(上接B45版)

报告期内,公司的收入利润均比上年有所下降,其主要原因是代理证券买卖业务净收入下降幅度较大。随着证券市场的快速发展,券商新设营业网点数量迅速增加,传统经纪业务面临的市场竞争日趋激烈,交易佣金快速下降。面对市场竞争的严峻挑战,公司一方面加快推进传统经纪业务由通道服务向理财服务转型,努力提升经纪业务市场竞争力,另一方面把握市场机遇,向投行业务、自营业务要效益,同时努力抢占市场先机,大力推进融资融券、股指期货等创新业务的开展,一定程度上抵补了传统经纪业务收入下降的影响,取得了良好的经营业绩。根据中国证券业协会公布的行业数据,2010年券商行业净利润775.57亿元,同比下降16.85%,公司净利润下降幅度略低于行业水平。如果考虑到中信证券、广发证券出售子公司股权收益对行业数据的影响后,公司利润的变动情况远远优于行业水平,公司相对盈利能力有所提升。

6、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位:万元

资产负债表项目	期末余额	年初余额	增减	主要原因
结算备付金	2,512,836	1,441,384	74.33%	客户结算资金存款增加
交易性金融资产	1,391,609	615,989	125.91%	交易性金融资产规模增加
买入返售金融资产	25,121	–	100.00%	期末买入返售证券增加
存出保证金	313,559	207,541	51.08%	主要是交易保证金增加及子公司华泰长城期货保证金增加
可供出售金融资产	519,076	125,922	312.22%	可供出售金融资产投资增加以及为开展融资融券业务的配套产品投资增加
长期股权投资	250,374	169,183	47.99%	本期公司对江苏银行增资以及子公司直接投资业务规模增加
递延所得税资产	12,976	34,666	–62.57%	长期股权投资减值损失本期已经税务部门核准,递延所得税资产相应减少
其他资产	196,555	49,475	297.28%	主要是融资融券业务项下融出资金增加以及在建工程投入增加
短期借款	–	1,761	–100.00%	主要是香港公司短期借款在本期归还
代理承销证券款	25,565	100,623	–74.59%	期末尚未结算的代理承销证券款减少
应付职工薪酬	87,077	57,911	50.36%	主要是公司及子公司根据效益工资考核办法计提的奖金增加所致。
应付利息	56	1,420	–96.04%	主要系次级债利息本期支付
应付债券	–	199,972	–100.00%	公司发行的次级债在本期归还
递延所得税负债	6,188	4,517	37.01%	主要是公司金融资产公允价值增加导致应纳税暂时性差异确认的递延所得税负债增加
其他负债	681,249	482,765	41.11%	主要是子公司华泰长城应付货币保证金增加
资本公积	1,741,518	266,140	554.36%	主要是公司本期溢价发行股票导致资本公积增加
盈余公积	82,199	58,511	40.49%	公司本期净利润增加,按净利润10%计提的盈余公积增加
一般风险准备	97,289	73,601	32.18%	公司本期净利润增加,按净利润10%计提的一般风险准备增加
交易风险准备	88,300	64,612	36.66%	公司本期净利润增加,按净利润10%计提的交易风险准备增加
利润表项目	2010年	2009年	增减	
证券承销业务净收入	147,452	53,482	175.71%	股票发行增加,承销收入增加
利息净收入	97,149	67,865	43.15%	股票发行导致自有资金增加,故利息收入增加较大
公允价值变动净收益	7,104	12,328	–42.37%	主要是公司部分交易性金融资产处置导致公允价值转回
汇兑净收益	–801	–27	2,888.47%	主要是汇率导致汇兑损失增加
资产减值损失	–3,254	–289	1,027.20%	主要是公司大额应收款项本期收回,原计提的资产减值损失在本期转回
营业外支出	1,602	4,090	–60.83%	主要是公司本期捐赠支出较前期减少
少数股东损益	5,479	29,137	–81.20%	少数股东股份减少影响少数股东损益减少
其他综合收益	–718	22,091	–103.25%	主要是金融资产公允价值减少

7、公司资产结构和资产质量

2010年末公司总资产为1,134.63亿元,同比增加146.61亿元,增长14.84%。扣除客户保证金后,2010年末公司总资产为443.56亿元,同比增加191.03亿元,增长75.65%。从资产(扣除客户保证金)结构看,2010年末总资产为443.56亿元,其中,货币资金154.87亿元,占34.91%;交易性金融资产139.16亿元,占31.37%;可供出售金融资产51.91亿元,占11.70%;长期股权投资25.04亿元,占5.65%。公司的资产为流动性较强、风险相对较小的资产。2010年末公司负债总额(扣除客户保证金)为111.16亿元,同比减少0.03亿元,主要是期货公司客户保证金和卖出回购金融资产款。2010年末公司资产负债率为25.06%,表明公司的资产结构良好,资产流动性较强,完全能够满足负债支付的需求,具备持续经营的稳定性及安全性。

2010年末归属于母公司的股东权益为328.82亿元,同比增长136.20%,公司资本实现保值和增值。2010年母公司净资本为216.58亿元,较2009年末增长153.87%,母公司净资本与净资产的比例为72.20%。公司各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

8、报告期内现金流转情况

2010年公司现金及现金等价物净增加额为–5.65亿元,较2009年减少417.82亿元。主要原因如下:

(1)2010年经营活动产生现金流量净额为–133.24亿元,较2009年减少547.74亿元,主要原因是2010年代买卖证券款净流入金额相比上年减少,而证券投资增加流出金额相比上年增加所致。

(2)2010年投资活动产生的现金流量净额为–8.63亿元,较2009年减少5.46亿元,主要原因是2010年公司对外投资增加所致。

(3)2010年筹资活动产生的现金流量净额为136.33亿元,较2009年增加135.48亿元,主要原因是公司2010年发行新股募集资金所致。

9、会计政策、会计估计和核算方法变更的具体说明

无。

10、报表合并范围变更的说明

截至2010年末,公司纳入报表合并范围的子公司共5家,其中全资子公司3家,即华泰金融控股(香港)有限公司、华泰紫金投资有限责任公司、华泰金控投资咨询(深圳)有限公司;控股子公司2家,即华泰联合证券有限责任公司、华泰长城期货有限公司。其中,华泰金控投资咨询(深圳)有限公司为华泰金融控股(香港)有限公司2010年度新设立的全资子公司,为本年度新增纳入合并范围的子公司。

11、公允价值变动损益对公司利润的影响

单位:元

项目名称	公允价值变动收益	投资收益	小计	占利润总额的比例
交易性金融资产	54,909,745.94	101,667,382.61	156,577,128.55	3.47%
可供出售金融资产	?	201,257,366.32	201,257,366.32	4.46%
衍生金融资产	16,134,600.00	143,482,961.33	159,617,561.33	3.54%
合计	71,044,345.94	446,407,710.26	517,452,056.20	11.48%

12、公允价值的计量

报告期内,公司对公允价值的确认、计量方法没有改变,仍执行公司既定的会计政策。

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

具体投资品种的估值方法:

(1)股票类金融资产:首次发行未上市的股票,以发行价计算;首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的市价估值;已上市流通股票按照期末收盘价作为公允价值。

