2009 年 12 月 31 日止,本公司员工总计 1642 人(其中:高级管理人员 20 人)。公司在北京、上海、天津、广东、江苏、山东、浙江、辽宁、重庆以及安徽省内共设有 68 家证券营业部,其中有 20 家证券营业部是在 2009 年由证券服务部规范而来,截止 2009 年 12 月 31 日该 20 家营业部尚未处于筹备期。公司内设部门有营销经纪总部、投资银行总部、投资管理总部、客户资产管理总部、固定收益部、资本运营部、研究中心、信息技术部、法律事务部、客户资金存管中心、董事会办公室、办公室、机构管理部、人力资源部、财务会计部、资金计划部、行政管理部、稽核部、风险监管部、合规管理部等业务经

营与综合管理部门。

公司经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；客户资产管理业务；中国证监会批准的其他业务。经中国证监会同意，公司可以设立全资子公司开展直接投资业务。

二、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2009 年度合并及母公司财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况、2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、公司采用的主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，境外子公司按所在国家或地区的货币为记账本位币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

①同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本附注四、9

②同一控制下的吸收合并的会计处理方法

对同一控制下吸收合并中取得的资产、负债按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。

A. 以发行权益性证券方式进行的该类合并，本公司在合并日以被合并方的原账面价值确认合并中取得的被合并方的资产和负债后，所确认的净资产入账价值与发行股份面值总额的差额，记入资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润；

B. 以支付现金、非现金资产方式进行的该类合并，所确认的净资产入账价值与支付的现金、非现金资产账面价值的差额，相应调整资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)的余额不足冲减的，相应冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

①非同一控制下的控股合并的会计处理方法详见本附注四、9

②非同一控制下的吸收合并的会计处理方法

非同一控制下的吸收合并，本公司在购买日将合并中取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，按其公允价值确认为本公司的资产和负债；作为合并对价的有关非货币性资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产处置损益计入合并当期的利润表；确定的企业合并成本与所取得的被购买方可辨认净资产公允价值之间的差额，如为借差确认为商誉，如为贷差计入企业合并当期的损益。

③商誉的减值测试

公司对企业合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试，减值测试时结合与其相关的资产组或者资产组组合进行，比较相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

4、合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司、合营公司以及特殊目的主体（以下简称“纳入合并范围的公司”）都纳入合并范围；纳入合并范围的公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，已按照母公司的会计期间、会计政策对其财务报表进行调整；以母公司和纳入合并范围公司调整后的财务报表为基础，按照权益法调整对纳入合并范围公司的长期股权投资后，由母公司编制；合并报表范围内母公司与纳入合并范围的公司、纳入合并范围的公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

5、计量属性

本公司以权责发生制为记账基础。

本公司在将符合确认条件的会计要素登记入账并列报于财务报表时，按照企业会计准则规定的计量属性进行计量，包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，当能够保证取得并可靠计量会计要素的金额时，采用公允价值、重置成本、可变现净值或现值计量。

6、现金及现金等价物的确定标准方法

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

7、外币业务和外币报表折算

外币业务采用分账制进行核算，资产负债表日将记账本位币以外的其他货币的余额折算为记账本位币余额，其中，货币性项目以资产负债表日的即期汇率折算，非货币性项目以交易日即期汇率折算，产生的汇兑差额计入当期损益。

公司对境外子公司的财务报表按照以下方法进行折算：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用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，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

8、金融工具

(1) 金融资产划分为以下四类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 主要金融资产的公允价值确定方法：

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(4) 金融资产转移

①已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值。

B. 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：

A. 终止确认部分的账面价值。

B. 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。

②金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- A. 发行方或债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A. 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益；

B. 应收款项：资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

对于单项金额重大的应收款项 [1,000 万元(含 1,000 万元)以上]，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项可以单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备；也可以与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准

备。根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

按账龄划分的应收款项组合在资产负债表日按余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

C. 持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

D. 可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

9、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定：分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所

承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

C.非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算；

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

C.投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定不公允的除外；

D.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；

E.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

① 采用成本法核算的长期投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

② 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资

时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，应考虑对被投资单位计提的折旧额、摊销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

A. 无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

③ 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，应以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

④ 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；

B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；

C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

B. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；

- C.与被投资单位之间发生重要交易；
- D.向被投资单位派出管理人员；
- E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、投资性房地产

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用权。
- (2) 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- (3) 已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，按估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。

11、固定资产

(1) 确认条件：固定资产是指公司为经营管理或出租等而持有的，单价在 2,000 元（含 2,000 元）以上、使用年限在 1 年（不含 1 年）以上的有形资产。包括房屋及建筑物、机械及动力设备、电子及办公设备、运输设备等。购买计算机硬件所附带的软件，未单独计价的，并入计算机硬件作为固定资产管理；单独计价的软件，计入无形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

<u>资产类别</u>	<u>净残值率 (%)</u>	<u>预计使用年限</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋及建筑物	3	25-45	2.16-3.88
机械及动力设备	3	14-18	5.39-6.93
电子及办公设备	3	5-10	9.7-19.40
运输设备	3	12	8.08

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

12、在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

14、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主要包括土地使用权、专利权、工业产权及专有技术等。本公司按照无形资产的取得成本进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时估计其使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，调整摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

15、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。

公司对以经营租赁方式租入的固定资产进行的改良，其发生的符合资本化条件的各项支出，记入“长期待摊费用”，并在5年内进行摊销。如果5年内同一经营租入固定资产又发生类似改良支出，将上次未摊完的长期待摊费用余额一次性计入当期损益。

16、资产减值

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。当资产存在减值迹象时，估计其可收回金额，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

对于因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

17、资产组的确定依据

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组应当由创造现金流入相关的资产组成，并考虑本公司管理经营活动的方式。

18、股份支付

股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(1) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（2）以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

19、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，职工薪酬在职工提供服务的期间确认，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。因解除与职工的劳动关系给予的补偿，在公司已制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，且不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认为预计负债，同时计入当期损益。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

21、营业收入确认原则

（1）手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入，以全额包销方式进行承销业务的，在将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本；以余额包销或代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

（2）利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

（3）投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

（4）其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认

① 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 于资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

五、会计政策、会计估计变更及前期差错更正

- 1、本报告期内公司无会计政策变更事项。
- 2、本报告期内公司无会计估计变更事项。
- 3、本报告期内无重大前期会计差错更正事项。

六、税项

1、营业税

营业税按营业收入扣除金融企业往来收入、为证券交易所代收的证券交易监管费、经手费以及为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费后的 5% 计缴。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。

2、城建税及教育费附加

分别按应纳营业税额的 7% 和 4% 计缴。

3、所得税

根据中华人民共和国主席令第 63 号颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，以及国家税务总局国税发[2008]28 号文《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》，本公司采用“由公司总机构统一计算应纳税所得额，总机构、各分支机构按分配比例就地预缴企业所得税，年终由总机构进行企业所得税的年度汇算清缴”的办法计缴企业所得税。

2009 年本公司深圳地区营业部按分配的应纳税所得额和所属地企业所得税税率 20% 计算缴纳。

本公司除深圳地区营业部以外的分支机构以及公司总部按分配的应纳税所得额和所属地企业所得税税率 25% 计算缴纳。

本公司应纳企业所得税额以主管税务机关的年度清算为准。

本公司子公司国元期货有限责任公司所得税税率为 25%。

本公司子公司国元股权投资有限公司所得税税率为 25%。

本公司子公司国元证券（香港）有限公司按应课税盈利的 16.5% 计提缴纳香港利得税。

4、其他税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

七、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
国元证券（香港）有限公司	有限责任公司	香港	证券业务	6 亿港币	证券经纪、自营业务及香港证券监管机构批准的其他业务	6 亿港币	—
国元股权投资有限公司	有限责任公司	上海	投资业务	5 亿人民币	股权投资	5 亿人民币	—

子公司名称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过
-------	------	-------	--------	--------	----------------	-----------------------------

					东损益的金额	少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国元证券（香港）有限公司	100%	100%	合并	—	—	—
国元股权投资有限公司	100%	100%	合并	—	—	—

国元证券（香港）有限公司系经中国证监会证监机构字[2006]99号《关于国元证券有限责任公司设立国元证券（香港）有限公司的批复》批准，由本公司于2006年7月以自有资金5,000万港币在香港投资设立的全资子公司，注册资本为5,000万港币。根据中国证监会机构部部函[2008]47号《关于国元证券（香港）有限公司增资问题的复函》，对本公司向国元证券（香港）有限公司增资55,000万港币无异议。本公司分别于2008年6月和2009年12月以自有资金对国元证券（香港）有限公司增资30,000万港币和25,000万港币，截止2009年12月31日，本公司已向国元证券（香港）有限公司投资60,000万港币。

国元股权投资有限公司系经中国证券监督管理委员会机构部部函[2009]312号《关于国元证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》的批准，本公司于2009年8月在上海设立的全资子公司，注册资本为5亿人民币。

（2）同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
国元期货有限责任公司	金融企业	合肥	期货业务	10,000 万元	国内商品期货代理、咨询和期货从业人员资格培训业务	5,500 万元	—

子公司名称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
国元期货有限责任公司	55%	55%	合并	50,916,465.60	—	—

