证券代码:002500　　证券简称:山西证券　　公告编号:临2011-025

山西证券股份有限公司 2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司董事长张广慧先生、总经理侯魏先生、财务总监及会计机构负责人汤建雄先生声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

公司法定中文名称	山西证券股份有限公司
法定中文名称缩写	山西证券
公司法定英文名称	SHANXI SECURITIES CO.,LTD.
法定英文名称缩写	SHANXI SECURITIES
股票简称	山西证券
公司法定代表人(总裁)	侯魏
股票代码	002500
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
注册地址的邮政编码	030002
办公地址	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址的邮政编码	030002
公司国际互联网网址	www.sxzq.com
电子信箱	sxzq@i618.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王怡里	刘润照
联系地址	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼29层	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼29层
电话	0351-8686966	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili@sxzq.com	liurunzhao@sxzq.com

2.3 公司历史沿革

公司前身为成立于1988年的山西省证券公司,注册资本1,000万元,为中国人民银行山西省分行全资子公司,是国内最早成立的证券公司之一。

1998年12月,经中国证监会批准,山西省国信投资(集团)公司(原山西省信托投资公司)联合其他5家股东将山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司,注册资本20,000万元。

2001年2月16日,经中国证监会批准,山西证券有限责任公司与省内五家信托公司的证券类资产合并重组,并实施增资扩股。2001年12月18日,公司正式开业,注册资本102,500万元。

2006年7月,经中国证监会批准,公司股东山西省国信投资(集团)公司受让其他8家股东22,120万元股权基础上,增资27,880万元,公司注册资本变更为130,380万元,股东变更为10家。2006年8月18日,公司完成工商注册变更工作。

2007年,公司股东山西省国信投资(集团)公司分别将持有的公司30,000万股权和4,600万股权转让给太原钢铁(集团)有限公司和中信国安集团公司;原股东山西省电力公司将持有的公司5,000万股权转让给山西海鑫实业股份有限公司。

2008年1月18日,中国证监会同意公司整体变更为股份有限公司,批准文号为《关于同意山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可[2008]100号)。2008年2月5日,公司完成工商变更(注册号为140000100003883),更名为"山西证券股份有限公司",注册资本200,000万元。

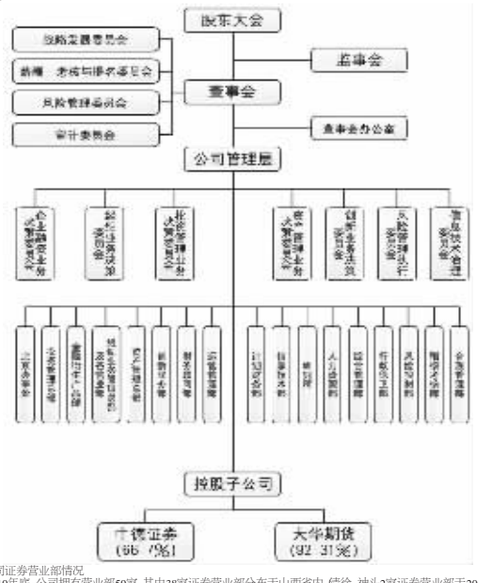
2010年10月19日,公司上市首发申请获中国证监会批准,11月1日,公司首次公开发行人民币普通股股票39,980万股。11月15日公司正式在深圳证券交易所挂牌上市,股票代码002500;11月24日,公司注册资本变更为239,980万元。

2.4 公司组织机构图

(一)公司的组织机构

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会和深交所有关规章制度以及《公司章程》的规定,努力构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

公司建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构,并引入独立董事制度,股东大会为公司最高权力机构,董事会为决策机构,监事会为监督机构。公司董事会下设战略发展委员会、审计委员会、风险管理委员会和薪酬、考核与提名委员会。公司管理层还设有风险管理执行委员会、投资管理业务决策委员会、资产管理业务决策委员会、企业融资业务决策委员会、经纪业务决策委员会、创新业务决策委员会和信息技术治理委员会。公司内部设立了董事会办公室、综合管理部、人力资源部、风险控制部、稽核考核部、合规管理部、运营管理部、计划财务部、信息技术部、行政保卫部、经纪业务管理总部及各营业部、投资管理总部、金融衍生产品部、资产管理总部、创新业务部、财务顾问部、研究所和北京办事处等18个业务经营及综合管理部门,同时控股大华期货有限公司和中德证券有限责任公司。(详见下图)



