华泰证券股份有限公司

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

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www.sse.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 本报告经公司第二届董事会第九次会议审议通过。会议应到董事17人，实到董事15人，薛炳海、王会娟两位董事未亲自出席会议，其中：薛炳海董事书面委托应文禄董事代为行使表决权，王会娟董事书面委托吴万善董事长代为行使表决权。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

1.3 公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人吴万善、主管会计工作负责人吴万善及会计机构负责人（会计主管人员）舒本娥声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

1.5 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 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保情况。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	华泰证券
股票代码	601688
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	姜健
联系地址	江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
电话	(025)83290511、83290788、84457777
传真	(025)84579938
电子信箱	jiangjian@mail.htsc.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	6,230,343,087.31	8,899,978,593.27	-30.00	9,563,219,249.20
营业利润	2,438,911,804.81	4,499,498,403.86	-45.80	5,335,366,604.92
利润总额	2,451,047,952.37	4,501,798,122.93	-45.55	5,321,119,847.84
归属于上市公司股东的净利润????	1,784,428,782.88	3,425,046,334.64	-47.90	3,795,291,501.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润???	1,755,993,119.45	3,393,133,361.27	-48.25	3,787,058,712.73
经营活动产生的现金流量净额	-31,575,115,057.81	-13,324,470,533.24	不适用	41,449,632,239.55
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	85,742,370,336.15	113,462,823,522.12	-24.43	98,801,776,569.56
负债总额	52,126,994,733.04	80,223,035,422.15	-35.02	84,667,684,372.91
归属于上市公司股东的所有者权益	33,228,628,689.59	32,881,802,815.08	1.05	13,921,314,844.58
总股本	5,600,000,000.00	5,600,000,000.00	0.00	4,815,438,725.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.32	0.63	-49.21	0.82
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.63	-49.21	0.82
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.32	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.31	0.62	-50.00	0.82
加权平均净资产收益率(%)	5.52	11.98	减少6.46个百分点	33.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.43	11.87	减少6.44个百分点	32.94
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-5.64	-2.38	不适用	8.61
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.93	5.87	1.02	2.89
资产负债率(%)	32.34	25.06	增加7.28个百分点	44.03

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	8,934,056.16	-18,429.75	1,436,518.45
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	6,186,732.00		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-4,484,403.07		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23,403,367.84	39,949,258.19	25,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,776,054.00	2,318,148.82	-15,683,275.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,803,000.00		
少数股东权益影响额	-1,554,119.08	-38,790.38	-1,205,668.21
所得税影响额	-9,629,024.42	-10,297,213.51	-1,314,786.35
合计	28,435,663.43	31,912,973.37	8,232,788.36

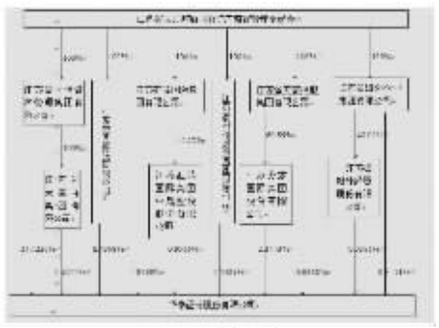
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	139,383户	本年度报告公布日前一个月末股东总数			132,770户
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
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	24.4230	1,367,687,495	1,367,687,495	无
江苏交通控股有限公司	国有法人	8.4968	475,819,370	475,819,370	无
江苏汇鸿国际集团有限公司	国有法人	7.8498	439,588,150	439,588,150	无
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	7.6089	426,096,799	426,096,799	质押 60,000,000
江苏省苏豪控股集团有限公司(见附注1)	国有法人	6.0968	341,418,259	341,418,259	无
国华能源投资有限公司	国有法人	6.0009	336,048,039	0	无
江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	2.6360	147,618,708	0	质押 146,319,146
上海星聚投资管理有限公司	境内非国有法人	2.5676	143,786,827	143,786,827	质押 143,780,000
江苏苏豪国际集团股份有限公司	国有法人	2.3473	131,447,067	131,447,067	无
金城集团有限公司	国有法人	1.9452	108,929,397	0	无
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			
国华能源投资有限公司	336,048,039	人民币普通股			
江苏宏图高科技股份有限公司	147,618,708	人民币普通股			
金城集团有限公司	108,929,397	人民币普通股			
海澜集团有限公司	90,000,000	人民币普通股			
中国平安人寿保险股份有限公司(见附注2)	59,080,066	人民币普通股			
江苏三房巷集团有限公司	45,356,980	人民币普通股			
江苏华西村股份有限公司	45,345,980	人民币普通股			
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	44,344,321	人民币普通股			
贵州亦天化集团有限责任公司	18,557,157	人民币普通股			
南京国资商贸有限公司	14,237,674	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	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、江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东，持有其国有法人股17,611.2万股，占该公司总股本的69.89%，构成母子公司关系。此外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况的回顾

