

瑞银证券有限责任公司  
(在中华人民共和国注册成立的有限责任公司)

已审财务报表

2011年12月31日

瑞银证券有限责任公司

---

目 录

	<u>页次</u>
一、 审计报告	1-2
二、 已审财务报表	
1. 资产负债表	3-4
2. 利润表	5
3. 所有者权益变动表	6
4. 现金流量表	7-8
5. 财务报表附注	9-57

## 审计报告

安永华明(2012)审字第60620493\_A01号

瑞银证券有限责任公司全体股东:

我们审计了后附的瑞银证券有限责任公司的财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表,2011年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是瑞银证券有限责任公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



审计报告（续）

安永华明(2012)审字第60620493\_A01号

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瑞银证券有限责任公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：李慧民



中国注册会计师：孙玲玲

中国 北京

2012年4月13日

瑞银证券有限责任公司  
资产负债表  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注四	2011年	2010年
资产：			
货币资金	1	1,096,056,898	1,071,965,562
其中：客户资金存款		583,635,774	465,903,480
结算备付金	2	127,434,480	168,530,130
其中：客户备付金		117,108,921	160,404,467
交易性金融资产	3	2,691,704,026	1,437,513,270
买入返售金融资产	4	-	200,000,000
应收利息		8,708,878	5,340,749
存出保证金	5	43,532,073	36,825,106
固定资产	6	21,504,210	19,008,954
无形资产	7	20,453,308	25,369,120
其中：交易席位		12,900,000	12,900,000
递延所得税资产	8	53,267,984	52,523,186
其他资产	9	372,753,349	93,585,737
资产总计		<u>4,435,415,206</u>	<u>3,110,661,814</u>

载于第9页至第57页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司



资产负债表 (续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注四	2011年	2010年
负债:			
卖出回购金融资产	10	1,064,500,000	-
代理买卖证券款	11	708,488,391	631,914,598
应付职工薪酬	12	192,297,674	182,215,905
应交税费	13	17,118,508	14,797,315
应付利息		14,258,021	12,269,058
长期次级债务	14	800,000,000	800,000,000
其他负债	15	170,453,831	48,115,217
负债合计		<u>2,967,116,425</u>	<u>1,689,312,093</u>
所有者权益			
实收资本	16	1,490,000,000	1,490,000,000
累计亏损		( 21,701,219 )	( 68,650,279 )
所有者权益合计		<u>1,468,298,781</u>	<u>1,421,349,721</u>
负债和所有者权益总计		<u>4,435,415,206</u>	<u>3,110,661,814</u>

第3页至第57页的财务报表由以下人士签署

法定代表人  财务工作负责人 郑瑛 财会机构负责人 

载于第9页至第57页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
 利润表  
 2011年度  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注四	2011 年度	2010 年度
一、营业收入		<u>959,317,710</u>	<u>880,380,501</u>
手续费及佣金净收入	19	966,172,038	832,785,281
其中：代理买卖证券业务净收入		169,933,793	153,055,248
其中：经纪业务席位净收入		159,571,060	140,942,653
证券承销业务净收入	20	524,467,129	435,553,471
受托客户资产管理业务净收入	21	9,546,786	2,120,047
利息净支出	22	( 44,005,938)	( 56,863,267)
投资收益	23	32,352,614	101,290,988
公允价值变动收益	24	7,572,233	5,169,480
汇兑损失		( 2,773,237)	( 2,017,319)
其他业务收入		-	15,338
二、营业支出		<u>(893,066,024)</u>	<u>(805,617,251)</u>
营业税金及附加	25	( 57,493,631)	( 54,765,592)
业务及管理费	26	( 835,572,393)	( 750,851,618)
其他业务支出		(-)	( 41)
三、营业利润		66,251,686	74,763,250
加：营业外收入	27	6,826,622	10,654,999
减：营业外支出		( 457,560)	( 322,377)
四、利润总额		72,620,748	85,095,872
减：所得税费用	28	( 25,671,688)	( 29,925,896)
五、净利润		46,949,060	55,169,976
其他综合收益		-	-
综合收益总额		<u>46,949,060</u>	<u>55,169,976</u>

载于第 9 页至第 57 页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
所有者权益变动表  
2011年度  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	<u>实收资本</u>	<u>累计亏损</u>	<u>所有者权益合计</u>
2011年1月1日	1,490,000,000	(68,650,279)	1,421,349,721
本年增减变动金额			
(一)净利润	-	46,949,060	46,949,060
(二)其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	-	<u>46,949,060</u>	<u>46,949,060</u>
2011年12月31日	<u>1,490,000,000</u>	<u>(21,701,219)</u>	<u>1,468,298,781</u>
2010年1月1日	1,490,000,000	(123,820,255)	1,366,179,745
本年增减变动金额			
(一)净利润	-	55,169,976	55,169,976
(二)其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	-	<u>55,169,976</u>	<u>55,169,976</u>
2010年12月31日	<u>1,490,000,000</u>	<u>(68,650,279)</u>	<u>1,421,349,721</u>