2007年7月26日中国证监会证监期货字[2007]101号文《关于核准国元安泰期货经纪有限公司变更注册资本和股权的批复》，核准国元安泰期货经纪有限责任公司的注册资本由4500万元变更为10,000万元；同时核准国元安泰期货经纪有限责任公司的股权由安徽国元控股（集团）有限责任公司（以下简称“国元控股”）出资2700万元，占注册资本的

60%；安徽省投资集团有限责任公司出资 1500 万元，占注册资本的 33.3%；安徽省粮油食品进出口（集团）公司出资 300 万元，占注册资本的 6.7%，变更为本公司出资 5500 万元，占注册资本的 55%；国元控股出资 2700 万元，占注册资本的 27%；安徽省投资集团有限责任公司出资 1500 万元，占注册资本的 15%；安徽省粮油食品进出口（集团）公司出资 300 万元，占注册资本的 3%。2007 年 8 月国元安泰期货经纪有限责任公司完成工商变更登记，成为本公司的控股子公司，并于 2007 年 9 月名称变更为国元期货有限责任公司。

2、合并范围的变化情况

公司报告期内合并范围发生变更，新增了全资子公司国元股权投资有限公司，变更后合并范围为母公司、国元证券（香港）有限公司、国元股权投资有限公司及国元期货有限责任公司。

3、本期新纳入合并范围的主体

公司名称	年末净资产	本年净利润
国元股权投资有限公司	500,564,422.24	352,869.85

八、合并财务报表主要项目注释

（美元 2009 年 12 月 31 日的折算汇率为 6.8282，2008 年 12 月 31 日的折算汇率为 6.8346；港币 2009 年 12 月 31 日折算汇率为 0.88048，2008 年 12 月 31 日折算汇率为 0.88189）

1、货币资金

项 目	年末余额		年初余额	
	原 币	(折) 人民币	原 币	(折) 人民币
库存现金	—	375,930.24	—	378,296.21
经纪业务客户存款				
其中：人民币	—	12,309,500,048.52	—	5,883,340,790.69
美元	14,156,810.44	96,665,533.04	12,082,288.96	82,577,612.15
港币	146,318,585.91	128,830,588.52	54,539,998.81	48,098,279.55
小计	—	12,534,996,170.08	—	6,014,016,682.39
公司存款				
其中：人民币	—	11,564,921,881.52	—	2,571,066,459.25

美元	3,173,777.85	21,671,189.93	743,720.86	5,083,034.60
港币	540,809,418.63	476,171,876.92	152,484,572.15	134,474,619.31
小计	—	12,062,764,948.37	—	2,710,624,113.16
其他货币资金	—	14,921,049.54	—	—
合计	—	24,613,058,098.23	—	8,725,019,091.76

(1) 银行存款年末余额中无短期拆入或临时存入的大额款项。

(2) 银行存款年末余额中无冻结或封存情况。

(3) 银行存款年末较年初增长 182.10%，主要系公司公开增发股份及受证券行情影响经纪业务客户存款增加所致。

2、结算备付金

项 目	年末余额		年初余额	
	原 币	(折)人民币	原 币	(折)人民币
客户备付金				
其中：人民币	852,707,630.86	858,707,630.86	376,639,874.03	376,639,874.03
美元	3,050,997.35	20,832,820.10	1,303,510.68	8,908,974.10
港币	15,000,959.11	13,208,044.48	1,202,739.10	1,060,683.58
小计		892,748,495.44		386,609,531.71
公司存款				
人民币		242,974,154.25	—	19,968,986.20
合计		1,135,722,649.69	—	406,578,517.91

结算备付金年末较年初增长 179.34%，主要系受证券市场行情影响，客户及公司存放登记结算公司资金增加所致。

3、交易性金融资产

项 目	年末余额		年初余额		公允价值变动 本期增减数
	成 本	公允价值	成 本	公允价值	
股票	558,458,832.53	599,900,880.39	11,165,530.00	10,812,770.00	41,794,807.86
债券	—	—	292,613,474.94	295,523,000.00	-2,909,525.06

基金	397,290,353.42	407,373,574.79	211,928,016.21	207,883,647.70	14,127,589.88
权证	16,927.51	15,130.00	48,072.74	37,929.00	8,346.23
短期融资券	310,097,260.27	308,871,000.00	1,000,526,239.84	1,020,223,000.00	-20,923,020.43
合计	1,265,863,373.73	1,316,160,585.18	1,516,281,333.73	1,534,480,346.70	32,098,198.48

4、存出保证金

<u>交易场所</u>	<u>项目</u>	<u>年末余额</u>	<u>年初余额</u>
上海证券交易所	交易保证金	16,593,404.34	13,056,067.27
深圳证券交易所	交易保证金	170,349,237.48	47,854,424.19
大连期货交易所	交易保证金	22,770,766.80	9,118,955.50
上海期货交易所	交易保证金	33,489,543.80	18,519,652.80
郑州期货交易所	交易保证金	27,359,431.30	8,682,402.50
其他	交易保证金	1,665,017.62	1,525,669.70
合计		272,227,401.34	98,757,171.96

存出保证金年末较年初增长 175.65%，主要系受证券市场行情影响，交投活跃成交量放大，公司及客户存放交易所资金增加所致。

5、可供出售金融资产

<u>项目</u>	<u>年末余额</u>		<u>年初余额</u>		<u>公允价值变动</u>
	<u>成本</u>	<u>公允价值</u>	<u>成本</u>	<u>公允价值</u>	<u>本期增减金额</u>
股票	85,847,576.45	97,523,549.98	10,356,000.00	10,647,516.00	11,384,457.53
基金	303,070,000.00	306,547,680.40	7,070,000.00	3,960,000.00	6,587,680.40
债券	100,489,289.86	101,090,000.00	—	—	600,710.14
黄山 1 号集合理财计划	107,958,091.16	107,995,303.24	55,612,989.17	75,411,213.31	-19,761,012.06
黄山 2 号集合理财计划	46,096,171.47	48,428,637.75	46,096,171.47	46,133,048.41	2,295,589.34
可供出售金融资产合计	643,461,128.94	661,585,171.37	119,135,160.64	136,151,777.72	1,107,425.35

(1) 黄山 1 号集合理财计划系本公司作为设立人和管理人的限定性集合理财业务，黄山 2 号集合理财计划系本公司作为设立人和管理人的非限定性集合理财业务。

(2) 可供出售金融资产年末较年初增长 385.92%，主要系受证券市场行情影响、黄山 1 号集合理财计划分红转投资，及公司公开增发股份后增加资本金扩大自营规模所致。

6、长期股权投资

(1) 账面价值

被投资单位	年末余额			年初余额		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
长盛基金管理 有限公司	313,076,953.83	—	313,076,953.83	254,722,742.78	—	254,722,742.78
徽商银行	159,596,329.18	—	159,596,329.18	159,596,329.18	—	159,596,329.18
芜湖顺荣汽车部 件股份有限公司	10,177,500.00	—	10,177,500.00	—	—	—
安徽山河药用辅 料股份有限公司	2,940,600.00	—	2,940,600.00	—	—	—
其他法人股	8,526,209.60	2,113,209.60	6,413,000.00	8,526,209.60	2,113,209.60	6,413,000.00
合计	494,317,592.61	2,113,209.60	492,204,383.01	422,845,281.56	2,113,209.60	420,732,071.96

(2) 长期投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
长盛基金管理有限 公司	权益法	103,279,218.56	254,722,742.78	58,354,211.05	313,076,953.83
徽商银行	成本法	159,596,329.18	159,596,329.18	—	159,596,329.18
芜湖顺荣汽车部件 股份有限公司	成本法	10,177,500.00	—	10,177,500.00	10,177,500.00
安徽山河药用辅料 股份有限公司	成本法	2,940,600.00	—	2,940,600.00	2,940,600.00
其他法人股	成本法	8,526,209.60	8,526,209.60	—	8,526,209.60
合计		284,519,857.34	422,845,281.56	71,472,311.05	494,317,592.61

被投资单位	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决 权比例 (%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本年 计提 减值 准备	本年现金 红利
长盛基金管理有限 公司	41.00	41.00	—	—	—	70,930,000.00
徽商银行	1.42	1.42	—	—	—	21,135,560.96

芜湖顺荣汽车部件股份有限公司	3.45	3.45	—	—	—	—
安徽山河药用辅料股份有限公司	2.50	2.50	—	—	—	—
其他法人股	—	—	—	2,113,209.60	—	43,200.00
合计				2,113,209.60		92,108,760.96

(3) 联营企业投资

<u>被投资单位</u>	<u>企业类型</u>	<u>注册地</u>	<u>法定代表人</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>公司持股比例 (%)</u>	<u>公司在被投资单位表决权比例 (%)</u>
长盛基金管理有限公司	有限责任公司 (中外合资)	深圳	陈平	基金管理 业务、发起 设立基金	1.5 亿元	41%	41%

<u>被投资单位</u>	<u>年末资产总额</u>	<u>年末负债总额</u>	<u>年末净资产总额</u>	<u>本年营业收入总额</u>	<u>本年净利润</u>
长盛基金管理有限公司	881,393,810.26	211,348,535.65	670,045,274.61	566,109,699.71	229,716,701.21

