（上接B77版）

（3）持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
华泰联合证券有限责任公司	1,206,780,736.83	981,860,000.00	98.19	1,206,780,736.83	152,590,811.18	–	长期股权投资	出资购入
华泰长城期货有限公司	366,598,085.65	360,000,000.00	60.00	366,598,085.65	63,811,124.80	–		
南方基金管理有限公司	186,300,000.00	67,500,000.00	45.00	97,7756,925.32	191,268,818.68	–65,961,910.35		
华泰柏瑞基金管理有限公司	101,200,000.00	90,000,000.00	49.00	213,003,304.47	17,446,201.39	1,911,149.30		
江苏银行股份有限公司	1,300,000,000.00	640,000,000.00	7.03	1,300,000,000.00	51,200,000.00	–		
金浦产业投资基金管理有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00	7.50	9,000,000.00	2,016,000.00	–		
合计	3,169,878,822.48	2,148,360,000.00	—	4,073,139,052.27	478,332,956.05	–64,050,761.05	—	—

注：1、金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；2、期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；3、报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

（4）买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
民生银行	8,266,534	91,709,982	573,500,968.00	91,615,938	8,360,578	5,830,358.00
中信证券	2,782,955	85,683,069	1,012,097,748.00	85,214,309	3,251,715	–5,461,892.00
海通证券	2,754,831	80,064,121	751,911,222.00	79,118,933	3,700,019	–3,464,689.00
农业银行	5,138,000	68,751,635	176,738,421.00	65,277,846	8,611,789	–347,609.00
工商银行	5,804,400	67,155,821	275,248,348.00	66,622,749	6,337,472	–1,062,246.00

注：上表数据为公司买卖上市公司股票前五名情况。

报告期内，卖出申购取得的新股产生的投资收益总额11,101,560.94元。

2、募集资金使用情况

（1）募集资金总体使用情况

截至2012年12月31日，公司首发募集资金本金已全部使用完毕，累计使用募集资金156.810亿元（含募集资金利息11,980.82万元），公司募集资金专用账户已全部办理销户结息手续。

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	首次发行	1,556,122.55	8,163.37	1,568,103.37	0	--
合计	--	1,556,122.55	8,163.37	1,568,103.37	0	--

注：累计投入募集资金总额超出原募集资金总额11,980.82万元均为募集资金专户产生的利息收入。

经中国证券监督管理委员会《关于核准华泰证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2010]138 号)核准，本公司于2010年2月9日向社会公众公开发行人民币普通股股票784,561,275股，每股面值1.00元，每股发行价格20.00元，共募集资金人民币15,691,225,500.00元。扣除承销费和保荐费130,000,000.00元后的募集资金为人民币15,561,225,500.00元，上述募集资金于2010年2月12日全部到位，并经江苏天衡会计师事务所有限公司以“天衡验字（2010）009号”验资报告验证。

公司募集资金主要用于增加公司主要业务的营运资金、增加创新业务投入资金和补充子公司资本金，其中大部分资金无法单独计算投资收益，部分可以单独计算投资收益的项目尚未对公司收入有明显贡献。

报告期内，公司实际使用募集资金为8,163.37万元（均为募集资金利息），募集资金具体使用情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	投资金额	投入时间
补充营运资金	8,163.37	2012年9月
合 计	8,163.37	--

报告期内，公司严格执行《募集资金管理制度》及与保荐人、开户银行签订的三方监管协议以及相关证券监管法规，规范募集资金管理，未发生违反相关规定及协议的情况。

（2）募集资金承诺项目情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入总额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
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	—	8,163.37	1,467,763.37	—	—	—	—	—	—	—
增加创新业务资金	否	—	—	30,900	—	—	—	—	—	—	—
承诺投资项目小计	—	—	8,163.37	1,568,103.37	—	—	—	—	—	—	—

