

宏源证券股份有限公司

2011年年度报告



宏源证券
HONGYUAN SECURITIES

2012年3月22日

目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要.....	2
四、股本变动及股东情况.....	7
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
六、公司治理结构.....	16
七、公司内部控制.....	21
八、股东大会情况简介.....	27
九、董事会报告.....	28
十、监事会报告.....	47
十一、重要事项	48
十二、财务报告	63
十三、备查文件目录.....	145

一、重要提示

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

本年度报告经公司第六届董事会第二十四次会议审议通过。会议应参会董事 9 人，实际参会董事 6 人，委托授权 3 人，刘俊海独立董事、宁向东独立董事书面授权委托王纪新独立董事，王霞董事书面授权委托陈有钧董事代为行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

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

本公司董事长冯戎先生、总经理胡强先生、财务总监许建平先生及财务会计部总经理张延强先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

二、公司基本情况简介

(一) 公司名称

法定中文名称：宏源证券股份有限公司

缩写：宏源证券

法定英文名称：Hong Yuan Securities Co.,Ltd

缩写：HONGYUAN SECURITIES

(二) 公司法定代表人：冯戎

公司总经理：胡强

(三) 公司董事会秘书：阳昌云

证券事务代表：徐亮

联系地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

联系电话：0991-2301870

联系传真：0991-2301779

邮 箱：hyzq@hysec.com

(四) 公司地址

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

邮编：830002

办公地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

邮编：830002

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

邮编：100033

国际互联网网址：<http://www.hysec.com>

电子信箱：hyzq@hysec.com

(五) 信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

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

公司年度报告备置地点：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

公司董事会办公室

(六) 股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：宏源证券

股票代码：000562

(七) 其他资料

- 1.首次注册登记日期：1993 年 5 月 25 日
地址：乌鲁木齐市新华北路 2 号
- 2.最近一次变更注册登记日期：2010 年 11 月 30 日
住所：乌鲁木齐文艺路 233 号宏源大厦
- 3.《企业法人营业执照》注册号码：650000040000388
- 4.税务登记号码：新国税字 650102228593068；乌地税登字 650102228593068
- 5.组织机构代码：22859306-8
- 6.公司聘请的会计师事务所：天健正信会计师事务所有限公司
会计师事务所办公地址：北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层
签字会计师：金任宏 刘涛

三、会计数据和业务数据摘要**(一) 主要利润指标**

单位：元

项 目	金 额
营业利润	879,300,989.87
利润总额	878,916,646.06
归属于上市公司股东的净利润	645,591,117.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	635,672,279.23
经营活动产生的现金流量净额	-4,910,839,589.06

注：扣除非经常性损益的项目、金额列示如下：

单位：元

非经常性损益项目	2011年度	2010年度	2009年度
1. 非流动资产处置损益	-1,874,026.02	-1,574,816.77	-1,413,925.85
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	5,705,599.05	249,052.69	2,499,352.81
3. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,177,872.26	10,000,000.00	-
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 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			
6. 非货币性资产交换损益			

7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
9. 债务重组损益			
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,805,634.78		
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	311,809.95	2,089,860.52	-6,234,177.10
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,174,040.00		
22. 少数股东权益影响额			
23. 所得税影响额	-1,382,091.55	-2,691,024.11	423,131.61
合计	9,918,838.47	8,073,072.33	-4,725,618.53

(二) 前三年主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2011年	2010年		2009年	
		调整后	调整前	调整后	调整前
营业收入	2,353,703,631.17	3,304,715,081.65	3,304,715,081.65	2,919,903,998.54	2,919,903,998.54
利润总额	878,916,646.06	1,750,150,144.95	1,750,150,144.95	1,557,209,573.11	1,557,209,573.11
归属于上市公司股东的净利润	645,591,117.70	1,306,379,570.94	1,306,379,570.94	1,151,650,925.85	1,151,650,925.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	635,672,279.23	1,298,306,498.61	1,298,306,498.61	1,156,376,544.38	1,156,376,544.38

总资产	21,287,018,896.77	26,834,095,169.42	26,834,095,169.42	28,970,760,343.41	28,970,760,343.41
所有者权益（或股东权益）	7,121,063,749.49	7,298,800,774.96	7,298,800,774.96	6,539,056,647.29	6,539,056,647.29
经营活动产生的现金流量净额	-4,910,839,589.06	-1,134,437,853.74	-1,134,437,853.74	8,790,138,541.97	8,790,138,541.97
每股经营活动产生的现金流量净额	-3.361	-0.776	-0.776	6.016	6.016
归属于上市公司股东的每股净资产	4.873	4.995	4.995	4.475	4.475
净资产收益率	9.03	18.88	18.88	20.00	20.00
每股收益	0.44	0.89	0.89	0.79	0.79

采取公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	3,206,394,592.03	3,464,042,747.85	257,648,155.82	124,690,213.80
交易性金融负债		20,290,560.00	20,290,560.00	-299,155.17
可供出售金融资产	2,149,350,198.73	2,250,087,147.54	100,736,948.81	217,316,116.68
衍生金融工具		0	0.00	15,594,535.92
融出证券	2,680.00	0.00	-2,680.00	
合计	5,355,747,470.76	5,734,420,455.39	378,672,984.63	357,301,711.23

(三) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	净资产收益率%	每股收益（元/股）	
	加权平均	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	9.03	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.90	0.44	0.44

注：计算公式如下：

①全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

公司编制和披露合并报表的，“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（应考虑所得税影响）、各子公司非经常性损益（应考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

②加权平均净资产收益率的计算公式如下：

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

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

③基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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

④公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

⑤公司在编制比较财务数据时，上期净资产收益率和每股收益应按本规则进行计算。

（四）按证券公司年报编报准则要求披露的主要财务数据和业务数据

1. 财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	合并			母公司		
	年末数	年初数	增减比例%	年末数	年初数	增减比例%
货币资金	11,039,910,688.21	13,724,254,777.42	-19.56	10,317,756,345.36	13,020,892,622.85	-20.76
结算备付金	1,483,197,362.10	4,325,702,482.77	-65.71	1,349,574,432.84	4,200,455,465.54	-67.87
交易性金融资产	3,464,042,747.85	3,206,394,592.03	8.04	3,411,199,185.54	3,186,493,790.33	7.05
衍生金融资产						
可供出售金融资产	2,250,087,147.54	2,149,350,198.73	4.69	2,275,437,147.54	2,149,350,198.73	5.87
持有至到期投资						
长期股权投资	142,214,268.00	36,943,768.00	284.95	417,634,231.67	417,634,231.67	
资产总额	21,287,018,896.77	26,834,095,169.42	-20.67	20,101,727,034.08	25,478,223,795.70	-21.10
代理买卖证券款	10,800,077,081.31	16,461,898,083.47	-34.39	9,687,006,884.26	15,171,729,117.13	-36.15

交易性金融负债	20,290,560.00		100.00	20,290,560.00		100.00
衍生金融负债						
负债总额	14,165,955,147.28	19,535,294,394.46	-27.49	13,036,255,240.16	18,214,112,325.94	-28.43
实收资本（股本）	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00	-	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00	-
未分配利润	2,371,458,806.22	2,297,570,924.33	3.22	2,315,866,850.65	2,262,881,619.13	2.34
	本年数	上年数		本年数	上年数	
手续费及佣金净收入	1,788,265,887.20	2,441,361,020.92	-26.75	1,707,035,080.80	2,357,808,491.14	-27.60
利息净收入	191,649,017.15	160,201,395.94	19.63	162,796,573.79	149,152,861.91	9.15
投资收益	365,721,796.94	717,810,915.15	-49.05	369,195,380.89	708,298,552.03	-47.88
公允价值变动收益	-8,246,045.71	-24,960,897.43	66.96	-6,510,585.25	-23,823,158.16	72.67
营业支出	1,474,402,641.30	1,565,079,980.45	-5.79	1,395,727,309.58	1,485,480,859.55	-6.04
利润总额	878,916,646.06	1,750,150,144.95	-49.78	850,829,219.75	1,713,836,309.33	-50.36
净利润	645,591,117.70	1,306,379,570.94	-50.58	624,688,467.33	1,279,245,201.65	-51.17

2. 净资本及风险控制指标(以母公司数据计算)

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减
净资本	4,703,294,124.88	5,070,704,070.69	-7.25%
净资产	7,065,471,793.92	7,264,111,469.76	-2.73%
净资本/各项风险资本准备之和	315.07%	331.41%	-16.34 百分点
净资本/净资产	66.57%	69.80%	-3.23 百分点
净资本/负债	140.96%	166.67%	-25.71 百分点
净资产/负债	211.76%	238.76%	-27.00 百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	33.62%	28.25%	5.37 百分点
自营固定收益类证券/净资本	96.78%	76.98%	19.80 百分点

3. 公司业务分布表

单位：元

宏源证券股份有限公司合并经营分部报告

项目	*1 证券经纪业务		*2 期货业务		*3 证券自营业务		*4 保荐与承销业务		*5 资产管理业务	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	1,287,399,878.30	1,897,314,228.37	98,832,106.77	95,324,092.23	283,856,783.19	661,390,520.37	574,904,006.22	571,039,425.25	38,165,568.27	58,087,233.91
手续费及佣金净收入	1,092,607,594.36	1,727,847,609.22	81,180,806.40	83,575,529.78	-	-	574,904,006.22	571,039,425.25	38,165,568.27	58,087,233.91
其中：分部间手续费及佣金净收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	194,792,283.94	169,466,619.15	17,651,300.37	11,748,562.45	283,856,783.19	661,390,520.37	-	-	-	-
二、业务及管理费	811,267,133.22	847,540,765.23	68,232,110.16	68,229,789.60	92,690,960.51	130,458,224.79	325,436,488.39	278,241,341.03	25,613,256.29	27,975,329.91
三、营业利润(亏损)	419,036,128.54	929,791,256.40	26,261,661.34	22,474,810.56	174,120,555.99	493,537,307.69	211,314,994.09	258,128,177.67	6,888,618.37	26,570,474.86
四、资产总额	13,410,803,860.94	20,034,934,121.37	1,389,648,174.09	1,546,602,369.04	5,511,842,930.02	4,842,028,957.59	888,665,098.50	509,810,616.05	122,202,097.90	88,034,643.16
五、负债总额	9,999,128,557.76	15,804,103,448.05	1,140,075,213.45	1,317,902,109.47	3,014,870,920.81	2,397,220,664.19	6,634,100.75	6,840,445.63	2,946,660.84	5,931,323.52
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	87,369,804.95	48,499,470.55	2,365,460.41	2,435,982.02	406,543.75	16,906,577.51	3,813,165.17	14,597,007.38	1,003,202.37	1,484,835.80
2、资本性支出	107,705,641.53	60,787,806.28	3,239,027.75	2,262,456.60	-	21,190,205.73	534,161.00	18,295,458.63	510,800.00	1,861,049.41
3、折旧和摊销费用以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	*6 直投业务		*7 融资融券业务		*8 其他		*9 内部抵消		合计	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	6,182,472.44	7,659,595.43	42,285,552.35	62,723.85	22,077,263.63	13,837,262.24	-	-	2,353,703,631.17	3,304,715,081.65
手续费及佣金净收入	50,000.00	-23,000.00	-	-	1,357,911.95	834,222.76	-	-	1,788,265,887.20	2,441,361,020.92
其中：分部间手续费及佣金净收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	6,132,472.44	7,682,595.43	42,285,552.35	62,723.85	20,719,351.68	13,003,039.48	-	-	565,437,743.97	863,354,060.73
二、业务及管理费	5,776,826.50	6,338,311.92	10,553,092.62	11,274.73	5,745,886.26	2,617,601.70	-	-	1,345,315,553.95	1,361,412,638.91
三、营业利润(亏损)	77,586.15	909,756.20	29,362,455.70	47,967.95	12,238,989.71	8,175,349.88	-	-	879,300,989.87	1,739,635,101.21
四、资产总额	206,948,198.00	208,141,210.51	53,901,248.48	145,459.12	101,636,798.24	3,269,998.41	-398,629,509.40	-398,872,205.83	21,287,018,896.77	26,834,095,169.42
五、负债总额	2,485,931.55	3,708,893.36	-	16,444.55	-	-	-186,237.88	-428,934.31	14,165,955,147.28	19,535,294,394.46
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	393,291.10	23,707.45	-	1,603.36	2,736,430.72	353,710.46	-	-	98,087,898.47	84,302,894.53
2、资本性支出	40,509.00	7,800.00	-	2,009.60	-	-	-	-	112,050,139.28	104,406,786.25
3、折旧和摊销费用以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况

1. 股份变动情况表

单位：股

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+,-)		本报告期变动后	
	数量	比例%	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	0	0			0	0
3.其他内资持股	36,895	0.0025			36,895	0.0025
其中：境内非国有法人持股	0	0			0	0
境内自然人持股	36,895	0.0025			36,895	0.0025
4.外资持股						
其中：境外法人持股						

境外自然人持股						
有限售条件股份合计	36,895	0.0025			36,895	0.0025
二、无限售条件股份						
1.人民币普通股	1,461,167,271	99.9975			1,461,167,271	99.9975
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	1,461,167,271	99.9975			1,461,167,271	99.9975
三、股份总数	1,461,204,166	100			1,461,204,166	100

注：境内自然人持股为原公司监事所持股份。

2. 证券发行与上市情况

2009年6月29日，经深圳证券交易所核准，中国建银投资有限责任公司（以下简称“中国建投”）所持 904,300,254 股、新疆凯迪投资有限责任公司所持 13,975,500 股、新疆资金通中心所持 7,209,938 股，共 925,485,692 股限售股份办理了解除限售手续，上市流通。公司因股权分置改革工作形成的限售股份全部上市流通。（详见 2009 年 6 月 26 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》）

（二）股东情况

1.截止 2012 年 2 月 29 日，公司股东总数为 113,177 位。

2.截止 2011 年 12 月 31 日股东数量和持股情况

单位：股

股东总数			117,893位		
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
中国建银投资有限责任公司	国有法人	66.05	965,174,770	0	0
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.91	13,359,055	0	0
新疆资金通中心	境内一般法人	0.49	7,209,938	0	0
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	国有法人	0.48	7,034,485	0	0
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	其他	0.40	5,787,620	0	0

中国银行—银华领先策略股票型证券投资基金	其他	0.27	4,000,000	0	0
中国工商银行—华夏沪深300指数证券投资基金	其他	0.27	3,989,948	0	0
中国民生银行—银华深证100指数分级证券投资基金	其他	0.23	3,390,201	0	0
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内一般法人	0.22	3,231,852	0	0
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.22	3,198,236	0	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件 股份数量		股份种类		
中国建银投资有限责任公司	96,5174,770		人民币普通股		
中国银行—易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	13,359,055		人民币普通股		
新疆资金融通中心	7,,209,938		人民币普通股		
新疆生产建设兵团投资有限责任公司	7,034,485		人民币普通股		
中国工商银行—融通深证100指数证券投资基金	5,787,620		人民币普通股		
中国银行—银华领先策略股票型证券投资基金	4,000,000		人民币普通股		
中国工商银行—华夏沪深300指数证券投资基金	3,989,948		人民币普通股		
中国民生银行—银华深证100指数分级证券投资基金	3,390,201		人民币普通股		
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,231,852		人民币普通股		
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	3,198,236		人民币普通股		
上述股东关联关系 或一致行动的说明	未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.公司控股股东和实际控制人情况介绍

(1)公司控股股东情况

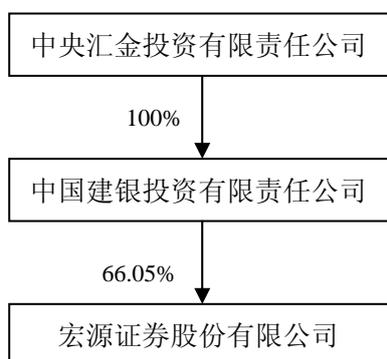
中国建银投资有限责任公司，法定代表人：杨庆蔚，公司成立于1986年6月21日，组织机构代码：71093286-5，注册资本：人民币贰佰零陆亿玖仟贰佰贰拾伍万元。经营范围：投资与投资管理；资产管理与处置；企业管理；房地产租赁；咨询。

(2)公司实际控制人情况

中国建投是中央汇金投资有限责任公司（以下简称“汇金公司”）的全资子公司，汇金公司是根据《中华人民共和国公司法》于2003年12月16日由国家出资设立的国有独资公司。董事长兼法定代表人：楼继伟，组织机构代码：71093296-1，截止2011年12月31日，注册资本：人民币捌仟贰佰捌拾贰亿零捌佰陆拾贰万柒仟壹佰捌拾叁元捌角捌分。汇金公司根据国家授权，对国有重点金融企业进行股权投资，以出资额为限代表国家依法对国有重点金融企业行使出资人权利和履行出资人义务，实现国有金融资产保值增值。汇

金公司不开展其他任何商业性经营活动，不干预其控股的国有重点金融企业的日常经营活动。

(3) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系



(4) 汇金公司在 2011 年度无受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

中国建投尚未收到在 2011 年度受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任情况（材料），也无受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1. 基本情况

(1) 董事、监事和高级管理人员基本情况表

姓名	职务	性别	出生年份	任职起止日期	持股数量（股）	年度报酬总额（税前，万元）
冯 戎	董事长	男	1962	2009.09.26-2012.09.25	0	38.05
高 涛	党委书记 副董事长	男	1965	2009.03.27 至今 2009.05.22-2012.09.25	0	38.05
胡 强	董事 总经理	男	1969	2007.10.15-2012.09.25	0	338.26
陈有钧	董 事	男	1960	2006.09.26-2012.09.25	0	1
王 霞	董 事	女	1970	2007.01.11-2012.09.25	0	1
王小选	董 事	男	1958	2010.06.30-2011.03.08	0	0.25
王纪新	独立董事	男	1946	2008.06.19-2012.09.25	0	12
刘俊海	独立董事	男	1969	2006.09.26-2012.09.25	0	12

宁向东	独立董事	男	1965	2007.10.15-2012.09.25	0	12
齐大宏	独立董事	男	1967	2010.01.28-2012.09.25	0	12
徐际国	监事会主席	男	1957	2006.09.26-2012.09.25	0	45.31
瞿 纲	监 事	男	1974	2009.05.22-2011.8.10	0	0.67
詹灵芝	监 事	女	1956	2009.05.22-2011.1.20	0	0.08
张宁杰	监 事	男	1963	2009.09.26-2011.2.18	0	0.17
濮国立	监 事	女	1980	2011.8.26-2012.9.25	0	0.42
薛荣革	监 事	女	1967	2011.8.26-2012.9.25	0	0.42
刘 琼	监 事	女	1975	2011.8.26-2012.9.25	0	0.42
李向阳	监 事	男	1970	2006.09.26-2012.09.25	0	1
罗力生	职工监事	男	1952	2003.06.30-2012.09.25	0	99.36
杨 萍	职工监事	女	1963	2006.09.26-2012.09.25	0	114.56
李江鹏	职工监事	男	1974	2006.09.26-2012.09.25	0	115.56
赵玉华	副总经理	男	1967	2009.09.26-2012.09.25	0	301.73
杨玉成	副总经理 纪委书记	男	1971	2009.09.26-2012.09.25 2008.05.28 至今	0	228.96
许建平	副总经理 财务总监	男	1957	2006.09.27-2012.09.25 1998.04.29-2012.09.25	0	228.96
李祥琳	副总经理	男	1967	2009.12.07-2012.09.25	0	236.10
周 栋	副总经理	男	1962	2000.11.10-2012.09.25	0	287.33
陈 亮	副总经理	男	1968	2009.09.26-2012.09.25	0	221.75
阳 利	合规总监	女	1960	2009.04.16-2012.09.25	0	228.96
阳昌云	董事会秘书	男	1970	2009.09.26-2012.09.25	0	221.75
	合 计					2798.12

注：以上在公司领薪人员年度报酬总额为 2011 年 1-12 月公司实际支付的税前报酬总额。

(2)在股东单位任职的董事、监事情况

姓 名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否在股东单位 领取报酬、津贴
冯 戎	中国建银投资有限责任公司	党委委员	2007.06 至今	否
陈有钧	中国建银投资有限责任公司	财务会计部总经理	2005.03 至今	是
王 霞	中央汇金投资有限责任公司	综合部光大处主任	2006.12 至今	是

濮国立	中国建银投资有限责任公司	风险管理部投资风险组高级业务副经理	2010.02 至今	是
薛荣革	中国建银投资有限责任公司	法律合规部公司业务组高级业务经理	2010.12—2012.2	是
		纪检监察室监督检查组负责人	2012.02 至今	
刘琼	中国建银投资有限责任公司	审计部审计二组高级业务副经理（组负责人）	2009.04 至今	是
李向阳	新疆生产建设兵团投资有限责任公司	办公室主任	2009.03 至今	是

(3)在其他单位任职的董事、监事情况

姓名	任职单位名称	所担任的职务	任职期间	是否在任职单位领取报酬、津贴
王纪新	中国教育发展基金会	副理事长	2006.01 至今	否
刘俊海	中国人民大学	法学院教授、博导	2006.09 至今	是
		商法研究所所长	2006.10 至今	
宁向东	清华大学	经济管理学院教授	2005 年至今	是
		公司治理研究中心执行主任	2009 年至今	
齐大宏	北京中则会计师事务所	董事	2007.01 至今	是
	联合创业集团	副总裁	2008.05 至今	是
濮国立	中投租赁有限责任公司	董事	2010.08 至今	否
薛荣革	中投租赁有限责任公司	监事	2010.08 至今	否
	中投科信科技股份有限公司	监事	2010.09 至今	

(4)董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

①公司董事主要工作经历

冯戎，曾任野村证券株式会社处长代理，中国证监会发行监管部副处长、处长、规划发展委员会委员（副局级），中央汇金公司，中国建银投资有限责任公司证券重组工作领导小组副组长、投资银行部负责人，兼宏源证券股份有限公司党委书记、副董事长，中国建银投资有限责任公司党委委员、总裁助理。现任中国建银投资有限责任公司党委委员，本公司董事长。

高涛，曾任中国建设银行安徽省分行人力资源部副总经理、总经理、党委组织部副部长、部长，中国建设银行淮南分行行长、党委书记，中国建银投资证券有限责任公司人力资源部总经理、党委组织部部长、党委委员、副总裁，宏源证券股份有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书。现任本公司党委书记、副董事长。

胡强，中国证监会注册保荐代表人。曾任国泰证券有限公司董事会执行局办公室董事长秘书；光大证券有限公司北方总部助理总经理、副总经理（公司部门正职级），光大证券有限公司研究发展部总经理；中关村证券股份有限公司副总裁，兼任公司党委副书记和纪委书记；申银万国证券股份有限公司董事、副总裁，兼任董事会审计委员会和风险管理委员会委员；中国建银投资有限责任公司工作。现任本公司党委委员、董事、总经理。

陈有钧，曾任中国建设银行总行财务会计部会计处副处长、信息管理处处长，研发部项目管理处高级经理，会计部电算化管理处高级经理、核心业务运行管理处高级经理、会计部总经理助理，营业部副总经理。现任本公司董事、中国建银投资有限责任公司财务会

计部总经理。

王霞，曾任中国农业银行总行基金托管部境外资产托管部副处长（主持工作），中央汇金投资有限责任公司综合部副主任。现任本公司董事、中央汇金投资有限责任公司综合部光大处主任。

独立董事主要工作经历

王纪新，曾任中共中央党校办公厅副主任，内蒙古自治区政府劳动人事厅副厅长，政协内蒙古自治区委员会党组成员、常委、秘书长，财政部中国财政杂志社社长、总编辑、编审，财政部机关党委常务副书记、财政部机关服务局局长兼德宝实业总公司总经理、法定代表人，德宝房地产开发有限责任公司总经理、董事长，财政部机关服务局和德宝实业总公司顾问。现任本公司独立董事，冀中能源股份有限公司独立董事，华电国际股份有限公司独立董事，中国教育发展基金会副理事长。

刘俊海，曾任中国社会科学院法学所商法经济法研究室副主任、所长助理兼所务办公室主任、社会法研究室主任，中国社会科学院研究生院博士生导师、法学所博士后流动站博士后导师。现任本公司独立董事、中国人民大学法学院教授、博士生导师、商法研究所所长。

宁向东，曾任清华大学助教、讲师、副教授、教授，清华大学中国经济研究中心常务副主任。现任本公司独立董事、清华大学经济管理学院教授、博士生导师、清华大学公司治理研究中心执行主任。兼任中国管理现代化研究会公司治理委员会副主任委员，中国企业联合会培训工作委员会副主任委员等。

齐大宏，中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师。曾任职大连理工大学审计处，大连北方会计师事务所部长，大连立信会计师事务所法定代表人、主任会计师。现任本公司独立董事、北京中则会计师事务所董事、联合创业集团副总裁，兼任上海联华合纤股份有限公司独立董事。

②公司监事主要工作经历

徐际国，曾任中国建设银行山东省分行稽核审计处科长、副处长、莱芜市分行党委书记、行长、省分行资产保全部总经理，中国建银投资证券有限责任公司稽核审计部总经理，中国建银投资证券有限责任公司党委委员，现任本公司党委委员、监事会主席、工会主席。

濮国立，中国注册会计师。曾任毕马威华振会计师事务所审计部审计员、助理经理，普华永道咨询（深圳）有限公司北京分公司企业购并服务部助理经理、经理，中国建银投资有限责任公司风险管理部投资风险组业务经理。现任本公司监事、中国建银投资有限责任公司风险管理部投资风险组高级业务副经理，兼任中投租赁有限责任公司董事。

薛荣革，高级经济师。曾任职于中国新型建筑材料房地产开发公司，中国建设银行，中国建银投资有限责任公司法律部法律一处高级经理、战略发展部高级业务经理、法律合规部公司业务组高级业务经理。现任本公司监事，中国建银投资有限责任公司纪检监察室监督检查组负责人，兼任中投租赁有限责任公司监事、中投科信科技股份有限公司监事。

刘琼，国际注册内控师。曾任北京天健会计师事务所项目经理，中国银河证券有限责任公司北京学院南路证券营业部财务部、交易部副经理，中国建银投资有限责任公司审计与风险控制部审计处、审计部审计二处业务经理。现任本公司监事，中国建银投资有限责任公司审计部审计二组高级业务副经理，组负责人。

李向阳，曾任新疆生产建设兵团投资中心项目处业务负责人、项目一处副处长、资产管理部副经理、项目投资部副经理。现任本公司监事、新疆生产建设兵团投资有限责任公司办公室主任。

罗力生，曾任职于陕西省军分区独立师、北京市一商局批发公司研究室、中国建设银行信托投资公司办公室、房地产部，任中国建设银行信托投资公司营业部副总经理、深圳

建信投资公司副总经理，宏源证券股份有限公司人事一部副总经理、资产处置办公室副主任。现任本公司职工监事、公司资产处置办公室主任。

杨萍，曾任中国建设银行河南省分行会计、中国华联房地产开发公司财务部副经理、华纺房地产开发公司财务部经理、宏源证券股份有限公司客户资产运行中心副总经理。现任本公司职工监事、公司存管结算中心总经理。

李江鹏，曾任深圳中诚会计师事务所审计员、评估员，宏源证券股份有限公司审计二部审计员、副总经理，审计总部副总经理、总经理，稽核审计部总经理。现任本公司职工监事、公司人力资源部总经理、党委组织部部长。

③公司高级管理人员主要工作经历

胡强，详见“公司董事主要工作经历”。

赵玉华，中国证监会注册保荐代表人。曾任君安证券有限责任公司北京投行部副总经理，国泰君安证券股份有限公司企业融资总部常务董事、董事总经理、北京企业融资部负责人，长城证券投资银行委员会副主席、党委委员，副总裁，投资银行事业部总经理，长城基金管理公司董事。现任本公司党委委员、副总经理，兼任中国燃气控股有限公司独立董事。

杨玉成，曾任财政部清产核资办公室、国家国有资产管理局主任科员，国务院稽察特派员总署、中央企业工委稽察特派员助理、专职监事，中国网络通信有限公司综合部总经理兼工会副主席，中国投资担保有限公司办公室主任、行政总裁助理，宏源证券股份有限公司党委委员、纪委书记。现任本公司党委委员、纪委书记、副总经理。

许建平，注册会计师。曾在财政部农财司、办公厅工作。曾任职澳大利亚麦科里银行和中洲以色列奥夫国际会计师事务所。悉尼大学访问学者。现任本公司党委委员、副总经理、财务总监。

李祥琳，曾任职国务院侨务办公室，华夏证券股份有限公司机构管理部经理、南京营业部总经理、交易部高级经理、研究所副总经理（主持工作）、总裁办公室主任、天津分公司总经理，渤海证券股份有限公司总裁助理兼北京总部总经理、渤海证券有限公司党委委员、副总裁（副局级）。现任本公司党委委员、副总经理。

周栋，曾任北京旅游学院管理系讲师，中国信达信托投资公司北京证券营业部副总经理、深圳证券营业部总经理、委托贷款部副总经理，宏源证券股份有限公司总经理助理、董事会秘书。现任本公司党委委员、副总经理。

陈亮，曾任职新疆自治区商业厅，中国建设银行新疆分行信托投资公司，宏源证券股份有限公司乌鲁木齐业务总部总经理、公司总经理助理、新疆管理总部总经理、经纪业务总部总经理。现任本公司党委委员、副总经理，兼任新疆西部建设股份有限公司和新疆青松建材化工股份有限公司独立董事。

阳利，曾任中国建设银行深圳宝安布吉办事处副主任，中国建设银行广东省分行会计处副科长，国泰证券有限责任公司广州分公司财务总监，宏源证券股份有限公司总稽核兼审计总部总经理，总稽核。现任本公司合规总监，兼任稽核审计部总经理。

阳昌云，曾任宁波大学会计系讲师，天健会计师事务所审计经理，国信证券股份有限公司投资银行部项目经理，上海证券交易所公司管理部经理（其间曾借调中国证监会发行监管部、上市公司监管部工作），兴业证券股份有限公司总裁助理。现任本公司董事会秘书。

④公司董事会专门委员会组成人员

董事会发展战略委员会	主任委员：冯戎；	委员：高涛、胡强、王霞、王纪新
董事会提名与薪酬考核委员会	主任委员：刘俊海；	委员：王霞、王纪新、陈有钧
董事会审计委员会	主任委员：齐大宏；	委员：王纪新、陈有钧、宁向东

董事会风险管理委员会 主任委员：宁向东；委员：胡强、刘俊海、齐大宏

(5)董事、监事、高级管理人员的报酬情况

①董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。

②董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司独立董事津贴参照同行业上市公司水平确定；公司内部董事、监事、高级管理人员的报酬由公司薪酬考核体系决定，与岗位绩效挂钩。

③董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况：详见“董事、监事和高级管理人员基本情况表”。

2.报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变更情况

(1)董事变动情况

①2011年3月8日，因工作原因，王小选先生提请辞去公司第六届董事会董事职务。

(2)监事变动情况

①2011年1月20日，因工作原因，詹灵芝女士提请辞去公司监事职务。

②2011年2月18日，因工作原因，张宁杰先生提请辞去公司监事职务。

③2011年8月10日，因工作原因，瞿纲先生提请辞去公司监事职务。

④2011年8月26日，公司2011年第一次临时股东大会选举濮国立女士、薛荣革女士、刘琼女士为公司第六届监事会监事。

(3)高级管理人员变动情况

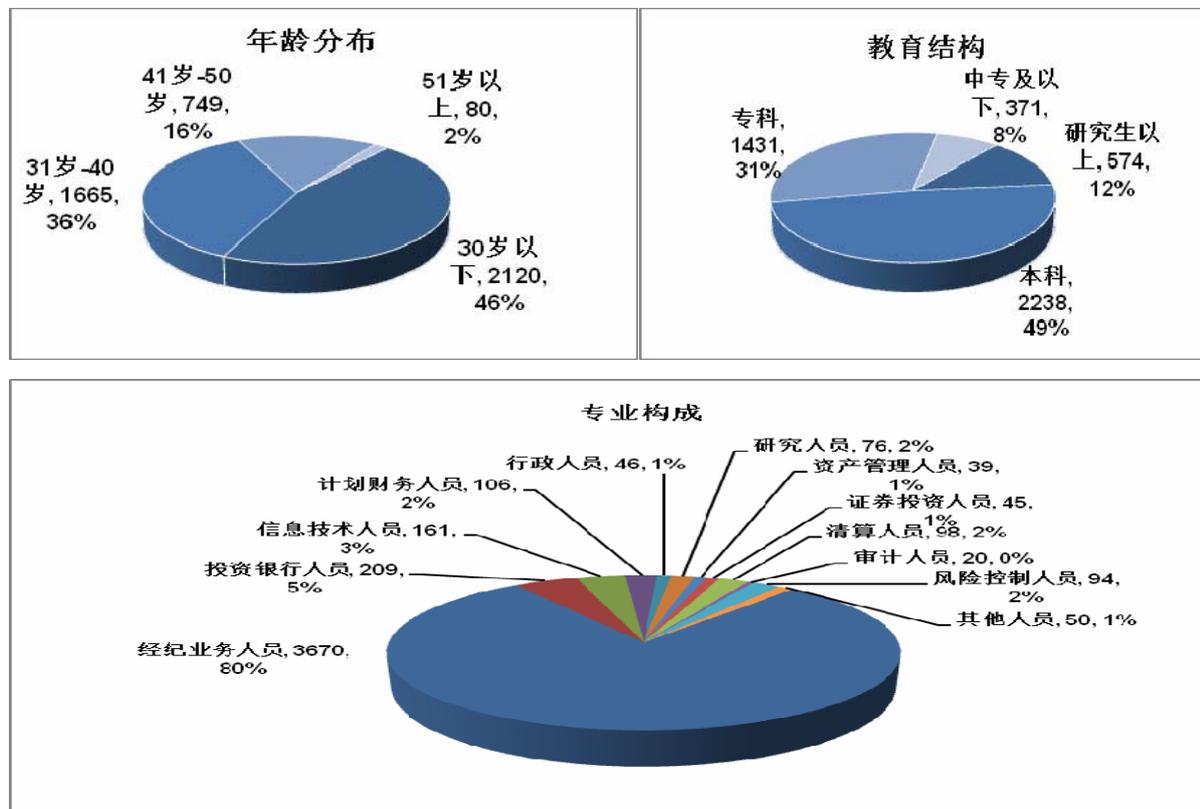
报告期内，公司高级管理人员无变动。

(二)公司员工情况（饼状图列示员工构成比例）

截止2011年12月31日，公司共有员工4633人。

	人员结构	人数（人）	占员工总数的比例（%）
年龄分布	30岁以下	2120	45.95%
	31岁-40岁	1665	36.09%
	41岁-50岁	749	16.23%
	51岁以上	80	1.73%
专业构成	经纪业务人员	3670	79.54%
	投资银行人员	209	4.53%
	资产管理人員	39	0.85%
	证券投资人員	45	0.98%
	研究人員	76	1.65%
	信息技術人員	161	3.49%
	计划财务人員	106	2.30%
	清算人員	98	2.12%
	审计人員	20	0.43%
	风险控制人員	94	2.04%
	行政人員	46	1.00%
	其他人員	50	1.08%
教育结构	研究生以上	574	12.44%

	本科	2238	48.50%
	专科	1431	31.01%
	中专及以下	371	8.04%
退休人员		19	



六、公司治理

(一) 公司治理

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件要求，不断完善法人治理结构，遵循上市证券公司的标准，强化股东大会、董事会、监事会议事规则和权力制衡机制，规范董事、监事、高级管理人员行为，诚信履行信息披露义务，形成所有者、决策者、经营者、监督者既相互协作，又相互制衡的法人治理结构和公司运作机制，确保公司规范运作，有效保护公司利益和投资者特别是中小投资者的合法权益。2011年，公司凭借完善的治理结构、规范的企业运作以及富有成效的董事会建设，先后获得权威媒体、监管部门颁发的“2011中国主板上市公司最佳董事会50强”、“2011中国央企（控股）上市公司最佳董事会”、“中国最具成长性证券公司”、“中国最佳风险管理证券公司”等多项荣誉。

1. 公司治理情况

目前，公司已建立的关于公司治理的各项制度及公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，未发现公司治理的实际状况与该文件要求存在差异。公司已建立的关于公司治理的制度如下（包括但不限于）：

序号	制度名称	会议审议情况
1	宏源证券股份有限公司章程	2011 年第三次临时股东大会审议通过
2	宏源证券股份有限公司股东大会议事规则	2007 年第一次临时股东大会审议通过
3	宏源证券股份有限公司董事会议事规则	2007 年第一次临时股东大会审议通过
4	宏源证券股份有限公司监事会议事规则	2009 年第一次临时股东大会审议通过
5	宏源证券股份有限公司独立董事制度	2001 年度股东大会审议通过
6	宏源证券股份有限公司董事会发展战略委员会实施细则	2006 年第五届董事会第一次会议通过
7	宏源证券股份有限公司董事会提名与薪酬考核委员会实施细则	2006 年第五届董事会第一次会议通过
8	宏源证券股份有限公司董事会审计委员会实施细则	2006 年第五届董事会第一次会议通过
9	宏源证券股份有限公司董事会风险管理委员会实施细则	2006 年第五届董事会第一次会议通过
10	宏源证券股份有限公司独立董事年报工作制度	2009 年第五届董事会第 27 次会议通过
11	宏源证券股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程	2009 年第五届董事会第 27 次会议通过
12	宏源证券股份有限公司经理层高级管理人员工作规则	2007 年第五届董事会第七次会议通过
13	宏源证券股份有限公司内部控制制度	2011 年第六届董事会第 23 次会议审议通过
14	宏源证券股份有限公司内部控制评价制度	2011 年第六届董事会第 23 次会议审议通过
15	宏源证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度	2011 年第六届董事会第 23 次会议审议通过
16	宏源证券股份有限公司关联交易管理办法	2011 年第一次临时股东大会审议通过
17	宏源证券股份有限公司对外担保管理办法	2008 年第五届董事会第 17 次会议审议通过
18	宏源证券股份有限公司对外投资管理办法	2008 年第五届董事会第 17 次会议审议通过
19	宏源证券股份有限公司会计制度	2007 年第五届董事会第八次会议审议通过
20	宏源证券股份有限公司公允价值计量决策控制制度	2007 年第五届董事会第八次会议审议通过
21	宏源证券股份有限公司组织机构设置方案	2007 年第五届董事会第 15 次会议审议通过
22	宏源证券股份有限公司人力资源管理基本制度	2007 年第五届董事会第 15 次会议审议通过