公司报告期末注册资本为56亿元，主营业务范围为：证券经纪业务；证券自营；证券承销业务（限承销国债、非金融企业债务融资工具）；证券投资咨询；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；中国证监会批准的其他业务。

公司长期以来坚持"高效、诚信、稳健、创新"的核心价值观，秉承"以客户服务为中心、以客户需求为导向、以客户满意为目的"的经营理念，以"做最具责任感的理财专家"为宗旨，努力实现对股东负责、对客户负责、对员工负责、对社会负责的和谐统一。

（一）报告期内公司总体经营情况

2011年是"十二五"时期开局之年，也是内外部经济环境最为复杂多变的一年，在欧美国家主权债务危机持续蔓延，国内宏观经济面临通货膨胀以及增速放缓等压力背景下，股票市场震荡下挫。上证综指年初开盘2,825.33点，年末收盘于2,199.42点，全年下跌21.68%；深证成指年初开盘12,578.45点，年末收盘于8,918.82点，全年下跌28.41%。根据中国证监会公布的统计数据显示，在股指不断走低的同时，2011年底沪深市场股票总市值21.48万亿，比2010年底大幅缩水19.09%；A股市场包括IPO、再融资、债券融资在内的筹资总额6,780.47亿元，较2010年减少34.0%，其中IPO募集资金2,825.07亿元，较2010年减少42.1%。债券市场已经成为整个社会重要的融资平台，企业融资在债券市场中的比重逐渐提高。2011年，随着公司债券"绿色通道"制度的实施，公司债筹资金额达到1,262.20亿元，同比大幅增长109.32%。2011年，我国债券市场先抑后扬，中债综合全价指数年初开盘108.78点，年末收于111.25点，上涨2.27%。

2011年，证券行业竞争更趋激烈，证券交易证券者ng2%佣金费率继续下降，投资收益大幅下滑，券商盈利能力受到挤压。根据中国证券业协会公布的未经审计的2011年度证券公司经营数据，我国证券行业全年实现营业收入1,359.50亿元，同比下降28.9%；代理买卖证券业务净收入688.87亿元，同比下降36.5%；证券承销与保荐及财务顾问业务净收入241.38亿元，同比下降35.2%；受托客户资产管理业务净收入21.13亿元，与2010年基本持平；证券投资收益（含公允价值变动）49.77亿元，同比大幅下滑75.9%。行业全年累计实现净利润393.77亿元，同比下降49.2%。

报告期内，公司克服不利市场环境挑战，积极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，各项业务保持了稳定发展态势。顺利完成与华泰联合证券有限责任公司二次业务整合工作，实现经纪业务和投行业务集中统一发展。在全国新成立4家分公司，分公司数量达到12家，分公司管理模式逐步深化；新设营业部17家，公司证券营业部总数达到213家，网点布局进一步优化。紧金理财服务体系进一步完善，零售客户服务能力稳步提升；受限流通股托管业务实现快速增长，机构客户开发与服务取得了新的突破。加快融资融券业务发展步伐，稳步推进股指期货IB业务，积极筹备转融通业务、债券质押式报价回购业务等创新业务，创新业务开始成为公司新的利润增长点。继续推进集团IT战略规划，初步实现集团人力资源和财务集中管理。收购华泰联合证券有限责任公司部分股权，完成对华泰紧金投资有限责任公司和华泰金融控股（香港）有限公司的进一步增资备案手续以及对金浦产业投资基金管理有限公司的增资手续。公司A股已在2011年第1个交易日调入上证50指数和180指数，并已入选上证公司治理指数和上证180公司治理指数样本股。

