



广发证券股份有限公司

(000776)

二〇一一年年度报告

二〇一二年四月

目 录

第一节	重要提示.....	1
第二节	公司基本情况.....	1
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	7
第四节	股本变动和股东情况.....	10
第五节	董事、监事和高级管理人员情况.....	22
第六节	公司治理情况.....	28
第七节	股东大会情况简介.....	35
第八节	董事会报告.....	36
第九节	监事会报告.....	75
第十节	重要事项.....	76
第十一节	财务报告.....	93
第十二节	备查文件目录.....	93

[附：2011 年审计报告和财务报告](#)

第一节 重要提示

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

2、本报告经公司第七届董事会第十一次会议审议通过。公司9名董事中，现场出席会议的董事9人。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、公司 2011 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

4、公司董事长应刚先生、总经理林治海先生、副总经理兼财务总监及财务部负责人孙晓燕女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

（一）公司名称

法定中文名称：广发证券股份有限公司

法定英文名称：GF Securities Co., Ltd.

（二）公司法定代表人：林治海

（三）公司注册资本：人民币 2,959,645,732 元

公司净资产：人民币 22,620,723,458.82 元

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

公司各单项业务资格包括：

经营证券业务资格；

受托资产管理业务资格；

融资融券业务资格；

开放式基金代销业务资格；

网上交易业务资格；

创新试点券商资格；

代办股份转让业务资格；

报价转让业务资格；

全国银行间同业拆借业务资格；

经营外汇业务资格；
从事短期融资券承销业务资格；
企业债券主承销业务资格；
中国证券登记结算有限责任公司一般结算参与者资格；
中国证券登记结算有限责任公司权证结算业务资格；
上海证券交易所会员资格；
深圳证券交易所会员资格；
上海证券交易所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格；
为期货公司提供中间介绍业务资格；
向保险机构投资者提供交易单元资格；
债券质押式报价回购交易权限业务资格；
境外证券投资管理业务资格。

（四）董事会秘书：罗斌华

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87553600

电子邮箱：lbh@gf.com.cn

证券事务代表：蔡铁征

联系地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 39 楼

邮政编码：510075

联系电话：020-87550265 87550565

传真：020-87554163

电子邮箱：ctz@gf.com.cn

（五）公司地址

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

办公地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 5 楼、18 楼、19 楼、36 楼、38 楼、39 楼、41 楼、42 楼、43 楼和 44 楼

国际互联网网址：<http://www.gf.com.cn>

电子邮箱：dshb@gf.com.cn

（六）股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：广发证券

股票代码：000776

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

定期报告刊登网址: <http://www.cninfo.com.cn>

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

(八) 其他有关资料

首次注册登记日期: 1994 年 1 月 21 日

地址: 吉林省延吉市长白山东路 1388 号

最近一次变更注册登记日期: 2011 年 12 月 15 日

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

企业法人营业执照注册号: 222400000001337

组织机构代码: 12633543-9

税务登记证号码: 粤国税字 440100126335439 号

粤地税字 440106126335439 号

公司聘任的会计师事务所: 德勤华永会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址: 广州市天河路 208 号粤海天河城大厦 26 楼

(九) 合规总监: 武继福

联系地址: 广州天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

联系电话: 020-87555888-8136

传真: 020-87555705

电子信箱: wujf@gf.com.cn

(十) 监管部门分类评价情况

根据中国证监会《证券公司分类监管规定》, 公司近三年分类评价情况为:

2009 年公司被分类评价为 A 类 A 级证券公司;

2010 年公司被分类评价为 A 类 A 级证券公司;

2011 年公司被分类评价为 A 类 AA 级证券公司。

(十一) 公司历史沿革

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

广发证券的历史沿革:

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

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

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

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

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

经广东省人民政府办公厅“粤办函[2001]267号”文、广东省经济贸易委员会“粤经贸监督[2001]382号”文和中国证监会“证监机构字[2001]86号”文批复，同意公司整体改制并更名为广发证券股份有限公司。2001年7月25日，公司完成变更登记，注册资本增加到20亿元人民币。2007年10月，广东省工商行政管理局为规范管理，换发了注册号为440000000015257的企业法人营业执照。

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

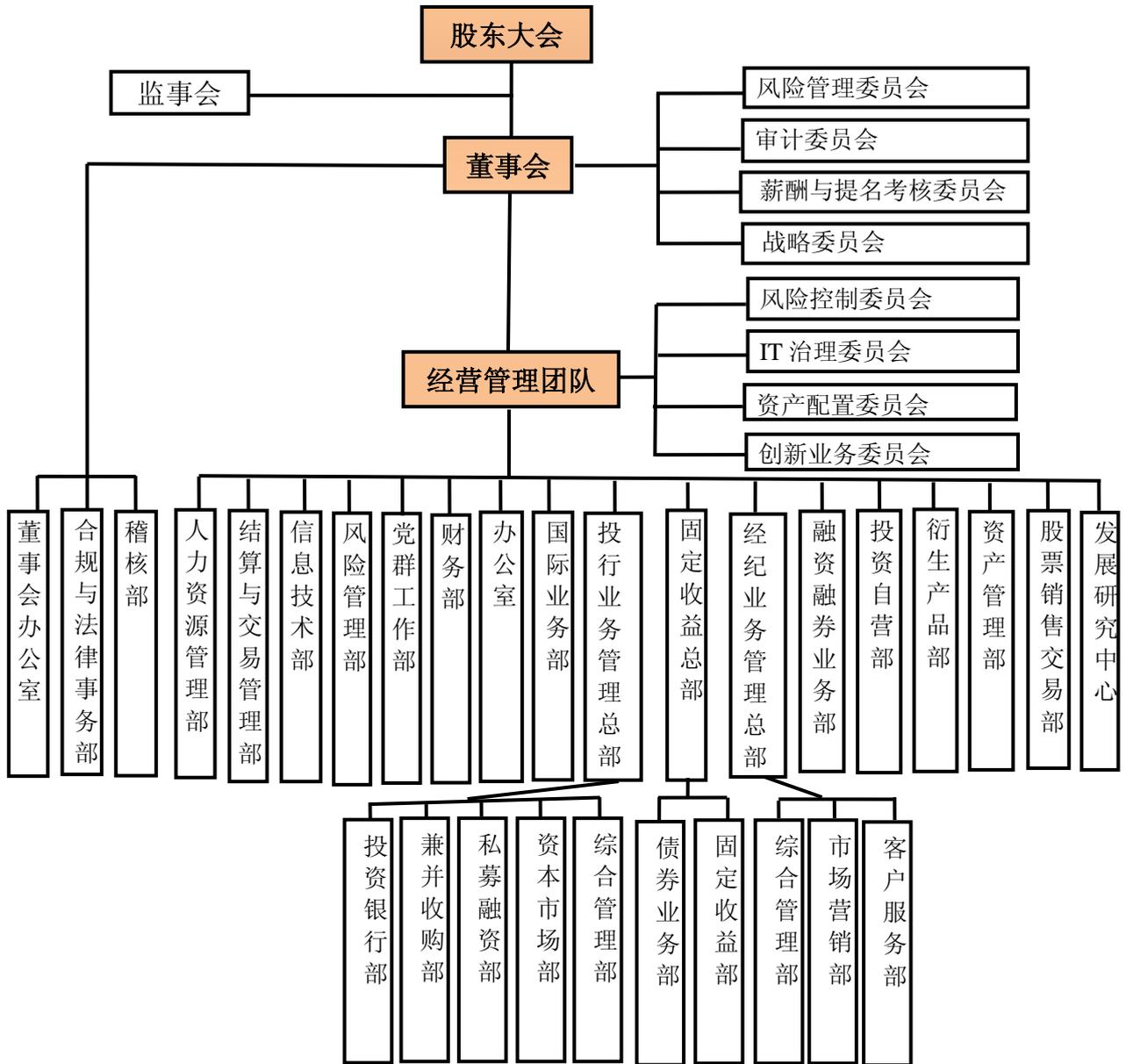
公司股票于2010年2月12日恢复交易。从该日起，公司全称由“延边公路建设股份有限公司”变更为“广发证券股份有限公司”，股票简称由“S 延边路”变更为“广发证券”，股票代码“000776”保持不变。同时，公司的行业分类也由“交通运输辅助业”变更为“综合类证券公司”。

2011年5月，经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股（A股）。公司本次发行募

集资金总额为人民币 12,179,466,000.00 元，募集资金净额为人民币 11,999,946,443.78 元。公司注册资本及实收资本变更为 295,964.5732 万元。

(十二) 公司组织机构

1、公司总部的组织机构



2、境内分公司

序号	分公司名称	设立时间	办公地址	负责人	联系电话
1	广州分公司	2009年12月31日	广州天河路101号兴业银行大厦2楼	陈立铭	020-83863518
2	北京分公司	2009年11月25日	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦16层A1610室	朱红	010-59136688

3	上海分公司	2009年12月3日	上海市浦东南路528号上海证券大厦北塔17楼	梅纪元	021-68818808
4	深圳分公司	2009年12月1日	深圳市深南东路5045号深业中心20楼	杨龙	0755-82083898
5	湖北分公司	2009年11月9日	武汉市汉口沿江大道133号广源大厦3楼	彭涛	027-82763201
6	山东分公司	2009年12月23日	济南市泺源大街3号山东省粮食局综合楼9楼	张玉强	0531-86993666
7	浙江分公司	2009年12月31日	杭州市富春路10号在水一方公寓底商铺2楼	陈肖予	0571-86566651
8	成都分公司	2009年12月31日	成都市新光路1号观南上城五号楼四楼	刘劫舟	028-85972529
9	西安分公司	2009年12月18日	陕西省西安市金花北路25号西铁工程大厦二层	贺小社	029-82518760
10	大连分公司	2009年11月25日	大连市沙河口区成仁街199号四层	褚进	0411-39781900
11	河北分公司	2009年12月11日	河北省石家庄市裕华西路9号裕园广场A座801房间	黄斌	0311-85278887
12	江苏分公司	2010年8月4日	南京市鼓楼区芦席营68号南汽商务大厦5层	李平	025-86899227
13	佛山分公司	2011年4月30日	广东省佛山市季华五路29号广发大厦19楼	黄祝年	0757-83322373
14	珠海分公司	2011年1月11日	广东省珠海市拱北情侣南路259号日华商业广场A区四楼	钟雄鹰	0756-8286229
15	长春分公司	2011年7月28日	吉林省长春市民康路1272号	李超	0431-88639610

3、境内控股子公司及参股子公司

子公司名称	设立时间	注册资本(万元)	股权比例(%)	办公地址	法人代表	联系电话
广发期货有限公司	1993.3	人民币110,000	100	广东省广州市天河区体育西路57号红盾大厦14、15楼	肖成	020-38456966
广发信德投资管理有限公司	2008.12	人民币150,000	100	乌鲁木齐经济开发区喀什西路545号美丽家园3层办公楼45号房间	秦力	020-87553585
广发基金管理有限公司	2003.8	人民币12,000	48.33	广州海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼	王志伟	020-83936666
易方达基金管理有限公司	2001.4	人民币12,000	25	广东省广州市体育西路189号城建大厦25、26、27、28楼	叶俊英	020-38796585

4、境外控股子公司及参股子公司

子公司名称	设立	实缴资本	股权	办公地址	负责人	联系电话
-------	----	------	----	------	-----	------

	时间	(万元)	比例 (%)			
广发控股 (香港) 有限公司	2006.6	港币 144,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2305、2313 室	林向红	(852)37191111

广发控股 (香港) 有限公司下设广发融资 (香港) 有限公司、广发证券 (香港) 经纪有限公司、广发资产管理 (香港) 有限公司和广发投资 (香港) 有限公司四家全资子公司。

子公司名称	设立时间	实缴资本 (万元)	股权比例 (%)	办公地址	负责人	联系电话
广发证券 (香港) 经纪有限公司	2006.7	港币 41,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2305、2313 室	彭浩彪	(852)37191111
广发融资 (香港) 有限公司	2006.7	港币 5,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2305、2313 室	温家雄	(852)37191111
广发资产管理 (香港) 有限公司	2006.7	港币 13,000	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2303、2313 室	万青	(852)37191111
广发投资 (香港) 有限公司	2011.9	港币 500	100	香港皇后大道中 183 号中远大 厦 23 楼 2301-2303、2313 室	沙建困	(852)37191111

广发期货有限公司下设广发期货 (香港) 有限公司。

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

第三节 会计数据和业务数据摘要

1、主要会计数据 (合并报表)

单位: 人民币元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入 (元)	5,945,670,604.57	10,218,614,512.97	-41.82%	10,470,057,337.44
营业利润 (元)	2,504,091,534.16	5,640,614,501.25	-55.61%	6,146,730,736.68
利润总额 (元)	2,554,545,530.32	5,687,645,800.47	-55.09%	6,407,156,816.36
归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,063,678,470.09	4,026,999,525.35	-48.75%	4,689,907,742.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	2,032,935,356.20	3,481,098,098.45	-41.60%	4,451,218,795.40
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-32,696,353,437.09	-5,559,141,491.95	-	43,031,995,823.77
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末

资产总额(元)	76,810,750,884.62	95,946,580,139.21	-19.94%	104,335,867,943.39
负债总额(元)	45,143,250,798.12	76,515,474,141.37	-41.00%	87,093,338,826.23
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	31,635,096,495.90	19,401,217,301.41	63.06%	16,374,006,933.51
总股本(股)	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00	18.05%	2,000,000,000.00

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

2、主要财务指标(合并报表)

单位：人民币元

	2011年	2010年	本年比上年增减	2009年
基本每股收益(元/股) ¹	0.78	1.62	-51.85%	1.95
稀释每股收益(元/股) ¹	0.78	1.62	-51.85%	1.95
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) ¹	0.76	1.40	-45.71%	1.85
加权平均净资产收益率	8.85%	22.83%	下降13.98个百分点	33.58%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.72%	19.74%	下降11.02个百分点	31.87%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) ²	-11.05	-2.22	-	17.86
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) ²	10.69	7.74	38.11%	6.80
资产负债率 ³	23.24%	27.54%	下降4.30个百分点	27.71%

注1：根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》，上表计算2011年每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,657,912,399股。2010年，经中国证监会证监许可[2010]164号文件核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份及以新增股份换股吸收合并原广发证券股份有限公司，根据编报规则第九条关于以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的上市公司计算每股收益的规定，上表计算2010年每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,490,811,202股，计算2009年每股收益时采用的普通股加权平均股数为2,409,638,554股。

注2：在计算2011年、2010年归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额时，分别以2011年期末股本2,959,645,732股、2010年期末股本2,507,045,732股计算。在计算2009年归属于上市公司股东的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额时，是采用原广发证券股份有限公司2009年期末股本2,000,000,000股乘以吸收合并协议中的换股比例，即以2,409,638,554股计算。

注3：资产和负债均剔除客户资金及代理买卖证券款的影响。

3、按《证券公司年度报告内容与格式准则》的要求计算的财务数据和财务指标

单位：人民币元

项目	合并报表		
	2011年12月31日	2010年12月31日	增减(%)
货币资金	38,578,722,643.19	48,148,721,138.41	-19.88%
结算备付金	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68	-78.68%
交易性金融资产	12,870,468,955.54	11,316,704,542.27	13.73%
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62	70.06%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	2,921,524,265.18	2,441,166,709.97	19.68%
资产总额	76,810,750,884.62	95,946,580,139.21	-19.94%
代理买卖证券款	35,553,085,094.05	69,128,560,398.80	-48.57%

交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	45,143,250,798.12	76,515,474,141.37	-41.00%
股本	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00	18.05%
未分配利润	10,136,345,483.08	9,915,240,282.01	2.23%
	2011年	2010年	增减(%)
手续费及佣金净收入	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20	-34.96%
利息净收入	879,726,899.40	795,788,659.96	10.55%
投资收益	894,892,645.15	2,579,352,493.01	-65.31%
公允价值变动收益	-276,111,828.89	25,666,948.85	-
营业支出	3,441,579,070.41	4,578,000,011.72	-24.82%
利润总额	2,554,545,530.32	5,687,645,800.47	-55.09%
净利润	2,058,487,165.17	4,198,222,570.07	-50.97%
归属于母公司所有者的净利润	2,063,678,470.09	4,026,999,525.35	-48.75%

项 目	母 公 司		
	2011年12月31日	2010年12月31日	增减(%)
货币资金	34,661,130,516.50	44,720,786,522.55	-22.49%
结算备付金	4,207,762,255.53	21,501,422,981.44	-80.43%
交易性金融资产	12,699,703,605.34	11,224,446,563.05	13.14%
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	10,210,927,313.26	5,923,260,791.62	72.39%
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	4,821,356,489.28	3,570,806,739.34	35.02%
资产总额	72,051,133,616.90	91,036,338,802.36	-20.85%
代理买卖证券款	31,746,523,767.76	64,843,136,328.13	-51.04%
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	40,916,830,410.08	72,030,281,685.24	-43.19%
股本	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00	18.05%
未分配利润	9,888,943,872.83	9,768,015,798.49	1.24%
	2011年	2010年	增减(%)
手续费及佣金净收入	4,130,725,875.02	5,837,183,975.26	-29.23%
利息净收入	772,462,950.66	613,759,657.33	25.86%
投资收益	861,430,175.79	3,712,645,264.21	-76.80%
公允价值变动收益	-256,912,884.17	19,186,660.67	-
营业支出	3,140,751,677.17	3,985,222,507.45	-21.19%
利润总额	2,421,384,285.66	6,210,322,421.72	-61.01%
净利润	1,963,501,343.36	4,887,155,157.10	-59.82%

4、非经常性损益项目（合并报表）

单位：人民币元

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	4,033,631.49	1,192,986,966.40	1,374,709.48
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,845,064.00	11,365,922.22	3,861,936.93
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小	-	-	195,811,550.26

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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,575,300.68	-33,492,742.24	59,377,883.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,047,625.60	-68,937,480.44	-18,862,015.15
所得税影响额	-10,663,256.68	-544,930,721.79	-2,854,750.65
少数股东权益影响额（税后）	-	-11,090,517.25	-20,367.02
合计	30,743,113.89	545,901,426.90	238,688,946.86

注：本公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目的原因：本公司作为证券经营机构，上述业务均属于本公司的正常经营业务。

5、采用公允价值计量的项目（合并报表）

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	12,870,468,955.54	11,316,704,542.27	1,553,764,413.27	-940,596,781.14
可供出售金融资产	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62	4,419,879,009.64	444,190,660.04
衍生金融资产	183,341,100.00	53,555,520.00	129,785,580.00	671,281,173.19
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
合计	23,782,289,856.80	17,678,860,853.89	6,103,429,002.91	174,875,052.09

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

6、母公司净资本及有关风险控制指标

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

单位：元

母公司风险控制指标	2011年12月31日	2010年12月31日	增减幅度
净资本	22,620,723,458.82	11,962,905,561.03	89.09%
净资产	31,134,303,206.82	19,006,057,117.12	63.81%
净资本/各项风险资本准备之和	463.31%	227.44%	增加 235.87 百分点
净资本/净资产	72.66%	62.94%	增加 9.72 百分点
净资本/负债	246.67%	166.45%	增加 80.22 百分点
净资产/负债	339.51%	264.45%	增加 75.06 百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	32.04%	54.14%	减少 22.10 百分点
自营固定收益类证券/净资本	78.55%	102.06%	减少 23.51 百分点

第四节 股本变动和股东情况

（一）报告期内公司股份变动情况

- 2011年2月21日，公司股权分置改革首批682,870,620股限售股上市流通。
- 经2011年5月中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发

行股票的方式向 10 名特定投资者发行了 45,260 万股人民币普通股 (A 股)。新增股份已于 2011 年 8 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。非公开发行股票完成后, 本公司总股本为 2,959,645,732 股。

单位: 股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	429,185,233	17.12	90,000,000			-85,808,125	4,191,875	433,377,108	14.64
3、其他内资持股	1,985,787,554	79.21	362,600,000			-597,062,495	-234,462,495	1,751,325,059	59.17
其中: 境内非国有法人持股	1,983,497,381	79.12	362,600,000			-594,772,322	-232,172,322	1,751,325,059	59.17
境内自然人持股	2,290,173	0.09				-2,290,173	-2,290,173	0	0
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
有限售条件股份合计	2,414,972,787	96.33	452,600,000			-682,870,620	-230,270,620	2,184,702,167	73.82
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	92,072,945	3.67				682,870,620	682,870,620	774,943,565	26.18
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	92,072,945	3.67				682,870,620	682,870,620	774,943,565	26.18
三、股份总数	2,507,045,732	100.00	452,600,000			0	452,600,000	2,959,645,732	100.00

注: 上表中“本次变动前”股份比例以总股本 2,507,045,732 股计算; “本次变动后”股份比例以公司 2011 年 8 月非公开发行后即 2011 年底的总股本 2,959,645,732 股计算。

(二) 限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
辽宁成大股份有限公司	625,077,044	0	0	625,077,044	履行股权分置改革承诺	2013.2.12
吉林敖东药业集团股份有限公司	622,326,463	0	0	622,326,463		2013.2.12
中山公用事业集团股份有限公司	343,377,108	0	0	343,377,108		2013.2.12
香江集团有限公司	141,321,552	0	0	141,321,552		2013.2.12
广东粤财信托有限公司	120,457,831	120,457,831	0	0		2011.2.21

司						
广州高金技术产业集团有限公司	113,353,878	113,353,878	0	0		2011.2.21
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	71,536,898	71,536,898	60,000,000	60,000,000	解除限售股票系履行股权分置改革承诺;增加限售股票系履行非公开发行股票承诺	其中: 71,536,898股已于2011年2月21日解除限售,60,000,000股预计于2012年8月26日解除限售
普宁市信宏实业投资有限公司	70,964,602	70,964,602	0	0	履行股权分置改革承诺	2011.2.21
揭阳市信宏资产管理中心	0	0	66,800,000	66,800,000	履行非公开发行股票承诺	2012.8.26
上海海博鑫惠国际贸易有限公司	0	0	60,000,000	60,000,000		2012.8.26
中国电子科技集团公司	0	0	30,000,000	30,000,000		2012.8.26
安徽华茂纺织股份有限公司	57,229,518	57,229,518	60,000,000	60,000,000	解除限售股票系履行股权分置改革承诺;增加限售股票系履行非公开发行股票承诺	其中: 57,229,518股已于2011年2月21日解除限售,60,000,000股预计于2012年8月26日解除限售
亨通集团有限公司	57,229,518	57,229,518	0	0	履行股权分置改革承诺	2011.2.21
汇天泽投资有限公司	56,040,029	56,040,029	0	0		2011.2.21
宜华企业(集团)有限公司	51,506,566	51,506,566	0	0		2011.2.21
湖北水牛实业发展有限公司	51,506,566	51,506,566	0	0		2011.2.21
广州钢铁企业集团有限公司	12,338,183	12,338,183	0	0		2011.2.21
神州学人集团股份有限公司	9,080,904	9,080,904	0	0		2011.2.21
广东肇庆星湖科技股份有限公司	7,402,910	7,402,910	0	0		2011.2.21
吉林省公路勘测设计院	1,654,014	1,654,014	0	0		2011.2.21
吉林省公路机械厂	279,030	279,030	0	0		2011.2.21
汇添富基金公司一工	0	0	18,579,800	18,579,800		履行非公

行一中海信托股份有 限公司					开发行股 票承诺	
兴业银行股份有限公司一兴全趋势投资混 合型证券投资基金	0	0	12,560,000	12,560,000		2012.8.26
中国建设银行一兴全 社会责任股票型证券 投资基金	0	0	9,365,600	9,365,600		2012.8.26
工银瑞信基金公司一 工行一特定客户资产	0	0	9,000,000	9,000,000		2012.8.26
中国建设银行一华商 盛世成长股票型证券 投资基金	0	0	7,500,000	7,500,000		2012.8.26
兴业全球基金公司一 兴业一东岭铝业股份 有限公司	0	0	7,350,500	7,350,500		2012.8.26
兴业全球基金公司一 兴业一中诚信托有限 责任公司	0	0	7,350,500	7,350,500		2012.8.26
中国银行一工银瑞信 核心价值股票型证券 投资基金	0	0	7,000,000	7,000,000		2012.8.26
中国工商银行一华夏 沪深300指数证券投 资基金	0	0	6,000,000	6,000,000		2012.8.26
中国民生银行一华商 策略精选灵活配置混 合型证券投资基金	0	0	6,000,000	6,000,000		2012.8.26
汇添富基金公司一兴 业一中海信托股份有 限公司	0	0	5,573,500	5,573,500		2012.8.26
汇添富基金公司一兴 业一中海信托股份有 限公司	0	0	5,573,500	5,573,500		2012.8.26
兴业全球基金公司一 兴业一中诚信托有限 责任公司	0	0	5,512,800	5,512,800		2012.8.26
中国建设银行一华夏 优势增长股票型证券 投资基金	0	0	5,000,000	5,000,000		2012.8.26
汇添富基金公司一兴 业一中海信托股份有 限公司	0	0	4,644,500	4,644,500		2012.8.26
中国建设银行一工银 瑞信精选平衡混合型 证券投资基金	0	0	4,500,000	4,500,000		2012.8.26
中国工商银行一汇添 富均衡增长股票型证 券投资基金	0	0	3,900,000	3,900,000		2012.8.26
汇添富基金公司一兴	0	0	3,732,441	3,732,441		2012.8.26

业一博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）					
汇添富基金公司一兴业一天津硅谷天堂盈嘉股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	0	3,716,090	3,716,090	2012.8.26
兴业银行股份有限公司一兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金	0	0	3,567,000	3,567,000	2012.8.26
交通银行一华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	0	0	3,500,000	3,500,000	2012.8.26
中国工商银行一兴全可转债混合型证券投资基金	0	0	3,344,000	3,344,000	2012.8.26
汇添富基金公司一兴业一中海信托股份有限公司	0	0	3,304,000	3,304,000	2012.8.26
中国农业银行一兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)	0	0	2,973,000	2,973,000	2012.8.26
汇添富基金公司一兴业一中泰信托有限责任公司	0	0	2,622,463	2,622,463	2012.8.26
兴业全球基金公司一兴业一白新亮	0	0	2,600,000	2,600,000	2012.8.26
中国工商银行一兴全绿色投资股票型证券投资基金(LOF)	0	0	2,044,000	2,044,000	2012.8.26
中国银行一华夏回报证券投资基金	0	0	1,950,000	1,950,000	2012.8.26
中国工商银行一汇添富成长焦点股票型证券投资基金	0	0	1,879,571	1,879,571	2012.8.26
汇添富基金公司一工行一新时代证券有限责任公司	0	0	1,858,045	1,858,045	2012.8.26
汇添富基金公司一兴业一金陵投资控股有限公司	0	0	1,858,045	1,858,045	2012.8.26
汇添富基金公司一兴业一江苏艾利克斯投资有限公司	0	0	1,858,045	1,858,045	2012.8.26
兴业全球基金公司一兴业一陕西省国际信托股份有限公司	0	0	1,650,000	1,650,000	2012.8.26
中国民生银行股份有限公司一华商领先企	0	0	1,300,000	1,300,000	2012.8.26

业混合型证券投资基金					
中国银行—华夏回报二号证券投资基金	0	0	1,050,000	1,050,000	2012.8.26
中国建设银行—华夏收入股票型证券投资基金	0	0	1,000,000	1,000,000	2012.8.26
招商银行—华夏经典配置混合型证券投资基金	0	0	1,000,000	1,000,000	2012.8.26
汇添富基金公司—建行—中炬高新技术实业(集团)股份有限公司	0	0	1,000,000	1,000,000	2012.8.26
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	0	0	500,000	500,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—兴业—兴业期货有限公司	0	0	420,000	420,000	2012.8.26
中国建设银行—华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	0	0	400,000	400,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—兴业—兴全特定策略3号多客户资产管理计划	0	0	238,000	238,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—工行—兴全特定策略5号特定多客户资产管理计划	0	0	215,500	215,500	2012.8.26
兴业全球基金公司—兴业—兴全趋势1号特定多客户资产管理计划	0	0	200,000	200,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—工行—华宝投资有限公司投资组合1号	0	0	159,100	159,100	2012.8.26
兴业全球基金公司—兴业—兴全特定策略2号特定多客户资产管理	0	0	150,000	150,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—工行—兴全持续增长5号特定多客户资产管理	0	0	150,000	150,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—兴业—卫嘉丽	0	0	75,000	75,000	2012.8.26
兴业全球基金公司—兴业—兵器财务有限	0	0	75,000	75,000	2012.8.26

责任公司						
刘中文	314,584	314,584	0	0	司法过户	2011.2.21
赵媛媛	152,678	152,678	0	0	司法过户	2011.2.21
秦国林	78,646	78,646	0	0	司法过户	2011.2.21
孙有才	78,646	78,646	0	0	司法过户	2011.2.21
王柏刚	78,646	78,646	0	0	司法过户	2011.2.21
许长虹	78,646	78,646	0	0	司法过户	2011.2.21
宋健	76,339	76,339	0	0	履行股权 分置改革 承诺	2011.2.21
李可英	76,339	76,339	0	0		2011.2.21
张淑梅	76,339	76,339	0	0		2011.2.21
胡会斌	23,642	23,642	0	0	司法过户	2011.2.21
李柏军	23,593	23,593	0	0	司法过户	2011.2.21
冷长青	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
王淑荣	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
段桂华	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
刘广涛	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
李广朋	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
于雷	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
张立志	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
王文生	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
许远平	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
林屹东	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
田永杰	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
隋听明	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
李春光	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
姜振中	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
陈世伟	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
邵雅斌	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
唐旭	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
张殿君	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
范恩明	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
张喜彬	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
殷东生	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
马云良	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
张德敏	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
范瑞才	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
邹婕	19,661	19,661	0	0	司法过户	2011.2.21
张连志	13,108	13,108	0	0	司法过户	2011.2.21
高继平	13,108	13,108	0	0	司法过户	2011.2.21
赵立	13,108	13,108	0	0	司法过户	2011.2.21
吕树明	13,108	13,108	0	0	司法过户	2011.2.21
霍斌	13,108	13,108	0	0	司法过户	2011.2.21
陈志勇	13,108	13,108	0	0	司法过户	2011.2.21
潘立杰	10,486	10,486	0	0	司法过户	2011.2.21
王际生	10,486	10,486	0	0	司法过户	2011.2.21
朴日寿	9,831	9,831	0	0	司法过户	2011.2.21
徐庆波	7,864	7,864	0	0	司法过户	2011.2.21
代春龙	7,864	7,864	0	0	司法过户	2011.2.21

滕淑珍	7,864	7,864	0	0	司法过户	2011.2.21
冯颀	7,864	7,864	0	0	司法过户	2011.2.21
解成明	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
蔡洪全	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
高永林	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
王辉	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
邸建国	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
王继峥	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
蔡贵阳	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
王秀丽	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
刘振生	6,554	6,554	0	0	司法过户	2011.2.21
钟喜奎	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
李桂荣	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
侯保仕	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
尚伟	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
岳涵	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
屈风云	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
石宏	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
赵淑文	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
叶晓光	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
王世民	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
张丽荣	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
刘歆植	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
陶星晖	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
程英	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
苗胜	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
黄诚	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
苗勇	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
衣智达	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
裴永志	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
黄立群	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
孙明	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
何英杰	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
白艳	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
肖玉卫	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
刘国丰	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
闫玉林	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
王辉	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
孟秋菊	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
付国军	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
潘艳苹	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
赵启丰	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
尹海军	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
贾冰	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
李玮	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
刘维忠	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
马振庆	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
顾修祯	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
李吉增	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21

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

孙平	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
唐勇	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
张新林	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
胡松涛	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
芦洪有	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
温伟智	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
张品	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
边洪刚	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
刘彦武	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
赵丽娟	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
郭石文	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
韩明泉	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
彭先俊	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
金凤翔	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
孙绍学	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
任占华	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
姜茂慧	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
赵学坚	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
杨淑清	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
金建	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
张永昌	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
金玉华	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
郭丽军	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
刘晓辉	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
杜作新	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
王亚英	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
李晓峰	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
谷山	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
刘洪军	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
王富君	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
张岩	3,932	3,932	0	0	司法过户	2011.2.21
张明	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
王亚南	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
周晓萍	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
夏春生	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
石忠宏	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
于文伟	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
金海超	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
史桂云	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
唐宝欣	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
高鑫	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
刘琦	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
杨延君	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
夏福瑞	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
马振云	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
陈荣华	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
衣冰	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
朱洪斌	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
杨立权	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21

崔培林	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
于斌	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
吴晓桂	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
陈默	3,277	3,277	0	0	司法过户	2011.2.21
宿翠兰	2,621	2,621	0	0	司法过户	2011.2.21
金文军	1,966	1,966	0	0	司法过户	2011.2.21
合计	2,414,972,787	682,870,620	452,600,000	2,184,702,167		

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

（三）近三年证券发行与上市情况

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

2011年5月，经中国证券监督管理委员会证监许可（2011）843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股（A股）。新增股份已于2011年8月22日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续，限售锁定期为一年，预计到2012年8月底可流通。非公开发行股票完成后，本公司总股本为2,959,645,732股。

2、本报告期内，公司无其他送股、转增股本、配股。

3、本报告期内，公司没有内部职工股。

（四）主要股东持股情况介绍

1、报告期末股东总数：58953户

2、截至2011年12月31日，公司前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
辽宁成大股份有限公司	境内一般法人	21.12	625,077,044	625,077,044	0
吉林敖东药业集团股份有限公司	境内一般法人	21.03	622,326,463	622,326,463	0

中山公用事业集团股份有限公司	国有法人	11.60	343,377,108	343,377,108	0
香江集团有限公司	境内一般法人	4.77	141,321,552	141,321,552	138,118,962
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	国有法人	4.44	131,536,898	60,000,000	0
广东粤财信托有限公司—广发证券股权激励集合信托	境内一般法人	4.07	120,457,831	0	0
安徽华茂纺织股份有限公司	境内一般法人	3.61	106,794,500	60,000,000	78,500,000
普宁市信宏实业投资有限公司	境内一般法人	2.47	72,968,179	0	70,000,000
揭阳市信宏资产管理中心(有限合伙)	境内一般法人	2.26	66,800,000	66,800,000	0
上海海博鑫惠国际贸易有限公司	境内一般法人	2.03	60,000,000	60,000,000	60,000,000

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
广东粤财信托有限公司—广发证券股权激励集合信托	120,457,831	人民币普通股
普宁市信宏实业投资有限公司	72,968,179	人民币普通股
酒泉钢铁(集团)有限责任公司	71,536,898	人民币普通股
亨通集团有限公司	57,229,518	人民币普通股
安徽华茂纺织股份有限公司	46,794,500	人民币普通股
宜华企业(集团)有限公司	35,000,000	人民币普通股
汇天泽投资有限公司	34,700,000	人民币普通股
广州高金技术产业集团有限公司	26,536,168	人民币普通股
湖北水牛实业发展有限公司	17,800,940	人民币普通股
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	9,067,897	人民币普通股

(三) 控股股东及实际控制人情况

公司不存在控股股东和实际控制人，以下为持有公司 5%以上股权股东情况：

1、辽宁成大股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）

注册地址：辽宁省大连市人民路 71 号

法定代表人：尚书志

注册资本：1,364,709,816 元

实际控制人：辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会

主要经营范围：自营和代理货物及技术进出口（国家禁止的不得经营，限制的品种办理许可证后方可经营），经营进料加工和“三来一补”业务，开展对销贸易和转口贸易，承包本行业境外工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员，农副产品收购（粮食除外），化肥连锁经营，中草药种植，房屋租赁，仓储服务。煤炭批发经营（有效期限至 2014 年 7 月 25 日）。

2、吉林敖东药业集团股份有限公司（以下简称“吉林敖东”）

注册地址：吉林省敦化市敖东大街 2158 号

法定代表人：李秀林

注册资本：688,029,564 元

实际控制人：李秀林及其一致行动人

主要经营范围：种植养殖、商业（国家专项控制、专营除外）、机械修理、仓储、本

企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件（国家实行核定公司经营 12 种进口商品除外）进口；医药工业、医药商业、医药科研与开发（凭相关批准文件开展经营活动）。

3、中山公用事业集团股份有限公司（以下简称“中山公用”）

注册地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座

法定代表人：陈爱学

注册资本：598,987,089 元

实际控制人：中山市人民政府国有资产监督管理委员会。

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

第五节 董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司现任董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
应刚	董事长	男	42	2011.4.27 至今	-	-	795,254.11	否
李建勇	副董事长	男	54	2011.4.27 至今	-	-	7,286,097.02	否
尚书志	董事	男	59	2011.4.27 至今	-	-	95,180.40	是
陈爱学	董事	男	55	2011.4.27 至今	-	-	71,366.40	是
林治海	董事、总经理	男	48	2011.4.27 至今	-	-	5,808,238.05	否
秦力	董事、常务副总经理	男	43	2011.4.27 至今	-	-	5,318,696.72	否
王福山	独立董事	男	69	2011.4.27 至今	-	-	142,770.60	否
左兴平	独立董事	男	46	2011.4.27 至今	-	-	142,770.60	否
刘继伟	独立董事	男	50	2011.4.27 至今	-	-	99,120.00	否
吴钊明	监事长、职工监事	男	44	2011.4.27 至今	-	-	4,721,783.93	否
翟美卿	监事	女	47	2011.4.27 至今	-	-	79,316.93	是
赵金	监事	男	44	2011.4.27 至今	-	-	79,316.93	是
詹灵芝	监事	女	56	2011.4.27 至今	-	-	79,316.93	是
程怀远	职工监事	男	45	2011.4.27 至今	-	-	1,709,222.27	否
曾浩	副总经理	男	52	2011.4.27 至今	-	-	5,296,268.44	否
欧阳西	副总经理	男	44	2011.4.27 至今	-	-	5,305,743.74	否

孙晓燕	副总经理、财务总监	女	39	2011.4.27 至今	-	-	5,436,434.63	否
赵桂萍	副总经理	女	48	2011.4.27 至今	-	-	4,288,925.41	否
罗斌华	副总经理、董事会秘书	男	47	2011.4.27 至今	-	-	4,667,495.75	否
武继福	合规总监	男	46	2011.4.27 至今	-	-	4,623,459.55	否
合计	-	-	-	-	-	-	56,046,778.41	-

注1：公司现任董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

注2：公司在本报告期内未实行任何股权激励计划。

注3：报告期内从公司领取的报酬总额为税后数据，该数据包括2011年及以前年度提取而在2011年实际发放的部分。

注4：任职日期均指获选为第七届董事/监事或被第七届董事会聘任为高级管理人员的日期。

2、在股东单位任职的董事、监事情况

姓名	任职股东单位名称	在股东单位担任的职务	任职期间
董事任职情况：			
应刚	吉林敖东	市场总监	2001年10月至2011年4月
	吉林敖东医药有限责任公司	董事长兼总经理	2004年4月至2011年4月
尚书志	辽宁成大集团有限公司	党委书记、董事长	1995年5月至今
	辽宁成大	董事长	2009年5月至今
陈爱学	中山公用	董事长	2010年11月至今
	中山市中汇投资集团有限公司	党委书记、董事长	2010年10月至今
监事任职情况：			
翟美卿	香江集团有限公司	董事长兼总裁	2008年8月至今
	深圳金海马实业股份有限公司	董事长	2005年4月至今
	深圳香江控股股份有限公司	董事长	2003年12月至今
	香江投资有限公司	董事长	1993年3月至今
	南方香江集团有限公司	董事长	2008年4月至今
	广发基金	董事	2008年7月至今
赵金	酒泉钢铁（集团）有限责任公司	总经理助理、董事会 产权管理委员会主任	2012年1月至今
	甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	董事长	2010年12月至今
詹灵芝	安徽华茂集团有限公司	董事长、党委书记	2007年3月至今
	安徽华茂纺织股份有限公司	董事长	2007年3月至今