23	宏源证券股份有限公司薪酬管理制度	2007 年第五届董事会第 15 次会议审议通过
24	宏源证券股份有限公司信息披露管理办法	2007 年第五届董事会第 11 次会议审议通过
25	宏源证券股份有限公司投资者关系管理制度	2003 年第四届董事会第四次会议审议通过
26	宏源证券股份有限公司合规管理基本制度	2009 年第五届董事会第 30 次会议审议通过
27	宏源证券股份有限公司全面风险管理办法（试行）	2007 年第五届董事会第七次会议审议通过
28	宏源证券股份有限公司内部审计制度	2009 年第五届董事会第 30 次会议审议通过
29	宏源证券股份有限公司信息技术管理基本制度（试行）	2009 年第五届董事会第 30 次会议审议通过
30	宏源证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度	2010 年第六届董事会第七次会议审议通过
31	宏源证券股份有限公司外部信息使用人管理制度	2010 年第六届董事会第七次会议审议通过
32	宏源证券股份有限公司资产减值准备财务核销办法	2010 年第六届董事会第十次会议审议通过
33	宏源证券股份有限公司募集资金使用管理办法	2011 年 2010 年度股东大会审议通过

以上各项制度均按程序经董事会或股东大会审议通过后，以会议决议公告形式披露于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网。

报告期内，公司董事会根据公司实际情况，适时提请修订公司《章程》，为完善公司制度体系建设，公司根据外部监管政策变化以及业务开展的需要，组织修订了《公司关联交易管理办法》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司募集资金使用管理办法》、《公司内部控制制度》、《公司内部控制评价制度》、《信息隔离墙管理办法》、《反洗钱工作管理办法》、《融资融券业务试点管理办法》等，制订了多项制度，进一步细化和完善了关联交易、信息保密及内部控制管理流程，完善了证券经纪业务、投资业务、承销保荐业务、资产管理业务、创新业务管理制度。目前，公司共有制度三百余项，其中公司治理与基本制度类三十七项，各项业务及管理类办法或细则二百六十余项，公司“基本制度—重要规章—一般规章”三个层级的制度体系得到持续改进和进一步完善。

(1) 关于股东与股东大会

公司的治理结构和完善的股东大会运作机制有效地维护了股东的权利，公司合法合规地召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，保障股东充分行使依法享有的知情权、分配权、建议权、表决权等权利。

(2) 关于控股股东与公司的关系

公司控股股东尊重公司的独立性，依法行使股东权利，没有利用其控股股东地位直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面作到了“五分开”。

(3) 关于董事与董事会

公司严格按照公司《章程》规定的选聘程序选聘董事，董事的选聘符合上市公司和证券公司选聘董事的有关规定，公司和董事签订了聘任合同；公司董事会构成符合法律法规

和公司《章程》等相关规定的要求，专业结构合理；董事会会议的召集、召开及表决程序合法有效；董事会下设四个专门委员会，在董事会的科学决策中发挥重要作用；公司董事能够以认真负责、勤勉诚信的态度参加股东大会和董事会，依法行使董事的权利，履行董事的职责。

(4)关于监事与监事会

公司严格按照公司《章程》的选聘程序选聘监事，监事的选聘符合上市公司和证券公司选聘监事的有关规定，公司监事会由 8 名监事组成，公司监事具有管理、会计等方面的专业知识和工作经验，监事会的人员和结构能确保监事会独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督和检查；监事会按照《监事会议事规则》的规定程序定期、不定期地召开监事会会议；公司监事认真履行职责，以对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职务的合法合规性进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

(5)关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了公正透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和程序。公司董事会提名与薪酬考核委员会根据公司董事会制定的《高级管理人员绩效考核办法》对公司高级管理人员进行绩效评价，并根据考核结果拟定薪酬分配方案提请董事会审议，其中涉及董事、监事的报酬由董事会提请公司股东大会决定。公司高级管理人员由董事会聘任，对董事会负责，按照公司《章程》及董事会的授权从事公司的经营管理工作，认真组织实施董事会各项决议，并向董事会提出建议，有效履行经营管理职责。

(6)关于利益相关者

公司充分认识到一个公司竞争力的形成与最终成功是利益相关者协同作用的结果，是来自不同资源提供者，特别是包括职工在内的贡献。因此，公司的治理结构框架能够充分尊重和维持股东及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，积极与利益相关者为推动公司持续、健康地发展进行合作。

(7)关于信息披露与透明度

公司制订有《信息披露管理办法》，指定公司董事会办公室协助公司董事会秘书办理信息披露工作，接待来访和回答投资者咨询。公司制订了《定期报告编报工作规程》、《临时报告编报工作规程》、《外部调研接待工作规程》等，更好地规范了报告编制工作流程。根据监管规定，适时修订《公司内幕信息知情人登记管理制度》，加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作。公司能够严格按照法律法规和公司《章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东都有平等的机会获得信息。

2.公司治理专项活动情况

根据中国证监会关于进一步提高上市公司独立性、着重解决同业竞争和减少关联交易事项的监管精神，按照新疆证监局的相关要求，公司建立了与股东单位定期联系的工作机制，及时了解股东单位相关政策落实情况。控股股东涉及“参一控一”事项已按国家有关规定推进。

3.报告期内公司没有收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

(二) 独立董事工作制度及其履行职责情况

1.独立董事履行职责情况

报告期内，独立董事本着对全体股东负责的精神，严格依照《公司法》、《证券法》、

《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规和公司《章程》、《独立董事年报工作制度》等规定，认真履行职责，独立行使职权，充分发挥独立董事作用，维护公司及股东，尤其是广大中小股东的合法权益，为公司发展和董事会的科学决策建言献策，推进公司治理的进一步完善，有效地促进了公司的规范运作。

2. 独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	投票情况
王纪新	8	8	0	0	同意
刘俊海	8	8	0	0	同意
宁向东	8	7	1	0	同意
齐大宏	8	7	1	0	同意

3. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

（三）公司与控股股东“五分开”情况

公司与控股股东——中国建银投资有限责任公司在人员、资产、财务方面完全分开，保持了机构完整、业务独立。公司自主经营，独立核算，独立面对市场参与竞争，独立承担责任和风险。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1. 人员情况

公司拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系。公司的经理人员、财务负责人、合规总监和董事会秘书没有在控股股东单位担任职务。公司董事、监事、高级管理人员的聘任均严格按照《公司法》、《证券法》和公司《章程》的规定，通过合法程序进行。公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均获得中国证监会及其派出机构的核准。

2. 资产情况

公司资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰。公司依法独立经营管理公司资产，对公司资产拥有完全的控制权和支配权，确保了全体股东权益的充实。

3. 财务情况

公司按照有关法律、法规的要求建立了健全的财务、会计管理制度，公司设立财务会计部，建立了独立的财务核算体系。公司独立在银行开户，独立依法纳税。控股股东没有干预公司的财务、会计活动。

4. 机构情况

公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作。控股股东及其职能部门与公司及公司职能部门之间没有上下级关系。控股股东及其下属机构没有向公司及公司下属机构下达任何有关公司经营的计划和指令，也没有以其他形式影响公司经营管理独立性的行为。

5. 业务情况

公司按照《公司法》和公司《章程》的规定，根据中国证监会核准的经营范围内依法自主地开展业务。公司具备从事证券业务的多项资格，具有独立完整的业务体系和自主经营能力。控股股东没有利用控制权，违反公司运作程序，没有干预公司内部管理和经营决策。

（四）高级管理人员考评及激励机制

绩效考核：公司董事会为公平正确地评价公司高级管理人员的德才表现及工作实绩，实现公司业绩与岗位职责的有机结合，根据《高级管理人员绩效考核办法》制定了《公司 2011 年度高级管理人员绩效考核实施方案》，公司董事会提名与薪酬考核委员会依据实施方案对公司高级管理人员进行考核，并根据考核结果拟定薪酬分配方案提交董事会审议，其中涉及董事、监事的薪酬提交股东大会审议。

激励机制：为进一步实现高级管理人员个人收入与公司经营成果的紧密联动，动态挂钩，在促进公司管理水平提升的同时，规范和完善薪酬分配机制，有效地维护股东利益，2011 年，公司制定了《高级管理人员薪酬管理办法》，根据相关办法拟定了高级管理人员年度薪酬分配方案，依章程实施年度业绩奖金的最终分配。

七、公司内部控制

（一）内部控制制度的建立健全情况

1. 内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司于 2011 年 3 月正式启动内控规范实施工作。公司成立了专门的内部控制工作小组，实施内部控制工作。

在具体实施过程中，公司上下积极参与，采用以风险为导向的方法体系，全面开展流程梳理和风险自查工作，并在此基础上，借助外部咨询公司的力量，梳理完成了公司主要业务的风险点，并检查了公司是否建立了相应的控制措施。经过多轮的访谈、沟通和反馈，形成了各项业务的风险控制矩阵和业务流程图，并且发现了内控设计方面存在的缺陷。

针对公司内控存在的缺陷，启动了全公司范围内的整改工作，重要缺陷已基本整改完毕。同时，内控实施工作十分重视内控制度体系的建设，修订了《内部控制制度》，制定了《内部控制评价制度》、《内部控制实施办法》、《内部控制评价办法》、《内部控制手册》、《内部控制评价手册》，搭建完成了内控的制度框架。

2011 年底，公司启动了内控测试、评价工作，对公司各项业务进行了内控测试，并出具了内控评价报告。2011 年 12 月 29 日公司召开 2011 年第三次临时股东大会，批准聘请天健正信会计师事务所有限公司为公司 2011 年度内部控制审计机构。

2. 内部控制检查监督部门的设置情况

公司建立了多层级的内部控制监督组织体系，并明确了各级机构应当承担的监督管理职责。

公司监事会根据公司《章程》规定，召开监事会会议以及列席董事会会议，对公司财务状况以及公司董事及高级管理人员的行为进行监督；董事会下设的审计委员会、风险管理委员会负责监督公司内部审计工作及风险管理工作，审查公司内控及风险控制制度。

公司合规总监及风险管理职能部门，负责对各部門执行内部控制制度的情况进行定期、不定期的检查，对于发现的问题及时反馈，提出整改意见并督促执行。

公司经纪业务总部、存管结算中心、财务会计部、信息技术中心等职能部门，定期或不定期对分支机构进行督导检查，将发现的问题上报管理层，同时督导分支机构进行整改。

稽核审计部对公司 2011 年各项业务的内部控制运行情况进行检查和监督，并出具年度内部控制评价报告。

3. 董事会对有关内部控制有关工作的安排

公司作为新疆辖区实施内部控制规范的试点上市公司，按监管要求积极推进内部控制规范实施工作，并向中国证监会新疆监管局报送了《实施工作方案》。为全面落实监管要求和提升公司内控水平，顺利推进内控实施工作，公司成立了内部控制实施领导小组及工

作小组。领导小组由公司董事长任组长，总经理、监事会主席任副组长，财务总监、副总经理、合规总监、董事会秘书任组员。领导小组对内控设计、测试、评价与报告的总体方案和重大事项进行决策。工作小组由法律合规部、稽核审计部、风险管理部等部门选派人员组成，由公司合规总监任组长，董事会秘书、法律合规部总经理助理任副组长。工作小组具体负责内控实施方案的制定；对公司各部门的内控实施工作进行督导；负责与外部咨询机构的沟通与协调；开展内控测试与评价工作等。在实施过程中，公司就进展情况多次向董事会进行了报告，并在董事会的指导下进行了内部控制测试、评价和缺陷整改工作。

4.与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

公司建立了完备的会计核算体系和较为完善的财务管理和会计控制系统。公司依照《中华人民共和国会计法》和相关财经制度的要求，在业务核算、成本费用支出、财务管理、会计信息系统管理和集中支付等方面建立了相应的规章制度，完善了公司对营业部财务会计工作的垂直管理模式及成本费用控制的具体制度。

为完善公司治理机制，强化内部控制建设，做好财务报告编制工作，根据中国证监会有关要求、《深圳证券交易所股票上市规则》及《宏源证券股份有限公司章程》等规定的相关要求，公司先后制定了公司《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等涉及年报编制和披露的具体操作制度。

公司董事会审计委员会和独立董事对财务报告的编制及审计过程进行监督，就财务报告编制、审计过程中发现的问题和重要事项与公司或审计机构进行充分沟通，在公司召开董事会审议年度报告前，审计委员对公司年度财务会计报表进行表决，并将形成的决议提交董事会审核；经董事会审议通过后形成董事会决议，监事会提出书面审核意见；正式报告出具后，按规定程序将材料报送监管部门，并及时在指定媒体披露。

公司自上市以来所有定期报告都进行了及时的披露，无推迟情况；年度财务报告从未被出具非标准无保留意见，财务报告内部控制无重大缺陷。

（二）公司内部控制评价报告

1.董事会声明

公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

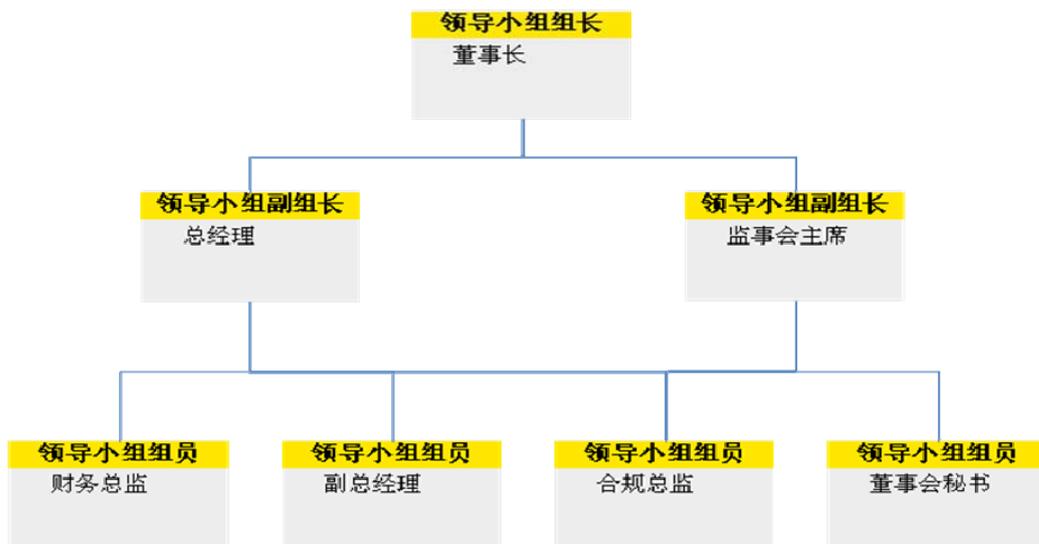
建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的的目标包括合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于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。

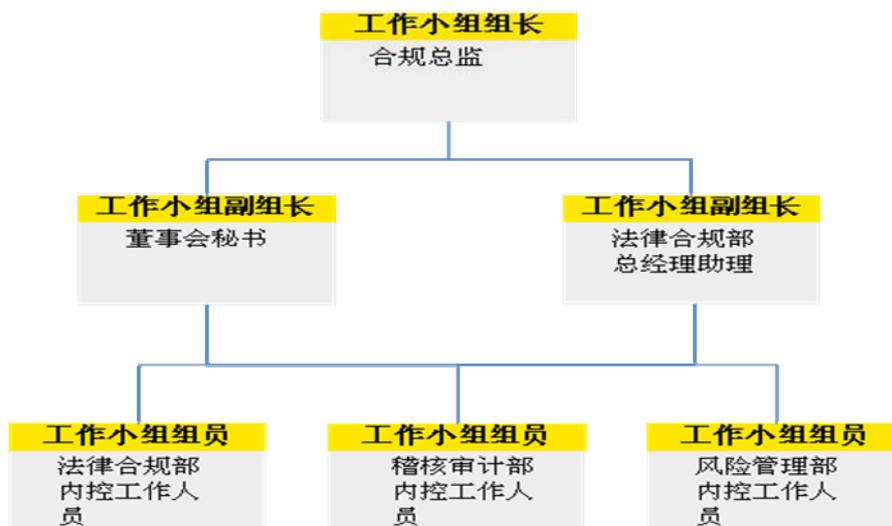
2.内部控制评价工作的总体情况

为全面落实监管要求和提升公司内控水平，顺利推进内控实施工作，公司成立了《企业内部控制基本规范》实施领导小组及工作小组。

领导小组由公司董事长任组长，总经理、监事会主席任副组长，财务总监、副总经理、合规总监、董事会秘书任组员。领导小组对内控设计、测试、评价与报告的总体方案和重大事项进行决策。领导小组组织结构图如下：



工作小组由法律合规部、稽核审计部、风险管理部等部门选派人员组成，由公司合规总监任组长，董事会秘书、法律合规部总经理助理任副组长。工作小组具体负责内控实施方案的制定；对公司各部门的内控实施工作进行督导；负责与外部咨询机构的沟通与协调；开展内控测试与评价工作等。工作小组组织结构图如下：



在领导小组的指导下，工作小组对纳入评价范围的风险领域、各业务部门、分公司、营业部及子公司进行评价。

另外，因内控实施工作涉及公司各业务部门、分公司、营业部及子公司，工作小组与各业务部门、分公司、营业部及子公司间建立了联络机制，由公司各部门指定兼职合规风控监察专员或业务骨干配合工作小组的工作。

工作小组以评价结果和认定的内部控制缺陷为基础，综合公司内部控制工作整体状况，客观、公正、完整地汇总评价情况，并报送公司经理层、董事会和监事会。

同时，公司聘请了安永（中国）企业咨询有限公司协助实施内部控制工作，并聘请天健正信会计师事务所有限公司对公司内部控制有效性进行独立审计。

3. 内部控制评价的依据

本评价报告旨在根据中华人民共和国财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》的要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司截至 2011 年 12 月 31 日内部控制的设计与运

行的有效性进行评价。

4. 内部控制评价的范围

(1) 本次评价工作紧紧围绕控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素开展，评价的范围涉及公司所有总部业务部门、职能部门、2 家分公司、10 家证券营业部以及 2 家子公司。

(2) 纳入评价范围的控制事项和业务流程包括：

① 公司层面内部控制，包括公司治理结构、公司组织架构、政策与流程、公司发展战略、经营计划与经营业绩分析、管理层基调态度、人力资源、员工行为守则、反舞弊、公司层面内部控制活动、控股子公司管理、信息与沟通、风险识别、评估和管理、内部审计与合规管理以及关联交易管理等方面。

② 流程层面内部控制，包括经纪业务、研究业务、融资融券业务、投资银行业务、债券承销业务、自营权益类投资业务、债券销售交易业务、资产管理业务、期货业务、直投业务、全面预算管理、财务报告、资金管理、税务管理、采购管理、外包管理、费用支出管理、固定资产管理、合同管理、印章管理、重要单证管理、档案管理、安全与应急等方面。

③ 信息系统控制，包括信息系统一般控制和应用控制。

(3) 内部控制评价过程中关注的风险领域主要包括：

- ① 战略风险
- ② 合规风险
- ③ 操作风险
- ④ 市场风险
- ⑤ 信用风险
- ⑥ 流动性风险

上述业务和流程的内部控制涵盖了公司经营管理的的主要方面，不存在重大遗漏。

5. 内部控制评价的程序和方法

内部控制评价工作严格遵循基本规范、评价指引及公司内部控制评价办法规定的程序执行，公司组织了专门的评价人员，在董事会审计委员会的指导下，制定评价工作方案，实施现场测试，认定控制缺陷，同时，与被评价部门和单位进行了反馈、沟通，对需要进一步完善的方面提出建议，并在此基础上编制评价报告。

评价过程中，公司采用了访谈、调查问卷、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样和比较分析等方法，广泛收集公司内部控制设计和运行是否有效的证据，如实填写评价工作底稿，分析、识别内部控制缺陷。董事会相信，所采用的评价程序和证据是充分、适当的，为发表内部控制评价意见提供了基础。

6. 内部控制缺陷及其认定

董事会根据基本规范、评价指引对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定，充分考虑了内部控制缺陷的重要性及其影响程度，并结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究确定了公司的内部控制缺陷认定标准。

公司内部控制缺陷包括财务报告内部控制缺陷和非财务报告内部控制缺陷。

(1) 财务报告内部控制缺陷认定标准

	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
潜在的错报	1.错报金额在近三年加权平均净利润的5%及以上; 2.错误信息可能会导致信息使用者做出重大错误决策,造成不可挽回的损失; 3.被外部审计出具保留意见或无法出具意见的审计报告。	1.错报金额在近三年加权平均净利润的1%(含)到5%之间; 2.对信息使用者有一定的影响,可能会影响使用者对于事物性质的判断,在一定程度上可能导致错误的决策; 3.外部审计出具的管理建议书包含了与损益/财务状况相关的重大事项。	1.错报金额在近三年加权平均净利润的1%以下; 2.可能有财务信息错报,但只对信息准确性有轻微影响,不会影响使用者的判断; 3、外部审计中非重要的发现。

(2)非财务报告内部控制缺陷认定标准

	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
潜在的损失	1.损失金额达到公司近三年加权平均净利润的5%及以上; 2.被监管者采取监管措施导致分类监管评级扣分超过2分; 3.重要信息技术系统在交易时段内全面不可用或系统性能下降非常显著,致使客户在长时间内不能正常交易; 4.造成极高程度的负面形象和声誉受损; 5.对核心业务绩效有很大影响。	1.损失金额达到公司近三年加权平均净利润的1%(含)到5%之间; 2.被监管者公开警告和专项调查等监管措施,导致公司分类监管评级扣分低于2分(含); 3.重要信息技术系统在交易时段内大部分不可用或系统性能下降明显,致使大部分客户在较长时间内不能正常交易; 4.造成中等程度的负面形象和声誉受损; 5.对核心业务绩效有中等影响。	1.损失金额达到公司近三年加权平均净利润的1%以下; 2.较小金额的罚款或受到进一步调查,但不会导致监管扣分; 3.重要信息系统在交易时段内轻微不可用或系统性能有轻微的下降,致使少量客户短时间不能正常交易。其它系统不可用或性能下降,影响公司内部运行但未影响客户交易; 4.造成较小程度的负面形象和声誉受损; 5.对核心业务绩效有轻微影响。

在对内控缺陷等级评估时,公司全面考虑各分公司、子公司存在缺陷的实际情况。同时,公司还考虑了针对同一细化控制目标是否存在其他补偿性控制活动。

根据上述认定标准,报告期内不存在内部控制重大缺陷。

7.内部控制缺陷的整改情况

针对报告期内发现的内部控制缺陷,内控工作小组向董事会风险管理委员会进行了汇报,采取积极有效的整改措施。在整改过程中,内部控制工作小组和相关责任部门进行了多次沟通,讨论相关缺陷并提出了整改建议,同时对相关责任部门的整改情况进行了持续的跟踪和监控,并对整改结果进行了测试和评价。

如上所述,公司在报告期末不存在重大缺陷。针对其他内控缺陷,公司已制定了相关制度、完善了相应的流程,大部分缺陷已基本整改完毕,部分缺陷需要改进信息技术系统,尚需一定时间来完成,整改工作正在持续进行中。

8.内部控制有效性的结论

公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2011 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目標，不存在重大缺陷。

内部控制自我评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

董事会注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整，建设高质量的控制环境，提高员工的内部控制和 risk 意识，不断强化合规管理、稳健发展和事前防范的 risk 管理理念，加强信息系统建设与完善，持续优化公司的内部控制。

未来期间，公司将继续完善内部控制制度，规范内部控制制度的执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

（四）天健正信会计师事务所有限公司出具的内部控制审计报告

天健正信审（2012）JR 字第 010008 号

宏源证券股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了宏源证券股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。

一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是企业董事会的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，宏源证券股份有限公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

天健正信会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师：
中国注册会计师：
报告日期：2012 年 3 月 22 日

（五）公司监事会对公司内部控制评价报告的意见

公司监事会对内部控制情况进行了持续的监督，并对《宏源证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》进行了审阅。监事会认为：公司已建立了规范的法人治理结构，形成了职责分明、相互制衡的内部控制体系，建立健全了内部控制制度。2011 年，公司董事会、经营层进一步加强内控建设，完善内部控制评价体系。公司的内部控制不存在重大缺陷，在总体上是有效的，能够为经营合法合规，资产安全，财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略等目标提供合理的保证。

《宏源证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》客观地评价了公司内部控制

的有效性，如实地反映了公司内部控制存在的缺陷及整改情况，符合《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》等相关规定的要求。《公司内部控制评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观和真实的。

（六）公司独立董事对公司内部控制评价报告的意见

经在审阅《宏源证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》、查阅公司各项管理制度和就相关事项与公司管理层进行交流的基础上，我们认为，公司已建立的内部控制体系，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。内控制度已涵盖了公司经营的各个环节，符合公司实际情况，能够对公司经营管理起到有效的控制、监督作用。公司的内部控制是有效的。公司关于内部控制的自我评价真实、客观的反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。今后公司需继续完善内部控制制度，强化内部控制制度的执行，促进公司健康、可持续发展。我们同意《宏源证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》。

独立董事：王纪新、刘俊海、宁向东、齐大宏

（七）公司年报信息披露重大差错责任追究制度的执行情况

为进一步完善公司内部控制制度、进一步提高公司的规范化运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，建立对年报信息披露责任人的问责机制，提高年报信息披露的质量和透明度，公司董事会制定了《宏源证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，经公司第六届董事会第七次会议审议通过并于2010年3月16日正式实施。报告期内，该制度实施情况良好，公司不存在重大会计差错、重大遗漏信息补充、业绩预告更正等情况。

八、股东大会情况简介

报告期内公司共召开4次股东大会，相关情况如下：

（一）公司2010年度股东大会

公司2010年度股东大会于2011年4月19日在北京召开，会议审议通过如下议案：1.《董事会工作报告》；2.《监事会工作报告》；3.《关于〈公司2010年度财务决算报告〉的议案》；4.《关于公司2010年度利润分配方案的议案》；5.《关于审议〈公司2010年年度报告〉及年报摘要的议案》；6.《关于续聘2011年度审计机构的议案》；7.《关于提请公司股东大会审议〈宏源证券股份有限公司股东大会对董事会授权书（2011年度）〉的议案》；8.《关于前次募集资金使用情况报告的议案》；9.《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；10.《关于公司2011年度向特定对象非公开发行A股股票方案的议案》：（1）发行股票的种类和面值（2）发行方式及时间（3）发行对象和认购方式（4）发行数量（5）发行价格及定价原则（6）募集资金数量和用途（7）限售期（8）上市地点（9）本次非公开发行股票前公司滚存未分配利润的安排（10）本次非公开发行股票决议的有效期，本议案尚需报中国证监会核准后方可实施；11.《关于公司2011年度向特定对象非公开发行A股股票募集资金运用可行性分析报告的议案》；12.《关于公司2011年度向特定对象非公开发行A股股票预案的议案》；13.《关于公司与中国建银投资有限责任公司签订的附条件生效的股份认购合同的议案》；14.《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》；15.《关于提请股东大会批准中国建银投资有限责任公司免于发出要约收购的议案》；16.《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》；17.《关于修订〈宏源证券股份有限公司募集资金使用管理办法〉的议案》；18.听取独立董事2010年度述职报告。相关决议详

见2011年4月20日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

（二）公司2011年第一次临时股东大会

公司2011年第一次临时股东大会于2011年8月26日在北京召开，会议审议通过如下议案：1.《关于审议<宏源证券股份有限公司关联交易管理办法>的议案》；2.《关于选举监事的议案》。相关决议详见2011年8月27日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

（三）公司2011年第二次临时股东大会

公司2011年第二次临时股东大会于2011年11月16日在北京召开，会议审议通过如下议案：1.《关于调整公司2011年度向特定对象非公开发行A股股票方案部分内容的议案》；2.《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；3.《关于修订公司2011年度向特定对象非公开发行A股股票预案的议案》；4.《关于公司与中国建银投资有限责任公司签订附条件生效的股份认购合同之补充协议的议案》；5.《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》；6.《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜有效期的议案》。相关决议详见2011年11月17日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

（四）公司2011年第三次临时股东大会

公司2011年第三次临时股东大会于2011年12月29日在北京召开，会议审议通过如下议案：1.《关于审议公司2012年度证券自营投资业务（非权益类）规模限额与风险限额的议案》；2.《关于设立金融产品投资子公司的议案》；3.《关于修改公司<章程>的议案》；4.《关于增加宏源汇富创业投资有限公司注册资本的议案》；5.《关于聘请2011年度公司内部控制审计机构的议案》。相关决议详见2011年12月30日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

九、董事会报告

（一）报告期内经营情况的回顾

1.公司历史沿革

1994年2月，公司在深圳证券交易所上市，成为新疆第一家上市公司。2000年9月，经中国证券监督管理委员会批准，公司整体改组为证券公司，并获准开展综合类券商业务，取得主承销资格，成为中国第一家上市证券公司。2005年，公司通过规范类券商的评审。2007年，公司通过创新类券商的评审。2010年，公司被评定为A类A级券商，获得了直接股权投资、股指期货、IB业务、融资融券等创新业务资格。

公司主要经营范围：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；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；中国证监会批准的其他业务。

公司注册资本为壹拾肆亿陆仟壹佰贰拾万肆仟壹佰陆拾元人民币。

2.公司总体经营情况

2011年，受货币政策转向和全球经济不振影响，国内股市表现惨淡。上证综指在4月18日上触3067.46的年内高点后，开始一路下滑，年终收于2199.42点，年度跌幅达21.6%。市场持续下跌也重挫了投资者信心，成交量急剧萎缩，全年股基日均交易量1749亿元，同比下降23.39%。同时，债券市场在经历前三季度的震荡起伏后，四季度迎来反

弹，波动剧烈程度历史罕见，市场操作难度不断加大。受市场极端低迷、行业竞争加剧影响，证券公司整体盈利水平显著下滑。据中国证券业协会公布数据，2011 年，109 家证券公司全年实现营业收入 1,359.50 亿元，同比下降 28.86%；累计实现净利润 393.77 亿元，同比下降 49.23%，其中有 19 家证券公司出现亏损，占证券公司总数的 17%。

面对极端不利的市场环境，公司认真贯彻落实股东大会和董事会的决策部署，积极克服不利因素，锐意改革创新，夯实管理基础，取得了较好的成绩。

2011 年，公司再次获得 A 类评级，再融资工作顺利推进并获中国证监会审核通过；各项业务稳步推进，固定收益承销及债券销售交易业务亮点突出，融资融券等创新业务快速成长；市场化机制不断健全，经营管理和内控基础更为扎实。

2011 年度，公司实现营业收入 23.54 亿元，较上年同期减少 9.51 亿元，减幅为 28.78%；实现利润总额 8.79 亿元，净利润 6.46 亿元，较上年同期减少 6.61 亿元，减幅为 50.58%。公司收入结构渐趋合理，创新业务开始发力，融资融券的收入贡献逐步显现。

3. 公司主营业务情况

经纪业务：受市场交易量和行业佣金率下降拖累，业务收入有所下滑。公司通过加大营销服务力度，努力开拓市场，行业排名保持稳定。其中，累计股基市场份额与 2010 年相比有所增长；规范客户总数稳步增加；公司网点数量不断增长，网点布局日趋合理。

公司代理买卖证券情况：

单位：亿元

品种	代理成交金额		市场份额%	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
股票	10843	13803	1.30%	1.27%
基金	134	128	1.11%	0.71%
权证	88	410	1.27%	1.37%
债券	178	83	0.78%	0.73%
国债回购	4175	735	1.18%	1.10%
合计	15417	15157	1.25%	1.18%

注：①代理交易额包括新股发行、增发新股和配股认购额，不包括国债回购。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报告期内，网上交易金额 8,568.2 亿元，占公司交易总量的 83.3%。

③报告期内，公司没有代理保管证券情况。

④报告期内，公司没有代理兑付债券业务。

承销保荐业务：股票承销业务稳步进展。公司共完成股票主承销 7 家，主承销金额 46.19 亿元；完成并购业务 1 家。固定收益承销业务表现突出，完成债券主承销 17 家，主承销金额 214.5 亿元；战略性承销项目持续取得进展，先后主承销了龙源电力、铁道债等大型项目，并取得了中石油债券联合主承销资格。

公司证券承销业务情况：

①承销次数、承销金额和承销收入情况

单位：万元

类别	2011 年			以前年度累计		
	承销	承销金额	承销收入	承销	承销金额	承销

		次数			次数		收入
首次发行	主承销	4	259,900.50	10908.00	26	1,605,108.50	43902.81
	副主承销	-	-		22	216,515.07	270.49
	分销	7	20,013.27	42.00	23	173,906.62	160.95
增发	主承销	3	201,972.25	5163.20	7	542,315.45	12697.88
	副主承销	-	-		4	48,087.35	242.58
	分销	-	-		6	307,459.21	95.07
配股	主承销	-	-		2	87,935.63	1687.40
	副主承销	-	-		2	13,487.40	10.00
	分销	-	-		7	17,971.17	27.00
债券发行		628	10,282,807.5	30866.41	381	10,000,878.56	39290.90
合计		642	10,764,693.52	46979.61	480	13,013,664.96	98385.08

②按照 8 号准则披露的公司 2011 年度承销情况

单位：万元

	全额承购包销	余额承购包销	代销
次数	-	639	3
承销金额	-	10,562,721.27	201,972.25
承销收入	-	41,816.41	5,163.20

③2011 年公司担任吉鑫科技、上海钢联、上海新阳、司尔特等公司首发的主承销商和保荐人，担任国统股份、华工科技、粤水电等公司非公开发行的主承销商和保荐人，共实现业务收入 16,071.20 万元。

公司从 2002 年到 2011 年承担的股权融资项目（含可转债）主承销或保荐（推荐）业务如下表：

序号	项目名称	类型	角色	完成时间
1	吉鑫科技	首发	主承销商和保荐人	2011
2	上海钢联	首发	主承销商和保荐人	2011
3	上海新阳	首发	主承销商和保荐人	2011
4	司尔特	首发	主承销商和保荐人	2011
5	华工科技	非公开发行	主承销商和保荐人	2011
6	粤水电	非公开发行	主承销商和保荐人	2011
7	国统股份	非公开发行	主承销商和保荐人	2011
8	二重集团	首发	主承销商和保荐人	2010
9	华力创通	首发	主承销商和保荐人	2010
10	丽鹏股份	首发	主承销商和保荐人	2010
11	天原集团	首发	主承销商和保荐人	2010

12	三聚环保	首发	主承销商和保荐人	2010
13	汉森制药	首发	主承销商和保荐人	2010
14	贵州百灵	首发	主承销商和保荐人	2010
15	爱仕达	首发	主承销商和保荐人	2010
16	智飞生物	首发	主承销商和保荐人	2010
17	天山水泥	非公开发行	主承销商和保荐人	2010
18	六国化工	非公开发行	主承销商和保荐人	2010
19	吉峰农机	创业板	主承销商和保荐人	2009
20	博汇纸业	可转债	主承销商和保荐人	2009
21	华工科技	配股	主承销商和保荐人	2009
22	天康生物	非公开发行	主承销商和保荐人	2008
23	北化股份	首发	主承销商和保荐人	2008
24	国统股份	首发	主承销商和保荐人	2008
25	伟星股份	增发	主承销商和保荐人	2008
26	粤水电	增发	主承销商和保荐人	2008
27	合加资源 (更名为桑德环境)	增发	主承销商和保荐人	2008
28	孚日股份	增发	主承销商和保荐人	2008
29	中航精机	非公开发行	主承销商和保荐人	2007
30	高金食品	首发	主承销商和保荐人	2007
31	世博股份 (更名为云南旅游)	首发	主承销商和保荐人	2006
32	粤水电	首发	主承销商和保荐人	2006
33	天康生物	首发	主承销商和保荐人	2006
34	博汇纸业	首发	主承销商和保荐人	2004
35	春天股份	首发	主承销商和保荐人	2004
36	伟星股份	首发	主承销商和保荐人	2004
37	六国化工	首发	主承销商和上市推荐人	2004
38	承德钒钛	首发	主承销商和上市推荐人	2002

公司从 2002 年到 2011 年承担的债务融资项目主承销业务如下表：

序号	项目名称	类型	角色	完成时间
1	11 吴中经发债	企业债券	主承销商	2011 年
2	11 铁道债（三）	企业债券	牵头主承销商	2011 年
3	11 扬州开发债	企业债券	主承销商	2011 年
4	11 泰矿债	企业债券	主承销商	2011 年
5	11 焦作建投债	企业债券	主承销商	2011 年
6	11 诸城开投债	企业债券	主承销商	2011 年
7	11 高密国投债	企业债券	主承销商	2011 年
8	11 皖投债	企业债券	主承销商	2011 年
9	11 南京钟山债	企业债券	主承销商	2011 年
10	11 淮南矿业债	企业债券	联席主承销商	2011 年

11	11 如东东泰债	企业债券	主承销商	2011 年
12	11 陕电子债	企业债券	主承销商	2011 年
13	11 邹城城投债	企业债券	主承销商	2011 年
14	11 龙源电力债	公司债券	联席主承销商	2011 年
15	11 晋中公投债	企业债券	主承销商	2011 年
16	10 龙源电力债	公司债券	联席主承销商	2010 年
17	10 铁道债（二）	企业债券	牵头主承销商	2010 年
18	10 中石油债	企业债券	联席主承销商	2010 年
19	10 福地生态债	企业债券	主承销商	2010 年
20	10 索普集团债	企业债券	主承销商	2010 年
21	10 饶城投债	企业债券	主承销商	2010 年
22	10 淮开控债	企业债券	主承销商	2010 年
23	10 萍乡城投债	企业债券	主承销商	2010 年
24	10 中盐债	企业债券	主承销商	2010 年
25	09 镇江新区债	企业债券	主承销商	2009 年
26	09 铁道债（五）	企业债券	牵头主承销商	2009 年
27	09 铁道债（二）	企业债券	联席主承销商	2009 年
28	09 京城建	公司债券	主承销商	2009 年
29	09 扬州开发债	企业债券	主承销商	2009 年
30	09 淮南矿业债	企业债券	主承销商	2009 年
31	08 二重债	企业债券	主承销商	2008 年
32	08 宁沪债	公司债券	主承销商	2008 年
33	07 红豆债	企业债券	主承销商	2007 年

④2011 年，公司担任财务顾问次数累计为 46 次，实现财务顾问收入为 17,792.50 万元。其中涉及上市公司的财务顾问次数累计为 3 次，其他财务顾问次数累计为 43 次。

