方正证券股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书附录二

方正证券股份有限公司

审 计 报 告



天健会计师事务所有限公司

Pan-China Certified Public Accountants Ltd.

目　　录

一、审计报告 ……第 1—2 页

二、财务报表……第 3—12 页

（一）合并及母公司资产负债表 ……第 3—4 页

（二）合并及母公司利润表……第 5 页

（三）合并及母公司现金流量表……第 6 页

（四）合并及母公司所有者权益变动表 ……第 7—12 页

三、财务报表附注 ……第 13—95 页

审 计 报 告

天健审〔2011〕2-37号

方正证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）财务报表，包括2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日的合并及母公司资产负债表，2008年度、2009年度、2010年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内

地址：中国.杭州市西溪路128号
Add：128 Xixi Road,Hangzhou,China
网址：www.pccpa.cn

部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，方正证券公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了方正证券公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度、2009 年度、2010 年度的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所有限公司　　中国注册会计师

中国·杭州　　中国注册会计师

报告日期：2011 年 2 月 10 日

资 产 负 债 表 （资 产）

会证01表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
资产：							
货币资金	1	17,009,135,519.75	15,256,791,372.97	23,306,306,975.15	21,800,370,995.64	14,440,015,414.46	13,221,586,101.28
其中：客户资金存放		11,766,025,815.44	11,417,467,800.95	17,139,080,840.32	16,656,655,810.51	8,265,707,790.74	8,047,682,785.22
结算备付金	2	5,704,832,636.00	5,417,384,531.07	3,232,930,735.37	3,092,111,030.26	1,589,440,797.26	1,539,999,670.93
其中：客户备付金		5,606,607,023.53	5,326,362,978.16	2,443,621,673.02	2,303,301,967.91	1,559,993,706.65	1,510,552,580.32
融出资金	3	3,934,955.74	3,934,955.74				
交易性金融资产	4	2,392,456,911.45	2,392,456,911.45	588,513,647.26	588,513,647.26	42,813,185.51	42,813,185.51
衍生金融资产							
买入返售金融资产							
应收利息		1,048,750.57		354,473.14		1,315,578.08	
存出保证金	5	783,851,124.61	348,657,606.76	700,093,452.93	336,542,093.58	225,472,608.82	127,498,479.62
可供出售金融资产	6	1,156,050,427.19	1,156,050,427.19	280,726,261.15	280,726,261.15	67,925,604.97	67,925,604.97
持有至到期投资							
长期股权投资	7	19,522,971.42	932,178,869.49	19,522,971.42	732,178,869.49	20,138,972.69	732,794,870.76
投资性房地产	8	141,192,270.00	141,192,270.00	120,080,000.00	120,080,000.00	143,778,779.00	143,778,779.00
固定资产	9	392,069,393.33	370,578,012.48	417,755,048.65	395,626,237.72	416,466,262.83	404,980,230.33
无形资产	10	38,906,319.50	34,450,158.28	27,020,425.02	23,711,459.47	19,041,859.82	17,250,863.08
其中:交易席位费		3,645,857.13	3,045,857.13	3,645,857.13	3,045,857.13	3,045,857.13	3,045,857.13
商誉							
递延所得税资产	11	156,319,685.67	132,528,737.02	225,805,528.33	223,166,227.63	154,766,791.63	151,450,859.81
其他资产	12	224,714,798.06	199,933,508.27	115,280,287.09	101,225,640.40	63,611,009.57	64,602,075.16
资产总计		28,024,035,763.29	26,386,137,360.72	29,034,389,805.51	27,694,252,462.60	17,184,786,864.64	16,514,680,720.45

法定代表人：雷杰　　主管会计工作的负责人：贺新莉　　会计机构负责人：祖坤

资 产 负 债 表（负债和股东权益）

会证01表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	注释号	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
负债：							
短期借款							
其中：质押借款							
拆入资金							
交易性金融负债							
衍生金融负债							
卖出回购金融资产款							
代理买卖证券款	13	17,036,630,791.32	17,036,630,791.32	19,229,956,079.33	19,229,956,079.33	9,639,110,470.09	9,639,110,470.09
代理承销证券款							
应付职工薪酬	14	240,674,276.90	160,388,560.95	473,038,092.12	461,445,491.52	168,480,446.56	162,004,303.39
应交税费	15	219,017,068.94	179,059,909.71	299,734,536.78	288,770,715.00	363,384,482.38	357,845,512.98
应付利息		2,535,853.88	2,535,853.88	2,536,459.87	2,536,459.87	1,053,036.18	1,053,036.18
预计负债	16	201,463,176.70	201,463,176.70	200,700,000.00	200,700,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
长期借款							
应付债券							
递延所得税负债	11	102,983,897.33	102,983,897.33	28,739,361.54	28,739,361.54	24,788,053.77	24,788,053.77
其他负债	17	1,257,107,867.22	163,636,115.97	1,141,635,967.27	151,534,524.29	530,130,138.11	166,541,543.30
负债合计		19,060,412,932.29	17,846,698,305.86	21,376,340,496.91	20,363,682,631.55	10,926,946,627.09	10,551,342,919.71
股东权益：							
股本	18	4,600,000,000.00	4,600,000,000.00	1,653,879,170.34	1,653,879,170.34	1,653,879,170.34	1,653,879,170.34
资本公积	19	1,928,700,316.53	1,935,937,337.89	2,844,217,185.50	2,851,454,206.86	2,835,495,303.89	2,842,732,325.25
减：库存股							
专项储备							
盈余公积	20	152,717,467.17	151,951,253.26	306,971,402.68	306,205,188.77	171,120,387.81	170,354,173.90
一般风险准备	21	400,728,687.39	400,728,687.39	283,161,047.00	283,161,047.00	147,310,032.13	147,310,032.13
交易风险准备	22	387,163,003.56	387,163,003.56	269,595,363.17	269,595,363.17	133,744,348.30	133,744,348.30
未分配利润	23	1,167,067,909.73	1,063,658,772.76	1,997,237,400.59	1,966,274,854.91	1,019,365,809.72	1,015,317,750.82
外币报表折算差额							
归属于母公司股东权益合计		8,636,377,384.38	8,539,439,054.86	7,355,061,569.28	7,330,569,831.05	5,960,915,052.19	5,963,337,800.74
少数股东权益	24	327,245,446.62		302,987,739.32		296,925,185.36	
股东权益合计		8,963,622,831.00	8,539,439,054.86	7,658,049,308.60	7,330,569,831.05	6,257,840,237.55	5,963,337,800.74
负债和股东权益总计		28,024,035,763.29	26,386,137,360.72	29,034,389,805.51	27,694,252,462.60	17,184,786,864.64	16,514,680,720.45

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

利　　润　　表

会证02表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	2010年度		2009年度		2008年度	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入		3,087,703,429.84	2,601,424,669.85	3,311,926,284.23	3,096,804,702.15	2,152,125,399.07	1,372,944,082.49
其中：手续费及佣金净收入	1	2,269,463,834.67	1,814,992,248.43	2,840,434,444.19	2,627,332,014.01	1,937,676,999.80	1,174,123,292.04
其中：代理买卖证券业务净收入		1,792,906,509.54	1,792,906,509.54	2,629,450,625.88	2,629,450,625.88	1,837,318,211.66	1,168,169,470.48
证券承销业务净收入		243,186,273.78		84,202,309.04		934,712.36	934,712.36
受托客户资产管理业务净收入		8,975,836.46	8,975,836.46				
利息净收入	2	315,353,994.20	283,622,014.59	280,452,783.35	258,510,119.64	237,922,348.31	177,267,611.02
投资净收益（净损失以“-”号填列）	3	235,640,031.27	235,605,881.81	125,561,657.21	125,561,657.21	60,551,584.49	42,792,599.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		323,885.20	323,885.20	794,771.39	794,771.39	411,450.59	411,450.59
公允价值变动净收益（净损失以"-"号填列）	4	249,283,271.26	249,283,271.26	30,043,504.45	30,043,504.45	-93,414,953.64	-31,584,244.10
汇兑净收益（净损失以"-"号填列）		-864,787.37	-714,551.68	-828,220.36	-39,776.55	-6,894,728.90	-253,358.86
其他业务收入	5	18,827,085.81	18,635,805.44	36,262,115.39	55,397,183.39	16,284,149.01	10,598,182.55
二、营业支出		1,413,292,159.25	1,045,565,374.15	1,434,008,373.09	1,262,195,818.48	1,017,441,725.66	724,930,558.59
其中：营业税金及附加	6	137,810,263.70	113,994,435.23	166,527,896.49	154,420,539.06	110,063,907.99	65,379,428.67
业务及管理费	7	1,276,576,263.99	932,686,958.76	1,275,360,356.85	1,116,150,699.73	918,585,603.93	670,324,262.61
资产减值损失	8	-7,849,430.50	-7,871,081.90	-34,973,583.83	-35,469,123.89	-14,812,011.30	-14,335,377.24
其他业务成本	9	6,755,062.06	6,755,062.06	27,093,703.58	27,093,703.58	3,604,225.04	3,562,244.55
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		1,674,411,270.59	1,555,859,295.70	1,877,917,911.14	1,834,608,883.67	1,134,683,673.41	648,013,523.90
加：营业外收入	10	39,155,256.47	26,558,652.84	7,050,324.09	6,945,721.86	9,846,341.82	8,111,833.77
减：营业外支出	11	3,991,525.98	3,687,154.34	4,588,487.69	4,497,829.41	6,788,506.42	4,519,463.81
四、利润总额（净亏损以“-”号填列）		1,709,575,001.08	1,578,730,794.20	1,880,379,747.54	1,837,056,776.12	1,137,741,508.81	651,605,893.86
减：所得税费用	12	437,194,298.64	403,054,390.35	488,892,558.10	478,546,627.42	278,600,079.14	151,190,119.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,272,380,702.44	1,175,676,403.85	1,391,487,189.44	1,358,510,148.70	859,141,429.67	500,415,774.48
归属于母公司股东的净利润		1,248,122,995.14		1,385,424,635.48		859,122,572.41	
少数股东损益		24,257,707.30		6,062,553.96		18,857.26	
被合并方在合并前实现的利润						363,176,323.06	
六、其他综合收益		33,192,819.96	33,192,819.96	8,721,881.61	8,721,881.61	-97,881,699.31	-94,186,605.29
七、综合收益总额		1,305,573,522.40	1,208,869,223.81	1,400,209,071.05	1,367,232,030.31	761,259,730.36	406,229,169.19
归属于母公司股东的综合收益总额		1,281,315,815.10		1,394,146,517.09		761,240,873.10	
归属于少数股东的综合收益总额		24,257,707.30		6,062,553.96		18,857.26	

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

现 金 流 量 表

会证03表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	注释号	2010年度		2009年度		2008年度	
		合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：							
处置交易性金融资产净增加额						194,430,673.73	12,262,969.77
收取利息、手续费及佣金的现金		2,705,628,227.48	2,211,308,213.61	3,266,582,297.98	3,019,151,598.65	2,157,243,379.95	1,408,343,879.98
拆入资金净增加额							
回购业务资金净增加额							
收到的税费返还		3,147,649.79	2,361,300.79	2,722,941.78	2,718,339.55	46,347,605.09	
收到其他与经营活动有关的现金	1	126,876,664.73	26,560,055.57	10,258,767,698.86	9,671,299,726.32	395,207,894.52	275,198,680.64
经营活动现金流入小计		2,835,652,542.00	2,240,229,569.97	13,528,072,938.62	12,693,169,664.52	2,793,229,553.29	1,695,805,530.39
处置交易性金融资产净减少额		1,532,804,336.32	1,532,804,336.32	500,187,025.21	500,187,025.21		
支付利息、手续费及佣金的现金		124,772,507.43	108,657,212.95	153,169,128.38	145,796,627.88	122,535,319.29	71,537,960.11
回购业务资金净减少额							
支付给职工以及为职工支付的现金		930,165,019.15	773,555,485.56	378,646,341.62	302,617,807.89	432,775,520.09	282,798,694.19
支付的各项税费		563,417,304.38	509,167,034.84	856,182,929.14	836,486,515.34	991,867,743.51	902,119,775.00
支付其他与经营活动有关的现金	2	3,377,305,147.71	3,214,752,526.98	1,011,168,948.66	682,795,005.15	6,141,038,289.21	5,494,519,275.33
经营活动现金流出小计		6,528,464,314.99	6,138,936,596.65	2,899,354,373.01	2,467,882,981.47	7,688,216,872.10	6,750,975,704.63
经营活动产生的现金流量净额		-3,692,811,772.99	-3,898,707,026.68	10,628,718,565.61	10,225,286,683.05	-4,894,987,318.81	-5,055,170,174.24
二、投资活动产生的现金流量：							
收回投资收到的现金		763,361.00	763,361.00	14,000.00	14,000.00		
取得投资收益收到的现金		323,885.20	323,885.20	795,020.29	795,020.29	411,450.59	411,450.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,652,633.59	33,613,531.62	22,713,369.44	23,305,164.44	1,668,723.59	1,320,897.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额							
收到其他与投资活动有关的现金							
投资活动现金流入小计		34,739,879.79	34,700,777.82	23,522,389.73	24,114,184.73	2,080,174.18	1,732,348.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		173,500,371.60	160,752,818.72	141,671,012.73	118,504,614.09	90,867,142.21	64,860,600.65
投资支付的现金			200,000,000.00			39,184,000.00	696,484,000.00
质押贷款净增加额							
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
支付其他与投资活动有关的现金							
投资活动现金流出小计		173,500,371.60	360,752,818.72	141,671,012.73	118,504,614.09	130,051,142.21	761,344,600.65
投资活动产生的现金流量净额		-138,760,491.81	-326,052,040.90	-118,148,623.00	-94,390,429.36	-127,970,968.03	-759,612,252.47
三、筹资活动产生的现金流量：							
吸收投资收到的现金						2,459,401,357.96	2,177,064,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金							
取得借款收到的现金							
发行债券收到的现金							
收到其他与筹资活动有关的现金	3					121,624,942.32	8,908,891,931.44
筹资活动现金流入小计						2,581,026,300.28	11,085,955,931.44
偿还债务支付的现金							
分配股利、利润或偿付利息支付的现金							
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润							
支付其他与筹资活动有关的现金							
筹资活动现金流出小计							
筹资活动产生的现金流量净额						2,581,026,300.28	11,085,955,931.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,117,289.97	-6,967,054.28	-788,443.81		207,619.07	
五、现金及现金等价物净增加额		-3,838,689,554.77	-4,231,726,121.86	10,509,781,498.80	10,130,896,253.69	-2,441,724,367.49	5,271,173,504.73
加：期初现金及现金等价物余额		26,539,237,710.52	24,892,482,025.90	16,029,456,211.72	14,761,585,772.21	18,471,180,579.21	9,490,412,267.48
六、期末现金及现金等价物余额		22,700,548,155.75	20,660,755,904.04	26,539,237,710.52	24,892,482,025.90	16,029,456,211.72	14,761,585,772.21

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

4-1-2-8

合并所有者权益变动表

会合04表

编制单位：方正证券股份有限公司　　2010年度　　单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,653,879,170.34	2,844,217,185.50			306,971,402.68	283,161,047.00	269,595,363.17	1,997,237,400.59		302,987,739.32	7,658,049,308.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,653,879,170.34	2,844,217,185.50			306,971,402.68	283,161,047.00	269,595,363.17	1,997,237,400.59		302,987,739.32	7,658,049,308.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,946,120,829.66	-915,516,868.97			-154,253,935.51	117,567,640.39	117,567,640.39	-830,169,490.86		24,257,707.30	1,305,573,522.40
（一）净利润								1,248,122,995.14		24,257,707.30	1,272,380,702.44
（二）其他综合收益		33,192,819.96									33,192,819.96
上述（一）和（二）小计		33,192,819.96						1,248,122,995.14		24,257,707.30	1,305,573,522.40
（三）股东投入和减少资本											
1．股东投入资本											
2．股份支付计入所有者权益的金额											
3．其他											
（四）利润分配					117,567,640.39	117,567,640.39	117,567,640.39	-352,702,921.17			
1．提取盈余公积					117,567,640.39			-117,567,640.39			
2．提取一般风险准备						117,567,640.39		-117,567,640.39			
3．对股东的分配											
4．其他							117,567,640.39	-117,567,640.39			
（五）股东权益内部结转	2,946,120,829.66	-948,709,688.93			-271,821,575.90			-1,725,589,564.83			
1．资本公积转增股本	948,709,688.93	-948,709,688.93									
2．盈余公积转增股本	271,821,575.90				-271,821,575.90						
3．盈余公积弥补亏损											
4．一般风险准备弥补亏损											
5．其他	1,725,589,564.83							-1,725,589,564.83			
（六）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
四、本期期末余额	4,600,000,000.00	1,928,700,316.53			152,717,467.17	400,728,687.39	387,163,003.56	1,167,067,909.73		327,245,446.62	8,963,622,831.00

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

会合04表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2009年度										
	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项准备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,653,879,170.34	2,835,495,303.89			171,120,387.81	147,310,032.13	133,744,348.30	1,019,365,809.72		296,925,185.36	6,257,840,237.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,653,879,170.34	2,835,495,303.89			171,120,387.81	147,310,032.13	133,744,348.30	1,019,365,809.72		296,925,185.36	6,257,840,237.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		8,721,881.61			135,851,014.87	135,851,014.87	135,851,014.87	977,871,590.87		6,062,553.96	1,400,209,071.05
（一）净利润								1,385,424,635.48		6,062,553.96	1,391,487,189.44
（二）其他综合收益		8,721,881.61									8,721,881.61
上述（一）和（二）小计		8,721,881.61						1,385,424,635.48		6,062,553.96	1,400,209,071.05
（三）股东投入和减少资本											
1．股东投入资本											
2．股份支付计入所有者权益的金额											
3．其他											
（四）利润分配					135,851,014.87	135,851,014.87	135,851,014.87	-407,553,044.61			
1．提取盈余公积					135,851,014.87			-135,851,014.87			
2．提取一般风险准备						135,851,014.87		-135,851,014.87			
3．对股东的分配											
4．其他							135,851,014.87	-135,851,014.87			
（五）股东权益内部结转											
1．资本公积转增股本											
2．盈余公积转增股本											
3．盈余公积弥补亏损											
4．一般风险准备弥补亏损											
5．其他											
(六) 专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
四、本期期末余额	1,653,879,170.34	2,844,217,185.50			306,971,402.68	283,161,047.00	269,595,363.17	1,997,237,400.59		302,987,739.32	7,658,049,308.60

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

会合04表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

2008年度

项目	归属于母公司股东权益									少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项准备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	603,000,000.00	3,049,709,272.11			153,759,623.92	108,830,937.37	83,702,770.85	-463,805,809.78		4,684,093.87	3,539,880,888.34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	603,000,000.00	3,049,709,272.11			153,759,623.92	108,830,937.37	83,702,770.85	-463,805,809.78		4,684,093.87	3,539,880,888.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,050,879,170.34	-214,213,968.22			17,360,763.89	38,479,094.76	50,041,577.45	1,483,171,619.50		292,241,091.49	2,717,959,349.21
（一）净利润								859,122,572.41		18,857.26	859,141,429.67
（二）其他综合收益		-97,881,699.31									-97,881,699.31
上述（一）和（二）小计		-97,881,699.31						859,122,572.41		18,857.26	761,259,730.36
（三）股东投入和减少资本	1,050,879,170.34	-116,332,268.91								292,222,234.23	1,226,769,135.66
1．股东投入资本	1,050,879,170.34	1,384,498,375.09								292,009,994.03	2,727,387,539.46
2．股份支付计入所有者权益的金额											
3．其他		-1,500,830,644.00								212,240.20	-1,500,618,403.80
（四）利润分配					50,041,577.45	50,041,577.45	50,041,577.45	-150,124,732.35			
1．提取盈余公积					50,041,577.45			-50,041,577.45			
2．提取一般风险准备						50,041,577.45		-50,041,577.45			
3．对股东的分配											
4．其他							50,041,577.45	-50,041,577.45			
（五）股东权益内部结转					-32,680,813.56	-11,562,482.69		774,173,779.44			729,930,483.19
1．资本公积转增股本											
2．盈余公积转增股本											
3．盈余公积弥补亏损											
4．一般风险准备弥补亏损											
5．其他					-32,680,813.56	-11,562,482.69		774,173,779.44			729,930,483.19
（六）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
四、本期期末余额	1,653,879,170.34	2,835,495,303.89			171,120,387.81	147,310,032.13	133,744,348.30	1,019,365,809.72		296,925,185.36	6,257,840,237.55

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

会证04表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2010年度									
	股本	资本公积	减：库存股	专项准备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	1,653,879,170.34	2,851,454,206.86			306,205,188.77	283,161,047.00	269,595,363.17	1,966,274,854.91		7,330,569,831.05
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,653,879,170.34	2,851,454,206.86			306,205,188.77	283,161,047.00	269,595,363.17	1,966,274,854.91		7,330,569,831.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,946,120,829.66	-915,516,868.97			-154,253,935.51	117,567,640.39	117,567,640.39	-902,616,082.15		1,208,869,223.81
（一）净利润								1,175,676,403.85		1,175,676,403.85
（二）其他综合收益		33,192,819.96								33,192,819.96
上述（一）和（二）小计		33,192,819.96						1,175,676,403.85		1,208,869,223.81
（三）股东投入和减少资本										
1．股东投入资本										
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配					117,567,640.39	117,567,640.39	117,567,640.39	-352,702,921.17		
1．提取盈余公积					117,567,640.39			-117,567,640.39		
2．提取一般风险准备						117,567,640.39		-117,567,640.39		
3．对股东的分配										
4．其他							117,567,640.39	-117,567,640.39		
（五）股东权益内部结转	2,946,120,829.66	-948,709,688.93			-271,821,575.90			-1,725,589,564.83		
1．资本公积转增股本	948,709,688.93	-948,709,688.93								
2．盈余公积转增股本	271,821,575.90				-271,821,575.90					
3．盈余公积弥补亏损										
4．一般风险准备弥补亏损										
5．其他	1,725,589,564.83							-1,725,589,564.83		
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
四、本期期末余额	4,600,000,000.00	1,935,937,337.89			151,951,253.26	400,728,687.39	387,163,003.56	1,063,658,772.76		8,539,439,054.86

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

会证04表

编制单位：大正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2009年度									
	股本	资本公积	减：库存股	专项准备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	1,653,879,170.34	2,842,732,325.25			170,354,173.90	147,310,032.13	133,744,348.30	1,015,317,750.82		5,963,337,800.74
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,653,879,170.34	2,842,732,325.25			170,354,173.90	147,310,032.13	133,744,348.30	1,015,317,750.82		5,963,337,800.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		8,721,881.61			135,851,014.87	135,851,014.87	135,851,014.87	950,957,104.09		1,367,232,030.31
（一）净利润								1,358,510,148.70		1,358,510,148.70
（二）其他综合收益		8,721,881.61								8,721,881.61
上述（一）和（二）小计		8,721,881.61						1,358,510,148.70		1,367,232,030.31
（三）股东投入和减少资本										
1．股东投入资本										
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配					135,851,014.87	135,851,014.87	135,851,014.87	-407,553,044.61		
1．提取盈余公积					135,851,014.87			-135,851,014.87		
2．提取一般风险准备						135,851,014.87		-135,851,014.87		
3．对股东的分配										
4．其他							135,851,014.87	-135,851,014.87		
（五）股东权益内部结转										
1．资本公积转增股本										
2．盈余公积转增股本										
3．盈余公积弥补亏损										
4．一般风险准备弥补亏损										
5．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
四、本期期末余额	1,653,879,170.34	2,851,454,206.86			306,205,188.77	283,161,047.00	269,595,363.17	1,966,274,854.91		7,330,569,831.05

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

会证04表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2008年度									
	股本	资本公积	减：库存股	专项准备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	603,000,000.00	112,003,555.45			120,312,596.45	97,268,454.68	83,702,770.85	665,026,708.69		1,681,314,086.12
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	603,000,000.00	112,003,555.45			120,312,596.45	97,268,454.68	83,702,770.85	665,026,708.69		1,681,314,086.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,050,879,170.34	2,730,728,769.80			50,041,577.45	50,041,577.45	50,041,577.45	350,291,042.13		4,282,023,714.62
（一）净利润								500,415,774.48		500,415,774.48
（二）其他综合收益		-94,186,605.29								-94,186,605.29
上述（一）和（二）小计		-94,186,605.29						500,415,774.48		406,229,169.19
（三）股东投入和减少资本	1,050,879,170.34	2,824,915,375.09								3,875,794,545.43
1．股东投入资本	1,050,879,170.34	1,384,498,375.09								2,435,377,545.43
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他		1,440,417,000.00								1,440,417,000.00
（四）利润分配					50,041,577.45	50,041,577.45	50,041,577.45	-150,124,732.35		
1．提取盈余公积					50,041,577.45			-50,041,577.45		
2．提取一般风险准备						50,041,577.45		-50,041,577.45		
3．对股东的分配										
4．其他							50,041,577.45	-50,041,577.45		
（五）股东权益内部结转										
1．资本公积转增股本										
2．盈余公积转增股本										
3．盈余公积弥补亏损										
4．一般风险准备弥补亏损										
5．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
四、本期期末余额	1,653,879,170.34	2,842,732,325.25			170,354,173.90	147,310,032.13	133,744,348.30	1,015,317,750.82		5,963,337,800.74

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

方正证券股份有限公司

财务报表附注

2008 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

方正证券股份有限公司(以下简称本公司或公司)的前身为浙江证券有限责任公司(以下简称浙江证券)。浙江证券系 1990 年经浙江省人民政府办公厅浙政办发［1990］47 号文批准，在原浙江省证券公司的基础上改组设立的地方性金融企业，1994 年 7 月 7 日经中国人民银行银复［1994］232 号文及中国人民银行浙江省分行浙银发［1994］331 号文批准，改组为有限责任公司，并于 1994 年 10 月 26 日在浙江省工商行政管理局办妥工商登记手续，取得注册号为 3300001000050 的《企业法人营业执照》。2003 年 4 月 16 日经浙江证券 2002 年度股东会决议批准，公司名称由浙江证券有限责任公司变更为方正证券有限责任公司，上述名称变更事项已经取得中国证券监督管理委员会机构部[2003]248 号《关于浙江证券有限责任公司更名有关材料备案的回函》。

经本公司 2006 年度股东会同意，并经中国证券监督管理委员会《关于核准泰阳证券有限责任公司股权变更及方正证券有限责任公司吸收合并泰阳证券有限责任公司的批复》(证监许可[2008]663 号)批准，本公司 2008 年以新增注册资本 10.51 亿元换股吸收合并泰阳证券有限责任公司(以下简称泰阳证券)，换股价格为 1:1，即泰阳证券股东所持每 1 股泰阳证券的股权换取本公司 1 股股权，泰阳证券解散。

吸收合并完成后，公司注册资本变更为 16.54 亿元，其中北大方正集团有限公司(以下简称方正集团)出资 8.295 亿元，占公司注册资本 50.15%。公司已于 2008 年 7 月在湖南省工商行政管理局办妥工商变更登记手续，并取得变更后注册号为 330000000013908 的《企业法人营业执照》。

2009 年 6 月 18 日经中国证监会《关于核准方正证券有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》(证监许可［2009］538 号)批准，方正集团受让北大资产经营有限公司持有的公司 6.44%股权。公司于 2009 年 7 月 8 日办妥工商变更登记，股权转让后，方正集团持

股比例为56.59%。

2010年9月1日经中国证券监督管理委员会《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可[2010]1199号)核准、教育部科技发展中心《关于同意方正证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》(科技发中心函[2010]44号)同意，方正证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，于2010年9月19日在湖南省工商行政管理局办妥工商变更手续，并取得了注册号为330000000013908的《企业法人营业执照》，注册资本460,000万元，股份总数460,000万股(每股面值1元)。

本公司属金融行业。本公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为方正期货有限公司提供中间介绍业务。

本公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总裁负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。

截至2010年12月31日，公司经批准设立的证券营业部87家，其中筹建的证券营业部2家；拥有控股子公司3家，即方正期货有限公司(以下简称方正期货)、瑞信方正证券有限责任公司(以下简称瑞信方正)和方正和生投资有限责任公司(以下简称方正和生)。拥有员工5,009人，其中高级管理人员9人。

二、公司主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部2006年2月公布的《企业会计准则》，本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(三) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2008年1月1日起至2010年12月31日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

(六) 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。本公司现金包括：现金、银行存款、其他货币资金、结算备付金。

(八) 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生当月月初的中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持

有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动

形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃期市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易额的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司对非公开发行有明确锁定期股票的公允价值，参照《关于证券投资基金执行<企

业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[2007]21 号)中规定的估值方法确定。具体方法如下：

(1) 如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

(2) 如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，则按以下公式确定该股票的价值：

FV=C+(P-C)×(D1-Dr) / D1

其中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本(因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整)；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D1 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数(不含估值日当天)。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	单项金额 500 万元以上款项。
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	经风险评估，认定存在较大信用风险的款项。
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备，具体方法见单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法。

3. 单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

信用风险特征组合的确定依据	账龄为信用风险特征

(1) 账龄分析法

账　龄	计提比例(%)
1 年以内(含 1 年，以下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	60
4-5 年	80
5 年以上	100
计提坏账准备的说明	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例