2009—2011年度，在证券公司分类评价中，公司先后被评为A类A级、A类AA级、A类AA级。

截至2011年12月31日，按合并口径，公司总资产857.42亿元，同比减少24.43%；归属于上市公司股东的所有者权益332.29亿元，同比增加1.05%；营业收入62.30亿元，同比减少30%；实现利润总额24.51亿元，同比减少45.55%；归属于上市公司股东的净利润17.84亿元，同比减少47.90%。

（二）公司主营业务及其经营情况

分行业	营业收入(万元)	营业支出(万元)	营业利润率(%)	营业收入同比增减(%)	营业支出同比增减(%)	营业利润率同比增减
证券经纪业务	427,445.93	199,278.05	53.38%	-31.23	-22.77	减少5.11个百分点
投资银行业务	84,909.87	48,474.98	42.91%	-42.42	-37.32	减少4.64个百分点
证券投资业务	17,692.03	8,851.30	49.97%	-67.92	50.10	减少39.34个百分点
资产管理业务	9,287.31	3,538.00	61.91%	-27.60	-28.34	增加0.40个百分点

1、经纪业务

报告期内，证券市场行情持续低迷，交易量相比2010年度出现较大幅度下降，行业佣金率水平仍呈下滑趋势，佣金收入大幅缩水。2011年，根据沪、深交易所统计数据，两市股票（A、B股）、基金（含ETF）、权证、债券（不含回购业务）的成交金额（单边）为438,325.11亿元，较2010年下降了23.8%。报告期内，券商股指期货与融资融券等创新业务发展迅速，投资顾问业务开始布局，经纪业务转型不断推进。

2011年，公司经纪业务按合并口径全年实现营业收入42.74亿元，同比下降31.23%，营业利润率为53.38%，同比减少5.11个百分点。

报告期内，公司全面实施"紫金私人顾问"差异化服务，确立差异化的佣金标准，实行"同类客户同等收费"、"同等服务同等收费"业务运营模式，进一步增强专业服务能力，努力满足客户差异化、个性化理财需求。大力发展融资融券、股指期货IB等创新业务，创立"紫金财富管理"投资顾问品牌，积极开展投资顾问业务试点，通过创新业务的推进和后续服务的跟进，吸引优质客户，优化客户结构。构建"大营销"体系，整合公司内外部资源，有机融合整体营销和专项营销，建立统一营销工作体系，借助CRM系统等技术平台，提升营销效能与效果。以强大的后台服务系统为支撑，全力打造客户"想用、有用、好用"的紫金理财服务体系，适应客户对互联网和移动互联网平台服务需求，积极推广运营涨乐微博、涨乐理财等互联网服务平台，不断提高客户满意度和客户服务覆盖率。截至报告期末，公司拥有证券营业部213家。报告期内，公司获得了"中国最佳证券经纪商"、"2011中国最佳证券公司"、"中国最佳经纪业务服务品牌"等荣誉称号，公司经纪业务具有较强的市场竞争力和品牌影响力。

报告期内，公司融资融券业务在坚持合规有序地扩大试点营业部范围的基础上，积极稳妥地增加融券券源供给，抢抓融资融券标的证券范围扩大带来的市场机遇，保持了融资融券业务快速发展的良好态势，融资融券业务收入已成为公司经纪业务收入的重要组成部分。截至报告期末，市场融资融券业务余额为382.07亿元，其中，公司融资融券业务余额为26.40亿元，市场份额为6.91%，在融资融券业务试点券商中排名第七。