证券投资业务：受二级市场极端低迷影响，权益投资业务整体表现受到较大拖累，二级市场投资出现一定亏损。难能可贵的是，面对新股大面积破发的不利环境，一级市场投资表现稳定，新股申购仍有不错的正收益。债券销售交易业务克服市场剧烈波动所带来的巨大操作困难，在严格把控风险的情况下，顶住巨大压力，继续保持业内领先的投资收益水平。

公司证券投资业务情况：

单位：元

项 目	2011 年	2010 年
证券投资收益	365,547,756.94	717,792,710.25
其中:出售交易性金融资产的投资收益	95,119,597.12	450,760,932.87
出售交易性金融负债的投资收益	-328,316.26	548,735.50
出售可供出售金融资产的投资收益	173,249,535.85	217,240,449.24
出售持有至到期金融资产的投资收益		-
衍生金融工具的投资收益	15,367,915.92	-
金融资产持有期间取得的收益	82,139,024.31	49,242,592.64

公允价值变动收益	-8,246,045.71	-24,960,897.43
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-8,501,826.80	-24,960,897.43
交易性金融负债公允价值变动收益	29,161.09	
衍生金融工具公允价值变动收益	226,620.00	-
合 计	357,301,711.23	692,831,812.82

资产管理业务：管理规模迅速扩大，行业排名进一步提升。截止 2011 年底，客户资产管理总数为 45.53 亿份，同比增长了 95.49%。公司审时度势，成功发行了宏源三、四号两只产品，募集资金 35.41 亿元，其中宏源三号发行规模 31.85 亿份，在当年新发产品中名列前茅。同时，定向资产管理业务也保持良好的发展势头。

研究业务：通过高端研究人才引进和员工内部培养，逐步建立了较为完备的研究团队，同时加大路演和推介力度，研究分仓业务保持了较好的增长态势。

期货业务：营业收入同比继续增长。市场份额达 0.96%，同比增长 7.87%；客户保证金日均余额 13.6 亿元，同比增长 13.6%。首批首家取得期货投资咨询业务资格。

融资融券业务：进展迅速。融资融券日均余额达 4.67 亿元，年末余额 6.59 亿元。

直接投资业务：平稳运行。全年完成投资项目 3 个，并确定了数个储备项目。

4.公司创新业务情况

2011 年是公司开展融资融券业务的第一年。公司根据监管要求及市场情况不断完善业务流程，强化风险控制，有序开展客户服务和投资者教育等工作，取得了良好的效果。截止 2011 年 12 月 31 日，公司信用账户开户数累计 758 户；融资融券余额 6.59 亿元，占市场份额的 1.72%；报告期内融资融券日均余额 4.67 亿元；实现营业收入 6217 万元，占公司全年总收入的 2.64%。

5.影响公司业务经营活动的风险因素分析

(1)市场风险描述

公司 2011 年承担市场风险的业务主要有股票投资和债券投资。2011 年 A 股市场整体跌幅较大，公司权益类自营业务承担了较大市场风险，但未超过董事会授权的风险限额。年末权益类自营业务二级市场股票组合的 VAR 值（10 天，99%）为 524 万元，占年末净资本的 0.1%。2011 年国内债券市场出现较大波动，公司债券自营业务采取主动应对策略，一定程度上降低了利率风险的影响。年末公司债券核心投资组合的久期为 3.16，敏感性分析结果显示，在不考虑凸性的情况下，如果市场利率上升 25 个基点，债券核心投资组合的公允价值可能下降 3373 万元，占年末净资本的 0.72%。

为防范市场风险，公司采取了如下措施：第一，执行严格的投资授权体系。公司管理层根据董事会授权制定了股票自营业务和债券自营业务的规模限额和风险限额，风险管理部门对相应指标进行监控和风险预警。第二，建立多指标风险监控评估体系。对自营业务建立量化指标体系，结合集中投资限制、情景分析、压力测试、敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估。第三，对交易流程进行全方位控制。通过投资管理系统实现指标监控，对债券自营业务限额、债券等级、集中度等进行前端控制，根据市场变化及时对业务风险进行评估报告。

(2)信用风险描述

期末公司债券投资组合中，以公允价值计算，国债占比 0.02%，短期融资券占比 8.18%，企业债、公司债和中期票据占比 89.6%，可转债占比 2.2%。所持有的短期融资券信用级别

均为 A-1 级，其他信用债券信用级别均在 AA 及以上。此外，在融资融券业务开展方面，公司对客户授信进行严格审批，对标的证券、交易集中度、客户维持担保比例等进行严格控制，客户违约风险较小。

为防范信用风险，公司采取了如下措施：第一，对所投资债券的债项评级、主体评级、集中度、远期合约期限等进行严格控制，法律合规部门对合同条款进行审核。第二，建立融资融券客户适当性审核和持续管理机制，完善客户授信分级审核、担保品实时监控和强制平仓机制。

(3)操作风险分析

2011 年公司操作风险整体上处于可控状态。经纪业务一般操作风险事件发生率有所降低，出现的操作风险事件比如个别客户资金透支、营业部电力系统故障等均得到了及时解决，基本未造成损失。全年未发生重大信息技术事故。

为防范操作风险，公司采取了如下措施：第一，加强内部控制，完善相应的授权体系，推进流程标准化，深化前中后台岗位职责分离、相互监督的机制，提升信息技术系统安全等级。第二，制定对系统故障、通讯中断等突发性事件的应急预案，并开展方案演练工作；规范技术操作流程，严格执行系统权限管理规定。第三，强化风险教育，提高全员风险防范意识和合规守纪观念。第四，健全完善风险管理的组织架构，加强对各营业部及总部业务部门风险控制岗位的培训和管理，有效提高对业务操作风险点的控制能力。

(4)流动性风险分析

2011 年，公司整体负债比例较低，资产和负债不存在错误匹配，各项流动性指标均处于安全状态，公司可用资金和可动用的流动性资产能覆盖未来一段时间的对外资金需求。但随着业务的开展，公司流动资金逐步减少，如开展大额承销保荐项目将存在包销资金不足的风险，需要通过融资手段加以缓解。

为防范流动风险，公司采取了如下措施：第一，向中国证监会申请开展再融资，补充营运资金。第二，健全自有资金管理制度，坚持资金营运安全性、流动性和效益性相统一的经营原则，强化资金的集中统一管理。第三，针对发行承销业务可能需要的大额包销资金，开展专项流动性压力测试，制订资金保障方案。

6.公司资产构成情况

(1)公司资产构成同比发生重大变化的主要影响因素

截止 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额 213.00 亿元，较上年末 268.34 亿元减少 55.34 亿元，减少幅度为 20.67%。资产变化比较大的项目为：货币资金减少 26.84 亿元，减幅为 19.56%，结算备付金减少 28.43 亿元，减幅为 65.71%，上述资金变化主要系本期证券市场交投持续低迷，股指震荡回落，客户资金存款减少所致；买入返售金融资产减少 9.77 亿元，减幅为 92.64%，主要是期末减少买入返售业务量所致；交易性金融资产增加 2.58 亿元，增幅为 8.04%，主要是对其投资规模增加所致；存出保证金减少 2.70 亿元，减幅为 28.36%，主要是期货保证金减少所致；由于融资融券业务的正式开展，公司其他资产增加了 6.61 亿元，增幅为 323.66%，年末融出资金余额增加达 6.40 亿元。从资产结构和形态来看，公司绝大部分资产流动性高，变现能力较强。而固定资产、无形资产、投资性房产、长期股权投资等仅占公司资产总额的 5.67%，公司资产结构合理。

由于证券行业经营及监管的特殊性，除了代买卖证券款外，公司基本处于“无负债”经营状态。截止 2011 年 12 月 31 日，公司负债总额 141.66 亿元，较上年末的 195.35 亿元减少 53.69 亿元，减少幅度为 27.49%。其中：代买卖证券款减少 56.62 亿元，减幅为 34.39%，由于债券交易业务的经营需要，卖出回购金融资产款增加 6.24 亿元，增幅为 26.26%。

(2)报告期内主要资产采用的计量属性

除金融工具以公允价值为计量属性外，其他财务报表项目以历史成本为计量属性。存在活跃市场的金融工具，以活跃期市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(3) 报告期公司业务及管理费用等财务数据同比发生重大变化的主要影响因素

公司发生营业支出 14.74 亿元，较上年同期减少 0.91 亿元，减幅为 5.79%。支出的下降幅度明显低于收入的下降幅度。主要是证券行业的平均成本持续增长，有关刚性支出不会因收入的下降而降低，公司必须维持相对的支出以保证正常经营活动的开展。支出下降的主要项目包括：营业税金及附加减少 0.46 亿元，减幅为 26.09%，业务及管理费同比减少 0.16 亿元，减幅为 1.18%，其原因是本期公司业务持续下滑，相应根据收入计提的营业税金及附加减少，以及根据考核办法计提绩效工资减少。

(4) 公司的主要融资渠道、长短期负债结构

2011 年，公司主要通过银行间同业拆借、债券卖出回购等方式解决短期融资需求，未开展长期借款业务。负债结构主要为短期借款，无长期负债。

7. 公司现金流分析

现金流量是反映公司经营运转情况的主要指标，报告期公司现金及现金等价物净流出 55.27 亿元。因证券行业现金流量的特殊性，反映在公司现金流量表中的现金变动主要是客户代买卖证券款的变动。扣除客户资金流量影响，公司自有资金净流入约 1.35 亿元。本年度每股经营活动产生的现金流出净额为 3.36 元。其中：

(1) 经营活动现金净流出 49.11 亿元，主要为代理买卖证券支付的现金净额为 56.62 亿元，收取利息、手续费及佣金净增加额为 19.69 亿元，买卖金融资产净减少额为 5.79 亿元，回购业务增加现金 16.01 亿元，支付各项税费 4.89 亿元，存出保证金流入 2.70 亿元，融出资金净流出 6.40 亿元，支付业务及管理费约 4.95 亿元。

(2) 投资活动现金净流出 2.15 亿元，主要是报告期内购建固定资产和无形资产以及子公司对外投资所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净流出 3.93 亿元，主要是报告期内分配股利所致。

8. 公允价值变动损益对公司利润的影响

单位：元

项 目	对 2011 年度利润的影响数	占利润的比例 (%)
交易性金融资产公允价值变动收益	-8,501,826.80	-0.97
交易性金融负债公允价值变动收益	29,161.09	0.00
衍生金融工具公允价值变动收益	226,620.00	0.03
合 计	-8,246,045.71	-0.94

2011 年度公允价值变动收益本年发生额较上年发生额增加 66.96%，主要是报告期证券市场交投行情的变化，相应自营证券市值的变化以及不同报告期经营行为的结果。

公司的投资品种主要集中于证券市场，政策变动和市场波动会对公司的利润产生一定影响。

9.公司主要控股公司的经营情况及业绩

宏源期货有限公司，注册资本 2 亿元人民币，注册地：北京市西城区太平桥大街 19 号 4 层 4B。主要经营商品期货经纪，期货咨询。公司持有 100%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 13.90 亿元，净资产 2.50 亿元；2011 年度实现营业收入 9,883 万元，净利润 2,087 万元。

宏源汇富创业投资有限公司，注册资本 20000 万元人民币，注册地：北京市西城区太平桥大街 19 号 2 层 201，主要经营创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。公司持有 100%的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，该公司资产总额 2.07 亿元，净资产 2.04 亿元，2011 年度实现营业收入 618 万元，净利润 3 万元。

10.公司证券营业部建设及实施经纪人制度进展情况

2011 年，公司共完成合肥马鞍山路、克拉玛依准噶尔路、库尔勒利民路、哈尔滨汉水路 4 家新设证券营业部的筹建工作，并已在年内开业。年内有 2 家营业部实施了异地迁址营业，12 家营业部进行了同城迁址。通过增加新设营业部、实施营业部的异地迁址和同城迁址，公司网点数量增加到 84 家，进一步增加了对全疆经济较为发达的重点区域和全国重点城市的覆盖，网点布局得到优化，为经纪业务持续发展奠定了基础。

报告期内，公司共有 9 家证券营业部获批实施证券经纪人制度，分别为：深圳福华路证券营业部、广州大道中证券营业部、中山中山四路证券营业部、深圳上步中路证券营业部、深圳莲花路证券营业部、杭州温州路证券营业部、北京丰北路证券营业部、武汉东湖路证券营业部、烟台大马路证券营业部。截止 2011 年 12 月 31 日，我公司已有 25 家证券营业部获批实施证经纪人制度。

（二）公司未来发展的展望

1.资本市场形势

2012 年，经济下行风险和主权债务危机将继续困扰全球经济，但总体来看，目前国内股市的估值水平已经处于历史底部水平，全年存在估值修复的机会。在通胀下行、经济增速回落的环境下，货币政策的进一步放松以及相应债券市场的表现值得期待。

2.行业竞争形势

机遇挑战并存，机遇大于挑战。

国民经济发展状况是证券市场的基石，中国经济的高速发展和不断上升的理财需求将成为证券行业长期发展的不竭动力。同时，随着国家对加快资本市场建设的高度关注，未来几年证券行业有望迎来新一轮高速发展。

一是监管层明确提出支持证券公司发展，证券公司实力有望得到明显增强。二是创新业务将成为证券公司业绩增长的强大驱动力，证券公司收入结构将更加合理，业绩波动性将逐渐减弱。三是多层次资本市场建设提速，债券市场有望迎来历史性发展机遇。四是居民财富管理需求迅速增长，监管层积极引入养老金、社保基金、企业年金等长期资金入场，将给证券公司带来极大的业务增长潜力。五是经济结构调整和产业升级，为证券公司提供了巨大的舞台。

另一方面，佣金下滑趋势仍在持续，竞争日趋白热化，传统业务的盈利空间不断压缩，需要证券公司积极应对。

3.公司发展形势

近年来，公司快速发展，行业排名连年提升，各项业务稳步推进，部分业务率先打开局面，为战略目标的实现打下了坚实基础。作为注册地在新疆的唯一的证券公司，公司具

备较高的市场份额和品牌美誉度，随着国家支持新疆实现跨越式发展的政策力度不断加大，公司也将把握良好契机，依托在疆的战略性优势，推动各项业务再上新的台阶。

虽然公司在创新基础等方面仍有一些不足需要改进，但公司将通过不断加大业务拓展力度、大力推进创新转型、持续整合内部资源等措施，全力实现健康、协调、可持续发展。

4. 公司发展战略与经营计划

公司以“为客户创造价值、为员工提升价值、为股东实现价值、为社会奉献价值”为使命，以“客户至上、人才为本、诚信协作、进取卓越”为核心价值观，以“专业、高效、创新、发展”为经营管理理念，致力于成为持续创造价值的一流金融服务公司。

2012 年，公司的工作思路是：统一认识，解放思想，变危为机，继续围绕“固本强基、稳步提升、培育优势、寻求突破”的指导方针，坚持“面向市场、争先进位、跑赢大市”，练内功、拼市场、抓创新，以“深入了解客户需求、完善客户服务和产品线”为突破口，一方面推动各项业务全面发展，另一方面深化管理，强化合规和风控，增进内部协同。

5. 公司未来发展所面临的风险和对策

2012 年公司发展和经营面临的风险因素主要包括：第一，内外部市场环境仍然存在较强的不确定性，对公司的经营状况和盈利能力形成更加严峻的挑战。第二，再融资完成前，由于各项业务规模扩张较快，公司流动性和关键风控指标趋紧。再融资完成后，业务规模将进一步扩大，自有资金的安全、有效配置是公司需注重的的问题。第三，公司业务创新和产品创新将继续不断推出，管理创新不断推进，将产生一定的创新风险。上述因素对公司 2012 年风险管理工作提出了更高的要求。为此，公司将继续坚持规范、稳健的经营方针，不断完善风险控制流程、风险评估和预警机制，持续改进风险监控指标体系，提高风险管理工作的针对性和前瞻性，采取有效措施加强市场和创新风险防范，并加强对各项业务的事前、事中及事后的全过程管理，以进一步提升风险管理水平，为公司战略目标和经营计划的实施提供有力保障。2012 年将重点开展以下工作：

(1) 进一步完善风险管理组织和制度体系。建立有针对性、差异化的风险组织管理模式；实行风险分类分级管理，落实重大风险的预警、控制和应急机制；完善合规风控岗位建设；加强风险文化建设。

(2) 完善对公司总体风险的管理。进一步加大对关键风控指标的监控分析力度，将压力测试作为经营决策的重要辅助依据；加强风险偏好和风险容忍度管理；完善风险限额管理控制机制。

(3) 不断探索改进业务风险监控模式。针对市场风险强化全敞口控制，完善不同业务止损机制，重视风险调整收益评价；针对信用风险加强债券业务品种控制和交易对手管理，根据转融通业务要求做好客户信用风险的动态管理；推动实施全面操作风险管理；着力加强对各类创新业务风险的研究和控制，为公司稳健快速发展提供有力的保障。

6. 公司发展的资金需求及预计支出

公司 2012 年度非公开发行募集资金总额预计为不超过人民币 70 亿元，全部用于增加公司资本金和补充营运资金，且募集资金用途符合公司战略规划的发展目标和相关要求。下面将按照募集资金投向三方面业务情况分别说明：

第一方面：大力开展创新业务，不断优化公司收入结构

(1) 融资融券业务

(2) 直接投资业务

(3) 股指期货业务

(4) 适时设立境外子公司，稳步开展国际化业务

(5) 用于其他创新业务流动资金储备，如兼并重组业务准备、加大机构投资者业务合作

等。

第二方面：不断扩大三大传统业务规模，提升业务持续盈利能力

(1)提高承销准备金规模，增强承销业务实力

(2)扩大资产管理业务规模，增强资产管理盈利能力

(3)适度增加自营业务规模，确保实现稳健收益

第三方面：加大基础设施建设投入，保障业务安全和信息技术领先同行。

（三）公司投资情况

1.公司募集资金情况

报告期内，公司没有募集资金，也无以前期间募集资金使用延续到报告期的情形。

2.公司重大非募集资金投资项目

报告期内，公司没有重大非募集资金投资项目。

（四）董事会日常工作情况

1.报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内，董事会共召开八次会议：

(1)公司第六届董事会第十六次会议于 2011 年 1 月 25 日在北京召开，会议决议详见 2011 年 1 月 26 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(2)公司第六届董事会第十七次会议于 2011 年 2 月 20 日在北京召开，会议决议详见 2011 年 2 月 21 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(3)公司第六届董事会第十八次会议于 2011 年 3 月 24 日在厦门召开，会议决议详见 2011 年 3 月 29 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(4)公司第六届董事会第十九次会议于 2011 年 4 月 19 日在北京市召开，会议决议详见 2011 年 4 月 20 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(5)公司第六届董事会第二十次会议于 2011 年 8 月 10 日在乌鲁木齐召开，会议决议详见 2011 年 8 月 11 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(6)公司第六届董事会第二十一次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯方式召开，会议决议详见 2011 年 10 月 25 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(7)公司第六届董事会第二十二次会议于 2011 年 10 月 31 日以通讯方式召开，会议决议详见 2011 年 11 月 1 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

(8)公司第六届董事会第二十三次会议于 2011 年 12 月 12 日在北京召开，会议决议详见 2011 年 12 月 13 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

2.报告期内独立董事工作情况

2011 年，公司董事会共召开 8 次董事会会议，审议通过了 50 项议案。独立董事按照公司《章程》和《董事会议事规则》的有关规定，按时出席会议，本着客观、公正、独立的原则，认真了解所议事项，履行独立董事职责，发表专业意见，对 50 项议案均表示“同意”，并依规出具 3 份事先认可函和 11 项独立意见：

(1)2011 年 1 月 25 日，公司第六届董事会第十六次会议中，独立董事审议了《关于提请与中投科信科技股份有限公司续签数据中心设备维护与监控技术服务合同并新签补充协议的议案》，出具了事先认可函并发表了独立意见。

(2)2011 年 2 月 20 日,公司第六届董事会第十七次会议中,独立董事审议了公司 2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票等关联交易相关议案,出具了事先认可函并发表了独立意见。

(3)2011 年 3 月 24 日,公司第六届董事会第十八次会议中,独立董事审议了《公司 2010 年年度报告》及年报摘要、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》和《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》,并发表了独立意见。

(4)2011 年 8 月 10 日,公司第六届董事会第二十次会议中,独立董事审议了《公司 2011 年半年度报告》及半年报摘要、《公司 2010 年度高级管理人员薪酬分配方案》,并发表了独立意见。

(5)2011 年 10 月 24 日,公司第六届董事会第二十一次会议中,独立董事审议了《公司 2011 年第三季度报告》和调整公司 2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票方案等关联交易相关议案,出具了事先认可函并发表了独立意见。

(6)2011 年 12 月 12 日,公司第六届董事会第二十三次会议中,独立董事审议了《关于聘请 2011 年度公司内部控制审计机构的议案》,并发表了独立意见。

2011 年,独立董事认真履行在定期报告编制工作中的职责,认真听取公司管理层对 2010 年年度经营情况的全面汇报和财务总监关于 2010 年度财务状况和经营成果的汇报,与年审注册会计师沟通审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点等事项,并及时沟通审计过程中发现的问题。进一步完善了公司治理,提高了公司信息披露质量。

一年来,独立董事作为董事会各专门委员会的成员,积极开展工作,通过公司有关部门的协助,认真独立地履行职责。2011 年,董事会提名与薪酬考核委员会召集召开了 3 次会议,就公司高管人员绩效考核、高管薪酬管理办法、董事和高管人员薪酬分配等事项进行了审议。董事会审计委员会召开 4 次会议,确定了年度财务报告审计工作安排,审阅了公司财务审计报告,与年审会计师沟通审计过程中发现的问题,提请董事会审议了年度会计师事务所聘任事项,完善了公司年度报告决策程序。董事会发展战略委员会召开 1 次会议,审议了《宏源证券股份有限公司 2010-2020 年发展战略规划纲要分解落实方案》。董事会风险管理委员会召开 1 次会议,听取了公司风险管理管理状况和内部控制实施推进状况的报告。独立董事运用自身的专业知识合理建议,认真履职,为董事会科学决策提供了专业保障。

同时,公司独立董事积极树立维护广大投资者利益的意识,根据国家法律法规和公司《章程》的要求,持续关注公司发展动态和信息披露工作,使公司能严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规和公司《信息披露管理办法》的有关规定,在报告期真实、准确、完整地完成了信息披露工作。公司独立董事还参与制定、完善了《内幕信息知情人登记管理制度》,并督促公司根据发生拟非公开发行股票等重大事项的实际情况,做好相关内幕信息知情人的登记、备案工作,有效维护了信息披露的公平原则,保护了广大投资者尤其是中小投资者的合法权益。

3.董事会对股东大会决议的执行情况

(1)公司 2011 年 4 月 19 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》,2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于聘请 2011 年度公司内部控制审计机构的议案》,根据股东大会决议,公司聘请天健正信会计师事务所有限公司担任公司 2011 年度审计机构,费用 80 万元,聘请其担任公司 2011 年度内部控制审计机构,审计费用总额为 20 万元。

(2)公司 2011 年 4 月 19 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《关于公司 2010 年度

利润分配方案的议案》：每 10 股派 2.63 元人民币现金（含税）。2011 年 5 月 11 日，公司刊登了《宏源证券股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告》，分红派息方案于 2011 年 5 月 18 日实施完毕。

(3)公司 2011 年 4 月 19 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《宏源证券股份有限公司股东大会对董事会授权书（2011 年度）》，据此，公司董事会作出了《宏源证券股份有限公司董事会对总经理的授权书（2011 年度）》，进一步完善了公司治理结构。

(4)公司 2011 年 4 月 19 日召开的 2010 年度股东大会审议通过了《关于公司 2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》等与非公开发行 A 股股票相关的议案。2011 年 11 月 16 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整公司 2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》等非公开发行相关调整议案。拟向包括公司控股股东中国建银投资有限责任公司在内的不超过 10 名特定对象发行不超过 52,500 万股 A 股股票，募集资金总额不超过 700,000 万元，拟发行价格不低于 13.22 元/股。根据股东大会的授权，公司向中国证监会递交了 2011 年度非公开发行 A 股股票的申请，已获发审委通过。2012 年 3 月 9 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2012]291 号），核准公司非公开发行不超过 52,500 万股新股，自核准发行之日起 6 个月内有效。公司董事会将按照批复文件的要求和公司股东大会的授权，在规定期限内办理本次非公开发行 A 股股票事宜。

(5)公司 2011 年 8 月 26 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举监事的议案》，选举濮国立女士、薛荣革女士、刘琼女士为公司监事。公司依规履行了向监管机构的任职报备。

(6)公司 2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过《关于设立金融产品投资子公司的议案》，根据股东大会授权，公司正办理相关后续工作。

(7)公司 2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于增加宏源汇富创业投资有限公司注册资本的议案》，公司将根据股东大会授权和公司实际情况，决定分次注资的具体事宜。

(8)公司 2011 年 12 月 29 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修改公司<章程>的议案》，根据股东大会授权，公司依规向中国证监会新疆监管局递交了关于审核公司章程重要条款变更的申请，2012 年 2 月，取得了中国证监会新疆监管局新证监局[2012]17 号文《关于核准宏源证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》，并相应办理了章程披露工作。

4.董事会审计委员会的履职情况报告

公司董事会审计委员会遵照《公司法》、《上市公司治理准则》、公司《章程》和《董事会审计委员会实施细则》等规定，切实履行职责，认真审议相关事项。

(1)认真履行职责，做好年度财务报表审计相关工作

①顺利完成 2010 年度财务报表审计相关工作

2011 年，围绕 2010 年度财务报表的审计，公司董事会审计委员会共召开三次会议，履行了对财务报表的审阅责任及监督职能，确保了公司 2010 年度财务报表审计工作的顺利完成。

②妥善做好 2011 年度内部控制及财务报表审计相关工作

第一，确定内部控制及财务报表总体审计计划：在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会与公司管理层、会计师事务所就审计计划和总体审计策略等问题进行了沟通，并协商确定了公司 2011 年度审计工作的安排；第二，审阅财务会计报表：2012 年 2 月 9 日，审计委员会召开 2012 年第一次会议，审核通过了公司 2011 年度财务会计报表；第三，以

书面函件督促会计师事务所的审计工作：在审计期间，为确保年报工作能够按计划完成，共发出 2 份督促函，要求会计师事务所按计划完成审计工作；第四，审议内部控制评价报告及财务报告初稿：2012 年 2 月 16 日，审计委员会召开了 2012 年第二次会议，审议通过了财务报告初稿以及内部控制评价报告，并同意以此为基础开展 2011 年年度财务报告的定稿工作；第五，财务报告定稿工作：2012 年 2 月 27 日，审计委员会召开 2012 年第三次会议，审议通过了公司经审计的财务报告，并对会计师事务所 2011 年度的审计工作进行了评价，向董事会提交了聘任 2012 年度审计机构的建议。

(2)聘请内部控制审计机构

2011 年 12 月 2 日，审计委员会召开 2011 年第四次会议，建议聘请天健正信会计师事务所有限公司担任公司 2011 年度内部控制审计机构，同意提交公司董事会审议。

(3)认真听取公司汇报，指导公司审计相关工作

公司定期或不定期向审计委员会汇报公司内部审计工作情况，各位委员认真审阅相关资料，通过现场沟通、邮件咨询等方式，积极了解公司情况，提出专业、中肯的建议，积极指导公司相关工作的开展。

(4)基本结论

公司审计委员会在 2011 年度按照《董事会审计委员会实施细则》以及《董事会审计委员会年报工作规程》的要求，切实履行了审查、监督的职责，为提高公司审计工作质量发挥了重要作用。

5.董事会提名与薪酬考核委员会的履职情况报告

2011 年，董事会提名与薪酬考核委员会遵照《公司法》、《上市公司治理准则》、公司《章程》和《董事会提名与薪酬考核委员会实施细则》，有效地开展了工作，认真地履行了职责。

会议召开情况：2011 年度，董事会提名与薪酬考核委员会共召开 3 次会议，审议了公司高管人员薪酬、考核和奖金分配等议案；对董事候选人进行了审查并提出建议。2011 年 1 月 25 日，董事会提名与薪酬考核委员会召开第一次会议，组织实施公司高级管理人员的述职和考评工作。2011 年 3 月 3 日，董事会提名与薪酬考核委员会召开第二次会议，审议通过了《宏源证券股份有限公司董事会提名与薪酬考核委员会履职情况报告》，并提交董事会。2011 年 8 月 2 日，董事会提名与薪酬考核委员会召开第三次会议，审议通过了《宏源证券股份有限公司经理层高级管理人员薪酬管理办法》、《宏源证券股份有限公司 2010 年度高级管理人员薪酬分配方案》，并提交董事会审议，并通过了《宏源证券股份有限公司 2011 年度业绩评价指标计分方案》、《宏源证券股份有限公司 2011 年度高级管理人员绩效考核实施方案》。

履行职责情况：根据董事、高管人员的职责拟定绩效考核办法和薪酬分配方案，并提交董事会审议通过。对在公司领薪的董事和高管人员的履行职责情况进行检查，组织对在公司领薪的董事和高管人员进行年度考评，并提出奖励意见提交董事会审议。对公司薪酬制度的执行情况进行了监督，认为公司能够严格执行公司的薪酬制度，公司 2011 年年度报告中披露的董事、监事及高级管理人员的薪酬情况符合公司相关薪酬管理制度，符合中国证监会发布的《年度报告的内容与格式》的要求。

6.董事会发展战略委员会的履职情况

2011 年，董事会发展战略委员会遵照《公司法》、《上市公司治理准则》、公司《章程》和《董事会发展战略委员会实施细则》，有效地开展了工作，认真地履行了职责。报告期内，董事会发展战略委员会召开一次会议，通过了《宏源证券股份有限公司 2010-2020 年

发展战略规划纲要分解落实方案》，建议公司进一步加强战略监督执行与跟踪，根据市场变化及公司具体经营状况，适时进行调整优化，确保战略发展规划目标能够有效落实。

7.董事会风险管理委员会的履职情况

2011 年，董事会风险委员会遵照《公司法》、《上市公司治理准则》、公司《章程》和《董事会风险管理委员会实施细则》开展工作，报告期内，董事会风险管理委员会召开一次会议，听取了公司风险管理状况和公司内控实施推进状况的汇报。

（五）公司利润分配

1. 公司利润分配政策的制定

公司历来重视对股东的回报，除遵守《公司法》有关股份有限公司利润分配规定外，公司根据相关法律法规和行政规章，结合公司实际情况在公司《章程》里对公司的股利政策进行了规定和明确。现有公司《章程》第一百五十五条规定：“公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。”第一百五十六条规定：“公司利润分配政策为：采取现金或者股票方式分配股利。在保证公司业务对净资本监控要求的基础上，公司现金股利分配政策应保持连续性和稳定性。”

公司利润分配政策的制定和调整依照有关规定，坚持重视股东回报的一贯原则，着眼长远和可持续发展，在综合分析行业特点及竞争状况、净资本等监管要求、公司经营发展、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、合理的回报机制。

2. 公司 2011 年度利润分配

经天健正信会计师事务所审计确认，宏源证券（母公司）2011 年度实现净利润 624,688,467.33 元，按 10% 提取法定盈余公积 62,468,846.73 元，按 10% 提取一般风险准备 62,468,846.73 元，按 10% 提取交易风险准备 62,468,846.73 元，加年初未分配利润 2,262,881,619.13 元，减支付股东现金股利 384,296,695.62 元，本年度末可供分配的利润为 2,315,866,850.65 元。其中 2011 年度当期实现的可供股东分配的利润为 437,281,927.14 元。

结合公司目前所处经营发展阶段的实际情况，考虑业务发展要求与净资本相匹配的行业特点，为实现公司长期、稳定、持续发展，建议公司 2011 年度利润分配预案如下：公司 2011 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司未分配利润的用途和使用计划：

公司未分配利润主要用于维持净资本规模，巩固传统业务，发展创新业务，提升公司持续盈利能力、市场竞争能力和抗风险能力，并在条件成熟时，积极拓展海外业务，使公司规模及市场影响力上一个新台阶。

公司将不断提高资金使用效率，努力为股东创造更多回报，并根据实际经营情况适时进行合理分配。

此方案需提请公司股东大会审议批准。

3. 公司近三年的利润分配情况

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）（万元）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润（万元）	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（万元）
2010 年	38,429.67	130,637.96	29.42%	89,547.16
2009 年	40,183.11	115,165.09	34.89%	80,246.42
2008 年	14,612.04	54,164.79	26.98%	33,634.93
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）		93.23%		

（六）其他报告事项

1. 公司动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

(1) 动态风险控制指标监控情况

2011 年，公司根据监管要求和董事会、经营层制订的年度业务规模限额与风险限额，做好风险动态监控工作，并根据业务发展不断完善风险控制标准，及时采取相应的风控措施。建立和不断完善风险监控体系，实现对风险控制指标动态监控，在公司业务规模不断扩大的情况下，逐步加大了对关键风控指标的监控分析力度，确保净资本等各项风险控制指标均符合监管标准和公司内控要求。此外，年内还建立健全了压力测试机制，在进行重大投资、创新业务等重要业务开展前，对净资本等各项风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，压力测试已成为业务决策的重要辅助依据。

(2) 净资本补足机制

公司对净资本等各项风险控制指标进行动态监控，当净资本等各项风险控制指标达到内控预警标准，或存在很大可能超出监管预警标准时，将通过风险提示、风险报告等方式向相关部门和公司管理层揭示风险。公司根据风险控制指标状况，通过压缩风险性较高的投资品种或规模、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、募集资金等方式补充资本金，使净资本等各项风险控制指标满足监管部门要求。

2011 年未出现风险控制指标触及监管预警标准或不符合规定标准的情况。

2. 公司合规管理体系建设情况

根据《证券公司合规管理试行规定》，公司按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，结合公司经营管理的实际，建立全员合规的多层合规管理架构，并明确划分了各层面的职能。

第一层级：董事会和监事会

董事会是公司合规管理的决策机构，负责审议批准合规管理基本政策和制度并监督实施，任免合规总监、对合规总监履职情况进行监督和评价，审批合规管理机构的设置与变更，审议批准合规总监提交的合规报告，对公司管理合规风险的有效性进行检查与评价等合规管理职责。董事会授权下设的风险管理委员会对全公司合规风险管理进行监督。风险管理委员会可通过与合规负责人面谈或其他有效途径，了解合规制度在公司的实施情况和存在问题，及时向董事会或经理层提出相应的意见和建议，监督合规制度的实施。监事会负责对董事会和经营管理层的合规履职情况进行监督。

第二层级：经理层及合规总监

经理层对公司合规经营和公司合规风险管理的有效性负责，根据董事会批准的合规政

策和制度，建立健全全公司合规管理的组织架构、控制机制和制度；传达合规管理基本政策和制度，制定具体的合规管理制度及实施细则，并对公司合规管理的有效性承担相应责任；主动执行合规制度并做出表率，推进公司合规文化建设；及时、有效防范和应对合规风险，在发现违法违规行为或合规风险隐患时，主动及时报告并积极妥善处理，落实责任追究；签署公司向监管机构报送的中期合规报告、年度合规报告，并保证报告的内容真实、准确、完整等。

其中，合规总监是公司的合规负责人，由董事会任免，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，向董事会、监事会、总经理报告合规风险隐患和违规事件。

第三层级：法律合规部及相关内控部门

法律合规部是公司履行合规管理职责的归口管理部门，协助合规总监工作，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责，拟订公司法律合规事务相关的规章制度和业务操作流程，经公司批准后组织实施；负责公司相关规章制度、业务流程的合规性及健全性；对公司重大决策和业务发展及新产品设计提供法律支持及合规性审查，防范和化解管理和业务中的法律风险；公司合同及其他法律性文件归口管理工作，制定和管理适用于全公司的格式合同，参与重大合同谈判协商，审查合同文本，督察合同履行；公司业务与管理的合规、检查工作，对发生的违规事件进行全面监控；管理公司诉讼、仲裁等法律事务，通过法律手段维护公司权益等；承办公司拟聘法律顾问、诉讼代理律师及其他法律服务中介的审核及日常联系等工作等。

法律合规部与稽核审计部、风险管理部、纪检监察室等内部控制部门有明确的职责分工，建立信息共享和相互协调的工作机制。法律合规部综合考虑合规风险与法律风险、操作风险、信用风险、市场风险和其他风险的关联性，与风险管理部建立起良好的沟通与协作机制，确保合规管理与其他风险管理政策和程序的一致性。稽核审计部在其审计业务范围内对公司相关的合规风险管理的有效性、合理性进行定期或不定期检查及评价。法律合规部对其识别的与审计业务相关的公司合规风险信息及时告知稽核审计部，两部门联合对公司总部及分支机构开展现场稽核及合规检查。法律合规部与纪检监察室之间对违法违规行为信息保持良好沟通和联系机制，可协同调查违法违规行为，保证合规问责制度的落实。

第四层级：各部门、分支机构、合规风控岗及全体员工

公司各部门及分支机构负责人负责本部门或分支机构合规管理的有效性，监督管理工作人员执业行为的合规性；自行或根据合规部门的督导，评估、制定、修改和完善相关管理制度和业务流程；对相关合规管理制度和流程是否健全、合理和有效，以及合规管理执行情况进行监督、检查和评价，并按规定向合规部门报告；发现本部门或分支机构违法违规行为或合规风险隐患时，主动、及时向合规总监或合规部门报告，积极妥善处理，落实责任追究，完善内部控制制度和业务流程；组织本部门或分支机构工作人员的合规培训、宣传和教育等。

公司在各营业部设专职合规风控专员，在总部前台业务部门设兼职合规风控岗，接受法律合规部、风险管理部、纪检监察室的指导与监督。合规风控岗的设立为营业部及前台业务部门合规风控职能的独立充分履行、加大基层单位的监察力度提供了组织保障。合规风控岗对本单位日常工作履行全面监管、廉政监察和效能监察的工作职责；组织本单位进行风险管理与合规工作培训、开展反腐倡廉宣传教育；及时报送合规风险报告、风险隐患及重大事项；对内配合公司总部的检查、稽核审计工作，对外配合监管部门的各项检查及工作；督促本单位党风廉政建设责任制及案件防范的落实情况。

公司全体员工认真学习和熟练掌握与其执业行为有关的法律、法规和准则，并贯彻执行；主动识别、控制其执业行为的合规风险；对执业行为中遇到的合规问题，主动寻求合

规咨询、合规审查等合规支持；拒绝执行违规的经营管理和执业行为，并主动向合规总监和合规部门举报或报告；就所发现或知情的公司、部门或分支机构、其他工作人员的违法违规行为或合规风险隐患，主动、及时向合规总监和合规部门举报或报告。