（3）募集资金变更项目情况

本公司不存在募集资金变更项目情况。

3、主要子公司、参股公司分析

（1）华泰联合证券有限责任公司，注册资本人民币100,000万元，华泰证券持有其98.186%的股权。截至2012年12月31日，华泰联合证券总资产510,427.75万元，净资产456,921.32万元；全年实现营业收入97,360.70万元，利润总额25,095.55万元，净利润15,540.36万元。

主营业务：证券承销与保荐业务（国债、非金融企业债务融资工具承销业务除外）；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它业务。

（2）华泰长城期货有限公司，注册资本人民币60,000万元，华泰证券持有其60%的股权。截至2012年12月31日，华泰长城期货总资产634,452.91万元，净资产87,498.56万元；全年实现营业收入42,512.56万元，利润总额14,766.31万元，净利润10,635.19万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

（3）华泰金融控股（香港）有限公司，实收资本港币50,000万元，华泰证券持有其100%的股权。截至2012年12月31日，华泰金融控股(香港)有限公司总资产人民币95,003.30万元，净资产人民币41,208.97万元；全年实现营业收入人民币5,330.61万元，利润总额人民币555.97万元，净利润人民币330.77万元。

主营业务：环球股票交易、债券交易、期货交易、股票融资、投资咨询、资产管理业务。

（4）华泰紫金投资有限责任公司，注册资本人民币50,000万元，华泰证券持有其100%的股权。截至2012年12月31日，华泰紫金投资总资产56,275.40万元，净资产55,836.33万元；全年实现营业收入3,133.58万元，利润总额2,299.65万元，净利润1,832.96万元。

主营业务：股权投资（自有资金或客户资金）或与股权投资相关的债权投资，投资于与股权投资相关的其他投资基金；股权投资的投资顾问，投资管理或财务顾问服务，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，央行票据等风险极低，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）华泰金控投资咨询（深圳）有限公司，实收资本港币1,000万元，为华泰金融控股（香港）有限公司的全资子公司。截至2012年12月31日，华泰证券间接持有其100%的股权。截至2012年12月31日，华泰金控投资咨询（深圳）有限公司总资产人民币294.86万元，净资产人民币289.55万元；全年实现营业收入人民币206.17万元，利润总额人民币-245.27万元，净利润人民币-245.27万元。

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。

（6）南方基金管理有限公司，注册资本人民币15,000万元，华泰证券持有其45%的股权。截至2012年12月31日，南方基金管理有限公司总资产302,783.53万元，净资产227,081.55万元；全年实现营业收入181,486.23万元，利润总额61,357.08万元，净利润45,479.07万元。

主营业务：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

（7）华泰柏瑞基金管理有限公司，注册资本人民币20,000万元，华泰证券持有其49%的股权。截至2012年12月31日，华泰柏瑞基金管理有限公司总资产52,530.19万元，净资产42,931.51万元；全年实现营业收入26,365.50万元，利润总额5,168.40万元，净利润3,762.40万元。

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他业务（涉及许可证经营的凭许可证经营）。

(8)江苏银行股份有限公司，注册资本人民币910,000万元，华泰证券持有其7.03%的股权。截至2012年12月31日，江苏银行股份有限公司总资产65,023,790.47万元，净资产3,413,964.41万元；全年实现营业收入1,980,557.74万元，利润总额962,587.74万元，净利润703,575.10万元。

主营业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据兑现与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、承销短期融资券；买卖政府债券、金融债券、企业债券；从事同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务、代客理财、代理销售基金、代理销售贵金属、代理收付和保管集合资金信托计划；提供保险箱业务；办理委托存贷款业务；从事银行卡业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结售汇、代理远期结售汇；国际结算；自营及代客外汇买卖；同业外汇拆借；买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；资信调查、咨询、见证业务；网上银行；经银行业监督管理机构和有关部门批准的其他业务。

（9）华泰瑞通投资管理有限公司，注册资本人民币5000万元，华泰紫金投资持有其54%的股权。截止2012年12月31日，华泰瑞通投资管理有限公司总资产为5020.87万元，净资产5000万元；因公司设立日期为12月25日，实现营业收入0万元，利润总额0万元，净利润0万元。

