



广发证券股份有限公司

(000776)

二〇一〇年年度报告

二〇一一年四月

---

## 目 录

第一节 重要提示 .....	1
第二节 公司基本情况 .....	1
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	6
第四节 股本变动和股东情况.....	9
第五节 董事、监事和高级管理人员情况.....	17
第六节 公司治理情况 .....	23
第七节 股东大会情况简介.....	31
第八节 董事会报告 .....	32
第九节 监事会报告 .....	61
第十节 重要事项 .....	63
第十一节 财务报告 .....	81
第十二节 备查文件目录.....	81
<a href="#">附：2010 年审计报告和财务报告</a>	

## 第一节 重要提示

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

2、本报告经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过。公司9名董事中，现场出席会议的董事9人。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。

3、公司 2010 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司董事长王志伟先生、财务总监及财务部负责人孙晓燕女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### （一）公司名称

法定中文名称：广发证券股份有限公司

法定英文名称：GF Securities Co., Ltd.

### （二）公司法定代表人：王志伟

### （三）公司注册资本：人民币 2,507,045,732 元

**公司净资本：**人民币 11,962,905,561.03 元

**公司经营范围：**证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券（有效期至 2012 年 8 月 24 日止）。

**公司各单项业务资格包括：**经营证券业务资格；受托资产管理业务资格；融资融券业务资格；开放式基金代销业务资格；网上交易业务资格；创新试点券商资格；代办股份转让业务资格；报价转让业务资格；全国银行间同业拆借业务资格；经营外汇业务资格；从事短期融资券承销业务资格；企业债券主承销业务资格；中国证券登记结算有限责任公司一般结算参与人资格；中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格；上海证券交易所会员资格；深圳证券交易所会员资格；上海证券交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格；为期货公司提供中间介绍业务资格。

### （四）董事会秘书：罗斌华

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：lbh@gf.com.cn

证券事务代表：蔡铁征

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：ctz@gf.com.cn

#### **（五）公司地址**

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 5 楼、18 楼、19 楼、36 楼、38 楼、41 楼、42 楼、43 楼和 44 楼

国际互联网网址：<http://www.gf.com.cn>

电子邮箱：dshb@gf.com.cn

#### **（六）股票上市交易所：深圳证券交易所**

股票简称：广发证券

股票代码：000776

#### **（七）信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》**

定期报告刊登网址：<http://www.cninfo.com.cn>

定期报告备置地点：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

#### **（八）其他有关资料**

首次注册登记日期：1994 年 1 月 21 日

地址：吉林省延吉市长白山东路 1388 号

最近一次变更注册登记日期：2010 年 8 月 13 日

地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

企业法人营业执照注册号：222400000001337

组织机构代码：12633543-9

税务登记证号码：粤国税字 440100126335439 号

粤地税字 440106126335439 号

公司聘任的会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：广州市天河路 208 号粤海天河城大厦 26 楼

#### **（九）合规总监：武继福**

联系地址：广州天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

联系电话：020-87555888-136

传真：020-87555705

电子信箱：wujf@gf.com.cn

#### （十）监管部门分类评价情况

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司近三年分类评价情况为：

2008 年公司被分类评价为 A 类 A 级证券公司；

2009 年公司被分类评价为 A 类 A 级证券公司；

2010 年公司被分类评价为 A 类 A 级证券公司。

#### （十一）公司历史沿革

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）为深圳证券交易所上市公司延边公路建设股份有限公司（以下简称“延边公路”）定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券更名后的续存公司。2010 年 2 月 9 日，延边公路在广东省工商行政管理局完成工商变更登记，更名为“广发证券股份有限公司”。

广发证券的历史沿革：

公司前身是广东发展银行证券交易营业部。该证券业务部是 1991 年 4 月 9 日经中国人民银行广东省分行以“粤银管字[1991]第 133 号”文批准而成立的单独核算经营证券业务的金融机构。1993 年 5 月 21 日，广东发展银行证券业务部进行了注册登记，注册资本 1,000 万元人民币，广东省工商行政管理局核发了注册号为 19036029-2 的企业法人营业执照。

经中国人民银行“银复[1993]432 号”、中国人民银行广东省分行“粤银发[1994]28 号”批复，同意在广东发展银行证券业务部基础上组建独资的广东广发证券公司。1994 年 1 月 25 日，广东广发证券公司注册登记，注册资本 1.5 亿元人民币。

经中国人民银行“非银司[1995]93 号”文批复，同意公司增资。1995 年 11 月 1 日公司完成变更登记，注册资本变更为 2 亿元人民币，仍为广东发展银行独资公司。

经中国人民银行“银复[1996]328 号”文批复，同意公司进行股份制改造、增资扩股并更名为广发证券有限责任公司。1996 年 12 月 26 日，公司完成变更登记，注册资本变更为 8 亿元人民币。1998 年 11 月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为 4400001001329 的企业法人营业执照。

经中国证监会“证监机构字[1999]90 号”文批复，同意公司与广东发展银行脱钩并增资扩股。1999 年 8 月 26 日，公司完成变更登记，注册资本增加至 16 亿元。同年，中国证监会“证监机构字[1999]126 号”文核准公司为综合类证券公司，经营证券业务许可证号为 Z25644000。

经广东省人民政府办公厅“粤办函[2001]267 号”文、广东省经济贸易委员会“粤经贸监督[2001]382 号”文和中国证监会“证监机构字[2001]86 号”文批复，同意公司整体

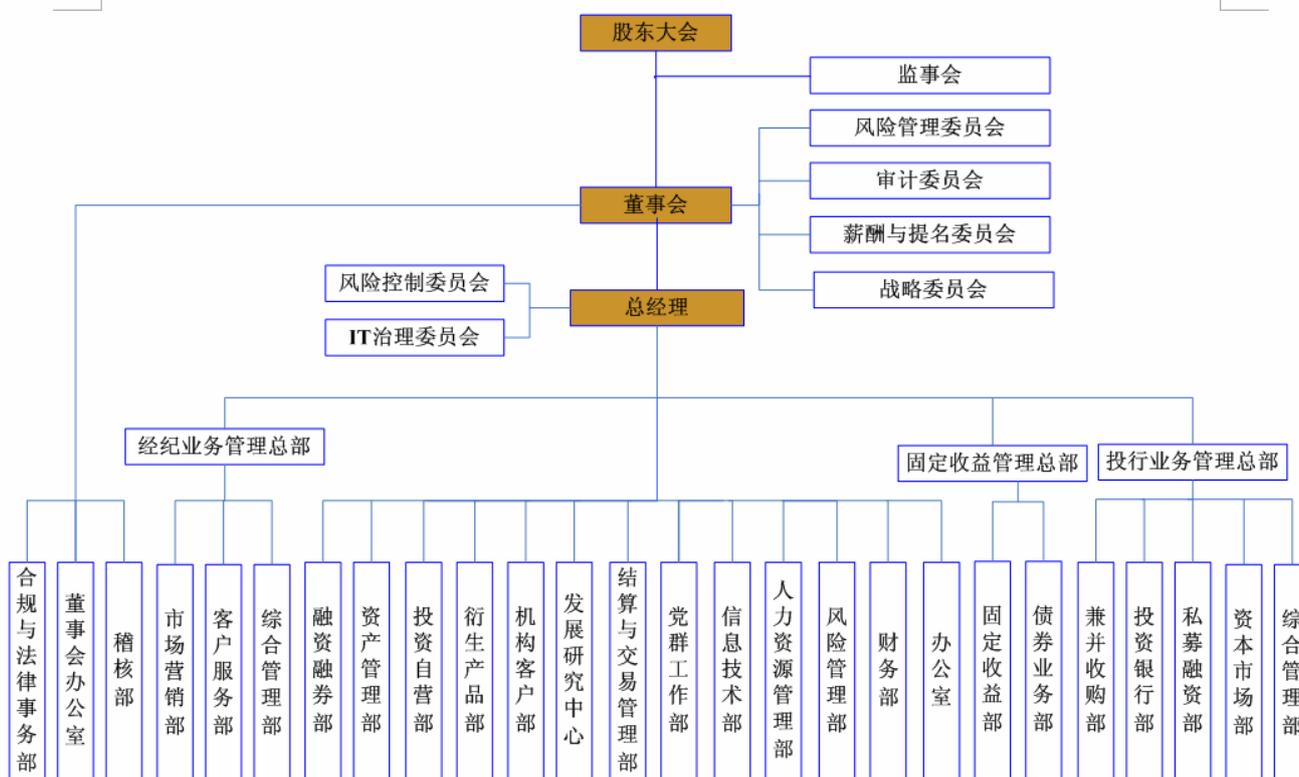
改制并更名为广发证券股份有限公司。2001年7月25日，公司完成变更登记，注册资本增加到20亿元人民币。2007年10月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为440000000015257的企业法人营业执照。

2010年2月，经中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》（证监许可【2010】164号文），延边公路以2006年6月30日经审计的全部资产（含负债）作为对价回购吉林敖东持有的延边公路8,497.7833万股非流通股股份，并以新增240,963.8554万股股份换股吸收合并原广发证券，同时，延边公路除吉林敖东外的其他非流通股股东按10:7.1的比例缩股。延边公路按每1股新增股份换0.83股原广发证券股份的比例，换取原广发证券全体股东所持的原广发证券股份，吸收合并原广发证券。吸收合并完成后，续存公司更名为广发证券股份有限公司，并承接了原广发证券的全部业务。2010年2月10日，公司在广东省工商行政管理局完成工商变更登记，注册资本及实收资本变更为250,704.5732万元。

公司股票于2010年2月12日恢复交易。从该日起，公司全称由“延边公路建设股份有限公司”变更为“广发证券股份有限公司”，股票简称由“S 延边路”变更为“广发证券”，股票代码“000776”保持不变。同时，公司的行业分类也由“交通运输辅助业”变更为“综合类证券公司”。

## （十二）公司组织机构

### 1、公司总部的组织机构



**2、境内分公司**

分公司名称	设立时间	办公地址	负责人	联系电话
广州分公司	2009年12月31日	广州市中山三路33号中华国际中心B塔26楼	陈立铭	020-83863518
北京分公司	2009年11月25日	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦1819室	朱红	010-59136688
上海分公司	2009年12月3日	上海市浦东南路528号上海证券大厦北塔17楼	王新栋	021-68818808
深圳分公司	2009年12月1日	深圳市深南东路5045号深业中心20楼	杨龙	0755-82083898
湖北分公司	2009年11月9日	武汉市汉口沿江大道133号广源大厦3楼	彭涛	027-82763201
山东分公司	2009年12月23日	济南市泺源大街3号山东省粮食局综合楼9楼	张玉强	0531-86993666
浙江分公司	2009年12月31日	杭州市富春路10号在水一方公寓底商铺2楼	陈肖予	0571-86566651
成都分公司	2009年12月31日	成都市新光路1号观南上城五号楼四楼	刘劫舟	028-85972529
西安分公司	2009年12月18日	陕西省西安市金花北路25号西铁工程大厦二层	贺小社	029-82518760
大连分公司	2009年11月25日	大连市沙河口区成仁街199号四层	褚进	0411-39781900
河北分公司	2009年12月11日	河北省石家庄市裕华西路9号裕园广场A座6楼	方进	0311-85278887
江苏分公司	2010年8月4日	江苏省南京市北京东路31号工艺美术大楼6楼	李平	025-86899227

**3、境内控股子公司及参股公司**

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	法人代表	联系电话
广发期货有限公司	1993.3	人民币40,000	100	广东省广州市天河区体育西路57号红盾大厦14、15楼	肖成	020-38456966
广发信德投资管理有限公司	2008.12	人民币130,000	100	广州市萝岗区广州科学城科学大道187号A2栋1105单元	秦力	020-87553585
广发基金管理有限公司	2003.8	人民币12,000	48.33	广州海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼	王志伟	020-83936666
易方达基金管理有限公司	2001.4	人民币12,000	25	广东省广州市体育西路189号城建大厦25、26、27、28楼	梁棠	020-38796585

**4、境外子公司**

子公司名称	设立时间	实缴资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	负责人	联系电话
广发控股(香港)有限公司	2006.6	港币23,000	100	香港皇后大道中183号中远大厦23楼2301-2305、2313室	林向红	(852)37191111

广发控股（香港）有限公司下设广发融资（香港）有限公司、广发证券（香港）经纪有限公司和广发资产管理（香港）有限公司三家全资子公司。

子公司名称	设立时间	实缴资本 (万元)	股权 比例 (%)	办公地址	负责人	联系电话
广发证券（香港） 经纪有限公司	2006.7	港币 16,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2305、2313 室	彭浩彪	(852) 37191111
广发融资（香港） 有限公司	2006.7	港币 2,500	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2305、2313 室	温家雄	(852) 37191111
广发资产管理（香 港）有限公司	2006.7	港币 3,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2303、2313 室	万青	(852) 37191111

广发期货有限公司下设广发期货（香港）有限公司。

子公司名称	设立时间	实缴资本 (万元)	股权 比例 (%)	办公地址	负责人	联系电话
广发期货（香 港）有限公司	2006.5	港币 1,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2305、2313 室	叶梅 林焕青	(852) 37191153

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 1、主要会计数据（合并报表）

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减	2008 年
营业总收入（元）	10,218,614,512.97	10,470,057,337.44	-2.40%	7,206,032,773.01
利润总额（元）	5,687,645,800.47	6,407,156,816.36	-11.23%	4,164,871,660.36
归属于上市公司股东的 净利润（元）	4,026,999,525.35	4,689,907,742.26	-14.13%	3,151,949,571.24
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润（元）	3,481,098,098.45	4,451,218,795.40	-21.79%	3,219,516,819.89
经营活动产生的现金 流量净额（元）	-5,559,141,491.95	43,031,995,823.77	-112.92%	-34,699,141,162.64
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减	2008 年末
总资产（元）	95,946,580,139.21	104,335,867,943.39	-8.04%	55,624,630,098.42
归属于上市公司股东 的所有者权益（元）	19,401,217,301.41	16,374,006,933.51	18.49%	12,055,747,623.62
股本（股）	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00	25.35%	2,000,000,000.00

注：根据有关规定，尽管原广发证券股份有限公司（以下简称“原广发证券”）从法律上系于2010年2月被延边公路建设股份有限公司吸收合并，但在会计反映上则以原广发证券作为主体延续，本报告中所列各项财务数据反映的为广发证券股份有限公司或原广发证券的状况。

#### 2、主要财务指标（合并报表）

单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减	2008年
基本每股收益(元/股)	1.62	1.95	-16.92%	1.31
稀释每股收益(元/股)	1.62	1.95	-16.92%	1.31
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.40	1.85	-24.32%	1.34
加权平均净资产收益率(%)	22.83%	33.58%	下降10.75个百分点	23.48%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	19.74%	31.87%	下降12.13个百分点	23.98%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-2.22	17.86	-112.43%	-14.40
	<b>2010年末</b>	<b>2009年末</b>	<b>本年末比上年末增减</b>	<b>2008年末</b>
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.74	6.80	13.82%	5.00

注1: 根据中国证监会《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)》第九条关于报告期以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的上市公司计算每股收益的规定, 上表计算2010年每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,490,811,202股, 计算2009年和2008年同期每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,409,638,554股。

注2: 在计算2010年归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额时以2010年期末股本2,507,045,732股计算。在计算2009年和2008年归属于上市公司股东的每股净资产时, 是采用原广发证券股份有限公司2009年和2008年期末股本2,000,000,000股乘以吸收合并协议中的换股比例, 即以2,409,638,554股计算, 2009年和2008年每股经营活动产生的现金流量净额也采用该口径计算。

### 3、按《证券公司年度报告内容与格式准则》的要求计算的财务数据和财务指标

单位: 元

项 目	合并报表		
	2010年12月31日	2009年12月31日	增减(%)
货币资金	48,148,721,138.41	73,386,276,414.37	-34.39%
结算备付金	21,819,343,550.68	10,825,571,065.70	101.55%
交易性金融资产	11,316,704,542.27	9,233,624,938.78	22.56%
衍生金融资产			
可供出售金融资产	6,308,600,791.62	5,074,014,320.68	24.33%
持有至到期投资			
长期股权投资	2,441,166,709.97	1,681,677,702.78	45.16%
资产总额	95,946,580,139.21	104,335,867,943.39	-8.04%
代理买卖证券款	69,128,560,398.80	80,482,769,652.34	-14.11%
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	76,515,474,141.37	87,093,338,826.23	-12.15%
股本	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00	25.35%
未分配利润	9,915,240,282.01	8,368,478,767.79	18.48%
	<b>2010年</b>	<b>2009年</b>	
手续费及佣金净收入	6,812,130,575.20	8,135,350,906.91	-16.27%
利息净收入	795,788,659.96	709,889,784.30	12.10%
投资收益	2,579,352,493.01	1,602,079,671.34	61.00%
公允价值变动收益	25,666,948.85	11,229,391.59	128.57%
营业支出	4,578,000,011.72	4,323,326,600.76	5.89%
利润总额	5,687,645,800.47	6,407,156,816.36	-11.23%
净利润	4,198,222,570.07	4,924,671,838.55	-14.75%
归属于母公司所有者的净利润	4,026,999,525.35	4,689,907,742.26	-14.13%

项 目	母 公 司		
	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减(%)
货币资金	44,720,786,522.55	62,531,659,130.48	-28.48%
结算备付金	21,501,422,981.44	8,551,924,973.84	151.42%
交易性金融资产	11,224,446,563.05	8,191,423,849.21	37.03%
衍生金融资产			
可供出售金融资产	5,923,260,791.62	4,885,588,620.21	21.24%
持有至到期投资			
长期股权投资	3,570,806,739.34	2,678,834,513.15	33.30%
资产总额	91,036,338,802.36	89,063,170,698.68	2.22%
代理买卖证券款	64,843,136,328.13	67,379,574,529.30	-3.76%
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	72,030,281,685.24	73,713,847,591.99	-2.28%
股本	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00	25.35%
未分配利润	9,768,015,798.49	7,361,098,652.52	32.70%
	<b>2010 年</b>	<b>2009 年</b>	
手续费及佣金净收入	5,837,183,975.26	6,891,894,732.54	-15.30%
利息净收入	613,759,657.33	578,849,127.94	6.03%
投资收益	3,712,645,264.21	1,613,222,900.80	130.14%
公允价值变动收益	19,186,660.67	7,921,780.11	142.20%
营业支出	3,985,222,507.45	3,762,331,815.61	5.92%
利润总额	6,210,322,421.72	5,588,400,895.49	11.13%
净利润	4,887,155,157.10	4,335,602,312.65	12.72%

#### 4、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	2010 年度	2009 年度
非流动性资产处置损益	1,192,986,966.40	1,374,709.48
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,365,922.22	3,861,936.93
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	-	195,811,550.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,492,742.24	59,377,883.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-68,937,480.44	-18,862,015.15
减：非经常性损益的所得税影响数	544,930,721.79	2,854,750.65
扣除所得税影响数后的非经常性损益	556,991,944.15	238,709,313.88
减：少数股东损益影响额（税后）	11,090,517.25	20,367.02
扣除少数股东损益影响额后的非经常性损益	545,901,426.90	238,688,946.86

注：非流动资产处置损益中包括处置子公司产生的非经常性收益合计人民币1,123,828,847.16元。

#### 5、采用公允价值计量的项目（合并报表）

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	11,316,704,542.27	9,233,624,938.78	2,083,079,603.49	-27,888,571.15
可供出售金融资产	6,308,600,791.62	5,074,014,320.68	1,234,586,470.94	
衍生金融资产	53,555,520.00			53,555,520.00

交易性金融负债				
衍生金融负债				
合计	17,678,860,853.89	14,307,639,259.46	3,317,666,074.43	25,666,948.85

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款(结算所得的持仓损益)按抵销后的净额列示，为人民币0元。

#### 6、母公司净资产及有关风险控制指标

公司资产质量优良，经营稳健，各项风险控制指标符合《证券公司监督管理条例》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

单位：元

母公司风险控制指标	2010年12月31日	2009年12月31日
净资产	11,962,905,561.03	10,776,435,272.89
净资产	19,006,057,117.12	15,349,323,106.69
净资产/各项风险资本准备之和	227.44%	292.79%
净资产/净资产	62.94%	70.21%
净资产/负债	166.45%	170.13%
净资产/负债	264.45%	242.32%
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	54.14%	31.12%
自营固定收益类证券/净资产	102.06%	90.23%

## 第四节 股本变动和股东情况

### (一) 报告期内公司股份变动情况

2010年2月5日，经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）以证监许可[2010]164号文批复，核准公司定向回购吉林敖东药业股份有限公司持有本公司的84,977,833股非流通股股份，并以新增2,409,638,554股股份换股吸收合并广发证券股份有限公司。

2010年2月10日公司新增股份2,409,638,554股股份已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记手续。定向回购暨吸收合并后，本公司总股本变更为2,507,045,732股。

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、国家持股									
2、国有法人持股	2,687,997	1.46	427,252,189			-754,953	426,497,236	429,185,233	17.12
3、其他内资持股	88,238,028	47.93	1,982,386,365			-84,836,839	1,897,549,526	1,985,787,554	79.21
其中：境内非国有法人持股	87,700,430	47.63	1,982,386,365			-86,589,414	1,895,796,951	1,983,497,381	79.12
境内自然人持股	537,598	0.29				1,752,575	1,752,575	2,290,173	0.09
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	1500	0.00				-1,500	-1,500	0	0.00
有限售条件股份合计	90,927,525	49.39	2,409,638,554			-85,593,292	2,324,045,262	2,414,972,787	96.33
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	93,182,461	50.61				-1,109,516	-1,109,516	92,072,945	3.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	93,182,461	50.61				-1,109,516	-1,109,516	92,072,945	3.67
三、股份总数	184,109,986	100.00	2,409,638,554			-86,702,808	2,322,935,746	2,507,045,732	100.00

注：上表中“本次变动前”股份比例以原延边公路的总股本 184,109,986 股计算；“本次变动后”股份比例以公司 2010 年 2 月完成定向回购暨吸收合并原广发证券后即 2010 年底的总股本 2,507,045,732 股计算。

## (二) 限售股份变动情况表

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	
辽宁成大股份有限公司	0	0	625,077,044	625,077,044	履行股权分置改革承诺	2013.2.12	
吉林敖东药业集团股份有限公司	0	0	622,326,463	622,326,463		2013.2.12	
中山公用事业集团股份有限公司	0	0	343,377,108	343,377,108		2013.2.12	
香江集团有限公司	0	0	141,321,552	141,321,552		2013.2.12	
广东粤财信托有限公司—广发证券股权激励集合信托	0	0	120,457,831	120,457,831		2011.2.21	
广州高金技术产业集团有限公司	0	0	113,353,878	113,353,878		2011.2.21	
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	0	0	71,536,898	71,536,898		2011.2.21	
普宁市信宏实业投资有限公司	0	0	70,964,602	70,964,602		2011.2.21	
安徽华茂纺织股份有限公司	0	0	57,229,518	57,229,518		2011.2.21	
亨通集团有限公司	0	0	57,229,518	57,229,518		2011.2.21	
汇天泽投资有限公司	0	0	56,040,029	56,040,029		2011.2.21	
宜华企业(集团)有限公司	0	0	51,506,566	51,506,566		2011.2.21	
湖北水牛实业发展有限公司	0	0	51,506,566	51,506,566		2011.2.21	
广州钢铁企业集团有限公司	0	0	12,338,183	12,338,183		2011.2.21	
神州学人集团股份有限公司	0	0	9,080,904	9,080,904		2011.2.21	
广东肇庆星湖生物科技股份有限公司	0	0	7,402,910	7,402,910		2011.2.21	
吉林省公路勘测设计院	0	0	1,654,014	1,654,014		2011.2.21	
刘中文	0	0	314,584	314,584		司法过户	2011.2.21
吉林省公路机械厂	0	0	279,030	279,030		履行股权分置改革承诺	2011.2.21
赵媛媛	0	0	152,678	152,678			2011.2.21
秦国林	0	0	78,646	78,646	司法过户	2011.2.21	
孙有才	0	0	78,646	78,646	司法过户	2011.2.21	

王柏刚	0	0	78,646	78,646	司法过户	2011.2.21
许长虹	0	0	78,646	78,646	司法过户	2011.2.21
宋健	0	0	76,339	76,339	履行股权 分置改革 承诺	2011.2.21
李可英	0	0	76,339	76,339		2011.2.21
张淑梅	0	0	76,339	76,339		2011.2.21
胡会斌	0	0	23,642	23,642	司法过户	2011.2.21
李柏军	0	0	23,593	23,593	司法过户	2011.2.21
冷长青	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
王淑荣	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
段桂华	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
刘广涛	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
李广朋	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
于雷	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
张立志	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
王文生	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
许远平	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
林屹东	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
田永杰	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
隋昕明	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
李春光	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
姜振中	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
陈世伟	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
邵雅斌	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
唐旭	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
张殿君	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
范恩明	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
张喜彬	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
殷东生	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
马云良	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
张德敏	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
范瑞才	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
邹婕	0	0	19,661	19,661	司法过户	2011.2.21
张连志	0	0	13,108	13,108	司法过户	2011.2.21
高继平	0	0	13,108	13,108	司法过户	2011.2.21
赵立	0	0	13,108	13,108	司法过户	2011.2.21
吕树明	0	0	13,108	13,108	司法过户	2011.2.21
霍斌	0	0	13,108	13,108	司法过户	2011.2.21
陈志勇	0	0	13,108	13,108	司法过户	2011.2.21
潘立杰	0	0	10,486	10,486	司法过户	2011.2.21
王际生	0	0	10,486	10,486	司法过户	2011.2.21
朴日寿	0	0	9,831	9,831	司法过户	2011.2.21
徐庆波	0	0	7,864	7,864	司法过户	2011.2.21
代春龙	0	0	7,864	7,864	司法过户	2011.2.21
滕淑珍	0	0	7,864	7,864	司法过户	2011.2.21
冯颀	0	0	7,864	7,864	司法过户	2011.2.21
解成明	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
蔡洪全	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
高永林	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
王辉	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21

邸建国	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
王继峥	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
蔡贵阳	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
王秀丽	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
刘振生	0	0	6,554	6,554	司法过户	2011.2.21
钟喜奎	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
李桂荣	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
侯保仕	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
尚伟	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
岳涵	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
屈凤云	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
石宏	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
赵淑文	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
叶晓光	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
王世民	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张丽荣	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘歆植	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
陶星晖	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
程英	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
苗胜	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
黄诚	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
苗勇	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
衣智达	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
裴永志	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
黄立群	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
孙明	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
何英杰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
白艳	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
肖玉卫	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘国丰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
闫玉林	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
王辉	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
孟秋菊	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
付国军	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
潘艳苹	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
赵启丰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
尹海军	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
贾冰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
李玮	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘维忠	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
马振庆	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
顾修祯	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
李吉增	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张衡	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
王虎	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
臧嘉祥	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
徐学礼	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
陈涛	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
南顺铉	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21

刘焱鑫	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
董国萍	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
牛建彬	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
贾春江	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
高建国	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
马玉	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
白昌林	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
李良忠	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
关忠林	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
周永三	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
邢志敏	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
肖杰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
盛兆林	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
于迎春	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
郭石双	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
徐文杰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
顾连英	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
崔吉春	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
周晓巍	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张月南	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
侯长春	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
宿佩来	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
马克	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
陈雪峰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
高波	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
衣丹	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
侯长林	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘雨方	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘立川	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
沈传凯	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘麾	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
单熙鹏	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
于文超	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
邹秀阁	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
常锦生	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张锐	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
王彬	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
马永红	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
林卫东	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
潘玉	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
温淑荣	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
宋志军	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
姚志山	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
孙平	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
唐勇	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张新林	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
胡松涛	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
芦洪有	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
温伟智	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21

张品	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
边洪刚	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘彦武	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
赵丽娟	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
郭石文	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
韩明泉	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
彭先俊	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
金凤翔	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
孙绍学	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
任占华	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
姜茂慧	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
赵学坚	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
杨淑清	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
金建	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张永昌	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
金玉华	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
郭丽军	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘晓辉	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
杜作新	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
王亚英	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
李晓峰	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
谷山	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
刘洪军	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
王富君	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张岩	0	0	3,932	3,932	司法过户	2011.2.21
张明	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
王亚南	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
周晓萍	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
夏春生	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
石忠宏	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
于文伟	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
金海超	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
史桂云	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
唐宝欣	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
高鑫	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
刘琦	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
杨延君	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
夏福瑞	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
马振云	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
陈荣华	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
衣冰	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
朱洪斌	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
杨立权	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
崔培林	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
于斌	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
吴晓桂	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
陈默	0	0	3,277	3,277	司法过户	2011.2.21
宿翠兰	0	0	2,621	2,621	司法过户	2011.2.21
金文军	0	0	1,966	1,966	司法过户	2011.2.21

合计	0	0	2,414,972,787	2,414,972,787	
----	---	---	---------------	---------------	--

注：根据股权分置改革承诺，吉林省公路机械有限公司自股权分置改革实施复牌之日起十二个月内，不上市交易及转让。2010年4月21日，根据《吉林市船营区人民法院民事调解书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将吉林省公路机械有限公司持有本公司的1,908,478股股份办理了司法过户手续。

### （三）近三年证券发行与上市情况

1、2010年2月5日，经中国证监会下发的《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》（证监许可【2010】164号）文核准，延边公路以2006年6月30日经审计的全部资产（含负债）作为对价回购吉林敖东药业集团股份有限公司持有的延边公路8,497.7833万股非流通股股份，并以新增240,963.8554万股股份换股吸收合并原广发证券，同时，延边公路除吉林敖东外的其他非流通股股东按10：7.1的比例缩股。定向回购暨吸收合并后，本公司总股本变更为250,704.5732万股。

2、本报告期内，公司无其他送股、转增股本、配股。

3、本报告期内，公司没有内部职工股。

### （四）主要股东持股情况介绍

1、报告期末股东总数：31991户

2、截止2010年12月31日，公司前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

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
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	24.93	625,077,044	625,077,044	0
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	24.82	622,326,463	622,326,463	0
中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	13.70	343,377,108	343,377,108	0
香江集团有限公司	境内一般法人	5.64	141,321,552	141,321,552	138,118,962
广东粤财信托有限公司	境内一般法人	4.80	120,457,831	120,457,831	0
广州高金技术产业集团有限公司	境内一般法人	4.52	113,353,878	113,353,878	113,353,878
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	2.85	71,536,898	71,536,898	0
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	2.83	70,964,602	70,964,602	60,000,000
安徽华茂纺织股份有限公司	境内一般法人	2.28	57,229,518	57,229,518	0
亨通集团有限公司	境内一般法人	2.28	57,229,518	57,229,518	35,000,000
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		
中国建设银行—银华—道琼斯88精选证券投资基金	3,999,889		人民币普通股		
华夏银行股份有限公司—东吴行业轮动股票型证券投资基金	3,181,073		人民币普通股		
中信证券股份有限公司	2,769,936		人民币普通股		
温少生	2,593,662		人民币普通股		
中国农业银行—富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	2,242,243		人民币普通股		

中国工商银行—景顺长城新兴成长股票型证券投资基金	2,222,318	人民币普通股
中国工商银行—中银持续增长股票型证券投资基金	1,634,270	人民币普通股
何少玲	1,044,000	人民币普通股
日兴资产管理有限公司日兴 AM 人民币 A 股母基金	1,000,777	人民币普通股
通联创业投资股份有限公司	990,786	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	辽宁成大、吉林敖东、中山公用及香江集团承诺，原持有广发证券的股份转换而成的存续公司股票，自延边公路股权分置改革实施复牌之日起三十六个月内，即 2013 年 2 月 12 日前，不上市交易及转让。	

### (三) 控股股东及实际控制人情况

报告期内，经中国证监会以证监许可[2010]164 号文批复，核准公司定向回购吉林敖东药业集团股份有限公司持有本公司的 84,977,833 股非流通股股份，并以新增 2,409,638,554 股股份换股吸收合并原广发证券股份有限公司。该次定向回购股份暨换股吸收合并实施后，公司不存在控股股东和实际控制人。

新控股股东名称	无
新控股股东变更日期	2010 年 2 月 9 日
新控股股东变更情况刊登日期	2010 年 2 月 10 日
新控股股东变更情况刊登媒体	中国证券报、证券时报、上海证券报
新实际控制人名称	无
新实际控制人变更日期	2010 年 2 月 9 日
新实际控制人变更情况刊登日期	2010 年 2 月 10 日
新实际控制人变更情况刊登媒体	中国证券报、证券时报、上海证券报

以下为持有公司 5%以上股权股东情况：

#### 1、辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）

注册地址：辽宁省大连市人民路 71 号

法定代表人：尚书志

注册资本：90,944.6544 万元

实际控制人：辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会

主要经营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外），经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，承包本行业境外工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员，农副产品收购（粮食除外），化肥连锁经营，中草药种植，房屋租赁，经营预包装食品（酒类批发）（经营期限至 2011 年 3 月 22 日），仓储服务。

#### 2、吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）

注册地址：吉林省敦化市敖东大街 2158 号

法定代表人：李秀林

注册资本：57,335.7970 万元

实际控制人：李秀林及其一致行动人

主要经营范围：种植养殖、商业（国家专项控制、专营除外）、机械修理、仓储、本企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件（国家实行核定公司经营的 12 种进口商品除外）进口；医药工业、医药商业、医药科研与开发（凭相关批准文件开展经营活动）。

### 3、中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）

注册地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座

法定代表人：陈爱学

注册资本：59,898.7089 万元

实际控制人：中山市人民政府国有资产监督管理委员会。

主要经营范围：公用事业的投资及管理，市场的经营及管理，投资及投资策划、咨询和管理等业务。

### 4、香江集团有限公司（以下简称“香江集团”）

注册地址：广州市海珠区江南大道南 411 号

法定代表人：翟美卿

注册资本：32,500 万元

实际控制人：刘志强、翟美卿

主要经营范围：项目投资、策划、企业经营管理、批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。

## 第五节 董事、监事和高级管理人员情况

### （一）公司现任董事、监事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）税前	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王志伟	董事长	男	55	2010.2.27 至今	-	-	869.86	否
李建勇	董事、总经理	男	54	2010.2.27 至今	-	-	799.69	否
林治海	董事、常务副总经理	男	47	2010.2.27 至今	-	-	632.68	否
尚书志	董事	男	59	2010.2.27 至今	-	-	11.70	是
应刚	董事	男	42	2010.2.27 至今	-	-	11.70	是
王福山	独立董事	男	69	2010.2.27 至今	-	-	17.00	否
左兴平	独立董事	男	46	2010.2.27 至今	-	-	17.00	否

易 琮	独立董事	女	42	2010.2.27 至今	-	-	17.00	否
吴钊明	监事长、职工监事	男	44	2010.2.10 至今	-	-	595.86	否
翟美卿	监事	女	47	2010.2.27 至今	-	-	11.69	是
赵 金	监事	男	44	2010.2.27 至今	-	-	8.34	是
詹灵芝	监事	女	55	2010.2.27 至今	-	-	8.34	是
程怀远	职工监事	男	45	2010.2.10 至今	-	-	141.40	否
曾 浩	副总经理	男	51	2010.2.27 至今	-	-	620.16	否
欧阳西	副总经理	男	44	2010.2.27 至今	-	-	617.86	否
秦 力	副总经理	男	43	2010.2.27 至今	-	-	621.33	否
赵桂萍	副总经理	女	47	2010.2.27 至今	-	-	509.30	否
罗斌华	副总经理、董事会秘书	男	46	2010.2.27 至今	-	-	514.00	否
孙晓燕	财务总监	女	39	2010.2.27 至今	-	-	594.39	否
武继福	合规总监	男	46	2010.2.27 至今	-	-	590.03	否
合计	-	-	-	-	-	-	7209.34	-

注 1: 公司现任董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

注 2: 公司在本报告期内未实行任何股权激励计划。

注 3: 2011 年 3 月 2 日, 公司 2011 年第一次临时股东大会选举陈爱学先生为公司第六届董事会董事。

注 4: 2011 年 3 月 4 日, 公司发布独立董事易琮女士辞职的公告。易琮女士因个人原因提请辞去公司独立董事、董事会审计委员会主任委员和董事会薪酬与提名委员会委员的职务。按照有关法律法规、规章制度的规定, 易琮女士的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例, 因此易琮女士的辞职报告须在新任独立董事填补其缺额后方可生效。

## 2、在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间
<b>董事任职情况:</b>			
尚书志	辽宁成大集团有限公司	党委书记、董事长	1995 年 5 月至今
	辽宁成大	董事长	2009 年 5 月至今
应刚	吉林敖东	市场总监	2001 年 12 月至今
	吉林敖东医药有限责任公司	董事长兼总经理	2004 年 4 月至今
<b>监事任职情况:</b>			
翟美卿	香江集团	董事长兼总裁	2008 年 8 月至今
	深圳金海马实业股份有限公司	董事长	2005 年 4 月至今
	深圳香江控股股份有限公司	董事长	2003 年 12 月至今
	香江投资有限公司	董事长	1993 年 3 月至今
	南方香江集团有限公司	董事长	2008 年 4 月至今
赵金	酒泉钢铁(集团)有限责任公司	董事会战略投资委员会副主任	2009 年 2 月至今
	甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	董事长	2010 年 12 月至今
詹灵芝	安徽华茂集团有限公司	董事长	2007 年 3 月至今
	安徽华茂纺织股份有限公司	董事长	2007 年 3 月至今

## 3、在其它单位任职的董事、监事、高级管理人员情况

姓名	任职单位名称	担任职务/职称	任职期间
左兴平	上海证大投资发展有限公司	常务副总裁	2005年12月至今
	北京证大资源投资有限公司	董事长兼总经理	2006年11月至今
	深圳立方投资有限公司	执行董事兼总经理	2009年6月至今
易琮	中国注册会计师协会考试部	副主任	2006年1月至今

**(二) 报告期内董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况**

## 1、董事变更情况

2010年2月3日，公司董事长郭仁堂由于个人原因，向公司董事会提出辞去董事长、董事的申请，该辞职申请自递交至公司董事会之日起生效。2010年2月5日，公司第六届董事会第七次会议选举董事李利平担任公司董事长；同时，公司法定代表人变更为李利平。

2010年2月7日，公司完成了与原广发证券的全部资产、负债、业务及人员的交割手续，公司六位董事李利平、汤殿贵、冯波、吕桂霞、姜昌植、孙茂成提出辞职申请。根据《公司章程》的有关规定，上述六位董事的辞职导致公司董事会成员低于法定最低人数，在辞职生效前，上述六位董事继续履行相应义务。