3.报告期内，公司合规、稽核部门完成检查稽核的情况

(1)合规部门在2011年度完成的检查情况

①对公司总部合规检查

本年度，公司根据年度检查计划及日常发现的问题，对总部相关业务部门进行了现场合规检查。建议相关业务部门依据相关法律法规及公司有关规定，结合本部门业务的特点，对业务开展及内部管理进行全面梳理完善，特别在制度建设、人员资质、质量控制和隔离机制执行等方面仍需进一步加强，使本部门实现合规经营、规范操作。同时严格按照公司《信息隔离墙管理办法》履行人员跨墙、回墙的审批手续，梳理项目状态，建立项目状态跟踪机制。

②对营业部合规检查

本年度，公司根据年度检查计划及日常发现的问题，全年对 11 家营业部进行全面合规检查。针对所检查的营业部，分别出具反馈意见。建议相关营业部尽快妥善处理非全日制营销人员的转型，进一步加强对营销人员的管理，强化营销人员日常执业行为的学习与培训，重点强调禁止全权委托和代客理财；规范柜台业务办理手续；加强会计基础工作；进一步加强学习，熟练掌握公司各项规章制度及业务办理流程；进一步加强投资者教育园地建设，健全客户回访和客户投诉的流程和档案管理等。

③此外，公司还进行了 IB 业务、营业部印章管理、集合资管合同管理等 4 个专项合规检查项目，指出 50 余项合规问题及规范建议，有效促进了各项业务的规范发展。

(2)稽核部门在 2011 年度完成的检查稽核情况

2011 年度对公司 43 家下属单位进行了常规审计。常规审计中审计对象及审计重点的确定继续强调以风险为导向的原则，营业部审计中，按照监管部门的要求，针对部分任期 3 年的营业部负责人在其强制休假期间进行了审计；总部层面的审计范围进一步拓展，本年度开展了对信用交易部和汇富创业投资公司的首次审计，在逐步实现业务部门全覆盖、职能部门进一步拓展和深入的目标。为进一步落实相关营业部整改情况，今年选取 6 家营业部实施了后续审计，借助营业部合规风控专员的力量，完成现场整改情况的核实和相关资料的收集工作，提高了效率，节约了资源。

按照公司安排，本年度实施了对 6 位部门负责人的离任审计；根据当地人民银行的要求，出具了 3 份反洗钱专项审计报告；按照公司的安排，进行了专项审计，出具了有关的专项报告。

审计过程中，独立行使审计权限，如实反映存在的问题，切实履行审计监督职能；并根据审计工作进展及遇到的实际问题，及时对备审单位和审计重点等内容进行调整和完善。

4.公司账户规范情况的说明

根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发[2008]97 号）的要求，为巩固账户规范工作成果，进一步加强账户日常管理，持续维护账户规范管理，确保参与证券交易的客户账户为合格账户，公司建立了账户管理的长效机制。

(1)2011 年，根据登记公司《不合格账户规范业务操作指引（第 1、2、3 号）》要求，营业部为客户办理不合格账户解除中止交易业务时，均按要求严格执行了审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。2011 年，规范激活不合格证券账户共计 50 户，

规范激活不规范资金账户共计 39 户，截止 2011 年 12 月 31 日，我公司 A 股客户规范证券账户总数为 190.21 万户，剩余不合格证券账户（不含司法冻结账户和风险处置账户）数为 1389 户，占 A 股客户规范证券账户总数的 0.07%。

(2)根据《新增休眠账户管理业务操作指引》（中国结算发字[2008]29 号）的要求，2011 年 12 月，公司分别向上海、深圳登记公司报送新增休眠账户，并对新增休眠账户进行另库存放管理，新增另库存放小额休眠资金账户 2 万户。2011 年，营业部为客户办理休眠账户激活业务时，均按要求严格执行了审批流程，激活休眠资金账户共计 916 户，截止 2011 年 12 月 31 日，剩余小额休眠账户 27.5 万户。

(3)公司严格按照《关于进一步规范被处置证券公司休眠账户管理工作的通知》（证监发[2008]24 号）、《关于印发《被处置证券公司休眠账户、单资金账户收购工作规程》的通知》（证监办发[2010]61 号）及有关账户规范的要求，对新疆证券行政清理工作组清理并固化的风险处置休眠账户、单资金账户进行另库存放管理。截至目前，仍未激活的风险处置休眠账户、单资金账户 62366 户，对应未销户证券账户 50593 户。

营业部通过各种手段积极联系风险处置休眠账户、单资金账户的客户，提醒客户来营业部现场办理激活手续。对激活客户，公司拟定保护基金申请报告报送新疆证监局和保护基金公司，向投资者保护基金申请弥补保证金缺口。

(4)公司对托管原新疆证券的风险处置账户进行单独柜台分支另库存放管理，对另库存放的账户进行统一的“非经类账户”标识，对账户采取了限制买卖证券、限制转入转出、限制撤销指定和限制转托管等操作限制措施。上述账户处置权在新疆证券破产管理人处，我公司仅是代为存管，对破产管理人拟处置的账户，协助做好提供交易通道和清算交收等工作。

截止 2011 年 12 月 31 日，剩余风险处置资金账户 44 户，剩余风险处置证券账户 69 户。

5.公司内幕信息知情人登记管理制度的执行情况

公司高度重视内幕信息知情人登记备案工作，致力于建立健全防范内幕交易的长效机制。

2011年，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（[2011]30号），为进一步规范公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，避免内幕交易，公司对原《内幕信息知情人登记备案制度》进行修订完善，形成《宏源证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》并经公司第六届董事会第二十三次会议审议通过。依据该制度，公司进一步完善了内幕信息知情人管理与登记备案、保密工作以及责任追究等，公司如实、完整地记录了内幕信息在公开前各环节的内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间、地点、依据、方式、内容等，制作内幕信息人登记表（档案），供公司自查和相关监管机构检查；公司在筹划重大事件时，详细记载筹划过程中每一具体环节的进展情况，包括商议相关方案、形成相关意向、签署相关协议或者意向书的时间、地点、参与机构和人员、商议和决议的内容等，制作《重大事件进程备忘录》，参与每一具体环节的人员均认真填写并签名确认；公司在定期报告或重大事项披露前，按照监管要求，向公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及时进行保密及敏感期提示，杜绝在重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况；在重大事项进行中，按事项进程提示中介机构做好本单位的内幕信息登记档案并分阶段送达公司，及时做好内幕信息知情人档案的汇总登记工作。

通过自查，公司未发现内幕信息知情人在公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

6.公司外部信息使用人管理制度的建立和执行情况

为进一步加强对外部单位报送信息的管理,根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司信息披露管理办法》等有关规定,公司制定了《外部信息使用人管理制度》,并经第六届董事会第七次会议审议通过。报告期,公司继续严格按照法律法规和规范性文件以及公司《外部信息使用人管理制度》对外部信息使用人进行管理,严格执行对外部单位报送信息的各项管理要求,认真审查向特定外部信息人提供的信息内容,及时做好对外提供信息的保密提示及相关登记备案工作。

(七) 报告期内公司选定信息披露报刊为《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

十、监事会报告

(一) 监事会会议召开情况

2011 年度,监事会召开 4 次监事会会议,审议通过了 10 项议案,每次会议的内容及决议符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定。会议主要内容如下:

1. 2011 年 3 月 24 日,公司第六届监事会第八次会议在福建省厦门市召开。会议审议通过了《监事会工作报告》、《宏源证券股份有限公司 2010 年度财务决算报告》、《宏源证券股份有限公司 2010 年度利润分配预案》、《宏源证券股份有限公司 2010 年年度报告》及年报摘要、《宏源证券股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》。

2. 2011 年 4 月 19 日,公司第六届监事会第九次会议在北京召开。会议审议通过了《宏源证券股份有限公司 2011 年第一季度报告》。

3. 2011 年 8 月 10 日,公司第六届监事会第十次会议新疆乌鲁木齐市召开。会议审议通过了《宏源证券股份有限公司 2011 年半年度报告》及半年度报告摘要、《关于推选监事候选人的议案》、《宏源证券股份有限公司 2011 年度监事绩效考核实施方案》。

4. 2011 年 10 月 24 日,公司第六届监事会第十一次会议以通讯方式召开。会议审议通过了《宏源证券股份有限公司 2011 年第三季度报告》。

(二) 监事会独立意见

1. 公司依法运作情况

监事会按照《公司法》、《证券法》和公司《章程》的有关规定,列席董事会会议和股东大会,监督检查了公司依法运作情况、认真了解公司的经营情况。监事会认为:公司作为一家上市证券公司,治理结构完善,规章制度较为健全,内部控制体系严密,风险管理机制有效,公司规范管理,稳健经营,以人为本,不断创新,公司的经营管理水平和竞争能力有较大的提高。

2. 公司董事、高级管理人员执行公司职务情况

监事会通过参加股东大会、列席董事会会议以及日常调研考察及专项检查等多种形式对公司董事会和经理层的工作情况进行了解,对董事及高管人员执行职务的行为进行监督。监事会认为:公司经营班子执行董事会的决议是积极有效的;公司在报告期内重大经营活动,坚持了科学论证、民主决策的原则,程序合法,效果良好。公司董事会认真执行了股东大会决议,切实履行职责,其决策程序符合《公司法》、公司《章程》的有关规定,运作规范。公司董事会成员、经营班子成员勤勉尽责、诚信敬业,维护了公司和全体股东的权益,在执行公司职务时没有违反法律法规、公司《章程》或者股东大会决议的情况。

3.检查公司财务情况

监事会通过对公司财务进行日常监督和听取专项检查汇报等方式，对公司财务活动进行检查和审核。监事会认为，公司财务制度健全、财务管理规范，财务信息质量良好，天健正信会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告，真实公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

4.公司内部控制情况

监事会对公司内部控制情况进行了持续的监督，并对《宏源证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》进行了审阅，监事会认为：公司已建立了规范的法人治理结构，形成了职责分明、相互制衡的内部控制体系，建立健全了内部控制制度。2011 年，公司董事会、经营层进一步加强内控建设，完善内部控制评价体系。公司的内部控制不存在重大缺陷，在总体上是有效的，能够为经营合法合规，资产安全，财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略等目标提供合理的保证。

《宏源证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》客观地评价了公司内部控制的有效性，如实地反映了公司内部控制存在的缺陷及整改情况，符合《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》等相关规定的要求。《公司内部控制自我评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观和真实的。

5.公司募集资金使用情况

监事会对公司 2003 年 9 月募集资金的使用情况和 2006 年股权分置改革过程中的注资进行了持续的监督，监事会认为，公司募集资金的投入、使用与公司承诺相符，公司严格按照募集资金用途逐步投入使用。

6.收购、出售公司资产情况

监事会依职权对公司收购、出售资产情况进行监督。报告期内，公司无重大资产收购、出售事项发生。

7.关联交易情况

监事会对关联交易进行监督、核查，监事会认为，公司发生关联交易时严格遵循平等、自愿、公开、公平、公允的原则，股东大会、董事会对关联交易的审批权限、关联交易的审议程序符合国家有关法律法规和公司《章程》的规定，股东大会、董事会会议表决时关联董事、关联股东进行了回避，交易过程充分体现了公平的原则，未发现损害公司利益及其他股东权益的情况。

8.内幕信息知情人管理制度实施情况

监事会依规对公司内幕信息知情人登记制度的建立和实施情况进行监督，监事会认为，公司根据《证券法》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》及《信息披露业务备忘录 34 号—内幕信息知情人登记管理事项》等相关规定，进一步加强和完善信息披露事务管理，制定了内幕信息知情人登记管理制度，建立了内幕信息知情人档案。公司内幕信息的转递、登记、披露、报备等程序符合有关规定。公司未发现内幕信息知情人在公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

十一、重要事项

（一）公司重大诉讼、仲裁事项

1.公司 2011 年度发生的重大诉讼、仲裁事项

报告期，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

2.公司遗留未结的重大诉讼事项

(1)大连真龙贸易发展有限公司诉本公司大连友好路营业部返还存款案

2007年7月,大连真龙贸易公司在大连友好路营业部开立股票资金账户,并于2007年8月至9月存入资金共计43,395,522.27元。2009年2月28日,该公司向大连市中级人民法院起诉,要求大连友好路营业部返还其存款43,395,522.27元及利息13,018,657.00元,合计56,414,179.27元。大连中院于2009年10月26日做出一审判决,驳回原告大连真龙贸易公司的诉讼请求,原告不服上诉。目前该案处在二审阶段,终审判决尚未做出。

(2)客户李德林、赵淑花诉本公司大连友好路营业部返还存款案

客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户,并先后存入资金。2008年8月和11月,李德林、赵淑花先后起诉,要求营业部偿还存款1530万元、本金170万元及利息。一审法院于2008年12月3日开庭审理该案,后裁定中止审理。

(3)深圳金惠恒投资发展有限公司诉公司及所属北京路营业部合同纠纷案

深圳金惠恒公司于2001年11月19日在本公司乌鲁木齐北京路营业部开设了证券资金账户,并于同日转入资金400万元。2002年9月,金惠恒公司向乌鲁木齐市中级人民法院起诉要求本公司及北京路营业部赔偿其523.9万元保证金及利息。2003年5月7日,一审法院判决驳回金惠恒公司的诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉。二审法院判决撤销一审判决,发回重审。乌鲁木齐市中级人民法院于2005年5月26日开庭审理,后裁定中止审理。2011年12月12日乌鲁木齐市中级人民法院作出一审判决,驳回深圳金惠恒公司诉讼请求。日前,公司已收到原告上诉状,该案进入二审阶段。

3.公司 2011 年结案的重大诉讼、仲裁事项

(1)中纺物资集团公司(现名为中国国投国际贸易有限公司)(以下简称中纺物资)诉本公司及深圳莲花路营业部委托合同纠纷案。

2004年6月22日,中纺物资与石文通签订《资产委托管理协议书》,石文通将2500万元委托中纺物资投资股票,中纺物资以自有账户作为质押账户。合同双方同时在深圳莲花路营业部开户并签订《不可撤销授权委托书》,授权营业部对双方履行合同进行监管。委托到期后,中纺物资账户因理财亏损被平仓划款,造成资金损失。2007年4月,中纺物资集团公司诉公司及深圳莲花路营业部赔偿其被划转股票资金2,574余万元。2010年7月19日,公司收到一审法院判决,驳回中国国投国际贸易有限公司诉讼请求。原告于2010年8月9日提出上诉,广东省高级人民法院于2011年7月18日作出终审判决,驳回原告诉讼请求。

(2)新疆巴州金宏实业开发公司(以下简称金宏公司)诉本公司破产债务清偿案

2006年4月26日,公司收到新疆巴音郭楞蒙古自治州中级人民法院债务清偿通知书,要求本公司偿还金宏公司款项1,342.9万元。公司于2006年4月28日向法院提出执行异议,经过巴州中级人民法院开庭审理;公司于2011年4月收到民事裁定书,巴州中级人民法院裁定公司不承担清偿义务。

(二)收购、出售资产事项

报告期,公司无重大收购、出售资产事项。

(三)重大关联交易事项

与日常经营相关的关联交易

1.报告期内，公司与中投科信科技股份有限公司（以下简称“中投科信”）续签项目合同，由中投科信继续为公司数据中心设备维护与监控提供技术服务，服务期限为2010年9月1日至2011年8月31日，合同总价款为2,480,000元，另双方就部分新增服务签订补充协议，金额40,000元，随主合同首次付款一起支付。合同到期后，双方继续续签项目合同，合同金额2,520,000元，服务期限为2011年9月1日至2012年8月31日，结算方式为合同生效后10个工作日内支付合同金额的70%，服务期满后10个工作日内支付剩余款项。

2.报告期内，公司与中投科信签订网络设备采购合同，向中投科信采购网络设备，采购金额为97,944元，交易方及交易价格由公司统一组织集中采购确定，结算方式为货物验收后十日内。

3.报告期内，公司所属相关证券营业部分别与中投科信签订网络设备采购合同，采购金额合计为34,656元，交易方及交易价格由公司统一组织集中采购确定，结算方式为货物验收后十日内。

4.报告期内，公司与中投科信签订数据中心一体机招标采购，采购金额为2,630,000元，交易方及交易价格由公司统一组织集中采购确定，报告期内已付款2,367,000元。

5.报告期内，公司与中国建银投资有限责任公司续签《房屋租赁合同》，继续向中国建投租赁房屋作为机房和办公场所，租赁期为2010年9月1日至2011年8月31日，合同总价款为984,655.82元，另双方签订车位租赁补充协议，费用为12,000元，合同金额已支付完毕。该笔合同到期后，鉴于房屋产权人中国建银投资有限责任公司已委托北京建银资产管理有限公司管理其名下的固定资产，公司与北京建银资产管理有限公司签署军博机房房屋租赁合同，租赁期为2011年9月1日至2012年8月31日，合同金额996,655.82元。

6.报告期内，公司支付中国投资咨询公司工程造价咨询款500,875元。本协议于2009年10月15日签订，中国投资咨询公司为公司新办公楼装修项目进行工程结算审核和投资过程评审，合同中约定的收费方式为“按照项目总投资额的1.8%，核减额的4%”。

7.报告期内，公司与国泰基金管理有限公司（以下简称国泰基金）发生如下业务：

(1)公司与国泰基金签订交易业务单元租用协议，报告期内，因国泰基金租用公司交易业务单元产生的席位佣金计4,289,835.99元。

(2)报告期内，公司与国泰基金签订基金代销协议，共代销国泰基金旗下5只基金。加之前年度签订的代销协议在2011年发生的代销行为，因代销国泰基金旗下基金产生的销售服务费等代销收入累计94,989.97元。

上述两项合计4,384,825.96元。

上述关联交易均由于日常经营需要而产生，对公司独立性没有影响，公司对关联方也不形成依赖。

（四）重大合同及其履行情况

- 1.报告期内，公司未发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2.报告期内，公司无累计和当期对外担保事项。
- 3.报告期内，公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项。
- 4.报告期内，公司不存在其他应披露而未披露的重大合同。

（五）公司及持股5%以上股东在报告期内及持续到报告期内的承诺事项

公司改组为证券公司时与原控股股东——中国信达资产管理公司签署了《资产剥离处置协议书》，以实现公司非证券类资产的剥离。公司受让了11家上市公司法人股，并承诺

在受让后三年内转让上述 11 家法人股股权。其后，公司陆续转让了“祥龙电业”部分股权。随着股权分置改革的完成，该等法人股股权部分转变为流通股，公司陆续通过二级市场对氯碱化工、锦江投资、高新发展、祥龙电业、百联股份、多伦股份等减持完毕。2011 年度，公司对新大洲、豫园商城减持完毕，公司将根据市场情况对剩余股份择机减持。

（六）聘任会计师事务所情况

1. 公司 2010 年度股东大会同意续聘天健正信会计师事务所担任公司 2011 年度审计机构，费用 80 万元。

目前，天健正信会计师事务所有限公司已连续担任公司 2009 年、2010 年、2011 年的财务报表审计机构。

2. 公司 2011 年第三次临时股东大会同意聘请天健正信会计师事务所担任公司 2011 年度内部控制审计机构，审计费用 20 万元。

（七）公司持有其他上市公司股权的情况证券投资情况

1. 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持有数量	期末账面值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	企业债券	0980173	09 嘉善债	240,412,453.27	2,400,000.00	234,750,129.86	4.76	2,994,423.16
2	企业债券	1180105	11 蒙奈伦债	171,675,456.95	1,800,000.00	172,183,500.00	3.49	90,986.96
3	企业债券	122809	11 淮国资	171,537,213.14	1,711,100.00	161,664,728.00	3.28	-7,845,479.75
4	企业债券	088051	08 云投债	157,846,462.50	1,600,000.00	157,612,480.00	3.19	1,402,040.98
5	中期票据	1182127	11 天威 MTN2	130,282,071.11	1,300,000.00	130,387,270.00	2.64	910,087.33
6	集合理财	0701	宏源一号	152,252,406.31	152,252,406.31	128,772,647.57	2.61	-1,532,739.39
7	集合理财	0702	宏源 3 号红利成长	159,227,715.26	159,227,715.26	126,092,427.71	2.55	0.00
8	企业债券	122821	11 吉城建	127,492,495.57	1,212,050.00	120,986,570.58	2.45	2,213,583.05
9	中期票据	1182407	11 华鲁控 MTN1	100,000,000.00	1,000,000.00	100,916,600.00	2.04	1,016,600.00
10	企业债券	1080167	10 绵阳投控债	100,445,600.00	1,000,000.00	100,890,200.00	2.04	373,265.30
期末持有的其他证券投资				3,556,461,499.49	—	3,501,444,813.09	70.95	-3,977,432.13
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	185,700,814.17
合计				5,067,633,373.60	—	4,935,701,366.81	100.00	181,346,149.68

2. 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额(元)	持股数量(股)		占该公司股权比例(%)		期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
			期初	期末	期初	期末					
600169	太原重工	271,500,000.00	15,000,000	30,000,000	1.86	1.86	170,700,000.00	750,000.00	-75,937,500.00	可供出售金融资产	购买
600433	冠豪高新	147,875,000.00		17,500,000		4.12	148,050,000.00		131,250.00	可供出售金融资产	购买
600971	恒源煤电	173,634,709.40	6,200,000	11,000,000	1.41	1.10	145,530,000.00	13,462,789.59	-34,424,032.05	可供出售金融资产	购买
000768	西飞国际	228,901,394.92	20,000,000	20,000,000	0.81	0.81	145,200,000.00		-73,200,000.00	可供出售金融资产	购买
000417	合肥百货	128,115,000.00		7,300,000		1.40	103,149,000.00		-18,724,500.00	可供出售金融资产	购买

000426	兴业矿业	9,524,625.41	6,747,324	2,747,324	1.77	0.72	26,484,203.36	25,069,946.10	-57,274,576.38	可供出售金融资产	受让
601669	中国水电	25,784,023.50		5,729,783		0.06	23,434,812.47		-1,761,908.27	可供出售金融资产	购买
601928	凤凰传媒	4,388,120.00		498,650		0.02	4,168,714.00		-164,554.50	可供出售金融资产	购买
601555	东吴证券	4,115,195.50		633,107		0.03	4,159,512.99		33,238.12	可供出售金融资产	购买
	其他	108,482,236.27	79,430,857	51,039,907			7,552,285.76	136,971,981.03	-102,402,967.60	可供出售金融资产	购买
合计		1,102,320,305.00	127,378,181	146,448,771			778,428,528.58	176,254,716.72	-363,725,550.68		

3. 持有非上市金融企业股权情况

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
宏源期货有限公司	213,169,463.67		100%	213,169,463.67	20,872,701.07	20,872,701.07	长期股权投资	非同一控制下的企业合并
合计	213,169,463.67		100%	213,169,463.67	20,872,701.07	20,872,701.07		

(八) 报告期内, 公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人任期内没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任的情况, 也无受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(九) 2011 年公司新增单项业务资格情况
无。

(十) 报告期公司再融资事项进展情况

为补充公司资本金, 增强综合业务实力, 积极发展创新业务, 改善财务结构以提高公司整体盈利能力和竞争优势, 根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定, 公司拟向包括公司控股股东在内的不超过 10 名特定对象发行 A 股股票。

2011 年 2 月 20 日, 公司召开第六届董事会第十七次会议, 审议通过了《关于公司 2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》等与本次非公开发行 A 股股票相关的议案。拟向包括公司控股股东中国建银投资有限责任公司在内的不超过 10 名特定对象发行不超过 50000 万股 A 股股票, 募集资金总额不超过 700000 万元, 拟发行价格不低于 15.10 元/股。2011 年 4 月 19 日, 公司召开 2010 年度股东大会, 审议通过了前述与本次非公开发行 A 股股票相关的议案。2011 年 5 月, 公司以 5 月 17 日为股权登记日, 实施 2010 年度利润分配方案, 于 5 月 18 日向全体股东每 10 股派 2.63 元人民币现金, 故发行底价相应调整为 14.87 元/股。2011 年 6 月 29 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。

2011 年 10 月 24 日, 公司召开第六届董事会第二十一次会议, 审议通过《关于调整公司 2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票方案部分内容的议案》, 公司非公开发行的发行价格拟调整为不低于 13.22 元/股。2011 年 11 月 16 日, 公司召开 2011 年第二次临时股东大会, 审议通过了前述与调整非公开发行 A 股股票方案相关的议案。

2011 年 11 月 30 日, 公司 2011 年度非公开发行 A 股股票的申请获得中国证监会发行审核委员会通过。

2012 年 3 月 9 日, 公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限

公司非公开发行股票批复》(证监许可[2012]291号),核准公司非公开发行不超过 52,500 万股新股,自核准发行之日起 6 个月内有效。公司董事会将按照批复文件的要求和公司股东大会的授权,在规定期限内办理本次非公开发行 A 股股票事宜。

(相关公告及内容详见《宏源证券股份有限公司第六届董事会第十七次会议决议公告》、《2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票方案的预案》、《宏源证券股份有限公司 2010 年度股东大会决议公告》、《宏源证券股份有限公司第六届董事会第二十一次会议决议公告》、《2011 年度向特定对象非公开发行 A 股股票预案(修订稿)》、《宏源证券股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告》、《宏源证券股份有限公司关于非公开发行 A 股股票申请获中国证监会核准的公告》,见 2011 年 2 月 22 日、2011 年 4 月 20 日、2011 年 10 月 25 日、2011 年 11 月 17 日、2012 年 3 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>)。

(十) 衍生品投资情况

(1) 衍生品投资情况

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)</p>	<p>公司衍生产品自营业务目前主要涉及股指期货套期保值自营业务。公司进行股指期货套期保值业务时完全按照中国证监会及中金所的要求,规范运作,风险可控,不存在违法、违规操作。</p> <p>公司为保证股指期货自营业务规范运作,防范业务风险,以公司股指期货自营业务管理办法以及股指期货自营业务风险管理办法等规章制度为准则,在中金所批准的套期保值额度内,依照套期保值业务方案,在分析及控制市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等情况下开展此项业务。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>截至报告期末,公司股指期货持仓合约的公允价值变动为 226,620 元。</p> <p>衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认,并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>无。</p>
<p>独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>公司已获得自营业务参与股指期货交易资格,可以进行股指期货自营业务。</p> <p>截至报告期末,股指期货持仓合约价值 1764.75 万元,占公司报告期末净资本的 0.38%,风险可控。同时,满足中国证监会关于证券公司自营权益类证券及证券衍生品(包括股指期货)的合计额不得超过净资本 100%的要求。此项业务不存在损害公司和全体股东权益的情况。</p>

(2)报告期末衍生品投资的持仓情况

单位：(人民币)元

合约种类	合约到期期限	期初合约金额	期末合约金额	期末合约金额占公司报告期末净资产比例
IF1201	2012 年 1 月	0	17,647,500.00	0.38%

(十一) 资产管理业务情况

公司的第三支集合资产管理计划“宏源红利成长”于 2010 年 11 月 2 日获得中国证监会的批准，自 2011 年 2 月 14 日至 2009 年 3 月 11 日在宏源证券、中国建设银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司正式推广发行。经中国证券登记结算有限公司和天健正信会计师事务所确认于 2011 年 3 月 21 日正式成立，“宏源红利成长”份额合计为 3184554305.25 份；宏源证券自有资金参与形成的份额为 159227715.26 份，该部分份额占“宏源红利成长”全部份额的 5%。

公司的第四支集合资产管理计划“宏源新兴成长”于 2011 年 3 月 20 日获得中国证监会的批准，自 2011 年 5 月 11 日至 2011 年 6 月 17 日在宏源证券、中国建设银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司正式推广发行。经中国证券登记结算有限公司和天健正信会计师事务所确认于 2011 年 7 月 1 日正式成立，“宏源新兴成长”份额合计为 356374214.93 份；宏源证券自有资金参与形成的份额为 17818710.75 份，该部分份额占“宏源新兴成长”全部份额的 5%。

2011 年 9 月，中国证监会出具《关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源 5 号优选成长集合资产管理计划的批复》，核准公司设立宏源 5 号优选成长集合资产管理计划，计划类型为非限定性集合资产管理计划，存续期为 5 年。计划推广期间预期规模 50 亿份，计划存续期募集规模上限为 80 亿份。

(十二) 公司接待调研和采访的情况

报告期内，公司遵循监管部门对上市公司信息披露的要求以及《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，本着公开、公平、公正的原则，认真回复投资者咨询，做好投资者关系管理工作。接待调研和采访情况如下：

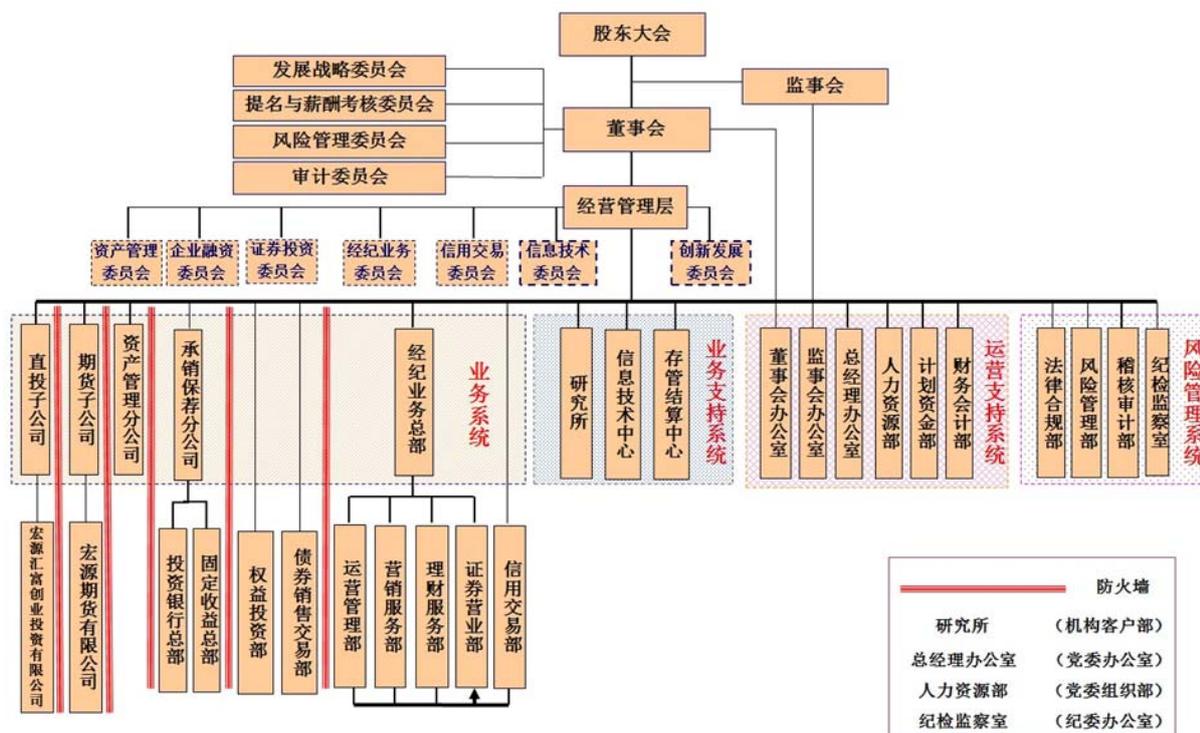
接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011. 1. 12	公司会议室（北京）	实地	美国老虎基金（亚洲）资深分析师	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 4. 12	公司会议室（北京）	实地	上海证券报记者	对公司业务情况进行采访
2011. 5. 5	公司会议室（北京）	电话会议	日本机构投资者大和资产管理公司大中华区投资主管	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 5. 10	乌鲁木齐北京南路证券营业部	实地	泰康资产管理有限责任公司投资经理、研究员	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 5. 17	公司会议室（北京）	实地	国泰君安证券销售交易部；中信证券交易与衍生产品业务部；星石投资研究员；泰达荷银基金	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 6. 15	公司会议室（北京）	实地	长江证券研究部金融业研究员、	进行调研活动，了

			华夏基金管理有限公司投资研究部研究员	解公司经营情况
2011. 7. 5	公司会议室（北京）	实地	海通证券研究部	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 7. 7	公司会议室（新疆）	实地	瑞士信贷调研团	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 8. 15	公司会议室（北京）	实地	中国证券报记者	对公司业务情况进行采访
2011. 8. 16	公司会议室（北京）	实地	华泰证券研究部	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 10. 11	公司会议室（北京）	实地	招商证券研究发展中心	进行调研活动，了解公司经营情况
2011. 12. 26	公司会议室（北京）	实地	上海证券报记者	对公司业务情况进行采访
2011. 12. 28	公司会议室（北京）	实地	新华社《金融世界》记者	对公司业务情况进行采访

（十三）公司组织机构情况

公司股东大会为公司权力机构，公司设立董事会、监事会。董事会下设发展战略委员会、提名与薪酬考核委员会、风险管理委员会和审计委员会。公司经营管理层的总体组织架构由业务系统、业务支持系统、运营支持系统、风险管理系统组成。

1. 公司组织机构图



2. 公司营业部基本情况表

	营业部名称	地 址	设立时间	营运资金 (万元)	联系电话	负责人
1	北京紫竹院路 证券营业部	北京市海淀区紫竹院路 116 号嘉豪国际中心 A 座	2001. 11. 29	3500	010-88511336	徐洪文
2	北京东四环中路 证券营业部	北京市朝阳区东四环中路 56 号楼远洋国际中心 A 座 25 层	2008. 03. 13	500	010-82031472	丁守军
3	北京金融大街 证券营业部	北京市西城区太平桥大街 19 号 B 座四层	2007. 12. 5	500	010-88085820	王艳阳
4	北京丰北路 证券营业部	北京市丰台区望园东里 28 号楼 2 层	2010. 12. 10	500	010-63896561	王 静
5	唐山光明路 证券营业部	河北省唐山市路北区光明路鹭港小区 1810 号商业楼 1-2 层	2010. 12. 15	500	0315-2395562	樊学志
6	长沙韶山北路 证券营业部	长沙市韶山北路 366 号水利厅办公楼二楼	2007. 11. 14	500	0731-5500916	龙 珉
7	大连金马路 证券营业部	大连市金州新区金马路 188-1 号	2001. 09. 12	500	0411-87620580	李 琦
8	大连友好路 证券营业部	大连市中山区友好路 101 号曼哈顿大厦 2 座 1511 号	1993. 03. 17	500	0411-82801208	兰 天
9	广州广州大道中 证券营业部	广东省广州市广州大道中 133 号信龙大厦 3 楼	2008. 03. 11	500	020-84259992	梁丽萍
10	中山中山四路 证券营业部	广东省中山市东区中山四路顺景花园第 86 幢一层 6 卡及二层	2010. 11. 11	500	0760-89986638	徐 莹
11	海口龙昆北路 证券营业部	海南省海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦一、首二层	1996. 06. 05	500	0898-66513799	敖 义
12	海口琼州大道 证券营业部	海口市琼州大道 11 号海南烟草大厦 1、2 层	2009. 06. 18	500	0898-65981091	王 冲
13	杭州温州路 证券营业部	浙江省杭州市温州路农贸市场综合楼南	2003. 07. 01	500	0571-88021345	许 佐
14	杭州莫干山路 证券营业部	浙江省杭州市莫干山路 18 号蓝天商务大楼 3 楼	2003. 07. 01	500	0571-88069566	董克飞
15	杭州体育场路 证券营业部	浙江省杭州市体育场路 267 号	2003. 07. 01	500	0571-85063333	潘 悦
16	杭州浙大路 证券营业部	浙江省杭州市浙大路 7-3 号	2003. 07. 01	500	0571-87975618	陈迎晖
17	台州腾达路 证券营业部	浙江省台州市路桥区腾达路 699 号世茂中心 13 楼	2008. 01. 17	500	0576-82599910	胡朗明
18	昆明祥云街 证券营业部	云南省昆明市祥云街 55 号银佳大厦十三楼	2004. 05. 26	500	0871-3627709	段志华
19	柳州解放南路 证券营业部	广西壮族自治区柳州市解放南路 97 号（华侨大厦四层）	2001. 08. 30	500	0772-2807688	韦毅
20	桂林漓江路 证券营业部	广西桂林市七星区漓江路 28 号中软现代城 4#六层、七层	2001. 09. 05	924	0773-3850204	唐裕平
21	南宁英华路 证券营业部	广西南宁市青秀区英华路 56 号半岛旺角二层	2003. 06. 17	500	0771-5309228	李洪江
22	宜兴人民中路 证券营业部	江苏省宜兴市宜兴人民中路 238 号（亚细亚宾馆 5-6 楼）	2008. 04. 11	500	0510-87962195	刘晓燕
23	南京汉中路 证券营业部	江苏省南京市汉中路 6 号国药大厦 10 楼	2008. 01. 21	500	025-84717063	李 伟