(2) 对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，按照其未来现金流量现值低于账面价值的差额坏账准备。

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

(十一) 买入返售金融资产

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

买入返售金融资产的利息收支，在返售期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

（十二）长期股权投资

1. 长期股权投资初始投资成本的确定：

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

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

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

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

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

4. 资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

（十三）投资性房地产

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

2. 本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，并以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

当本公司改变投资性房地产用途，如用于自用时，将相关投资性房地产转入其他资产。

（十四）固定资产

1. 固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2. 固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	3	4.85
动力设备	10	3	9.70
运输工具	5	3	19.40
电子通讯设备	5	3	19.40
其他设备	5	3	19.40

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

（十五）在建工程

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

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

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二之资产减值

所述方法计提在建工程减值准备。

（十六）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、交易席位等，按成本进行初始计量。

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

(1) 单位价值在5万元以上(含5万元)的软件费用，按不超过5年摊销；

(2) 交易所席位费视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销，席位费实行附属台账登记，直至转让收回；

(3) 取得的土地使用权，按照土地使用权使用年限平均摊销；若改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产核算。

3. 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

（十七）长期待摊费用

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

（十八）资产减值

1. 在资产负债表日判断资产[除采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、建造合同形成的资产、递延所得税资产以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2. 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3. 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部

资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4. 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十九）客户交易结算资金

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

（二十）代兑付债券款

本公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

（二十一）预计负债

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

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

（二十二）收入

1. 手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券业务收入，在代买卖证券交易日确认收入。

(2) 证券承销业务收入，在发行项目完成后确认收入。

(3) 受托客户资产管理业务收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比

例计算应由公司享有的收益，确认为当期收益。

2. 其他

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

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

(二十三) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

(二十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

(二十五) 一般风险准备金和交易风险准备金

本公司根据 2007 年 12 月 18 日中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)以及《金融企业财务规则》的要求，按税后利

润 10%提取一般风险准备金。

本公司根据《证券法》的要求以及中国证券监督管理委员会《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320 号），按税后利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

（二十六）证券承销业务核算方法

本公司证券承销的方式包括余额包销和代销，于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下，对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

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

（二十七）受托投资管理业务核算方法

本公司受托投资管理业务，按受托的款项同时确认为资产和负债，在表外进行核算。使用受托资金进行证券买卖时，通过受托资产科目进行会计核算。对按合同规定的比例计算应由本公司享有的收益或承担的损失，确认为当期损益。

本公司开展的受托投资管理业务包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。为满足集合资产管理业务和专项资产管理业务信息披露要求，本公司参照基金管理公司对基金产品的财务核算和报表编制的要求，对本公司开展的集合资产管理业务和专项资产管理业务单独进行财务核算和编制财务报表。资产管理业务形成的资产和负债不在公司资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

（二十八）融资融券业务核算

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

融资业务，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。应收债权在”融出资金项目”中核算。

融券业务，融出的证券，按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入；融出的证券在“融出证券”中项目核算。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时，应当作为证券经纪业务进行会计处理。

（二十九）套期会计

1. 套期包括公允价值套期、现金流量套期。

2. 对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：(1) 在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(2) 该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(3) 对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(4) 套期有效性能够可靠地计量；(5) 持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：(1) 在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；(2) 该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

3. 套期会计处理

(1) 公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

(2) 现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。/且该预期交易使公司随后确认一项资产或负债的，原直接确认为

所有者权益的相关利得或损失，在该资产或负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

（三十）分部报告

本公司以内部组织结构、管理需求、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并披露分部信息。

经营分部，是指企业内同时满足下列条件的组成部分：

1．该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2．企业管理层能够定期评价该组成部分经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3．企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足《企业会计准则第 35 号——分部报告》第五条相关规定的，可以合并为一个经营分部。

三、税(费)项

1．主要税种及税率

税　种	计 税 依 据	税　率
营业税	各项应税营业收入扣除相关费用的净额(含房地产租赁收入)	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一定比例扣除后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、1.5%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2．企业所得税

根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号）的规定，公司下属深圳怡景路证券营业部、深圳福中路证券营业部适用的企业所得税率 2008 年按 18%执行，2009 年按 20%执行，2010 年按 22%执行外，其余均按应纳税所得额的 25%计缴。

根据《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>》(国税发[2008]28 号）的规定，公司总部和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，

50%由总部预缴。

3. 其他

本公司总部及大部分营业部的城市维护建设税按应纳流转税额部分的7%计缴，深圳地区营业部税率为1%，县级城市营业部税率为5%。

四、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司　　单位：人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
瑞信方正证券有限责任公司	控股子公司	北京市	金融业	80,000.00	许可经营项目：股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；中国证监会批准的其他业务	71788311-1
方正和生投资有限责任公司	全资子公司	北京市	金融业	20,000.00	投资管理；投资咨询；企业管理	56043079-7

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
瑞信方正证券有限责任公司	53,360.00		66.70	66.70	是
方正和生投资有限责任公司	20,000.00		100.00	100.00	是

（续上表）

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
瑞信方正证券有限责任公司	28,426.34		
方正和生投资有限责任公司			

2. 同一控制下企业合并取得的子公司　　单位：人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码

方正期货有限公司	控股子公司	长沙	金融业	20,000.00	商品期货经纪、金融期货经纪	72259107-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
方正期货有限公司	17,000.00		85.00	85.00	是

(续上表)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
方正期货有限公司	4,298.21		

(二) 报告期合并范围发生变更的说明

1. 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

(1) 2008 年度新纳入合并财务报表范围的主体

经中国证券监督管理委员会批准，本公司和瑞士信贷共同出资设立瑞信方正。于 2008 年 10 月 24 日在北京市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 110000450069531 号的《企业法人营业执照》。该公司注册资本为人民币 8 亿元，其中本公司以货币出资 5.336 亿元，占公司注册资本的 66.7%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

(2) 2010 年新纳入合并财务报表范围的主体

本公司于 2010 年出资设立全资子公司方正和生，于 2010 年 8 月 5 日在北京市工商行政管理局登记注册，并取得注册号为 110000013106798 号的《企业法人营业执照》。该公司注册资本为人民币 2 亿元，本公司以货币出资 2 亿元，占公司注册资本的 100.00%，拥有对其的实际控制权，故自该公司成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

2. 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

方正期货成立于 1993 年，原名为广州华兴期货经纪有限公司(以下简称华兴期货)，注册资本为人民币 3,000 万元。2002 年 12 月，华兴期货更名为湖南泰阳期货经纪有限责任公司(以下简称泰阳期货)。

2007 年 11 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准湖南泰阳期货经纪有限公司吸收

合并苏州中辰期货经纪有限公司并变革注册资本和股权的批复》（证监许可字[2008]16号）核准，泰阳期货以新增股份换股方式吸收合并苏州中辰期货经纪有限公司，换股价格为1:1。合并完成后，泰阳期货的注册资本由3,000万元增加至6,100万元，其中，北大方正集团有限公司出资2,850万元，占其注册资本的46.72%，泰阳证券出资1,530万元，占其注册资本的25.08%，公司名称变更为“方正期货有限公司”。2008年3月25日，中国证券监督管理委员会换发了编号为30710000的许可证，许可经营期货业务。

根据2008年4月22日方正期货经第一次股东会(通讯形式)决议，申请增加注册资本13,900万元，注册资本增至2亿元。本次增资中，方正证券认缴出资额12,370万元，与此同时，方正证券受让北大方正集团有限公司 2,850 万出资额、北京新奥特集团有限公司250.00万出资额，每股价格均为1.58元。

2008年7月本公司吸收合并泰阳证券后，泰阳证券持有方正期货的1,530万出资额由本公司继承。2008年12月9日，上述变更已经中国证券监督管理委员会《关于核准方正期货有限公司关于变更股权和注册资本的批复》（证监许可[2008]1358号）核准，本公司合并方正期货完成。至此，本公司持有方正期货17,000万元出资额，占其注册资本的85%,拥有对其的实际控制权。由于合并完成前方正期货由本公司控股股东北大方正集团有限公司控制，故此次合并属于同一控制下企业合并，自2008年12月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

（三）报告期新纳入合并范围的主体的相关财务数据

年　度	名　称	新增当期期末净资产	新增当期净利润（合并日至当期期末）
2008年度	瑞信方正	795,824,140.05	-4,813,217.91
2010年8-12月	方正和生	199,048,764.91	-951,235.09

（四）报告期发生的同一控制下企业合并的相关财务数据

年　度	被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并当期期初至合并日的收入	合并当期期初至合并日的净利润	合并当期期初至合并日的经营活动现金流量
2008年度	方正期货	合并前由本公司控股股东北大方正集团有限公司控制	北大方正集团有限公司	90,916,503.90	10,811,058.82	76,367,438.88

（五）报告期发生的吸收合并的相关财务数据

泰阳证券的前身是湖南省证券公司，成立于1988年6月3日，后经湖南省人民政府湘

体改字[1992]176 号文和中国人民银行湖南省分行湘银[1992]229 号文批准，改组为湖南证券股份有限公司，并于 1993 年 8 月 18 日在湖南省工商行政管理局登记注册，注册资本为人民币 3,500 万元。经过多次变更，此次吸收合并前泰阳证券注册资本为 10.51 亿元，其中本公司控股股东北大方正集团有限公司，持股比例 57.10%，拥有对其的实际控制权。

2008 年 5 月 12 日，中国证券监督委员会对此次吸收合并进行批复；本公司将合并日确定为 2008 年 7 月 1 日。 2008 年 7 月 1 日，本公司已通过股东会决议吸收合并泰阳证券，修改公司章程，本公司以新增注册资本 10.51 亿元换股吸收合并泰阳证券，换股价格为 1:1，即泰阳证券股东所持每 1 股泰阳证券的股权换取本公司 1 股股权，泰阳证券解散。吸收合并完成后，公司注册资本变更为 16.54 亿元。同日，天健华证中洲(北京)会计师事务所以天健华证中洲验(2008)NZ 字第 010006 号验资报告，对本公司吸收合并后的注册资本进行验证。

由于泰阳证券与本公司同受北大方正集团控制，故本次合并为同一控制下企业合并，根据相关规定，本公司对合并财务报表的比较数据进行了调整。

合并日泰阳证券资产、负债的账面价值如下表：

类　型	并入的主要资产		并入的主要负债	
同一控制下吸收合并	项目	金额	项目	金额
泰阳证券	货币资金	7,874,235,156.95	代理买卖证券款	6,843,029,294.51
	结算备付金	1,034,656,774.49	应付职工薪酬	18,097,777.07
	交易性金融资产	56,550,861.18	应交税费	20,957,599.02
	存出保证金	112,002,375.46	应付利息	187,597.65
	可供出售金融资产	12,627,887.41	递延所得税负债	17,643,468.16
	长期股权投资	26,444,554.86	其他负债	58,323,848.69
	投资性房地产	33,093,146.46		
	固定资产	237,000,572.05		
	无形资产	2,261,141.48	负债总计	6,958,239,585.10
	递延所得税资产	19,174,297.42	净资产	2,620,569,347.66
	其他资产	170,762,165.00	其中：折股部分	1,050,879,170.34
	资产总计	9,578,808,932.76	资本溢价部分	1,569,690,177.32

五、合并财务报表项目注释

本财务报表附注的期初数指 2010 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2010 年 12 月 31 日财务报表数，本期指 2010 年度，母公司同。

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项　目	币　种	期末数		期初数	
		外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
库存现金	人民币		1,739,565.88		714,375.94
	小　计		1,739,565.88		714,375.94
银行存款					
其中：公司自有存款	人民币		5,225,750,971.14		6,136,586,099.64
	美　元	2,037,206.37	13,491,806.62	3,457,590.26	23,609,117.82
	港　元	2,500,130.06	2,127,360.67	7,173,811.96	6,316,541.43
	小　计		5,241,370,138.43		6,166,511,758.89
其中：客户资金存款	人民币		11,114,867,643.39		16,417,182,938.84
	美　元	32,901,986.32	217,899,560.92	26,172,138.77	178,708,597.92
	港　元	99,542,362.84	84,700,596.64	69,011,100.32	60,764,273.75
	小　计		11,417,467,800.95		16,656,655,810.51
其中：期货客户存款	人民币		348,558,014.49		482,425,029.81
银行存款合计			17,007,395,953.87		23,305,592,599.21
货币资金总计			17,009,135,519.75		23,306,306,975.15

（2）截至2010年12月31日，本公司银行存款无冻结、查封的情况。

（3）截至2010年12月31日，本公司银行存款中13,420,000.00元存放于本公司与财政的双控账户内。

（4）货币资金本期期末较 2009 年期末减少 27.02%，主要系 2010 年受行情影响客户存入代理买卖证券款减少以及公司增加自营规模致使对自有资金需求增加所致；2009 年期末较 2008 年期末增加 61.40%，主要系 2009 年证券市场活跃、客户资金存款增加所致。

2. 结算备付金

(1) 明细情况

存放场所	项目	币种	期末数		期初数	
			外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国证券登记结算有限责公司上海分公司	客户备付金	人民币		781,586,045.99		1,463,238,731.83
		美　元	5,027,900.73	33,298,278.16	14,029,796.39	95,798,255.71
		小　计		814,884,324.15		1,559,036,987.54
	公司备付金	人民币		29,032,813.57		655,924,727.33
		小　计		29,032,813.57		655,924,727.33
	合　计			843,917,137.72		2,214,961,714.87
中国证券登记结算有限责公司深圳分公司	客户备付金	人民币		4,495,676,562.60		703,617,581.96
		港　币	18,571,032.33	15,802,091.41	46,163,995.92	40,647,398.41
		小　计		4,511,478,654.01		744,264,980.37
	公司备付金	人民币		62,692,798.90		133,384,335.02
		小　计		62,692,798.90		133,384,335.02
	合　计			4,574,171,452.91		877,649,315.39
上海期货交易所				116,141,678.45		88,742,175.40
郑州商品交易所				78,135,972.28		27,220,850.61
大连商品交易所				52,703,338.58		24,356,679.10
全面会员结算				39,763,056.06		
期货结算备付金合计				286,744,045.37		140,319,705.11
结算备付金总计				5,704,832,636.00		3,232,930,735.37

(2) 截至2010年12月31日，本公司的结算备付金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(3) 结算备份金本期期末较2009年期末增加76.46%，主要系期末新股申购较多，致使结算备付金增加；2009年期末较2008年期末增加1.03倍，主要系2009年证券市场交投活跃，交易量放大致使备付金增加。

3. 融出资金

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
融资业务		4,121,627.41	186,671.67	3,934,955.74
减：减值准备				
合　计		4,121,627.41	186,671.67	3,934,955.74

(2) 融资规模及担保情况

期末单个客户融资规模最高的前五名客户	融资规模	担保物价值	维持担保比例(%)	当期日均维持担保比例(%)
李建林	2,948,011.74	9,179,002.00	310	318
陈向群	655,540.00	1,822,601.26	276	273
王伯旺	180,560.00	430,822.00	238	236
缪春艳	150,844.00	408,036.39	269	270
小　计	3,934,955.74	11,840,461.65		

4. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值	投资成本	公允价值变动	账面价值
交易性权益工具投资	2,140,248,949.59	252,207,961.86	2,392,456,911.45	580,974,576.66	7,539,070.60	588,513,647.26
合　计	2,140,248,949.59	252,207,961.86	2,392,456,911.45	580,974,576.66	7,539,070.60	588,513,647.26

(2) 截至2010年12月31日，无变现有限制的交易性金融资产。

(3) 交易性金融资产本期期末较2009年期末增长3.07倍以及2009年期末较2008年期末增长12.75倍，主要系公司于2009年6月重新获取证券自营资格，不断增加自营规模以及期末金融资产升值所致。

5. 存出保证金

(1) 明细情况

存放场所	类别	币种	期末数		期初数	
			外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中国证券登	交易性	人民币		5,860,091.82		5,550,000.00

存放场所	类别	币种	期末数		期初数	
			外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
记结算有限	保证金	美　元	200,000.00	1,324,540.00	200,000.00	1,365,640.00
责公司上海		小　计		7,184,631.82		6,915,640.00
分公司	履约性保证金	人民币		2,167,145.33		2,139,679.70
		小　计		2,167,145.33		2,139,679.70
	合　计			9,351,777.15		9,055,319.70
	交易性保证金	人民币		332,714,990.61		321,235,523.88
中国证券登		港　币	2,500,000.00	2,127,250.00	2,500,000.00	2,201,250.00
记结算有限		美　元	70,000.00	463,589.00		
责公司深圳		小　计		335,305,829.61		323,436,773.88
分公司	履约性保证金	人民币		4,000,000.00		4,000,000.00
		小　计		4,000,000.00		4,000,000.00
	合　计			339,305,829.61		327,436,773.88
上海期货交易所				258,807,633.75		245,539,566.85
郑州商品交易所				74,454,350.80		49,472,687.40
大连商品交易所				51,490,860.50		68,539,105.10
全面会员结算				50,440,672.80		
期货保证金小计				435,193,517.85		363,551,359.35
浙江交易中心						50,000.00
存出保证金总计				783,851,124.61		700,093,452.93

(2) 存出保证金主要包括存放于登记结算公司的交易保证金及履约性保证金。交易保证金余额随交易量的变化而调整；存出保证金2009年期末较2008年期末增加2.11倍，主要系2009年证券市场相对活跃，交易量不断放大致使交易保证金增加。

6. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值	投资成本	公允价值变动	账面价值

项　目	期末数			期初数		
	投资成本	公允价值变动	账面价值	投资成本	公允价值变动	账面价值
可供出售权益工具	1,062,192,049.65	52,217,092.99	1,114,409,142.64	247,179,134.09	19,302,752.06	266,481,886.15
封闭式基金	39,469,750.00	2,171,534.55	41,641,284.55	9,468,750.00	4,775,625.00	14,244,375.00
小　计	1,101,661,799.65	54,388,627.54	1,156,050,427.19	256,647,884.09	24,078,377.06	280,726,261.15
减：可供出售金融资产减值准备						
合　计	1,101,661,799.65	54,388,627.54	1,156,050,427.19	256,647,884.09	24,078,377.06	280,726,261.15

(2) 存在限售期限的可供出售金融资产

项　目	股票简称	期末价值	解禁日期
限售股票	中科英华	93,931,742.74	2011年5月21日
	长征电气	57,050,000.00	2011年5月5日
	南通科技	71,794,439.83	2011年5月20日
	宜华木业	69,526,530.61	2011年10月29日
	太原重工	362,525,714.29	2011年12月30日
	中南传媒	13,103,508.36	2011年1月28日
	新野纺织	62,574,348.55	2011年5月31日
	方圆支承	89,325,428.57	2011年11月3日
	美菱电器	92,520,000.00	2012年1月10日
	海南橡胶	46,106,000.38	2011年4月7日
	天立环保	23,200,000.00	2011年4月7日
	恒泰艾普	25,080,000.00	2011年4月7日
合　计		1,006,737,713.33	

(3) 可供出售金融资产本期期末较2009年期末增加3.12倍以及2009年期末较2008年期末增加3.13倍，主要系公司增加自营力度，不断增加自营规模以及期末金融资产升值所致。

7. 长期股权投资

(1) 明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的	22,290,111.42	4,567,140.00	17,722,971.42	31,368,811.91	13,645,840.49	17,722,971.42

长期股权投资						
期货会员资格	1,800,000.00		1,800,000.00	1,800,000.00		1,800,000.00
合　计	24,090,111.42	4,567,140.00	19,522,971.42	33,168,811.91	13,645,840.49	19,522,971.42

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
湛江市商业银行股份有限公司	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
海南机场股份有限公司	成本法	4,032,000.00	4,032,000.00		4,032,000.00
金泰化纤	成本法	3,365,450.00	3,365,450.00	-3,365,450.00	
海安工程	成本法	3,947,044.37	3,947,044.37	-3,947,044.37	
济南人民商场	成本法	1,070,280.00	1,070,280.00		1,070,280.00
申银万国证券股份有限公司	成本法	1,997,508.00	1,997,508.00		1,997,508.00
玉柴 STAQ 法人股	成本法	1,130,106.42	1,130,106.42		1,130,106.42
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
蜀都 STAQ 法人股	成本法	60,217.00	60,217.00		60,217.00
雪龙股份武汉交中心法人股	成本法	60,000.00	60,000.00	-60,000.00	
拓新股份武汉交中心法人股	成本法	130,000.00	130,000.00	-130,000.00	
三峡水利武汉交中心法人股	成本法	246,000.00	246,000.00	-246,000.00	
田野股份武汉交中心法人股	成本法	85,000.00	85,000.00	-85,000.00	
怀化市鹤城区金坳镇禾沙洞煤矿	成本法	512,047.37	512,047.37	-512,047.37	
怀化地区振龙贸易公司	成本法	650,966.66	650,966.66	-650,966.66	
百贸、恒泰等	成本法	82,192.09	82,192.09	-82,192.09	
合　计		31,368,811.91	31,368,811.91	-9,078,700.49	22,290,111.42

(续上表)

被投资单位	期末持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湛江市商业银行股份有限公司	0.52%			
海南机场股份有限公司	0.18%	4,032,000.00		
金泰化纤				
海安工程				

被投资单位	期末持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
济南人民商场	0.19%	535,140.00		
申银万国证券股份有限公司	0.04%			323,885.20
玉柴 STAQ 法人股	0.22%			
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	0.85%			
蜀都 STAQ 法人股	0.01%			
雪龙股份武汉交中心法人股				
拓新股份武汉交中心法人股				
三峡水利武汉交中心法人股				
田野股份武汉交中心法人股				
怀化市鹤城区金坳镇禾沙洞煤矿				
怀化地区振龙贸易公司				
百贸、恒泰等				
合计		4,567,140.00		323,885.20

(4) 期货会员资格投资

被投资单位名称	初始金额	期初数	本期增减	期末数
上海期货交易所	500,000.00	500,000.00		500,000.00
郑州商品交易所	500,000.00	500,000.00		500,000.00
大连商品交易所	800,000.00	800,000.00		800,000.00
合　　计	1,800,000.00	1,800,000.00		1,800,000.00

(5) 本期长期股权投资原值与减值准备同时减少9,078,700.49元，其中5,131,656.12元，系已经本公司2010年第一届董事会第三次会议备案的不良资产核销；其中3,947,044.37元系出售海安工程股权所致。

8. 投资性房地产

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	自用转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	

1) 成本							
房屋及建筑物	130,490,000.00		2,551,047.19	13,946,842.81			146,987,890.00
2)公允价值变动							
房屋及建筑物	-10,410,000.00			4,614,380.00			-5,795,620.00
3) 投资性房地产账面价值							
房屋及建筑物	120,080,000.00		2,551,047.19	18,561,222.81			141,192,270.00

(2) 报告期内的投资性房地产的公允价值的确定均以评估机构的评估价值作为依据。

(3) 截至2010年12月31日，投资性房地产的公允价值业经深圳市国策房地产土地评估有限公司、杭州永正房地产土地评估有限公司评估，并分别出具了深国策评字（2011）01061号《房地产评估报告》、杭永房地估字（2010）第QS123143号《房地产评估报告》。

(4) 截至 2010 年 12 月 31 日，无投资性房地产用于担保。

9. 固定资产

(1) 明细情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	807,283,206.55	60,272,575.29	78,574,211.20	788,981,570.64
房屋及建筑物	342,037,031.70		25,605,494.92	316,431,536.78
电子通讯设备	353,199,947.85	42,812,954.86	44,558,299.20	351,454,603.51
交通工具	46,122,450.49	3,763,703.98	3,647,143.46	46,239,011.01
动力设备	17,575,188.20	3,649,289.77	195,287.00	21,029,190.97
其他设备	48,348,588.31	10,046,626.68	4,567,986.62	53,827,228.37
2) 累计折旧小计	389,528,157.90	73,272,136.87	65,888,117.46	396,912,177.31
房屋及建筑物	104,612,478.32	18,340,968.83	14,828,099.93	108,125,347.22
电子通讯设备	215,859,411.04	43,996,050.80	42,959,518.13	216,895,943.71
交通工具	25,306,499.86	5,603,044.97	3,514,868.70	27,394,676.13
动力设备	8,865,394.59	1,839,953.36	156,613.62	10,548,734.33
其他设备	34,884,374.09	3,492,118.91	4,429,017.08	33,947,475.92
3) 减值准备小计				
4) 账面价值合计	417,755,048.65	60,272,575.29	85,958,230.61	392,069,393.33
房屋及建筑物	237,424,553.38		29,118,363.82	208,306,189.56
电子通讯设备	137,340,536.81	42,812,954.86	45,594,831.87	134,558,659.80

类　别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交通工具	20,815,950.63	3,763,703.98	5,735,319.73	18,844,334.88
动力设备	8,709,793.61	3,649,289.77	1,878,626.74	10,480,456.64
其他设备	13,464,214.22	10,046,626.68	3,631,088.45	19,879,752.45

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项　目	原值	净值	未办妥产权证书原因
深圳福中路证券营业部房产	1,076,715.00	257,853.91	房屋系深圳特区小产权房，无房产证书。
深圳怡景路证券营业部房产	1,528,800.00	654,622.65	
小　计	2,605,515.00	912,476.56	

(3) 期末持有待售固定资产情况

项　目	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置完毕时间
湘潭韶山中路房产	4,788,802.19	5,500,000.00	569,250.00	2011年
小　计	4,788,802.19	5,500,000.00	569,250.00	

经公司决议，准备出售上述资产，且公司已签订了不可撤销的房屋转让合同，上述公允价值源于合同价格。

(4) 截至2010年12月31日，本公司固定资产不存在抵押、质押等担保事项。

(5) 截至2010年12月31日，本公司固定资产不存在由于损坏或长期闲置等原因导致其可收回金额低于其账面价值的情况，不需计提固定资产减值准备。

10. 无形资产

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1)账面原值小计	62,525,292.83	17,264,920.00		79,790,212.83
交易席位费	29,662,383.31			29,662,383.31
软件系统	22,225,557.56	5,943,708.00		28,169,265.56
土地使用权	10,637,351.96	10,021,212.00		20,658,563.96
俱乐部会籍		1,300,000.00		1,300,000.00
2)累计摊销小计	35,504,867.81	5,379,025.52		40,883,893.33
交易席位费	26,016,526.18			26,016,526.18

软件系统	6,368,090.60	5,154,827.65		11,522,918.25
土地使用权	3,120,251.03	224,197.87		3,344,448.90
俱乐部会籍				
3)账面价值合计	27,020,425.02	17,264,920.00	5,379,025.52	38,906,319.50
交易席位费	3,645,857.13			3,645,857.13
软件系统	15,857,466.96	5,943,708.00	5,154,827.65	16,646,347.31
土地使用权	7,517,100.93	10,021,212.00	224,197.87	17,314,115.06
俱乐部会籍		1,300,000.00		1,300,000.00

(2) 交易席位费

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1)原价	29,662,383.31			29,662,383.31
上海交易所	21,027,383.35			21,027,383.35
其中：A股	18,540,833.35			18,540,833.35
B股	2,486,550.00			2,486,550.00
深圳交易所	8,634,999.96			8,634,999.96
其中：A股	8,034,999.96			8,034,999.96
B股	600,000.00			600,000.00
2)累计摊销	26,016,526.18			26,016,526.18
上海交易所	19,247,281.68			19,247,281.68
其中：A股	17,169,489.01			17,169,489.01
B股	2,077,792.67			2,077,792.67
深圳交易所	6,769,244.50			6,769,244.50
其中：A股	6,169,244.50			6,169,244.50
B股	600,000.00			600,000.00
3)账面价值	3,645,857.13			3,645,857.13
上海交易所	1,780,101.67			1,780,101.67
其中：A股	1,371,344.34			1,371,344.34
B股	408,757.33			408,757.33
深圳交易所	1,865,755.46			1,865,755.46
其中：A股	1,865,755.46			1,865,755.46

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
B股				

(3) 截至2010年12月31日，无形资产不存在抵押、质押等担保事项。

(4) 截至2010年12月31日，无形资产无应提取减值准备的情况。

(5) 无形资产本期期末较2009年期末增加43.99%，主要系收回抵债资产以及根据经营情况购置信息系统软件所致；2009年期末余额较2008年期末余额增加41.90%，系购入软件系统所致。

11. 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

项　目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
应收款项	40,972,460.78	56,836,606.14
长期股权投资	3,220,619.87	3,411,460.12
应付职工薪酬-工资	53,077,331.75	109,800,579.78
应付职工薪酬-辞退福利	4,984,211.74	5,756,882.29
应付职工薪酬-教育经费	124,391.20	
未到发票费用	3,749,876.15	
预计负债	50,190,794.18	50,000,000.00
小　计	156,319,685.67	225,805,528.33
递延所得税负债：		
交易性金融资产	63,051,990.47	1,884,767.65
可供出售金融资产	13,597,156.88	6,019,594.26
投资性房地产	26,334,749.98	20,834,999.63
小　计	102,983,897.33	28,739,361.54

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项　目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异		
应收款项	163,889,843.09	227,346,424.56
长期股权投资	12,882,479.49	13,645,840.49
应付职工薪酬-工资	212,309,327.00	439,202,319.12