2010年2月27日，公司2010年第二次临时股东大会选举尚书志、应刚、谭庆中、王志伟、李建勇、林治海、王福山、易琮、左兴平担任第六届董事会成员。

2010年2月27日，公司第六届董事会第十次会议选举王志伟为公司董事长。

2010年7月6日，公司董事谭庆中先生提交的书面辞职报告，因个人原因请求辞去公司董事职务，该辞职申请自递交至公司董事会之日起生效。

## 2、监事变更情况

2010年2月7日，公司完成了与原广发证券的全部资产、负债、业务及人员的交割手续，公司三位监事张淑荣、李佳宁、刘永林提出辞职申请。根据《公司章程》的有关规定，上述三位监事的辞职导致公司监事会成员低于法定最低人数，在辞职生效前，上述三位监事继续履行相应义务。2010年2月10日，公司2010年度第二次职工代表大会选举吴钊明和程怀远担任公司职工监事。

2010年2月27日，公司2010年第二次临时股东大会选举赵金、詹灵芝和翟美卿担任第六届监事会非职工监事成员。

2010年2月27日，公司第六届监事会第四次会议选举吴钊明为公司监事长。

## 3、高级管理人员变更情况

2010年2月3日，公司总经理郭仁堂由于个人原因，向公司董事会提出辞去公司总经理的申请，该辞职申请自递交至公司董事会之日起生效。

2010年2月5日，公司第六届董事会第七次会议聘任汤殿贵担任公司总经理。

2010年2月7日，经中国证监会证监许可[2010]164号文核准，公司完成了与原广发证券的全部资产、负债、业务及人员的交割手续。公司总经理汤殿贵、总会计师冯波、副总经理李忠国、董事会秘书王振宇提出辞职申请，不再在公司任职。

2010年2月27日，公司第六届董事会第十次会议聘任李建勇担任公司总经理，聘任林治海担任公司常务副总经理，聘任曾浩、欧阳西、秦力、赵桂萍、罗斌华担任公司副总经理，聘任孙晓燕担任公司财务总监，聘任罗斌华担任公司董事会秘书，聘任武继福担任公司合规总监。

### **(三) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历**

#### **1、非独立董事（6名）**

(1) 王志伟先生，现年55岁，经济学硕士。曾在四川省渡口市原国家建委五公司机修厂工作和中山大学哲学系任教，历任广东省委办公厅科长，广东发展银行人事教育部经理，广东发展银行信托投资部总经理，广东发展银行证券营业部总经理，广东发展银行行长助理兼广发实业投资公司总经理，广东发展银行副行长兼党组成员，原广发证券党委书记、董事长。现任广发证券党委书记、第六届董事会董事长。中国国籍。

(2) 李建勇先生，现年54岁，经济学博士。曾任西南财经大学经济研究所研究员、副所长，海南港澳国际信托投资公司成都证券营业部总经理，历任原广发证券成都营业部总经理、总经理助理兼投资银行部总经理、副总经理兼投资银行部总经理、常务副总经理、总经理。现任易方达基金董事，广发控股香港公司董事，广发证券总经理、第六届董事会董事。中国国籍。

(3) 林治海先生，现年47岁，经济学博士。曾在东北财经大学金融系、人民银行大连分行工作，后历任辽宁信托投资公司投资银行部副总经理，原广发证券大连营业部总经理，广发北方证券有限责任公司董事长兼总经理、原广发证券常务副总经理。现任广发证券常务副总经理、第六届董事会董事。中国国籍。

(4) 尚书志先生，现年59岁，高级国际商务师。历任辽宁纺织品进出口公司副总经理，辽宁针绵毛织品进出口公司总经理。现任辽宁成大集团有限公司党委书记、董事长和辽宁成大董事长，广发证券第六届董事会董事。中国国籍。

(5) 应刚先生，现年42岁，工商管理硕士。曾任西安杨森制药有限公司销售代表、主管、销售经理，西安金花企业集团股份有限公司市场总监。现任吉林敖东市场总监、吉林敖东医药有限责任公司董事长兼总经理，广发证券第六届董事会董事。中国国籍。

(6) 陈爱学先生，现年55岁，本科学历。曾任香港珠江船务企业集团有限公司董事、副总经理，香港国际机场码头服务有限公司董事长，珠江客运有限公司董事长，珠江集团船厂有限公司董事长，中港澳免税用品有限公司董事长，中港客运码头服务有限公司董事长，顺德客运联营有限公司董事长，中山港客运联营有限公司副董事长，中山市交通运输局及中山市港航管理局副局长。现任中山中汇投资集团有限公司党委书记、董事长，

中山公用董事长，广发证券第六届董事会董事。中国国籍。

## 2、独立董事（3名）

（1）王福山先生，现年 69 岁，高级工程师。曾在北京大学地球物理系助教，后历任北京市地震队分析室研究员、国家地震局京津唐办科技司助研、国家地震局人教司副司长，国家地震局地球物理研究所副所长、高级工程师，中国人民保险公司防灾防损部总经理，中保财产保险公司车辆保险部总经理，中保信托投资公司（兼阳光基金）副董事长，中国人寿保险公司巡视员。现任银河基金管理有限公司独立董事，广发证券第六届董事会独立董事。中国国籍。

（2）左兴平先生，现年 46 岁，经济学硕士、高级经济师。曾任中国人民大学助教，后历任中国华融信托投资公司处长，兴业证券有限责任公司副总经理，华安证券有限责任公司之经纪公司（筹）负责人、副总经理。现任上海证大投资发展有限公司常务副总裁、北京证大资源投资有限公司董事长兼总经理、深圳立方投资有限公司执行董事兼总经理，广发证券第六届董事会独立董事。中国国籍。

（3）易琮女士，现年 42 岁，经济学博士、高级会计师。曾先后在湘潭化工医药集团化工研究院、广州天河会计师事务所、人民银行广东省分行、广东中汇会计师事务所和中国注册会计师协会监管部工作。现任中国注册会计师协会考试部副主任，任广发证券第六届董事会独立董事。中国国籍。

## 3、监事会成员（5名）

（1）吴钊明先生，现年 44 岁，硕士研究生学历。曾任广东发展银行总行职员、证券部经理，历任原广发证券公司总经理助理兼资金营运部经理、稽核与法律部副总经理、国际业务部副总经理、总经理助理兼稽核部总经理、总稽核。现任广州轻工工贸集团有限公司独立董事，广发期货监事长，广发证券纪委书记、第六届监事会监事长。中国国籍。

（2）翟美卿女士，现年 47 岁，工商管理硕士，全国妇联常委、中国产业发展促进会副会长、广东省政协常委、广东省妇联副主席、深圳市政协常委、香江社会救助基金会主席。现担任香江集团董事长兼总裁、南方香江集团有限公司董事长、深圳香江控股股份有限公司董事长、深圳金海马实业股份有限公司董事长、香江投资有限公司董事长、广发基金董事、广东发展银行股份有限公司监事、广发证券第六届监事会监事。中国国籍。

（3）赵金先生，现年 44 岁，会计师。曾任酒泉钢铁（集团）有限责任公司财务处科长、股改办主任，甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司证券部部长。现任酒泉钢铁（集团）有限责任公司董事会战略投资委员会副主任和甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司董事长，广发证券第六届监事会监事。中国国籍。

（4）詹灵芝女士，现年 55 岁，大专学历，中国纺织企业家联合会副理事长、中国麻纺织行业协会副理事长、安庆市女企业家协会会长。曾任安庆纺织厂车间团总支副书记、党支部书记，安庆纺织厂副厂长、党委委员，安徽华茂集团有限公司董事，安徽华茂纺织股

份有限公司董事、副总经理、总经理。现任安徽华茂集团有限公司董事长、华茂股份有限公司董事长，国泰君安证券股份有限公司监事，广发证券第六届监事会监事。中国国籍。

(5) 程怀远先生，现年 45 岁，硕士学历。曾任国家医药管理局武汉医药设计院团支部书记、工艺装备室副主任、党支部书记，武汉大学商学院党支部书记，原广发证券发展研究中心研究员、人力资源管理部副经理，广发华福人力资源管理部总经理、监事。现任广发证券公司党群工作部总经理、公司纪委副书记、公司系统工会常务副主席，广发证券第六届监事会监事。中国国籍。

#### 4、其他高级管理人员（7名）

(1) 曾浩先生，现年 51 岁，经营管理学博士。曾任日本国立北海道大学经济学部助教、日本千叶商科大学商经学部讲师、副教授，历任原广发证券国际业务部常务副总经理、电子商务部总经理、人力资源管理部总经理、公司总经理助理、副总经理、广发信德董事。现任广发证券副总经理。中国国籍。

(2) 欧阳西先生，现年 44 岁，经济学硕士。曾任广东工业大学图书馆助理馆员，历任原广发证券投资银行部副总经理、常务副总经理、投资自营部总经理、公司财务总监、副总经理、董事会秘书，广发基金董事。现任广发华福董事，广发控股香港公司董事，广发证券副总经理。中国国籍。

(3) 秦力先生，现年 43 岁，经济学博士。历任原广发证券投资银行部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规划管理部总经理、投资自营部总经理、公司总经理助理、副总经理。现任广发信德董事长，广发控股香港公司董事，广发证券副总经理。中国国籍。

(4) 赵桂萍女士，现年 47 岁，工学硕士。曾任华南理工大学自动化系助教、讲师，原广东证券海珠中路营业部电脑部技术员，广发证券广州黄埔大道营业部总经理，广发期货董事长、总经理，历任原广发证券机构管理部总经理、经纪业务总部总经理、总经理助理、副总经理。现任广发期货董事长，广发华福董事，广发证券副总经理。中国国籍。

(5) 罗斌华先生，现年 46 岁，经济学硕士。曾任江西省统计局农调队队员，后历任原广发证券投资银行部经理、副总经理、总经理、投资银行业务管理总部总经理、公司总经理助理、公司副总经理、董事会秘书、广发信德董事长。现任广发证券副总经理、董事会秘书。中国国籍。

(6) 孙晓燕女士，现年 39 岁，硕士学历。历任原广发证券财务部副总经理、投资自营部副总经理，广发基金财务总监、副总经理，原广发证券财务部总经理、财务总监。现任广发基金董事，广发证券财务总监兼财务部总经理。中国国籍。

(7) 武继福先生，现年 46 岁，硕士学历。历任黑龙江大学经济学院教师、会计系教师、系主任，中国证监会黑龙江监管局稽查处副处长、调研员，办公室主任、机构处处长，原广发证券合规总监。现任广发证券合规总监。中国国籍。

### （五）公司员工情况

截至 2010 年 12 月 31 日，广发证券员工 11461 人（其中营销人员 7329 人），按照专业结构、受教育程度、年龄划分的员工人数如下表所示：

人员类型		广发证券 员工人数	比例 (%)
专业结构	研究人员	96	0.84
	投行人员	284	2.48
	经纪业务人员	9949	86.81
	证券投资人员	32	0.28
	资产管理业务人员	40	0.35
	财务人员	302	2.64
	信息技术人员	313	2.73
	行政人员	164	1.43
	其他	281	2.45
	合计	11461	100.00
受教育程度	博士研究生	68	0.59
	硕士研究生	827	7.22
	本科	5749	50.16
	大专及大专以下	4817	42.03
	合计	11461	100.00
年 龄	30 岁及以下	7394	64.51
	31 岁至 40 岁	2977	25.98
	41 岁至 50 岁	987	8.61
	51 岁及以上	103	0.90
	合计	11461	100.00

注 1：员工统计范围包括内退人员。

注 2：公司无额外需要承担费用的离退休职工。

## 第六节 公司治理情况

### （一）公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等有关法律、法规的要求，建立了股东大会、董事会、监事会、管理层等完善的法人治理结构。股东大会是公司的最高权力机构。董事会是公司常设的决策机构，对股东大会负责，董事会下设战略委员会、薪酬与提名委员会、风险管理委员会、审计委员会。监事会作为内部监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员的行为是否损害公司利益进行监督，对股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，公司总经理由董事长提名，董事会聘任或解聘，总经理负责公司的日常经营管理，组织实施董事会决议，公司年度计划及投资方案，向董事会报告工作。

1、关于大股东与上市公司的关系：公司没有控股股东和实际控制人，公司前三大股东辽宁成大、吉林敖东和中山公用（均为上市公司）的持股比例分别为 24.93%、24.82%、

13.70%。

2、关于股东与股东大会：公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了公司股东大会的操作规范、运作有效，维护了投资者和公司利益。

2010年度公司共召开5次股东大会，公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的规定，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权利。

3、关于董事与董事会：公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的操作规范、运作有效。董事会现有董事9名，其中非执行董事3名，执行董事3名，独立董事3名。

2010年度董事会共召开13次会议，公司历次董事会会议能够按照《公司章程》的规定，按照法定程序进行召集、召开，会议决议合法有效。各位董事能够审慎高效行使职权，履行董事义务。

4、关于监事和监事会：现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事会的组成、职权、召开、会议通知、会议记录等事项进行了规定。公司现有监事5名，其中非执行监事3名，职工监事2名。

在任职期间内，所有监事能够认真履行自己的职责，本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于经营管理层：根据现行《公司章程》，公司设总经理1名，设副总经理6名、财务总监1名、合规总监1名、董事会秘书1名(由副总经理兼任)。公司高级管理人员由董事会聘任或解聘，负责公司的日常经营管理，实施董事会决议，对董事会负责。

6、关于信息披露与透明度：公司制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》，设立了有关信息披露和投资者关系的负责部门——董事会办公室，并委任了董事会秘书和证券事务代表负责信息披露工作，接待股东来访和咨询；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、公平地披露信息。

为进一步完善信息披露管理制度、加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，建立年报信息披露重大差错的责任追究机制。该制度经公司第六届董事会第十八次会议审议通过，并于2010年12月30日正式实施。

## （二）公司治理专项活动开展情况

根据中国证监会证监公司字[2007]28号《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的精神及广东证监[2009]99号文《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》等文件的要求，公司在广东证监局的指导下，严格依照《公司法》、

《证券法》等法律法规及《公司章程》的内容，深入开展了公司治理专项活动。公司自2010年11月开始实施自查，形成了《公司治理的自查报告》。

2010年11月30日和12月1日，广东证监局对公司进行了公司治理现场检查。重大查阅了公司法人治理规则、近三年的股东大会、董事会、监事会会议资料以及部分财务资料。公司于2010年12月14日收到广东证监局《现场检查结果告知书》。与此同时，公司专设了投资者热线电话和网络平台，听取投资者和社会公众对公司治理的意见和建议。

根据监管部门以及投资者关于公司治理的意见和建议，公司进行了整改并形成了《公司治理专项活动整改报告》。本次公司治理专项活动，有助于推动公司进一步完善公司治理结构，促进公司董事、监事和高级管理人员规范运作意识的提高。在此基础上，公司将结合证券业和自身特点，建立完善公司治理的长效机制，保障公司持续、健康、稳定的发展。

### （三）董事履职情况

#### 1、董事出席董事会会议情况

董事姓名	是否独立董事	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
王志伟	否	9	2	7	0	0	否
李建勇	否	9	2	7	0	0	否
林治海	否	9	2	7	0	0	否
尚书志	否	9	2	7	0	0	否
应刚	否	9	2	7	0	0	否
王福山	是	9	2	7	0	0	否
左兴平	是	9	2	7	0	0	否
易琮	是	9	2	7	0	0	否
年内召开董事会会议次数					13		
其中：现场会议次数					5		
通讯方式召开会议次数					8		
现场结合通讯方式召开会议次数					0		

注：已辞职的原延边公路六位董事李利平、汤殿贵、冯波、吕桂霞、姜昌植、孙茂成参加了2010年2月27日前召开的四次董事会会议。

#### 2、独立董事履职情况

2010年，公司独立董事积极参与各次董事会。公司独立董事履职期间，有足够的时间和精力履行职责；会前独立董事均认真审阅了会议材料，并在会上充分发表了专业、独立意见；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响。

2010年公司完成吸收合并原广发证券后，对公司董事会下设专门委员会进行了调整，设立了风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会和战略委员会四个专门委员会。三位独立董事均担任了审计委员会和薪酬与提名委员会的委员，并且分别由一名独立董事担任审计委员会和薪酬与提名委员会的召集人。

2010年，根据公司董事会专门委员会议事规则，审计委员会会议召开4次，薪酬与提

名委员会会议召开 1 次，三位独立董事均亲自出席了各次专门委员会会议，为董事会科学决策提供专业意见和咨询。

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）公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面“五分开”的情况

公司股权结构比较分散，无控股股东。公司与第一大股东辽宁成大在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。具体情况如下：

##### 1、业务独立情况

公司按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，根据中国证监会核准的经营范围依法自主地开展业务，公司已取得经营证券业务所需的相关业务许可资质，具有独立完整的业务体系和自主经营能力。业务运营不受第一大股东等股东单位及关联方的控制和影响，能独立面向市场参与竞争，不存在股东单位及关联方违反公司运作程序、干预公司内部管理和经营决策的行为。

##### 2、人员独立情况

公司设有专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事制度，拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系，与第一大股东等股东单位完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得广东证监局批复的证券公司任职资格。公司高级管理人员不存在在第一大股东等股东单位任职的情形，也未在其他营利性机构兼职或者从事其他经营性活动。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、薪酬管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订了《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权力，不存在受股东干涉的情形。

##### 3、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，不存在第一大股东等股东单位及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情形。公司依法独立经营管理公司资产，拥有业务经营所需的特许经营权、房产、经营设备以及商标等。公司合法拥有该资产的所有权和使用权，不存在资产、资金被第一大股东等股东单位占用而损害公司利益的情形。

##### 4、机构独立情况

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、公司经营管理层及相关经营管理部门。董事会下设审计委员会、风险管理委员会、薪酬与提名委员会及战略委员会等 4 个专业委员会。“三会一层及四个专业委员会”运作良好，依法在各自职权范围内行使职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股

东单位完全分开，不存在机构混同的情况。

#### 5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系和财务管理制度，设有独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的情形。公司独立进行财务决策，不存在在股东单位及关联方干预公司资金使用的情形。公司开设了独立的银行账户，不存在与第一大股东等股东单位及关联方共用账户的情形。公司作为独立的纳税主体，办理了独立的税务登记并依法纳税，不存在与股东单位混合纳税的情形。

截至2010年12月31日，公司没有为第一大股东等股东单位及其他关联方提供担保。

### （五）公司内部控制的自我评估

#### 1、内部控制的整体评价

公司依据相关法律法规的规定，遵循全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益原则，结合公司具体情况，建立了权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督的内部控制体系。公司的内部控制覆盖了各项业务、各个部门和分支机构及各个岗位，贯穿了决策、执行、监督、反馈各环节。内部控制总体上有效，能够合理保证公司经营管理合法合规、客户及公司资产的安全和完整、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略和经营目标。

#### 2、内部控制情况

##### （1）业务控制活动情况

##### ①经纪业务控制

公司设立经纪业务管理总部对经纪业务进行垂直管理，同时，结算与交易管理部、信息技术部、财务部、人力资源管理部、风险管理部、合规与法律事务部、稽核部等职能部门根据各自的职责范围，对经纪业务进行日常管理、监督和服务。公司制定了较为完善的经纪业务内部控制制度体系，规范业务操作，有效防范和控制经纪业务风险。

##### ②投资银行业务控制

公司设立投行业务管理总部，对投行业务进行垂直管理。公司制定了《投资银行业务管理制度》等一系列规章制度，明确了业务流程、作业标准和风险控制措施等。公司投资银行业务已实现风险（质量）控制与投资银行业务运作适当分离。在证券发行中的定价和配售方面，公司专门设立资本市场部负责一级市场各投资银行业务品种的定价、销售工作，建立了较为完善的承销风险评估与处理机制。公司经营层面还设有投行业务风险控制委员会，对达到一定标准的承销项目进行决策，有效控制包销风险。

##### ③自营业务控制

公司制定了《自营投资业务管理制度》等一系列业务管理规范 and 风险控制制度。建立了相对集中、权责统一的三级投资决策与授权体系：一是董事会风险管理委员会主要负责

审定公司的自营投资业务规模、风险限额以及重大风险处置方案。二是公司管理层设立投资业务风险控制委员会负责制定自营业务的风险限额和重要业务权限，以及评估和决策重大的投资业务事项和创新投资业务。三是在公司董事会和经营层面制定的限额范围内，由投资业务部门根据市场实际情况具体进行业务决策，实行授权体系内的集体决策机制；同时在投资业务部门层面设立重大项目投资决策小组负责对重大投资项目进行评价，为投资业务部门分管领导和公司风险控制委员会提供重大投资项目的决策支持。

#### ④资产管理业务控制

公司开展资产管理业务始终遵循公平、公正原则；坚持公平交易，避免利益冲突，保护客户合法权益并致力于客户资产的保值增值。公司目前已建立一套比较系统的资产管理业务制度体系；设立了独立的合规风险控制岗，对交易数据进行实时监控；建立了系统、科学的风险预警机制和量化风险评估模型，对可能存在的重大交易风险能做到事前规范和事中、事后的监督。

#### ⑤投资咨询业务控制

公司制定了《证券投资研究咨询业务管理制度》等规章制度，各相关部门加强对本部研究咨询人员道德风险及日常服务风险的监督、疏导，有效防范传播虚假信息、误导投资者、无资格执业、以及利益冲突等风险。

#### ⑥创新管理业务控制

在经营创新业务中，公司坚持合法合规、审慎经营的原则，在可行性研究、产品或业务设计、风险管理和内部审批过程中保持了应有的谨慎。公司经营层面设立创新业务风险控制委员会，具体对达到一定标准的创新项目和事项进行决策，合规与法律事务部负责对创新产品文件及合同进行合规审核。

### (2) 资金管理控制

公司将客户资金与自有资金严格分开，强化资金的集中管理。客户交易结算资金实行第三方存管，做到资金的集中清算和统一管理。公司自有资金以安全性、流动性、收益性为管理目标，坚持统一管理、集中存放、规模控制、有偿使用的原则。

### (3) 会计系统控制

公司设立财务部门，组织公司财务管理和会计核算工作。公司建立了包括《财务管理制度》、《会计核算办法》、《全面预算管理办法》、《费用开支管理办法》、《财务人员交接管理规定》等在内的一系列会计制度体系，规范了会计核算方法，明确了财务管理要求，并通过实施全面预算管理，明确各级预算单位的经营责任，加强费用开支和资本支出管理，提高资金的使用效益。此外，公司还强化了资产登记保管工作，采用实物盘点、账实核对等措施，确保公司及客户资产的安全完整。2010年，公司先后制定了《股指期货会计核算规定》和《融资融券业务会计核算规定》，规范了新业务的会计核算办法。

公司对分支机构的财务主管实行总部派出制，由公司财务部垂直领导。2010年公司积

积极推进分公司的财务集中管理的同时，通过程序开发及流程测试，实现了营业部清算日记账由公司总部集中处理，进一步强化对下属各分支机构的管理和控制。

公司一直重视对表外项目（包括公司涉及的未决诉讼或仲裁、债务担保、抵押、承诺等或有事项，以及公司托管证券、资产管理业务等委托代理项目、备查登记项目和其他项目）的财务管理，制定了《表外项目财务管理规定》，规范表外项目的确认、计量和相关信息的披露。

#### （4）信息系统控制

公司成立 IT 治理委员会，作为公司 IT 治理的最高领导机构；公司信息技术采取集中管理模式，由信息技术部统一管理；制定并颁布了《广发证券信息技术管理制度》等涵盖信息系统组织、建设、服务、运维和安全管理在内的一系列制度指引，指导和规范信息系统各项管理工作和操作流程；公司对分支机构电脑主管进行垂直管理。公司建立 IT 监控系统，对各个信息系统的运行管理、权限的使用和访问控制执行情况进行独立的监控和评估。

#### （5）人力资源控制

公司设立人力资源管理部负责人员招聘与调配、绩效考核、培训、薪酬福利等人力资源管理事务，制定了《人力资源管理制度》、《招聘管理办法》、《管理级员工管理办法》、《员工劳动合同管理办法》、《在职培训管理办法》等管理制度。公司每年度均制定系统的内部培训计划，内容涵盖公司文化、公司制度、公司业务、法律法规、风险控制等方面。采取现场、网络、视频等多种方式对员工进行不同层级、不同内容的专业培训，健全员工持续教育制度，提升员工的专业水平、管理技能、风险意识和执业规范性。

#### （6）合规管理控制

公司建立了“董事会（风险管理委员会）—管理层（合规总监）—合规部门—各部门、各分支机构合规人员”的四级合规管理组织体系。合规与法律事务部是公司合规工作日常管理职能部门，主要职责包括：组织或督导相关部门适时修订各项制度和流程；为公司经营管理提供日常合规咨询和建议；对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案、重要报告等进行合规审查；制定和完善公司反洗钱制度，组织实施公司反洗钱工作；建设和完善隔离墙管理制度，并进行有效的监控，防范内幕交易，妥善处理利益冲突；对公司经营管理活动和员工执业行为的合规性进行监督和检查；组织或协助相关部门对员工进行合规培训，推动合规文化建设等。

公司采取有效措施，在具有利益冲突的不同实体、不同业务之间建立隔离墙制度，以切实防范公司与子公司、公司与客户、公司与员工、员工与客户、客户与客户之间的利益冲突。公司总部设立反洗钱工作小组，授权合规总监对公司反洗钱工作进行统一领导。公司制定了《员工行为准则》，严格禁止从业人员直接或化名、借用他人名义持有、买卖股票等行为。

### 3、内部控制的监督检查和评价

公司明确了董事会、监事会、稽核部门和其他内部机构在内部控制的监督检查和评价方面的职责权限。董事会审计委员会主要负责审查公司内部控制及其实施情况的有效性及其对公司内、外部审计的监督和核查；监事会独立行使监督职权，向全体股东负责，对公司财务及公司董事、总经理及其他高级管理人员履行职责的情况进行监督，维护公司及股东的合法权益；稽核部门对董事会负责，并定期或不定期向总经理和监事会通报工作情况，稽核部门独立、客观地对公司的内部控制、风险管理、治理程序以及经营管理绩效进行监督、检查和评价，并进行相关内部审计咨询活动。

公司通过组织设置、制度保障确保稽核机构及人员的独立性，避免其稽核职责与承担的其他职责产生利益冲突，并为稽核部门配备足够的专职稽核人员，保障必要的财力、物力和技术等支持。稽核部现有员工 27 人，具有会计、审计、IT、企业管理、金融工程等多方面的专业背景。

公司建立了包括《稽核管理制度》、《稽核发现问题整改实施办法》、《离任审计管理办法》、《稽核业务流程管理规定》等制度在内的较完善的内部稽核制度体系，规范了稽核业务流程和稽核标准，应用项目管理系统和数据分析系统，将业务流程和稽核标准固化在系统中。

公司稽核部通过常规稽核、专项稽核、离任审计、后续审计、绩效审计等多种稽核方式，对公司经纪、资产管理、投资、投行、投资咨询等主要业务领域和信息技术、财务、人力资源、交易结算、合规、风险管理等主要管理领域的内部控制制度执行情况进行检查，对存在问题及制度缺陷提出改进意见，稽核成果得到公司各层面的高度重视。另外，公司稽核部持续改进整改跟踪流程，加大后续审计力度，着力推动稽核发现问题的整改落实。内部稽核工作的开展有效促进了公司进一步完善内部控制，提升业务和管理的规范性，提高员工的合规意识和风险意识，使稽核工作更好地服务于公司整体经营目标。

### 4、内部控制存在的问题及改进计划

经过不断改进和完善，公司目前已经建立起较为完善有效的内部控制机制和内部控制制度，但实际工作中仍存在个别制度不够细化、可操作性不强，个别内控环节的细节工作执行不到位问题。公司将继续深化制度建设，优化业务和管理流程；加大对员工的合规培训和制度学习的工作力度，并对违规行为及整改不力的情况视情节轻重实行问责，促进员工风险意识和合规意识的不断提高。

内部控制建设是一项长期的系统工程，公司将结合外部政策法规、监管要求、行业发展状况及公司内部管理和业务发展等内外环境的变化及时、有效、持续进行优化。2011 年，公司将按照财政部、证监会等五部委联合发布的《关于印发企业内部控制配套指引的通知》的要求和实施时间表，认真做好内控规范体系实施的各项准备工作，全面提高公司经营管理水平。

#### 5、会计师事务所对公司内部控制的鉴证报告

本公司聘请了德勤华永会计师事务所有限公司对本公司 2010 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制进行核实评价。德勤华永会计师事务所有限公司认为，本公司于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

#### （六）公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

公司高级管理人员报酬根据岗位和绩效挂钩情况来确定，在现有法律框架内，实行的是年度业绩奖金激励。董事会根据公司取得的经营业绩，给予相应奖金总额；董事长和公司高级管理人员的个人奖金根据年度考核结果进行分配。分配方案须独立董事发表独立意见，并由薪酬与提名委员会出具书面意见之后提交董事会审批决定。

#### （七）社会责任报告

公司充分尊重和维护股东、银行及其他债权人、供应商、员工、客户等利益相关者的利益，注重环境保护与可持续发展，关注社会公益事业，努力打造“责任广发”的良好形象，实现公司与社会的共同成长。公司在披露本报告的同时，披露《广发证券股份有限公司 2010 年度社会责任报告》（详见 2011 年 4 月 7 日巨潮网：[www.cninfo.com](http://www.cninfo.com)）。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了五次股东大会，其中年度股东大会一次，临时股东大会四次，相关情况如下：

1、公司 2010 年第一次临时股东大会，于 2010 年 1 月 25 日在吉林省延吉市本公司六楼会议室召开，相关决议详见 2010 年 1 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、公司 2010 年第二次临时股东大会，于 2010 年 2 月 27 日在广州天誉威斯特酒店大宴会厅一厅召开，相关决议详见 2010 年 3 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、公司 2010 年第三次临时股东大会，于 2010 年 3 月 17 日在广州大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2010 年 3 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

4、公司 2009 年度股东大会，于 2010 年 5 月 21 日在广州大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2010 年 5 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

5、公司 2010 年第四次临时股东大会，于 2010 年 9 月 1 日在广州大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2010 年 9 月 2 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

## 第八节 董事会报告

### （一）管理层讨论与分析

2010年，本公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券股份有限公司获得中国证监会审核通过（证监许可[2010]164号），实施完成之后的存续公司更名为“广发证券股份有限公司”。公司目前注册资本为25.07亿元，公司经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。其中融资融券业务资格于2010年3月获得中国证监会的核准。2010年，公司继续秉持“知识图强、求实奉献”的核心价值观，紧紧围绕着“深化制度改革，完善运行机制，全面提升公司市场竞争力”的工作指导思想，公司总体业务收入水平和盈利能力继续处于行业前列。公司在2010年底转让了所持有广发华福证券有限责任公司（以下简称“广发华福”）60.3519%的全部股权，同业竞争问题的解决改善了公司所面临的外部监管环境，对公司持续发展奠定了良好的基础。2011年1月，公司就获准新设1家分公司和5家证券营业部；2个集合资产管理计划也获得了批准。在2010年证券公司分类评级中，公司再次获评A类A级。

#### 1、公司总体经营情况

为应对复杂的国际经济形势和国际金融危机后时代的各种挑战，国家继续坚持实施自2009年以来所推出的一揽子刺激计划，推动2010年国民经济保持了平稳较快发展，GDP同比增长率达10.3%。

2010年证券市场整体表现不尽如人意，忧多于喜。二级市场股票指数几经震荡，上证综合指数下跌14%，沪深两市股票基金日均交易量与2009年略有增长，经纪业务竞争白日化，佣金下降较快。一级市场的发行项目和融资金额再创历史新高，中小板和创业板表现突出。

尽管市场竞争比以往更加激烈，但在第六届董事会的正确领导下，经营班子带领全体员工克服困难，努力工作，2010年公司总体上仍取得了较好的经营业绩。截至2010年12月31日，公司总资产959.47亿元，同比下降8.04%；归属于上市公司股东的所有者权益为194.01亿元，同比增加18.49%；2010年公司营业收入为102.19亿元，同比下降2.40%；利润总额为56.88亿元，同比下降11.23%；归属于上市公司股东的净利润为40.27亿元，同比下降14.13%。

#### 2、主营业务情况分析

2010年，公司经纪业务实现营业收入55.35亿元，同比减少27.68%；公司投资银行业务实现营业收入9.22亿元，同比增长220.87%；公司资产管理业务实现营业收入1.63亿

元，同比增长 56.55%；公司自营业务实现营业收入 9.60 亿元，同比减少 3.27%。<sup>1</sup>

### （1）经纪业务

2010 年证券行业营业部网点数量激增，市场佣金费率急剧下降，市场竞争日趋激烈。面对挑战，公司经纪业务迎难而上，通过加强市场营销、强化佣金管理、提升客户服务水平等方式稳定住了佣金急剧下滑的不利局面，有效地提高了经纪业务的市场占有率，市场份额保持稳步上升态势。

2010 年，公司全年股票基金交易额（含基金理财席位）45837 亿元，市场占有率为 4.13%，同比增长 3.64%，行业排名第 4，同比提升 2 位；实现代理买卖证券净收入 47.20 亿元，代理买卖证券净收入市场占有率为 4.39%，行业排名第四，同比下降一位；公司经纪业务客户数量和客户资产再创历史新高，分别达到 339 万户和 6495 亿元。（行业排名数据均来自中国证券业协会，后同。）

另外，公司金管家客户服务体系的构建和完善为公司经纪业务的长远发展和转型奠定了良好的基础，同时公司财富管理中心的成立对提高公司对高端客户的服务能力和提升公司品牌知名度都起到了良好的作用。

#### 代理买卖证券业务情况

单位：亿元

证券种类	2010 年交易额	2010 年市场份额	2009 年交易额	2009 年市场份额
股票	45,370.05	4.16%	43,089.38	4.02%
基金	467.15	2.60%	476.77	2.31%
债券	2,659.63	1.85%	1,203.35	1.50%
权证	696.49	2.32%	2,661.09	2.48%
合计	49,193.32	3.83%	47,430.59	3.70%

注 1：上表数据为母公司数据；

注 2：上表数据来自 WIND 资讯；

注 3：市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

### （2）投资银行业务

国内 2010 年的投行市场取得了大发展，融资额创出历史新高，特别是中小企业通过 IPO 方式的融资更是突飞猛进。2010 年市场共有 350 家 IPO，其中登录中小板和创业板的企业超过 320 家，比例超过 90%。随着证券一级市场发行项目和融资金额不断再创新高，公司投行业务的收入水平也创出历史最高水平。

公司全年完成股权融资项目 25 个，市场占有率 4.66%，列第 7 位（2009 年为并列第 5 位，下降 2 位）；募集资金净额 203.21 亿元，市场占有率为 2.17%，列第 15 位（2009 年为第 12 位，下降 3 位）；全年实现股票承销及保荐收入 7.96 亿元。

公司全年完成债券主承销项目 7 个，承销金额 148 亿元，全年债券承销收入达 8058 万

<sup>1</sup> 除本段数据为合并报表数据外，下述各项主营业务数据为母公司数据。

元；与 2009 年相比，债券承销家数和承销金额的市场排名均有所上升。2010 年，公司企业债券承销家数、承销金额排名分列行业第 8 位和第 16 位，较去年前进了 8 位和 10 位，市场占有率分别为 3.27%和 2.25%，较去年提升 1.47 和 1.45 个百分点。

公司全年共完成财务顾问项目 17 个，实现收入 4712.50 万元；其中完成 5 家重大资产重组过会项目，市场占有率（重大资产重组家数）为 10.87%，列同行业第一位。

#### 证券承销保荐业务情况

承销方式	证券种类	承销次数		承销金额（万元）		承销及保荐收入（万元）	
		2010 年	历年累计	2010 年	历年累计	2010 年	历年累计
主承销	新股发行	21	118	1,944,219.00	5,881,531.40	72,626.00	150,284.97
	公募增发	0	11	0.00	1,693,809.51	0.00	18,695.72
	定向增发	4	17	194,672.54	1,456,041.93	6,900.00	22,790.22
	配股	0	35	0.00	720,230.48	0.00	10,470.26
	可转债	0	3	0.00	945,000.00	0.00	18,304.96
	债券	7	45	1,480,000.00	3,708,573.00	6,779.52	21,783.33
副主承销	新股发行	0	12	0.00	197,110.97	0.00	835.92
	公募增发	0	3	0.00	59,260.60	0.00	36.00
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	2	0.00	6,004.51	0.00	35.50
	可转债	0	1	0.00	15,000.00	0.00	25.00
	债券	0	19	0.00	266,660.00	0.00	617.18
分销	新股发行	3	71	50,914.59	930,117.53	39.03	1,069.34
	公募增发	0	12	0.00	233,260.89	0.00	293.65
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	2	15	0.00	71,792.77	12.00	200.01
	可转债	1	5	25,000.00	91,131.38	10.00	60.77
	债券	175	688	1,452,377.00	10,381,471.74	1,268.93	6,171.56

2010 年，投行其他业务情况如下表所示：

项目类型	承担角色	数量	收入(万元)
财务顾问	财务顾问	17	4,712.50

#### (3) 资产管理业务

2010 年，证券公司资产管理业务获得了突破性发展，证券公司集合理财产品数量出现大扩容，全年共计新发行 98 款理财产品，超过历年发行集合理财产品的总和。截至 2010 年底，全行业共计 52 家证券公司发行 192 只集合理财产品。但公司集合理财产品数量严重滞后，仅有 2 只。根据中国证券业协会统计数据，截至 2010 年底，公司合规受托资金规模在 60 家券商中排名第 14。公司通过积极开展原有两只集合理财产品的持续营销工作，规模拓展方面取得了较好的成绩：集合产品规模较 2009 年末增长 34.68%，定向业务规模较 2009 年末增长 25.18%，受托资产管理总市值突破 50 亿元，较 2009 年末增长 33.63%。全

年公司受托客户资产管理业务净收入 8483.39 万元。

公司两款理财产品广发 3 号和广发 4 号为投资者带来了良好的回报：广发 3 号 2010 年全年收益为 6.39%，分别跑赢沪深 300 和上证指数 18.90%和 20.7%，在 56 只证券公司混合型集合理财产品中排名第 17 位；广发 4 号年度收益率 4.78%，跑赢沪深 300 指数 17.29 个百分点，在 17 只券商 FOF 集合理财产品中排名第 5 位（数据来源：WIND 资讯）。广发 3 号与广发 4 号产品投资业绩均进入同类产品的前 30%。另外，公司“广发金管家理财·策略 1 号集合资产管理计划”已经成立，截至 2011 年 2 月 15 日，有效客户数 200 人，份额为 2.90 亿元。

#### 受托管理资产业务情况

单位：亿元

日期	3 号资产净值	4 号资产净值	集合资产净值合计	定向资产净值	受托资产总资产净值
2010.12.31	38.40	6.89	45.29	5.24	50.53
较 2009 年末增长资产净值	13.94	-2.28	11.66	1.05	12.71
较 2009 年末增长率	57.00%	-24.88%	34.68%	25.18%	33.63%

#### (4) 自营业务

2010 年公司权益类自营投资业务取得了较好的业绩，投资收益率超越了沪深两个市场指数。公司固定收益业务稳步发展，运作的资金规模逐年增加，盈利水平和能力逐步提高。2010 年，公司固定收益业务在银行间市场现券交易量 1325 亿元（数据来源：中国债券信息网），处于同行业领先地位；2010 年上海证券交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商综合排名第三（数据来源：上海证券交易所）。