长盛基金管理有限公司系经中国证监会证监基金字[1999]6号《关于同意长盛基金管理有限公司开业的批复》批准设立的基金管理公司，注册资本为10,000万元，本公司出资比例为25%。2003年11月，本公司受让长江证券有限责任公司持有长盛基金管理有限公司的25%股权，并向安徽省创新投资有限公司转让持有长盛基金管理有限公司的1%股权。上述股权转让于2004年11月业经中国证券监督管理委员会批准。转让后本公司持有长盛基金管理有限公司的股权比例变更为49%。2007年7月本公司将持有的长盛基金管理有限公司8%的股权转让给新加坡DBS Asset Management Limited，转让后仍持有其41%的股权。

2008年5月，经中国证监会证监许可[2008]709号《关于核准长盛基金管理有限公司变更注册资本、注册地址、股东名称及修改公司章程的批复》，批准长盛基金管理有限公司盈余公积转增资本，注册资本变更为15,000万元。

7、固定资产

<u>项目</u>	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
固定资产原值	714,587,606.61	88,480,488.98	31,806,328.62	771,261,766.97

减：累计折旧	258,993,470.86	41,182,412.86	26,884,019.78	273,291,863.94
固定资产减值准备	2,165,395.41	—	393,022.57	1,772,372.84
固定资产账面价值	453,428,740.34			496,197,530.19
固定资产清理	—	393,853.92	393,853.92	—
在建工程	3,734,000.00	13,116,921.94	10,426,081.94	6,424,840.00
在建工程减值准备	—	—	—	—
固定资产合计	457,162,740.34			502,622,370.19

(1) 固定资产明细

固定资产原值	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
房屋建筑物	407,009,218.62	34,418,021.70	—	441,427,240.32
机械及动力设备	10,276,142.50	1,278,904.54	89,500.00	11,465,547.04
电子及办公设备	256,041,693.64	45,281,399.74	25,497,511.44	275,825,581.94
运输设备	41,260,551.85	7,502,163.00	6,219,317.18	42,543,397.67
合计	714,587,606.61	88,480,488.98	31,806,328.62	771,261,766.97
累计折旧				
房屋建筑物	74,158,800.16	10,784,848.27	—	84,943,648.43
机械及动力设备	3,603,230.26	741,499.84	25,588.17	4,319,141.93
电子及办公设备	162,258,422.07	24,604,016.34	21,649,707.41	165,212,731.00
运输设备	18,973,018.37	3,398,428.25	3,555,104.04	18,816,342.58
合计	258,993,470.86	39,528,792.70	25,230,399.62	273,291,863.94
固定资产减值准备				
房屋建筑物	—	—	—	—
机械及动力设备	—	—	—	—
电子及办公设备	100,000.00	—	—	100,000.00
运输设备	2,065,395.41	—	393,022.57	1,672,372.84
合计	2,165,395.41	—	393,022.57	1,772,372.84
固定资产账面价值	453,428,740.34			496,197,530.19

(2) 公司年末固定资产无置换、抵押、担保情况。

(3) 因固定资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回

金额低于账面价值的，本公司按可收回金额低于其账面价值的金额计提固定资产减值准备。

(4) 在建工程明细

项目	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额
零星工程	3,734,000.00	13,116,921.94	10,426,081.94	—	6,424,840.00

(5) 在建工程年末余额中无借款费用资本化金额。

(6) 年末在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

8、无形资产

项目	原值	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
交易席位费	63,030,545.44	11,437,908.59	—	6,882,737.15	4,555,171.44
软件	19,361,504.80	7,247,472.31	6,103,117.78	4,064,707.27	9,285,882.82
房屋使用权	900,000.00	720,858.51	—	60,000.00	660,858.51
其他	3,121,311.00	1,464,753.72	22,500.00	18,750.00	1,468,503.72
合计	86,413,361.24	20,870,993.13	6,125,617.78	11,026,194.42	15,970,416.49

(1) 交易席位费明细

项目	原值	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
上交所 A 股	36,084,500.00	4,466,574.06	—	3,142,199.18	1,324,374.88
上交所 B 股	1,617,408.50	249,708.98	—	108,877.40	140,831.58
上交所小计	37,701,908.50	4,716,283.04	—	3,251,076.58	1,465,206.46
深交所 A 股	25,328,636.94	6,721,625.55	—	3,631,660.57	3,089,964.98
合计	63,030,545.44	11,437,908.59	—	6,882,737.15	4,555,171.44

9、递延所得税资产、递延所得税负债

递延所得税资产项目	年末余额		年初余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	28,707,573.04	7,176,893.27	18,136,128.37	4,534,032.10
固定资产减值准备	1,772,372.84	443,093.21	2,165,395.41	541,348.85
长期投资减值准备	2,113,209.60	528,302.40	2,113,209.60	528,302.40

已摊销长期股权投资差	10,935,067.16	2,733,766.79	10,935,067.16	2,733,766.79
交易性金融资产	717,335.49	179,333.87	4,333,448.51	1,067,755.55
期货风险准备金	2,315,810.00	578,952.50	3,481,325.20	870,331.30
合 计	46,561,368.13	11,640,342.04	41,164,574.25	10,275,536.99

<u>递延所得税负债项目</u>	<u>年末余额</u>		<u>年初余额</u>	
	<u>暂时性差异</u>	<u>递延所得税 负债</u>	<u>暂时性差异</u>	<u>递延所得税 负债</u>
交易性金融资产 公允价值变动 计入资本公积的 可供出售金融资产 公允价值变动	51,014,546.94	10,053,497.52	22,532,461.48	5,633,115.37
其他	1,327,230.24	218,992.99	1,398,110.97	230,688.31
合 计	70,465,819.61	14,803,501.12	40,947,189.53	10,117,957.95

(1) 期货风险准备金引起的递延所得税资产年末余额比年初余额下降 33.48%，主要系根据《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关问题的通知》（财税[2009]33号）的规定，期货公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度计提的期货风险准备金可以税前扣除，国元期货有限公司冲回上年计提的期货风险准备金所形成的递延所得税资产所致。

(2) 递延所得税负债年末较年初增长 46.31%，主要系本年受股市行情影响，公司交易性金融资产、可供出售金融资产证券市值上升引起递延所得税负债增加所致。

10、其他资产

<u>项目</u>	<u>年末余额</u>	<u>年初余额</u>
应收款项	344,270,083.34	71,162,921.58
应收股利	7,857.00	21,012,697.62
长期待摊费用	16,646,655.65	6,966,908.62
待摊费用	1,858,864.86	1,916,852.45
待转承销费用	1,629,339.28	1,186,695.52
合计	364,412,800.13	102,246,075.79

(1) 应收款项分类列示：

类别	年末余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大的款项	164,155,193.72	44.01	22,457,759.68	141,697,434.04
其他不重大应收款项	208,822,462.66	55.99	6,249,813.36	202,572,649.30
合计	372,977,656.38	100.00	28,707,573.04	344,270,083.34

类别	年初余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项金额重大的款项	25,703,874.00	28.78	15,535,193.70	10,168,680.30
其他不重大应收款项	63,595,175.95	71.22	2,600,934.67	60,994,241.28
合计	89,299,049.95	100.00	18,136,128.37	71,162,921.58

(2) 应收款项账龄分析:

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	346,155,784.00	92.81	69,927,569.30	78.30
1-2 年	8,833,731.62	2.37	17,355,602.50	19.44
2-3 年	17,013,089.61	4.56	1,415,117.00	1.58
3-4 年	487,500.00	0.13	—	—
4-5 年	—	—	113,000.00	0.13
5 年以上	487,551.15	0.13	487,761.15	0.55
合计	372,977,656.38	100.00	89,299,049.95	100.00

(3) 期末应收款项余额较大单位:

欠款单位名称	金额	款项性质
上海证券交易所	40,732,364.72	T+1 清算款
安徽省百花宾馆	15,000,000.00	欠款
安徽饭店	91,251,470.00	预付购房款
湖南弘林置业有限公司	17,171,359.00	预付购房款
阜阳市颖翔置业有限公司	9,176,486.00	预付购房款

福州宏泰房地产有限公司	9,634,788.00	预付购房款
合肥金坛利安房地产开发有限公司	8,000,000.00	预付购房款

(4) 应收款项坏账准备明细:

项目	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
应收款项	18,136,128.37	10,571,444.67	—	28,707,573.04

(5) 应收款项年末余额中应收安徽百花宾馆的欠款 15,000,000.00 元, 应收原水法人 360,500.00 元的欠款因其回收的可能性较小, 故全额计提坏账准备。

(6) 应收款项年末余额中无应收持有公司 5% 以上表决权股份的股东单位的款项。

(7) 应收款项年末余额中有应收上海证券交易所 T+1 清算款 40,732,364.72 元, 已于 2010 年 1 月 4 日收到。

(8) 其他资产年末较年初增长 256.41%, 主要系预付购置营业用房款所致。

11、资产减值准备明细表

项目	年初余额	本年计提数	本年减少数		年末余额
			转回	转销	
一、可供出售金融资产减值准备	—	—	—	—	—
二、持有至到期投资减值准备	—	—	—	—	—
三、长期股权投资减值准备	2,113,209.60	—	—	—	2,113,209.60
四、投资性房地产减值准备	—	—	—	—	—
五、固定资产减值准备合计	2,165,395.41	—	—	393,022.57	1,772,372.84
其中: 房屋、建筑物	—	—	—	—	—
六、在建工程减值准备	—	—	—	—	—
七、无形资产减值准备	—	—	—	—	—
八、商誉减值准备	—	—	—	—	—
九、坏账准备	18,136,128.37	10,571,444.67	—	—	28,707,573.04
十、抵债资产减值准备	—	—	—	—	—
十一、应收融资融券客户款坏账准备	—	—	—	—	—
十二、其他	—	—	—	—	—