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：投资管理及咨询服务；资产受托管理；经济信息咨询；企业管理。

4、非募集资金项目情况

报告期内，公司不存在项目投资总额超过公司上年度末经审计净资产10%的非募集资金投资项目。

（七）公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制的特殊目的主体。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

当前，我国证券行业处于转型发展与创新发展的关键阶段，尽管经济增速放缓，但经济运行总体平稳，社会大局保持稳定，城镇化、区域经济差异、居民财富不断积累等因素将为证券行业持续发展提供强劲动力。未来几年，以加快转变经济发展方式为主线、全面深化经济体制改革和推进经济结构战略性调整进程将持续，资本市场服务实体经济的水平将显著提高，证券行业改革、开放和发展将进一步全面推动，综合实力、国际竞争力和抗风险能力将显著增强。《金融业发展和改革“十二五”规划》明确提出“十二五”时期我国金融业发展和改革的主要目标和重点任务，直接融资占社会融资规模比重将显著提高，多层次金融市场体系将进一步完善，证券行业市场化、国际化、创新发展的步伐将进一步加大。在放松管制和加强监管、鼓励创新的监管指引下，创新发展措施的提出和全面落实将带动证券公司快速发展，证券行业业务空间将进一步放大，证券公司将实现有序竞争和差异化多元化发展。同时，行业净资本计算标准和风险资本准备计算标准等监管政策的优化调整，证券行业资本管制得到进一步放宽，证券公司业务杠杆和资本使用效率将实质性提高，此外，在监管层鼓励证券公司在控制风险的前提下整合行业资源，实施收购兼并做大做强的背景下，证券行业还将呈现规模化和集团化经营发展趋势。

近年来，随着资本市场的不断扩容以及券商业务领域、业务类型和业务网点的迅速扩张，证券行业竞争加剧，券商在传统业务牌照上的同质化竞争日益激烈，传统业务收入下滑，利润空间不断收窄，券商为保持市场份额所投入的成本不断上升，券商传统盈利模式面临严峻挑战。同时，监管机构积极鼓励和大力推进证券行业实施金融创新和业务转型，产品创新和业务创新开始成为行业新宠，券商盈利模式和管理模式开始呈现变革，未来可能通过创新改变现有的竞争格局，突破传统业务的“红海”，开拓创新业务的“蓝海”。

在经纪业务领域，随着监管部门逐步放宽营业部设立限制以及非现场开户、新型营业部等创新政策的落实，券商经纪业务竞争将更趋激烈，或将再次冲击券商佣金率水平。在融资融券业务领域，随着融资规模的扩大、融券标的的增加、转融资业务的推出和约定购回业务的扩容等，融资融券业务有望成为券商稳定的收入来源。在投资银行业务领域，新股发行体制和退市机制等政策的改革推进将对券商的市场化定价能力和分销配售能力等提出新的要求，同时，公司债等信用债发行规模和发行速率的提升将推动券商债券承销收入的进一步提高。在直接投资业务领域，私募股权投资市场竞争日趋激烈，行业格局面临分化。在资产管理业务领域，随着资管新政的出台，资管产品备案制的推行，资管产品投资范围的扩大等，未来资管产品数量或将明显增加，产品类型将更趋多样化。在证券投资业务领域，自营业务投资范围的放开，期权衍生品、沪深300及ETF T+0等交易的推出将进一步丰富可交易产品种类，券商自营业务能否充分利用多元化投资策略等手段对冲风险，成为券商自营业务模式转变的重要因素。