(2)基金类金融资产:封闭型基金,其公允价值参照成份类股票公允价值的计算方法;开放型基金及集合资产管理计划等,以资产负债表日公布的最新净值计算公允价值。

(3)证券交易所上市债券类金融资产:包括国债、企业债、可转债、金融债等,按最近收盘价作为公允价值。

(4)银行间市场和场外交易债券类金融资产:包括国债、企业债、短期融资券、特种金融券和中央银行票据等,按持仓成本计算。

(5)信托产品类金融资产:有交易价的,按收盘价作为公允价值;无交易价的,按成本价作为公允价值。

(6)创设发行认购权证时,应按实际收到的款项,反映为“交易性金融负债”,会计期末,认购权证按认购权证最后一个交易日的加权平均价计量,前后两个会计期末加权平均价的差额应当计入当期损益;如遇认购权证的加权平均价显著偏离按B–S期权定价模型计算确定的价值,公司按B–S期权定价模型计算确定的价值计量。

创设发行认沽权证时,应按实际收到的款项,反映为“交易性金融负债”,会计期末,认沽权证按认沽权证最后一个交易日的加权平均价计量,前后两个会计期末加权平均价的差额应当计入当期损益;如遇认沽权证的加权平均价显著偏离按B–S期权定价模型计算确定的价值,公司按B–S期权定价模型计算确定的价值计量。

13、主要控股公司及参股公司经营情况及业绩分析

(1)华泰联合证券有限责任公司,注册资本10亿元人民币,华泰证券持有98%的股权。截至2010年12月31日,公司总资产2,251,420.88万元,净资产402,168.16万元,2010年营业收入332,368.91万元,利润总额139,039.51万元,净利润106,122.34万元。

主营业务:证券经纪业务(限广东、广西、海南、湖北、湖南、福建、江西、四川、重庆、云南、贵州、西藏),证券的承销与保荐业务(限深圳证券交易所相关业务);证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;中国证监会批准的其他业务。

(2)华泰长城期货有限公司,注册资本6亿元人民币,华泰证券持有60%的股权。截至2010年12月31日,公司总资产560,340.98万元,净资产69,387.91万元,2010年营业收入26,809.68万元,利润总额10,687.85万元,净利润8,003.16万元。

主营业务:商品期货经纪、金融期货经纪。

(3)华泰金融控股(香港)有限公司,注册资本3亿港元,华泰证券持有100%的股权。截至2010年12月31日,公司总资产71,195.14万港元,净资产29,547.81万港元,2010年营业收入4,223.77万港元,利润总额382.60万港元,净利润315.46万港元。

业务性质:证券金融。

(4)华泰紫金投资有限责任公司,注册资本5亿元人民币,华泰证券持有100%的股权。截至2010年12月31日,公司总资产57,715.73万元,净资产55,551.75万元,2010年营业收入158.99万元,净利润为–464.78万元。

主营业务:股权投资,股权投资的财务顾问服务;将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券;以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划。

(5)南方基金管理有限公司,注册资本1.5亿元人民币,华泰证券持有45%的股权。截至2010年12月31日,公司总资产272,825.10万元,净资产204,814.53万元,2010年营业收入166,902.20万元,利润总额67,464.00万元,净利润53,629.65万元。

主营业务:基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其它业务。

(6)华泰柏瑞基金管理有限公司,注册资本2亿元人民币,华泰证券持有49%的股权。截至2010年12月31日,公司总资产47,912.92万元,净资产38,027.73万元,2010年营业收入26,169.67万元,利润总额为5,414.25万元,净利润为4,239.85万元。

主营业务:基金管理业务、发起设立基金、中国证监会批准的其它业务(涉及许可经营的凭许可证经营)。

(7)江苏银行股份有限公司,注册资本91亿元人民币,华泰证券持有7.03%的股权。截止2010年12月31日,公司总资产43,045,590.3万元,净资产2,269,237.6万元;2010年营业收入1,144,751.6万元,利润总额562,936.5万元,净利润418,548.1万元。

主营业务:吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保险箱业务;经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

(8)华泰金控投资咨询(深圳)有限公司,注册资本1000万港元,为华泰金融控股(香港)有限公司的全资子公司。2010年12月19日,华泰金融控股(香港)有限公司已投入资本金150万港元,截止到报告期末尚未正式营运,无损益情况。

主营业务:项目投资信息咨询、企业管理咨询、经济信息咨询、市场营销策划等。

二、对公司未来发展的展望

1、证券行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

国内证券业正处于转型发展的关键期,行业发展有望呈现以下趋势:

一是规模化发展,更多优质券商将通过上市、再融资或增资扩股等方式增加资本规模和资本实力。二是差异化发展和行业分化,各类券商将通过战略和业务转型提高专业服务能力,强化业务优势和业务特色,同时,各业务市场竞争格局也会继续调整并趋向分化,部分券商的竞争实力会进一步凸显和强化。三是多元化发展,卖方业务和买方业务协调发展,传统业务升级和创新业务驱动互促并进,业务多样、盈利多元将成为提高优质券商成长能力和竞争实力的关键。四是集团化发展,通过收购兼并或整合现有资源,设立专业化子公司,构建证券控股集团将成为部分券商做大做强的重要路径。五是国际化发展,外资投行将持续进军中国市场,而更多的本土优质券商也将在设立香港子公司,积累境外市场运营管理经验的基础上向国外市场扩张。六是行业管制放松化和监管的强化,在扶优限劣的监管导向下,券商运营管理的诸多领域都会逐步放松管制,部分创新业务将从试点发展转为常规发展,这将为优质券商创造更为有利的发展环境,同时,日常监管的强化也会进一步提升券商的合规经营和规范发展水平。

近年来,随着资本市场的不断扩容以及券商业务领域和业务网点的迅速扩张,主要业务的市场集中度均出现了不同程度的下降,证券业竞争日益激烈,竞争格局不断分化。在经纪业务领域,业务转型和服务竞争已经初现端倪,但券商短期仍然面临着较大的价格竞争压力和业务转型挑战。在投行业务领域,部分券商对大项目仍具有明显优势,但众多券商对中小项目的争夺力度不断加大。直接投资业务不仅有券商系直投之间的竞争,还面临着国际国内各类私募股权投资机构的挑战。尽管券商资产管理业务规模增长速度可观,但业务发展壮大仍受基金、银行理财产品、信托产品等替代竞争的影响。

近年来,公司各项业务市场地位稳步提升,报告期末,各项主要业务市场地位排名均位居国内同业前列。因此,公司将在此基础上,抢抓市场机遇,深化业务转型和管理转型,进一步提升综合竞争实力,努力在业内确立全方位的竞争优势。

2、公司未来的发展机遇和挑战

2011年是“十二五”的开局之年,在经济发展方式深化转变的背景下,政府相关产业政策布局的加快以及稳健货币政策的实施有望使宏观经济呈现稳步增长、通胀可控的格局。但上市公司业绩、通胀预期和市场流动性等不确定因素仍然突出,双边市场运行的复杂多变性也会进一步增强。

公司当前及今后的发展机遇包括:“十二五”规划首年的项目投入总体较多,在信贷扩张速度可能低于往年的背景下,直接融资必然接力,券商在“调结构”,尤其是战略性新兴产业发展中的功能有望增强。经纪业务新政的实施以及投资顾问业务的发展有望减缓行业佣金率下滑的速度,也为公司深化经纪业务转型创造了相对有利的市场与制度环境。新三板试点园区即将开展的扩容,国际板的酝酿推出,主板、中小板、创业板市场以及债券市场的继续扩大发展,发行审核机制的进一步完善都将为公司投行业务发展带来更多的机会。券商集合理财产品有望从审批制改为备案制,支持开发现金资产管理产品,允许优质券商设立私募股权投资基金,将为公司资产管理业务的多元发展和壮大发展提供有利的契机。随着融资融券业务标的证券范围扩大以及转融通业务的推出,公司融资融券业务发展有望再上一个新台阶。