载于第9页至第57页的附注为本财务报表的组成部分



瑞银证券有限责任公司  
现金流量表  
2011年度  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注四	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
回购业务资金净增加额		1,064,500,000	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,020,418,971	910,656,083
买入返售金融资产净减少额		200,000,000	-
处置交易性金融资产净增加额		-	624,622,358
收到其他与经营活动有关的现金		<u>26,504,131</u>	<u>11,265,994</u>
经营活动现金流入小计		<u>2,311,423,102</u>	<u>1,546,544,435</u>
购买交易性金融资产净减少额		1,329,934,050	-
支付给职工以及为职工支付的现金		544,739,881	439,839,048
支付的各项税费		98,151,612	98,435,838
支付利息、手续费及佣金的现金		79,487,769	88,007,403
回购业务资金净减少额		-	294,913,425
买入返售金融资产净增加额		-	200,000,000
支付其他与经营活动有关的现金		<u>266,259,101</u>	<u>227,176,184</u>
经营活动现金流出小计		<u>2,318,572,413</u>	<u>1,348,371,898</u>
经营活动产生的现金流量净额	29	<u>( 7,149,311 )</u>	<u>198,172,537</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
投资活动现金流入小计		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		<u>16,439,745</u>	<u>15,621,739</u>
投资活动现金流出小计		<u>16,439,745</u>	<u>15,621,739</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>( 16,439,745 )</u>	<u>( 15,621,739 )</u>

载于第 9 页至第 57 页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司  
现金流量表（续）  
2011 年度  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注四	2011 年度	2010 年度
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还利息支付的现金		<u>65,120,000</u>	<u>63,520,000</u>
筹资活动现金流出小计		<u>65,120,000</u>	<u>63,520,000</u>
筹资活动产生的现金流量净额		( <u>65,120,000</u> )	( <u>63,520,000</u> )
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		( 2,773,237 )	( 2,017,319 )
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	30	( 91,482,293 )	117,013,479
加：年初现金及现金等价物余额		<u>580,411,975</u>	<u>463,398,496</u>
六、年末现金及现金等价物余额	31	<u>488,929,682</u>	<u>580,411,975</u>

将净利润调节为经营活动的现金流量在附注四、29 中披露。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注  
2011年12月31日  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

---

## 一、公司概况

瑞银证券有限责任公司(以下简称“本公司”)于2006年12月11日正式成立,由中国建银投资有限责任公司(以下简称“建银投资”)和北京国翔资产管理有限公司(以下简称“国翔”)共同出资组建。本公司总部位于北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层,企业法人营业执照注册号为1100001210642号,经营期限为30年。由于注册地址的变更,北京市工商行政管理局于2007年4月19日重新颁发注册号为110000002106422号的企业法人营业执照。注册资本为人民币14.9亿元。

经2007年3月20日中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)证监机构字[2007]71号文核准,建银投资将其持有的本公司部分股权分别转让给瑞士银行有限公司29,800万股份(占注册资本的20%),国际金融公司7,435.1万股份(占注册资本的4.99%),中粮集团有限公司(以下简称“中粮”)20,860万股份(占注册资本的14%)和国家开发投资公司20,860万股份(占注册资本的14%)。

经2011年10月20日证监会证监许可[2011]1684号文核准,国家开发投资公司将其持有的20,860万股份(占注册资本的14%)转让给国电资本控股有限公司。经2011年11月4日证监会证监许可[2011]1759号文核准,建银投资将其持有的20,874.9万股份(占注册资本的14.01%)转让给中央汇金投资有限责任公司。本公司于2011年11月9日对公司章程进行了修订,并于2011年11月28日办理变更登记手续。截至2011年12月31日,北京国翔资产管理有限公司为本公司最大的股东。

本公司主要从事证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券承销与保荐,证券自营,证券资产管理业务。

报告期内,本公司有6家证券营业部和2家分公司持续经营,其中营业部为北京1家、上海2家、广州1家、深圳1家、杭州1家,2家分公司分别为瑞银证券上海分公司和瑞银证券承销保荐上海分公司。报告期内,本公司未设立证券服务部和技术服务站点。