(二)公司无所属境内外分公司。

(三)公司控股子公司

公司控股子公司有大华期货有限公司和中德证券有限责任公司。

1.大华期货有限公司

①地址:重庆市渝中区较场口88号得意世界18楼

②设立时间:1995年11月21日

③注册资本:1.3亿元

④持股比例:92.31%

⑤法定代表人:乔俊峰

⑥联系电话:023-86555757

⑦经营范围:商品期货经纪、金融期货经纪。

2.中德证券有限责任公司

①地址:中国北京市朝阳区建国路81号华贸中心德意志大厦22层

②设立时间:2009年4月10日

③注册资本:10亿元

④持股比例:66.7%

⑤法定代表人:侯魏

⑥联系电话:010-59026600

⑦经营范围: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,以及中国证监会批准的其他业务。

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据(合并报表)

单位:元

项目	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
营业收入(元)	1,495,801,869.00	1,511,786,650.00	-1.06	789,818,237.00
利润总额(元)	590,035,819.00	843,583,792.00	-30.06	364,174,992.00
归属于上市公司股东的净利润(元)	438,521,672.00	618,652,296.00	-29.12	276,772,757.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	432,923,932.00	586,952,217.00	-26.24	287,177,958.00
经营活动产生的现金流量净额(元)	-778,064,276.00	6,010,928,281.00	-112.94	-2,229,243,181.00
项目	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
总资产(元)	17,634,503,052.00	14,893,578,627.00	18.40	7,898,786,080.00
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	6,184,179,170.00	3,092,920,078.00	99.95	2,418,382,952.00
股本(股)	2,399,800,000.00	2,000,000,000.00	19.99	2,000,000,000.00

3.2 主要财务指标(合并会计报表)

单位:元

项目	2010年	2009年	本年比上年增减(%)	2008年
基本每股收益(元/股)	0.22	0.31	-29.03	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.31	-29.03	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.21	0.29	-27.59	0.14
加权平均净资产收益率(%)	13.14%	22.60%	下降9.46个百分点	12.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.97%	21.44%	下降8.47个百分点	12.50%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.32	3.01	-110.63	-1.11
项目	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.58	1.55	66.45	1.21

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-277,670.00	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,397,712.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	479,798.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	286,579.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,276,948.00	
所得税影响额	-1,972,554.00	
少数股东权益影响额	-593,073.00	
合计	5,597,740.00	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

3.4 按照《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008年修订)要求计算的主要会计数据

1.合并财务报表主要项目会计数据

单位:元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减(%)
货币资金	13,822,098,731	12,734,755,223	8.54
结算备付金	1,673,520,722	883,045,933	89.52
交易性金融资产	377,047,444	155,426,892	142.59
衍生金融资产			
可供出售金融资产	177,640,883	316,158,413	-43.81
持有至到期投资			
长期股权投资	3,272,000	3,272,000	
资产总额	17,634,503,052	14,893,578,627	18.40
代理买卖证券款	10,790,583,792	11,179,737,705	-3.48
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	11,101,125,063	11,451,968,459	-3.06
实收资本(股本)	2,399,800,000	2,000,000,000	19.99
未分配利润	727,525,325	720,664,216	0.95
项目	2010年	2009年	增减(%)
手续费及佣金净收入	1,216,992,024	1,314,818,378	-7.44
利息净收入	133,739,634	113,726,883	17.60
投资收益	152,370,553	65,401,460	132.98
公允价值变动收益	-9,983,312	485,563	-2156.03
营业支出	913,642,842	698,927,233	30.72
利润总额	590,035,819	843,583,792	-30.06
净利润	439,030,400	624,394,216	-29.69
归属于母公司的净利润	438,521,672	618,652,296	-29.12

2.母公司财务报表主要项目会计数据

单位:元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减(%)
货币资金	12,458,183,639	11,409,473,001	9.19
结算备付金	1,673,520,722	883,045,933	89.52
交易性金融资产	358,997,108	155,325,802	131.13
买入返售金融资产	370,000,000		
可供出售金融资产	177,640,883	316,158,413	-43.81
持有至到期投资			
长期股权投资	803,872,000	803,872,000	
资产总额	16,497,732,704	14,171,200,186	16.42
代理买卖证券款	10,149,670,175	10,894,871,829	-6.84
交易性金融负债			
衍生金融负债			
负债总额	10,302,365,613	11,067,439,051	-6.91
实收资本(股本)	2,399,800,000	2,000,000,000	19.99
未分配利润	737,205,444	729,997,471	0.99
项目	2010年	2009年	增减(%)
手续费及佣金净收入	931,611,411	1,196,500,405	-22.14
利息净收入	108,147,548	103,233,508	4.76
投资收益	150,170,561	64,608,467	132.43
公允价值变动收益	-9,878,708	485,563	-2134.49
营业支出	598,572,304	551,053,223	8.62
利润总额	588,476,243	827,726,755	-28.90
净利润	438,868,535	612,672,633	-28.37