合计 22,414,733.38 10,571,444.67 — 393,022.57 32,593,155.48

12、卖出回购金融资产款

交易场所	年末余额		年初余额	
	成交金额	到期回购金额	成交金额	到期回购金额
买断式回购：	—	—	—	—
银行间同业市场	—	—	—	—
买断式国债合计	—	—	—	—
其他形式返售：	—	—	—	—
上海证券交易所	—	—	—	—
银行间同业市场	—	—	350,000,000.00	350,414,246.58
合计			350,000,000.00	350,414,246.58

卖出回购金融资产款年末较年初下降 100.00%，主要系公司在年末全部购回所致。

13、代理买卖证券款

(1) 明细分析

项目	年末余额	年初余额
法人客户	643,614,400.45	530,720,966.79
个人客户	13,040,485,580.40	5,921,281,240.97
合计	13,684,099,980.85	6,452,002,207.76

(2) 币种分析

项目	年末余额		年初余额	
	原币	(折)人民币	原币	(折)人民币
人民币	—	13,432,497,303.31	—	6,340,968,157.35
美元	16,375,106.20	111,812,500.13	10,479,829.41	71,625,442.09
港币	158,765,874.76	139,790,177.41	44,686,534.97	39,408,608.32
合计		13,684,099,980.85		6,452,002,207.76

代买卖证券款年末较年初增长 112.09%，主要系本年受股市行情影响，客户存放本公司的资金增加所致。

14、应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴、补贴	100,975,185.18	343,761,258.26	279,721,072.4	165,015,371.04
职工福利费	—	24,078,221.73	24,078,221.73	—
社会保险费	331,261.95	27,186,993.67	26,959,800.68	558,454.94
住房公积金	117,294.90	12,260,418.5	12,125,193.82	252,519.58
工会经费、职工教育经费	5,934,771.88	7,501,025.04	3,515,052.79	9,920,744.13
因解除劳动关系给予的补偿	2,370,159.00	92,888.00	92,888.00	2,370,159.00
其他	1,062,271.96	1,239,931.33	2,280,571.39	21,631.90
合计	110,790,944.87	416,120,736.53	348,772,800.81	178,138,880.59

(1) 截至 2009 年 12 月 31 日止应付职工薪酬中无属于拖欠性质的薪酬。

(2) 应付职工薪酬年末余额预计在 2010 年上半年发放约 1.4 亿元。

(3) 应付职工薪酬年末较年初增长 60.79%，主要系计提奖金所致。

15、应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	179,200,107.9	52,320,455.28
营业税	19,449,682.75	24,238,802.58
城建税	1,339,221.48	1,681,254.61
教育费附加	750,661.61	945,661.08
个人所得税	9,254,123.89	6,379,172.38
投资者保护基金	18,941,036.26	7,051,308.52
其他税费	502,151.26	798,847.11
合计	229,436,985.15	93,415,501.56

应交税费年末较年初增长 145.61%，主要系本年受股市行情影响，公司盈利大幅增加相应计提的企业所得税及投资者保护基金增加所致。

16、其他负债

<u>项目</u>	<u>年末余额</u>	<u>年初余额</u>
应付款项	82,071,342.31	120,299,465.99
代理兑付债券款	723,479.05	741,555.85
预提费用	5,942,176.17	2,441,005.44
期货风险准备金*	5,418,337.33	3,481,325.20
合计	94,155,334.86	126,963,352.48

*系根据中国证监会的要求，本公司子公司国元期货按当期手续费净收入 5% 提取的期货风险准备金。

(1) 应付款项明细表

<u>项目</u>	<u>年末余额</u>		<u>年初余额</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>	<u>金额</u>	<u>比例 (%)</u>
应付交易所配股款	51,203.65	0.06	70,631.99	0.06
应付客户现金股利	232,281.79	0.28	2,589,622.49	2.15
其他应付款	81,787,856.87	99.66	117,639,211.51	97.79
应付款项合计	82,071,342.31	100.00	120,299,465.99	100.00

(2) 应付款项年末余额中无金额较大的应付拟上市公司或已上市公司款项。

(3) 应付款项年末比年初下降 31.78%，主要系转回部分暂挂的原发起人股东支付给公司员工劳动关系调整的经济补偿金。因该经济补偿金尚未取得国有资产管理部门的批准文件，故在 2008 年暂挂其他应付款，待取得国有资产管理部门的批准文件后再作相应处理，由于该事项获批至今仍未有准确时间，故部分原发起人股东要求转回，并承诺待获批后再按经批准的金额支付。各主要股东暂付的经济补偿金明细如下：

<u>代扣单位款项明细</u>	<u>年末余额</u>	<u>年初余额</u>
国元控股集团有限公司	—	32,114,778.40
安徽国元信托有限责任公司	—	21,394,581.26
安徽省粮油食品进出口（集团）公司	20,615,763.58	20,615,763.58
安徽全柴集团有限公司	4,581,280.76	4,581,280.76
合肥兴泰控股集团有限公司	1,969,950.75	1,969,950.75
安徽国元实业投资有限公司	916,256.17	916,256.17
合计	28,083,251.26	81,592,610.92

17、股本

(1) 股东情况

单位：万股

项目	比例		本次变动增减(+, -)			比例	
	本次变动前	(%)	增发	其他	小计	本次变动后	(%)
一、有限售条件股份							
1、国家持股	—	—	—	—	—	—	—
2、国有法人持股	—	—	—	—	—	—	—
3、其他内资持股	117,899.0545	80.53	—	—	—	117,899.0545	60.03
其中：境内法人持股	117,899.0545	80.53	—	—	—	117,899.0545	60.03
*境内自然人持股	—	—	—	—	—	—	—
4、外资持股	—	—	—	—	—	—	—
其中：境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—
有限售条件股份合计	117,899.0545	80.53	—	—	—	117,899.0545	60.03
二、无限售条件流通股							
1、人民币普通股	28,510.9455	19.47	50,000.00	—	50,000.00	78,510.9455	39.97
2、境内上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市的外资股	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—
无限售条件流通股合计	28,510.9455	19.47	—	—	—	78,510.9455	39.97
三、股份总数	146,410.0000	100.00	—	—	—	196,410.0000	100.00

根据公司 2008 年度股东大会决议及经批准修改后公司章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1099 号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票 500,000,000 股，发行采用向原股东优先配售，其余部分采取网上、网下定价发行相结合的方式，每股面值 1.00 元，每股发行价为 19.80 元，募集资金总额为 9,900,000,000.00 元，扣除券商承销佣金、保荐费及证券登记托管费用 294,750,000.00 元，律师费、媒体公告费、验资费等 3,930,000.00 元后，实际募集股款为 9,601,320,000.00 元，其中增加股本 500,000,000.00 元，增加资本公积 9,101,320,000.00 元。此次公开发行股票募集资金业经华

普天健高商会计师事务所（现更名为“华普天健会计师事务所”）会验字[2009] 3938 号验资报告验证。

(2) 限售流通股股东持股情况

单位：股

<u>持有限售条件股份的股东</u>	<u>年末余额</u>	<u>年初余额</u>
安徽国元控股（集团）有限责任公司	462,498,033	462,498,033
安徽国元实业投资有限责任公司	13,195,074	13,195,074
安徽国元信托有限责任公司	308,104,975	308,104,975
安徽省皖能股份有限公司	98,303,300	98,303,300
安徽省粮油食品进出口（集团）有限公司	296,889,163	296,889,163
合计	1,178,990,545	1,178,990,545

18、资本公积

<u>项目</u>	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
股本溢价	769,620,774.84	9,101,320,000.00	—	9,870,940,774.84
其他资本公积:	11,182,354.12		—	47,113,286.68
股权投资准备	-1,752,108.69	35,100,363.55	—	33,348,254.86
可供出售金融资产公允价值变动	17,016,617.08	1,107,425.35	—	18,124,042.43
可供出售金融资产公允价值确认递延所得税	-4,254,154.27	-276,856.34	—	-4,531,010.61
其他	172,000.00	—	—	172,000.00
合计	780,803,128.96			9,918,054,061.52

股本溢价本年增加 9,101,320,000.00 元系公司公开增发 5 亿股股份形成的；其他资本公积—股权投资准备增加 35,100,363.55 元系权益法核算的联营企业长盛基金管理有限公司可供出售金融资产公允价值变动引起资本公积变动。

19、盈余公积

<u>项目</u>	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
法定盈余公积	323,402,489.44	97,200,271.45	—	420,602,760.89

20、一般风险准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	318,023,552.70	97,200,271.45	—	415,223,824.15

21、交易风险准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
交易风险准备	277,013,308.32	97,200,271.45	—	374,213,579.77

22、未分配利润

项目	本年金额	上年金额	提取或分配比例
年初未分配利润	1,565,807,159.25	1,933,161,608.42	
加：本年净利润	1,037,200,135.20	520,858,108.32	
减：提取法定盈余公积	97,200,271.45	52,054,185.83	10%
提取一般风险准备	97,200,271.45	52,054,185.83	10%
提取交易风险准备	97,200,271.45	52,054,185.83	10%
对股东的分配	263,538,000.00	732,050,000.00	
年末未分配利润	2,047,868,480.10	1,565,807,159.25	