公司的发展也面临着不少挑战:在激烈的市场竞争中,如何更有效的兼顾短期利益与长期利益,深入推进业务转型升级,全面提升专业服务能力和市场竞争力。佣金水平整体下滑使公司业绩压力增大,为此,能否使业务转型尽快形成竞争优势,尽快做大做强创新业务,使之成为新的利润增长点,是改善和优化公司盈利模式的关键。复杂多变的市场环境,业务规模的扩大以及业务范围的扩展也对公司运营管理能力,尤其是合规管理和风险控制水平提出了更高要求。公司旗下各参控股子公司在保持独立性的前提下,重要业务领域的协调和合作仍需要进一步加强。

3、公司的发展战略及2011年的经营计划

报告期内,公司根据发展需要编制了《华泰证券“十二五”发展战略规划(2011–2015)》并经董事会审议通过。规划确定了公司今后5年发展战略目标:力争经过3年的努力,使公司成为具备较强核心竞争力、拥有较强品牌优势、具有较强综合实力的全国一流券商;在5年左右的时间内,把公司发展为在全国有较大影响力的综合性金融控股集团。

2011年是公司“十二五”规划的开局之年,也是公司转型发展出成效的关键之年。公司经营管理工作的总体思路是:深入贯彻落实科学发展观,抓住资本市场加快发展的有利机遇,正确把握证券行业转型发展的新特点、新趋势,坚定不移深化转型,积极拓展市场,巩固转型成效,夯实精确化管理基础,不断提高合规经营水平,构建完善集团化协同运作机制,提升发展质量,努力将公司转型先发优势转化为新的核心竞争优势,推动公司发展实现新的跨越。根据上述总体思路,公司已经制定了全年的经营计划:

(1)加大市场开发力度,进一步提升经纪业务竞争优势。着力构建以客户为导向的理财服务运作模式,以CRM系统为基础,将各项服务措施整合起来打造成一个包含丰富手段和内容的统一的理财服务体系,提升客户服务的价值和吸引力。积极探索互联网营销模式,大力开展“涨乐”体系推广,使其成为市场开发与客户服务的有效工具,提升转型成效。

(2)大力提升项目运作水平,增强投行系统整体实力。适应发行制度市场化的新要求,积极调整业务结构,切实提升发行定价及投资判断能力,打造投行业务的核心竞争力。加强客户关系维护与管理,深入挖掘股票及债券市场业务机会,扩充项目储备,夯实业务基础。推进业务资源整合,明确管理架构、业务模式及具体管理措施,加强过程管理,提升业务质量。

(3)完善投资管理机制,提升自营投资及受托资产管理业绩。打造以投资为核心的业务体系,优化完善基础投资流程,努力提升股票投资收益率。充分利用股指期货等对冲工具构建投资组合,增强量化选时及选股能力,努力获取具有稳定盈利能力的绝对收益。适应货币政策及市场变化,稳妥调整投资策略,巩固提升债券投资业绩。在提高投资业绩的基础上,贴近市场和客户需求设计开发新产品,进一步扩大受托资产管理业务规模。

(4)大力发展创新业务,着力改善盈利结构。深刻认识融资融券业务面临的巨大市场空间,尽快开发形成信用客户服务体系,以服务深化推进业务发展。积极培育股指期货套利交易客户群体,提升IB业务利润贡献度。密切跟踪新三板市场扩容动态,积极拓展相关业务,扩大收入来源渠道。

(5)增强研究支持能力,大力提升信息技术支持与保障水平。深入市场和企业挖掘投资价值,依托体系化的工作流程,为各项业务发展提供及时、专业、有效的研究成果支撑。依托涨乐移动体系、微博、网站等服务支撑平台,贴近市场热点和客户需求,不断丰富研究资讯产品种类,树立公司研究业务市场品牌。整合信息技术系统及数据信息资源,做好IT架构规划,建设企业级数据服务平台,为各项业务提供统一的后台支持,提升服务效率。

(6)强化过程控制,提升精确化管理水平。优化考核激励机制,进一步丰富培训体系,加强人才梯队建设。加大合规培训力度与频次,加强对重点领域和业务环节的合规管理,深入业务环节,强化风险的事前事中控制,促进各项业务规范发展。落实全面预算管理制度,加强预决算及资金管理,提升财务管理效益。严格规范公司治理,加强投资者关系管理和信息披露,着力做好公司品牌宣传,树立良好的市场形象。

4、公司发展的资金需求

报告期内,公司根据市场情况和经营发展需要,加大了对各项业务的投入力度。在传统业务方面,有计划地推进营业网点新设、VI改造和网点布局的优化,进一步扩大网点的覆盖面和渗透力,同时增加了自营业务、尤其固定收益产品的投资规模;在创新业务方面,积极抢占市场先机,扩大融资融券业务规模,探索期现套保等新型交易方式;在对外投资方面,补充了主要子公司的资本金,提高了公司在直投业务、期货业务和海外证券业务等方面的竞争力。

随着证券市场的不断发展,公司各项业务规模有了长足的发展,对资金需求提出了更高要求。如果公司因经营需要融资时,公司将根据监管许可、市场环境和自身状况,采用发行债券、股票质押贷款、回购、拆借及其他经主管部门批准的方式进行融资。

经公司2009年第1次临时股东大会批准,公司目前在建的业务综合楼“华泰证券广场”工程计划投资16.38亿元,报告期末已实际投入1.56亿元。根据公司目前的资金情况,该项工程建设未来的资金需求对公司各项业务经营影响不大。

三、公司经营活动面临的风险及采取的对策和措施

1、公司经营活动面临的风险

影响公司业务经营活动的风险因素主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、技术风险等。具体分析如下:

(1)市场风险

市场风险指因股市价格、利率、汇率等的变动而导致价值未预料到的潜在损失的风险。报告期内,宏观经济持续回稳,但通货膨胀预期不断强化,因此国家继续维持积极的财政政策,但货币政策逐步转向稳健,由此带来金融市场的不确定性不断增强,从而导致金融产品价格波动、收益率曲线变动增大,可能引发公司某一自营头寸或组合遭受损失。微观方面,受世界经济、行业竞争环境以及自身经营管理能力等因素的影响,上市公司的业绩预期不明、成长前景存在重大不确定性,亦给公司自营和资产管理业务的准确判断带来难度。

报告期内,在自营业务中,公司一方面加强对宏观经济的研究、上市公司的实地调研,稳健参与股票投资,灵活控制固定收益投资比重,合理配置自营资产;另一方面加强对股指期货套期保值、衍生品投资策略等创新业务的研究,发挥灵活投资的优势,较好地规避了宏观经济风险。在资产管理业务中,公司合理控制仓位,谨慎操作,尽可能减少客户的损失,有效降低了市场风险。同时,公司加强了对各业务市场风险的量化分析,通过对VaR等有关风险指标的跟踪测量,了解投资组合市值变动的趋势及公司承担的市场风险状况,在此基础上,采取相应的措施将市场风险控制在合理的范围之内。

(2)信用风险

信用风险具体包括三大类:一是指交易对手违约、发债企业违约预期造成的债券自营业务损失的风险;二是指委托方、交易对手不能或不愿履行合约承诺而使公司以及客户资产遭受损失的可能性。三是融资融券交易客户失信致使公司融出资券及其息费遭受损失的风险。

报告期内,公司在自营投资方面,选择高等级信用债,严格控制债券的信用等级、久期、VaR等关键量化指标,加强跟踪研究,控制持仓比例,有效防范了信用风险。在资产管理业务方面,公司详细了解委托人的资信状况、收益预期、风险承受能力、投资偏好及资金来源的合法性等,加强对资产管理业务的合同、交易、客户反馈等档案资料的集中管理,按要求及时向委托人提供受托资产状况的信息。同时,公司还加强投资者教育工作,引导客户正确认识和合理选择集合资产管理计划,有效防范了资产管理业务的信用风险。在融资融券业务方面,公司通过征信评级全面了解客户的基本情况、资信水平、投资经验和风险承受能力等,综合确定客户信用评级及授信额度,并通过业务合同及风险揭示书,明确违约处置措施,有效地防范了融资融券业务的信用风险。