截至2011年12月31日,公司共有正式员工464人,其中高级管理人员为5人。

## 二、财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2006年2月颁布的《企业会计准则 - 基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以本公司持续经营为基础列报。

### 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

### 三、重要会计政策和会计估计

本公司2011年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制定的重要会计政策和会计估计编制。

#### 1. 会计年度

本公司的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2. 记账本位币

记账本位币和编制本财务报表所采用的货币为人民币，除有特别说明外，本财务报表均以人民币元为单位列示。

#### 3. 记账基础和计价原则

本公司的会计核算以权责发生制为基础，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 4. 现金等价物

现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 5. 外币折算

发生外币（非记账本位币）业务时，采用当月月初的中国人民银行公布的汇率中间价折合为本位币记账。

于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额根据非货币项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

#### 6. 买入返售及卖出回购交易

买入返售交易为买入资产时已协议于约定日以协议价格出售相同的资产。卖出回购交易为卖出资产时已协议于约定日回购相同的资产。对于买入待返售的资产，买入该资产的成本将作为质押拆出款项，买入的资产则作为该笔拆出款项的抵押品。对于卖出待回购的资产，该等资产将持续于本公司的资产负债表上反映，出售该等资产所得的金额将确认为负债。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 6. 买入返售及卖出回购交易(续)

买入返售协议中所赚取的利息收入及卖出回购协议须支付的利息支出在协议期间按实际利率法确认为利息收入及利息支出。

#### 7. 金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产, 并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产的分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时将分成以下四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量, 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产:

- (i) 取得该金融资产的目的是为了在短期内出售;
- (ii) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理;
- (iii) 属于衍生金融工具。

这类金融资产采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

只有符合以下条件之一, 金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产:

- (i) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;
- (ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明, 该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告;
- (iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具, 除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变, 或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 7. 金融工具(续)

##### (1) 金融资产的分类和计量(续)

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后, 不能重分类为其他类金融资产; 其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### *持有至到期投资*

持有至到期投资, 是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

如果本公司在本会计年度, 于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期投资(较大金额是指相对持有至到期投资总金额而言), 则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产, 且不能在本会计年度及以后两个会计年度内再将该类金融资产分类为持有至到期投资, 满足下述条件的出售或重分类除外:

- (i) 出售日或重分类日距离该项投资的到期日或赎回日较近(如到期前三个月内), 市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响;
- (ii) 根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后, 将剩余部分予以出售或重分类; 或
- (iii) 出售或重分类是由于某个本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

##### *贷款及应收款项*

贷款和应收款项, 是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 7. 金融工具(续)

##### (1) 金融资产的分类和计量(续)

###### *可供出售金融资产*

可供出售金融资产, 是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或支出。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外, 可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益的单独部分予以确认, 直到该金融资产终止确认或发生减值时, 在此之前在其他综合收益中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 按成本计量。

##### (2) 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益, 其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债:

- (i) 承担该金融负债的目的是为了在近期内回购;
- (ii) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理;
- (iii) 属于衍生金融工具。

这类金融负债按照公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 7. 金融工具（续）

##### (2) 金融负债的分类和计量（续）

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：

- (i) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- (ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- (iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

公司在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### *其他金融负债*

本公司将除交易性金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### (3) 金融工具的公允价值

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。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

##### (4) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。



### 三、重要会计政策和会计估计(续)

#### 7. 金融工具(续)

##### (4) 金融资产减值(续)

###### *以摊余成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值, 减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值, 按照该金融资产原实际利率折现确定, 并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

###### *可供出售金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回, 而是在随后的会计期间将其公允价值的回升计入其他综合收益。

###### *以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不再转回。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 7. 金融工具（续）

##### (5) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

##### *金融资产*

当满足下列条件时，终止确认金融资产（或金融资产的一部分或一组类似的金融资产的一部分）：

- (i) 收取金融资产现金流量的合同权利届满；
- (ii) 保留了收取金融资产现金流量的权利，但在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或
- (iii) 转移了收取金融资产现金流量的权利，并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

##### *金融负债*

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原金融负债和确认新金融负债处理，差额计入当期损益。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法按月计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子设备	4年	5%	23.75%
电器设备	5年	5%	19.00%
办公设备	5年	5%	19.00%
机器动力设备	5年	5%	19.00%

本公司于每年年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

本公司在年末对固定资产按资产组进行审阅分析，对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于其账面价值的，采用资产组计提法计提固定资产减值准备。其中，已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 9. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

本公司无形资产主要包括交易席位和计算机软件等。各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
交易席位	不确定
计算机软件	2年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

期末预计某项无形资产已经不能给公司带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### 10. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。本公司长期待摊费用主要包括租赁费和经营租入固定资产改良支出等。