（二）公司发展战略

1、公司未来的发展机遇和挑战

2013年是全面贯彻落实十八大精神的开局之年，也是实施“十二五”规划承前启后的关键一年。在十八大会议深化金融体制改革、推进金融创新，提高证券等行业竞争力的目标和方向、中央经济工作会议稳中求进的宏观经济调控总基调和证券期货监管工作会议加快建设更加成熟、更加强大的资本市场，在更大范围和更高水平上发挥直接金融服务全局的本质要求下，政府相关产业政策布局以及积极的财政政策和稳健的货币政策的继续实施，经济社会发展基本面长期趋好，中国资本市场的改革和证券行业的发展潜力巨大。但是，世界经济低速增长态势仍将延续，国内经济增长下行压力和金融领域潜在风险并存，我国经济转型发展仍面临不少风险和挑战。当前及今后一段时间，我国资本市场进入加快创新发展的阶段，公司将面临一系列新的机遇和挑战。

公司当前及今后的发展机遇包括：当前，我国发展仍处于重要战略机遇期，国民经济结构的战略性调整、产业结构优化升级的持续推进以及资本市场领域改革的加快推进等因素都将为证券行业的持续发展提供强劲动力。证券行业创新发展全面启动，改革创新迈入实质性落实阶段，业务创新和服务创新工作的深度和广度不断拓展，券商面临盈利模式和商业模式转变的历史机遇。多层次资本市场建设的加快推进，特别是“新三板”试点范围的扩大、债券市场的规范发展、场外交易市场建设、商品期货和金融衍生品市场的稳步推进等将进一步放大券商的业务空间；资本市场国际化程度将不断提高，尤其是QDII制度的进一步完善、QFII和RQFII投资额度的继续扩大、跨境ETF产品和跨境债券市场的继续发展等将有力推动券商国际化发展；管制放松和创新发展措施的全面落地，公司传统业务发展将面临更多机遇，创新业务的加快推出也将持续给公司带来新的利润增长点。同时，公司研究业务整合顺利推进，二次业务整合全面完成，公司步入业务集中统一发展的新阶段，制约公司业务发展的障碍得到消除。

公司的发展也面临着不少挑战：面对行业改革创新的紧迫形势，如何在创新领域突出重点，尽快取得突破，形成规模和特色，夯实基础，把创新发展和转型发展引向深处，提升整体竞争实力，是摆在公司面前的突出战略任务。如何把全业务链运作引向纵深，激活发展潜力、盘活业务资源，切实提升创新能力和创新业务盈利能力，优化收入结构，有效提升公司业务品牌形象和整体市场形象，是公司创新发展的重要挑战。在资本市场体系和结构以及产品和业务日趋复杂，行业盈利模式日趋多元化的背景下，如何着力规划打造全方位、立体化和集团化的风险管理体系，强化风险管理能力，提升风险管理对业务发展的引导和推进作用，是公司关注的重点问题。随着金融创新边界的泛化，混业经营、交叉竞争趋势的加剧，公司专业能力边界和金融服务能力将面临更大挑战。

2、公司的发展战略

报告期内，公司贯彻执行2010年编制并经第一届董事会第二十一次会议审议通过的《华泰证券“十二五”发展战略规划（2011-2015）》。该规划确定了公司“十二五”期间内的发展战略目标：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。

3、公司拟开展的新业务

2013年，公司拟开展的创新业务或产品主要包括：代销金融产品业务；约定购回式证券交易业务（深交所买断式）；场内股票质押式回购交易业务；专业投资机构综合托管业务；深交所质押式报价回购业务；柜台交易市场业务；保证金第三方支付业务；创新市值管理业务等。

在经纪业务方面，布局转型，加快创新，纵深推进经纪业务向财富管理平台转变，大力发展融资融券业务，稳步推进IB业务，持续探索各项创新业务，形成多元化的业务收入来源。在投资银行业务方面，大力发展并购融资、股权质押、资产证券化、股权收益权投资等创新业务，深度挖掘场外市场业务机会，拓展直投基金业务规模，实现业务结构和收入结构的转型。在资产管理业务方面，充分发挥专业产品设计、投资管理能力，打造满足客户全方位理财需求的资管平台，同时，加强金融同业合作，积极拓展合作空间，扩大资管规模。在证券投资业务方面，全面发展市值管理和结构性产品等业务，积极研究高频交易和对冲等交易策略，优化程序化交易平台，稳步提升收入水平。