报告期内，公司股指期货中间介绍业务处于持续有序推进、稳步发展的良好状态。自获取业务资格以来，公司根据业务发展情况不断适时完善现有制度及业务流程，并加强对已具备期货中间介绍业务资格营业部的日常业务管理。截至报告期末，公司可开展期货中间介绍业务的证券营业部共75家，公司股指期货合计（包括华泰证券与华泰联合证券）交易手数达到111.5万手，合计客户日均权益为4.18亿元。

根据WIND资讯2011年券商交易量统计数据，公司股票基金交易量合并（含华泰联合证券）排名位居行业第二，其中母公司排名第8名，子公司华泰联合证券排名第19名。

合并数据

2011年			2010年		
证券品种	代理交易金额(亿元)	市场份额(%)	证券品种	代理交易金额(亿元)	市场份额(‰)
股票	45,866.47	5.48	A股	56,306.20	51.80
基金	602.04	4.99	基金	1,077.37	59.88
			B股	214.75	49.53
权证	517.49	7.45	权证	2,526.92	84.31
债券	13,270.74	3.54	债券	87.99	8.61
合计	60,256.73	4.90	合计	60,213.23	52.38

注：2011年代理交易金额及市场份额数据来源于沪、深交易所；2010年代理交易金额及市场份额数据来源于证券公司综合监管报表。

母公司数据

2011年			2010年		
证券品种	代理交易金额(亿元)	市场份额(%)	证券品种	代理交易金额(亿元)	市场份额(‰)
股票	32,404.89	3.87	A股	39,500.49	36.34
基金	496.11	4.11	基金	629.45	34.98
			B股	143.51	33.10
权证	390.30	5.62	权证	1,754.49	58.54
债券	9,672.20	2.58	债券	71.84	7.03
合计	42,963.50	3.49	合计	42,099.78	36.63

注：2011年代理交易金额及市场份额数据来源于沪、深交易所；2010年代理交易金额及市场份额数据来源于证券公司综合监管报表。

2、投资银行业务

2011年，受证券市场行情低迷等因素影响，股票市场融资规模和发行家数与2010年相比出现一定幅度的下滑，投资银行业务市场竞争日趋激烈，市场集中度有所下降。根据中国证监会公布的统计数据，报告期内中国证券市场境内筹资规模合计6,780.47亿元，其中股票筹资规模合计5,043.58亿元。而在债券市场方面，受信贷紧缩政策等因素影响，债券发行市场呈现快速增长态势，尤其是公司债发行出现爆发式增长局面。

2011年，公司投资银行业务按合并口径全年实现营业收入8.49亿元，同比下降42.42%；营业利润率为42.91%，同比减少4.64个百分点。

报告期内，在股票发行承销业务方面，公司努力发挥整体资源优势，积极开展区域开发，把握重点行业，扎实做好项目拓展和项目储备。深入开展投行专项治理工作，投行业务内控组织架构得到调整优化。深化推进业务整合，实现投行业务优势互补和集中一体化发展。积极适应投行业务市场变化和产业升级转型的新趋势，大力拓展新业务和新客户，逐步实施业务转型。在债券发行承销业务方面，公司加大业务开拓力度，积极储备优质项目资源，并通过争取大型项目承销，努力提升业务能力和市场影响力。报告期内，公司合并主承销金额161.02亿元，其中，母公司主承销金额53.89亿元。公司合并共完成IPO项目13个，非公开发行项目1个，重大资产重组项目7个，公司债项目3个。根据中国证券业协会公布的2011年度证券公司会员证券承销业务排名，公司合并（含华泰联合证券）股票主承销家数为14次，排名第11位；公司合并（含华泰联合证券）股票主承销金额为1,043,597.00万元，排名第17位；公司合并（含华泰联合证券）债券主承销家数为6次，排名第24位；公司合并（含华泰联合证券）债券主承销金额为328,645.00万元，排名第32位。报告期内，公司获得了"优秀保荐机构"、"最佳"投行）保荐机构"、"最具区域影响力投行（华东）"等荣誉称号。

截至2011年12月31日，公司直接投资业务子公司—华泰紧金投资有限责任公司累计完成投资项目9家，累计投资金额31,339万元，投资项目中已实现上市并可履行退出程序的1家。报告期内，公司直投子公司实施项目投资4家，投资金额合计18,754万元。