3、在其它单位任职的董事、监事、高级管理人员情况

姓名	任职单位名称	担任职务	任职期间
左兴平	上海证大投资发展有限公司	常务副总裁	2005年12月至今
	北京证大资源投资有限公司	董事长兼总经理	2006年11月至今
	深圳立方投资有限公司	执行董事兼总经理	2009年6月至今
	上海证大房地产有限公司	高级副总裁	2011年2月至今
刘继伟	东北财经大学	财务处处长	2008年12月至今

(二) 报告期内董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

1、董事变更情况

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

2011年3月4日，公司发布独立董事易琮女士辞职的公告。易琮女士因个人原因提请辞去公司独立董事、董事会审计委员会主任委员和董事会薪酬与提名委员会委员的职务。

2011年4月27日，公司2011年度股东大会选举应刚、尚书志、陈爱学、李建勇、林治海、秦力、王福山、左兴平、刘继伟九名先生作为公司第七届董事会董事，其中：王福山、左兴平、刘继伟三名先生为独立董事。

2011年4月27日，公司第七届董事会第一次会议选举应刚先生为公司第七届董事会董事长，选举李建勇先生为第七届董事会副董事长。

2、监事变更情况

2011年4月21日，公司2011年度第一次职工代表大会选举吴钊明和程怀远担任职工监事，并在公司股东大会通过关于公司监事会提前换届的议案后就任。2011年4月27日，公司2010年度股东大会审议通过了公司监事会提前换届的议案。据此，吴钊明先生和程怀远先生于2011年4月27日起当选为公司第七届监事会职工监事。

2011年4月27日，公司2010年度股东大会选举翟美卿女士、赵金先生、詹灵芝女士作为公司第七届监事会非职工监事成员。

2011年4月27日，公司第七届监事会第一次会议选举吴钊明先生为公司监事长。

3、高级管理人员变更情况

2011年4月27日，公司第七届董事会第一次会议聘任林治海先生为公司总经理；聘任秦力先生担任公司常务副总经理；聘任曾浩先生、欧阳西先生、赵桂萍女士、罗斌华先生、孙晓燕女士担任公司副总经理；聘任孙晓燕女士担任公司财务总监；聘任罗斌华先生担任公司董事会秘书；聘任武继福先生担任公司合规总监。

(三) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、非独立董事（6名）

(1) 应刚先生，现年42岁，硕士。历任西安杨森制药有限公司销售代表、主管、销售经理，西安金花企业集团股份有限公司市场总监，吉林敖东市场总监，吉林敖东医药有限责任公司董事长兼总经理，广发证券董事。现任广发证券第七届董事会董事长。中国国籍。

(2) 李建勇先生，现年54岁，博士。历任西南财经大学经济研究所研究员、副所长，海南港澳国际信托投资公司成都证券营业部总经理，广发证券成都营业部总经理，广发证券总经理助理兼投资银行部总经理、副总经理兼投资银行部总经理、公司常务副总经理、公司总经理，广发证券董事，广发控股香港公司董事。现任广发证券第七届董事会副董事长，易方达基金董事。中国国籍。

(3) 林治海先生，现年48岁，博士。曾在东北财经大学金融系、人民银行大连分行

工作，历任辽宁信托投资公司投资银行部副总经理，广发证券大连营业部总经理，广发北方证券有限责任公司董事长兼总经理，广发证券副总经理、常务副总经理。现任广发证券总经理、第七届董事会董事、广发控股香港公司董事长。中国国籍。

(4) 尚书志先生，现年 59 岁，高级国际商务师。历任辽宁纺织品进出口公司副总经理，辽宁针绵毛织品进出口公司总经理。现任辽宁成大集团有限公司党委书记、董事长和辽宁成大董事长，广发证券第七届董事会董事。中国国籍。

(5) 陈爱学先生，现年 55 岁，本科学历。历任香港珠江船务企业集团有限公司董事、副总经理，中山市交通运输局及中山市港航管理局副局长。现任中山中汇投资集团有限公司党委书记、董事长，中山公用事业集团股份有限公司董事长，广发证券第七届董事会董事。中国国籍。

(6) 秦力先生，现年 43 岁，博士。历任广发证券投资银行部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规划管理部总经理、投资自营部总经理、公司总经理助理、副总经理。现任广发证券常务副总经理、第七届董事会董事，广发信德董事长，广发控股香港公司董事。中国国籍。

2、独立董事（3 名）

(1) 王福山先生，现年 69 岁，高级工程师。历任北京大学地球物理系助教，北京市地震队分析室研究员、国家地震局京津唐办科技司助研、国家地震局人教司副司长，国家地震局地球物理研究所副所长、高级工程师，中国人民保险公司防灾防损部总经理，中保财产保险公司车辆保险部总经理，中保信托投资公司（兼阳光基金）副董事长，中国人寿保险公司巡视员。现任银河基金管理有限公司独立董事，广发证券第七届董事会独立董事。中国国籍。

(2) 左兴平先生，现年 46 岁，硕士、高级经济师。历任中国人民大学助教，中国华融信托投资公司处长，兴业证券有限责任公司副总经理，华安证券有限责任公司之经纪公司（筹）负责人、副总经理。现任上海证大投资发展有限公司常务副总裁、北京证大资源投资有限公司董事长兼总经理、深圳立方投资有限公司执行董事兼总经理，上海证大房地产有限公司高级副总裁，广发证券第七届董事会独立董事。中国国籍。

(3) 刘继伟先生，现年 50 岁，硕士、教授、注册会计师。历任沈阳工业大学教研室主任，沈阳财经学院教务处副处长，沈阳大学教务处副处长，沈阳大学职业技术学院院长。现任东北财经大学财务处处长，沈阳惠天热电股份有限公司第六届董事会独立董事，广发证券第七届董事会独立董事。中国国籍。

3、监事会成员（5 名）

(1) 吴钊明先生，现年 44 岁，硕士。历任广东发展银行总行职员、证券部经理，广发证券公司总经理助理兼资金营运部经理、稽核与法律部副总经理、国际业务部副总经理、公司总经理助理兼稽核部总经理、总稽核。现任广发证券纪委书记、第七届监事会监

事长，广州轻工工贸集团有限公司独立董事。中国国籍。

(2) 翟美卿女士，现年 47 岁，硕士，全国妇联常委、中国产业发展促进会副会长、广东省政协常委、广东省妇联副主席、深圳市政协常委、香江社会救助基金会主席。现任香江集团董事长兼总裁，南方香江集团有限公司董事长，深圳香江控股股份有限公司董事长，深圳金海马实业股份有限公司董事长，香江投资有限公司董事长，广发基金董事，广东发展银行股份有限公司监事，广发证券第七届监事会监事。香港户籍。

(3) 赵金先生，现年 44 岁，会计师。历任酒泉钢铁（集团）有限责任公司董事会战略投资委员会副主任、财务处科长、股改办主任，甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司证券部部长。现任酒泉钢铁（集团）有限责任公司总经理助理、董事会产权管理委员会主任和甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司董事长，光大证券股份有限公司监事、广发证券第七届监事会监事。中国国籍。

(4) 詹灵芝女士，现年 56 岁，大专学历，中国纺织企业家联合会副理事长、中国麻纺织行业协会副理事长、安庆市女企业家协会会长。历任安庆纺织厂车间团总支副书记、党支部书记，安庆纺织厂副厂长、党委委员，安徽华茂集团有限公司董事，安徽华茂纺织股份有限公司董事、副总经理、总经理。现任安徽华茂集团有限公司董事长、党委书记，华茂股份有限公司董事长，国泰君安证券股份有限公司监事，广发证券第七届监事会监事。中国国籍。

(5) 程怀远先生，现年 45 岁，硕士。历任国家医药管理局武汉医药设计院团支部书记、工艺装备室副主任、党支部书记，武汉大学商学院党支部书记，广发证券发展研究中心研究员、人力资源管理部副经理，广发华福人力资源管理部总经理、监事。现任广发证券公司党群工作部总经理、公司纪委副书记、公司系统工会常务副主席，广发证券第七届监事会监事。中国国籍。

4、其他高级管理人员（6名）

(1) 曾浩先生，现年 52 岁，博士。历任日本国立北海道大学经济学部助教、日本千叶商科大学商经学部讲师、副教授，广发证券国际业务部常务副总经理、电子商务部总经理、人力资源管理部总经理、公司总经理助理、公司副总经理，广发信德董事。现任广发证券副总经理、广发控股香港公司董事。中国国籍。

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

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

(4) 赵桂萍女士，现年 48 岁，硕士。历任华南理工大学自动化系助教、讲师，原广东证券海珠中路营业部电脑部技术员，广发期货董事长兼总经理，广发证券广州黄埔大道营业部总经理、机构管理部总经理、经纪业务总部总经理、公司总经理助理。现任广发证券副总经理，广发期货董事长。中国国籍。

(5) 罗斌华先生，现年 47 岁，硕士。历任江西省统计局农调队队员，广发证券投资银行部经理、副总经理、总经理、投资银行业务管理总部总经理、公司总经理助理，广发信德董事长。现任广发证券副总经理、董事会秘书，广发控股香港公司董事。中国国籍。

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

(四) 公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，广发证券员工 11230 人，按照专业结构、受教育程度、年龄划分的员工人数如下表所示：

人员类型		广发证券 员工人数	比例 (%)
专业结构	证券经纪	9557	85.10
	投资银行	343	3.05
	证券投资	48	0.43
	资产管理	51	0.45
	股票销售	53	0.47
	研究	84	0.75
	财务清算	340	3.03
	信息技术	324	2.89
	风控/合规/稽核	55	0.49
	行政	123	1.10
	其他	252	2.24
	合计	11230	100.00
受教育程度	博士研究生	80	0.71
	硕士研究生	979	8.72
	本科	5513	49.09
	大专及大专以下	4658	41.48
	合计	11230	100.00
年 龄	30 岁及以下	6779	60.37
	31 岁至 40 岁	3197	28.47
	41 岁至 50 岁	1148	10.22
	51 岁及以上	106	0.94
	合计	11230	100.00

注：员工统计范围包括 109 位内退人员，公司没有其他需要承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理情况

（一）公司治理情况

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

1、关于大股东与上市公司的关系：公司没有控股股东和实际控制人，公司前三大股东（持股 5%以上股东）辽宁成大、吉林敖东和中山公用（均为上市公司）的持股比例分别为 21.12%、21.03%、11.60%。

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

2011 年度公司共召开 5 次股东大会，公司历次股东大会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的规定，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使权利。

3、关于董事与董事会：公司现行《公司章程》及《董事会议事规则》对董事的任职资格和义务责任、董事会的职权、董事会的召开、表决、决议等事项进行了规定，确保了董事会的操作规范、运作有效。公司于 2011 年 4 月份选举产生了第七届董事会，董事会现有董事 9 名，其中非执行董事 2 名，执行董事 4 名，独立董事 3 名。

2011 年度董事会共召开 14 次会议，公司历次董事会会议能够按照《公司章程》的规定，按照法定程序进行召集、召开，会议决议合法有效。各位董事能够审慎高效行使职权，履行董事义务。

4、关于监事和监事会：现行《公司章程》及《监事会议事规则》对监事会的组成、职权、召开、会议通知、会议记录等事项进行了规定。公司于 2011 年 4 月份选举产生了第七届监事会，公司现有监事 5 名，其中股东监事 3 名，职工监事 2 名。

2011 年度监事会共召开 5 次会议，公司历次监事会会议能够按照《公司章程》的规定，按照法定程序进行召集、召开，会议决议合法有效。在任职期间内，所有监事能够认真履行自己的职责，本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

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

6、关于信息披露与透明度：公司制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等规则，委任了董事会秘书负责信息披露工作，设立证券事务代表和董事会办公室协助信息披露工作和投资者关系处理；公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息。

为进一步完善信息披露管理制度、加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度，公司还制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，建立年报信息披露重大差错的责任追究机制。

(二) 董事履职情况

1、董事出席董事会会议情况

董事姓名	是否 独立董事	应出席 次数	现场 出席次数	以通讯方式参 加会议次数	委托出席 次数	缺席 次数	是否连续两次未 亲自出席会议
王志伟	否	6	1	5	0	0	否
应刚	否	14	2	12	0	0	否
李建勇	否	14	2	12	0	0	否
尚书志	否	14	2	12	0	0	否
陈爱学	否	12	2	10	0	0	否
林治海	否	14	2	12	0	0	否
秦力	否	8	1	7	0	0	否
王福山	是	14	2	12	0	0	否
左兴平	是	14	2	12	0	0	否
刘继伟	是	8	1	7	0	0	否
易琮	是	6	1	5	0	0	否
年内召开董事会会议次数					14		
其中：现场会议次数					2		
通讯方式召开会议次数					12		
现场结合通讯方式召开会 议次数					0		

注 1：王志伟先生作为第六届董事会董事长参加了 2011 年召开的所有第六届董事会会议；

注 2：易琮女士作为第六届董事会独立董事参加了 2011 年召开的所有第六届董事会会议；

注 3：陈爱学先生参加了 2011 年 3 月 2 日当选董事以来召开的所有第六届、第七届董事会会议；

注 4：秦力先生作为第七届董事会董事参加了 2011 年召开的所有第七届董事会会议；

注 5：刘继伟先生作为第七届董事会独立董事参加了 2011 年召开的所有第七届董事会会议。

2、独立董事履职情况

2011 年，公司独立董事积极参与各次董事会。公司独立董事履职期间，有足够的时间和精力履行职责；会前独立董事均认真审阅了会议材料，并在会上充分发表了专业、独立意见；作出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响。

2011年，公司董事会下设风险管理委员会、审计委员会、薪酬与提名委员会和战略委员会四个专门委员会。三位独立董事均担任了审计委员会和薪酬与提名委员会的委员，并且分别由一名独立董事担任审计委员会及薪酬与提名委员会的召集人。

2011年，根据公司董事会专门委员会议事规则，审计委员会会议召开5次，薪酬与提名委员会会议召开3次，独立董事均亲自出席了上述专门委员会会议，为董事会科学决策提供专业意见和咨询。

在公司发展战略规划方面，独立董事积极推动公司制定并落实五年(2011-2015)发展战略规划，对于公司业务板块、子公司业务及支撑体系的发展战略进行了深入的研究，鼓励公司实施积极进取的创新增长战略，成为中国领先、亚太一流的证券金融集团。

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

（四）公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面“五分开”的情况

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

1、业务独立情况

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

2、人员独立情况

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

3、资产独立情况

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

损害公司利益的情形。

4、机构独立情况

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

5、财务独立情况

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

截至 2011 年 12 月 31 日，公司没有为第一大股东等股东单位及其他关联方提供担保。

（五）公司内部控制的自我评估

1、内部控制的整体评价

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

2、内部控制情况

（1）业务控制活动情况

①经纪业务控制

公司设立经纪业务管理总部对经纪业务进行管理，下设市场营销部、客户服务部和综合管理部等部门。公司制定了较为完善的经纪业务内部控制制度体系，规范业务操作，并采取了一系列控制活动和措施，有效防范和控制经纪业务风险。

②投资银行业务控制

公司设立投行业务管理总部，对投行业务进行管理。同时设立投资银行部、兼并收购部、私募融资部、资本市场部和投行综合管理部等部门开展具体投行业务。公司制定了《投资银行业务管理制度》，对公司投资银行业务管理体系、内部控制、监督与检查等基本

管理环节进行了总体规范，并陆续下发《保荐代表人管理暂行办法》等一系列规章制度，明确了业务流程、作业标准和风险控制措施。除此之外，公司还通过投资银行项目管理系统实现内核审核、发行管理及持续督导等项目全过程的流程控制和电子文档资料管理。

公司专门设立资本市场部负责一级市场各投资银行业务品种的定价、销售工作，并建立了较为完善的承销风险评估与处理机制。公司管理层还设有投行业务风险控制委员会，对达到一定标准的承销项目进行决策，有效控制包销风险。

③ 自营业务控制

公司设立投资自营部、固定收益部和衍生产品部三个部门开展自营业务。公司运用自有资金或合法筹集的资金开展自营业务，自营业务坚持明确授权、规范操作、严格监管、权责相当的原则，将决策、执行、监督三分开。公司建立了相对集中、权责统一的三级投资决策与授权体系，自营业务实施证券池（备选库）制度。公司应用自营业务投资管理系统，将业务操作流程固化在交易系统中，实现决策、执行、监督等一系列环节的系统自动控制、事前控制，防止规模失控、越权操作等情况的发生，确保证券自营业务在风险可控的范围内运行。

④ 资产管理业务控制

公司设立独立的资产管理部专门从事资产管理业务。公司客户资产管理业务主要包括定向资产管理业务和集合资产管理业务。公司开展资产管理业务始终遵循公平、公正原则；坚持公平交易，避免利益冲突，保护客户合法权益并致力于客户资产的保值增值。公司目前已建立一套比较系统的资产管理投资决策与授权体系；在合同、资金、账户及最大投资项目方面均建立有严格的审核和监督机制；通过资产管理业务投资管理系统，实现投资备选库控制、黑名单控制、投资人员权限限制、防止对敲及风险警示等风险控制功能。

⑤ 投资咨询业务控制

公司设立发展研究中心，负责宏观经济与投资策略研究、行业与上市公司研究、固定收益研究及其它专题研究，以提供卖方研究服务为主，兼顾内部服务需求。公司经纪业务部门投资顾问在吸收、参考发展研究中心研究成果及其他资讯信息的基础上，形成投资策略和投资建议为经纪业务客户服务。公司制定了《证券投资研究咨询业务管理制度》等规章制度，在中国证监会公布《发布证券研究报告暂行规定》、《证券投资顾问业务暂行规定》后，公司 2011 年专门制定下发了《经纪业务投资顾问业务管理规定》，规范公司经纪业务投资顾问业务的开展。公司各相关部门加强对本部研究咨询人员道德风险及日常服务风险的监督、疏导，有效防范传播虚假信息、误导投资者、无资格执业、以及利益冲突等风险。此外，合规与法律事务部利用合规管理系统对研究报告和咨询信息发布进行合规监控。

⑥ 创新业务控制

公司持续促进业务创新活动，并设立创新业务委员会。在经营创新业务中，公司坚持

合法合规、审慎经营的原则，在可行性研究、产品或业务设计、风险管理和内部审批过程中保持了应有的谨慎。合规风控部门早参与、早了解、早规划是对创新活动风险防控的有效途径，是创新活动有序开展的重要保障。

（2）资金管理控制

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

（3）会计系统控制

公司设立财务部门，组织公司财务管理和会计核算工作。公司建立了包括《财务管理制度》、《会计核算办法》、《全面预算管理办法》、《费用开支管理办法》、《财务人员交接管理规定》等在内的一系列会计制度体系，规范了会计核算方法，明确了财务管理要求。2011年，公司加强费用的核算与管理，先后下发了《费用开支管理办法》、《关于加强费用开支管理的通知》等制度和文件。

公司实行统一领导、分级管理的财务管理体制。通过实施全面预算管理，明确各级预算单位的经营责任，加强费用开支和资本支出管理，提高资金的使用效益；通过实施完全成本法，核算各项业务的实际盈亏情况，强化成本管理；通过建立企业资源管理系统（ERP），整合业务与财务流程，实现信息共享。此外，公司还强化了资产登记保管工作，采用实物盘点、账实核对等措施，确保公司及客户资产的安全完整。

（4）信息系统控制

公司成立 IT 治理委员会，作为公司 IT 治理的最高领导机构；公司信息技术采取集中管理模式，由信息技术部统一管理；制定并颁布了《广发证券信息技术管理制度》等涵盖信息系统组织、建设、服务、运维和安全管理在内的一系列制度指引，指导和规范信息系统各项管理工作和操作流程；2011年，公司新下发了《广发证券非现场交易营业部信息系统建设指引》等制度。公司建立 IT 监控系统，对各个信息系统的运行管理、权限的使用和访问控制执行情况进行独立的监控和评估。

（5）人力资源控制

公司设立人力资源管理部负责人员招聘与调配、绩效考核、培训、薪酬福利等人力资源管理事务，制定了《人力资源管理制度》、《招聘管理办法》、《管理级员工管理办法》等管理制度。2011年公司下发了绩效考核系列制度，加强各部门的绩效考核，健全员工考核和淘汰机制。公司每年度均制定系统的内部培训计划，内容涵盖公司文化、公司制度、公司业务、法律法规、风险控制等方面。采取现场、网络、视频等多种方式对员工进行不同层级、不同内容的专业培训，健全员工持续教育制度，提升员工的专业水平、管理技能、风险意识和执业规范性。

（6）合规管理控制

公司建立了“董事会（风险管理委员会）—管理层（合规总监）—合规部门—各部门、各分支机构合规人员”的四级合规管理组织体系。合规与法律事务部是公司合规工作日常管理职能部门，制定了《合规管理制度》等一系列合规管理相关制度。2011年，新下发了《广发证券员工证券投资行为管理规定》、《广发证券墙上人员行为规范管理细则》等制度。

公司采取有效措施，在具有利益冲突的不同业务之间建立隔离墙制度，以切实防范研究与自营、资管、投行、直投、客服等部门或子公司之间的利益冲突。总部设立反洗钱工作小组，授权合规总监对公司反洗钱工作进行统一领导。公司严格禁止从业人员直接或化名、借用他人名义持有、买卖股票等行为。

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

3、内部控制的监督检查和评价

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

公司通过组织设置、制度保障确保稽核机构及人员的独立性，避免其稽核职责与承担的其他职责产生利益冲突，并为稽核部门配备足够的专职稽核人员，保障必要的财力、物力和技术等支持。

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

2011年，公司稽核部通过常规稽核、专项稽核、离任审计、后续审计、绩效审计等多种稽核方式，对公司经纪、资产管理、投资、投行、研究咨询等主要业务领域和信息技术、财务、人力资源、交易结算、合规、风险管理等主要管理领域的内部控制制度执行情况进行检查，对存在问题及制度缺陷提出改进意见，稽核成果得到公司各层面的高度重视。另外，公司稽核部持续改进整改跟踪流程，加大后续审计力度，着力推动稽核发现问题的整改落实。内部稽核工作的开展有效促进了公司进一步完善内部控制，提升业务和管

理的规范性，提高员工的合规意识和风险意识，使稽核工作更好地服务于公司整体经营目标。

4、内部控制存在的问题及改进计划

经过不断改进和完善，公司目前已经建立起较为完善有效的内部控制体系，但实际工作中仍存在个别细节工作执行不到位问题，对此，公司已经采取了相应的整改措施。公司将继续深化制度建设，优化业务和管理流程，加强员工的合规培训和制度学习，不断提高员工风险意识和合规意识。

内部控制建设是一项长期的系统工程，公司将结合内外环境的变化及时进行优化。2012年，公司将按照财政部、证监会等五部委联合发布的《关于印发企业内部控制配套指引的通知》的要求和实施时间表，认真做好内控规范体系实施的各项工作，全面提高公司经营管理水平。

5、会计师事务所对公司内部控制的鉴证报告

本公司聘请了德勤华永会计师事务所有限公司对本公司 2011 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制进行核实评价。德勤华永会计师事务所有限公司认为，本公司于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了按照《企业内部控制基本规范》建立的与财务报表相关的内部控制。

（六）公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制

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

（七）社会责任报告

公司充分尊重和维护股东、银行及其他债权人、供应商、员工、客户等利益相关者的利益，注重环境保护与可持续发展，关注社会公益事业，努力打造“责任广发”的良好形象，实现公司与社会的共同成长。公司在披露本报告的同时，披露《广发证券股份有限公司 2011 年度社会责任报告》（详见 2012 年 4 月 17 日巨潮网：www.cninfo.com）。

第七节 股东大会情况简介

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

1、公司 2011 年第一次临时股东大会，于 2011 年 3 月 2 日在广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2011 年 3 月 3 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2、公司 2010 年度股东大会，于 2011 年 4 月 27 日在广州市天河区天河北路 183-187

号大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2011 年 4 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

3、公司 2011 年第二次临时股东大会，于 2011 年 6 月 20 日在广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2011 年 6 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

4、公司 2011 年第三次临时股东大会，于 2011 年 9 月 28 日在广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2011 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

5、公司 2011 年第四次临时股东大会，于 2011 年 11 月 9 日在广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 42 楼大会议室召开，相关决议详见 2011 年 11 月 10 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

第八节 董事会报告

（一）管理层讨论与分析

2011 年，公司董事会、监事会和经营层成功进行了换届。新班子继续奉行公司“知识图强，求实奉献”的核心价值观，励精图治，继承和发挥公司的传统优势，推出了一系列改革措施，取得了初步成效。

本公司于 2011 年 8 月以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行了 45,260 万股人民币普通股（A 股），募集资金净额为 11,999,946,443.78 元。2011 年，公司首次在券商分类评价中获得目前行业最高的 A 类 AA 评级，为公司的创新发展赢得宽松的监管环境和良好的政策空间。2011 年，公司确定了打造“中国领先、亚太一流的证券金融集团”的五年发展战略规划蓝图。

1、公司总体经营情况

2011 年，国际金融危机的深度负面影响还在继续，欧元区主权债务危机不断扩散；美国经济逐步得到恢复，欧洲经济复苏前景暗淡，以“金砖四国”为典型代表的新兴经济体增速回落与通货膨胀交织在一起。2011 年中国国内经济增长有所放缓，但依旧保持了平稳较快的发展态势，实现了 9.2% 的增长速度，消费物价指数上涨达到了 5.4% 的水平。

2011 年证券市场的整体表现是近三年最差的，上证综指下跌了 21.68%，深证成指下跌了 28.41%，全部 A 股成交额 418,775 亿元，较 2010 年同比下降 22.81%。2011 年，沪深两市股票募集资金总额 5373.43 亿元，同比下降 44.16%；公司债融资额 1291.20 亿元，同比上升 152.43%；企业债融资额 2485.48 亿元，同比下降 12.08%；券商发行集合理财产品 108 只，较之 2010 年同期增加 11 只，合计发行份额 644.18 亿份，同比下降 22.83%。（数据来源：WIND 资讯）

2011 年，和同行业整体形势一样，公司整体经营情况不甚理想，收入和利润指标均出

现较大幅度下滑。截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 768.11 亿元，同比下降 19.94%；归属于上市公司股东的所有者权益为 316.35 亿元，同比增加 63.06%；2011 年公司营业收入为 59.46 亿元，同比下降 41.82%；营业利润为 25.04 亿元，同比下降 55.61%；利润总额为 25.55 亿元，同比下降 55.09%；归属于上市公司股东的净利润为 20.64 亿元，同比下降 48.75%。

2、主营业务情况分析

2011 年，公司经纪业务实现营业收入 30.34 亿元，同比减少 45.19%；公司投资银行业务实现营业收入 8.71 亿元，同比减少 5.54%；公司资产管理业务实现营业收入 2.50 亿元，同比增长 53.81%；公司自营业务实现营业收入 1.58 亿元，同比减少 83.52%。¹

(1) 经纪业务

在 2011 年股票市场行情低迷、交投萎缩、行业平均佣金水平进一步下降情况下，公司经纪业务盈利能力受到很大的挑战。为应对极为不利的局面，公司进一步完善网点布局，控制营销人员总体规模和优化人员结构，大力发展投资顾问业务，以客户需求导向加大各种产品销售力度，加快由通道服务、低佣金价格竞争和人海战术等粗放经营模式向客户分级、个性化服务、产品定制和销售等财富管理经营模式转型。2011 年新设立了珠海、佛山、长春三家分公司，获准新设的 10 家营业部已经正式营运，并对 15 家营业部进行了迁址优化；公司进一步丰富完善以客户需求为中心的客户服务体系，推广各类服务套餐，升级改造客户体验终端；公司加大对金融理财产品及资讯服务产品的定制和销售推广。

2011 年全行业 A 股成交额较 2010 年同比下降 22.81%；公司经纪业务完成股票基金成交额 3.49 万亿元，同比下降 23.80%；实现代理买卖证券净收入 29.08 亿元（不含资产管理业务交易佣金收入），同比下降 37.37%；公司经纪业务客户数量继续保持增长，达 362 万户，同比增长 6.78%；公司托管证券市值 5180.34 亿元，同比下降 9.27%。公司代理买卖证券业务的交易额及市场份额情况如下表所示。

代理买卖证券业务情况

证券种类	2011 年交易额 (亿元)	2011 年市场份额 (%)	2010 年交易额 (亿元)	2010 年市场份额 (%)
股票	34,630.23	4.11%	45370.05	4.16%
基金	279.10	2.19%	467.15	2.60%
债券	12,155.16	2.88%	2659.63	1.85%
权证	129.74	1.87%	696.49	2.32%
合计	47,194.24	3.67%	49193.32	3.83%

注 1：上表数据为母公司数据；

注 2：上表数据来自沪深交易所；

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

¹ 除本段数据为合并报表数据外，下述各项主营业务数据为母公司数据。

(2) 投资银行业务

2011 年国内股权融资项目数量和募集资金规模显著下降。2011 年，全年沪深两市共发行 479 个股权融资项目，同比下降 10.13%；沪深两市股票募集资金总额 5373.43 亿元，同比下降 44.16%（数据来源：WIND 资讯）。伴随着股票市场的不景气，IPO 发行市盈率持续下降，上市公司新股发行难度和发行风险迅速增大，被动包销股票情况频现。公司股票承销业务顺应市场形势变化，加大了再融资项目的开拓力度，较好地把握了发行节奏，总体上控制了承销风险，投行业务取得了较好的成绩。报告期内，公司完成股权融资项目 18 个，列第 5 位，较 2010 年提升了 2 位；募集资金总额为 240.42 亿元，列第 8 位，较 2010 年提升了 7 位（数据来源：中国证券业协会网站）。全年实现股票承销及保荐业务收入 58,146.22 万元，同比下降 26.93%。

2011 年公司债新政实施以来，公司债融资效率明显提升，上市公司重股轻债现象逐渐得到扭转。报告期内，公司完成债券主承销项目 19 家，列第 4 位，较 2010 年大幅提升了 12 位；债券主承销金额达 225.13 亿元，列第 8 位，较 2010 年大幅提升了 8 位（数据来源：中国证券业协会网站）。全年实现债券承销业务收入达 23,429.07 万元，比去年增长 190.74%。

公司全年共完成财务顾问项目 17 个，实现收入 4896.50 万元。

公司 2011 年证券承销保荐业务详细情况如下表所示。

证券承销保荐业务情况

承销方式	证券种类	承销次数		承销金额（万元）		承销及保荐收入（万元）	
		2011 年	历年累计	2011 年	历年累计	2011 年	历年累计
主承销	新股发行	11	129	840,344.34	6,721,875.74	40,490.60	190,775.57
	公募增发	0	11	0	1,693,809.51	0.00	18,695.72
	定向增发	4	21	305,122.88	1,761,164.81	7,350.00	30,140.22
	配股	3	38	1,258,768.67	1,978,999.15	10,286.62	20,756.88
	可转债	0	3	0	945,000.00	0.00	18,304.96
	债券	19	64	2,251,300.00	5,355,873.00	22,564.09	44,347.42
副主承销	新股发行	0	12	0.00	197,110.97	0.00	835.92
	公募增发	0	3	0.00	59,260.60	0.00	36.00
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	2	0.00	6,004.51	0.00	35.50
	可转债	0	1	0.00	15,000.00	0.00	25.00
	债券	0	19	0.00	266,660.00	0.00	617.18
分	新股发行	2	73	7,870.00	937,987.53	9.00	1,078.34
	公募增发	0	12	0.00	233,260.89	0.00	293.65
	定向增发	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	配股	0	15	0.00	71,792.77	10.00	210.01

销	可转债	0	5	0.00	91,131.38	0.0	60.77
	债券	215	903	1,183,061.60	11,564,533.34	864.98	7,036.55
合计		254	1311	5,846,467.49	31,899,464.20	81,575.29	333,249.69

注：主承销金额已扣除由其他联合主承销商承销的金额。

2011年，公司并购等财务顾问业务主要情况如下表所示：

项目类型	承担角色	数量	收入(万元)
财务顾问	财务顾问	17	4896.50

(3) 资产管理业务

在公司集合理财产品停发3年以后，经过艰苦努力，2011年又重新获准恢复发行。公司上下尤其是经纪业务系统非常珍惜这来之不易的机会，全力做好资产管理业务新产品的推广工作，集合资产管理规模和资产管理业务收入有了较快的增长。集合产品数量由2只增加到6只。2011年末合规受托资金规模达84.98亿元，行业排名第10，比2010年底提升4名；2011年受托客户资产管理业务净收入1.12亿元，行业排名由2010年的第8位提升至第5位（排名数据来源：WIND）。另外，公司致力于主动布局 and 不断完善涵盖股票、债券、货币、量化、QDII等各种风险收益特征产品，储备了一批创新产品。

公司2011年资产管理业务规模和收入详细情况如下表所示。

	资产管理规模（万元）		受托资产管理业务收入（万元）	
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年	2010年
集合资产管理业务	791,887.91	452,862.53	10,503.38	7,270.98
其中：广发理财3号	277,591.94	383,968.65	4,463.75	3,588.93
广发理财4号	46,130.20	68,893.88	857.84	3,682.06
广发理财5号	362,650.31	0	4,429.03	0
广发理财6号	74,745.34	0	424.40	0
广发策略1号	18,243.15	0	261.51	0
广发策略2号	12,526.96	0	66.86	0
定向资产管理业务	43,083.58	52,428.00	703.19	1,212.41
合计	834,971.49	505,290.53	11,206.57	8,483.39

(4) 自营业务

2011年的股票市场呈现出持续振荡下跌的态势。2011年全年上证综指下跌21.68%，沪深300指数下跌25.01%，中小板指数下跌37.09%，创业板指数下跌35.88%。所有238只股票基金全部为亏损，平均回报率为-24.88%。2011年公司股票自营投资业务亏损幅度也较大。

2011年债市呈现国债小幅上涨、公司债券和企业债券大幅波动、可转换公司债券大幅下跌的格局。2011年中债综合全价指数收益率2.40%，公司固定收益业务年化组合投资回报率高于2011年中债综合全价指数收益率。

2011 年公司衍生产品业务不断完善和丰富股指期货优化组合套保策略，并积极开发双边做市、阿尔法量化择股等创新策略，筹备股指期货等创新业务；同时，积极推进与融资融券业务合作，实施融券对冲策略，大幅度新增公司可融股票券源。2011 年公司衍生产品业务实现了较高的收益率。

公司 2011 年证券投资业务详细情况如下表所示。

证券投资业务情况（合并报表数据）

单位：元

项目	2011 年	2010 年
证券投资收益	450,986,880.98	927,831,735.20
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-846,062,960.51	-173,232,985.56
出售可供出售金融资产的投资收益	109,826,388.05	95,130,341.05
衍生金融工具的投资收益	541,495,593.19	110,422,864.22
金融资产持有期间取得的投资收益	645,727,860.25	895,511,515.49
公允价值变动损益	-276,111,828.89	25,666,948.85
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-405,897,408.89	-27,888,571.15
衍生金融工具公允价值变动收益	129,785,580.00	53,555,520.00

证券投资业务情况（母公司数据）

单位：元

项目	2011 年	2010 年
证券投资收益	424,554,246.86	855,800,674.55
其中：出售交易性金融资产的投资收益	-845,209,402.10	-184,901,926.54
出售可供出售金融资产的投资收益	90,921,719.24	58,157,868.70
衍生金融工具的投资收益	541,495,593.19	109,576,590.31
金融资产持有期间取得的投资收益	637,346,336.53	872,968,142.08
公允价值变动损益	-256,912,884.17	19,186,660.67
其中：交易性金融资产公允价值变动收益	-386,698,464.17	-34,368,859.33
衍生金融工具公允价值变动收益	129,785,580.00	53,555,520.00

（5）融资融券业务

2011 年公司加大了融资融券业务的拓展力度，优化了业务办理流程，提升了业务办理效率，使得融资融券客户数量出现了快速增长，新增开户数较 2010 年增加 400%以上，累计开户数超过 10000 户。另外，通过与衍生产品业务合作实施融券对冲策略，使得公司的可融券品种大幅度增加，目前可融券品种已超过 200 只，极大提高了公司融资融券业务对客户的吸引力和市场竞争力。截至 2011 年 12 月底，公司的融资融券余额为 26.72 亿元，同比增长 151.90%，市场占有率为 6.97%，行业排名第六位（数据来源：公司统计）。

2011 年，公司实现融资融券利息收入 16204 万元。

（6）研究与销售业务

2011年，国内股市成交量大幅萎缩，对研发佣金分仓收入产生了不利影响。但公司研究业务仍取得较快增长。研究业务全年实现佣金分仓收入超过1亿元，市占率同比增长近20%。在2011年度《新财富》最佳分析师评选中，9个研究领域入围，6个研究领域上榜，获最具影响力研究机构第九名奖项。

3、公司收入情况分析

2011年，惨淡的市场行情对占公司收入贡献比重较大的经纪业务和股票自营业务造成了巨大的经营压力；同时，尽管融资融券、股指期货等创新业务成长迅速但规模不大，对公司业绩整体贡献不大，造成公司收入水平和盈利水平大幅降低，公司各项经营指标相比2010年大幅度下滑。

从主营业务收入结构来看，公司经纪业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务分别实现业务收入为30.34亿元、1.58亿元、8.71亿元、2.50亿元；从主营业务营业利润率来看，公司经纪业务营业利润率为34.51%，同比减少26.31个百分点；公司自营业务营业利润率为73.50%，同比减少21.82个百分点；公司投资银行业务营业利润率为64.72%，同比减少12.81个百分点；公司资产管理业务营业利润率为72.96%，同比减少4.89个百分点。公司主营业务详细情况见下表。

单位：元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	3,034,086,026.68	1,986,910,674.54	34.51%	-45.19%	-8.38%	减少26.31个百分点
证券自营业务	158,160,644.60	41,907,929.60	73.50%	-83.52%	-6.55%	减少21.82个百分点
投资银行业务	871,305,391.55	307,424,652.36	64.72%	-5.54%	48.29%	减少12.81个百分点
资产管理业务	249,999,380.33	67,598,916.08	72.96%	53.81%	87.75%	减少4.89个百分点

备注：证券经纪业务和证券自营业务营业利润率减少超过20%的原因是，由于股票市场成交量萎缩以及股指大幅下挫，导致经纪业务和自营业务收入大幅减少，其营业成本也相应减少，但存在相对刚性，使营业成本降幅低于营业收入降幅。