（三）经营计划

2013年是公司创新发展的关键之年。面对证券行业创新发展新形势，公司将继续强化全业务链体系建设与运作，开创奋勇争先、协同共进、佳绩频传的创新发展新局面。2013年，公司经营管理工作的总体要求是：牢牢把握资本市场和证券行业改革创新机遇，在巩固传统业务优势的基础上，以改革促创新，以创新促转型，大力深化全业务链体系建设，着力提升创新发展能力，努力实现公司创新发展“由点到面”、“由量到质”的跨越，推动公司盈利模式转型升级，进一步巩固和增强公司的核心竞争力。根据上述经营管理工作的总体要求，公司已经制定了全年的经营计划：

1、发挥传统经纪业务优势，深化财富管理平台转型

经纪业务加大转型力度，立足为客户创造价值，依托公司渠道和业务资源优势，以整合性的投融资服务以及多样化的金融产品，彻底完成财富管理平台的架构，并实现顺利运作。具体工作包括：全力提升渠道竞争优势，优化理财服务体系；围绕高净值和机构客户需求，大力提升财富管理服务能力；立足于客户融资需求，以创新推动信用交易类业务加快发展等。

2、扎实按照“大投行”运作模式，进一步增强投行业务竞争优势

投行业务坚定依托集团资源，按照“大投行”运作模式，立足企业全生命周期，进一步向上下游业务链拓展，做大债券业务和非通道业务，优化收入结构，形成整体化的竞争优势。具体工作包括：持续保持股权融资业务增长势头；大力开拓债券承销业务；大力开拓非通道业务；彻底完成角色转变，提升直投业务运作水平等。

3、加强创新业务拓展，推进投资与交易业务转型

投资与交易业务依托资本市场改革创新的深化，努力发挥市场组织者、产品设计者、流动性提供者和风险管理者的职能，不断提高投资收益水平。具体工作包括：着力强化资本中介功能，拓展固定收益业务新的发展空间；大力推进新型策略投资业务，切实提升证券投资获取绝对收益的能力；坚持不懈地推进创新，提高创新投资获取超额收益的能力等。

4、加强产品设计和管理，着力构建大资产管理业务体系

资产管理业务在进一步做大规模的基础上，着力加强产品设计和培养主动管理的核心能力，打造面向机构客户的融资服务平台，丰富固定收益产品线，积极发展数量化产品和结构化产品。具体工作包括：充分发挥固定收益类产品的基础作用，快速加大业务规模；积极构建核心客户池，打造华泰资管特色等。

5、重塑运作与管理机制，打造研究业务市场定价权

研究业务适应性调整业务定位与运作模式，实现研究业务向深层次市场价值和效益的转变。具体工作包括：进一步明确业务定位，扎实推进基础工作；着力提升价值发现能力，打造市场定价权等。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为确保公司各项业务发展的需要，公司将主要使用债务融资手段进行融资，积极研究并拓展表外融资、股权融资以及衍生品融资等其他融资方式。目前，公司已经启动了短期融资券和公司债的发行工作，上述债券的发行成本受发行市场利率影响，募集资金将用于补充公司营运资金。

目前公司在建投资项目的资金需求将通过自有资金满足，公司不存在影响未来资金安排的重大资本性支出承诺。

（五）可能面对的风险

可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的重大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、信息技术风险等。具体分析如下：

1、市场风险

报告期内，公司面临的市场风险主要有两方面，一是由于市场因素变化导致公司日常经营潜在亏损的风险，主要体现在市场交易量、经纪业务市场占有率、佣金率、资产管理业务规模等因素的变动对公司盈利状况的影响；二是由于市场价格如股价、利率、汇率等变化导致公司资产、自营头寸或资产管理产品、组合潜在亏损的风险，主要体现在证券公司自营业务和资产管理业务等投资相关业务中。