(3)流动性风险

流动性风险主要包括两类:一是指由于市场深度的限制或由于市场剧烈波动而导致投资交易无法实现或不能以当前合理的价格实现,从而可能对自营投资以及客户资产造成投资损失的风险;二是指由于客户大规模赎回可能导致集合计划流动资金不足的风险。

报告期内,国内证券市场板块轮动明显,部分交易品种波动率较高,公司积极调整资产配置,有效降低了投资组合的流动性风险。同时通过对投资组合进行量化指标分析,保留一定比例现金类资产等方法,有效降低了流动性风险。

(4)操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。尽管公司在各业务领域均制定了较为完善的内部控制与风险管理措施,但任何控制制度均有其固有限制,可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度、从业人员操作不当、从业人员主观故意、突发事件等,使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用,从而造成操作风险。

本公司已建立了完善的风险管理体系,力图防止和发现有关欺诈或舞弊行为,报告期内未发生对公司产生实质性影响的操作风险。

(5)合规风险

合规风险是指证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

报告期内,公司严格管理、审慎经营、规范运作,不断细化完善各项管理制度,落实合规绩效考核制度,加强合规管理组织建设,大力推进合规文化建设,完善合规管理技术系统,并采取有效措施强化信息隔离墙建设、规范员工执业行为,合规管理工作不断深化,有效地防范了合规风险,保障了公司各项业务的持续规范发展。

(6)技术风险

技术风险主要指证券公司电子信息系统发生技术故障,或在容量、运作等方面不能保障交易的正常、有序、高效、顺利进行,从而使相关业务不能正常进行而带来的损失。

报告期内,加强了信息技术系统的建设和运维,严格按照操作管理程序进行定期或不定期相结合的检查和维护,以保证系统的可靠、稳定和安全运转。

2、公司采取的对策和措施

针对上述风险,公司已或拟采取多种措施,对风险进行管理:

(1)完善法人治理结构,健全风险管理组织架构

公司按照《公司法》、《证券法》及中国证监会有关法规的要求,建立了较为完善的法人治理结构。股东大会、董事会和监事会能够根据相关法律法规履行职权,对公司的经营运作进行监督管理,公司将进一步规范股东大会和董事会的运作,充分发挥董事会专门委员会和独立董事的作用。同时,公司遵循健全、合理、制衡、独立的原则,建立健全了风险管理组织架构,各级风险管理组织在风险防范和控制方面也发挥了应有的作用。

(2)落实信息隔离墙制度,完善各项风险控制机制

公司制定了《信息隔离墙管理制度》及实施细则,开发完善了信息隔离墙监控系统,有效防范内幕交易,管理利益冲突。同时,公司根据业务发展和监管工作要求,动态调整监控内容,突出监控重点,完善止盈止损机制,建立定期及不定期的专项报告制度;加强相关部门间的合作与协调,及时做好日常风险信息的传递和留痕;强化对市场风险和流动性风险的分析评估工作,逐步建立了量化风险分析指标体系。

(3)建立统一的集中化风险管理平台,建立健全压力测试机制

公司建立了以净资本等风险控制指标监控系统为核心,以业务风险监控系统、合规管理系统为两翼的合规与风险管理平台,全方位、多层次地覆盖公司各个业务领域以及经营管理的方方面面,实现事前甄别评估、事中实时监控、自动预警、动态跟踪、及时处理、事后考核问责的风险处理过程,并制定相应的风险管理策略、风险限额和风险识别、计量、评估等具体控制方案,规避可能发生的各类风险。同时,公司制定了《压力测试机制实施方案》和《压力测试实施细则》,并组织开展了净资本等风控指标的压力测试和综合压力测试,形成了压力测试报告,并不断推进压力测试工作的体系化、常态化、系统化。

(4)细化并落实合规绩效考核制度,提高制度流程执行力

公司修订完善了合规绩效考核的相关制度,建立了合规绩效考核的“红黄牌”管理机制,进一步明确了合规考核问责体系。同时通过合规培训、合规检查、合规咨询、合规审查等方式培育合规文化,灌输合规经营理念,从根本上提高员工对制度和流程的执行力。

(5)引入先进风险量化工具,促进风险管理数量化转型

公司将深入挖掘公司风险分析与绩效评估系统中的风险分析功能,借助先进的风险量化工具,对投资业务风险进行全过程评估;深化对投资行为有效性评估研究,建立投资行为有效性量化指标库;开展风险策略量化的实证研究,为投资人员提供参考。

(6)加强系统运维管理,防范各类技术风险

为保障公司网络的安全、稳定运行,公司对业务网及办公网进行了全面梳理,进一步完善网络运行日常监控流程,以便及时发现问题,排除障碍隐患;加强了经纪业务运营平台运维保障,提高核心交易系统的应急处理能力,保证灾备系统的可用性;开展营业部电脑人员管理及技能培训,确保培训人员达到相关技术能力要求。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
补充子公司资本金	否		69,440			
增加公司主要业务的营运资金	否		1,349,600			
合计	/		1,419,040	/		/

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
认购江苏银行股份有限公司2010年定向募集股份1.4亿股	70,000	完成	
全资子公司华泰紫金投资有限责任公司投资苏州世名科技股份有限公司	2,000	完成	
全资子公司华泰紫金投资有限责任公司投资江苏中恒宠物用品股份有限公司	2,320	完成	
全资子公司华泰紫金投资有限责任公司投资苏州浩波科技股份有限公司	1,820	完成	
全资子公司华泰紫金投资有限责任公司投资江苏天容集团股份有限公司	4,445	完成	
合计	80,585	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经江苏天衡会计师事务所有限公司审计,公司2010年度实现合并报表净利润3,425,046,334.64元,公司2010年度母公司实现净利润2,368,819,256.65元,本年度累计可供分配利润为5,302,302,465.43元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《华泰证券股份有限公司章程》的有关规定,公司可供分配利润拟按如下顺序进行分配:

1、按2010年度母公司实现净利润的10%比例提取法定公积金236,881,925.66元;

2、按2010年度母公司实现净利润的10%比例提取一般风险准备金236,881,925.66元;

3、按2010年度母公司实现净利润的10%比例提取交易风险准备金236,881,925.66;

扣除上述三项提取后母公司累计可供分配利润为4,591,656,688.45元,根据公允价值变动计入当期净损益的部分不可进行现金分红的规定,扣除2010年度公允价值变动损益对可供分配利润的影响,公司2010年累计可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为4,532,850,384.50元。

4、公司2010年度利润分配方案如下:

以2010年末总股本5,600,000,000股为基数,以年末未分配利润向全体股东每10股派送现金红利1.5元(含税),共派送现金红利840,000,000元,占2010年当年可供投资者现金分配利润的18.53%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润3,692,850,384.50元转入下一年度。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用√不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
江苏省国信资产管理集团有限公司			194.70	1.07
江苏银行股份有限公司	1,011.86	0.73		
南方基金管理有限公司	4,052.18	8.34		
华泰柏瑞基金管理有限公司	1,227.27	2.52		
合计	6,291.31		194.70	

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
南方基金管理有限公司	4,052.18	705.82		
华泰柏瑞基金管理有限公司	1,224.27	175.43		
江苏省国信资产管理集团有限公司			514.79	320.09
合计	5,276.45	881.25	514.79	320.09