租赁费是指以经营性租赁方式租入固定资产发生的租赁费用，根据合同期限平均摊销。其他长期待摊费用根据合同或协议期限与受益期限孰短原则确定摊销期限，并平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的项目的摊余价值全部转入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 11. 资产减值

本公司对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 12. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (i) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (ii) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (iii) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### 13. 收入

收入是在与交易相关的经济利益能够流入本公司、且有关收入的金额可以可靠地计量时，按以下基准确认。

##### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于合同完成或已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认。

##### (2) 承销业务收入

承销业务收入于已提供承销服务后及收取的金额可以合理地估算时确认。

##### (3) 利息及股息收入

利息收入于产生时使用实际利率法确认，实际利率是指金融工具在预期存续期间内估计将产生的未来现金流入折现至其净值的利率。当单项金融资产或一组相类似的金融资产发生减值，利息收入将按计算该等资产减值时对未来现金流折现所采取的利率确认。

股息收入于收取股息的权利确立时确认。

##### (4) 投资及交易咨询服务收入

投资及交易咨询服务收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认收入。

##### (5) 证券投资收益

交易性证券投资的公允价值改变而产生的损益，在利润表中确认为公允价值变动损益。出售或购入证券投资以出售所得或购入对价与账面值差额计算之损益在利润表内确认证券投资收益。证券投资收益于交易日入账。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

三、重要会计政策和会计估计（续）

14. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

*作为经营租赁承租人*

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益。

15. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

16. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应缴纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 16. 所得税（续）

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (i) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (ii) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (i) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- (ii) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### 17. 或有负债

或有负债是指由过去的事项引起而可能需要本公司承担的义务。由于该等义务发生的机会由某些不能由本公司完全控制的事件而决定，或是由于该等义务的经济利益的流出并不能可靠地计量，因此该等义务不被确认。

或有负债在或有事项及承诺项下披露。当上述不能由本公司完全控制的事件发生或该等义务的经济利益的流出能够可靠地计量时，则将其确认为预计负债。



### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 18. 税项

本公司主要税项及其税率列示如下：

营业税	按营业收入的 5% 计缴营业税
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税的 7% 缴纳
教育费附加	按实际缴纳的营业税的 3% 缴纳
所得税	按应纳税所得额的 25% 缴纳

#### 19. 重大会计判断和估计

在执行本公司会计政策的过程中，本公司管理层会对未来不确定事项对财务报表的影响作出判断及假设。管理层在资产负债表日就主要未来不确定事项作出下列的判断及主要假设，可能导致下个会计期间的资产负债的账面价值作出重大调整。

##### (1) 判断

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层除了作出会计估计外，还作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### *金融资产的分类*

本公司将金融资产分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，持有至到期投资，贷款和应收款项及可供出售金融资产。进行金融资产分类需要管理层作出判断。进行判断时，本公司考虑持有金融资产的目的、遵循企业会计准则的要求以及其对财务报表列报的影响。

##### *所得税*

确定所得税准备涉及对某些交易未来税务处理的判断。本公司慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税准备。本公司定期重新考虑这些交易的税务处理，以及包括税率变动在内的税务法规修订对所得税准备的影响。

### 三、重要会计政策和会计估计（续）

#### 19. 重大会计判断和估计（续）

##### (2) 估计及假设

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致下一会计年度资产和负债账面金额重大调整。

##### *运用估值技术确定金融工具的公允价值*

本公司对于不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司采用估值技术确定金融工具的公允价值时，尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工具价格未来波动率、提前偿还风险等。

使用不同的估值技术或参数假设可能导致公允价值估计存在较重大差异。

##### *递延所得税资产及负债*

递延所得税资产及负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。在很有可能有足够的应纳税所得额来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税所得额发生的时间和金额以及适用的税率，结合税务筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产和负债的金额。

##### *无形资产（包括交易席位）*

本公司至少每年评估无形资产（包括交易席位）是否发生减值。这要求对分配了无形资产（包括交易席位）的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 20. 会计政策及会计估计的变更

本公司自2011年1月1日起将固定资产中电子设备的使用寿命由2年变更为4年。此项会计估计变更是基于对电子设备使用年限的重新评估，以使该设备的折旧年限更加贴近其真实的耐用寿命，对本年净利润没有产生重大影响。