4、主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2011年		2010年		增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
安徽	1	4,911,024.32	1	6,250,331.45	-21.43%
北京	7	111,085,265.94	6	193,454,382.31	-42.58%
福建	3	59,566,008.06	3	89,460,110.83	-33.42%
甘肃	1	20,351,484.18	1	35,695,107.80	-42.99%
广东	90	1,494,278,560.60	84	2,376,158,064.90	-37.11%
广西	2	16,587,779.63	1	22,665,919.64	-26.82%
贵州	1	9,257,718.57	1	13,825,089.91	-33.04%
海南	3	20,753,498.64	3	34,300,613.56	-39.50%
河北	11	159,820,236.66	11	254,131,793.06	-37.11%
河南	4	16,260,480.58	3	23,910,910.71	-32.00%
黑龙江	1	18,231,562.51	1	25,044,121.87	-27.20%
湖北	16	203,135,952.32	16	325,820,712.01	-37.65%

湖南	1	3,519,985.06	1	4,714,172.64	-25.33%
吉林	3	47,479,657.83	3	82,591,533.70	-42.51%
江苏	5	53,933,083.20	5	70,634,721.33	-23.65%
江西	1	4,266,673.26	1	4,290,786.57	-0.56%
辽宁	11	137,191,100.69	11	247,995,176.78	-44.68%
山东	5	58,156,355.58	5	84,199,976.44	-30.93%
山西	1	14,955,895.09	1	24,245,618.51	-38.32%
陕西	2	53,883,168.10	2	80,311,834.26	-32.91%
上海	12	162,509,971.51	11	250,708,272.28	-35.18%
四川	2	26,968,861.90	2	35,088,561.68	-23.14%
天津	2	27,080,938.91	2	43,248,283.10	-37.38%
新疆	1	7,748,408.76	1	7,753,025.42	-0.06%
云南	3	35,845,602.97	3	50,088,732.94	-28.44%
浙江	7	76,542,254.66	7	111,136,651.01	-31.13%
重庆	3	36,740,187.54	3	52,868,493.24	-30.51%
总部		2,630,536,828.64		5,637,236,166.20	-53.34%
母公司合计		5,511,598,545.71		10,187,829,164.15	-45.90%
境内子公司		408,561,417.46		1,203,534,464.30	-66.05%
抵销		-6,878,720.96		-1,215,553,341.33	
境内合计	199	5,913,281,242.21	189	10,175,810,287.12	-41.89%
境外 (含港澳)		32,389,362.36		42,804,225.85	-24.33%
总计	199	5,945,670,604.57	189	10,218,614,512.97	-41.82%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2011年		2010年		增减百分比
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
安徽	1	-1,125,820.85	1	206,414.13	-645.42%
北京	7	29,884,106.21	6	111,727,100.41	-73.25%
福建	3	21,809,187.33	3	52,676,867.84	-58.60%
甘肃	1	7,461,011.39	1	22,191,051.43	-66.38%
广东	90	627,927,499.83	84	1,528,115,667.13	-58.91%
广西	2	5,910,709.69	1	13,190,916.59	-55.19%
贵州	1	1,226,933.36	1	6,164,048.02	-80.10%
海南	3	3,102,457.66	3	18,421,428.43	-83.16%
河北	11	61,258,855.55	11	161,612,667.81	-62.10%
河南	4	-3,986,134.35	3	8,936,205.63	-144.61%
黑龙江	1	5,830,732.92	1	13,606,453.73	-57.15%
湖北	16	83,556,510.97	16	201,475,201.74	-58.53%
湖南	1	-2,127,999.06	1	-1,114,813.48	-90.88%
吉林	3	15,465,852.93	3	50,817,704.56	-69.57%
江苏	5	4,115,676.62	5	21,602,091.42	-80.95%
江西	1	-1,809,291.68	1	-1,693,998.50	-6.81%
辽宁	11	41,268,450.44	11	149,767,312.35	-72.44%
山东	5	8,231,841.03	5	35,922,959.67	-77.08%
山西	1	6,488,380.38	1	15,332,389.27	-57.68%
陕西	2	17,709,792.77	2	46,352,578.04	-61.79%
上海	12	17,979,798.44	11	121,531,900.40	-85.21%
四川	2	5,642,692.98	2	14,863,360.80	-62.04%
天津	2	6,466,752.90	2	24,160,459.78	-73.23%
新疆	1	-1,682,629.24	1	-205,784.38	-717.67%

云南	3	16,213,770.36	3	32,865,094.90	-50.67%
浙江	7	13,102,328.14	7	49,037,424.27	-73.28%
重庆	3	8,262,066.28	3	27,357,851.12	-69.80%
总部		1,372,663,335.54		3,477,686,103.59	-60.53%
母公司合计		2,370,846,868.54		6,202,606,656.70	-61.78%
境内子公司		152,782,055.05		638,580,454.64	-76.07%
抵销		-142,643.07		-1,207,659,052.53	
境内合计	199	2,523,486,280.52	189	5,633,528,058.81	-55.21%
境外 (含港澳)		-19,394,746.36		7,086,442.44	-373.69%
总计	199	2,504,091,534.16	189	5,640,614,501.25	-55.61%

注：截止2011年末，公司设有分公司15家，其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

5、比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减幅度	主要变动原因
结算备付金	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68	-78.68%	存放在登记结算公司的客户备付金减少
应收利息	297,120,953.04	127,960,694.61	132.20%	可供出售金融资产、银行存款及融资融券应收利息增加
可供出售金融资产	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62	70.06%	可供出售金融资产投资规模增加
递延所得税资产	138,213,108.57	456,304,995.29	-69.71%	可抵扣暂时性差异减少
其他资产	3,233,167,653.00	1,613,959,202.21	100.33%	融出资金规模增加
短期借款	193,422,578.18	-	-	质押借款增加
卖出回购金融资产款	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68	157.61%	卖出回购金融资产款规模增加
代理买卖证券款	35,553,085,094.05	69,128,560,398.80	-48.57%	市场下挫导致客户保证金减少
代理承销证券款	-	63,040,000.00	-100.00%	代理承销证券款减少
应付职工薪酬	971,358,856.08	2,074,767,029.19	-53.18%	支付职工薪酬及本期计提薪酬减少
应交税费	282,630,448.90	1,488,997,810.24	-81.02%	缴纳上年税费及本期计提税金减少
递延所得税负债	91,967,025.35	368,760,360.29	-75.06%	应纳税暂时性差异减少
资本公积	11,948,296,452.94	952,079,474.60	1154.97%	非公开定向增发股票产生资本溢价
外币报表折算差额	-43,243,057.12	-18,149,669.18	-	汇率变动影响
项目	2011年	2010年	增减幅度	主要变动原因
手续费及佣金净收入	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20	-34.96%	交易额和佣金下降导致经纪业务收入减少
投资收益	894,892,645.15	2,579,352,493.01	-65.31%	上年转让广发华福股权
公允价值变动收益	-276,111,828.89	25,666,948.85	-1175.75%	交易性金融资产公允价值下跌
汇兑收益	8,210,259.14	-3,044,187.94	369.70%	汇率变动影响
其他业务成本	548,382.10	2,163,596.37	-74.65%	上期主要为已转让的广发华福发生额
营业外收入	54,565,217.62	127,979,275.00	-57.36%	上年同期包括了广发华福的非流动资产处置利得
营业外支出	4,111,221.46	80,947,975.78	-94.92%	本期赔偿损失减少，上期存在向广发公益基金的捐赠支出
所得税费用	496,058,365.15	1,489,423,230.40	-66.69%	利润总额减少所致
其他综合收益	-576,222,853.38	-6,434,359.47	-	可供出售金融资产公允变动减少
经营活动产生的现金流量净额	-32,696,353,437.09	-5,559,141,491.95	-	客户保证金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-4,954,159,608.56	-7,609,557,059.10	-	上年有出售广发华福合并报表范围变化的影响
筹资活动产生的现金流量净额	10,624,337,724.04	-1,048,709,621.72	-	非公开定向增发现金流入所致

6、资产结构和资产质量

2011 年底，公司总资产为 768.11 亿元，比上年末减少了 19.94%，主要是由于市场低迷导致客户保证金的减少，年末代理买卖证券款余额为 355.53 亿元，比上年末减少了 48.57%。从资产结构来看，公司 2011 年末的货币资金和结算备付金合计为 432.31 亿元，占期末资产总额的 56.28%，固定资本和长期投资占期末资产总额的比重为 4.67%，交易性金融资产和可供出售金融资产合计为 235.99 亿元，占期末资产总额的 30.72%，余额比上年末增加了 59.74 亿元，主要是由于公司实施非公开定向增发并成功募集资金后，加大了金融资产的投资力度，其中债券类投资占比为 69.92%，且基本为信用等级较高的债券。公司其他资产年末余额为 32.33 亿元，比上年末增加了 16.19 亿元，主要是由于融资融券业务发展良好，年末融出资金余额为 26.21 亿元，比年初增加了 15.61 亿元。各项资产的风险较小，变现能力较强，流动性充裕。

2011 年 8 月实施的非公开发行股票大大提升了公司的资本实力和抗风险能力，公司年末净资产达到 316.35 亿元，比年初增加 63.06%，每股净资产为 10.69 元，比年初增加 38.11%，资产负债率（资产和负债均剔除客户资金及代理买卖证券款的影响）为 23.24%，比上年降低 4.3 个百分点，资产负债结构比较稳定。

由于净资产规模的大幅增加，母公司的净资本及风险控制指标进一步提升，母公司年末净资本为 226.21 亿元，比 2010 年增长了 106.58 亿元，增幅高达 89.09%，各项风险资本准备之和为 48.82 亿元，净资本与风险准备比率、净资本与净资产比率以及净资本负债率分别为 463.31%、72.66%和 246.67%，比上年末分别增加了 235.87 个百分点、9.72 个百分点和 80.22 个百分点，且远远大于监管标准 100%、40%和 8%，资产质量优良，各项风险控制指标符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》有关规定。

7、现金流转情况

本报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-326.96 亿元，主要是因为证券市场低迷，经纪客户保证金净流出了 336.47 亿元，剔除此因素后的经营活动现金流量净额为 9.51 亿元。具体地从构成来看，现金流入主要为利息、手续费和佣金产生 63.81 亿元，卖出回购业务产生 47.22 亿元，现金流出主要为代理买卖证券款流出 336.47 亿元，除此之外，本期支付给职工及为职工支付的现金 29.93 亿元，支付的各种税费 18.24 亿元，购置交易性金融资产现金净流出 18.28 亿元，支付利息、手续费及佣金产生的现金流出为 11.79 亿元。2011 年公司实现归属于母公司的净利润 20.64 亿元，与本期经营活动产生的现金净流量差异较大，主要是因为后者包括客户保证金 336.47 亿元现金流出的影响。

投资活动产生的现金流量净额为-49.54 亿元，主要是购置可供出售金融资产现金净流出额 47.75 亿元，投资支付现金流出 4.31 亿元，另外，取得投资收益收到现金为 4.91 亿元。

2011 年度，筹资活动产生的现金流量净额为 106.24 亿元，与上年同期数相比，增加 116.73 亿元，主要是本期实施非公开发行股票，吸收投资 11,999,946,443.78 元，另外，本期因分配股利产生现金流出 12.54 亿元。

8、报表合并范围变更的说明

本年度子公司广发控股（香港）有限公司新增的合并报表范围包括：广发投资（香港）有限公司、广发投资（开曼）有限公司、广发投资管理（香港）有限公司、广发合伙有限公司、广发中国价值基金、广发中国优势基金。

9、公允价值变动损益对公司利润的影响

单位：元

项目	对当年利润的影响金额	占利润总额的比率
交易性金融资产公允价值变动损益	-405,897,408.89	-15.89%
衍生工具公允价值变动损益	129,785,580.00	5.08%
合计	-276,111,828.89	-10.81%

10、公允价值的计量

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

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对于单项金额不重大的金融资产，按个别认定法计提减值准备。

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,316,704,542.27	-405,897,408.89			12,870,468,955.54
2.衍生金融资产	53,555,520.00	129,785,580.00			183,341,100.00
3.可供出售金融资产	6,308,600,791.62		620,605,352.99		10,728,479,801.26
合计	17,678,860,853.89	-276,111,828.89	620,605,352.99		23,782,289,856.80

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

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

12、主要控股及参股公司的经营情况

(1) 广发期货有限公司

广发期货有限公司（以下简称“广发期货”），注册资本为 11 亿元人民币，为公司的全资子公司。广发期货的经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。2011 年广发期货继续保持稳健发展态势。截至 2011 年 12 月 31 日，广发期货总资产为 521,198.49 万元，净资产 127,742.62 万元；2011 年度实现营业收入 36,532.68 万元，净利润 10,612.46 万元。拥有期货营业部 24 家。

2011 年，中国期货行业经历了多年的高速增长后，进入了结构性的调整期，流动性明显下降，全国期货市场成交总量同比大幅下降 32.72%。2011 年广发期货单边成交额 46,953 亿元，同比微降 0.52%，但成交额的市场占有率上升了 0.33%，达到 3.41%。广发期货在 2009 年、2010 年、2011 年中国证监会实施的期货公司分类监管评级中连续三年获评 A 类期货公司，连续九年成为中国三大商品交易所的优秀会员。2011 年在中国金融期货交易所的综合实力排名中，位列全国前三。

(2) 广发信德投资管理有限公司

广发信德投资管理有限公司（以下简称“广发信德”），注册资本为 15 亿元人民币，为公司的全资子公司。广发信德的经营范围：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。

截至 2011 年 12 月 31 日，广发信德总资产 189,815.70 万元，净资产 179,362.70 万元；2011 年度实现营业收入 4,323.46 万元（证券公司报表口径），利润总额 1,235.53 万元，净利润 1,090.68 万元。报告期末，广发信德已投资 37 家公司，初始投资合计 133,024.57 万元，其中青龙管业、华仁药业、天广消防、安居宝、纳川股份、鸿利光电、海南瑞泽、林洋电子等 8 家公司已经上市。

经过近三年发展，广发信德的投资管理团队已经初步成型。广发信德将继续加强团队建设，从行业和区域两条线上开拓业务，并注重加强投后项目管理能力。

(3) 广发控股（香港）有限公司

广发控股（香港）有限公司（以下简称“广发控股”），实缴资本为 14.4 亿港元，为公司的全资子公司。广发控股业务主要是投资控股，通过下属专业公司从事投行、股票销售及交易、资产管理、境外股权投资以及香港证监会批准从事的其他业务。

截至 2011 年 12 月 31 日，广发控股总资产 116,862.42 万元，净资产 54,272.38 万元；2011 年度实现营业收入 3,238.94 万元，利润总额-1,939.47 万元，归属于母公司净利润-1,671.16 万元（均已折算为人民币）。

2011 年，广发控股各项业务取得新的突破，资产管理业务在新发两只基金的同时，成功获得 RQFII 资格；境外 PE 基金也完成了首期募集工作。

(4) 广发基金管理有限公司

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

截至 2011 年 12 月 31 日，广发基金总资产 223,980.02 万元，净资产 193,012.03 万元；该公司旗下共管理 21 只开放式基金和多个企业年金、特定客户资产管理计划和社保基金投资组合；根据银河证券基金研究中心数据显示，其中公募基金总份额为 1,121.95 亿份，管理规模为 983.8 亿元，规模排名国内第六位。2011 年度，广发基金营业收入 153,943.13 万元，净利润 56,151.50 万元。

2011 年广发基金公募基金产品线新增保本基金、ETF、国际指数基金、封闭式基金、行业基金等基金产品，公募产品线日益完善；非公募业务的社保基金实现零的突破，专户理财创新型产品成功发行，广发基金香港子公司成功取得业务牌照。得益于不断丰富的产品线，广发基金 2011 年固定收益类产品业绩优秀，名列行业前茅，为公司稳住并扩大公募基金市场份额，开展社保、年金等非公募业务提供了有效支持。

（5）易方达基金管理有限公司

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

截至 2011 年 12 月 31 日，易方达基金总资产 451,937.80 万元，净资产 325,428.00 万元；该公司旗下共管理 30 只开放式基金、1 只封闭式基金和多个全国社保基金资产组合、企业年金及特定客户资产管理专户；根据银河证券基金研究中心数据显示，其中公募基金总份额为 1,742.25 亿份，管理规模为 1,433.11 亿元，规模排名国内第二位。2011 年度，易方达基金营业收入 196,325.74 万元，利润总额 82,583.73 万元，净利润 69,066.26 万元。

13、创新业务开展情况

公司在巩固传统业务优势的同时，大力发展创新业务并争取占领创新业务高地。在运作机制层面，公司经营管理层专门设立了创新业务委员会，从财力、人力等各方面对创新业务给予前瞻性、战略性的投入和支持；在合法合规、风险控制层面，公司合规部门、风控部门提早参与、提早了解，在创新业务风险可控的前提下尽早布局，是公司创新业务发展的重要保障；在具体创新业务开展层面：（1）2011 年公司加大了融资融券业务的拓展力度，优化业务办理流程，提升了业务办理效率，新增开户数较 2010 年增长了 400% 以上，融资融券余额同比增长了 151.90%；（2）公司衍生产品业务与融资融券业务合作实施融券对冲策略，使得公司的可融券品种大幅度增加，目前可融券品种已超过 200 只，极大提高了公司融资融券业务对客户的吸引力和市场竞争力；（3）公司不断完善和丰富股指期货优化组合套保策略，在 2011 年也实现了较高的收益率，并进一步积极开发双边做市、阿尔法

量化择股等创新策略，筹备股指期货等创新业务；（4）公司获得了向保险机构投资者提供交易单元资格、债券质押式报价回购交易权限业务资格、境外证券投资管理业务资格等业务资格，为未来创新业务更快更好发展奠定了良好的基础；（5）公司研究和储备了多款创新型资产管理产品，部分产品正处于专业评审阶段；（6）公司作为首批扩大试点券商，于2011年11月28日开展“金快线”业务（债券质押式报价回购业务），试点营业部家数为1家。截至2011年12月31日，该业务累计交易额2.5亿元，签约客户数125户。2012年，公司将继续扩大试点范围，预计试点营业部家数增加到80家，业务规模上限进一步提高。

（二）对公司未来发展的展望

1、证券行业发展的机遇和挑战

自2005年股权分置改革以来，证券市场发生了翻天覆地的变化，市场容量与规模急剧提升，证券公司实力不断发展壮大。同时，在国内的经济快速增长和社会融资总量不断扩大的过程中，直接融资的绝对金额是上升了，但所占社会融资总量的比重及对经济发展的影响力并没有如预期一样的提升，反而是下降了。在传统金融业务和创新金融业务领域，证券行业的业务边界面临来自商业银行、信托公司、保险机构、海外同业甚至非金融机构的全方位的挤压和竞争。在对外开放不断深化的经济发展过程中，证券公司也并没有锤炼出能服务于国内企业更好走出国门或者将国外企业引进家门的专业服务能力，证券行业发展面临的挑战巨大。这令整个证券行业不得不反思如何改变这种金融结构失衡、证券行业发展严重滞后于实体经济需求的现状？

中国的资本市场开始并发展于行政主导的制度设计之下，市场化改革也始终是自上而下的被动推进，导致各类参与主体对资本市场单一风险、局部风险和短期风险的关注也胜于对资本市场全面风险、整体风险和长期风险的关注，这些都严重影响了证券行业服务于实体经济的需要，严重违背市场配置金融资源的改革导向。但是有理由对中国资本市场的改革和证券行业的发展充满信心。在《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中明确提出要“加快多层次资本市场体系建设，显著提高直接融资比重”，这标志着国家从战略高度对资本市场的发展和完善所定的方向和目标。在2012年全国金融工作会议上，也专门部署要求形成功能相互补充、交易场所多层次、交易产品多样化的金融市场体系，加强资本市场建设，推动金融市场协调发展，促进股票期货市场稳定健康发展，这对未来较长一段时期内证券行业的发展都提供了良好的体系保障和支撑。证券行业的发展面临良好的发展环境，除上述国家战略层面的重视和规划之外，国内经济结构的调整和转型、解决中小企业融资难的问题、居民投资理财的选择多元化和居民财富保值增值的内在需求等多方面的因素，对证券公司所提供服务的在质和量的方面的需求都将会上一个更高的台阶。聚焦到2012年，股票发行体制的进一步深化改革、高收益信用债的试水、中小企业私募公司债的推进、场外交易和柜台交易等市场的设计与推出、转融通机制的完善与实施、资产管理

内涵和外延的丰富等各种举措都将进一步建立健全资本市场功能的充分发挥，都将进一步完善资本市场的制度基础和结构体系，对证券公司而言是一个重要的发展机遇期。

但同时，也应注意证券行业所面临的挑战和压力巨大，证券行业近几年在金融领域被边缘化的程度越来越深，应正视各种行业危机并逐一化解。从服务大多地区社会经济发展的功能角度来看，证券行业对国民经济发展和区域经济发展的所需金融服务而言仅是商业银行提供间接融资服务的一个补充；从服务微观经济主体各种类型的功能角度来看，对大多大型国有企业而言也仅就是改制上市的一个通道和推手，对大多未能获得银行重视的中小企业而言是可望而不可及的“白天鹅”；从为市场参与主体的投资者创造价值的功能角度来看，资本市场对大多普通老百姓而言就是一个炒股投机而非投资的场所。证券行业发展目前所面临的上述挑战不是仅囿于某项制度的完善、某项业务的发展、某项产品的提供，而挑战更多来源于对发展证券行业的市场化改革的坚持和笃定。这需要政策制定者、行业监管者、社会媒体、证券公司、上市公司、投资者、企业等各类资本市场的参与主体联合起来，由上而下、由下而上的互动沟通，对涉及到资本市场发展的基础性制度进行修订和完善，最关键、最核心的是要鼓励、支持资本市场深化改革，鼓励、支持证券公司和投资者、企业一起围绕业务、品种、结构等多方面进行全方位的创新。

总体而言，资本市场的发展在质和量的方面都还有非常大的空间。虽然证券行业发展所面临的环境更加复杂、改革的任务也更具挑战性，但是目前看到包括监管部门、社会媒体、证券公司等在内社会各界所做出的各种呼吁、各种努力和各种推动，正在逐步产生越来越大、越来越好的结果。公司对中国证券行业的发展充满信心！

2、公司面临的竞争形势

证券行业存在的“业务结构雷同、经营模式高度同质化、抵御市场波动能力弱”等明显的行业特征，在短期内、在大多数券商身上都不会发生质的改变。但是，目前处于国内一流梯队中的券商都正在积极探索更稳健、更持续、更有前景的发展模式。尽管还没有明显地看到哪家同业已经特别的与众不同，但是已经能够大胆地预测，在本轮券商业务转型和业务创新的发展进程中，只有这些在不断改变、不断创新、不断突破的券商才有可能成为下一阶段的优胜者。公司也正在这条转型之路上奋力前行。

自 2010 年公司成功实现上市和解决同业竞争问题之后，公司 2011 年通过非公开发行股票募集资金达 11,999,946,443.78 元，极大地增强了公司资本实力，提升了公司的竞争能力和抵抗风险的能力，公司也正逐步迈入发展的快车道。公司已经形成完整的跨越证券、期货、基金、直接投资证券金融集团，母子公司在各自细分行业领域均处于行业前列。公司各项业务牌照齐全，在规模指标和总体指标方面，公司具有较强的综合实力和竞争优势。

但是，因公司规模扩张所导致的管理幅度的扩大和管理难度的增加、人员扩张所形成费用成本的增加、资本扩张对回报率的摊薄所带来的风险，这些都对公司更好更快的发展

带来一系列的挑战。

总体而言，公司在文化、资本实力、品牌、规模、业务布局、考核机制等方面都具有较强的竞争优势，公司将通过调整结构、梳理流程、一系列的管理变革等各种举措来坚定不移地推进公司战略的实施，化解公司发展面临的一系列挑战，将公司打造成为国内领先、亚太一流的证券金融集团。

3、2012 年工作计划

公司 2012 年总体的工作方针是“理顺体制机制，强化绩效文化，加快业务转型，确保公司战略规划成功开局”。

公司在全局层面对各项重点工作部署如下：

（1）适时调整组织架构

根据公司战略，对公司业务条线和支撑体系实施大板块式管理：一是探索经纪业务管理总部和投行业务管理总部向事业部制转型，总部原则上只对事业部设定目标并进行相应检查、督导和评价，最大限度精简前置性审批控制；二是将固定收益证券、权益证券与衍生品、直接投资、另类投资四条业务线组合为大的买方业务板块，提高投资组合管理能力；三是大力发展资管业务，强化资管业务作为公司核心业务的各项资源配置；四是职能支撑部门按服务支持、现场管理、专家团队进行内部优化整合，为业务部门的发展排忧解难、保驾护航；五是构建一体化的内控平台，充实风控力量，有效把控业务风险、合规与操作风险、合规执业风险，形成业务部门、合规与风控部门、稽核部门各有侧重的三级风控体系，并提高专业权威和公信力；六是以组建国际部为基础，形成各业务线与香港公司贯穿一体的运作机制，实质性打通业务国际化的管道。

（2）加强绩效管理

2012 年，公司将进一步做实战略指标分解，提高考核指标和数据的科学性、客观性、及时性、有效性，强调价值贡献和人均概念，强化对业务线的成本约束，形成自上而下的传导机制，及时激励、动态考核、有效改进、提升绩效。彻底改变过去在年底仓促开展绩效考核导致考核结果在不同程度上存在的形式化和主观化的弊端。另外，坚持和完善市场化的考核机制，持续提升和优化员工队伍的素质。

（3）推动流程优化

公司将在对流程进行全面梳理和借鉴行业最佳实践的基础上，制定和实施公司整体流程优化方案；规范公司各 IT 系统中的流程固化方式，为建立公司统一的流程管理 IT 平台打下基础；要形成公司流程建设、优化、绩效评估与流程持续改进的良性循环，支持公司战略目标的实现。

（4）实施核心人才战略

公司将制定核心人才战略，加大引进以优秀保荐代表人、优秀投研人员、优秀产品设计人员和优秀营销人员等为代表的行业内顶尖人才的力度，将不同的人才放在适合其发挥

最大效用的位置上；并将公司有限的资源，包括职务、职级资源、激励资源重点用于核心人才。

（5）推进管理信息化

公司将在提供基本的技术保障和功能支持的信息技术基础上，深入理解各业务及职能部门需求，通过 IT 规划提升业务水平和服务质量，最终提供同行领先的、创新的信息技术和理念，引导、提升业务模式和服务方式，使信息技术成为差异化竞争优势的重要来源。

（6）实施品牌战略

公司将加强品牌建设，发挥品牌的杠杆效应。逐步改变重产品销售、轻品牌建设的传统做法，逐步形成业务与品牌相互促进的良性循环，以优质产品与服务增加品牌美誉度，以品牌带动新业务、新产品的营销。

（7）加强资本管理

公司将从前瞻性的战略考虑，密切把握市场时机，适时采取不同融资策略，持续补充资本实力，确保广发的资本实力与行业地位相匹配。同时，要借鉴行业的通行方式，通过多种方式优化资本结构，确保股东利益最大化。

（8）推动公司国际化进程

为实现“亚太一流”的战略目标，成为真正有国际影响力的证券金融集团，公司将分阶段推进国际化进程。

4、公司发展的资金需求

2011 年 8 月，公司成功实施非公开发行股票，募集资金达 11,999,946,443.78 元，该项募集资金将全部用于补充公司营运资金，极大的增强了公司资本实力，对公司各项业务扩大规模发展、创新业务布局等带来极大的推动作用。

截至 2011 年底，母公司的净资本为 226.21 亿元，居于行业前列。公司将从前瞻性的战略考虑，以股东利益最大化为出发点，密切把握市场时机，适时采取多种方式优化公司资本结构，持续补充资本实力，确保公司的资本实力与行业地位相匹配。

（三）风险因素及对策

1、报告期内，影响公司业务经营活动的各项风险因素及表现

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

（1）市场风险

市场风险指因市场的波动而导致公司某一头寸或组合遭受损失的可能性，这些因素包括证券价格、利率、汇率等。公司的经营状况与证券市场景气程度高度相关，而证券市场行情受宏观经济周期、宏观调控政策、汇率、利率、行业发展状况、投资者心理、其它国家或地区证券市场行情等多种因素共同影响，具有较强的周期性和较大的不确定性。市场风险主要集中于公司的买方业务，同时在销售交易、投行承销、资产管理、借贷业务中也有

不同程度的分布。

（2）信用风险

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

（3）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、系统以及外部事件所造成损失的风险。证券公司的操作风险既可能发生在前台业务部门，也可能发生在中后台支持部门。证券公司的操作风险管理需要构建统一的操作风险管理框架、建立职责明确的组织架构、制定完善的业务流程和风险控制制度，但任何控制制度都有其固有限制，可能因为公司规模扩大、新业务新产品的推出、更加复杂的业务流程、日益变化的外部环境、违法行为的侵害、执行人员的认知不足等，导致流程不清晰，未严格按流程执行，或发生操作失误，或操作人员主观故意等，使内控机制的作用受到限制或失去效用，产生财务上与声誉上的损失，从而造成操作风险。

（4）流动性风险

流动性风险可以分为融资流动性风险和市场流动性风险。融资流动性风险是指在不影响日常经营或财务状况的情况下，无法有效满足资金需求的风险。公司增资后，随着资本规模的增加，业务规模也随之迅速扩大，加上杠杆业务以及其他各类创新业务的推出，都给公司整体资金运作带来了更高的要求；市场流动性风险是指由于市场深度不足或市场动荡，无法以合理的市场价格出售资产以获得资金的风险。受整体资本市场流动性影响，证券投资品种流动性问题不断凸现，部分品种开放式基金以及债券品种成交量急剧减少，而有一定锁定期非公开发行证券也存在潜在的流动性风险，随着股票市场的不断扩容，未来国内市场很快会出现跟香港市场类似的很多股票日间流动性匮乏的情况。

（5）信息技术风险

证券公司依靠采用以信息技术为代表的高新技术，大大提升了企业的运营效率与核心竞争力。在发行、交易、清算、信息披露、技术监控、信息咨询与服务等方面，信息技术应用的深度和广度都得到了极大的扩展，计算机与网络通信技术已成为支撑各项证券业务运转的关键设施。公司的投资业务、资产管理业务和经纪业务等多项业务以及中后台管理均高度依赖于计算机网络和信息管理软件的支持，信息技术发挥了对公司业务关键的推动作用。在促进证券业发展的同时，信息技术也带来了相当大的风险。电子设备及系统软件

质量、公司系统运维水平、应用软件业务超负荷承载、行业服务商水平、病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露、操作权限非正常获取、电力保障、通讯保障、自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。

(6) 经营风险

本着资本市场服务实体经济的原则，放松管制、加快创新正逐步成为资本市场的主旋律，证券业迫切需要摆脱传统的佣金依赖型发展模式，不断提升传统业务绩效并开发新业务模式，多元化盈利模式。品种多样化、需求个性化的资本市场环境下机遇与风险并存，证券业的市场化竞争将更为激烈，各证券公司在资本实力、竞争手段、技术水平等方面的差距将会越来越大，证券公司经营的不确定性也逐步增大。如何在稳健经营的基础上追求领先，如何巩固传统业务并占领创新业务高地，是证券公司经营的新挑战。

2、针对上述风险，公司已（拟）采取的风险防范对策和措施

(1) 从组织架构上防范风险

公司建立了完整有效的治理结构体系，公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。根据《证券公司内部控制指引》的规定，公司实行“董事会(风险管理委员会)——公司经营班子(风险控制委员会)——公司中后台管理职能部门——各级业务部门”的四级风险管理组织体系，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，超过权限需报上一级风险管理组织和人员决策。董事会（风险管理委员会）：负责确定公司风险容忍度；经营班子（风险控制委员会）：负责管理风险和审批风险额度；中后台管理职能部门（风险管理部、合规与法律事务部、稽核部）：在各自职责框架范围内，协同管理公司的各项风险；各级部门负责人：负责督导执行风险额度和风险政策。同时，报告期内公司还建立相应机制，加强风险管理部、合规与法律事务部及稽核部三个内控部门间的全面风险管理一体化平台建设、完善事前控制自查、事中实时监控和事后稽核的三道防线体系，在防范、控制和化解风险方面发挥了有效的作用。

(2) 从机制上防范风险

“稳健经营、规范管理”是公司的经营原则，公司高层高度重视健全内部管理体制，持续完善风险管理机制，实现风险“可控、可测、可承受”的目标。

①建立和完善内部授权管理体系

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

风险控制和资源配置与利用情况进行监督、分析、汇总，为公司风险管理提供建议。

②系统性建章立制，健全公司制度体系

公司高度重视规章制度体系的建设工作，根据监管要求与业务特征对各项制度和流程进行清理与更新，逐步梳理、审查、规范和完善了公司的规章制度和业务流程，明确了规章制度体系、制度修订、动态维护等相关部门的职责和操作流程，根据制度效力和审批机构对制度实施分级管理，并按照重要性和适用范围制定了严格的审核发布程序。

③继续完善内部控制，有效发挥内部控制的机制作用

公司结合实际情况，不断改进和完善内部控制制度，建立起健全有效的内部控制机制，逐步形成了“权责明确、逐级授权、相互制衡、严格监督”的法人治理结构，设置了科学合理的组织架构。公司的内部控制与合规管理覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查。目前，公司已在环境控制、业务控制、会计系统控制、电子信息系统控制、人力资源控制、内部审计等方面形成了较完整的内部控制体系。2011年，公司持续加强各部门及分支机构的合规管理，批量出台了具体业务、具体岗位的合规管理规定与细则，推动和提升了公司内控管理水平。

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

报告期内，公司持续完善风险控制机制，健全和完善以净资本和风险限额为核心的风险控制指标监控体系的动态管理模式；实施风险总量控制，积极研究和引入风险资本管理，开发风险度量模型，促进风险总量自上而下的驱动管理；完善公司各业务关键风险指标体系，升级以量化为导向，在险价值、敏感度指标和压力测试为核心的市场风险管理体系建设，完成了基于损失分布的一整套投资风险管理系统框架、场外交易对手信用评级模型和系统、融资融券业务担保品风险评估模型，科学评估各业务风险点，确定各项业务管理中的风险管理重点与防范应对措施，有效提升风险管理的业务支持能力；自主开发建设全面压力测试系统，充实了风险管理手段，同时配套制定《广发证券压力测试管理办法》。公司还通过各类风控系统对每日发生的自营、资产管理、融资融券、经纪业务进行实时监控与报告，由专职人员关注其中风险事件的发生，逐笔核查，排除流程、操作方面的风险。

(3) 对各类风险的具体管理

①对市场风险进行管理

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

为防范市场风险，公司采取了如下措施：

第一，加强投资决策程序的规范化、风险管理的制度化、资产配置和投资风格的多元化，控制和分散市场风险。风险管理部门根据风险控制制度，对证券投资业务、资产管理业务建立了交易限额、各类风险限额、具体的单品种持仓和止损限制、流动性限额、品种限定等监控指标，通过投资管理风险监控系統，每日实时监控业务部门的业务情况。

第二，深入市场风险管理模型、指标及其限额的研究。对于复杂的衍生产品和量化投资策略，简单的资金规模限额和止损限额已经无法准确度量相关投资业务的市场风险。风险管理部门加大市场风险管理模型的研究力度，建立了一套以风险价值和压力测试为核心，其他风险指标为辅的跨市场、全品种的市场风险管理模型和指标体系。

第三，完善风险管理报告体系，全方位多角度的监控和管理本公司买方业务的市场风险。风险管理部门针对本公司各投资部门及其投资策略的风险特征，根据风险报告的时效性和目的性，设计了不同发布周期的定期风险管理报告。同时，根据投资策略特点，不定期进行相关投资策略的风险与绩效评估，并编写相关风险管理报告。

第四，加强对买方业务的各类投资策略的风险评估，前瞻性的学习和研究创新业务的主要风险收益特点和市场风险管理方法，有效识别和捕捉市场风险，降低数量化策略模型风险。为了支持公司创新业务的发展，风险管理部门加强对创新业务的设计机理，运作方式和风险管理方法的学习和研究，针对复杂的量化投资策略和衍生产品投资策略，进行前瞻性的研究和储备，做好提前准备，降低投资策略的模型风险。

最后，引进华尔街成熟的市场风险管理系统，全面支持公司海内外买方业务开展，提升公司市场风险管理模型和指标的科学性和精确性，以及公司风险报告和相关数据的权威性和认可度。

②对信用风险进行管理

本公司对自营业务的信用风险管理主要借助风险限额、信用评级等手段，从投资品种、发行主体和交易对手三个层面分类分级授权。公司建立了较为完善的信用风险限额管理体系和交易对手内部信用评级管理体系。其中，限额管理涵盖持仓限额和交易限额两大类，持仓限额包括组合信用风险值（CVaR, Credit Value at Risk）、交易对手信用风险敞口、信用债个券集中度、低评级信用债持仓占比等指标；交易限额包括低评级债券交易限额和交易对手结算风险限额，结算风险限额针对不同类别的交易对手，采用不同的交易结算方式，并设定不同的授权额度。交易对手内部信用评级管理体系包括交易对手内部信用评级、交易对手信用风险敞口计量、交易对手信用风险压力测试等，从而进一步完善交易对手的评级及限额的使用。所有超过交易额授权的业务均需上报风险管理部审核，并上报上一级授权组织批准。

公司对融资融券信贷资产信用风险的管理主要通过建立统一的客户选择标准和标准的客户选择流程、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、融资融券客户

黑名单制度、强制平仓制度等手段。

③对操作风险进行管理

报告期内公司注重制度的可操作性、标准化、设计的科学性和有效性，大力推动流程建设常态化。公司着力建设“业务控制自查、风险检查、集团稽核”的三道防线对操作风险进行管理，确保各业务线条全面覆盖、充分监督。业务部门负责所辖业务的管理制度、流程建设，管理、监控和报告各项业务和管理中的操作风险；风险管理部、合规部作为操作风险管理职能部门，提供管理工具、方法，制定管理标准，综合分析报告；稽核部对操作风险管理、控制、监督体系进行再监督和责任追究。公司强调业务部门的第一道防线作用，对业务部门通过工作指引等手段梳理现行流程、环节说明和制度框架，寻找各项业务流程上的风险控制点，对业务流程中不适应管理需要及运作要求的方面进行完善和修正，并就公司整体和各业务线存在的不足以及风险管理措施进行监控，规避部分由于操作不规范、不标准或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险，以保证制度、流程和风控措施有效执行，保障操作风险管理的有效及监控措施到位。

④对流动性风险进行管理

为防范流动风险，公司建立了自有资金的管理和运作的相关机制，对涉及部门建立了明确的分工和复核授权机制，大规模的资金运作需要经过风险控制委员会集体决策。构建资金层面风险指标体系，对关键指标进行监控和评估，建立最低备付金制度和应急资金计划。执行严格的净资本管理，投资新项目前对流动性等相关指标做压力测试。加强闲置资金的运作，同时积极拓展融资渠道和融资方式，以满足公司经营过程中对资金的需求。