23、手续费及佣金净收入

项目	本年金额	上年金额
代理买卖证券业务净收入	1,538,685,729.64	894,129,661.41
证券承销业务净收入	114,494,763.63	24,606,000.00
保荐业务净收入	15,400,000.00	9,400,000.00
财务顾问业务净收入	28,110,000.00	16,250,000.00
受托客户资产管理业务收入	33,281,651.21	27,105,614.23
其他收入	90,000.00	2,936,977.50
合计	1,730,062,144.48	974,428,253.14

(1) 代理买卖证券业务净收入

项目	本年金额	上年金额
代理买卖证券业务手续费收入	1,538,273,600.79	898,052,361.99

减：代理买卖证券业务手续费支出	1,072,233.40	1,247,375.94
经纪人佣金支出	46,653,622.75	44,935,450.16
资金三方存款费用	12,242,890.80	13,048,689.02
加：经纪业务席位净收入	57,615,238.79	49,770,498.47
代理销售金融产品净收入	2,765,637.01	5,538,316.07
代理买卖证券业务净收入	1,538,685,729.64	894,129,661.41

(2) 2009 年度省级行政区域代理买卖证券业务净收入情况：

<u>省份</u>	<u>机构数</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
安徽地区	26	993,938,821.74	602,416,991.27
上海、杭州、江苏地区	8	183,232,476.87	99,227,522.66
广东地区	4	116,606,685.76	64,871,870.59
北京、天津地区	3	44,109,985.01	24,181,502.74
山东地区	5	116,192,346.31	61,693,860.95
辽宁地区	2	45,538,946.06	27,041,435.61
重庆地区	1	12,760,147.82	2,038,556.53
香港地区	1	26,306,320.07	12,657,921.06
合计	50	1,538,685,729.64	894,129,661.41

(3) 代理买卖证券业务净收入本年较上年增长 72.09%，主要系本年受股市行情影响，客户买卖业务增加所致。

(4) 证券承销业务净收入

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
股票承销净收入	71,930,763.63	24,286,000.00
其中：A 股	71,930,763.63	24,286,000.00
债券承销净收入	42,564,000.00	320,000.00
合计	114,494,763.63	24,606,000.00

证券承销业务净收入本年较上年增长 365.31%，主要系公司主承销项目增加所致。

(5) 受托客户资产管理业务收入

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
“黄山 1 号”限定性集合理财计划业务收入	15,178,822.36	27,105,614.23

“黄山 2 号”非限定性集合理财计划业务收入	4,312,729.96	—
国元多策略中国机会基金	13,790,098.89	—
合计	33,281,651.21	27,105,614.23

24、利息净收入

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
利息收入		
存放金融机构利息收入	213,724,766.47	213,611,924.92
买入返售证券收入	—	550,762.15
其他机构利息收入	3,349,387.46	905,862.50
利息收入合计	217,074,153.93	215,068,549.57
利息支出：		
拆入资金利息支出	—	9,801,137.77
客户利息支出	40,005,147.18	65,735,118.44
卖出回购证券支出	11,056,310.96	14,425,444.10
同业贷款利息支出	—	—
其他利息支出	530.96	49,055.37
利息支出合计	51,061,989.10	90,010,755.68
利息净收入	166,012,164.83	125,057,793.89

(1) 买入返售证券收入

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
返售总价	—	8,421,712,120.85
减：买入总价	—	8,421,161,358.70
买入返售证券收入	—	550,762.15

(2) 卖出回购证券支出

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
回购总价	10,368,534,713.70	14,626,625,444.10
减：卖出总价	10,357,478,402.74	14,612,200,000.00
卖出回购证券支出	11,056,310.96	14,425,444.10

(3) 利息净收入本年较上年增长 32.75%，主要系公司公开增发股份后，自有资金充足拆入资金利息支出及卖出回购证券支出减少，受股市行情影响客户利息支出减少所致。

25、投资收益

(1) 投资收益明细

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	21,178,760.96	21,084,697.62
权益法核算的长期股权投资收益	94,183,847.50	96,067,011.99
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,985,508.99	81,540,458.64
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	26,744,895.37	6,985,387.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	82,361,875.15	341,741,644.25
可供出售金融资产等取得的投资收益	18,456,986.27	34,672,416.93
衍生金融负债取得的投资收益	—	340,615,395.79
其他	2,200,000.00	27,600,000.00
合计	249,111,874.24	950,307,012.22

(2) 成本法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额
徽商银行	21,135,560.96	20,926,297.62
其他	43,200.00	158,400.00
合计	21,178,760.96	21,084,697.62

(3) 权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额
长盛基金管理有限公司	94,183,847.50	96,067,011.99

(4) 投资收益汇回无重大限制。

(5) 投资收益本年较上年下降 73.79%，主要系本年无创设权证取得的投资收益及公司卖出交易性金融资产后将公允价值变动损益转入投资收益所致。

26、公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产公允价值变动收益	32,098,198.48	-618,186,910.85

衍生金融工具公允价值变动收益	—	-258,251,481.50
合计	32,098,198.48	-876,438,392.35

公允价值变动收益本年较上年大幅增长，主要系本年受股市行情影响，及公司卖出交易性金融资产后将公允价值变动损益转入投资收益所致。

27、其他业务收入

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
租赁收入	3,013,142.05	4,171,019.55
其他收入	4,849,966.44	9,195,871.36
合计	7,863,108.49	13,366,890.91

其他业务收入本年较上年下降 41.17%，主要系国元（香港）有限公司杂项收入减少所致。

28、营业税金及附加

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
营业税	91,988,418.21	67,134,335.59
城建税	6,298,069.75	4,608,634.44
教育费附加	3,527,732.06	2,591,692.38
其他	588,775.03	731,087.10
合计	102,402,995.05	75,065,749.51

营业税金及附加本年较上年增长 36.42%，主要系公司本期营业收入增加计提的营业税金及附加相应增加所致。

29、业务及管理费

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
业务及管理费	741,964,775.56	512,388,193.56

业务及管理费前十大费用：

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
工资、奖金、津贴、补贴*1	343,761,258.26	170,641,290.86

租赁费	41,629,920.54	40,150,067.43
折旧费	39,528,792.70	34,901,978.40
投资者保护基金*2	30,665,336.59	17,881,133.26
邮电通讯费	27,581,730.57	24,168,602.45
业务招待费	25,407,733.15	18,456,294.31
职工福利费	24,078,221.73	20,527,154.66
社会保险费	27,186,993.67	26,574,146.11
住房公积金	12,260,418.50	11,490,533.16
差旅费	12,167,862.09	10,973,210.09

*1 公司工资费用较上期增长 101.44%，主要系公司根据董事会决议提取奖金所致。

*2 投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50 号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268 号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引（试行）〉的通知》及证监会公告[2009]25 号文《关于证券公司缴纳证券投资者保护基金有关事的补充规定》的规定，按照母公司本年度营业收入扣除来源于国元期货有限公司 2008、2009 年度股权投资收益 1,683,438.46 元后的 1.5%提取，本期共计提 30,665,336.59 元。

30、资产减值损失

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
计提固定资产减值准备	—	—
计提坏账准备	10,571,444.67	-1,305,731.40
计提长期股权投资减值准备	—	—
合计	10,571,444.67	-1,305,731.40

31、其他业务成本

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
开户费	5,181,097.44	2,958,920.55
转托管费	199,305.85	97,594.93
其他	3,811,106.11	1,414,322.04

合计	9,191,509.40	4,470,837.52
----	---------------------	---------------------

其他业务成本本年较上年增长 105.59%，主要系本年受股市行情影响，开户费及其他增加所致。

32、营业外收入

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
处理固定资产净收益	46,620.15	153,052.88
其他	5,909,420.94	328,134.15
合计	5,956,041.09	481,187.03

营业外收入本年较上年增长 1137.78%，主要系其他应付款核销所致。

33、营业外支出

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
处理固定资产净损失	1,366,428.24	1,057,851.89
捐赠支出	831,000.00	4,930,600.00
罚款支出	1,328,071.10	101,485.26
违约和赔偿损失	346,247.20	12,631.84
滞纳金	157,765.95	67,235.22
其他	239,732.76	376,898.34
合计	4,269,245.25	6,546,702.55

营业外支出本年较上年下降 34.74%，主要系本年捐款支出减少所致。

34、所得税费用

(1) 所得税费用的组成

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
当期所得税费用	277,583,352.00	302,817,315.95
递延所得税费用	3,043,881.78	-236,542,263.20
合计	280,627,233.78	66,275,052.75

所得税费用本年较上年增长 323.43%，主要系递延所得税费用本年较上年增长，本年

受股市行情影响，公司交易性金融资产市值增加等引起递延所得税负债增加所致。

35、其他综合收益

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
1、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	19,795,467.86	-52,208,952.42
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	276,856.34	-38,115,410.43
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	18,688,042.51	32,316,678.07
小计	830,569.01	-46,410,220.06
2、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	43,875,454.45	-85,038,930.08
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	8,775,090.90	-15,350,810.14
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	—	—
小计	35,100,363.55	-69,688,119.94
3、外币财务报表折算差额	-885,157.87	-3,380,104.84
减：处置境外经营当期转入损益的净额	—	—
小计		
合计	35,045,774.69	-119,478,444.84