2010 年股指期货正式登陆资本市场，在公司衍生产品业务方面，公司一方面积极做好原有品种的量化策略投资业务，并在公司证券自营业务获得股指期货交易编码后，加大对创新业务的投入力度，为公司利用量化方法开展自营业务做了有益探索。公司将利用好股指期货等现有衍生产品工具，并及时跟进由监管机构主导的或由市场需求发展的创新业务，并将结合自身实际，积极筹备开拓新的业务增长点。

#### 证券投资业务情况

合并报表数据如下：

单位：元

项目	2010 年	2009 年
证券投资收益	927,831,735.20	1,146,776,894.40
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-173,232,985.56	541,946,980.24
出售可供出售金融资产的投资收益	95,130,341.05	94,942,010.42
衍生金融工具的投资收益	110,422,864.22	341,394.26
金融资产持有期间取得的投资收益	895,511,515.49	509,546,509.48
公允价值变动损益	25,666,948.85	11,229,391.59
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-27,888,571.15	11,229,391.59
衍生金融工具公允价值变动收益	53,555,520.00	-

母公司报表数据如下：

单位：元

项目	2010年	2009年
证券投资收益	855,800,674.55	1,108,651,373.86
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-184,901,926.54	537,837,930.55
出售可供出售金融资产的投资收益	58,157,868.70	71,942,251.93
衍生金融工具的投资收益	109,576,590.31	0.00
金融资产持有期间取得的投资收益	872,968,142.08	498,871,191.38
公允价值变动损益	19,186,660.67	7,921,780.11
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-34,368,859.33	7,921,780.11
衍生金融工具公允价值变动收益	53,555,520.00	0.00

### （5）融资融券业务

2010年3月，公司取得第一批融资融券业务试点资格。在公司获得相应的业务资格后，融资融券业务部积极启动、开展融资融券业务。

截至2010年底，业务运行合规、风险控制良好；系统内共有180家营业部开通了融资融券业务；已开立信用账户的客户数为1496户；融资融券余额10.6亿元，市场份额为8.3%（全市场总额来源于沪深交易所公布数据）。

### （6）研究业务

2009年以来，公司将发展研究中心定位为卖方研究。在公司的大力支持下，发展研究中心2010年卖方研究取得跨越式发展，创造佣金分仓收入9015万元。另外，研究业务为公司2010年经纪业务市占率提升起到了重要作用。同时发展研究中心在新财富和金牛奖等第三方评价中获得突破，为公司研究品牌打造建立基础。2010年新财富最佳分析师评选中发展研究中心获得进步最快研究机构奖第一名，八个行业上榜入围，在金牛奖评选中有五个行业上榜。

## 3、公司收入情况分析

对比2009年，尽管2010年二级市场波动加剧和市场竞争更加激烈，对公司经营环境造成很大压力，但总体公司盈利能力仍比较良好。2010年公司每股收益达到1.62元/股，扣除非经常性损益后的每股收益达到1.40元/股，加权平均净资产收益率达到22.83%。从主营业务收入结构来看，公司经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务分别为55.35亿元、9.60亿元、9.22亿元、1.63亿元；从主营业务营业利润率来看，公司经纪业务营业利润率为60.82%，同比减少11.10个百分点；公司自营业务营业利润率为95.33%，同比增加6.73个百分点；公司投资银行业务营业利润率为77.52%，同比增加38.16个百分点；公司资产管理业务营业利润率为77.85%，同比增加11.33个百分点。收入结构的改善和多项业务营业利润率的提升，体现了公司各项业务良性的、更加均衡发展的态势。公司主营业务详细情况见下表。

单位：元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	5,535,498,235.60	2,168,624,962.07	60.82%	-27.68%	0.91%	减少 11.10 个百分点
证券自营业务	959,832,784.00	44,846,654.89	95.33%	-3.27%	-60.37%	增加 6.73 个百分点
投资银行业务	922,367,533.50	207,316,497.36	77.52%	220.87%	18.95%	增加 38.16 个百分点
资产管理业务	162,533,686.84	36,005,667.40	77.85%	56.55%	3.59%	增加 11.33 个百分点

#### 4、主营业务分地区情况

##### (1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2010 年		2009 年		增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	1	6,250,331.45	1	6,164,152.10	1.40%
北京	6	193,454,382.31	6	279,537,750.41	-30.79%
福建	3	89,460,110.83	3	125,353,133.44	-28.63%
甘肃	1	35,695,107.80	1	52,418,487.84	-31.90%
广东	84	2,376,158,064.90	82	3,510,110,858.36	-32.31%
广西	1	22,665,919.64	1	30,280,793.58	-25.15%
贵州	1	13,825,089.91	1	15,892,459.12	-13.01%
海南	3	34,300,613.56	3	44,889,487.36	-23.59%
河北	11	254,131,793.06	11	301,874,799.79	-15.82%
河南	3	23,910,910.71	1	34,317,531.87	-30.32%
黑龙江	1	25,044,121.87	1	36,157,904.94	-30.74%
湖北	16	325,820,712.01	18	406,362,030.82	-19.82%
湖南	1	4,714,172.64	1	3,115,446.90	51.32%
吉林	3	82,591,533.70	4	110,946,838.66	-25.56%
江苏	5	70,634,721.33	5	78,855,590.76	-10.43%
江西	1	4,290,786.57	1	3,209,319.81	33.70%
辽宁	11	247,995,176.78	10	351,497,854.37	-29.45%
山东	5	84,199,976.44	5	106,554,949.80	-20.98%
山西	1	24,245,618.51	1	33,914,889.63	-28.51%
陕西	2	80,311,834.26	2	90,981,934.31	-11.73%
上海	11	250,708,272.28	11	350,590,396.03	-28.49%
四川	2	35,088,561.68	2	41,416,160.18	-15.28%
天津	2	43,248,283.10	3	56,508,685.74	-23.47%
新疆	1	7,753,025.42	1	1,662,635.42	366.31%
云南	3	50,088,732.94	2	63,720,125.93	-21.39%
浙江	7	111,136,651.01	7	161,584,091.00	-31.22%
重庆	3	52,868,493.24	3	61,542,168.78	-14.09%
总部		5,637,236,166.20		2,737,066,591.75	105.96%
母公司合计		10,187,829,164.15		9,096,527,068.70	12.00%
境内子公司		1,203,534,464.30		1,393,671,305.66	-13.64%
抵销		-1,215,553,341.33		-50,197,362.00	
境内合计	189	10,175,810,287.12	187	10,440,001,012.36	-2.53%
境外(含港澳)		42,804,225.85		30,056,325.08	42.41%
总计	189	10,218,614,512.97	187	10,470,057,337.44	-2.40%

##### (2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2010 年	2009 年
----	--------	--------

	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	增减百分比
安徽	1	206,414.13	1	1,529,838.50	-86.51%
北京	6	111,727,100.41	6	202,657,559.76	-44.87%
福建	3	52,676,867.84	3	90,047,458.38	-41.50%
甘肃	1	22,191,051.43	1	38,929,003.29	-43.00%
广东	84	1,528,115,667.13	82	2,672,943,815.72	-42.83%
广西	1	13,190,916.59	1	21,305,466.73	-38.09%
贵州	1	6,164,048.02	1	7,994,049.46	-22.89%
海南	3	18,421,428.43	3	30,087,585.37	-38.77%
河北	11	161,612,667.81	11	221,918,322.47	-27.17%
河南	3	8,936,205.63	1	23,530,279.49	-62.02%
黑龙江	1	13,606,453.73	1	26,151,254.26	-47.97%
湖北	16	201,475,201.74	18	282,073,774.00	-28.57%
湖南	1	-1,114,813.48	1	-1,345,732.84	17.16%
吉林	3	50,817,704.56	4	80,280,901.14	-36.70%
江苏	5	21,602,091.42	5	37,346,700.36	-42.16%
江西	1	-1,693,998.50	1	-705,573.71	-140.09%
辽宁	11	149,767,312.35	10	253,943,602.92	-41.02%
山东	5	35,922,959.67	5	63,803,468.69	-43.70%
山西	1	15,332,389.27	1	24,726,327.97	-37.99%
陕西	2	46,352,578.04	2	62,392,780.79	-25.71%
上海	11	121,531,900.40	11	236,749,283.92	-48.67%
四川	2	14,863,360.80	2	26,153,472.28	-43.17%
天津	2	24,160,459.78	3	36,375,499.38	-33.58%
新疆	1	-205,784.38	1	-2,532,371.61	91.87%
云南	3	32,865,094.90	2	49,006,233.61	-32.94%
浙江	7	49,037,424.27	7	102,076,587.88	-51.96%
重庆	3	27,357,851.12	3	39,701,869.07	-31.09%
总部		3,477,686,103.59		707,053,795.81	391.86%
母公司合计		6,202,606,656.70		5,334,195,253.09	16.28%
境内子公司		638,580,454.64		865,261,117.99	-26.20%
抵销		-1,207,659,052.53		-49,788,750.00	
境内合计	189	5,633,528,058.81	187	6,149,667,621.08	-8.39%
境外(含港澳)		7,086,442.44		-2,936,884.40	341.29%
总计	189	5,640,614,501.25	187	6,146,730,736.68	-8.23%

注：截止2010年末，公司设有分公司12家，其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

#### 5、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减幅度	主要变动原因
货币资金	48,148,721,138.41	73,386,276,414.37	-34.39%	客户保证金存款减少
结算备付金	21,819,343,550.68	10,825,571,065.70	101.55%	客户备付金增加
应收利息	127,960,694.61	26,753,011.59	378.30%	可供出售金融资产应收利息增加
长期股权投资	2,441,166,709.97	1,681,677,702.78	45.16%	对外投资及对联营企业的权益增加
无形资产	425,549,505.81	54,886,898.92	675.32%	购置土地使用权
递延所得税资产	456,304,995.29	70,346,692.79	548.65%	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,613,959,202.21	741,696,883.08	117.60%	融出资金增加
代理承销证券款	63,040,000.00			代理承销证券款增加
应交税费	1,488,997,810.24	1,129,191,468.64	31.86%	企业所得税增加
预计负债	6,561,343.00	52,181,649.46	-87.43%	支付赔偿损失

其他负债	380,635,224.42	901,559,410.17	-57.78%	其他应付款减少
一般风险准备	4,101,701,068.21	3,124,270,036.79	31.29%	计提风险准备
外币报表折算差额	-18,149,669.18	-10,326,430.46	75.76%	汇率变动产生
少数股东权益	29,888,696.43	868,522,183.65	-96.56%	转让广发华福全部股权导致少数股东权益减少
<b>项目</b>	<b>2010年</b>	<b>2009年</b>	<b>增减幅度</b>	<b>主要变动原因</b>
投资收益	2,579,352,493.01	1,602,079,671.34	61.00%	转让广发华福全部股权
公允价值变动收益	25,666,948.85	11,229,391.59	128.57%	金融资产公允价值增加
汇兑损失	-3,044,187.94	-146,143.92	1983.01%	汇率变动
营业外收入	127,979,275.00	269,649,816.52	-52.54%	收购营业部利得减少
营业外支出	80,947,975.78	9,223,736.84	777.61%	本期捐赠支出增加以及计提了赔偿损失
经营活动产生的现金流量净额	-5,559,141,491.95	43,031,995,823.77	-	客户保证金同比流入减少
投资活动产生的现金流量净额	-7,609,557,059.10	2,152,755,567.40	-	出售广发华福合并报表范围变化,导致现金流出

## 6、资产结构和资产质量

从资产结构来看,公司2010年末的货币资金和结算备付金合计为699.68亿元,占期末资产总额的72.92%,固定资本和长期投资占期末资产总额为3.26%,公司交易性金融资产、可供出售金融资产合计176.25亿元,其中债券投资占65.63%,且基本为信用等级较高的债券。公司资产为风险较小、变现能力强的资产。从财务指标上分析,公司年末资产负债率(剔除客户保证金)为27.54%,与2009年相比略有降低,资产负债结构比较稳定,公司资产流动性充裕,能够满足负债支付的需要。

2010年末,合并归属于母公司的净资产为194.01亿元,比年初163.74亿元增长了18.49%,资产实现了保值增值。母公司的净资本为119.63亿元,比2009年末增长了11.01%,净资本与风险准备比率、净资本与净资产比率以及净资本负债率分别为227.44%、62.94%和166.45%,各项风险控制指标符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

## 7、现金流转情况

本报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为-55.59亿元,比上年同期减少485.91亿元,主要是因为代理买卖证券款产生的现金净流入减少了438.77亿元。具体从构成来看,本期主要现金流入为利息、手续费及佣金收入产生的现金90.57亿元,主要现金流出为客户保证金流出25.36亿元、支付给职工以及为职工支付的现金24.81亿元、购置交易性金融资产净流出20.43亿元,以及支付的各项税费16.74亿元。同时,本报告期内,公司实现的净利润为41.98亿元,与经营活动产生的现金净流量之间的差异主要是代理买卖证券款流出的现金25.36亿元、回购业务资金净流出10.39亿元、融出资金10.60亿元、购买交易性金融资产增加的成本支出26.51亿元以及归属投资活动的投资收益20.04亿元。

投资活动产生的现金流量净额为-76.10亿元,与2009年同期发生额21.53亿元相

比，减少了 97.62 亿元，主要是因为本期出售广发华福，公司合并报表范围变化，导致现金流出为 61.59 亿元。另外，购置可供出售金融资产比上年增加现金流出额 30.39 亿元。

2010 年度，筹资活动产生的现金流量净额为-10.49 亿元，与上年同期数相比，变动不大，主要为分配股利产生的现金流出，发生额为 10.62 亿元。

### 8、报表合并范围变更的说明

广发华福原系公司控股的证券子公司。公司已于 2010 年 12 月转让所持广发华福全部股权并收到全部转让价款，相应工商变更手续已于 2010 年 12 月 28 日完成。从处置日开始，公司不再将广发华福纳入合并报表范围。公司按照企业会计准则关于报告期内处置子公司的规定编制合并报表。

### 9、公允价值变动损益对公司利润的影响

单位：元

项目	对当年利润的影响金额	占利润总额的比率
交易性金融资产公允价值变动损益	-27,888,571.15	-0.49%
衍生工具公允价值变动损益	53,555,520.00	0.94%
合计	25,666,948.85	0.45%

### 10、公允价值的计量

公司董事会根据财政部《企业会计准则》及中国证监会《关于证券公司执行〈企业会计准则〉有关核算问题的通知》（证监会会计字[2007]34 号文）的规定，适时修订公允价值计量的相关政策，对公允价值的取得、计量进行了明确的规定，贯彻稳健性原则，落实情况良好。

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

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单位：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	本期计提变动的减值	期末金额
金融资产					
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	9,233,624,938.78	-27,888,571.15	-	-	11,316,704,542.27

2. 衍生金融资产	-	53,555,520.00	-	-	53,555,520.00
3. 可供出售金融资产	5,074,014,320.68	-	60,227,326.03	-	6,308,600,791.62
合计	14,307,639,259.46	25,666,948.85	60,227,326.03	-	17,678,860,853.89

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款(结算所得的持仓损益)按抵销后的净额列示，为人民币0元。

**11、与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明**  
无。

## **12、主要控股及参股公司的经营情况**

(1) 广发期货有限公司（以下简称“广发期货”），注册资本为4亿元人民币，为公司的全资子公司。广发期货的主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪。

截至2010年12月31日，广发期货总资产483,739.13万元，净资产57,349.79万元；2010年度，营业收入29,077.67万元，利润总额12,335.65万元，净利润9,275.98万元。拥有期货营业部21家。

2010年广发期货在中国三大商品期货交易所的综合排名均比2009年有所提升，其中在郑州商品交易所位列全国第七，在上海期货交易所位列全国第五，在大连商品交易所位列全国第四，在中国金融期货交易所也名列前茅，公司已连续八年成为中国三大商品交易所的优秀会员。广发期货（香港）有限公司2010年获得欧洲期货交易所直接交易会员资格，是第一家获得该资格的中资期货公司。

(2) 广发信德投资管理有限公司（以下简称“广发信德”），注册资本为13亿元人民币，为公司的全资子公司。广发信德的主营业务：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。

截至2010年12月31日，广发信德总资产163,821.27万元，净资产155,217.09万元；2010年度，营业收入500.00万元，利润总额96.87万元，净利润117.08万元。报告期末，广发信德已投资27家公司，初始投资合计82,266.45万元，其中中华仁药业、青龙管业、天广消防3家公司已经上市。

(3) 广发控股（香港）有限公司（以下简称“广发控股”），注册资本为2.3亿港币，为公司的全资子公司。广发控股业务主要是投资控股，通过下属专业公司从事投行、股票销售及交易、资产管理以及香港证监会批准从事的其他业务。

截至2010年12月31日，广发控股总资产60,007.40万元，净资产20,102.56万元；2010年度，营业收入4,280.42万元，利润总额708.64万元，归属于母公司净利润130.08万元（已折算为人民币）。

(4) 广发基金管理有限公司（以下简称“广发基金”），注册资本为1.2亿元，公司持有48.33%的股权。广发基金的主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

截至2010年12月31日，广发基金总资产226,429.63万元，净资产186,565.71万

元；2010年度，营业收入162,236.64万元，利润总额84,395.01万元，净利润66,155.84万元。

截至2010年12月31日，广发基金旗下共管理15只开放式基金和多个企业年金及特定客户资产管理计划，公募基金总份额为901.55亿份，管理规模为1,036.28亿元，规模排名国内第六位。国际业务实现突破，首只QDII产品运作良好，广发基金香港子公司获批成立。2010年底获得全国社会保障基金境内委托投资管理人资格。

(5) 易方达基金管理有限公司（以下简称“易方达基金”），注册资本为1.2亿元，公司持有25%的股权。易方达基金的主营业务：基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务。

截至2010年12月31日，易方达基金总资产424,850.34万元，净资产305,678.11万元；2010年度，营业收入207,389.70万元，利润总额90,988.32万元，净利润78,793.13万元。

截至2010年12月31日，易方达基金旗下共管理23只开放式基金、1只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理专户，资产管理规模近2000亿元，其中管理的公募基金总资产为1,573.75亿元，规模排名国内第三位。

## (二) 对公司未来发展的展望

### 1、证券行业发展的机遇和挑战

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确提出要“加快多层次资本市场体系建设，显著提高直接融资比重”，标志着国家从战略高度对我国资本市场的发展和完善指明了方向，并寄予了厚望。资本市场的发展对促进经济结构调整和产业转型，对增强市场活力和鼓励企业创新将发挥更大的正向激励作用。十二五期间国民经济增长的目标是在明显提高质量和效益的基础之上年均增长7%，已经居于世界第二的中国经济体在十二五期间仍旧保持较高的经济快速发展与中国资本市场的快速发展是相互推进和相互影响的。十二五期间，登陆国内资本市场的上市公司数量将会大幅度增加，直接融资在中国金融体系的建设和完善中将会发挥更加重要的作用。另外，在经济快速发展的进程中，所兴起的一批相当规模的富裕阶层对投资理财有着潜力巨大的需求，这将有助于推动证券行业由提供传统通道服务更快更好地向提供财富管理的增值服务模式转型。未来的五年，将是中国资本市场进一步完善功能发挥、创新快速发展、规模和质量再上台阶的关键阶段。

2011年是十二五的开局之年，聚焦到2011年的资本市场，新三板市场的扩容机制呼之欲出、国际板市场的建设也整装待发，这都将进一步夯实多层次资本市场的制度基础和结构体系；转融通机制的建立及转融通公司的设立、创业板的直接退市制度以及保荐制度的不断完善将进一步增强资本市场的功能发挥。市场增长的巨大潜力给公司投资银行、融券融券、投资、证券经纪、资产管理等各块业务的长期持续发展带来了广阔的成长空间，创新业务的推出将有利于优化公司业务结构和平滑各块业务同向波动的风险。

但同时我们也应加强关注证券行业所面临的一系列挑战。长期以来，国内所形成的银行主导型的金融市场体系和格局在短期是难以改变的；未来相当长一段时间里，在满足公司融资需求和提供个人金融服务领域，银行还将长期处于主导地位。在满足公司融资需求方面，特别是在大中型企业中，通过银行渠道的债务融资具有较大的选择空间以及节约时间的效率优势；在此领域，要提高直接融资的比重任重而道远。在提供个人金融服务方面，银行、保险、信托公司等开发的各种不同风险收益匹配的金融产品已经与证券公司提供的股票交易品种和理财产品之间形成了一定的替代性和直接的竞争。外资银行在国内高端个人金融服务领域的渗透也更加深入。

总体而言，目前中国证券市场的整体发展水平还处于发展的初期阶段，上市公司的质量提升、机构投资者的发展和壮大、证券公司综合实力的提升、中小投资者的成熟等将是证券市场发展下一阶段前进的方向和目标。

## 2、公司面临的竞争形势

公司总体业务规模和盈利能力处于行业前列，业务牌照齐全，在各项业务领域均具有一定的优势。自 2010 年公司成功实现上市和解决同业竞争问题之后，经营环境的改善对公司长远持续发展奠定了良好的基础。

但同时，公司在传统业务领域、创新业务领域以及资本实力方面，也存在较大的挑战。

在传统业务领域，与其他证券公司相比，仍然是存在业务结构雷同、经营高度同质化、抵御市场波动的能力弱等相同的特征。在直接投资、融资融券、股指期货 IB 等新兴业务领域，公司努力走在了市场前列，但目前整体规模和业绩贡献都还比较小。

在资本实力方面，目前已有越来越多的证券公司实现了上市融资目标，公司在资本实力方面相对于业务规模和盈利能力已经处于了弱势地位。公司将积极争取尽快完成非公开发行股票项目增强公司资本实力，以在直接投资、产业基金、融资融券等新业务领域更好规划和布局。

总之，证券行业目前正处于巨大变革的重要时期，而证券公司也正处于业务转型的十字路口，能否把握好中国证券市场下一阶段发展的大趋势，能否以更富远见的战略来先行布局，将是决胜未来市场竞争的关键影响因素。公司将继续巩固在经纪业务、投资银行、资产管理等传统业务领域的竞争优势，并积极研究、布局和拓展直接投资、融资融券、产业基金、新三板等新领域业务，推动公司发展再上新的台阶。

## 3、2011 年工作计划

2011 年是我国“十二五”的开局之年，促进经济增长结构的转型将是“十二五”期间我国经济工作的重心。作为金融服务业的证券行业，在整个国民经济“调结构”的过程中，对于引导社会资源的分配和流动具有重要作用，其功能和地位将得到进一步加强。在此大背景下，预计证券市场的总体融资规模有望继续保持在相对较高的水平，二级市场的

外部政策环境将不会发生不利的变化，但在通胀压力持续加大、房地产调控尚未取得明显效果的形势下，国家实施偏紧的货币政策的预期日益增强，二级市场的走势将更加复杂化，弱势平衡震荡的概率较大。

根据公司的基本状况和行业发展形势，公司 2011 年的工作指导思想是：夯实传统业务基础，推动创新与转型，实现公司综合实力的全面提升。公司各主要业务的工作重点如下：

对于经纪业务，一是要推动营销业务由单纯营销向服务营销转型。二是加快客户服务转型，以品牌吸引客户，以服务留住客户，以服务促进营销，实现营销和服务并重发展。三是继续加大 QFII、阳光私募及其他机构客户的拓展力度和服务力度，同时利用公司财富管理中心的平台，积极探索针对高净值客户的服务模式与盈利模式。四是加大融资融券业务推广力度，稳妥推进股指期货业务，使之取得与公司相匹配的行业地位。五是进一步完善经纪业务系统的组织结构和岗位设置，以适应经纪业务转型的需要。六是要加强营业部新设工作，保持我司经纪业务的网点优势，加快推动营业网点的改造升级工作。

对于投行业务，一是要进一步完善投资银行业务结构，继续坚持以中小板和创业板 IPO 为核心业务，提升创业板市场占有率，加大对大中型项目、战略性项目的投入，力争大型项目的承揽有所突破。二是要进一步深化投行内门管理体制的改革，深化考核和分配体制的改革，在公司确定的整体分配框架下，探索收入与费用挂钩的分配方案。三是在强化业绩导向考核的同时，要注意保持团队文化建设，保持队伍的稳定性。四是要切实采取措施，进一步提升员工执业能力和职业操守，完善作业流程，加强风险控制，提高整个投行团队的执业技能水平，加强强合规风控建设，严控项目风险，切实防范敏感信息的泄漏和不当流动，坚决杜绝内幕交易。

对于资产管理业务，一是要把做大资产管理规模作为 2011 年工作的第一目标，做好各种资产管理产品的设计、报批与发行工作，做大定向资产管理业务。二是要加强投研人才队伍建设，大幅度提升我司资管业务的投资与研究水平。三是要从整合公司资源、推动经纪业务转型的高度，加强与经纪业务部门的深度合作。四是要进一步完善资管客户的服务体系和运营保障平台，切实提高资管理财客户的服务水平，提升“广发金管家理财”品牌。

对于投资业务，公司依然坚持对投资绝对收益的一贯要求。投资自营部要加强投资研究能力和投研一体化水平，提高投资的前瞻性。固定收益部要配合公司对固定收益业务的战略定位做出部门调整，保证平稳过渡。在公司再融资完成以后，要在公司自有资金运用中发挥更重要作用，在保证资金安全和流动性的前提下，努力提高收益率。衍生产品部要继续做好做精股指期货业务，扩大规模，做好 ETF 做市和其他权益类量化策略的投资，逐步形成稳定的盈利模式。

对于研发业务，一是要进一步夯实我司研究业务基础，提高研究效率和研究质量。二

是要继续完善研究人员的考核与淘汰机制。三是要建立和完善研究管理平台，解决研究支持系统不足问题。四是要继续加强销售团队建设。五是要力争在 2011 年新财富最佳分析师排名中取得佳绩，进一步提升广发研究影响力。六是要在合规的基础上，继续完善与其他业务部门的合作机制，使公司研究资源得到更充分合理的利用，使公司受惠于广发研究品牌社会影响力的全面提升。

#### 4、公司发展的资金需求

2010 年末，母公司的净资本仅为 119.63 亿元，与公司的市场地位不匹配，也已制约了公司各项业务的发展，公司在资金使用方面比较紧张。目前证券监管部门实施以净资本为核心的风险控制体系，证券公司的净资本高低水平将决定着公司的业务资质和业务规模。目前公司的净资本实力较弱，已经在一定程度上影响了公司直接投资子公司、香港子公司等各项业务的发展水平和规模。公司已经于 2010 年 7 月底启动了非公开发行股票项目，拟募集资金总额不超过 180 亿元，目前正在中国证监会审核中。非公司发行股票募集资金完成后，将很大程度提升公司的净资本实力，对公司各项业务发展将带来积极的影响。

#### （三）风险因素及对策

##### 1、报告期内，影响公司业务经营活动的各项风险因素及表现

报告期内，影响公司业务经营活动的风险主要有：法律合规风险、市场风险、操作风险、流动性风险、技术风险、信用风险、人才风险、经营风险等，主要表现在以下几方面：

##### （1）法律合规风险

证券行业属于高风险、受高度监管的行业，我国颁布了《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券投资基金管理公司管理办法》等诸多法律、法规、规章和其他规范性文件，对证券公司、基金管理公司、期货公司进行规范，同时证券、基金业的经营受国家的宏观经济政策和证券行业政策影响重大，也受会计、税收、外汇和利率方面的政策、法律、法规、规章和其他规范性文件的调整 and 限制。此外，公司还须遵守相关的反洗钱等法律法规。

法律风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所业务规则等，或公司在经营活动中，如果业务的管理和规范不能及时跟进国家政策、法律法规和监管机构条例的变化，导致公司遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损，甚至被托管或关闭的可能性。公司面临的合规风险是指因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

##### （2）市场风险

市场风险指因市场的波动而导致公司某一头寸或组合遭受损失的可能性，这些因素包括证券价格、利率、汇率等。公司的经营状况与证券市场景气程度高度相关，而证券市场行

情受宏观经济周期、宏观调控政策、汇率、利率、行业发展状况、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，具有较强的周期性和较大的不确定性。市场风险全面影响着证券公司各项业务的损益，当证券市场景气度下滑，公司的经纪、承销、自营、资产管理等业务都将受到不利影响，存在未来收入和利润下滑的风险。

### （3）信用风险

信用风险是指由于交易对手不能或不愿履行合约承诺而使公司遭受损失的可能性。从现有的业务情况看，公司发生信用风险的合约和义务包括融资融券协议、债券回购协议、担保协议、委托交易协议、承销协议、委托中介机构协议、资产管理业务协议等。此外公司提供的诸多金融服务均建立在相关方诚信自律的基础上，如果业务相关方有隐瞒或虚报事实、违约、信用等级下降等情形，而公司未能及时发现并有效处置，则可能会对公司财务状况和经营成果造成不利影响。

### （4）操作风险

证券公司的风险管理需要制定完善的业务流程和风险控制制度，但任何控制制度都有其固有限制，可能随着公司规模扩大和业务的发展、环境的变化、执行人员认知不够，未严格按流程执行，或发生操作失误，或操作人员主观故意等，使内控机制的作用受到限制或失去效用，从而造成操作风险。

### （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或资金周转出现困难而产生的风险。在目前的政策制度下，证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵、流通堵塞，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险，如果公司发生流动性风险却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）信息技术风险

信息技术在我国证券业已经得到了广泛的应用，包括资金清算、集中交易、网上交易、银证转帐、客户服务等多个方面；公司的自营业务、资产管理业务和经纪业务等多项业务均高度依赖于电脑系统计算机网络和信息管理软件的支持。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、应用软件业务超负荷承载、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露、操作权限非正常获取、自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。

### （7）经营风险

证券行业的整体竞争格局仍处于由分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段，各

证券公司在资本实力、竞争手段、技术水平等方面仍未拉开明显的差距，公司在各个业务领域均面临激烈的竞争。此外，随着外商投资证券公司在国内市场的参与程度进一步加深，经营领域进一步扩大，使国内证券行业的竞争更为激烈。

## 2、针对上述风险，公司已（拟）采取的风险防范对策和措施

### （1）从组织架构上防范风险

公司建立了完整有效的治理结构体系，公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。根据《证券公司内部控制指引》的规定，公司实行“董事会(风险管理委员会)——公司经营班子(风险控制委员会)——公司中后台管理职能部门——各级部门负责人”的四级风险管理组织体系，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，超过权限需报上一级风险管理组织和人员决策。其中，风险管理部、合规与法律事务部、稽核部是本公司风险管理的主要中后台管理部门。

风险管理部是本公司中后台管理职能部门中负责风险管理的核心部门，履行综合性的风险管理职能，侧重市场风险、信用风险的管理，享有风险管理相关事项的知情权、报告权和执行检查权。

合规与法律事务部是本公司合规管理的核心职能部门，主要负责对本公司经营管理活动和员工执业行为进行合规管理，以及管理本公司的法律事务工作。

稽核部负责对本公司各级部门的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

公司持续完善法人治理结构，风险管理和内部控制组织架构。进一步规范股东大会运作；规范和完善董事会的运作，充分发挥董事会各专门委员会及独立董事的作用，同时发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。持续完善风险管理和内部控制组织架构，进一步完善经纪业务、自营业务、资产管理业务、投行业务以及创新业务之间的隔离墙建设，防止出现内幕交易、利益冲突、利益输送等违规行为。同时，报告期内公司还建立相应机制，加强风险管理部、合规与法律事务部及稽核部三个内控部门间、以及内控部门与业务部门间的信息沟通交流，在防范、控制和化解风险方面发挥了有效的作用。

### （2）从机制上防范风险

#### ①建立和完善内部授权管理体系

公司根据《证券公司内部控制指引》等相关法规的规定，建立健全了内部授权管理体系。在规章制度、资金财务及信息传递等方面建立有效的隔离墙机制和授权体系，一方面保证公司决策在纵向贯彻和传导上的畅通，另一方面也形成了各部门之间的横向制约关系，提高公司控制风险的能力，避免了利益冲突，防止内幕交易等行为的发生。完善内部风险报告体系，建立了定期的整体风险报告和各项业务风险报告制度，对各业务部门和公司整体的经营、风险控制和资源配置与利用情况进行监督、分析、汇总，为公司风险管理

提供建议。

### ②系统性建章立制，健全公司制度体系

公司高度重视规章制度体系的建设工作，从 2008 年底开始全面启动了制度修订工作，对各项制度和流程进行了清理，逐步梳理、审查、规范和完善了公司的规章制度和业务流程，明确了规章制度体系、制度修订、动态维护等相关部门的职责和操作流程，根据制度效力和审批机构对制度实施分级管理，并按照重要性和适用范围制定了严格的审核发布程序。

2010 年股指期货业务、融资融券业务相继推出，根据业务发展及风险管理的需要，公司编制了《广发证券股指期货自营投资业务风险管理规定》、《广发证券融资融券业务风险管理指引》，健全了相关业务的制度体系。

### ③继续完善内部控制，有效发挥内部控制的机制作用

公司结合实际情况，不断改进和完善内部控制制度，建立起健全有效的内部控制机制，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，设置了科学合理的组织架构。公司的内部控制与合规管理覆盖公司所有业务、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。目前，公司已在环境控制、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。2010 年，公司加强了各部门及分支机构的合规风控人员队伍的建设，出台了相关的合规风控岗管理办法，推动和提升了公司内控管理水平。

### ④加强风险评估和风险监控，健全和完善以净资本和风险限额为核心的风险控制指标体系

报告期内，公司持续完善风险控制机制，健全和完善以净资本和风险限额为核心的风险控制指标监控体系的动态管理模式；量化各业务风险，优化资源配置，提升风险管理量化和精细化水平；完善业务授权管理体制；公司通过在险价值、压力测试、敏感性分析、信用评级、关键风险指标等多种风险管理工具评估各业务风险点，确定各项业务管理中的风险管理重点，进而采取相应的防范应对措施。公司还通过各类风控系统对每日发生的自营、资产管理、融资融券、经纪业务进行适时监控，由专职人员关注其中风险事件的发生，逐笔核查，排除流程、操作方面的风险。

## (3) 对各类风险的具体管理

### ①对市场风险进行管理

公司管理层制定了本公司所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口的衡量和监察是根据公司的资本金、业务战略及可承受损失等因素综合制定。根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过风险总量控制、风险限额管理、敏感性分析和压力测试等手段来管理市场风险。

为防范市场风险，公司采取了如下措施：第一，加强投资决策程序的规范化、风险管理的制度化、资产配置和投资风格的多元化，控制和分散市场风险。风险管理部门根据风险控制制度，对证券投资业务、资产管理业务建立了交易限额、各类风险限额、具体的单品种持仓和止损限制、流动性限额、品种限定等监控指标，通过投资管理风险监控系统的每日实时监控业务部门的业务情况。第二，加强市场研究，提高对未来市场的把握能力。公司将不断加强对宏观经济、行业发展趋势的研究并加强公司研究队伍建设，通过引进高素质人才和加大培训力度，提高公司研究人员的整体研究水平和市场判断能力，降低对市场研判失误的风险，提高公司抵抗市场风险的能力，防范公司业务的市场风险。

#### ②对信用风险进行管理

本公司对信用风险的管理主要借助信用评级和限额管理手段，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面进行分类分级授权管理。在信用评级中，业务部门负责交易对手的信用等级初评及动态跟踪，风险管理部门履行对初评的复核并实施每日风险监控。在限额管理中，风险管理部门负责风险指标和限额的制定以及日常监控工作，业务部门在开展日常投资业务中，按照分类分级授权要求，在债券销售业务和交易业务中针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。所有超过交易额度授权的业务均需上报风险管理部审核，并上报上一级授权组织批准。

公司对融资融券信贷资产信用风险的管理主要通过建立统一的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、融资融券客户黑名单制度、强制平仓制度等控制融资融券业务的信用风险。

#### ③对操作风险进行管理

报告期内公司加强规章制度、业务流程建设，对业务部门现行流程、环节说明和制度框架进行梳理，并就公司整体和各业务线存在的不足以及风险管理措施进行监控，寻找各项业务流程上的风险控制点，对业务流程中不适应管理需要及运作要求的方面进行完善和修正，规避部分由于操作不规范、不标准或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险，以保证制度、流程和风控措施有效执行，保障风险管理的有效及监控措施到位。公司稽核部、合规部等部门对各业务和分支机构业务开展情况进行了检查，并对发现的问题提出了整改建议，以确保制度、流程及风控措施有效执行。

#### ④对流动性风险进行管理

为防范流动风险，公司建立了自有资金的管理和运作的相关机制，对涉及部门建立了明确的分工和复核授权机制，大规模的资金运作还需要经过公司风险控制委员会集体决策。另外公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的风险动态监控系统、定期敏感性分析和压力测试机制，报告期内不断完善《风控指标动态监控管理规定》和《风控指标动态监控操作指引》两个制度；为公司各项业务开展提供了有利的保障。

⑤对信息技术风险进行管理

公司 IT 治理委员会，负责领导和协调信息技术管理工作，制订公司 IT 架构、规划公司 IT 基础设施。在证监会和证券业协会的指导下，公司通过不断加大信息技术投入，实施 IT 治理，进一步提高信息技术管理水平、保障系统稳定运行；同时加强项目管理，以确保信息系统建设的安全可行。根据《信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》对公司重要信息系统实施等级保护，全面部署监控体系，对信息系统进行全面监测和数据采集及分析，建立异地数据备份中心和异地信息系统操作中心，有效管理信息技术风险。

⑥对经营风险进行管理

通过提高公司传统业务的创利能力，并不断拓展公司的业务类型，进而防范公司业务风险。公司将认真分析现有业务的盈利能力，不断改进传统的经营理念 and 模式，积极借鉴同行业其他证券公司先进的经营和管理经验，进一步提升公司传统业务的盈利能力；同时，公司将积极申请新的业务资格，通过拓展业务类型，降低公司的业务风险。(1)在投资业务风险管理方面，通过采取强化止损机制、引进国际投行先进的风险定量定价模型、建立债券内部信用评级制度，提升对市场风险、信用风险的管控能力；(2)在经纪业务风险管理方面，加强对重大事项和新业务的风险管理识别和评估，通过推动实施风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集工作，有效控制经纪业务操作风险的发生。(3)在承销风险的管理上，加强发行包销风险评估、重大项目的审核工作，通过项目跟踪和系统监控等管理措施，推动实现全年不发生重大包销项目。(4)创新业务的风险管理上，进一步完善融资融券风险监控系统和股指期货风险管理机制，为融资融券业务和股指期货业务的顺利开展提供保障；同时积极跟进投顾业务、利率互换、信用风险缓释工具、新三板、等业务的进展，完善相关新业务的风险管理体系。