项　目	期末数	期初数
应付职工薪酬-辞退福利	19,936,846.94	23,027,529.14
应付职工薪酬-教育经费	497,564.80	
未到发票费用	14,999,504.60	
预计负债	200,763,176.70	200,000,000.00
小　计	625,278,742.62	903,222,113.31
应纳税暂时性差异		
交易性金融资产	252,207,961.86	7,539,070.60
可供出售金融资产	54,388,627.54	24,078,377.06
投资性房地产	105,338,999.92	83,339,998.53
小　计	411,935,589.32	114,957,446.19

(3) 本公司对应收款项计提的坏账准备，根据会计准则规定，以资产账面价值小于计税基础的差额计算的递延所得税资产，坏账准备期末余额中有69,025,644.57 元已经税务机关核销。

(3) 递延所得税资产本期期末较2009年期末减少30.77%系本期发放2009年绩效工资致使可抵扣暂时性差异减少；2009年期末递延所得税资产较2008年期末增长45.90%，主要系2009年计提的绩效工资导致可抵扣暂时性差异增加，故致使递延所得税资产增加。

(4) 递延所得税负债本期期末较2009年期末增加2.58倍，系交易性金融资产和可供出售金融资产公允价值变动所致。

12. 其他资产

(1) 其他资产明细情况

项　目	期末数	期初数
预付款项	18,784,214.48	14,966,470.35
应收款项	292,940,887.75	413,070,059.44
减：坏账准备	232,915,487.66	385,344,532.58
应收款项净值	60,025,400.09	27,725,526.86
长期待摊费用	89,766,822.37	59,559,687.56
在建工程	6,138,361.12	13,028,602.32
金泉友 2 号投资	50,000,000.00	
合　计	224,714,798.06	115,280,287.09

(2) 预付款项

1）账龄列示

账　龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
1 年以内	18,432,162.22	98.13	14,602,526.18	97.57
1-2 年	352,052.26	1.87	363,944.17	2.43
合　计	18,784,214.48	100.00	14,966,470.35	100.00

2）预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况，详见财务报表附注之关联方及关联交易。

(3) 应收款项

1）类别明细情况

种　类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大	226,560,943.93	77.34	210,364,522.53	92.85	341,623,570.02	82.70	341,623,570.02	100.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	33,733,845.24	11.52	20,964,780.55	62.15	59,299,392.22	14.36	43,688,455.34	73.67
其他不重大	32,646,098.58	11.14	1,586,184.58	4.86	12,147,097.20	2.94	32,507.22	0.27
合　计	292,940,887.75	100.00	232,915,487.66	79.51	413,070,059.44	100.00	385,344,532.58	93.29

2）账龄明细情况

账　龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	54,582,788.59	18.63	1,416,314.81	27,017,813.26	6.54	800,001.05
1-2 年	6,448,681.26	2.20	596,812.61	192,000.47	0.05	17,800.05
2-3 年	137,068.00	0.05	11,353.40	404,868.89	0.10	56,113.78
3-4 年	317,816.86	0.11	95,930.12	2,363,249.47	0.57	1,391,079.69
4-5 年	2,323,091.27	0.79	1,816,810.96	62,946.68	0.01	50,357.34
5 年以上	229,131,441.77	78.22	228,978,265.76	383,029,180.67	92.73	383,029,180.67
合　计	292,940,887.75	100.00	232,915,487.66	413,070,059.44	100.00	385,344,532.58

3）金额较大的单位欠款情况

单位名称	账面余额	账龄	占应收款项余额的比例(%)	款项性质或内容
鸿仪系[注 1]	195,469,156.97	5 年以上	66.73	拆出资金
方正富邦基金公司筹备组	16,196,421.40	1 年以内	5.53	往来款
欧阳海鸽[注 2]	8,295,365.56	5 年以上	2.83	挪用款
珠海证券	6,600,000.00	5 年以上	2.25	拆出资金
小　计	226,560,943.93		77.34	

[注1]：泰阳证券在受前实际控制人湖南鸿仪投资发展有限公司(以下简称湖南鸿仪)控制期间，拆借大量资金给湖南鸿仪及其控制单位(以下统称鸿仪系)。2008年，经泰阳证券2008年第一次股东会决议同意，放弃无法收回的鸿仪系款项，核销坏账788,210,310.67元。截至2010年12月31日止，账面余额195,469,156.97元，已经全额计提坏账准备。

[注2]：本公司下属深圳东门南路证券营业部原副总经理欧阳海鸽在1996至1997年期间采取直接从个人资金专户取款或向其他单位拆入资金，然后通过客户资金账户转出等形式挪用资金。截至2003年12月31日，公司因此被挪用款项59,210,854.94元。2005年度，公司向广东省高级人民法院提起诉讼，要求欧阳海鸽的派出单位即原联营方广东三友集团有限公司赔偿上述挪用款及利息等其他款项。2006年公司与广东三友集团达成调解，约定以下述方式结清双方的债权债务：广东三友集团2006年度偿还500万元，2007年3月31日前偿还2,500万元。2010年收回现金20,489.38元。经本公司2010年第一届董事会第三次会议批准，进行账务核销20,895,000.00元。截至2010年12月31日，本公司对欧阳海鸽应收款余额为8,295,365.56元，并已全额计提坏账准备。

(4) 长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
营业网点装修改造	50,710,204.84	45,880,248.48	20,360,144.46	77,071.46	76,153,237.40
其他	8,849,482.72	5,468,354.23	704,251.98		13,613,584.97
合　计	59,559,687.56	51,348,602.71	21,064,396.44	77,071.46	89,766,822.37

(5) 在建工程

项　目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转固定资产	转长期待摊	
装修及改造	13,028,602.32	31,358,119.20	8,482,815.69	29,765,544.71	6,138,361.12
合　计	13,028,602.32	31,358,119.20	8,482,815.69	29,765,544.71	6,138,361.12

(6) 金泉友2号投资：系公司以自有资金5,000万元参与方正金泉友2号资产集合理财计划。金泉友2号为非限定型投资产品，持续期5年，本公司为计划的管理人。持续期内，方正证券自有资金参与部分不得赎回。

(7) 其他资产本期期末较2009年期末增加94.93%，主要系本期公司以自有资金认购金泉2号理财产品5,000万元所致；2009年期末较2008年期末增加81.23%，主要系部分营业网点改造升级致使装修项目增加。

13. 代理买卖证券款

(1) 项目明细

项　目	期末数	期初数
个人客户	16,562,833,170.91	18,604,651,415.54
法人客户	473,797,620.41	625,304,663.79
合　计	17,036,630,791.32	19,229,956,079.33

(2) 币种明细

币　种	期末数		期初数	
	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
人民币		16,683,535,153.66		18,863,751,990.03
美元	37,936,439.26	251,241,232.41	38,990,109.96	266,232,268.81
港币	119,701,968.76	101,854,405.25	113,539,830.31	99,971,820.49
小　计		17,036,630,791.32		19,229,956,079.33

(3) 代理买卖证券款本期期末较2009年期末减少11.41%，主要系2010年12月客户存入资金减少；2009年期末数较2008年期末数增加99.50%，主要系2009年证券市场行情较好，交投活跃，成交量放大，投资者开户数和保证金大量增加所致。

14. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	439,860,405.33	614,142,539.24	841,829,117.82	212,173,826.75
职工福利费		8,524,598.03	8,524,598.03	

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
社会保险费	1,249,886.35	41,990,284.99	41,891,013.20	1,349,158.14
其中：医疗保险费	316,158.51	11,476,248.32	11,406,232.88	386,173.95
基本养老保险费	851,142.50	26,849,907.39	26,871,317.24	829,732.65
失业保险费	55,791.95	2,185,359.85	2,173,233.98	67,917.82
工伤保险费	12,385.48	596,620.42	585,892.15	23,113.75
生育保险费	14,407.91	762,618.72	764,192.78	12,833.85
其他		119,530.29	90,144.17	29,386.12
住房公积金	645,292.08	16,091,279.34	16,117,406.64	619,164.78
工会经费和职工教育经费	8,196,778.68	5,141,751.62	6,800,862.25	6,537,668.05
因解除劳动关系给予的补偿	23,027,529.14	12,321,484.61	15,412,166.81	19,936,846.94
其他	58,200.54	1,099,055.55	1,099,643.85	57,612.24
合　计	473,038,092.12	699,310,993.38	931,674,808.60	240,674,276.90

(2) 辞退福利明细

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
辞退福利本金金额	28,232,672.49	12,489,137.56	15,412,166.81	25,309,643.24
减：递延费用-折现差额	5,205,143.35	167,652.95		5,372,796.30
合　计	23,027,529.14	12,321,484.61	15,412,166.81	19,936,846.94

(3) 根据2003年1月8日经公司一届三次职工代表大会讨论通过的《浙江证券有限责任公司退岗休养员工管理办法》，本公司辞退福利核算内容为：① 退岗休养员工范围包括与公司签订无固定期限劳动合同且工龄满20年，或者距法定退休年龄不足5年的员工；② 退养薪酬包括基本工资、岗位工资、补贴、以及按国家规定应缴纳的养老、医疗、失业保险和住房公积金等。

(4) 应付职工薪酬期末余额，公司计划在2011年内发放，无属于拖欠性质的款项。

(5) 应付职工薪酬本期期末较2009年期末减少49.12%，主要系本期发放2009年绩效工资所致；2009年期末较2008年期末增加1.81倍，主要系2009年证券市场行情较好，经营业绩增长，根据公司的考核办法计提的绩效奖金大幅增加所致。

15. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
企业所得税	151,457,367.49	256,375,583.19
营业税	23,626,420.10	28,136,739.72
城市维护建设税	1,752,079.48	1,585,148.76
教育费附加	823,539.84	1,030,397.19
个人所得税	39,019,940.68	11,442,951.89
房产税	271,233.19	456,817.86
土地使用税	39,439.23	56,620.40
其他	2,027,048.93	650,277.77
合 计	219,017,068.94	299,734,536.78

16. 预计负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	201,463,176.70	200,700,000.00
合 计	201,463,176.70	200,700,000.00

(2) 预计负债的计提详见财务报表附注之或有事项。

17. 其他负债

(1) 其他负债明细

项 目	期末数	期初数
应付款项	171,050,370.87	160,732,899.53
代理兑付证券款	4,688,552.84	4,787,165.56
期货风险准备金	21,065,915.26	13,169,925.11
应付货币保证金	1,038,298,228.25	959,379,577.07
应付质押保证金	8,584,800.00	3,566,400.00
递延收益	13,420,000.00	
合 计	1,257,107,867.22	1,141,635,967.27

(2) 应付款项

1) 应付款项性质分析列示

项　目	期末数	期初数
应付交易所配股款	238,994.09	271,577.48
应付交易所手续费	349,479.06	855,183.34
应付客户现金股利	2,900,075.44	2,976,193.18
逾期应付款项	7,721,356.62	5,788,577.14
其他应付款项	159,840,465.66	150,841,368.39
合　计	171,050,370.87	160,732,899.53

2）应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况，详见财务报表附注之关联方及关联交易。

3）金额较大的应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末余额	款项性质及内容
北京市住房贷款担保中心	22,381,596.62	预收购房款
中国证券投资者保护基金有限公司	29,928,071.51	投资者保护基金
北大方正集团有限公司	11,651,900.00	咨询服务费
应付纯资金账户款	7,797,964.64	纯资金账户款项
阳春市国泰房地产开发有限公司	6,680,000.00	预收土地转让款
上海交易所	6,282,222.28	会员年费
深圳交易所	5,087,849.31	会员年费
小　计	89,809,604.36	

(3) 代理兑付证券款

项　目	期末数	期初数
国债	2,542,290.61	2,640,903.33
企业债券	1,395,263.76	1,395,263.76
其他债券	750,998.47	750,998.47
合　计	4,688,552.84	4,787,165.56

(4) 期货风险准备金

项　目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
风险准备金	13,169,925.11	7,895,990.15		21,065,915.26
合　计	13,169,925.11	7,895,990.15		21,065,915.26

(5) 应付货币保证金

主体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
自然人	28,384	832,566,844.94	22,082	645,281,052.54
法　人	502	205,731,383.31	390	314,098,524.53
合 计	28,886	1,038,298,228.25	22,472	959,379,577.07

(6) 应付质押保证金

主 体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
法　人	1	8,584,800.00	1	3,566,400.00
合 计	1	8,584,800.00	1	3,566,400.00

(7) 递延收益

1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
与资产相关的政府补助	13,420,000.00	
合　计	13,420,000.00	

2) 递延收益系根据《关于给予方正证券有限责任公司财政奖励的决定》(长高新管发[2010]86号)的决定，收到用于本公司筹建办公楼及营业网点的政府补贴。

(8) 其他负债2009年期末较2008年末增加1.15倍，主要系期货公司的市场份额不断增大，致使应付货币保证金逐年增加所致。

18. 股本

(1) 按类别列示　　单位：股

股份类别	期末数
未流通股	4,600,000,000

(2) 截至2010年12月31日股东所持股份及持股比例情况

投资者名称	持有股份(股)	持股比例(%)
北大方正集团有限公司	2,603,228,385	56.592
利德科技发展有限公司	397,731,595	8.646
哈尔滨哈投投资股份有限公司	296,234,942	6.440
苏州尼盛国际投资管理有限公司	139,066,991	3.023
嘉鑫投资有限公司	139,066,991	3.023
北京万华信融投资咨询有限公司	139,066,991	3.023

投资者名称	持有股份(股)	持股比例(%)
长沙先导投资控股有限公司	83,440,195	1.814
上海圆融担保租赁有限公司	83,440,195	1.814
郑州煤电物资供销有限公司	79,963,520	1.738
浙江省丝绸集团有限公司	74,957,108	1.630
浙江省经济建设投资有限公司	74,888,965	1.628
浙江兴发化纤集团有限公司	73,177,051	1.591
上海容大贸易发展有限公司	54,613,810	1.187
温州联创控股有限公司	54,236,127	1.179
河南和信新型建材有限公司	48,770,794	1.060
广东粤财投资有限公司	34,752,841	0.756
中国运载火箭技术研究院	28,756,272	0.625
秦山核电有限公司	24,531,417	0.533
湖南华升集团公司	20,860,049	0.454
浙江省国信企业(集团)公司	18,440,283	0.401
湖南金泰实业有限公司	13,300,078	0.289
越美集团有限公司	12,933,230	0.281
深圳市新龙实业有限公司	12,794,163	0.278
深圳市晨泓生业投资有限公司	11,913,177	0.259
北京航星机器制造公司	10,221,424	0.222
现代投资股份有限公司	10,012,823	0.218
湖南正虹科技发展股份有限公司	8,900,287	0.194
湖南省轻工盐业集团有限责任公司	8,631,310	0.188
巨化集团公司	7,495,711	0.163
浙江省商业集团有限公司	5,069,826	0.110
长沙新大新威迈农业有限公司	5,006,412	0.109
山东省(鲁财)产权交易中心有限公司	4,172,010	0.091
天津市中环投资有限公司	4,088,570	0.089
浙江省手工业合作社联合社	3,107,313	0.068
杭州通诚投资有限公司	2,998,284	0.065
长沙明辉房地产开发有限公司	2,372,669	0.052
湖南金信丰商贸有限公司	2,225,072	0.048
浙江新安化工集团股份有限公司	2,044,285	0.044
大唐华银电力股份有限公司	1,420,661	0.031

投资者名称	持有股份(股)	持股比例(%)
湖南大盛实业投资有限公司	657,773	0.014
湖南省银宏实业发展总公司	453,033	0.010
长沙点石资产管理有限公司	287,290	0.006
深圳市金泽房地产经纪有限责任公司	287,290	0.006
湖南缘润文化投资有限公司	239,145	0.005
湖南省国立投资(控股)有限公司	143,642	0.003
合　计	4,600,000,000	100.00

(3) 报告期内股本(实收资本)变动情况

2008年期初的实收资本经浙江天健会计师事务所有限公司审验，并于2006年7月24日出具了浙天会验[2006]第57号《验资报告》。

2008年本公司吸收合并泰阳证券，实收资本增至16.54亿元，上述实收资本业经天健华证中洲(北京)会计师事务所有限公司验证，并于2008年7月1日出具了天健华证中洲验(2008)NZ字第010006号《验资报告》。

2008年6月23日，利德科技发展有限公司与上海容大贸易发展有限公司签订股权转让协议，将其持有的本公司股权中的1000万股转让。2008年10月9日，中国证券监督委员会湖南证监局以《关于方正证券有限责任公司变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2008]202号)，对上述股权转让进行无异议批复。

2009年6月18日经中国证监会《关于核准方正证券有限责任公司变更持有5%以上股权的股东的批复》(证监许可［2009］538号)批准，方正集团受让北大资产经营有限公司持有的公司6.44%股权，公司于2009年7月8日办妥工商变更登记。股权转让后，方正集团持有公司股权比例为56.59%。

2009年7月6日，郑州煤电物资供销有限公司(以下简称郑州煤电)与河南和信新型建材有限公司(以下简称河南和信)签署了股权转让协议，郑州煤电向河南和信转让其持有的公司1.06%股权，公司于2009年9月2日办理工商变更登记。股权转让后，郑州煤电持有本公司股权比例为1.74%，河南和信持有比例为1.06%。

2009年11月14日经中国证会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函［2009］204号) 对股权转让进行无异议批复，深圳市晨泓生业投资有限公司受让深发展陆家嘴支行持有的4,283,251股股权，比例为0.259%。

2010年3月18日，上海容大贸易发展有限公司受让永州市零陵区农村信用合作联社芝城

信用社持有的方正证券24.7万股股权(占出资总额0.015%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]106号)；同年，其分别受让北京招润投资管理有限公司持有的方正证券928.55万股股权(占出资总额0.561%)、中国工商银行湖南省分行工会持有的10.3292万股股权(占出资总额0.006%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]108号、109号)。

2010年3月12日，湖南省轻工盐业集团有限责任公司受让湖南正虹科技发展股份有限公司持有的方正证券140万股股权(占出资总额0.085%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]107号)；同时，其受让长沙宏达科技发展股份有限公司持有方正证券10.3292万股股权(占出资总额0.006%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]110号)。

2010年3月18日，湖南省轻工盐业集团有限责任公司受让普天东方通讯集团有限公司持有的方正证券的160万股股权(占出资总额0.097%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]111号)。

2010年4月12日，长沙明辉房地产开发有限公司受让深圳安隆达商贸有限公司(名义出资人为湘火炬投资股份有限公司，该股权的实际控制人为深圳安隆达商贸有限公司) 持有的方正证券85.3067万股股权(占出资总额0.052%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]113号)。

2010年5月25日，湖南缘润文化投资有限公司受让自然人刘玉良持有的方正证券85,982股股权(占出资总额0.005%)，并于2010年7月8日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]185号)。

自然人刘玉良所持有的方正证券股权系2009年11月16日受让湖南信托投资有限责任公司，并于2010年1月22日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]34号)。

2010年7月30日，湖南金泰实业有限公司受让嘉凯集团股份有限公司(原名为湖南亚华控股股份有限公司，因重大资产重组更名为现名) 持有的方正证券467.8604万股(占出资总额

0.283%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]114号)。

长沙点石资产管理有限公司持有方正证券103,292股股权(占出资总额0.006%)受让湖南点石装饰设计工程有限公司，并于2010年1月22日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]33号)。

2009年12月29日，长沙先导投资控股有限公司受让长沙银行股份有限公司持有的方正证券的3000万股股权(占出资总额1.814%)，并于2010年4月13日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]112号)。

2010年8月11日，广东粤财投资有限公司受让中银投资有限公司(原名为万行实业投资有限公司)持有的方正证券1249.5万股股权(占出资总额的0.756%)，并于2010年8月17日取得中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于方正证券变更持有5%以下股权股东的无异议函》(湘证监函[2010]217号)。

2010年9月19日，方正证券整体变更为股份公司，以2009年9月30日的净资产折股，股本由1,653,879,170.34元增至4,600,000,000.00元，注册资本实收情况业经天健会计师事务所有限公司验证，并由其于2010年9月2日出具了天健验〔2010〕2-15号《验资报告》。

(4) 公司各期期末股权结构

投资者类别	2010年12月31日			2009年12月31日		
	户数	金额	持股比例(%)	户数	金额	持股比例(%)
上市公司	5	318,612,998.00	6.926	7	121,485,454.46	7.345
银行金融机构				1	30,000,000.00	1.814
非银行金融机构	1	83,440,195.00	1.814	3	30,332,981.84	1.834
其他单位	39	4,197,946,807.00	91.260	39	1,472,060,734.04	89.007
合　计	45	4,600,000,000.00	100.000	50	1,653,879,170.34	100.000

(续上表)

投资者类别	2008年12月31日			2007年12月31日		
	户数	金额	持股比例(%)	户数	金额	持股比例(%)
上市公司	7	121,485,454.46	7.345	1	735,000.00	0.12
银行金融机构	2	34,283,251.00	2.073			
非银行金融机构	3	30,332,981.84	1.834	1	1,078,000.00	0.18
其他单位	38	1,467,777,483.04	88.748	15	601,187,000.00	99.70
合　计	50	1,653,879,170.34	100.000	17	603,000,000.00	100.00

19. 资本公积

(1) 按类别列示

项　目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
股本溢价(资本溢价)	1,884,685,735.13	2,809,631,314.73	2,812,981,150.96
其他资本公积	44,014,581.40	34,585,870.77	22,514,152.93
合　计	1,928,700,316.53	2,844,217,185.50	2,835,495,303.89

(2) 报告期资本公积变动情况

1) 2010年度变动情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价[注]	2,809,631,314.73		924,945,579.60	1,884,685,735.13
其他资本公积	34,585,870.77	33,192,819.96	23,764,109.33	44,014,581.40
其中：可供出售金融资产公允价值变动净额及其所得税影响	18,058,782.80	22,732,687.86		40,791,470.66
合　计	2,844,217,185.50	33,192,819.96	948,709,688.93	1,928,700,316.53

[注]：股本溢价本期减少系公司按净资产折股，资本公积折为股本。

2) 2009年度变动情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价[注]	2,812,981,150.96		3,349,836.23	2,809,631,314.73
其他资本公积	22,514,152.93	12,071,717.84		34,585,870.77
其中：可供出售金融资产公允价值变动净额及其所得税影响	5,987,064.96	12,071,717.84		18,058,782.80
合　计	2,835,495,303.89	12,071,717.84	3,349,836.23	2,844,217,185.50

[注]：股本溢价本期减少系本期处置吸收合并泰阳证券前采用公允价值模式计量的投资性房地产，将因转换日计入资本公积的部分转入当期损益所致。

3) 2008年度变动情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价[注1]	2,944,445,247.96	2,813,903,758.78	2,945,367,855.78	2,812,981,150.96
其他资本公积[注2]	105,264,024.15	425,117.76	83,174,988.98	22,514,152.93
其中：可供出售金融资产公允价值变动净额	89,162,053.94		83,174,988.98	5,987,064.96

及其所得税影响				
合　计	3,049,709,272.11	2,814,328,876.54	3,028,542,844.76	2,835,495,303.89

[注1]：2008年股本溢价增加额系同一控制下吸收合并泰阳证券形成的资本溢价1,377,125,274.30元；公司合并前处置持有泰阳证券股权收益(税后)1,440,417,000.00元；对方正期货增资形成的资本溢价-3,638,515.52元。

股本溢价本期减少系对泰阳证券年初未支付对价而增加的资本公积在本年度支付对价而减少2,921,449,670.75；对方正期货年初未支付对价而增加的资本公积在本年度支付对价而减少16,256,045.91元；合并前方正期货留存收益返回按本公司持股比例返回7,662,139.12元。

[注2]：其他资本公积本期增加系瑞信方正其他所有者权益变动的影响；本期减少系可供出售金融资产公允价值变动净额及其所得税影响。

20. 盈余公积

(1) 明细项目

项　目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
法定盈余公积	152,717,467.17	297,478,441.59	161,627,426.72
任意盈余公积		9,492,961.09	9,492,961.09
合　计	152,717,467.17	306,971,402.68	171,120,387.81

(2) 报告期盈余公积变动情况

1) 2010年度盈余公积变动情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	297,478,441.59	117,567,640.39	262,328,614.81	152,717,467.17
任意盈余公积	9,492,961.09		9,492,961.09	
合　计	306,971,402.68	117,567,640.39	271,821,575.90	152,717,467.17

[注]：盈余公积本期减少系公司按净资产折股，盈余公积折为股本。

2) 2009年度盈余公积变动情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	161,627,426.72	135,851,014.87		297,478,441.59
任意盈余公积	9,492,961.09			9,492,961.09

合　计	171,120,387.81	135,851,014.87		306,971,402.68

3）2008年度盈余公积变动情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积[注]	144,266,662.83	50,041,577.45	32,680,813.56	161,627,426.72
任意盈余公积	9,492,961.09			9,492,961.09
合　计	153,759,623.92	50,041,577.45	32,680,813.56	171,120,387.81

[注]：法定盈余公积金本期减少系吸收合并泰阳证券，泰阳证券留存收益作为股本溢价并入资本公积。

21. 一般风险准备

项　目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
一般风险准备	400,728,687.39	283,161,047.00	147,310,032.13
合　计	400,728,687.39	283,161,047.00	147,310,032.13

22. 交易风险准备

项　目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
交易风险准备	387,163,003.56	269,595,363.17	133,744,348.30
合　计	387,163,003.56	269,595,363.17	133,744,348.30

23. 未分配利润

（1）明细情况

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
年初未分配利润	1,997,237,400.59	1,019,365,809.72	-463,805,809.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,248,122,995.14	1,385,424,635.48	859,122,572.41
减：提取法定盈余公积	117,567,640.39	135,851,014.87	50,041,577.45
提取一般风险准备	117,567,640.39	135,851,014.87	50,041,577.45
提取交易风险准备	117,567,640.39	135,851,014.87	50,041,577.45
减：合并前子公司留存			-774,173,779.44

收益返回			
未分配利润转增股本	-1,725,589,564.83		
期末未分配利润	1,167,067,909.73	1,997,237,400.59	1,019,365,809.72

(2) 2008年合并前子公司留存收益返回明细如下

项　目	金　额
方正期货合并前提取盈余公积返回	766,213.91
泰阳证券年初留存收益作为股本溢价并入资本公积	-1,127,305,257.59
泰阳证券合并前净利润作为股本溢价并入资本公积	352,365,264.24
合　计	-774,173,779.44

24. 少数股东权益

子公司名称	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
瑞信方正	284,263,375.98	266,777,460.00	265,009,438.64
方正期货	42,982,070.64	36,210,279.32	31,915,746.72
合　计	327,245,446.62	302,987,739.32	296,925,185.36

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 按业务类别列示

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
手续费及佣金收入	2,327,535,313.88	2,935,360,270.33	1,946,104,957.76
其中：证券承销业务收入	258,221,568.26	93,126,809.54	957,546.68
保荐业务收入	20,000,000.00		
证券经纪业务收入	1,832,183,231.17	2,708,396,295.87	1,843,342,698.31
资产管理业务收入	9,126,024.39		
期货经纪业务收入	157,885,653.46	109,350,121.14	83,532,670.58
代理销售金融产品收入	16,330,426.01	4,190,331.50	
财务顾问业务收入	33,399,659.00	19,550,000.00	5,325,000.00
其他	388,751.59	746,712.28	12,947,042.19

手续费及佣金支出	58,071,479.21	94,925,826.14	8,427,957.96
其中：证券承销业务支出	15,035,294.48	8,924,500.50	22,834.32
证券经纪业务支出	39,276,721.63	78,945,669.99	6,024,486.65
代理销售金融产品支出		29,802.97	
资产管理支出	150,187.93		
其他支出	3,609,275.17	7,025,852.68	2,380,636.99
手续费及佣金净收入	2,269,463,834.67	2,840,434,444.19	1,937,676,999.80

(2) 按地区列示

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
浙江地区	507,992,960.38	773,281,964.63	624,392,812.05
湖南地区	1,121,590,652.51	1,407,556,828.34	1,072,941,119.56
其他地区	639,880,221.78	659,595,651.22	240,343,068.19
合　计	2,269,463,834.67	2,840,434,444.19	1,937,676,999.80

(3) 受托客户资产管理业务收入

项　目	2010 年度	2009 年度
金泉友 1 号	8,983,230.88	
金泉友 2 号	142,793.51	
合　计	9,126,024.39	

(4) 手续费及佣金净收入本期数较 2009 年度减少 20.10%，主要系受证券行情影响，交易量低于上年同期，且由于市场竞争激烈，佣金率下降，致使经纪业务的佣金收入大幅下降；2009 年度手续费及佣金净收入比 2008 年度增长 46.59%，主要原因是 2009 年度证券行情回暖，证券经纪业务交易量增加，致使佣金收入增加。

2. 利息净收入

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息收入	380,975,075.64	340,288,629.58	317,725,518.48
其中：存放同业利息收入	372,832,317.95	340,275,407.93	317,725,518.48
融资融券利息收入	1,432.02		

买入返售利息收入	8,141,325.67		
其他利息收入		13,221.65	
利息支出	65,621,081.44	59,835,846.23	79,803,170.17
其中：客户利息支出	65,620,402.94	59,835,846.23	79,803,170.17
其他利息支出	678.50		
利息净收入	315,353,994.20	280,452,783.35	237,922,348.31

3. 投资收益

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
成本法核算的长期股权投资收益	323,885.20	794,771.39	411,450.59
处置长期股权投资产生的投资收益	763,361.00	248.90	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	4,070,171.59	637,869.16	
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	6,021,994.31	890,213.61	10,486,875.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	24,827,294.48	20,690,329.93	16,484,142.29
处置可供出售金融资产取得的投资收益	202,026,604.69	102,548,224.22	33,169,116.61
衍生金融工具产生的投资收益	-2,393,280.00		
合　计	235,640,031.27	125,561,657.21	60,551,584.49