36、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
减少存出保证金收到的现金	—	1,202,607,350.04
提供租赁等服务收到的现金	3,013,142.05	4,171,019.55
其他	24,968,472.60	23,446,950.06
合计	27,981,614.65	1,230,225,319.65

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
交纳存出保证金支付的现金	179,409,702.06	—

租赁费	41,629,920.54	40,150,067.43
邮电通讯费	27,581,730.57	24,168,602.45
业务招待费	25,407,733.15	18,456,294.31
公杂费	14,457,513.53	14,797,224.93
其他	293,428,358.84	152,319,474.29
合计	581,914,958.69	249,891,663.41

(3) 现金和现金等价物

<u>现金及现金等价物</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
一、现金	25,748,780,747.92	9,131,597,609.67
其中：库存现金	375,930.24	378,296.21
可随时用于支付的银行存款	24,612,682,167.99	8,724,640,795.55
可随时用于支付的结算备付金	1,135,722,649.69	406,578,517.91
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	25,748,780,747.92	9,131,597,609.67

九、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，认定为关联方。

2、关联方关系

(1) 本公司的实际控制人

截至 2009 年 12 月 31 日止，国元控股持有本公司 23.55% 的股权，安徽国元信托有限责任公司（以下简称“国元信托”）持有本公司 15.69% 的股权、安徽国元实业投资有限责任公司（以下简称“国元实业”）持有本公司 0.67% 的股权，合计持股比例为 39.91%。国元控股分别持有国元信托、国元实业 49.69%、100% 的股权，同时国元控股的总经理兼任国元信托的董事长，在行使本公司的表决权时国元控股、国元信托、国元实业为一致行动人。故国元控股为公司的实际控制人。

(2) 本公司控股子公司

公司名称	注册地	业务性质	实收资本	持股	表决权	年末	本年营业收	本年
------	-----	------	------	----	-----	----	-------	----

				比例 %	比例 %	净资产总额	入总额	净利润
国元证券（香港）有限公司	香港	证券经纪、自营业务、香港证券监管机构许可的其他业务	6 亿港币	100	100	612,049,220.22	96,829,551.60	59,123,102.47
国元股权投资有限公司	上海	投资业务	5 亿人民币	100	100	500,564,422.24	2,156,383.68	352,869.85
国元期货有限责任公司	合肥	国内商品期货代理、咨询和期货从业人员资格培训业务	1 亿人民币	55	55	113,147,701.32	40,988,745.73 *1	11,464,042.43 *2

*1：国元期货有限公司个别报表披露本年营业收入总额为 49,787,916.88 元，与其差异 -8,799,171.15 元，原因系按照母公司会计政策对其财务报表进行调整，将经纪人佣金从“业务及管理费”调至“手续费及佣金净收入”。

*2：国元期货有限公司个别报表披露本年净利润为 12,246,194.90 元，与其差异 -782,152.47 元，原因系母公司按照重要性原则对国元期货有限公司进行的前期会计差错更正视同本期调整数，在本年净利润进行了列示。

（3）本公司的联营企业

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
长盛基金管理有限公司	深圳	基金管理业务；发起设立基金	15,000 万人民币	41%	41%	670,045,274.61	566,109,699.71	229,716,701.21

（4）本公司的其他关联方情况

企业名称	与本企业的关系
安徽国元信托有限责任公司	本公司股东
安徽省粮油食品进出口（集团）有限公司	本公司股东
安徽省皖能股份有限公司	本公司股东

（5）关联方的组织机构代码

公司名称	组织机构代码
安徽国元控股（集团）有限责任公司	71996161-1
国元证券（香港）有限公司	37022318-000-07-07-5

国元股权投资有限公司	69296622-7
国元期货有限责任公司	10002336-5
长盛基金管理有限公司	71092415-2
安徽国元信托有限责任公司	75851084-8

3、关联方交易

公司 2009 年通过向长盛基金出租交易席位取得租赁收入 14,701,872.96 元。

十、或有事项

1、2007 年 12 月 14 日，江阴模塑集团有限公司（以下简称“江阴模塑”）股东王建平向无锡中级人民法院起诉江阴模塑、安徽省粮油食品进出口（集团）公司（以下简称“安徽粮油”）以及本公司：要求赔偿人民币 200 万元；确认江阴模塑与安徽粮油 2006 年 7 月 7 日签订的《股权转让协议》无效；诉讼费用由江阴模塑、安徽粮油及本公司承担。2008 年初公司就该案提出管辖权异议，江苏省高级人民法院最终裁定该案件移交合肥市中级人民法院审理。案件经合肥市中级人民法院审理，原告王建平向法院提出撤诉申请，2009 年 6 月，合肥市中级人民法院向各当事人下发了（2009）合民初字第 44 号民事裁定书，准许原告撤诉，案件受理费由原告王建平承担，公司未发生损失。

2、2007 年 12 月 14 日，江阴模塑股东朱晓东向无锡中级人民法院起诉江阴模塑、安徽粮油食以及本公司：要求赔偿人民币 3,000 万元；诉讼费用及其他相关费用由江阴模塑、安徽粮油及本公司承担。2008 年初公司就该案提出管辖权异议，江苏省高级人民法院最终裁定该案件移交合肥市中级人民法院审理。案件经合肥市中级人民法院审理，原告朱晓东向法院提出撤诉申请，2009 年 6 月，合肥市中级人民法院向各当事人下发了（2009）合民初字第 43 号民事裁定书，准许原告撤诉，案件受理费由原告朱晓东承担，公司未发生损失。

3、2007 年 9 月 16 日安徽省科学技术咨询中心向合肥市中级人民法院起诉本公司合肥金寨路证券营业部和张晓敏：要求本公司合肥金寨路证券营业部与张晓敏归还其国债投资款本金 879,052.02 元，投资收益 300,000 元；支付逾期付款违约金 1,491,576.00 元。该案件经合肥市中级人民法院审理，法院判决驳回安徽省科学技术咨询中心的诉讼请求。安徽

省科学技术咨询中心上诉至安徽省高级人民法院，2009 年 4 月公司收到安徽省高级人民法院[2008]皖民二终字第 0100 号民事判决书，安徽省高级人民法院驳回安徽省科学技术咨询中心的上诉，公司合肥金寨路证券营业部胜诉，案件受理费由安徽省科学技术咨询中心和张晓敏承担，公司未发生损失。

4、2009 年 11 月 24 日华安证券有限责任公司上海浦东南路证券营业部向上海市浦东新区人民法院起诉本公司上海东方路证券营业部：要求本公司上海东方路证券营业部归还其购股款 1,694,000.00 元、投资收益 1,178,800.00 元。该案经上海市浦东新区人民法院审理，于 2009 年 12 月 29 日下发了（2009）浦民二（商）初字第 8063 号民事裁定书，裁定书判决驳回华安证券有限责任公司上海浦东南路证券营业部的诉讼请求，公司未发生损失。

5、除上述事项外，截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他或有事项。

十一、承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项中的非调整事项

1、2009 年度利润分配预案

根据公司董事会五届十五次董事会决议，公司 2009 年度利润分配预案为：以 2009 年末总股本 1,964,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 5.00 元（含税），共派发现金 982,050,000.00 元。该预案尚需公司股东大会审议批准。

2、除上述事项外，截至 2010 年 3 月 6 日止，本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项中的非调整事项。

十三、其他重要事项

1、关于公司起诉安徽省百花宾馆事项

公司于 2008 年向合肥市中级人民法院提起诉讼，要求安徽省百花宾馆向公司偿还本金及利息一案，公司已向合肥市中级人民法院申请撤诉，2009 年 8 月合肥市中级人民法院下发（2009）合民二初字第 12 号民事裁定书，准许公司撤诉，案件受理费由公司承担。

此债权系 2006 年 11 月 1 日安徽省安通发展有限公司转让而来，转让金额为 15,000,000.00 元，公司于 2007 年年末对应收安徽省百花宾馆的 15,000,000.00 元考虑其可收回性较小已全额计提坏账准备。

2、根据中国证券监督管理委员会会计部函[2010]1 号《关于证券公司会计核算有关问题的通知》及机构部部函[2009]586 号《关于印发〈证券公司综合监管报表〉编报指引第 7 号的通知》的规定，公司重新编报了 2008 年度利润表、现金流量表，使之与 2009 年度利润表、现金流量表各项目口径保持一致，并将重新编报的 2008 年度利润表、现金流量表作为可比期间的报表进行列报。