**(四) 公司融资渠道和负债结构等情况**

证券公司的融资方式有股权融资和负债融资，负债融资的渠道有全国银行间同业拆借市场信用拆借、债券回购、股票质押贷款、固定资产抵押贷款和发行短期融资券。公司在经营战略上注重资产负债的规模、结构管理，在融资战略和计划上，力求资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配。2010 年公司的融资渠道以负债融资为主，通过信用拆借、债券回购等方式开展融资，目前公司的负债全部由短期负债构成。公司经营情况良好，盈利能力强，现金流充裕，资产流动性好，变现能力强，负债偿付能力较高。公司资金管理以流动性、安全性、效益性为原则，采取对净资本和风险控制指标实行动态监控，制订各业务种类的业务规模和风险限额，确保实时符合流动性监管指标；公司资产质量优良，遵章守纪，信用良好，积极做好授信申请，多方拓展全国银行间同业市场交易对手，维护稳定的融资渠道。

公司具有良好的信用记录和较强的融资能力，获得中国工商银行、交通银行、招商银行、广东发展银行等多家商业银行的综合授信。作为全国银行间市场成员，公司可以在全

国银行间同业市场开展信用拆借、债券回购、短期融资券发行等业务，经中国人民银行批准，公司信用拆借额度为 46 亿元、债券质押回购额度为 20 亿元。此外，公司还可以和商业银行开展股票质押贷款、固定资产抵押贷款等业务。除了负债融资的方式外，公司还拟通过增发股份获得股权融资。

公司没有为关联方或第三方进行资产担保、抵押、质押等或有事项，也没有财务承诺。

## **（五）公司动态的风险控制指标监控情况和补足机制**

### **1、报告期内公司动态的风险控制指标监控机制建立情况**

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》的要求编制公司的净资本报表，对风险控制指标动态监控系统的建设、运行及管理等方面做了统一规划。动态监控系统于 2009 年上线以来，已将净资本等风控指标纳入日常监控范围。该系统功能包括：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等。

### **2、报告期内敏感性分析和压力测试机制建立情况**

公司建立了风险控制指标敏感性分析和压力测试机制。公司在对净资本等风险控制指标进行全面评估的基础上，能够在市场可能发生重大变化，开展各项业务及利润分配前，及时开展敏感性分析及压力测试，合理确定各项业务及分配利润的最大规模，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都满足相关要求。报告期内，公司重点开展了自营投资规模、融资融券业务、股指期货业务等的敏感性分析和全面压力测试，有效地支持了公司决策及保障风控指标的持续达标。

### **3、报告期内净资本补足机制建立情况**

公司已建立净资本补足机制，当公司净资本等风险控制指标出现预警时，公司风险管理部门将通过风险提示向公司管理层、业务部门、相关中后台职能部门发出风险提示。公司可以根据净资本状况采用压缩风险性较高的投资经营品种规模、调整证券投资品种和结构、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、募集资本金等方式及时补充资本金，以保证净资本等各项风险控制指标持续符合监管部门要求。近年来，公司的净资本等控制指标一直持续符合监管部门的要求。

### **4、报告期内风险控制指标达标情况**

报告期内公司以净资本为核心的各项风险控制指标持续符合监管标准，未出现触及预警标准或出现不符合规定标准的情况。公司整体资产质量较好，资本充足率高，风险承受力较强，净资本各项风险控制指标均未超标。

## **（六）公司稽核部门检查稽核情况**

2010 年，稽核部按照经审定的年度稽核工作计划和目标，有针对性地开展各项稽核活动，全年实施各类稽核项目 111 个。涉及经纪、资产管理、投资、投行、投资研究咨询等主要业务领域以及 IT、财务、交易结算、合规等管理领域，现场覆盖了 82 家营业部、5 家分公司、总部 15 个业务及管理部门和 2 个子公司。

## （七）公司投资情况

### 1、报告期内前次募集资金使用情况

公司是由原延边公路根据中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》（证监许可【2010】164 号文），于 2010 年 2 月通过吸收合并原广发证券后更名而来。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】164 号文核准，原延边公路于 2010 年 2 月新增 2,409,638,554 股人民币普通股股票，每股面值 1 元，发行价格为 5.43 元/股，以换股吸收合并原广发证券。原广发证券全体股东以所持有原广发证券 100% 的股权整体作价 130.84 亿元以换股方式认购上述股份。吸收合并完成后，延边公路的总股本变更为 2,507,045,732 股。

2010 年 2 月 7 日，原广发证券向延边公路交割了其全部资产、负债及业务，延边公路对原广发证券交割的资产、负债无异议并全部接收。同日，德勤华永所出具了德师报(验)字(10)第 0012 号《验资报告》，对本次定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券完成后存续公司的股本及出资情况进行了审验，确认存续公司的总股本为 2,507,045,732 元。

单位：万元

募集资金总额	1,308,433.73	报告期内投入募集资金总额	1,308,433.73
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	1,308,433.73
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%		

原延边公路以新增股份换股吸收合并原广发证券时，所有募集资金均用于收购原广发证券的全部资产、负债及业务，该次募集资金所认购资产 2010 年盈利预测效益为 386,308.94 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，公司归属于母公司股东的净利润为 402,699.95 万元，扣除处置广发华福带来的非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为 346,915.01 万元，达到盈利预测效益的 90%。

### 2、公司发生的其他投资活动

#### （1）向广发期货有限公司增资 2 亿元

公司 2010 年 2 月 27 日召开的第六届董事会第十次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议案》，同意根据实际情况分批向广发期货增资人民币 3 亿元，使广发期货的注册资本增至 5 亿元，并授权公司经营层根据国家有关规定，全权办理增资广发期货的有关事宜。公司已根据上述决议，完成了向全资子公司广发期货增资 2 亿元事宜，广发期

货于 2010 年 5 月 18 日获得了广东省工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币 4 亿元。

(2) 向广发信德投资管理有限公司增资 8 亿元

公司 2010 年 4 月 26 日召开的第六届董事会第十一次会议审议通过了《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，同意向广发信德增资人民币 3 亿元，并授权公司经营层根据国家有关规定，全权办理增资广发信德的有关事宜。公司已根据上述决议，完成了向全资子公司广发信德增资 3 亿元事宜，广发信德于 2010 年 6 月 7 日获得了广东省工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币 8 亿元。

公司 2010 年 10 月 22 日召开的第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，同意根据实际情况分批向广发信德增资人民币 5 亿元，使广发信德注册资本增至 13 亿元，并授权公司经营管理层根据国家有关规定，全权办理增资广发信德的有关事宜。公司已根据上述决议，完成了向全资子公司广发信德增资 5 亿元事宜，广发信德于 2010 年 12 月 21 日获得了广东省工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币 13 亿元。

(八) 董事会日常工作情况

1、2010 年董事会工作回顾

2010 年，董事会推动完成了定向回购暨吸收合并原广发证券的目标，并授权公司开展非公开发行股票融资工作；继续完善公司的法人治理结构，董事会专门委员会、独立董事进一步发挥了重要的前期决策和决策参考作用，强化了董事会的决策职能；董事会推动解决了公司曾面临的同业竞争问题，同时，继续推动合规体系完善与合规文化建设，公司内部治理的长效机制逐步形成。

报告期内，战略委员会召开了 1 次会议，审计委员会召开了 4 次会议，薪酬与提名委员会召开了 1 次会议，风险管理委员会召开了 1 次会议，各委员会分工明确，权责分明，使董事会的决策分工更加细化。董事会办公室定期向董事通报公司的经营管理情况，使董事能及时获知公司经营、合规、风控、稽核等信息，及时了解政策、市场、行业动态，在执行董事会决议、处理董事会事务、提高董事会决策能力和水平方面发挥了重要作用。总体来看，董事会和各专门委员会在公司的重大决策中已经较好地发挥作用。

在董事会的不懈推动下，在各方面的共同努力下，广发证券借壳上市工作在历经三年半后，于 2010 年 2 月 12 日在深交所成功挂牌上市，解决了困扰公司发展多年的历史遗留问题，公司也步入了一个崭新的发展阶段。上市以后，按照董事会的部署，公司完成了公司章程及各项重大管理制度的修订，公司的信息披露充分、及时、准确，符合上市公司的要求。截至 2010 年 12 月 31 日，公司市值达到 1332 亿元，成为市值最大的上市券商、深交所市值最大上市公司。

在董事会的努力下，公司与广发华福的同业竞争问题得到了圆满解决。2010 年 11 月 9

日-12月6日，公司持有的广发华福60.3519%全部股权在福建省产权交易中心公开挂牌转让。12月8日，公司与福建省能源集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司和联华国际信托有限公司共同签署了股权交易合同。12月9日，公司收到24.895亿元全部转让价款。截止2010年12月28日，上述股权的工商变更手续全部办理完成。

另外，在董事会的敦促下，报告期内规范公司股东的“一参一控”问题也得到了彻底解决。

2010年，在董事会的指导下、合规总监的领导下，公司合规工作取得了坚实的成果，适当防范、处置并化解了公司经营管理中的合规风险，有力地配合了监管检查及反洗钱监管；对内积极保障和促进了公司业务的合规发展，对业务开展完成了从“约束”到“促进”的转身，以主动务实的态度介入业务改革与创新，为公司业务拓展、增强核心竞争力起到了积极有效的作用。2010年，公司在券商分类评价中连续第三年被中国证监会评为A类A级证券公司。

## 2、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共召开了13次会议，其中现场会议5次，通讯会议8次。历次会议情况及决议内容如下：

(1) 公司第六届董事会第六次会议，于2010年1月6日在吉林省延吉市河南街1号召开，相关决议详见2010年1月9日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(2) 公司第六届董事会第七次会议，于2010年2月5日在吉林省延吉市河南街1号召开，相关决议详见2010年2月6日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(3) 公司第六届董事会第八次会议，于2010年2月8日在吉林省延吉市河南街1号召开，相关决议详见2010年2月9日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(4) 公司第六届董事会第九次会议，于2010年2月11日以通讯方式召开，相关决议详见2010年2月12日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(5) 公司第六届董事会第十次会议，于2010年2月27日在广州市天誉威斯特酒店召开，相关决议详见2010年3月2日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(6) 公司第六届董事会第十一次会议，于2010年4月26日在广州市大都会广场召开，相关决议详见2010年4月28日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(7) 公司第六届董事会第十二次会议，于2010年4月29日以通讯方式召开，相关决议详见2010年5月4日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(8) 公司第六届董事会第十三次会议，于2010年7月31日以通讯方式召开，相关决议详见2010年8月3日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(9) 公司第六届董事会第十四次会议，于2010年8月13日以通讯方式召开，相关决议详见2010年8月17日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(10) 公司第六届董事会第十五次会议，于2010年10月22日以通讯方式召开，相关

决议详见 2010 年 10 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(11) 公司第六届董事会第十六次会议，于 2010 年 11 月 7 日以通讯方式召开，相关决议详见 2010 年 11 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(12) 公司第六届董事会第十七次会议，于 2010 年 11 月 15 日以通讯方式召开，相关决议详见 2010 年 11 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(13) 公司第六届董事会第十八次会议，于 2010 年 12 月 30 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 1 月 4 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

### 3、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开股东大会及临时股东大会 5 次，主要决议的执行情况如下：

(1) 公司 2010 年 1 月 25 日召开的 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于延边公路建设股份有限公司定向回购并注销吉林敖东药业集团股份有限公司所持公司非流通股股份的议案》、《关于延边公路建设股份有限公司以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的议案》、《关于延边公路建设股份有限公司更名为广发证券股份有限公司的议案》、《关于延边公路建设股份有限公司迁址的议案》、《关于变更延边公路建设股份有限公司经营范围的议案》、《关于变更延边公路建设股份有限公司注册资本的议案》。

具体执行情况详见“第十节重要事项”中的“公司资产收购、出售发生的关联交易”。

(2) 公司 2010 年 2 月 27 日召开的 2010 年第二次临时股东大会、2010 年 3 月 17 日召开的 2010 年第三次临时股东大会、2010 年 5 月 21 日召开的 2009 年度股东大会分别审议通过决议，对公司章程进行若干修订。根据股东大会授权，公司办理了章程变更手续。2010 年 8 月 7 日，公司收到中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可[2010]677 号）；2010 年 9 月 14 日，公司获得中国证监会换发的《经营证券业务许可证》。

(3) 公司 2010 年 3 月 17 日召开的 2010 年第三次临时股东大会审议通过了《关于分配原广发证券 2007 年、2008 年利润分配方案之剩余红利的议案》，即，向当时股本中未享受过原广发证券 2007 年和 2008 年红利的股份每股分派现金红利 2.00 元（含税）。2010 年 4 月 28 日，公司刊登《关于原广发证券 2007 年、2008 年利润分配方案之剩余红利分派实施公告》。现金红利发放已于 2010 年 5 月 7 日完成。

(4) 公司 2010 年 5 月 21 日召开的 2009 年度股东大会审议通过了《关于聘用德勤华永会计师事务所为 2010 年度审计机构的议案》。根据该议案，公司完成了续聘。

(5) 公司 2010 年 9 月 1 日召开的 2009 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》。按照发行方案，本次非公开发行的股票合计不超过 60,000 万股，全部采取向特定对象非公开发行的方式发行，非公开发行对象为不超过 10 名符合法律、法规

的投资者，发行价格不低于 27.41 元/股，募集资金总额不超过 180 亿元，将全部用于增加公司资本金、补充公司营运资金、扩充公司业务。根据股东大会的授权，公司正在按有关法规要求准备申报事宜。

#### 4、报告期内独立董事工作情况

2010 年，公司独立董事根据国家有关法律法规和《公司章程》，按照法定程序就有关事项出具了 8 次专项独立意见，具体分别是：

(1) 在第六届董事会第六次会议上，独立董事吕桂霞、姜昌植和孙茂成就公司定向回购股份、新增股份换股吸收合并原广发证券暨关联交易等事项发表了如下事前认可意见：同意将《关于延边公路建设股份有限公司定向回购并注销吉林敖东药业集团股份有限公司所持公司非流通股股份的议案》、《关于延边公路建设股份有限公司以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的议案》等议案提交公司第六届董事会第六次会议审议，同意公司进行上述关联交易。

(2) 在第六届董事会第六次会议上，独立董事吕桂霞、姜昌植和孙茂成就公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券事项发表了如下独立意见：回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券符合国家有关法律、法规和政策的规定，体现了公平、公开、公正的原则，符合上市公司和全体股东的利益，不损害非关联股东的利益，对全体股东公平、合理。同意公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的方案。

(3) 在第六届董事会第九次会议上，独立董事吕桂霞、姜昌植和孙茂成关于第六届董事会董事候选人发表如下独立意见：经审阅尚书志、应刚、谭庆中、王志伟、李建勇、林治海、王福山、易琮和左兴平同志的个人履历等相关资料，其具备相关专业知识和决策、监督、协调能力，符合履行相关职责的要求，任职资格符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》、《公司章程》等法律法规的有关规定。经董事会提名王福山、易琮和左兴平同志为公司第六届董事会独立董事候选人，并提交股东大会审议，以上提名程序合法有效，符合《公司章程》的规定。经股东提名尚书志、应刚、谭庆中、王志伟、李建勇、林治海为公司第六届董事会董事候选人，并提交股东大会审议，以上提名程序合法有效，符合《公司章程》的规定。

(4) 在第六届董事会第十次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮对王志伟同志的提名事项做出如下专项说明及独立意见：提名程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的规定。根据董事会提供的被提名人简历，未发现被提名人有违反《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的情况。经了解，李建勇同志、罗斌华同志、武继福同志具备相关专业知识和相关决策、监督、协调能力，能够胜任相关职责的要求。同意提名李建勇同志担任广发证券股份有限公司总经理；同意提名罗斌华同志担任广发证券股份有限公司董事会秘书；同意提名武继福同志担任广发证券股份有限公司合

规总监。

(5) 在第六届董事会第十次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮对李建勇同志的提名事项做出如下专项说明及独立意见：提名程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的规定。根据董事会提供的被提名人简历，未发现被提名人有违反《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的情况。经了解，林治海同志、曾浩同志、欧阳西同志、秦力同志、赵桂萍同志、罗斌华同志、孙晓燕同志具备相关专业知识和相关决策、监督、协调能力，能够胜任相关职责的要求。同意提名林治海同志担任公司常务副总经理；同意提名曾浩同志担任公司副总经理；同意提名欧阳西同志担任公司副总经理；同意提名秦力同志担任公司副总经理；同意提名赵桂萍同志担任公司副总经理；同意提名罗斌华同志担任公司副总经理；同意提名孙晓燕同志担任公司财务总监。

(6) 在第六届董事会第十一次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮关于预计公司2010年日常关联交易发表以下独立意见：拟以公允价格执行的各项关联交易，不存在损害公司及中小股东利益的情况；相关业务的开展有利于促进公司的业务增长，符合公司实际业务需要，有利于公司的长远发展；有关的关联交易情况应根据《深圳证券交易所股票上市规则》在公司年度报告和中期报告中予以披露；同意《关于预计公司2010年度日常关联交易的议案》提交董事会审议。

(7) 在第六届董事会第十六次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮关于公司转让所持有广发华福股权选聘评估机构的程序、评估机构的独立性和胜任能力、评估假设和评估结论的合理性、评估方法的适用性等发表意见如下：本次转让所持有广发华福股权涉及的评估事项中选聘评估机构的程序合法、有效，所选聘评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的的相关性一致，出具的资产评估报告的评估结论合理。

(8) 在第六届董事会第十八次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮关于《广发证券股份有限公司公司治理专项活动整改报告》做出如下专项说明及独立意见：广发证券公司治理专项活动整改报告客观、真实地反映了公司治理状况、公司治理专项活动期间公司完成的主要工作和公司治理整改情况。广发证券认真贯彻落实本次治理活动中的整改措施，严格按照中国证监会、广东证监局等监管部门的要求不断提高公司治理规范运作水平。本次公司治理专项活动，有助于推动公司进一步完善公司治理结构，建立完善公司治理的长效机制。同意《广发证券股份有限公司公司治理专项活动整改报告》。

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。

## 5、报告期内董事会专门委员会工作情况

(1) 公司第六届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

风险管理委员会：王志伟（主任委员）、李建勇、林治海

审计委员会：易琮（主任委员）、左兴平、王福山

薪酬与提名委员会：左兴平（主任委员）、王福山、易琮、李建勇、林治海

战略委员会：王志伟（主任委员）、李建勇、尚书志、应刚

(2) 专门委员会召开会议情况

本报告期内公司召开战略委员会会议 1 次，风险管理委员会会议 1 次，审计委员会会议 4 次，薪酬与提名委员会会议 1 次。

专门委员会	会议届次	召开时间	审议事项
战略委员会	第一次会议	2010.04.26	关于公司负债融资授权的议案、关于公司自营业务授权的议案
风险管理委员会	第一次会议	2010.08.13	广发证券 2010 年上半年合规报告、广发证券 2010 年上半年风险管理报告
审计委员会	第一次会议	2010.04.26	关于聘用德勤华永会计师事务所有限公司为 2010 年度审计机构的议案、关于确认公司会计政策和会计估计的议案、公司 2010 年度第一季度报告、关于预计公司 2010 年度日常关联交易的议案
	第二次会议	2010.04.26	选举易琮女士为审计委员会主任委员
	第三次会议	2010.08.13	公司 2010 年上半年财务报告
	第四次会议	2010.10.22	公司 2010 年第三季度报告
薪酬与提名委员会	第一次会议	2010.04.26	选举左兴平先生为薪酬与提名委员会主任委员

## 6、公司年度审计工作

### (1) 审计委员会

公司 2010 年度审计工作在审计委员会的指导下积极开展。为了规范运作，公司于 2011 年 2 月 11 日以通讯的方式召开了第六届董事会第十九次会议，审议通过了《广发证券董事会审计委员会年报工作规程》。按照该规程的有关规定，2011 年初，公司财务负责人向审计委员会提交了 2010 年度未经审计的财务报表以及由德勤华永会计师事务所提供的审计工作计划，并由公司稽核部出具书面审阅意见。在年审注册会计师进场前，审计委员会审阅了广发证券 2010 年度未经审计的财务报表，并就 2010 年度的审计工作计划和审计关注问题进一步与年审注册会计师进行了沟通，并形成书面意见。审计委员会同意会计师事务所在此基础上开展 2010 年度审计计划，同时委托公司财务部在审计期间督促会计师事务所切实按照审计计划执行，并按时出具相关审计报告。2011 年 3 月 2 日，德勤华永会计师事务所对公司 2010 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告初稿，并向审计委员会征求意见，审计委员会出具了书面无异议意见。2011 年 4 月 2 日，审计委员会对已完成的财务报告进行审核，并与年审注册会计师进行了充分的沟通。审计委员会认为，德勤华永会计师事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计结果公允反映了广发证券 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量等。

### (2) 独立董事

公司于 2011 年 2 月 11 日以通讯的方式召开了第六届董事会第十九次会议，审议通过了《广发证券独立董事年报工作规定》。按照该规程的有关规定，2011 年初，独立董事听

取了公司财务负责人对公司 2010 年度财务快报情况（未经审计）的汇报，并与年审注册会计师进行了沟通，同意年度审计工作计划且提醒督促审计机构在审计过程中切实做到审计程序执行到位，公司财务等相关部门予以积极配合审计工作。2011 年 3 月 2 日，德勤华永会计师事务所对公司 2010 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告初稿，并向独立董事征求意见。经与年审注册会计师进行充分沟通后，独立董事认为：德勤华永会计师事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计初步结果公允反映了广发证券 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量等。

### （九）公司内幕信息制度的建立和执行情况

公司于 2010 年 4 月 26 日经第六届董事会第十一次会议审议通过了《内幕信息知情人管理办法》。根据该办法，董事会办公室是公司内幕信息的管理部门及信息披露的具体执行部门，由董事会秘书直接领导。《内幕信息知情人管理办法》颁布后，公司与董事会秘书、证券事务代表和董事会办公室具体执行信息披露事务人员签订了保密协议，要求其承诺在任职期间以及在离任后持续履行保密义务直至有关信息披露为止。公司定期报告公告前，公司的主要股东、中介服务机构等内幕信息知情人积极配合公司完成内幕信息知情人登记工作。定期报告和定期报告的内幕信息知情人登记表同时报送深圳证券交易所。

公司日常业务经营过程中，董事长、总经理是公司内幕信息保密工作的第一责任人，副总经理及其他高级管理人员是分管业务和部门内幕信息保密工作的第一责任人，各部门、各分支机构和控股子公司主要负责人是本单位内幕信息保密工作第一责任人。在开展业务过程中有可能接触到内幕信息公司业务人员也负有保密责任。董事会办公室负责如实、完整记录内幕信息在公开前的编制、传递、审核、披露各环节所有内幕信息知情人员名单，以及知情人员知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。

公司在定期报告披露前需要向第一大股东辽宁成大、第二大股东吉林敖东和第三大股东中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）报送公司定期报告，主要是因为前三大股东持有公司股权形成的长期股权投资采用权益法核算。为了保证前三大股东（均为上市公司）财务信息的准确性，公司需在定期报告披露前向前三大股东报送有关内容。公司向前三大股东发送定期报告信息时，均告知对方履行保密义务，并将其有关人员列入公司定期报告内幕知情人名单，依照规定向深圳证券交易所等报送备案。

公司关于非公开发行股票方案、转让广发华福股权等涉及内幕信息的重大事项需要聘请中介机构时，公司立即与各中介机构签署了保密协议。

报告期内，《内幕信息知情人管理办法》得到了有效的实施。

### （十）外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司于 2010 年 4 月 26 日经第六届董事会第十一次会议审议通过了《外部信息使用人管理办法》。根据该办法，公司相关部门及控股、参股子公司依据法律法规等的要求对外报送信息前，需要将报送的信息经相关内部程序审批通过后，并由董事会秘书审核批准后方可对外报送。公司对外报送的信息若涉及重大事项，应作为内幕信息，公司相关部门、控股、参股子公司的经办人员应向接收方相关人员送达保密提示函。董事会办公室建立了信息外部使用备案登记制度。由专人按时间顺序逐项备案登记。备案登记的内容主要包括信息传递部门、经办人、信息标题、送达单位、送达时间、送达方式、是否经过审批(如有)、是否提供保密揭示函等。同时要将外部单位及相关人员作为内幕信息知情人登记在案备查。

此外，公司按照中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定(2010 年修订)》，每月以临时公告的形式公开披露公司月度经营情况主要财务信息，提高了公开披露频次、缩短了有关信息处在非公开披露状态的时间。

### (十一) 公司利润分配预案

2010 年公司合并报表归属于母公司所有者的净利润为 4,026,999,525.35 元，母公司净利润为 4,887,155,157.10 元，本年度母公司可供分配利润为 11,234,162,345.62 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的有关规定，2010 年母公司利润分配预案如下：提取法定盈余公积 488,715,515.71 元，提取一般风险准备 488,715,515.71 元，提取交易风险准备 488,715,515.71 元，剩余可供分配利润 9,768,015,798.49 元。根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于现金分红，剔除可供分配利润中公允价值变动收益部分后母公司本年度可供分配利润中可进行现金分红部分为 9,613,562,329.92 元。拟做如下现金分红：以公司现有股本 2,507,045,732 股为基数，每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），共分配现金红利 1,253,522,866.00 元。2010 年度剩余未分配利润 8,514,492,932.49 元转入下一年度。

公司最近三年现金分红情况表

单位：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
2009 年	1,014,091,464.00	4,689,907,742.26	21.62%	7,361,098,652.52
2008 年	1,000,000,000.00	3,151,949,571.24	31.73%	5,326,177,033.68
2007 年	3,000,000,000.00	7,638,598,165.08	39.27%	5,933,296,017.73
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				97.17%

注：年度可分配利润为计提盈余公积金、一般风险准备、交易风险准备后的母公司各年末剩余未分配利润。

### (十二) 董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司建立和实施内部控制制度时，根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控

制指引》和《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素。

本公司内部控制的目标是：依据相关外部规定，遵循全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益原则，结合公司具体情况，建立权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督的内部控制体系，覆盖各项业务、各个部门和分支机构及各个岗位，贯穿了决策、执行、监督、反馈各环节，合理保证公司经营管理合法合规，客户及公司资产的安全、完整，财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略和经营目标。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司已建立了内部控制监督检查机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司董事会对 2010 年度内部控制进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。内部控制制度健全，执行有效。

《2010 年度内部控制自我评价报告》已于 2011 年 4 月 2 日经公司第六届董事会二十二次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 第九节 监事会报告

2010年，公司监事会严格遵守《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，依法履行监督职责，深入开展监督检查工作，监督董事会对股东大会决议的执行情况，并定期对公司日常经营和财务状况进行检查，切实维护公司利益和广大股东权益，保证了公司的规范运作。

### （一）报告期内监事会会议情况

报告期内，公司监事会召开了7次会议，相关情况如下：

1、公司第六届监事会第二次会议，于2010年2月8日在延边公路建设股份有限公司六楼会议室召开。会议一致审议通过了《2009年度监事会工作报告》、《2009年度财务决算报告》、《关于2009年度利润分配预案的议案》、《关于审议2009年度报告（正文及摘要）的议案》、《本公司监事会关于对2009年度报告的书面审核意见》、《关于2009年度内部控制自我评价报告的议案》。

2、公司第六届监事会第三次会议，于2010年2月11日以通讯表决方式召开。会议一致审议通过了《关于提名股东监事候选人的议案》。

3、公司第六届监事会第四次会议，于2010年2月27日在广州市天河区林和中路6号天誉威斯特酒店六楼商务会议中心召开。会议一致审议通过了《关于选举公司监事长的议

案》、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》、《关于调整监事津贴的议案》。

4、公司第六届监事会第五次会议，于2010年4月26日在广州市天河区天河北路183-187号大都会广场42楼4219室召开。会议一致审议通过了《广发证券2010年度第一季度报告》。

5、公司第六届监事会第六次会议，于2010年8月13日以通讯表决方式召开。会议一致审议通过了《广发证券2010年半年度报告》及《广发证券2010年半年度报告摘要》。

6、公司第六届监事会第七次会议，于2010年10月22日以通讯表决方式召开。会议一致审议通过了《广发证券股份有限公司2010年第三季度报告》。

7、公司第六届监事会第八次会议，于2010年12月30日以通讯表决方式召开。会议一致审议通过了《关于广发证券股份有限公司公司治理专项活动整改报告的议案》。

## **(二) 监事会对2010年度有关事项发表的意见**

报告期内，公司监事会监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况、公司的财务状况及公司合规管理体系的有效性，并在此基础上，对公司发表如下独立意见：

### **1、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》、公司《章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法经营。监事会认为，公司重大经营决策合理，公司决策程序合规有效。公司建立了较为完善的风险管理、合规管理和内部控制体系，各项内部管理制度能得到有效执行。公司仍在不断健全内控制度，监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

### **2、公司财务情况**

报告期内，监事会认真审核了公司的会计报表及财务资料。监事会认为，公司2010年度财务报表的编制符合《企业会计准则》的有关规定，公司2010年度财务报告能够真实公允的反映公司财务状况、经营成果和现金流情况，2010年度财务报告经德勤华永会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### **3、股东大会决议执行情况**

报告期内，公司监事会对股东大会决议的执行情况进行了监督。监事会认为，公司董事会能够认真履行股东大会的有关决议，未发生有损股东利益的行为。

### **4、公司定向回购暨吸收合并原广发证券**

报告期内，公司监事会对公司做出的定向回购暨吸收合并原广发证券相关的各项决策以及开展的各项工作进行了监督。监事会认为，公司严格按照法律法规的要求，认真落实股东大会的决议，切实做好各项上市相关工作，程序合理，组织严密，促进了公司的建设和发展。

### **5、公司最近一次募集资金情况**

报告期内，公司最近一次募集资金金额为人民币1,308,433.73万元。监事会认为，募

集资金的实际使用符合上市承诺所确定的募集资金投向。德勤华永会计师事务所对公司截至2010年3月31日的前次募集资金使用情况报告进行了鉴证，并出具了《前次募集资金使用情况审核报告》，认为在所有重大方面真实反映了公司前次募集资金的实际使用情况。

#### 6、公司内部控制工作情况

监事会已审阅了公司内部控制自我评价报告。报告期内，公司进一步建立健全了覆盖公司各业务及管理领域的各项内部控制制度，保证了公司各项业务活动的规范有序进行，内部控制机制遵循了健全性、独立性、相互制约、防火墙等原则，内部控制在整体上是有效的，为经营业绩的取得提供了坚实有力的保障。监事会认为，公司内部控制自我评估报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况。

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

8、公司关联交易公平合理，无损害公司利益的情况。

#### 9、关于公司治理专项活动整改的情况

报告期内，根据中国证监会证监公司字[2007]28号《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》的精神及广东证监[2009]99号文《关于进一步深入开展上市公司治理专项活动有关工作的通知》等文件的要求，公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》的内容，深入开展了公司治理专项活动。监事会认为，公司治理专项活动整改报告客观、真实地反映了公司治理状况、公司治理专项活动期间公司完成的主要工作和公司治理整改情况。公司认真贯彻落实本次治理活动中的整改措施，严格按照中国证监会、广东证监局等监管部门的要求不断提高公司治理规范运作水平。本次公司治理专项活动，有助于推动公司进一步完善公司治理结构，建立完善公司治理的长效机制。

## 第十节 重要事项

### （一）重大诉讼、仲裁事项

#### 1、上海迅捷证券合同纠纷案

2008年3月21日，上海迅捷国际印务有限公司(以下简称“上海迅捷”)以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币66,323,222.06元，并支付相应利息。2009年11月19日，上海市高级人民法院作出(2008)沪高民二(商)终字第78号民事判决书，判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币673,419.20元。截止2009年12月31日，原广发证券已为上述诉讼确认预计负债人民币45,620,306.46元。本公司于2010年2月22日向最高人民法院申请再审及暂缓执行，但仍于2010年3月15日被上海市第一中级人民法院扣划执行款人民币47,111,814.13元。2010年10月29日，最高人民法院裁定由

于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记，并无诉讼主体资格，撤销一、二审判决结果。因此，2010年11月10日，本公司向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。

2010年11月12日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还人民币66,311,656.55元及相应利息。该案于2011年1月11日开庭审理，2011年3月2日本公司收到一审《民事判决书》，判决本公司及本公司水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币255,600元。判决还称，“两原告在庭审中明确表示，可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院（2010）沪一中执字第1385号执行回转案件予以抵销，不再因本案提起新的执行程序”。上述判决尚未生效，本公司将在上诉期内向上海市高级人民法院提起上诉。

## 2、海南华银信托托管费纠纷案

2008年4月15日，海南华银国际信托投资公司管理人以广发证券占用海南华银资金为由，向海南省中级人民法院提起诉讼，要求公司返还2038万元本金及利息8,327,369.90元。2009年11月30日，海南省高级人民法院判决公司向海南华银国际信托投资公司管理人返还1,050万元及占用期间利息。该案已经二审终结，尚未执行完毕。

## 3、铜梁县农村信用合作联社诉重庆营业部国债返还纠纷案

2005年3月15日，铜梁县农村信用合作联社以公司重庆科园一路证券营业部账户监管不当为由，向重庆市铜梁县人民法院起诉，要求公司重庆科园一路证券营业部返还2001年三期国债11,561,343.60元及利息。2005年6月，铜梁县人民法院接上级法院通知中止审理此案。

## 4、海南国际科技园股份有限公司相关股权转让合同纠纷案

广州天立华苑房地产开发有限公司向海口市中级人民法院提起诉讼，称因我司未按约及时向法院申请解封海南国际科技园股份有限公司（以下简称“海南国科园”）相关股权，至使其掌控相应股权的时机丧失，造成了严重的经济损失，要求我司赔偿其全部损失。2010年8月3日，我司以无独立请求权第三人身份参加了广州天立华苑房地产开发有限公司与被告海南国科园、海南立德产业有限公司、海南国科兆信防伪科技有限公司股权转让合同纠纷一案的庭审。经我司应诉后，海口市中级人民法院于2010年12月出具了（2010）海中法民二初字第23号民事判决书，判决书中未采纳海南国科园欲归责我司的辩解理由，该案已结案。

## （二）公司持有其他上市公司股权、参股非上市金融企业情况

### 1、证券投资情况

单位：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（张或股）	期末账面值（元）	占期末证券总投资比例%	报告期损益（元）

1	企业债券	1080068	10 苏交通债	519,900,505.31	5,200,000	506,509,120.00	3.16	9,438,433.80
2	转债	1131001	中行转债	388,143,474.68	3,782,980	416,468,268.20	2.60	38,192,030.20
3	企业债券	088037	08 闽高速债	302,599,727.39	3,000,000	307,376,700.00	1.92	11,802,202.42
4	短期融资券	1081074	10 云天化 P01	302,090,591.48	3,000,000	306,298,800.00	1.91	5,343,130.02
5	货币基金	270014	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	1.87	0.00
6	金融债	092503	09 农行 013	299,737,053.96	3,000,000	291,552,000.00	1.82	8,613,952.71
7	企业债券	123000	09 宜华债	280,277,661.89	2,800,000	280,000,000.00	1.75	22,728,201.89
8	企业债券	058031	05 中信债 1	243,148,100.85	2,500,000	249,065,250.00	1.55	11,673,445.70
9	企业债券	122011	08 金发债	208,065,502.22	2,000,000	211,920,000.00	1.32	13,813,047.26
10	短期融资券	1081085	10 湘电 CP01	201,797,824.00	2,000,000	204,622,800.00	1.28	3,552,032.54
期末持有的其他证券投资				12,726,249,456.75	-	12,964,490,085.63	80.83	67,586,087.02
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	483,095,203.98
合计				15,772,009,898.53	-	16,038,303,023.83	100	675,837,767.54

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

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

注 3: 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资;

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

## 2、持有其他上市公司股权情况

单位: 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	
000623	吉林敖东	61,537,276.88	4.23%	826,282,398.64	4,854,633.20	-367,749,069.90	可供出售金融资产	包销及购买	
000629	攀钢钢钒	199,704,283.16	0.37%	242,922,770.00	0.00	81,254,930.00		购买	
300110	华仁药业	32,000,000.00	4.68%	187,000,000.00	0.00	155,000,000.00		投资	
002509	天广消防	15,000,000.00	5.00%	156,250,000.00	0.00	141,250,000.00		投资	
002457	青龙管业	4,000,000.00	0.72%	42,090,000.00	0.00	38,090,000.00		投资	
300156	天立环保	23,200,000.00	0.50%	23,200,000.00	0.00	0.00		网下新股申购	
002491	通鼎光电	8,172,055.00	0.21%	11,728,307.90	0.00	3,556,252.90		网下新股申购	
300134	大富科技	8,558,401.50	0.11%	11,411,202.00	0.00	2,852,800.50		网下新股申购	
300139	福星晓程	8,098,875.00	0.24%	9,433,569.60	0.00	1,334,694.60		网下新股申购	
002489	浙江永强	8,844,348.00	0.10%	8,823,400.86	0.00	-20,947.14		网下新股申购	
其他上市公司股权		55,191,162.57		67,860,661.06	0.00	12,786,756.60			
合计		424,306,402.11	-	1,587,002,310.06	4,854,633.20	68,355,417.56		-	-

注1: 本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况;

注2: 报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响;

注3: 报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

## 3、持有非上市金融企业股权情况

单位: 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
易方达基金管理有限公司	59,000,000.00	30,000,000.00	25%	766,448,357.29	201,935,577.79	-12,015,405.27	长期	出资

广发基金管理有限公司	58,000,000.00	58,000,000.00	48.33%	903,052,342.08	323,421,112.18	-11,385,477.51	股权投资	出资
广发期货有限公司	392,417,000.00	400,000,000.00	100%	388,493,562.37	92,759,799.62	-966,079.65		出资
广发控股(香港)有限公司	212,811,000.00	230,000,000.00	100%	212,811,000.00	1,300,825.16	-6,857,159.07		出资
合计	722,228,000.00		-	2,270,805,261.74	619,417,314.75	-31,224,121.50	-	-

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

注2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

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

#### 4、买卖其他上市公司股份的情况

单位：元

项目	期初股份数量 (股)	报告期买入股 份数量(股)	报告期卖出股份 数量(股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收 益(元)
申购新股	17,493,481.00	14,683,541.00	28,634,003.00	3,543,019.00	256,427,136.69	49,187,830.89
其他	61,324,920.00	25,849.00	1,153.00	61,349,616.00	449,467.57	14,944.85
合计	78,818,401.00	14,709,390.00	28,635,156.00	64,892,635.00	256,876,604.26	49,202,775.74

2010年卖出申购取得的新股产生的投资收益总额为49,187,830.89元。

注：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖其他上市公司股份情况。

### (三) 重大资产收购、出售及企业合并事项

#### 1、公司定向回购暨以新增股份吸收合并原广发证券股份有限公司

具体情况详见本节“公司资产收购、出售发生的关联交易”。

#### 2、出售所持广发华福 60.3519%的全部股权

2010年度，公司根据有关监管要求，将所持有广发华福 60.3519%的全部股权（以下简称“目标股权”）在福建省产权交易中心通过挂牌方式成功转让。公司董事会于 2010 年 11 月 9 日发布了《广发证券股份有限公司出售资产公告》（详见巨潮网 <http://www.cninfo.com.cn/>）。具体情况如下：