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(3) 投资收益本期数较 2009 年度增长 87.67%，主要系本期出售金融资产获利所得；2009 年度投资收益比 2008 年度增加 1.07 倍，主要系 2009 年新增自营业务产生收益所致。

4. 公允价值变动收益

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
交易性金融资产	244,668,891.26	24,185,237.45	-73,974,131.64
按公允价值计量的投资性房	4,614,380.00	5,858,267.00	-19,440,822.00

地产			
合　计	249,283,271.26	30,043,504.45	-93,414,953.64

(2) 公允价值变动净收益本期数较2009年度增长7.30倍，主要系本期期末持有的交易性金融资产增值所致；2009年度公允价值变动净收益比2008年度大幅增长，主要系2009年证券市场行情逐渐变好，证券市值上升的影响。

5. 其他业务收入

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
租赁收入	11,830,048.12	12,973,106.19	15,073,065.96
投资性房地产转让收入		21,645,000.00	425,000.00
其　他	6,997,037.69	1,644,009.20	786,083.05
合　计	18,827,085.81	36,262,115.39	16,284,149.01

(2) 其他业务收入本期数较 2009 年度减少 48.08%及 2009 年度其他业务收入比 2008 年度增长 1.23 倍，主要系 2009 年处置投资性房地产增加收入所致。

6. 营业税金及附加

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业税	125,730,752.69	149,809,848.76	98,249,175.68
城市维护建设税	7,263,703.78	10,216,095.53	6,755,823.81
教育费附加	4,815,807.23	6,501,952.20	4,338,471.02
其他			720,437.48
合　计	137,810,263.70	166,527,896.49	110,063,907.99

(2) 营业税金及附加2009年度比2008年增长51.30%，主要系2009年度证券市场活跃，证券交易量增加，经纪业务手续费及佣金收入上升，营业税金及附加相应增加。

7. 业务及管理费

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
业务及管理费	1,276,576,263.99	1,275,360,356.85	918,585,603.93
公司发生的主要业务及管理费如下			
职工工资	626,464,023.85	706,803,993.48	297,416,630.10
租赁费	78,840,265.89	66,063,605.43	61,237,061.49
折旧费	73,272,136.87	66,279,311.38	67,445,625.83
咨询费	58,550,427.11	45,566,527.30	15,618,497.21
投资者保护基金	42,306,895.97	67,145,171.49	77,189,065.22
邮电通讯费	38,515,747.96	31,000,001.90	27,895,381.91
业务招待费	37,775,752.67	22,862,605.76	22,329,329.37
宣传费	27,760,044.59	23,643,972.52	14,868,615.80
养老保险	26,849,907.39	19,144,735.24	15,513,349.37
水电费	22,520,874.84	19,501,548.11	17,815,676.00

(2) 投资者保护基金

2008 年度，根据中国证券投资者保护基金有限责任公司证保发[2008 年]58 号《关于缴纳 2008 年度证券投资者保护基金比例的通知》，确定公司 2008 年度证券投资者保护基金缴纳比例为 1.5%。

2009 年度，根据中国证券投资者保护基金有限责任公司证保发[2009]66 号《关于缴纳 2009 年度证券投资者保护基金比例的通知》，确定公司 2009 年度证券投资者保护基金缴纳比例为 2%。

2010 年度，公司根据中国证券投资者保护基金有限责任公司证保发[2010]91 号《关于缴纳 2010 年度证券投资者保护基金比例的通知》确定公司 2010 年度证券投资者保护基金缴纳比例为 1.5%。

(3) 业务及管理费 2009 年度比 2008 年度增长 38.84%，主要系 2009 年度证券市场行情较好，成交量放大，根据考核办法计提的绩效奖金大幅增加所致。

8. 资产减值损失

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账损失	-7,849,430.50	-35,575,834.00	-14,812,011.30
长期股权投资减值损失		602,250.17	

合　计	-7,849,430.50	-34,973,583.83	-14,812,011.30

(2) 资产减值损失2009年度比2008年度大幅减少，主要系收回往来款项所致。

9. 其他业务成本

(1) 明细情况

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
房屋租赁支出	715,051.96	2,170,247.16	1,456,431.03
其　他	6,040,010.10	24,923,456.42	2,147,794.01
合　计	6,755,062.06	27,093,703.58	3,604,225.04

(2) 其他业务成本本期数较2009年度减少75.07%及2009年度其他业务成本比2008年度增长6.52倍，主要系2009年处置投资性房地产，结转成本所致。

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
处置非流动资产利得	14,080,147.70	774,141.88	2,662,572.18
税费返还	3,224,997.46	2,718,339.55	4,569,643.12
政府补助	17,450,734.00		
其他	4,399,377.31	3,557,842.66	2,614,126.52
合　计	39,155,256.47	7,050,324.09	9,846,341.82

(2) 政府补助明细

项　目	金额	批文
资本金补助	4,000,000.00	昌金融办[2009]25号
租房补贴	5,040,734.00	
财政奖励	8,410,000.00	长高新管发[2010]86号
小　计	17,450,734.00	

(3) 营业外收入本期数较2009年度增长4.55倍，主要系本期收到政府补贴及处置非流动资产利得所致。

11. 营业外支出

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
处置非流动资产损失	750,276.55	1,924,361.48	629,255.45
捐赠及赞助支出	929,160.84	76,500.00	2,988,620.00
赔款及罚款支出	371,664.99	593,745.29	1,842,365.72
未决诉讼	763,176.70	700,000.00	
其他	1,177,246.90	1,293,880.92	1,328,265.25
合　计	3,991,525.98	4,588,487.69	6,788,506.42

(2) 营业外支出 2009 年度较 2008 年减少 32.41%，主要系 2008 年捐赠款项所致。

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期所得税费用	304,528,193.52	558,887,280.89	297,643,869.44
递延所得税费用	132,666,105.12	-69,994,722.79	-19,043,790.30
合　计	437,194,298.64	488,892,558.10	278,600,079.14

(2) 所得税费用 2009 年较 2008 年增长 75.48%，主要系 2009 年度利润总额较 2008 年增加同时当期所得税费用增加所致。

13. 其他综合收益

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	221,877,773.78	25,882,752.06	-100,856,495.51
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	7,577,562.62	4,023,905.94	-32,627,233.10
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	191,567,523.30	9,787,128.28	29,652,436.90
小　计	22,732,687.86	12,071,717.84	-97,881,699.31
其他	13,946,842.81	-4,466,448.31	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	3,486,710.71	-1,116,612.08	
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额			

小　计	10,460,132.10	-3,349,836.23	
合　计	33,192,819.96	8,721,881.61	-97,881,699.31

（三）现金流量表项目注释

1．收到其他与经营活动有关的现金

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
处置可供出售金融资产现金净增加额			86,461,954.77
应付代买卖证券款现金净增加额		9,590,845,609.24	
应付货币保证金现金净增加额	78,918,651.18	609,326,478.60	156,588,782.87
收到财政奖励及补贴	19,943,734.00		
收回的客户保证金			47,463,927.43
收到往来款		40,539,530.98	77,073,968.93
收到其他款项	13,414,515.43	18,056,080.04	27,619,260.52
上期定期存款到期转为活期			
租赁收入	14,599,764.12		
合　计	126,876,664.73	10,258,767,698.86	395,207,894.52

2．支付其他与经营活动有关的现金

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
处置可供出售金融资产净减少额	644,542,879.18	103,062,594.57	
应付代买卖证券款现金净减少额	2,193,325,288.01		5,746,340,803.53
存出保证金的现金净减少额	83,757,671.68	474,620,844.11	103,845,222.98
支付的投资者保护基金	50,031,919.27	67,309,248.78	77,189,065.22
以现金支付的营业费用	382,353,296.98	352,167,860.84	213,663,197.48
支付的其他	19,359,136.85	14,008,400.36	
融出资金现金净减少额	3,934,955.74		
合　计	3,377,305,147.71	1,011,168,948.66	6,141,038,289.21

3．收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
被吸收合并苏州中辰年初货币资金余额			121,624,942.32

合　计			121,624,942.32

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,272,380,702.44	1,391,487,189.44	859,141,429.67
加：资产减值准备	-7,849,430.50	-34,973,583.83	-14,812,011.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	73,272,136.87	66,279,311.38	67,445,625.83
无形资产摊销	5,379,025.52	3,718,535.70	1,809,238.87
长期待摊费用摊销	21,064,396.44	13,914,510.15	4,444,677.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	-13,329,871.15	1,150,219.60	-2,033,316.73
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-249,283,271.26	-30,043,504.45	93,414,953.64
财务费用(收益以“－”号填列)	864,787.37		
投资损失(收益以“－”号填列)	-1,087,246.20	-795,020.29	-60,551,584.49
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	69,485,842.66	-71,504,674.20	-17,465,515.25
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	63,180,262.46	1,509,951.41	5,728,657.08
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-2,509,386,050.11	-1,221,452,222.07	-100,895,536.99
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-2,417,503,057.53	10,506,149,416.35	-5,735,391,897.21
其他		3,278,436.42	4,177,960.97
经营活动产生的现金流量净额	-3,692,811,772.99	10,628,718,565.61	-4,894,987,318.81
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			

融资租入固定资产			
3）现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	22,700,548,155.75	26,539,237,710.52	16,029,456,211.72
减：现金的期初余额	26,539,237,710.52	16,029,456,211.72	18,471,180,579.21
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-3,838,689,554.77	10,509,781,498.80	-2,441,724,367.49

（2）现金和现金等价物的构成

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1）现金			
其中：库存现金	1,739,565.88	714,375.94	661,284.14
可随时用于支付的银行存款	16,993,975,953.87	23,305,592,599.21	14,439,354,130.32
可随时用于支付的其他货币资金			
可随时用于支付的结算备付金	5,704,832,636.00	3,232,930,735.37	1,589,440,797.26
2）现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
3）期末现金及现金等价物余额	22,700,548,155.75	26,539,237,710.52	16,029,456,211.72

（四）合并所有者权益变动详见财务报表附注之股本、资本公积等项目。

（五）资产减值准备

1. 2010 年度变动情况

（1）明细情况

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	385,344,532.58	-7,027,801.43	821,629.07	144,579,614.42	232,915,487.66
长期股权投资减值准备	13,645,840.49			9,078,700.49	4,567,140.00
合　计	398,990,373.07	-7,027,801.43	821,629.07	153,658,314.91	237,482,627.66

（2）坏账准备本期转销 144,667,450.57 元已经本公司 2010 年第一届董事会第三次会议审议通过。

（3）长期股权投资减值准备转销 9,078,700.49 元，其中：转销 5,131,656.12 元系已破

产、停止运营和无法确权的13项投资项目，该项转销业经本公司2010年第一届董事会第三次会议备案；转销3,947,044.37元系海安工程股权出售所致。

2．2009年度变动情况

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	747,731,329.38		35,575,834.00	326,810,962.80	385,344,532.58
长期股权投资减值准备	34,381,229.22	602,250.17		21,337,638.90	13,645,840.49
合　计	782,112,558.60	602,250.17	35,575,834.00	348,148,601.70	398,990,373.07

(2) 2009年坏账准备本期转回主要系2009年度收回长沙银行股份有限公司扣划泰阳证券款项3,574万元，该款项公司前期已核销；坏账准备2009年核销346,033,120.34元、长期股权投资减值准备本期转销21,337,500.00元，经本公司第五届董事会第十六次会议决议进行账务核销。

3．2008年度变动情况

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期计提	其他增加	本期减少		期末数
				转回	转销	
坏账准备	1,551,614,964.55		100,000.00	14,812,011.30	789,171,623.87	747,731,329.38
长期股权投资减值准备	34,381,229.22					34,381,229.22
合　计	1,585,996,193.77		100,000.00	14,812,011.30	789,171,623.87	782,112,558.60

(2) 2008年转销的坏账准备主要系，经泰阳证券2008年第一次股东会决议同意，放弃无法收回的鸿仪系款项，核销坏账788,210,310.67元。

(六) 分部报告

1．本公司确定报告分部考虑的因素

本公司管理层定期审阅公司内部报告，以评价公司内各组成部分的经营成果及决定向其分配资源，并以此为基础确定经营分部。公司管理层从提供的服务考虑本公司的经营情况。在服务方面，管理层分别对证券经纪业务、投资银行业务、自营投资业务、受托资产管理业务及商品期货经纪业务、融资融券业务、直接投资业务等的经营业绩进行考核；本公司的经

营业务在中国境内，按营业利润来源于不同省区划分为：浙江地区分部、湖南地区分部以及其他地区分部。分部间转移价格参照市场价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

2. 按业务类型列示

(1) 2010 年度业务类型列示

项　目	2010 年度				
	证券经纪业务	自营投资业务	资产管理业务	商品期货经纪业务	投资银行业务
一、营业收入	2,009,729,785.69	490,577,609.76	9,113,852.39	175,978,599.11	309,819,265.45
1. 手续费及佣金净收入	1,805,889,752.58		9,111,915.51	157,919,802.92	296,585,932.78
其中：分部间手续费及佣金净收入				34,149.46	
2. 投资收益		234,518,635.61			
3. 其他收入	203,840,033.11	256,058,974.15	1,936.88	18,058,796.19	13,233,332.67
二、营业成本	766,319,773.52	15,279,483.85	11,321,474.48	118,404,549.74	247,890,104.84
三、营业利润	1,243,410,012.17	475,298,125.91	-2,207,622.09	57,574,049.37	61,929,160.61
四、资产总额	20,512,199,009.76	705,212,746.64	2,607,605.71	1,389,502,997.62	982,129,797.78
五、负债总额	17,193,975,962.94	84,998,964.43	4,815,227.80	1,102,955,860.02	128,486,026.08
六、补充信息					
1. 折旧和摊销费用	82,627,901.72	84,481.43	64,878.48	3,114,814.49	4,569,536.38
2. 资本性支出	160,695,710.37	114,905.00	482,933.00	3,177,566.97	9,481,045.91

(续上表)

项　目	2010 年度				
	直接投资业务	融资融券业务	其他业务	抵销	合计
一、营业收入	480,895.43	13,465.96	91,989,956.05		3,087,703,429.84
1. 手续费及佣金净收入		-20.00	-9,399.66	-34,149.46	2,269,463,834.67
其中：分部间手续费及佣金净收入				-34,149.46	
2. 投资收益			1,087,246.20	34,149.46	235,640,031.27
3. 其他收入	480,895.43	13,485.96	90,912,109.51		582,599,563.90
二、营业成本	1,432,130.52	2,990.31	252,641,651.99		1,413,292,159.25

三、营业利润	-951,235.09	10,475.65	-160,651,695.94		1,674,411,270.59
四、资产总额	199,074,986.51	100,916,993.61	5,065,201,005.00	-932,809,379.34	28,024,035,763.29
五、负债总额	26,221.60	100,899,668.17	462,008,482.52	-17,753,481.27	19,060,412,932.29
六、补充信息					
1．折旧和摊销费用	27,856.25		9,226,090.08		99,715,558.83
2．资本性支出	88,940.00		3,999,271.00		178,040,372.25

(2) 2009 年业务类型列示

项　目	2009 年度						
	证券经纪业务	自营投资业务	商品期货经纪业务	投资银行业务	其他业务	抵销	合计
一、营业收入	2,789,216,698.38	149,765,888.42	121,001,894.10	113,254,755.98	157,822,115.35	-19,135,068.00	3,311,926,284.23
1．手续费及佣金净收入	2,617,319,546.60		109,350,121.14	103,752,309.04	10,012,467.41		2,840,434,444.19
其中：分部间手续费及佣金净收入							
2．投资收益		116,851,067.27			8,710,589.94		125,561,657.21
3．其他收入	171,897,151.78	32,914,821.15	11,651,772.96	9,502,446.94	139,099,058.00	-19,135,068.00	345,930,182.83
二、营业成本	761,450,324.34	7,805,781.89	83,170,348.70	110,209,585.13	490,024,000.97	-18,651,667.94	1,434,008,373.09
三、营业利润	2,027,766,374.04	141,960,106.53	37,831,545.40	3,045,170.85	-332,201,885.62	-483,400.06	1,877,917,911.14
四、资产总额	21,864,621,639.83	134,337,066.83	1,226,906,413.80	825,365,529.96	6,078,215,053.17	-1,095,055,898.08	29,034,389,805.51
五、负债总额	19,458,803,078.77	12,146,415.60	985,504,551.67	27,153,313.69	892,733,137.18		21,376,340,496.91
六、补充信息							
1．折旧和摊销费用	48,141,803.31	9,287.59	2,222,062.48	2,566,049.12	30,973,154.73		83,912,357.23
2．资本性支出	78,248,475.97		8,080,667.08	16,001,713.32	19,715,131.48		122,045,987.85

(3) 2008 年业务类型列示

项　目	2008 年度						
	证券经纪业务	自营投资业务	商品期货经纪业务	投资银行业务	其他业务	抵销	合计
一、营业收入	1,877,895,179.34		90,916,503.90	7,976,106.99	175,337,608.84		2,152,125,399.07
1．手续费及佣金净收入	1,848,518,199.91		83,532,670.58	6,007,011.40	-380,882.09		1,937,676,999.80
其中：分部间手续费及佣金净收入							

项　目	2008 年度						
	证券经纪业务	自营投资业务	商品期货经纪业务	投资银行业务	其他业务	抵销	合计
2．其他收入（含投资收益）	29,376,979.43		7,383,833.32	1,969,095.59	175,718,490.93		214,448,399.27
二、营业成本	669,313,587.88		76,887,821.21	33,659,812.47	238,063,904.16	-483,400.06	1,017,441,725.66
三、营业利润	1,208,581,591.46		14,028,682.69	-25,683,705.48	-62,726,295.32	483,400.06	1,134,683,673.41
四、资产总额	12,237,596,143.67		589,825,136.68	826,875,453.57	4,527,828,422.82	-997,338,292.10	17,184,786,864.64
五、负债总额	9,748,243,732.06		378,557,945.50	4,394,277.25	800,274,401.92	-4,523,729.64	10,926,946,627.09
六、补充信息							
1．折旧和摊销费用	56,306,937.03		2,102,865.72	390,175.32	18,020,621.67		76,820,599.74
2．资本性支出	75,091,434.52		2,849,804.16	7,165,525.04	5,760,378.49		90,867,142.21

3．按地区列示

（1）2010 年按地区列示

项　目	2010 年度				
	浙江地区	湖南地区	其他地区	抵销	合计
一、营业收入	502,136,005.25	1,942,421,013.83	643,146,410.76		3,087,703,429.84
1．手续费及佣金净收入	507,992,960.38	1,121,624,801.97	639,880,221.78	-34,149.46	2,269,463,834.67
其中：分部间手续费及佣金净收入		34,149.46		-34,149.46	
2．投资收益	323,885.20	235,281,996.61		34,149.46	235,640,031.27
3．其他收入	-6,180,840.33	585,514,215.25	3,266,188.98		582,599,563.90
二、营业成本	194,471,524.85	743,561,716.78	475,258,917.62		1,413,292,159.25
三、营业利润	307,664,480.40	1,198,859,297.05	167,887,493.14		1,674,411,270.59
四、资产总额	6,580,427,774.80	15,886,911,108.43	6,489,506,259.40	-932,809,379.34	28,024,035,763.29
五、负债总额	5,570,875,248.88	8,584,529,253.49	4,922,761,911.19	-17,753,481.27	19,060,412,932.29
六、补充信息					
1．折旧和摊销费用	20,375,492.86	59,263,356.54	20,076,709.43		99,715,558.83
2．资本性支出	24,585,798.52	122,115,192.39	31,339,381.34		178,040,372.25

（2）2009 年按地区列示

项　目	2009 年度

	浙江地区	湖南地区	其他地区	抵销	合计
一、营业收入	820,167,604.44	1,837,443,918.76	673,449,829.03	-19,135,068.00	3,311,926,284.23
1．手续费及佣金净收入	773,281,964.63	1,407,556,828.34	659,595,651.22		2,840,434,444.19
其中：分部间手续费及佣金净收入					
2．投资收益	323,885.20	125,237,772.01			125,561,657.21
3．其他收入	46,561,754.61	304,649,318.41	13,854,177.81	-19,135,068.00	345,930,182.83
二、营业成本	210,916,238.69	849,037,988.74	392,705,813.60	-18,651,667.94	1,434,008,373.09
三、营业利润	609,251,365.75	988,405,930.02	280,744,015.43	-483,400.06	1,877,917,911.14
四、资产总额	7,073,362,156.50	15,253,105,649.28	7,802,977,897.81	-1,095,055,898.08	29,034,389,805.51
五、负债总额	6,381,177,956.89	8,602,135,133.59	6,393,027,406.43		21,376,340,496.91
六、补充信息					
1．折旧和摊销费用	19,603,753.28	46,224,787.29	18,083,816.66		83,912,357.23
2．资本性支出	16,096,205.68	70,997,281.39	34,952,500.78		122,045,987.85

(3) 2008年按地区列示

项　目	2008年度				
	浙江地区	湖南地区	其他地区	抵销	合计
一、营业收入	669,751,026.37	1,253,430,817.19	228,943,555.51		2,152,125,399.07
1．手续费及佣金净收入	624,392,812.05	1,072,941,119.56	240,343,068.19		1,937,676,999.80
其中：分部间手续费及佣金净收入					
2．其他收入(含投资收益)	45,358,214.32	180,489,697.63	-11,399,512.68		214,448,399.27
二、营业成本	245,599,507.36	619,144,647.18	153,180,971.18	-483,400.06	1,017,441,725.66
三、营业利润	424,151,519.01	634,286,170.01	75,762,584.33	483,400.06	1,134,683,673.41
四、资产总额	6,403,082,537.97	7,890,459,986.80	3,888,582,631.97	-997,338,292.10	17,184,786,864.64
五、负债总额	3,299,406,177.75	4,987,610,376.42	2,644,453,802.56	-4,523,729.64	10,926,946,627.09
六、补充信息					
1．折旧和摊销费用	17,997,791.41	48,704,581.48	10,118,226.85		76,820,599.74
2．资本性支出	21,659,672.46	44,416,112.79	24,791,356.96		90,867,142.21

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
北大方正集团有限公司	控股股东	国有	北京市	魏　新	方正电子出版系统，计算机软硬件及相关设备等

（续上表）

母公司名称	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
北大方正集团有限公司	100,000.00	56.59	56.59	北京大学	10197496-3

2. 本公司的子公司情况详见本附注之企业合并及合并财务报表。

3. 本公司的其他关联方

(1) 明细情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
北京方正奥德计算机系统有限公司	同一控制方	70000908-1
北京北大方正电子有限公司	同一控制方	60004164-X
上海方正信息安全技术有限公司	同一控制方	13216504-2
北京方正世纪信息系统有限公司	同一控制方	73511036-6
方正软件(苏州)有限公司	同一控制方	75321338-5
方正国际软件有限公司	同一控制方	69258225-8
北京北大资源物业经营管理有限公司	同一控制方	71878282-2
北京方正飞阅传媒技术有限公司	同一控制方	68576758-8

（二）关联交易情况

1. 定价政策

本公司与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

2. 购销商品及劳务的关联交易

关联方名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
北京方正世纪信息系统有限公司	13,952,411.00	19,865,361.00	12,699,724.00

上海方正信息安全技术有限公司	434,700.00	1,753,200.00	580,000.00
方正软件(苏州)有限公司		1,550,900.00	96,000.00
方正国际软件有限公司	700,000.00		
北京方正飞阅传媒技术有限公司	2,126,600.00		
合　　计	17,213,711.00	23,169,461.00	13,375,724.00

3. 向关联方出租情况

关联方名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
北大方正电子有限公司		20,757.00	24,759.16
北京方正奥德计算机系统有限公司		3,774.00	4,501.68
上海方正信息安全技术有限公司		3,774.00	4,501.68
北京方正世纪信息系统有限公司	213,704.40	182,025.00	21,938.00
合　　计	213,704.40	210,330.00	55,700.52

4. 向关联方租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价	年度确认的租赁收益(费用)
北京北大资源物业经营管理有限公司	方正和生投资有限责任公司	房屋	2010.7.26	2011.7.25	3.53 元每日每平米	159,503.92

5. 财务顾问服务

瑞信方正为北大方正集团提供“北大方正集团有限公司 2010 年度第一期中期票据”提供财务顾问服务，北大方正集团支付给瑞信方正 400 万元财务顾问费。

6. 承销业务

瑞信方正承接本公司与北大方正集团有限公司签定的《2008年北大方正集团公司债券承销协议》下的权利和义务，作为主承销商向北大方正集团有限公司提供人民币10亿元公司债券承销服务，2009年全部承销报酬为人民币10,000,000.00元。瑞信方正2009年的承销报酬(扣除分销商佣金人民币810,000.00元)为人民币9,190,000.00元。

7. 受让股权

2008年5月本公司和方正期货原股东北大方正集团有限公司签订股权转让协议，受让方正期货2,850万股，总价为4,503万元，每股价格为1.58元。详见财务报告附注四之企业合并及合并报表部分。

8. 关于业务合作的情况

北大方正集团有限公司与瑞信方正签订《业务合作协议》，由北大方正集团有限公司向瑞信方正提供相关证券业务方面的协助，促成瑞信方正与相关目标公司、客户、投资者签署业务协议或委任协议。瑞信方正按前述签署成功的业务协议或委任协议所取得的净收入的20%，向北大方正集团有限公司支付服务费。2010年瑞信方正就该项业务共发生服务费支出11,651,900.00元。

（三）关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付款项	北大方正集团有限公司	11,729,937.11	78,037.11	9,084,187.11
应付款项	北京方正世纪信息系统有限公司		67,500.00	
预付款项	北京方正世纪信息系统有限公司	2,567,858.40		

（四）关键管理人员薪酬

1. 明细情况

报告期间	关键管理人员人数	在本公司领取报酬人数	报酬总额(万元)
2010 年度	20	17	1,935.80
2009 年度	19	13	774.16
2008 年度	24	9	173.38

2. 2008 年度该数据不含吸收合并泰阳证券的数据。

七、或有事项

（一）火箭公司纠纷

2001 年 1 月，原湖南证券有限责任公司(后更名为泰阳证券)与航天固体运载火箭有限公司（以下简称火箭公司）签订《资产委托管理协议》及《资产委托管理补充协议》，约定

火箭公司委托湖南证券管理现金资产2亿元，约定年收益为15%。2007年9月29日火箭公司向泰阳证券发出《关于归还委托理财金的函》，要求泰阳证券在2007年12月31日前归还2.3亿元资金。2007年12月24日，火箭公司向湖南省高院以委托理财纠纷为由起诉泰阳证券，要求归还委托理财本息。2008年3月25日，湖南省高级人民法院以“由于本案与原告总经理陈军及被告原总裁李选民等人涉嫌操纵证券交易价格罪有关联”作出(2008)湘高法民二初字第2-1号民事裁定书，依法裁定中止审理该案。该事项公司很有可能承担相应的民事责任，根据谨慎性原则，对该事项计提预计负债2亿元。

（二）客户纠纷

1. 伍全焕案

1998年8月，客户伍全焕在原浙江证券深圳业务部(现为我公司深圳福中路营业部)开户，存入100万元资金委托代理人为其买卖A股和港股(买卖港股的本金为51万多元人民币)。因其代理人为其买卖港股发生亏损，伍全焕以其代理人越权代理、营业部无港股代理买卖资格应承担赔偿责任为由起诉福田中路营业部，要求返还其买卖港股的本金、利息、支付赔偿金共计246.958万元，并要求我公司承担连带责任。深圳市福田区法院于2009年12月16日开庭审理上述案件，2010年2月4日，广东省深圳市福田区人民法院做出了一审判决((2009)深福法民二初字第4079号)，法院驳回了原告伍全换的诉讼请求。伍全换已经向法院提请二审。公司根据广东省深圳市中级人民法院《关于（2010）深中法民二终字第1352号案件调解意见的函》及谨慎性原则，对该事项计提预计负债70万元。

2. 雷年生案

原告雷年生系方正证券有限责任公司株洲车站路证券营业部客户（原株洲农行证券部客户，后并入方正证券），1996年底合并过程中，将原告账户作为透支户予以冻结并对股票进行指定交易，所得资金56,621.45元用于偿还农行透支欠款。2010年5月17日，原告向株洲市芦淞区人民法院提起诉讼，要求归还股票抛售所得款并赔偿损失78万元。2010年10月20日，株洲市芦淞区人民法院（2010）芦法民二初字第237号《民事判决书》作出一审判决，判决方正证券有限责任公司株洲车站路证券营业部归还抛股资金款56,621.45元，赔偿原告雷年生706,555.25元，承担案件受理费12,166.00元（已支付）。方正证券不服判决，已提出上诉，截至报告日二审已开庭审理。该案件公司很可能承担相应民事责任，根据谨慎性原则，对该案件按一审判决计提预计负债763,176.70元计入本期损益。

八、承诺事项

2010 年 10 月 8 日，公司与富邦证券投资信托股份有限公司（以下简称富邦信托）签订《关于设立方正富邦基金管理有限公司的合资经营合同》。双方约定筹建台港澳与境内合资企业，双方股东按照各自股权比例共同分享利润和分担风险及亏损，其中本公司拟出资人民币 133,400,000.00 元，占注册资本的 66.7%；富邦信托拟出资相当人民币 66,600,000.00 元等值的美元或其他自由兑换货币。