原披露 2008 年度利润表与重新编报 2008 年度利润表差异说明如下：

项目	重新编报 2008 年度利润表	原披露 2008 年度利润表	差异	差异情况 说明
一、营业收入	1,184,348,430.26	1,236,695,146.62	-52,346,716.36	
手续费及佣金净收入	974,428,253.14	963,893,394.79	10,534,858.35	
其中：代理买卖证券业务净收	894,129,661.41	898,939,933.41	-4,810,272.00	*1
证券承销业务净收入	24,606,000.00	24,606,000.00	—	—
委托客户资产管理业务	27,105,614.23	26,263,075.88	842,538.35	*2
净收入				
保荐业务收入	9,400,000.00	—	9,400,000.00	*3
财务顾问业务收入	16,250,000.00	—	16,250,000.00	*3
其他	2,936,977.50	14,084,385.50	-11,147,408.00	*4
利息净收入	125,057,793.89	125,057,793.89	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	950,307,012.22	950,307,012.22	—	—
其中：对联营企业和合营企业	144,751,709.60	144,751,709.60	—	—
的投资收益				
公允价值变动收益（损失以“-”	-876,438,392.35	-876,438,392.35	—	—
号填列）				
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-2,373,127.55	-2,373,127.55	—	—
其他业务收入	13,366,890.91	76,248,465.62	-62,881,574.71	*5

二、营业支出	590,619,049.19	642,965,765.55	-52,346,716.36	
营业税金及附加	75,065,749.51	75,065,749.51	—	—
业务及管理费	512,388,193.56	556,481,105.37	-44,092,911.81	*6
资产减值损失	-1,305,731.4	-1,305,731.40	—	—
其他业务成本	4,470,837.52	12,724,642.07	-8,253,804.55	*7
三、营业利润（亏损以“-”号	593,729,381.07	593,729,381.07	—	—
加：营业外收入	481,187.03	481,187.03	—	—
减：营业外支出	6,546,702.55	6,546,702.55	—	—
四、利润总额（亏损总额“-”	587,663,865.55	587,663,865.55	—	—
减：所得税费用	66,275,052.75	66,275,052.75	—	—
五、净利润（净亏损以“-”号	521,388,812.80	521,388,812.80	—	—
其中：归属于母公司所有者的	520,858,108.32	520,858,108.32	—	—
少数股东损益	530,704.48	530,704.48	—	—

*1：将出租席位收入 55,145,084.22 元、代理销售金融产品收入 7,736,490.49 元从其他业务收入调入；将出租席位支出 5,374,585.75 元、代理销售金融产品支出 2,879,218.80 元、外聘经纪人佣金支出 44,935,450.16 元从其他业务支出调入；将其他代理买卖业务支出 14,502,592.00 元从其他调入。

*2：将集合资产管理计划的代销佣金支出 842,538.35 元调出至管理费用。

*3：从其他调入。

*4：将财务顾问业务收入 16,250,000.00 元调出至财务顾问业务收入；将保荐业务收入 9,400,000.00 元调出至保荐业务收入，将其他代理买卖支出 14,502,592.00 元调出至代理买卖业务支出。

*5：将出租席位收入 55,145,084.22 元、将代理销售金融产品收入 7,736,490.49 元调出至代理买卖业务收入。

*6：将外聘经纪人佣金支出 44,935,450.16 元调出至代理买卖业务支出；将集合资产管理计划的代销佣金支出 842,538.35 元从代理买卖业务支出调入。

*7：将出租席位支出 5,374,585.75 元、将代理销售金融产品支出 2,879,218.80 元调出

至代理买卖业务支出。

原披露 2008 年度现金流量表与重新编报 2008 年度现金流量表差异说明如下：

项目	重新编报 2008 年度现金流量 表	原披露 2008 年度现金流量 表	差异	差异情况说明
收取利息、手续费及佣金	1,192,624,956.22	1,182,090,097.87	10,534,858.35	同 上 述 1*2*3*4 之和
收到其他与经营活动	1,230,225,319.65	1,293,106,894.36	62,881,574.71	同上述*5
支付其他与经营活动	249,891,663.41	302,238,379.77	52,346,716.36	同上述*6*7 之 和

3、除上述事项外，截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、风险管理

1、公司经营活动面临的具体风险和在本报告期的具体表现

公司经营活动面临的风险主要有：市场风险、行业竞争风险、业务经营风险、法律政策风险、流动性风险、信用风险、操作风险和系统风险等，具体来讲，主要表现在以下几个方面：

(1) 市场风险

市场风险是指证券公司的金融资产随着市场系统性因素的不利波动发生损失的可能性。这些因素包括利率、汇率、股票指数、商品价格等。公司的经营状况与证券市场行情高度相关，证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响，具有较大的不确定性。市场风险全面影响着证券公司各项业务的损益。当证券市场处于熊市时，公司的经纪、承销、自营、资产管理等业务都将受到不利影响，公司存在未来收入和利润不稳定的风险。

(2) 行业竞争风险

经过十余年的发展，我国证券公司在资本规模、资金实力等方面上了一个新台阶，出现了一批规模较大、实力较强的证券公司，而各地中小证券公司在当地具有得天独厚的竞争优势，这种局面对公司的业务拓展构成一定障碍。另外，公司在开展业务的过程中，还会受到商业银行和其他非金融机构向证券业渗透的挑战，从而影响公司业务的拓展。

(3) 业务经营风险

业务经营风险是指证券公司从事代理买卖证券、股票承销、证券自营、金融衍生产品交易等业务时发生的风险。包括：

A、经纪业务风险

证券市场活跃程度是我国证券公司经纪业务收入的决定性因素，受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。经纪业务竞争日益激烈，证券公司佣金水平逐渐下降，这些市场环境的变化都对公司的经纪业务造成了不利影响，是公司经纪业务风险的主要成因。我国证券市场属于新兴市场，证券投资者的投机心理普遍较强，持仓时间一般较短，偏好频繁地进行交易。但随机机构投资者队伍的不断壮大和投资者投资理念的逐步成熟，证券交易频率会有所下降，这将对公司经纪业务产生一定的不利影响。

B、承销业务风险

证券公司对发行承销项目实行保荐制度后，在企业发行上市过程中承担的责任和风险也越来越大。公司存在因证券承销发行人员未能勤勉尽责或尽职调查不到位，公开招募文件信息披露在真实、准确、完整性方面不充分等过失受到监管机构处罚的风险。另外，在证券承销业务中，由于项目的承做周期长，发行企业的经营效益时常会有波动，存在对企业改制上市方案、经营前景判断失误、推荐企业发行证券失败的风险以及对二级市场的走势判断错误而大比例包销的风险。

C、自营业务风险

目前，我国上市公司的运作透明度仍有许多方面有待改善。由于法人治理结构不健全和内部控制机制不完善等原因致使上市公司信息披露不充分，甚至恶意欺骗投资者的事件时有发生，也会给公司的自营业务带来风险。此外，公司在选择证券投资品种时机决策不当、证券持仓集中度过高、自营业务交易系统发生故障等，也会对自营业务产生不利影响。

D、资产管理业务风险

由于国内证券市场投资品种较少，风险对冲机制不健全等原因，公司为客户设计资产组合方案时，可能会由于市场波动原因无法达到预期收益，从而产生损害公司信誉的风险。此外，在资产管理业务中由于操作不当而发生有悖资产管理合同或协议的事项，都可能会引起投资者的投诉，也会给公司资产管理业务带来不利影响。根据《证券法》以及中国证监会的有关规定，证券公司在从事资产管理业务过程中不得向委托人承诺保底收益，但是由于我国证券市场竞争尚不规范，个别竞争对手可能会采取向客户承诺保底收益等不正当

手段去争取客户，使公司面临客户流失的风险。

E、金融创新业务风险

由于我国证券市场仍处于发展、规范阶段，受市场成熟度和政策环境的限制，金融创新处于尝试性探索过程中，证券公司难以进行大规模的金融创新，这将影响公司竞争力的提高。公司在尝试性进行金融创新探索过程中，由于对金融创新产品的研究深度不够，创新产品的设计存在缺陷，创新业务可能引发客户纠纷，给公司带来经济损失、法律纠纷和信誉风险。同时，由于对创新业务的风险点认识不全面、对创新业务的风险大小估计不足、对创新业务的风险控制机制不健全、对创新业务的风险控制措施不完善或执行不到位等，创新业务可能会给公司造成一定经济损失。

(4) 法律政策风险

法律政策风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等，以及因未适应国家法律、法规和政策的变化，导致公司遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损的可能。监管部门法律体制与机制的建设与完善，较之综合治理前已经使证券市场的生存环境与行为模式发生了根本性的改变，公司在经营活动中，如果业务的管理和规范不能及时跟进国家法律法规和监管机构条例变化，一旦违反有关的法律法规和规章制度，公司可能会受到中国证监会、证券交易所、证券业协会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。

(5) 流动性风险

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现和资金周转出现困难而产生的风险。证券公司的流动性风险，源于其资产周转速度过低，也源于其资产负债结构的不匹配，导致公司不能按期偿付债务甚至经营难以为继。公司在业务经营中，一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等原因的影响，导致资金周转不灵、流通堵塞，不能及时获得足额融资款项，就会引起流动性风险。

修改后的《证券公司风险控制指标管理办法》已颁布实施，证券市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化，如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将会导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

(6) 主要风险因素在本报告期内的表现

本公司报告期内，市场风险主要表现为公司持有的交易性金融资产和可供出售金融资产因市场价格变化发生公允价值的波动；为降低信用风险，公司根据债务人的经营情况，对应收帐款充分计提了坏帐准备；实时监控净资本状况，始终保持净资本充足，没有产生流动性风险；加强执行并着力完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的操作风险。