##### (1) 简要情况及进程

根据中国证监会《证券公司设立子公司试行规定》（证监机构字[2007]345号）、《证券公司业务范围审批暂行规定》（证监会公告[2008]42号）等相关规定，公司为符合监管要求、彻底解决公司与广发华福之间存在的同业竞争问题，原广发证券于 2010 年 2 月 5 日召开的第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于转让公司所持广发华福全部股权以解决同业竞争问题的议案》；原广发证券于 2010 年 2 月 5 日召开的 2010 年第二次临时股东大会审议通过了《关于转让公司所持广发华福全部股权以解决同业竞争问题的议案》和《关于授权董事会具体经办转让广发华福股权有关事宜的议案》；公司于 2010 年 11 月 7 日召开的第六届董事会第十六次会议审议通过了《关于实施我司所持广发华福证券有限责任公司 60.3519%股权转让相关事宜的议案》。

根据公司上述决议文件，公司于 2010 年 11 月 9 日至 12 月 6 日将持有广发华福

60.3519%的股权在福建省产权交易中心挂牌公告转让。目标股权挂牌价格为2,489,515,500元。2010年12月8日,公司收到福建省产权交易中心《关于转让广发华福证券有限责任公司60.3519%股权情况的通知》,目标股权的拟受让方为福建省能源集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司及联华国际信托有限公司三家公司组成的联合体,转让总价为2,489,515,500元。其中,福建省能源集团有限责任公司受让36%股权,受让价格1,485,000,000元;福建省交通运输集团有限责任公司受让20%股权,受让价格825,000,000元;联华国际信托有限公司受让4.3519%股权,受让价格179,515,500元。同日,公司根据股东大会和董事会的授权,与前述拟受让方签署了股权交易合同。2010年12月9日,公司收到拟受让方股权转让的全部价款。2010年12月15日,福建证监局出具《关于广发华福证券有限责任公司变更5%以下股权股东的无异议函》(闽证监函[2010]354号),对联华国际信托有限公司本次受让广发华福股权无异议;2010年12月24日,中国证监会出具《关于核准广发华福证券有限责任公司变更持有5%以上股权的股东的批复》(证监许可[2010]1907号),核准福建省能源集团有限责任公司和福建省交通运输集团有限责任公司持有广发华福5%以上股权的股东资格,对其本次依法受让无异议。2010年12月28日,上述股权工商变更登记手续已全部办理完成。至此,本次股权转让顺利完成,同业竞争问题得到彻底解决。

本次股权转让行为不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项,也并不构成关联交易。

#### (2) 本次出售资产对公司的影响

公司本次出售广发华福股权交易不涉及债权债务转移。公司不存在为广发华福提供担保、委托广发华福理财情况,广发华福不存在占用公司资金的情形。本次交易不会对公司业务连续性与管理层稳定性产生重大影响。

公司转让股权对应的初始投资额为328,763,987.40元,账面投资成本为317,983,581.00元。挂牌转让时,广发华福的注册资本为55,000万元,公司出资额为33,193.54万元,持股比例60.3519%。本次目标股权在产权交易机构挂牌价格参考资产评估结果为基础,挂牌价格为248,951.55万元,对应广发华福每1元出资额的价格为7.5元。此外,公司享有目标股权所对应的从资产评估基准日(2010年8月31日)至期间损益审计基准日(2010年12月9日)期间的广发华福经审计净利润(以下简称“期间损益”)152,816,581.02元。

广发华福是公司下属重要的子公司,本次股权转让后将导致公司合并范围发生变化。本次股权转让后公司当期获得一次性投资收益,但在不考虑本次股权转让对价收入的情况下,公司合并口径总资产、净资产、营业收入和净利润等相应减少。以公司2009年12月31日经审计的财务数据测算相应的影响程度,假若2009年广发华福未在公司合并报表范围内,公司合并总资产减少11.24%、合并净资产减少10.80%、归属于母公司所有者的净资

产减少 6.21%，以公司 2009 年经审计的财务数据测算，合并营业收入减少 11.49%、合并归属于母公司所有者的净利润减少 7.58%。

本次股权转让后，公司与广发华福的同业竞争问题得到彻底解决，公司可以向中国证监会提出新产品、新业务和新网点的申请，并通过科学评估和论证，尽快申请在市场潜力大的城市积极设立新的营业部，进一步优化全国各地的证券营业网点布局，提升经纪业务的市场占有率；同时，公司将积极申报集合理财产品，充分发挥公司网点众多的优势，扩大资产管理规模。另外，本次股权转让产生的收入将有助于提高公司净资本规模，有利于公司证券自营、融资融券和直接投资等业务规模的扩大和发展。

#### （四）报告期内关联交易情况

##### 1、报告期内与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年预计的交易金额	本期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例%
广发基金管理有 限公司	交易席位租赁收入及 代销基金手续费收入	市场原则	以实际发生数 计算	103,254,967.69	27.86
易方达基金管理 有限公司	交易席位租赁收入及 代销基金手续费收入	市场原则	以实际发生数 计算	33,628,105.11	9.07

##### 2、报告期内应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初余额
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	25,616,366.58	16,900,702.39
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	7,639,839.01	7,264,850.93

##### 3、报告期内，公司资产收购、出售发生的关联交易

（1）2010 年 2 月 5 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的证监许可[2010]164 号《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》，核准公司定向回购吉林敖东所持本公司股份并以 2,409,638,554 股新增股份换股吸收合并原广发证券等事项。该次吸收合并前，吉林敖东持有公司 8,497.78 万股非流通股股份，占本公司总股本的 46.15%，是本公司的控股股东；同时，吉林敖东持有原广发证券股份 515,608,821 股，占原广发证券总股本的 25.78%，为原广发证券第二大股东，因此，本次公司与吉林敖东进行的定向回购股份及公司与原广发证券进行的换股吸收合并，根据公司章程及相关法律法规规定均构成重大关联交易。

具体方案内容为：

①本公司以 2006 年 6 月 30 日经审计的全部资产（含负债）作为对价，回购吉林敖东持有的本公司 84,977,833 股非流通股股份，同时本公司以换股吸收合并的方式，与原广发证券全体股东所持的广发证券股份按照 1：0.83 的比例进行换股。即每 0.83 股原广发证券

股份折换成 1 股本公司股份。

本次定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券是不可分割的整体，公司以 2006 年 6 月 30 日经审计的全部资产（含负债）作为对价回购吉林敖东所持的本公司非流通股，缩减公司股本，同时将现有缺乏持续盈利能力的资产置出公司，为换股吸收合并原广发证券创造条件；通过换股吸收合并原广发证券后，公司承继原广发证券现有全部资产和业务，公司将转变为一家综合性的证券公司，主营业务转为证券类金融业务。

②本公司用于定向回购股份的资产为截至 2006 年 6 月 30 日的本公司全部资产（含负债），根据北京中证天通会计师事务所有限公司（以下简称“中证天通”）出具的《审计报告》（京中证审二审字【2006】1131 号）以及中威正信（北京）资产评估有限公司（以下简称“中威正信”）出具的《资产评估报告书》（中威华德城评报字【2006】第 1175 号），截至 2006 年 6 月 30 日，本公司用于定向回购股份的总资产账面值 37,561.05 万元，评估值 37,798.50 万元；负债账面值 14,595.79 万元，评估值 14,595.79 万元；净资产账面值 22,965.25 万元，评估值 23,202.71 万元。

根据公司与吉林敖东签署的《定向回购股份协议书之补充协议》，吉林敖东同意继续按照《定向回购股份协议书》的约定履行相应资产、业务和人员承接义务，并同意从 2006 年 6 月 30 日至资产交割日期间，公司在《定向回购股份协议书》项下转让资产所对应的任何损益（包括可分配利润、实际发生的亏损，以本公司正式公告的财务数据为准）均由本公司承担或享有，扣除前述损益之后的剩余资产（含负债）仍由吉林敖东承接。

根据中证天通出具的《审计报告》（中证天通审字【2009】1024 号）以及中威正信出具的《资产评估报告书》（中威正信评报字【2010】第 1001 号），本公司截至 2009 年 9 月 30 日经审计的总资产账面值 35,495.84 万元，评估值 35,754.60 万元；负债账面值 7,912.23 万元，评估值 7,912.23 万元；净资产账面值 27,583.61 万元，评估值 27,842.37 万元。

根据《定向回购股份协议书之补充协议》的相关约定，本公司定向回购吉林敖东所持本公司 84,977,833 股非流通股股份的对价仍为经审计的本公司全部资产（含负债）。本公司从 2006 年 6 月 30 日至延边公路资产（含负债）交割日的期间损益归延边公路享有。

本公司以全部资产（含负债）回购吉林敖东所持 84,977,833 股公司非流通股股份，其股份作价已充分考虑以下因素：①本公司的每股净资产；②本公司的二级市场价格；③股权分置改革的对价因素。由于尚未完成股权分置改革，本公司非流通股的流通权受到限制，考虑股权分置改革的对价因素，其作价应低于二级市场流通股的股票价格；④吉林敖东让渡本公司控股权，承担本公司原有业务的经营风险和人员负担等因素。

③根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司（以下简称“深圳鹏城”）出具的《审计报告》（深鹏所股审字【2006】093 号），截至 2006 年 6 月 30 日，原广发证券经审计的账面净资产为 284,786.51 万元；根据北京中企华资产评估有限责任公司（以下简称“中企

华”)出具的《广发证券股份有限公司股权价值资产评估报告书》(中企华评报字【2006】第266号),评估基准日2006年6月30日原广发证券每股价值在7.13元至9.49元之间,全部股权价值为142.6亿元至189.8亿元之间。

在市场化估值,并综合考虑本公司换股吸收合并原广发证券结合其他非流通股股东缩股的方式实施股权分置改革,经本公司和原广发证券双方协商确定,确定原广发证券换股价格为6.54元。即按照本公司每1股新增股份换0.83股原广发证券股份的比例,换取原广发证券全体股东所持的原广发证券股份,吸收合并原广发证券。

根据公司与原广发证券签署的《换股吸收合并协议书之补充协议》,原广发证券从2006年6月30日至全部资产(含负债)交割日期间,发生的任何损益(包括可分配利润、实际发生的亏损),在扣除4,000万元后的剩余部分均由存续公司享有或承担。

根据德勤华永会计师事务所有限公司(以下简称“德勤华永”)出具的《审计报告》,截至2009年9月30日,原广发证券经审计的归属于母公司的股东权益为1,488,541.64万元,股东权益为1,396,566.89万元(母公司数);根据中企华出具的《广发证券股份有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告书》(中企华评报字【2010】第001号),原广发证券于2009年9月30日的股东全部权益价值为4,249,727.40万元,评估增值2,853,160.51万元,增值率204.30%,评估后每股价值为21.25元。

虽然自2006年6月30日以来,交易双方的情况都发生了较大变化,特别是原广发证券的净资产规模和盈利能力都有较大幅度提高,但鉴于公司该次定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券,系对已经公司股东大会通过的2006年公司股权分置改革方案的落实,同时考虑到原延边公路流通股股东的股票被停牌锁定三年的实际情况,故该次交易沿用了2006年6月30日确定的交易结构及交易定价,有利于落实本公司股权分置改革方案,推进公司换股吸收合并广发证券的重组工作,切实保障公司全体股东的合法权益。

#### (2) 董事会对本次定价公允性所发表的意见

本公司董事会认为,由于定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券的方案已作为本公司股权分置改革方案中不可分割的组成部分和主要对价,为此,本次交易各方经友好协商,决定维持原换股比例1:0.83不变,即每0.83股原广发证券股份换1股公司股份。

#### (3) 独立董事发表的独立意见

本公司独立董事对公司本次定向回购股份暨换股吸收合并原广发证券发表了明确意见,本公司独立董事认为,本次交易符合国家有关法律、法规和政策的规定,体现了公平、公开、公正的原则,符合上市公司和全体股东的利益,不损害非关联股东的利益,对全体股东公平、合理。

#### (4) 实施进展情况

2010年2月9日,公司完成工商变更登记并领取到广东省工商行政管理局签发的《企业法人营业执照》,公司名称变更为“广发证券股份有限公司”,住所变更为“广东省广州

市天河北路 183 号大都会广场 43 楼”。2010 年 2 月 10 日，公司因本次换股吸收合并新增发行的合计 2,409,638,554 股完成股份登记手续。2010 年 2 月 10 日，公司在广东省工商局再次进行了工商变更登记，注册资本及实收资本均变更为“人民币贰拾伍亿零柒佰零肆万伍仟柒佰叁拾贰元”，经营范围变更为“证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务（有效期至 2012 年 8 月 24 日止）。”2010 年 2 月 12 日，公司本次股权分置改革实施复牌，公司股票全称变更为“广发证券股份有限公司”，股票简称变更为“广发证券”，股票代码 000776 保持不变。

#### 4、非经营性关联债权债务往来和对外担保情况

报告期内，本公司不存在非经营性关联债权债务往来和对外担保情况。

#### **（五）公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

##### 1、本公司的承诺事项及履行情况

（1）原广发证券及其股东、董事、监事、高管人员关于修改公司章程的承诺：在本次交易完成后三个月内，将提议存续公司召开股东大会修改公司章程，并在公司章程中载明：未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有存续公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。

履行情况：公司于 2010 年 3 月 17 日召开 2010 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，在《公司章程》中载明了：“未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。”

（2）为解决同业竞争问题，原广发证券出具了《广发证券关于解决与广发华福同业竞争问题的承诺函》，承诺将以市场价格转让所持广发华福的全部股权，在 2010 年 12 月 31 日前办理完毕包括工商变更手续等在内的各项具体事宜，具体方案在通过有权机构批准后实施；在解决同业竞争问题之前，广发证券将不向中国证监会提出新业务、新产品、新网点的申请。

履行情况：本公司已履行承诺，按期解决了与广发华福的同业竞争问题，具体情况详见本节“重大资产收购、出售及企业合并事项”。

（3）吸收合并完成后，广发证券作为公众公司将严格履行信息披露和投资者教育方面的义务。上市后的广发证券除需满足一般上市公司的信息披露要求外，将针对广发证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示。将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控系統，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。

履行情况：本公司制定了《广发证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，并经

2009 年度股东大会审议通过。本公司严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，诚信地履行上市公司的信息披露义务，并结合证券公司的特点，在定期报告中披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及风险管理、合规检查、创新业务开展等信息。

本公司实行“董事会（风险管理委员会）—公司经营班子（风险控制委员会）—公司中后台管理职能部门—各级部门负责人”的四级风险管理组织体系。公司中后台管理职能部门设立了合规与法律事务部、风险管理部和稽核部三个风险管理职能部门，对风险进行事前、事中、事后全程管理与控制。本公司建立了以净资本为核心的风险控制指标管理体系，开发和上线了风控指标动态监控系统，实现了风险控制指标的适时、动态监控和自动预警。本公司一直如实编制真实、准确、完整的净资本计算表和风险控制指标监管报表，各项风险控制指标均符合监管要求。

## 2、股东承诺及履行情况

(1) 辽宁成大、吉林敖东、中山公用及香江集团承诺，原持有广发证券的股份转换而成的存续公司股票，自本次交易完成及新增股份发行结束之日起三十六个月内，不上市交易及转让；广东粤财信托有限公司、广州高金技术产业集团有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、普宁市信宏实业投资有限公司、亨通集团有限公司、安徽华茂纺织股份有限公司、深圳市汇天泽投资有限公司、宜华企业（集团）有限公司、湖北水牛实业发展有限公司、广州钢铁企业集团有限公司、神州学人集团股份有限公司、广东肇庆星湖生物科技股份有限公司、吉林省公路机械厂、吉林省公路勘测设计院、吉林省公路机械有限公司、李可英、赵媛媛、宋健、张淑梅承诺：自延边公路股权分置改革实施复牌之日起十二个月内，不上市交易及转让。

履行情况：报告期内，除吉林省机械有限公司所持股份发生司法过户之外，其他股东所持股份未发生转让。2010 年 4 月 21 日，根据《吉林市船营区人民法院民事调解书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将吉林省公路机械有限公司持有本公司的 1,908,478 股股份办理了司法过户手续。2011 年 2 月 21 日，除辽宁成大、吉林敖东、中山公用和香江集团继续履行承诺外，其他股东承诺自延边公路股权分置改革实施复牌之日起十二个月内不上市交易及转让的股权已经解除限售。

(2) 为避免与本公司发生同业竞争并为规范可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东分别作出如下书面承诺：

辽宁成大承诺：作为换股吸收合并后存续公司的第一大股东，保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。承诺方同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

吉林敖东承诺：作为换股吸收合并后存续公司的大股东之一，保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。承诺方同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

履行情况：截至目前，辽宁成大、吉林敖东及其全资拥有或其拥有 50%股权以上或相对控股的下属子公司未开展与本公司相同的业务，也没有间接经营、参与投资与本公司业务有竞争或可能有竞争的企业。

(3) 为规范与本公司可能发生的关联交易，辽宁成大和吉林敖东分别作出如下书面承诺：

辽宁成大承诺：对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。

吉林敖东承诺：对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，将严格履行上市公司关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。

履行情况：截至目前，辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺。

(4) 公司定向回购股份暨换股吸收合并后，辽宁成大和吉林敖东为本公司的重要影响的大股东，已分别出具《关于保持延边公路建设股份有限公司独立性的承诺》，承诺保证与本公司做到人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。

履行情况：截至目前，辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺，与本公司做到了人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立。

#### **(六) 重大合同及履行情况**

- 1、报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2、报告期内公司无累计和当期对外担保情况。
- 3、报告期内公司没有发生委托他人进行现金、资产管理事项。
- 4、其他重大合同及其履行情况：报告期内公司不存在其他应披露而未披露的重大合同。

#### **(七) 报告期内股权激励计划的具体实施情况**

报告期内公司无股权激励计划。

2010年12月20日，“粤财信托·广发证券员工股权激励计划之股权储备集合财产信托”第三次受益人大会审议通过了《关于再次延长信托期限及调整信托费用等事项的议案》。根据该次受益人大会的表决结果，“粤财信托·广发证券员工股权激励计划之股权储备集合财产信托”的信托期限由4年延长至7年，即信托终止日为2013年12月20日。

(八) 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况  
 无。

(九) 聘用会计师事务所及更换注册会计师情况

公司经 2010 年 5 月 21 日 2009 年年度股东大会批准，同意聘用德勤华永会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构，支付报酬为人民币 159 万元。截至 2010 年末，该审计机构已连续为公司提供审计服务 3 年。

(十) 其他重大事项及期后事项

1、董事变更情况

2011 年 3 月 2 日，公司 2011 年第一次临时股东大会选举陈爱学先为公司第六届董事会董事。截止目前，公司共有董事 9 名，符合法定条件和公司章程的规定。

2011 年 3 月 4 日，公司发布独立董事易琮女士辞职的公告。易琮女士因个人原因提请辞去公司独立董事、董事会审计委员会主任委员和董事会薪酬与提名委员会委员的职务。按照有关法律法规、规章制度的规定，易琮女士的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例，因此易琮女士的辞职报告须在新任独立董事填补其缺额后方可生效。本公司将尽快按法定程序补选新任独立董事。

2、非公开发行 A 股股票方案

2010 年 9 月 1 日，公司 2010 年第四次临时股东大会审议通过了非公开发行股票方案。公司将向不超过 10 名特定对象非公开发行不超过 60,000 万股股票，发行价格不低于 27.41 元/股，募集资金总额不超过 180 亿元。所募资金将全部用于增加公司资本金、补充公司营运资金，以扩大公司业务。2011 年 3 月 14 日，中国证监会对本公司非公开发行 A 股股票的行政许可申请予以受理。本次非公开发行 A 股股票方案尚需中国证监会的核准。

3、报告期内营业网点变更情况

截至 2010 年 12 月 31 日，公司拥有证券营业部 189 家，分公司 12 家。我司营业网点覆盖了中国经济比较发达的珠三角、长三角、胶东半岛、环渤海地区和主要省份城市，在 31 个省级行政区中（除西藏、宁夏、青海、内蒙古外），我司在 27 个地区均设有证券营业部。

(1) 报告期内服务部规范为营业部的情况

截止 2010 年 12 月 31 日，公司共有 4 家证券服务部规范为营业部。

序号	升级前服务部名称	升级后营业部名称
1	广发证券股份有限公司石家庄友谊南大街证券营业部沧县证券服务部	广发证券股份有限公司沧州市沧县千童南大道证券营业部
2	广发证券股份有限公司保定恒祥南大街证券营业部高碑店证券服务部	广发证券股份有限公司高碑店幸福南路证券营业部
3	广发证券股份有限公司保定恒祥南大街证券营业部涿州证券服务部	广发证券股份有限公司涿州范阳中路证券营业部

4	广发证券股份有限公司昆明东风西路证券营业部普洱证券服务部	广发证券股份有限公司普洱振兴路证券营业部
---	------------------------------	----------------------

(2) 报告期内同城或异地搬迁情况

截止 2010 年 12 月 31 日, 公司共有 15 家营业部已完成同城或异地搬迁。

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	广发证券股份有限公司武汉汉南大道证券营业部	广发证券股份有限公司广州市广州大道南证券营业部
2	广发证券股份有限公司天津新开北路证券营业部	广发证券股份有限公司广州康王中路证券营业部
3	广发证券股份有限公司茂名官山三路证券营业部	广发证券股份有限公司茂名高凉中路证券营业部
4	广发证券股份有限公司上海四平路证券营业部	广发证券股份有限公司上海张江路证券营业部
5	广发证券股份有限公司高明沧江路证券营业部	广发证券股份有限公司高明跃华路证券营业部
6	广发证券股份有限公司监利天府大道证券营业部	广发证券股份有限公司监利江城路证券营业部
7	广发证券股份有限公司肇庆端州三路证券营业部	广发证券股份有限公司肇庆星湖大道证券营业部
8	广发证券股份有限公司涿州范阳中路证券营业部	广发证券股份有限公司邯郸陵园路证券营业部
9	广发证券股份有限公司武汉民权路证券营业部	广发证券股份有限公司安阳文峰大道证券营业部
10	广发证券股份有限公司磐石金泰路证券营业部	广发证券股份有限公司营口闽江路证券营业部
11	广发证券股份有限公司锦州黑山证券营业部	广发证券股份有限公司大连中华西路证券营业部
12	广发证券股份有限公司正定恒山东路证券营业部	广发证券股份有限公司邢台公园东街证券营业部
13	广发证券股份有限公司高碑店幸福南路证券营业部	广发证券股份有限公司焦作解放中路证券营业部
14	广发证券股份有限公司佛山同济西路证券营业部	广发证券股份有限公司佛山岭南大道北证券营业部
15	广发证券股份有限公司潮州枫春路证券营业部	广发证券股份有限公司潮州枫路证券营业部

(3) 报告期内关闭新设营业部情况

根据证监函(2009)17号《关于同意关闭武汉证券有限责任公司4家证券营业部的批复》和证监函(2009)18号《关于同意广发证券股份有限公司设立4家证券营业部的批复》, 同意原武汉证券有限责任公司上海普安路证券营业部关闭2年内公司可在上海另址新设一家证券营业部。经过各项筹建工作, 2010年2月2日上海证监局出具了《关于广发证券股份有限公司上海东方路证券营业部的开业批复》(沪证监机构字[2010]58号)。

(4) 报告期内新设营业部情况

报告期内公司无新设营业部。

2011年1月19日, 公司收到中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在广东设立5家证券营业部的批复》(证监许可[2011]97号), 公司获准在广州市黄埔区、佛山市南海区、揭阳市榕城区、阳江市江城区、河源市源城区各设立1家证券营业部。

(5) 报告期内新设分公司情况

分公司名称	设立时间	办公地址	负责人
江苏分公司	2010年8月4日	江苏省南京市北京东路31号工艺美术大楼6楼	李平

根据中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在珠海设立1家分公司的批复》(证监许可[2011]54号), 公司获准在珠海设立广发证券股份有限公司珠海分公司。2011年3月, 珠海分公司完成筹建工作, 并获得中国证监会的《证券经营机

构营业许可证》，珠海分公司正式开业。

#### 4、报告期内监管部门的行政许可决定

序号	监管部门	行政许可决定
1	中国证券监督管理委员会	关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（证监许可[2010]677号）
2		关于核准广发增强型基金优选集合资产管理计划延长存续期及变更集合资产管理合同重要条款的批复（证监许可[2010]54号）
3		关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复（证监许可[2010]164号）
4		关于核准广发证券股份有限公司融资融券业务资格的批复（证监许可[2010]316号）
5		关于核准广发期货有限公司变更注册资本的批复（证监许可[2010]583号）
6		关于核准广发华福证券有限责任公司变更持有5%以上股权的股东的批复（证监许可[2010]1907号）
7		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家理财-策略1号限额特定集合资产管理计划的批复（证监许可[2010]1938号）
8	中国证监会广东监管局	关于核准徐林证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]143号）
9		关于同意广发证券股份有限公司武汉汉南大道证券营业部迁入广州市的批复（广东证监许可[2010]3号）
10		关于同意广发证券股份有限公司天津新开北路证券营业部迁入广州市的批复（广东证监许可[2010]4号）
11		关于核准梁亮证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]21号）
12		关于核准陈锡培证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]22号）
13		关于核准王志伟证券公司董事长类人员任职资格的批复（广东证监许可[2010]40号）
14		关于核准陈立铭证券证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]46号）
15		关于核准詹灵芝广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]65号）
16		关于核准程怀远广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]66号）
17		关于核准赵金广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]69号）
18		关于核准王福山广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]78号）
19		关于核准尚书志广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]79号）
20		关于核准谭庆中广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]80号）
21		关于核准翟美卿广发证券股份有限公司监事任职资格的批复（广东证监许可[2010]83号）
22		关于核准应刚广发证券股份有限公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]84号）
23		关于核准易琮广发证券股份有限公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]85号）
24		关于核准刘扬证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]92号）
25		关于核准田小兰证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]120号）
26		关于核准严伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]152号）

27		关于核准林永春证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2010]180号）
28		关于核准左兴平证券公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可[2010]192号）
29	中国证监会 云南监管局	关于李恩洪证券公司分支机构负责人任职资格的批复（云证监机构字[2010]15号）
30		关于广发证券股份有限公司昆明东风西路证券营业部普洱证券服务部规范为普洱振兴路证券营业部的批复（云证监机构字[2010]24号）
31	中国证监会 北京监管局	关于范建军证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监机构字[2010]61号）
32		关于张宏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监机构字[2010]7号）
33		关于广发证券股份有限公司调整分支机构负责人的意见（京证机构发[2010]224号）
34		关于杨宝军证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证机构发[2010]120号）
35	中国证监会 河北监管局	关于同意广发证券股份有限公司高碑店幸福南路证券营业部迁出河北省的批复（冀证监发[2010]136号）
36		关于广发证券股份有限公司周瑞敏证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2010]47号）
37		关于广发证券股份有限公司石家庄友谊南大街证券营业部沧县证券服务部规范为证券营业部的批复（冀证监发[2010]69号）
38		关于问颖辉证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2010]70号）
39		关于同意广发证券股份有限公司涿州范阳中路证券营业部迁址的批复（冀证监发[2010]80号）
40		关于王增茂证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2010]189号）
41		关于朱晋平证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2010]190号）
42		关于同意广发证券股份有限公司邯郸陵园路证券营业部开业的批复（冀证监发[2010]193号）
43		关于同意广发证券股份有限公司邢台公园东街证券营业部开业的批复（冀证监发[2010]194号）
44	中国证监会 浙江监管局	关于核准谢华峰证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可[2010]194号）
45		关于核准吴岭证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可[2010]113号）
46	中国证监会 辽宁监管局	关于同意广发证券股份有限公司锦州黑山证券营业部迁出锦州黑山的批复（辽证监许可[2010]52号）
47		关于王鹤然证券公司分支机构负责人任职资格的批复（辽证监许可[2010]105号）
48	中国证监会 深圳监管局	关于核准姬洪涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复（深证局发[2010]202号）
49		关于核准尚大伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复（深证局发[2010]299号）
50	中国证监会 大连监管局	关于同意广发证券股份有限公司锦州黑山证券营业部迁入大连辖区的批复（大证监发[2010]197号）
51		关于付亚娜证券公司分支机构任职资格的批复（大证监发[2010]237号）
52		关于同意广发证券股份有限公司大连中华西路证券营业部迁址开业的批复（大证监发[2010]237号）
53	国家外汇管理局广东省分局	关于广发证券股份有限公司2009年度外汇利润结汇的批复（粤汇复[2010]119号）
54	中国证监会 河南监管局	关于同意广发证券股份有限公司焦作解放中路证券营业部开业的批复（豫证监发[2010]460号）

55		关于广发证券股份有限公司分支机构负责人任职资格的批复（豫证监发[2010]165号）
56		关于同意广发证券股份有限公司安阳文峰大道证券营业部开业的批复（豫证监发[2010]185号）
57	中国证监会 湖北监管局	关于肖真武证券公司分支机构负责人任职资格的批复（鄂证监机构字[2010]89号）
58		关于核准广发证券股份有限公司监利天府大道证券营业部同城迁址开业并更名的批复（鄂证监机构字[2010]11号）
59	中国证监会 广西监管局	广西证监局关于钱忠胜证券公司分支机构负责人任职资格的批复（桂证监许可[2010]7号）
60	中国证监会 安徽监管局	关于刘正一证券公司分支机构负责人任职资格的批复（皖证监函字[2010]70号）
61	中国证监会 四川监管局	关于广发证券股份有限公司成都分公司迁址的批复（川证监机构[2010]65号）
62	中国证监会 江苏监管局	关于唐枫证券公司分支机构负责人任职资格的批复（苏证监机构字[2010]136号）
63	广东省工商 行政管理局	核准迁入登记通知书（粤核变通内字[2010]第1000002433号）
64		核准变更登记通知书（粤核变通内字[2010]第1000002564号）
65		核准变更登记通知书（粤核变通内字[2010]第1000005397号）
66	中国证监会 上海监管局	关于广发证券股份有限公司上海四平路证券营业部同城迁址的批复（沪证监机构字[2010]57号）
67		关于广发证券股份有限公司上海东方路证券营业部的开业批复（沪证监机构字[2010]58号）
68		关于广发证券股份有限公司分支机构负责人胡明达同志任职资格的批复（沪证监机构字[2010]86号）

#### （十一）报告期接待调研、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
2010年1月1日 -12月31日	无	电话沟通	公众投资者	公司业务发展和定向增发进展等情况
2010年9月16日	公司总部	实地调研	中信证券研究员	公司业务发展和定向增发进展等情况
2010年9月17日	公司总部	实地调研	国泰君安证券研究员	公司业务发展和定向增发进展等情况
2010年12月17日	公司总部	实地调研	华夏基金公司研究员	公司业务发展和定向增发进展等情况

#### （十二）2010年信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮网

（www.cninfo.com）上披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	延边公路第六届董事会第六次会议决议公告	2010年1月9日
2	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的通知	2010年1月9日
3	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的提示性公告	2010年1月19日
4	关于披露广发证券股份有限公司2009年未经审计财务信息的公告	2010年1月20日
5	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的第二次提示性公告	2010年1月22日
6	延边公路2009年度业绩预亏公告	2010年1月23日
7	延边公路关于召开2010年度第一次临时股东大会的第三次提示性公告	2010年1月25日
8	延边公路2010年度第一次临时股东大会决议公告	2010年1月26日
9	延边公路关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告	2010年1月29日
10	延边公路关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告	2010年1月29日

11	延边公路关于《2010 年度第一次临时股东大会决议公告》的更正公告	2010 年 1 月 30 日
12	关于证监会重组委审核公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司方案的提示性公告	2010 年 2 月 1 日
13	关于定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司申请获中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件审核通过的公告	2010 年 2 月 3 日
14	延边公路关于公司董事长、总经理辞职的公告	2010 年 2 月 4 日
15	延边公路第六届董事会第七次会议决议公告	2010 年 2 月 6 日
16	延边公路关于换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施方案公告	2010 年 2 月 6 日
17	延边公路关于定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司获得核准的公告	2010 年 2 月 6 日
18	延边公路关于定向回购股份暨换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施的第一次提示性公告	2010 年 2 月 8 日
19	延边公路第六届董事会第八次会议决议公告	2010 年 2 月 9 日
20	延边公路第六届监事会第二次会议决议公告	2010 年 2 月 9 日
21	延边公路董事会关于 2009 年度内部控制自我评价的报告本	2010 年 2 月 9 日
22	延边公路 2009 年年度报告	2010 年 2 月 9 日
23	延边公路 2009 年年度报告摘要	2010 年 2 月 9 日
24	延边公路关于定向回购股份暨换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施的第二次提示性公告	2010 年 2 月 10 日
25	延边公路关于工商登记变更的提示性公告	2010 年 2 月 10 日
26	延边公路股权分置改革方案实施公告	2010 年 2 月 10 日
27	延边公路重大资产重组实施情况报告书	2010 年 2 月 10 日
28	延边公路股份变动暨新增股份上市公告书	2010 年 2 月 10 日
29	延边公路定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司之相关主体出具的承诺的提示性公告	2010 年 2 月 10 日
30	延边公路关于工商登记再次变更的提示性公告	2010 年 2 月 11 日
31	延边公路关于定向回购股份暨换股吸收合并广发证券股份有限公司现金选择权实施结果公告	2010 年 2 月 11 日
32	广发证券关于股改实施的复牌和名称变更公告	2010 年 2 月 12 日
33	广发证券关于股改后股份结构变动的更正公告	2010 年 2 月 12 日
34	广发证券第六届董事会第九次会议决议公告	2010 年 2 月 12 日
35	广发证券关于召开 2010 年度第二次临时股东大会的通知	2010 年 2 月 12 日
36	广发证券关于选举职工代表监事的公告	2010 年 2 月 12 日
37	广发证券第六届监事会第三次会议决议公告	2010 年 2 月 12 日
38	公司监事辞职及生效条件的公告	2010 年 2 月 12 日
39	公司董事辞职及生效条件的公告	2010 年 2 月 12 日
40	广发证券独立董事候选人声明	2010 年 2 月 12 日
41	广发证券独立董事提名人声明	2010 年 2 月 12 日
42	广发证券关于定向回购暨换股吸收合并所涉现金选择权第二次申报的第一次提示性公告	2010 年 2 月 23 日
43	广发证券关于定向回购暨换股吸收合并所涉现金选择权第二次申报的第二次提示性公告	2010 年 2 月 26 日
44	广发证券第六届董事会第十次会议决议公告	2010 年 3 月 2 日
45	广发证券关于定向回购股份暨换股吸收合并所涉现金选择权实施结果公告	2010 年 3 月 2 日
46	广发证券关于召开 2010 年度第三次临时股东大会的通知	2010 年 3 月 2 日
47	广发证券 2010 年度第二次临时股东大会决议公告	2010 年 3 月 2 日
48	广发证券第六届监事会第四次会议决议公告	2010 年 3 月 2 日
49	广发证券高级管理人员辞职的公告	2010 年 3 月 2 日
50	广发证券关于解决与广发华福证券有限责任公司同业竞争问题进展的公告	2010 年 3 月 17 日

51	广发证券 2010 年度第三次临时股东大会决议公告	2010 年 3 月 18 日
52	广发证券关于融资融券业务资格获得核准的公告	2010 年 3 月 20 日
53	广发证券关于通过期货中间介绍业务开业验收的公告	2010 年 3 月 20 日
54	关于广发华福获准提供期货中间介绍业务的公告	2010 年 3 月 23 日
55	关于王志伟同志董事长任职资格获批及工商登记变更法定代表人、经营范围的公告	2010 年 3 月 24 日
56	关于获颁经营范围包括融资融券的《经营证券业务许可证》的公告	2010 年 3 月 25 日
57	广发证券 2010 年第一季度报告全文	2010 年 4 月 28 日
58	广发证券 2010 年第一季度报告正文	2010 年 4 月 28 日
59	关于披露原广发证券 2009 年度财务报表和审计报告的公告	2010 年 4 月 28 日
60	广发证券第六届董事会第十一次会议决议公告	2010 年 4 月 28 日
61	广发证券关于召开 2009 年度股东大会的通知	2010 年 4 月 28 日
62	关于原广发证券 2007 年、2008 年利润分配方案之剩余红利分派实施公告	2010 年 4 月 28 日
63	广发证券第六届董事会第十二次会议决议公告	2010 年 5 月 4 日
64	广发证券关于召开 2009 年度股东大会的提示性公告	2010 年 5 月 18 日
65	关于广发期货注册资本增加至 4 亿元的公告	2010 年 5 月 20 日
66	广发证券 2009 年度股东大会会议决议公告	2010 年 5 月 22 日
67	关于广发信德注册资本增加至 8 亿元的公告	2010 年 6 月 18 日
68	广发证券股份有限公司关于谭庆中先生辞去公司董事职务的公告	2010 年 7 月 6 日
69	广发证券股份有限公司 2010 年 6 月主要财务信息公告	2010 年 7 月 9 日
70	广发证券股份有限公司重大事项停牌公告	2010 年 7 月 29 日
71	广发证券股份有限公司第六届董事会第十三次会议决议公告	2010 年 8 月 3 日
72	广发证券股份有限公司 2010 年 7 月主要财务信息公告	2010 年 8 月 7 日
73	广发证券股份有限公司关于获中国证监会核准变更公司章程重要条款的公告	2010 年 8 月 7 日
74	广发证券股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议公告	2010 年 8 月 17 日
75	广发证券股份有限公司 2010 年半年度报告	2010 年 8 月 17 日
76	广发证券股份有限公司 2010 年半年度报告摘要	2010 年 8 月 17 日
77	广发证券股份有限公司关于召开 2010 年第四次临时股东大会的通知	2010 年 8 月 17 日
78	广发证券股份有限公司关于召开 2010 年第四次临时股东大会的催告公告	2010 年 8 月 27 日
79	广发证券股份有限公司 2010 年第四次临时股东大会会议决议公告	2010 年 9 月 2 日
80	广发证券股份有限公司 2010 年 8 月主要财务信息公告	2010 年 9 月 8 日
81	广发证券股份有限公司关于获得换发《经营证券业务许可证》的公告	2010 年 9 月 14 日
82	广发证券股份有限公司股票交易异常波动公告	2010 年 10 月 13 日
83	广发证券股份有限公司 2010 年 9 月主要财务信息公告	2010 年 10 月 14 日
84	广发证券股份有限公司股票交易异常波动公告	2010 年 10 月 19 日
85	广发证券股份有限公司第六届董事会第十五次会议决议公告	2010 年 10 月 26 日
86	广发证券股份有限公司 2010 年第三季度报告全文	2010 年 10 月 26 日
87	广发证券股份有限公司 2010 年第三季度报告正文	2010 年 10 月 26 日
88	广发证券股份有限公司 2010 年 10 月主要财务信息公告	2010 年 11 月 6 日
89	广发证券股份有限公司第六届董事会第十六次会议决议公告	2010 年 11 月 9 日
90	广发证券股份有限公司出售资产公告	2010 年 11 月 9 日
91	广发证券股份有限公司第六届董事会第十七次会议决议公告	2010 年 11 月 16 日
92	广发证券股份有限公司关于公司治理的自查报告	2010 年 11 月 16 日
93	广发证券股份有限公司 2010 年 11 月主要财务信息公告	2010 年 12 月 7 日
94	广发证券股份有限公司关于挂牌转让广发华福证券有限责任公司股权的进展情况公告	2010 年 12 月 9 日
95	广发证券股份有限公司关于收到转让广发华福股权款的公告	2010 年 12 月 10 日
96	广发证券股份有限公司关于广发信德注册资本增至 13 亿元的公告	2010 年 12 月 23 日
97	广发证券股份有限公司关于转让广发华福证券有限责任公司股权获批的公告	2010 年 12 月 29 日