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止报告期末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 77□不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	截至2010年12月31日,公司持股5%以上的股东共有六家,分别为江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、国华能源投资有限公司、江苏省丝绸集团有限公司,六家股东均承诺在锁定期限内“不转让或者委托他人管理其本次发行前所持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份”。其中:1、江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏高科技投资集团有限公司四家股东,因受公司实际控制人控制并在公司上市申报前三年内有增持行为,按照中国证监会机构监管要求承诺:锁定期限为自持股之日起60个月内;按照上海证券交易所、中国证监会有关规定承诺:锁定期限为自公司股票在证券交易所上市之日起36个月内。实际锁定期限视发行时间按照孰长原则执行。 2、国华能源投资有限公司,因公司上市申报前三年内无增持行为,承诺:锁定期限为自公司股票在证券交易所上市之日起12个月内。 3、江苏省丝绸集团有限公司,因受实际控制人控制并在公司上市申报前三年内无增持行为,承诺:锁定期限为自公司股票在证券交易所上市之日起36个月内。	报告期内,上述股东均履行了承诺,未减持公司股票。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

1、报告期发生的诉讼、仲裁事项的涉及金额

报告期内,公司发生的诉讼、仲裁事项所涉及的总金额为人民币535.7万元。

2、尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

报告期内,世纪证券有限责任公司以1995年与本公司建立期货交易委托代理关系、向本公司交付了交易保证金为由,向南京市中级人民法院起诉,要求本公司返还所欠其期货交易保证金余额计人民币5,021,800元及相关利息共计5,157,099元。经向专业法律顾问咨询后,该等法律诉讼及仲裁事项不会对本公司的财务状况或经营成果产生重大影响。

3、已结案的重大诉讼、仲裁事项及执行情况

(1)前期披露的黄冈住房公积金管理中心及其黄州办事处、麻城办事处、武穴办事处、红安办事处向黄冈市中级人民法院起诉中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、本公司及本公司黄冈营业部,要求返还合计金额53,742,851.4元的国债一案,湖北省高级人民法院于2010年9月裁定将上述纠纷移送上海市第一中级人民法院审理。2010年12月,上海市第一中级人民法院裁定上述纠纷按原告自动撤回起诉处理,均已结案。

(2)前期披露的南京东方制药有限责任公司清算组(下称东方制药清算组)向南京市浦口区人民法院起诉,要求本公司及本公司南京瑞金路营业部向第三人陆春怡赔偿2,000万元本金及相应损失一案,2010年5月5日,法院裁定因原告东方制药公司未在法院规定的期限内补交诉讼费用,该案按自动撤回起诉处理,案件受理费由原告东方制药公司负担。

4、报告期内控股的华泰联合证券有限责任公司涉及的重大诉讼、仲裁事项

已决诉讼执行情况:

(1)2008年6月,子公司华泰联合证券向北京市高级人民法院提起诉讼,要求法院根据四通集团公司2004年3月出具的《承诺函》中有关承担经济损失赔偿责任的承诺,判令四通集团公司向公司支付欠款23,775.36万元、利息2,187.72万元,本息共计25,963.08万元。该案于2009年12月由北京市高级人民法院判决四通集团公司扣减债务8,486.59万元,最终需偿还本金17,553.39万元及相应利息,该案目前正在执行中。

(2)2008年12月,子公司华泰联合证券就广州珠江实业集团有限公司拖欠公司1,500.00万元欠款纠纷为由,向广州市越秀区人民法院起诉。广东省广州市越秀区人民法院于2009年5月14日作出了"(2009)越法民二初字第477号"《民事调解书》,根据《民事调解书》,截至2009年5月14日,广州珠江实业集团有限公司尚欠公司1,500.00万元,广州珠江实业集团有限公司应于2009年5月18日前向公司清偿上述款项。2009年6月8日,公司申请执行。该案目前仍在执行中。

未决诉讼情况:

(1)子公司华泰联合证券因中国华诚集团财务有限责任公司无偿占用公司证券营业部资金,以及因其与其他债权人的债务纠纷而被各地法院从公司证券营业部扣划现金后,拒不履行其偿债义务为由,向深圳市中级人民法院提起诉讼,要求判令中国华诚集团财务有限责任公司偿还占用资金3,720.00余万元,中国华诚投资管理有限公司对其承担连带责任;判令华诚投资管理有限公司补足因被法院强制执行划款导致的对公司出资不足1,738 .00万元。深圳市中级人民法院于2010年4月一审判决本公司胜诉,要求中国华诚投资管理有限公司和中国华诚集团财务有限责任公司连带偿付公司5,458.43万元并承担诉讼费28 .00万余元。因中国华诚投资管理有限公司已进入破产清算程序,2010年8月,公司已向其破产清算组申报破产债权。

(2)2008年11月18日,子公司华泰联合证券以中国长城计算机集团公司不履行与公司的合同义务,拖欠公司款项为由,向深圳市罗湖区人民法院起诉,请求法院处置变卖其所持有公司的900万股股权(经2005年缩股后变更为270万股),将所得款项用于抵偿其对公司的所欠债务。法院于2009年2月进行了第一次开庭审理,并由法院追加长城财务公司作为第三人。该案已于2009年7月开庭审理完毕,2009年8月,法院裁定中止审理。中止审理期间,双方至今一直就相关事宜进行协商。

(3)2010年11月,原定向资产管理业务客户东阳实力影视文化传播有限公司起诉子公司华泰联合证券,要求公司赔偿其资产管理账户亏损、返还业绩报酬并支付律师费成本,共计600.20万元。目前此案正处于公司答辩举证期间,尚待开庭。

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√适用 □不适用

单位:元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资成本(元)	持有数量	期末账面价值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	可转债	113002	工行转债	338,501,444.72	3,059,480	361,844,699.60	12.65	23,343,254.88
2	股票	601318	中国平安	91,378,267.82	1,598,902	89,794,336.32	3.42	–1,704,373.41
3	股票	000861	海印股份	64,064,539.61	3,919,049	65,056,213.40	2.39	991,673.79
4	可转债	113001	中行转债	63,266,539.90	580,270	63,881,924.30	2.36	615,384.40
5	股票	600036	招商银行	57,850,984.80	4,317,937	55,312,772.97	2.16	–2,561,987.40
6	股票	600496	精工钢构	53,172,197.07	3,080,000	50,512,000.00	1.99	–2,660,197.07
7	股票	600376	首开股份	52,699,390.49	3,154,600	53,155,010.00	1.97	453,688.04
8	股票	600460	士兰微	51,839,275.00	2,247,167	51,437,652.63	1.94	–401,622.37
9	可转债	110011	歌华转债	48,702,296.00	388,390	47,748,666.60	1.82	–953,629.40
10	股票	000786	北新建材	48,545,276.88	3,587,290	53,163,637.80	1.81	4,618,360.92
期末持有的其他证券投资				1,805,566,894.81	/	1,810,997,887.79	67.48	–9,926,435.52
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	–147,334,514.07
合计				2,675,587,107.10	/	2,702,904,801.41	100	–135,520,397.21