24	盐城大庆中路 证券营业部	江苏省盐城市大庆中路 66 号一、 二楼	1998.12.24	500	0515-88378972	赵天朝
25	盐城解放北路 证券营业部	江苏省盐城市解放北路 100 号	1998.04.14	500	0515-88310950	王刚
26	上海源深路 证券营业部	上海市源深路 1088 号 15 层(名 义楼层) 02-06 单元	2008.06.11	500	021-51752675	周华
27	上海康定路 证券营业部	上海市康定路 1582 号 1 层 1578-1584 号 2-4 层	1997.07.31	500	021-52560687	姚玮
28	上海妙境路 证券营业部	上海市川沙妙境路 399 号	1994.12.28	500	021-58987061	刘卫民
29	上海浦北路 证券营业部	上海市浦北路 270 号	1996.12.24	500	021-64838486	黄健峰
30	上海中山北一路 证券营业部	上海市中山北一路 1230 号柏树大 厦 B 区 2-3 楼	1994.12.26	500	021-65449501	郁瑜
31	深圳福华一路 证券营业部	深圳市福田区福华一路国际商会 大厦 B 座 20 楼	2008.01.31	500	0755-83027695	杨黄
32	深圳莲花路 证券营业部	深圳市福田区莲花支路 1 号公交 大厦七层	1995.02.27	1000	0755-83642165	刘桐
33	深圳上步中路 证券营业部	深圳市福田区上步中路 4 号深勘 大厦九楼	1995.06.13	1000	0755-83755958	陈思忠
34	沈阳十一纬路 证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区十一纬路 145 号	2000.11.17	500	024-22826461	渠建英
35	武汉东湖路 证券营业部	湖北省武汉市武昌东湖路 76 号广 苑大厦	2002.04.16	500	027-87257101	周炜
36	厦门厦禾路 证券营业部	厦门市厦禾路 820 号帝豪大厦三 层	2008.01.03	500	0592-2969918	林晓文
37	天津滨海新区南海路 证券营业部	天津市滨海新区南海路 12 号	2008.06.10	500	022-59829911	阎中
38	烟台大马路 证券营业部	山东省烟台市芝罘区大马路滨海 景区 44 号	2009.03.02	500	0535-3390676	姜学茹
39	济南纬九路 证券营业部	山东省济南市槐荫区纬九路 66 号 海右重华大厦西裙楼 2、3 层	2010.12.23	500	0531-55512888	史汶波
40	郑州商务外环路 证券营业部	河南省郑州市商务外环路 3 号中 华大厦 16 楼	2010.12.13	500	0371-55623766	刘庆楷
41	乌鲁木齐北京路 证券营业部	乌鲁木齐市北京南路 358 号大成 国际大厦 5 层	2005.05.12	500	0991-3819358	朱金成
42	乌鲁木齐北京 南路证券营业部	乌鲁木齐市北京路铁设公寓 1-2 楼	2007.11.14	500	0991-3810748	赵杰俊
43	乌鲁木齐和平 北路证券营业部	乌鲁木齐市和平北路 12 号	2007.11.14	500	0991-2308044	马济民
44	乌鲁木齐公园 北街证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市公 园北街 19 号	2010.08.06	500	0991-5801334	谢红涛
45	乌鲁木齐解放 南路证券营业部	新疆乌鲁木齐市解放南路 18 号国 立文化用品大楼	2007.11.14	500	0991-8877654	张小宇
46	乌鲁木齐文艺路 证券营业部	乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大 厦 20 楼	1998.04.09	500	0991-2821051	王锭
47	乌鲁木齐新华 南路证券营业部	乌鲁木齐市新华南路 17 号	2007.11.14	500	0991-2813704	王永革

48	乌鲁木齐友好路 证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市沙依巴克区友好南路 487 号	2010.08.19	500	0991-4546537	赵力
49	乌鲁木齐深圳街 证券营业部	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区深圳街西一巷 16 号	2009.10.20	500	0991-7980662	李宇
50	乌鲁木齐古牧地 中路证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市米东区古牧地中路 425 号	2009.12.08	500	0991-3818202	张雷
51	昌吉延安路 证券营业部	新疆维吾尔自治区昌吉市延安南路 69 号	2010.08.17	500	0994-2357411	王献军
52	喀什克孜都维路 证券营业部	新疆喀什市克孜都维路 272 号	2007.12.05	500	0998-2831337	范峰
53	克拉玛依友谊路南 证券营业部	新疆维吾尔自治区克拉玛依市友谊路 115 号	2010.08.19	500	0990-6890818	赵克建
54	克拉玛依天山路 证券营业部	新疆克拉玛依市天山路 70 号	2010.08.23	500	0990-6223574	郑春玲
55	克拉玛依准噶尔路 证券营业部	新疆克拉玛依准噶尔路 61 号	2011.09.27	500	0990-6990457	祁世群
56	库尔勒建设路 证券营业部	库尔勒市石化大道 5 号阿尔金宾馆二楼	2007.12.04	500	0996-2033433	陶刚
57	奎屯乌鲁木齐东路 证券营业部	奎屯市乌鲁木齐东路 4 号	2007.12.03	500	0992-3248696	张为
58	石河子西环路 证券营业部	石河子市西环路 92 号金三角商贸城二、三楼	2007.12.07	500	0993-2017807	房明
59	伊宁市斯大林街 证券营业部	伊宁市斯大林街 22 号新华书店五楼	2007.12.06	500	0999-8035791	武钢
60	昌吉乌伊西路 证券营业部	新疆维吾尔自治区昌吉市乌伊西路 1 号(昌吉商场六楼)	2010.02.10	500	0994-2323388	李晓峰
61	哈密天山北路 证券营业部	新疆维吾尔自治区哈密天山北路 87 号农业银行哈密地区分行办公楼 1-4 楼	2009.11.04	500	0902-2316107	刘勇峰
62	阿克苏新华东路 证券营业部	新疆维吾尔自治区阿克苏市新华东路 1 号工商银行 2 楼	2009.12.21	500	0997-2151000	唐国军
63	博乐北京路 证券营业部	新疆博乐市北京路 148 号	2009.10.27	500	0909-2223428	杜洪
64	石河子北四路 证券营业部	新疆维吾尔自治区石河子市北四路 22 小区 167 号	2009.12.28	500	0993-2093886	郭强
65	塔城新华路 证券营业部	新疆维吾尔自治区塔城市新华路 21 号	2010.06.29	500	0901-6221790	车万锋
66	乌鲁木齐绿洲街 证券营业部	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市头屯河区绿洲街 82 号	2010.6.29	500	0991-3100181	周奇衡
67	吐鲁番文化路 证券营业部	新疆维吾尔自治区吐鲁番市文化路 1028 号	2010.06.12	500	0995-6266606	马兆源
68	五家渠振兴街 证券营业部	新疆维吾尔自治区五家渠市振兴街 261-2 号	2010.05.27	500	0994-5812767	侯彩霞
69	呼图壁昌华路 证券营业部	新疆维吾尔自治区呼图壁县昌华路 9 号	2010.05.27	500	0994-4503614	魏泽
70	玛纳斯团结路 证券营业部	新疆维吾尔自治区玛纳斯县团结路 295 号农行 5 楼	2010.05.27	500	0994-6651366	李小朋
71	奇台东大街 证券营业部	新疆维吾尔自治区奇台县东大街 6 号	2010.05.27	500	0994-7241115	姜锋

72	阜康天池南街 证券营业部	新疆维吾尔自治区阜康市天池南街 22 号工行四楼	2010.05.27	500	0994-3220348	魏跃宏
73	哈密吐哈石油 证券营业部	新疆维吾尔自治区哈密吐哈石油基地工商银行石油支行三楼	2010.05.27	500	0902-2766379	何 鹏
74	泽普石油基地 证券营业部	新疆维吾尔自治区泽普县奎依巴格镇迎宾路 9 号	2010.05.27	500	0998-7583959	瞿静强
75	阿图什帕米尔路 证券营业部	新疆维吾尔自治区阿图什帕米尔路东 12 号	2010.05.27	500	0908-4265000	杜 鹃
76	乌苏北京西路 证券营业部	新疆维吾尔自治区乌苏市北京西路 92 号	2010.05.27	500	0992-8517786	吕春昱
77	阿勒泰文化路 证券营业部	新疆维吾尔自治区阿勒泰市文化路一区 8# 三楼	2010.05.27	500	0906-2134839	罗建军
78	库车天山东路 证券营业部	新疆维吾尔自治区库车县天山东路 62 号五一大厦 2 楼	2010.05.27	500	0997-7130168	迟小杰
79	鄯善新城路 证券营业部	新疆维吾尔自治区鄯善县新城路 96 号	2010.08.17	500	0995-8315315	郭 胜
80	重庆华一路 证券营业部	重庆市渝中区华一路 2 号 B 单元 2、3 楼	2011.01.13	500	023-88316980	崔 力
81	合肥马鞍山路 证券营业部	安徽省合肥市包河区马鞍山路世纪阳光大厦 1701、1703 室	2011.09.06	500	0551-5288506	梁 静
82	库尔勒利民路 证券营业部	新疆库尔勒市亲水湾商业区 A1-05 号、A-03 号	2011.09.28	500	0996-2158900	唐卫江
83	哈尔滨汉水路 证券营业部	哈尔滨经开区南岗集中区汉水路 161 号	2011.10.14	500	0451-87238288	吴心明
84	成都蜀金路 证券营业部	四川省成都市青羊区蜀金路 1 号金沙万端中心 B 座 701 室	2007.12.3	500	028-61359312	唐剑涛

3.公司控股子公司情况

(1)公司名称：宏源期货有限公司；法定代表人：王化栋；成立时间：1995 年 5 月。2007 年，宏源证券股份有限公司全资收购华煜期货经纪有限公司股权，2007 年 12 月更名为宏源期货有限公司。注册资本：2 亿元人民币；经营范围：商品期货经纪；金融期货经纪；期货投资咨询。

公司地址：北京市西城区太平桥大街 19 号 4 层 4B

电话：010-88085551 传真：010-88085501

(2)公司名称：宏源汇富创业投资有限公司（原名称：宏源创新投资有限公司）；法定代表人：周栋；成立时间：2010 年 3 月；注册资本 20000 万元；经营范围：创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

公司地址：北京市西城区太平桥大街 19 号 2 层 201

电话：010-88085335 传真：010-88085340

（十四）报告期内监管部门对公司的一般行政许可决定

序号	日期	监管部门	文件名称	文号
1	2011.1.5	重庆证监局	关于崔力证券公司分支机构负责人任职资格的批复	渝证监许可 [2011]1号
2	2011.1.6	重庆证监局	关于宏源证券股份有限公司重庆华一路证券营业部开业的核查意见函	渝证监机构函 [2011]4号
3	2011.1.12	广西证监局	广西证监局关于宏源证券股份有限公司桂林漓江路证券营业部开业验收的函	桂证监函 [2011]15号
4	2011.1.14	深圳证监局	关于对宏源证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部实施证券经纪人制度的备案意见	深证局机构字 [2011]17号
5	2011.1.20	北京证监局	宏源证券股份有限公司北京紫竹院路证券营业部同城迁址开业验收合格证明	京证机构发 [2011]6号
6	2011.1.24	深圳证监局	关于宏源证券股份有限公司深圳莲花路证券营业部为期货公司提供中间介绍业务的无异议函	深证局机构字 [2011]25号
7	2011.1.24	海南证监局	关于王冲证券公司分支机构负责人任职资格的批复	海南证监许可 [2011]3号
8	2011.1.24	广东证监局	关于对宏源证券股份有限公司辖区两家证券营业部实施证券经纪人制度核查意见的函	广东证监函 [2011]58号
9	2011.1.24	海南证监局	关于对宏源证券股份有限公司海口龙昆北路证券营业部开展期货中间介绍业务无异议的函	海南证监函 [2011]10号
10	2011.1.26	四川证监局	关于宏源证券股份有限公司成都蜀金路证券营业部新址开业的批复	川证监机构 [2011]6号
11	2011.1.28	新疆证监局	关于对宏源证券申请增加集合资产管理计划代理推广机构的无异议函	新证监局函 [2011] 8号
12	2011.2.24	深圳证监局	关于对宏源证券股份有限公司深圳上步中路证券营业部等两家证券营业部实施证券经纪人制度的备案意见	深证局机构字 [2011]34号
13	2011.3.3	浙江证监局	关于对宏源证券股份有限公司杭州温州路证券营业部实施证券经纪人制度无异议的函	浙证监机构字 [2011]14号
14	2011.3.30	中国证监会	关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源证券宏源新兴成长集合资产管理计划的批复	证监许可 [2011]467号
15	2011.4.11	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司乌鲁木齐古牧地中路证券营业部开业的批复	新证监局 [2011]32号
16	2011.4.12	湖北证监局	关于周炜证券公司分支机构负责人任职资格的批复	鄂证监机构字 [2011]35号
17	2011.4.15	新疆证监局	关于对宏源证券股份有限公司申请开展集合资产管理计划电子签名合同工作的无异议函	新证监局函 [2011]44号
18	2011.4.20	北京证监局	关于对宏源证券股份有限公司北京丰北路证券营业部实施证券经纪人制度的审查意见	京证机构发 [2011]43号
19	2011.5.4	江苏证监局	关于同意宏源证券股份有限公司盐城大庆中路证券营业部同城迁址开业的批复	苏证监机构字 [2011]241号
20	2011.5.5	新疆证监局	关于宏源证券股份有限公司赵杰俊等人任职备案的函	新证监局函 [2011]56号
21	2011.5.18	湖北证监局	关于宏源证券股份有限公司武汉东湖路证券	鄂证监机构字

			营业部为期货公司提供中间介绍业务的无异议函	[2011]47号
22	2011.5.18	新疆证监局	关于对增加代理推广机构无异议的函	新证监局 [2011]66号
23	2011.5.26	广西证监局	广西证监局关于核准宏源证券股份有限公司南宁桃源路证券营业部变更营业部场所的批复	桂证监许可 [2011]17号
24	2011.5.31	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司乌鲁木齐人民路证券营业部同城迁址的批复	新证监局 [2011]55号
25	2011.6.1	江苏证监局	关于刘晓燕证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字 [2011]269号
26	2011.6.2	中国证监会	关于核准宏源证券股份有限公司在安徽等地设立4家证券营业部的批复	证监许可 [2011]867号
27	2011.6.7	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司博乐北京路证券营业部开业的批复	新证监局 [2011]62号
28	2011.6.7	四川证监局	关于唐剑涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复	川证监机构 [2011]26号
29	2011.6.9	新疆证监局	关于刘琼证券公司监事任职资格的批复	新证监局 [2011]67号
30	2011.6.9	新疆证监局	关于濮国立证券公司监事任职资格的批复	新证监局 [2011]68号
31	2011.6.9	新疆证监局	关于薛荣革证券公司监事任职资格的批复	新证监局 [2011]69号
32	2011.6.9	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司乌鲁木齐北京路证券营业部同城迁址的批复	新证监局 [2011]65号
33	2011.6.9	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司克拉玛依友谊路北证证券营业部同城迁址的批复	新证监局 [2011]66号
34	2011.6.14	中国证监会	关于出具宏源证券股份有限公司非公开发行股票监管意见书的函	机构部部函 [2011]276
35	2011.6.17	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司乌鲁木齐深圳街证券营业部开业的批复	新证监局 [2011]76号
36	2011. 8.3	湖南证监局	关于宏源证券长沙韶山北路证券营业部变更营业场所门牌号码的确认函	湘证监函 [2011]157号
37	2011. 8.23	江苏证监局	关于李伟证券公司分支机构负责人任职资格的批复	苏证监机构字 [2011]427号
38	2011. 9.1	云南证监局	云南证监局关于段志华证券公司分支机构负责人任职资格的批复	云证监机构字 [2011]9号
39	2011. 9.1	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司乌鲁木齐北京路证券营业部开业的批复	新证监局 [2011]106号
40	2011. 9.6	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司克拉玛依天山路证券营业部开业的批复	新证监局 [2011]108号
41	2011. 9.28	中国证监会	关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源证券宏源5号优选成长集合资产管理计划的批复	证监许可 [2011]1543号

42	2011. 10.18	广西证监局	广西证监局关于宏源证券股份有限公司南宁英华路证券营业部开业验收的函	桂证监函[2011]149号
43	2011. 10.20	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司昌吉乌伊西路证券营业部同城迁址的批复	新证监局[2011]129号
44	2011. 11.1	新疆证监局	关于同意宏源证券股份有限公司乌鲁木齐解放南路证券营业部开业的批复	新证监局[2011]130号
45	2011. 11.3	安徽证监局	关于梁静证券公司分支机构负责人任职资格的批复	皖证监函字[2011]313号
46	2011. 11.7	山东证监局	关于宏源证券股份有限公司烟台大马路证券营业部实施证券经纪人制度的备案确认函	-
47	2011. 11.10	新疆证监局	关于对赵克建、唐国军任职予以备案的函	新证监局函[2011]155号
48	2011. 11.10	湖北证监局	关于核准宏源证券股份有限公司武汉东湖路证券营业部同城迁址开业并更名的批复	鄂证监机构字[2011]89号
49	2011. 11.16	大连证监局	关于宏源证券股份有限公司大连金马路证券营业部开业验收合格的批复	大证监发[2011]241号
50	2011. 11.16	新疆证监局	关于对营业部地址变更予以备案的函	新证监局函[2011]159号
51	2011. 11.22	黑龙江证监局	关于吴心明证券公司分支机构负责人任职资格的批复	黑证监许可字[2011]38号
52	2011.12.22	新疆证监局	关于核准宏源证券股份有限公司在江苏等地新设5家证券营业部的批复	新证监局[2011]158号

(十五) 公司近三年分类评级结果及风险控制指标情况

在中国证监会进行的证券公司分类监管评级中，公司 2009 年获得 B 类 BB 级评级，2010 年及 2011 年均获得 A 类 A 级评级。

2011 年公司未出现风险控制指标触及监管预警标准或不符合规定标准的情况。公司各项风险控制指标均符合监管部门规定标准和公司内控标准。

(十六) 公司重大期后事项

1.2012 年 2 月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源证券宏源 6 号债券集合资产管理计划的批复》(证监许可[2012]97 号)，核准本公司设立宏源证券宏源 6 号债券集合资产管理计划，计划类型为限定性集合资产管理计划，计划推广期间募集资金规模上限为 50 亿份，本公司为计划的管理人、中国建设银行股份有限公司为计划的托管人。

2.2012 年 3 月 9 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]291 号)，核准公司非公开发行不超过 52,500 万股新股，自核准发行之日起 6 个月内有效。公司董事会将按照上述批复文件的要求和公司股东大会的授权，在规定期限内办理本次非公开发行 A 股股票事宜。(相关公告及内容详见 2012 年 3 月 10 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>)。

十二、财务报告

审计报告

天健正信审（2012）JR 字第 010001 号

宏源证券股份有限公司全体股东：

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

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在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做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，宏源证券股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宏源证券股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

天健正信会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师

金任宏

中国注册会计师

刘涛

报告日期：2012 年 3 月 22 日

资产负债表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：人民币元

资产	注释	合并		母公司	
		年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
资产：					
货币资金	五、1	11,039,910,688.21	13,724,254,777.42	10,317,756,345.36	13,020,892,622.85
其中：客户资金存款	五、1	9,070,000,814.03	11,335,577,666.46	8,550,183,904.64	10,860,099,796.45
结算备付金	五、2	1,483,197,362.10	4,325,702,482.77	1,349,574,432.84	4,200,455,465.54
其中：客户备付金	五、2	1,084,444,150.43	4,177,236,697.59	958,821,221.17	4,059,989,680.36
拆出资金					
交易性金融资产	五、3	3,464,042,747.85	3,206,394,592.03	3,411,199,185.54	3,186,493,790.33
衍生金融资产	五、4				
买入返售金融资产	五、5	77,640,591.93	1,054,536,289.71	20,220,601.09	897,299,166.43
应收利息	五、6	50,380,172.15	47,201,821.30	46,329,919.35	46,276,754.39
存出保证金	五、7	682,816,783.97	953,177,683.61	205,186,942.67	245,733,604.51
可供出售金融资产	五、8	2,250,087,147.54	2,149,350,198.73	2,250,087,147.54	2,149,350,198.73
持有至到期投资					
长期股权投资	五、9/十一、1	142,214,268.00	36,943,768.00	417,634,231.67	417,634,231.67
投资性房地产	五、10	94,307,330.49	93,928,099.96	94,307,330.49	93,928,099.96
固定资产	五、11	930,940,102.78	943,507,808.22	926,320,193.76	938,793,650.30
无形资产	五、12	39,409,321.85	37,742,104.75	38,654,599.73	37,553,632.77
其中：交易席位费	五、12	21,358,724.09	21,358,724.09	21,358,724.09	21,358,724.09
递延所得税资产	五、13	167,025,213.41	57,171,562.05	165,050,710.30	56,764,764.03
其他资产	五、14	865,047,166.49	204,183,980.87	846,730,393.74	187,047,814.19
资产总计		<u>21,287,018,896.77</u>	<u>26,834,095,169.42</u>	<u>20,089,052,034.08</u>	<u>25,478,223,795.70</u>

(所附注释系财务报表的组成部分)

法定代表人：冯戎

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

资产负债表(续)

编制单位:宏源证券股份有限公司

2011年12月31日

金额单位:人民币元

负债和股东权益	注释	合并		母公司	
		年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
负债:					
短期借款					
其中:质押借款					
拆入资金					
交易性金融负债	五、16	20,290,560.00		20,290,560.00	
衍生金融负债		-		-	
卖出回购金融资产款	五、17	3,000,407,515.06	2,376,402,939.31	3,000,407,515.06	2,376,402,939.31
代理买卖证券款	五、18	10,800,077,081.31	16,461,898,083.47	9,687,006,884.26	15,171,729,117.13
代理承销证券款		-		-	
应付职工薪酬	五、19	171,082,640.40	327,179,693.66	163,734,499.14	312,936,228.83
应交税费	五、20	95,379,595.42	214,817,166.51	87,653,310.23	208,631,200.85
应付利息	五、21	5,442,612.63	6,161,384.50	5,442,612.63	6,161,384.50
预计负债					
长期借款					
应付债券					
递延所得税负债	五、22	63,945.27	37,810,044.35	63,945.27	37,810,044.35
其他负债	五、23	73,211,197.19	111,025,082.66	58,980,913.57	100,441,410.97
负债合计		<u>14,165,955,147.28</u>	<u>19,535,294,394.46</u>	<u>13,023,580,240.16</u>	<u>18,214,112,325.94</u>
股东权益:					
股本	五、24	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00
资本公积	五、25	1,507,533,043.58	1,946,564,491.13	1,507,533,043.58	1,946,564,491.13
减:库存股					
盈余公积	五、26	614,279,584.54	551,810,737.81	614,279,584.54	551,810,737.81
一般风险准备	五、27	609,147,102.11	546,678,255.38	609,147,102.11	546,678,255.38
交易风险准备	五、28	557,441,047.04	494,972,200.31	557,441,047.04	494,972,200.31
未分配利润	五、29	2,371,458,806.22	2,297,570,924.33	2,315,866,850.65	2,262,881,619.13
归属于母公司股东权益合计		<u>7,121,063,749.49</u>	<u>7,298,800,774.96</u>	<u>7,065,471,793.92</u>	<u>7,264,111,469.76</u>
少数股东权益					
股东权益合计		<u>7,121,063,749.49</u>	<u>7,298,800,774.96</u>	<u>7,065,471,793.92</u>	<u>7,264,111,469.76</u>
负债和股东权益总计		<u>21,287,018,896.77</u>	<u>26,834,095,169.42</u>	<u>20,089,052,034.08</u>	<u>25,478,223,795.70</u>

(所附注释系财务报表的组成部分)

法定代表人:冯戎

主管会计工作负责人:许建平

会计机构负责人:张延强

利润表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项 目	注释	合 并		母 公 司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,353,703,631.17	3,304,715,081.65	2,248,689,051.96	3,201,731,393.99
手续费及佣金净收入	五、30/十一、2	1,788,265,887.20	2,441,361,020.92	1,707,035,080.80	2,357,808,491.14
其中：代理买卖证券业务净收入	五、30/十一、2	1,089,495,734.02	1,724,916,305.16	1,089,495,734.02	1,724,916,305.16
证券承销业务净收入	五、30/十一、2	363,705,006.22	467,107,258.58	363,705,006.22	467,107,258.58
受托客户资产管理业务净收入	五、30/十一、2	38,165,568.27	58,087,233.91	38,165,568.27	58,087,233.91
利息净收入	五、31	191,649,017.15	160,201,395.94	162,796,573.79	149,152,861.91
投资收益（损失以“-”号填列）	五、32/十一、3	365,721,796.94	717,810,915.15	369,195,380.89	708,298,552.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、33	-8,246,045.71	-24,960,897.43	-6,510,585.25	-23,823,158.16
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-4,372,709.95	-2,708,392.41	-4,372,709.95	-2,708,392.41
其他业务收入	五、34	20,685,685.54	13,011,039.48	20,545,311.68	13,003,039.48
二、营业支出		1,474,402,641.30	1,565,079,980.45	1,395,727,309.58	1,485,480,859.55
营业税金及附加	五、35	130,397,080.78	176,418,421.74	125,749,747.47	171,390,078.91
业务及管理费	五、36	1,345,315,553.95	1,361,412,638.91	1,271,306,617.29	1,286,844,537.39
资产减值损失	五、37	-5,732,430.48	24,690,125.45	-5,748,898.08	24,687,448.90
其他业务成本	五、38	4,422,437.05	2,558,794.35	4,419,842.90	2,558,794.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		879,300,989.87	1,739,635,101.20	852,961,742.38	1,716,250,534.44
加：营业外收入	五、39	3,299,343.13	13,538,290.02	1,518,343.13	566,946.41
减：营业外支出	五、40	3,683,686.94	3,023,246.27	3,650,865.76	2,981,171.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		878,916,646.06	1,750,150,144.95	850,829,219.75	1,713,836,309.33
减：所得税费用	五、41	233,325,528.36	443,770,574.01	226,140,752.42	434,591,107.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		645,591,117.70	1,306,379,570.94	624,688,467.33	1,279,245,201.65
归属于母公司股东的净利润		645,591,117.70	1,306,379,570.94	624,688,467.33	1,279,245,201.65
少数股东损益					
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	十二、（二）	0.44	0.89		
（二）稀释每股收益	十二、（二）	0.44	0.89		
七、其他综合收益	五、42	-439,031,447.55	-144,804,297.64	-439,031,447.55	-144,804,297.64
八、综合收益总额		206,559,670.15	1,161,575,273.30	185,657,019.78	1,134,440,904.01
归属于母公司股东的综合收益总额		206,559,670.15	1,161,575,273.30	185,657,019.78	1,134,440,904.01
归属于少数股东的综合收益总额					

(所附注释系财务报表的组成部分)

法定代表人：冯戎

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

现金流量表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项 目	注释	合 并		母 公 司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：					
处置交易性金融资产净增加额		-579,022,400.41	809,832,454.80	-541,377,653.03	800,214,950.99
收取利息、手续费及佣金的现金		2,329,702,282.50	2,805,218,643.95	2,222,614,562.93	2,711,079,857.67
拆入资金净增加额			-		-
回购业务资金净增加额		1,600,900,273.53	-325,151,440.27	1,501,083,141.09	-167,914,316.99
收到其他与经营活动有关的现金	五、43	326,101,605.91	28,439,260.99	94,347,378.14	14,611,456.61
经营活动现金流入小计		3,677,681,761.53	3,318,338,919.47	3,276,667,429.13	3,357,991,948.28
支付利息、手续费及佣金的现金		360,260,749.76	210,214,520.88	360,084,771.14	210,088,472.93
支付给职工以及为职工支付的现金		911,415,088.97	764,575,049.93	879,614,529.12	742,543,168.35
支付的各项税费		488,557,960.74	678,954,863.05	472,072,809.25	666,050,940.72
支付其他与经营活动有关的现金	五、43	6,828,287,551.12	2,799,032,339.35	6,611,473,045.74	3,075,723,239.33
经营活动现金流出小计		8,588,521,350.59	4,452,776,773.21	8,323,245,155.25	4,694,405,821.33
经营活动产生的现金流量净额		-4,910,839,589.06	-1,134,437,853.74	-5,046,577,726.12	-1,336,413,873.05
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		2,190,000.00	-	2,190,000.00	-
取得投资收益收到的现金			18,204.90		18,204.90
收到其他与投资活动有关的现金		163,830.00	230,452.00	163,830.00	230,452.00
投资活动现金流入小计		2,353,830.00	248,656.90	2,353,830.00	248,656.90
投资支付的现金		105,270,500.00	31,079,000.00		300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		112,050,139.28	104,406,786.25	108,750,602.53	102,136,529.65
支付其他与投资活动有关的现金			-		-
投资活动现金流出小计		217,320,639.28	135,485,786.25	108,750,602.53	402,136,529.65
投资活动产生的现金流量净额		-214,966,809.28	-135,237,129.35	-106,396,772.53	-401,887,872.75

(所附注释系财务报表的组成部分)

法定代表人：冯戎

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

现金流量表 (续)

编制单位: 宏源证券股份有限公司

2011年度

项 目	注释	合 并		母 公 司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金		-	-	-	-
发行债券收到的现金		-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流入小计		-	-	-	-
偿还债务支付的现金					
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		393,470,711.67	388,938,952.80	393,470,711.67	388,938,952.80
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流出小计		393,470,711.67	388,938,952.80	393,470,711.67	388,938,952.80
筹资活动产生的现金流量净额		-393,470,711.67	-388,938,952.80	-393,470,711.67	-388,938,952.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,572,099.87	-5,304,617.94	-7,572,099.87	-5,304,617.94
五、现金及现金等价物净增加额		-5,526,849,209.88	-1,663,918,553.83	-5,554,017,310.19	-2,132,545,316.54
加: 期初现金及现金等价物余额	五、1/五、2	18,049,957,260.19	19,713,875,814.02	17,221,348,088.39	19,353,893,404.93
六、期末现金及现金等价物余额	五、1/五、2	12,523,108,050.31	18,049,957,260.19	11,667,330,778.20	17,221,348,088.39

(所附注释系财务报表的组成部分)

法定代表人: 冯戎

主管会计工作负责人: 许建平

会计机构负责人: 张延强

合并股东权益变动表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项目	本期金额									上期金额								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	1,461,204,166.00	1,946,564,491.13	-	551,810,737.81	546,678,255.38	494,972,200.31	2,297,570,924.33	-	7,298,800,774.96	1,461,204,166.00	2,091,368,788.77	-	423,886,217.65	418,753,735.22	367,047,680.15	1,776,796,059.50	-	6,539,056,647.29
加：会计政策变更									-									-
前期差错更正									-									-
二、本年初余额	1,461,204,166.00	1,946,564,491.13	-	551,810,737.81	546,678,255.38	494,972,200.31	2,297,570,924.33	-	7,298,800,774.96	1,461,204,166.00	2,091,368,788.77	-	423,886,217.65	418,753,735.22	367,047,680.15	1,776,796,059.50	-	6,539,056,647.29
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-439,031,447.55	-	62,468,846.73	62,468,846.73	62,468,846.73	73,887,881.89	-	-177,737,025.47	-	-144,804,297.64	-	127,924,520.16	127,924,520.16	127,924,520.16	520,774,864.83	-	759,744,127.67
（一）净利润							645,591,117.70		645,591,117.70							1,306,379,570.94		1,306,379,570.94
（二）其他综合收益		-439,031,447.55							-439,031,447.55		-144,804,297.64							-144,804,297.64
上述（一）和（二）小计	-	-439,031,447.55	-	-	-	-	645,591,117.70	-	206,559,670.15	-	-144,804,297.64	-	-	-	-	1,306,379,570.94	-	1,161,575,273.30
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本									-									-
2.股份支付计入所有者权益的金额									-									-
3.其他									-									-
（四）利润分配	-	-	-	62,468,846.73	62,468,846.73	62,468,846.73	-571,703,235.81	-	-384,296,695.62	-	-	-	127,924,520.16	127,924,520.16	127,924,520.16	-785,604,706.11	-	-401,831,145.63
1.提取盈余公积				62,468,846.73			-62,468,846.73		-				127,924,520.16			-127,924,520.16		-
2.提取一般风险准备					62,468,846.73		-62,468,846.73		-				127,924,520.16			-127,924,520.16		-
3.对所有者（或股东）的分配							-384,296,695.62		-384,296,695.62							-401,831,145.63		-401,831,145.63
4.其他						62,468,846.73	-62,468,846.73		-				127,924,520.16		-127,924,520.16			-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）									-									-
2.盈余公积转增资本（或股本）									-									-
3.盈余公积弥补亏损									-									-
4.其他									-									-
四、本年年末余额	1,461,204,166.00	1,507,533,043.58	-	614,279,584.54	609,147,102.11	557,441,047.04	2,371,458,806.22	-	7,121,063,749.49	1,461,204,166.00	1,946,564,491.13	-	551,810,737.81	546,678,255.38	494,972,200.31	2,297,570,924.33	-	7,298,800,774.96

法定代表人：冯戎

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

母公司股东权益变动表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项目	本期金额								上期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,461,204,166.00	1,946,564,491.13	-	551,810,737.81	546,678,255.38	494,972,200.31	2,262,881,619.13	7,264,111,469.76	1,461,204,166.00	2,091,368,788.77	-	423,886,217.65	418,753,735.22	367,047,680.15	1,769,241,123.59	6,531,501,711.38
加：会计政策变更								-								-
前期差错更正								-								-
二、本年初余额	1,461,204,166.00	1,946,564,491.13	-	551,810,737.81	546,678,255.38	494,972,200.31	2,262,881,619.13	7,264,111,469.76	1,461,204,166.00	2,091,368,788.77	-	423,886,217.65	418,753,735.22	367,047,680.15	1,769,241,123.59	6,531,501,711.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-439,031,447.55	-	62,468,846.73	62,468,846.73	62,468,846.73	52,985,231.52	-198,639,675.84	-	-144,804,297.64	-	127,924,520.16	127,924,520.16	127,924,520.16	493,640,495.54	732,609,738.38
（一）净利润							624,688,467.33	624,688,467.33							1,279,245,201.65	1,279,245,201.65
（二）其他综合收益		-439,031,447.55						-439,031,447.55		-144,804,297.64						-144,804,297.64
上述（一）和（二）小计	-	-439,031,447.55	-	-	-	-	624,688,467.33	185,657,019.78	-	-144,804,297.64	-	-			1,279,245,201.65	1,134,440,904.01
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本								-								-
2.股份支付计入所有者权益的金额								-								-
3.其他								-								-
（四）利润分配	-	-	-	62,468,846.73	62,468,846.73	62,468,846.73	-571,703,235.81	-384,296,695.62	-	-	-	127,924,520.16	127,924,520.16	127,924,520.16	-785,604,706.11	-401,831,145.63
1.提取盈余公积				62,468,846.73			-62,468,846.73	-				127,924,520.16			-127,924,520.16	-
2.提取一般风险准备					62,468,846.73		-62,468,846.73	-					127,924,520.16		-127,924,520.16	-
3.对所有者（或股东）的分配							-384,296,695.62	-384,296,695.62							-401,831,145.63	-401,831,145.63
4.其他						62,468,846.73	-62,468,846.73	-						127,924,520.16	-127,924,520.16	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）								-								-
2.盈余公积转增资本（或股本）								-								-
3.盈余公积弥补亏损								-								-
4.一般风险准备弥补亏损								-								-
5.其他								-								-
四、本期末余额	1,461,204,166.00	1,507,533,043.58	-	614,279,584.54	609,147,102.11	557,441,047.04	2,315,866,850.65	7,065,471,793.92	1,461,204,166.00	1,946,564,491.13	-	551,810,737.81	546,678,255.38	494,972,200.31	2,262,881,619.13	7,264,111,469.76

法定代表人：冯成

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

宏源证券股份有限公司

2011 年度财务报表附注

编制单位：宏源证券股份有限公司

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

（一）历史沿革

宏源证券股份有限公司（以下简称本公司或公司）系 1993 年经新疆维吾尔自治区经济体制改革委员会以新体改[1993]001 号文批准改组的新疆宏源信托投资股份有限公司，初始注册资本为人民币 175,000,000 元。根据国务院 1999 年下达的关于信托业整顿改组的精神和中国证监会、中国人民银行转发的有关文件，经中国证监会以证监机构字[2000]210 号文批准，新疆宏源信托投资股份有限公司整体改组为综合类证券公司并于 2000 年 9 月 13 日更名为宏源证券股份有限公司。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司注册资本已增至 1,461,204,166 元。经新疆维吾尔自治区工商行政管理局核准，本公司取得了注册号为 650000040000388 的企业法人营业执照。法定代表人：冯戎。公司总部住所：新疆乌鲁木齐文艺路 233 号。公司注册地点：乌鲁木齐市。本公司的控股股东为中国建银投资有限责任公司；最终控制人为中央汇金投资有限责任公司。

公司股东大会为公司权力机构，公司设立董事会、监事会，董事会下设发展战略委员会、提名与薪酬考核委员会、风险管理委员会和审计委员会。本公司经营管理层的总体组织架构由业务系统、业务支持系统、运营支持系统、风险管理系统组成。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司拥有 84 家证券营业部，下设资产管理分公司、承销保荐分公司，2 家全资子公司——宏源期货有限公司和宏源汇富创业投资有限公司。此外，批准筹建但尚未开业的证券营业部数量为 5 家。截止报告期末，本公司员工为 4633 人，其中高级管理人员数量为 12 人。

（二）行业性质

本公司属于证券行业。

（三）经营范围

本公司经营范围：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；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。

（四）主要产品或提供的劳务

本公司主要产品是证券经纪业务、证券自营业务、证券保荐承销业务、资产管理业务、

融资融券、证券投资咨询业务等。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及相关后续规定。

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

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 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果、现金流量和股东权益等有关信息。

3. 会计期间

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

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允

价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

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

8. 外币交易及外币财务报表折算

(1) 外币业务

本公司对发生的外币业务，采用业务发生当月月初中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应当予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变

其记账本位币金额。对以外币反映的公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益或所有者权益。

（2） 外币财务报表折算

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

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

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

9. 客户交易结算资金会计核算方法

本公司代理客户的交易结算资金必须全额存入指定的商业银行，实行专户管理，并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行，结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，并与客户进行清算，支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

10. 金融工具

金融工具指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1） 金融工具的分类、确认依据和计量方法

基于风险管理和投资策略等原因，通过内部书面文件对金融资产进行分类，将金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项（相关说明见附注二、13）、可供出售金融资产和持有至到期投资。

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司为交易目的所持有的债券、股票、基金等，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以及公司接受委托采用全额承购包销、余额承购包销方式承销的证券，在收到证券时将其进行分类，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；应按照取得时的

公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。

资产负债表日，本公司将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。本公司处置的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

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

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

③可供出售金融资产

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

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

对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度降低，且预期该降低为非暂时性的，

则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及当期公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值降低形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

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

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本公司交易性金融负债包括：(a) 为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债；(b) 本公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；(c) 不作为有效套期工具的衍生工具。

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

⑤其他金融负债

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

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

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

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

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

现金流量的保证。

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

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

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

①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

（3）金融负债终止确认条件

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

（4）金融工具公允价值的确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃期市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（5）金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

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

入“资产减值损失”。

11、衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。衍生金融工具公允价值变动直接计入当期损益。

普通的衍生金融工具主要基于市场普遍采用的估值模型计算公允价值。估值模型的数据尽可能采用可观察市场信息。复杂的结构性衍生金融工具的公允价值主要来源于交易商报价。

12、融资融券业务的核算方法

融资融券业务是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，应当确认应收债权，并确认相应利息收入。融券业务按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不应终止确认该证券，但应确认相应利息收入。