对于金融工具的变现风险，主要采取集中度控制、交易限额控制，监测所持有金融工具的市场流动性状况。将流动性风险控制在可接受范围内，保障公司的可持续发展。

⑤信息技术风险进行管理

公司的 IT 治理委员会负责领导和协调信息技术管理工作，制订公司 IT 架构、规划公司 IT 基础设施。在证监会和证券业协会的指导下，公司不断加大信息技术投入，实施 IT 治理，进一步提高信息技术管理水平、保障系统稳定运行；加强对 IT 规划的重视程度，通过改进 IT 治理委员会的架构，加强其规划职能；不断完善信息技术部的组织架构，提升其专业化程度；加强需求管理，逐步建立面向业务条线的专业化服务；加大项目管理的执行力度，重点增加实施蓝图、项目评估管理的投入，以确保信息系统建设的安全可行。根据《信息安全技术信息系统安全等级保护基本要求》对公司重要信息系统实施等级保护，全面部署监控体系，对信息系统进行全面监测和数据采集及分析，建立异地数据备份中心和异地信息系统操作中心，有效管理信息技术风险。

⑥对经营风险进行管理

公司直面资本市场的新机遇与新挑战，邀请国际知名战略咨询顾问罗兰贝格公司参与制定未来五年的战略规划。为提高经营的稳健性与效率，应对新的市场需求，从管理组织

架构调整到内部考核机制的完善、内部资源的整合以及员工培训等工作均已逐步推进。公司通过提高公司传统业务的创利能力，拓展创新业务类型，降低公司的业务风险。（1）在自营业务风险管理方面，对全部交易策略风险绩效表现进行定期评估，通过采取强化止损机制、运用海外投行先进的风险定量定价模型、建立债券内部信用评级制度、引进国际领先的风险管理软件，提升对市场风险、信用风险的管控能力；（2）在资产管理业务风险管理方面，完善投资研究、产品设计、客户服务等相关业务流程及制度，对投资策略进行专项风险评估，强化止损规定，控制产品市场波动风险；（3）在经纪业务风险管理方面，加强对重大事项和新业务的风险管理识别和评估，通过推动实施风险与控制自我评估、关键风险指标、损失数据收集工作，有效控制经纪业务操作风险的发生。（4）在承销风险的管理上，加强发行包销风险评估、重大项目的审核工作，促进风控工作落实到业务各个环节，通过项目跟踪和系统监控等管理措施，推动实现全年不发生重大包销项目。（5）创新业务的风险管理上，进一步完善融资融券风险监控系统和股指期货风控量化指标体系，积极跟进债券质押式报价回购、利率互换、股票约定式回购等业务的进展，完善相关新业务的风险管理体系。

（四）公司融资渠道和负债结构等情况

1、公司融资渠道

从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式；从融资期限来看，公司的短期融资渠道包括通过银行间市场进行信用拆借，通过银行间市场和交易所市场进行债券回购，发行短期融资，向商业银行申请股票质押贷款、固定资产抵押贷款；长期融资渠道包括发行债券，股权融资等方式。

2011 年公司的短期融资以负债融资为主，包括在银行间市场开展信用拆借，在银行间市场和交易所市场开展债券回购；长期融资以股权融资为主，公司 8 月份实施了非公开发行股票募集资金。

2、公司负债结构

报告期末公司的负债全部由短期负债构成。扣除客户交易结算资金后，公司资产负债率为 23.24%，净资产与负债的比率为 339.51%，净资本与负债的比率为 246.67%。公司无到期未偿还的债务，经营情况良好，盈利能力强，现金流充裕，资产流动性好，变现能力强，负债偿付能力较高，未来面临的财务风险较低。

3、流动性管理措施与政策

公司资金管理以流动性、安全性、效益性为原则，在经营战略上注重资产、负债的规模与结构管理，在融资计划上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配。公司资产质量优良，各项业务发展良好，从根本上保障了公司资产的流动性。实务工作中，公司对各业务条线确定了规模限额和风险限额，对净资本和风险控制指标实行动态监控，确保实时符合流动性监管指标。公司设置了安全备付头寸限额，保证公司保有必要的现金头

寸。此外，公司遵章守纪，诚信经营，维护良好的金融信用，积极做好融资通道和交易对手的维护与拓展，确保融资渠道的畅通。

4、融资能力分析

公司具有良好的信用记录，与各大商业银行保持良好的合作关系，获得多家商业银行的综合授信，具备较强的短期和长期融资能力。作为上市券商，公司也可以通过股权或债券融资的方式，解决长期发展的资金需求。

5、或有事项及其影响

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

（五）公司动态的风险控制指标监控情况和补足机制

1、报告期内公司动态的风险控制指标监控机制建立情况

公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》的要求编制公司的净资本报表，对风险控制指标动态监控系统的建设、运行及管理等方面做了统一规划。公司不断完善风险控制指标动态监控平台，并由专人负责以净资本为核心的风控指标每日计算、监测和报告工作，充分体现各板块对监管资本的占用情况，及时揭示风险。根据公司实际情况设计风控指标的内部分级预警处理机制。定期向监管部门书面报告风险控制指标数据和达标情况；针对风控指标变动达到一定幅度的情况，及时向当地证监局报告。

2、报告期内敏感性分析和压力测试机制建立情况

根据《证券公司压力测试指引》（2011）相关要求，结合业务发展状况和风险控制工作开展的需要，公司自行开发建设全面压力测试系统（一期和二期）。系统功能全面且具备灵活性，融入风险因子、风险模型和压力情景的科学支持。公司完成压力测试管理办法和机制建设，充实了风险管理方法，为业务决策和经营管理提供了有力支持。压力测试工作正逐步常态化，2011年在董事会层级、公司层级及业务层级共完成近30次专项压力测试，针对分红、资管产品发行、子公司增资、公开增发和IPO项目承销、自营业务规模调整等重大事项及各类创业业务申请出具风险评估报告。此外，按照证券业协会和中国证监会的要求，按时报送公司年度综合压力测试报告。

3、报告期内净资本补足机制建立情况

公司已建立净资本补足机制，当公司净资本等风险控制指标出现预警时，公司风险管理部门将通过风险提示向公司管理层、业务部门、相关中后台职能部门发出风险提示。公司可以根据净资本状况采用压缩风险性较高的投资经营品种规模、调整证券投资品种和结构、追讨往来账项、转让长期股权投资、处置有形或无形资产、加大提取任意盈余公积、减少或暂停利润分配、发行次级债或债转股、募集资本金等方式及时补充资本金，以保证净资本等各项风险控制指标持续符合监管部门要求。近年来，公司的净资本等控制指标一

直持续符合监管部门的要求。

4、报告期内风险控制指标达标情况

报告期内公司顺利完成定向增发，资本金得到充实，抗风险能力进一步增强。公司各项风险监管指标持续符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定，任何时点均达标。报告期末，母公司净资产 311.34 亿元，净资本 226.21 亿元，“净资本/各项风险准备之和”为 463.31%，资本充足率高，整体资产质量较好，指标安全边际较高。

（六）公司合规管理体系建设情况

1、合规管理组织体系建设

随着公司组织架构的调整以及合规管理工作的深入，合规管理组织体系也根据公司经营管理的实际需要不断充实完善。公司已建立了合规部门对各分支机构、各业务部门合规人员的垂直管理或指导督导模式。其中：

（1）总部层面：公司从运营管理实务出发，对总部合规人员的管理方式、考核评价机制进行了探索，先后形成《合规管理组织架构工作方案》及《健全总部合规管理岗位设置的建议》，并于 2011 年 2 月正式下发《关于总部各部门合规风控岗人员安排的通知》，在总部各业务和管理部门设置专兼合规风控岗，接受合规和风险管理部门的指导和监督。其中，在投行、投资、资管、经纪、研究咨询等 5 个重要业务领域设立了专职合规风控岗。

（2）分公司层面：公司明确在 21 家分公司（区域中心部）设置专职合规主管，负责统筹辖区内的合规管理工作。

（3）营业部层面：公司在营业部推广设置了专职或兼合规风控岗。同时，为进一步规范合规人员的履职行为，公司还制定发布了《经纪业务分支机构合规人员管理办法》、《分支机构合规人员考核指引》、《总部各部门合规风控岗管理办法》，对合规队伍人员的职责范围、履职保障和执业行为、任职考核等进行了明确。

目前公司已经建立了合规管理人员日常工作汇报机制，分支机构合规人员每周、总部各部门合规人员定期将本部门的风险隐患及整改情况等整体合规管理情况向公司进行汇报，为公司开展各项经营决策做好合规性支持。通过各级合规人员的共同努力，合规管理工作正逐步嵌入到各项业务流程，公司籍此对各项业务尤其是创新业务的合规管理已经由事中逐步向事前延伸，有效的支持公司各项业务合规发展。

2、报告期内合规管理工作主要内容

（1）公司合规管理部门主动发挥合规咨询与审核职能，为公司的经营管理尤其是创新业务发展及时提供服务与支持。通过咨询和审核，确保新业务新产品的合规标准站在较高的起点上。

（2）扎实推进监控与检查职能，保证风险及时发现、处理。坚持对公司投行、投资、经纪、研发等业务的定期检查机制，及时提示问题与风险点，清理合规隐患，并督促整改，不留合规死角。

(3) 深化反洗钱和隔离墙管理长效机制。

(4) 不断完善建设合规管理信息系统。

(5) 持续推进公司合规文化建设，促进全员合规意识的提升。从外部检查评价结果来看，公司全员合规意识得到显著提高。

(七) 公司稽核部门检查稽核情况

2011年，公司根据计划安排及监管要求，实施稽核项目101个，稽核范围覆盖了公司经纪、投资银行、资产管理、自营投资及研究咨询等主要业务领域和财务、合规管理、信息技术、交易管理等重要管理环节，现场覆盖了15个部门及80个分支机构。

(八) 公司投资情况

1、报告期内募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕843号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股（A股）。本次发行募集资金总额为12,179,466,000.00元，扣除发行费用179,519,556.22元后，募集资金净额为11,999,946,443.78元。德勤华永会计师事务所有限公司对公司该次非公开发行股票募集资金到账情况进行了审验，并出具了德师报（验）字(11)第0065号验资报告。

本公司对募集资金采取了专户存储制度。截至2011年8月17日，本公司募集资金专户实际收到募集资金12,027,795,858.00元（其中募集资金净额为人民币11,999,946,443.78元，已支付尚未从募集资金专户中转出的发行费用6,952,573.22元，未支付发行费用20,896,841.00元）。本公司本年度各募投项目至2011年12月31日累计共使用募集资金9,347,072,452.54元，转出发行费用20,896,841.00元，以闲置募集资金暂时补充流动资金2,609,602,048.75元，累计收到募集资金存款利息收入63,065,718.33元，支付银行手续费1,315.50元。截至2011年12月31日，公司募集资金专户应有余额为113,288,918.54元（含已支付尚未从募集资金专户中转出的发行费用6,952,573.22元），实际余额为113,296,009.54元，差额7,091.00元具体为：银行已扣但公司尚未入账的手续费159.00元，以及公司已入账但银行尚未划扣的支出7,250.00元。

募集资金的使用增加了公司资本金，补充了公司营运资金，符合公司募集资金运用的承诺，提升了公司市场竞争力和抗风险能力。因募集资金的使用投入与公司各项业务发展的非募集资金使用投入之间存在有机联系，难以单独核算效益。公司募集资金使用详细情况如下表所示。

单位：万元

募集资金总额	1,199,994.64	本年度投入募集资金总额	934,707.25
--------	--------------	-------------	------------

报告期内变更用途的募集资金总额		--					已累计投入募集资金总额	934,707.25			
累计变更用途的募集资金总额		--									
累计变更用途的募集资金总额比例		--									
承诺投资项目和超募资金投向		是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
增加公司资本金, 补充公司营运资金											
	否	1,199,994.64	1,199,994.64	934,707.25	934,707.25	77.89	不适用	不适用	不适用	否	
其中	1、扩大承销准备金规模, 增强投资银行承销业务实力	否	1,199,994.64	1,199,994.64	0	0	77.89	不适用	不适用	不适用	否
	2、增加融资融券业务准备金, 全面开展融资融券业务	否			40,000.00	40,000.00		不适用	不适用	不适用	否
	3、优化经纪业务网点布局, 拓展业务渠道, 促进服务产品销售	否			2,500.00	2,500.00		不适用	不适用	不适用	否
	4、提高证券投资业务规模	否			721,060.11	721,060.11		不适用	不适用	不适用	否
	5、扩大资产管理业务规模	否			0	0		不适用	不适用	不适用	否
	6、加大对子公司投入, 扩大直接投资、国际业务、股指期货等业务规模	否			157,879.20	157,879.20		不适用	不适用	不适用	否
	7、加大信息系统的资金投入	否			13,267.94	13,267.94		不适用	不适用	不适用	否
	8、其他资金安排	否			0	0		不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计		否	1,199,994.64	1,199,994.64	934,707.25	934,707.25	77.89	不适用	不适用	不适用	否
超募资金投向		不适用									
归还银行贷款(如有)		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
补充流动资金(如有)		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
超募资金投向小计		不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计			1,199,994.64	1,199,994.64	934,707.25	934,707.25	77.89	不适用	不适用	不适用	否
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明		无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		无									
募集资金投资项目实施地点变更情况		无									
募集资金投资项目实施方式调整情况		无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况		该募集资金投资项目在募集资金实际到位之前, 已由本公司利用自筹资金预先投入和实施部分募集资金投资项目。截至2011年8月17日, 本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目金额合计人民币1,176,569,100.35元, 经德勤华永会计师事务所有限公司验证并出具了《关于广发证券股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况的专项审核报告》(德师报(核)字(11)第E0065号)。2011年10月21日, 经本公司第七届董事会第七次会议和第七届监事会第四次会议审议通过, 本公司以募集资金人民币1,176,569,100.35元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的情形不影响募集资金投资计划的正常进行, 不存在改变募集资金用途的情况。该事项已经本公司独立董事发表了同意意见, 会计师事务所出具了专项审核报告, 履行了必要的审批程序, 保荐机构对此事项无异议。本公司本次以募集资金置换预先已投入的募集资金投资项目的自筹资金的行为及程序符合相关法律、法规及规范性文件的有关规定。									

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	为提高募集资金的使用效率，本公司以部分闲置募集资金人民币2,609,602,048.75元用于暂时补充流动资金，使用期限自股东大会审议批准之日起六个月。上述以部分闲置募集资金暂时补充流动资金的情形未改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行。该事项已经本公司2011年10月21日第七届董事会第七次会议和2011年11月9日第四次临时股东大会审议通过，监事会和独立董事发表了同意意见，保荐机构对此事项无异议。本公司本次将部分闲置募集资金补充流动资金的决策程序合法、有效，符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和《广发证券股份有限公司募集资金使用管理制度》的有关规定。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	本公司募集资金尚未使用完毕。目前本公司不存在募投项目节余资金的情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	本公司尚未使用的募集资金用途主要为加大子公司投入、信息系统建设等。截至本报告期末，除本公司利用闲置募集资金暂时补充流动资金外，其余尚未使用的募集资金仍在本公司募集资金专户存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2、公司发生的其他投资活动

(1)、向广发期货有限公司增资事项

公司2010年2月27日召开的第六届董事会第十次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议案》，同意根据实际情况分批向广发期货增资人民币3亿元，使广发期货有限公司的注册资本增至5亿元，并授权公司经营层根据国家有关规定，全权办理增资广发期货的有关事宜。2010年5月，公司已根据上述决议完成首期增资2亿元事宜，使广发期货注册资本增至4亿元。2011年5月，公司经中国证监会许可，根据前述决议完成再次向广发期货增加注册资本1亿元，同时广发期货并以未分配利润转增资本1亿元事宜。广发期货于2011年5月获得了广东省工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币6亿元。

公司2011年9月8日召开的第七届董事会第六次会议审议通过了《关于向广发期货有限公司增资的议案》，同意公司向广发期货增资5亿元，使广发期货的注册资本增至11亿元，资金来源为非公开发行股票的募集资金，并授权公司经营管理层根据国家有关规定，全权办理增资广发期货的有关事宜。公司已根据上述决议，完成了向广发期货增资5亿元事宜，广发期货于2011年9月获得了广东省工商行政管理局换发的新营业执照，注册资本为人民币11亿元。

(2)、向广发信德投资管理有限公司增资事项

公司2011年6月10日召开的第七届第三次会议审议通过了《关于向广发信德投资管理有限公司增资的议案》，同意向广发信德增资人民币2亿元，并授权公司经营管理层根据国家有关规定，全权办理增资广发信德的有关事宜。公司已根据上述决议，完成了向广发信德增资2亿元事宜，广发信德于2011年7月获得了广东省工商行政管理局换发的新营业

执照，注册资本为人民币 15 亿元。

(3)、向广发控股（香港）有限公司增资事项

公司 2010 年 10 月 22 日召开的第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于向广发控股（香港）有限公司增资的议案》，同意向全资子公司广发控股（香港）有限公司增资 4.5 亿港元（或等值其他货币），使广发控股的实缴资本增至 6.8 亿港元，并授权公司经营管理层根据国家有关规定，全权办理增资广发控股的有关事宜。公司已根据上述决议于 2011 年 5 月完成广发控股增资事宜，使其实缴资本增至 6.8 亿港元。同时，为利用新增资本增强广发控股经纪、承销和资产管理业务的实力，广发控股完成了向它的三个全资子公司增资的工作，其中：广发证券（香港）经纪有限公司获增资 2.5 亿港元，实缴资本达到 4.1 亿港元；广发融资（香港）有限公司获增资 0.25 亿港元，实缴资本达到 0.5 亿港元；广发资产管理（香港）有限公司获得增资 1 亿港元，实缴资本达到 1.3 亿港元。

公司 2011 年 10 月 28 日召开的第七届董事会第八次会议审议通过了《关于向广发控股（香港）有限公司增资的议案》，根据公司战略、非公开发行募集资金使用情况及业务发展需要，同意向广发控股增资 621,208,000 元人民币（或等值港币），资金来源为非公开发行股票的募集资金，并授权公司经营管理层根据国家有关规定，全权办理增资广发控股的有关事宜。公司已根据上述决议于 2012 年 4 月完成广发控股增资事宜，使其实缴资本增至 14.4 亿港元。

(4)、公司拟设立另类投资子公司

公司 2011 年 9 月 8 日召开的第七届董事会第六次会议审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意公司设立全资子公司从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种之外的金融产品等投资，对该另类投资子公司的投资总额不超过 20 亿元人民币，并授权经营管理层在上述投资额度内决定分批注资的具体事宜，和全权办理子公司的筹备、报批以及设立等相关事宜。目前正在筹备中。

(九) 董事会日常工作情况

1、2011 年董事会工作回顾

2011 年，董事会授权公司经营管理层开展并完成非公开发行股票融资工作；继续完善公司的法人治理结构，董事会专门委员会、独立董事进一步发挥了重要的前期决策和决策参考作用，强化了董事会的决策职能；继续推动合规体系完善与合规文化建设，公司内部治理的长效机制逐步形成。

报告期内，战略委员会召开了 2 次会议，审计委员会召开了 5 次会议，薪酬与提名委员会召开了 3 次会议，风险管理委员会召开了 3 次会议，各委员会分工明确，权责分明，使董事会的决策分工更加细化。董事会办公室定期向董事通报公司的经营管理情况，使董事能及时获知公司经营、合规、风控、稽核等信息，及时了解政策、市场、行业动态，在执行董事会决议、处理董事会事务、提高董事会决策能力和水平方面发挥了重要作用。总

体来看，董事会和各专门委员会在公司的重大决策中已经较好地发挥作用。

2011年，在董事会的指导下、合规总监的领导下，公司合规工作取得了坚实的成果，适当防范、处置并化解了公司经营管理中的合规风险，有力地配合了监管检查及反洗钱监管；对内积极保障和促进了公司业务的合规发展，对业务开展完成了从“约束”到“促进”的转身，以主动务实的态度介入业务改革与创新，为公司业务拓展、增强核心竞争力起到了积极有效的作用。2011年，公司首次在券商分类评价中获得目前行业最高的A类AA评级。

2、报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司董事会共召开了14次会议，其中现场会议2次，通讯会议12次。历次会议情况及决议内容如下：

(1) 公司第六届董事会第十九次会议，于2011年2月11日以通讯的方式召开，相关决议详见2010年2月12日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(2) 公司第六届董事会第二十次会议，于2011年2月14日以通讯的方式召开，相关决议详见2010年2月15日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(3) 公司第六届董事会第二十一次会议，于2011年3月10日以通讯的方式召开，相关决议详见2010年3月11日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(4) 公司第六届董事会第二十二次会议，于2011年4月2日在广州市天河区天河北路183-187号大都会广场42楼大会议室召开，相关决议详见2011年4月7日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(5) 公司第六届董事会第二十三次会议，于2011年4月12日以通讯的方式召开，相关决议详见2011年4月13日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(6) 公司第六届董事会第二十四次会议，于2011年4月22日以通讯的方式召开，相关决议详见2011年4月23日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(7) 公司第七届董事会第一次会议，于2011年4月27日在广州市天河区天河北路183-187号大都会广场42楼大会议室召开，相关决议详见2011年4月28日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(8) 公司第七届董事会第二次会议，于2011年6月2日以通讯方式召开，相关决议详见2011年6月3日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(9) 公司第七届董事会第三次会议，于2011年6月10日以通讯方式召开，相关决议详见2011年6月11日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(10) 公司第七届董事会第四次会议，于2011年6月28日以通讯方式召开，相关决议详见2011年6月29日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(11) 公司第七届董事会第五次会议，于2011年8月19日以通讯方式召开，相关决议详见2011年8月23日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(12) 公司第七届董事会第六次会议，于 2011 年 9 月 8 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 9 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(13) 公司第七届董事会第七次会议，于 2011 年 10 月 21 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 10 月 25 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(14) 公司第七届董事会第八次会议，于 2011 年 10 月 28 日以通讯方式召开，相关决议详见 2011 年 11 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

3、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开股东大会及临时股东大会 5 次，主要决议的执行情况如下：

(1) 公司 2011 年 3 月 2 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举陈爱学先生为第六届董事会董事的议案》、《关于修订公司章程的议案》。根据股东大会授权，公司办理了章程变更手续。

(2) 2011 年 4 月 27 日召开的 2011 年度股东大会审议通过了《关于聘用德勤华永会计师事务所为 2011 年度审计机构的议案》、《关于公司董事会提前换届的议案》、《关于选举第七届董事会董事的议案》、《关于修订公司章程的议案》。根据上述议案，公司完成了对德勤华永会计师事务所为 2011 年度审计机构的续聘工作；公司现已顺利完成换届工作；根据股东大会授权，公司办理了章程变更手续。

(3) 公司 2011 年 6 月 20 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议通过了修订《关联交易管理制度》的议案、《关于修订公司章程的议案》、关于修订《董事会议事规则》的议案、关于修订《监事会议事规则》的议案。根据股东大会授权，公司办理了章程变更手续，完成了相关制度、规则的修订。

(4) 公司 2011 年 9 月 28 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》。根据股东大会授权，公司办理了章程变更手续。

(5) 公司 2011 年 11 月 9 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。根据股东大会的授权，公司已按有关法律法规要求办理了相关事宜。

4、报告期内独立董事工作情况

2011 年，公司独立董事根据国家有关法律法规和《公司章程》，按照法定程序就有关事项出具了 12 次专项独立意见，具体分别是：

(1) 在第六届董事会第二十次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮就陈爱学先生作为第六届董事会董事候选人事项发表了以下独立意见：中山公用事业集团股份有限公司提名陈爱学先生担任公司第六届董事会董事候选人，上述提名程序符合《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定；经审阅陈爱学先生的个人简历等相关资料，其具备相关专业知识和决策、监督、协调能力，符合履行相关职责的要求；陈爱学先生符合公司董事的任职资格，未发现陈爱学先生有《公司法》、《证券法》、《证券公司董事、监事和高级管理

人员任职资格监管办法》等相关法律法规规定的禁止任职情况；同意将陈爱学先生作为公司第六届董事会董事候选人提交股东大会选举。

(2) 在第六届董事会第二十一次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮就公司参与发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）及广发沿海产业（大连）基金（暂定名）暨与辽宁成大共同投资的关联交易发表了如下事前认可意见：公司本次参与设立基金管理公司和产业基金的方案切实可行，有利于公司进一步优化业务结构，拓宽公司的利润来源，使产业基金成为公司新的投资平台和利润增长点；同意广发信德拟以现金方式出资人民币2550万元参与设立基金管理公司，拟以现金方式出资人民币4亿元参与设立产业基金。本议案经公司董事会同意后，尚需获得中国证监会等的批准方可实施。设立基金管理公司及产业基金的最终方案以中国证监会等的批准为准；本次关联交易的程序安排符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性法律文件的规定，公开透明。因此，本次公司参与设立基金管理公司及产业基金暨与辽宁成大共同投资的关联交易事项符合外部法律法规及公司内部规章制度的有关规定，不存在损害公司及其他股东特别是非关联股东利益的情形。

(3) 在第六届董事会第二十一次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮就公司参与发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）、广发沿海产业（大连）基金（暂定名）暨与辽宁成大共同投资的关联交易发表如下独立意见：公司本次通过全资子公司广发信德参与设立基金管理公司和产业基金的方案切实可行，有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益，不存在违反公开、公平、公正的原则的情形，不存在损害公司及中小股东利益的行为，也不会影响上市公司的独立性；上述关联交易的程序安排符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性法律文件的规定，公开透明。上述关联交易的最终实施尚需获得中国证监会等的批准；公司第六届董事会第二十一次会议已审议通过《关于参与发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）、广发沿海产业（大连）基金（暂定名）暨与辽宁成大共同投资的关联交易的议案》，一名关联董事尚书志先生已回避表决，也未代理其他董事行使表决权，其他八名非关联董事均表决同意。我们认为，公司董事会审议本项议案履行的程序符合《公司法》、《证券法》等法律法规及公司章程、关联交易管理制度的相关规定，会议形成的决议合法有效。

(4) 在第六届董事会第二十二次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮对《关于高级管理人员2010年绩效工资分配的议案》发表以下独立意见：对2010年度董事长（专职）、监事长（专职）和高级管理人员绩效工资分配办法和结果无异议。

(5) 在第六届董事会第二十二次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮对《广发证券股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告》发表以下独立意见：广发证券 2010 年度进一步建立健全了覆盖公司各业务及管理领域的各项内部控制制度，截止 2010 年 12 月 31 日未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷；公司内部控制自我评价报告全

面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，没有虚假、误导性陈述或者重大遗漏；同意《广发证券股份有限公司 2010 年内部控制自我评价报告》。

(6) 在第六届董事会第二十二次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮发表了关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和担保意见。认为，公司一直严格遵循有关法规要求，采取了切实可行的措施，避免了控股股东及其他关联方占用资金，严格控制对外担保事项。公司无控股股东和实际控制人，公司不存在关联方占用公司资金（经营性业务往来除外）的情形；公司没有为关联方、任何非法人单位或个人提供担保，关联方也未强制公司为他人提供担保。截至 2010 年 12 月 31 日，公司不存在任何对外担保情形。

(7) 在第六届董事会第二十二次会议上，独立董事王福山、左兴平和易琮对预计公司 2011 年度日常关联交易发表以下独立意见：拟以公允价格执行的各项关联交易，不存在损害公司及中小股东利益的情况；相关业务的开展有利于促进公司的业务增长，符合公司实际业务需要，有利于公司的长远发展；有关的关联交易情况应根据《深圳证券交易所股票上市规则》在公司年度报告和中期报告中予以披露；同意《关于预计公司 2011 年度日常关联交易的议案》提交董事会审议。

(8) 第六届董事会第二十二次会议及公司 2010 年年度股东大会关于选举应刚、尚书志、陈爱学、李建勇、林治海、秦力、王福山、左兴平、刘继伟九名先生作为公司第七届董事会董事的相关议案发表以下独立意见：经审阅上述九名先生的个人简历等相关资料，其均具备相关专业知识和决策、监督、协调能力，符合履行相关职责的要求；应刚、尚书志、陈爱学、李建勇、林治海、秦力、王福山、左兴平八名先生的任职资格符合《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定；刘继伟先生的任职资格符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规、部门规章和规范性文件的规定，其证券公司独立董事任职资格尚需取得证券监管部门的核准；经公司第六届董事会提名上述九名同志为公司第七届董事会董事候选人，并提交股东大会审议，以上提名程序合法有效，符合《公司章程》的规定。

(9) 在第七届董事会第一次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对应刚董事长的所提名事项做出如下专项说明及独立意见：上述提名程序符合《公司法》、《证券法》、

《公司章程》等相关法律法规的规定；经审查被提名人履历等相关资料，我们未发现被提名人有违反《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的情况；经本人了解，林治海先生、罗斌华先生、武继福先生具备相关专业知识和相关决策、监督、协调能力，能够胜任相关职责的要求；同意提名林治海先生担任广发证券股份有限公司总经理；同意提名罗斌华先生担任广发证券股份有限公司董事会秘书；同意提名武继福先生担任广发证券股份有限公司合规总监。

(10) 在第七届董事会第一次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对林治海总经理的所提名事项做出如下专项说明及独立意见：提名程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的规定；根据被提名人简历，我们未发现被提名人有违反《公司法》、《证券法》、《公司章程》等相关法律法规的情况；经了解，秦力先生、曾浩先生、欧阳西先生、罗斌华先生、赵桂萍女士、孙晓燕女士具备相关专业知识和相关决策、监督、协调能力，能够胜任相关职责的要求；同意提名秦力先生担任公司常务副总经理；同意提名曾浩先生担任公司副总经理；同意提名欧阳西先生担任公司副总经理；同意提名罗斌华先生担任公司副总经理；同意提名赵桂萍女士担任公司副总经理；同意提名孙晓燕女士担任公司副总经理兼财务总监。

(11) 在第七届董事会第七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对公司使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案发表了如下独立意见：公司拟将部分闲置的募集资金 2,609,602,048.75 元用于补充流动资金，有利于提高公司募集资金的使用效率，维护了公司和全体股东的利益；公司本次提出将部分闲置募集资金补充流动资金的金额未超过募集资金净额的 50%、单次补充流动资金的时间也未超过 6 个月，未变相改变募集资金用途，不影响募集资金投资计划的正常进行；公司本次提出将部分闲置募集资金补充流动资金的决策程序合法、有效，符合《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》和公司《募集资金管理制度》的有关规定。同意公司使用募集资金投资项目之“增资广发期货有限公司”、“增资广发控股（香港）有限公司”、“增资广发信德投资管理有限公司”及“加大信息系统的资金投入”对应的部分暂时闲置募集资金 200,000,000 元、621,208,000.00 元、1,300,000,000 元、488,394,048.75 元，合计 2,609,602,048.75 元用于补充流动资金，使用期限自股东大会审议批准之日起六个月。公司对前述暂时闲置募集资金所补充流动资金的使用应严格遵守相关法律法规的规定。

(12) 第七届董事会第七次会议上，独立董事王福山、左兴平和刘继伟对公司以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案发表如下独立意见：公司以自筹资金预先投入的募集资金投资项目与公司承诺的募集资金投资项目一致，不存在改变募集资金用途的情况；公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金，有利于提高资金的使用效率，符合全体股东的利益；公司本次以募集资金置换预先已投入的募集资金投资项目的自筹资金的行为及程序符合相关法律、法规及规范性文件的有关规定，不存在损害公司股东利益的情况；、同意公司以募集资金置换预先投入“增资广发控股（香港）有限公司”、“增资广发信德投资管理有限公司”及“加大信息系统的资金投入”的自筹资金，分别为 378,792,000 元、700,000,000 元、97,777,100.35 元，合计 1,176,569,100.35 元。

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

5、报告期内董事会专门委员会工作情况

(1) 专门委员会及各委员会成员情况

公司第六届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

风险管理委员会：王志伟（主任委员）、李建勇、林治海

审计委员会：易琮（主任委员）、左兴平、王福山

薪酬与提名委员会：左兴平（主任委员）、王福山、易琮、李建勇、林治海

战略委员会：王志伟（主任委员）、李建勇、尚书志、应刚、陈爱学

公司第七届董事会下设四个专门委员会，各委员会及其成员如下：

风险管理委员会：应刚（主任委员）、李建勇、林治海

审计委员会：刘继伟（主任委员）、左兴平、王福山

薪酬与提名委员会：左兴平（主任委员）、王福山、刘继伟、林治海、秦力

战略委员会：应刚（主任委员）、李建勇、林治海、尚书志、陈爱学

(2) 专门委员会召开会议情况

本报告期内公司召开战略委员会会议 2 次，风险管理委员会会议 3 次，审计委员会会议 5 次，薪酬与提名委员会会议 3 次。

专门委员会	会议届次	召开时间	审议事项
战略委员会	第六届 2011 年第一次会议	2011. 01. 10	关于聘请咨询公司协助开展战略规划工作的议案、关于本次战略规划项目费用的议案
	第七届 2011 年第一次会议	2011. 12. 06	关于公司五年（2011-2015）发展战略规划的议案
风险管理委员会	第六届 2011 年第一次会议	2011. 04. 02	广发证券股份有限公司 2010 年度合规报告、广发证券股份有限公司 2010 年度风险管理报告、广发证券股份有限公司 2010 年度内部控制自我评价报告
	第七届 2011 年第一次会议	2011. 04. 27	广发证券股份有限公司 2011 年第一季度风险管理报告
	第七届 2011 年第二次会议	2011. 08. 19	广发证券 2011 年上半年合规报告、广发证券 2011 年上半年风险管理报告
审计委员会	第六届 2011 年第一次会议	2011. 03. 09	关于参与发起设立广发沿海产业（大连）基金管理有限公司（暂定名）及广发沿海产业（大连）基金（暂定名）暨与辽宁成大共同投资的关联交易适当性确认的议案
	第六届 2011 年第二次会议	2011. 04. 02	关于 2010 年财务报告的意见、关于聘用德勤华永会计师事务所有限公司为 2011 年度审计机构的议案、关于预计公司 2011 年度日常关联交易的意见、广发证券 2010 年度内部控制自我评价报告、2010 年度稽核工作报告及 2011 年度稽核工作计划
	第七届 2011 年第一次会议	2011. 04. 27	关于选举刘继伟先生为主任委员的议案、关于审议公司 2011 年第一季度报告的议案、关于审议公司 2011 年第一季度稽核工作报告的议案
	第七届 2011 年第二次会议	2011. 08. 19	广发证券 2011 年半年度财务报告、广发证券 2011 年上半年稽核工作报告

	第七届 2011 年第三次会议	2011. 10. 21	广发证券 2011 年第三季度报告、广发证券 2011 年第三季度稽核工作报告、广发证券 2011 年第三季度募集资金的存放与使用情况专项检查报告
薪酬与提名委员会	第六届 2011 年第一次会议	2011. 02. 10	关于同意陈爱学先生为第六届董事会董事候选人的议案
	第六届 2011 年第二次会议	2011. 04. 02	关于同意公司第六届董事会提名的第七届董事会董事候选人的议案、关于高级管理人员 2010 年绩效工资分配的议案
	第七届 2011 年第一次会议	2011. 04. 27	关于选举左兴平先生为主任委员的议案、关于同意应刚董事长提名事项的议案、关于同意林治海总经理提名事项的议案

6、公司年度审计工作

(1) 审计委员会

公司 2011 年度审计工作在审计委员会的指导下积极开展。严格按照《广发证券董事会审计委员会年报工作规程》规范运作。按照该规程的有关规定，2012 年初，公司财务负责人向审计委员会提交了 2011 年度未经审计的财务报表以及由德勤华永会计师事务所提供的审计工作计划，并由公司稽核部出具书面审阅意见。在年审注册会计师进场前，审计委员会审阅了广发证券 2011 年度未经审计的财务报表，并就 2011 年度的审计工作计划和审计关注问题进一步与年审注册会计师进行了沟通，并形成书面意见。审计委员会同意会计师事务所在此基础上开展 2011 年度审计计划，同时委托公司财务部在审计期间督促会计师事务所切实按照审计计划执行，并按时出具相关审计报告。2012 年 3 月 29 日，德勤华永会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告初稿，并向审计委员会征求意见，审计委员会出具了书面无异议意见。2012 年 4 月 13 日，审计委员会对已完成的财务报告进行审核，并与年审注册会计师进行了充分的沟通。审计委员会认为，德勤华永会计师事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计结果公允反映了广发证券 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等。

(2) 独立董事

公司独立董事严格遵守《广发证券独立董事年报工作规定》，保证有足够时间和精力尽职，做到审计前后及时与年审注册会计师的沟通。按照该规程的有关规定，2012 年初，独立董事听取了公司财务负责人对公司 2011 年度财务快报情况（未经审计）的汇报，并与年审注册会计师进行了沟通，同意年度审计工作计划且提醒督促审计机构在审计过程中切实做到审计程序执行到位，公司财务等相关部门予以积极配合审计工作。2012 年 3 月 29 日，德勤华永会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告初稿，并向独立董事征求意见。经与年审注册会计师进行充分沟通后，独立董事认为：德勤

华永会计师事务所审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的规定执行了恰当的审计程序，对财务报告发表的标准无保留意见是在充分、适当、有效的审计证据基础上作出的，审计初步结果公允反映了广发证券 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等。

（十）公司内幕信息制度的建立和执行情况

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

公司日常业务经营过程中，董事长、总经理是公司内幕信息保密工作的第一责任人，副总经理及其他高级管理人员是分管业务和部门内幕信息保密工作的第一责任人，各部门、各分支机构和控股子公司主要负责人是本单位内幕信息保密工作第一责任人。在开展业务过程中有可能接触到内幕信息的公司业务人员也负有保密责任。董事会办公室负责如实、完整记录内幕信息在公开前的编制、传递、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及知情人员知悉内幕信息的内容和时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询并根据具体事项定期向广东证监局互联网监管信息平台报送内幕消息知情人。2011 年，公司制定了《广发证券内幕信息知情人登记管理规程》，进一步规范内幕信息管理，加强内幕信息保密工作。

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

公司关于非公开发行股票方案的重大事项需要聘请中介机构时，公司立即与各中介机构签署了保密协议。

报告期内，《内幕信息知情人管理办法》、《广发证券内幕信息知情人登记管理规程》得到了有效的实施。

（十一）外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司现行《外部信息使用人管理办法》。根据该办法，公司相关部门及控股、参股子公司依据法律法规等的要求对外报送信息前，需要将报送的信息经相关内部程序审批通过后，并由董事会秘书审核批准后方可对外报送。公司对外报送的信息若涉及重大事项，应

作为内幕信息，公司相关部门、控股、参股子公司的经办人员应向接收方相关人员送达保密提示函。董事会办公室建立了信息外部使用备案登记制度。由专人按时间顺序逐项备案登记。备案登记的内容主要包括信息传递部门、经办人、信息标题、送达单位、送达时间、送达方式、是否经过审批(如有)、是否提供保密揭示函等。同时要将外部单位及相关人员作为内幕信息知情人登记在案备查。

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

(十二) 公司利润分配预案

2011年公司合并报表归属于母公司所有者的净利润为2,063,678,470.09元，母公司净利润为1,963,501,343.36元，本年度可供分配利润为10,477,994,275.85元。结合《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320号文的有关规定，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司2011年度利润分配及资本公积转增股本的预案如下：