## 第十一节 财务报告

(一) 公司 2010 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

(二) 财务报表（附后）。

(三) 财务报表附注（附后）。

## 第十二节 备查文件目录

(一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。

(二) 载有公司负责人、财务负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。

(三) 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。

(四) 报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

(五) 其他有关资料。

广发证券股份有限公司

董事长：王志伟

二〇一一年四月二日

## 审计报告

德师报(审)字(11)第 P0647 号

广发证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2010 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及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

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

### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，广发证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广发证券 2010 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2010 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师  
胡小骏

中国注册会计师  
李小力

2011 年 4 月 2 日

## 公司及合并资产负债表

2010年12月31日

单位：人民币元

资产	附注六	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	48,148,721,138.41	73,386,276,414.37	44,720,786,522.55	62,531,659,130.48
其中：客户资金存款	1	45,391,262,818.66	68,102,827,363.50	42,936,311,293.15	58,843,546,128.04
结算备付金	2	21,819,343,550.68	10,825,571,065.70	21,501,422,981.44	8,551,924,973.84
其中：客户备付金	2	21,656,496,836.63	10,596,683,519.82	21,364,881,118.95	8,366,706,255.24
交易性金融资产	3	11,316,704,542.27	9,233,624,938.78	11,224,446,563.05	8,191,423,849.21
衍生金融资产	4	-	-	-	-
应收利息	5	127,960,694.61	26,753,011.59	122,414,211.94	25,579,011.59
存出保证金	6	2,599,932,567.62	2,396,791,138.44	1,047,334,096.96	770,488,086.89
可供出售金融资产	7	6,308,600,791.62	5,074,014,320.68	5,923,260,791.62	4,885,588,620.21
持有至到期投资	8	-	-	-	-
长期股权投资	10	2,441,166,709.97	1,681,677,702.78	3,570,806,739.34	2,678,834,513.15
投资性房地产	11	9,125,664.48	9,534,276.32	9,125,664.48	9,534,276.32
固定资产	12	679,210,776.24	834,694,599.94	659,171,319.58	677,828,290.52
无形资产	13	425,549,505.81	54,886,898.92	422,457,965.78	41,544,573.55
其中：交易席位费	13	7,326,242.07	16,472,561.48	5,177,450.07	9,720,449.66
商誉	14	-	-	-	-
递延所得税资产	15	456,304,995.29	70,346,692.79	448,978,360.38	70,331,773.31
其他资产	16	1,613,959,202.21	741,696,883.08	1,386,133,585.24	628,433,599.61
资产总计		95,946,580,139.21	104,335,867,943.39	91,036,338,802.36	89,063,170,698.68

## 公司及合并资产负债表(续)

2010年12月31日

单位：人民币元

负债	附注六	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
卖出回购金融资产款	19	2,996,117,960.68	2,554,747,651.77	2,996,117,960.68	2,554,747,651.77
拆入资金		-	-	-	-
代理买卖证券款	20	69,128,560,398.80	80,482,769,652.34	64,843,136,328.13	67,379,574,529.30
代理承销证券款	21	63,040,000.00	-	63,040,000.00	-
应付职工薪酬	22	2,074,767,029.19	1,609,719,924.81	2,045,997,094.48	1,486,659,510.40
应交税费	23	1,488,997,810.24	1,129,191,468.64	1,464,767,182.91	1,051,022,223.94
应付利息	24	8,034,014.75	6,679,181.30	8,034,014.75	6,679,181.30
预计负债	25	6,561,343.00	52,181,649.46	6,561,343.00	52,181,649.46
递延所得税负债	15	368,760,360.29	356,489,887.74	285,119,371.07	348,850,874.39
其他负债	26	380,635,224.42	901,559,410.17	317,508,390.22	834,131,971.43
负债合计		<u>76,515,474,141.37</u>	<u>87,093,338,826.23</u>	<u>72,030,281,685.24</u>	<u>73,713,847,591.99</u>
股东权益					
股本	27	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00	2,507,045,732.00	2,000,000,000.00
资本公积	28	952,079,474.60	1,013,756,032.41	701,324,474.60	986,125,890.40
盈余公积	29	1,943,300,413.77	1,877,828,526.98	1,927,970,043.82	1,877,828,526.98
一般风险准备	30	4,101,701,068.21	3,124,270,036.79	4,101,701,068.21	3,124,270,036.79
未分配利润	31	9,915,240,282.01	8,368,478,767.79	9,768,015,798.49	7,361,098,652.52
外币报表折算差额		(18,149,669.18)	(10,326,430.46)	-	-
归属于母公司股东权益合计		<u>19,401,217,301.41</u>	<u>16,374,006,933.51</u>	<u>19,006,057,117.12</u>	<u>15,349,323,106.69</u>
少数股东权益		<u>29,888,696.43</u>	<u>868,522,183.65</u>	-	-
股东权益合计		<u>19,431,105,997.84</u>	<u>17,242,529,117.16</u>	<u>19,006,057,117.12</u>	<u>15,349,323,106.69</u>
负债和股东权益总计		<u>95,946,580,139.21</u>	<u>104,335,867,943.39</u>	<u>91,036,338,802.36</u>	<u>89,063,170,698.68</u>

附注为财务报表的组成部分

第 83 页至第 173 页的财务报表由下列负责人签署：

王志伟

孙晓燕

孙晓燕

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 公司及合并利润表

2010年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入		10,218,614,512.97	10,470,057,337.44	10,187,829,164.15	9,096,527,068.70
手续费及佣金净收入	32	6,812,130,575.20	8,135,350,906.91	5,837,183,975.26	6,891,894,732.54
其中：					
代理买卖证券业务净收入		5,430,380,990.95	7,452,779,745.10	4,720,236,716.98	6,398,524,080.95
证券承销业务净收入		797,744,854.58	224,476,712.85	797,557,262.00	223,525,517.59
受托客户资产管理业务净收入		84,833,921.64	59,204,690.21	84,833,921.64	59,204,690.21
利息净收入	33	795,788,659.96	709,889,784.30	613,759,657.33	578,849,127.94
投资收益	34	2,579,352,493.01	1,602,079,671.34	3,712,645,264.21	1,613,222,900.80
其中：					
对联营企业的投资收益		525,356,689.97	454,781,216.94	525,356,689.97	454,781,216.94
公允价值变动收益	35	25,666,948.85	11,229,391.59	19,186,660.67	7,921,780.11
汇兑收益	36	(3,044,187.94)	(146,143.92)	(2,898,600.06)	(164,380.23)
其他业务收入	37	8,720,023.89	11,653,727.22	7,952,206.74	4,802,907.54
二、营业支出		4,578,000,011.72	4,323,326,600.76	3,985,222,507.45	3,762,331,815.61
营业税金及附加	38	395,177,313.38	530,432,726.03	341,284,326.77	462,164,586.48
业务及管理费	39	4,174,170,656.47	3,783,070,832.29	3,638,910,199.85	3,294,272,572.70
资产减值损失	40	6,488,445.50	7,218,629.31	4,619,368.99	5,894,656.43
其他业务成本		2,163,596.37	2,604,413.13	408,611.84	-
三、营业利润		5,640,614,501.25	6,146,730,736.68	6,202,606,656.70	5,334,195,253.09
加：营业外收入	41	127,979,275.00	269,649,816.52	77,659,366.59	261,013,592.10
减：营业外支出	42	80,947,975.78	9,223,736.84	69,943,601.57	6,807,949.70
四、利润总额		5,687,645,800.47	6,407,156,816.36	6,210,322,421.72	5,588,400,895.49
减：所得税费用	43	1,489,423,230.40	1,482,484,977.81	1,323,167,264.62	1,252,798,582.84
五、净利润		4,198,222,570.07	4,924,671,838.55	4,887,155,157.10	4,335,602,312.65
其中：					
归属于母公司股东的净利润		4,026,999,525.35	4,689,907,742.26		
少数股东损益		171,223,044.72	234,764,096.29		
六、每股收益	44				
(一) 基本每股收益		1.62	1.95		
(二) 稀释每股收益		1.62	1.95		
七、其他综合收益	46	(6,434,359.47)	635,061,321.81	(228,985,388.26)	618,458,675.35
八、综合收益总额		4,191,788,210.60	5,559,733,160.36	4,658,169,768.84	4,954,060,988.00
归属于母公司股东综合收益总额		4,028,646,126.31	5,318,259,309.89		
归属于少数股东的综合收益总额		163,142,084.29	241,473,850.47		

附注为财务报表的组成部分

## 公司及合并现金流量表

2010年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注六	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
代理买卖证券收到的现金净额		-	41,340,768,701.72	-	33,171,958,083.01
回购业务资金净增加额		-	954,747,651.77	441,370,308.91	954,747,651.77
收取利息、手续费及佣金的现金		9,057,163,920.33	10,078,325,280.61	7,642,223,257.38	8,620,511,861.40
代理承销证券收到的现金净额		63,040,000.00	-	63,040,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	47	75,261,253.64	444,473,350.04	58,502,789.89	422,444,191.65
经营活动现金流入小计		9,195,465,173.97	52,818,314,984.14	8,205,136,356.18	43,169,661,787.83
购置交易性金融资产净减少额		2,043,343,426.72	1,469,960,831.87	2,493,568,009.46	1,073,404,920.57
支付利息、手续费及佣金的现金		1,472,068,058.39	1,229,559,100.86	1,237,237,697.36	1,169,768,776.72
代理买卖证券支付的现金净额		2,535,878,104.18	-	2,526,151,397.13	-
回购业务资金净减少额		1,038,529,691.09	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		2,480,706,408.60	2,514,887,777.23	2,164,688,742.67	2,232,582,052.84
支付的各项税费		1,674,040,935.16	1,903,901,189.04	1,435,556,826.65	1,651,705,581.34
支付其他与经营活动有关的现金	47	3,510,040,041.78	2,668,010,261.37	2,863,878,872.64	1,251,062,496.32
经营活动现金流出小计		14,754,606,665.92	9,786,319,160.37	12,721,081,545.91	7,378,523,827.79
经营活动产生的现金流量净额		(5,559,141,491.95)	43,031,995,823.77	(4,515,945,189.73)	35,791,137,960.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
处置可供出售金融资产净增加额		-	1,661,930,675.76	-	1,679,816,184.18
取得投资收益收到的现金		611,112,143.24	299,459,623.40	680,878,729.61	342,037,423.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,047,306,384.28	2,484,411,993.22	1,047,306,384.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		121,327,038.63	7,458,673.96	45,831,542.66	6,827,591.79
投资活动现金流入小计		732,439,181.87	3,016,155,357.40	3,211,122,265.49	3,075,987,583.64
投资支付的现金		583,866,533.00	273,674,531.98	1,000,000,000.00	80,000,000.00
购置可供出售金融资产净减少额		1,376,951,158.93	-	1,339,670,069.71	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		221,848,387.04	589,725,258.02	212,547,247.91	554,700,416.73
支付其他与投资活动有关的现金	47	6,159,330,162.00	-	-	-
投资活动现金流出小计		8,341,996,240.97	863,399,790.00	2,552,217,317.62	634,700,416.73
投资活动产生的现金流量净额		(7,609,557,059.10)	2,152,755,567.40	658,904,947.87	2,441,287,166.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		13,228,608.31	22,664,070.00	12,655,705.59	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		572,902.72	22,664,070.00	-	-
筹资活动现金流入小计		13,228,608.31	22,664,070.00	12,655,705.59	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,061,938,230.03	1,032,709,690.00	1,014,091,464.00	1,000,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		47,846,766.03	32,709,690.00	-	-
筹资活动现金流出小计		1,061,938,230.03	1,032,709,690.00	1,014,091,464.00	1,000,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		(1,048,709,621.72)	(1,010,045,620.00)	(1,001,435,758.41)	(1,000,000,000.00)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		(26,374,618.21)	(741,390.34)	(2,898,600.06)	(164,380.23)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>					
加：期初现金及现金等价物余额	48	84,211,847,480.07	40,037,883,099.24	71,083,584,104.32	33,851,323,357.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>					
	48	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07	66,222,209,503.99	71,083,584,104.32

附注为财务报表的组成部分

**合并股东权益变动表**

2010年12月31日止年度

单位：人民币元

	合并股东权益变动表							股东权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、 2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	8,368,478,767.79	(10,326,430.46)	868,522,183.65	17,242,529,117.16
二、 本期增减变动金额	507,045,732.00	(61,676,557.81)	65,471,886.79	977,431,031.42	1,546,761,514.22	(7,823,238.72)	(838,633,487.22)	2,188,576,880.68
(一) 净利润	-	-	-	-	4,026,999,525.35	-	171,223,044.72	4,198,222,570.07
(二) 其他综合收益	-	9,469,839.68	-	-	-	(7,823,238.72)	(8,080,960.43)	(6,434,359.47)
(一)和(二)小计	-	9,469,839.68	-	-	4,026,999,525.35	(7,823,238.72)	163,142,084.29	4,191,788,210.60
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(1,001,775,571.51)	(1,001,775,571.51)
1、 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	572,902.72	572,902.72
2、 其他	-	-	-	-	-	-	(1,002,348,474.23)	(1,002,348,474.23)
(四) 利润分配	-	-	488,715,515.71	977,431,031.42	(2,480,238,011.13)	-	-	(1,014,091,464.00)
1、 提取盈余公积	-	-	488,715,515.71	-	(488,715,515.71)	-	-	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	(488,715,515.71)	-	-	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	(488,715,515.71)	-	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	(1,014,091,464.00)	-	-	(1,014,091,464.00)
(五) 股东权益内部结转	507,045,732.00	(71,146,397.49)	(423,243,628.92)	-	-	-	-	12,655,705.59
1、 其他(注十二、1)	507,045,732.00	(71,146,397.49)	(423,243,628.92)	-	-	-	-	12,655,705.59
三、 2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	952,079,474.60	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	9,915,240,282.01	(18,149,669.18)	29,888,696.43	19,431,105,997.84

**合并股东权益变动表(续)**

2010年12月31日止年度

单位：人民币元

	合并股东权益变动表							股东权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、 2008年12月31日余额	2,000,000,000.00	385,084,654.28	1,444,268,295.71	2,257,149,574.25	5,979,251,719.34	(10,006,619.96)	637,096,444.62	12,692,844,068.24
二、 本期增减变动金额	-	628,671,378.13	433,560,231.27	867,120,462.54	2,389,227,048.45	(319,810.50)	231,425,739.03	4,549,685,048.92
(一) 净利润	-	-	-	-	4,689,907,742.26	-	234,764,096.29	4,924,671,838.55
(二) 其他综合收益	-	628,671,378.13	-	-	-	(319,810.50)	6,709,754.18	635,061,321.81
(一)和(二)小计	-	628,671,378.13	-	-	4,689,907,742.26	(319,810.50)	241,473,850.47	5,559,733,160.36
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	22,663,138.56	22,663,138.56
1、 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	22,663,138.56	22,663,138.56
(四) 利润分配	-	-	433,560,231.27	867,120,462.54	(2,300,680,693.81)	-	(32,711,250.00)	(1,032,711,250.00)
1、 提取盈余公积	-	-	433,560,231.27	-	(433,560,231.27)	-	-	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	433,560,231.27	(433,560,231.27)	-	-	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	433,560,231.27	(433,560,231.27)	-	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	(1,000,000,000.00)	-	(32,711,250.00)	(1,032,711,250.00)
三、 2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	1,013,756,032.41	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	8,368,478,767.79	(10,326,430.46)	868,522,183.65	17,242,529,117.16

**公司股东权益变动表**

2010年12月31日止年度

单位：人民币元

	公司股东权益变动表					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	7,361,098,652.52	15,349,323,106.69
二、本年增减变动金额	507,045,732.00	(284,801,415.80)	50,141,516.84	977,431,031.42	2,406,917,145.97	3,656,734,010.43
(一) 净利润	-	-	-	-	4,887,155,157.10	4,887,155,157.10
(二) 其他综合收益	-	(228,985,388.26)	-	-	-	(228,985,388.26)
(一)和(二)小计	-	(228,985,388.26)	-	-	4,887,155,157.10	4,658,169,768.84
(三) 利润分配	-	-	488,715,515.71	977,431,031.42	(2,480,238,011.13)	(1,014,091,464.00)
1、提取盈余公积	-	-	488,715,515.71	-	(488,715,515.71)	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	(488,715,515.71)	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	488,715,515.71	(488,715,515.71)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	(1,014,091,464.00)	(1,014,091,464.00)
(四) 股东权益内部结转	507,045,732.00	(55,816,027.54)	(438,573,998.87)	-	-	12,655,705.59
1、其他(注十二、1)	507,045,732.00	(55,816,027.54)	(438,573,998.87)	-	-	12,655,705.59
三、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	701,324,474.60	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,768,015,798.49	19,006,057,117.12

**公司股东权益变动表(续)**

2010年12月31日止年度

单位：人民币元

	公司股东权益变动表					股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、2008年12月31日余额	2,000,000,000.00	367,667,215.05	1,444,268,295.71	2,257,149,574.25	5,326,177,033.68	11,395,262,118.69
二、本期增减变动金额	-	618,458,675.35	433,560,231.27	867,120,462.54	2,034,921,618.84	3,954,060,988.00
(一) 净利润	-	-	-	-	4,335,602,312.65	4,335,602,312.65
(二) 其他综合收益	-	618,458,675.35	-	-	-	618,458,675.35
(一) 和(二)小计	-	618,458,675.35	-	-	4,335,602,312.65	4,954,060,988.00
(三) 利润分配	-	-	433,560,231.27	867,120,462.54	(2,300,680,693.81)	(1,000,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	433,560,231.27	-	(433,560,231.27)	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	433,560,231.27	(433,560,231.27)	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	433,560,231.27	(433,560,231.27)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	(1,000,000,000.00)	(1,000,000,000.00)
三、2009年12月31日余额	2,000,000,000.00	986,125,890.40	1,877,828,526.98	3,124,270,036.79	7,361,098,652.52	15,349,323,106.69

## 广发证券股份有限公司财务报表附注

2010年12月31日

## 一、 公司基本情况

原广发证券股份有限公司(以下简称“原广发证券”)的前身是 1991 年成立的广东发展银行证券营业部,注册资本为人民币 1,000 万元。经中国人民银行银复[1993]432 号文和中国人民银行广东省分行粤银发[1994]28 号文批准,广东广发证券公司作为广东发展银行下属独资的专业证券公司正式成立,注册资本为人民币 1.5 亿元。经中国人民银行非银司[1995]93 号文批准,广东广发证券公司注册资本变更为人民币 2 亿元。经中国人民银行银复[1996]328 号文批准,广东广发证券公司增资扩股,更名为“广发证券有限责任公司”,注册资本变更为人民币 8 亿元。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[1999]90 号文批复,广发证券有限责任公司与广东发展银行脱钩,注册资本由人民币 8 亿元增至人民币 16 亿元。经中国证监会证监机构字[1999]126 号文核准,广发证券有限责任公司成为综合类证券公司,经营证券业务许可证号为 Z25644000。经广东省人民政府办公厅粤办函[2001]267 号文、广东省经济贸易委员会粤经贸监督[2001]382 号文及中国证监会证监机构字[2001]86 号文批准,广发证券有限责任公司于 2001 年 7 月 25 日整体变更为广发证券股份有限公司,注册资本为人民币 20 亿元。2009 年 1 月 6 日,原广发证券工商注册地址由广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室变更为广东省广州市天河区天河北路 183 号大都会广场 43 楼。

2010 年 2 月 5 日,经中国证监会证监许可[2010]164 号文件核准延边公路建设股份有限公司(以下简称“延边公路”)定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券。吸收合并完成后,原广发证券依法注销,延边公路更名为“广发证券股份有限公司”,并依法承继原广发证券(含分支机构)的各项证券业务资格,注册资本变更为人民币 2,507,045,732.00 元。2010 年 2 月 12 日,延边公路在深圳证券交易所复牌交易,证券简称由“S 延边路”变更为“广发证券”,证券代码 000776 不变。

广发证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的经营范围包括:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券(有效期至 2012 年 8 月 24 日止)。

截至 2010 年 12 月 31 日止,本公司设立了 12 家分公司,并拥有证券营业部 189 家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至 2010 年 12 月 31 日止,本公司员工总人数为 11,461 人,其中包括关键高级管理人员 11 人。

本公司下设子公司的情况参见附注五,投资联营企业的情况参见附注六、9。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计

### 1、 财务报表的编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号财务报告的一般规定(2010 年修订)》以及《证券公司年度报告内容与格式准则(2008 年修订)》披露有关财务信息。

本公司及合并财务报表是以原广发证券作为延续主体进行编制的,详见附注十二、1。

#### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2010 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2010 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 3、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的记账本位币为人民币。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 5、 企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团发生的企业合并为非同一控制下的企业合并。

#### 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 7、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 8、 外币业务和外币报表折算

#### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

#### 8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 9、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 9.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### 9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

##### 9.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 9、 金融工具(续)

#### 9.3 金融资产的分类、确认和计量(续)

##### 9.3.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

##### 9.3.3 贷款和应收款项

贷款和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。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

##### 9.3.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 9、 金融工具(续)

#### 9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 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；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 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，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、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；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

#### - 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 9、 金融工具(续)

#### 9.4 金融资产减值(续)

##### - 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

##### - 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

#### 9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

## 9、 金融工具(续)

### 9.6 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### 9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 9.6.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 9、 金融工具(续)

#### 9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 9.8 衍生工具

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

#### 9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 10、 应收款项

#### 10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

#### 10.2 单项金额不重大的应收账款：

本集团对单项金额不重大的应收账款，在有确凿证据表明其无法收回或收回的可能性不大的情况下，按个别认定法计提坏账准备。

### 11、 长期股权投资

#### 11.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

#### 11.2 后续计量及损益确认方法

##### 11.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 11、 长期股权投资(续)

#### 11.2 后续计量及损益确认方法(续)

##### 11.2.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### 11.2.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

#### 11.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 11、 长期股权投资(续)

#### 11.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 12、 投资性房地产

投资性房地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。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### 13、 固定资产

#### 13.1 固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

## 13、 固定资产(续)

13.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	30-35 年	2.86 - 3.33
机器设备及家具	5-11 年	9.09 - 20.00
通讯设备及电脑设备	5 年	20.00
运输设备	4-6 年	16.67 - 25.00
固定资产装修	5 年	20.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。本集团预计净残值率为 0%。

13.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13.4 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

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

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 14、 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 15、 无形资产

#### 15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

#### 15.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 16、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 17、 附回购条件的资产转让

#### 17.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

#### 17.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

### 18、 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

### 19、 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 20、 收入

#### 20.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销业务收入于承销服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按承销协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入或损失。

#### 20.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

#### 20.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

### 21、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 22、 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

#### 22.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

#### 22.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 22、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

#### 22.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 23、 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### 23.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 23.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 24、 持有待售资产

若本集团已就处置某项非流动资产(不包括递延所得税资产)作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：(1)该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；(2)决定不再出售之日的可收回金额。

## 二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

### 25、 套期会计

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

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

#### 公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

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

## 三、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注二所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

### - 运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表中确认的金额产生了重大影响：

#### 金融资产的分类

本集团管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。若本集团在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化或提前出售了原划分为持有至到期投资类别的金融资产，将受到会计准则有关规定对交易性金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制，或可能需要根据有关规定将剩余的持有至到期投资全部予以重分类。

### 三、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

#### - 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

#### 预计负债

因未决诉讼形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

#### 所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 四、 税项

#### 1、 所得税

- (1) 本公司总部和除位于深圳、珠海及海南经济特区以外的证券营业部的 2010 年以及 2009 年企业所得税率为 25%。按照国务院国发[2007]39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，设在深圳、珠海及海南经济特区的证券营业部 2010 年度适用 22%的企业所得税率(2009 年度为 20%)。

自 2008 年度起，本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局国税发[2008]28 号文《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》的规定，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策。

- (2) 本公司之子公司广发期货有限公司和广发信德投资管理有限公司适用 25% 的税率。
- (3) 本公司设立于香港的子公司按照香港当地的税收制度，适用 16.5% 的税率。

#### 2、 其他主要税项

<u>税项</u>	<u>计税基础</u>	<u>税率</u>
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额	3%

## 五、 企业合并及合并财务报表

## 1、 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 万元	期末实际 出资额 人民币万元	实质上构成 对子公司 净投资的 其他项目 余额 人民币万元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	少数 股东权益 人民币万元 (注)	少数股东 权益中用于 冲减少数 股东损益 的金额 人民币万元
广发控股(香港)有限公司	有限公司	香港	控股等	港币 23,000.00	21,281.10	-	100	100	是	2,988.87	-
广发融资(香港)有限公司	有限公司	香港	就机构融资提供意见等	港币 2,500.00	2,436.05	-	100	100	是	-	-
广发证券(香港)经纪有限公司	有限公司	香港	证券交易等	港币 16,000.00	14,408.60	-	100	100	是	-	-
广发资产管理(香港)有限公司	有限公司	香港	资产管理等	港币 3,000.00	2,689.40	-	100	100	是	-	-
广发期货有限公司	有限公司	广州市	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 40,000.00	39,241.70	-	100	100	是	-	-
广发期货(香港)有限公司	有限公司	香港	期货的代理买卖等	港币 1,000.00	1,014.42	-	100	100	是	-	-
广发信德投资管理有限公司	有限公司	广州市	股权投资, 以自有资金 开展直接投资业务	人民币 130,000.00	130,000.00	-	100	100	是	-	-

注： 由于广发控股(香港)有限公司期末持有广发中国成长基金 47.28%的基金份额，并对其实施控制，因而将广发中国成长基金纳入合并范围，期末少数股东权益为人民币 2,988.87 万元。

## 五、 企业合并及合并财务报表 (续)

## 2、 本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司	处置日	损益确认的方法	期初至处置日	
			处置日净资产 人民币元	净利润 人民币元
广发华福证券 有限责任公司	2010年12月28日	出售所得价款与处置 长期股权投资账面价值 之差额确认为处置损益	2,275,551,825.90	418,014,987.36

## 3、 本期发生的反向购买

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其相关规定，非同一控制下的企业合并，以发行权益性证券交换股权的方式进行的，如果发行权益性证券的一方其生产经营决策在合并后被参与合并的另一方所控制的，发行权益性证券的一方虽然为法律上的母公司，但其为会计上的被购买方，该类企业合并称为“反向购买”。在反向购买中，企业购买上市公司，被购买的上市公司未持有任何资产负债或仅持有现金、交易性金融资产等不构成业务的资产或负债的，购买企业应按照权益性交易的原则进行处理，不确认商誉或将收购折价确认计入当期损益。

延边公路定向回购吉林敖东非流通股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的交易，构成反向购买，原广发证券为会计上的购买方。由于延边公路回购吉林敖东非流通股份后不构成业务，所以上述交易按权益性交易的原则进行处理。

## 4、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	期末及期初外币折算汇率	
	期末数	期初数
港币	0.8509	0.8805
美元	6.6227	6.8282

除境外经营实体主要报表项目使用上述折算汇率外，除非另有说明，本报告涉及的其他外币项目也均使用此折算汇率。

## 六、 合并财务报表项目附注

## 1、 货币资金

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
(1) 现金		1,059,671.60		1,264,998.20
人民币	1,043,487.41	1,043,487.41	1,233,881.41	1,233,881.41
港币	19,020.09	16,184.19	35,339.90	31,116.79
(2) 银行存款		48,144,292,242.15		73,245,011,416.17
人民币	46,433,889,568.67	46,433,889,568.67	71,584,732,703.51	71,584,732,703.51
港币	1,357,631,048.90	1,155,208,259.51	1,206,324,006.82	1,062,168,288.00
美元	83,848,308.34	555,194,413.97	87,555,809.62	598,110,424.66
①自有资金存款		2,753,029,423.49		5,142,184,052.67
人民币	2,557,332,405.60	2,557,332,405.60	4,886,469,620.24	4,886,469,620.24
港币	118,889,935.92	101,163,446.48	166,095,863.30	146,247,407.63
美元	14,278,192.28	94,533,571.41	16,025,020.88	109,467,024.80
其中：				
自有信用资金存款		78,675,055.14		-
人民币	78,675,055.14	78,675,055.14	-	-
②客户资金存款		45,391,262,818.66		68,102,827,363.50
人民币	43,876,557,163.07	43,876,557,163.07	66,698,263,083.27	66,698,263,083.27
港币	1,238,741,112.98	1,054,044,813.03	1,040,228,143.52	915,920,880.37
美元	69,570,116.06	460,660,842.56	71,530,788.74	488,643,399.86
其中：				
代理买卖证券				
客户存款		45,244,914,345.78		68,102,827,363.50
人民币	43,730,208,690.19	43,730,208,690.19	66,698,263,083.27	66,698,263,083.27
港币	1,238,741,112.98	1,054,044,813.03	1,040,228,143.52	915,920,880.37
美元	69,570,116.06	460,660,842.56	71,530,788.74	488,643,399.86
证券承销业务				
客户存款		63,040,000.00		-
人民币	63,040,000.00	63,040,000.00	-	-
客户信用资金存款		83,308,472.88		-
人民币	83,308,472.88	83,308,472.88	-	-
(3) 其他货币资金		3,369,224.66		140,000,000.00
人民币	3,369,224.66	3,369,224.66	140,000,000.00	140,000,000.00
合计		48,148,721,138.41		73,386,276,414.37

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 2、 结算备付金

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
公司自有备付金				
人民币	162,846,714.05	162,846,714.05	228,887,545.88	228,887,545.88
经纪业务客户备付金		21,656,496,836.63		10,596,683,519.82
人民币	21,253,352,009.90	21,253,352,009.90	10,110,822,819.42	10,110,822,819.42
港币	365,801,827.46	311,260,774.99	454,033,818.36	399,776,777.07
美元	13,874,107.50	91,884,051.74	12,607,118.03	86,083,923.33
其中：				
客户信用交易备付金		59,438,523.00		-
人民币	59,438,523.00	59,438,523.00		-
合计		21,819,343,550.68		10,825,571,065.70

## 3、 交易性金融资产

交易性金融资产明细如下：

	期末数		期初数		本期成本变动 人民币元	本期 公允价值变动 人民币元 (注)
	成本 人民币元	账面价值 人民币元	成本 人民币元	账面价值 人民币元		
债券	6,828,388,656.06	6,893,398,491.88	5,467,422,366.75	5,556,598,202.54	1,360,966,289.31	(24,165,999.97)
股票	3,244,174,181.77	3,414,399,324.75	1,353,604,469.06	1,520,881,015.06	1,890,569,712.71	2,948,596.98
基金	995,773,072.51	1,008,906,725.64	2,130,580,212.72	2,156,145,721.18	(1,134,807,140.21)	(12,431,855.33)
合计	11,068,335,910.34	11,316,704,542.27	8,951,607,048.53	9,233,624,938.78	2,116,728,861.81	(33,649,258.32)

注： 本年公允价值变动为年末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。

本集团交易性金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注六、18。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 4、 衍生金融资产

种类		买/卖	持仓量 单位：手/张	合约市值/ 名义金额 人民币元
沪深300股指期货	(1)	卖	1,620	1,531,288,800.00
其他	(2)	买	500,000	50,000,000.00
合计				<u>1,581,288,800.00</u>

(1) 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团于 2010 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币 53,555,520.00 元。

(2) 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的未到期其他衍生金融工具为远期交易债券，其公允价值接近为 0 元。

## 5、 应收利息

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	因出售 子公司而减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
银行存款利息	23,169,474.60	72,129,633.96	67,096,280.82	-	28,202,827.74
外部清算机构利息	3,583,536.99	5,544,329.58	3,583,536.99	1,449,977.17	4,094,352.41
融资融券利息	-	9,620,421.43	-	-	9,620,421.43
可供出售金融资产利息	-	86,043,093.03	-	-	86,043,093.03
合计	<u>26,753,011.59</u>	<u>173,337,478.00</u>	<u>70,679,817.81</u>	<u>1,449,977.17</u>	<u>127,960,694.61</u>

## 6、 存出保证金

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
交易保证金	2,579,932,567.62	2,396,791,138.44
履约保证金	20,000,000.00	-
合计	<u>2,599,932,567.62</u>	<u>2,396,791,138.44</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 7、 可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

	期末数		期初数		本期成本变动 人民币元	本期 公允价值变动 人民币元 (注)
	成本 人民币元	账面价值 人民币元	成本 人民币元	账面价值 人民币元		
债券	4,675,176,225.06	4,674,312,115.20	3,312,686,883.18	3,293,610,487.40	1,362,489,341.88	18,212,285.92
股票	424,306,402.11	1,587,002,310.06	544,238,289.08	1,691,723,293.76	(119,931,886.97)	15,210,903.27
其中：已融出证券	28,551.02	313,336.76	-	-	28,551.02	284,785.74
基金	27,491,513.13	45,778,903.23	68,390,513.13	87,161,497.02	(40,899,000.00)	(483,593.79)
其他	1,006,250.00	1,507,463.13	1,131,250.00	1,519,042.50	(125,000.00)	113,420.63
合计	5,127,980,390.30	6,308,600,791.62	3,926,446,935.39	5,074,014,320.68	1,201,533,454.91	33,053,016.03

注： 本年公允价值变动为年末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。  
 本集团可供出售金融资产中为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值，详见附注六、18。

## (2) 存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
大金重工	002487	17/01/2011
银河磁体	300127	13/01/2011
泰胜风能	300129	19/01/2011
新国都	300130	20/01/2011
英唐智控	300131	20/01/2011
浙江永强	002489	21/01/2011
山东墨龙	002490	21/01/2011
通鼎光电	002491	21/01/2011
华策影视	300133	26/01/2011
大富科技	300134	26/01/2011
华斯股份	002494	09/02/2011
佳隆股份	002495	09/02/2011
中南传媒	601098	28/01/2011
先河环保	300137	09/02/2011
晨光生物	300138	09/02/2011
辉丰股份	002496	09/02/2011
福星晓程	300139	14/02/2011
启源装备	300140	14/02/2011
和顺电气	300141	14/02/2011
亚星锚链	601890	28/03/2011
天立环保	300156	07/04/2011
青龙管业	002457	03/08/2011
天广消防	002509	24/07/2012
华仁药业	300110	22/09/2011

六、 合并财务报表项目附注(续)

8、 持有至到期投资

	<u>期末账面余额</u> 人民币元	<u>期初账面余额</u> 人民币元
债券	173,000.00	173,000.00
减：减值准备	<u>173,000.00</u>	<u>173,000.00</u>
净值	<u>-</u>	<u>-</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 9、 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 人民币万元	本企业		期末 资产总额 人民币元	期末 负债总额 人民币元	期末 净资产总额 人民币元	本期营业 收入总额 人民币元	本期净利润 人民币元
						持股比例 (%)	表决权比例 (%)					
易方达基金管理有限公司	有限责任公司	珠海	梁棠	基金募集、基金销售、资产管理； 经中国证监会批准的其他业务。	12,000.00	25	25	4,248,503,396.00	1,191,722,268.00	3,056,781,128.00	2,073,897,025.00	787,931,313.00
广发基金管理有限公司	有限责任公司	珠海	马庆泉	基金募集、基金销售、资产管理； 经中国证监会批准的其他业务。	12,000.00	48.33	48.33	2,264,296,266.10	398,639,130.44	1,865,657,135.66	1,622,366,385.03	661,558,397.07

## 10、 长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位		减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
							持股比例 (%)	表决权比例 (%)			
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	636,528,184.77	201,935,577.79	72,015,405.27	766,448,357.29	25	25	-	-	60,000,000.00
广发基金管理有限公司	权益法	58,000,000.00	823,016,707.41	323,421,112.18	243,385,477.51	903,052,342.08	48.33	48.33	-	-	232,000,000.00
其他(注)	成本法	772,273,119.48	222,728,810.60	600,533,200.00	51,000,000.00	772,262,010.60	-	-	596,000.00	-	2,335,220.68
合计		889,273,119.48	1,682,273,702.78	1,125,889,889.97	366,400,882.78	2,441,762,709.97			596,000.00	-	294,335,220.68
减：减值准备			596,000.00	-	-	596,000.00					
长期股权投资净额			1,681,677,702.78	1,125,889,889.97	366,400,882.78	2,441,166,709.97					

注：按成本法核算的长期股权投资本期增加人民币 600,533,200.00 元，均系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本期新增的股权投资，由于对所投资公司未构成重大影响，上述股权投资均按成本法核算。

按权益法核算的长期股权投资本期增加数均系本年损益调整金额。

截至 2010 年 12 月 31 日止，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 11、 投资性房地产

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	12,258,355.28	-	-	12,258,355.28
房屋、建筑物	12,258,355.28	-	-	12,258,355.28
二、 累计折旧和累计 摊销合计	2,724,078.96	408,611.84	-	3,132,690.80
房屋、建筑物	2,724,078.96	408,611.84	-	3,132,690.80
三、 投资性房地产 账面净值合计	9,534,276.32			9,125,664.48
房屋、建筑物	9,534,276.32			9,125,664.48
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
五、 投资性房地产 账面价值合计	9,534,276.32			9,125,664.48
房屋、建筑物	9,534,276.32			9,125,664.48

本期折旧和摊销额为人民币 408,611.84 元。

截至 2010 年 12 月 31 日止，上述投资性房地产产权证尚在办理中。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 12、 固定资产