截至资产负债表日，筹建工作尚未完毕，筹建子公司事项有待相关部门进一步的核准。

九、资产负债表日后事项

截至本报告日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

（一）经营租赁

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	2010 年年末	2009 年年末	2008 年年末
1 年以内	58,645,452.54	56,467,026.55	48,809,900.70
1-2 年	54,335,009.58	48,325,028.99	48,304,935.67
2-3 年	51,648,706.67	45,754,813.75	41,141,847.11
3 年以上	288,593,202.02	257,372,775.45	271,432,376.12
小　计	453,222,370.81	407,919,644.74	409,689,059.60

（二）以公允价值计量的资产和负债

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末数
1．以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	588,513,647.26	244,668,891.26			2,392,456,911.45
2．可供出售金融资产	280,726,261.15		54,388,627.54		1,156,050,427.19
3．投资性房地产	120,080,000.00	4,614,380.00	13,946,842.81		141,192,270.00
4．金泉友 2 号					50,000,000.00
上述合计	989,319,908.41	249,283,271.26	68,335,470.35		3,739,699,608.64

（三）受托客户资产管理业务

1. 明细情况

资产	期末数	期初数	负债与持有人权益	期末数	期初数
银行存款	707,393,977.43		受托资金	2,174,749,606.40	
结算备付金	838,447.29		应付款项	12,250,018.35	
存出与托管客户资金	250,000.00				
应收款项	3,612,683.67				
受托投资	1,474,904,516.36				
其中：投资成本	1,512,800,852.74				
已实现未结算损益	-37,896,336.38				
受托资产总计	2,186,999,624.75		受托负债总计	2,186,999,624.75	

2. 受托资产系公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2010 年 5 月发行的方正金泉友 1 号集合资产管理计划、2010 年 12 月发行的金泉友 2 号集合资产管理计划。

十一、金融工具与风险管理

（一）风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

公司的使用金融工具主要目的在于作为本公司的投资运营。管理层认为，有效的风险管理对于公司的成功投资运营至关重要。因此，公司设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险。本公司的金融工具主要为交易性金融资产、可供出售金额资产以及因公司经营直接产生其他金融资产与负债，如应收款项、应付款项等。本公司因对金融工具的应用所产生的风险主要为信用风险、市场风险与流动性风险等。

公司依照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化的原则，以实现风险的可测、可控、可承受，针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。公司遵照《证券公司合规管理试行规定》进行了合规管理，使合规管理覆盖了公司

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。

公司建立了业务风险识别、评估和控制的完整体系，运用包括敏感性分析在内的多种手段，对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、技术风险、政策法规风险和道德风险等进行持续监控，明确风险管理流程和风险化解方法。

(1) 风险识别：辨别组织系统与业务系统中存在的风险以及关键监管指标。

(2) 风险评估：利用敏感分析、风险值等对各类风险进行定量、定性分析，分析各类风险的可能性及后果，制定风险管理战略，并根据公司的良好的沟通渠道进行报告。

(3) 风险控制：根据评估风险，积极采取应对措施，保证公司的经营不受影响或将影响降至最低。

公司根据经营环境的变化，建立动态的净资本监控机制，确保净资本在任一时点均符合监管指标的要求。

2. 风险治理组织架构

公司的风险治理体系按分级管理模式进行：

(1) 董事会负责审批风险管理的原则、政策和程序，确定公司各业务可以承受的风险限额水平，并定期获得关于风险性质和水平的报告。

(2) 董事会风险控制委员会负责监控和评估风险管理的全面性、有效性、以及高级管理层在风险管理方面的履职情况；

(3) 公司合规总监定期审查和监督公司风险管理的政策、程序以及具体的操作规程，及时了解风险水平及其管理状况。

(4) 法律合规部协助合规总监具体落实风险管理工作，稽核审计部门对公司经营情况与财务状况进行审查与监督。

(5) 公司承担风险的各部门根据公司风险管理的战略、政策和程序具体负责本部门的日常风险管理。

(二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本公司的信用风险主要来自货币资金、结算备付金、存出保证金以及应收款项(含买入返售资产)等。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。对于银行存款，本公司风险管理委员会根据实际情况制定了信用政策，对银行进行评估已确定适当的资金存款分配。信用评估

主要依据银行的外部评级。

由于历史原因遗留的应收账款，对于账龄较长的款项存在信用风险，公司已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备，最能代表本公司资产负债表日应收款项的最大信用风险敞口为本公司应收账款账面金额减去相应的坏账准备。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本公司的最大信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

对于以公允价值计量的金融工具而言，其当前的风险敞口并非最大风险敞口。其风险敞口随公允价值的变动而变动。截至 2010 年 12 月 31 日，信用风险敞口如下：

货币单位：人民币万元

金融资产类别	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	1,700,913.55	1,525,679.14	2,330,630.70	2,180,037.10
结算备付金	570,483.26	541,738.45	323,293.07	309,211.10
融出资金	393.5	393.5		
应收利息	104.88		35.45	
存出保证金	78,385.11	34,865.76	70,009.35	33,654.21
预付账款	1,878.42	1,430.46	1,496.65	1,359.23
应收款项	6,002.54	5,078.47	2,772.55	2,163.67
信用风险敞口	2,358,161.26	2,109,185.78	2,728,237.77	2,526,425.31

（三）流动风险

流动性是指资产在不遭受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。流动风险是指公司在履行与金融负债有关业务时遇到资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者无法偿还到期债务；后者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流。

本公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，明确资金的拆借、回购、质押贷款等业务由财务管理部负责。公司定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

单位：人民币万元

资产	期末数							
	账面价值	未折现	即期	3 个月以内	3-12	1-5 年	5 年	合计

		合同金额			个月		以上	
货币资金	1,700,913.55	1,700,913.55	1,699,571.55			1,342.00		1,700,913.55
结算备付金	570,483.26	570,483.26	570,483.26					570,483.26
融出资金	393.50	393.50		393.50				393.50
交易性金融资产	239,245.69	239,245.69	239,245.69					239,245.69
应收利息	104.88	104.88	104.88					104.88
存出保证金	78,385.11	78,385.11	78,385.11					78,385.11
可供出售金融资产	115,605.04	115,605.04	14,931.27	10,562.35	90,111.42			115,605.04
预付账款	1,878.42	1,878.42	1,878.42					1,878.42
应收款项	6,002.54	6,002.54	6,002.54					6,002.54
小计	2,713,011.99	2,713,011.99	2,610,602.72	10,955.85	90,111.42	1,342.00		2,713,011.99

(续上表)

负债	期末数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
代理买卖证券款	1,703,663.08	1,703,663.08	1,703,663.08					1,703,663.08
应付职工薪酬	24,067.43	24,604.71	22,073.74		300.16	1,062.21	1,168.59	24,604.71
应交税费	21,901.71	21,901.71	6,806.88	15,094.83				21,901.71
应付利息	253.59	253.59	253.59					253.59
预计负债	20,146.32	20,146.32				20,146.32		20,146.32
应付款项	17,105.04	17,105.04	17,105.04					17,105.04
代理兑付证券款	468.86	468.86	468.86					468.86
期货风险准备金	2,106.59	2,106.59	2,106.59					2,106.59
应付货币保证金	103,829.82	103,829.82	103,829.82					103,829.82
小计	1,893,542.44	1,894,079.72	1,856,307.60	15,094.83	300.16	21,208.53	1,168.59	1,894,079.72

(续上表)

资产	期初数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
货币资金	2,330,630.70	2,330,630.70	2,330,630.70					2,330,630.70
结算备付金	323,293.07	323,293.07	323,293.07					323,293.07
交易性金融资产	58,851.36	58,851.36	58,851.36					58,851.36
应收利息	35.45	35.45	35.45					35.45
存出保证金	70,009.35	70,009.35	70,009.35					70,009.35
可供出售金融资产	28,072.63	28,072.63	3,574.97	18,535.42	5,962.24			28,072.63
预付账款	1,496.65	1,496.65	1,496.65					1,496.65

应收款项	2,772.55	2,772.55	2,772.55					2,772.55
小计	2,815,161.76	2,815,161.76	2,790,664.10	18,535.42	5,962.24			2,815,161.76

(续上表)

负债	期初数							
	账面价值	未折现合同金额	即期	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	合计
代理买卖证券款	1,922,995.61	1,922,995.61	1,922,995.61					1,922,995.61
应付职工薪酬	47,303.81	47,824.33	45,001.06		407.53	1,201.82	1,213.92	47,824.33
应交税费	29,973.45	29,973.46	4,335.90	25,637.56				29,973.46
应付利息	253.65	253.65	253.65					253.65
预计负债	20,070.00	20,070.00				20,070.00		20,070.00
应付款项	16,073.29	16,073.29	16,073.29					16,073.29
代理兑付证券款	478.72	478.72	478.72					478.72
期货风险准备金	1,316.99	1,316.99	1,316.99					1,316.99
应付货币保证金	95,937.96	95,937.96	95,937.96					95,937.96
应付质押保证金	356.64	356.64	356.64					356.64
小计	2,134,760.12	2,135,280.63	2,086,749.82	25,637.56	407.53	21,271.82	1,213.92	2,135,280.65

截至2010年12月31日，本公司89.38%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债的流动性风险较小。

本公司金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额并不存在重大差异，只有辞退福利的预提导致金融负债账面金额与按照未折现合同现金流计算的金额存在差异537.28万元。截至2010年12月31日，本公司即期金融资产之和为2,610,602.72万元，即期金融负债总额1,856,307.60万元。

此外，本公司尚存在已经签约但尚未支付的财务承诺(经营租赁)4.53亿元，瑞信方正已签订承销协议但尚未完成承销项目的承销承担为人民币82亿元。 本公司的上述资金亦能满足财务承诺的支付需求。本年度末净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额及财务承诺总额，流动性风险并不重大。

(四) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、融出资金等。公司利用敏感性分析作为

监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。

浮动利率工具使本公司面临现金流量利率风险，而固定利率工具使本公司面临公允价值利率风险。截至 2010 年 12 月 31 日，公司为固定利率金融资产为融出资金，由于融出资金金额为 393.50 万元，故无重大固定利率风险。

(1) 浮动利率风险敞口

本表列示了承担利率风险的金融工具的账面价值，浮动利率的金融工具，其将在不超过 1 年的时间间隔重新定价。未包含在下表的其他金融工具为不带息资产或负债，因此不涉及利率风险。

货币单位：人民币元

期末数					
资产：	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
货币资金	17,009,135,519.75				17,009,135,519.75
结算备付金	5,704,832,636.00				5,704,832,636.00
存出保证金	783,851,124.61				783,851,124.61
负债：					
代理买卖证券款	17,036,630,791.32				17,036,630,791.32
应付货币保证金	1,038,298,228.25				1,038,298,228.25
浮动利率风险敞口	5,422,890,260.79				5,422,890,260.79

(续上表)

期初数					
资产：	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
货币资金	23,306,306,975.15				23,306,306,975.15
结算备付金	3,232,930,735.37				3,232,930,735.37
存出保证金	700,093,452.93				700,093,452.93
负债：					
代理买卖证券款	19,229,956,079.33				19,229,956,079.33
应付货币保证金	959,379,577.07				959,379,577.07
浮动利率风险敞口	7,049,995,507.05				7,049,995,507.05

(2) 敏感性分析

本公司采用的敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对本公司利润总额和股东权益产生的影响。

货币单位：人民币元

币种	期末数		
	利率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
人民币	+30 个基点	16,215,643.24	16,215,643.24
	-30 个基点	-16,215,643.24	-16,215,643.24
美元	+30 个基点	44,318.86	44,318.86
	-30 个基点	-44,318.86	-44,318.86
港币	+30 个基点	8,708.68	8,708.68
	-30 个基点	-8,708.68	-8,708.68

(续)

币种	期初数		
	利率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
人民币	+30 个基点	21,020,365.56	21,020,365.56
	-30 个基点	-21,020,365.56	-21,020,365.56
美元	+30 个基点	99,748.03	99,748.03
	-30 个基点	-99,748.03	-99,748.03
港币	+30 个基点	29,872.93	29,872.93
	-30 个基点	-29,872.93	-29,872.93

本公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

2. 汇率风险

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。本公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。在货币资金中，外币比重为 1.92%，在结算备付金中，外币比重为 0.86%，外币业务在本公司中所占比例并不重大。本公司通过最大限度降低外币资金的净额来降低汇率风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，其反映了在其他变量不变的假设下，外汇汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额及股东权益产生的影响。

货币单位：人民币元

币种	期末数		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100 个基点	147,729.53	147,729.53
	-100 个基点	-147,729.53	-147,729.53
港币	+100 个基点	29,028.93	29,028.93
	-100 个基点	-29,028.93	-29,028.93

(续)

币种	期初数		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100 个基点	332,493.43	332,493.43
	-100 个基点	-332,493.43	-332,493.43
港币	+100 个基点	99,576.43	99,576.43
	-100 个基点	-99,576.43	-99,576.43

3. 价格风险

本公司的其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本集团的股东权益变动。截至2010年12月31日，本公司交易性金融资产占资产总额的比例为8.54%，可供出售金融资产占资产总额的比例为4.13%。

对于公司持有的交易性金融资产与可供出售金融工具建立逐日盯市的政策，每日生成盈亏报表，及时监控。对于重大的投资，进行敏感性分析和压力测试，测试金融资产对对净资本的影响。

4. 公允价值

本公司持有的金融工具账面金额与其公允价值大致相等。本公司采用如下方法确定金融工具的公允价值。

(1) 权益性投资

计入交易性金融资产的权益性投资的公允价值基于公开市场报价，本公司对处在限售期的可供出售金融资产的公允价值，参照《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及

份额净值计价有关事项的通知》(证监会计字[2007]21号)中规定原则。

(2) 其他

这些资产和负债的账面价值接近于其公允价值。

十二、母公司财务报表项目注释

(一)母公司资产负债表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 分类情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资	936,746,009.49	4,567,140.00	932,178,869.49	745,824,709.98	13,645,840.49	732,178,869.49
合　计	936,746,009.49	4,567,140.00	932,178,869.49	745,824,709.98	13,645,840.49	732,178,869.49

(2) 按成本法核算的长期股权投资单位列示

被投资单位	期末占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	期初数	本期增减	期末数
方正期货	85.00%	180,855,898.07	180,855,898.07		180,855,898.07
瑞信方正	66.70%	533,600,000.00	533,600,000.00		533,600,000.00
方正和生	100.00%			200,000,000.00	200,000,000.00
湛江市商业银行	0.52%	13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
海南机场股份有限公司	0.18%	4,032,000.00	4,032,000.00		4,032,000.00
金泰化纤		3,365,450.00	3,365,450.00	-3,365,450.00	
海安工程		3,947,044.37	3,947,044.37	-3,947,044.37	
济南人民商场	0.19%	1,070,280.00	1,070,280.00		1,070,280.00
申银万国证券股份有限公司	0.04%	1,997,508.00	1,997,508.00		1,997,508.00
玉柴STAQ法人股	0.22%	1,130,106.42	1,130,106.42		1,130,106.42
岳阳恒力冷气设备股份有限公司	0.85%	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
蜀都STAQ法人股	0.01%	60,217.00	60,217.00		60,217.00
雪龙股份武交中心法人		60,000.00	60,000.00	-60,000.00	
拓新股份武交中心法人		130,000.00	130,000.00	-130,000.00	

被投资单位	期末占被投资单位注册资本比例	初始投资金额	期初数	本期增减	期末数
三峡水利武交中心法人		246,000.00	246,000.00	-246,000.00	
田野股份武交中心法人		85,000.00	85,000.00	-85,000.00	
禾沙洞煤矿		512,047.37	512,047.37	-512,047.37	
锦南市场		650,966.66	650,966.66	-650,966.66	
百贸、恒泰		82,192.09	82,192.09	-82,192.09	
合　计		745,824,709.98	745,824,709.98	190,921,299.51	936,746,009.49

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位	期初数	本期计提	本期转销	期末数
海南机场股份有限公司	4,032,000.00			4,032,000.00
金泰化纤	3,365,450.00		3,365,450.00	
海安工程	3,947,044.37		3,947,044.37	
济南人民商场	535,140.00			535,140.00
雪龙股份武汉交中心法人股	60,000.00		60,000.00	
拓新股份武汉交中心法人股	130,000.00		130,000.00	
三峡水利武汉交中心法人股	246,000.00		246,000.00	
田野股份武汉交中心法人股	85,000.00		85,000.00	
怀化市鹤城区金坳镇禾沙洞煤矿	512,047.37		512,047.37	
怀化地区振龙贸易公司	650,966.66		650,966.66	
百贸、恒泰等	82,192.09		82,192.09	
合　计	13,645,840.49		9,078,700.49	4,567,140.00

2. 其他资产

(1) 其他资产明细情况

项　目	期末数	期初数
预付账款	14,304,640.47	13,592,344.94
应收款项	283,559,500.20	406,862,149.29
减：坏账准备	232,774,762.26	385,225,458.58

应收款项净值	50,784,737.94	21,636,690.71
长期待摊费用	79,405,768.74	52,968,002.43
在建工程	5,438,361.12	13,028,602.32
金泉友2号	50,000,000.00	
合　计	199,933,508.27	101,225,640.40

(2) 预付款项

1) 账龄列示

账　龄	期末数		期初数	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	13,952,588.21	97.54	13,228,400.77	97.32
1-2年	352,052.26	2.46	363,944.17	2.68
合　计	14,304,640.47	100.00	13,592,344.94	100.00

2) 预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况，详见财务报表附之关联方及关联交易。

(3) 应收款项

1) 类别明细情况

种　类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大	226,560,943.93	79.90	210,364,522.53	92.85	341,623,570.02	83.97	341,623,570.02	100.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	33,438,105.24	11.79	20,838,546.55	62.32	58,708,984.22	14.43	43,569,381.34	74.21
其他不重大	23,560,451.03	8.31	1,571,693.18	6.67	6,529,595.05	1.60	32,507.22	0.50
合　计	283,559,500.20	100.00	232,774,762.26	82.09	406,862,149.29	100.00	385,225,458.58	94.68

2) 账龄明细情况

账　龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	45,768,809.04	16.14	1,416,314.81	20,915,643.11	5.14	752,001.05
1-2年	6,344,081.26	2.24	593,674.61	172,000.47	0.04	17,200.05
2-3年	30,000.00	0.01	6,000.00	524,868.89	0.13	96,213.78

3-4 年	139,816.86	0.05	78,130.12	2,157,509.47	0.53	1,280,505.69
4-5 年	2,145,591.27	0.76	1,702,400.96	62,946.68	0.02	50,357.34
5 年以上	229,131,201.77	80.80	228,978,241.76	383,029,180.67	94.14	383,029,180.67
合 计	283,559,500.20	100.00	232,774,762.26	406,862,149.29	100.00	385,225,458.58

(4) 其他资产本期期末较2009年期末增加97.51%，主要系本期公司以自有资金认购金泉2号理财产品5,000万元及营业网点增加装修增加所致；2009年期末较2008年期末增加56.69%，主要系长期待摊费用--营业网点装修费增加所致。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	2010年度	2009年度	2008年度
手续费及佣金收入	1,858,028,433.16	2,713,333,339.65	1,181,484,119.54
其中：证券承销业务收入			957，546.68
证券经纪业务收入	1,832,183,231.17	2,708,396,295.87	1,173,129,527.63
资产管理业务收入	9,126,024.39		
代理销售金融产品收入	16,330,426.01	4,190,331.50	
财务顾问业务收入			5,075,000.00
其他	388,751.59	746,712.28	2,322,045.23
手续费及佣金支出	43,036,184.73	86,001,325.64	7,360,827.50
其中：证券承销业务支出			22,834.32
证券经纪业务支出	39,276,721.63	78,945,669.99	4,960,057.15
资产管理业务支出	150,187.93		
代理销售金融产品支出		29,802.97	
其他支出	3,609,275.17	7,025,852.68	2,377,936.03
手续费及佣金净收入	1,814,992,248.43	2,627,332,014.01	1,174,123,292.04

(2) 手续费及佣金净收入本期数较2009年度减少30.92%，主要系受证券行情影响，交易量低于上年同期，且由于市场竞争激烈，佣金率下降，致使经纪业务的佣金收入大幅下降；2009年度手续费及佣金净收入比2008年度增长1.24倍，主要原因是2009年度证券行情回暖，证券经纪业务交易量增加所致。

2. 投资收益

(1) 明细情况

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
成本法核算的长期股权投资收益	323,885.20	794,771.39	411,450.59
处置长期股权投资产生的投资收益	763,361.00	248.90	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	4,070,171.59	637,869.16	
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	6,021,994.31	890,213.61	10,486,875.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	24,827,294.48	20,690,329.93	327,227.28
处置可供出售金融资产取得的投资收益	202,026,604.69	102,548,224.22	31,567,046.97
衍生金融工具产生的投资收益	-2,427,429.46		
合　计	235,605,881.81	125,561,657.21	42,792,599.84

(2) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(3) 投资收益本期数较2009年度增长87.64%，主要系本期出售金融资产获利所得；2009年度投资收益比2008年度增加1.93倍，主要系2009年度公司获得自营资格，因处置可供出售金融资产取得的投资收益所致。

(三) 母公司现金流量表项目注释

现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度	2008 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,175,676,403.85	1,358,510,148.70	500,415,774.48
加：资产减值准备	-7,871,081.90	-35,469,123.89	-14,335,377.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	67,866,400.30	63,098,682.03	38,138,173.99
无形资产摊销	4,448,153.34	3,107,849.61	1,645,905.54
长期待摊费用摊销	19,688,798.07	12,988,132.57	4,283,859.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	-13,395,249.31	1,114,001.13	-2,003,234.36
固定资产报废损失(收益以“－”号填			

补充资料	2010 年度	2009 年度	2008 年度
列)			
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-249,283,271.26	-30,043,504.45	31,584,244.10
财务费用(收益以“－”号填列)	714,551.68		
投资损失(收益以“－”号填列)	-1,087,246.20	-795,020.29	-42,792,599.84
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	90,637,490.61	-72,181,305.32	-51,333,584.98
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	63,180,262.46	1,509,951.41	5,728,657.08
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-2,433,307,224.96	-946,431,432.66	-62,796,283.52
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-2,615,975,013.36	9,866,599,867.79	-5,467,883,670.26
其他		3,278,436.42	4,177,960.97
经营活动产生的现金流量净额	-3,898,707,026.68	10,225,286,683.05	-5,055,170,174.24
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动			
债务转为资本			
一年内到期可转换公司债券			
融资租入固定资产			
(3) 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	20,660,755,904.04	24,892,482,025.90	14,761,585,772.21
减：现金的期初余额	24,892,482,025.90	14,761,585,772.21	9,490,412,267.48
现金及现金等价物净增加额	-4,231,726,121.86	10,130,896,253.69	5,271,173,504.73

十三、其他补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,329,871.15	-4,428,676.02	2,033,316.73
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			363,176,323.06
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定	17,450,734.00		

项　　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
额或定量享受的政府补助除外			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-700,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,217,533.00	35,740,000.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	4,614,380.00	5,858,267.00	-19,440,822.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,383,125.34	4,312,056.00	1,024,518.67
小　计	49,995,643.49	40,781,646.98	346,793,336.46
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	12,344,184.02	215,669.16	645,392.82
少数股东权益影响额(税后)	2,644,568.60	69,671.12	188,520.95
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	35,006,890.87	40,496,306.70	345,959,422.69

（二）净资产收益率及每股收益

1. 净资产收益率

(1) 明细情况

期　间	报告期利润	净资产收益率（加权平均）
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.61%
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.18%
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.67%
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.06%
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	19.08%
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.14%

(2) 计算过程

项　目	序号	2010 年度	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,248,122,995.14	1,385,424,635.48	859,122,572.41

项　目	序号	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非经常性损益	B	35,006,890.87	40,496,306.70	345,959,422.69
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,213,116,104.27	1,344,928,328.78	513,163,149.72
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	7,355,061,569.28	5,960,915,052.19	3,535,196,794.47
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净	E			1,050,879,170.34
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F			6
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	G			
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H			
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资	I	33,192,819.96	8,721,881.61	-214,213,968.22
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[注]	J	1-11	1-11	1-11
报告期月份数	K	12	12	12
加权平均净资产 1	L1			4,501,613,837.29
加权平均净资产 2	L2= D+A/2+ E × F/K-G × H/K±I × J/K × H/K±I × J/K	7,993,889,555.74	6,703,171,436.87	2,994,795,579.52
加权平均净资产收益率	M=A/L2	15.61%	20.67%	
2008 年加权平均净资产收益率	M=A/L1			19.08%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L2	15.18%	20.06%	17.14%

[注]：变动主要系可供出售金融资产公允价值变动，以及自有房地产转为投资性房地产所致。

2008 年计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；

计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。

2. 每股收益

(1) 明细情况

期间	报告期利润	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.2713	0.2713
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.2637	0.2637
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.3012	0.3012
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.2924	0.2924
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.1868	0.1868
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.1635	0.1635

(2) 基本每股收益的计算过程

项　目	序号	2010 年度	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,248,122,995.14	1,385,424,635.48	859,122,572.41
非经常性损益	B	35,006,890.87	40,496,306.70	345,959,422.69
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	1,213,116,104.27	1,344,928,328.78	513,163,149.72
期初股份总数	D	4,600,000,000	4,600,000,000	1,677,147,914
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E			
发行新股或债转股等增加股份数	F			2,922,852,086
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G			6
因回购等减少股份数	H			
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I			

报告期缩股数	J			
报告期月份数	K	12	12	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	4,600,000,000	4,600,000,000	4,600,000,000
2008 年发行在外的普通股加权平均数	L2=D+E+F×G/K-H×I/K-J			3,138,573,957
基本每股收益	M=A/L	0.2713	0.3012	0.1868
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.2637	0.2924	0.1635

[注]： 2008 年的股份总数按 2010 年股改后份额计算。

项　目	原出资额	比例	折股后享有的股数
原方正证券股东	603,000,000.00	36.46%	1,677,147,914
原泰阳证券股东	1,050,879,170.34	63.54%	2,922,852,086
小　计	1,653,879,170.34	100.00%	4,600,000,000

由于 2008 年发生了同一控制下企业合并，计算 2008 年期末的基本每股收益时，视同在合并期初即已发行在外的普通股处理(按权重为 1 进行加权平均)。计算 2008 年期末扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

方正证券股份有限公司

2011 年 [illegible] 月 10 日

企业法人营业执照

（副　本）

注册号　330000000021617　(1/1)

名　　称	天健会计师事务所有限公司
住　　所	杭州市西溪路128号9楼
法定代表人姓名	胡少先
注册资本	壹仟陆佰万元
实收资本	壹仟陆佰万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：审计，验资，资产评估，以下限分支机构经营：书刊（零售），复印，名片制作。 一般经营项目：税务代理，工程预结算审价，工程及工程造价咨询，工程招标代理，会计咨询，会计服务，以下限分支机构经营：财会用品、办公用品的销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）***
成立日期	一九九八年十二月十八日
营业期限	自　一九九八年十二月十八日　至　（长期）

4-1-2-98

0632711

须　知

1　《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2　《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3　《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4　《企业法人营业执照》不得涂改、涂抹、出租、出借、转让。
5　登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6　每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7　《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8　办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9　《企业法人营业执照》遗失或者被盗窃，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

2007		

每年6月30日前报送年检资料，不再另行通知

杭州市工商行政管理局

二〇一〇　年　月　十二　日

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

证书序号：000078

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
执行证券、期货相关业务。

天健会计师事务所有限公司

发证时间：二〇一一年十月十四日

证书序号：44



会计师事务所

执业证书

名　　称：天健会计师事务所有限公司

主任会计师：胡少先

办公场所：杭州市西溪路128号9楼

组织形式：有限责任公司

会计师事务所编号：33000001

注册资本(出资额)：人民币5000万元

批准设立文号：浙财会[1998]120号

批准设立日期：1998年11月21日

证书序号：NO.012321

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

2009年10月26日

中华人民共和国财政部制

4-1-2-100

PAN-CHINA 天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市西溪路128号
邮编：310007
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

授权委托书

周重揆、李第扩、曹国强、贺焕华、余先锋、李永利、冯炬洋副主任会计师：

根据《财政部关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》（财会[2001]1035 号）规定，本委托人现将本所（本所湖南开元分所）出具的审计报告、验资报告、审阅报告和审核报告等业务报告的审核签字权授予你们，你们要严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行逐级复核程序，严格控制和合理规避审计风险，确保业务报告公正、公允、实事求是。

本授权委托书自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日有效。

授权人（主任会计师）签字盖章：

被授权人（副主任会计师）签字盖章：

二〇一一年一月一日

4-1-2-102

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年/y 04 月/m 20 日/d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

浙江省注册会计师协会 年检专用章

2010 年/y 05 月/m 01 日/d

9



姓名 Full name 李跃龙
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1957-08-01
工作单位 Working unit 湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 430104570801255

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

开元信德会计师事务所有限公司 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年/y 12 月/m 2 日/d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年/y 月/m 日/d

12

注册会计师事项
调出：天健会计师事务所

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并在报纸上登报声明作废，申请补发。

调入：天健会计师事务所有限公司

2010 浙江

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

证书编号：No. of Certificate 430100020004

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs 湖南省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 5 年/y 11 月/m 日/d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2006 年/y 4 月/m 28 日/d

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年 3 月 20 日
/y /m /d

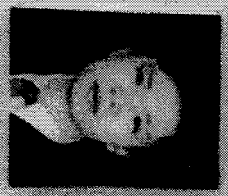
8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2010 年 2 月 25 日
/y /m /d

9



姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth 1970-03-07
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No. 430111780307043

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2010 年 2 月 8 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2010 年 2 月 8 日
/y /m /d

12

同意调出：天健会计师事务所北京分所
2010.6.3

注意事项

一、注册会计师执行业务时，应当将证书向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，方可申请补发一张。

同意调入：天健会计师事务所湖南省分所
2010.6.21

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：No. of Certificate 430100020017

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs 湖南省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 1998 年 12 月 4 日
/y /m /d

2009 年 6 月 18 日
/y /m /d

4-1-2-103

关于方正证券股份有限公司

内部控制的鉴证报告



天健会计师事务所有限公司

Pan-China Certified Public Accountants Ltd.