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注

1. 货币资金

类别	2011年			2010年		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
公司自有						
人民币	478,460,894	1.0000	478,460,894	571,556,344	1.0000	571,556,344
美元	5,378,125	6.3009	33,887,025	5,199,128	6.6227	34,432,267
港币	90,298	0.8107	<u>73,205</u>	86,341	0.8509	<u>73,471</u>
小计			<u>512,421,124</u>			<u>606,062,082</u>
经纪业务客户						
人民币	583,631,586	1.0000	583,631,586	459,268,258	1.0000	459,268,258
美元	275	6.3009	1,730	502,017	6.6227	3,324,712
港币	3,032	0.8107	<u>2,458</u>	3,890,461	0.8509	<u>3,310,510</u>
小计			<u>583,635,774</u>			<u>465,903,480</u>
合计			<u>1,096,056,898</u>			<u>1,071,965,562</u>

2. 结算备付金

类别	2011年			2010年		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
公司自有						
人民币	10,325,559	1.0000	<u>10,325,559</u>	8,125,663	1.0000	<u>8,125,663</u>
小计			<u>10,325,559</u>			<u>8,125,663</u>
经纪业务客户						
人民币	116,303,680	1.0000	116,303,680	159,304,860	1.0000	159,304,860
美元	25,414	6.3009	160,134	79,221	6.6227	524,657
港币	795,741	0.8107	<u>645,107</u>	675,672	0.8509	<u>574,950</u>
小计			<u>117,108,921</u>			<u>160,404,467</u>
合计			<u>127,434,480</u>			<u>168,530,130</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

3. 交易性金融资产

项目	2011年	2010年	本年变动	初始投资成本
交易性债券投资				
政府及中央银行债券	682,621,437	275,906,926	406,714,511	684,654,159
银行和其他金融机构债券	746,729,004	-	746,729,004	747,530,942
企业债券	1,258,039,063	1,161,606,344	96,432,719	1,257,881,322
交易性权益工具投资				
指数型基金	2,887,403	-	2,887,403	3,208,109
信托产品	1,427,119	-	1,427,119	950,750
合计	<u>2,691,704,026</u>	<u>1,437,513,270</u>	<u>1,254,190,756</u>	<u>2,694,225,282</u>

截至 2011 年 12 月 31 日，交易性金融资产余额较上年末增加了人民币 1,254,190,756 元，主要是受 2011 年债券市场利率上升影响，本公司增持国债及金融债券投资所致。管理层认为交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

4. 买入返售金融资产

	2011年	2010年
按交易对手：		
银行金融机构	<u>-</u>	<u>200,000,000</u>
按金融资产种类：		
证券	<u>-</u>	<u>200,000,000</u>

5. 存出保证金

项目	2011年	2010年
交易保证金	16,655,476	14,603,004
租赁保证金	20,899,748	18,715,307
其他	<u>5,976,849</u>	<u>3,506,795</u>
合计	<u>43,532,073</u>	<u>36,825,106</u>

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

6. 固定资产

	电子设备	电器设备	办公设备	机器动力设备	合计
原值:					
2010年12月31日	98,893,825	956,078	9,818,922	10,949,019	120,617,844
本年购置	8,534,886	-	427,750	-	8,962,636
本年减少	-	-	(211,593)	-	(211,593)
2011年12月31日	<u>107,428,711</u>	<u>956,078</u>	<u>10,035,079</u>	<u>10,949,019</u>	<u>129,368,887</u>
累计折旧:					
2010年12月31日	89,480,475	496,328	4,945,754	6,686,333	101,608,890
本年计提	2,245,424	181,231	1,899,372	2,079,875	6,405,902
本年减少	-	-	(150,115)	-	(150,115)
2011年12月31日	<u>91,725,899</u>	<u>677,559</u>	<u>6,695,011</u>	<u>8,766,208</u>	<u>107,864,677</u>
净值:					
2011年12月31日	<u>15,702,812</u>	<u>278,519</u>	<u>3,340,068</u>	<u>2,182,811</u>	<u>21,504,210</u>
2010年12月31日	<u>9,413,350</u>	<u>459,750</u>	<u>4,873,168</u>	<u>4,262,686</u>	<u>19,008,954</u>

截至2011年12月31日，本公司无暂时闲置的固定资产(2010年12月31日：无)。

截至2011年12月31日，本公司固定资产未发生减值(2010年12月31日：无)。

截至2011年12月31日，本公司已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为人民币92,592,675元(2010年12月31日：人民币92,166,578元)。