3.5 净资本及风险控制指标(母公司数据)

单位:元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日
净资本	4,802,394,166	1,743,717,902
净资产	6,195,367,091	3,103,761,135
净资本/各项风险准备之和	703.83%	310.50%
净资本/净资产	77.52%	56.20%
净资本/负债	3,145.08%	1,010.50%
净资产/负债	4,057.34%	1,798.60%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	9.17%	27.00%
自营固定收益类证券/净资本	2.08%	
营运风险资本准备	48,070,474	34,590,460
经纪业务风险资本准备	243,592,084	261,476,924
证券自营业务风险资本准备	78,493,428	75,437,474
分支机构风险资本准备	295,000,000	190,000,000
证券承销业务风险资本准备	-	-
证券资产管理业务风险资本准备	17,169,248	-

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金股	转股	其他	小计	数量	比例(%)
一.有限售条件股份	2,000,000,000	100.	79,800,000					79,800,000	2,079,800,000	86.67
1.国家持股										
2.国有法人持股	1,923,301,120	96.17	20,698,147					20,698,147	1,943,999,267	81.01
3.其他内资持股	76,698,880	3.83	59,101,853					59,101,853	135,800,733	5.66
其中:境内非国有法人持股	76,698,880	3.83	6,650,252					6,650,252	83,349,132	3.47
境内自然人持股										
基金、产品及其他			52,451,601					52,451,601	52,451,601	2.19
4.外资持股										
其中:境外法人持股										
境外自然人持股										
5.高管股份										
二.无限售条件股份			320,000,000					320,000,000	320,000,000	13.33
1.人民币普通股			320,000,000					320,000,000	320,000,000	13.33
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
三.股份总数	2,000,000,000	100	399,800,000					399,800,000	2,399,800,000	100

限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
山西省国信投资(集团)公司	920,386,562		-19,132,238	901,254,324	发行限售	2013年11月15日
太原钢铁(集团)有限公司	460,193,281		-9,566,119	450,627,162	发行限售	2011年11月15日
山西国际电力集团有限公司	306,795,521		-6,377,413	300,418,108	发行限售	2011年11月15日
山西海鑫实业股份有限公司	76,698,880			76,698,880	发行限售	2011年11月15日
中信国安集团公司	70,562,970		-1,466,805	69,096,165	发行限售	2011年11月15日
山西焦化集团有限公司	38,349,440		-797,177	37,552,263	发行限售	2011年11月15日
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	30,679,552		-637,741	30,041,811	发行限售	2011年11月15日
山西省科技基金发展总公司	23,009,664		-478,306	22,531,358	发行限售	2011年11月15日
山西信托有限责任公司	21,475,687		-446,419	21,029,268	发行限售	2013年11月15日
昌荣市投资管理公司	19,021,322		-395,399	18,625,923	发行限售	2011年11月15日
长治市行政事业单位国有资产管理中心	17,487,345		-363,512	17,123,833	发行限售	2011年11月15日
山西省经贸投资控股集团有限公司	15,339,776		-318,871	15,020,905	发行限售	2011年11月15日
全国社会保障基金理事会转持三户			20,401,343	20,401,343	划转社基金,承继原国有股东禁售义务	2011年11月15日
全国社会保障基金理事会转持三户			19,578,657	19,578,657	划转社基金,承继原国有股东禁售义务	2013年11月15日
其他社会法人股东			79,800,000	79,800,000	网下配售	2011年2月15日
合计	2,000,000,000		79,800,000	2,079,800,000	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数	110,832

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
山西省国信投资(集团)公司	国有法人	37.56	901,254,324	901,254,324	
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	18.78	450,627,162	450,627,162	
山西国际电力集团有限公司	国有法人	12.52	300,418,108	300,418,108	
山西海鑫实业股份有限公司	境内非国有法人	3.20	76,698,880	76,698,880	
中信国安集团公司	国有法人	2.88	69,096,165	69,096,165	
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	1.67	39,980,000	39,980,000	
山西焦化集团有限公司	国有法人	1.56	37,552,263	37,552,263	
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	1.25	30,041,811	30,041,811	
山西省科技基金发展总公司	国有法人	0.94	22,531,358	22,531,358	
山西信托有限责任公司	国有法人	0.88	21,029,268	21,029,268	