目　　录

一、内部控制的鉴证报告…… 第 1—2 页

二、关于内部控制制度有关事项的说明……第 3—25 页

关于方正证券股份有限公司
内部控制的鉴证报告

天健审〔2011〕2-39号

方正证券股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对2010年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性作出的认定。

一、重大固有限制的说明

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

二、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供方正证券公司首次公开发行股票及2010年度报告披露时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为方正证券公司首次公开发行股票及2010年度报告的必备文件，随其他申报材料一起报送并对外披露。

三、管理层的责任

方正证券公司管理层的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，同时按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对2010年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性作出认定，并对上述认定负责。

四、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对内部控制有效性发表鉴证意见。

五、工作概述

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。上述规定要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制系统设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

六、鉴证结论

我们认为，方正证券公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。

天健会计师事务所有限公司　　中国注册会计师

中国·杭州　　中国注册会计师

报告日期：2011 年 2 月 10 日

方正证券股份有限公司

关于内部控制制度有关事项的说明

一、公司基本情况

方正证券股份有限公司(以下简称本公司或公司)的前身为浙江证券有限责任公司(以下简称浙江证券)。浙江证券系1990年经浙江省人民政府办公厅浙政办发[1990]47号文批准，在原浙江省证券公司的基础上改组设立的地方性金融企业，1994年7月7日经中国人民银行银复[1994]232号文及中国人民银行浙江省分行浙银发[1994]331号文批准，改组为有限责任公司，并于1994年10月26日在浙江省工商行政管理局办妥工商登记手续，取得注册号为3300001000050的《企业法人营业执照》。2003年4月16日经浙江证券2002年度股东会决议批准，公司名称由浙江证券有限责任公司变更为方正证券有限责任公司，上述名称变更事项已经取得中国证券监督管理委员会机构部[2003]248号《关于浙江证券有限责任公司更名有关材料备案的回函》。

经本公司2006年度股东会同意，并经中国证券监督管理委员会《关于核准泰阳证券有限责任公司股权变更及方正证券有限责任公司吸收合并泰阳证券有限责任公司的批复》(证监许可[2008]663号)批准，本公司2008年以新增注册资本10.51亿元换股吸收合并泰阳证券有限责任公司(以下简称泰阳证券)，换股价格为1:1，即泰阳证券股东所持每1股泰阳证券的股权换取本公司1股股权，泰阳证券解散。

吸收合并完成后，公司注册资本变更为16.54亿元，其中北大方正集团有限公司(以下简称方正集团)出资8.295亿元，占公司注册资本50.15%。公司已于2008年7月在湖南省工商行政管理局办妥工商变更登记手续，并取得变更后注册号为330000000013908的《企业法人营业执照》。

2009年6月18日经中国证监会《关于核准方正证券有限责任公司变更持有5%以上股权的股东的批复》(证监许可[2009]538号)批准，方正集团受让北大资产经营有限公司持有的公司6.44%股权。公司于2009年7月8日办妥工商变更登记，股权转让后，方正集团持股比例为56.59%。

2010年9月1日经中国证券监督管理委员会《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可[2010]1199号)核准、教育部科技发展中心《关于同意方正证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》(科技发中心函[2010]44号)同意，方正证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，于2010年9月19日在湖南省工商行政管理局办妥工商变更手续，并取得了注册号为330000000013908的《企业法人营业执照》，注册资本460,000万元，股份总数460,000万股(每股面值1元)。

本公司属金融行业。本公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券

投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；为方正期货有限公司提供中间介绍业务。

本公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总裁负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。

截至2010年12月31日，公司经批准设立的证券营业部87家，其中筹建的证券营业部2家；拥有控股子公司3家，即方正期货有限公司(以下简称方正期货)、瑞信方正证券有限责任公司(以下简称瑞信方正)和方正和生投资有限责任公司(以下简称方正和生)。拥有员工5009人，其中高级管理人员 9人。

二、建立内部控制的目标和遵循的原则

在董事会、管理层及全体员工的共同努力下，本公司已经建立起一套较完整的内控体系，从公司治理层面到各流程层面均建立了系统的内部控制制度。董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。董事会下设风险控制委员会、审计委员会，负责督导企业内部控制体系建立健全，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况。公司稽核审计部接受审计委员会指导，其机构设置、人员配备和工作具有独立性。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。

公司根据中国证券监督管理委员会发布的证监机构字[2003]260号《证券公司内部控制指引》的要求以及公司实际情况设计内部控制，力争保证内部控制的完整性、合理性、有效性。公司对内部控制设定了如下目标和原则。

(一) 公司建立内控的目标

1．保证经营活动的合法合规及公司内部规章制度得到贯彻执行。

2．保障客户及公司资产的安全、完整，防范经营风险和道德风险。

3．保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时。

4．加强公司经营管理，提升管理水平，保证公司的经营效率和效果。

(二) 内部控制遵循的原则

1．健全性原则

公司内部控制必须保证事前、事中、事后控制相统一；内部控制覆盖公司的所有业务、部门和人员，渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，确保不存在内部控制的空白或漏洞。

2．合理性原则

公司内部控制必须符合国家有关法律法规和中国证监会的有关规定，与公司的经营规模、业务范围、风险状况及公司所处的环境相适应。内部控制制度随着外部环境的变化而不断修正、提高。

3．制衡性原则

公司各部门和岗位的设置权责分明、相互牵制;前台业务运作与后台管理支持适当分离。

4．独立性原则

承担内部控制监督检查职能的部门独立于公司其他部门。

5．成本效益原则

以合理的控制成本实现最佳的内部控制效果。

6．前瞻性原则

内部控制须含有风险评估过程，风险评估过程能准确、及时地预期可能发生的风险，特别对新设机构、新业务，在新区域开展业务，必须预先评估风险，并建立相应内部控制制度。

三、关于内控要素的说明

本公司内部控制的制定与执行遵照中国证券监督管理委员会发布的《证券公司内部控制指引》(证监机构字[2003]260 号)和财政部《内部会计控制规范-基本规范(试行)》以及具体规范，同时参照 COSO(Committee of Sponsoring Organization)发布的内部控制框架。本公司内部控制要素如下：

(一) 控制环境

1．对诚信和道德价值观念的沟通与落实

诚信和道德价值观念是控制环境的重要组成部分，影响到公司重要业务流程的设计和运行。公司一贯重视这方面氛围的营造和保持，公司树立了合法合规经营的理念和风险控制优先的意识，不断健全公司行为准则和员工道德规范，积极营造合法合规经营的制度文化环境。公司编制了合规手册、业务管理制度，并积极向所有员工传达合规合法经营必要性，公司管理层身体力行，高级管理人员起表率作用，积极倡导诚信经营，长期坚持“制度先于业务，程序先于操作”的管理理念，对违反有关法律法规的行为，并通过严厉的处罚制度和高层管理人员的身体力行将这些多渠道、全方位地得到有效地落实。

2．治理层的参与程度

治理层的职责在公司的章程和政策中已经予以明确规定。治理层通过其自身的活动并在审计委员会的支持下，监督公司会计政策以及内部、外部的审计工作和结果。治理层的职责还包括了监督用于复核内部控制有效性的政策和程序设计是否合理，执行是否有效。

公司已建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构，公司股东会、董事会、监事会和管理层等治理机构健全、权责明确、运作规范，形成了决策、执行、监督相互协调、相互制衡的机制。

公司的治理结构包括科学的决策程序与议事规则，高效、严谨的业务运作系统，健全、有效的内部监督和反馈系统，以及有效的激励约束机制；公司设立了董事会、监事会和独立董事等机构；审计委员会充分地参与了财务报告的过程，风险委员会对经营风险的监控有足够的关注，并且董事会成员、风险委员会保持相对的稳定。

监事会和独立董事充分发挥监督职能，有效防范大股东操纵和内部人控制的风险。公司重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会审议。

本公司因自营与资产管理业务开展的需要，公司治理层设立了证券投资决策委员会、证券资产管理决策委员会等专业委员会。专业委员会参与自营与资产管理的重大决策，保证决策的科学性。

3. 管理层的理念和经营风格

公司由管理层负责企业的运作以及经营策略和程序的制定、执行与监督。董事会、审计委员会等机构对其实施有效地监督。管理层对内部控制包括信息技术控制、信息管理人员以及财会人员都给予了高度重视，对收到的有关内部控制弱点及违规事件报告都及时作出了适当处理。本公司秉承稳健的经营风格，诚实守信、合法经营。

3．清晰合理的组织结构

高效规范的组织机构是内部控制建立健全的根本保证。公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。公司组织机构有明确的职责划分，将业务授权、业务记录、资产保管和维护，以及业务执行的责任进行有效的分离。根据业务需要及风险控制的要求，按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，公司共划分16个部门，部门之间相互监督、制衡，构建了多层次的风险管理架构。

同时，切实做到与公司的控股股东“五独立”。公司已指定专门的人员具体负责内部的稽核与合规管理，保证相关重大控制制度的贯彻实施。

4. 职权与责任的分配

公司采用向部门或个人分配控制职责的方法，建立了一整套执行特定职能（包括交易授权）的授权机制，并确保每个人都清楚地了解报告关系和责任。为对授权使用情况进行有效控制及对公司的活动实行监督，公司逐步建立了预算控制制度，能较及时地按照情况的变化修改会计系统的控制政策。财务部门通过各种措施较合理地保证业务活动按照适当的授权进行；较合理地保证交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的账户，使财务报表的编制符合会计准则的相关要求。

5．人力资源政策与实务

公司已建立和实施了较科学的聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升和淘汰等人事管理制度，并聘用足够的人员，使其能完成所分配的任务。

6. 对胜任能力的重视

公司管理层高度重视特定工作岗位所需的用途能力水平的设定，以及对达到该水平所必需的知识和能力的要求。全公司目前共有5,009名员工，其中具有高级职称的21人，具有中级职称的323人，具有初级职称的144人；其中博士21人，硕士研究生234人，本科生2,585人，大专生1,544人。公司还根据实际工作的需要，针对不同岗位展开多种形式的后

期培训教育，使员工都能胜任目前所处的工作岗位。

（二）风险评估过程

公司制定了长远整体目标，并辅以具体策略和业务流程层面的计划将企业经营目标明确地传达到每一位员工。公司建立了有效的风险评估过程，并建立了法律合规部、稽核审计部、财务管理部等部门，运用包括敏感性分析和压力测试在内的多种手段，对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、技术风险、政策法规风险和道德风险等进行持续监控，明确风险管理流程和风险化解方法。

公司的风险评估过程如下：

(1) 风险识别：辨别组织系统、业务运营及财务管理中存在的风险以及关键监管指标。

(2) 风险评估：利用敏感分析、风险值等对各类风险进行定量、定性分析，分析各类风险的可能性及后果，制定风险管理战略，并根据公司的良好的沟通渠道进行报告。

(3) 风险控制与应对：根据评估风险，积极采取应对措施，保证公司的经营不受影响或将影响降至最低。

根据监管要求及经营环境的变化，建立动态的净资本监控机制，确保净资本在任一时点均符合监管指标的要求。

（三）信息系统与沟通

公司为向管理层及时有效地提供业绩报告建立了强大的信息系统，信息系统人员（包括财务人员）恪尽职守、勤勉工作，能够有效地履行赋予的职责。公司管理层也提供了适当的人力、财力以保障整个信息系统的正常、有效运行。

1. 信息系统

公司根据行业特点建立了较为完善的信息系统，并为此配备了充足的人力资源。公司使用 OA 系统，保证办公高效、便捷及内部沟通的有效性。使用用友 NC 进行财务核算、新意法人系统进行结算，使用恒生 2006 柜台系统进行客户结算，确保业务核算的准确及时。与此同时，公司建立了证券风险监控平管理平台（以下简称风控平台），及时监控公司经营情况，保证经营合法合规。公司的风控平台向湖南证监局开放，确保监管机构随时监控公司动态。

2. 有效沟通

公司针对可疑的不恰当事项和行为建立了有效的沟通渠道和机制，使管理层就员工职责和控制责任能够进行有效沟通。公司建立了重大事项报告制度，以及内部员工和客户的信息反馈机制。确保信息准确及时传递；确保董事会、监事会、独立董事、管理人员及监督检查部门及时了解公司的经营和风险状况；确保各类突发事件、投诉、可疑事件和内控缺陷得到及时妥善处理。

（四）控制活动

公司主要经营活动都有必要的控制政策和程序。管理层在预算、利润、其他财务和经营业绩都有清晰的目标，公司内部对这些目标都有清晰的记录和沟通，并且积极地对其加以监

控。财务部门建立了适当的保护措施较合理地保证对资产和记录的接触、处理均经过适当的授权；较合理地保证账面资产与实存资产定期核对相符。

为合理保证各项目标的实现，公司建立了相关的控制程序，主要包括：交易授权控制、责任分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制等。

1. 交易授权控制

明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，单位内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。根据不同的工作岗位及其性质，赋予其相应的职责和权限，各个岗位有明确的岗位职责说明和清晰的报告关系。

公司依据所处环境和自身经营特点设立严密有效的三道业务监控防线：

(1) 建立了重要一线岗位双人、双职、双责为基础的第一道防线，并加强对“单人单岗”业务的监控。与资金、有价证券、重要空白凭证、业务合同、印章等直接接触的岗位和涉及信息系统安全的岗位，实行双人负责制。

(2) 建立了相关部门、相关岗位之间相互制衡、监督的第二道防线。不同部门有明确的职责分工，不相容职务分离。

(3) 建立了独立的监督检查部门对各项业务、各部门、各分支机构、各岗位全面实施监控、检查和反馈的第三道防线。

2. 隔离墙制度

主要业务部门之间建立了严格的隔离墙制度，确保经纪业务、自营业务、受托资产管理业务、投资银行业务、商品期货业务、研究咨询、直接投资等业务相对独立；信息技术中心、财务部门、监督检查部门与业务部门的人员不得相互兼任，资金清算人员不得由信息技术中心人员和交易部门人员兼任。

3. 实物控制

(1) 公司按照专人管理、相互牵制、适当审批、严格登记的原则，加强对合同、票据、印章、密押等的管理。重要合同和票据有连号控制、作废控制、空白凭证控制以及领用登记控制等专门措施；合同公章控制在公司总部，营业部非合同专用章签订协议、担保合同无效。

(2) 对各类档案包括各种会议记录与决议、经营协议、客户资料、交易记录、凭证账表、投诉与纠纷处理记录以及各类法规、制度等档案的妥善保管和分类管理。

(五) 对控制的监督

公司定期对各项内部控制进行评价，同时一方面建立各种机制使相关人员在履行正常岗位职责时，就能够在相当程度上获得内部控制有效运行的证据；另一方面通过外部沟通来证实内部产生的信息或者指出存在的问题。公司管理层高度重视内部控制的各职能部门和监管机构的报告及建议，并采取各种措施及时纠正控制运行中产生的偏差。

1．法律合规部及稽核审计部定期、不定期地对证券营业部交易系统、财务系统和清算系统进行检查，加强交易信息与财务信息、清算信息的核对，确保相关信息与证券交易所、登记结算证券公司、商业银行等提供的信息相符。

2．法律合规部利用风控平台对公司以净资本为核心的风险控制指标以及证券经纪、自营、资产管理等各项业务的运营进行风险监控，其中经纪业务监控包括资金类监控、股份类监控、交易类监控三大部分。每月 10 日根据上月风险监控的情况，起草报告，报合规总监审批，必要时报监管部门。

3．定期、不定期利用内部合规检查、稽核审计以及外部审计对公司经营情况、财务状况进行必要的检查。

四、业务层面主要控制及有效性说明

（一）经纪业务

中国证监会《关于加强证券经纪业务管理的规定》（证监会公告[2010]11 号，以下简称《规定》）已于 5 月 1 日正式实施，《规定》是中国证监会根据近年来经纪业务发展的新形势及新要求下出台的经纪业务监管规定，内容涵盖了证券公司经纪业务相关业务流程、人员管理、组织架构、技术系统、管理制度等多方面的监管要求。公司组织各职能部门对照《规定》，对已有制度进行认真梳理，已于 2010 年 8 月完成经纪业务管理制度的修订并颁布执行。

公司经纪业务的内部控制重点是防范公司与客户之间的利益冲突，切实履行反洗钱义务，防止出现损害客户合法权益的行为。

1．公司建立健全了证券经纪业务管理制度，对证券经纪业务实施集中统一管理

（1）公司制定了《经纪业务禁止条例》，在经纪业务日常经营管理中，严格禁止挪用客户交易保证金或客户托管的证券、严禁超业务范围经营等十六项禁止性行为；

（2）公司通过制定《佣金收取管理标准管理暂行办法》规定营业部必须严格执行佣金设置审批流程。对于 0.05%以下的必须上报运营管理部审批，运营管理部、稽核审计部和法律合规部不定期对营业部佣金情况进行检查。

（3）公司在证券营业部采用统一的恒生 2006 柜面交易系统，并加强对柜面交易系统的风险评估，通过《经纪业务禁止条例》、《柜台交易系统权限管理办法》严防通过修改柜面交易系统的功能及数据从事违法违规活动；交易系统权限公司集中管理，并且权限分离、制衡，保证前、中台与后台分离，后台管理、清算管理和监控部门人员不得具有业务操作权限、不得兼任前、中台岗位。

（4）公司采用新意法人清算系统进行清算，根据《清算管理手册》实行法人集中清算制度、客户交易结算资金集中管理制度以及三方存管法案，保证客户交易结算资金的安全，防范结算风险。其中人民币客户资金实行三方存管、定向划转、封闭管理，外币客户资金由公司清算存管部、营业部分级管理，各营业部须将 70%以上的外币上划公司集中管理。

清算时间为 T+0，清算过程必须留痕，清算日志包括清算操作与复核两类，清算人员必

须对操作及复核日志互查后双签。

(5) 通过身份认证、证件审核、密码管理、指令记录等措施，加强对交易清算系统的管理，确保交易清算系统的安全。

(6) 公司统一建立管理证券经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，各项业务数据应当集中存放。并定期、不定期地对证券营业部交易系统、财务系统和清算系统进行检查，加强交易信息与财务信息、清算信息的核对，确保相关信息与证券交易所、登记结算证券公司、商业银行等提供的信息相符；营业部每日必须保证用友系统(财务)、新意系统(结算)、恒生系统(柜台)轧平资金；对于不符事项，根据《营业部差错处理制度》进行界定、处置。

(7) 建立交易数据安全备份制度，对交易数据采取多介质备份与异地备份相结合的数据备份方式，确保交易数据的安全、完整。

2. 公司建立健全了证券经纪业务客户管理与客户服务制度，加强投资者教育，保护客户合法权益

(1) 客户账户管理

公司通过制定《证券帐户业务管理办法》、《B 股证券账户业务操作规程》《经纪业务指引及流程》等制度，制定标准化的开户文本格式，统一的开户程序，要求所属证券营业部按照程序认真审核客户资料的真实性和完整性，并关注客户资金来源的合法性，积极参加反洗钱工作，不断提高公司防范洗钱风险的能力。

开户时分别对个人、机构进行核准，对于不符合开户的，不予开户。开户时必须本人、现场开户。开户时必须保留客户人像，人像对证系统是确保保证金存取安全的关键，对于客户申请资料扫描影像文件 2 个工作日内上传，上传后保存硬盘和光盘备份。

(2) 客户适当性管理

公司通过制定《客户适当性管理指引》，要求所属证券营业部根据产品和服务的特征、风险特性，区别投资者的产品认知水平和风险承受能力，按照规定程序，提供与客户风险承受能力相适应的产品或服务，并建立与之相适应的监督。研究所应对提供的服务以及销售产品的风险特征类型进行确认，信息技术中心、电子商务中心应对客户适当性管理涉及的评估、分类、匹配、提示及电子记载留存提供技术支持，营业部在零售业务服务部指导下开展客户适当性管理工作。

(3) 客户交易安全监控管理

公司了制定《风险监控暂行办法》等客户交易安全监控制度，保护客户资产安全。法律合规定部根据《风险监控暂行办法》规定，通过风控平台各功能模块的风险监控流程，对公司经纪业务中的资金、证券及账户变动、柜员权限、客户异常交易等情况进行实时监控和盘后监控。并配合监管部门、证券交易所对客户异常交易行为进行监督、控制、调查，根据监管部门及证券交易所要求，及时、真实、准确、完整地提供客户账户资料及相关交易情况说

明。发现盗买盗卖等异常交易行为疑点时，应当及时通知客户并核实确认、留存证据；基本确认盗买盗卖等异常交易行为的，应当立即采取措施控制资产，并协助客户向公安机关报案。

公司通过制定《经纪业务指引及流程》、《投资者教育工作指引》，要求营业部在客户办理开户时，须由客户本人自行设置并输入交易密码和资金密码，营业部不得为其设立初始密码。并提醒客户适时修改密码和增强密码强度，并在证券营业部经营场所、公司网站、网上证券客户端及自助证券交易客户端提示客户加强身份证件、账号、密码的保护。

公司通过制定《投资者信息查询制度》，要求公司各部门、营业部在营业时间内受理投资者查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息的业务。除按规定向有权机关、投资者本人或其委托代理人(须凭经公证的委托文件)提供投资者信息查询服务外，未经投资者本人同意，不得向任何机构和个人提供投资者账户资料。公司开通的投资者信息查询途径有：中国证券登记结算有限责任公司；营业部现场；网上交易、电话委托、驻留委托等自助查询方式；客户服务热线 95571 等途径。通过上述查询途径，保证客户至少在证券公司营业时间内能够查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息。

(4) 客户回访工作管理

公司通过制定《客户回访工作指引》，及时发现并纠正不规范行为。要求公司呼叫中心和营业部对客户进行定期回访，呼叫中心采取电话方式进行回访，营业部应采取上门和电话及其他网络在线交流相结合的方式进行回访；客户回访记录必须通过服务营销工作平台中的回访日志和录音两种方式及时留痕，相关资料应当保存不少于 3 年；根据《客户投诉管理指引》零售业务部统一受理客户投诉，负责客户投诉的协调处理与检查考核。

(5) 客户投诉管理

公司通过制定《客户投诉管理指引》，要求客户投诉处理工作遵循专人负责、依法处理和及时反馈原则，客户投诉的电子和纸质档案保存时间不少于 3 年。

零售业务服务部是公司客户投诉的归口管理部门，负责直接受理公司总部客户投诉、协调处理转交的客户投诉、检查营业部客户投诉管理工作。呼叫中心负责受理并协调处理由 95571、公司投诉电子邮箱、传真、网站在线等渠道直接受理的客户投诉、零售业务服务部转交的客户投诉，营业部负责受理并协调处理监管部门和其它政府部门等单位转到营业部的客户投诉、本营业部直接受理的客户投诉、零售业务服务部转交的客户投诉。

(6) 客户资料管理

公司通过制定《营业部档案管理办法》，要求营业部为每个客户单独建立纸质或者电子档案，客户档案应当包括客户及代理人名称、地址、通讯联系方式、客户和代理人的身份证明文件复印件、证券账户卡复印件、证券交易委托代理协议、客户资金存管协议、授权委托书、风险揭示书及中国证监会规定的其他信息。

公司通过制定《投资者信息查询制度》，要求公司各部门、营业部应严格执行《证券法》第四十四条要求，依法为客户开立的账户保密，重视与加强投资者开户信息保密管理工作，

严格控制员工查询、复制、下载开户数据的权限，加强权限使用情况的稽核检查，防止投资者开户资料泄露。

(7) 投资者教育

公司通过制定《方正证券投资者教育工作指引》，建立了投资者教育与信息沟通机制。投资者教育工作的内容，主要包括普及证券基础知识、宣传金融证券方面的政策法规及市场规则、揭示证券投资风险、介绍各种证券投资产品和各项证券业务、公示相关信息、接受咨询与处理投诉等。公司通过公司网站、视频、呼叫中心、短信、现场培训、网上交易系统等多种渠道向投资者介绍各种证券投资产品和各项证券业务，教育投资者结合自身投资偏好和风险承受能力，选择适合于自己的投资品种和投资策略，树立正确的投资理念。

公司通过制定《经纪业务指引及流程》，要求工作人员应提醒客户在开户时认真阅读《客户须知》、《风险揭示书》、《防范非法证券行为风险揭示书》并签字。参与权证交易、创业板交易的客户必须本人亲自签署《权证风险揭示书》、《方正证券创业板市场投资风险揭示书》，并通过《投资者风险承受能力测试表》了解客户情况，并引导客户在充分理解创业板基础上审慎参与创业板交易。

3. 公司建立健全了证券经纪业务人员管理制度和科学合理的绩效考核制度，规范证券经纪业务人员行为

(1) 公司通过制定《柜台交易系统权限管理办法》、《信息技术人员管理办法》、《合规专员暂行管理办法》和《证券经纪人管理办法(试行)》等制度，明确规定了：信息技术人员、合规管理人员不得从事营销、客户账户资金存管等业务活动；营销人员不得经办客户账户及客户资金存管业务；信息技术人员不得承担风险监控及合规管理职责。

(2)《柜台交易系统权限管理办法》规定，与客户权益变动相关业务的经办人员之间，应当建立制衡机制。涉及客户资金账户及证券账户的开立、信息修改、注销，建立及变更客户资金存管关系，客户证券账户转托管和撤销指定交易等与客户权益直接相关的业务应当在柜台系统中设置为一人操作、一人复核，实现复核电脑留痕。不能实行电脑复核留痕的，应当有审批与复核书面留痕。

《柜台交易系统权限管理办法》明确了营业部柜台受控业务，包括：司法协助、协助客户挂失、修正业务差错、改变客户证券账户与资金账户的对应关系等非常规性的柜台业务操作行为，对这类受控业务的操作包括账户冲正(资金、证券红冲蓝补)、冻结与解冻、强制取款、强制销户等。制度规定将以上业务操作权限列为总部级受控权限，实行受控业务审批管理，实行事先审批，事后复核，审批及复核均留痕。

(3) 公司通过制定《证券经纪人信息公示管理办法》，明确了公司通过现场公示、电话和互联网络的方式建立证券经纪人公示体系。包括：证券经纪人所属营业部公告栏现场公示；公司及营业部咨询及投诉热线查询；公司网站查询。公司证券经纪人公示的信息内容包括：证券经纪人的个人信息；证券经纪人代理权限；证券经纪人的职责；证券经纪人的禁止行为。

证券经纪人个人信息公示的内容包括：姓名、照片、代理权限、代理期限、所服务的证券营业部名称、执业地域范围、证券经纪人证书编号、证券执业资格证书编号等。

公司通过制定《投资者教育工作指引》、《营业网点人员信息公示管理办法》，要求通过提供网上查询、书面查询、营业场所内以设置橱窗、公告栏等形式建立投资者园地等方式，保证客户在证券公司营业时间内能够随时查询公司和营业部的基本信息、经纪业务经办人员和证券经纪人的姓名、执业证书、证券经纪人证书编号等信息。

(4) 公司通过制定《证券经纪人绩效考核管理办法》，规范了证券经纪业务人员的绩效考核办法，将被考核人员行为的合规性、服务的适当性、客户投诉的情况等作为考核的重要内容，考核结果应当以书面或者电子方式记载、保存。

4. 公司建立健全了证券营业部管理制度，保障证券营业部规范、平稳、安全运营

(1) 公司通过制定《方正证券营业部公示内容要求》、《投资者教育工作指引》等制度，要求营业部将《证券经营机构营业许可证》放置在营业场所显著位置；公司《经纪业务禁止条例》规定，严禁营业部超业务范围经营。

(2) 公司通过制定《印章管理办法》、《证券账户业务管理办法》和印章审批管理流程，建立了各类印章的使用、保管、交接等内控流程。

(3) 公司通过制定《计算机机房管理办法》、《信息技术突发故障应急处理办法》等制度，要求公司中心机房、各营业网点机房要建立良好机房环境，确保机房信息系统安全运行；成立信息技术应急小组，总部和营业部要定期对信息系统进行演练测试并有完整的测试记录电子文档：季度应急演练项目为服务器冷热备切换、行情分析软件故障处理、主干交换机切换测试；月度应急演练项目为发电机应急测试、UPS 充放电测试；每周应急演练项目为行情接收系统切换测试、交易中间件 AR 主从切换测试、通讯线路故障测试；另有不定期系统升级测试。