## (1) 固定资产情况

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	因出售 子公司而减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	1,718,690,919.99	158,936,171.99	194,638,034.43	282,498,600.96	1,400,490,456.59
其中： 房屋及建筑物	701,795,807.82	4,077,734.45	79,342,777.28	141,604,120.20	484,926,644.79
机器设备及家具	133,840,298.22	23,575,810.00	11,693,735.06	29,073,881.66	116,648,491.50
通讯设备及电脑设备	740,133,259.22	108,574,412.26	89,906,341.13	99,328,454.53	659,472,875.82
运输设备	93,052,352.63	14,852,216.94	8,793,131.81	10,732,188.02	88,379,249.74
固定资产装修	49,869,202.10	7,855,998.34	4,902,049.15	1,759,956.55	51,063,194.74
二、 累计折旧合计	858,449,162.16	155,345,705.51	144,109,362.97	148,961,782.15	720,723,722.55
其中： 房屋及建筑物	256,248,580.55	22,518,198.95	29,997,230.02	58,566,619.55	190,202,929.93
机器设备及家具	90,141,281.14	13,253,595.37	11,174,766.38	20,820,193.36	71,399,916.77
通讯设备及电脑设备	427,570,590.18	104,436,321.05	89,595,166.13	65,473,155.18	376,938,589.92
运输设备	47,644,895.50	10,516,264.19	8,475,877.07	3,220,407.36	46,464,875.26
固定资产装修	36,843,814.79	4,621,325.95	4,866,323.37	881,406.70	35,717,410.67
三、 固定资产账面净值合计	860,241,757.83				679,766,734.04
其中： 房屋及建筑物	445,547,227.27				294,723,714.86
机器设备及家具	43,699,017.08				45,248,574.73
通讯设备及电脑设备	312,562,669.04				282,534,285.90
运输设备	45,407,457.13				41,914,374.48
固定资产装修	13,025,387.31				15,345,784.07
四、 减值准备合计	25,547,157.89	-	24,991,200.09	-	555,957.80
其中： 房屋及建筑物	25,547,157.89	-	24,991,200.09	-	555,957.80
机器设备及家具	-	-	-	-	-
通讯设备及电脑设备	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-
固定资产装修	-	-	-	-	-
五、 固定资产账面价值合计	834,694,599.94				679,210,776.24
其中： 房屋及建筑物	420,000,069.38				294,167,757.06
机器设备及家具	43,699,017.08				45,248,574.73
通讯设备及电脑设备	312,562,669.04				282,534,285.90
运输设备	45,407,457.13				41,914,374.48
固定资产装修	13,025,387.31				15,345,784.07

本期折旧额为人民币 155,345,705.51 元。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 12、 固定资产(续)

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值 人民币元	累计折旧 人民币元	减值准备 人民币元	账面净值 人民币元
期初余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	21,455.24	-	47,544.76
机器设备及家具	179,747.90	161,976.28	-	17,771.62
通讯设备及电脑设备	2,004,433.88	1,992,477.14	-	11,956.74
合计	<u>2,253,181.78</u>	<u>2,175,908.66</u>	-	<u>77,273.12</u>
期末余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	23,426.66	-	45,573.34
机器设备及家具	133,724.90	129,679.34	-	4,045.56
通讯设备及电脑设备	2,600,476.88	2,559,009.26	-	41,467.62
合计	<u>2,803,201.78</u>	<u>2,712,115.26</u>	-	<u>91,086.52</u>

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面净值 人民币元	期初账面净值 人民币元
房屋及建筑物	<u>11,311,557.98</u>	<u>30,145,243.15</u>

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面净值 人民币元	未办妥 产权证书原因
北京月坛大厦 18 楼	19,017,009.00	历史原因
上海玉兰路 257 号办公楼	12,166,601.99	历史原因
天津河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	5,535,257.40	历史原因
其他	2,478,761.69	历史原因
合计	<u>39,197,630.08</u>	

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 13、 无形资产

项目	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	因出售 子公司而减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	184,058,564.81	408,612,582.62	2,819,772.61	35,604,150.24	554,247,224.58
交易席位费	100,342,261.68	-	27,280.00	24,331,109.17	75,983,872.51
软件	83,716,303.13	23,503,927.62	2,792,492.61	11,273,041.07	93,154,697.07
土地使用权	-	385,108,655.00	-	-	385,108,655.00
二、 累计摊销合计	107,646,682.26	22,386,343.97	2,773,391.41	20,671,929.76	106,587,705.06
交易席位费	62,344,716.57	-	-	15,797,099.84	46,547,616.73
软件	45,301,965.69	12,758,627.60	2,773,391.41	4,874,829.92	50,412,371.96
土地使用权	-	9,627,716.37	-	-	9,627,716.37
三、 无形资产账面 净值合计	76,411,882.55				447,659,519.52
交易席位费	37,997,545.11				29,436,255.78
软件	38,414,337.44				42,742,325.11
土地使用权	-				375,480,938.63
四、 减值准备合计	21,524,983.63	5,850,656.23	-	5,265,626.15	22,110,013.71
交易席位费	21,524,983.63	5,850,656.23	-	5,265,626.15	22,110,013.71
软件	-	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-	-
五、 无形资产账面 价值合计	54,886,898.92				425,549,505.81
交易席位费	16,472,561.48				7,326,242.07
软件	38,414,337.44				42,742,325.11
土地使用权	-				375,480,938.63

无形资产本期摊销额人民币 22,386,343.97 元。截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团原值为人民币 385,108,655.00 元，净值为人民币 375,480,938.63 元的土地使用权权属证书正在办理当中。

## 14、 商誉

形成商誉的事项	期初余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末余额 人民币元	期末减值准备 人民币元
购买营业部商誉	76,574,393.92	-	-	-	76,574,393.92
减值准备	76,574,393.92	-	-	-	76,574,393.92
账面价值	-	-	-	-	-

本集团对于购买营业部形成的商誉按照预计未来现金流量现值进行计算，无可收回金额，因此对其全额计提减值准备。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 15、 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

<u>项目</u>	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
递延所得税资产：		
应付职工薪酬	448,507,554.54	56,343,076.75
开办费	-	14,919.48
预提费用	-	6,000,000.00
其他	7,797,440.75	7,988,696.56
小计	<u>456,304,995.29</u>	<u>70,346,692.79</u>
递延所得税负债：		
可供出售金融资产	295,155,100.32	286,891,846.33
交易性金融资产	60,160,390.75	69,550,406.38
衍生金融资产	13,388,880.00	-
固定资产折旧	55,989.22	47,635.03
小计	<u>368,760,360.29</u>	<u>356,489,887.74</u>

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

本集团年末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 15、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

## (2) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

	金额 人民币元
期末数：	
应纳税暂时性差异项目：	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,180,620,401.28
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	240,641,563.00
计入公允价值变动损益的衍生金融资产公允价值变动	53,555,520.00
固定资产折旧	339,328.61
小计	1,475,156,812.89
可抵扣暂时性差异项目：	
应付职工薪酬	1,794,030,218.16
其他	33,301,782.76
小计	1,827,332,000.92
期初数：	
应纳税差异项目：	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	1,147,567,385.29
计入公允价值变动损益的交易性金融资产公允价值变动	278,201,625.50
固定资产折旧	288,697.27
小计	1,426,057,708.06
可抵扣差异项目：	
应付职工薪酬	225,372,307.00
预提费用	40,000,000.00
其他	36,443,146.36
小计	301,815,453.36

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 16、 其他资产

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款	(1)	397,585,871.09	556,227,986.36
长期待摊费用	(2)	137,973,228.85	142,449,068.89
持有待售固定资产		-	22,451,166.63
融出资金	(3)	1,060,432,974.32	-
其他		17,967,127.95	20,568,661.20
合计		<u>1,613,959,202.21</u>	<u>741,696,883.08</u>

## (1) 其他应收款

## ① 其他应收款按种类披露如下：

	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款	354,262,360.41	87.68	4,227,350.34	1.19	498,358,251.45	87.83	8,853,965.67	1.78
单项金额不重大的其他应收款	49,776,197.02	12.32	2,225,336.00	4.47	69,038,865.77	12.17	2,315,165.19	3.35
合计	<u>404,038,557.43</u>	<u>100.00</u>	<u>6,452,686.34</u>	<u>1.60</u>	<u>567,397,117.22</u>	<u>100.00</u>	<u>11,169,130.86</u>	<u>1.97</u>

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

## 其他应收款账龄分析如下：

	期末数				期初数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	%	人民币元	人民币元
1 年以内	350,585,626.65	86.77	740,016.67	349,845,609.98	507,121,149.73	89.38	-	507,121,149.73
1-2 年	7,636,048.89	1.89	-	7,636,048.89	4,286,435.15	0.76	270.58	4,286,164.57
2-3 年	1,928,254.68	0.48	-	1,928,254.68	4,568,407.72	0.80	1,198,127.20	3,370,280.52
3 年以上	43,888,627.21	10.86	5,712,669.67	38,175,957.54	51,421,124.62	9.06	9,970,733.08	41,450,391.54
合计	<u>404,038,557.43</u>	<u>100.00</u>	<u>6,452,686.34</u>	<u>397,585,871.09</u>	<u>567,397,117.22</u>	<u>100.00</u>	<u>11,169,130.86</u>	<u>556,227,986.36</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 16、 其他资产(续)

## (1) 其他应收款(续)

## ② 年末欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占其他应 收款总额比例 %
清远先导稀有材料有限责任公司	125,000,000.00	1年以内	投资尚未获得批准	30.94
席位佣金及尾随佣金	73,100,000.00	1年以内	应收席位佣金收入	18.09
待弥补单资金账户及休眠账户资金	29,592,791.66	3年以上	应收保证金缺口款	7.32
交通银行	15,569,633.96	1年以内	应收交易佣金和管理费	3.85
广东发展银行	9,257,708.40	1年以内	应收交易佣金和管理费	2.29

## ③ 应收关联方款项

单位名称	关联方	与本公司关系	金额 人民币元	占其他应 收款总额的比例 %
席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	联营企业	25,616,366.58	6.34
席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	联营企业	7,639,839.01	1.89

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

## (2) 长期待摊费用

	期初额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	其他减少额 人民币元	因出售		其他减少的原因
					子公司减少 人民币元	期末额 人民币元	
租入固定资产改良支出	118,903,049.73	63,026,469.02	38,865,322.95	2,020,702.67	21,807,616.46	119,235,876.67	停止使用
电脑网络工程	19,321,563.93	10,289,445.52	6,602,990.54	436,589.02	4,399,072.78	18,172,357.11	停止使用
电话卫星通讯	439,932.30	201,380.00	147,972.52	630.00	66,906.72	425,803.06	停止使用
其他	3,784,522.93	613,950.41	1,828,556.27	3,879.97	2,426,845.09	139,192.01	停止使用
合计	142,449,068.89	74,131,244.95	47,444,842.28	2,461,801.66	28,700,441.05	137,973,228.85	

## (3) 融出资金

融出资金为本公司开展融资融券业务向信用客户融出的资金。

## 17、 资产减值准备

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少			期末账面余额 人民币元
			转回 人民币元	转销 人民币元	因出售 子公司减少 人民币元	
坏账准备	11,169,130.86	1,038,789.27	401,000.00	2,886,369.00	2,467,864.79	6,452,686.34
持有至到期投资减值准备	173,000.00	-	-	-	-	173,000.00
长期股权投资减值准备	596,000.00	-	-	-	-	596,000.00
固定资产减值准备	25,547,157.89	-	-	24,991,200.09	-	555,957.80
无形资产减值准备	21,524,983.63	5,850,656.23	-	-	5,265,626.15	22,110,013.71
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	-	76,574,393.92
合计	135,584,666.30	6,889,445.50	401,000.00	27,877,569.09	7,733,490.94	106,462,051.77

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 18、 所有权受到限制的资产

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	1,487,298,364.30	1,407,395,700.00
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	979,737,949.20	223,163,030.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	204,917,800.00	383,104,520.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	477,287,440.00	571,703,610.00
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	313,336.76	-
合计	<u>3,149,554,890.26</u>	<u>2,585,366,860.00</u>

## 19、 卖出回购金融资产款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
(1) 按照金融资产种类		
债券	<u>2,996,117,960.68</u>	<u>2,554,747,651.77</u>
(2) 按交易方分类		
银行金融机构	2,548,317,960.68	2,554,747,651.77
非银行金融机构	447,800,000.00	-
合计	<u>2,996,117,960.68</u>	<u>2,554,747,651.77</u>

本集团为卖出回购业务而设定质押及转让过户的债券类别和公允价值，详见附注六、18。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 20、 代理买卖证券款

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
个人客户		63,332,404,995.90		75,190,461,976.85
人民币	61,140,370,264.25	61,140,370,264.25	73,071,991,933.19	73,071,991,933.19
港币	1,554,488,618.41	1,322,714,365.40	1,425,589,536.74	1,255,231,587.12
美元	129,486,691.30	857,136,713.41	125,601,092.35	859,619,452.20
其他		12,183,652.84		3,619,004.34
法人客户		5,796,155,402.90		5,292,307,675.49
人民币	5,747,459,415.62	5,747,459,415.62	5,260,259,950.17	5,260,259,950.17
港币	50,529,852.59	42,995,851.57	32,343,701.31	28,478,629.01
美元	860,696.65	5,700,135.71	522,699.44	3,569,096.31
合计		69,128,560,398.80		80,482,769,652.34
其中：信用交易代理买卖证券款		83,216,388.48		-
人民币	83,216,388.48	83,216,388.48	-	-

## 21、 代理承销证券款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
股票	63,040,000.00	-

## 22、 应付职工薪酬

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	因出售 子公司而减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 工资、奖金、津贴和补贴	1,402,365,091.07	2,322,162,732.75	1,938,368,310.66	86,839,010.14	1,699,320,503.02
二、 职工福利费	385.68	87,915,712.80	87,916,098.48	-	-
三、 社会保险费	877,107.30	142,580,339.64	141,884,409.70	-	1,573,037.24
四、 住房公积金	387,213.47	59,108,965.84	58,970,725.88	-	525,453.43
五、 工会经费和职工教育经费	93,827,422.37	36,575,196.93	43,999,991.32	92,488.15	86,310,139.83
六、 应付内退人员薪酬	25,372,307.00	36,441,054.25	4,789,261.25	-	57,024,100.00
七、 企业补充养老保险	54,486,236.32	100,032,528.27	-	-	154,518,764.59
八、 其他	32,404,161.60	45,171,797.23	2,080,927.75	-	75,495,031.08
合计	1,609,719,924.81	2,829,988,327.71	2,278,009,725.04	86,931,498.29	2,074,767,029.19

本公司 2010 年度实际发放的关键高级管理人员任职期间薪酬总额(含以前年度)为人民币 69,651,726.45 元。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 23、 应交税费

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
企业所得税	1,378,703,702.19	810,154,924.83
个人所得税	24,280,470.95	223,400,064.41
营业税	71,475,474.24	81,722,594.01
城市维护建设税	4,943,507.43	5,528,171.12
代扣客户红利及利息税	1,535,650.30	3,203,344.28
教育费附加	2,216,530.63	2,520,850.63
房产税	71,709.48	128,296.00
其他	5,770,765.02	2,533,223.36
合计	<u>1,488,997,810.24</u>	<u>1,129,191,468.64</u>

## 24、 应付利息

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
客户资金存款利息	6,902,344.23	6,264,134.96
债券回购利息	1,131,670.52	415,046.34
合计	<u>8,034,014.75</u>	<u>6,679,181.30</u>

## 25、 预计负债

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元 (注)	因出售 子公司而减少 人民币元	期末数 人民币元
预计赔偿损失	<u>52,181,649.46</u>	<u>5,680,000.00</u>	<u>45,620,306.46</u>	<u>5,680,000.00</u>	<u>6,561,343.00</u>

注： 本期减少系支付上海迅捷国际印务有限公司证券合同纠纷案款项， 详见附注十。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 26、 其他负债

		<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
其他应付款	(1)	259,385,915.32	717,821,660.86
期货风险准备金	(2)	32,180,157.92	20,559,204.23
应付佣金		8,684,781.34	7,263,432.03
应付期货投资者保障基金	(3)	5,537,672.94	5,482,818.06
代理兑付证券款	(4)	3,622,191.87	1,279,252.73
其他	(5)	71,224,505.03	149,153,042.26
合计		<u>380,635,224.42</u>	<u>901,559,410.17</u>

## (1) 其他应付款

		<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
开放式基金清算款		5,185,737.84	408,058,708.77
投资者保护基金	①	103,532,913.74	84,512,537.62
与收购营业部有关的应付款		3,000,000.00	71,185,711.64
采购款项		44,421,751.72	36,157,231.92
其他		103,245,512.02	117,907,470.91
合计		<u>259,385,915.32</u>	<u>717,821,660.86</u>

① 投资者保护基金按照本公司营业收入的 1.5% 向中国证券投资基金投资者保护基金有限责任公司缴纳。

其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。期末大额的其他应付款项账龄全部在一年以内。

## (2) 期货风险准备金

期货风险准备金按照子公司广发期货有限公司代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5% 计提。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 26、 其他负债(续)

## (3) 应付期货投资者保障基金

期货投资者保障基金系子公司广发期货有限公司按代理交易额的千万分之六计提，当总额达到人民币 8 亿元后可以暂停计提。

## (4) 代理兑付证券款

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期收到</u> <u>兑付资金</u> 人民币元	<u>本期已</u> <u>兑付债券</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
企业债券	1,252,102.73	48,790.39	406,759.45	894,133.67
其他债券	27,150.00	22,000,000.00	19,299,091.80	2,728,058.20
合计	<u>1,279,252.73</u>	<u>22,048,790.39</u>	<u>19,705,851.25</u>	<u>3,622,191.87</u>

## (5) 其他

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
预提手续费支出	34,940,002.11	39,207,182.47
预提房租水电费	17,590,807.71	18,054,742.50
预提审计诉讼费	9,932,117.47	14,637,403.20
预提邮电通讯费	5,354,505.75	5,796,263.66
预提咨询费	147,050.45	20,423,843.20
其他	3,260,021.54	51,033,607.23
合计	<u>71,224,505.03</u>	<u>149,153,042.26</u>

## 六、合并财务报表项目附注(续)

## 27、股本

## 2010 年度

	期初数 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末数 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	354,619,317.00	-	-	-	74,565,916.00	74,565,916.00	429,185,233.00
3. 其他内资持股	1,645,380,683.00	-	-	-	340,406,871.00	340,406,871.00	1,985,787,554.00
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	2,000,000,000.00	-	-	-	414,972,787.00	414,972,787.00	2,414,972,787.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	-	-	-	-	92,072,945.00	92,072,945.00	92,072,945.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	-	-	-	-	92,072,945.00	92,072,945.00	92,072,945.00
三、股份总数	2,000,000,000.00	-	-	-	507,045,732.00	507,045,732.00	2,507,045,732.00

上述股本的实收情况经德勤华永会计师事务所审验，并出具了德师报(验)字(10)第0012号验资报告。

2010 年股本变动系延边公路新增股份换股吸收合并原广发证券所致，详见附注十二、1。

## 2009 年度

	期初数 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末数 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
1. 国有法人持股	354,619,317.00	-	-	-	-	-	354,619,317.00
2. 其他内资持股	1,645,380,683.00	-	-	-	-	-	1,645,380,683.00
股份总数	2,000,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000,000.00

## 28、资本公积

## 2010 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
其他综合收益	942,609,634.92	9,469,839.68	-	952,079,474.60
其他	71,146,397.49	-	71,146,397.49	-
合计	1,013,756,032.41	9,469,839.68	71,146,397.49	952,079,474.60

注：本期资本公积减少系延边公路新增股份换股吸收合并原广发证券所致，详见附注十二、1。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 28、 资本公积(续)

## 2009 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
其他综合收益	313,938,256.79	805,796,000.34	177,124,622.21	942,609,634.92
其他	71,146,397.49	-	-	71,146,397.49
合计	<u>385,084,654.28</u>	<u>805,796,000.34</u>	<u>177,124,622.21</u>	<u>1,013,756,032.41</u>

## 29、 盈余公积

## 2010 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元 (注)	期末数 人民币元
法定盈余公积金	1,708,400,795.81	488,715,515.71	423,243,628.92	1,773,872,682.60
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	<u>1,877,828,526.98</u>	<u>488,715,515.71</u>	<u>423,243,628.92</u>	<u>1,943,300,413.77</u>

注： 本期盈余公积减少系延边公路新增股份换股吸收合并原广发证券所致， 详见附注十二、1。

## 2009 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
法定盈余公积金	1,274,840,564.54	433,560,231.27	-	1,708,400,795.81
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	<u>1,444,268,295.71</u>	<u>433,560,231.27</u>	<u>-</u>	<u>1,877,828,526.98</u>

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损， 扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 30、 一般风险准备

## 2010 年度

		期初数 人民币元	本期计提 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
其他风险准备	(1)	1,661,916,171.16	488,715,515.71	-	2,150,631,686.87
交易风险准备	(2)	1,462,353,865.63	488,715,515.71	-	1,951,069,381.34
合计		<u>3,124,270,036.79</u>	<u>977,431,031.42</u>	-	<u>4,101,701,068.21</u>

## 2009 年度

		期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
其他风险准备	(1)	1,228,355,939.89	433,560,231.27	-	1,661,916,171.16
交易风险准备	(2)	1,028,793,634.36	433,560,231.27	-	1,462,353,865.63
合计		<u>2,257,149,574.25</u>	<u>867,120,462.54</u>	-	<u>3,124,270,036.79</u>

(1) 根据《金融企业财务规则》要求，其他风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

(2) 根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

## 31、 未分配利润

		本期数 人民币元	上期数 人民币元
期初未分配利润		8,368,478,767.79	5,979,251,719.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润		4,026,999,525.35	4,689,907,742.26
减：提取法定盈余公积	(1)	488,715,515.71	433,560,231.27
提取任意盈余公积		-	-
提取一般风险准备	(1)	977,431,031.42	867,120,462.54
应付普通股股利	(2)	1,014,091,464.00	1,000,000,000.00
转作股本的普通股股利		-	-
期末未分配利润	(3)	<u>9,915,240,282.01</u>	<u>8,368,478,767.79</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 31、 未分配利润(续)

- (1) 依据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和其他风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及其他风险准备金，用于弥补证券交易的损失；盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或者转为增加股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。
- (2) 经 2010 年 3 月 17 日股东大会批准，本公司向现有股份中所有未享受过原广发证券 2007 年和 2008 年红利的股份每股分派现金红利人民币 2.00 元(含税)，本次有权获得分派的股份总计 507,045,732 股，分派红利总额为人民币 1,014,091,464.00 元。
- (3) 截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 14,733,313.53 元，一般风险准备人民币 14,591,723.31 元(2009 年 12 月 31 日：盈余公积为人民币 185,568,479.16 元，一般风险准备人民币 214,586,953.66 元)。

## 32、 手续费及佣金净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
手续费及佣金收入	7,146,778,713.98	8,296,076,319.28
其中：代理买卖证券业务收入	5,720,600,803.14	7,574,252,751.12
证券承销业务收入 (1)	797,744,854.58	224,476,712.85
商品期货经纪业务收入	283,045,976.09	196,672,867.37
财务顾问业务收入	50,697,570.76	69,832,486.66
受托客户资产管理业务收入 (2)	84,833,921.64	59,204,690.21
保荐业务收入	78,797,600.00	14,000,000.00
投资咨询收入	6,591,977.00	548,000.00
其他收入	124,466,010.77	157,088,811.07
手续费及佣金支出	334,648,138.78	160,725,412.37
其中：证券经纪业务手续费支出	290,219,812.19	121,473,006.02
佣金支出	43,461,348.04	38,672,874.79
其他支出	966,978.55	579,531.56
手续费及佣金净收入	<u>6,812,130,575.20</u>	<u>8,135,350,906.91</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 32、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 证券承销业务收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	717,160,331.58	159,996,712.85
承销债券	80,584,523.00	64,480,000.00
合计	<u>797,744,854.58</u>	<u>224,476,712.85</u>

(2) 受托客户资产管理业务收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
定向资产管理	12,124,109.93	9,449,003.75
集合资产管理	72,709,811.71	49,755,686.46
其中：广发集合资产管理计划(3号)	35,889,257.94	24,339,785.43
广发增强型基金优选集合资产管理计划	36,820,553.77	25,415,901.03
合计	<u>84,833,921.64</u>	<u>59,204,690.21</u>

## 33、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	1,131,674,120.73	974,387,339.81
其中：存放金融同业利息收入	1,094,477,078.71	974,374,076.93
融资融券利息收入	24,774,568.63	-
其他	12,422,473.39	13,262.88
利息支出	335,885,460.77	264,497,555.51
其中：客户资金存款利息支出	259,561,926.56	222,081,016.03
债券回购利息支出	57,515,043.51	31,807,735.53
资金拆借利息支出	18,785,635.72	10,565,496.36
其他	22,854.98	43,307.59
利息净收入	<u>795,788,659.96</u>	<u>709,889,784.30</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 34、 投资收益

## (1) 投资收益明细情况

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益(注 1)	2,335,220.68	521,560.00
权益法核算的长期股权投资收益	525,356,689.97	454,781,216.94
处置长期股权投资产生的投资收益(注 2)	1,123,828,847.16	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	670,962,289.20	362,956,035.81
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	224,549,226.29	146,590,473.67
处置交易性金融资产取得的投资收益/(损失)	(173,232,985.56)	541,946,980.24
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	95,130,341.05	94,942,010.42
处置衍生金融工具取得的投资收益	110,422,864.22	341,394.26
合计	<u>2,579,352,493.01</u>	<u>1,602,079,671.34</u>

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

注 1: 按成本法核算的长期股权投资收益人民币 2,335,220.68 元, 均系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本期收到的分红款, 由于对所投资公司未构成重大影响, 其股权投资均按成本法核算。

注 2: 处置长期股权投资产生的投资收益系转让本集团所持有的广发华福证券有限责任公司的全部股权确认的投资收益, 详见附注十二、2。

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期比上期增减变动的原因
广发基金管理有限公司	323,421,112.18	270,353,029.07	被投资单位的净利润变动
易方达基金管理有限公司	201,935,577.79	184,428,187.87	被投资单位的净利润变动
合计	<u>525,356,689.97</u>	<u>454,781,216.94</u>	

## 35、 公允价值变动收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
产生公允价值变动收益的来源:		
交易性金融资产	(27,888,571.15)	11,229,391.59
衍生金融资产	53,555,520.00	-
合计	<u>25,666,948.85</u>	<u>11,229,391.59</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 36、 汇兑收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
汇兑收益	<u>(3,044,187.94)</u>	<u>(146,143.92)</u>

## 37、 其他业务收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
租赁收入	6,676,527.44	6,692,245.62
其他	<u>2,043,496.45</u>	<u>4,961,481.60</u>
合计	<u>8,720,023.89</u>	<u>11,653,727.22</u>

## 38、 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计缴标准</u>
营业税	352,789,907.98	473,120,013.03	5%
城市维护建设税	23,976,325.80	32,321,960.77	7%
教育费附加	11,479,346.14	15,478,038.39	3%
其他地方税费	<u>6,931,733.46</u>	<u>9,512,713.84</u>	
合计	<u>395,177,313.38</u>	<u>530,432,726.03</u>	

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 39、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工费用	2,829,988,327.71	2,626,502,501.72
房租水电费	244,434,270.84	225,258,102.46
投资者保护基金(注)	180,967,108.69	156,217,432.28
邮电通讯费	156,135,246.63	131,654,333.65
折旧费	155,345,705.51	128,685,176.37
业务招待费	113,528,603.10	83,514,208.49
差旅费	48,378,750.02	35,406,286.74
长期待摊费用	47,444,842.28	40,404,817.17
公杂费	41,547,025.59	32,654,757.63
业务宣传费	37,942,002.31	34,900,623.52
其他	318,458,773.79	287,872,592.26
合计	<u>4,174,170,656.47</u>	<u>3,783,070,832.29</u>

## 40、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
坏账损失(转回)	637,789.27	118,167.00
无形资产减值损失	5,850,656.23	7,100,462.31
合计	<u>6,488,445.50</u>	<u>7,218,629.31</u>

## 41、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计入当期非 经常性损益的金额</u> 人民币元
折价收购证券营业部利得	-	195,811,550.26	-
预计负债转回	-	35,005,052.71	-
代扣代缴税费收入	16,177,991.97	12,483,637.68	16,177,991.97
处置固定资产利得	70,887,657.38	2,668,462.66	70,887,657.38
政府补助	11,365,922.22	3,861,936.93	11,365,922.22
其他	29,547,703.43	19,819,176.28	29,547,703.43
合计	<u>127,979,275.00</u>	<u>269,649,816.52</u>	<u>127,979,275.00</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 41、 营业外收入(续)

## (2) 政府补助明细

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
财政扶持及奖励款	<u>11,365,922.22</u>	<u>3,861,936.93</u>

## 42、 营业外支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计入当期非 经常性损益的金额</u> 人民币元
捐赠支出	37,499,433.40	1,810,612.00	37,499,433.40
处置固定资产损失	1,729,538.14	1,293,753.18	1,729,538.14
赔偿损失	35,480,870.75	680,689.14	35,480,870.75
其他	6,238,133.49	5,438,682.52	6,238,133.49
合计	<u>80,947,975.78</u>	<u>9,223,736.84</u>	<u>80,947,975.78</u>

## 43、 所得税费用

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,859,243,334.43	1,536,927,253.40
递延所得税调整	(367,781,559.95)	(54,916,262.35)
以前年度清算差额	(2,038,544.08)	473,986.76
合计	<u>1,489,423,230.40</u>	<u>1,482,484,977.81</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 44、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	4,026,999,525.35	4,689,907,742.26

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
年末发行在外普通股的加权平均数	2,490,811,202	2,409,638,554

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	1.62	1.95

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

## 45、 受托客户资产管理业务

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
<u>资产项目</u>		
受托管理资金存款	833,456,370.93	1,002,417,862.73
结算备付金	14,351,631.02	13,484,107.06
应收受托业务款	98,438,000.88	20,293.89
受托投资	2,448,297,523.99	1,491,532,055.37
其中：投资成本	3,743,666,953.92	2,386,993,708.78
已实现未结算收益	(1,295,369,429.93)	(895,461,653.41)
合计	<u>3,394,543,526.82</u>	<u>2,507,454,319.05</u>
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	3,391,117,306.27	2,506,008,764.23
应付受托业务款	3,426,220.55	1,445,554.82
合计	<u>3,394,543,526.82</u>	<u>2,507,454,319.05</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 46、 其他综合收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	135,806,177.28	777,726,428.33
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	15,056,831.51	179,361,206.94
前期计入其他综合收益当期转入 损益的净额	75,578,851.25	60,281,600.57
小计	<u>45,170,494.52</u>	<u>538,083,620.82</u>
(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	(23,400,882.78)	97,297,511.49
减: 按照权益法核算的在被投资单位 其他综合收益中所享有的份额 产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入 损益的净额	-	-
小计	<u>(23,400,882.78)</u>	<u>97,297,511.49</u>
(3) 外币财务报表折算差额	(7,823,238.72)	(319,810.50)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(7,823,238.72)</u>	<u>(319,810.50)</u>
(4) 其他(注)	(27,174,310.00)	-
减: 由其他计入其他综合收益产生的 所得税影响	(6,793,577.51)	-
前期其他计入其他综合收益当期 转入损益的净额	-	-
小计	<u>(20,380,732.49)</u>	<u>-</u>
合计	<u>(6,434,359.47)</u>	<u>635,061,321.81</u>

注: 其他系指本期因转让广发华福证券有限责任公司股权而相应转出的其他综合收益。

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 47、 现金流量表项目注释

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金流量

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
开放式基金清算款	2,163,408.18	371,758,870.98
收回业务往来款	2,741,237.63	18,333,977.16
其他	70,356,607.83	54,380,501.90
合计	<u>75,261,253.64</u>	<u>444,473,350.04</u>

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
存出保证金期末余额净增加	622,304,088.86	1,762,803,023.94
业务及管理费现金支出	1,094,589,404.11	891,089,131.77
开放式基金清算款	402,872,970.93	-
支付往来款	210,681,859.46	1,432,203.48
融出资金净增加	1,060,432,974.32	-
营业外支出	73,538,437.64	-
预计负债	45,620,306.46	-
其他	-	12,685,902.18
合计	<u>3,510,040,041.78</u>	<u>2,668,010,261.37</u>

## (3) 支付其他与投资活动有关的现金：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
因出售子公司减少的现金	<u>6,159,330,162.00</u>	<u>-</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 48、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,198,222,570.07	4,924,671,838.55
加： 资产减值损失	6,488,445.50	7,218,629.31
固定资产及投资性房地产折旧	155,754,317.35	130,438,041.88
无形资产摊销	22,388,343.97	11,515,734.38
长期待摊费用摊销	47,444,842.28	40,404,817.17
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	(68,083,387.74)	(1,374,709.48)
公允价值变动损失(减收益)	(25,666,948.85)	(11,229,391.59)
汇兑损失	3,044,187.94	146,143.92
投资损失(减收益)	(1,971,200,325.15)	(702,184,410.77)
递延所得税资产减少(减增加)	(387,383,994.62)	(6,769,544.04)
递延所得税负债增加(减减少)	5,754,679.92	1,853,205.95
折价收购证券营业部所得	-	(195,811,550.26)
经营性应收项目的减少(减增加)	(6,085,678,217.65)	(3,972,930,334.89)
经营性应付项目的增加(减减少)	(1,460,224,004.97)	42,806,047,353.64
经营活动产生的现金流量净额	<u>(5,559,141,491.95)</u>	<u>43,031,995,823.77</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07
减： 现金的期初余额	84,211,847,480.07	40,037,883,099.24
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(14,243,782,790.98)</u>	<u>44,173,964,380.83</u>

## 六、 合并财务报表项目附注(续)

## 48、 现金流量表补充资料(续)

## (2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

<u>项目</u>	<u>本期金额</u> 人民币元	<u>上期金额</u> 人民币元
处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
处置子公司及其他营业单位的价格	2,489,515,500.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的 现金和现金等价物	2,484,411,993.22	-
减：子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	8,643,742,155.22	-
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额	(6,159,330,162.00)	-
处置子公司的 净资产	2,275,551,825.90	-
流动资产	11,080,295,350.01	-
非流动资产	173,329,546.31	-
流动负债	8,963,934,279.81	-
非流动负债	14,138,790.61	-

## (3) 现金及现金等价物的构成

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
现金	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07
其中：库存现金	1,059,671.60	1,264,998.20
银行存款	48,144,292,242.15	73,245,011,416.17
其他货币资金	3,369,224.66	140,000,000.00
结算备付金	21,819,343,550.68	10,825,571,065.70
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>69,968,064,689.09</u>	<u>84,211,847,480.07</u>
其中：母公司和集团内子公司使用 受限制的现金和现金等价物	-	-

## 七、 母公司财务报表项目注释

## 1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	636,528,184.77	201,935,577.79	72,015,405.27	766,448,357.29	25.00	25.00	-	-	60,000,000.00
广发基金管理有限公司	权益法	58,000,000.00	823,016,707.41	323,421,112.18	243,385,477.51	903,052,342.08	48.33	48.33	-	-	232,000,000.00
广发华福证券有限责任公司	成本法	328,763,987.40	317,983,581.00	-	317,983,581.00	-	-	-	-	-	-
广发期货有限公司	成本法	392,417,000.00	188,493,562.37	200,000,000.00	-	388,493,562.37	100.00	100.00	-	-	-
广发控股(香港)有限公司	成本法	212,811,000.00	212,811,000.00	-	-	212,811,000.00	100.00	100.00	-	-	-
广发信德投资管理有限公司	成本法	1,300,000,000.00	500,000,000.00	800,000,000.00	-	1,300,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-
其他	成本法	608,586.48	597,477.60	-	-	597,477.60					
合计		2,351,600,573.88	2,679,430,513.15	1,525,356,689.97	633,384,463.78	3,571,402,739.34					292,000,000.00
减：减值准备			596,000.00	-	-	596,000.00					
长期股权投资净额			2,678,834,513.15			3,570,806,739.34					

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

七、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 其他资产

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款	(1)	177,782,292.46	499,987,116.61
长期待摊费用	(2)	137,000,977.59	116,064,752.96
融出资金		1,060,432,974.32	-
其他		10,917,340.87	12,381,730.04
合计		<u>1,386,133,585.24</u>	<u>628,433,599.61</u>

(1) 其他应收款

① 其他应收款按种类披露如下:

	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款	139,498,015.20	76.02	4,227,350.34	3.03	480,135,660.40	94.42	6,999,350.34	1.46
单项金额不重大的其他应收款	43,996,946.93	23.98	1,485,319.33	3.38	28,367,125.48	5.58	1,516,318.93	5.35
合计	<u>183,494,962.13</u>	<u>100.00</u>	<u>5,712,669.67</u>	<u>3.11</u>	<u>508,502,785.88</u>	<u>100.00</u>	<u>8,515,669.27</u>	<u>1.67</u>

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下:

	期末数				期初数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	%	人民币元	人民币元
1年以内	131,014,806.41	71.40	-	131,014,806.41	454,997,384.67	89.48	-	454,997,384.67
1-2年	7,407,165.82	4.04	-	7,407,165.82	3,316,332.58	0.65	-	3,316,332.58
2-3年	1,703,681.88	0.92	-	1,703,681.88	3,946,017.90	0.78	1,172,718.77	2,773,299.13
3年以上	43,369,308.02	23.64	5,712,669.67	37,656,638.35	46,243,050.73	9.09	7,342,950.50	38,900,100.23
合计	<u>183,494,962.13</u>	<u>100.00</u>	<u>5,712,669.67</u>	<u>177,782,292.46</u>	<u>508,502,785.88</u>	<u>100.00</u>	<u>8,515,669.27</u>	<u>499,987,116.61</u>

② 年末欠款金额前五名情况如下:

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占其他应 收款总额比例 %
席位佣金及尾随佣金	73,100,000.00	1年以内	应收席位佣金收入	39.84
待弥补单资金及休眠账户资金	29,592,791.66	3年以上	应收保证金缺口款	16.13
交通银行	15,569,633.96	1年以内	应收交易佣金和管理费	8.49
广东发展银行	9,257,708.40	1年以内	应收交易佣金和管理费	5.05
中国工商银行	3,109,685.36	1年以内	应收交易佣金和管理费	1.69

③ 应收关联方款项, 详见附注六、16(1)③。

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

## 七、 母公司财务报表项目注释(续)

## 2、 其他资产(续)

## (2) 长期待摊费用

	期初额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	其他减少额 人民币元	期末额 人民币元	其他减少的原因
租入固定资产改良支出	99,841,418.53	52,263,356.54	31,699,767.70	2,020,702.69	118,384,304.68	停止使用
电脑网络工程	15,675,462.70	8,081,582.92	5,210,990.29	436,589.02	18,109,466.31	停止使用
电话卫星通讯	373,025.58	201,380.00	121,889.99	629.98	451,885.61	停止使用
其他	174,846.15	27,230.00	142,875.19	3,879.97	55,320.99	停止使用
合计	116,064,752.96	60,573,549.46	37,175,523.17	2,461,801.66	137,000,977.59	

## 3、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	5,938,192,739.08	7,007,016,898.11
其中：代理买卖证券业务收入	4,820,721,864.46	6,513,646,246.52
证券承销业务收入 (1)	797,557,262.00	223,525,517.59
财务顾问业务收入	47,125,000.00	62,600,237.50
受托客户资产管理业务收入 (2)	84,833,921.64	59,204,690.21
保荐业务收入	78,797,600.00	14,000,000.00
投资咨询收入	6,591,977.00	548,000.00
其他收入	102,565,113.98	133,492,206.29
手续费及佣金支出	101,008,763.82	115,122,165.57
其中：证券经纪业务手续费支出	100,485,147.48	115,122,165.57
手续费及佣金净收入	5,837,183,975.26	6,891,894,732.54