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中信证券股份有限公司	11,357,653	人民币普通股
黄文耀	4,200,000	人民币普通股
中国对外经济贸易信托有限公司-新股信贷资产A19	1,160,000	人民币普通股
招商证券-建行-招商证券股票星集合资产管理计划	1,000,000	人民币普通股
中国工商银行-商富通稳固收益债券型证券投资基金	999,960	人民币普通股
蒋克新	857,996	人民币普通股
王世纪	800,000	人民币普通股
刘勇华	748,050	人民币普通股
邹惠娜	738,300	人民币普通股
王坚	641,565	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东山西省国信投资(集团)公司持有山西信托有限责任公司90.7%股权,为山西信托有限责任公司的控股股东,构成关联关系。山西省国信投资(集团)公司与山西信托有限责任公司合计持有公司股份总数922,283,592股,占公司总股本的38.44%。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

山西省国信投资(集团)公司是公司的控股股东,系山西省人民政府出资、山西省财政厅履行出资人职责的全资国有企业,截至2010年12月31日,持有公司股份数量为901,254,324股,占公司总股本的37.56%,于1986年4月21日成立,注册资本人民币26亿元,现任法定代表人为张广慧先生,主营业务:投资业务,资产委托管理业务,资产重组、购并业务,公司理财,财务顾问及咨询业务,房地产投资业务,代理财产管理业务,高新技术的开发及推广。

山西省国信投资(集团)公司持有公司股东山西信托有限责任公司90.7%股权,山西信托有限责任公司持有公司股份数量为21,029,268股,占公司总股本的0.88%。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
张广慧	董事长	男	56	2008年01月31日	2011年05月06日					是
杨小勇	董事	男	47	2008年01月31日	2011年05月06日					是
侯魏	董事,总裁	男	38	2008年01月31日	2011年05月06日				213.67	否
周宜洲	董事	男	52	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
常小刚	董事	男	47	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
李兆会	董事	男	29	2008年01月31日	2011年05月06日	76,698,880	76,698,880		3.00	是
孙璐	董事	男	36	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	否
孔祥毅	独立董事	男	69	2008年01月31日	2011年05月06日				10.00	否
吴晓球	独立董事	男	51	2008年01月31日	2011年05月06日				10.00	否
夏斌	独立董事	男	59	2008年01月31日	2011年05月06日				10.00	否
王瑞琪	独立董事	男	48	2008年01月31日	2011年05月06日				10.00	否
乔俊峰	职工董事	男	45	2008年01月31日	2011年05月06日				0.00	否
	副总裁			2010年12月29日	2011年05月06日				78.48	
张晋	监事	男	55	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
马便月	监事	女	58	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	否
高明	监事	男	47	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
郭江明	监事	男	61	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
张福荣	监事	男	58	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
万河斌	监事	男	54	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
王志刚	监事	男	53	2008年01月31日	2011年05月06日				3.00	是
李水清	监事	男	56	2008年01月31日	2010年10月17日				0.00	是
焦杨	监事	男	44	2010年10月18日	2011年05月06日				0.00	是
闫晓华	职工监事	女	39	2008年01月31日	2011年05月06日				66.79	否
尤济敏	职工监事	女	39	2008年01月31日	2011年05月06日				62.86	否
胡朝晖	职工监事、监事会副主席	男	41	2008年01月31日	2011年05月06日				62.75	否
翟大煌	职工监事	男	46	2008年01月31日	2011年05月06日				79.69	否
樊廷让	常务副总裁	男	50	2008年01月31日	2011年05月06日				181.76	否
赵树林	副总裁	男	51	2008年01月31日	2011年05月06日				175.76	否
李凡	副总裁	男	46	2008年01月31日	2011年05月06日					否
孟有军	副总裁、合规总监	男	46	2008年01月31日	2011年05月06日				165.80	否
邹志星	财务总监	男	48	2008.年04月18日	2010年04月12日				147.12	否
	副总裁			2010年04月13日	2011年05月06日					
汤建雄	财务总监	男	42	2010年04月13日	2011年05月06日				72.73	否
王怡里	董事会秘书	男	37	2010年04月06日	2011年05月06日				73.32	否
合计	-	-	-	-	-	76,698,880	76,698,880	-	1453.73	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