截至2011年12月31日，本公司未以固定资产为借款及其他企业提供担保(2010年12月31日：无)。

7. 无形资产

(1) 各类无形资产

	计算机软件	交易席位	合计
原价:			
2010年12月31日	76,070,191	12,900,000	88,970,191
增加	5,097,132	-	5,097,132
减少	-	-	-
2011年12月31日	<u>81,167,323</u>	<u>12,900,000</u>	<u>94,067,323</u>
累计摊销:			
2010年12月31日	63,601,071	-	63,601,071
计提	10,012,944	-	10,012,944
转销	-	-	-
2011年12月31日	<u>73,614,015</u>	<u>-</u>	<u>73,614,015</u>
账面价值:			
2011年12月31日	<u>7,553,308</u>	<u>12,900,000</u>	<u>20,453,308</u>
2010年12月31日	<u>12,469,120</u>	<u>12,900,000</u>	<u>25,369,120</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

7. 无形资产（续）

(2) 交易席位列示如下

项目	上海 A 股	上海 B 股	深圳 A 股	深圳 B 股	合计
原值/净值					
2010 年 12 月 31 日	8,700,000	300,000	3,600,000	300,000	12,900,000
本年增加	-	-	-	-	-
2011 年 12 月 31 日	<u>8,700,000</u>	<u>300,000</u>	<u>3,600,000</u>	<u>300,000</u>	<u>12,900,000</u>
2010 年 12 月 31 日	<u>8,700,000</u>	<u>300,000</u>	<u>3,600,000</u>	<u>300,000</u>	<u>12,900,000</u>

于资产负债表日，本公司管理层认为上述交易席位并不存在减值情况。

8. 递延所得税

已确认递延所得税资产

项目	2011 年	2010 年
年初余额	52,523,186	39,890,519
计入损益	<u>744,798</u>	<u>12,632,667</u>
年末余额	<u>53,267,984</u>	<u>52,523,186</u>
项目	2011 年	2010 年
递延所得税资产:		
年终奖金	48,074,419	45,553,976
承销项目费用准备	2,428,523	2,445,503
固定资产折旧、无形资产摊销	1,717,800	807,756
交易性金融资产	691,940	2,584,998
房屋重置费用	355,302	-
房租	-	<u>1,130,953</u>
合计	<u>53,267,984</u>	<u>52,523,186</u>

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

9. 其他资产

项目	注释	2011年	2010年
预付款项	(1)	2,122,980	5,361,402
应收手续费及佣金	(2)	76,937,263	36,846,257
待摊费用		3,882,914	2,367,294
长期待摊费用		12,614,431	6,097,098
其他应收款	(3)		
- 应收自营清算款		216,611,367	-
- 应收租赁收入		33,913,871	29,029,145
- 待转承销费		1,714,685	3,800,745
- 其他		4,286,794	3,617,873
预缴企业所得税		20,669,044	6,465,923
合计		<u>372,753,349</u>	<u>93,585,737</u>

(1) 预付款项

项目	2011年		2010年	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内（含1年）	4,050	0.2%	2,633,716	49.1%
1年至2年（含2年）	2,118,930	99.8%	-	-
2年至3年（含3年）	-	-	2,727,686	50.9%
合计	<u>2,122,980</u>	<u>100.0%</u>	<u>5,361,402</u>	<u>100.0%</u>

截至2011年12月31日，本公司无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项（2010年12月31日：无）。

(2) 应收手续费及佣金

项目	2011年		2010年	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内（含1年）	76,937,263	100%	36,846,257	100%
合计	<u>76,937,263</u>	<u>100%</u>	<u>36,846,257</u>	<u>100%</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

9. 其他资产（续）

(3) 其他应收款

项目	2011年		2010年	
	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内（含1年）	252,564,762	98.4%	36,249,572	99.5%
1年至2年（含2年）	3,763,764	1.5%	198,191	0.5%
2年至3年（含3年）	<u>198,191</u>	<u>0.1%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>256,526,717</u>	<u>100%</u>	<u>36,447,763</u>	<u>100%</u>

截至2011年12月31日，本账户余额中包含应收证券清算款人民币216,611,367元（2010年12月31日：无）。

截至2011年12月31日，本账户余额中包含应收瑞士银行有限公司款项人民币420,297元，除此之外，无其他持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款（2010年12月31日：无）。

10. 卖出回购金融资产

	2011年	2010年
按交易对手：		
银行金融机构	<u>1,064,500,000</u>	<u>-</u>
按金融资产种类：		
证券	<u>1,064,500,000</u>	<u>-</u>

截至2011年12月31日，卖出回购金融资产余额较上年末增加人民币1,064,500,000元，主要是由于本年末公司因资金需求较大，因此通过卖出回购金融资产方式融入资金。

11. 代理买卖证券款

类别	2011年	2010年
个人客户	107,641,946	284,948,342
机构客户	<u>600,846,445</u>	<u>346,966,256</u>
合计	<u>708,488,391</u>	<u>631,914,598</u>



瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

12. 应付职工薪酬

项目	2010年	本年增加	本年支付	2011年
工资、奖金、津贴和补贴	182,215,905	524,783,047	514,701,278	192,297,674
社会保险费	-	6,316,032	6,316,032	-
其中：医疗保险费	-	1,226,266	1,226,266	-
基本养老保险费	-	4,832,296	4,832,296	-
失业保险费	-	257,470	257,470	-
住房公积金	-	6,474,470	6,474,470	-
其他	-	2,751,860	2,751,860	-
合计	<u>182,215,905</u>	<u>540,325,409</u>	<u>530,243,640</u>	<u>192,297,674</u>

本公司当年实际发放的高级管理人员的薪酬总额为人民币 9,179,712 元（2010 年实际发放人民币 9,309,220 元）。

13. 应交税费

税费项目	2011年	2010年
营业税	8,507,627	8,541,287
代扣代缴个人所得税	7,746,898	5,387,333
城市维护建设税	595,534	597,890
其他	268,449	270,805
合计	<u>17,118,508</u>	<u>14,797,315</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

14. 长期次级债务

项目	2011年	2010年
已发行次级债务	<u>800,000,000</u>	<u>800,000,000</u>

经证监会的批准（京证机构发[2007]160号和京证机构发[2007]169号），本公司根据2007年10月15日第8次临时股东会决议及通过的《瑞银证券有限责任公司次级债发行方案》的规定和《2007年瑞银证券有限责任公司次级债务第一批认购明细》，于2007年10月23日和2007年10月30日发行可提前赎回的次级债务，发行价格合计人民币8亿元。此为向本公司股东定向发行的次级债，具体包括原股东中国建银投资有限责任公司、现股东中粮集团有限公司和北京国翔资产管理有限公司。

此由2007年10月23日起息至2017年10月22日到期和2007年10月30日起息至2017年10月29日到期的10年浮息次级债务，认购资金合计人民币8亿元，利率为特定“基准利率”加2%。其基准利率为中国人民银行公布的五年期以上金融机构人民币贷款基准利率。本公司有权于第5年或期后的任何时间按面值赎回全部或部分债务。

15. 其他负债

项目	注释	2011年	2010年
应付款项		18,757,126	5,481,607
其他应付款	(1)	133,473,668	25,617,702
预提费用		12,989,324	11,215,908
预收款项		<u>5,233,713</u>	<u>5,800,000</u>
合计		<u>170,453,831</u>	<u>48,115,217</u>

(1) 截至2011年12月31日，其他应付款余额包含应付债券清算款人民币100,696,721元（2010年12月31日：无）。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

16. 实收资本

本公司注册及实收资本计人民币 1,490,000,000 元。

	2011 年		2010 年	
	账面余额	比例	账面余额	比例
北京国翔资产管理有限公司	491,700,000	33.00%	491,700,000	33.00%
瑞士银行有限公司	298,000,000	20.00%	298,000,000	20.00%
中央汇金投资有限责任公司	208,749,000	14.01%	-	-
国电资本控股有限公司	208,600,000	14.00%	-	-
中粮集团有限公司	208,600,000	14.00%	208,600,000	14.00%
国际金融公司	74,351,000	4.99%	74,351,000	4.99%
中国建银投资有限责任公司	-	-	208,749,000	14.01%
国家开发投资公司	-	-	208,600,000	14.00%
合计	<u>1,490,000,000</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>100.00%</u>

实收资本于 2006 年 7 月 27 日已由安永华明会计师事务所验证，并出具了验资报告（安永华明（2006）验字第 60475049-01 号）。

2011 年 10 月 20 日，经证监会证监许可[2011]1684 号文核准，国家开发投资公司将其持有的 20,860 万股份（占注册资本的 14%）转让给国电资本控股有限公司。

2011 年 11 月 4 日，经证监会证监许可[2011]1759 号文核准，建银投资将其持有的 20,874.9 万股份（占注册资本的 14.01%）转让给中央汇金投资有限责任公司。

17. 法定盈余公积

根据公司法，本公司需要按净利润的 10%提取法定盈余公积。当本公司法定盈余公积累计额为本公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取法定盈余公积。由于本公司本年度尚存累计亏损，不进行法定盈余公积的计提。