报告期内，公司采取了多项措施以防范市场风险。权益类证券投资方面，公司进一步加强对宏观经济的研究，稳健参与市场投资，合理配置资产规模，灵活控制投资品种比重，分散投资以降低风险；固定收益类证券投资方面，公司积极跟踪国家货币政策动向，密切关注市场利率走势，严格控制债券投资久期和杠杆率；数量化投资方面，积极加强对创新业务的研究，灵活使用数量化模型与金融衍生品对冲系统性市场风险。

2、信用风险

报告期内，公司面临的信用风险主要包括三类：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、约定购回业务中，客户违约致使公司借出资券及息费遭受损失的风险；三是在信用类创新业务中，融资方违约导致公司自有资金或客户资金遭受损失的风险。

对于债券交易中的信用风险，报告期内公司重点加强对发债主体和债券的研究，完善信用风险评级体系，对重点持仓债券进行调研，严控所投债券的品质；对交易对手信用状况进行评估，研究完善交易对手池，防范交易对手违约风险。融资融券、约定购回业务方面，公司重点加强客户适当性管理，通过征信评级全面了解客户资信水平和风险承受能力，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；进一步加强对融出资券履约保障比例的监控，发现异常时及时与客户沟通反馈，避免客户违约给公司造成损失。信用类创新业务方面，业务人员加强前期尽职调查，提交全面的项目可行性分析报告、尽职调查报告，经公司评审通过后，项目才可实施。

3、流动性风险

公司流动性风险主要包括两个方面：一是资产的流动性风险，是指由于资产不能及时变现或变现成本过高，导致自营投资及客户资产造成损失的风险，其主要体现在自营投资业务和资产管理产品投资中；二是负债的流动性风险，是指公司缺乏现金不能按时支付债务或正常营业支出的风险，或资产管理产品由于流动资金不足无法应付客户大规模赎回的风险。

自营业务方面，报告期内公司密切关注市场变化，动态调整资产配置，合理控制各品种证券的投资规模，避免投资过于集中，确保投资组合的流动性。资产管理业务方面，公司加强对客户赎回资金的分析，通过保留部分现金类资产比例、大额赎回预警等措施，合理安排各资产管理计划的流动性。公司自有资金方面，公司重点做好自有资金的合理安排，保障公司日常的稳健运行。

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程序、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。合规与风险管理部是公司操作风险的牵头管理部门，各业务部门、支持部门等按照职能分工，分别执行本业务领域的操作风险管控。

报告期内，公司根据财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引及监管部门和公司相关工作要求，开展了以风险为导向的内部控制规范建设工作，梳理了公司各业务环节和制度框架，并对业务流程中的固有风险、控制活动、内控缺陷等进行了全面梳理及改进，有效规避了公司内部由于操作制度流程不规范或风险控制机制不完善而引起的操作性风险，形成了一系列记录风险点和关键控制活动的内控手册，保障了公司监管措施的到位以及风险管理的有效性。报告期内，本公司无重大操作风险事件发生。

5、合规风险

合规风险是指证券公司或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，公司不断健全以合规总监为核心的合规管理组织架构体系，强化一线合规人员职责，为防范合规风险、减少风险事件构筑坚实防线；强化重点业务和关键环节合规管理，加大对各大业务的检查频次和管理力度；继续深化信息隔离墙制度建设，逐步落实信息隔离各项措施，防范内幕交易和管理利益冲突。报告期内，公司严格管理、审慎经营、规范运作，未发生重大违法违规行为。

6、信息技术风险

公司的各项业务以及中后台管理均高度依赖于信息技术系统的支持，信息系统已成为支撑公司各项业务运转的关键设施。信息技术风险主要指证券公司信息系统发生各类技术故障或数据泄漏，导致信息系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而给证券公司带来一定的损失。

报告期内，公司不断加大信息技术的投入，逐步建立面向业务条线的专业化信息技术服务管理体系，进一步提高了信息系统建设与安全管理水平，确保公司各运营管理支撑信息系统的安全性、可靠性和稳定性，有效防范了信息技术风险。

3.3 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一)董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