合并数据

承销方式	发行类别	承销次数(次)		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2011年	历年累计	2011年	历年累计	2011年	历年累计
主承销	新股发行	13	112	973,597.00	6,539,188.00	60,197.58	266,822.38
	增发新股	1	24	70,000.00	4,054,301.00	1,680.00	41,054.00
	配股	0	30	0	1,002,136.78	0	19,236.96
	可转债	0	8	0	300,800.00	0	11,172.00
	债券发行	7	129	566,645.00	3,934,546.48	4,362.29	41,356.46
	小计	21	303	1,610,242.00	15,830,972.26	66,239.87	379,641.80
副主承销	新股发行	1	27	3,429.00	242,956.30	700.00	1,059.01
	增发新股	0	3	0	55,903.50	0	169.00
	配股	0	12	0	244,241.00	0	1,811.00
	可转债	0	3	0	13,284.00	0	12.00
	债券发行	3	48	53,000.00	415,575.00	210.00	1,293.72
	小计	4	93	56,429.00	971,959.80	910.00	4,344.73
分销	新股发行	1	161	600	1,876,238.51	6.00	1,284.42
	增发新股	0	28	0	382,226.97	0	701.00
	配股	1	31	0	136,077.30	10.00	429.94
	可转债	0	8	0	145,936.00	0	87.54
	债券发行	265	727	7,213,900.00	13,810,362.68	7,487.40	14,196.63
	小计	267	955	7,214,500.00	16,350,841.46	7,503.40	16,699.53

注：公司合并（含华泰联合证券）债券发行主承销7次，其中含国家开发银行特种金融债券1次；公司合并（含华泰联合证券）债券发行主承销金额566,645.00万元，其中含国家开发银行特种金融债券发行主承销金额238,000.00万元；公司合并（含华泰联合证券）债券发行主承销收入4,362.29万元，其中含国家开发银行特种金融债券发行主承销收入238.00万元。

母公司数据

承销方式	发行类别	承销次数(次)		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2011年	历年累计	2011年	历年累计	2011年	历年累计
主承销	新股发行	6	56	468,855.00	3,060,253.52	32,539.58	103,183.68
	增发新股	1	6	70,000.00	2,868,382.00	1,680.00	15,710.00
	配股	0	7	0	375,228.32	0	3,935.27
	可转债	0	2	0	72,000.00	0	2,300.00
	债券发行	0	108	0	2,739,901.48	0	24,231.67
	小计	7	179	538,855.00	9,115,765.32	34,219.58	149,360.62
副主承销	新股发行	1	21	3,429.00	160,055.30	700.00	948.01
	增发新股	0	1	0	37,975.50	0	5.00
	配股	0	7	0	215,438.00	0	1,220.00
	可转债	0	2	0	10,000.00	0	2.00
	债券发行	0	26	0	216,875.00	0	725.22
	小计	1	57	3,429.00	640,343.80	700.00	2,900.23
分销	新股发行	1	103	600.00	1,073,221.51	6.00	684.42
	增发新股	0	16	0	163,906.97	0	62.00
	配股	0	20	0	115,235.30	0	37.94
	可转债	0	3	0	67,500.00	0	36.54
	债券发行	165	521	1,544,000.00	5,705,962.68	1,868.50	5,545.73
	小计	166	663	1,544,600.00	7,125,826.46	1,874.50	6,366.63

3、证券投资业务

2011年，欧债危机的持续发酵，叠加国内的通胀压力与紧缩调控政策，宏观经济增速持续放缓，股票市场扩容压力不断增加，股票市场出现了震荡下跌的低迷行情。受宏观经济、物价走势、货币政策、流动性等因素影响，债券市场收益率大幅波动，但债券指数总体呈现上行走势。报告期内，银行间市场债券指数和交易所市场国债指数升幅分别达到5.1%和4.0%。