公司制定了《经纪业务突发事件应急工作预案》，公司成立以总裁为组长的应急领导小组；公司总部成立由运营管理部、法律合规部、办公室、信息技术中心、财务管理部、电子商务中心等联合组成的经纪业务应急工作小组；营业部成立营业部总经理任组长的突发重大事件防范与应急处理小组。要求营业部加强与当地政府机关、公安部门和供电、通信等部门及公司总部相关部门的联系，沟通信息，出现紧急情况时，应迅速汇报请求支援。要求营业部制订重大突发性事件应急演练的方案，定期组织开展各项应急演练工作，并作分析、总结，发现问题须及时进行整改，自查及演练情况应以书面方式记载、留存且保存时间不得少于三年明确了各部门。明确了营业部应对突发重大事件的具体步骤，要求营业部报告重大突发事件时应填报《经纪业务突发重大事件情况报告书》和《经纪业务突发重大事件分析总结》，将事故过程和处理结果以书面形式向经纪业务应急工作小组存档备案等内容。

(4) 公司通过制定《稽核审计工作管理制度》，规定了对营业部的综合审计内容，对营业部的综合稽核审计原则上一年进行一次，每二年至少一次。营业部负责人强制离岗期间，

稽核审计部应当对营业部进行现场综合稽核审计，稽核报告应当以书面方式记载、留存。

(二)自营业务

自营业务为本公司2009年新增业务，公司通过制定和实施一系列制度和流程，对自营业务投资决策、资金、账户、清算、交易、风险控制和保密等方面实施全面管理，重点防范规模失控、超越授权、变相自营、账外自营、操纵市场、内幕交易等风险。

1．公司成立证券投资决策委员会。公司通过制定《证券自营业务管理办法》，明确了自营业务的管理架构由董事会、决策委员会、证券投资部三级架构组成，决策委员会在董事会确定的投资规模和风险限额范围内，具体负责证券自营业务，履行自营业务管理职能。委员会会议定期、不定期召开，重点审议投资策略、投资计划、证券池，并进行相关授权，所有决议事项均采用集体决策方式。

2．公司通过制定《证券自营业务管理办法》和《证券自营业务合规管理与风险控制实施办法》，对自营账户和自营资金实行严格管理。对自营账户开、销户与日常使用管理分离制衡；建立了完善的自营资金审批调度流程，自营资金的审批、划拨、使用、监控相互独立；此外，公司还制定了完整、规范的交易操作及交易档案管理等各项规定和流程，控制自营业务运作风险。

证券自营资金账户的资金调拨由财务管理部指定专人负责，其他人员不得办理证券自营资金账户的资金调拨业务；公司设立划转专户，划转专户仅用于证券自营资金的划入划出，不同投资计划设立不同划转专户，划转专户之间不得划转。

自营业务配备专用交易单元及独立的交易系统，并实行独立清算，清算遵循清算复核制度，编制独立的清算日志，并由计算机系统对操作过程完整记录，强制留痕。

对自营业务的资金账户和证券账户进行集中管理和访问权限控制。

由法律合规部和稽核审计部对自营业务的合规及运作情况定期进行检查。法律合规部利用自营业务风险监控系统对自营交易进行实时风险监控，严防出现买入非证券池内证券及委托对倒、异常委托、高位建仓等异常交易行为。

3．公司通过制定《证券自营业务合规管理与风险控制实施办法》，严格执行自营业务与其他业务的隔离墙制度，自营业务与其他业务从分管领导、部门、人员、信息、账户、交易单元、清算、财务核算等全部分开，彻底隔离。

4．证券投资部根据《证券自营业务管理办法》制定了《证券投资部内部管理制度》，建立了自营业务的授权体系，确保自营部门及员工在授权范围内行使相应的职责，法律合规部定期检查内部分级授权执行情况。

5．公司加强对参与投资决策和交易活动人员的监察，通过定期述职和签订承诺书等方式提高其自律意识，防止利用内幕消息为自己及他人谋取不当利益。

(三) 投资银行业务

2008年1月，公司董事会通过了与瑞士信贷合资设立投行子公司的决议。2008年6月

13日，中国证监会以证监许可[2008]793号文件批准设立瑞信方正证券有限责任公司。为了避免同业竞争，公司投行业务移交瑞信方正经营。公司投资银行内部控制重点防范因管理不善、权责不明、未勤勉尽责等原因导致的法律风险、财务风险及道德风险。

1．公司建立了风险管理委员会，确定并评估投行业务的风险，制定风险管理战略，并及时向董事会报告。

2．公司设立合规负责人，具体负责风险管理，落实董事会关于风险控制的各项决议，负责制定基本管理制度、计提规则，确保公司经营依法合规，经营风险可控，稳健经营，可持续发展。

3. 项目组、投资银行部、投资银行委员会、法律合规部、公司证券发行内核小组(以下称内核小组)是公司投资银行业务的内控点，对项目的风险进行层层把关，对项目管理和风险的防范、控制履行相应的权力并承担各自的责任。

4．各项目组对项目尽职调查情况、申请文件的真实性、准确性和完整性负责，投资银行部对所有项目进行日常管理、协调、审核和监控。

5．公司建立了科学、规范、统一的发行人质量评价体系，根据《瑞信方正证券投资银行业务项目管理指引》在尽职调查的基础上，在项目实施的不同阶段分别进行立项评价、过程评价和综合评价，不断提高投资银行项目的整体质量水平。

6．公司编制了《瑞信方正证券有限责任公司投资银行业务尽职调查工作指引》，不断加强投资银行项目的内核工作和质量控制，公司投资银行业务风险(质量)控制与投资银行业务运作适当分离，客户回访由投资银行风险(质量)控制部门完成。

(四) 证券资产管理业务

资产管理业务为本公司2009年新增业务，资产管理业务的内部控制重点防范规模失控、决策失误、越权操作、账外经营、挪用客户资产和其他损害客户利益的行为以及保本保底所导致的风险。

1．公司证券资产管理的基本原则是：集中运作、统一决策、分级授权、控制风险。在合规、稳健的原则下实现客户资产收益最大化。

2．公司董事会负责投资规模的确定，证券资产管理决策委员会审批集合资产管理计划、审核“证券池”及其调整。

3．针对业务受理、投资运作、资金清算、财务核算等环节制定规范的业务流程、操作规范和控制措施，有效防范各类风险。公司采用集中交易制度，即投资决策过程和执行过程分开，所有证券买卖活动必须通过资产管理部下设的证券交易岗位统一分配、集中交易完成。

4．公司对委托人的资信状况、收益预期、风险承受能力、投资偏好等进行了解，并关注委托人资金来源的合法性，在对“预计收益”分析时，必须对投资计划进行压力测试与理论上可能的最大亏损进行预测。

5．业务执行过程中严格执行“双人”制度，对操作过程复核与监督，所有证券资产管理

业务必须按照公司相关制度进行操作，严禁利用公司资产管理平台进行帐外经营。

6．与委托人签订受托投资管理合同，严格合同审批程序。公司在合同约定的权限内管理受托资产，严格控制风险，根据《实施方案》，投资经理向证券交易岗下达“交易指令”，交易指令必须留痕。

7．在定向产品和集合计划存续期间，按监管部门要求定期报送业务报告、审计报告(或专项审计意见)、合规报告等。

8．公司建立了资产管理业务危机处理和灾难恢复实施办法，最大限度保证计划持有人的利益，维护方正证券有限公司的合法权益，及时应对各类重大危机，最大限度地降低危机带来的不利影响。

（五）研究咨询业务

1．研究咨询业务的内控重点防范传播虚假信息、误导投资者、无资格执业、违规执业、以及利益冲突等的风险。

2．公司对研究咨询业务进行统一管理，不断完善研究咨询业务规范和人员管理制度，制定了执业回避、信息披露和隔离墙等制度，防止内幕交易和利益冲突。

法律合规部对跨信息隔离墙行为进行审批，并对跨信息隔离墙的人员、业务、相关信息进行合规管理。

3．研究所成立质量与风险控制小组，负责重大投资咨询产品的质量管理与风险控制，成员由研究所主要负责人及相关专业人员组成。

4． 公司对各营业场所“工作室”(包括网上工作室)和集会性投资咨询活动的集中管理和风险控制，确保向公众提供证券投资咨询服务人员具备证券投资咨询人员执业资格，确保相关活动已履行报备手续，确保公司所辖营业场所没有非法投资咨询活动。

5．建立健全研究咨询业务档案和客户服务档案，包括客户服务记录、对公众荐股记录、研究报告及公开发表的研究咨询文章等，履行向监管机构备案义务。咨询合同、业务档案至少保存 10 年。

6．公司证券自营、资产管理、财务顾问等业务部门的专门从业人员在离开岗位后六个月内不得被安排从事面向社会公众开展的证券投资咨询业务。

7．人力资源部负责对证券投资人员的资格申报及年检管理；法律合规部门负责对投资咨询业务进行合规管理以及与监管部门的协调沟通；运营管理部负责组织营业部咨询人员的业务培训和分析师定级等管理。

（六）创新业务

1．中间介绍业务

2010 年 8 月 30 日，中国证监会以《关于核准方正证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》（证监许可[2010]1175 号），核准公司为方正期货有限公司提供中间介绍(IB)业务的资格。2010 年 9 月 29 日湖南证监局对公司总部开展 IB 业务进行现场检

查验收，2010年10月19日湖南证监局对公司出具了开展IB业务的无异议函。

为顺利开展中间介绍业务，公司已颁布实施了中间介绍业务规则、内控制度和流程等相关制度，具备开展IB业务条件的营业部也根据公司的要求制定了相关的制度流程，重点防范中间介绍业务违法违规、规模失控、决策失误的风险。

2．融资融券业务

公司是第三批融资融券试点券商，公司成立了融资融券业务资格申报工作小组。根据证监会颁布的《证券公司融资融券业务试点管理办法》、《证券公司融资融券业务试点内部控制指引》，公司制定了《方正证券股份有限公司融资融券业务试点管理办法》和《方正证券股份有限公司融资融券业务内部控制制度》等一系列融资融券业务的管理制度、业务流程，构建了符合要求的董事会——业务决策机构——业务执行部门——分支机构的四级业务决策管理体系。

3．公司将建立完整的业务创新工作程序，严格内部审批程序，对可行性研究、产品或业务设计、风险管理、运作与实施方案等做出明确的要求，并经董事会批准。

4．公司对创新业务设计科学合理的流程，制定风险控制措施及相应财务核算、资金管理办法。

（七）分支机构控制

1．分支机构的内部控制重点：防范分支机构越权经营、预算失控以及道德风险。

2．根据公司实际情况建立切实可行的分支机构管理制度，加强对分支机构的印章、证照、合同、资金等的管理，通过结算系统，保证营业部的资金、利润及时上划总部。

3．明确分支机构业务发展目标和管理目标，不断强化分支机构的资金、费用、利润的预算管理和考核；总部对营业部的电脑部、财务部进行垂直管理，人员、绩效由总部统一调配和考核。

4．公司实施营业部合规专员制度，合规专员对营业部的经营管理活动进行现场合规检查，并将检查情况报告法律合规部，法律合规部利用风控平台对经纪业务进行实时监控，监控包括资金类监控、股份类监控、交易类监控三大部分；通过稽核审计部、外部审计等对营业部进行现场检查和非现场检查，加强对分支机构的监督。

5．营业部建立了重大事件报告制度以及突发事件应急机制，明确了营业部对突发事件的预防、上报以及处置的具体方式，确保及时有效地处理各种故障和危机。

（八）合规控制

公司为了防范与化解公司的经营风险，规范风险监控工作，设立了法律合规部，该部门履行合规管理、公司风险监控和法律事务管理的职能，通过风控平台对净资本等风险监控指标以及证券经纪、证券自营、证券资产管理等业务的风险进行监控。

1．合规总监向董事会负责，分管法律合规部与稽核审计部。法律合规部独立于公司其他部门，独立履行合规管理职责。公司积极倡导和培育良好的合规文化，并将合规文化建设

作为公司文化建设的一个重要组成部分。

合规从高层做起，公司董事、监事和高级管理人员的言行应与公司的宗旨和价值观念相一致。董事会和高级管理人员在公司倡导并推行诚实守信的道德准则和价值观，努力培育员工的合规意识，推行主动合规、合规创造价值等合规理念，促进公司内部合规风险管理与外部监管的有效互动。

2．根据《证券法》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引(试行)》等法律法规的规定和公司有关管理制度，法律合规部制定《方正证券有限责任公司风险监控管理暂行办法》利用风控平台对以净资本为核心的风险控制指标以及各项业务的运营进行风险监控，确保公司净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合监管要求，并对业务风险进行识别、分析、查证、处置和报告。

3．法律合规部根据公司实际情况以及证监会内部控制指引制定了《方正证券有限责任公司证券自营业务合规管理与风险控制实施办法》、《方正证券有限责任公司证券资产管理业务合规管理与风险控制实施办法》等，并对证券自营和证券资产管理业务进行合规管理和风险监控，确保各项业务合法、合规经营，防范和化解经营风险。

4．公司要求各营业部高度重视合规管理工作，各项经营管理工作应以合规为基础。营业部负责人是合规经营的第一责任人，对营业部经营管理活动的合规性负首要责任。 营业部必须设立合规岗位、配备合规专员从事合规管理工作。合规专员遵循“独立、及时、全面”的原则开展工作，每日现场检查营业部在运营各方面合规情况，并根据报告制度，定期、不定期将开展合规工作的情况形成书面报告，提交法律合规部。

5．公司各部室和各营业网点积极开展反洗钱工作，公司法律合规部负责开展反洗钱工作。各营业网点配备专人负责对和可疑交易进行分析判断，并向法律合规部报告。法律合规部配备专人负责对收集各营业网点可疑交易进行复核、并按规定履行报告义务。与此同时，法律合规部和公司各相关部门定期或不定期组织各种反洗钱培训，不断提高员工反洗钱业务能力。

6．公司在不同部门之间建立信息隔离制度，禁止不同部门之间共享内幕信息、保密信息；公司在同一部门内部不同岗位之间建立信息隔离制度，禁止同一部门的内部不同岗位共享内幕信息、保密信息。

7．法律合规部积极协助重要合同的起草，并对公司签订的所有的合同进行审查；积极协助执法机关办理查询、冻结、扣划事项；对于投诉、举报快速响应、积极应对，不断降低公司经营过程中的法律风险。

8．合规总监负责处理涉及公司和员工违法违规行为的投诉和举报，法律合规部具体负责违法违规行为投诉举报的受理、核查工作，并提出处理建议。公司查处违法违规案件，坚持以事实为依据、以国家法律法规和公司规章制度为准绳，做到在法律法规和公司规章制度规定面前人人平等。

（九）财务管理及会计信息系统

1．公司按照相关会计准则和会计制度的规定，结合本公司实际情况，制定财务管理制度以及《会计核算基础工作规范》、《会计核算指引》，明确了财务人员的职责与分工，以及具体业务核算办法，强化会计基础工作，不断提高会计信息质量。同时，公司建立了严格的费用审批制度，对于不同金额的费用经不同级别责任人签字，预算额为费用开支的标准，原则上不得突破。

2．客户资金与自有资金严格分开，对资金进行集中管理，并不断加强银行账户管理，各营业部除根据授权在经批准的当地银行账户保留经营所需的必要资金外，其余资金及时划到公司总部。严格控制业务部门、分支机构之间直接横向资金往来。

3．清算中心负责公司客户交易结算资金的结算和头寸管理工作，防范挪用客户交易结算资金等风险。

4．公司总部各部门、各营业部发生的营业费用都必须纳入公司预算管理，对费用开支实行“预算管理、标准控制”及年初确定指标、年终考核的管理办法。

5．公司对单独核算的业务部门和营业网点实行财务垂直管理，确保分支机构会计核算的一致性。公司对财务主管实行岗位轮换制度，岗位轮换由公司财务管理部按照公司内部控制监管要求和公司财务管理的需要组织实施。

6．公司建立了大额资金筹集和使用的事前风险收益评估制度，重大资金的筹集、分配与运用以及对外担保、资产抵押、对外投资、重大资产购置等进行集体决策。

7．确保足额提取公积金和风险准备金，增强可持续发展能力。当净资本风险控制指标月度变化达到《证券公司风险控制指标管理办法》规定标准时，财务管理部向公司合规总监、分管领导、总裁报告，并由公司办公室按规定向董事、股东或中国证监会及其派出机构报告。

8．不断强化财务监督职能，加强财务事前、事中和事后监督，加强对负债项目的管理、大额支出的跟踪考核、重大表外项目(如担保、抵押、未决诉讼、赔偿事项等)的风险管理以及资产质量的监控。根据《方正证券重大财务事项报告制度暂行规定(修订版)》的规定，对于上述事项须及时向公司报告。

9．强化资产登记保管工作，采用实物盘点、账实核对、财产保险等措施，确保公司及客户资产的安全完整，同时强化重要空白凭证及财务印鉴的管理，保证公司资金安全。

10．公司制定了《方正证券有限责任公司档案管理实施办法》，对会计档案的管理、利用、移交、销毁等做出详细规定。

公司根据会计法与《会计基础工作规范》的有关规定制定了《方正证券会计工作交接制度》，保证了会计工作的连续性。

（十）信息系统控制

1．公司建立了信息系统的管理制度、操作流程、岗位手册和风险控制制度，不断强化信息技术人员、设备、软件、数据、机房安全、病毒防范、防黑客攻击、技术资料、操作安

全、事故防范与处理、系统网络等的管理。

2．公司对信息技术工作统一归口管理，公司对营业部信息技术工实行垂直管理。

3．按照最小授权原则做好网络设备的管理和安全配置工作，严格系统进入控制以及信息系统的权限、密码管理，权限的审批、设置、变动以及密码的使用、修改有严格的控制措施并保留完备的记录。

4．根据《方正证券信息系统运行维护管理办法》规定：关键设备建立备份，并确保备份设备能及时启用；每月评估系统运行状况及系统资源使用情况，对系统进行查缺补漏，排除潜在的故障隐患，提高系统的健壮性，并出具系统评估报告；定期对系统运行日志进行分析，发现异常及时处置。

5．建立了可靠完备的灾难备份计划和应急处理机制，交易期间开启备份机器使系统处于准备状态，确保故障应急处理高效；根据故障发生频率以及应急演练的可操作性，制定应急演练计划，并根据计划定期进行专项培训和演练。

6．对网络进行安全隔离：公司办公网、交易网实现物理隔离，对重要的网络设备开启日志功能，并定期检查分析，排除隐患。

7．公司制定了《方正证券网络与信息安全事件应急预案》，对于不同级别的事件分级别通报，成立应急小组及时对突发事件进行快速处置。

8．建立系统安全和病毒防范制度，每周固定杀毒，及时安装系统补丁，实时监控信息系统的安全，严防黑客或病毒入侵系统。

9．计算机机房设置监控系统，并保证系统 7*24 小时开启，监控录像保存至少保存 1 个月，严禁无关人员进入机房，同时保证机房电力供应，并做好防爆、防雷等工作。

10．信息系统的数据必须经相关责任人审批方能使用，信息系统数据根据不同级别异地备份 15-20 年。

（十一）人力资源控制

1．要求聘用人员进行诚信承诺，对于关键岗位必须遵守保密原则，并保持职业操守。

2．实行统一的合法合规的公司录取标准和流程，同时实施完备的人员离职审批程序。

3．总部对营业部的电脑主管、财务主管等关键岗位人员实行垂直管理，人员的工资与绩效由总部统筹，岗位定期轮换。

4．关键岗位人员实行定期或不定期的轮换和强制休假制度。

5．公司关键岗位人员任期届满、工作调动或离职，由稽核审计部或外部审计机构进行任期经济责任审计及专项审计。公司对高级管理人员、分支机构负责人的相关稽核审计报告向中国证监会及派出机构备案。

6．公司具有良好的内部控制文化，建立了健全的员工持续教育制度，不断加强对员工的法规及业务培训，确保所有从业人员及时获得充分的法律法规、内部控制和行为规范的最新文件和资料，确保员工书面承诺收到相关资料并理解其内容。

7．公司建立了合理的符合实际的激励约束机制，并建立严格的责任追究制度。合规管理的纳入绩效考核范围，绩效考核、评价制度可以达到鼓励员工守法经营的目的。

8．公司建立了高级管理人员、分支机构负责人及其他关键岗位人员的年度述职报告及定期谈话制度。

（十二）外部监督与内部稽核

1．公司各业务部门和分支机构的负责人负责对其业务范围内的具体作业程序和风险控制措施进行自我检查和评价，并接受公司上级管理、稽核等部门的业务指导和检查。

2．稽核审计部、法律合规部对内部控制执行情况的现场检查、非现场检查和常规稽核、非常规稽核，并根据监管机构的规定将检查结果报公司注册地中国证监会派出机构。对拟离任的高级管理人员、分支机构负责人的相关稽核审计报告报公司注册地中国证监会派出机构备案。

3．公司的风控平台接口向湖南证监局打开，监管机构可以及时查看公司实时监管动态。

4．所有部门和人员应当积极配合监督检查部门的工作，对拒绝、阻挠监督检查部门工作和打击、报复、陷害监督检查人员的行为严肃处理。

5．稽核审计部门负责各项经营管理的合法合规性、真实性和效益性进行综合稽核，并负责离任稽核、专项稽核、工程结算稽核、部门绩效审核等。

综合稽核是指对被稽核单位业务经营管理、财务管理、人事管理、行政综合管理、信息技术管理、风险控制等方面进行全面稽核，对内部控制制度的执行情况、内部控制的有效性和适当性进行评价。

离任稽核是指对被稽核单位经营责任考核指标完成情况和目标管理责任人任期内的经营管理绩效、内部控制有效性和适当做出的鉴证和评价，稽核范围与综合稽核一致。

专项稽核是指不定期的临时稽核，针对某一个或几个项目，或根据公司以及上级主管部门要求进行的非全面性的稽核。

工程预、结算稽核是指通过组织工程建设项目的预算与结算审计，审查工程建设项目建设过程的合规性，评价工程造价的合理性和准确性。

6．每年利用外部审计，对公司总部、子公司及营业部进行外部审计。

（十三）账户规范与管理

1． 不合格账户规范和管理情况

为贯彻中国证监会《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》（证监发 2007110 号）、中国证券登记结算有限责任公司《关于进一步规范账户管理工作的通知》（中国结算发字 2007130 号）以及沪、深交易所《关于加强账户交易管理工作的通知》精神，全面推进我司客户交易结算资金第三方存管工作，进一步推动账户清理和规范管理工作，逐步提高客户管理和服务水平，我司从 2007 年 9 月开始，按监管部门要求对公司所有客户账户进行清理与规范管理工作，通过账户清理与整改，我司顺利通过证监部门的

账户清理与规范整改验收工作。

2007 年 9 月 1 日至 2008 年 4 月 30 日，经过清理、整改、公示、报送、反馈等阶段，最后登记公司确认公司不合格账户共 1160 户，其中：深圳证券账户 874 户、上海证券账户 286 户。截至 2010 年 12 月 31 日，已规范不合格证券账户深圳 177 户、上海 132 户，剩余不合格证券账户深圳 697 户、上海 154 户；另有司法冻结账户上海 5 户、深圳 2 户。

公司一直致力于历史账户信息比对不一致情况的清理，通过公司持续对历史账户信息比对不一致情况的清理，截止 2010 年 12 月 31 日，我司剩余历史信息比对不一致账户数从 2009 年 7 月的 835 户，下降到了 642 户，占合格账户的比例为 0.024%，连续清理收到了良好的效果。

公司对不合格账户的管理制定了严格的操作流程，先后制定了《不合格账户恢复交易应急预案》和《方正证券 2008 年 8 月 1 日后不合格账户规范流程》，分别于 2008 年 3 月 26 日和 7 月 25 日在公司内以公告的方式发布。

公司审核不合格证券账户规范的程序高效而严谨，由投资者本人提出规范申请，营业部复核申请材料，填写经营业部复核人、客户总监签字并加盖营业部公章的《方正证券证券账户规范工作记录表》和经营业部负责人签字的中国登记公司《关于解除投资者账户集中中止交易限制措施的情况说明》，并将上述资料上传公司清算存管部审核，由清算存管部经办人、主管总监、负责人签字后加盖“方正证券有限责任公司账户规范专用章”方可传真至登记公司，由登记公司办理。对每笔规范的不合格账户清算中心均留有详细的材料和工作记录备查。

从 2009 年 5 月份开始，公司每周(之前为每月)对证券账户与资金账户的关键信息进行一次比对，对新出现的不一致账户及时发现及时规范，截至 2010 年 12 月 31 日公司无新增“三不一致”证券账户。

2．司法冻结账户的管理情况

公司制定了《方正证券协助司法冻结、解冻、扣划业务操作流程》。由营业部受理有权机关发起的冻结，审核相关材料，经营业部合规专员、负责人签字后先在柜台冻结资产账户(含资金账户和股票账户)，之后，由受理营业部发起 OA 流程，由公司运营管理部、法律合规部、清算中心审批后向登记公司申请对证券进行冻结。冻结业务由清算中心经办，扣划业务由登记公司办理。

3．纯资金账户的管理

公司对所有的纯资金账户进行专户储存管理，针对纯资金账户取款专门制定了取款流程，客户申请对纯资金账户进行取款时，由受理营业部发起 OA 流程，经公司相关部门审核后由清算中心直接从专户划付。

4．风险处置账户的管理

公司无风险处置账户。

(十四) 公司风险控制的隔离墙制度和机制

1. 隔离墙制度

为控制或隔离内幕信息及其他未公开信息在公司内部的流动，防范内幕交易的发生，避免利益冲突，公司根据有关法律法规、监管部门的相关规定以及公司有关制度，制定了《证券自营业务合规管理与风险控制实施办法》、《证券资产管理业务合规管理与风险控制实施办法》、《中间介绍业务风险隔离制度》等制度，对证券自营业务、资产管理业务、中间介绍业务与其他业务隔离的作出了明确规定。

目前，公司已经拟定《信息隔离墙暂行管理办法》，并按中国证监会发布的《发布证券研究报告暂行规定》、证券业协会发布的《证券公司信息隔离制度指引(征求意见稿)》进行修改完善并已提交公司总办会审议，待进一步完善后正式颁布实施。

2. 隔离墙机制

(1) 公司证券经纪、自营、资产管理、中间介绍业务、投资咨询等业务由不同的公司高级管理人员分管；同一公司高级管理人员不得同时分管前台业务部门与后台内控部门。

(2) 证券投资部、资产管理部、研究所、金融产品部、法律合规部、财务管理部、清算中心、信息技术中心等部门的部门负责人及员工不得相互兼任。

(3) 证券投资部、资产管理部、金融产品部、研究所、法律合规部、财务管理部、清算中心等部门在独立、固定和相对封闭的场所办公。

(4) 公司自有资金、客户资金以及不同客户的资金相互独立，分开管理；公司自有账户和客户账户、不同客户账户之间相互独立。

(5) 公司证券自营、集合资产管理、经纪业务的交易单元相互独立；证券自营业务、集合资产管理业务分别通过专用交易单元进行。

(6) 公司信息系统确保主要业务信息的相互隔离。有利益冲突的业务部门之间的信息系统相对封闭、独立运行。自营、资产管理等交易系统与互联网有效隔离。

(7) 公司建立完善的授权机制，对信息系统实行分类、分级管理，用户权限设置遵循最小化原则。

3. 信息隔离的措施

(1) 保密协议及账户报备

证券自营、资产管理业务信息的知情人必须与公司签署保密协议，并将本人及其配偶的证券账户信息提供给法律合规部备案，并每年就是否买卖自营股票的情况做出说明。

证券投资部、资产管理部等关键部门的核心岗位员工还需将父母、子女的证券账户信息向法律合规部备案，法律合规部对关键部门、核心岗位员工本人及其配偶的证券账户是否买卖公司自营、资产管理业务持仓股票的情况进行检查。

(2) 限制清单、观察清单制度

公司制定限制清单。公司一旦获得有关某种证券的内幕信息，或者瑞信方正建立了与某种证券有关的可能知悉内幕信息的业务联系（如签订并购重组、承销保荐协议等），应将该

证券列入限制清单。

公司不得向客户推荐或在证券自营、资产管理等业务中买卖列入限制清单的证券，也不得向公司内部未经授权的工作人员泄露与该证券有关的信息。

公司制定观察清单。公司获得与某种证券有关的敏感信息，或瑞信方正建立了与某种证券的业务联系（如与客户签署保密协议、投资银行项目立项等），但尚不需要将其列入限制清单时，应将其列入观察清单，仅供少数人员掌握。法律合规部对列入观察清单的证券有关的业务实施严密监控。

(3) 信息隔离系统

公司建立信息隔离系统，通过技术手段对公司内部流转的相关信息进行及时、有效的管理，对跨墙人员进行登记、审批并留痕。

五、持续完善内部控制的计划

公司现有内部控制制度能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。但随着外部环境的变化、业务快速发展和管理要求提高，公司内部控制仍需不断改进和完善。

（一）风险计量手段的改进

公司将学习和借鉴国外同行先进的风险管理工具，以历史数据为基础，构建适合公司自身情况的风险计量模型，适当引入 VaR 计量方式，以简单、直观的风险指标数值，量度各种风险的大小，实现对风险的量化管理。

