

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本报告经公司第七届董事会第七次审议通过，会议应到董事17人，实到董事16人，陈尚伟独立董事因事未出席会议，授权其独立董事代行行使表决权。

1.3 本公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长王开国先生、主管会计工作负责人兼会计机构负责人李瑞前先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

1.5 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

1.6 本公司不存在对外提供担保的情况。

2.1 基本情况简介

Table with 2 columns: Item and Value. Includes stock code (600837), listing exchange (Shanghai), and company name (Haotong Securities Co., Ltd.).

2.2 联系人和联系方式

Table with 2 columns: Contact Type and Contact Information. Lists board secretary, company secretary, and contact details for the company.

3.1 主要会计数据

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists financial metrics like operating income and profit.

Table with 5 columns: Item, 2011年末, 2010年末, 本年末比上年末增减(%) , 2009年末. Lists balance sheet items like total assets and liabilities.

3.2 主要财务指标

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists performance ratios like EPS and ROE.

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings.

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

Table with 5 columns: Item, 2011年度, 2010年度, 本年比上年增减(%) , 2009年度. Lists non-recurring items and their impact on earnings (continued).

海通证券股份有限公司 2011 年度 报告 摘要

3. 比较会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况

Table with 5 columns: Item, 2011-12-31, 2010-12-31, 增减幅度, 单位:人民币元. Lists financial items like long-term investments and interest income.

11. 创新业务开展情况
公司坚持以创新驱动，取得多项创新成果，创新业务保持行业领先地位。

12. 对公司未来发展的展望
(一)公司未来的市场环境
未来几年，我国经济发展方式转变和经济结构调整将持续，证券行业作为实体经济的重要支撑，仍将保持较快增长。

(二)对公司未来发展的展望
1. 公司未来的市场环境
未来几年，我国经济发展方式转变和经济结构调整将持续，证券行业作为实体经济的重要支撑，仍将保持较快增长。

2. 公司面临的主要挑战
(1) 行业竞争加剧
随着证券行业对外开放程度加深，国际投行纷纷进入中国市场，行业竞争日益激烈。

(2) 监管趋严
随着金融监管体系的不断完善，证券行业面临的监管压力不断加大。

(3) 人才短缺
随着业务快速发展，公司在高端人才储备方面仍显不足。

(4) 系统风险
全球金融市场的波动可能对公司的经营业绩产生不利影响。

(5) 信用风险
随着业务规模的扩大，公司的信用风险敞口有所增加。

(6) 流动性风险
随着业务规模的扩大，公司的流动性需求有所增加。

(7) 操作风险
随着业务规模的扩大，公司的操作风险有所增加。

(8) 声誉风险
随着业务规模的扩大，公司的声誉风险有所增加。

(9) 合规风险
随着业务规模的扩大，公司的合规风险有所增加。

(10) 环境风险
随着业务规模的扩大，公司的环境风险有所增加。

(11) 社会风险
随着业务规模的扩大，公司的社会风险有所增加。

(12) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(13) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(14) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(15) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(16) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(17) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(18) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(19) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(20) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(21) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(22) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(23) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(24) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(25) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(26) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(27) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(28) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(29) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(30) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(31) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(32) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(33) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(34) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(35) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(36) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

(37) 其他风险
随着业务规模的扩大，公司的其他风险有所增加。

6) 公司将进一步完善净资本监控系统，健全以净资本为核心的风险控制指标体系，优化净资本在各业务之间的配置，防范和降低流动性风险。

7) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

8) 坚持投资者教育和适当性管理工作，公司将持续投资者教育，及时上线投资者揭示风险，同时，公司也在整合客户资源，客户关系管理系统二期建设项目已向投资者揭示。

9) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

10) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

11) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

12) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

13) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

14) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

15) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

16) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

17) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

18) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

19) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

20) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

21) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

22) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

23) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

24) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

25) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

26) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

27) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

28) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

29) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

30) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

31) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

32) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

33) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

34) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

35) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

36) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

37) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

38) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

39) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

40) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

41) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

42) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

43) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

44) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

45) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

46) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

47) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

48) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

49) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

50) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。

51) 加大系统投入，强化IT治理建设，引进专业团队全面审视公司信息系统架构，查找信息管理的盲点，强化信息系统风险管理，规范营业网点网络建设。