1、提取法定盈余公积金196,350,134.34元，提取一般风险准备金196,350,134.34元，提取交易风险准备金196,350,134.34元，母公司剩余可供分配利润9,888,943,872.83元。根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320号文的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于现金分红，剔除可供分配利润中公允价值变动收益部分后母公司本年度可供分配利润中可进行现金分红部分为9,869,369,668.45元。

以公司现有股本2,959,645,732股，拟每10股分配现金红利5.00元(含税)，共分配现金红利1,479,822,866.00元，剩余未分配利润8,409,121,006.83元转入下一年度。

2、以资本公积每10股转增10股，实际资本公积转增股本为2,959,645,732元。转增后，公司总股本由2,959,645,732股变更为5,919,291,464股。

公司最近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	1,253,522,866.00	4,026,999,525.35	31.13%	9,768,015,798.49
2009年	1,014,091,464.00	4,689,907,742.26	21.62%	7,361,098,652.52
2008年	1,000,000,000.00	3,151,949,571.24	31.73%	5,326,177,033.68
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				82.59%

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

(十三) 公司实施内控规范体系的工作计划和实施方案

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引（以下统称“《内控规范》”）的要求，公司实施内控规范体系的工作计划和实施方案如下：

1、内部控制建设工作

具体工作任务包括：

（1）确定内控实施范围

- 一是与外部审计师协商，界定与财务报表相关的内部控制范围；
- 二是界定母公司和重要子公司层面与财务报告相关的内部控制建设范围；
- 三是将内部控制实施范围、依据及实施范围占财务报表关键指标的比重上报证监局。

（2）风险识别及评估、控制活动识别及内控有效性测试

一是开展内部控制规范的相关推广宣传与培训，覆盖到公司高层、各部门负责人及员工等各个层面，涵盖内控建设和评价的相关操作实务；

二是梳理纳入内控实施范围的业务流程步骤及相关控制措施，据此绘制业务流程图，并对各流程节点中存在的风险点进行梳理，形成内部控制风险清单；

三是将现有的政策、制度及控制措施等与风险清单、相关外部法规进行比对，查找内控缺陷，识别流程控制中的关键控制活动，编制风险控制矩阵；

四是开展控制有效性测试。

（3）确定内控缺陷整改方案

- 一是确定内控缺陷评价标准；
- 二是对发现的内控缺陷进行分类分析；
- 三是提出缺陷整改工作，可能包括调整机构设置和流程、修订政策及制度、调配人员等；

四是将内控缺陷整改方案上报证监局。

（4）实施内控缺陷整改

- 一是根据内控缺陷整改方案实施整改；
- 二是开展补充测试；
- 三是形成内控缺陷整改报告；
- 四是经领导小组审批后的报告上报证监局。

（5）固化内控建设成果

形成整套内控手册、记录风险点及关键控制活动等内控建设成果的体系文件。

2、内部控制自我评价工作

具体工作任务包括：

（1）编制自我评价工作计划及工作底稿，确定纳入自我评价范围的子公司和业务流程，确定评价工作的具体时间表和人员分工；

（2）确定内部控制缺陷的评价标准，包括定性标准和定量标准。缺陷分为

一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷；

(3) 组织实施自我评价工作，编制内部控制评价工作底稿；

(4) 对发现的缺陷进行评价，编制缺陷评价汇总表，同时提出整改建议，编制整改任务单；

(5) 按照要求披露内部控制自我评价报告。

(6) 按照要求披露内部控制自我评价报告。

3、内部控制审计工作

该工作牵头部门为稽核部和董事会办公室，具体工作任务包括：

(1) 确定将聘请进行内部控制审计的会计师事务所；

(2) 配合内控审计会计师事务所做好内控审计工作；

(3) 按照要求披露内部控制审计报告；

(4) 根据监管部门要求，做好信息披露和材料上报工作。

为了落实相关工作，公司计划采取试点、培训和推广相结合的方式，在不同阶段突出的重点，分阶段在 2012 年底完成内控规范整体推进工作。各阶段主要工作内容及时间安排列示如下：

阶段	主要工作内容	时间安排
项目准备阶段	项目启动，完成组织架构筹建、工作动员、确定外部审计机构、制定内控实施工作方案，并确定试点的具体单位和开展多层次培训。	2011 年 9—10 月
内控建设及自评试点阶段	以深圳分公司 1-2 家营业部作为试点单位，开展内控建设与评价试点工作。	2011 年 10—11 月
	总结试点经验及标准实施模版。	2011 年 11—12 月
推广阶段	在公司范围内进行推广，全面落实内控规范相关要求。	2012 年 1—12 月
内控审计阶段	聘请外部审计师开展内部控制审计。	2013 年 1—3 月

(十四) 董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司建立和实施内部控制制度时，根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》和《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素。

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

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的

有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司已建立了内部控制监督检查机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司董事会对 2011 年度内部控制进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。内部控制制度健全，执行有效。

《2011 年度内部控制自我评价报告》已于 2011 年 4 月 13 日经公司第七届董事会第十一次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

第九节 监事会报告

2011年，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，依法履行监督职责，深入开展监督检查工作，监督董事会对股东大会决议的执行情况，并定期对公司日常经营和财务状况进行检查，切实维护公司利益和广大股东权益，保证了公司的规范运作。

（一）报告期内监事会会议情况

报告期内，共召开监事会会议 5 次，相关情况如下：

1、公司第六届监事会第九次会议，于 2011 年 4 月 2 日在广州天河北路 183 号大都会广场 43 楼小会议室召开。会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《关于广发证券 2010 年度报告的审核意见》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度社会责任报告》、《关于公司监事会提前换届的议案》、《关于提名第七届监事会监事候选人的议案》、《关于预计公司 2011 年度日常关联交易的议案》、《2010 年度稽核工作报告和 2011 年稽核工作计划》。

2、公司第七届监事会第一次会议，于 2011 年 4 月 27 日在广州天河北路 183 号大都会广场 42 楼小会议室召开。会议审议通过了《关于选举吴钊明先生为公司第七届监事会监事长的议案》和《关于审议广发证券 2011 年第一季度报告的议案》。

3、公司第七届监事会第二次会议，于 2011 年 6 月 2 日以通讯表决的形式召开，审议通过了《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》。

4、公司第七届监事会第三次会议，于 2011 年 8 月 19 日以通讯表决的形式召开，审议通过了《广发证券 2011 年半年度报告及其摘要》。

5、公司第七届监事会第四次会议，于 2011 年 10 月 21 日以通讯表决的形式召开，审议通过了《广发证券 2011 年第三季度报告》、《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》、《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的议案》。

（二）监事会对 2011 年度有关事项发表的意见

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

立意见:

1、公司依法运作情况

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

2、公司财务情况

报告期内，监事会认真审核了公司的会计报表及财务资料。监事会认为，公司2011年度财务报表的编制符合《企业会计准则》的有关规定，公司2011年度财务报告能够真实公允的反映公司财务状况、经营成果和现金流情况，2011年度财务报告经德勤华永会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

3、股东大会决议执行情况

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

4、公司最近一次募集资金使用情况

报告期内，公司以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行452,600,000股人民币普通股（A股），本次发行募集资金总额为12,179,466,000.00元，扣除各项发行费用179,519,556.22元，实际募集资金净额11,999,946,443.78元。监事会认为，募集资金的实际使用符合募集资金投向。德勤华永会计师事务所对公司截至2011年12月31日非公开发行股票的募集资金使用情况报告进行了鉴证，并出具了《非公开发行股票的募集资金使用情况审核报告》，认为在所有重大方面真实反映了公司此次募集资金的实际使用情况。

5、公司内部控制工作情况

报告期内，监事会已审阅了公司内部控制自我评价报告。监事会认为，公司内部控制机制已遵循了健全性、独立性、相互制约、防火墙等原则，公司内部控制制度亦已基本遵循了全面性、审慎性、有效性及及时性原则，内部控制在整体上是有效的，为经营业绩的取得提供了坚实有力的保障。

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

7、公司关联交易公平合理，无损害公司利益的情况。

第十节 重要事项

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、上海迅捷证券合同纠纷案

2008年3月21日，上海迅捷国际印务有限公司(以下简称“上海迅捷”)以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由，向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币66,323,222.06元，并支付相应利息。2009年11月19日，上海市高级人民法院作出(2008)沪高民二(商)终字第78号民事判决书，判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币673,419.20元。截止2009年12月31日，原广发证券已为上述诉讼确认预计负债人民币45,620,306.46元。本公司于2010年2月22日向最高人民法院申请再审及暂缓执行，但仍于2010年3月15日被上海市第一中级人民法院扣划执行款人民币47,111,814.13元。2010年10月29日，最高人民法院裁定由于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记，并无诉讼主体资格，撤销一、二审判决结果。因此，2010年11月10日，本公司向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。2012年2月，该院向本公司账户划回多扣的利息及诉讼费共1,599,389.89元，其余款项45,512,424.24元尚未执行回转。

2010年11月12日，上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，要求本公司返还人民币66,311,656.55元及相应利息。该案于2011年1月11日开庭审理，2011年3月2日本公司收到一审《民事判决书》，判决本公司及本公司水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元，并承担案件受理费人民币255,600元。判决还称，“两原告在庭审中明确表示，可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院(2010)沪一中执字第1385号执行回转案件予以抵销，不再因本案提起新的执行程序”。公司在上诉期内向上海市高级人民法院提起上诉，二审法院于2011年6月24日判决“驳回上诉，维持原判”。2012年1月，最高人民法院出具“(2011)民申字第1142号”《民事裁定书》，裁定“本案由最高院提审；再审期间，中止原判决的执行”。公司于2012年3月28日参加了最高人民法院的庭审，目前尚未收到判决。

2、海南华银信托托管费纠纷案

2008年4月15日，海南华银国际信托投资公司管理人以广发证券占用海南华银资金为由，向海南省中级人民法院提起诉讼，要求公司返还2038万元本金及利息8,327,369.90元。2009年11月30日，海南省高级人民法院判决公司向海南华银国际信托投资公司管理人返还1,050万元及占用期间利息。依据海南省第一中级人民法院(2011)海南一中执字第26-1号《执行裁定书》，本公司应向海南华银管理人支付人民币17,007,134元，除已扣划款项，尚余6,069,899.09元未执行，海南华银管理人同意将海南华银破产财产分配款冲抵部分执行款，冲抵后本公司应向管理人支付1,454,373.64元。2011年10月19日本公司划出款项，执行案终结。

3、铜梁县农村信用合作联社诉重庆营业部国债返还纠纷案

2005年3月15日，铜梁县农村信用合作联社以公司重庆科园一路证券营业部账户监管不当为由，向重庆市铜梁县人民法院起诉，要求返还2001年三期国债11,561,343.60元及利息。2005年6月，铜梁县人民法院接上级法院通知中止审理此案。2011年12月，铜梁县法院重启该案审理程序，向营业部寄送《举证通知书》、《传票》等资料，并通知营业部2012年2月21日参加开庭审理，后开庭时间延长至2012年3月8日。我司已于2012年3月8日参加了一审庭审，目前尚未收到判决。

4、秦皇岛中院对本公司自有资金执行争议案

2010年12月15日，秦皇岛市中级人民法院以执行“被执行人河北省证券有限公司秦皇岛证券交易营业部在广发证券处的自有资金3400万元”为由，扣划了本公司自有资金3400万元。该院执行局于2011年3月7日送达（2011）秦法执异字第2号《执行裁定书》，驳回本公司的执行异议。后本公司以申请执行人秦皇岛中行为被告起诉至秦皇岛市中级人民法院，已于2011年11月24日开庭审理。2012年2月，一审判决驳回本公司诉讼请求。本公司已于2012年3月进行上诉，启动了上诉程序。现正处于准备二审上诉审理的阶段。

5. 民安证券诉广东省工商局、本公司、广东物资协作开发公司房地产开发经营合同纠纷案

2011年8月8日，民安证券有限责任公司（以下简称“民安证券”）管理人以民安证券为原告向广州市天河区法院提起诉讼，要求被告广东省工商行政管理局、本公司及广东物资协作开发公司协助其办理天河区体育西路55、57、59号综合楼（以下简称“红盾大厦”）属其所有房产的房产证。原、被告四方曾共同签署协议，约定共同建房及各方所占楼层。2009年5月，四方完成房屋权属初始登记，其后由于非本公司原因而未能办理房产证。该案有利于推动本公司在红盾大厦拥有产权的14、15层尽快办理房产证确权手续。

（二）公司持有其他上市公司股权、参股非上市金融企业情况

1、证券投资情况

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（张或股）	期末账面值（元）	占期末证券投资总投资比例	报告期损益（元）
1	企业债券	122070	11海航01	901,860,795.91	8,900,000	906,874,400.00	4.33%	8,201,362.29
2	国债	110005	11付息国债05	498,927,337.06	5,000,000	520,874,000.00	2.48%	17,928,962.72
3	企业债券	1080068	10苏交通债	519,930,193.37	5,200,000	506,833,080.00	2.42%	17,681,608.06
4	企业债券	1180161	11宁农垦债	499,856,318.24	5,000,000	501,620,000.00	2.39%	3,601,722.51
5	货币基金	270014	广发货币B	500,503,366.11	500,503,366	500,503,366.11	2.39%	1,226,330.14
6	企业债券	122071	11海航02	369,313,496.13	3,600,000	368,139,600.00	1.76%	6,035,952.07
7	企业债券	1180090	11镇国投债	351,237,881.23	3,500,000	351,374,450.00	1.68%	-4,761,113.58
8	转债	113001	中行转债	309,910,738.55	3,356,180	317,109,674.15	1.51%	4,319,809.77
9	货币基金	070008	嘉实货币	300,185,383.54	300,185,384	300,185,383.54	1.43%	1,535,734.06

10	金融债	092503	09 农行 013	297,885,333.40	3,000,000	290,892,600.00	1.39%	8,528,279.44
期末持有的其他证券投资				16,568,929,673.95	-	16,390,053,157.63	78.22%	-13,602,501.20
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	28,114,514.36
合计				21,118,540,517.49	-	20,954,459,711.43	100%	78,810,660.64

注1：本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；
 注2：本表所述证券投资是指股票、权证、债券、基金、股指期货等投资。其中，股票投资只填列公司在合并报表交易性金融资产中核算的部分；
 注3：其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；
 注4：报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源	
000623	吉林敖东	55,333,788.02	3.73%	523,444,739.60	732,806.49	-204,744,972.98	可供出售金融资产	包销及购买	
002081	金螳螂	144,000,000.00	0.77%	141,160,000.00	0.00	-2,840,000.00		非公开增发	
002024	苏宁电器	141,742,698.23	0.20%	119,661,476.00	0.00	-22,081,222.23		购买	
600859	王府井	135,011,276.97	0.75%	110,821,435.66	0.00	-24,189,841.31		购买	
002237	恒邦股份	128,304,000.00	1.58%	109,836,000.00	0.00	-18,468,000.00		非公开增发	
300110	华仁药业	32,000,000.00	4.68%	105,100,000.00		-81,900,000.00		投资	
300219	鸿利光电	20,000,000.00	5.16%	103,802,488.00		83,802,488.00		投资	
300198	纳川股份	15,480,000.00	4.35%	100,080,000.00	1,200,000.00	84,600,000.00		投资	
002216	三全食品	106,314,384.87	1.51%	96,394,247.60	0.00	-9,920,137.27		购买	
601169	北京银行	105,218,856.42	0.17%	96,191,682.24	0.00	-9,027,174.18		购买	
其他上市公司股权		1,133,926,658.77		1,137,996,976.27	895,466.39	-137,063,966.68			
合计		2,017,331,663.28	-	2,644,489,045.37	2,828,272.88	-341,832,826.65		-	-

注1：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；
 注2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；
 注3：报告期所有者权益变动不包括递延所得税的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
易方达基金管理有限公司	59,000,000.00	30,000,000.00	25%	808,256,622.34	166,689,260.37	-64,880,995.32	长期股权投资	出资
广发基金管理有限公司	58,000,000.00	58,000,000.00	48.33%	933,001,826.97	270,186,668.56	-66,237,183.67		出资
广发期货经纪有限公司	992,417,000.00	1,100,000,000.00	100%	988,493,562.37	106,124,604.03	-2,196,380.01		出资
广发控股(香港)有限公司	591,603,000.00	680,000,000.00	100%	591,603,000.00	-16,711,602.55	-22,897,007.93		出资
合计	1,701,020,000.00		-	3,321,355,011.68	526,288,930.41	-156,211,566.93	-	-

注1：金融企业包括商业银行、证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、期货公司等，此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况；
 注2：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；
 注3：报告期所有者权益变动指该项投资除实收资本变动及注2所述对报告期损益影响之外的其他所有

者权益影响。

4、买卖其他上市公司股份的情况

单位：元

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	产生的投资收益 (元)
申购新股	3,543,019.00	11,394,645.00	10,270,228.00	4,667,436.00	252,565,964.25	-6,175,859.89
其他	61,349,616.00	286,888,486.00	164,175,694.00	184,062,408.00	2,678,275,435.34	98,934,154.40
合计	64,892,635.00	298,283,131.00	174,445,922.00	188,729,844.00	2,930,841,399.59	92,758,294.51

注 1：报告期因送股而新增的股份数量及因直接投资企业上市而产生的新增上市股份统计在报告期买入股份数量中。

注 2：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖其他上市公司股份情况。

(三) 重大资产收购、出售及企业合并事项

报告期内公司没有发生重大资产收购、出售及企业合并事项。

(四) 报告期内关联交易情况

1、报告期内与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年预计的交易金额	本期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例%
广发基金管理有限公司	交易席位租赁收入及代销基金手续费收入	市场原则	以实际发生数计算	55,948,419.48	19.27
易方达基金管理有限公司	交易席位租赁收入及代销基金手续费收入	市场原则	以实际发生数计算	23,293,450.34	8.02

2、报告期内应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初余额
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	5,863,661.71	25,616,366.58
其他应收款—席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	2,421,167.02	7,639,839.01

3、报告期内，公司资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，本公司不存在资产收购、出售发生的关联交易。

报告期内，本公司不存在非经营性关联债权债务往来和对外担保情况。

(五) 公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1、本公司的承诺事项及履行情况

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

履行情况：公司于 2010 年 3 月 17 日召开 2010 年第三次临时股东大会，审议通过了

《关于修订公司章程的议案》，在《公司章程》中载明了：“未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有公司 5%以上股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。”

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

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

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

2、股东承诺及履行情况

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

履行情况：限售期内，除吉林省机械有限公司所持股份发生司法过户之外，其他股东所持股份未发生转让。2010 年 4 月 21 日，根据《吉林市船营区人民法院民事调解书》，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将吉林省公路机械有限公司持有本公司的

1,908,478 股股份办理了司法过户手续。2011 年 2 月 21 日,除辽宁成大、吉林敖东、中山公用和香江集团继续履行承诺外,其他股东承诺自延边公路股权分置改革实施复牌之日起十二个月内不上市交易及转让的股权已经解除限售。

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

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

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

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

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

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

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

履行情况:截至目前,辽宁成大与吉林敖东遵守了相关承诺。

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

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

(5) 公司于 2011 年 8 月 16 日以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行了 45,260 万股人民币普通股(A 股)。本次新增股份已于 2011 年 8 月 22 日在中国证券登记结

算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。本次发行对象上海海博鑫惠国际贸易有限公司、兴业全球基金管理有限公司、揭阳市信宏资产管理中心（有限合伙）、安徽华茂纺织股份有限公司、酒泉钢铁(集团)有限责任公司、汇添富基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、中国电子科技集团公司分别出具承诺函，承诺保证自本次发行结束之日起十二个月内不转让参与本次发行认购的股份。

履行情况：本次发行对象遵守了相关承诺，所持股份未发生转让。

（六）重大合同及履行情况

- 1、报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。
- 2、报告期内公司无累计和当期对外担保情况。
- 3、报告期内公司无委托他人进行现金资产管理的重大合同事项。
- 4、其他重大合同及其履行情况

（1）2011年10月，公司与富力地产股份有限公司签订了《广发证券大厦项目代建协议》。公司委托富力地产股份有限公司以代建方式负责广发证券大厦项目的开发建设管理和销售策划（如需）工作。

履行情况：目前合同正常履行。广发证券大厦的主体结构和施工设计正在进行中。

（2）2011年3月，公司与金发科技股份有限公司签订了承销暨保荐协议，担任金发科技股份有限公司公开增发的主承销商暨保荐机构。

履行情况：2012年2月，金发科技股份有限公司公开增发已经完成。公司包销本次发行余股93,815,749股，包销金额1,184,892,909.87元。

（七）报告期内股权激励计划的具体实施情况

报告期内公司无股权激励计划。

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

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

（九）聘用会计师事务所及更换注册会计师情况

公司经2011年4月27日2010年年度股东大会批准，同意聘用德勤华永会计师事务所有限公司为公司2011年度审计机构，支付报酬为人民币190万元。截至2011年末，该审计机构已连续为公司提供审计服务3年以上。

（十）其他重大事项及期后事项

- 1、非公开发行A股股票

2010年9月1日,公司2010年第四次临时股东大会审议通过了非公开发行股票方案。公司将向不超过10名特定对象非公开发行不超过60,000万股股票,发行价格不低于27.41元/股,募集资金总额不超过180亿元。所募集资金将全部用于增加发行人资本金,补充公司营运资金,以扩大业务经营,提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

2011年3月14日,中国证监会对本公司非公开发行A股股票的行政许可申请予以受理。

2011年5月16日,中国证券监督管理委员会发行审核委员会对本公司2010年非公开发行A股股票的申请进行了审核。根据会议审核结果,公司本次非公开发行A股股票的申请获无条件通过。

2011年6月2日,公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2011]843号),核准公司非公开发行不超过60,000万股A股新股,自核准发行之日起6个月内有效。

2011年6月14日,公司发布了关于2010年非公开发行A股股票发行底价调整的公告,在公司分红除息后对本次非公开发行股票的发行底价进行相应调整,由不低于27.41元/股调整为不低于26.91元/股。

2011年8月16日公司以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股(A股)。新增股份已于2011年8月22日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。非公开发行后,本公司总股本为2,959,645,732股。

2、营业网点变更情况

截至2011年12月31日,公司拥有证券营业部199家。我司营业网点覆盖了中国经济比较发达的珠三角、长三角、胶东半岛、环渤海地区和主要省份城市,在31个省级行政区中(除西藏、宁夏、青海、内蒙古外),我司在27个地区均设有证券营业部,网点地区覆盖率高达87%。

(1) 报告期内同城或异地搬迁情况

截止2011年12月31日,公司共有15家营业部已完成同城或异地搬迁。

序号	迁址前证券营业部名称	迁址后证券营业部名称
1	广发证券股份有限公司广州体育东路证券营业部	广发证券股份有限公司广州天河路证券营业部
2	广发证券股份有限公司江门台山桥湖路证券营业部	广发证券股份有限公司江门台山南门西路证券营业部
3	广发证券股份有限公司珠海西区证券营业部	广发证券股份有限公司珠海市珠海大道营业部
4	广发证券股份有限公司石家庄裕华西路裕园证券营业部	广发证券股份有限公司石家庄裕华西路裕园证券营业部
5	广发证券股份有限公司深圳高新区科苑南路营业部	广发证券股份有限公司深圳高新南一道证券营业部
6	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部
7	广发证券股份有限公司广州华利路证券营业部	广发证券股份有限公司广州花城大道证券营业部
8	广发证券股份有限公司张家口宣化区南大街证券营业部	广发证券股份有限公司张家口宣府大街证券营业部
9	广发证券股份有限公司吉林珲春街证券营业部	广发证券股份有限公司吉林珲春街证券营业部

10	广发证券股份有限公司东莞虎门证券营业部	广发证券股份有限公司东莞虎门证券营业部
11	广发证券股份有限公司重庆科园一路营业部	广发证券股份有限公司重庆科园一路营业部
12	天津湖北路证券营业部	广发证券股份有限公司天津泰安道证券营业部
13	广发证券股份有限公司湛江廉江市廉江大道证券营业部	广发证券股份有限公司湛江廉江市廉江大道证券营业部
14	广发证券股份有限公司顺德容桂证券营业部	广发证券股份有限公司佛山顺德南国东路证券营业部
15	广发证券股份有限公司韶关文化街证券营业部	广发证券股份有限公司韶关解放路证券营业部

(2) 报告期内新设营业部情况

根据中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在广东设立 5 家证券营业部的批复》（证监许可【2011】97 号）文件，核准我司在广东省广州市黄埔区、佛山市南海区、揭阳市榕城区、阳江市江城区、河源市源城区各设立 1 家证券营业部。目前，5 家营业部已完成设立，正式开业。

根据中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在北京等地设立 5 家证券营业部的批复》（证监许可【2011】899 号）文件，核准我司在北京市石景山区、深圳市宝安区、上海市松江区、广西壮族自治区柳州市柳北区、河南省驻马店市驿城区各设立 1 家证券营业部。目前，5 家营业部已完成设立，正式开业。

(3) 报告期新设分公司情况

根据中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在珠海设立 1 家分公司的批复》（证监许可【2011】54 号）文件，核准我司设立珠海分公司，目前，珠海分公司已完成设立，正式开业。

根据中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司在广东设立 1 家分公司的批复》（证监许可【2011】559 号）文件，核准我司设立佛山分公司，目前，佛山分公司已完成设立，正式开业。

根据中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司设立长春分公司的批复》（广东证监许可【2011】135 号）文件，核准我司设立长春分公司，目前，长春分公司已完成设立，正式开业。

(4) 已经申请但还未设立的分公司和营业部情况

为理顺公司经纪业务管理体制，基于业务规模、管理能力、资本实力和人才资源状况，公司于 2011 年 12 月向中国证监会广东监管局申请设立福建分公司，专事福建省内证券营业部管理；2012 年 3 月 20 日，获广东证监局核准设立；目前正在筹建之中。

公司于 2012 年 2 月向中国证监会广东监管局申请在陕西省咸阳市秦都区、黑龙江省大庆市萨尔图区、广东省佛山市顺德区、广东省中山市、广东省东莞市各设立 1 家证券营业部；2012 年 3 月 29 日，获广东证监局核准设立；目前正在筹建之中。

3、报告期内监管部门的行政许可决定

序号	监管部门	行政许可决定
----	------	--------

1	中国证券监督管理委员会	关于核准广发证券股份有限公司在珠海设立 1 家分公司的批复（证监许可[2011]54号）
2		关于核准广发证券在广东设立 5 家证券营业部的批复（证监许可[2011]97号）
3		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家新型高成长集合资产管理计划的批复（证监许可[2011]49号）
4		关于同意广发证券股份有限公司对广发控股（香港）有限公司进行增资的复函（机构部部函[2011]61号）
5		关于出具广发证券股份有限公司非公开发行 A 股股票监管意见书的函（机构部部函[2011]81号）
6		关于核准广发证券股份有限公司在广东设立 1 家分公司的批复（证监许可[2011]559号）
7		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家理财·策略 2 号集合资产管理计划的批复（证监许可[2011]593号）
8		关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票批复（证监许可[2011]843号）
9		关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（证监许可[2011]676号）
10		关于广发证券股份有限公司基金销售业务现场检查情况反馈意见的函（基金部函[2011]557号）
11		关于核准广发证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（证监许可[2011]1060号）
12		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家抗通胀通缩集合资产管理计划的批复（证监许可[2011]993号）
13		关于核准广发证券股份有限公司设立广发金管家理财成长 1 号集合资产管理计划的批复（证监许可[2011]1086号）
14		关于核准广发证券股份有限公司在北京等地设立 5 家证券营业部的批复（证监许可[2011]899号）
15		关于督促证券公司香港子公司规范开展人民币境内证券投资业务试点有关问题的通知（机构部部函[2011]633号）
16		关于广发证券股份有限公司变更林锦波分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]39号）
17		关于核准陈爱学证券公司董事任职资格的批复（广东证监许可[2011]26号）
18		关于广发证券股份有限公司湛江海滨大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]116号）
19		关于广发证券股份有限公司韶关解放路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]117号）
20		关于广发证券股份有限公司广州江南西路证券营业部营业地址更名的复函（广东证监[2011]138号）
21		关于广发证券股份有限公司变更江明辉等分支机构负责人的复函（广东证监[2011]139号）
22		关于广发证券股份有限公司珠海市珠海大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监[2011]144号）
23		关于核准郑志雄证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]53号）
24		关于对广发证券股份有限公司变更张海鸥等分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]179号）
25		关于核准邱立宇证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]58号）

26	中国证监会广东 监管局	关于核准甘仕华证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]59号）
27		关于核准陈煜治证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]60号）
28		关于核准翟毅明证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]64号）
29		关于核准石军证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]65号）
30		关于对广发证券股份有限公司变更胡康分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]228号）
31		关于核准刘继伟证券公司独立董事任职资格的批复（广东证监许可[2011]77号）
32		关于核准刘文清证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]79号）
33		关于广发证券股份有限公司广州分公司开业验收意见的函（广东证监函[2011]375号）
34		关于广发证券股份有限公司广州天河路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]376号）
35		关于林治海担任证券公司总经理职务有关意见的函（广东证监函[2011]412号）
36		关于秦力代行广发证券股份有限公司董事长职务有关意见的函（广东证监函[2011]413号）
37		关于对广发证券股份有限公司变更黄祝年等分支机构负责人的复函（广东证监函[2011]436号）
38		关于核准安新春证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]110号）
39		关于广发证券股份有限公司江门台山南门西路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]488号）
40		关于广发证券股份有限公司佛山分公司开业验收意见的函（广东证监函[2011]496号）
41		关于广发证券股份有限公司广州花城大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]539号）
42		关于核准应刚证券公司董事长任职资格的批复（广东证监许可[2011]121号）
43		关于广发证券股份有限公司换领《证券业务外汇经营许可证》有关意见的函（广东证监函[2011]610号）
44		关于广发证券股份有限公司广州花城大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]539号）
45		关于广发证券股份有限公司申请增加广发金管家新型高成长集合资产管理计划代理推广机构的无异议函（广东证监函[2011]557号）
46		关于核准张瑾证券公司分支机构负责人任职资格的批复（广东证监许可[2011]126号）
47		关于核准广发证券股份有限公司设立长春分公司的批复（广东证监许可[2011]135号）
48		关于广发证券股份有限公司梅州梅江二路证券营业部营业地址更名的复函（广东证监函[2011]640号）
49		关于对林治海担任广发证券股份有限公司法定代表人的复函（广东证监局[2011]692号）
50	关于广发证券股份有限公司东莞虎门证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]822号）	

51		关于广发证券股份有限公司湛江廉江市廉江大道证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]893号）
52		关于核准广发证券股份有限公司作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务的批复（广东证监许可[2011]198号）
53		关于变更公司章程重要条款的书面反馈意见（编号：20110009）
54		关于广发证券股份有限公司佛山顺德南国东路证券营业部开业验收意见的函（广东证监函[2011]929号）
55		广东证监局行政许可申请终止审查通知书（[2011]1号）
56	中国证监会北京 监管局	广发证券股份有限公司北京建外大街证券营业部同城迁址开业验收合格证明（京证机构发[2011]64号）
57		关于吴磊证券公司分支机构负责人任职资格的批复（京证监机构字[2011]105号）
58	中国证监会河北 监管局	关于韩汝东证券公司分支机构负责人任职资格的批复（冀证监发[2011]13号）
59		关于同意广发证券股份有限公司张家口宣化区南大街证券营业部迁址的批复（冀证监发[2011]55号）
60		关于同意广发证券股份有限公司张家口宣府大街证券营业部开业的批复（冀证监发[2011]71号）
61		关于方进在河北辖区任职期间监管意见的函（冀证监函[2011]141号）
62		关于对广发证券股份有限公司黄斌担任河北分公司负责人无异议的函（冀证监函[2011]150号）
63	中国证监会河南 监管局	关于核准周熹证券公司分支机构负责人任职资格的批复（豫证监发[2011]82号）
64		关于核准韦星证券公司分支机构负责人任职资格的批复（豫证监发[2011]298号）
65	中国证监会吉林 监管局	关于同意广发证券股份有限公司吉林珲春街证券营业部同城迁址的批复（吉证监许字[2011]33号）
66		关于广发证券股份有限公司吉林珲春街证券营业部同城迁址开业验收意见的函（吉证监函[2011]95号）
67		关于对李超担任证券公司分公司负责人任职资格无异议的函（吉证监函[2011]110号）
68		关于广发证券股份有限公司长春分公司设立的验收意见函（吉林证监[2011]123号）
69	中国证监会江苏 监管局	关于陶宁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]323号）
70		现场检查反馈意见函（苏证监函[2011]238号）
71		关于同意广发证券股份有限公司江苏分公司同城迁址开业的批复（苏证监机构字[2011]536号）
72	中国证监会上海 监管局	关于广发证券股份有限公司上海民生路证券营业部变更营业场所的批复（沪证监机构字[2011]42号）
73		关于确认方进同志轮岗的复函（沪证监机构字[2011]526号）
74		关于广发证券股份有限公司分支机构负责人陈敏同志任职资格的批复（沪证监机构字[2011]524号）
75		关于确认广发证券股份有限公司梅纪元同志兼任分公司负责人的复函（沪证监机构字[2011]362号）
76		关于确认郜翔同志轮岗的复函（沪证监机构字[2011]439号）

77		关于同意广发证券股份有限公司深圳高新南一道证券营业部新址开业并更名的函（深证局机构字[2011]83号）
78		关于核准余波证券公司分支机构负责人任职资格的批复（深证局发[2011]230号）
79	中国证监会深圳监管局	关于广发证券股份有限公司深圳高新南一道证券营业部负责人变更的备案复函（深证局机构字[2011]177号）
80		关于广发证券股份有限公司深圳新安二路证券营业部负责人变更的备案复函（深证局机构字[2011]176号）
81		关于核准杜捷证券公司分支机构负责人任职资格的批复（深证局发[2011]297号）
82	中国证监会新疆监管局	关于核准李盈斌证券公司分支机构负责人任职资格的批复（新证监局[2011]16号）
83	中国证监会云南监管局	云南证监局关于沈卿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]3号）
84	中国证监会浙江监管局	关于对广发证券股份有限公司申请补办绍兴中兴中路证券营业部《证券经营机构营业许可证》无异议的函（浙证监机构字[2011]4号）
85		关于核准刘素仙证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可[2011]52号）
86		关于核准王学锋证券公司分支机构负责人任职资格的批复（浙证监许可[2011]127号）
87	广东省民政厅	关于同意设立广东省广发证券社会公益基金会的批复（粤民政[2011]14号）
88	国家外汇管理局广东省分局	关于广发证券股份有限公司增资境外子公司有关问题的批复（粤汇复[2011]49号）
89		关于广发证券股份有限公司换领《证券业务外汇经营许可证》的批复（粤汇复[2011]151号）
90		关于广发证券股份有限公司2010年度外汇利润结汇事宜的批复（粤汇复[2011]148号）
91	中国证监会重庆监管局	关于广发证券股份有限公司重庆科园一路证券营业部开业的核查意见函（渝证监机构函[2011]90号）
92	中国证监会天津监管局	关于广发证券股份有限公司天津安道证券营业部同城迁址开业的批复（津证监机构字[2011]65号）
93	中国证监会陕西监管局	关于何颖证券公司分支机构负责人任职资格的批复（陕证监许可字[2011]51号）
94		关于黄斌在陕任职期间监管意见的函（陕证监函[2011]277号）
95	中国证监会海南监管局	关于对广发证券海口和平大道证券营业部现场检查发现问题的反馈意见函（海南证监函[2011]155号）
96		关于对广发证券股份有限公司变更海口和平大道营业部分支机构负责人的确认函（海南证监函[2011]200号）
97		关于李君华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]27号）
98	中国证监会广西监管局	关于伍坚证券公司分支机构负责人任职资格的批复（桂证监许可[2011]30号）
99	广东省人力资源和社会保障厅	关于广发证券股份有限公司企业年金方案备案的复函（粤人社函[2011]3159号）
100	广东省工商行政管理局	核准变更登记通知书（粤核变通内字[2011]第1100027503号）
101		核准变更登记通知书（注册资本变更）（粤核变通内字[2011]第1100037515号）

4、报告期内公司无重大收购、出售资产及企业合并事项。

(十一) 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年01月01日-12月31日	无	电话沟通	公众投资者	询问公司日常经营情况以及公司非公开发行方案等
2011年05月27日	公司总部	实地调研	国泰君安研究员	公司经营发展情况
2011年11月22日	公司总部	实地调研	鹏华基金基金经理、研究员	公司经营发展情况

(十二) 报告期末至披露日之间接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月01日以来	无	电话沟通	公众投资者	询问公司日常经营情况以及公司非公开发行方案等
2012年02月15日	公司总部	实地调研	华泰证券研究员	公司经营发展情况

(十三) 2011年信息披露索引

报告期内，公司在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮网（www.cninfo.com）上披露的信息如下：

序号	公告事项	刊登日期
1	广发证券股份有限公司关于转让广发华福证券有限责任公司股权工商变更手续办理完成的公告	2011年1月4日
2	广发证券股份有限公司第六届董事会第十八次会议决议公告	2011年1月4日
3	广发证券股份有限公司第六届监事会第八次会议决议公告	2011年1月4日
4	广发证券股份有限公司公司治理专项活动整改报告	2011年1月4日
5	广发证券股份有限公司关于公司股东股份质押的公告	2011年1月6日
6	广发证券股份有限公司2010年12月主要财务信息公告	2011年1月12日
7	广发证券股份有限公司关于广发金管家·策略1号限额特定集合资产管理计划获批的公告	2011年1月15日
8	广发证券股份有限公司关于获准设立珠海分公司的公告	2011年1月18日
9	广发证券股份有限公司关于获准新设5家证券营业部的公告	2011年1月21日
10	广发证券股份有限公司2010年度业绩快报	2011年1月25日
11	广发证券股份有限公司关于广发金管家新型高成长集合资产管理计划获批的公告	2011年1月25日
12	广发证券股份有限公司关于捐资设立广东省广发证券社会公益基金会的公告	2011年1月26日
13	广发证券股份有限公司2011年1月主要财务信息公告	2011年2月12日
14	广发证券股份有限公司第六届董事会第十九次会议决议公告	2011年2月12日
15	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十次会议决议公告	2011年2月15日
16	广发证券股份有限公司关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	2011年2月15日
17	广发证券股份有限公司限售股份解除限售提示性公告	2011年2月17日
18	广发证券股份有限公司广发金管家·策略1号集合资产管理计划成立的公告	2011年2月17日
19	广发证券股份有限公司2011年第一次临时股东大会会议决议公告	2011年3月3日
20	广发证券股份有限公司关于公司独立董事易琮女士辞职的公告	2011年3月4日
21	广发证券股份有限公司2011年2月主要财务信息公告	2011年3月5日
22	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十一次会议决议的公告	2011年3月11日