（二）隔离墙制度持续加强

公司已委托上海金仕达公司开发了合规管理系统，该系统专门设置了跨墙登记、回墙登记功能点，对跨墙人员进行登记管理。同时，制定了全面系统的信息隔离制度，法律合规部将对证券自营、证券资产管理、证券投资咨询等业务进行定期不定期的合规检查，防范内幕交易、各种形式的利益输送。

（三）强化财务信息系统

目前公司使用的财务信息系统为用友 NC 财务系统，由于公司业务的不断增长，对信息系统的数据库的安全性、准确性要求也不断增加。公司拟在 2011 年上线新的财务系统，进而保证财务信息系统运行的稳定性，进一步提升财务管控能力。

六、对内部控制的认定

（一）公司确知建立健全内部控制并有效执行是公司管理层的责任，并在此声明关于内部控制有效性的认定不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确与完整。

（二）本公司对上述所有方面的内部控制进行了自我评估，未发现公司在内部控制设计和执行方面存在重大缺陷。

我们确信：公司 2010 年 12 月 31 日与财务报表相关的内部控制制度是有效的，并得到有效执行。

方正证券股份有限公司

2011 年 2 月 10 日

企业法人营业执照

0632711

（副　本）

注册号　330000000021617　(1/1)

名　　称	天健会计师事务所有限公司
住　　所	杭州市西溪路128号9楼
法定代表人姓名	胡少先
注册资本	壹仟陆佰万元
实收资本	壹仟陆佰万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：审计，验资，资产评估，以下限分支机构经营：书刊（零售），复印，名片制作。 一般经营项目：税务代理，工程预结算审价，工程及工程造价咨询，工程招标代理，会计咨询，会计服务，以下限分支机构经营：财会用品、办公用品的销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）***

成立日期　一九九八年十二月十八日

营业期限　自　一九九八年十二月十八日　至　（长期）

须　知

1　《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2　《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3　《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4　《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5　登记事项发生变更，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6　每年三月一日至六月三十日　应当参加年度检验。
7　《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8　办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9　《企业法人营业执照》遗失或者被毁坏的，经原公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

2008

每年6月30日前报送年检资料，不再另行通知

杭州市工商行政管理局

2008 年 6 月 12 日

4-3-2-28

证书序号：000078

会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

执行证券、期货相关业务。

发证机关：

证书序号：14



会计师事务所
执业证书

名　　称：天健会计师事务所有限公司

主任会计师：胡少先

办公场所：杭州市西溪路128号9楼

组织形式：有限责任公司

会计师事务所编号：33000001

注册资本(出资额)：人民币5000万元

批准设立文号：浙财会[1998]120号

批准设立日期：1998年11月21日

证书序号：NO.012321

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

2009年10月26日

中华人民共和国财政部制

4-3-2-30

PAN-CHINA 天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市西溪路128号
邮编：310007
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

授权委托书

周重揆、李第扩、曹国强、贺焕华、余先锋、李永利、冯炬洋副主任会计师：

根据《财政部关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》（财会[2001]1035 号）规定，本委托人现将本所（本所湖南开元分所）出具的审计报告、验资报告、审阅报告和审核报告等业务报告的审核签字权授予你们，你们要严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行逐级复核程序，严格控制和合理规避审计风险，确保业务报告公正、公允、实事求是。

本授权委托书自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日有效。

授权人（主任会计师）签字盖章：

被授权人（副主任会计师）签字盖章：

二〇一一年一月六日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年 /y 04 月 /m 30 日 /d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖北省注册会计师协会 年检专用章

2010 年 /y 01 月 /m 01 日 /d

9



姓　名 Full name　李跃矿
性　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1957-08-01
工作单位 Working unit　湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No.　430104570801255

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

开元信德会计师事务所有限公司 事务所 CPAs

湖南分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年 /y 12 月 /m 2 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

12

调出：天健会计师事务所

注意事项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会登报公告，申请补发。

调入：天健会计师事务所有限公司湖南分所

2010 湖南省

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

证书编号：
No. of Certificate　430100020004

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs　湖南省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance　2005 年 /y 5 月 /m 11 日 /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2006 年 /y 4 月 /m 28 日 /d

5

4-3-2-32

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年 3 月 20 日
/y /m /d

8

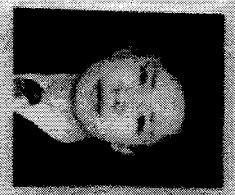
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

CPA任职资格检测合格 BICPA 2010

2010 年 3 月 25 日
/y /m /d

9



姓名 Full name 张华
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1970-03-07
工作单位 Working unit 湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 430111700307043

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

开元信德会计师事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2010 年 2 月 8 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天健会计师事务所湖南长沙分所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2010 年 2 月 8 日
/y /m /d

12

同意调出：天健会计师事务所湖南长沙分所 2010.6.15

注意事项

一、注册会计师执行业务，应当时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

同意调入：天健会计师事务所湖南长沙分所 2010.6.21

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

证书编号：No. of Certificate 430100020017

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs 湖南省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 1998 年 12 月 4 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2008 年 6 月 18 日
/y /m /d

4

4-3-2-33

关于方正证券股份有限公司
最近三年非经常性损益的
鉴 证 报 告



天健会计师事务所有限公司

Pan-China Certified Public Accountants Ltd.

目　　录

一、最近三年非经常性损益的鉴证报告……第 1—2 页

二、最近三年非经常性损益明细表……第　3　页

三、最近三年非经常性损益明细表附注……第 4—6 页

关于方正证券股份有限公司
最近三年非经常性损益的鉴证报告

天健审〔2011〕2-38号

方正证券股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）管理层按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》编制的最近三年非经常性损益明细表(2008－2010年度)及其附注（以下简称非经常性损益明细表）。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供方正证券公司首次公开发行股票时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为方正证券公司首次公开发行股票的必备文件，随其他申报材料一起上报。

二、管理层的责任

方正证券公司管理层的责任是按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定编制非经常性损益明细表，并对上述明细表负责。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对方正证券公司管理层编制的非经常性损益明细表独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。

地址：中国.杭州市西溪路128号
Add：128 Xixi Road,Hangzhou,China
网址：www.pccpa.cn

在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

五、鉴证结论

我们认为，方正证券公司管理层编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定。

天健会计师事务所有限公司　　中国注册会计师

中国·杭州　　中国注册会计师

报告日期：2011 年 2 月 10 日

最近三年非经常性损益明细表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	13,329,871.15	-4,428,676.02	2,033,316.73
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			363,176,323.06
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	17,450,734.00		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-700,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,217,533.00	35,740,000.00	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	4,614,380.00	5,858,267.00	-19,440,822.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,383,125.34	4,312,056.00	1,024,518.67
小　　计	49,995,643.49	40,781,646.98	346,793,336.46
减：所得税费用（所得税费用减少以“-” 表示）	12,344,184.02	215,669.16	645,392.82
少数股东损益	2,644,568.60	69,671.12	188,520.95
归属于母公司股东的非经常性损益净额	35,006,890.87	40,496,306.70	345,959,422.69

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

方正证券股份有限公司

最近三年非经常性损益明细表附注

2008 年——2010 年

金额单位：人民币元

一、重大非经常性损益项目说明

（一）2008 年度重大非经常损益

1．同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益

（1）吸收合并泰阳证券

泰阳证券有限责任公司（以下简称泰阳证券）的前身是湖南省证券公司，成立于 1988 年 6 月 3 日，后经湖南省人民政府湘体改字[1992]176 号文和中国人民银行湖南省分行湘银[1992]229 号文批准，改组为湖南证券股份有限公司，并于 1993 年 8 月 18 日在湖南省工商行政管理局登记注册，注册资本为人民币 3,500 万元。经过多次变更，吸收合并前泰阳证券注册资本为 10.51 亿元，其中本公司控股股东北大方正集团有限公司持有泰阳证券 57.10%的股权，拥有对其的实际控制权。

2008 年 5 月 12 日，中国证券监督委员会对此次吸收合并进行批复；本公司将合并日确定为 2008 年 7 月 1 日。 2008 年 7 月 1 日，本公司已通过股东会决议吸收合并泰阳证券，修改公司章程，本公司以新增注册资本 10.51 亿元换股吸收合并泰阳证券，换股价格为 1:1，即泰阳证券股东所持每 1 股泰阳证券的股权换取本公司 1 股股权，泰阳证券解散。吸收合并完成后，公司注册资本变更为 16.54 亿元。同日，天健华证中洲(北京)会计师事务所以天健华证中洲验(2008)NZ 字第 010006 号验资报告，对本公司吸收合并后的注册资本进行验证。

（2）吸收合并方正期货

方正期货有限公司(以下简称方正期货)成立于 1993 年，原名为广州华兴期货经纪有限公司(以下简称华兴期货)，注册资本为人民币 3,000 万元。2002 年 12 月，华兴期货更名为湖南泰阳期货经纪有限责任公司(以下简称泰阳期货)。

2007 年 11 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准湖南泰阳期货经纪有限公司吸收合并苏州中辰期货经纪有限公司并变革注册资本和股权的批复》（证监许可字[2008]16 号）核准，泰阳期货以新增股份换股方式吸收合并苏州中辰期货经纪有限公司，换股价格为 1:1。合并完成后，泰阳期货的注册资本由 3,000 万元增加至 6,100 万元，其中，北大方正集团有限公司出资 2,850 万元，占其注册资本的 46.72%，泰阳证券出资 1,530 万元，占其注册资本的 25.08%，公司名称变更为 “方正期货有限公司”。2008 年 3 月 25 日，中国证券监督管

理委员会换发了编号为30710000的许可证，许可经营期货业务。

根据2008年4月22日方正期货经第一次股东会(通讯形式)决议，申请增加注册资本13,900万元，注册资本增至2亿元。本次增资中，方正证券认缴出资额12,370万元，与此同时，方正证券受让北大方正集团有限公司 2,850 万出资额、北京新奥特集团有限公司250.00万出资额，每股价格均为1.58元，本公司分别于2009年2月、4月支付股权转让款。

2008年7月本公司吸收合并泰阳证券后，泰阳证券持有方正期货的1,530万出资额由本公司继承。2008年12月9日，上述变更已经中国证券监督管理委员会《关于核准方正期货有限公司关于变更股权和注册资本的批复》(证监许可[2008]1358号）核准，本公司合并方正期货完成。至此，本公司持有方正期货17,000万元出资额，占其注册资本的85%,拥有对其的实际控制权。由于合并完成前方正期货由本公司控股股东北大方正集团有限公司控制，故此次合并属于同一控制下企业合并，自2008年12月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

(3) 由于 2008 年发生了同一控制下企业合并，泰阳证券 1-6 月实现了净利润为352,365,264.24 元，方正期货 2008 年度实现净利润为 10,811,058.82 元，合计为363,176,323.06元，并将其列入非经常性损益。

2. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2008年度因投资性房地产评估减值19,440,822.00元，计入非经常性损益。2008年公允价值下跌主要系受金融危机影响，致使房地产公允价值下降所致。

(二) 2009年度重大非经常损益

1. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

2009年度公司收回前期已核销的长沙银行股份有限公司扣划原泰阳证券款项3,574万元，列入此项目。

2. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2009年投资性房地产评估增值5,858,267.00元，计入非经常性损益。

(三) 2010年度重大非经常性损益

1. 计入当期损益的政府补助

项　目	金额	批文
资本金补助	4,000,000.00	昌金融办[2009]25号
租房补贴	5,040,734.00	

财政奖励	8,410,000.00	长高新管发[2010]86号
小　计	17,450,734.00	

2．单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

公司2010年收回前期已核销坏账款项10,217,533.00元，列入单独进行减值测试的应收款项减值准备转回项目。

3．采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2010年度投资性房地产评估增值4,614,380.00元，计入非经常性损益。

二、“其他符合非经常性损益定义的损益项目”说明

报告期内无“其他符合非经常性损益定义的损益项目”。

三、根据公司自身正常经营业务的性质和特点将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明

报告期内无根据公司自身正常经营业务的性质和特点将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目。

方正证券股份有限公司

2011年[illegible]月10日

企业法人营业执照

（副　本）

0632711

注册号　330000000021617　(1/1)

名　　称	天健会计师事务所有限公司
住　　所	杭州市西溪路128号9楼
法定代表人姓名	胡少先
注册资本	壹仟陆佰万元
实收资本	壹仟陆佰万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：审计，验资，资产评估，以下限分支机构经营：书刊（零售），复印，名片制作。 一般经营项目：税务代理，工程预结算审价，工程及工程造价咨询，工程招标代理，会计咨询，会计服务。以下限分支机构经营：财会用品、办公用品的销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）***

成立日期　一九九八年十二月十八日

营业期限　自　一九九八年十二月十八日　至　（长期）

须　知

1　《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2　《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3　《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4　《企业法人营业执照》不得涂改、转让、出租、出借、出售、抵让。
5　登记事项发生变更，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6　每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7　《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8　办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9　《企业法人营业执照》遗失或者损坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

每年6月30日前报送年检资料，不再另行通知

杭州市工商行政管理局

二〇一〇　年　月　十二　日

4-4-2-9

会计师事务所证券、期货相关业务许可证

证书序号：000078

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天健会计师事务所有限公司

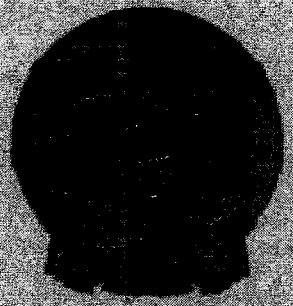
执行证券、期货相关业务。

中华人民共和国财政部

中国证券监督管理委员会

二〇〇〇年十月十四日

证书序号：14



会计师事务所

执业证书

名　　称：天健会计师事务所有限公司

主任会计师：胡少先

办公场所：杭州市西溪路128号9楼

组织形式：有限责任公司

会计师事务所编号：33000001

注册资本(出资额)：人民币5000万元

批准设立文号：浙财会[1998]120号

批准设立日期：1998年11月21日

4-4-2-11

证书序号：NO.012321

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关

2009年 10 月 26 日

中华人民共和国财政部制

PAN-CHINA 天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市西溪路128号
邮编：310007
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

授权委托书

周重揆、李第扩、曹国强、贺焕华、余先锋、李永利、冯炬洋副主任会计师：

根据《财政部关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》（财会[2001]1035 号）规定，本委托人现将本所（本所湖南开元分所）出具的审计报告、验资报告、审阅报告和审核报告等业务报告的审核签字权授予你们，你们要严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行逐级复核程序，严格控制和合理规避审计风险，确保业务报告公正、公允、实事求是。

本授权委托书自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日有效。

授权人（主任会计师）签字盖章：

被授权人（副主任会计师）签字盖章：

二〇一一年一月六日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年 /y 04 月 /m 30 日 /d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

浙江省注册会计师协会 年检专用章

2010 年 /y 01 月 /m 01 日 /d

9



姓　名 Full name　李新妙
性　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1957-08-01
工作单位 Working unit　湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No.　430104570801255

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

开元信德会计师事务所有限公司 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年 /y 12 月 /m 2 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

12

调出：天健会计师事务所

调入：天健会计师事务所（湖南特殊普通合伙）

2010 年 /y 3 月 /m 1 日 /d

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并在报纸上刊登遗失声明后，方可补领。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

证书编号：
No. of Certificate　430100020004

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs　湖南省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance　2005 年 /y 5 月 /m 11 日 /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2006 年 /y 4 月 /m 28 日 /d

5

4-4-2-13

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年 3 月 20 日
/y /m /d

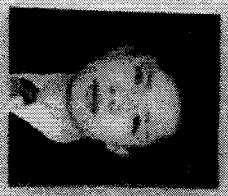
8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2010 年 3 月 25 日
/y /m /d

9



姓名 Full name 李学渊
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1970-03-07
工作单位 Working unit 湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 430111780307043

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

[redacted]会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2010 年 2 月 8 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大信会计师事务所湖南长沙分所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2010 年 2 月 8 日
/y /m /d

12

同意调出：大信会计师事务所湖南长沙分所 2010.01.13

注意事项
NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

同意调入：大信会计师事务所湖南长沙分所 2010.1.21

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号：430100020017
No. of Certificate

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：1998 年 12 月 4 日
Date of Issuance /y /m /d

2009 年 6 月 18 日
/y /m /d

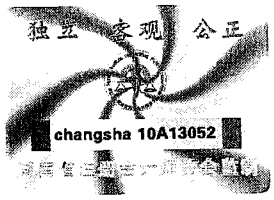
4-4-2-14

目　　录

一、最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告……第 1—2 页

二、最近三年及一期非经常性损益明细表……第　3　页

三、最近三年及一期非经常性损益明细表附注……第 4—6 页



关于方正证券股份有限公司
最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告

天健审〔2010〕2-219号

方正证券股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）管理层按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》编制的最近三年及一期非经常性损益明细表(2007－2009年度以及2010年1－9月)及其附注（以下简称非经常性损益明细表）。

一、对报告使用者和使用目的的限定

本鉴证报告仅供方正证券公司首次公开发行股票时使用，不得用作任何其他目的。我们同意本鉴证报告作为方正证券公司首次公开发行股票的必备文件，随其他申报材料一起上报。

二、管理层的责任

方正证券公司管理层的责任是按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定编制非经常性损益明细表，并对上述明细表负责。

三、注册会计师的责任

我们的责任是在实施鉴证工作的基础上对方正证券公司管理层编制的非经常性损益明细表独立地提出鉴证结论。

四、工作概述

我们按照中国注册会计师执业准则的规定执行了鉴证业务。执业准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对鉴证对象信息是否不存在重大错报获取合理保证。

地址：中国.杭州市西溪路128号
Add：128 Xixi Road,Hangzhou,China
网址：www.pccpa.cn

在鉴证过程中，我们实施了包括核查会计记录等我们认为必要的程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的基础。

五、鉴证结论

我们认为，方正证券公司管理层编制的非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定。

天健会计师事务所有限公司

中国·杭州

中国注册会计师

中国注册会计师

报告日期：2010 年 11 月 11 日

最近三年及一期非经常性损益明细表

编制单位：方正证券股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2010年1—9月	2009年度	2008年度	2007年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-373,570.42	-4,428,676.02	2,033,316.73	-865,372.12
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			363,176,323.06	956,535,145.54
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	17,160,000.00			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		-700,000.00		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,041,530.32	35,740,000.00		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	3,742,190.00	5,858,267.00	-19,440,822.00	11,999,726.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,937,855.53	4,312,056.00	1,024,518.67	3,797,631.93
小　　计	33,508,005.43	40,781,646.98	346,793,336.46	971,467,131.65
减：所得税费用（所得税费用减少以“-” 表示）	7,253,821.04	215,669.16	645,392.82	945,633.42
少数股东损益	2,248,233.69	69,671.12	188,520.95	13,226.44
归属于母公司股东的非经常性损益净额	24,005,950.70	40,496,306.70	345,959,422.69	970,508,271.79

法定代表人：　　主管会计工作的负责人：　　会计机构负责人：

方正证券股份有限公司

最近三年及一期非经常性损益明细表附注

2007年——2010年9月

金额单位：人民币元

一、重大非经常性损益项目说明

（一）2007年度重大非经常性损益

1. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益

(1) 吸收合并泰阳证券

泰阳证券有限责任公司（以下简称泰阳证券）的前身是湖南省证券公司，成立于1988年6月3日，后经湖南省人民政府湘体改字[1992]176号文和中国人民银行湖南省分行湘银[1992]229号文批准，改组为湖南证券股份有限公司，并于1993年8月18日在湖南省工商行政管理局登记注册，注册资本为人民币3,500万元。经过多次变更，吸收合并前泰阳证券注册资本为10.51亿元，其中本公司控股股东北大方正集团有限公司持有泰阳证券57.10%的股权，拥有对其的实际控制权。

2008年5月12日，中国证券监督委员会对此次吸收合并进行批复；本公司将合并日确定为2008年7月1日。 2008年7月1日，本公司已通过股东会决议吸收合并泰阳证券，修改公司章程，本公司以新增注册资本10.51亿元换股吸收合并泰阳证券，换股价格为1:1，即泰阳证券股东所持每1股泰阳证券的股权换取本公司1股股权，泰阳证券解散。吸收合并完成后，公司注册资本变更为16.54亿元。同日，天健华证中洲(北京)会计师事务所以天健华证中洲验(2008)NZ字第010006号验资报告，对本公司吸收合并后的注册资本进行验证。

由于泰阳证券与本公司同受北大方正集团控制，故本次合并为同一控制下企业合并，根据相关规定，本公司对合并财务报表的比较数据进行了调整，2007年泰阳证券实现净利润951,196,565.78元，计入非经常性损益。

(2) 吸收合并方正期货

方正期货有限公司(以下简称方正期货)成立于1993年，原名为广州华兴期货经纪有限公司(以下简称华兴期货)，注册资本为人民币3,000万元。2002年12月，华兴期货更名为湖南泰阳期货经纪有限责任公司(以下简称泰阳期货)。

2007年11月，经中国证券监督管理委员会《关于核准湖南泰阳期货经纪有限公司吸收合并苏州中辰期货经纪有限公司并变革注册资本和股权的批复》（证监许可字[2008]16号）核准，泰阳期货以新增股份换股方式吸收合并苏州中辰期货经纪有限公司，换股价格为1:1。

合并完成后，泰阳期货的注册资本由3,000万元增加至6,100万元，其中，北大方正集团有限公司出资2,850万元，占其注册资本的46.72%，泰阳证券出资1,530万元，占其注册资本的25.08%，公司名称变更为 “方正期货有限公司”。2008年3月25日，中国证券监督管理委员会换发了编号为30710000的许可证，许可经营期货业务。

根据2008年4月22日方正期货经第一次股东会(通讯形式)决议，申请增加注册资本13,900万元，注册资本增至2亿元。本次增资中，方正证券认缴出资额12,370万元，与此同时，方正证券受让北大方正集团有限公司 2,850 万出资额、北京新奥特集团有限公司250.00万出资额，每股价格均为1.58元，本公司分别于2009年2月、4月支付股权转让款。

2008年7月本公司吸收合并泰阳证券后，泰阳证券持有方正期货的1,530万出资额由本公司继承。2008年12月9日，上述变更已经中国证券监督管理委员会《关于核准方正期货有限公司关于变更股权和注册资本的批复》(证监许可[2008]1358号）核准，本公司合并方正期货完成。至此，本公司持有方正期货17,000万元出资额，占其注册资本的85%,拥有对其的实际控制权。由于合并完成前方正期货由本公司控股股东北大方正集团有限公司控制，故此次合并属于同一控制下企业合并，自2008年12月起将其纳入合并财务报表范围，并相应调整了合并财务报表的比较数据。

2007年方正期货实现的净利润为 5,338,579.76 元，计入非经常性损益。

(3) 综上，2007年度因同一控制下的企业合并增加非经常性损益956,535,145.54元。

2. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2007年度因投资性房地产评估增值11,999,726.30元，计入非经常性损益。

(二) 2008年度重大非经常损益

1. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益

由于2008年发生了同一控制下企业合并（合并过程详见2007年），泰阳证券1-6月实现了净利润为352,365,264.24元，方正期货2008年1-6月实现了利润为10,811,058.82元，合计为363,176,323.06元，并将其列入非经常性损益。

2. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2008年度因投资性房地产评估减值19,440,822.00元，计入非经常性损益。2008年公允价值下跌主要系受金融危机影响，致使房地产公允价值下降所致。

(三) 2009年度重大非经常损益

1. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

2009年度公司收回前期已核销的长沙银行股份有限公司扣划原泰阳证券款项3,574万

元，列入此项目。

2．采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2009年投资性房地产评估增值5,858,267.00元，计入非经常性损益。

（四）2010年1-9月重大非经常性损益

1．计入当期损益的政府补助

项　目	金额	批文
资本金补助	4,000,000.00	昌金融办[2009]25号
租房补贴	4,750,000.00	
财政奖励	8,410,000.00	长高新管发[2010]86号
小　计	17,160,000.00	

2．单独进行减值测试的应收款项减值准备转回

公司2010年收回前期已核销坏账款项10,041,530.32元，列入单独进行减值测试的应收款项减值准备转回项目。

3．采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益

2010年1-9月投资性房地产评估增值3,742,190.00元，计入非经常性损益。

二、“其他符合非经常性损益定义的损益项目”说明

报告期内无“其他符合非经常性损益定义的损益项目”。

三、根据公司自身正常经营业务的性质和特点将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的说明

报告期内无根据公司自身正常经营业务的性质和特点将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目。

方正证券股份有限公司

2010年11月12日

企业法人营业执照

（副　本）

注册号　330000000021617　(1/1)

名　　称	天健会计师事务所有限公司
住　　所	杭州市西溪路128号9楼
法定代表人姓名	胡少先
注册资本	壹仟陆佰万元
实收资本	壹仟陆佰万元
公司类型	有限责任公司
经营范围	许可经营项目：审计，验资，资产评估，以下限分支机构经营：书刊（零售），复印，名片制作。一般经营项目：税务代理，工程预结算审价，工程及工程造价咨询，工程招标代理，会计咨询，会计服务，以下限分支机构经营：财会用品、办公用品的销售。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）***
成立日期	一九九八年十二月十八日
营业期限	自　一九九八年十二月十八日　至　（长期）

须　知

编号：0625933

1、《企业法人营业执照》是企业法人资格和合法经营的凭证。
2、《企业法人营业执照》分为正本和副本，正本和副本具有同等法律效力。
3、《企业法人营业执照》正本应当置于住所的醒目位置。
4、《企业法人营业执照》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
5、登记事项发生变化，应当向公司登记机关申请变更登记，换领《企业法人营业执照》。
6、每年三月一日至六月三十日，应当参加年度检验。
7、《企业法人营业执照》被吊销后，不得开展与清算无关的经营活动。
8、办理注销登记，应当交回《企业法人营业执照》正本和副本。
9、《企业法人营业执照》遗失或者毁坏的，应当在公司登记机关指定的报刊上声明作废，申请补领。

年度检验情况

2008年度	2009年度		

每年6月30日前报送年检资料，不再另行通知。

浙江工商行政管理局

二〇〇九　年　月　日

4-4-2-22

证书序号：000078

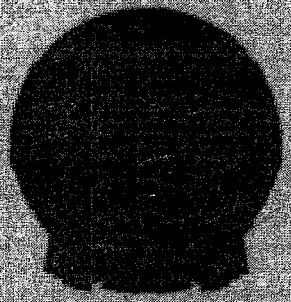
会计师事务所
证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天健会计师事务所有限公司　　执行证券、期货相关业务。

证书号：44　　发证时间：[illegible] 十一月 [illegible]

4-4-2-23



会计师事务所

执业证书

名　　称：天健会计师事务所有限公司

主任会计师：胡少先

办公场所：杭州市西溪路128号9楼

组织形式：有限责任公司

会计师事务所编号：33000001

注册资本(出资额)：人民币5000万元

批准设立文号：浙财会[1998]120号

批准设立日期：1998年11月21日

证书序号：NO.012321

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

2009年 10月 26日

中华人民共和国财政部制

4-4-2-24

PAN-CHINA 天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市西溪路128号
邮编：310007
电话：(0571) 8821 6888
传真：(0571) 8821 6999

授权委托书

周重揆、李第扩、江水波、曹国强、贺焕华、余先锋、李永利、冯炬洋副主任会计师：

根据《财政部关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》（财会[2001]1035 号）规定，本委托人现将本所（本所湖南开元分所）出具的审计报告、验资报告、审阅报告和审核报告等业务报告的审核签字权授予你们，你们要严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行逐级复核程序，严格控制和合理规避审计风险，确保业务报告公正、公允、实事求是。

本授权委托书自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日有效。

授权人（主任会计师）签字盖章：

被授权人（副主任会计师）签字盖章：

二〇一〇年一月一日

4-4-2-26

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 年检专用章

2007 年 08 月 10 日
/y /m /d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 年检专用章

2010 年 01 月 01 日
/y /m /d

9



姓名 Full name	李跃武
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1957-08-01
工作单位 Working unit	湖南开元有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No.	430104572080125X

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

CPA 转会转所专用章

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2007 年 12 月 2 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

CPA 转会转所专用章

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

12

调动、无使用会计师事务所证书
注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限持有人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向注册会计师协会报告，并登报声明作废。

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

5

证书编号：
No. of Certificate

430100020004

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

湖南省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

2 年 5 月 11 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 年检专用章

2006 年 4 月 28 日
/y /m /d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2010 年 3 月 23 日
yy mm dd

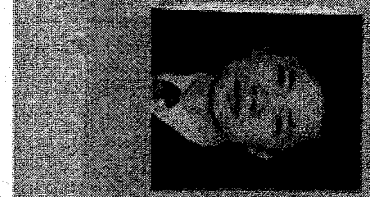
8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2010 年 3 月 23 日
yy mm dd

9



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

姓名 Full name
性别 Sex
出生日期 Date of birth 1970-03-07
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No. 430111197003070043

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

Stamp of the transferring Institute of CPAs
2010 年 3 月 8 日
yy mm dd

同意调入
Agree the holder to be transferred to

Stamp of the transferee Institute of CPAs
2010 年 3 月 8 日
yy mm dd

12

注意事项
NOTES

一、注册会计师执行业务时应当将本证书出示给委托方。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应当向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，方可补领或重领。

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedures of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009 年 12 月 28 日
yy mm dd

证书编号：430100020017
No. of Certificate

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：1998 年 12 月 4 日
Date of Issuance
yy mm dd

6