2、公司已（或拟）采取的对策和措施。

针对上述风险，公司已（或拟）采取多种措施，对风险进行管理：

(1) 持续完善公司法人治理结构，公司自设立以来注重内部控制机制和内部控制制度的建设，已形成比较规范的法人治理结构，形成了较为科学合理的决策、执行和监督机制。公司按照《公司法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则（试行）》、《证券公司管理办法》、《证券公司内部控制指引》等法律法规、监管规定以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，制订并完善了各项内部控制制度，已建立环境控制、风险控制、业务控制、自有资金和财会系统管理控制、电子信息系统控制、人力资源与薪酬管理、信息沟通与披露的管理等内部控制体系。公司不断调整完善风险管理组织架构，按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了四层风险管理架构，并明确划分了各层的职能：

A、公司股东大会是公司的最高权力机构，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

B、公司董事会是公司的决策机构，对公司内部控制体系的建立和监督负责，建立和完善内部控制的政策和方案，监督内部控制的执行。董事会下设董事会秘书负责处理董事会日常事务。

C、公司监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高管人员的行为及各子公司的财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

D、公司设风险管理委员会、审计委员会、发展战略委员会及薪酬与提名委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、薪酬与提名委员会中独立董事应占二分之一以上的比例。风险管理委员会主要负责对公司的总体风险管理进行监督，并将之控制在合理范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。审计委员会主要负责对公司经营管理和投资业务进行合规性控制，对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。发展战略委员会主要负责对公司长远发展战略进行研究预测，制定公司发展战略计划。薪酬与考核委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的

考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。各专门委员会对董事会负责，向董事会报告。

根据证监会相关要求，公司设立合规总监，对公司董事会负责，向董事会报告工作，按事前、事中、事后监督设立独立于公司其他部门的合规管理部、风险监管部和稽核部。合规管理部负责督导和协助经理层有效管理合规风险，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规政策开发、合规审查、咨询、监督检查、培训教育等合规支持和合规控制职责。风险监管部负责公司风险管理体系和策略的研究，制订业务运行、业务创新中的风险管理制度，对经营活动、业务开展的事前和事中风险监管点或风险监管项目实施监控与管理，构建风险计量评判模型、综合评估风险收益的效率和绩效，定期报告、修正偏差以达到风险的分担、转移、整合和消除。稽核部负责对公司以及所属机构的业务、财务、会计及其他经营管理活动的合法性、合规性、真实性、效益性、内部控制和风险管理制度及其执行情况履行检查、评价、报告和建议职能；定期审计并测试公司各主要业务风险管理过程和内部控制方法，对风险管理职能的独立性和总体有效性进行评价，并根据对风险的评估确定审计频度。各内控部门对董事会负责，并同时向公司经营管理层、监事会和合规总监报告公司风险管理的情况。

(2) 公司 2009 年成功募集了 96,013.20 万元，增加了资本实力，扩大了传统业务和创新业务的规模，夯实了公司发展基础和抗风险能力。

(3) 持续提高风险管理水平

A、持续坚持科学的风险管理理念，正确处理好业务发展和公司风险承受能力之间的关系，牢固树立起稳健经营的理念，不断地在公司内部强化纪律和风险意识。一方面自上而下地推动风险的警示教育；另一方面在对经营管理中的风险作深入研究的基础上，形成系统的风险控制制度，让每一位员工认识到自身的工作岗位上可能存在的风险，时刻警觉，形成防范风险的第一道屏障。同时使风险管理策略具备灵活性，以适应市场不断变化的需要。

B、继续完善风险管理组织架构，确保公司对各种风险能够识别、监控和综合管理。

①完善风险管理组织，梳理风险监管流程；②对公司整体风险监管流程进行定期的审核；③完善风险管理政策和程序，并由定量分析工具来支持；④明确经营风险容忍程度，定期进行检讨以确保公司的风险承受与公司的各项业务发展战略、资本结构以及现在和预期的市场条件相一致；⑤在职责和分工明确的情况下，保持业务、行政管理和风险管理之间的

良好沟通和协调。

C、完善和提高风险管理技术水平。公司运用现代化的风险管理技术，形成组织严密并能适时对风险进行监控的综合风险管理和控制模型。

D、整合公司风险管理与内部控制的架构体系，持续加强制度的健全性和完善性，以保证管理工作富有效率地运转。公司将持续通过部门自查、他查等方式，及时关注环境变化，修正缺陷，持续保持内控制度的有效性。

E、优化监督制衡机制，加大合规检查力度，充分运用绩效考核奖惩、培训教育等工具，有效提高制度执行力，保证公司经营管理目标得到有效实现。

F、完善信息技术系统建设：公司将进一步加大信息技术投入，充分发挥信息技术对内部控制的支持作用，将更多的量化指标通过系统设定，实现自动控制，防范操作风险和道德风险，增强内部控制的有效性。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 账面价值

被投资单位	年末余额			年初余额		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
长盛基金管理 有限公司	313,076,953.83	—	313,076,953.83	254,722,742.78	—	254,722,742.78
国元证券（香港） 有限公司	534,778,500.00	—	534,778,500.00	314,353,500.00	—	314,353,500.00
国元期货 有限公司	55,861,148.50	—	55,861,148.50	55,861,148.50	—	55,861,148.50
国元股权投资 有限公司	500,000,000.00	—	500,000,000.00	—	—	—
徽商银行	159,596,329.18	—	159,596,329.18	159,596,329.18	—	159,596,329.18
其他法人股	8,526,209.60	2,113,209.60	6,413,000.00	8,526,209.60	2,113,209.60	6,413,000.00
合计	1,571,839,141.11	2,113,209.60	1,569,725,931.51	793,059,930.06	2,113,209.60	790,946,720.46

(2) 长期投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额
长盛基金管理 有限公司	权益法	103,279,218.56	254,722,742.78	58,354,211.05	313,076,953.83
国元证券（香港）	成本法	534,778,500.00	314,353,500.00	220,425,000.00	534,778,500.00

有限公司						
国元期货有限公司	成本法	55,861,148.50	55,861,148.50	—	—	55,861,148.50
国元股权投资有限公司	成本法	500,000,000.00	—	500,000,000.00	—	500,000,000.00
徽商银行	成本法	159,596,329.18	159,596,329.18	—	—	159,596,329.18
其他法人股	成本法	8,526,209.60	8,526,209.60	—	—	8,526,209.60
合计		1,362,041,405.84	793,059,930.06	778,779,211.05	—	1,571,839,141.11

<u>被投资单位</u>	<u>在被投资单位持股比例(%)</u>	<u>在被投资单位表决权比例(%)</u>	<u>在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明</u>	<u>减值准备</u>	<u>本年计提减值准备</u>	<u>本年现金红利</u>
长盛基金管理有限公司	41.00	41.00	—	—	—	70,930,000.00
国元证券(香港)有限公司	100.00	100.00	—	—	—	—
国元期货有限公司	55.00	55.00	—	—	—	583,774.93
国元股权投资有限公司	100.00	100.00	—	—	—	—
徽商银行	1.42	1.42	—	—	—	21,135,560.96
其他法人股	—	—	—	2,113,209.60	—	43,200.00
合计				2,113,209.60	—	92,692,535.89

2、投资收益

(1) 投资收益明细

<u>项目</u>	<u>本金额</u>	<u>上年金额</u>
成本法核算的长期股权投资收益	21,762,535.89	22,184,361.15
权益法核算的长期股权投资收益	94,183,847.50	96,067,011.99
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,985,508.99	81,540,458.64
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	26,744,895.37	6,985,387.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	36,251,366.88	341,903,629.49
可供出售金融资产等取得的投资收益	18,456,986.27	34,672,416.93
衍生金融负债取得的投资收益	—	340,615,395.79

其他	2,200,000.00	27,600,000.00
合计	203,585,140.90	951,568,660.99

(2) 成本法核算的长期股权投资投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
徽商银行	21,135,560.96	20,926,297.62
国元期货有限公司	583,774.93	1,099,663.53
其他法人股	43,200.00	158,400.00
合计	21,762,535.89	22,184,361.15

(3) 权益法核算的长期股权投资投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
长盛基金管理有限公司	94,183,847.50	96,067,011.99

(4) 投资收益汇回无重大限制。

国元证券股份有限公司财务报告补充资料

一、 非经常性损益计算表（合并报表）

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	-1,319,808.09	-904,799.01
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,006,603.93	-5,160,716.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

小计	1,686,795.84	-6,065,515.52
减：所得税影响数	461,140.45	-1,499,570.08
少数股东损益影响数	-267,252.94	-29,388.29
非经常性损益净额	1,492,908.33	-4,536,557.15

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》第14条规定：除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益，视为非经常性损益项目。由于本公司属于金融行业中的证券业，主要的业务经营范围为：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营业买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；客户资产管理业务等。因此本公司根据自身正常经营业务的性质和特点将持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益作为经常性损益项目，不在非经常性损益计算表中列示。

二、 净资产收益率及每股收益计算表（合并报表）

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

报告期利润	本年加权平均净资产收益率 (%)	本年每股收益 (元)		上年加权平均净资产收益率 (%)	上年每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.57	0.69	0.69	11.22	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.54	0.69	0.69	11.31	0.36	0.36

上述数据根据以下的公式计算得出：

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益=P÷S

$$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期折股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、因公司不存在稀释性潜在普通股，故公司稀释每股收益等于基本每股收益。

第十二节 备查文件目录

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

国元证券股份有限公司

董事长：风良志

二〇一〇年三月九日