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位:元

证券代码	证券简称	初始投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601018	宁波港	344,777,688.30	0.73	290,731,456.08	0.00	–54,046,232.22	可供出售金融资产	新股申购
000629	*ST钒钛	145,779,592.58	0.29	192,269,878.72	104,921,994.53	69,439,767.25		购买
002024	苏宁电器	103,139,524.94	0.11	104,798,807.90	0.00	1,659,282.96		购买
600519	贵州茅台	87,205,490.72	0.06	101,606,420.08	2,432,744.30	14,400,929.36		购买
600000	浦发银行	118,612,356.04	0.06	100,359,000.00	–36,806.27	–18,253,356.04		购买
002001	新和成	100,148,710.54	0.53	97,427,933.00	0.00	–2,720,777.54		购买
601318	中国平安	103,925,492.59	0.02	91,218,385.44	0.00	–12,707,107.15		购买
600900	长江电力	90,113,573.88	0.06	78,917,250.00	0.00	–11,196,323.88		购买
600030	中信证券	101,031,310.66	0.06	76,492,710.48	–24,144,099.29	–24,538,600.18		购买
002041	登海种业	75,628,301.77	0.65	75,465,895.44	0.00	–162,406.33		购买
其他		1,571,981,682.21		1,642,503,688.25	46,838,352.70	–7,254,885.71		购买
合计		2,842,343,724.23	–	2,851,791,425.39	130,012,185.97	–45,379,709.48		

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

持有对象名称	初始投资成本(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
华泰联合证券有限责任公司	1,198,691,904.83	98.00	1,198,691,904.83	1,039,998,958.21	——	长期股权投资	出资购入
华泰长城期货有限公司	366,598,085.65	60	366,598,085.65	48,018,939.40	——	长期股权投资	出资购入
南方基金管理有限公司	892,711,991.61	45	892,711,991.61	240,418,833.30	–22,993,857.90	长期股权投资	出资购入
华泰柏瑞基金管理有限公司	190,953,909.36	49	190,953,909.36	20,775,279.21	304,338.02	长期股权投资	出资购入
江苏银行股份有限公司	1,300,000,000.00	7.03	1,300,000,000.00	——	——	长期股权投资	出资购入
合计	3,948,955,891.45		3,948,955,891.45	1,349,212,010.12	–22,689,519.88		

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

买卖方向	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
买入	宁波港	0	93,183,159.00	93,183,159.00	344,777,688.30	0
卖出	*ST钒钛	37,517,228.00	20,856,060.00	16,661,168.00	143,511,061.80	104,921,987.73
买入	长江电力	487,900.00	11,064,852.00	11,552,752.00	142,389,930.31	–1,197,169.77
买入	浦发银行	32,700.00	9,607,645.00	9,640,345.00	250,126,339.02	1,921,363.33
买入	苏宁电器	5,400.00	8,760,114.00	8,765,514.00	156,729,163.29	–1,427,564.72

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额173,815,697.28元。

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告,详见年报全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求,依法经营。公司重大经营决策合理,决策程序合规有效。公司建立了较为完善的内部管理制度和内部控制体系,各项规定能得到有效执行。监事会未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》或损害公司股东、公司利益的行为,公司未发生重大风险。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,公司监事会检查了公司业务和财务情况,审核了公司的季度、半年度、年度财务报告及其它文件。监事会认为,公司财务报表的编制符合《企业会计准则》的有关规定,公司2010年度财务报告经江苏天衡会计师事务所审计,并出具的标准无保留意见的审计报告,该财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内,公司严格按照《公司募集资金管理办法》的规定,规范和合理地使用募集资金。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内,公司收购、出售资产交易价格合理,没有发现内幕交易,也没有发现损害部分股东的权益和造成公司资产流失的情况。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司相关关联交易公平合理,无损害公司利益的情况。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计	√审计
审计意见	√标准无保留意见	□非标意见

9.2 财务报表

合并资产负债表

2010年12月31日

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
资产:			
货币资金	五.1	59,464,526,447.88	70,743,834,531.23
其中:客户资金存款	–	48,488,098,229.14	65,686,978,117.73
结算备付金	五.2	25,128,360,266.58	14,413,843,187.41
其中:客户备付金	–	24,145,978,623.13	10,295,919,199.23
拆出资金	–	–	–
交易性金融资产	五.3	13,916,093,453.66	6,159,889,492.29
衍生金融资产	五.4	–	–
买入返售金融资产	五.5	251,210,172.60	–
应收利息	–	19,909,087.76	17,350,639.70
存出保证金	五.6	3,135,591,448.28	2,075,405,098.05
可供出售金融资产	五.7	5,190,756,894.78	1,259,217,288.77
持有至到期投资	五.8	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	五.9	2,503,738,973.17	1,691,828,410.60
投资性房地产	五.10	97,732,662.84	96,739,848.04
固定资产	五.11	1,227,173,831.90	1,064,817,517.94
无形资产	五.12	376,080,963.25	381,102,161.43
其中:交易席位费	–	16,794,101.78	24,185,052.80
商誉	五.13	51,341,567.30	51,341,567.30
递延所得税资产	五.14	129,759,764.38	346,657,495.59
其他资产	五.15	1,965,547,987.74	494,749,331.21
资产总计		113,462,823,522.12	98,801,776,569.56
负债:			
短期借款	五.17	–	17,609,600.00
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	五.18	2,508,774,465.75	2,143,415,595.21
代理买卖证券款	五.19	69,106,705,060.17	73,549,104,015.77
代理承销证券款	五.20	255,650,000.00	1,006,228,534.00
应付职工薪酬	五.21	870,774,080.93	579,107,608.05
应交税费	五.22	605,750,156.93	485,030,701.03
应付利息	五.23	561,700.06	14,198,041.98
预计负债	五.24	447,118.94	447,118.94
长期借款	–	–	–
应付债券	五.25	–	1,999,724,222.79
递延所得税负债	五.14	61,884,446.63	45,166,266.76
其他负债	五.26	6,812,488,392.74	4,827,652,668.38
负债合计		80,223,035,422.15	84,667,684,372.91
所有者权益:			
股本	五.27	5,600,000,000.00	4,815,438,725.00
资本公积	五.28	17,415,179,706.11	2,661,404,206.97
减:库存股	–	–	–
盈余公积	五.29	821,991,327.95	585,109,402.29
一般风险准备	五.30	972,887,579.07	736,005,653.41
交易风险准备	五.30	883,003,891.32	646,121,965.66
未分配利润	五.31	7,197,662,924.77	4,483,262,367.11
外币报表折算差额	–	–8,922,614.14	–6,027,475.86
归属于母公司所有者权益合计		32,881,802,815.08	13,921,314,844.58
少数股东权益	四.1	357,985,284.89	212,777,352.07
所有者权益合计		33,239,788,099.97	14,134,092,196.65
负债和所有者权益总计		113,462,823,522.12	98,801,776,569.56