23	广发证券股份有限公司关联交易及对外投资公告	2011年3月11日
24	广发证券股份有限公司非公开发行A股股票获得中国证监会行政许可申请受理的公告	2011年3月16日
25	广发证券股份有限公司关于珠海分公司开业的公告	2011年3月24日
26	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十二次会议决议的公告	2011年4月7日
27	广发证券股份有限公司第六届监事会第九次会议决议公告	2011年4月7日
28	广发证券股份有限公司2010年年度报告摘要	2011年4月7日
29	广发证券股份有限公司关于2011年度日常关联交易预计的公告	2011年4月7日
30	广发证券股份有限公司关于召开2010年度股东大会的通知	2011年4月7日
31	广发证券股份有限公司2011年3月主要财务信息公告	2011年4月13日
32	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十三次会议决议公告	2011年4月13日
33	广发证券股份有限公司2011年第一季度业绩快报	2011年4月21日
34	广发证券股份有限公司关于获准设立佛山分公司的公告	2011年4月22日
35	广发证券股份有限公司第六届董事会第二十四次会议决议的公告	2011年4月23日
36	广发证券股份有限公司2010年度股东大会会议决议公告	2011年4月28日
37	广发证券股份有限公司关于选举职工监事的公告	2011年4月28日
38	广发证券股份有限公司第七届董事会第一次会议决议公告	2011年4月28日
39	广发证券股份有限公司第七届监事会第一次会议决议公告	2011年4月28日
40	广发证券股份有限公司2011年第一季度季度报告正文	2011年4月28日
41	广发证券股份有限公司关于广发金管家新型高成长集合资产管理计划成立公告	2011年4月30日
42	广发证券股份有限公司广发金管家理财·策略2号集合资产管理计划获批的公告	2011年4月30日
43	广发证券股份有限公司关于广发期货注册资本增加至6亿元的公告	2011年5月7日
44	广发证券股份有限公司2011年4月主要财务信息公告	2011年5月7日
45	广发证券股份有限公司关于中国证监会核准变更公司章程重要条款的公告	2011年5月11日
46	广发证券股份有限公司关于发审委审核公司非公开发行A股股票申请的停牌公告	2011年5月14日
47	广发证券股份有限公司关于非公开发行A股股票申请获发审委审核通过的公告	2011年5月17日
48	广发证券股份有限公司关于广发控股（香港）有限公司实缴资本增加至6.8亿港元的公告	2011年5月21日
49	广发证券股份有限公司第七届董事会第二次会议决议公告	2011年6月3日
50	广发证券股份有限公司第七届监事会第二次会议决议公告	2011年6月3日
51	广发证券股份有限公司关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	2011年6月3日
52	广发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	2011年6月3日
53	广发证券股份有限公司2011年5月主要财务信息公告	2011年6月8日
54	广发证券股份有限公司第七届董事会第三次会议决议的公告	2011年6月11日
55	广发证券股份有限公司关于向广发信德投资管理有限公司增资的公告	2011年6月11日
56	广发证券股份有限公司2010年度权益分派实施公告	2011年6月14日
57	广发证券股份有限公司关于2010年非公开发行A股股票发行底价调整的公告	2011年6月14日
58	广发证券股份有限公司关于获准在北京等地新设5家证券营业部的公告	2011年6月14日
59	广发证券股份有限公司2011年第二次临时股东大会会议决议公告	2011年6月21日
60	广发证券股份有限公司关于启用新的公司标志的公告	2011年6月23日
61	广发证券股份有限公司第七届董事会第四次会议决议公告	2011年6月29日
62	广发证券股份有限公司关于广发金管家理财·策略2号集合资产管理计划成立公告	2011年7月1日
63	广发证券股份有限公司2011年6月主要财务信息公告	2011年7月9日

64	广发证券股份有限公司关于应刚董事长任职资格获得核准的公告	2011年7月9日
65	广发证券股份有限公司2011年上半年度业绩快报	2011年7月14日
66	广发证券股份有限公司关于中国证监会核准变更公司章程重要条款的公告	2011年7月14日
67	广发证券股份有限公司关于广发金管家抗通胀通缩 集合资产管理计划获批的公告	2011年7月15日
68	广发证券股份有限公司关于公司法定代表人变更为林治海先生的公告	2011年7月21日
69	广发证券股份有限公司关于广发信德注册资本增加至15亿元的公告	2011年7月21日
70	广发证券股份有限公司关于广发金管家理财成长1号集合资产管理计划获批的公告	2011年7月27日
71	广发证券股份有限公司关于获准设立长春分公司的公告	2011年8月2日
72	广发证券股份有限公司2011年7月主要财务信息公告	2011年8月5日
73	广发证券股份有限公司 第七届董事会第五次会议决议公告	2011年8月23日
74	广发证券股份有限公司第七届监事会第三次会议决议公告	2011年8月23日
75	广发证券股份有限公司2011年半年度报告摘要	2011年8月23日
76	广发证券股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要	2011年8月25日
77	广发证券股份有限公司关于非公开发行A股股票相关承诺的公告	2011年8月25日
78	广发证券股份有限公司关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告	2011年8月25日
79	广发证券股份有限公司关于签署募集资金三方监管协议的公告	2011年8月30日
80	广发证券股份有限公司2011年8月主要财务信息公告	2011年9月7日
81	广发证券股份有限公司第七届董事会第六次会议决议公告/关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	2011年9月9日
82	广发证券股份有限公司关于向广发期货有限公司增资的公告	2011年9月9日
83	广发证券股份有限公司关于设立另类投资子公司的公告	2011年9月9日
84	广发证券股份有限公司2011年第三次临时股东大会会议决议公告	2011年9月29日
85	广发证券股份有限公司关于广发期货注册资本增至11亿元的公告	2011年9月30日
86	广发证券股份有限公司2011年9月主要财务信息公告	2011年10月15日
87	广发证券股份有限公司2011年前三季度业绩快报	2011年10月15日
88	广发证券股份有限公司第七届董事会第七次会议决议公告	2011年10月25日
89	广发证券股份有限公司关于召开2011年第四次临时股东大会的通知	2011年10月25日
90	广发证券股份有限公司关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	2011年10月25日
91	广发证券股份有限公司关于使用部分闲置募集资金补充流动资金的公告	2011年10月25日
92	广发证券股份有限公司第七届监事会第四次会议决议公告	2011年10月25日
93	广发证券股份有限公司2011年第三季度报告正文	2011年10月25日
94	广发证券股份有限公司第七届董事会第八次会议决议公告	2011年11月1日
95	广发证券股份有限公司关于向广发控股（香港）有限公司增资的公告	2011年11月1日
96	广发证券股份有限公司关于召开2011年第四次临时股东大会的提示性公告	2011年11月3日
97	广发证券股份有限公司2011年10月主要财务信息公告	2011年11月5日
98	广发证券股份有限公司2011年第四次临时股东大会会议决议公告	2011年11月10日
99	广发证券股份有限公司关于取得合格境内机构投资者（QDII）资格的公告	2011年11月15日
100	广发证券股份有限公司2011年11月主要财务信息公告	2011年12月7日
101	广发证券股份有限公司关于完成注册资本工商变更登记的公告	2011年12月16日
102	广发证券股份有限公司关于全资子公司广发控股（香港）有限公司取得人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格的公告	2011年12月27日

第十一节 财务报告

(一) 公司 2011 年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

(二) 财务报表（附后）。

(三) 财务报表附注（附后）。

第十二节 备查文件目录

(一) 载有公司法定代表人签名的年度报告文本。

(二) 载有公司负责人、财务负责人、会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。

(三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

(五) 其他有关资料。

广发证券股份有限公司

法定代表人：林治海

二〇一二年四月十三日

广发证券股份有限公司

财务报表和审计报告
2011年12月31日止年度

广发证券股份有限公司
财务报表和审计报告
2011年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1
公司及合并资产负债表	2 & 3
公司及合并利润表	4
公司及合并现金流量表	5
公司及合并股东权益变动表	6 - 9
财务报表附注	10 - 91

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0193 号

广发证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2011 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，广发证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广发证券 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师

胡小骏

中国注册会计师

王明静

2012 年 4 月 13 日

广发证券股份有限公司
公司及合并资产负债表
2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注六	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	38,578,722,643.19	48,148,721,138.41	34,661,130,516.50	44,720,786,522.55
其中：客户资金存款	1	29,744,827,735.79	45,391,262,818.66	27,562,451,226.35	42,936,311,293.15
结算备付金	2	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68	4,207,762,255.53	21,501,422,981.44
其中：客户备付金	2	4,275,980,003.19	21,656,496,836.63	3,883,232,238.61	21,364,881,118.95
交易性金融资产	3	12,870,468,955.54	11,316,704,542.27	12,699,703,605.34	11,224,446,563.05
衍生金融资产	4	-	-	-	-
应收利息	5	297,120,953.04	127,960,694.61	277,127,657.46	122,414,211.94
存出保证金	6	2,297,103,838.21	2,599,932,567.62	1,020,020,644.35	1,047,334,096.96
可供出售金融资产	7	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62	10,210,927,313.26	5,923,260,791.62
持有至到期投资	8	-	-	-	-
长期股权投资	10	2,921,524,265.18	2,441,166,709.97	4,821,356,489.28	3,570,806,739.34
投资性房地产	11	8,717,052.64	9,125,664.48	8,717,052.64	9,125,664.48
固定资产	12	667,476,177.45	679,210,776.24	645,723,917.44	659,171,319.58
无形资产	13	417,938,888.57	425,549,505.81	413,143,281.92	422,457,965.78
其中：交易席位费	13	4,473,522.27	7,326,242.07	2,360,106.27	5,177,450.07
商誉	14	-	-	-	-
递延所得税资产	15	138,213,108.57	456,304,995.29	132,921,145.84	448,978,360.38
其他资产	16	3,233,167,653.00	1,613,959,202.21	2,952,599,737.34	1,386,133,585.24
资产总计		<u>76,810,750,884.62</u>	<u>95,946,580,139.21</u>	<u>72,051,133,616.90</u>	<u>91,036,338,802.36</u>

广发证券股份有限公司
公司及合并资产负债表(续)
2011年12月31日

单位：人民币元

负债	附注六	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
短期借款	19	193,422,578.18	-	-	-
其中：质押借款		193,422,578.18	-	-	-
卖出回购金融资产款	20	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68
代理买卖证券款	21	35,553,085,094.05	69,128,560,398.80	31,746,523,767.76	64,843,136,328.13
代理承销证券款	22	-	63,040,000.00	-	63,040,000.00
应付职工薪酬	23	971,358,856.08	2,074,767,029.19	929,174,681.54	2,045,997,094.48
应交税费	24	282,630,448.90	1,488,997,810.24	251,722,639.67	1,464,767,182.91
应付利息	25	9,732,694.08	8,034,014.75	9,198,963.10	8,034,014.75
预计负债	26	6,561,343.00	6,561,343.00	6,561,343.00	6,561,343.00
递延所得税负债	15	91,967,025.35	368,760,360.29	-	285,119,371.07
其他负债	27	316,094,828.85	380,635,224.42	255,251,085.38	317,508,390.22
负债合计		45,143,250,798.12	76,515,474,141.37	40,916,830,410.08	72,030,281,685.24
股东权益					
股本	28	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00	2,959,645,732.00	2,507,045,732.00
资本公积	29	11,948,296,452.94	952,079,474.60	11,666,992,086.94	701,324,474.60
盈余公积	30	2,139,650,548.11	1,943,300,413.77	2,124,320,178.16	1,927,970,043.82
一般风险准备	31	4,494,401,336.89	4,101,701,068.21	4,494,401,336.89	4,101,701,068.21
未分配利润	32	10,136,345,483.08	9,915,240,282.01	9,888,943,872.83	9,768,015,798.49
外币报表折算差额		(43,243,057.12)	(18,149,669.18)	-	-
归属于母公司股东权益合计		31,635,096,495.90	19,401,217,301.41	31,134,303,206.82	19,006,057,117.12
少数股东权益		32,403,590.60	29,888,696.43	-	-
股东权益合计		31,667,500,086.50	19,431,105,997.84	31,134,303,206.82	19,006,057,117.12
负债和股东权益总计		76,810,750,884.62	95,946,580,139.21	72,051,133,616.90	91,036,338,802.36

附注为财务报表的组成部分

第 2 页至第 91 页的财务报表由下列负责人签署：

林治海
法定代表人

孙晓燕
主管会计工作负责人

孙晓燕
会计机构负责人

广发证券股份有限公司
公司及合并利润表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入		5,945,670,604.57	10,218,614,512.97	5,511,598,545.71	10,187,829,164.15
手续费及佣金净收入	33	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20	4,130,725,875.02	5,837,183,975.26
其中：					
代理买卖证券业务净收入		3,063,249,311.05	5,430,380,990.95	3,043,966,217.35	4,720,236,716.98
证券承销业务净收入		762,679,877.24	797,744,854.58	760,252,944.74	797,557,262.00
受托客户资产管理业务净收入		112,065,735.40	84,833,921.64	112,065,735.40	84,833,921.64
利息净收入	34	879,726,899.40	795,788,659.96	772,462,950.66	613,759,657.33
投资收益	35	894,892,645.15	2,579,352,493.01	861,430,175.79	3,712,645,264.21
其中：					
对联营企业的投资收益	35	435,945,513.84	525,356,689.97	436,875,928.93	525,356,689.97
公允价值变动收益/(亏损)	36	(276,111,828.89)	25,666,948.85	(256,912,884.17)	19,186,660.67
汇兑收益		8,210,259.14	(3,044,187.94)	(5,239,934.09)	(2,898,600.06)
其他业务收入	37	8,589,821.94	8,720,023.89	9,132,362.50	7,952,206.74
二、营业支出		3,441,579,070.41	4,578,000,011.72	3,140,751,677.17	3,985,222,507.45
营业税金及附加	38	283,649,544.56	395,177,313.38	271,642,204.73	341,284,326.77
业务及管理费	39	3,150,358,542.55	4,174,170,656.47	2,865,883,516.80	3,638,910,199.85
资产减值损失	40	7,022,601.20	6,488,445.50	2,817,343.80	4,619,368.99
其他业务成本		548,382.10	2,163,596.37	408,611.84	408,611.84
三、营业利润		2,504,091,534.16	5,640,614,501.25	2,370,846,868.54	6,202,606,656.70
加：营业外收入	41	54,565,217.62	127,979,275.00	54,513,522.03	77,659,366.59
减：营业外支出	42	4,111,221.46	80,947,975.78	3,976,104.91	69,943,601.57
四、利润总额		2,554,545,530.32	5,687,645,800.47	2,421,384,285.66	6,210,322,421.72
减：所得税费用	43	496,058,365.15	1,489,423,230.40	457,882,942.30	1,323,167,264.62
五、净利润		2,058,487,165.17	4,198,222,570.07	1,963,501,343.36	4,887,155,157.10
其中：					
归属于母公司股东的净利润		2,063,678,470.09	4,026,999,525.35		
少数股东损益		(5,191,304.92)	171,223,044.72		
六、每股收益	44				
(一) 基本每股收益		0.78	1.62		
(二) 稀释每股收益		0.78	1.62		
七、其他综合收益	46	(576,222,853.38)	(6,434,359.47)	(581,678,831.44)	(228,985,388.26)
八、综合收益总额		1,482,264,311.79	4,191,788,210.60	1,381,822,511.92	4,658,169,768.84
归属于母公司股东的综合收益总额		1,487,455,616.71	4,028,646,126.31		
归属于少数股东的综合收益总额		(5,191,304.92)	163,142,084.29		

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司
公司及合并现金流量表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注六	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：					
回购业务资金净增加额		4,722,279,968.95	-	4,722,279,968.95	441,370,308.91
收取利息、手续费及佣金的现金		6,380,734,903.44	9,057,163,920.33	5,977,580,562.61	7,642,223,257.38
代理承销证券收到的现金净额		-	63,040,000.00	-	63,040,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	47	447,564,855.62	75,261,253.64	189,420,034.47	58,502,789.89
经营活动现金流入小计		11,550,579,728.01	9,195,465,173.97	10,889,280,566.03	8,205,136,356.18
购置交易性金融资产净减少额		1,827,634,540.69	2,043,343,426.72	1,726,868,722.89	2,493,568,009.46
支付利息、手续费及佣金的现金		1,179,265,368.45	1,472,068,058.39	1,126,230,736.61	1,237,237,697.36
代理买卖证券支付的现金净额		33,647,042,749.97	2,535,878,104.18	33,064,632,464.89	2,526,151,397.13
代理承销证券支出的现金净额		63,040,000.00	-	63,040,000.00	-
回购业务资金净减少额		-	1,038,529,691.09	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		2,992,567,558.19	2,480,706,408.60	2,850,583,524.03	2,164,688,742.67
支付的各项税费		1,824,420,780.06	1,674,040,935.16	1,779,858,652.35	1,435,556,826.65
支付其他与经营活动有关的现金	47	2,712,962,167.74	3,510,040,041.78	2,634,369,935.41	2,863,878,872.64
经营活动现金流出小计		44,246,933,165.10	14,754,606,665.92	43,245,584,036.18	12,721,081,545.91
经营活动产生的现金流量净额		(32,696,353,437.09)	(5,559,141,491.95)	(32,356,303,470.15)	(4,515,945,189.73)
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		15,730,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金		491,360,912.49	611,112,143.24	478,131,071.55	680,878,729.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-	2,484,411,993.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,338,266.08	121,327,038.63	6,338,236.08	45,831,542.66
投资活动现金流入小计		513,429,178.57	732,439,181.87	484,469,307.63	3,211,122,265.49
投资支付的现金		431,160,139.21	583,866,533.00	1,178,792,000.00	1,000,000,000.00
购置可供出售金融资产净减少额		4,774,587,669.92	1,376,951,158.93	4,797,492,338.73	1,339,670,069.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		261,840,978.00	221,848,387.04	246,381,874.40	212,547,247.91
支付其他与投资活动有关的现金	47	-	6,159,330,162.00	-	-
投资活动现金流出小计		5,467,588,787.13	8,341,996,240.97	6,222,666,213.13	2,552,217,317.62
投资活动产生的现金流量净额		(4,954,159,608.56)	(7,609,557,059.10)	(5,738,196,905.50)	658,904,947.87
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		12,007,652,642.87	13,228,608.31	11,999,946,443.78	12,655,705.59
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,706,199.09	572,902.72	-	-
取得借款收到的现金		193,422,578.18	-	-	-
筹资活动现金流入小计		12,201,075,221.05	13,228,608.31	11,999,946,443.78	12,655,705.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,253,522,866.00	1,061,938,230.03	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	47,846,766.03	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1、(注1)	323,214,631.01	-	-	-
筹资活动现金流出小计		1,576,737,497.01	1,061,938,230.03	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00
筹资活动产生的现金流量净额		10,624,337,724.04	(1,048,709,621.72)	10,746,423,577.78	(1,001,435,758.41)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(34,563,807.33)	(26,374,618.21)	(5,239,934.09)	(2,898,600.06)
五、现金及现金等价物净增加额		(27,060,739,128.94)	(14,243,782,790.98)	(27,353,316,731.96)	(4,861,374,600.33)
加：期初现金及现金等价物余额	48	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07	66,222,209,503.99	71,083,584,104.32
六、期末现金及现金等价物余额	48	42,907,325,560.15	69,968,064,689.09	38,868,892,772.03	66,222,209,503.99

附注为财务报表的组成部分

广发证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	合并							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	归属于母公司股东权益			其他			
			盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
一、2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	952,079,474.60	1,943,300,413.77	4,101,701,068.21	9,915,240,282.01	(18,149,669.18)	29,888,696.43	19,431,105,997.84	
二、本期增减变动金额	452,600,000.00	10,996,216,978.34	196,350,134.34	392,700,268.68	221,105,201.07	(25,093,387.94)	2,514,894.17	12,236,394,088.66	
(一) 净利润	-	-	-	-	2,063,678,470.09	-	(5,191,304.92)	2,058,487,165.17	
(二) 其他综合收益	-	(551,129,465.44)	-	-	-	(25,093,387.94)	-	(576,222,853.38)	
(一)和(二)小计	-	(551,129,465.44)	-	-	2,063,678,470.09	(25,093,387.94)	(5,191,304.92)	1,482,264,311.79	
(三) 股东投入和减少资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	-	7,706,199.09	12,007,652,642.87	
1、股东投入资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	-	7,706,199.09	12,007,652,642.87	
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 利润分配	-	-	196,350,134.34	392,700,268.68	(1,842,573,269.02)	-	-	(1,253,522,866.00)	
1、提取盈余公积	-	-	196,350,134.34	-	(196,350,134.34)	-	-	-	
2、提取交易风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	(196,350,134.34)	-	-	-	
3、提取其他风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	(196,350,134.34)	-	-	-	
4、对股东的分配	-	-	-	-	(1,253,522,866.00)	-	-	(1,253,522,866.00)	
三、2011年12月31日余额	2,959,645,732.00	11,948,296,452.94	2,139,650,548.11	4,494,401,336.89	10,136,345,483.08	(43,243,057.12)	32,403,590.60	31,667,500,086.50	

广发证券股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

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

广发证券股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	公司					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、 2010年12月31日余额	2,507,045,732.00	701,324,474.60	1,927,970,043.82	4,101,701,068.21	9,768,015,798.49	19,006,057,117.12
二、 本年增减变动金额	452,600,000.00	10,965,667,612.34	196,350,134.34	392,700,268.68	120,928,074.34	12,128,246,089.70
(一) 净利润	-	-	-	-	1,963,501,343.36	1,963,501,343.36
(二) 其他综合收益	-	(581,678,831.44)	-	-	-	(581,678,831.44)
(一)和(二)小计	-	(581,678,831.44)	-	-	1,963,501,343.36	1,381,822,511.92
(三) 股东投入和减少资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	11,999,946,443.78
1、 股东投入资本	452,600,000.00	11,547,346,443.78	-	-	-	11,999,946,443.78
2、 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	196,350,134.34	392,700,268.68	(1,842,573,269.02)	(1,253,522,866.00)
1、 提取盈余公积	-	-	196,350,134.34	-	(196,350,134.34)	-
2、 提取交易风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	(196,350,134.34)	-
3、 提取其他风险准备金	-	-	-	196,350,134.34	(196,350,134.34)	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	(1,253,522,866.00)	(1,253,522,866.00)
三、 2011年12月31日余额	2,959,645,732.00	11,666,992,086.94	2,124,320,178.16	4,494,401,336.89	9,888,943,872.83	31,134,303,206.82

广发证券股份有限公司
 公司股东权益变动表(续)
 2011年12月31日止年度

单位：人民币元

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

一、 公司基本情况

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

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

2011 年 8 月 16 日,经中国证监会证监许可[2011]843 号文《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,本公司以非公开发行股票的方式向 10 名特定投资者发行了 45,260 万股人民币普通股(A 股)。本次非公开发行股票后,本公司注册资本变更为人民币 2,959,645,732.00 元。

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

截至 2011 年 12 月 31 日止,本公司设立了 15 家分公司,并拥有证券营业部 199 家,均为经批准设立的分公司及证券营业部。

截至 2011 年 12 月 31 日止,本公司员工总人数为 11,230 人,其中包括关键高级管理人员 10 人。

本公司下设子公司的情况参见附注五,投资联营企业的情况参见附注六、9。

二、 公司主要会计政策、会计估计

1、 财务报表的编制基础

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

本公司及合并财务报表是以原广发证券作为延续主体进行编制的,详见附注十二、2。

记账基础和计价原则

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

2、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、 会计期间

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

4、 记账本位币

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

5、 企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

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

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

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

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

6、 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

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

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

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

7、 现金及现金等价物的确定标准

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

8、 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

8.2 外币财务报表折算

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具

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

9.1 公允价值的确定方法

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

9.2 实际利率法

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

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

9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.3 金融资产的分类、确认和计量(续)

9.3.2 持有至到期投资

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

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

9.3.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

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

9.3.4 可供出售金融资产

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

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

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.4 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
 - (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
 - (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
 - (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
 - (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
 - (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
 - (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
 - (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
 - (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。
- 以摊余成本计量的金融资产减值

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

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对于单项金额不重大的金融资产，按个别认定法计提减值准备。

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.4 金融资产减值(续)

- 可供出售金融资产减值

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

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

- 以成本计量的金融资产减值

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

9.5 金融资产的转移

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

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

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.6 金融负债的分类、确认及计量

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

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

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

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

9.6.2 其他金融负债

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

9、 金融工具(续)

9.7 金融负债的终止确认

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

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

9.8 衍生工具

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

9.9 金融资产和金融负债的抵销

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

9.10 权益工具

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

10、 应收款项

10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

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

10.2 单项金额不重大的应收款项

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

11、 长期股权投资

11.1 投资成本的确定

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

11.2 后续计量及损益确认方法

11.2.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

11、 长期股权投资(续)

11.2 后续计量及损益确认方法(续)

11.2.2 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

11.2.3 处置长期股权投资

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

11、 长期股权投资(续)

11.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

11.4 减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

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

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

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

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

13、 固定资产

13.1 固定资产确认条件

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

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

13.2 各类固定资产的折旧方法

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

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

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

13.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13.4 其他说明

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

14、 在建工程

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

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

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、 无形资产

15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位费等。

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

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

15.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16、 长期待摊费用

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

17、 附回购条件的资产转让

17.1 买入返售金融资产

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

17.2 卖出回购金融资产款

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

18、 职工薪酬

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

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

经广东省人力资源和社会保障厅备案，符合条件的本公司职工参加由本公司设立的企业年金计划(以下简称“企业年金”)。本公司按照上一年度工资的一定比例计提企业年金并计入当期损益，除按固定的金额计提并支付企业年金外，如企业年金不足以支付职工未来退休福利，本公司并无义务注入资金。

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

19、 预计负债

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

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

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

20、 收入

20.1 手续费及佣金收入

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

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

20.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

20.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

21、 政府补助

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

21、 政府补助(续)

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

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

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

22、 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

22.1 当期所得税

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

22.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

22、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

22.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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

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

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

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

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

23、 租赁

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

23.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

23.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

二、 公司主要会计政策、会计估计(续)

24、 融资融券

融资融券业务，是指本集团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。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

24.1 融资业务

本集团融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。

24.2 融券业务

本集团融出的证券，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

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

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

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

- 运用会计政策过程中所做的重要判断

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

金融资产的分类

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

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

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

预计负债

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

所得税以及递延所得税

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

四、 税项

1、 所得税

- (1) 本公司总部和除位于深圳、珠海及海南经济特区以外的证券营业部 2011 年以及 2010 年企业所得税率为 25%。按照国务院国发[2007]39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，设在深圳、珠海及海南经济特区的证券营业部 2011 年度适用 24%的企业所得税率(2010 年度为 22%)。

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

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

2、 其他主要税项

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

五、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	期末实际 出资额 人民币	实质上构成 对子公司 净投资的 其他项目 余额 人民币万元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	少数 股东权益 人民币 (注1)	少数股东 权益中用于 冲减少数 股东损益 的金额 人民币万元
广发控股(香港)有限公司	有限公司	香港	控股等	港币 68,000.00 万元	59,160.30 万元	-	100	100	是	3,240.36 万元	-
广发融资(香港)有限公司 (注2)	有限公司	香港	就机构融资提供意见等	港币 5,000.00 万元	4,527.05 万元	-	100	100	是	-	-
广发证券(香港)经纪有限公司 (注2)	有限公司	香港	证券交易等	港币 41,000.00 万元	35,318.60 万元	-	100	100	是	-	-
广发资产管理(香港)有限公司 (注2)	有限公司	香港	资产管理等	港币 13,000.00 万元	11,053.40 万元	-	100	100	是	-	-
广发期货有限公司	有限公司	广州市	商品期货经纪, 金融期货经纪	人民币 110,000.00 万元	99,241.70 万元	-	100	100	是	-	-
广发期货(香港)有限公司	有限公司	香港	期货的代理买卖等	港币 1,000.00 万元	1,014.42 万元	-	100	100	是	-	-
广发信德投资管理有限公司	有限公司	广州市	股权投资, 以自有资金	人民币 150,000.00 万元	150,000.00 万元	-	100	100	是	-	-
广发投资(香港)有限公司 (注2)	有限公司	香港	咨询服务	港币 500.00 万元	405.35 万元	-	100	100	是	-	-
广发投资(开曼)有限公司 (注2)	有限公司	开曼群岛	咨询服务	美金 60.00 万元	378.05 万元	-	100	100	是	-	-
广发投资管理(香港)有限公司 (注2)	有限公司	香港	咨询服务	港币 380.00 万元	308.07 万元	-	100	100	是	-	-
广发合伙有限公司 (注2)	有限公司	开曼群岛	投资交易	美金 1.00 元	6.30 元	-	51	51	是	4.05 元	-

注 1: 由于广发控股(香港)有限公司期末持有广发中国成长基金、广发中国价值基金、广发中国优势基金等基金份额, 并对其实施控制, 因而将上述基金纳入合并范围, 期末少数股东权益为人民币 3,240.36 万元。

注 2: 广发控股(香港)有限公司的下设子公司, 其中广发投资(开曼)有限公司、广发投资管理(香港)有限公司及广发合伙有限公司系广发投资(香港)有限公司下属子公司。

五、 企业合并及合并财务报表(续)

2、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	期末数	期初数
港币	0.8107	0.8509
美元	6.3009	6.6227

除境外经营实体主要报表项目使用上述折算汇率外，除非另有说明，本报告涉及的外币货币性项目均使用此汇率折算为人民币。

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
(1) 现金		637,488.89		1,059,671.60
人民币	617,834.12	617,834.12	1,043,487.41	1,043,487.41
港币	24,244.20	19,654.77	19,020.09	16,184.19
(2) 银行存款		38,578,085,154.30		48,144,292,242.15
人民币	37,023,663,158.25	37,023,663,158.25	46,433,889,568.67	46,433,889,568.67
港币	1,154,927,002.10	936,299,320.59	1,357,631,048.90	1,155,208,259.51
美元	98,072,969.50	617,261,229.31	83,848,308.34	555,194,413.97
英镑	88,221.00	861,446.15	-	-
①自有资金存款		8,833,257,418.51		2,753,029,423.49
人民币(注1)	8,663,050,068.78	8,663,050,068.78	2,557,332,405.60	2,557,332,405.60
港币	33,113,347.81	26,844,991.05	118,889,935.92	101,163,446.48
美元	22,720,099.13	142,500,912.53	14,278,192.28	94,533,571.41
英镑	88,221.00	861,446.15	-	-
其中：自有信用资金存款		109,673,497.94		78,675,055.14
人民币	109,673,497.94	109,673,497.94	78,675,055.14	78,675,055.14
②客户资金存款		29,744,827,735.79		45,391,262,818.66
人民币	28,360,613,089.47	28,360,613,089.47	43,876,557,163.07	43,876,557,163.07
港币	1,121,813,654.29	909,454,329.54	1,238,741,112.98	1,054,044,813.03
美元	75,352,870.37	474,760,316.78	69,570,116.06	460,660,842.56
其中：代理买卖证券客户存款		29,429,009,557.60		45,244,914,345.78
人民币	28,044,794,911.28	28,044,794,911.28	43,730,208,690.19	43,730,208,690.19
港币	1,121,813,654.29	909,454,329.54	1,238,741,112.98	1,054,044,813.03
美元	75,352,870.37	474,760,316.78	69,570,116.06	460,660,842.56
证券承销业务客户存款	-	-	-	63,040,000.00
人民币	-	-	63,040,000.00	63,040,000.00
客户信用资金存款(注2)		315,818,178.19		83,308,472.88
人民币	315,818,178.19	315,818,178.19	83,308,472.88	83,308,472.88
(3) 其他货币资金		-		3,369,224.66
人民币	-	-	3,369,224.66	3,369,224.66
合计		38,578,722,643.19		48,148,721,138.41

注 1： 期末货币资金中用于子公司广发控股(香港)有限公司质押借款的存款人民币 323,214,631.01 元。

注 2： 客户信用资金存款反映本公司存入银行或其他金融机构开展融资融券业务的客户资金款项和客户为融资融券存入的担保资金款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

2、 结算备付金

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
公司自有备付金				
人民币	375,837,544.78	375,837,544.78	162,846,714.05	162,846,714.05
经纪业务客户备付金		4,275,980,003.19		21,656,496,836.63
人民币	4,190,573,183.95	4,190,573,183.95	21,253,352,009.90	21,253,352,009.90
港币	15,043,655.91	12,195,891.85	365,801,827.46	311,260,774.99
美元	11,619,122.25	73,210,927.39	13,874,107.50	91,884,051.74
其中：融资融券信用备付金		165,119,197.11		59,438,523.00
人民币	165,119,197.11	165,119,197.11	59,438,523.00	59,438,523.00
合计		4,651,817,547.97		21,819,343,550.68

3、 交易性金融资产

交易性金融资产明细如下：

	期末数		期初数		本期成本变动 人民币元	本期 公允价值变动 人民币元 (注)
	成本 人民币元	账面价值 人民币元	成本 人民币元	账面价值 人民币元		
债券	8,465,351,970.49	8,501,252,508.56	6,828,388,656.06	6,893,398,491.88	1,636,963,314.43	(29,109,297.75)
股票	2,932,136,028.67	2,766,284,840.70	3,244,174,181.77	3,414,399,324.75	(312,038,153.10)	(336,076,330.95)
基金	1,607,534,598.34	1,580,136,291.48	995,773,072.51	1,008,906,725.64	611,761,525.83	(40,531,959.99)
其他	22,975,135.00	22,795,314.80	-	-	22,975,135.00	(179,820.20)
合计	13,027,997,732.50	12,870,468,955.54	11,068,335,910.34	11,316,704,542.27	1,959,661,822.16	(405,897,408.89)

注： 本年公允价值变动为年末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。

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

4、 衍生金融资产

种类	买/卖	持仓量 单位：手/张	合约市值/ 名义金额 人民币元
沪深300股指期货 (注)	卖	2,894.00	2,073,275,700.00
合计			2,073,275,700.00

注： 在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团于 2011 年 12 月 31 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。抵销前衍生金融资产与股指期货暂收款的金额均为人民币 183,341,100.00 元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

5、 应收利息

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
银行存款	28,202,827.74	81,748,018.41	28,202,827.74	81,748,018.41
外部清算机构	4,094,352.41	2,018,645.06	4,094,352.41	2,018,645.06
融资融券业务	9,620,421.43	162,038,773.01	128,548,250.40	43,110,944.04
债券投资	86,043,093.03	348,731,233.34	264,530,980.84	170,243,345.53
合计	127,960,694.61	594,536,669.82	425,376,411.39	297,120,953.04

6、 存出保证金

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
交易保证金	2,281,708,982.92	2,579,932,567.62
履约保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
减：减值准备	4,605,144.71	-
合计	2,297,103,838.21	2,599,932,567.62

7、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	期末数		期初数		本期成本变动 人民币元	本期 公允价值变动 人民币元
	成本 人民币元 (注)	账面价值 人民币元	成本 人民币元	账面价值 人民币元		
债券	7,999,232,377.04	7,998,139,321.49	4,675,176,225.06	4,674,312,115.20	3,324,056,151.98	(228,945.69)
股票	2,017,331,663.28	2,644,489,045.37	424,306,402.11	1,587,002,310.06	1,593,025,261.17	(535,538,525.86)
其中：已融出证券	57,109,253.52	50,650,426.78	28,551.02	313,336.76	57,080,702.50	(6,743,612.48)
基金	71,632,446.03	70,288,877.09	27,491,513.13	45,778,903.23	44,140,932.90	(19,630,959.04)
其他	19,677,961.92	15,562,557.31	1,006,250.00	1,507,463.13	18,671,711.92	(4,616,617.74)
合计	10,107,874,448.27	10,728,479,801.26	5,127,980,390.30	6,308,600,791.62	4,979,894,057.97	(560,015,048.33)

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

7、 可供出售金融资产(续)

(2) 存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
恒邦股份	002237	26/08/2012
盾安环境	002011	09/11/2012
金螳螂	002081	24/11/2012
好当家	600467	28/11/2012
中国水电	601669	18/01/2012
三丰智能	300276	15/02/2012
棒杰股份	002634	05/03/2012
新华保险	601336	16/03/2012
林洋电子	601222	08/08/2012
海南瑞泽	002596	12/06/2012
鸿利光电	300219	16/03/2013
纳川股份	300198	07/04/2012
安居宝	300155	07/12/2012
华仁药业	300110	25/09/2012
天广消防	002509	24/07/2012
广发金管家理财·策略1号集合资产管理计划		作为管理人, 承诺自有资金参与 份额在本计划存续期内不退出
广发金管家理财·策略2号集合资产管理计划		作为管理人, 承诺自有资金参与 份额在本计划存续期内不退出

8、 持有至到期投资

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

9、 对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 人民币万元	本企业 持股 比例 (%)	本企业在 被投资单位 表决权 比例 (%)	期末 资产总额 人民币元	期末 负债总额 人民币元	期末 净资产总额 人民币元	本期营业 收入总额 人民币元	本期净利润 人民币元
易方达基金管理有限公司	有限责任公司	珠海	叶俊英	基金募集、基金销售、 资产管理；经中国证监会 批准的其他业务。	12,000.00	25	25	4,519,378,013.00	1,265,098,051.00	3,254,279,962.00	1,963,257,420.00	690,662,558.00
广发基金管理有限公司	有限责任公司	珠海	王志伟	基金募集、基金销售、 资产管理；经中国证监会 批准的其他业务。	12,000.00	48.33	48.33	2,239,800,247.60	309,679,989.63	1,930,120,257.97	1,539,431,280.20	561,515,023.17
广发人民币聚焦基金(注)	-	开曼群岛	-	投资交易	不适用	30.31	30.31	38,748,008.85	71,100.82	38,676,908.03	89,399.06	(3,069,663.77)

注：由于本集团之子公司广发控股(香港)有限公司期末持有广发人民币聚焦基金，并对其施加重大影响，因而将广发人民币聚焦基金列作联营企业。

10、 长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资 单位 持股 比例 (%)	在被投资 单位 表决权 比例 (%)	减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	766,448,357.29	166,689,260.37	124,880,995.32	808,256,622.34	25.00	25.00	-	-	60,000,000.00
广发基金管理有限公司	权益法	58,000,000.00	903,052,342.08	270,186,668.56	240,237,183.67	933,001,826.97	48.33	48.33	-	-	174,000,000.00
广发人民币聚焦基金 其他(注)	权益法 成本法	12,395,663.03 1,169,407,676.81	- 772,262,010.60	12,395,663.03 497,581,200.00	930,415.09 100,446,642.67	11,465,247.94 1,169,396,567.93	30.31 30.31	30.31	- 596,000.00	- -	- 7,196,893.00
合计		1,298,803,339.84	2,441,762,709.97	946,852,791.96	466,495,236.75	2,922,120,265.18			596,000.00	-	241,196,893.00
减：减值准备			596,000.00			596,000.00					
长期股权投资净额			2,441,166,709.97			2,921,524,265.18					

注：按成本法核算的长期股权投资本期增加人民币 497,581,200.00 元，均系本集团之子公司广发信德投资管理有限公司于本期新增的股权投资，由于对所投资公司未构成重大影响，上述股权投资均按成本法核算；本期减少主要系由于本集团之子公司广发信德投资管理有限公司投资的被投资单位上市，于其上市之日将该等投资转作可供出售金融资产。

截至 2011 年 12 月 31 日止，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

六、 合并财务报表项目附注(续)