本公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，应当作为证券经纪业务进行会计处理。

13、应收款项

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

（1）坏账损失的确认标准

本公司应收款项按下列标准确认坏账损失：债务人被依法宣告破产、撤销，依照法律清偿程序清偿后其剩余财产确实不足清偿的应收款项；债务人死亡或依法被宣告死亡、失踪，其财产或遗产不足清偿的应收款项；债务人遭受重大自然灾害或意外事故，损失巨大，以其财产确实无法清偿的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务，经法院裁决，确定无法清偿的应收款项。当债务人无能力履行偿债义务时，经本公司董事会审核批准，将该等应收款项列为坏账损失。

（2）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

本公司将单项金额 1000 万元（含 1000 万元）以上的应收款项，确定为单项金额重大的应收款项。在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

（3）按组合计提坏账准备的应收款项

本公司应收款项按款项性质分为：应收账款与其他应收款，将单项金额 1000 万元（含 1000 万元）以上的应收款项、以及单项金额低于 1000 万元但单项计提坏账准备的应收款项之外的应收款项界定为一个信用组合，采用账龄分析法计提坏账准备，具体比例为：

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	0.5%
1—2 年（含 2 年）	10%
2—3 年（含 3 年）	15%
3—4 年（含 4 年）	20%
4—5 年（含 5 年）	30%
5 年以上	50%

（4）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额低于 1000 万元的应收款项若按上述类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，亦应单项进行减值测试，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

预付账款若有确凿证据表明该项款项不能收回或收回的可能性不大的，比照上述政策计提坏账准备。

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

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

14、代理承销证券业务会计核算方法

本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定核算：

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

15、代理兑付债券业务会计核算方法

本公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券

项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

16、受托理财业务的确认和计量

本公司受托理财业务，包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。本公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。本公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。在编制财务报表时，受托理财业务列入财务报表附注。

17、长期股权投资

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

（1）投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注二、5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

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

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

18、投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当本公司能够取得与投资性房地产相关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，本公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

一般情况下，本公司对投资性房地产的后续支出采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产按照本公司固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如固定资产—房屋及建筑物所述。

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

资产负债表日，若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

19、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋建筑物、机器设备、运输工具及其他与经营有关的器具等。于该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

除对已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，对所有固定资产计提折旧。固定资产折旧采用直线法平均计算。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40-45	5%	2.11-2.38%
简易房	10	5%	9.50%
运输工具	12	5%	7.92%
机器设备	14-18	5%	5.28-6.79%
电子及其他设备	4-5	5%	19.00-23.75%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

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

20、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

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

21、借款费用

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

22、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按照成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

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

本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值损失。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司无形资产具体项目及摊销年限如下：

- (1) 单位价值在 5 万元以上（含 5 万元）的软件费用，按 3 年摊销；
- (2) 交易所席位费视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销，席位费实行附属台账登记，直至转让收回；
- (3) 取得的土地使用权，按照土地使用权使用年限平均摊销；若改变土地使用权用途，用于

赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产核算。

23、商誉

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

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

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。

24、长期待摊费用

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，并按直线法摊销。具体项目及摊销年限如下：

- (1) 经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销。
- (2) 其他项目，自费用发生当月起在受益期限内分期平均摊销。

25、预计负债

本公司发生与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行可能导致经济利益的流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿时，或者补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

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

26、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：(1) 期权的行权价格；(2) 期权的有效期；(3) 标的股份的现行价格；(4)

股价预计波动率；(5) 股份的预计股利；(6) 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

(3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

27、收入的确认方法

(1) 手续费及佣金收入，指公司为客户办理各种业务收取的手续费及佣金收入，包括办理咨询业务、担保业务、代保管等代理业务以及办理投资业务等取得的手续费及佣金，如代办手续费收入、咨询服务收入、担保收入、资产管理收入、代保管收入，代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券等代理业务以及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。各项业务收入的确认方法如下：

A 手续费收入，在与客户办理业务结算时确认为收入；

B 证券承销收入，按证券发行方式分别确认：①全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；②余额包销、代销方式，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认；

C 受托投资管理收入，在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

D 代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务完成，与委托方结算时确认收入。

（2）利息收入

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

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

融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

（3）投资收益

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

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

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

28、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

29、经营租赁、融资租赁

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

(1) 本公司作为出租人

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

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

(2) 本公司作为承租人

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

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

30、持有待售资产

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

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

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

31、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

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

32、主要会计政策变更

本报告期内主要会计政策未发生变更。

33、主要会计估计变更

本报告期内主要会计估计未发生变更。

34、前期会计差错更正

本公司报告期内无前期会计差错更正事项。

三、税项

1. 流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
营业税	经纪业务手续费、承销业务手续费以及 证券自营业务等各项应税营业收入	5%	
	房地产租赁等收入	5%	
城建税	应交流转税额	7%、5%	
教育费附加	应交流转税额	3%	
地方教育费附加	应交流转税额	2%	

本公司营业税的计算和缴纳按照财政部令第52号《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》、财税[2001]21号《财政部、国家税务总局关于降低金融保险业营业税税率的通知》、财税[2004]203号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》等有关政策执行，

按照应税营业税收入的5%计缴营业税。

根据财税[2006]172号《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》和财税[2008]78号《财政部、国家税务总局关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

2. 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	24%、25%	注释
本公司下属子公司	25%	

注释：根据国家税务总局《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法的通知》（国税发〔2008〕28号）的规定，自2008年1月1日起所得税的计算缴纳执行统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算。

本公司下属乌鲁木齐、上海、盐城、沈阳、大连、南宁、桂林、柳州、北京、武汉、杭州、昆明等81家证券营业部及本公司总部适用25%税率；根据2007年3月16日经第十届全国人大会议审议通过的企业所得税法案及其后续实施细则，自2008年1月1日起，本公司下属深圳、海南等3家证券营业部在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率，其中2008年按18%税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。

3. 房产税

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

4. 个人所得税

本公司职工的个人所得税、投资者股息分红、利息收入由个人承担，本公司代扣代缴。

四、企业合并及合并财务报表

（一）截至2011年12月31日止，本公司的子公司的基本情况

1、通过投资设立取得的子公司

子公司名称 (全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	主要经营范围
宏源汇富创业投资有限公司	全资子公司	北京	项目投资	20,000	周栋	创业投资业务;创业投资咨询业务;为

						创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构.
子公司名称 (全称)	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
宏源汇富创业投资有限公司	100		100	20,000	-	合并
子公司名称 (全称)	企业类型		组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注
宏源汇富创业投资有限公司	有限公司		55314580-8	-	-	-

2、非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称 (全称)	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	法人代表	经营范围
宏源期货有限公司	全资子公司	北京	期货经纪	20,000	王化栋	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询
子公司名称 (全称)	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	是否合并
	直接	间接				
宏源期货有限公司	100	-	100	21,316.95	-	合并
子公司名称 (全称)	企业类型	组织机构代码	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	备注	
宏源期货有限公司	有限公司	10002178-1	-	-		

五、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

项目	币种	年末账面余额		年初账面余额	
		原币	本币	原币	本币
现金	人民币	8,393.47	8,393.47	14,652.06	14,652.06
银行存款			11,007,730,627.01	-	13,722,200,901.90
其中:公司自有资金存款	人民币	1,843,341,106.92	1,843,341,106.92	2,319,215,093.22	2,319,215,093.22
	港币	-	-	-	-
	美元	10,067,488.75	63,434,239.86	10,059,299.05	66,619,719.82
	小计		1,906,775,346.78		2,385,834,813.04
其中:代理买卖证券客户存款	人民币	8,986,132,223.71	8,986,132,223.71	11,248,858,283.98	11,248,858,283.98
	港币	12,891,385.58	10,451,046.34	16,696,957.04	14,207,941.64
	美元	6,526,968.39	41,125,775.17	10,838,436.88	71,779,648.25

项目	币种	年末账面余额		年初账面余额	
		原币	本币	原币	本币
	小计		9,037,709,045.22		11,334,845,873.87
其中：自有信用资金存款	人民币	30,954,466.20	30,954,466.20	788,422.40	788,422.40
	港币	-	-	-	-
	美元	-	-	-	-
	小计		30,954,466.20		788,422.40
其中：客户信用资金存款	人民币	32,291,768.81	32,291,768.81	731,792.59	731,792.59
	港币	-	-	-	-
	美元	-	-	-	-
	小计		32,291,768.81		731,792.59
其中：受托投资管理客户存款	人民币	-	-	-	-
	港币	-	-	-	-
	美元	-	-	-	-
	小计		-		-
其他货币资金	人民币	32,171,667.73	32,171,667.73	2,039,223.46	2,039,223.46
其中：新股申购款		-	-	-	-
合计			11,039,910,688.21		13,724,254,777.42

货币资金年末余额较年初余额降低 19.56%，主要是本期证券市场交投低迷，客户资金存款减少所致。

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

2、结算备付金

类别	币种	年末账面余额		年初账面余额	
		原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
客户资金	人民币	1,042,836,598.60	1,042,836,598.60	4,152,115,733.50	4,152,115,733.50
	港币	15,202,012.54	12,324,271.56	16,227,954.67	13,808,853.47
	美元	4,647,475.80	29,283,280.27	1,708,081.39	11,312,110.62
	小计		1,084,444,150.43		4,177,236,697.59
自有资金	人民币	340,550,390.32	348,550,390.32	138,876,061.76	138,876,061.76
	港币	-	-	-	-
	美元	-	-	-	-
	小计		348,550,390.32		138,876,061.76
信用备付金	人民币	37,784,835.43	37,784,835.43	9,589,723.42	9,589,723.42
	港币	-	-	-	-
	美元	-	-	-	-

类别	币种	年末账面余额		年初账面余额	
		原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
	小计		37,784,835.43		9,589,723.42
股指期货备付金		12,417,985.92	12,417,985.92	-	-
合计			1,483,197,362.10		4,325,702,482.77

结算备付金年末余额较年初余额下降 65.71%，主要是本期证券市场交投低迷，客户结算备付金减少所致。

3、交易性金融资产

项目	年末账面余额		年初账面余额		本期变动
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	
债券	3,306,688,968.70	3,285,749,446.16	2,942,211,412.08	2,923,651,868.33	-2,379,978.79
股票	47,374,456.10	46,745,000.00	-	-	-629,456.10
基金	57,622,155.89	53,109,699.38	100,000,000.00	100,000,000.00	-4,512,456.51
权证	-	-	-	-	-
集合理财产品	10,000,000.00	8,455,562.31	10,000,000.00	9,988,301.70	-1,532,739.39
短期融资券	69,518,230.00	69,983,040.00	172,842,416.00	172,754,422.00	552,804.00
合计	3,491,203,810.69	3,464,042,747.85	3,225,053,828.08	3,206,394,592.03	-8,501,826.79

其中：本公司用于履约质押的债券的公允价值如下表：

项目	年末账面金额	年初账面金额
回购业务抵押债券	2,098,315,055.00	1,518,171,880.00
回购业务抵押短期融资券	-	-
合计	2,098,315,055.00	1,518,171,880.00

4、衍生金融资产

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
股指期货	-	226,620.00	-	-
合计	-	226,620.00	-	-
减：				
应付账款-股指期货	-	226,620.00	-	-
合计	-	226,620.00	-	-
净额	-	-	-	-

本公司对于股指期货每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，以相互抵消后的净额

列示。

5、买入返售金融资产

(1) 按项目性质分类列示：

项目	年末账面余额	年初账面余额
证券	77,640,591.93	1,054,536,289.71
合计	77,640,591.93	1,054,536,289.71

(2) 按交易对手列示如下：

项目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	77,640,591.93	1,054,536,289.71
非银行金融机构	-	-
合计	77,640,591.93	1,054,536,289.71

6、应收利息

项目	年末账面余额	年初账面余额
买入返售金融资产	3,654,917.03	4,320,020.45
交易性金融资产	37,300,617.04	42,824,941.39
应收融资融券业务利息	9,341,640.15	56,859.46
其他	82,997.93	-
合计	50,380,172.15	47,201,821.30

7、存出保证金

存放场所	类别	币种	年末账面余额		年初账面余额	
			原币	折人民币金额	原币	折人民币金额
中国证券登记结算有限公司上海分公司	交易保证金	人民币	6,000,000.00	6,000,000.00	5,300,000.00	5,300,000.00
		港币	-	-	-	-
		美元	200,000.00	1,260,180.00	200,000.00	1,324,540.00
		小计		7,260,180.00		6,624,540.00
	履约保证金	人民币	-	-	-	-
		港币	-	-	-	-
		美元	-	-	-	-
		小计		-		-
	小计			7,260,180.00		6,624,540.00
	中国证券登记结算有限公司深圳分公司	交易保证金	人民币	182,269,055.51	182,269,055.51	228,943,402.43
港币			1,500,000.00	1,216,050.00	1,500,000.00	1,276,395.00
美元			134,275.61	846,057.19	134,275.61	889,267.08

存放场所	类别	币种	年末账面余额		年初账面余额	
			原币	折人民币金额	原币	折人民币金额
		小计		184,331,162.70		231,109,064.51
	履约保证金	人民币	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
		港币	-	-	-	-
		美元	-	-	-	-
		小计		8,000,000.00		8,000,000.00
	信用交易	人民币	2,419,049.97	2,419,049.97	-	-
		港币	-	-	-	-
		美元	-	-	-	-
		小计	2,419,049.97	2,419,049.97		-
	小计			194,750,212.67		239,109,064.51
上海期货交易所	交易保证金	人民币	240,372,570.25	240,372,570.25	220,705,914.50	220,705,914.50
大连商品交易所	交易保证金	人民币	66,968,415.85	66,968,415.85	223,445,382.00	223,445,382.00
郑州商品交易所	交易保证金	人民币	107,007,033.60	107,007,033.60	192,802,771.00	192,802,771.00
中国金融期货交易所	交易保证金	人民币	53,281,821.60	53,281,821.60	60,490,011.60	60,490,011.60
	结算担保金	人民币	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
	股指期货履约保证金	人民币	3,176,550.00	3,176,550.00	-	-
	小计			66,458,371.60		70,490,011.60
合计				682,816,783.97		953,177,683.61

存出保证金年末余额较年初余额下降 28.36%，主要是证券交易保证金和期货交易保证金因交易量下降而相应存出保证金减少所致。

8、可供出售金融资产

项目	年末账面余额		年初账面余额		本期变动
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	
可供出售债券	975,756,814.39	954,533,296.77	620,672,589.75	618,208,448.21	-18,759,376.08
可供出售权益工具	1,102,320,305.00	778,428,528.58	1,039,541,206.54	1,190,781,334.02	-475,131,903.90
基金	281,373,916.20	255,229,567.71	200,007,000.10	198,250,262.60	-24,387,610.99
其他	319,298,832.32	261,895,754.48	142,252,406.31	142,110,153.90	-57,260,825.43
合计	2,678,749,867.91	2,250,087,147.54	2,002,473,202.70	2,149,350,198.73	-575,539,716.40

减值准备情况如下表：

项目	年初余额	本期增加	本期减少		年末余额
			转回	转出	
可供出售债券	-	-	-		-

可供出售权益工具	109,768,273.93	-	-	9,835,497.02	99,932,776.91
其他	-	-	-		-
合计	109,768,273.93	-	-	9,835,497.02	99,932,776.91

9、长期股权投资

长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	本年增减额（减少以“-”号填列）	年末账面余额
北海新宏源物业公司*1	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00
新疆北方工贸公司*1	成本法	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00
新疆资金通中心*2	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-2,000,000.00	-
乌鲁木齐市集装箱公司*1	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00	-	2,400,000.00
海南证华非上市公司股权登记服务有限公司*1	成本法	550,000.00	550,000.00	-	550,000.00
陕西五环集团股份有限公司*1	成本法	4,830,000.00	4,830,000.00	-	4,830,000.00
陕西精密合金股份有限公司*1	成本法	1,719,000.00	1,719,000.00	-	1,719,000.00
期货会员资格投资	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00	-	1,400,000.00
其中：大连商品交易所	成本法	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00
郑州商品交易所	成本法	400,000.00	400,000.00	-	400,000.00
上海商品交易所	成本法	500,000.00	500,000.00	-	500,000.00
新疆宏源大厦物业管理有限公司*3	权益法	250,000.00	-	-	-
苏州林通新材料科技有限公司*4	成本法	15,310,000.00	15,310,000.00	-15,310,000.00	-
上海康德莱控股集团有限公司*4	成本法	15,769,000.00	15,769,000.00	-15,769,000.00	-
山东思源水业工程有限公司	成本法	38,902,500.00	-	38,902,500.00	38,902,500.00
苏州思睿屹新材料股份有限公司*4	成本法	15,310,000.00	-	15,310,000.00	15,310,000.00
湖北久顺畜禽实业有限公司	成本法	20,000,000.00	-	20,000,000.00	20,000,000.00
上海康莱企业发展集团股份有限公司*4	成本法	15,769,000.00	-	15,769,000.00	15,769,000.00
宜兴市诺明高温耐火材料有限公司	成本法	46,368,000.00	-	46,368,000.00	46,368,000.00
合计		-	46,078,000.00	103,270,500.00	149,348,500.00
被投资单位	持股比例（%）	表决权比例（%）	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
北海新宏源物业公司	100	100	2,000,000.00	-	-
新疆北方工贸公司			100,000.00	-	-

新疆金融通中心			-	-2,000,000.00	-
乌鲁木齐市集装箱公司			2,400,000.00	-	-
海南证华非上市公司股权 登记服务有限公司			550,000.00	-	-
陕西五环集团股份有限公司			365,232.00	-	-
陕西精密合金股份有限公司			1,719,000.00	-	-
期货会员资格投资			-	-	-
其中：大连商品交易所			-	-	-
郑州商品交易所			-	-	-
上海商品交易所			-	-	-
山东思源水业工程有限公司	6.5	6.5	-	-	-
苏州思睿屹新材料股份有限公 司	3.00	3.00	-	-	-
湖北久顺畜禽实业有限公司	5.40	5.40	-	-	-
上海康莱企业发展集团股份有 限公司	2.5	2.5	-	-	-
宜兴市诺明高温耐火材料有限 公司	6.9	6.9	-	-	-
合计			7,134,232.00	-2,000,000.00	-

*1 除陕西五环集团股份有限公司正常营业外，其余被投资单位均处于关闭、停业、歇业状态，本公司正对该等被投资单位进行资产处置、清收、核销工作。

*2 本期收回投资。

*3 本期转让全部股权。

*4 该等公司于 2011 年更名调整所致。

10、投资性房地产

资产类别	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
房屋建筑物				
原值	116,574,113.08	8,009,119.68	4,328,963.57	120,254,269.19
累计折旧	22,646,013.12	4,615,069.69	1,314,144.11	25,946,938.70
净值	93,928,099.96			94,307,330.49
减值准备	-			-
净额	93,928,099.96			94,307,330.49

本期增加数是上海康定路投资性房地产转入原值 8,009,119.68 元、累计折旧 1,878,638.97 元；本期减少数是乌鲁木齐市宏源大厦投资性房地产转出原值 4,328,963.57 元、累计折旧

1,314,144.11元。

本期计提的折旧额为2,736,430.72元。

截至2011年12月31日止，本公司投资性房地产不存在抵押、质押等担保事项，亦不存在账面价值低于可变现净值的情形。

11、固定资产

资产类别	年初账面余额	本期增加		本期减少	年末账面余额
一、固定资产原价合计	1,155,001,034.34	66,945,965.28		26,976,493.44	1,194,970,506.18
1、房屋建筑物	856,127,911.87	4,328,963.57		8,009,119.68	852,447,755.76
2、机器设备	22,660,349.82	5,230,446.10		1,734,107.00	26,156,688.92
3、电子及其他设备	233,407,579.69	50,284,055.13		16,083,609.96	267,608,024.86
4、运输设备	42,805,192.96	7,102,500.48		1,149,656.80	48,758,036.64
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计	209,100,307.23	71,345,333.99	70,031,189.88	18,808,156.71	261,637,484.51
1、房屋建筑物	69,993,727.81	24,118,547.48	22,804,403.37	1,878,638.97	92,233,636.32
2、机器设备	8,432,771.48	1,853,387.84	1,853,387.84	1,248,147.27	9,038,012.05
3、电子及其他设备	111,622,929.63	43,048,471.69	43,048,471.69	15,009,931.56	139,661,469.76
4、运输设备	19,050,878.31	2,324,926.98	2,324,926.98	671,438.91	20,704,366.38
三、固定资产净值合计	945,900,727.11				933,333,021.67
1、房屋建筑物	786,134,184.06				760,214,119.44
2、机器设备	14,227,578.34				17,118,676.87
3、电子及其他设备	121,784,650.06				127,946,555.10
4、运输设备	23,754,314.65				28,053,670.26
四、固定资产减值准备累计金额合计	2,392,918.89		-	-	2,392,918.89
1、房屋建筑物	2,314,631.77		-	-	2,314,631.77
2、机器设备	-		-	-	-
3、电子及其他设备	-		-	-	-
4、运输设备	78,287.12		-	-	78,287.12
五、固定资产账面价值合计	943,507,808.22		-	-	930,940,102.78
1、房屋建筑物	783,819,552.29		-	-	757,899,487.67
2、机器设备	14,227,578.34		-	-	17,118,676.87

资产类别	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
3、电子及其他设备	121,784,650.06	-	-	127,946,555.10
4、运输设备	23,676,027.53	-	-	27,975,383.14

固定资产本期增加和本期减少中房屋建筑物原值以及累计折旧如附注五.10 投资性房地产所述，其余减少是处置报废设备等。本年计提的折旧额为 70,031,189.88 元。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司固定资产不存在抵押、质押等担保事项。

12、无形资产

(1) 无形资产的基本情况

项目	取得方式	预计使用寿命	剩余摊销年限	预计使用寿命不确定的判断依据
交易席位费	购买	不确定	-	
软件系统	购买	3 年	1-3 年	
土地使用权	购买	40 年	29 年	

(2) 无形资产的摊销和减值

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
一、无形资产原价合计	84,924,385.94	11,155,416.00		96,079,801.94
1、交易席位费	21,358,724.09			21,358,724.09
2、软件系统	60,425,734.65	11,155,416.00		71,581,150.65
3、土地使用权	3,139,927.20			3,139,927.20
二、无形资产累计摊销额合计	46,506,701.27	9,488,198.90		55,994,900.17
1、交易席位费				
2、软件系统	45,713,028.71	9,409,700.66		55,122,729.37
3、土地使用权	793,672.56	78,498.24		872,170.80
三、无形资产账面净值合计	38,417,684.67			40,084,901.77
1、交易席位费	21,358,724.09			21,358,724.09
2、软件系统	14,712,705.94			16,458,421.28
3、土地使用权	2,346,254.64			2,267,756.40
四、无形资产减值准备累计金额合计	675,579.92			675,579.92
1、交易席位费				

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
2、软件系统	675,579.92			675,579.92
3、土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	37,742,104.75			39,409,321.85
1、交易席位费	21,358,724.09			21,358,724.09
2、软件系统	14,037,126.02			15,782,841.36
3、土地使用权	2,346,254.64			2,267,756.40

(3) 其中交易席位费

项目	币种	年初账面余额		本期增加	本期减少	年末账面余额	
		原币	本币			原币	本币
一、原价合计			21,358,724.09				21,358,724.09
1、上海证券交易所			10,448,656.65				10,448,656.65
其中：A股	人民币	9,930,352.15	9,930,352.15	-	-	9,930,352.15	9,930,352.15
B股	人民币	245,000.00	245,000.00	-	-	245,000.00	245,000.00
B股	美元	35,000.00	273,304.50	-	-	35,000.00	273,304.50
2、深圳证券交易所			10,910,067.44				10,910,067.44
其中：A股	人民币	10,385,067.44	10,385,067.44	-	-	10,385,067.44	10,385,067.44
B股	人民币	525,000.00	525,000.00	-	-	525,000.00	525,000.00
二、累计摊销额合计							
1、上海证券交易所							
其中：A股		-	-	-	-	-	-
B股		-	-	-	-	-	-
2、深圳证券交易所							
其中：A股		-	-	-	-	-	-
B股		-	-	-	-	-	-
三、账面价值合计			21,358,724.09				21,358,724.09
1、上海证券交易所			10,448,656.65				10,448,656.65
其中：A股	人民币	9,930,352.15	9,930,352.15			9,930,352.15	9,930,352.15
B股	人民币	245,000.00	245,000.00			245,000.00	245,000.00
B股	美元	35,000.00	273,304.50			35,000.00	273,304.50
2、深圳证券交易所			10,910,067.44				10,910,067.44
其中：A股	人民币	10,385,067.44	10,385,067.44			10,385,067.44	10,385,067.44
B股	人民币	525,000.00	525,000.00			525,000.00	525,000.00

截至2011年12月31日止，本公司无形资产不存在抵押、质押等担保事项。

13、递延所得税资产

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
应收款项	182,761,134.10	45,370,007.48	186,493,564.58	46,308,211.64
可供出售金融资产	438,498,217.39	109,624,554.36	4,363,131.45	1,090,782.86
交易性金融资产	27,161,062.84	6,790,265.71	18,659,236.03	4,664,809.01
期货风险准备	1,561,470.80	390,367.70	1,561,470.80	390,367.70
长期股权投资	7,134,232.00	1,783,558.00	9,134,232.00	2,283,558.00
固定资产	2,392,918.88	598,229.72	2,392,918.89	598,229.72
无形资产	5,354,029.48	1,338,507.37	7,342,412.48	1,835,603.12
其他	4,518,892.28	1,129,723.07	-	-
可抵扣亏损和可抵扣税款		-	-	-
合计	669,381,957.77	167,025,213.41	229,946,966.23	57,171,562.05

14、其他资产

项目	年末账面余额	年初账面余额
应收账款	3,044,413.20	3,081,748.00
预付账款	81,742,273.08	60,725,613.51
应收股利	-	-
其他应收款	42,772,253.82	62,299,640.74
代理兑付证券	-	-
代理业务资产	-	-
抵债资产	-	-
长期待摊费用	63,704,809.29	44,460,714.59
商誉	14,726,192.15	14,726,192.15
融出资金	659,057,224.95	18,887,391.88
融出证券		2,680.00
合计	865,047,166.49	204,183,980.87

(1) 应收账款

应收账款按种类列示如下：

类别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

组合	-	-	-	-	-
组合小计	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,242,373.00	100.00	197,959.80	6.11	3,044,413.20
合计	3,242,373.00	100.00	197,959.80	6.11	3,044,413.20
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合	-	-	-	-	-
组合小计	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,281,956.07	100.00	200,208.07	6.10	3,081,748.00
合计	3,281,956.07	100.00	200,208.07	6.10	3,081,748.00

截至2011年12月31日止，本公司无应收持本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的款项。

截至2011年12月31日止，本公司无应收关联方单位的款项。

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

项目	年末账面金额	坏账准备金额	账龄	计提依据
新疆天山毛纺织股份有限公司	3,000,000.00	-	1年以内	-
其他小额单位	242,373.00	197,959.80	1年以上	预计可收回金额
合计	3,242,373.00	197,959.80		

(2) 预付账款

截至2011年12月31日止，其具体情况如下：

账龄	金额	占该账项金额的百分比 (%)	坏账准备金	净额
1年以内	59,075,837.76	71.53		59,075,837.76
1-2年	21,681,335.80	26.25	12,276.11	21,669,059.69
2-3年	335,785.00	0.41		335,785.00
3-4年	584,810.95	0.71	63,220.32	521,590.63
4-5年	200,000.00	0.24	60,000.00	140,000.00
5年以上	710,653.60	0.86	710,653.60	
合计	82,588,423.11	100.00	846,150.03	81,742,273.08

其年初余额具体情况如下：

账龄	金额	占该账项金额的百分比(%)	坏账准备金	净额
1年以内	50,035,433.15	81.37	10,330.39	50,025,102.76
1-2年	9,483,699.80	15.42	-	9,483,699.80
2-3年	1,056,810.95	1.72	-	1,056,810.95
3-4年	200,000.00	0.33	40,000.00	160,000.00
4-5年	-	-	-	-
5年以上	710,653.60	1.16	710,653.60	-
合计	61,486,597.50	100.00	760,983.99	60,725,613.51

截至2011年12月31日止,本公司无预付持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的款项。

截至2011年12月31日止,本公司无预付关联方单位的款项。

截至2011年12月31日止,预付账款前五名列示如下:

单位名称	与本公司关系	预付时间	年末账面余额	经济内容	未结转原因
国都建设(集团)有限公司	非关联方	2010-2011年	18,071,704.24	装修工程款	尚未结算
北京城建长城装饰工程有限公司	非关联方	2010-2011年	10,081,837.97	装修工程款	尚未结算
华纳轲投资顾问有限公司	非关联方	2011年	4,345,000.00	房租及物业费	
新疆维吾尔自治区喀什水文水资源勘测局	非关联方	2011年	2,200,000.00	购房款	尚未结算
新疆瑞达房地产开发有限公司	非关联方	2011年	2,032,913.44	房屋租赁费	

上述前五名款项合计为36,731,455.65元,占预付账款年末余额的44.48%。

预付账款年末余额较年初余额增长34.32%,主要原因是本期新设营业部相应的预付营业用房租金以及营业部装修工程款增加所致。

(3) 应收股利

项目	年末账面余额	年初账面余额
百联股份法人股	8,624.88	8,624.88
豫园商城法人股	82,450.40	82,450.40
大地基础(原富龙热力)	-	142,398.75
高新发展(原倍特高新)	6,336.00	6,336.00
合计	97,411.28	239,810.03
坏账准备	97,411.28	239,810.03
净值	-	-

(4) 其他应收款

其他应收款按种类列示如下:

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	170,931,105.85	76.18	158,319,480.85	92.62	12,611,625.00
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合	31,299,222.54	13.95	1,138,593.72	3.64	30,160,628.82
组合小计	31,299,222.54	13.95	1,138,593.72	3.64	30,160,628.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	22,161,538.42	9.88	22,161,538.42	100.00	
合计	224,391,866.81	100.00	181,619,612.99	80.94	42,772,253.82
类别	年初账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	190,067,574.24	76.76	161,261,740.63	84.84	28,805,833.61
按组合计提坏账准备的其他应收款					
组合	29,851,921.49	12.06	470,469.41	1.58	29,381,452.08
组合小计	29,851,921.49	12.06	470,469.41	1.58	29,381,452.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	27,672,707.50	11.18	23,560,352.45	85.14	4,112,355.05
合计	247,592,203.23	100	185,292,562.49	74.84	62,299,640.74

组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

账龄结构	年末账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内 (含1年)	25,034,798.47	11.16	131,416.35	24,903,382.12
1—2年 (含2年)	4,306,654.76	1.92	430,665.48	3,875,989.28
2—3年 (含3年)	1,215,673.58	0.54	182,351.04	1,033,322.54
3—4年 (含4年)	591,975.73	0.26	244,040.85	347,934.88
4—5年 (含5年)	150,120.00	0.07	150,120.00	-
5年以上				
合计	31,299,222.54	13.95	1,138,593.72	30,160,628.82
账龄结构	年初账面余额			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内 (含1年)	27,378,370.31	11.06	139,897.07	27,238,473.24
1—2年 (含2年)	1,285,846.54	0.52	123,834.65	1,162,011.89
2—3年 (含3年)	657,305.73	0.27	85,465.39	571,840.34

3—4年(含4年)	438,473.70	0.18	87,694.74	350,778.96
4—5年(含5年)	61,925.21	0.02	18,577.56	43,347.65
5年以上	30,000.00	0.01	15,000.00	15,000.00
合计	29,851,921.49	12.06	470,469.41	29,381,452.08

期末单项金额重大或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

项目	年末账面金额	坏账准备金额	账龄	计提依据
武汉葛化集团	63,415,529.00	63,415,529.00	5年以上	收款难度较大
中国证券投资者保护基金有限责任公司*1	22,590,694.10	22,590,694.10	4-5年	预计可收回金额
北海新宏源物业发展有限公司	30,252,423.87	30,252,423.87	5年以上	巨额亏损
郭熙华	23,810,491.74	23,810,491.74	5年以上	涉案款,难以收回
湖北潜江恒达制药公司	18,186,967.14	18,186,967.14	5年以上	欠款单位已破产
信达投资有限公司	12,675,000.00	63,375.00	1年以内	预计可收回金额
湖北美力公司	1,187,623.94	1,187,623.94	5年以上	长期未收回
广西玉林市中级人民法院	2,379,904.60	2,379,904.60	5年以上	案件执行款
武汉春天股份有限公司	800,000.00	800,000.00	5年以上	涉案款
新疆高级人民法院	1,570,217.15	1,570,217.15	5年以上	诉讼费
马越	4,602,506.25	4,602,506.25	5年以上	涉案款,难以收回
中国电子租赁公司	7,796,700.00	7,796,700.00	5年以上	收款难度较大
其他小额单位	3,824,586.48	3,824,586.48	3年以上	预计可收回金额
合计	193,092,644.27	180,481,019.27		

*1 根据2006年11月30日本公司与新疆证券有限责任公司(以下简称新疆证券)行政清理组达成受让新疆证券经纪业务证券类资产的协议,以及2007年7月新疆证券行政清理组、新疆证券现场工作组与本公司签署的《新疆证券经纪业务证券类资产及相关负债交接备忘录》,本公司承接的新疆证券经纪业务截止2006年2月17日客户交易结算资金缺口347,379,801.51元,应由中国证券投资者保护基金有限责任公司弥补,2011年度以前本公司已收到中国证券投资者保护基金有限责任公司弥补的客户交易结算资金292,977,639.02元,2011年收回31,811,468.39元,截至2011年12月31日止尚余22,590,694.10元未收到。

截至2011年12月31日止,本公司无应收持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的款项。

截至2011年12月31日止,本公司应收关联方单位的款项如附注六、(三)所述。

截至2011年12月31日止,其他应收款前五名单位明细列示如下:

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末账面金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
武汉葛化集团	法人股转让款	无关联	63,415,529.00	5年以上	28.26
中国证券投资者保护基金有限责任公司	应收客户资金缺口款	无关联	22,590,694.10	4-5年	10.07

北海新宏源物业发展有限公司	往来款	关联	30,252,423.87	5年以上	13.48
郭熙华	涉案款	无关联	23,810,491.74	5年以上	10.61
湖北潜江恒达制药公司	往来款	无关联	18,186,967.14	5年以上	8.11
合计			158,256,105.85		70.53

(5) 长期待摊费用

项目	年初账面余额	本期增加	本期摊销或转出	年末账面余额
经营租赁租入固定资产改良支出	23,320,801.45	2,326,112.95	6,246,354.24	19,400,560.16
办公楼装修	19,675,084.30	27,328,149.64	11,088,180.36	35,915,053.58
基础设施费用		8,158,341.80	1,048,431.71	7,109,910.09
其他	1,464,828.84		185,543.38	1,279,285.46
合计	44,460,714.59	37,812,604.39	18,568,509.69	63,704,809.29

长期待摊费用年末余额较年初余额增长 43.28%，主要系本期办公楼装修费大幅增加所致。

(6) 商誉

被投资单位名称	形成来源	初始金额	年初账面余额	本期增加	本期减少	年末账面余额
宏源期货有限公司	非同一控制下企业合并	14,726,192.15	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15
合计		14,726,192.15	14,726,192.15	-	-	14,726,192.15

本公司对期末商誉进行了减值测试，无需计提减值准备。

(7) 融出资金

截至 2011 年 12 月 31 日止，其具体情况如下：

项目	年末账面余额	年初账面余额
融出资金	659,057,224.95	18,887,391.88
合计	659,057,224.95	18,887,391.88

融出资金年末余额较年初余额增长 3389.40%，主要是本期对客户融出资金增加所致。

(8) 融出证券

项目	年末账面余额		年初账面余额		本期变动
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	
融出证券	-	-	2,630.00	2,680.00	-50.00

15、资产减值准备

项目	年初账面余额	本期增加额		本期减少额		期末账面余额
		计提额	转入	转回	转出	
一、坏账准备	186,493,564.58	275,618.05		4,008,048.53		182,761,134.10
二、存货跌价准备	-					-
三、可供出售金融资产减值准备	109,768,273.93				9,835,497.02	99,932,776.91
四、持有至到期投资减值准备						-
五、长期股权投资减值准备	9,134,232.00			2,000,000.00		7,134,232.00
六、投资性房地产减值准备	-					-
七、固定资产减值准备	2,392,918.89					2,392,918.89
八、工程物资减值准备	-					-
九、在建工程减值准备	-					-
十、生产性生物资产减值准备	-					-
其中：成熟生产性生物资产减值准备	-					-
十一、油气资产减值准备	-					-
十二、无形资产减值	675,579.92					675,579.92
十三、商誉减值准备	-					-
十四、其他	-					-
合计	308,464,569.32	275,618.05		6,008,048.53	9,835,497.02	292,896,641.82

16、交易性金融负债

项目	年末账面余额		年初账面余额		本期变动
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	
债券	20,319,721.09	20,290,560.00			-29,161.09
合计	20,319,721.09	20,290,560.00			-29,161.09

17、卖出回购金融资产款

(1) 按项目性质分类列示：

项目	年末账面余额	年初账面余额
证券	3,000,407,515.06	2,376,402,939.31
合计	3,000,407,515.06	2,376,402,939.31

(2) 按交易对手列示如下：

项目	年末账面余额	年初账面余额
银行金融机构	2,277,407,515.06	2,046,362,098.21

非银行金融机构	723,000,000.00	330,040,841.10
合计	3,000,407,515.06	2,376,402,939.31

18、代理买卖证券款

(1) 按币种列示:

币种	年末账面余额		年初账面余额	
	原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
人民币	10,728,098,095.65	10,728,098,095.65	16,371,023,231.79	16,371,023,231.79
港币	22,352,097.72	18,120,845.65	27,403,559.64	23,318,586.78
美元	8,547,690.01	53,858,140.01	10,200,638.35	67,556,264.90
合计		10,800,077,081.31		16,461,898,083.47

其中：信用交易代理买卖证券款列示：

币种	年末账面余额		年初账面余额	
	原币金额	折人民币金额	原币金额	折人民币金额
人民币	33,354,024.76	33,354,024.76	737,496.82	737,496.82
港币	-	-	-	-
美元	-	-	-	-
合计	33,354,024.76	33,354,024.76	737,496.82	737,496.82

(2) 按客户性质列示:

项目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	9,328,296,079.20	15,175,636,233.04
法人客户	1,471,781,002.11	1,286,261,850.43
合计	10,800,077,081.31	16,461,898,083.47

其中：信用交易代理买卖证券款列示：

项目	年末账面余额	年初账面余额
个人客户	33,241,621.02	737,496.82
法人客户	112,403.74	-
合计	33,354,024.76	737,496.82