姓名	职务	现场召开		通讯召开		缺席次数	是否连续两次未亲自出席
		亲自出席	委托出席	亲自出席	委托出席		
张广慧	董事长	1	0	5	0	0	否
杨小勇	董事	0	1	4	1	0	否
侯魏	董事	1	0	5	0	0	否
周宜洲	董事	1	0	5	0	0	否
常小刚	董事	0	1	5	0	0	否
李兆会	董事	0	1	5	0	0	否
乔俊峰	董事	1	0	5	0	0	否
孙璐	董事	1	0	5	0	0	否
孔祥毅	独立董事	0	1	5	0	0	否
吴晓球	独立董事	1	0	5	0	0	否
夏斌	独立董事	0	1	5	0	0	否
王瑞琪	独立董事	1	0	5	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	6
其中:现场会议次数	1
通讯方式开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

5.3员工情况

截至报告期末,公司共有正式员工1,755人,情况见下表:

	项目	人数	比例(%)
专业结构	证券经纪业务	1,150	65.53
	投资管理	7	0.40
	资产管理	18	1.03
	创新业务及财务顾问	23	1.31
	期货经纪业务	178	10.14
	投行业务	93	5.30
	财务	32	1.82
	运营管理	18	1.03
	信息技术	51	2.91
	研究	49	2.79
	合规、风控、稽核	40	2.28
	金融衍生产品	5	0.28
	其他行政	91	5.19
	合计	1,755	100.00
受教育程度	博士	6	0.34
	硕士	267	15.21
	本科	966	55.04
	本科以下	516	29.40
	合计	1,755	100.00
年龄	30岁以下	929	52.93
	31岁至40岁	587	33.45
	41岁至50岁	210	11.97
	51岁以上	29	1.65
	合计	1,755	100

公司目前共有退休人员14名,上资费用由社会保险承担,部分福利费用由公司承担。

§6 董事会报告

一.报告期内经营情况的回顾

公司前身山西省证券公司成立于1988年7月,为全国首批证券公司之一。?经过二十多年的发展,公司已成为经营稳健、管理规范、资格完备、有独特竞争优势的创新类券商。2010年11月15日,公司在深圳证券交易所挂牌上市,是第一家通过IPO在深交所上市的证券公司。公司目前注册资本23.998亿元,经营范围为:证券经纪;证券自营;证券资产管理;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务。公司控股中德证券和大华期货,分别专门从事投资银行和期货经纪业务。

报告期内,公司坚持"稳信、稳健、规范、创新、高效"的经营宗旨,秉承"稳信为本、专业服务,以义制利"的经营理念,围绕"保公司上市、努力提升市场份额和盈利能力、加快新业务领域拓展、持续提升中后台管理水平、全面推动和支持业务发展"的工作重点,各项业务稳步发展,管理水平全面提升,经营业绩稳定。

(一)国际国内经济形势分析

2010年全球经济总体回暖,逐渐走出大萧条以来最严重的经济衰退,美、欧、日等经济体均有不同程度的增长,但也存在不稳定、不确定因素,特别是欧洲债务危机仍在蔓延。我国经济已成功摆脱金融危机的负面冲击,继续保持较快增长,经济总量首次超过日本,成为世界第二大经济体,但受房地产新政推出、央行数次加息及调整准备金率、美国量化宽松货币政策出台等因素影响,宏观经济仍面临较为复杂的局面。

受国际国内复杂因素影响,我国证券市场走出震荡行情,股票指数先抑后扬,而后冲高回落,最终上证指数由年初的3,277.14点下跌至年底的2,808.08点。尽管2010年中国证券市场交易规模与上年相当,股票和债券总体融资规模较上年大幅增长,但作为券商收入主要来源的经纪业务因佣金率持续下滑,收入总量大幅下降。

(二)公司总体经营情况

在严峻复杂的市场环境中,2010年公司紧紧围绕总体发展战略和年初制定的经营工作计划,上下团结一心,积极进取,扎实工作,取得了良好的经营业绩,全年实现营业收入14.96亿元,同比下降1.06%;实现利润总额5.90亿元,同比下降30.06%;实现归属于母公司股东的净利润4.39亿元,同比下降29.12%。截至2010年12月31日,公司总资产176.35亿元,净资产65.33亿元,母公司净资本48.02亿元。