11、 投资性房地产

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	12,258,355.28	-	-	12,258,355.28
房屋、建筑物	12,258,355.28	-	-	12,258,355.28
二、 累计折旧合计	3,132,690.80	408,611.84	-	3,541,302.64
房屋、建筑物	3,132,690.80	408,611.84	-	3,541,302.64
三、 投资性房地产 账面净值合计	9,125,664.48			8,717,052.64
房屋、建筑物	9,125,664.48			8,717,052.64
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
五、 投资性房地产 账面价值合计	9,125,664.48			8,717,052.64
房屋、建筑物	9,125,664.48			8,717,052.64

本期折旧额为人民币 408,611.84 元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 固定资产

(1) 固定资产情况

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	1,400,490,456.59	146,919,882.04	79,093,660.59	1,468,316,678.04
其中： 房屋及建筑物	481,986,063.34	26,047.38	3,841,220.82	478,170,889.90
机器设备及家具	116,648,491.50	27,470,658.57	11,386,136.06	132,733,014.01
通讯设备及电脑设备	659,472,875.82	84,073,052.62	48,663,193.56	694,882,734.88
运输设备	88,379,249.74	10,177,420.16	7,352,606.69	91,204,063.21
固定资产装修	51,063,194.74	6,170,090.41	7,850,503.46	49,382,781.69
在建工程	2,940,581.45	19,002,612.90	-	21,943,194.35
二、 累计折旧合计	720,723,722.55	154,795,675.75	75,234,855.51	800,284,542.79
其中： 房屋及建筑物	190,202,929.93	16,110,975.48	2,615,216.73	203,698,688.68
机器设备及家具	71,399,916.77	14,079,115.69	9,235,894.57	76,243,137.89
通讯设备及电脑设备	376,938,589.92	106,838,070.26	48,268,835.49	435,507,824.69
运输设备	46,464,875.26	12,495,128.32	7,150,710.55	51,809,293.03
固定资产装修	35,717,410.67	5,272,386.00	7,964,198.17	33,025,598.50
在建工程	-	-	-	-
三、 固定资产账面净值合计	679,766,734.04			668,032,135.25
其中： 房屋及建筑物	291,783,133.41			274,472,201.22
机器设备及家具	45,248,574.73			56,489,876.12
通讯设备及电脑设备	282,534,285.90			259,374,910.19
运输设备	41,914,374.48			39,394,770.18
固定资产装修	15,345,784.07			16,357,183.19
在建工程	2,940,581.45			21,943,194.35
四、 减值准备合计	555,957.80	-	-	555,957.80
其中： 房屋及建筑物	555,957.80	-	-	555,957.80
机器设备及家具	-	-	-	-
通讯设备及电脑设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
固定资产装修	-	-	-	-
在建工程	-	-	-	-
五、 固定资产账面价值合计	679,210,776.24			667,476,177.45
其中： 房屋及建筑物	291,227,175.61			273,916,243.42
机器设备及家具	45,248,574.73			56,489,876.12
通讯设备及电脑设备	282,534,285.90			259,374,910.19
运输设备	41,914,374.48			39,394,770.18
固定资产装修	15,345,784.07			16,357,183.19
在建工程	2,940,581.45			21,943,194.35

本期折旧额为人民币 154,795,675.75 元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

12、 固定资产(续)

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值 人民币元	累计折旧 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
期初余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	23,426.66	-	45,573.34
机器设备及家具	133,724.90	129,679.34	-	4,045.56
通讯设备及电脑设备	2,600,476.88	2,559,009.26	-	41,467.62
合计	2,803,201.78	2,712,115.26	-	91,086.52
期末余额:				
房屋及建筑物	69,000.00	25,726.66	-	43,273.34
机器设备及家具	121,847.00	121,083.24	-	763.76
通讯设备及电脑设备	584,801.00	535,963.17	-	48,837.83
合计	775,648.00	682,773.07	-	92,874.93

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值 人民币元	期初账面价值 人民币元
房屋及建筑物	12,481,912.87	11,311,557.98

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值 人民币元	未办妥 产权证书原因
北京月坛大厦 18 楼	17,960,508.50	历史原因
上海玉兰路 257 号办公楼	11,499,938.87	历史原因
天津河西区体院北华昌大厦 C,D 座 3,4 楼	5,201,774.21	历史原因
其他	2,166,274.57	历史原因
合计	36,828,496.15	

六、 合并财务报表项目附注(续)

13、 无形资产

项目	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	554,247,224.58	18,502,331.00	4,104,518.41	568,645,037.17
交易席位费	75,983,872.51	-	388,236.61	75,595,635.90
软件	93,154,697.07	16,054,331.00	3,716,281.80	105,492,746.27
土地使用权	385,108,655.00	-	-	385,108,655.00
其他	-	2,448,000.00	-	2,448,000.00
二、 累计摊销合计	106,587,705.06	23,024,397.81	3,833,311.78	125,778,791.09
交易席位费	46,547,616.73	-	352,860.61	46,194,756.12
软件	50,412,371.96	13,175,081.44	3,480,451.17	60,107,002.23
土地使用权	9,627,716.37	9,627,716.37	-	19,255,432.74
其他	-	221,600.00	-	221,600.00
三、 无形资产账面 净值合计	447,659,519.52			442,866,246.08
交易席位费	29,436,255.78			29,400,879.78
软件	42,742,325.11			45,385,744.04
土地使用权	375,480,938.63			365,853,222.26
其他	-			2,226,400.00
四、 减值准备合计	22,110,013.71	2,817,343.80	-	24,927,357.51
交易席位费	22,110,013.71	2,817,343.80	-	24,927,357.51
软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、 无形资产账面 价值合计	425,549,505.81			417,938,888.57
交易席位费	7,326,242.07			4,473,522.27
软件	42,742,325.11			45,385,744.04
土地使用权	375,480,938.63			365,853,222.26
其他	-			2,226,400.00

无形资产本期摊销额人民币 23,024,397.81 元。

六、 合并财务报表项目附注(续)

14、 商誉

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

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

15、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

<u>项目</u>	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
互抵前递延所得税资产：		
应付职工薪酬	209,960,304.43	448,507,554.54
交易性金融资产	36,514,225.30	-
其他	829,200.47	7,797,440.75
小计	247,303,730.20	456,304,995.29
互抵前递延所得税负债：		
可供出售金融资产	155,151,338.45	295,155,100.32
交易性金融资产	-	60,160,390.75
衍生金融资产	45,835,275.00	13,388,880.00
固定资产折旧	71,033.53	55,989.22
小计	201,057,646.98	368,760,360.29
互抵后递延所得税资产	138,213,108.57	456,304,995.29
互抵后递延所得税负债	91,967,025.35	368,760,360.29

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

本集团年末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

六、 合并财务报表项目附注(续)

15、 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(2) 应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

项目	期末数 人民币元	期初数 人民币元
互抵前可抵扣暂时性差异：		
应付职工薪酬	839,841,217.72	1,794,030,218.16
交易性金融资产	146,056,901.19	-
其他	5,428,821.64	33,301,782.76
小计	991,326,940.55	1,827,332,000.92
互抵前应纳税暂时性差异：		
可供出售金融资产	620,605,352.99	1,180,620,401.28
交易性金融资产	-	240,641,563.00
衍生金融资产	183,341,100.00	53,555,520.00
固定资产折旧	430,506.27	339,328.61
小计	804,376,959.26	1,475,156,812.89
互抵后可抵扣暂时性差异	554,964,454.84	1,827,332,000.92
互抵后应纳税暂时性差异	368,014,473.55	1,475,156,812.89

16、 其他资产

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款 (1)	372,896,229.13	397,585,871.09
长期待摊费用 (2)	173,640,860.08	137,973,228.85
融出资金 (3)	2,621,397,310.54	1,060,432,974.32
应收账款类投资 (4)	36,000,000.00	-
其他	29,233,253.25	17,967,127.95
合计	3,233,167,653.00	1,613,959,202.21

六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 其他资产(续)

(1) 其他应收款

① 其他应收款按种类披露如下:

	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款	315,622,761.89	83.43	4,227,350.34	1.34	354,262,360.41	87.68	4,227,350.34	1.19
单项金额不重大的其他应收款	62,702,992.91	16.57	1,202,175.33	1.92	49,776,197.02	12.32	2,225,336.00	4.47
合计	378,325,754.80	100.00	5,429,525.67	1.44	404,038,557.43	100.00	6,452,686.34	1.60

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下:

	期末数				期初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	315,253,688.18	83.33	-	315,253,688.18	350,585,626.65	86.77	740,016.67	349,845,609.98
1-2年	11,056,851.90	2.92	-	11,056,851.90	7,636,048.89	1.89	-	7,636,048.89
2-3年	6,725,229.06	1.78	-	6,725,229.06	1,928,254.68	0.48	-	1,928,254.68
3年以上	45,289,985.66	11.97	5,429,525.67	39,860,459.99	43,888,627.21	10.86	5,712,669.67	38,175,957.54
合计	378,325,754.80	100.00	5,429,525.67	372,896,229.13	404,038,557.43	100.00	6,452,686.34	397,585,871.09

② 年末欠款金额前五名情况如下:

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占其他应收款 总额比例 %
席位佣金及尾随佣金	38,500,283.50	1年以内	应收席位佣金收入	10.18
待弥补单资金账户及休眠账户资金	29,592,788.36	3年以上	应收保证金缺口款	7.82
香港中央结算有限公司	14,053,955.53	1年以内	应收交易结算金	3.71
中国工商银行	8,022,044.58	1年以内	应收交易佣金和管理费	2.12
交通银行	4,539,820.79	1年以内	应收交易佣金和管理费	1.20

③ 应收关联方款项

关联方	与本公司关系	金额 人民币元	款项性质	占其他应收款 总额的比例 %
广发基金管理有限公司	联营企业	5,863,661.71	席位佣金及尾随佣金	1.55
易方达基金管理有限公司	联营企业	2,421,167.02	席位佣金及尾随佣金	0.64

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

六、 合并财务报表项目附注(续)

16、 其他资产(续)

(2) 长期待摊费用

	期初额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	其他减少额 人民币元	期末额 人民币元	其他减少的原因
租入固定资产改良支出	119,235,876.67	77,824,636.01	44,892,549.81	73,816.63	152,094,146.24	停止使用
电脑网络工程	18,172,357.11	9,688,986.33	6,906,185.63	-	20,955,157.81	
电话卫星通讯	425,803.06	145,096.40	166,608.24	4,228.33	400,062.89	停止使用
其他	139,192.01	150,577.55	98,276.42	-	191,493.14	
合计	137,973,228.85	87,809,296.29	52,063,620.10	78,044.96	173,640,860.08	

(3) 融出资金

融出资金为本公司开展融资融券业务向信用客户融出的资金。

(4) 应收账款类投资

应收账款类投资是本集团之子公司广发期货有限公司从中原信托有限公司购入的人民币3,600万元信托产品。

17、 资产减值准备

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少		汇率调整 人民币元	期末账面余额 人民币元
			转回 人民币元	核销 人民币元		
坏账准备	6,452,686.34	-	514,064.45	509,096.22	-	5,429,525.67
持有至到期投资减值准备	173,000.00	-	-	-	-	173,000.00
长期股权投资减值准备	596,000.00	-	-	-	-	596,000.00
固定资产减值准备	555,957.80	-	-	-	-	555,957.80
无形资产减值准备	22,110,013.71	2,817,343.80	-	-	-	24,927,357.51
商誉减值准备	76,574,393.92	-	-	-	-	76,574,393.92
存出保证金减值准备	-	4,719,321.85	-	-	(114,177.14)	4,605,144.71
合计	106,462,051.77	7,536,665.65	514,064.45	509,096.22	(114,177.14)	112,861,379.61

18、 所有权受到限制的资产

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	3,520,267,920.94	1,487,298,364.30
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	4,008,740,869.80	979,737,949.20
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	964,114,400.00	204,917,800.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	1,237,252,910.00	477,287,440.00
为融资融券业务而转让过户的可供出售金融资产	50,650,426.78	313,336.76
为质押借款而设定质押的银行存款	323,214,631.01	-
合计	10,104,241,158.53	3,149,554,890.26

六、 合并财务报表项目附注(续)

19、 短期借款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
质押借款	193,422,578.18	-
合计	193,422,578.18	-

本集团为质押借款而设定质押的资产类别以及金额，详见附注六、18。

20、 卖出回购金融资产款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
(1) 按照金融资产种类		
债券	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68
(2) 按交易方分类		
银行金融机构	4,094,424,929.63	2,548,317,960.68
非银行金融机构	3,623,973,000.00	447,800,000.00
合计	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68

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

21、 代理买卖证券款

	期末数		期初数	
	原币金额	折合 人民币元	原币金额	折合 人民币元
个人客户		32,778,520,459.43		63,332,404,995.90
人民币	31,387,726,971.78	31,387,726,971.78	61,140,370,264.25	61,140,370,264.25
港币	914,526,277.94	741,406,453.51	1,554,488,618.41	1,322,714,365.40
美元	102,887,274.77	648,232,220.11	129,486,691.30	857,136,713.41
其他		1,154,814.03		12,183,652.84
法人客户		2,774,564,634.62		5,796,155,402.90
人民币	2,556,149,987.71	2,556,149,987.71	5,747,459,415.62	5,747,459,415.62
港币	219,334,885.65	177,814,791.80	50,529,852.59	42,995,851.57
美元	6,380,916.75	40,199,262.98	860,696.65	5,700,135.71
其他		400,592.13		-
合计		35,553,085,094.05		69,128,560,398.80
其中： 信用交易代理买卖证券款		316,389,426.72		83,216,388.48
人民币	316,389,426.72	316,389,426.72	83,216,388.48	83,216,388.48

六、 合并财务报表项目附注(续)

22、 代理承销证券款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
股票	-	63,040,000.00

23、 应付职工薪酬

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 工资、奖金、津贴和补贴	1,699,320,503.02	1,367,940,155.91	2,362,880,849.85	704,379,809.08
二、 职工福利费	-	94,354,063.16	94,354,063.16	-
三、 社会保险费	1,573,037.24	185,131,906.82	185,458,972.16	1,245,971.90
四、 住房公积金	525,453.43	66,943,924.46	67,054,077.21	415,300.68
五、 工会经费和职工教育经费	86,310,139.83	34,898,509.96	46,537,976.33	74,670,673.46
六、 应付内退人员薪酬	57,024,100.00	23,669,319.94	4,681,570.00	76,011,849.94
七、 企业补充养老保险	154,518,764.59	105,114,358.34	148,567,752.78	111,065,370.15
八、 其他	75,495,031.08	11,669,467.50	83,594,617.71	3,569,880.87
合计	<u>2,074,767,029.19</u>	<u>1,889,721,706.09</u>	<u>2,993,129,879.20</u>	<u>971,358,856.08</u>

本公司 2011 年度实际发放的关键高级管理人员(包括 2011 年内离职人员)任职期间薪酬总额(含以前年度)为人民币 103,125,742.81 元;

24、 应交税费

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
企业所得税	209,999,061.18	1,378,703,702.19
个人所得税	34,321,567.21	24,280,470.95
营业税	31,599,631.35	71,475,474.24
城市维护建设税	2,193,839.81	4,943,507.43
代扣客户红利及利息税	1,628,737.70	1,535,650.30
教育费附加	957,870.30	2,216,530.63
房产税	71,609.48	71,709.48
其他	1,858,131.87	5,770,765.02
合计	<u>282,630,448.90</u>	<u>1,488,997,810.24</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

25、 应付利息

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
客户资金存款利息	5,709,101.72	6,902,344.23
债券回购利息	4,023,592.36	1,131,670.52
合计	<u>9,732,694.08</u>	<u>8,034,014.75</u>

26、 预计负债

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
预计赔偿损失	<u>6,561,343.00</u>	-	-	<u>6,561,343.00</u>

27、 其他负债

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应付款	(1)	218,629,568.11	259,385,915.32
期货风险准备金	(2)	42,699,203.43	32,180,157.92
应付佣金		5,325,550.24	8,684,781.34
应付期货投资者保障基金	(3)	4,794,455.01	5,537,672.94
代理兑付证券款	(4)	941,073.67	3,622,191.87
其他	(5)	43,704,978.39	71,224,505.03
合计		<u>316,094,828.85</u>	<u>380,635,224.42</u>

(1) 其他应付款

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
开放式基金清算款		70,732,678.98	5,185,737.84
工程质保金		40,000,000.00	-
投资者保护基金	①	23,948,734.15	103,532,913.74
采购款项		28,561,741.13	44,421,751.72
其他		55,386,413.85	106,245,512.02
合计		<u>218,629,568.11</u>	<u>259,385,915.32</u>

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

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

27、 其他负债(续)

(2) 期货风险准备金

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

(3) 应付期货投资者保障基金

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

(4) 代理兑付证券款

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期收到</u> <u>兑付资金</u> 人民币元	<u>本期已</u> <u>兑付债券</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
企业债券	894,133.67	-	-	894,133.67
其他债券	2,728,058.20	20,000,000.00	22,681,118.20	46,940.00
合计	<u>3,622,191.87</u>	<u>20,000,000.00</u>	<u>22,681,118.20</u>	<u>941,073.67</u>

(5) 其他

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
预提手续费支出	11,451,909.13	34,940,002.11
预提房租水电费	15,162,989.38	17,590,807.71
预提审计诉讼费	5,925,242.58	9,932,117.47
预提邮电通讯费	4,911,390.44	5,354,505.75
其他	6,253,446.86	3,407,071.99
合计	<u>43,704,978.39</u>	<u>71,224,505.03</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

28、 股本

2011年度

	期初数 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末数 人民币元
		发行新股 人民币元 (注1)	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	其他 人民币元		
一、 有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	429,185,233.00	90,000,000.00	-	-	(85,808,125.00)	4,191,875.00	433,377,108.00
3. 其他内资持股	1,985,787,554.00	362,600,000.00	-	-	(597,062,495.00)	(234,462,495.00)	1,751,325,059.00
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	2,414,972,787.00	452,600,000.00	-	-	(682,870,620.00)	(230,270,620.00)	2,184,702,167.00
二、 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	92,072,945.00	-	-	-	682,870,620.00	682,870,620.00	774,943,565.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	92,072,945.00	-	-	-	682,870,620.00	682,870,620.00	774,943,565.00
三、 股份总数	2,507,045,732.00	452,600,000.00	-	-	-	452,600,000.00	2,959,645,732.00

注 1： 本期发行新股系本公司非公开定向增发股票所致， 详见附注十二、 1。

注 2： 上述非公开发行股票募集资金的实收情况经德勤华永会计师事务所审验， 并出具了德师报(验)字(11)第 0065 号验资报告。

2010年度

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

2010 年股本变动系延边公路新增股份换股吸收合并原广发证券导致， 详见附注十二、 2。

六、 合并财务报表项目附注(续)

29、 资本公积

2011 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元 (注十二、1)	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
投资者投入的资本	-	11,547,346,443.78	-	11,547,346,443.78
其他综合收益	952,079,474.60	-	551,129,465.44	400,950,009.16
合计	952,079,474.60	11,547,346,443.78	551,129,465.44	11,948,296,452.94

2010 年度

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

注：2010 年资本公积减少系延边公路新增股份换股吸收合并原广发证券导致，详见附注十二、2。

30、 盈余公积

2011 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
法定盈余公积金	1,773,872,682.60	196,350,134.34	-	1,970,222,816.94
任意盈余公积金	169,427,731.17	-	-	169,427,731.17
合计	1,943,300,413.77	196,350,134.34	-	2,139,650,548.11

2010 年度

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

注：2010 年盈余公积减少系延边公路新增股份换股吸收合并原广发证券所致，详见附注十二、2。

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损，扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

六、合并财务报表项目附注(续)

31、一般风险准备

2011年度

	期初数 人民币元	本期计提 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
其他风险准备 (1)	2,150,631,686.87	196,350,134.34	-	2,346,981,821.21
交易风险准备 (2)	1,951,069,381.34	196,350,134.34	-	2,147,419,515.68
合计	<u>4,101,701,068.21</u>	<u>392,700,268.68</u>	<u>-</u>	<u>4,494,401,336.89</u>

2010年度

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

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

(2) 根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

32、未分配利润

	本期数 人民币元	上期数 人民币元
期初未分配利润	<u>9,915,240,282.01</u>	<u>8,368,478,767.79</u>
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,063,678,470.09	4,026,999,525.35
减：提取法定盈余公积 (1)	196,350,134.34	488,715,515.71
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备 (1)	392,700,268.68	977,431,031.42
应付普通股股利 (2)	1,253,522,866.00	1,014,091,464.00
期末未分配利润 (3)	<u>10,136,345,483.08</u>	<u>9,915,240,282.01</u>

六、合并财务报表项目附注(续)

32、未分配利润(续)

- (1) 依据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和其他风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及其他风险准备金，用于弥补证券交易的损失；盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或者转为增加股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。
- (2) 经 2011 年 4 月 27 日股东大会批准，本公司向全体股东每 10 股派人民币 5.00 元现金(含税)。本次有权获得分派的股份总计 2,507,045,732 股，分派红利总额为人民币 1,253,522,866.00 元。
- (3) 截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 24,845,712.66 元，一般风险准备人民币 23,613,445.61 元(2010 年 12 月 31 日：盈余公积为人民币 14,733,313.53 元，一般风险准备人民币 14,591,723.31 元)。

33、手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	4,516,797,374.35	7,146,778,713.98
其中：代理买卖证券业务收入	3,144,009,840.56	5,720,600,803.14
证券承销业务收入 (1)	762,679,877.24	797,744,854.58
商品期货经纪业务收入	265,844,706.11	283,045,976.09
财务顾问业务收入 (2)	62,577,156.00	50,697,570.76
受托客户资产管理业务收入 (3)	112,065,735.40	84,833,921.64
保荐业务收入	59,046,013.91	78,797,600.00
投资咨询收入	5,230,753.00	6,591,977.00
其他收入	105,343,292.13	124,466,010.77
手续费及佣金支出	86,434,566.52	334,648,138.78
其中：证券经纪业务手续费支出	80,760,529.51	290,219,812.19
佣金支出	5,008,662.58	43,461,348.04
财务顾问业务支出 (2)	382,168.00	443,362.20
其他支出	283,206.43	523,616.35
手续费及佣金净收入	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20

六、 合并财务报表项目附注(续)

33、 手续费及佣金净收入(续)

(1) 证券承销业务收入明细如下:

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	528,389,136.72	717,160,331.58
承销债券	234,290,740.52	80,584,523.00
合计	<u>762,679,877.24</u>	<u>797,744,854.58</u>

(2) 财务顾问净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	26,300,000.00	34,850,000.00
并购重组财务顾问 业务净收入-其他	3,090,576.00	1,579,692.13
其他财务顾问业务净收入	32,804,412.00	13,824,516.43
合计	<u>62,194,988.00</u>	<u>50,254,208.56</u>

(3) 受托客户资产管理业务收入明细如下:

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
定向资产管理	7,031,890.20	12,124,109.93
集合资产管理	105,033,845.20	72,709,811.71
其中: 广发金管家理财· 策略1号集合资产管理计划	2,615,070.37	-
广发金管家理财· 策略2号集合资产管理计划	668,584.81	-
广发集合资产管理计划(3号)	44,637,495.02	35,889,257.94
广发增强型基金优选集合资产 管理计划(4号)	8,578,377.53	36,820,553.77
广发金管家新型高成长集合资产 管理计划(5号)	44,290,273.43	-
广发金管家抗通胀通缩集合资产 管理计划(6号)	4,244,044.04	-
合计	<u>112,065,735.40</u>	<u>84,833,921.64</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

34、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	1,291,719,795.30	1,131,674,120.73
其中：存放金融同业利息收入	1,116,943,712.85	1,094,477,078.71
融资融券利息收入	162,038,768.42	24,774,568.63
买入返售利息收入	379,295.50	-
其他	12,358,018.53	12,422,473.39
利息支出	411,992,895.90	335,885,460.77
其中：客户资金存款利息支出	234,164,944.79	259,561,926.56
债券回购利息支出	121,746,720.57	57,515,043.51
资金拆借利息支出	56,081,230.54	18,785,635.72
其他	-	22,854.98
利息净收入	879,726,899.40	795,788,659.96

35、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益(注 1)	7,196,893.00	2,335,220.68
权益法核算的长期股权投资收益 (2)	435,945,513.84	525,356,689.97
处置长期股权投资产生的投资收益(注 2)	763,357.33	1,123,828,847.16
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	311,363,588.26	670,962,289.20
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	334,364,271.99	224,549,226.29
处置交易性金融资产取得的投资收益/(损失)	(846,062,960.51)	(173,232,985.56)
处置可供出售金融资产取得的投资收益	109,826,388.05	95,130,341.05
处置衍生金融工具取得的投资收益	541,495,593.19	110,422,864.22
合计	894,892,645.15	2,579,352,493.01

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

注 1：按成本法核算的长期股权投资收益人民币 7,196,893.00 元，均系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本期收到的分红款，由于对所投资公司未构成重大影响，其股权投资均按成本法核算。

注 2：处置长期股权投资产生的投资收益的本期发生额系本公司之子公司广发信德投资管理有限公司于本期处置所投资公司取得的收益，上期发生额系转让本集团所持有的广发华福证券有限责任公司的全部股权确认的投资收益，详见附注十二、3。

六、 合并财务报表项目附注(续)

35、 投资收益(续)

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
广发基金管理有限公司	270,186,668.56	323,421,112.18	被投资单位的净利润变动
易方达基金管理有限公司	166,689,260.37	201,935,577.79	被投资单位的净利润变动
广发人民币聚焦基金	(930,415.09)	-	被投资单位的净利润变动
合计	<u>435,945,513.84</u>	<u>525,356,689.97</u>	

36、 公允价值变动收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源：		
交易性金融资产	(405,897,408.89)	(27,888,571.15)
衍生金融资产	129,785,580.00	53,555,520.00
合计	<u>(276,111,828.89)</u>	<u>25,666,948.85</u>

37、 其他业务收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
租赁收入	3,287,965.00	6,676,527.44
其他	5,301,856.94	2,043,496.45
合计	<u>8,589,821.94</u>	<u>8,720,023.89</u>

38、 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计缴标准</u>
营业税	249,652,387.29	352,789,907.98	5%
城市维护建设税	17,354,507.75	23,976,325.80	7%
教育费附加	7,483,035.65	11,479,346.14	3%
其他地方税费	9,159,613.87	6,931,733.46	
合计	<u>283,649,544.56</u>	<u>395,177,313.38</u>	

六、 合并财务报表项目附注(续)

39、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工费用	1,889,721,706.09	2,829,988,327.71
房租水电费	251,462,961.28	244,434,270.84
折旧费	154,795,675.75	155,345,705.51
邮电通讯费	137,771,953.86	156,135,246.63
业务招待费	116,953,564.70	113,528,603.10
长期待摊费用摊销	52,063,620.10	47,444,842.28
差旅费	51,388,784.45	48,378,750.02
投资者保护基金	46,128,697.96	180,967,108.69
业务宣传费	43,936,102.99	37,942,002.31
公杂费	43,069,678.88	41,547,025.59
其他	363,065,796.49	318,458,773.79
合计	<u>3,150,358,542.55</u>	<u>4,174,170,656.47</u>

40、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
坏账损失(转回)	(514,064.45)	637,789.27
无形资产减值损失	2,817,343.80	5,850,656.23
存出保证金减值损失	4,719,321.85	-
合计	<u>7,022,601.20</u>	<u>6,488,445.50</u>

41、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
代扣代缴税费收入	22,359,416.50	16,177,991.97	22,359,416.50
处置固定资产利得	4,680,685.18	70,887,657.38	4,680,685.18
政府补助	7,845,064.00	11,365,922.22	7,845,064.00
其他	19,680,051.94	29,547,703.43	19,680,051.94
合计	<u>54,565,217.62</u>	<u>127,979,275.00</u>	<u>54,565,217.62</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

41、 营业外收入(续)

(2) 政府补助明细

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
财政扶持及奖励款	<u>7,845,064.00</u>	<u>11,365,922.22</u>

42、 营业外支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	计入当期非经常 性损益的金额 人民币元
捐赠支出	2,002,108.00	37,499,433.40	2,002,108.00
处置资产损失	647,053.69	1,729,538.14	647,053.69
赔偿损失	186,313.23	35,480,870.75	186,313.23
其他	1,275,746.54	6,238,133.49	1,275,746.54
合计	<u>4,111,221.46</u>	<u>80,947,975.78</u>	<u>4,111,221.46</u>

43、 所得税费用

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按税法及相关规定计算的当期所得税	314,686,790.66	1,859,243,334.43
递延所得税调整	181,302,313.66	(367,781,559.95)
以前年度清算差额	69,260.83	(2,038,544.08)
合计	<u>496,058,365.15</u>	<u>1,489,423,230.40</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

44、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	2,063,678,470.09	4,026,999,525.35

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
年末发行在外普通股的加权平均数	2,657,912,399	2,490,811,202

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算： 基本每股收益	0.78	1.62

因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

45、 受托客户资产管理业务

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
<u>资产项目</u>		
受托管理资金存款	956,902,469.50	833,456,370.93
结算备付金	259,524,428.90	14,351,631.02
应收受托业务款	10,492,259.79	98,438,000.88
受托投资	7,299,172,067.25	2,448,297,523.99
其中：投资成本	7,397,157,589.04	3,743,666,953.92
已实现未结算收益	(97,985,521.79)	(1,295,369,429.93)
合计	<u>8,526,091,225.44</u>	<u>3,394,543,526.82</u>
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	8,497,707,664.92	3,391,117,306.27
应付受托业务款	28,383,560.52	3,426,220.55
合计	<u>8,526,091,225.44</u>	<u>3,394,543,526.82</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

46、 其他综合收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	(386,462,114.88)	135,806,177.28
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	(140,003,761.88)	15,056,831.51
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>173,552,933.45</u>	<u>75,578,851.25</u>
小计	<u>(420,011,286.45)</u>	<u>45,170,494.52</u>
(2) 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	(131,118,178.99)	(23,400,882.78)
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	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>(131,118,178.99)</u>	<u>(23,400,882.78)</u>
(3) 外币财务报表折算差额	(25,093,387.94)	(7,823,238.72)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>(25,093,387.94)</u>	<u>(7,823,238.72)</u>
(4) 其他(注)	-	(27,174,310.00)
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	(6,793,577.51)
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>-</u>	<u>(20,380,732.49)</u>
合计	<u>(576,222,853.38)</u>	<u>(6,434,359.47)</u>

注: 其他的上期发生额系指上期因转让广发华福证券有限责任公司股权而相应转出的其他综合收益。

六、 合并财务报表项目附注(续)

47、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金流量

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
开放式基金清算款	65,546,941.14	2,163,408.18
收回业务往来款	37,594,411.37	2,741,237.63
存出保证金期末余额净减少	285,847,943.68	-
其他	58,575,559.43	70,356,607.83
合计	<u>447,564,855.62</u>	<u>75,261,253.64</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
存出保证金期末余额净增加	-	622,304,088.86
业务及管理费现金支出	1,071,775,331.67	1,094,589,404.11
开放式基金清算款	-	402,872,970.93
支付往来款	74,320,202.25	210,681,859.46
融出资金净增加	1,560,964,336.22	1,060,432,974.32
营业外支出	3,464,167.77	73,538,437.64
预计负债	-	45,620,306.46
其他	2,438,129.83	-
合计	<u>2,712,962,167.74</u>	<u>3,510,040,041.78</u>

(3) 支付其他与投资活动有关的现金:

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

六、 合并财务报表项目附注(续)

48、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	<u>本期金额</u> 人民币元	<u>上期金额</u> 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,058,487,165.17	4,198,222,570.07
加： 资产减值损失	7,022,601.20	6,488,445.50
固定资产及投资性房地产折旧	155,204,287.59	155,754,317.35
无形资产摊销	23,024,397.81	22,386,343.97
长期待摊费用摊销	52,063,620.10	47,444,842.28
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	(4,033,631.49)	(68,083,387.74)
公允价值变动损失(减收益)	405,897,408.89	(25,666,948.85)
汇兑损失(减收益)	(8,210,259.14)	3,044,187.94
投资损失(减收益)	(888,095,874.21)	(1,971,200,325.15)
递延所得税资产减少(减增加)	318,091,886.72	(387,383,994.62)
递延所得税负债增加(减减少)	(136,789,573.07)	5,754,679.92
经营性应收项目的减少(减增加)	(3,419,193,475.16)	(6,085,678,217.65)
经营性应付项目的增加(减减少)	(31,259,821,991.50)	(1,460,224,004.97)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(32,696,353,437.09)</u>	<u>(5,559,141,491.95)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	42,907,325,560.15	69,968,064,689.09
减： 现金的期初余额	69,968,064,689.09	84,211,847,480.07
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(27,060,739,128.94)</u>	<u>(14,243,782,790.98)</u>

六、 合并财务报表项目附注(续)

48、 现金流量表补充资料(续)

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

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

(3) 现金及现金等价物的构成

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
现金	42,907,325,560.15	69,968,064,689.09
其中：库存现金	637,488.89	1,059,671.60
银行存款	38,254,870,523.29	48,144,292,242.15
其他货币资金	-	3,369,224.66
结算备付金	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	42,907,325,560.15	69,968,064,689.09
其中：母公司和集团内子公司使用 受限制的现金和现金等价物	-	-

七、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
易方达基金管理有限公司	权益法	59,000,000.00	766,448,357.29	166,689,260.37	124,880,995.32	808,256,622.34	25.00	25.00	-	-	60,000,000.00
广发基金管理有限公司	权益法	58,000,000.00	903,052,342.08	270,186,668.56	240,237,183.67	933,001,826.97	48.33	48.33	-	-	174,000,000.00
广发期货有限公司	成本法	992,417,000.00	388,493,562.37	600,000,000.00	-	988,493,562.37	100.00	100.00	-	-	-
广发控股(香港)有限公司	成本法	591,603,000.00	212,811,000.00	378,792,000.00	-	591,603,000.00	100.00	100.00	-	-	-
广发信德投资管理有限公司	成本法	1,500,000,000.00	1,300,000,000.00	200,000,000.00	-	1,500,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-
其他	成本法	608,586.48	597,477.60	-	-	597,477.60			596,000.00	-	-
合计		3,201,628,586.48	3,571,402,739.34	1,615,667,928.93	365,118,178.99	4,821,952,489.28			596,000.00	-	234,000,000.00
减：减值准备			596,000.00			596,000.00					
长期股权投资净额			3,570,806,739.34			4,821,356,489.28					

(2) 2011年12月31日被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

七、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 其他资产

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款 (1)	135,286,632.79	177,782,292.46
长期待摊费用 (2)	171,676,664.75	137,000,977.59
融出资金	2,621,397,310.54	1,060,432,974.32
其他	24,239,129.26	10,917,340.87
合计	<u>2,952,599,737.34</u>	<u>1,386,133,585.24</u>

(1) 其他应收款

① 其他应收款按种类披露如下:

	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %
单项金额重大并单项计提 坏账准备的其他应收款	87,728,497.57	62.34	4,227,350.34	4.82	139,498,015.20	76.02	4,227,350.34	3.03
单项金额不重大的其他应收款	52,987,660.89	37.66	1,202,175.33	2.27	43,996,946.93	23.98	1,485,319.33	3.38
合计	<u>140,716,158.46</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>3.86</u>	<u>183,494,962.13</u>	<u>100.00</u>	<u>5,712,669.67</u>	<u>3.11</u>

单项金额重大的款项指单项金额大于人民币 100 万元的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下:

	期末数				期初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	79,902,271.76	56.78	-	79,902,271.76	131,014,806.41	71.40	-	131,014,806.41
1-2年	9,568,003.56	6.80	-	9,568,003.56	7,407,165.82	4.04	-	7,407,165.82
2-3年	6,570,602.27	4.67	-	6,570,602.27	1,703,681.88	0.92	-	1,703,681.88
3年以上	44,675,280.87	31.75	5,429,525.67	39,245,755.20	43,369,308.02	23.64	5,712,669.67	37,656,638.35
合计	<u>140,716,158.46</u>	<u>100.00</u>	<u>5,429,525.67</u>	<u>135,286,632.79</u>	<u>183,494,962.13</u>	<u>100.00</u>	<u>5,712,669.67</u>	<u>177,782,292.46</u>

② 年末欠款金额前五名情况如下:

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占其他应收款 总额比例 %
基金席位及尾随佣金	38,500,283.50	1年以内	应收席位佣金收入	27.36
待弥补单资金账户及休眠账户资金	29,592,788.36	3年以上	应收保证金缺口款	21.03
中国工商银行	8,022,044.58	1年以内	应收交易佣金和管理费	5.70
交通银行	4,539,820.79	1年以内	应收交易佣金和管理费	3.23
广州珠江装修工程有限公司	1,365,013.19	1年以内	预付工程款	0.97

③ 应收关联方款项, 详见附注六、16(1)③。

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

七、 母公司财务报表项目注释(续)

2、 其他资产(续)

(2) 长期待摊费用

	期初额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	其他减少额 人民币元	期末额 人民币元	其他减少的原因
租入固定资产改良支出	118,384,304.68	76,914,972.05	44,486,934.32	73,816.63	150,738,525.78	停止使用
电脑网络工程	18,109,466.31	9,196,720.54	6,804,494.60	-	20,501,692.25	
电话卫星通讯	451,885.61	145,096.40	166,608.24	4,228.33	426,145.44	停止使用
其他	55,320.99	-	45,019.71	-	10,301.28	
合计	137,000,977.59	86,256,788.99	51,503,056.87	78,044.96	171,676,664.75	

3、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	4,207,744,959.46	5,938,192,739.08
其中：代理买卖证券业务收入	3,120,702,095.35	4,820,721,864.46
证券承销业务收入 (1)	760,252,944.74	797,557,262.00
财务顾问业务收入 (2)	48,965,000.00	47,125,000.00
受托客户资产管理业务收入 (3)	112,065,735.40	84,833,921.64
保荐业务收入	55,500,000.00	78,797,600.00
投资咨询收入	5,230,753.00	6,591,977.00
其他收入	105,028,430.97	102,565,113.98
手续费及佣金支出	77,019,084.44	101,008,763.82
其中：证券经纪业务手续费支出	76,735,878.00	100,485,147.48
手续费及佣金净收入	4,130,725,875.02	5,837,183,975.26

(1) 证券承销业务收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
承销股票	525,962,204.22	716,972,739.00
承销债券	234,290,740.52	80,584,523.00
合计	760,252,944.74	797,557,262.00

七、 母公司财务报表项目注释(续)

3、 手续费及佣金净收入(续)

(2) 财务顾问净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
并购重组财务顾问 业务净收入-境内上市公司	26,300,000.00	34,850,000.00
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	<u>22,665,000.00</u>	<u>12,275,000.00</u>
合计	<u><u>48,965,000.00</u></u>	<u><u>47,125,000.00</u></u>

(3) 受托客户资产管理业务收入明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
定向资产管理	7,031,890.20	12,124,109.93
集合资产管理	<u>105,033,845.20</u>	<u>72,709,811.71</u>
其中: 广发金管家理财· 策略1号集合资产管理计划	2,615,070.37	-
广发金管家理财· 策略2号集合资产管理计划	668,584.81	-
广发集合资产管理计划(3号)	44,637,495.02	35,889,257.94
广发增强型基金优选集合资产 管理计划(4号)	8,578,377.53	36,820,553.77
广发金管家新型高成长集合资产 管理计划(5号)	44,290,273.43	-
广发金管家抗通胀通缩集合资产 管理计划(6号)	<u>4,244,044.04</u>	-
合计	<u><u>112,065,735.40</u></u>	<u><u>84,833,921.64</u></u>