如附注五、14(4)所述，本公司受让新疆证券证券类资产，截至2011年12月31日止，应收中国证券投资者保护基金有限责任公司弥补的保证金缺口余额为22,590,694.10元。

19、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期支付	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	295,204,258.06	626,207,609.62	773,944,251.90	147,467,615.78

项目	年初余额	本期增加	本期支付	年末余额
职工福利费		26,668,154.20	26,668,154.20	
社会保险费	844,434.34	65,402,710.08	65,604,670.28	642,474.14
其中：医疗保险费	324,641.48	21,373,736.51	21,413,202.14	285,175.85
基本养老保险费	402,753.45	38,091,877.59	38,187,842.84	306,788.20
年金缴费		457,900.92	457,900.92	
失业保险费	43,157.95	3,025,100.18	3,035,820.12	32,438.01
工伤保险费	8,517.85	978,160.05	980,113.88	6,564.02
生育保险费	14,731.63	1,261,074.87	1,264,298.44	11,508.06
残疾人保障金	50,631.98		50,631.98	
小企业欠薪保障金				
其他		214,859.96	214,859.96	
住房公积金	228,072.50	26,797,847.45	26,803,070.14	222,849.81
工会经费和职工教育经费	30,478,623.01	11,163,044.05	18,891,966.39	22,749,700.67
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
其他	424,305.75		424,305.75	
其中：以现金结算的股份支付				
合计	327,179,693.66	756,239,365.40	912,336,418.66	171,082,640.40
其中：拖欠性质		-	-	
工效挂钩		-	-	

2011 年实际发放给高级管理人员的薪酬总额为 2,798.12 万元。

20、应交税费

项目	年末账面余额	年初账面余额
营业税	4,413,786.10	30,442,976.43
城市维护建设税	309,290.17	2,130,306.10
企业所得税	83,481,423.28	114,548,703.44
教育费附加	137,012.03	1,136,708.67
地方教育基金	21,373.32	18,709.96
利息税	21,951.48	103,443.01
个人所得税	6,624,908.30	65,994,233.08
应交房产税	54,272.12	70,388.52
应交土地使用税	3,621.03	3,620.98

项目	年末账面余额	年初账面余额
应交印花税	6,977.60	911.69
其他	304,979.99	367,164.63
合计	95,379,595.42	214,817,166.51

应交税费年末账面余额较年初账面余额下降 55.60%，主要系本期缴纳上年末个人所得税，以及本报告期应纳税所得额大幅下降相应本年末应交所得税费用减少所致。

21、应付利息

项目	年末账面余额	年初账面余额
短期借款应付利息	-	-
卖出回购债券利息	5,442,612.63	6,161,384.50
客户保证金利息	-	-
合计	5,442,612.63	6,161,384.50

22、递延所得税负债

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
衍生金融资产	226,620.00	56,655.00	-	-
衍生金融负债	29,161.09	7,290.27	-	-
可供出售金融资产	-	-	151,240,127.47	37,810,031.85
融出证券	-	-	50.00	12.50
合计	255,781.09	63,945.27	151,240,177.47	37,810,044.35

递延所得税负债年末余额较年初余额降低 99.83%，主要原因是 2011 年可供出售金融资产市值下跌，导致计税基础高于账面价值产生可抵扣暂时性差异所致。

23、其他负债

项目	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	5,142,977.43	15,157,893.41
预收账款	879,580.00	781,750.00
应付股利	11,394,588.41	9,487,895.08
其他应付款	42,893,748.84	76,756,281.98
代理兑付证券款	4,405.00	4,405.00
代理业务负债	-	-
期货风险准备金	12,895,897.51	8,836,857.19
合计	73,211,197.19	111,025,082.66

(1) 应付账款

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	占该账项金额的百分比 (%)	金额	占该账项金额的百分比 (%)
应付证券承销手续费及佣金	70,000.00	1.36	50,000.00	0.33
其他款项	5,072,977.43	98.64	15,107,893.41	99.67
合计	5,142,977.43	100.00	15,157,893.41	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无应付关联方单位的款项。

(2) 预收账款

项目	年末账面余额		年初账面余额	
	金额	占该账项金额的百分比 (%)	金额	占该账项金额的百分比 (%)
一年以内	879,580.00	100.00	781,750.00	100.00
一年以上	-	-	-	-
合计	879,580.00	100.00	781,750.00	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无预收关联方单位的款项。

(3) 应付股利

股东名称	年末账面余额	年初账面余额
新疆宏源建信药业有限公司	881,214.72	881,214.72
新疆金融市场	9,322,449.83	7,426,236.14
广东中创科技设备租赁公司	1,138,775.00	1,138,775.00
刘平	2,032.80	2,032.80
郭熙华	50,116.06	39,636.42
合计	11,394,588.41	9,487,895.08

(4) 其他应付款

1) 其他应付款款性质分析列示如下：

项目	年末账面余额	年初账面余额
----	--------	--------

	金额	占该账项金额的百分比 (%)	金额	占该账项金额的百分比 (%)
A 应付交易所配股款	-	-	-	-
B 应付客户现金股利	3,224,733.86	7.52	1,253,765.93	1.63
C 应付承销费	-	-	-	-
D 逾期应付款项	-	-	-	-
D1、逾期卖出回购证券款	-	-	-	-
D2、逾期拆入资金	-	-	-	-
D3、逾期应付利息	-	-	-	-
D4、其他逾期应付款项	-	-	-	-
D 类小计	-	-	-	-
其他应付款项	39,669,014.98	92.48	75,502,516.05	98.37
合计	42,893,748.84	100.00	76,756,281.98	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东单位的款项。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无应付关联方单位的款项。

2) 其他应付款大额单位往来列示如下：

单位名称	年末账面余额	账龄	款项性质
中国证券投资者保护基金有限责任公司	12,078,837.95	1 年以上	证券投资者保护基金

24、股本

股份类别	年初余额		本期增减				年末余额		
	股数	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例%
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	36,895.00	0.003						36,895.00	0.003
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	36,895.00	0.003						36,895.00	0.003
4. 境外持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	36,895.00	0.003						36,895.00	0.003

股份类别	年初余额		本期增减					年末余额	
	股数	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	股数	比例%
二、无限售条件股份									
1 人民币普通股	1,461,167,271.00	99.997						1,461,167,271.00	99.997
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	1,461,167,271.00	99.997						1,461,167,271.00	99.997
股份总数	1,461,204,166.00	100.00						1,461,204,166.00	100.00

本公司上述股本业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司以深鹏所验字[2006]050号验资报告验证。

25、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
股本溢价	1,754,080,501.16			1,754,080,501.16
其他资本公积	192,483,989.97	-295,053,437.55	143,978,010.00	-246,547,457.58
其中：可供出售金融资产公允价值变动	256,645,269.96	-393,404,533.42	191,970,680.00	-328,729,943.46
融出证券公允价值变动	50.00	-50.00		
与计入股东权益相关的所得税	-64,161,329.99	98,351,145.87	-47,992,670.00	82,182,485.88
其他	-	-	-	-
合计	1,946,564,491.13	-295,053,437.55	143,978,010.00	1,507,533,043.58

26、盈余公积

项目	年初余额	本期计提	本期使用	年末余额
法定盈余公积金	529,397,973.03	62,468,846.73	-	591,866,819.76
任意盈余公积	22,412,764.78	-	-	22,412,764.78
合计	551,810,737.81	62,468,846.73	-	614,279,584.54

27、一般风险准备

项目	年初余额	本期计提	本期使用	年末余额
一般风险准备	546,678,255.38	62,468,846.73	-	609,147,102.11
合计	546,678,255.38	62,468,846.73	-	609,147,102.11

28、交易风险准备

项目	年初账面余额	本期计提	本期减少	年末账面余额
交易风险准备	494,972,200.31	62,468,846.73	-	557,441,047.04
合计	494,972,200.31	62,468,846.73	-	557,441,047.04

29、未分配利润

项目	分配比例	年末账面余额	年初账面余额
上年年末未分配利润		2,297,570,924.33	1,776,796,059.50
加：会计政策、会计估计变更		-	-
加：前期差错更正		-	-
本年年初未分配利润		2,297,570,924.33	1,776,796,059.50
加：本年归属于母公司所有者的净利润		645,591,117.70	1,306,379,570.94
可供分配利润		2,943,162,042.03	3,083,175,630.44
减：提取法定盈余公积	10%	62,468,846.73	127,924,520.16
提取一般风险准备	10%	62,468,846.73	127,924,520.16
提取交易风险准备	10%	62,468,846.73	127,924,520.16
分配现金股利	*	384,296,695.62	401,831,145.63
未分配利润		2,371,458,806.22	2,297,570,924.33

*2011年4月19日本公司2010年度股东大会审议通过了2010年度利润分配方案为：以2010年末总股本为基数，每10股派发现金红利2.63元（含税），于2011年5月实施分配。

30、手续费及佣金净收入

按业务类型列示如下：

项目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,992,789,786.38	2,559,468,241.33
— 证券承销业务	469,796,066.88	545,757,470.58
— 证券经纪业务	1,168,819,755.94	1,759,015,876.79
— 证券保荐业务	33,654,000.00	46,994,000.00
— 财务顾问业务	177,925,000.00	58,091,500.00
— 受托客户资产管理业务	59,398,897.41	65,199,641.42
— 债券托管收入	-	-
— 期货经纪业务	81,180,806.40	83,575,529.78
— 投资咨询业务	2,015,259.75	834,222.76
— 其他	-	-
手续费及佣金支出	204,523,899.18	118,107,220.41
— 证券承销业务支出	106,091,060.66	78,650,212.00
— 证券经纪业务支出	76,212,161.58	31,039,454.77

项目	本年发生额	上年发生额
—受托客户资产管理业务支出	21,233,329.14	7,112,407.51
—财务顾问支出	300,000.00	1,153,333.33
—其他	687,347.80	151,812.80
手续费及佣金净收入	1,788,265,887.20	2,441,361,020.92

(1) 证券承销业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务收入	469,796,066.88	545,757,470.58
—股票承销业务收入-A股	161,131,929.86	312,359,498.58
—债券承销业务收入	308,664,137.02	233,397,972.00
—其他	-	-
证券承销业务支出	106,091,060.66	78,650,212.00
—股票承销业务支出	19,910,000.00	30,638,000.00
—债券承销业务支出	86,181,060.66	48,012,212.00
—其他	-	-
证券承销业务净收入	363,705,006.22	467,107,258.58

(2) 保荐业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
保荐业务收入	33,654,000.00	46,994,000.00
保荐业务支出	-	-
保荐业务净收入	33,654,000.00	46,994,000.00

(3) 财务顾问业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
财务顾问业务收入	177,925,000.00	58,091,500.00
—并购重组财务顾问业务收入-境内上市公司	16,200,000.00	11,900,000.00
—并购重组财务顾问业务收入-其他		
—其他财务顾问业务收入	161,725,000.00	46,191,500.00
财务顾问业务支出	300,000.00	1,153,333.33
—并购重组财务顾问业务支出-境内上市公司	200,000.00	
—并购重组财务顾问业务支出-其他		
—其他财务顾问业务支出	100,000.00	1,153,333.33
财务顾问业务净收入	177,625,000.00	56,938,166.67
—并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	16,000,000.00	11,900,000.00

—并购重组财务顾问业务净收入—其他		
—其他财务顾问业务净收入	161,625,000.00	45,038,166.67

(4) 证券经纪业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务收入	1,168,819,755.94	1,759,015,876.79
—代理买卖证券业务收入	1,165,707,895.60	1,755,955,759.93
其中：经纪业务席位收入	81,372,028.59	41,648,707.81
融资融券业务佣金	19,876,235.11	23,461.47
—代办股份转让实现的收入		80.72
—代理兑付证券		—
—代理保管证券	—	—
—代理销售金融产品	2,736,127.55	2,734,525.72
—其他	375,732.79	325,510.42
证券经纪业务支出	76,212,161.58	31,039,454.77
—证券经纪业务手续费支出	1,146,096.30	3,706,288.68
—佣金支出	48,378,296.54	11,273,521.33
—资金三方存管费	24,299,154.76	16,059,644.76
—其他	2,388,613.98	—
证券经纪业务净收入	1,092,607,594.36	1,727,976,422.02

(5) 受托客户资产管理业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
受托客户资产管理业务收入	59,398,897.41	65,199,641.42
—定向资产管理业务	2,003,195.25	94,796.55
—专项资产管理业务	—	—
—集合资产管理业务	57,395,702.16	65,104,844.87
其中：宏源内需成长集合资产管理计划	10,082,418.30	47,779,743.59
宏源证券“金之宝”集合资产管理计划	9,248,554.03	17,325,101.28
宏源红利成长集合资产管理计划	34,462,121.02	—
宏源新兴成长集合资产管理计划	3,602,608.81	—
—其他	—	—
受托客户资产管理业务支出	21,233,329.14	7,112,407.51
—定向资产管理业务	—	—
—专项资产管理业务	—	—
—集合资产管理业务	21,233,329.14	7,112,407.51

项目	本年发生额	上年发生额
其中：宏源内需成长集合资产管理计划	1,313,175.62	2,606,452.04
宏源证券“金之宝”集合资产管理计划	1,671,316.19	4,505,955.47
宏源红利成长集合资产管理计划	16,723,643.11	-
宏源新兴成长集合资产管理计划	1,525,194.22	-
—其他	-	-
受托客户资产管理业务净收入	38,165,568.27	58,087,233.91

按地区分布列示如下：

序号	地区	本年发生额	上年发生额
1	新疆地区	587,125,857.16	977,847,541.21
2	辽宁地区	59,391,849.71	99,994,716.50
3	北京地区	766,889,248.86	770,870,592.34
4	湖北地区	12,130,531.67	18,185,732.50
5	江苏地区	77,625,180.47	116,654,916.91
6	天津地区	2,788,476.73	3,880,820.59
7	上海地区	81,764,450.53	139,951,821.81
8	浙江地区	70,297,687.99	107,329,665.32
9	广西地区	46,135,717.12	78,588,954.55
10	广东地区	30,547,556.01	51,109,532.66
11	海南地区	14,046,994.54	23,113,278.27
12	山东地区	5,915,991.38	4,834,595.74
13	云南地区	9,384,771.91	21,277,084.59
14	湖南地区	5,497,670.57	13,459,421.53
15	福建地区	9,612,753.97	12,761,573.72
16	河南地区	2,525,328.59	1,500,827.68
17	河北地区	492,194.47	-55.00
18	黑龙江地区	-104.51	-
19	重庆地区	5,275,828.70	-
20	四川地区	783,424.61	-
21	安徽地区	34,476.72	-
合计		1,788,265,887.20	2,441,361,020.92

31、利息净收入

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	347,653,654.96	249,471,795.58
-存放金融同业利息收入	286,064,402.21	240,637,474.91
-资金拆借利息收入	-	-
-融资融券利息收入	42,285,552.35	62,723.85
-买入返售证券利息收入	19,274,728.18	8,745,339.32
-其他利息收入	28,972.22	26,257.50
利息支出	156,004,637.81	89,270,399.64
-同业贷款利息支出	-	-
-拆借资金利息支出	1,872,111.11	104,166.67
-客户存款利息支出	61,939,489.39	57,334,750.01
-卖出回购证券利息支出	91,757,982.87	31,830,212.82
-其他利息支出	435,054.44	1,270.14
利息净收入	191,649,017.15	160,201,395.94

32、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	-	-
出售交易性金融资产的投资收益	95,119,597.12	450,760,932.87
长期股权投资转让收益	174,040.00	-
出售交易性金融负债的投资收益	-328,316.26	548,735.50
出售可供出售金融资产的投资收益	173,249,535.85	217,240,449.24
出售持有至到期金融资产的投资收益	-	-
衍生金融工具的投资收益	15,367,915.92	-
金融资产持有期间取得的收益	82,139,024.31	49,242,592.64
其他投资收益		18,204.90
合计	365,721,796.94	717,810,915.15

投资收益本年发生额较上年发生额下降 49.05%，主要是报告期证券市场交投行情的变化以及不同报告期经营行为的结果。

33、公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产公允价值变动收益	-8,501,826.80	-24,960,897.43
交易性金融负债公允价值变动收益	29,161.09	-

衍生金融工具公允价值变动收益	226,620.00	-
融出证券公允价值变动收益	-	-
合计	-8,246,045.71	-24,960,897.43

公允价值变动收益本年发生额较上年发生额增长 66.96%，主要是报告期证券市场交投行情的变化，相应自营证券市值的变化以及不同报告期经营行为的结果。

34、其他业务收入

项目	本年发生额	上年发生额
房屋租金收入	1,150,856.00	1,932,340.00
印花税、个人所得税手续费返还收入	5,705,599.05	249,052.69
出租投资性房产收入	12,738,531.30	10,621,646.79
其他收入	1,090,699.19	208,000.00
合计	20,685,685.54	13,011,039.48

其他业务收入本年发生额较上年发生额增长 58.99%，主要是本期印花税、个人所得税手续费返还以及出租投资性房产收入增加所致。

35、营业税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
营业税	117,132,349.30	159,550,076.47
城市维护建设税	8,188,818.12	11,046,456.33
教育费附加	3,601,029.56	5,412,528.15
地方教育费附加及其他	1,474,883.80	409,360.79
合计	130,397,080.78	176,418,421.74

36、业务及管理费

项目	本年发生额	上年发生额
合计	1,345,315,553.95	1,361,412,638.91

业务及管理费 2011 年度前十项大额费用列示如下：

项目	本年发生额	上年发生额
职工工资	626,207,609.62	709,668,493.71
固定资产折旧	70,031,189.88	61,795,638.08
业务招待费	67,579,465.25	45,630,480.34
社会保险费	65,402,710.08	47,003,496.09
营业用房租金	53,033,712.38	58,117,398.43

项目	本年发生额	上年发生额
电子设备运转费	40,549,188.88	41,447,670.18
证券投资者保护基金	33,716,549.72	48,025,970.92
差旅费	33,461,103.22	29,886,062.67
住房公积金	26,797,847.45	20,208,832.26
职工福利费	26,668,154.20	21,670,975.43

37、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-3,732,430.48	24,690,125.45
长期股权投资减值损失	-2,000,000.00	-
抵债资产减值损失	-	-
合计	-5,732,430.48	24,690,125.45

38、其他业务成本

项目	本年发生额	上年发生额
投资性房产累计折旧	2,736,430.72	2,275,206.49
其他	1,686,006.33	283,587.86
合计	4,422,437.05	2,558,794.35

39、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	74,406.90	344,691.72	74,406.90
其中：固定资产处置利得	74,406.90	344,691.72	74,406.90
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	1,177,872.26	10,000,000.00	1,177,872.26
违约及赔偿金收入	-	-	-
其他	2,047,063.97	3,193,598.30	2,047,063.97
合计	3,299,343.13	13,538,290.02	3,299,343.13

40、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,948,432.92	1,919,508.49	1,948,432.92

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
其中：固定资产处置损失	1,948,432.92	1,919,508.49	1,948,432.92
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	695,000.00	352,300.00	695,000.00
证券交易差错损失	2,500.00	54,439.04	2,500.00
其他	1,037,754.02	696,998.74	1,037,754.02
合计	3,683,686.94	3,023,246.27	3,683,686.94

41、所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	234,581,462.95	454,244,363.65
递延所得税费用	-1,255,934.59	-10,473,789.64
合计	233,325,528.36	443,770,574.01

所得税费用本年发生额较上年发生额下降 47.42%，主要系本报告期应纳税所得额大幅下降相应当期所得税费用减少所致。

42、其他综合收益

项目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-393,404,533.42	-45,599,048.18
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-146,343,803.37	-48,268,111.71
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	191,970,680.00	147,473,398.67
小计	-439,031,410.05	-144,804,335.14
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		
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		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		

项目	本年发生额	上年发生额
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他（融出证券）	-50.00	50.00
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-12.50	12.50
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-37.50	37.50
合计	-439,031,447.55	-144,804,297.64

43、现金流量表项目注释

①收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
代理买卖证券收到的现金净额		-
存出保证金	270,360,899.64	-
房租收入	13,889,387.30	12,553,986.79
营业外收入收到的现金	3,224,936.23	13,193,598.30
往来款	31,811,468.39	2,234,623.21
印花税、个人所得税手续费返还收入	5,705,599.05	249,052.69
其他	1,109,315.30	208,000.00
合计	326,101,605.91	28,439,260.99

②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
现金支付的业务及管理费	494,733,572.00	456,700,387.60
存出保证金	-	411,635,643.44
代买卖证券款净流出	5,661,821,002.16	1,929,308,982.67
融出资金净流出的现金	640,169,833.07	-
往来款	29,197,925.79	
其他	2,365,218.10	1,387,325.64
合计	6,828,287,551.12	2,799,032,339.35

44、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	645,591,117.70	1,306,379,570.94
加: 资产减值准备	-5,732,430.48	24,690,125.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,767,620.60	64,070,844.57
无形资产摊销	9,488,198.90	8,714,472.61
长期待摊费用摊销	18,568,509.69	11,517,577.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1,874,026.02	1,574,816.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	8,246,045.71	24,960,897.43
财务费用(收益以“-”号填列)		-
投资损失(收益以“-”号填列)	-174,040.00	-18,204.90
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,319,879.86	-8,898,374.29
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	63,945.27	-1,575,415.35
存货的减少(增加以“-”号填列)	-	-
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-339,052,559.38	277,623,629.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,325,219,183.55	-2,847,656,569.95
其他	4,059,040.32	4,178,776.49
经营活动产生的现金流量净额	-4,910,839,589.06	-1,134,437,853.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		-
一年内到期的可转换公司债券		-
融资租入固定资产		-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	12,523,108,050.31	18,049,957,260.19
减: 现金的期初余额	18,049,957,260.19	19,713,875,814.02
加: 现金等价物的期末余额		-
减: 现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	-5,526,849,209.88	-1,663,918,553.83

(2) 现金和现金等价物

项目	年末账面余额	年初账面余额
一、现金	12,523,108,050.31	18,049,957,260.19

项目	年末账面余额	年初账面余额
其中：库存现金	8,393.47	14,652.06
可随时用于支付的银行存款	11,039,902,294.74	13,724,240,125.36
可用于支付的存放中央银行存款		-
存放同业款项-结算备付金	1,483,197,362.10	4,325,702,482.77
拆放同业款项		-
二、现金等价物		-
其中：三个月内到期的债券投资		-
三、期末现金及现金等价物余额	12,523,108,050.31	18,049,957,260.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		-

45、分部报告

本公司之经营分部报告如附件所述。

六、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、本公司的母公司情况

股东单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码	对本企业的持股比例 (%)	对本企业的表决权比例 (%)
中国建银投资有限责任公司	国有独资	北京市西城区闹市口大街1号院2号楼7-14层	杨庆蔚	投资与投资管理；资产管理与处置；企业管理；房地产租赁；咨询。	2,069,225万元	71093286-5	66.05	66.05

中国建银投资有限责任公司是中央汇金投资有限责任公司的全资子公司，中央汇金投资有限责任公司是经国务院批准，依据《中华人民共和国公司法》设立的国有独资公司。本公司实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表和本附注十（三）1所述。

3、本公司的其他关联方情况

关联方单位名称	与本公司关系方关系
中投科信科技股份有限公司	同受本公司控股股东控制
中国投资咨询公司	同受本公司控股股东控制
国泰基金管理有限公司	同受本公司控股股东控制

(二) 重要关联交易

1、购买商品或接受劳务

(1) 2011 年 2 月 16 日, 本公司与中投科信科技股份有限公司(以下简称“中投科信”)签订项目合同, 由中投科信为本公司数据中心设备维护与监控提供技术服务, 服务期限为 2010 年 9 月 1 日至 2011 年 8 月 31 日, 合同总价款 248 万元; 另双方就部分新增服务签订补充协议, 金额 4 万元, 本公司已按合同条款支付相关技术服务费。

(2) 2011 年 11 月, 公司与中投科信续签《技术服务合同》, 合同金额 252 万元(服务期限 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日), 本公司已按合同条款支付相关技术服务费。

(3) 2011 年本公司向中投科信采购网络设备, 累计合同总价款 13.26 万元; 采购数据中心一体机金额 263 万元, 价格由公司组织集中采购确定, 本公司已按合同条款支付相关采购价款。

(4) 2011 年 2 月, 本公司支付中国投资咨询公司工程造价咨询款 50.09 万元。

(5) 本报告期内, 因国泰基金管理有限公司(以下简称国泰基金)租用本公司交易业务单元产生的席位佣金合计 428.98 万元; 本公司因代销国泰基金旗下基金产生的销售服务费等代销收入合计 9.50 万元。

2、关联租赁情况

2011 年 2 月 16 日, 本公司与控股股东中国建银投资有限责任公司签订《房屋租赁合同》(以下简称“中国建投”), 向中国建投租赁房屋作为集中交易系统机房和信息技术人员办公场所, 租赁期 2010 年 9 月 1 日至 2011 年 8 月 31 日, 租赁合同总价款 98.47 万元, 另双方签订车位租赁补充协议, 租赁期限为 2010 年 1 月至 2011 年 8 月, 费用为 1.20 万元。该笔合同到期后, 鉴于房屋产权人中国建银投资有限责任公司已委托北京建银资产管理有限公司管理其名下的固定资产, 本公司与北京建银资产管理有限公司签署军博机房房屋租赁合同, 租赁期为 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日, 合同金额 996,655.82 元。本公司已按合同条款支付相关房屋租赁费。

3、关键管理人员薪酬(单位: 人民币万元)

项目	本年金额	上年金额
董事	464.61	534.64
监事	377.97	371.24
高级管理人员	1,955.54	850.28
合计	2,798.12	1,756.16

注: 上表列示的薪酬总额的统计口径为 2011 年公司实际支付的税前薪酬总额。

(三) 关联方往来款项余额

关联方名称	科目名称	年末账面余额		年初账面余额	
		金额	比例	金额	比例
北海新宏源物业发展有限公司	其他应收款	30,252,423.87	14.29%	30,252,423.87	12.22%

七、或有事项

1、大连真龙贸易发展有限公司（以下简称真龙贸易公司）诉本公司大连友好路营业部返还存款案。2007 年 7 月，真龙贸易公司在大连友好路营业部开立股票资金账户，并于 2007 年 8 月至 2007 年 9 月 25 日存入资金共计 43,395,522.27 元。2009 年 2 月 28 日，该公司向大连市中级人民法院起诉，要求大连友好路营业部返还其存款 43,395,522.27 元，利息 13,018,657.00 元，两项合计 56,414,179.27 元。大连市中级人民法院于 2009 年 10 月 26 日一审判决驳回真龙贸易公司的诉讼请求。真龙贸易公司不服提起上诉。目前，该案尚在二审阶段。

2、客户李德林、赵淑花诉本公司大连友好路营业部返还存款案。客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户，并先后存入资金。2008 年 8 月和 11 月，李德林、赵淑花先后起诉，要求营业部偿还存款 1530 万元、本金 170 万元及利息。一审法院于 2008 年 12 月 3 日开庭审理上述案件，后裁定中止审理。

3、2011 年 5 月 26 日，原告李德林以本公司大连友好路营业部、招商证券沈阳惠工街营业部、招商银行大连沙河口支行就原告股票转托管时存在违法行为，起诉大连友好路营业部、招商证券沈阳惠工街营业部、招商银行大连沙河口支行三被告，要求三被告赔偿损失共计 1,545,773 元。目前，该案正在审理中。

4、深圳市金惠恒投资发展有限公司（以下简称金惠恒公司）诉本公司合同纠纷案。金惠恒公司于 2001 年 11 月 19 日在本公司乌鲁木齐北京路营业部开设了证券账户，并于同日转入资金 400 万元。2002 年 9 月，金惠恒公司向乌鲁木齐市中级人民法院起诉要求本公司及北京路营业部赔偿其 523.9 万元保证金及利息。2003 年 5 月 7 日，一审法院判决驳回金惠恒公司的诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉。二审法院判决撤销一审判决，发回重审。乌鲁木齐市中级人民法院于 2005 年 5 月 26 日开庭审理，后裁定中止审理。2011 年 12 月 12 日乌鲁木齐市中级人民法院作出一审判决，驳回深圳金惠恒公司诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉，该案进入二审阶段。

本公司认为上述事项不存在重大法律风险，未考虑损失拨备。

除上述事项以外，截至 2011 年 12 月 31 日止本公司无需调整或需披露的其他重大或有事项。

八、重大承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1、2012 年 2 月本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司设立宏

源证券宏源 6 号债券集合资产管理计划的批复》(证监许可[2012]97 号), 核准本公司设立宏源证券宏源 6 号债券集合资产管理计划, 计划类型为限定性集合资产管理计划, 计划推广期间募集资金规模上限为 50 亿份, 本公司为计划的管理人、中国建设银行股份有限公司为计划的托管人。

2、2012 年 3 月 9 日, 本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2012]291 号), 核准本公司非公开发行不超过 52,500 万股 A 股股票, 自核准发行之日起 6 个月内有效。

3、2012 年 3 月 22 日, 本公司第六届董事会第二十四次会议审议通过 2011 年度利润分配预案: 本公司 2011 年度实现净利润 624,688,467.33 元, 加年初未分配利润 2,262,881,619.13 元, 扣分配 2010 年度现金股利 384,296,695.62 元后, 可供分配利润为 2,503,273,390.84 元, 提取本年度法定盈余公积 62,468,846.73 元, 提取一般风险准备金 62,468,846.73 元, 提取交易风险准备金 62,468,846.73 元, 可供股东分配的利润为 2,315,866,850.65 元, 2011 年度不进行现金股利分配, 也不进行资本公积金转增股本。

上述利润分配预案尚须提交 2011 年度股东大会批准。

截至本报告日止, 本公司无其他资产负债表重大日后事项。

十、其他重要事项

(一) 金融工具的公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债(各项数据之间不存在必然的勾稽关系)

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
交易性金融资产	3,206,394,592.03	-8,501,826.80			3,464,042,747.85
可供出售金融资产	2,149,350,198.73		-439,031,410.05		2,250,087,147.54
融出证券	2,680.00		-37.50		
衍生金融资产		226,620.00			
交易性金融负债		29,161.09			20,290,560.00
合计	5,355,747,470.76	-8,246,045.71	-439,031,447.55		5,734,420,455.39

2. 公允价值确定的原则和公允价值层级

本公司根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值:

第一层: 相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价;

第二层: 使用估值技术, 所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息;

第三层：使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

本公司采用第一层级确定。截止2011年12月31日，本公司不存在金融工具第一层级及第二层级之间的转换。

(二) 融资融券业务情况

本公司融资融券业务规模、财务报表列示等情况如附注五.14所述。

(三) 其他

1、本公司持股比例超过50%但未纳入合并范围的公司基本情况

子公司名称 (全称)	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	组织机构 代码	持股比例和 表决权比例	实际投资 额(万元)
北海新宏源物业发展有限公司	广西北海	房地产开发	200	房地产开发	-	100%	200
北海宏富典当拍卖行有限公司	广西北海	典当、小额融资	250	典当、小额融资等	-	60%	150

2011年5月18日经北海市工商行政管理局核准北海新宏源物业发展有限公司注销登记。

2、履行社会责任

本公司在公益性方面的投入金额及构成情况如下：

项目	2011年度	2010年度
公益广告		
救灾捐款		352,300.00
教育资助		
慈善捐赠	695,000.00	
合计	695,000.00	352,300.00

3、2011年12月29日本公司2011年第三次临时股东大会审议批准，本公司拟向中国证监会申请设立专业子公司从事金融产品等投资(具体业务范围以监管部门和登记机关核准为准)，子公司拟定名为“宏源证券金融产品投资有限公司”或“宏源证券创新投资交易有限公司”(以工商部门核准的名称为准)，在获得中国证监会许可的前提下，公司对金融产品投资子公司的投资总额不超过12亿元；同时审议批准本公司对全资子公司宏源汇富创业投资有限公司增加出资注册资本3亿元，注册资本增加至5亿元。

4、2011年10月本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准宏源证券股份有限公司设立宏源证券宏源5号优选成长集合资产管理计划的批复》(证监许可[2011]1543号)，核准公司设立宏源证券宏源5号优选成长集合资产管理计划，计划类型为非限定性集合资产管理计划，存续期为5年，计划推广期间募集资金规模上限为50亿份，计划存续期募集资金规模上限为80亿份，本公司为计划的管理人，中国建设银行股份有限公司为计划的托管人。

截至2011年12月31日止，本公司无需调整或需披露的其他重大事项。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

长期股权投资分项列示如下：

被投资单位	核算方法	投资成本	年初账面余额	本年增减额（减少以“-”号填列）	年末账面余额
宏源期货有限公司	成本法	213,169,463.67	213,169,463.67		213,169,463.67
北海新宏源物业公司*1	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-	2,000,000.00
新疆北方工贸公司*1	成本法	100,000.00	100,000.00	-	100,000.00
新疆金融通中心*2	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-2,000,000.00	-
乌鲁木齐市集装箱公司*1	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00	-	2,400,000.00
海南证华非上市公司股权登记服务有限公司*1	成本法	550,000.00	550,000.00	-	550,000.00
陕西五环集团股份有限公司*1	成本法	4,830,000.00	4,830,000.00	-	4,830,000.00
陕西精密合金股份有限公司*1	成本法	1,719,000.00	1,719,000.00	-	1,719,000.00
新疆宏源大厦物业管理有限公司*3	权益法	250,000.00	-	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
合计			426,768,463.67	-2,000,000.00	424,768,463.67
被投资单位	持股比例（%）	表决权比例（%）	减值准备金额	本年计提减值准备金额	本年现金红利
宏源期货有限公司	100	100	-	-	-
北海新宏源物业公司	100	100	2,000,000.00	-	-
新疆北方工贸公司			100,000.00	-	-
新疆金融通中心				-2,000,000.00	-
乌鲁木齐市集装箱公司			2,400,000.00	-	-
海南证华非上市公司股权登记服务有限公司			550,000.00	-	-
陕西五环集团股份有限公司			365,232.00	-	-
陕西精密合金股份有限公司			1,719,000.00	-	-
宏源汇富创业投资有限公司	100	100	-	-	-
合计			7,134,232.00	-2,000,000.00	-

*1 除陕西五环集团股份有限公司正常营业外，其余被投资单位均处于关闭、停业、歇业状态，本公司正对该等被投资单位进行资产处置、清收、核销工作。

*2 本期收回投资。

*3 本期转让全部股权。

2、手续费及佣金净收入

项目	本年发生额	上年发生额
手续费及佣金收入	1,911,528,979.98	2,475,892,711.55
— 证券承销业务	469,796,066.88	545,757,470.58
— 证券经纪业务	1,168,819,755.94	1,759,015,876.79
— 证券保荐业务	33,654,000.00	46,994,000.00
— 财务顾问业务	177,845,000.00	58,091,500.00
— 受托客户资产管理业务	59,398,897.41	65,199,641.42
— 债券托管收入	-	-
— 投资咨询业务	2,015,259.75	834,222.76
— 其他	-	-
手续费及佣金支出	204,493,899.18	118,084,220.41
— 证券承销业务支出	106,091,060.66	78,650,212.00
— 证券经纪业务支出	76,212,161.58	31,039,454.77
— 财务顾问业务	300,000.00	1,153,333.33
— 受托客户资产管理业务支出	21,233,329.14	7,112,407.51
— 其他	657,347.80	128,812.80
手续费及佣金收入净收入	1,707,035,080.80	2,357,808,491.14

(1) 证券承销业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
证券承销业务收入	469,796,066.88	545,757,470.58
— 股票承销业务收入-A股	161,131,929.86	312,359,498.58
— 债券承销业务收入	308,664,137.02	233,397,972.00
— 其他	-	-
证券承销业务支出	106,091,060.66	78,650,212.00
— 股票承销业务支出	19,910,000.00	30,638,000.00
— 债券承销业务支出	86,181,060.66	48,012,212.00
— 其他	-	-
证券承销业务净收入	363,705,006.22	467,107,258.58

(2) 保荐业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
保荐业务收入	33,654,000.00	46,994,000.00
保荐业务支出	-	-
保荐业务净收入	33,654,000.00	46,994,000.00

(3) 财务顾问业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
财务顾问业务收入	177,845,000.00	58,091,500.00
—并购重组财务顾问业务收入-境内上市公司	16,200,000.00	11,900,000.00
—并购重组财务顾问业务收入—其他		
—其他财务顾问业务收入	161,645,000.00	46,191,500.00
财务顾问业务支出	300,000.00	1,153,333.33
—并购重组财务顾问业务支出-境内上市公司	200,000.00	
—并购重组财务顾问业务支出—其他		
—其他财务顾问业务支出	100,000.00	1,153,333.33
财务顾问业务净收入	177,545,000.00	56,938,166.67
—并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	16,000,000.00	11,900,000.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他		
—其他财务顾问业务净收入	161,545,000.00	45,038,166.67

(4) 证券经纪业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
证券经纪业务收入	1,168,819,755.94	1,759,015,876.79
—代理买卖证券业务收入	1,165,707,895.60	1,755,955,759.93
其中：经纪业务席位收入	81,372,028.59	41,648,707.81
融资融券业务佣金	19,876,235.11	23,461.47
—代办股份转让实现的收入		80.72
—代理兑付证券		-
—代理保管证券		-
—代理销售金融产品	2,736,127.55	2,734,525.72
—其他	375,732.79	325,510.42
证券经纪业务支出	76,212,161.58	31,039,454.77
—证券经纪业务手续费支出	1,146,096.30	3,706,288.68
—佣金支出	48,378,296.54	11,273,521.33
—资金三方存管费	24,299,154.76	16,059,644.76
—其他	2,388,613.98	-
证券经纪业务净收入	1,092,607,594.36	1,727,976,422.02

(5) 受托客户资产管理业务净收入

项目	本年发生额	上年发生额
受托客户资产管理业务收入	59,398,897.41	65,199,641.42

项目	本年发生额	上年发生额
一定向资产管理业务	2,003,195.25	94,796.55
—专项资产管理业务	-	-
—集合资产管理业务	57,395,702.16	65,104,844.87
其中：宏源内需成长集合资产管理计划	10,082,418.30	47,779,743.59
宏源证券“金之宝”集合资产管理计划	9,248,554.03	17,325,101.28
宏源红利成长集合资产管理计划	34,462,121.02	
宏源新兴成长集合资产管理计划	3,602,608.81	
—其他	-	-
受托客户资产管理业务支出	21,233,329.14	7,112,407.51
一定向资产管理业务	-	-
—专项资产管理业务	-	-
—集合资产管理业务	21,233,329.14	7,112,407.51
其中：宏源内需成长集合资产管理计划	1,313,175.62	2,606,452.04
宏源证券“金之宝”集合资产管理计划	1,671,316.19	4,505,955.47
宏源红利成长集合资产管理计划	16,723,643.11	
宏源新兴成长集合资产管理计划	1,525,194.22	
—其他	-	-
受托客户资产管理业务净收入	38,165,568.27	58,087,233.91