3.4 利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，为进一步规范公司利润分配政策特别是现金分红政策，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及江苏证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关要求的通知》（苏证监公字[2012]276号）有关规定和要求，结合实际情况，公司对《章程》有关利润分配政策的相关条款作了进一步细化和完善。报告期内，公司《章程》变更事项已经公司2012年第一次临时股东大会审议批准，江苏证监局核准同意、江苏省工商局备案后在上交所网站公开披露。

修订后的公司《章程》第一百七十五条明确了公司利润分配政策、公司利润分配方案的决策程序和公司利润分配政策调整的决策程序等。公司利润分配政策为：“公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；公司可以采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，除公司在未来十二个月内计划进行重大投资或重大现金支出等可能导致公司不符合净资本监管要求的特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%，经公司董事会提议，股东大会批准，也可以进行中期现金分红；公司根据年度盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，可以采取股票方式分配股利。”

公司近3年（含报告期）不存在资本公积金转增股本方案或预案，近3年（含报告期）的利润分配方案或预案情况如下：

2010年度：公司实现归属于上市公司股东的净利润为3,425,046,334.64元，经公司2010年度股东大会审议批准，以2010年12月31日总股本5,600,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利1.5元（含税），共计分配现金红利840,000,000元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为24.53%。

2011年度：公司实现归属于上市公司股东的净利润为1,784,428,782.88元，经公司2011年度股东大会审议批准，以2011年12月31日总股本5,600,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利1.5元（含税），共计分配现金红利840,000,000元。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为47.07%。

2012年度：公司实现归属于上市公司股东的净利润为1,615,680,830.05元，以2012年12月31日总股本5,600,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利1.5元（含税）。现金分红金额占当年归属于上市公司股东净利润的比例为51.99%。

公司现金分红政策的制定及执行情况符合公司《章程》的规定，符合公司股东大会决议要求，分红标准和比例明确和清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东具有充分表达意见和诉求的机会，充分维护了中小股东的合法权益。报告期内，利润分配政策调整或变更的条件和程序合规、透明。

（二）公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012年	--	1.5	--	840,000,000	1,615,680,830.05	51.99
2011年	--	1.5	--	840,000,000	1,784,428,782.88	47.07
2010年	--	1.5	--	840,000,000	3,425,046,334.64	24.53

（三）公司2012年度利润分配预案

经天健会计师事务所审计，母公司2012年度实现净利润1,377,859,513.66元，根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及公司章程等有关规定，分别提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金共计413,357,854.11元后，本年可供分配的利润为964,501,659.55元。加上以前年度结余未分配利润3,886,363,002.45元，本年度累计可供分配的利润为4,850,864,662.00元。

根据相关规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。2012年公司公允价值变动损益为123,422,586.34元，因此，公司2012年末可供投资者现金分配的利润为4,727,442,075.66元。

公司2012年度利润分配方案如下：以2012年末总股本5,600,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利1.50元（含税），共派送现金红利840,000,000.00元，尚未分配的利润4,010,864,662.00元转入下一年度。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

五、同意公司2012年度董事会工作报告，并同意提交公司股东大会审议。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

六、同意关于公司2012年年度报告的议案，并同意提交公司股东大会审议。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

七、同意关于公司2012年年度合规报告的议案。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

八、同意董事会关于公司2012年度内部控制的自我评价报告。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

九、同意关于公司2012年度募集资金存放与使用情况的专项报告。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十、同意关于公司2012年度社会责任报告的议案。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十一、同意关于预计公司2013年日常关联交易的预案，并同意提交公司股东大会审议。