2011年，公司证券投资业务按合并口径全年实现营业收入17,692.03万元，同比下降67.92%；营业利润率为49.97%，同比减少39.34个百分点。

报告期内，面对复杂多变的市场环境，公司权益类证券投资业务以追求风险可控下的合理收益为目标，建立了较为完善的投资体系和风控制度，在价值分析的基础上加强趋势研究，重点投资具有成长性和估值优势的绩优股，但由于二级市场整体大幅下滑，公司权益类投资在报告期内未取得正收益。在数量化投资方面，公司坚持价值投资理念，运用金融工程和计算机技术，通过数量化模型来构建投资组合，并随着市场环境变化结合机械交易择时系统进行仓位控制，取得了正收益。在股指期货投资方面，公司根据自营投资业务对冲市场系统性风险的需要向中金所两次申请了股指期货套期保值额度，并根据自营业务现货持仓的情况和证券市场的变化，积极把握市场机会和交易节奏，分期分批进行股指期货套期保值交易，收到了较好的效果。公司固定收益类证券投资业务不断加强市场投研能力，在对宏观经济形势深入分析的前提下，及时调整投资策略，严格控制仓位，适时把握市场投资机会，取得了较好的投资业绩。

合并数据

单位：人民币）元

项目	2011年度	2010年度
证券投资收益	101,033,998.99	480,374,665.76
其中：出售交易性金融资产收益	-531,364,777.65	-214,007,498.80
出售交易性金融负债收益	-	33,737,955.50
出售可供出售金融资产投资收益	-346,223,429.87	146,746,026.31
金融资产持有期间收益	481,217,313.31	370,415,221.42
衍生金融工具的投资收益	497,404,893.20	143,482,961.33
公允价值变动损益	75,886,290.02	71,044,345.94
其中：交易性金融资产	57,290,190.02	54,909,745.94
交易性金融负债	-	-
衍生金融工具	18,596,100.00	16,134,600.00
合？计	176,920,289.01	551,419,011.70

母公司数据

单位：人民币）元

（下转B139版）

华泰证券股份有限公司

2012 第一季度报告

§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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 本公司2012年第一季度报告经公司第二届董事会第九次会议和第二届监事会第五次会议审议通过。公司董事会会议应到董事17人，实到董事15人，薛炳海董事书面委托应文禄董事代为行使表决权，王会娟董事书面委托吴万善董事长代为行使表决权。公司监事会会议应到监事9人，实到监事8人，王瑛监事书面委托余亦民监事代为行使表决权。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	吴万善
主管会计工作负责人姓名	吴万善
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	舒本娥

公司负责人、主管会计工作负责人吴万善先生及会计机构负责人（会计主管人员）舒本娥女士声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	90,303,500,553.32	85,742,370,336.15	5.32
所有者权益(或股东权益)(元)	33,798,278,198.52	33,228,628,689.59	1.71
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.04	5.93	1.85
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,026,040,241.92		不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.54		不适用
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	481,185,726.02	481,185,726.02	-30.73
基本每股收益(元/股)	0.09	0.09	-25.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.09	0.09	-25.00
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.09	-25.00
加权平均净资产收益率(%)	1.44	1.44	减少0.65个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.42	1.42	减少0.67个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	11,135.32	主要系处理固定资产收益。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,724,060.64	主要系财政补助、税收返还等收支。
所得税影响额	-1,397,289.08	
少数股东权益影响额(税后)	-48,115.84	
合计	4,289,791.04	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)			132,770
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类	
国华能源投资有限公司	291,754,925	人民币普通股	291,754,925
江苏宏图高科技股份有限公司	147,618,708	人民币普通股	147,618,708
金城集团有限公司	108,929,397	人民币普通股	108,929,397
海澜集团有限公司	90,000,000	人民币普通股	90,000,000
江苏三房巷集团有限公司	45,356,980	人民币普通股	45,356,980
江苏华西村股份有限公司	45,345,980	人民币普通股	45,345,980
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票证券投资基金	38,314,321	人民币普通股	38,314,321
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	20,272,192	人民币普通股	20,272,192
中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	18,736,176	人民币普通股	18,736,176
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	18,650,969	人民币普通股	18,650,969