3、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
以成本法核算的长期股权投资被投资单位宣告分派的利润	-	-
从子公司取得的股利	-	-
出售交易性金融资产的投资收益	98,593,181.07	443,645,691.36
长期股权投资转让收益	174,040.00	-
出售交易性金融负债的投资收益	-328,316.26	-245,294.52
出售可供出售金融资产的投资收益	173,249,535.85	217,240,449.24
出售持有至到期金融资产的投资收益	-	-
衍生金融工具的投资收益	15,367,915.92	-
金融资产持有期间取得的收益	82,139,024.31	47,639,501.05
其他投资收益	-	18,204.90
合计	369,195,380.89	708,298,552.03

4、现金流量表补充资料

(1) 采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	624,688,467.33	1,279,245,201.65
加: 资产减值准备	-5,748,898.08	24,687,448.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	70,694,990.71	62,592,503.63
无形资产摊销	9,254,449.04	8,088,844.67
长期待摊费用摊销	18,116,137.93	11,161,856.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1,872,239.66	1,574,816.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	6,510,585.25	23,823,158.16
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-174,040.00	-18,204.90
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	247,825.23	-8,898,374.29
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	63,945.27	-1,306,318.46
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-631,992,441.76	837,350,918.45
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,140,110,986.70	-3,574,715,724.39
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	-5,046,577,726.12	-1,336,413,873.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	11,667,330,778.20	17,221,348,088.39
减: 现金的期初余额	17,221,348,088.39	19,353,893,404.93
加: 现金等价物的期末余额		-
减: 现金等价物的期初余额		-
现金及现金等价物净增加额	-5,554,017,310.19	-2,132,545,316.54

十二、 补充资料

(一) 非经常性损益

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

项目	附注	本年发生额	上年发生额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	五、39/五、40	-1,874,026.02	-1,574,816.77
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免	五、34	5,705,599.05	249,052.69
计入当期损益的政府补助	五、39	1,177,872.26	10,000,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-	-
非货币性资产交换损益		-	-
委托他人投资或管理资产的损益		-	-
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		-	-
债务重组损益		-	-
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益*		-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	五、37	3,805,634.78	
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	五、39/40	311,809.95	2,089,860.52
其他符合非经常性损益定义的损益项目	五、37/32	2,174,040.00	-
非经常性损益合计(影响利润总额)		11,300,930.02	10,764,096.44
减: 所得税影响数		1,382,091.55	2,691,024.11
非经常性损益净额(影响净利润)		9,918,838.47	8,073,072.33
其中: 影响少数股东损益		-	-

项目	附注	本年发生额	上年发生额
影响归属于母公司普通股股东净利润		9,918,838.47	8,073,072.33
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润		635,672,279.23	1,298,306,498.61

*2011 年上述非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明：

项目	涉及金额	说明
出售交易性金融资产的投资收益	95,119,597.12	公司正常经营业务
出售交易性金融负债的投资收益	-328,316.26	公司正常经营业务
出售可供出售金融资产的投资收益	173,249,535.85	公司正常经营业务
出售持有至到期金融资产的投资收益	-	公司正常经营业务
衍生金融工具的投资收益	15,367,915.92	公司正常经营业务
金融资产持有期间取得的收益	82,139,024.31	公司正常经营业务
交易性金融资产公允价值变动收益	-8,501,826.80	公司正常经营业务
交易性金融负债公允价值变动收益	29,161.09	公司正常经营业务
衍生金融工具公允价值变动收益	226,620.00	公司正常经营业务
合计	357,301,711.23	

(二) 重要财务指标

(1) 净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益

	净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
2011 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	9.03	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.90	0.44	0.44
2010 年度			
归属于公司普通股股东的净利润	18.88	0.89	0.89
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.76	0.89	0.89

(2) 计算过程

项目	序号	2011 年度	2010 年度
分子:			
归属于本公司普通股股东的净利润	1	645,591,117.70	1,306,379,570.94
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	9,918,838.47	8,073,072.33

项目	序号	2011年度	2010年度
归属于本公司普通股股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	635,672,279.23	1,298,306,498.61
分母:			
年初股份总数	4	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		
配股、发行新股或债转股等增加股份数	6		
配股、发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7		
报告期因回购或缩股等减少股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$11=4+5+6 \times 7 \div 10 - 8 \times 9 \div 10$	1,461,204,166.00	1,461,204,166.00
归属于公司普通股股东的期初净资产	12	7,298,800,774.96	6,539,056,647.29
配股、发行新股或债转股增加净资产	13		
分配现金红利	14	384,296,695.62	401,831,145.63
分配现金红利下一月份起至报告期年末的月份数	15	8	6
归属于公司普通股股东的期末净资产	16	7,121,063,749.49	7,298,800,774.96
因可供出售金融资产公允价值计量引起的净资产增减变动	17	-439,031,447.55	-144,804,297.64
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$18=12+1*50\%+13*7/10-14*15/10+17*50\%$	7,145,882,812.96	6,918,928,711.13

本公司报告期内无稀释性潜在普通股。

(三) 受托客户资产管理业务

资产项目	年末余额	年初余额	负债项目	年末余额	年初余额
存出于托管账户的受托资金	189,355,674.58	336,112,972.12	受托管理资金	4,548,153,343.24	2,329,294,444.65
结算备付金	133,137,002.69	139,205,111.81	应付款项	9,388,509.22	6,126,316.28
存出保证金	5,935,648.76			-	
应收款项	18,028,118.52	106,705.61		-	
买入返售证券	553,500,000.00			-	
受托投资	3,657,585,407.91	1,859,995,971.39		-	
其中: 投资成本	3,012,847,021.91	1,840,473,820.73			
已实现未结算损益	644,738,386.00	19,522,150.66			
合计	4,557,541,852.46	2,335,420,760.93	合计	4,557,541,852.46	2,335,420,760.93

十三、 风险管理

1、风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

公司依照“健全、合理、制衡、独立”的原则，根据内外部环境及公司发展战略，结合《证券公司内部控制指引》和《证券公司风险控制指标管理办法》确定风险管理总体方针准则。

公司风险管理的总体目标是保证经营的合法合规及公司内部规章制度的贯彻执行；防范和控制经营风险，在审慎经营的前提下，促进公司经营收益和经营风险的合理匹配；保障公司及客户资产的安全、完整；形成良好的风险管理文化，提高员工风险管理意识。公司风险管理遵循健全、合理、制衡、独立的原则，在有效控制风险的前提下，依法开展经营方式创新、业务或者产品创新、组织创新和激励约束机制创新。

公司风险管理策略是：从创新和发展战略的需要出发，适应证券市场和监管要求的变化，增强在不确定市场条件下把握企业风险的能力，继续推进和落实全面风险管理，优化风险控制制度和流程，加强和改进日常风险监控，支持创新业务发展。通过经营工作和风险管理工作的有效融合，促进公司核心竞争力的提高。通过不断提升风险管理的科学化水平和对前台业务的支持力度，使公司成为在行业内具有先进风险管理水平的公司。

(2) 风险管理组织架构

公司 2006 年开始实施《全面风险管理制度》以来，根据市场发展要求和监管政策的变化，不断强化和完善内控体系，公司依照“健全、合理、制衡、独立”的原则，进一步完善了多层级的风险管理组织架构，明确了各级机构应当承担的风险管理职责。第一层为董事会、监事会和董事会下属的风险管理委员会、审计委员会。第二层为经营管理层，负责管理合规、风控和审计工作。第三层为风险管理板块，包括风险管理部、法律合规部、审计部和监察室，工作面涵盖了风险的事前防范、事中监控和事后检查；其中内审工作在职能上对董事会及其审计委员会报告工作，在行政上对总经理报告工作。第四层为履行自控职能的各一线部门。部门之间、岗位之间、业务之间依照合规和风控要求，建立相互制衡、信息沟通、隔离墙等合规控制和风险防范机制。

2、信用风险

2011 年末公司债券投资组合中，以公允价值计算，国债占比 0.02%，短期融资券占比 7.97%，企业债、公司债和中期票据占比 89.92%，可转债占比 2.09%。所持有的短期融资券信用评级均为 A-1 级，其他信用债券信用评级均在 AA 及以上。此外，在融资融券业务开展方面，公司对客户授信进行严格审批，对标的证券、交易集中度、客户维持担保比例等进行严格控制，客户违约风险较小。

为防范信用风险，公司采取了如下措施：第一，对所投资债券的债项评级、主体评级、集中度、远期合约期限等进行严格控制，法律合规部门对合同条款进行审核。第二，建立融资融券客

户适当性审核和持续管理机制，完善客户授信分级审核、担保品实时监控和强制平仓机制。

3、流动性风险

2011 年，公司整体负债比例较低，资产和负债不存在错误匹配，各项流动性指标均处于安全状态，公司可用资金和可动用的流动性资产能覆盖未来一段时间的对外资金需求。但随着业务的开展，公司流动资金逐步减少，如开展大额承销保荐项目将存在包销资金不足的风险，需要通过融资手段加以缓解。

为防范流动风险，公司采取了如下措施：第一，向中国证监会申请开展再融资，补充营运资金。第二，健全自有资金管理制度，坚持资金营运安全性、流动性和效益性相统一的经营原则，强化资金的集中统一管理。第三，针对发行承销业务可能需要的大额包销资金，开展专项流动性压力测试，制订资金保障方案。

4、市场风险

公司 2011 年承担市场风险的业务主要有股票投资和债券投资。2011 年 A 股市场整体跌幅较大，公司权益类自营业务承担了较大市场风险，出现了超出期初公司预期的损失，但未超过董事会授权的风险限额。2011 年末权益类自营业务二级市场股票组合的 VAR 值（10 天，99%）为 524 万元，占 2011 年末净资本的 0.11%。2011 年国内债券市场出现较大波动，公司债券自营业务采取主动应对策略，一定程度上降低了利率风险的影响。2011 年末公司债券核心投资组合的久期为 3.16，敏感性分析结果显示，在不考虑凸性的情况下，如果市场利率上升 25 个基点，债券核心投资组合的公允价值可能下降 3373 万元，占 2011 年末净资本的 0.72%。

为防范市场风险，公司采取了如下措施：第一，执行严格的投资授权体系。公司管理层根据董事会授权制定了股票自营业务和债券自营业务的规模限额和风险限额，风险管理部门对相应指标进行监控和风险预警。第二，建立多指标风险监控评估体系。对自营业务建立量化指标体系，结合集中投资限制、情景分析、压力测试、敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估。第三，对交易流程进行全方位控制。通过投资管理系统实现指标监控，对债券自营业务限额、债券等级、集中度等进行前端控制，根据市场变化及时对业务风险进行评估报告。

5、操作风险分析

2011 年公司操作风险整体上处于可控状态。经纪业务一般操作风险事件发生率有所降低，出现的操作风险事件比如个别客户资金透支、营业部电力系统故障等均得到了及时解决，基本未造成损失。全年未发生重大信息技术事故。

为防范操作风险，公司采取了如下措施：第一，加强内部控制，完善相应的授权体系，推进流程标准化，深化前中后台岗位职责分离、相互监督的机制，提升信息技术系统安全等级。第二，制定对系统故障、通讯中断等突发性事件的应急预案，并开展方案演练工作；规范技术操作流程，

严格执行系统权限管理规定。第三，强化风险教育，提高全员风险防范意识和合规守纪观念。第四，健全完善了风险管理的组织架构，加强了对各营业部及总部业务部门风险控制岗位的培训和管理，有效提高了对业务操作风险点的控制能力。

6、动态的风险控制指标监控和补足机制情况

(1) 动态风险控制指标监控机制情况

2011年，公司风险管理部门根据监管要求和董事会、经营层制订的年度业务规模限额与风险限额，做好风险动态监控工作，并根据业务发展不断完善风险控制标准，及时采取相应的风控措施。建立和不断完善风险监控系统，实现对风险控制指标动态监控，在公司业务规模不断扩大的情况下，逐步加大了对关键风控指标的监控分析力度，确保净资本等各项风险控制指标均符合监管标准和公司内控要求。此外，2011年还建立健全了压力测试机制，在进行重大投资、创新业务等重要业务开展前，对净资本等各项风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，压力测试已成为业务决策的重要辅助依据。

(2) 净资本补足机制

公司对净资本等各项风险控制指标进行动态监控，当净资本等各项风险控制指标达到内控预警标准，或存在较大可能超出监管预警标准时，将通过风险提示、风险报告等方式向相关部门和公司管理层揭示风险。公司根据风险控制指标状况，通过压缩风险性较高的投资品种或规模、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、募集资金等方式补充资本金，使净资本等各项风险控制指标满足监管部门要求。

2011年未出现风险控制指标触及监管预警标准或不符合规定标准的情况。

十四、财务报表的批准

本财务报表于2012年3月22日经本公司董事会审议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

法定代表人：冯戎

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

宏源证券股份有限公司

2012年3月22日

附件:

宏源证券股份有限公司合并经营分部报告

项目	证券经纪业务		期货业务		证券自营业务		保荐与承销业务		资产管理业务	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	1,287,399,878.30	1,897,314,228.37	98,932,106.77	95,324,092.23	283,856,783.19	661,390,520.37	574,904,006.22	571,039,425.25	38,165,588.27	58,087,233.91
手续费及佣金净收入	1,092,607,594.36	1,727,847,609.22	81,180,806.40	83,575,529.78	-	-	574,904,006.22	571,039,425.25	38,165,588.27	58,087,233.91
其中：分部间手续费及佣金净收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	194,792,283.94	169,466,619.15	17,651,300.37	11,748,562.45	283,856,783.19	661,390,520.37	-	-	-	-
二、业务及管理费	811,267,133.22	847,540,763.23	68,232,110.16	68,229,789.60	92,690,960.51	130,458,224.79	325,436,488.39	278,241,341.03	25,613,256.29	27,975,329.91
三、营业利润(亏损)	419,036,128.54	929,791,256.40	26,261,661.34	22,474,810.56	174,120,555.99	493,537,307.69	211,314,994.09	258,128,177.67	6,888,618.37	26,570,474.86
四、资产总额	13,410,803,860.94	20,034,934,121.37	1,389,648,174.09	1,546,602,389.04	5,511,842,930.02	4,842,028,957.59	888,665,098.50	509,810,616.05	122,202,097.90	88,034,643.16
五、负债总额	9,999,128,557.76	15,804,103,448.05	1,140,075,213.45	1,317,902,109.47	3,014,870,920.81	2,397,220,664.19	6,634,100.75	6,840,445.63	2,946,660.84	5,931,323.52
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	87,369,804.95	49,499,470.55	2,365,460.41	2,435,982.02	406,543.75	16,906,577.51	3,813,165.17	14,597,007.38	1,003,302.37	1,484,835.80
2、资本性支出	107,705,641.53	60,787,806.28	3,259,027.75	2,262,456.60	-	21,190,205.73	534,161.00	18,295,458.63	510,800.00	1,861,049.41
3、折旧和摊销费用以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	直投业务		融资融券业务		其他		内部抵消		合计	
	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	6,182,472.44	7,689,595.43	42,285,552.35	62,723.85	22,077,263.63	13,837,262.24	-	-	2,353,703,631.17	3,304,715,081.65
手续费及佣金净收入	50,000.00	-23,000.00	-	-	1,367,911.95	834,222.76	-	-	1,738,265,887.20	2,441,361,020.92
其中：分部间手续费及佣金净收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	6,132,472.44	7,689,595.43	42,285,552.35	62,723.85	20,719,351.68	13,003,039.48	-	-	565,437,743.97	863,354,060.73
二、业务及管理费	5,776,826.50	6,338,311.92	10,553,092.62	11,274.73	5,745,606.26	2,617,601.70	-	-	1,345,315,553.95	1,361,412,638.91
三、营业利润(亏损)	77,586.15	909,756.20	29,362,455.70	47,967.95	12,238,989.71	8,175,349.88	-	-	879,300,989.87	1,739,635,101.21
四、资产总额	206,948,198.00	208,141,210.51	53,901,248.48	145,459.12	101,636,798.24	3,269,998.41	-398,629,509.40	-398,872,205.83	21,287,018,896.77	26,834,095,169.42
五、负债总额	2,485,931.55	3,708,893.36	-	16,444.55	-	-	-186,237.88	-428,934.31	14,165,955,147.28	19,535,294,394.46
六、补充信息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、折旧和摊销费用	393,291.10	23,707.45	-	1,603.36	2,736,430.72	353,710.46	-	-	98,087,898.47	84,302,894.53
2、资本性支出	40,509.00	7,800.00	-	2,009.60	-	-	-	-	112,050,139.28	104,406,786.25
3、折旧和摊销费用以外的非现金费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

证券公司净资本计算表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	行次	期初余额	期末余额	扣减比例	应计算的金额	
					期初余额	期末余额
净资产	1	7,264,111,469.76	7,065,471,793.92		7,264,111,469.76	7,065,471,793.92
减：金融资产的风险调整合计	2	5,193,736,515.16	5,399,390,578.60		474,774,124.40	459,226,668.72
1、股票 ^{注1}	3	1,190,784,014.02	808,423,528.58		217,963,703.94	111,962,516.97
其中：上海180指数、深圳100指数、沪深300指数成分股	4	295,710,036.02	468,982,285.76	10%	29,571,003.60	46,898,228.58
一般上市股票	5	218,041,905.20	56,479,203.36	15%	32,706,285.78	8,471,880.50
未上市流通的股票	6			20%	-	-
限制流通的股票	7	651,682,072.80	282,962,039.46	20%	130,336,414.56	56,592,407.89
持有一种股票的市值与该股票市值的比例超过5%的	8			40%	-	-
ST股票	9			50%	-	-
*ST股票	10			60%	-	-
已退市且在代办股份转让系统挂牌的股票	11			80%	-	-
已退市且未在代办股份转让系统挂牌的股票	12	25,350,000.00		100%	25,350,000.00	-
2、货币市场基金	13	100,000,000.00	100,000,000.00	1%	1,000,000.00	1,000,000.00
3、短期融资券	14	790,962,870.21	358,749,268.21		47,457,772.21	20,903,071.55
其中：有担保	15		20,729,484.93	3%	-	621,884.55
没有担保	16	790,962,870.21	338,019,783.28	6%	47,457,772.21	20,281,187.00
4、国债	17		1,068,000.00	1%	-	10,680.00
5、中央银行票据	18			1%	-	-
6、特种金融债券	19	82,443,215.00		1%	824,432.15	-
7、证券投资基金（不含货币市场基金）	20	198,250,262.60	190,349,267.09	2%	3,965,005.25	3,806,985.34
8、可转换债券	21	66,723,268.16	94,012,550.56	5%	3,336,163.41	4,700,627.53
9、企业债券（包括公司债券）	22	2,764,572,885.17	3,846,787,964.16		200,227,047.44	316,842,787.33
其中：有担保	23	1,524,604,821.60	1,356,720,181.70	5%	76,230,241.08	67,836,009.09
没有担保	24	1,239,968,063.57	2,490,067,782.46	10%	123,996,806.36	249,006,778.25
10、信托产品投资 ^{注3}	25			80%	-	-
11、集合理财计划投资	26			10%	-	-
12、证券公司委托基金公司、其他证券公司进行的证券投资	27			10%	-	-
13、其他金融产品投资 ^{注3}	28				-	-
减：衍生金融资产的风险调整合计	29	-	-		-	-
1、权证投资	30			20%	-	-
2、其他衍生金融资产 ^{注4}	31				-	-
减：其他资产项目的风险调整合计	32	2,921,031,718.25	2,760,434,922.80		1,624,067,761.87	1,755,963,332.62
1、拆出资金（合同期以内）	33			0%	-	-
2、融出资金	34	18,887,391.88	659,057,224.95	5%	944,369.59	32,952,861.25
3、融出证券 ^{注5}	35	2,680.00		5%	134.00	-
4、买入返售金融资产（未逾期）	36	897,299,166.43	20,220,601.09	0%	-	-
5、应收利息	37	46,276,754.39	46,329,919.35	0%	-	-
6、存出保证金	38	245,733,604.51	205,186,942.67		800,000.00	3,976,550.00
其中：交易保证金	39	237,733,604.51	194,010,392.67	0%	-	-
履约保证金	40	8,000,000.00	8,000,000.00	10%	800,000.00	800,000.00
期货保证金 ^{注6}	41		3,176,550.00	100%	-	3,176,550.00
其他存出保证金	42				-	-
7、长期股权投资（不含对上市公司的股权投资）	43	417,634,231.67	417,634,231.67		417,634,231.67	417,634,231.67
其中：对控股证券业务子公司股权投资	44			100%	-	-
对控股基金、期货等其他金融业务子公司股权投资	45	213,169,463.67	213,169,463.67	100%	213,169,463.67	213,169,463.67
对其他业务子公司股权投资 ^{注7}	46	200,000,000.00	200,000,000.00	100%	200,000,000.00	200,000,000.00
对境外子公司股权投资	47			100%	-	-
策略性股权投资 ^{注8}	48			100%	-	-
其他股权投资 ^{注9}	49	4,464,768.00	4,464,768.00	100%	4,464,768.00	4,464,768.00
8、投资性房地产	50	93,928,099.96	94,307,330.49	100%	93,928,099.96	94,307,330.49
9、固定资产	51	938,793,650.30	926,320,193.76		938,793,650.30	926,320,193.76
其中：所有权属明确的房产	52	783,819,552.29	757,899,487.67	100%	783,819,552.29	757,899,487.67
其他固定资产	53	154,974,098.01	168,420,706.09	100%	154,974,098.01	168,420,706.09
10、无形资产	54	37,553,632.77	38,654,599.73		26,874,270.73	27,975,237.69
其中：交易席位费	55	21,358,724.09	21,358,724.09	50%	10,679,362.05	10,679,362.05
其他无形资产	56	16,194,908.68	17,295,875.64	100%	16,194,908.68	17,295,875.64
11、商誉	57			100%	-	-
12、递延所得税资产	58	56,764,764.03	165,050,710.30	100%	56,764,764.03	165,050,710.30
13、应收股利	59			0%	-	-
14、应收融资融券客户款	60			100%	-	-
15、应收款项	61	124,973,643.47	126,161,218.23		45,144,142.75	26,234,266.91
其中：账龄一年以内（含一年）	62	82,812,799.86	97,581,123.93	10%	8,281,279.99	9,758,112.39
账龄一年至二年（含二年）	63	10,595,961.69	24,207,879.57	50%	5,297,980.85	12,103,939.79
账龄二年以上	64	31,183,509.33	4,185,999.30	100%	31,183,509.33	4,185,999.30
应收股东及其关联公司款项	65	381,372.59	186,215.43	100%	381,372.59	186,215.43
16、代理承销证券	66			0%	-	-
17、代兑付债券	67			0%	-	-
18、待转承销费用	68			100%	-	-
19、抵债资产	69			100%	-	-
20、长期待摊费用	70	43,184,098.84	61,511,950.56	100%	43,184,098.84	61,511,950.56
21、其他	71			100%	-	-
减：集合资产计划中投入自有资金享有份额的净额^{注10}	72	142,110,153.90	261,895,754.48	50%	71,055,076.95	130,947,877.24
减：或有负债的风险调整合计	73	117,552,179.27	80,198,952.27		23,510,435.85	16,039,790.45
1、对外担保金额（公司为自身负债提供的反担保除外）	74			100%	-	-
2、对控股证券业务子公司提供的担保承诺	75			100%	-	-
3、其他或有负债 ^{注11}	76	117,552,179.27	80,198,952.27	20%	23,510,435.85	16,039,790.45
减：中国证监会认定的其他调整项目合计^{注12}	77				-	-
1、所有权受限等无法变现的资产（如被冻结）	78			100%	-	-
2、其他项目	79				-	-
加：中国证监会核准的其他调整项目^{注12}	80				-	-
1、借入的次级债券 ^{注13}	81				-	-
2、母公司提供的担保承诺	82				-	-
净资本金额	83				5,070,704,070.69	4,703,294,124.88

证券公司净资本计算表（续）

附 1：期末或有事项

1、大连真龙贸易发展有限公司（以下简称真龙贸易公司）诉本公司大连友好路营业部返还存款案。2007 年 7 月，真龙贸易公司在大连友好路营业部开立股票资金账户，并于 2007 年 8 月至 2007 年 9 月 25 日存入资金共计 43,395,522.27 元。2009 年 2 月 28 日，该公司向大连市中级人民法院起诉，要求大连友好路营业部返还其存款 43,395,522.27 元，利息 13,018,657.00 元，两项合计 56,414,179.27 元。大连市中级人民法院于 2009 年 10 月 26 日一审判决驳回真龙贸易公司的诉讼请求。真龙贸易公司不服提起上诉。目前，该案尚在二审阶段。

2、客户李德林、赵淑花诉本公司大连友好路营业部返还存款案。客户李德林、赵淑花分别在大连友好路营业部开立股票资金账户，并先后存入资金。2008 年 8 月和 11 月，李德林、赵淑花先后起诉，要求营业部偿还存款 1530 万元、本金 170 万元及利息。一审法院于 2008 年 12 月 3 日开庭审理上述案件，后裁定中止审理。

3、2011 年 5 月 26 日，原告李德林以本公司大连友好路营业部、招商证券沈阳惠工街营业部、招商银行大连沙河口支行就原告股票转托管时存在违法行为，起诉大连友好路营业部、招商证券沈阳惠工街营业部、招商银行大连沙河口支行三被告，要求三被告赔偿损失共计人民币 1,545,773 元。目前，该案正在审理中。

4、深圳市金惠恒投资发展有限公司（以下简称金惠恒公司）诉本公司合同纠纷案。金惠恒公司于 2001 年 11 月 19 日在本公司乌鲁木齐北京路营业部开设了证券账户，并于同日转入资金 400 万元。2002 年 9 月，金惠恒公司向乌鲁木齐市中级人民法院起诉要求本公司及北京路营业部赔偿其 523.9 万元保证金及利息。2003 年 5 月 7 日，一审法院判决驳回金惠恒公司的诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉。二审法院判决撤销一审判决，发回重审。乌鲁木齐市中级人民法院于 2005 年 5 月 26 日开庭审理，后裁定中止审理。2011 年 12 月 12 日乌鲁木齐市中级人民法院作出一审判决，驳回深圳金惠恒公司诉讼请求。深圳金惠恒公司不服向新疆高级人民法院提起上诉，该案进入二审阶段。

附 2：其他需要特别说明的事项

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司无需调整或需披露的其他重大事项。

注：1、股票的分类中同时符合两个或两个以上标准的，应采用最高的比例进行扣减。

2、信托产品投资由中国证监会按其评级、期限以及担保等情况确定其风险调整扣减比例。目前按 80%的比例进行风险调整。

3、按证监会根据审慎监管原则和有关投资的风险情况确定的比例进行调整。

4、按证监会根据审慎监管原则和有关投资的风险情况确定的比例进行调整。

5、融出证券时，除按照融出证券市值的 5%扣除净资本外，还应根据融出证券所属自营股票类别，按对应的折扣比例扣减净资本。

6、期货保证金是指已被股指期货合约占用的交易保证金。

7、其他业务子公司目前是指经批准的从事直接投资业务子公司。

8、策略性股权投资是指经批准和认可的对证券公司、基金公司、期货公司、商业银行等机构的参股性投资。

9、其他股权投资是指未经核准或认可的股权投资。

10、证券公司以自有资金参与本公司设立的集合资产管理计划、且未约定自有资金先行承担亏损等责任的，按公司投入资金所享有份额的净额的 10%扣减净资本；约定自有资金先行承担亏损等责任的，集合资产管理计划未跌破面值时按公司投入资金所享有份额的净额的 10%扣减净资本，集合资产管理计划跌破面值时按公司投入资金所享有份额的净额的 50%扣减净资本。

11、按或有事项涉及金额的 20%或可能发生的损失孰高者扣除。

12、指由中国证监会核准的其他允许计入净资本或从中扣除的项目。

13、次级债计入净资本的具体比例在《关于证券公司借入次级债务有关问题的通知》中规定。

14、计算净资本时，需要计提资产减值准备的项目，以扣减资产减值准备后的净额作为计算基础；无须计提资产减值准备的项目，以其账面余额作为计算基础。

15、未上市流通或限制流通股票，指已发行尚未上市流通的新股、处于禁售期的法人股、以及在一定期限内被锁定的股票。

16、第 26 行的“集合理财计划投资”指公司投资其他证券公司设立的集合理财计划。

证券公司风险控制指标监管报表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：人民币元

项 目	行次	期初	期末	预警标准	监管标准	备注
净资产	1	5,070,704,070.69	4,703,294,124.88	≥240,000,000.00	≥200,000,000.00	
净资产	2	7,264,111,469.76	7,065,471,793.92			
净资产/各项风险资本准备之和	3	331.41	315.07	≥120.00	≥100.00	
净资产/净资本	4	69.80	66.57	≥48.00	≥40.00	
净资产/负债	5	166.67	140.96	≥9.60	≥8.00	
净资产/负债	6	238.76	211.76	≥24.00	≥20.00	
自营权益类证券及证券衍生品(包括股指期货 ^{注1})/净资产	7	28.25	33.62	≤80.00	≤100.00	
自营固定收益类证券/净资产	8	76.98	96.78	≤400.00	≤500.00	
持有一种权益类证券的成本与净资产的比例前五名	9					
其中：太原重工	10	5.35	5.77	≤24.00	≤30.00	
西飞国际	11	4.51	4.87	≤24.00	≤30.00	
冠豪高新	12		3.80	≤24.00	≤30.00	
恒源煤电	13	4.40	3.69	≤24.00	≤30.00	
宏源3号	14		3.39	≤24.00	≤30.00	
持有一种权益类证券的市值与其总市值的比例前五名	15					
其中：宏源1号*	16	10.05	15.35	≤4.00	≤5.00	
宏源4号*	17		6.08	≤4.00	≤5.00	
宏源3号*	18		6.04	≤4.00	≤5.00	
冠豪高新	19		4.94	≤4.00	≤5.00	
太原重工	20	1.86	1.86	≤4.00	≤5.00	
对单一客户融资规模与净资产的比例前五名	21					
其中：王梦佳	22		0.85	≤4.00	≤5.00	
金显英	23		0.72	≤4.00	≤5.00	
陈贤综	24		0.59	≤4.00	≤5.00	
瑞建设备	25		0.58	≤4.00	≤5.00	
潘伟华	26		0.43	≤4.00	≤5.00	
对单一客户融券规模与净资产的比例前五名	27					
其中：	28			≤4.00	≤5.00	
	29			≤4.00	≤5.00	
	30			≤4.00	≤5.00	
	31			≤4.00	≤5.00	
	32			≤4.00	≤5.00	
接受单只担保股票市值与该股票总市值比例前五名	33					
其中：华闻传媒	34		0.51	≤16.00	≤20.00	
通源石油	35		0.51	≤16.00	≤20.00	
哈投股份	36		0.45	≤16.00	≤20.00	
中国软件	37		0.26	≤16.00	≤20.00	
金风科技	38		0.25	≤16.00	≤20.00	
单一集合计划持有的卖出股指期货合约价值总额与该计划持有的权益类证券市值的比例前五名 ^{注2}	39			<16%	<20%	
其中：	40					
	41					
	42					
	43					
	44					
单一集合计划持有的买入股指期货合约价值总额与该计划资产净值的比例前五名 ^{注2}	45			<8%	<10%	
其中：	46					
	47					
	48					
	49					
	50					
单一定向资产管理业务参与股指期货交易持有的股指期货风险敞口与客户委托资产净值的比例前五名 ^{注3}	51			<64%	<80%	
其中：	52					
	53					
	54					
	55					
	56					
单一定向资产管理业务参与股指期货交易须缴纳的交易保证金与现金类资产的比例前五名 ^{注4}	57			<80%	<100%	
其中：	58					
	59					
	60					
	61					
	62					
单一限额特定计划参与股指期货交易持有的股指期货风险敞口与该计划资产净值的比例前五名 ^{注3}	63			<64%	<80%	
其中：	64					
	65					
	66					
	67					
	68					
单一限额特定计划参与股指期货交易须缴纳的交易保证金与现金类资产的比例前五名 ^{注4}	69			<80%	<100%	
其中：	70					
	71					
	72					
	73					
	74					

证券公司风险控制指标监管报表（续）

附：其他需要特别说明的事项

* 本公司作为管理人以自有资金认购比例为集合计划成立规模（含管理人自有资金认购部分）的 5%，在集合计划存续期内，管理人自有资金认购的集合计划份额不得退出。集合资产管理计划成立后，根据约定部分持有人行使了赎回权，由此导致本公司期末持有的“宏源 1 号”、“宏源 3 号”、“宏源 4 号”集合资产管理计划的市值与其总市值的比例超过 5%。

注：1、股指期货以买入卖出股指期货合约价值总额计算。

2、集合计划不含限额特定计划。对于伞形集合计划应按照该计划下的子计划单独进行填报。

3、单一定向资产管理业务、单一限额特定计划持有的股指期货风险敞口应将套保、套利、投机为目的参与股指期货交易形成的风险敞口进行合并计算，具体计算方法如下：1) 对于以套保、套利为目的参与股指期货交易的，股指期货风险敞口按照套保、套利组合中的“权益类证券市值-卖出股指期货合约价值+买入股指期货合约价值”的净额计算；2) 对于以投机为目的参与股指期货交易的，股指期货风险敞口按照“卖出股指期货合约价值+买入股指期货合约价值”的总额计算。

4、现金类资产是指现金及到期日在一年以内的政府债券。

5、“证券衍生品”包括：权证、股指期货；权益类证券具体包括：股票、股票基金、混合基金、集合理财产品、信托产品；固定收益类证券具体包括：债券、债券基金、央行票据、货币市场基金、资产证券化产品。

6、表中有关前五名的期初数据，是指期末前五名情形所对应的期初数。

证券公司风险资本准备计算表

编制单位：宏源证券股份有限公司

2011年12月31日

单位：亿元

公司分类级别：A

项目	行次	期初余额	期末余额	分类计算标准				风险资本准备	
				A	B	C	D	期初余额	期末余额
1、经纪业务风险资本准备	1							2.73	1.74
其中：托管的客户交易结算资金总额	2	151.72	96.87	1.80%	2.40%	3%	6%	2.73	1.74
2、自营业务风险资本准备^{注1}	3							4.07	4.60
其中：（1）证券衍生品投资规模	4	-	-					-	-
权证	5			18%	24%	30%	60%	-	-
买入股指期货	6			18%	24%	30%	60%	-	-
卖出股指期货 ^{注2}	7								
其他	8			18%	24%	30%	60%	-	-
（2）权益类证券投资规模	9	14.33	15.47					1.72	1.85
股票	10	11.91	11.17	12%	16%	20%	40%	1.43	1.34
股票基金	11	0.80	1.11	12%	16%	20%	40%	0.10	0.13
混合基金	12	0.20	-	12%	16%	20%	40%	0.02	-
集合理财产品	13	1.42	3.19	12%	16%	20%	40%	0.17	0.38
信托产品	14	-	-	12%	16%	20%	40%	-	-
其他	15	-	-	12%	16%	20%	40%	-	-
（3）固定收益类证券投资规模	16	39.26	45.52					2.35	2.74
政府债券	17	-	0.01	6%	8%	10%	20%	-	-
公司债券	18	36.58	43.41	6%	8%	10%	20%	2.19	2.60
债券基金	19	1.00	1.10	6%	8%	10%	20%	0.06	0.07
其他	20	1.68	1.00	6%	8%	10%	20%	0.10	0.06
（4）已对冲风险的自营证券投资 ^{注3}	21	-	0.34					-	0.01
权益类证券	22		0.16	3%	4%	5%	10%		-
卖出股指期货	23		0.18	3%	4%	5%	10%		0.01
3、承销业务风险资本准备	24							2.32	0.91
其中：再融资项目股票承销业务规模	25	4.36		18%	24%	30%	60%	0.78	-
IPO项目股票承销业务规模	26	6.44		9%	12%	15%	30%	0.58	-
公司债券承销业务规模 ^{注2}	27	20.00	19.00	4.80%	6.40%	8%	16%	0.96	0.91
政府债券承销业务规模 ^{注3}	28			2.40%	3.20%	4%	8%	-	-
4、资产管理业务风险资本准备	29							0.71	1.37
其中：集合理财业务规模	30	23.23	43.23	3%	4%	5%	10%	0.70	1.30
定向理财业务规模	31	0.20	2.25	3%	4%	5%	10%	0.01	0.07
专项理财业务规模	32			4.80%	6.40%	8%	16%	-	-
5、融资融券业务风险资本准备	33							0.01	0.40
其中：融资业务规模	34	0.19	6.59	6%	8%	10%	20%	0.01	0.40
融券业务规模	35		-	6%	8%	10%	20%	-	-
6、分支机构风险资本准备	36							4.30	4.60
其中：分公司家数	37	2	2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.40	0.40
营业部家数	38	78	84	0.05	0.05	0.05	0.05	3.90	4.20
7、营运风险资本准备	39							1.16	1.31
其中：上一年度营业费用 ^{注4}	40	11.55	13.14	10%	10%	10%	10%	1.16	1.31
8、其他风险资本准备	41								
各项风险资本准备之和	42							15.30	14.93
附注：其他需要特别说明的事项									

注：1、“证券衍生品”包括：权证、股指期货；权益类证券具体包括：股票、股票基金、混合基金、集合理财产品、信托产品；固定收益类证券具体包括：债券、债券基金、央行票据、货币市场基金、资产证券化产品。

2、卖出股指期货是指未能有效对冲风险的卖出股指期货，按照卖出股指期货合约价值总额计算风险资本准备。

3、股指期货套期保值满足《企业会计准则第24号-套期保值》有关套期保值高度有效要求的，可认为已有效对冲风险。

4、公司债券是指以公司为发行人的公司债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据等。

5、政府债券是指以政府为发行人的债券。

6、融券业务规模按照融出时证券的市值计算。

7、营业费用指业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本之和。

十三、备查文件目录

(一) 载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：冯 戎

宏源证券股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十二日