七、 母公司财务报表项目注释(续)

4、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	1,180,980,026.79	921,740,002.86
其中：存放金融同业利息收入	1,018,561,962.87	896,965,434.23
融资融券利息收入	162,038,768.42	24,774,568.63
买入返售利息收入	379,295.50	-
利息支出	408,517,076.13	307,980,345.53
其中：客户资金存款利息支出	232,951,045.49	231,862,899.48
债券回购利息支出	121,746,720.57	57,515,043.51
资金拆借利息支出	53,819,310.07	18,602,402.54
利息净收入	<u>772,462,950.66</u>	<u>613,759,657.33</u>

5、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	-	165,059,487.47
权益法核算的长期股权投资收益	436,875,928.93	525,356,689.97
处置长期股权投资产生的投资收益(注)	-	2,166,428,412.22
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	309,015,012.48	649,148,899.94
持有可供出售金融资产等期间 取得的投资收益	328,331,324.05	223,819,242.14
处置交易性金融资产取得的投资收益/(损失)	(845,209,402.10)	(184,901,926.54)
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	90,921,719.24	58,157,868.70
处置衍生金融工具取得的投资收益	541,495,593.19	109,576,590.31
合计	<u>861,430,175.79</u>	<u>3,712,645,264.21</u>

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

注：上期发生额系本公司转让所持有的广发华福证券有限责任公司 60.3519%的全部股权确认的投资收益。

七、 母公司财务报表项目注释(续)

5、 投资收益(续)

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

<u>被投资单位</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期增减变动的原因</u>
广发基金管理有限公司	270,186,668.56	323,421,112.18	被投资单位的净利润变动
易方达基金管理有限公司	166,689,260.37	201,935,577.79	被投资单位的净利润变动
合计	<u>436,875,928.93</u>	<u>525,356,689.97</u>	

6、 公允价值变动收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源：		
交易性金融资产	(386,698,464.17)	(34,368,859.33)
衍生金融资产	129,785,580.00	53,555,520.00
合计	<u>(256,912,884.17)</u>	<u>19,186,660.67</u>

7、 业务及管理费

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
职工费用	1,740,325,096.17	2,517,053,956.39
房租水电费	237,006,664.43	205,178,657.59
折旧费	146,935,445.09	129,941,642.17
邮电通讯费	130,716,899.06	130,108,068.50
业务招待费	111,894,425.96	101,824,875.37
长期待摊费用	51,503,056.87	37,175,523.17
差旅费	45,092,233.79	41,085,065.52
业务宣传费	43,268,524.48	30,717,822.41
公杂费	41,385,312.96	36,986,488.82
投资者保护基金	40,494,291.06	150,341,545.15
其他	277,261,566.93	258,496,554.76
合计	<u>2,865,883,516.80</u>	<u>3,638,910,199.85</u>

七、 母公司财务报表项目注释(续)

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,963,501,343.36	4,887,155,157.10
加： 资产减值损失	2,817,343.80	4,619,368.99
固定资产及投资性房地产折旧	147,344,056.93	130,350,254.01
无形资产摊销	22,504,740.43	20,334,960.81
长期待摊费用摊销	51,503,056.87	37,175,523.17
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(减收益)	(4,033,601.49)	(24,388,581.80)
公允价值变动损失(减收益)	386,698,464.17	(19,186,660.67)
汇兑损失(减收益)	5,239,934.09	2,898,600.06
投资损失(减收益)	(856,128,972.22)	(3,138,821,700.50)
递延所得税资产减少(减增加)	316,057,214.54	(378,646,587.07)
递延所得税负债增加(减减少)	(134,932,487.19)	4,796,665.17
经营性应收项目的减少(减增加)	(3,432,302,046.75)	(4,476,733,099.31)
经营性应付项目的增加(减减少)	(30,824,572,516.69)	(1,565,499,089.69)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(32,356,303,470.15)</u>	<u>(4,515,945,189.73)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	38,868,892,772.03	66,222,209,503.99
减： 现金的期初余额	66,222,209,503.99	71,083,584,104.32
加： 现金等价物的期末余额	-	-
减： 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	<u>(27,353,316,731.96)</u>	<u>(4,861,374,600.33)</u>

(2) 现金及现金等价物

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
现金	38,868,892,772.03	66,222,209,503.99
其中： 库存现金	591,980.67	994,733.82
银行存款	34,660,538,535.83	44,719,791,788.73
其他货币资金	-	-
结算备付金	4,207,762,255.53	21,501,422,981.44
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>38,868,892,772.03</u>	<u>66,222,209,503.99</u>

八、 关联方关系及其交易

(一) 本集团及本公司的关联方关系及其交易

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

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

4、 本集团及本公司与关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团及本公司持有关联方的股票：

<u>股东</u>	<u>期末数 持有股份</u>	<u>期末数 市值</u>
吉林敖东药业集团股份有限公司	25,877,158	527,635,251.62
辽宁成大股份有限公司	616,148	7,572,458.92
<u>股东</u>	<u>期初数 持有股份</u>	<u>期初数 市值</u>
吉林敖东药业集团股份有限公司	24,400,069.00	830,578,348.76

本集团及本公司期初持有吉林敖东药业集团股份有限公司的股票均系2008年度之前所持有，本期增加为吉林敖东药业集团股份有限公司向全体股东配送的股票及购入一揽子沪深300指数成份股所致。

本集团及本公司本年购入一揽子沪深300指数成份股，导致持有辽宁成大股份有限公司的股票616,148股。

八、 关联方关系及其交易(续)

(一) 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

4、 本集团及本公司与关联方在本年发生了如下重大关联交易(续):

(2) 本集团持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末数 持有份额	期末数 市值
广发基金管理有限公司	中小 300	16,810,000.00	13,397,570.00
	广发货币 B	500,503,366.11	500,503,366.11
			<u>513,900,936.11</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	3,294,191.07
	易方达科翔基金	2,034,821.38	2,209,816.02
	深 100ETF	1,840,500.00	1,043,563.50
	易方达货币 B 级	100,000,000.00	100,000,000.00
	易方达创业板 ETF	510,000.00	371,790.00
	易方达基金科瑞	9,396,142.00	7,131,671.78
	易方达双债增强债券 A	69,998,000.00	70,207,994.00
	易方达双债增强债券 C	40,000,000.00	40,080,000.00
	易方达岁丰添利债券基金	20,001,800.00	20,141,812.60
	易方达安心回报债券 B	10,000,450.00	10,060,452.70
			<u>254,541,291.67</u>
联营企业	产品品种	期初数 持有份额	期初数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	27,748,705.00
	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000.00
	广发亚太精选基金	19,999,400.00	20,519,384.40
			<u>348,268,089.40</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,378,505.42
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,064,441.00
	易方达岁丰添利债券基金	20,001,800.00	20,201,818.00
			<u>27,644,764.42</u>

八、 关联方关系及其交易(续)

(一) 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

4、 本集团及本公司与关联方在本年发生了如下重大关联交易(续):

(3) 本公司持有联营企业产品:

联营企业	产品品种	期末数 持有份额	期末数 市值
广发基金管理有限公司	中小 300	16,810,000.00	13,397,570.00
	广发货币 B	500,503,366.11	500,503,366.11
			<u>513,900,936.11</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	3,294,191.07
	易方达科翔基金	2,034,821.38	2,209,816.02
	深 100ETF	1,840,500.00	1,043,563.50
	易方达货币 B 级	100,000,000.00	100,000,000.00
	易方达创业板 ETF	510,000.00	371,790.00
	易方达基金科瑞	9,396,142.00	7,131,671.78
	易方达双债增强债券 A	59,999,000.00	60,178,997.00
易方达双债增强债券 C	40,000,000.00	40,080,000.00	
			<u>214,310,029.37</u>
联营企业	产品品种	期初数 持有份额	期初数 市值
广发基金管理有限公司	广发核心基金	14,999,300.00	27,748,705.00
	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000.00
			<u>327,748,705.00</u>
易方达基金管理有限公司	易方达科讯基金	5,650,413.49	4,378,505.42
	易方达科翔基金	2,034,821.38	3,064,441.00
			<u>7,442,946.42</u>

(4) 本集团及本公司向关联方提供如下服务

本集团

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %	金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %
广发基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	55,948,419.48	19.27	103,254,967.69	27.86
易方达基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	23,293,450.34	8.02	33,628,105.11	9.07

八、 关联方关系及其交易(续)

(一) 本集团及本公司的关联方关系及其交易(续)

4、 本集团及本公司与关联方在本年发生了如下重大关联交易(续):

(4) 本集团及本公司向关联方提供如下服务(续)

本公司

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类 交易金额 的比例	金额	占同类 交易金额 的比例
			人民币元	%	人民币元	%
广发基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	55,948,419.48	19.27	94,169,081.63	27.82
易方达基金管理有限公司	交易席位租赁收入 及代销基金手续费收入	市场原则	23,293,450.34	8.02	32,762,864.02	9.68

(5) 关键管理人员报酬

本公司 2011 年度计提期间任职的关键高级管理人员薪酬总额为人民币 49,956,532.99 元。

5、 本集团及本公司的关联方应收款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
席位佣金及尾随佣金	广发基金管理有限公司	5,863,661.71	25,616,366.58
席位佣金及尾随佣金	易方达基金管理有限公司	2,421,167.02	7,639,839.01

九、 金融工具及风险管理

1、 风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理政策

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

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

九、 金融工具及风险管理(续)

1、 风险管理政策和组织架构(续)

(2) 风险管理组织架构

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

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

2、 信用风险

(1) 报告期内本集团面临的信用风险及其具体表现情况

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

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

截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团持有的企业债(含公司债)信用评级为 AA 级(含)以上的占比为 96.08%，其中固定收益组合中短期融资券发债主体信用评级均在 A+级以上。因此本集团认为面临的信用风险并不重大。另外，本集团进行的证券回购交易亦会产生一定信用风险，但绝大多数回购为上交所新质押式国债回购、交易所担保交收，故由此产生的信用风险并不重大。

融资融券金融资产包括客户融资买入金额和融券卖出金额。这些金融资产主要的信用风险来自于交易对手未能及时支付信贷本息而违约的风险。截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团所有融资融券信贷客户维持担保比例均在 130%以上，提交担保品充足，业务信用风险可控。

九、 金融工具及风险管理(续)

2、 信用风险(续)

(2) 对信用风险进行管理

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

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

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

3、 市场风险

(1) 报告期内本集团面临的市场风险及其具体表现情况

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

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。本集团固定收益投资主要是央票、国债、中期票据、优质短期融资券和企业信用债，主要采用风险价值 VaR、压力测试和敏感度指标，每日计量监测固定收益投资组合久期、凸性、DV01 等指标来衡量固定收益投资组合的利率风险。截至 2011 年 12 月 31 日止，固定收益投资组合 DV01 报告期内最高值为人民币 581.3 万元，期末时点为人民币 569 万元，利率波动对组合公允价值影响有限。因此，本集团认为面临的利率风险不重大。

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

九、 金融工具及风险管理(续)

3、 市场风险(续)

(1) 报告期内本集团面临的市场风险及其具体表现情况(续)

其他价格风险主要为股票价格、衍生金融工具价格和产品价格等的不利变动使本集团表内和表外业务发生损失的风险。本集团该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本集团的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。除了监测持仓、交易和盈亏指标外，本集团主要通过独立的风险管理部在日常监控中计量和监测证券投资组合的风险价值 VaR、风险敏感度指标、压力测试指标。VaR 是一种用以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率、汇率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。2011年12月31日，99%置信度下，本集团权益类证券日 VaR 值为人民币 9,827 万元，占本集团净资产的比例为 0.31%，本集团面临的风险不大。

本公司按风险类别分类的 VaR 日值分析概况如下：

	股价敏感型 金融工具 人民币万元	利率敏感型 金融工具 人民币万元	整体组合 人民币万元
2010年12月31日	12,920	1,161	12,972
2011年12月31日	9,827	5,182	11,110
2011年均值	12,216	2,890	12,605
2011年最小值	9,645	935	10,274
2011年最大值	15,744	5,221	15,956

(2) 对市场风险进行管理

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

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

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

九、 金融工具及风险管理(续)

3、 市场风险(续)

(2) 对市场风险进行管理(续)

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

4、 流动性风险

(1) 报告期内本集团面临的流动性风险及其具体表现情况

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现或资金周转出现困难而产生的风险。在目前的政策制度下，证券公司的融资渠道较为有限。在公司业务经营中，若受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等因素的影响，或因资产负债结构不匹配，资产周转速度过低，可能发生投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期投资权重过高等事项，上述事项一旦发生，会导致资金周转不灵、流通堵塞，如果不能及时获得足额融资款项，将会给公司带来流动性风险，如果公司发生流动性风险却不能及时调整资产结构，使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围，则将导致公司受到监管机构的处罚，严重时可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

2011年12月31日，本集团持有的现金及银行存款合计人民币385.8亿元，货币基金、国债、短期融资券等金融资产合计人民币26.1亿元，迅速变现的能力强，能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。本集团于2011年12月对净资本、风险控制指标以及现金流状况进行了相关压力测试，测试结果良好，报告期内均持续符合监管标准。2011年12月31日，本集团剔除代理买卖证券款的负债与净资产比例未超过45%，资本充足率高，整体资产质量较好，安全边际较高。因此，本集团认为面临的流动性风险不重大。

九、金融工具及风险管理(续)

4、流动性风险(续)

(2) 对流动性风险进行管理

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

5、确定公允价值的方法

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

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

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

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

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

公允价值计量层级

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

第1层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第2层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第3层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

九、 金融工具及风险管理(续)

5、 确定公允价值的方法(续)

下表列示了按三个层级进行估值的公允价值计量的金融工具：

本集团

	期末数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	7,920,734,687.94	4,949,734,267.60	-	12,870,468,955.54
可供出售金融资产	5,059,522,691.19	5,568,957,110.07	100,000,000.00	10,728,479,801.26
资产合计	12,980,257,379.13	10,518,691,377.67	100,000,000.00	23,598,948,756.80

本公司

	期末数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	7,749,969,337.74	4,949,734,267.60	-	12,699,703,605.34
可供出售金融资产	5,059,522,691.19	5,051,404,622.07	100,000,000.00	10,210,927,313.26
资产合计	12,809,492,028.93	10,001,138,889.67	100,000,000.00	22,910,630,918.60

本集团

	期初数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	5,546,425,927.87	5,770,278,614.40	-	11,316,704,542.27
可供出售金融资产	2,794,085,785.12	3,514,515,006.50	-	6,308,600,791.62
资产合计	8,340,511,712.99	9,284,793,620.90	-	17,625,305,333.89

本公司

	期初数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	5,494,984,091.05	5,729,462,472.00	-	11,224,446,563.05
可供出售金融资产	2,408,745,785.12	3,514,515,006.50	-	5,923,260,791.62
资产合计	7,903,729,876.17	9,243,977,478.50	-	17,147,707,354.67

2011年和2010年，本集团及本公司无以公允价值计量的金融负债，且按公允价值计量的金融工具在第一层和第二层之间无重大转移。

九、 金融工具及风险管理(续)

5、 确定公允价值的方法(续)

以公允价值计量的第三层级金融工具变动情况

本集团及本公司

	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融资产 人民币元	可供出售 金融资产 人民币元	衍生金融工具 人民币元	以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融负债 人民币元
2011年1月1日	-	-	-	-
损益合计	-	3,318,030.00	-	-
收益/(损失)	-	3,318,030.00	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
买入/卖出	-	-	-	-
结算	-	-	-	-
从第三层级中净转出	-	-	-	-
2011年12月31日	-	100,000,000.00	-	-
2011年12月31日持有的资产/ 负债中合计计入利润表中的损益	-	3,318,030.00	-	-

十、 或有事项

上海迅捷证券合同纠纷案

2008年3月21日,上海迅捷国际印务有限公司(以下简称“上海迅捷”)以原广发证券上海水清南路证券营业部拒绝归还保证金为由,向上海市第一中级人民法院提起诉讼,要求原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部归还人民币66,323,222.06元,并支付相应利息。2009年11月19日,上海市高级人民法院作出(2008)沪高民二(商)终字第78号民事判决书,判决原广发证券和原广发证券上海水清南路证券营业部赔偿上海迅捷人民币45,399,325.24元,并承担案件受理费人民币673,419.20元。截至2009年12月31日止,原广发证券已为上述诉讼确认预计负债人民币45,620,306.46元。本公司虽于2010年2月22日向最高人民法院申请再审及暂缓执行,但仍于2010年3月15日被上海市第一中级人民法院扣划执行款人民币47,111,814.13元。2010年10月29日,最高人民法院裁定由于上海迅捷已于起诉前被注销工商登记,并无诉讼主体资格,撤销一、二审判决结果。因此,2010年11月10日,本公司向上海市第一中级人民法院申请退还扣划款项。

十、或有事项(续)

上海迅捷证券合同纠纷案(续)

2010年11月12日,上海迅捷股东浙江莱织华印刷有限公司与上海九龙山股份有限公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼,要求本公司返还人民币66,311,656.55元及相应利息。该案于2011年1月11日开庭审理,2011年3月2日本公司收到一审《民事判决书》,判决本公司及本公司上海水清南路证券营业部于判决生效之日起十日内偿付两原告人民币45,399,325.24元,并承担案件受理费人民币255,600.00元。判决书还称,“两原告在庭审中明确表示,可以将本案诉讼的预期胜诉利益与本院(2010)沪一中执字第1385号执行回转案件予以抵销,不再因本案提起新的执行程序”。

本公司向上海市高级人民法院提起上诉,要求撤销一审判决,驳回两原告对本公司的全部诉讼请求并承担全部诉讼费用。2011年7月,本公司收到上海市高级人民法院“驳回上诉,维持原判”的二审《民事判决书》。2012年1月,最高人民法院出具(2011)民申字第1142号《民事裁定书》,裁定“本案由最高院提审;再审期间,中止原判决的执行”。2012年3月28日,该案件已开庭审理,截至审计报告日,最高人民法院尚未作出再审判决。

十一、承诺事项

(一)本集团的承诺事项

1、资本承诺

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
至资产负债表日止,已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	<u>20,916,585.33</u>	<u>14,413,982.16</u>

2、经营租赁承诺

至资产负债表日止,本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下:

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第1年	146,460,827.31	131,803,423.59
资产负债表日后第2年	109,839,799.65	100,202,224.16
资产负债表日后第3年	88,553,723.74	67,465,824.02
资产负债表日后第3年以上	<u>202,440,792.20</u>	<u>178,997,835.24</u>
合计	<u>547,295,142.90</u>	<u>478,469,307.01</u>

截止资产负债表日,本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

十一、承诺事项(续)

(二) 本公司的承诺事项

1、 资本承诺

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
至资产负债表日止，已签约但尚未于 财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	20,219,985.33	14,013,982.16

2、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	139,856,404.11	124,341,106.02
资产负债表日后第2年	108,437,035.75	94,990,631.80
资产负债表日后第3年	87,816,471.32	67,271,719.60
资产负债表日后第3年以上	202,416,792.20	178,997,835.24
合计	538,526,703.38	465,601,292.66

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他承诺事项。

十二、其他重要事项

1、 非公开发行股票

2010年9月1日，本公司的2010年第四次临时股东大会会议审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》及《关于公司非公开发行股票方案的议案》，认为本公司已具备向特定对象非公开发行股票的条件，提议向中国证监会申请非公开发行股票。

2011年5月31日，中国证监会下发了《关于核准广发证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2011]843号)，核准本公司本次发行不超过60,000万股人民币普通股(A股)。

本公司于2011年8月16日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了45,260万股人民币普通股(A股)，发行价格为26.91元/股。本次发行募集资金总额为人民币12,179,466,000.00元，扣除发行费用人民币179,519,556.22元后，募集资金净额为人民币11,999,946,443.78元。上述募集资金实收情况经德勤华永会计师事务所有限公司审验并出具了《验资报告》(德师报(验)字(11)第0065号)。本次非公开发行股票募集资金将主要用于增加资本金、补充营运资金及扩大业务。

十二、其他重要事项(续)

2、 延边公路吸收合并原广发证券

2006年9月23日, 延边公路与原广发证券签署了《关于延边公路建设股份有限公司吸收合并广发证券股份有限公司之协议书》(以下简称“《吸收合并协议》”)。双方一致同意, 由延边公路吸收合并原广发证券。吸收合并后, 延边公路接受原广发证券的全部资产、业务和人员, 原广发证券的现有股东成为该项交易完成后存续公司的股东, 原广发证券办理注销手续, 延边公路更名为“广发证券股份有限公司”。原广发证券从2006年6月30日至资产交割日的任何损益(包括可分配利润、实际发生的亏损), 在扣除人民币4,000万元后的剩余部分由延边公路完成换股吸收合并原广发证券后的新老股东共同享有或承担。

2006年9月23日, 延边公路与吉林敖东药业集团股份有限公司(以下简称“吉林敖东”)签署了《关于延边公路建设股份有限公司定向回购吉林敖东药业集团股份有限公司非流通股份之协议书》(以下简称“《股份回购协议》”)。该协议书约定: 延边公路以截至2006年6月30日经审计的全部资产及负债为对价, 定向回购并注销吉林敖东持有的延边公路84,977,833股非流通股股份。本次回购完成后, 延边公路股份总额减少84,977,833股, 延边公路的现有业务随同全部资产及负债一并转移给吉林敖东, 现有员工(含离退休人员)由吉林敖东接收安置。延边公路在2006年6月30日至资产交割日的期间损益由该项交易完成后存续公司的全体股东共同享有或承担。

根据延边公路股权分置改革方案, 为获得其所持股份的上市流通权, 其他非流通股股东同意按每10股缩为7.1股的比例单向缩股。缩股完成后, 延边公路的其他非流通股减少1,724,975股, 其他非流通股股东持有的股份将减少至4,223,217股, 该等股份即可获得上市流通权, 在延边公路股权分置改革完成一年后可上市流通。

根据上述协议及股权分置改革方案, 原广发证券2006年6月30日在册股东所持股份因合并而全部换为延边公路股份, 换股比例为1:0.83, 即每0.83股原广发证券股份换1股延边公路股份。延边公路因合并需新增股份2,409,638,554股, 合并完成后, 延边公路的股份总数增至2,507,045,732股。

作为延边公路股权分置改革方案中的重要组成部分, 上述吸收合并协议与股份回购协议互相结合, 互为前提条件。上述吸收合并协议以及股份回购协议业经延边公路2006年10月30日第二次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议审议批准。

2010年1月6日, 延边公路与吉林敖东签署股份回购协议之补充协议。该协议书约定, 双方充分了解并知悉股份回购协议的全部约定内容, 并同意继续履行股份回购协议项下约定的权利义务条款。

2010年1月6日, 延边公路与原广发证券签署吸收合并协议之补充协议。该协议书约定, 双方充分了解并知悉吸收合并协议的全部约定内容, 并同意继续履行吸收合并协议项下约定的权利义务条款; 此外, 在延边公路换股吸收合并原广发证券时, 按照原广发证券现有股东名册载明的股东及股份数进行换股。

十二、其他重要事项(续)

2、 延边公路吸收合并原广发证券(续)

2010年1月25日,原广发证券股东大会审议通过了延边公路以新增股份方式吸收合并原广发证券的议案。同日,延边公路股东大会审议通过了定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的相关议案,并进行了公告。

2010年2月5日,延边公路定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并原广发证券的相关方案获得中国证监会《关于核准延边公路建设股份有限公司定向回购股份以及新增股份换股吸收合并广发证券股份有限公司的批复》(证监许可[2010]164号)核准。

2010年2月5日,延边公路与吉林敖东和原广发证券分别签署了《资产交割协议》,并于2010年2月7日完成了相关的资产交割手续。2010年2月12日,延边公路以“广发证券”的名称复牌交易。

按照财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则及其相关规定,延边公路以新增股份换股吸收合并原广发证券的交易构成了会计上的反向购买。在该反向购买中,会计上的购买方为原广发证券,会计上的被购买方为延边公路。由于延边公路回购吉林敖东非流通股份后不构成业务,所以延边公路以新增股份换股吸收合并原广发证券的交易按权益性交易的原则进行处理。

因此,本公司2010年12月31日公司及合并资产负债表、2010年度公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以原广发证券作为延续主体,运用反向收购及权益性交易的会计处理方法进行编制。

本公司因上述反向购买增加股本人民币507,045,732.00元,在扣除延边公路的银行存款人民币12,655,705.59元后,减少公司财务报表的资本公积人民币55,816,027.54元及法定盈余公积人民币438,573,998.87元,减少合并财务报表的资本公积人民币71,146,397.49元及法定盈余公积人民币423,243,628.92元。

3、 转让子公司广发华福证券有限责任公司股权

为解决本公司与子公司广发华福证券有限责任公司之间的同业竞争问题,本公司于2010年12月8日与福建省能源集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司及联华国际信托有限公司签署了股权交易合同,转让本公司所持有的广发华福证券有限责任公司60.3519%的全部股权,并于2010年12月9日收到上述股权转让的全部价款,合计人民币2,489,515,500.00元。截止2010年12月28日,上述交易事项已通过中国证监会核准及中国证监会福建监管局无异议函同意,并完成了股权转让的工商登记变更手续。上述股权转让的交割日为2010年12月28日。

十二、其他重要事项(续)

4、以公允价值计量的资产和负债

本集团

项目	期初金额 人民币元	本期公允价值 变动损益 人民币元	计入权益的 累计公允 价值变动 人民币元	本期计提 的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	11,316,704,542.27	(405,897,408.89)	-	-	12,870,468,955.54
2. 衍生金融资产(注)	53,555,520.00	129,785,580.00	-	-	183,341,100.00
3. 可供出售金融资产	6,308,600,791.62	-	620,605,352.99	-	10,728,479,801.26
合计	17,678,860,853.89	(276,111,828.89)	620,605,352.99	-	23,782,289,856.80

本公司

项目	期初金额 人民币元	本期公允价值 变动损益 人民币元	计入权益的 累计公允 价值变动 人民币元	本期计提 的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	11,224,446,563.05	(386,698,464.17)	-	-	12,699,703,605.34
2. 衍生金融资产(注)	53,555,520.00	129,785,580.00	-	-	183,341,100.00
3. 可供出售金融资产	5,923,260,791.62	-	245,532,864.99	-	10,210,927,313.26
合计	17,201,262,874.67	(256,912,884.17)	245,532,864.99	-	23,093,972,018.60

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

5、外币金融资产和外币金融负债

本集团

项目	期初金额 人民币元	本期 公允价值 变动损益 人民币元	计入 权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提 的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 货币资金	1,710,418,857.67	-	-	-	1,554,441,650.82
2. 结算备付金	403,144,826.73	-	-	-	85,406,819.24
3. 存出保证金	349,914,515.80	-	-	-	176,322,631.91
4. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	51,441,836.82	18,529,134.42	-	-	107,663,927.15
金融资产合计	2,514,920,037.02	18,529,134.42	-	-	1,923,835,029.12
金融负债					
1. 代理买卖证券款	2,240,730,718.93	-	-	-	1,609,208,134.56
2. 短期借款	-	-	-	-	193,422,578.18
金融负债合计	2,240,730,718.93	-	-	-	1,802,630,712.74

十二、其他重要事项(续)

5、外币金融资产和外币金融负债(续)

本公司

项目	期初金额 人民币元	本期 公允价值 变动损益 人民币元	计入 权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提 的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 货币资金	1,000,954,768.86	-	-	-	838,941,227.48
2. 结算备付金	403,144,826.73	-	-	-	85,406,819.23
3. 存出保证金	8,169,879.00	-	-	-	7,376,143.00
4. 以公允价值计量 且变动计入当期 损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	-	-	-	-	-
金融资产合计	<u>1,412,269,474.59</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>931,724,189.71</u>
金融负债					
1. 代理买卖证券款	1,291,155,898.37	-	-	-	830,654,281.28
2. 短期借款	-	-	-	-	-
金融负债合计	<u>1,291,155,898.37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>830,654,281.28</u>

十二、其他重要事项(续)

6、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移交易以实际交易价格为基础计算。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

	证券经纪业务 2011年 人民币元	证券自营业务 2011年 人民币元	投资银行业务 2011年 人民币元	其他业务 2011年 人民币元	分部间相互抵减 2011年 人民币元	未分配项目 2011年 人民币元	合计 2011年 人民币元
一、 营业收入							
手续费及佣金净收入	2,981,490,226.15	8,589,823.52	862,751,496.72	577,531,261.44	-	-	4,430,362,807.83
投资收益	-	422,792,697.15	-	36,154,434.16	-	435,945,513.84	894,892,645.15
其他	52,595,800.53	(273,221,876.07)	8,553,894.83	832,487,332.30	-	-	620,415,151.59
营业收入合计	3,034,086,026.68	158,160,644.60	871,305,391.55	1,446,173,027.90	-	435,945,513.84	5,945,670,604.57
二、 营业费用	1,986,910,674.54	41,907,929.60	307,424,652.36	1,105,335,813.91	-	-	3,441,579,070.41
三、 营业利润(亏损)	1,047,175,352.14	116,252,715.00	563,880,739.19	340,837,213.99	-	435,945,513.84	2,504,091,534.16
四、 资产总额	34,693,044,386.24	5,921,191,701.59	584,933,711.04	34,830,765,750.16	(1,104,000,000.00)	1,884,815,335.59	76,810,750,884.62
五、 负债总额	32,541,432,495.16	5,237,049,878.17	21,052,971.85	7,343,715,452.94	-	-	45,143,250,798.12
六、 补充信息：							
1. 折旧和摊销费用	166,495,001.78	633,388.37	3,025,844.02	60,138,071.33	-	-	230,292,305.50
2. 资本性支出	179,986,281.21	1,701,640.02	5,801,006.21	65,742,581.89	-	-	253,231,509.33
其中： 购置固定资产支出	94,233,827.18	441,640.02	3,530,676.21	29,711,125.73	-	-	127,917,269.14
购置无形资产支出	3,719,649.00	1,260,000.00	2,240,000.00	11,282,682.00	-	-	18,502,331.00
在建工程支出	-	-	-	19,002,612.90	-	-	19,002,612.90
长期待摊费用支出	82,032,805.03	-	30,330.00	5,746,161.26	-	-	87,809,296.29

十二、其他重要事项(续)

6、分部报告(续)

	证券经纪业务 2010年 人民币元	证券自营业务 2010年 人民币元	投资银行业务 2010年 人民币元	其他业务 2010年 人民币元	分部间相互抵减 2010年 人民币元	未分配项目 2010年 人民币元	合计 2010年 人民币元
一、营业收入							
手续费及佣金净收入	5,428,206,974.54	11,855,000.00	917,224,862.00	454,843,738.66	-	-	6,812,130,575.20
投资收益	-	915,296,133.91	-	1,138,699,669.13	-	525,356,689.97	2,579,352,493.01
其他	107,291,261.06	32,681,650.09	5,142,671.50	682,015,862.11	-	-	827,131,444.76
营业收入合计	5,535,498,235.60	959,832,784.00	922,367,533.50	2,275,559,269.90	-	525,356,689.97	10,218,614,512.97
二、营业费用	2,168,624,962.07	44,846,654.89	207,316,497.36	2,157,211,897.40	-	-	4,578,000,011.72
三、营业利润(亏损)	3,366,873,273.53	914,986,129.11	715,051,036.14	118,347,372.50	-	525,356,689.97	5,640,614,501.25
四、资产总额	69,117,938,009.69	2,051,512,966.13	820,131,592.18	22,885,191,876.55	(1,054,000,000.00)	2,125,805,694.66	95,946,580,139.21
五、负债总额	65,866,520,270.73	85,085,652.96	105,100,531.94	10,090,007,325.45	-	368,760,360.29	76,515,474,141.37
六、补充信息:							
1. 折旧和摊销费用	160,525,907.83	576,049.99	2,093,805.38	62,389,740.40	-	-	225,585,503.60
2. 资本性支出	190,706,327.20	1,019,690.00	2,300,398.97	450,594,164.84	-	-	644,620,581.01
其中: 购置固定资产支出	116,632,571.05	419,690.00	1,292,611.00	40,591,299.94	-	-	158,936,171.99
购置无形资产支出	10,403,697.63	600,000.00	668,000.00	396,940,884.99	-	-	408,612,582.62
在建工程支出	-	-	-	2,940,581.45	-	-	2,940,581.45
长期待摊费用支出	63,670,058.52	-	339,787.97	10,121,398.46	-	-	74,131,244.95

上述分部收入主要系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入,非流动资产所在地主要在本国境内(包括港澳台地区)。

十二、其他重要事项(续)

7、 融资融券业务

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
融出资金	2,621,397,310.54	1,060,432,974.32
融出证券	50,650,426.78	313,336.76
合计	<u>2,672,047,737.32</u>	<u>1,060,746,311.08</u>

本集团融资融券业务的财务报表列示情况，详见附注六、7及附注六、16。

8、 企业年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《广发证券股份有限公司企业年金方案》(以下简称“年金方案”)。本公司按照上一年度工资总额的一定比例计提企业年金，并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据《广东省人力资源和社会保障厅关于广发证券企业年金计划的确认函》(粤人社(年金)[2011]66号)，本公司企业年金计划于2011年8月26日正式成立。该年金计划的托管人及账户管理人为中国工商银行股份有限公司，投资管理人为广发基金管理有
 限公司。

本公司与广发基金管理有限公司签订《广发证券股份有限公司企业年金基金投资管理合同》。根据合同约定，广发基金管理有限公司系本公司企业年金基金的投资管理人，于合同存续期间内，负责企业年金基金的投资管理工作。

9、 社会责任支出

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
救灾捐款	-	4,221,000.00
教育捐助	155,480.00	1,400,000.00
慈善捐助	1,846,628.00	31,878,433.40
合计	<u>2,002,108.00</u>	<u>37,499,433.40</u>

十三、资产负债表日后事项

经本公司 2012 年 4 月 13 日第七届董事会第十一次会议决议批准，本公司拟以本公司现有股份 2,959,645,732 股为基数，每 10 股分配现金红利人民币 5.00 元(含税)；以资本公积每 10 股转增 10 股。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

十四、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2012 年 4 月 13 日已经本公司董事会批准。

*** 财务报表结束 ***

1、 非经常性损益明细表

项目	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
非流动资产处置损益(注 1)	4,033,631.49	1,192,986,966.40
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切 相关, 按照国家统一标准定额或定量享 受的政府补助除外)	7,845,064.00	11,365,922.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,575,300.68	(33,492,742.24)
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注 2)	(9,047,625.60)	(68,937,480.44)
所得税影响额	(10,663,256.68)	(544,930,721.79)
少数股东权益影响额(税后)	-	(11,090,517.25)
合计	<u>30,743,113.89</u>	<u>545,901,426.90</u>

本公司持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产及衍生金融负债产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目的原因：本公司作为证券经营机构，上述业务均属于本公司的正常经营业务。

本公司之子公司广发信德投资管理有限公司持有长期股权投资期间取得的投资收益以及处置长期股权投资取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目的原因：广发信德投资管理有限公司的经营范围主要包括股权投资，上述业务均属于正常经营业务。

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

注 2： 其他符合非经常性损益定义的损益项目包括本集团计提的内退人员薪酬款项人及因转让本集团所持有的广发华福证券有限责任公司的全部股权确认的投资收益而计提的投资者保护基金。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.85	0.78	0.78
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	8.72	0.76	0.76

计算过程:

上述数据采用以下计算公式计算而得:

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P_0}{(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)}$$

其中: P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数; E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动; M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P_0}{S}$$

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

其中: P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S_0 为期初股份总数; S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购等减少股份数; S_k 为报告期缩股数; M_0 为报告期月份数; M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

因本公司不存在稀释性潜在普通股, 故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

广发证券股份有限公司
管理层提供的补充信息

3、本财务报表项目变动情况分析是广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)按照中国证券监督管理委员会颁布的[2010]1号公告《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定(2010年修订)》的有关规定而编制的。

序号	报表项目	2011年度	2010年度	变动幅度(%)	变动原因说明
1	货币资金	338,578,722,643.19	48,148,721,138.41	(19.88)	2011年国内证券市场波动较大,客户资金减少;自有资金增加主要是本期通过非公开定向增发募集资金120亿元。
2	结算备付金	4,651,817,547.97	21,819,343,550.68	(78.68)	存放在登记结算公司的客户备付金减少。
3	应收利息	297,120,953.04	127,960,694.61	132.20	应收可供出售金融资产利息增加。
4	可供出售金融资产	10,728,479,801.26	6,308,600,791.62	70.06	本期增加了债券品种的持仓量。
5	递延所得税资产	138,213,108.57	456,304,995.29	(69.71)	可抵扣暂时性差异减少。
6	其他资产	3,233,167,653.00	1,613,959,202.21	100.33	融出资金增加。
7	卖出回购金融资产款	7,718,397,929.63	2,996,117,960.68	157.61	卖出回购规模增加。
8	代理买卖证券款	35,553,085,094.05	69,128,560,398.80	(48.57)	客户资金存款减少。
9	应付职工薪酬	971,358,856.08	2,074,767,029.19	(53.18)	支付职工薪酬及本期计提薪酬减少。
10	应交税费	282,630,448.90	1,488,997,810.24	(81.02)	缴纳上年税费及本期计提税金减少。
11	递延所得税负债	91,967,025.35	368,760,360.29	(75.06)	应纳税暂时性差异减少。
12	资本公积	11,948,296,452.94	952,079,474.60	1,154.97	本年非公开发行股票形成股本溢价。
13	外币报表折算差额	(43,243,057.12)	(18,149,669.18)	138.26	汇率变动影响。
14	手续费及佣金净收入	4,430,362,807.83	6,812,130,575.20	(34.96)	受市场成交量减少及佣金率下降的影响,手续费及佣金收入减少。
15	投资收益	894,892,645.15	2,579,352,493.01	(65.31)	上期因转让广发华福证券有限责任公司60.3519%股权,本期无相应事项。
16	公允价值变动收益	(276,111,828.89)	25,666,948.85	(1,175.75)	交易性金融资产公允价值下跌。
17	汇兑收益	8,210,259.14	(3,044,187.94)	369.70	汇率变动影响。
18	业务及管理费	3,150,358,542.55	4,174,170,656.47	(24.53)	本期职工薪酬等费用减少。
19	其他业务成本	548,382.10	2,163,596.37	(74.65)	上期主要为已转让子公司广发华福证券有限责任公司发生额。
20	营业外收入	54,565,217.62	127,979,275.00	(57.36)	本期非流动资产处置利得减少。
21	营业外支出	4,111,221.46	80,947,975.78	(94.92)	本期赔偿损失减少,上期存在向广发公益基金的捐赠支出。
22	所得税费用	496,058,365.15	1,489,423,230.40	(66.69)	本期利润总额减少。

管理层提供的补充信息由下列负责人签署:

林治海
法定代表人

孙晓燕
主管会计工作负责人

孙晓燕
会计机构负责人

2012年4月13日