## (1) 证券承销业务收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	716,972,739.00	159,045,517.59
承销债券	80,584,523.00	64,480,000.00
合计	797,557,262.00	223,525,517.59

## 七、 母公司财务报表项目注释(续)

## 3、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 受托客户资产管理业务收入明细如下:

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
定向资产管理	12,124,109.93	9,449,003.75
集合资产管理	72,709,811.71	49,755,686.46
其中: 广发集合资产管理计划(3号)	35,889,257.94	24,339,785.43
广发增强型基金优选集合资产管理计划	36,820,553.77	25,415,901.03
合计	<u>84,833,921.64</u>	<u>59,204,690.21</u>

## 4、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	921,740,002.86	819,715,127.69
其中: 存放金融同业利息收入	896,965,434.23	819,715,127.69
融资融券利息收入	24,774,568.63	-
利息支出	307,980,345.53	240,865,999.75
其中: 客户资金存款利息支出	231,862,899.48	198,551,438.30
债券回购利息支出	57,515,043.51	31,807,735.53
资金拆借利息支出	18,602,402.54	10,506,825.92
利息净收入	<u>613,759,657.33</u>	<u>578,849,127.94</u>

## 七、 母公司财务报表项目注释(续)

## 5、 投资收益

## (1) 投资收益明细情况

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	165,059,487.47	49,790,310.00
权益法核算的长期股权投资收益	525,356,689.97	454,781,216.94
处置长期股权投资产生的投资收益(注)	2,166,428,412.22	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	649,148,899.94	353,624,077.99
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	223,819,242.14	145,247,113.39
处置交易性金融资产取得的投资收益/(损失)	(184,901,926.54)	537,837,930.55
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	58,157,868.70	71,942,251.93
处置衍生金融工具取得的投资收益	109,576,590.31	-
合计	<u>3,712,645,264.21</u>	<u>1,613,222,900.80</u>

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

注：系本公司转让所持有的广发华福证券有限责任公司 60.3519% 的全部股权确认的投资收益，详见附注十二、2。

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
广发基金管理有限公司	323,421,112.18	270,353,029.07	被投资单位的净利润变动
易方达基金管理有限公司	201,935,577.79	184,428,187.87	被投资单位的净利润变动
合计	<u>525,356,689.97</u>	<u>454,781,216.94</u>	

## 七、 母公司财务报表项目注释(续)

## 6、 公允价值变动收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源：		
交易性金融资产	(34,368,859.33)	7,921,780.11
衍生金融资产	53,555,520.00	-
合计	<u>19,186,660.67</u>	<u>7,921,780.11</u>

## 7、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工费用	2,517,053,956.39	2,330,620,907.52
房租水电费	205,178,657.59	189,578,808.12
投资者保护基金(注)	150,341,545.15	134,705,245.18
邮电通讯费	130,108,068.50	109,033,831.02
折旧费	129,941,642.17	107,028,187.30
业务招待费	101,824,875.37	74,080,605.09
差旅费	41,085,065.52	31,676,380.21
长期待摊费用	37,175,523.17	32,446,806.46
公杂费	36,986,488.82	32,222,008.55
劳动保护费	32,227,574.36	26,544,430.85
其他	256,986,802.81	226,335,362.40
合计	<u>3,638,910,199.85</u>	<u>3,294,272,572.70</u>

注：根据《关于证券公司缴纳证券投资者保护基金有关事项的补充规定》(证监会公告[2010]25号)，本公司投资者保护基金的计缴基数已扣除了广发华福证券有限责任公司2010年度的累计分红合计人民币165,059,487.47元，按1.5%的比例合计扣除人民币2,475,892.31元。

## 七、 母公司财务报表项目注释(续)

## 8、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,887,155,157.10	4,335,602,312.65
加：资产减值损失	4,619,368.99	5,894,656.43
固定资产及投资性房地产折旧	130,350,254.01	107,028,187.30
无形资产摊销	20,334,960.81	8,974,202.98
长期待摊费用摊销	37,175,523.17	32,446,806.46
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(减收益)	(24,388,581.80)	(1,376,595.23)
公允价值变动损失(减收益)	(19,186,660.67)	(7,921,780.11)
汇兑损失	2,898,600.06	164,380.23
投资损失(减收益)	(3,138,821,700.50)	(721,760,892.27)
递延所得税资产减少(减增加)	(378,646,587.07)	(6,978,741.88)
递延所得税负债增加(减减少)	4,796,665.17	1,980,445.02
经营性应收项目的减少(减增加)	(4,476,733,099.31)	(2,279,896,323.23)
经营性应付项目的增加(减减少)	(1,565,499,089.69)	34,512,792,851.95
折价收购证券营业部所得	-	(195,811,550.26)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(4,515,945,189.73)</u>	<u>35,791,137,960.04</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	66,222,209,503.99	71,083,584,104.32
减：现金的期初余额	71,083,584,104.32	33,851,323,357.60
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(减少)额	<u>(4,861,374,600.33)</u>	<u>37,232,260,746.72</u>

## (2) 现金及现金等价物

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
现金	<u>66,222,209,503.99</u>	<u>71,083,584,104.32</u>
其中：库存现金	994,733.82	1,045,259.85
银行存款	44,719,791,788.73	62,390,613,870.63
其他货币资金	-	140,000,000.00
结算备付金	21,501,422,981.44	8,551,924,973.84
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>66,222,209,503.99</u>	<u>71,083,584,104.32</u>

## 七、 母公司财务报表项目注释(续)

## 9、 反向购买下以公允价值入账的资产、负债情况

项目	公允价值	确定公允价值方法	公允价值计算过程	原账面价值
货币资金	12,655,705.59	账面价值	由于货币资金的账面价值与公允价值一致，以其账面价值确认公允价值	12,655,705.59

## 八、 关联方关系及其交易

## (一) 本集团的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注五所述。
- 2、 本集团的合营和联营企业情况详见附注六、9。
- 3、 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	11759036-6
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	24380578-6
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	19353726-8
香江集团有限公司	持有本公司 5% 以上股份的股东	61863132-2

- 4、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易：

## (1) 本集团持有本公司 5% 以上股份的股东股票：

股东	期末数 持有股份	期末数 市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,400,069	830,578,348.76
股东	期初数 持有股份	期初数 市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,273,866	1,194,031,468.54

本集团期初持有吉林敖东药业集团股份有限公司的股票均系2008年度之前所持有，本集团本年买入一揽子沪深300指数成份股，导致其中持有吉林敖东药业集团股份有限公司的股票增加126,203股。

## 八、 关联方关系及其交易(续)

## (一) 本集团的关联方关系及其交易(续)

## 4、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易(续):

## (2) 本集团持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末数 持有份额	期末数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	27,748,705.00
	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000.00
	广发亚太精选基金	19,999,400.00	20,519,384.40
			<u>348,268,089.40</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,378,505.42
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,064,441.00
	易方达岁丰添利债券基金	20,001,800.00	20,201,818.00
			<u>27,644,764.42</u>

联营企业	产品品种	期初数 持有份额	期初数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	23,893,884.90
	广发货币 B	950,000,000.00	950,000,000.00
			<u>973,893,884.90</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,538,977.16
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,013,570.46
	易方达中小盘基金	9,999,000.00	16,853,314.50
			<u>24,405,862.12</u>

## (3) 本集团向关联方提供如下服务

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %	金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %
广发基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	103,254,967.69	27.86	104,534,655.15	31.42
易方达基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	33,628,105.11	9.07	39,473,061.44	11.86

## 八、 关联方关系及其交易(续)

## (一) 本集团的关联方关系及其交易(续)

## 5、 关联方应收款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	25,616,366.58	16,900,702.39
席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	7,639,839.01	7,264,850.93

## (二) 本公司的关联方关系及其交易

- 1、 子公司相关信息详见附注五所述。
- 2、 本公司的合营和联营企业情况详见附注六、9。
- 3、 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
辽宁成大股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	11759036-6
吉林敖东药业集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	24380578-6
中山公用事业集团股份有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	19353726-8
香江集团有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东	61863132-2

## 4、 本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易：

## (1) 本公司持有本公司 5%以上股份的股东股票：

股东	期末数	期末数
	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,400,069	830,578,348.76
股东	期初数	期初数
	持有股份	市值
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,273,866	1,194,031,468.54

本公司期初持有吉林敖东药业集团股份有限公司的股票均系2008年度之前所持有，本公司本年买入一揽子沪深300指数成份股，导致其中持有吉林敖东药业集团股份有限公司的股票增加126,203股。

## 八、 关联方关系及其交易(续)

## (二) 本公司的关联方关系及其交易(续)

## 4、 本公司与关联方在本期发生了如下重大关联交易(续):

## (2) 本公司持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末数 持有份额	期末数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	27,748,705.00
	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000.00
			<u>327,748,705.00</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,378,505.42
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,064,441.00
			<u>7,442,946.42</u>

联营企业	产品品种	期初数 持有份额	期初数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	23,893,884.90
	广发货币 B	500,000,000.00	500,000,000.00
			<u>523,893,884.90</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,538,977.16
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,013,570.46
	易方达中小盘基金	9,999,000.00	16,853,314.50
			<u>24,405,862.12</u>

## (3) 本公司向关联方提供如下服务

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %	金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %
广发基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	94,169,081.63	27.82	95,633,360.10	30.87
易方达基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	32,762,864.02	9.68	35,740,458.96	11.54

## (4) 关键管理人员报酬

本公司 2010 年度计提关键高级管理人员任职期间薪酬总额为人民币 92,620,000.00 元, 2009 年度为人民币 86,061,510.00 元。

## 5、 关联方应收款项, 详见附注八、(一) 5。

## 九、金融工具及风险管理

### 1、 风险管理政策和组织架构

#### (1) 风险管理政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线、进行风险管理并及时可靠地对各种风险进行计量、监测，将风险控制在限定的范围之内。

本集团在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险等。本集团制定了相应的政策和程序来识别和分析这些风险，并设定适当的风险指标、风险限额、风险政策及内部控制流程，通过信息系统持续监控来管理上述各类风险。

#### (2) 风险管理组织架构

本集团实行“董事会(风险管理委员会)——经营班子(风险控制委员会)——中后台管理职能部门——各级部门负责人”的四级风险管理组织体系，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，超过权限需报上一级风险管理组织和人员决策。其中，风险管理部、合规与法律事务部、稽核部是本集团风险管理的主要中后台管理部门。

风险管理部是本集团中后台管理职能部门中负责风险管理的核心部门，履行综合性的风险管理职能，侧重市场风险、信用风险的管理，享有风险管理相关事项的知情权、报告权和执行检查权。合规与法律事务部是本集团合规管理的核心职能部门，主要负责对本集团经营管理活动和员工执业行为进行合规管理，以及管理本集团的法律事务工作。稽核部负责对本集团各级部门的风险管理、内部控制及经营管理绩效进行独立、客观地检查、监督、评价，并督促其改进。

## 九、金融工具及风险管理(续)

### 2、信用风险

#### (1) 报告期内本集团面临的信用风险及其具体表现情况

信用风险是指交易对手方未能履约、投资品种资信水平下降或不能兑付本息从而给本集团带来损失的风险。本集团面临信用风险的资产主要是固定收益类金融资产和融资融券信贷资产。

固定收益类金融资产包括货币资金、结算备付金、债券投资等，其信用风险主要指交易对手违约风险和标的证券发行主体违约风险，最大的信用风险敞口等于这些工具的账面金额。

截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团固定收益组合中短期融资券发债主体信用评级均在 A+级以上，92.33%的企业债(含公司债)信用评级为 AA 级(含)以上；70.67%和 29.25%的交易量是与信用等级较高的 A 类和 B 类交易对手达成，因此本集团认为面临的信用风险并不重大。另外，本集团进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，但目前本集团并未大量参与该等交易，故由此产生的信用风险并不重大。

融资融券信贷资产包括客户融资买入金额和融券卖出金额。这些信贷资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时支付信贷本息而违约的风险。截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团所有融资融券信贷客户维持担保比例均在 150%以上，提交担保品充足，业务信用风险可控。

#### (2) 对信用风险进行管理

本集团对固定收益类金融资产信用风险的管理主要借助信用评级和限额管理手段，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面进行分类分级授权管理。在信用评级中，由固定收益部负责交易对手的信用等级的初评及动态跟踪，由风险管理部履行对初评的复核并实施每日风险监控。在限额管理中，由风险管理部负责风险指标和限额的制定以及日常监控工作，固定收益部在开展日常投资业务中，按照分类分级授权要求，在债券销售业务和交易业务中针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。所有超过交易额度授权的业务均需提交上一级审批组织予以审批后方可执行相应操作。

本集团对融资融券信贷资产信用风险的管理主要通过建立统一的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、融资融券客户黑名单制度、强制平仓制度等控制融资融券业务的信用风险。

总体上看，本集团加强了对各业务信用风险的量化分析，通过对有关风险指标的跟踪测量，了解本集团承担的信用风险状况，在此基础上，采取相应的措施将信用风险控制合理的范围之内。

## 九、金融工具及风险管理(续)

### 3、 市场风险

#### (1) 报告期内本集团面临的市场风险及其具体表现情况

本集团涉及的市场风险指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券和企业信用债，主要采用敏感性指标，每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。截至 2010 年 12 月 31 日，固定收益投资组合 DV01 报告期内最高值为人民币 315.12 万元，期末时点为人民币 232.72 万元，利率波动对组合公允价值影响有限。因此，本集团认为面临的利率风险不重大。

汇率风险主要为本集团的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大。因此本集团认为面临的汇率风险并不重大。

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格和产品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。VaR 是一种用以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率、汇率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。2010 年 12 月 31 日，99% 置信度下，本集团权益类证券日 VaR 值为人民币 1.74 亿元，占本集团净资产的比例为 0.90%，本集团面临的风险不大。

#### (2) 对市场风险进行管理

本集团管理层确定了本集团所能承担的最大市场风险敞口政策，该风险敞口的衡量和监察根据本集团资本状况、风险承受能力、业务规模情况综合制定。本集团根据风险敞口制定相关的投资规模限额和风险限额并分解到各投资部门，通过投资交易控制、风险价值、敏感性分析、压力测试、风险绩效评估以及盈亏、集中度、流动性的监控的综合使用来管理市场风险。

本集团由风险管理部和各业务部门风控岗对本集团自营头寸和交易情况进行风险监控，度量相关持仓风险指标并即时进行风险预警，以确保投资业务在外部合规和本集团内部授权的范围内进行。

## 九、金融工具及风险管理(续)

### 3、 市场风险(续)

#### (2) 对市场风险进行管理(续)

本集团加强了对各业务市场风险的量化分析,通过对有关风险指标的跟踪测量,了解投资组合市值变动的趋势及本集团承担的市场风险状况,在此基础上,采取相应的措施将市场风险控制合理的范围之内。

为防范市场风险,本集团采取了如下措施:第一,加强投资决策程序的规范化、风险管理的制度化、资产配置和投资风格的多元化,控制和分散市场风险。风险管理部门根据风险控制制度,对证券投资业务、资产管理业务建立了内部交易限额、具体的单品种持仓和止损限制、品种限定等监控指标,通过投资风险监控系统,每日实时监控业务部门的交易情况。第二,坚持谨慎投资策略,通过对权益类自营投资所涉及的交易性金融工具和衍生金融工具的严格风险管理来降低价格风险,谨慎处理可供出售金融工具以防止价格风险对股东权益变动产生较大影响,合理使用指数期货降低市场风险。通过对债券投资总体规模设限、积极调整所持债券的久期,控制利率风险对本集团权益的影响。第三,加强市场研究,提高对未来市场的把握能力。本集团将不断加强对宏观经济、行业发展趋势的研究并加强研究队伍建设,通过引进高素质人才和加大培训力度,提高研究人员的整体研究水平和市场判断能力,降低对市场研判失误的风险,提高本集团抵抗市场风险的能力,防范证券资产管理业务、证券经纪业务及证券自营业务的市场风险。

### 4、 流动性风险

#### (1) 报告期内本集团面临的流动性风险及其具体表现情况

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。在目前的政策制度下,证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中,若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响,或因资产负债结构不匹配,资产周转速度过低,可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项,上述事项一旦发生,会导致资金周转不灵、流通堵塞,如果不能及时获得足额融资款项,将会给公司带来流动性风险,如果公司发生流动性风险却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。

截至2010年12月31日止,本集团持有的现金及银行存款合计人民币481亿元,货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币28亿元,占总资产2.92%,迅速变现的能力强,能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。本集团于2010年12月对净资本、风险控制指标以及现金流状况进行了相关压力测试,测试结果良好,报告期内均持续符合监管标准,本集团的负债比例很低,资本充足率高,整体资产质量较好,安全边际较高。因此,本集团认为面临的流动性风险不重大。

## 九、金融工具及风险管理(续)

### 4、流动性风险(续)

#### (2) 对流动性风险进行管理

为防范流动风险，本集团采取了如下措施：本集团由财务部和固定收益部负责资金的管理和运作，两部门建立了明确的分工和内控机制，大规模的资金运作需要经过风险控制委员会集体决策。对于金融工具的变现风险，本集团主要采取集中度控制、交易限额控制以及监测所持有金融工具的市场流动性状况。本集团按照《证券公司风险控制指标管理办法》及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》的要求，建立了以净资本为核心指标的动态风险监控体系、定期敏感性分析和压力测试机制并上线平稳运行，同时还制定并正式下发了《风控指标动态监控管理规定》和《风控指标动态监控操作指引》两个制度，为本集团各项业务开展提供了有利的保障。

### 5、确定公允价值的方法

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

#### 公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

第 1 层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第 2 层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第 3 层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

## 九、金融工具及风险管理(续)

## 5、确定公允价值的方法(续)

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具：

本集团

	期末数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	5,546,425,927.87	5,770,278,614.40	-	11,316,704,542.27
可供出售金融资产	2,794,085,785.12	3,514,515,006.50	-	6,308,600,791.62
资产合计	<u>8,340,511,712.99</u>	<u>9,284,793,620.90</u>	<u>-</u>	<u>17,625,305,333.89</u>

本公司

	期末数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	5,494,984,091.05	5,729,462,472.00	-	11,224,446,563.05
可供出售金融资产	2,408,745,785.12	3,514,515,006.50	-	5,923,260,791.62
资产合计	<u>7,903,729,876.17</u>	<u>9,243,977,478.50</u>	<u>-</u>	<u>17,147,707,354.67</u>

本集团

	期初数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	4,485,094,887.88	4,748,530,050.90	-	9,233,624,938.78
可供出售金融资产	2,816,220,346.93	2,257,793,973.75	-	5,074,014,320.68
资产合计	<u>7,301,315,234.81</u>	<u>7,006,324,024.65</u>	<u>-</u>	<u>14,307,639,259.46</u>

本公司

	期初数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	3,443,391,674.61	4,748,032,174.60	-	8,191,423,849.21
可供出售金融资产	2,627,794,646.46	2,257,793,973.75	-	4,885,588,620.21
资产合计	<u>6,071,186,321.07</u>	<u>7,005,826,148.35</u>	<u>-</u>	<u>13,077,012,469.42</u>

2010 年和 2009 年，本集团及本公司无以公允价值计量的金融负债，且按公允价值计量的金融工具在第一层和第二层之间无重大转移。

## 十、或有事项

上海迅捷证券合同纠纷案

2008年3月21日，上海迅捷国际印务有限公司(以下简称“上海迅捷”)以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币66,323,222.06元，并支付相应利息。2009年11月19日，上海市高级人民法院作出(2008)沪高民二(商)终字第78号民事判决书，判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币673,419.20元。截至2009年12月31日，原广发证券已为上述诉讼确认预计负债人民币45,620,306.46元。本公司于2010年2月22日向最高人民法院申请再审及暂缓执行，但仍于2010年3月15日被上海市第一中级人民法院扣划执行款人民币47,111,814.13元。2010年10月29日，最高人民法院裁定由于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记，并无诉讼主体资格，撤销一、二审判决结果。因此，2010年11月10日，本公司向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。

2010年11月12日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还人民币66,311,656.55元及相应利息。该案于2011年1月11日开庭审理，2011年3月2日本公司收到一审《民事判决书》，判决本公司及本公司上海水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币255,600.00元。判决书还称，“两原告在庭审中明确表示，可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院(2010)沪一中执字第1385号执行回转案件予以抵销，不再因本案提起新的执行程序”。前述判决尚未生效，本公司将在上诉期内向上海市高级人民法院提起上诉。

## 十一、承诺事项

## (一) 本集团的承诺事项

## 1、 资本承诺

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	<u>14,413,982.16</u>	<u>15,990,906.34</u>

## 十一、承诺事项(续)

## (一) 本集团的承诺事项(续)

## 2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	131,803,423.59	127,356,253.04
资产负债表日后第 2 年	100,202,224.16	100,960,888.09
资产负债表日后第 3 年	67,465,824.02	75,150,111.79
资产负债表日后第 3 年以上	178,997,835.24	142,718,233.34
合计	<u>478,469,307.01</u>	<u>446,185,486.26</u>

截止资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

## (二) 本公司的承诺事项

## 1、 资本承诺

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	<u>14,013,982.16</u>	<u>12,017,171.94</u>

## 2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	124,341,106.02	107,211,406.64
资产负债表日后第 2 年	94,990,631.80	83,873,923.89
资产负债表日后第 3 年	67,271,719.60	61,203,923.39
资产负债表日后第 3 年以上	178,997,835.24	124,131,756.65
合计	<u>465,601,292.66</u>	<u>376,421,010.57</u>

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

## 十二、其他重要事项

### 1、 延边公路吸收合并原广发证券

2006年9月23日，延边公路与原广发证券签署了《关于延边公路建设股份有限公司吸收合并广发证券股份有限公司之协议书》(以下简称“《吸收合并协议》”)。双方一致同意，由延边公路吸收合并原广发证券。吸收合并后，延边公路接受原广发证券的全部资产、业务和人员，原广发证券的现有股东成为该项交易完成后存续公司的股东，原广发证券办理注销手续，延边公路更名为“广发证券股份有限公司”。原广发证券从2006年6月30日至资产交割日的任何损益(包括可分配利润、实际发生的亏损)，在扣除人民币4,000万元后的剩余部分由延边公路完成换股吸收合并原广发证券后的新老股东共同享有或承担。

2006年9月23日，延边公路与吉林敖东签署了《关于延边公路建设股份有限公司定向回购吉林敖东药业集团股份有限公司非流通股份之协议书》(以下简称“《股份回购协议》”)。该协议书约定：延边公路以截至2006年6月30日经审计的全部资产及负债为对价，定向回购并注销吉林敖东药业集团股份有限公司(以下简称“吉林敖东”)持有的延边公路84,977,833股非流通股股份。本次回购完成后，延边公路股份总额减少84,977,833股，延边公路的现有业务随同全部资产及负债一并转移给吉林敖东，现有员工(含离退休人员)由吉林敖东接收安置。延边公路在2006年6月30日至资产交割日的期间损益由该项交易完成后存续公司的全体股东共同享有或承担。

根据延边公路股权分置改革方案，为获得其所持股份的上市流通权，其他非流通股股东同意按每10股缩为7.1股的比例单向缩股。缩股完成后，延边公路的其他非流通股减少1,724,975股，其他非流通股股东持有的股份将减少至4,223,217股，该等股份即可获得上市流通权，在延边公路股权分置改革完成一年后可上市流通。

根据上述协议及股权分置改革方案，原广发证券2006年6月30日在册股东所持股份因合并而全部换为延边公路股份，换股比例为1:0.83，即每0.83股广发证券股份换1股延边公路股份。延边公路因合并需新增股份2,409,638,554股，合并完成后，延边公路的股份总数增至2,507,045,732股。

作为延边公路股权分置改革方案中的重要组成部分，上述吸收合并协议与股份回购协议互相结合，互为前提条件。上述吸收合并协议以及股份回购协议业经延边公路2006年10月30日第二次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议审议批准。

2010年1月6日，延边公路与吉林敖东签署股份回购协议之补充协议。该协议书约定，双方充分了解并知悉股份回购协议的全部约定内容，并同意继续履行股份回购协议项下约定的权利义务条款。

2010年1月6日，延边公路与原广发证券签署吸收合并协议之补充协议。该协议书约定，双方充分了解并知悉吸收合并协议的全部约定内容，并同意继续履行吸收合并协议项下约定的权利义务条款；此外，在延边公路换股吸收合并原广发证券时，按照原广发证券现有股东名册载明的股东及股份数进行换股。

## 十二、其他重要事项(续)

### 1、 延边公路吸收合并原广发证券(续)

2010年1月25日，原广发证券股东大会审议通过了延边公路以新增股份方式吸收合并原广发证券的议案。同日，延边公路股东大会审议通过了定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的相关议案，并进行了公告。

2010年2月5日，延边公路定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的相关方案获得中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份以及新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》(证监许可[2010]164号)核准。

2010年2月5日，延边公路与吉林敖东和原广发证券分别签署了《资产交割协议》，并于2010年2月7日完成了相关的资产交割手续。2010年2月12日，本公司以“广发证券”的名称复牌交易。

按照财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则及其相关规定，延边公路以新增股份换股吸收合并原广发证券的交易构成了会计上的反向购买。在该反向购买中，会计上的购买方为原广发证券，会计上的被购买方为延边公路。由于延边公路回购吉林敖东非流通股份后不构成业务，所以延边公路以新增股份换股吸收合并原广发证券的交易按权益性交易的原则进行处理。

因此，本公司2010年12月31日公司及合并资产负债表、2010年度公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以原广发证券作为延续主体，运用反向收购及权益性交易的会计处理方法进行编制。本公司2010年12月31日公司及合并资产负债表、2010年度公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表的比较数据为原广发证券相关期间财务报表的数据。

本公司因上述反向购买增加股本人民币507,045,732.00元，在扣除延边公路的银行存款人民币12,655,705.59元后，减少公司财务报表的资本公积人民币55,816,027.54元及法定盈余公积人民币438,573,998.87元，减少合并财务报表的资本公积人民币71,146,397.49元及法定盈余公积人民币423,243,628.92元。

### 2、 转让子公司广发华福证券有限责任公司股权

为解决本公司与子公司广发华福证券有限责任公司之间的同业竞争问题，本公司于2010年12月8日与福建省能源集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司及联华国际信托有限公司签署了股权交易合同，转让本公司所持有的广发华福证券有限责任公司60.3519%的全部股权，并于2010年12月9日收到上述股权转让的全部价款，合计人民币2,489,515,500.00元。截止2010年12月28日，上述交易事项已通过中国证监会核准及中国证监会福建监管局无异议函同意，并完成了股权转让的工商变更手续。上述股权转让的交割日为2010年12月28日。

## 十二、其他重要事项(续)

### 3、非公开发行股票

2010年9月1日, 本公司的2010年第四次临时股东大会会议审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》及《关于公司非公开发行股票方案的议案》, 认为本公司已具备向特定对象非公开发行股票的条件, 提议向中国证监会申请非公开发行股票。

本次发行对象不超过10名符合法律、法规的投资者, 包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司(以其自有资金认购)、财务公司、保险机构、合格境外机构投资者以及其他机构投资者、自然人等不超过10名的特定对象。

本次非公开发行价格不低于定价基准日前二十个交易日本公司股票交易均价的90%, 即发行价格不低于人民币27.41元/股。若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的, 本次发行底价将进行相应调整。最终发行价格将在本公司取得中国证监会发行核准批文后, 按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定, 由董事会和保荐机构(主承销商)根据市场化询价情况协商确定。

本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币180亿元, 将全部用于增加本公司资本金、补充本公司营运资金, 以扩大本公司业务。

根据有关法律法规的规定, 本次非公开发行股票方案尚需中国证监会的核准。

### 4、以公允价值计量的资产和负债

#### 本集团

项目	期初金额 人民币元	本期公允价值 变动损益 人民币元	计入权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提 变动的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	9,233,624,938.78	(27,888,571.15)	-	-	11,316,704,542.27
2. 衍生金融资产(注)	-	53,555,520.00	-	-	53,555,520.00
3. 可供出售金融资产	5,074,014,320.68	-	60,227,326.03	-	6,308,600,791.62
合计	14,307,639,259.46	25,666,948.85	60,227,326.03	-	17,678,860,853.89

## 十二、其他重要事项(续)

## 4、以公允价值计量的资产和负债(续)

## 本公司

项目	期初金额 人民币元	本期公允价值 变动损益 人民币元	计入权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提 变动的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	8,191,423,849.21	(34,368,859.33)	-	-	11,224,446,563.05
2. 衍生金融资产(注)	-	53,555,520.00	-	-	53,555,520.00
3. 可供出售金融资产	4,885,588,620.21	-	(274,112,673.97)	-	5,923,260,791.62
合计	13,077,012,469.42	19,186,660.67	(274,112,673.97)	-	17,201,262,874.67

注：在当日无负债结算制度下，资产负债表中衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收款(结算所得的持仓损益)按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。

## 5、外币金融资产和外币金融负债

## 本集团

项目	期初金额 人民币元	本期 公允价值 变动损益 人民币元	计入 权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提 变动的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	22,218,741.63	3,190,801.80	-	-	51,441,836.82

本集团本期无外币金融负债。本公司本期无外币金融资产和外币金融负债。

## 十二、其他重要事项(续)

## 6、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

	证券经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	其他业务	分部间相互抵减	未分配项目	合计
	2010年 人民币元	2010年 人民币元	2010年 人民币元	2010年 人民币元	2010年 人民币元	2010年 人民币元	2010年 人民币元
一、 营业收入							
手续费及佣金净收入	5,428,206,974.54	11,855,000.00	917,224,862.00	454,843,738.66	-	-	6,812,130,575.20
投资收益	-	915,296,133.91	-	1,138,699,669.13	-	525,356,689.97	2,579,352,493.01
其他	107,291,261.06	32,681,650.09	5,142,671.50	682,015,862.11	-	-	827,131,444.76
营业收入合计	5,535,498,235.60	959,832,784.00	922,367,533.50	2,275,559,269.90	-	525,356,689.97	10,218,614,512.97
二、 营业费用	2,168,624,962.07	44,846,654.89	207,316,497.36	2,157,211,897.40	-	-	4,578,000,011.72
三、 营业利润(亏损)	3,366,873,273.53	914,986,129.11	715,051,036.14	118,347,372.50	-	525,356,689.97	5,640,614,501.25
四、 资产总额	69,117,938,009.69	2,051,512,966.13	820,131,592.18	22,885,191,876.55	(1,054,000,000.00)	2,125,805,694.66	95,946,580,139.21
五、 负债总额	65,866,520,270.73	85,085,652.96	105,100,531.94	10,090,007,325.45	-	368,760,360.29	76,515,474,141.37
六、 补充信息：							
1. 折旧和摊销费用	160,525,907.83	576,049.99	2,093,805.38	62,389,740.40	-	-	225,585,503.60
2. 资本性支出	190,706,327.20	1,019,690.00	2,300,398.97	450,594,164.84	-	-	644,620,581.01
其中：购置固定资产支出	116,632,571.05	419,690.00	1,292,611.00	40,591,299.94	-	-	158,936,171.99
购置无形资产支出	10,403,697.63	600,000.00	668,000.00	396,940,884.99	-	-	408,612,582.62
在建工程支出	-	-	-	2,940,581.45	-	-	2,940,581.45
长期待摊费用支出	63,670,058.52	-	339,787.97	10,121,398.46	-	-	74,131,244.95

## 十二、其他重要事项(续)

## 6、分部报告(续)

	证券经纪业务 2009年 人民币元	证券自营业务 2009年 人民币元	投资银行业务 2009年 人民币元	其他业务 2009年 人民币元	分部间相互抵减 2009年 人民币元	未分配项目 2009年 人民币元	合计 2009年 人民币元
一、 营业收入							
手续费及佣金净收入	7,566,552,760.37	21,760,237.50	285,209,317.59	261,828,591.45	-	-	8,135,350,906.91
投资收益	-	1,145,429,196.83	-	1,869,257.57	-	454,781,216.94	1,602,079,671.34
其他	87,093,076.71	(174,858,931.95)	2,245,317.09	818,147,297.34	-	-	732,626,759.19
营业收入合计	7,653,645,837.08	992,330,502.38	287,454,634.68	1,081,845,146.36	-	454,781,216.94	10,470,057,337.44
二、 营业费用	2,149,116,106.36	113,150,027.39	174,288,397.47	1,886,772,069.54	-	-	4,323,326,600.76
三、 营业利润(亏损)	5,504,529,730.72	879,180,474.99	113,166,237.21	(804,926,923.18)	-	454,781,216.94	6,146,730,736.68
四、 资产总额	83,289,028,641.99	2,283,419,834.03	129,633,391.00	18,010,894,491.40	(907,000,000.00)	1,529,891,584.97	104,335,867,943.39
五、 负债总额	78,628,755,402.64	24,334,841.54	16,369,403.82	8,067,389,290.49	-	356,489,887.74	87,093,338,826.23
六、 补充信息:							
1. 折旧和摊销费用	131,418,557.66	518,515.84	1,908,842.20	48,512,677.73	-	-	182,358,593.43
2. 资本性支出	181,240,055.16	113,650.00	674,170.00	39,520,215.13	-	-	221,548,090.29
其中: 购置固定资产支出	116,120,173.41	113,650.00	674,170.00	27,544,801.81	-	-	144,452,795.22
购置无形资产支出	11,585,393.10	-	-	10,699,210.78	-	-	22,284,603.88
在建工程支出	-	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用支出	53,534,488.65	-	-	1,276,202.54	-	-	54,810,691.19

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入,非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

### 十三、比较数字

部分比较数据已按 2010 年的列报方式进行了重分类。

### 十四、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2011 年 4 月 2 日已经本公司董事会批准。

\*\*\* 财务报表结束 \*\*\*

### 管理层提供的补充信息

#### 1、非经常性损益明细表

项目	期末金额 人民币	期初金额 人民币
非流动资产处置损益(注 1)	1,192,986,966.40	1,374,709.48
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	11,365,922.22	3,861,936.93
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	-	195,811,550.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(33,492,742.24)	59,377,883.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注 2)	(68,937,480.44)	(18,862,015.15)
所得税影响额	(544,930,721.79)	(2,854,750.65)
少数股东权益影响额(税后)	(11,090,517.25)	(20,367.02)
合计	<u>545,901,426.90</u>	<u>238,688,946.86</u>

本公司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，持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的投资收益，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不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目的原因为：本公司作为证券经营机构，上述业务均属于本公司的正常经营业务。

注 1：非流动资产处置损益中包括处置子公司产生的非经常性收益合计人民币 1,123,828,847.16 元。

注 2：其他符合非经常性损益定义的损益项目包括本集团计提的内退人员薪酬款项人民币 36,441,054.25 元及因转让本集团所持有的广发华福证券有限责任公司的全部股权确认的投资收益而计提的投资者保护基金人民币 32,496,426.19 元。

#### 2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.83	1.62	1.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.74	1.40	1.40

## 2、净资产收益率及每股收益(续)

计算过程:

上述数据采用以下计算公式计算而得:

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)}$$

其中:  $P_0$  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;  $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产;  $E_i$  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;  $E_j$  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;  $M_0$  为报告期月份数;  $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;  $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数;  $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动;  $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P_0}{S}$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中:  $P_0$  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;  $S_0$  为期初股份总数;  $S_1$  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;  $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;  $S_j$  为报告期因回购等减少股份数;  $S_k$  为报告期缩股数;  $M_0$  报告期月份数;  $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;  $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期公司以发行股份购买资产方式实现非上市公司间接上市,且构成反向购买,计算报告期的每股收益时的计算公式为:

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期期末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方(法律上子公司)加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期期末的加权平均股数 = 被购买方(法律上母公司)加权平均股数 × 购买日起次月到报告期期末的累计月数 ÷ 报告期月份数

## 2、 净资产收益率及每股收益(续)

计算比较期间的每股收益时的计算公式为：

比较期间的普通股加权平均股数=购买方(法律上子公司)加权平均股数×收购协议中的换股比例

稀释每股收益

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

3、 本财务报表项目变动情况分析是广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)按照中国证券监督管理委员会颁布的[2010]1号公告《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定(2010年修订)》的有关规定而编制的。

序号	报表项目	2010年度	2009年度	变动幅度(%)	变动原因说明
1	货币资金	48,148,721,138.41	73,386,276,414.37	(34.39%)	2010年国内证券市场波动较大，客户资金减少；增持固定收益类产品，自有资金减少。
2	结算备付金	21,819,343,550.68	10,825,571,065.70	101.55%	存放在登记结算公司的客户备付金增加。
3	应收利息	127,960,694.61	26,753,011.59	378.30%	应收可供出售金融资产利息增加。
4	长期股权投资	2,441,166,709.97	1,681,677,702.78	45.16%	对外投资及对联营企业的权益增加。
5	无形资产	425,549,505.81	54,886,898.92	675.32%	土地使用权增加。
6	递延所得税资产	456,304,995.29	70,346,692.79	548.65%	本期可抵扣暂时性差异增加。
7	其他资产	1,613,959,202.21	741,696,883.08	117.60%	融出资金增加。
8	代理买卖证券款	69,128,560,398.80	80,482,769,652.34	(14.11%)	客户资金存款减少。
9	应交税费	1,488,997,810.24	1,129,191,468.64	31.86%	本年投资收益增加导致相应的所得税费用增加。
10	预计负债	6,561,343.00	52,181,649.46	(87.43%)	支付诉讼案件款项。
11	其他负债	380,635,224.42	901,559,410.17	(57.78%)	其他应付款减少。
12	一般风险准备	4,101,701,068.21	3,124,270,036.79	31.29%	计提的其他风险准备金以及交易风险准备金增加。
13	外币报表折算差额	(18,149,669.18)	(10,326,430.46)	75.76%	汇率变动影响。
14	手续费及佣金净收入	6,812,130,575.20	8,135,350,906.91	(16.27%)	受市场佣金率下降的影响，手续费及佣金收入减少。
15	投资收益	2,579,352,493.01	1,602,079,671.34	61.00%	因转让广发华福证券有限责任公司60.3519%股权，导致投资收益大幅增加。
16	公允价值变动收益	25,666,948.85	11,229,391.59	128.57%	衍生金融资产公允价值上升。
17	汇兑收益	(3,044,187.94)	(146,143.92)	1983.01%	汇率变动影响。
18	营业外收入	127,979,275.00	269,649,816.52	(52.54%)	收购营业部利得减少。
19	营业外支出	80,947,975.78	9,223,736.84	777.61%	本期捐赠支出增加以及计提了赔偿损失。

管理层提供的补充信息由下列负责人签署：

王志伟  
法定代表人

孙晓燕  
主管会计工作负责人

孙晓燕  
会计机构负责人

2011年4月2日