（一）与江苏省国信资产管理集团有限公司及其关联公司的日常关联交易事项

表决结果：14票赞成，0票反对，0票弃权，徐祖坚、王树华、陆建萍三位董事回避表决。

（二）与江苏交通控股有限公司及其关联公司的日常关联交易事项

表决结果：16票赞成，0票反对，0票弃权，孙宏宁董事回避表决。

（三）与江苏汇鸿国际集团有限公司及其关联公司的日常关联交易事项

表决结果：16票赞成，0票反对，0票弃权，蔡标董事回避表决。

（四）与江苏高科技投资集团有限公司及其关联公司的日常关联交易事项

表决结果：16票赞成，0票反对，0票弃权，应文禄董事回避表决。

（五）与江苏省苏豪控股集团有限公司及其关联公司的日常关联交易事项

表决结果：16票赞成，0票反对，0票弃权，薛炳海董事回避表决。

（六）与华泰柏瑞基金管理有限公司的日常关联交易事项

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

（七）与南方基金管理有限公司的日常关联交易事项

表决结果：16票赞成，0票反对，0票弃权，吴万善董事回避表决。

（八）与江苏银行股份有限公司的日常关联交易事项

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

（九）公司董事、监事和高管日常参与公司管理的理财产品事项

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十二、同意关于预计公司2013年自营投资额度的预案，并同意提交公司股东大会审议。

同意授权公司经营层在符合中国证监会有关自营管理、风险监控相关规定的条件下，根据市场情况在以下额度内确定、调整公司自营投资规模：

1、自营权益类证券及证券衍生品的合计额不超过公司净资本的60%；

2、自营固定收益类证券的合计额不超过公司净资本的200%。

上述额度不包括公司长期股权投资，以及因承销业务所发生的被动型持仓。

需说明的是，上述额度是根据中国证监会相关规定以及市场波动的特点所确定的自营投资额度上限，其总量及变化并不代表公司经营层、董事会对于市场的判断。实际自营投资额度的大小取决于执行自营投资时的市场环境。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十三、同意关于续聘会计师事务所的预案，并同意提交公司股东大会审议。

同意继续聘请天健会计师事务所为公司及控股子公司2013年度会计报表、内部控制审计服务机构，审计服务费不超过200万元。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十四、同意关于公司设立另类投资子公司的议案，并同意提交公司股东大会审议。

同意公司出资10亿元设立华泰证券投资有限责任公司（暂定名），其中首期出资5亿元，经营范围为从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资业务，最终公司名称、经营范围以监管部门批复及工商登记机关核准为准；同意公司开展另类投资相关业务，并同意授权公司经营管理层办理设立的筹备、报批及设立等相关事宜。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十五、同意关于修订《公司章程》的议案，并同意提交公司股东大会审议。

同意将公司章程第十四条：“经中国证监会同意，公司可以设立控股或全资子公司开展证券承销与保荐、直接投资等业务。”修改为：“经中国证监会同意，公司可以设立控股或全资子公司开展证券承销与保荐、直接投资、金融产品等投资业务。”；同意授权公司经营管理层根据相关法律法规及监管部门的要求，对本次公司章程重要条款的修改内容具体表述进行调整和修改，并办理本次公司章程重要条款的报批等事宜。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十六、同意关于修订公司会计政策及会计核算办法的议案。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十七、同意关于修订《公司合规管理制度》相关条款的议案。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十八、同意关于公司申请公募基金管理业务资格并开展公募基金管理业务的议案，并同意提交公司股东大会审议。

同意公司向证券监管部门申请公募基金管理业务资格，并同意授权公司经营管理层办理相关手续；根据相关规定，公司获得公募基金管理业务资格后，如涉及公司《章程》相关内容的变更，同意授权公司经营管理层办理修订公司《章程》及工商变更等相关事宜。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

十九、同意关于召开公司2012年度股东大会的议案。

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，定于2013年4月19日召开华泰证券股份有限公司2012年度股东大会（会议议程等事项见股东大会通知）。

表决结果：17票赞成，0票反对，0票弃权

会议还听取了《公司2012年度独立董事工作报告》和《公司2012年度合规总监工作报告》（非表决事项），审查了公司2012年净资本计算表和风险控制指标监管报表。

特此公告。

华泰证券股份有限公司董事会
2013年3月30日

证券简称：华泰证券　证券代码：601688　编号：临2013-015

华泰证券股份有限公司第二届监事会第八次会议决议公告

**本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大