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

母公司资产负债表

2010年12月31日

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
资产:			
货币资金	–	41,196,494,791.95	45,044,299,706.56
其中:客户资金存款	–	33,421,723,415.64	41,582,967,872.16
结算备付金	–	20,384,685,838.37	13,652,691,591.21
其中:客户备付金	–	19,722,272,656.64	9,755,733,786.36
拆出资金	–	–	–
交易性金融资产	–	12,098,808,228.77	3,543,980,104.20
衍生金融资产	–	–	–
买入返售金融资产	–	–	–
应收利息	–	3,922,488.00	–
存出保证金	–	268,264,171.01	22,590,901.09
可供出售金融资产	–	5,027,279,637.31	1,191,296,037.31
持有至到期投资	–	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	十一.1	4,716,457,891.45	3,286,179,828.88
投资性房地产	–	87,608,454.73	88,330,609.37
固定资产	–	988,241,001.92	896,201,182.39
无形资产	–	355,369,219.65	370,396,061.94
其中:交易席位费	–	16,228,633.62	23,553,071.82
递延所得税资产	–	7,582,061.79	227,355,867.38
其他资产	十一.2	1,339,541,665.97	295,108,819.94
资产总计		86,479,255,450.92	68,623,430,710.27
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	–	2,308,774,465.75	1,200,000,000.00
代理买卖证券款	–	51,508,702,219.62	50,020,811,147.25
代理承销证券款	–	–	1,000,000,000.00
应付职工薪酬	–	420,751,923.93	332,242,380.57
应交税费	–	405,304,712.19	316,113,358.02
应付利息	–	53,551.81	14,198,041.98
预计负债	–	447,118.94	447,118.94
长期借款	–	–	–
应付债券	–	–	1,999,724,222.79
递延所得税负债	–	22,885,152.34	35,608,682.63
其他负债	–	1,814,736,376.71	1,547,970,896.37
负债合计		56,481,655,521.29	56,467,115,848.55
所有者权益:			
股本	–	5,600,000,000.00	4,815,438,725.00
资本公积	–	17,128,060,442.84	2,440,155,906.58
减:库存股	–	–	–
盈余公积	–	821,991,327.95	585,109,402.29
一般风险准备	–	972,887,579.07	736,005,653.41
交易风险准备		883,003,891.32	646,121,965.66
未分配利润	–	4,591,656,688.45	2,933,483,208.78
所有者权益合计		29,997,599,929.63	12,156,314,861.72
负债和所有者权益总计		86,479,255,450.92	68,623,430,710.27

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

合并利润表

2010年度

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		8,899,978,593.27	9,563,219,249.20
手续费及佣金净收入	五.32	7,118,586,847.59	8,122,857,825.27
其中:代理买卖证券业务净收入		5,515,785,178.17	7,439,513,585.37
证券承销业务净收入		1,474,518,547.87	534,815,521.42
受托客户资产管理业务净收入		128,283,121.55	148,528,718.48
利息净收入	五.33	971,491,751.17	678,648,013.36
投资收益(损失以“–”号填列)	五.34	731,746,442.81	618,906,592.52
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		251,250,082.45	334,696,044.36
公允价值变动收益(损失以“–”号填列)	五.35	71,044,345.94	123,276,908.25
汇兑收益(损失以“–”号填列)		–8,011,745.91	–268,088.96
其他业务收入		15,120,951.67	19,797,998.76
二、营业支出		4,400,480,189.41	4,227,852,644.28
营业税金及附加	五.36	444,957,525.79	468,567,115.31
业务及管理费	五.37	3,980,359,056.77	3,754,848,956.39
资产减值损失	五.38	–32,539,055.23	–2,886,726.27
其他业务成本		7,702,662.08	7,323,298.85
三、营业利润(亏损以“–”号填列)		4,499,498,403.86	5,335,366,604.92
加:营业外收入	五.39	18,323,571.13	26,657,017.47
减:营业外支出	五.40	16,023,852.06	40,903,774.55
四、利润总额(亏损总额以“–”号填列)		4,501,798,122.93	5,321,119,847.84
减:所得税费用	五.41	1,021,963,008.82	1,234,458,354.06
五、净利润(净亏损以“–”号填列)		3,479,835,114.11	4,086,661,493.78
归属于母公司所有者的净利润		3,425,046,334.64	3,795,291,501.09
少数股东损益		54,788,779.47	291,369,992.69
六、每股收益:		–	–
(一)基本每股收益	五.42	0.63	0.82
(二)稀释每股收益		–	–
七、其他综合收益	五.43	–7,175,598.04	220,906,997.12
八、综合收益总额		3,472,659,516.07	4,307,568,490.90
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,417,773,480.21	4,006,392,603.43
归属于少数股东的综合收益总额		54,886,035.86	301,175,887.47

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

母公司利润表

2010年度

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	–	5,311,836,357.18	6,124,248,271.16
手续费及佣金净收入	十一.3	4,011,750,099.77	4,992,824,248.73
其中:代理买卖证券业务净收入	–	3,496,575,248.50	4,617,951,634.00
证券承销业务净收入	–	387,194,571.01	227,465,754.36
受托客户资产管理业务净收入	–	127,980,280.26	147,406,860.37
利息净收入	–	652,236,286.10	401,601,626.97
投资收益(损失以“–”号填列)	十一.4	628,615,781.19	663,090,066.19
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	251,250,082.45	334,696,044.36
公允价值变动收益(损失以“–”号填列)	–	16,466,620.34	53,276,002.60
汇兑收益(损失以“–”号填列)	–	–4,525,045.29	–146,273.66
其他业务收入	–	7,292,615.07	13,602,600.33
二、营业支出	–	2,280,778,412.85	2,458,402,348.20
营业税金及附加	–	254,162,322.96	291,542,479.99
业务及管理费	–	2,052,039,530.52	2,139,668,234.70
资产减值损失	–	–29,723,234.82	21,619,867.55
其他业务成本	–	4,299,794.19	5,571,765.96
三、营业利润(亏损以“–”号填列)	–	3,031,057,944.33	3,665,845,922.96
加:营业外收入	–	16,365,166.82	13,636,467.65
减:营业外支出	–	13,240,628.53	35,389,798.04
四、利润总额(亏损总额以“–”号填列)	–	3,034,182,482.62	3,644,092,592.57
减:所得税费用	–	665,363,225.97	806,513,954.43
五、净利润(净亏损以“–”号填列)	–	2,368,819,256.65	2,837,578,638.14
六、每股收益:	–	–	–
(一)基本每股收益	–	–	–
(二)稀释每股收益	–	–	–
七、其他综合收益	–	–73,210,075.99	192,114,287.78
八、综合收益总额	–	2,295,609,180.66	3,029,692,925.92

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

合并现金流量表

2010年度

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额		–	–
收取利息、手续费及佣金的现金		10,108,832,497.26	10,657,630,580.26
拆入资金净增加额		–	–
回购业务资金净增加额		114,148,697.94	1,833,415,595.21
销售商品、提供劳务收到的现金		–	–
收到的税费返还		11,242,037.72	6,797,876.30
代理买卖证券款净增加额		–	36,498,174,861.12
收到的其他与经营活动有关的现金	五.44	1,626,705,335.69	3,540,978,509.34
经营活动现金流入小计		11,860,928,568.61	52,536,997,422.23
处置交易性金融资产净减少额		11,353,192,785.05	3,609,185,782.65
支付利息、手续费及佣金的现金		2,164,933,046.11	1,867,378,472.01
购买商品、接受劳务支付的现金		–	–
支付给职工以及为职工支付的现金		1,977,746,010.74	1,755,849,346.12
支付的各项税费		1,167,844,798.74	1,609,459,887.61
回购业务支付的现金净额		–	–
代理买卖证券款净减少额		4,442,398,955.62	–
支付的其他与经营活动有关的现金	五.45	4,079,283,505.59	2,245,491,694.29
经营活动现金流出小计		25,185,399,101.85	11,087,365,182.68
经营活动产生的现金流量净额		–13,324,470,533.24	41,449,632,239.55
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		–	441,248.50
取得投资收益收到的现金		465,074,718.69	383,819,013.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		–	14,280,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		607,408.83	12,405,549.44
投资活动现金流入小计		465,682,127.52	410,945,811.64
投资支付的现金		815,667,500.00	149,808,050.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		512,744,810.48	325,328,271.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		–	–
支付的其他与投资活动有关的现金		–	253,244,989.60
投资活动现金流出小计		1,328,412,310.48	728,381,310.95
投资活动产生的现金流量净额		–862,730,182.96	–317,435,499.31
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		15,669,834,500.00	80,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		120,000,000.00	80,000,000.00
发行债券收到的现金		–	–
收到其他与筹资活动有关的现金		–	17,609,600.00
筹资活动现金流入小计		15,669,834,500.00	97,609,600.00
偿还债务支付的现金		2,017,333,822.79	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,200,000.00	12,800,000.00
其中:子公司支付给少数股东的股利		19,200,000.00	12,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		–	–
筹资活动现金流出小计		2,036,533,822.79	12,800,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		13,633,300,677.21	84,809,600.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		–10,890,965.19	–322,212.78
五、现金及现金等价物净增加额		–564,791,004.18	41,216,684,127.46
加:期初现金及现金等价物余额		85,157,677,718.64	43,940,993,591.18
六、期末现金及现金等价物余额	五.46(2)	84,592,886,714.46	85,157,677,718.64