报告期内,公司基础管理进一步夯实,稳健经营风格日渐成熟,收入结构明显改善,各业务线得到有效延展,创新和持续发展能力明显增强,圆满实现上市战略,净资本实力和品牌影响力大幅提升。

(二)公司主营业务经营情况

2010年,公司在稳步推进传统业务的基础上,积极拓展新业务,公司业务结构呈现了多元化趋势,盈利结构明显趋向均衡。公司证券经纪业务由于竞争加剧导致佣金水平有所下滑,市场占有率略有回落,收入呈现一定幅度下降;投行业务收入有较大改观;自营业务在市场大幅下跌中较好控制投资风险;资产管理业务和期货经纪业务实现突破,但未成为公司收入的重要组成部分。

表:报告期内业务分部情况

单位:万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
证券经纪业务	94,386.38	46,652.06	50.57	-24.39	25.26	下降19.59个百分点
证券自营业务	17,393.93	3,650.29	79.01	82.67	291.41	下降11.19个百分点
资产管理业务	591.88	1,909.26	-222.58		815.32	
投资银行业务	32,203.36	27,590.54	14.32	122.98	99.17	增长10.25个百分点
期货经纪业务	4,727.64	5,176.56	-9.50	122.38	55.17	增长47.43个百分点

1.证券经纪业务

2010年,公司证券经纪业务紧紧围绕年初制定的"扩网点、建队伍、促服务"目标,明确定位,扎实推进各项工作,荣获《上海证券报》评选的"最快速步证券经纪商奖"及《证券时报》评选的"中国最佳区域证券经纪商"。

①网点建设方面,25家服务部的规范工作已全部完成,省内获准新设营业部6家,迁住省外5家。

②全面提升市场营销能力,进一步扩充专业营销团队,积极拓展新销售渠道。

③营销服务系统、产品数据中心和呼叫中心三大技术支持平台得到大幅充实和完善,服务产品得到有效整合,95573全国统一呼叫中心完成上线并投入使用,投资顾问业务试点工作已经起步,客户服务支持效率和品质显著提高。

④公司统一客服品牌"汇通启富"于2010年10月正式推出,旗下部分产品已投向市场,被证券时报评选为"中国最佳经纪业务服务品牌新星",这是公司历史上首次在单一服务品牌上获此荣誉。

报告期内,经纪业务新增客户6.6万户,同比增长11.54%,股票基金全国市场占有率达0.5483%,省内市场占有率达42.42%。

2.自营业务

在市场全年呈现震荡运行的格局下,公司自营业务坚持多元化投资策略,紧密结合市场运行变化趋势,严格按照董事会批准的投资规模和风险限额,合理调配资金投向,多次进行股票池调整,加大对新兴行业和固定收益类产品投资,取得较好的经营业绩。全年实现收益1.52亿元,比2009年增加0.87亿元,增长133%。金融衍生产品部独立设置后,完成了部门业务制度建设、交易平台搭建、交易系统上线等一系列工作,已具备10只ETF的一级交易商资格,经过认真准备和积极申报,股指期货自营业务交易编码及额度已获中国金融期货交易所批准,公司正式具有了自营投资开展股指期货套期保值业务的资格。

表:报告期内自营业务投资收益明细

单位:元

项目	2010年	2009年	同比变化(%)
证券投资收益	152,370,553	65,401,460	132.98
其中:出售交易性金融资产收益	-31,088,720	47,757,843	-165.10
出售可供出售金融资产投资收益	167,300,547	14,964,294	1018.00
交易性金融资产持有期间收益	14,187,399	2,054,509	590.55
可供出售金融资产持有期间收益	1,971,327	617,745	219.12
按成本法核算的被投资单位宣告发放的股利		7,069	-100.00
公允价值变动损益	-9,983,312	485,563	-2156.03
其中:交易性金融资产	-9,983,312	485,563	-2156.03

3.资产管理业务

2010年,公司成功设立首支集合资产管理计划——"汇通启富1号",资产管理业务迈出历史性一步。截至2010年12月31日,"汇通启富1号"单位净值收益率为8.71%,超过大盘涨幅4.2%。根据统计数据,"汇通启富1号"当年收益率多数时间稳居30余只同类产品前五名,曾连续数周位列前三,荣获2010年度中国私募基金风云榜最受欢迎的理财产品新秀奖"。2011年3月,公司第二支集合资产管理计划——"汇通启富2号"获准设立。

报告期