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

3.1.1 公司资产负债表项目大幅变动的情况及原因：

单位：元币种：人民币

项目	合并		增减比例	原因
	2012年3月31日	2011年12月31日		
买入返售金融资产	377,605,467.53	1,033,103,612.47	-63.45%	主要系期末买入返售规模减少所致。
其他资产	5,164,906,965.81	3,901,018,647.91	32.40%	主要系融出资金规模增大所致。
应交税费	493,822,139.35	336,181,734.33	46.89%	主要系限售股代扣代缴所得税增加所致。
应付利息	474,025.22	6,053,075.75	-92.17%	主要系期末买入返售规模减少所致。
递延所得税负债	109,689,109.61	48,441,486.95	126.44%	主要系金融资产公允价值浮盈所致。

3.1.2 公司利润表项目大幅变动的情况及原因：

单位：元币种：人民币

项目	合并		增减比例	原因
	2012年1-3月	2011年1-3月		
代理买卖证券业务净收入	747,237,277.89	1,078,081,241.27	-30.69%	主要系证券市场交易量下降导致收入同比减少所致。
证券承销业务净收入	145,507,189.01	419,706,062.09	-65.33%	主要系证券承销项目减少所致。
公允价值变动收益	157,783,765.95	-40,886,738.23	-	主要系金融资产公允价值浮盈所致。
汇兑收益	34,940.67	78,666.53	-55.58%	主要系子公司客户换汇损益变动所致。
其他业务收入	48,294,209.35	5,404,241.52	793.64%	主要系子公司融资顾问收入增加所致。
营业外收入	14,985,681.84	3,617,213.13	314.29%	主要系财政补贴及税收返还增加所致。
营业外支出	9,250,485.88	1,257,515.35	635.62%	主要系一次性房补与捐赠支出增加所致。
所得税费用	142,920,853.40	228,497,948.07	-37.45%	主要系应税利润减少所致。
少数股东损益	12,105,862.64	4,483,547.45	170.01%	主要系控股子公司净利润增加所致。
其他综合收益	88,871,361.58	-35,086,574.40	-	主要系金融资产公允价值浮盈所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

3.2.1 根据中国证监会《关于同意华泰证券股份有限公司对华泰金融控股（香港）有限公司进行增资的复函》机构部部函〔2010〕551号）和公司2009年第一次临时股东大会审议通过的《关于华泰证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票募集资金投资项目的议案》，公司决定对全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司增资10亿港元，并分阶段实施。2010年12月，公司首先出资2.5亿港元将其注册资本由5,000万港元增至3亿港元。报告期内，公司出资2亿港元将其注册资本由3亿港元增至5亿港元，该增资事项已获香港特别行政区公司注册处核准，并已报香港证监会备案。

3.2.2报告期内，公司收到中国证监会机构监管部《关于华泰紧金投资有限责任公司设立华泰紧金（江苏）股权投资基金（有限合伙）的无异议函（机构部部函〔2012〕152号）》，该部对我公司直投子公司华泰紧金投资有限责任公司设立华泰紧金（江苏）股权投资基金（有限合伙）暂定名，以工商部门核准的名称为准）及其管理机构华泰瑞通投资管理有限公司（暂定名，以工商部门核准的名称为准）无异议。

3.2.3报告期内，华泰紧金定增宝集合资产管理计划获准发行，并于2012年3月8日至2012年4月18日进行推广。2012年3月22日，华泰紧金如意月月红套利1号集合资产管理计划获批。华泰紧金策略优选集合资产管理计划因连续20个工作日净值低于1亿元，于报告期内终止并清算结束。

3.2.4 报告期内，经中国证监会《关于核准华泰紧金3号集合资产管理计划变更集合资产管理合同重要条款及延长存续期的批复》（证监许可〔2012〕321号）同意，公司华泰紧金3号集合资产管理计划变更集合资产管理合同的重要条款，并将存续期间变更为：本集合计划无固定存续期，但当本集合计划出现应当终止的情形时，本集合计划将终止并进行清算。

3.2.5 公司子公