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

母公司现金流量表

2010年度

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额		–	–
收取利息、手续费及佣金的现金		6,053,717,912.19	6,582,529,046.65
拆入资金净增加额		–	–
回购业务资金净增加额		1,108,774,465.75	1,200,000,000.00
销售商品、提供劳务收到的现金		–	–
收到的税费返还		11,242,037.72	6,633,829.77
代买卖证券收到的现金净额		1,487,891,072.37	21,764,432,044.99
收到的其他与经营活动有关的现金		378,028,898.62	2,732,781,414.57
经营活动现金流入小计		9,039,654,386.65	32,286,376,335.98
处置交易性金融资产净减少额		12,355,593,171.07	2,762,228,841.98
支付利息、手续费及佣金的现金		1,407,441,543.81	1,189,045,354.05
购买商品、接受劳务支付的现金		–	–
支付给职工以及为职工支付的现金		980,138,338.61	912,931,646.35
支付的各项税费		642,641,710.89	1,134,175,525.99
代理买卖证券款净减少额		–	–
支付的其他与经营活动有关的现金		3,014,683,687.43	1,341,253,658.79
经营活动现金流出小计		18,400,498,451.81	7,339,635,027.16
经营活动产生的现金流量净额		–9,360,844,065.16	24,946,741,308.82
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		–	14,280,000.00
取得投资收益收到的现金		493,753,024.09	398,580,418.26
取得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		607,408.83	7,288,429,171.28
投资活动现金流入小计		494,360,432.92	7,701,289,589.54
投资支付的现金		1,404,217,500.00	249,808,050.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		390,694,767.13	247,322,401.22
支付的其他与投资活动有关的现金		–	–
投资活动现金流出小计		1,794,912,267.13	497,130,451.22
投资活动产生的现金流量净额		–1,300,551,834.21	7,204,159,138.32
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		15,549,834,500.00	–
发行债券收到的现金		–	–
收到其他与筹资活动有关的现金		–	–
筹资活动现金流入小计		15,549,834,500.00	–
偿还债务支付的现金		1,999,724,222.79	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		–	–
支付其他与筹资活动有关的现金		–	–
筹资活动现金流出小计		1,999,724,222.79	–
筹资活动产生的现金流量净额		13,550,110,277.21	–
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		–4,525,045.29	–146,273.66
五、现金及现金等价物净增加额		2,884,189,332.55	32,150,754,173.48
加:期初现金及现金等价物余额		58,696,991,297.77	26,546,237,124.29
六、期末现金及现金等价物余额		61,581,180,630.32	58,696,991,297.77

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

合并所有者权益变动表

2010年度

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	4,815,438,725.00	2,661,404,206.97	–	585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	4,483,262,367.11	–6,027,475.86	212,777,352.07	14,134,092,196.65
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										–
前期差错更正										–
其他										
二、本年年初余额	4,815,438,725.00	2,661,404,206.97		585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	4,483,262,367.11	–6,027,475.86	212,777,352.07	14,134,092,196.65
三、本期增减变动金额(减少以“–”号填列)	784,561,275.00	14,753,775,499.14	–	236,881,925.66	236,881,925.66	236,881,925.66	2,714,400,557.66	–2,895,138.28	145,207,932.82	19,105,695,903.32
(一)净利润							3,425,046,334.64		54,788,779.47	3,479,835,114.11
(二)其他综合收益		–4,344,875.64						–2,895,138.28	64,415.88	–7,175,598.04
上述(一)和(二)小计	–	–4,344,875.64	–	–	–		3,425,046,334.64	–2,895,138.28	54,853,195.35	3,472,659,516.07
(三)所有者投入和减少资本	784,561,275.00	14,758,120,374.78		–	–		–	–	109,554,737.47	15,652,236,387.25
1.所有者投入资本	784,561,275.00	14,757,492,612.25							110,182,500.00	15,652,236,387.25
2. 股份支付计入所有者权益的金额										–
3.其他		627,762.53							–627,762.53	–
(四)利润分配	–	–		236,881,925.66	236,881,925.66	236,881,925.66	–710,645,776.98	–	–19,200,000.00	–19,200,000.00
1.提取盈余公积				236,881,925.66			–236,881,925.66			–
2.提取一般风险准备					236,881,925.66		–236,881,925.66			–
3.对所有者的分配						236,881,925.66	–236,881,925.66			–
4.其他									–19,200,000.00	–19,200,000.00
(五)所有者权益内部结转	–	–		–	–		–	–	–	–
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										–
四、本期期末余额	5,600,000,000.00	17,415,179,706.11	–	821,991,327.95	972,887,579.07	883,003,891.32	7,197,662,924.77	–8,922,614.14	357,985,284.89	33,239,788,099.97

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

合并所有者权益变动表(续)

2010年度

编制单位:华泰证券股份有限公司 单位:元币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	4,500,000,000.00	1,921,917,230.12		301,351,538.48	452,247,789.60	298,363,836.46	1,603,244,722.84	–5,970,764.18	865,907,496.83	9,937,061,850.15
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										–
前期差错更正										–
其他										
二、本年年初余额	4,500,000,000.00	1,921,917,230.12		301,351,538.48	452,247,789.60	298,363,836.46	1,603,244,722.84	–5,970,764.18	865,907,496.83	9,937,061,850.15
三、本期增减变动金额(减少以“–”号填列)	315,438,725.00	739,486,976.85	–	283,757,863.81	283,757,863.81	347,758,129.20	2,880,017,644.27	–56,711.68	–653,130,144.76	4,197,030,346.50
(一)净利润							3,795,291,501.09		291,369,992.69	4,086,661,493.78
(二)其他综合收益		211,157,814.02						–56,711.68	9,805,894.78	220,906,997.12
上述(一)和(二)小计	–	211,157,814.02	–	–	–		3,795,291,501.09	–56,711.68	301,175,887.47	4,307,568,490.90
(三)所有者投入和减少资本	315,438,725.00	528,329,162.83		–	–		–	–	–941,506,032.23	–97,738,144.40
1.所有者投入资本	315,438,725.00	330,264,345.00							–695,511,120.00	–49,808,050.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										–
3.其他		198,064,817.83							–245,994,912.23	–47,930,094.40
(四)利润分配	–	–		283,757,863.81	283,757,863.81	347,758,129.20	–915,273,856.82	–	–12,800,000.00	–12,800,000.00
1.提取盈余公积				283,757,863.81			–283,757,863.81			–
2.提取一般风险准备					283,757,863.81		–283,757,863.81			–
3.对所有者的分配						347,758,129.20	–347,758,129.20			–
4.其他									–12,800,000.00	–12,800,000.00
(五)所有者权益内部结转	–	–		–	–		–	–	–	–
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										–
四、本期期末余额	4,815,438,725.00	2,661,404,206.97	–	585,109,402.29	736,005,653.41	646,121,965.66	4,483,262,367.11	–6,027,475.86	212,777,352.07	14,134,092,196.65

法定代表人:吴万善 主管会计工作负责人:吴万善 会计机构负责人:舒本娥

(下转B47版)