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

18. 一般风险准备

按照本公司的公司章程及有关会计制度的规定，本公司按企业会计准则确定的利润在履行纳税义务及法定储备后，方可以按利润分配形式分配给本公司股东。

(1) 一般风险准备

按照现行证券监管法规，本公司按企业会计准则确定的净利润的 10%提取一般风险准备。由于本公司本年度尚存累计亏损，不进行一般风险准备的计提。

(2) 交易风险准备

按照现行证券监管法规，本公司按企业会计准则确定的净利润的 10%提取交易风险准备，用于弥补证券交易损失。由于本公司本年度尚存累计亏损，不进行交易风险准备的计提。

19. 手续费及佣金净收入

项目	注释	2011年度	2010年度
手续费及佣金收入			
证券承销业务	附注四、20	524,467,129	435,553,471
咨询业务		175,763,182	142,093,855
代理买卖证券业务		173,594,730	156,590,062
财务顾问业务	(1)	56,262,345	35,475,000
保荐业务		16,000,000	58,000,000
代理销售金融产品		4,679,711	2,721,570
受托客户资产管理业务	附注四、21	9,546,786	2,120,047
其他		<u>10,768,227</u>	<u>5,493,022</u>
手续费及佣金收入小计		<u>971,082,110</u>	<u>838,047,027</u>
手续费及佣金支出			
代理买卖证券业务		( 3,660,937)	( 3,534,814)
固定收益手续费支出		( 1,249,135)	( 1,726,331)
其他		<u>-</u>	<u>( 601)</u>
手续费及佣金支出小计		<u>( 4,910,072)</u>	<u>( 5,261,746)</u>
手续费及佣金净收入		<u>966,172,038</u>	<u>832,785,281</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

19. 手续费及佣金净收入（续）

(1) 财务顾问业务

项目	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	19,899,453	31,875,000
并购重组财务顾问业务净收入-其他	2,893,388	-
其他财务顾问业务净收入	<u>33,469,504</u>	<u>3,600,000</u>
合计	<u>56,262,345</u>	<u>35,475,000</u>

20. 证券承销业务净收入

项目	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
证券承销收入		
股票承销	340,752,389	315,387,625
债券承销	<u>247,366,760</u>	<u>186,422,843</u>
证券承销收入小计	<u>588,119,149</u>	<u>501,810,468</u>
证券承销支出		
股票承销	( 28,826,825)	( 50,174,302)
债券承销	<u>( 34,825,195)</u>	<u>( 16,082,695)</u>
证券承销支出小计	<u>( 63,652,020)</u>	<u>( 66,256,997)</u>
证券承销净收入	<u>524,467,129</u>	<u>435,553,471</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

21. 受托客户资产管理业务净收入

项目	注释	2011年度	2010年度
集合资产管理业务（按项目列示）			
其中：瑞银财富1号	(1)	<u>9,058,817</u>	<u>1,707,568</u>
小计		<u>9,058,817</u>	<u>1,707,568</u>
定向资产管理业务			
机构客户		441,560	285,887
个人客户		<u>46,409</u>	<u>126,592</u>
小计		<u>487,969</u>	<u>412,479</u>
合计		<u>9,546,786</u>	<u>2,120,047</u>

(1) 瑞银财富1号集合资产管理计划于2010年11月11日设立，2010年度仅包含计划成立日至2010年12月31日的管理费收入。

22. 利息净支出

项目	2011年度	2010年度
利息收入		
存放银行	9,952,636	14,108,498
存放清算机构	11,508,313	8,850,376
买入返售金融资产	12,567,753	436,891
其他	-	<u>1,775</u>
利息收入小计	<u>34,028,702</u>	<u>23,397,540</u>
利息支出		
客户资金存款	( 3,904,865)	( 2,897,838)
卖出回购金融资产	( 7,595,450)	(13,544,522)
发行债务	(66,477,936)	(63,818,447)
其他	<u>( 56,389)</u>	<u>-</u>
利息支出小计	<u>(78,034,640)</u>	<u>(80,260,807)</u>
利息净支出	<u>(44,005,938)</u>	<u>(56,863,267)</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

23. 投资收益

项目	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
交易性金融资产投资收益	<u>32,352,614</u>	<u>101,290,988</u>

2011年投资收益相比2010年减少了人民币68,938,374元，主要是受债券市场影响导致交易性债券投资收益减少。

24. 公允价值变动收益

项目	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
交易性债券投资	7,663,075	5,169,480
交易性权益工具投资	( 90,842)	-
合计	<u>7,572,233</u>	<u>5,169,480</u>

2011年公允价值变动收益相比2010年增加人民币2,402,753元，主要是由于本公司持有的交易性金融资产的公允价值本年上升所致。

25. 营业税金及附加

项目	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
营业税	51,929,874	49,697,000
城市维护建设税	3,635,091	3,477,426
教育费附加	1,557,896	1,490,910
其他	<u>370,770</u>	<u>100,256</u>
合计	<u>57,493,631</u>	<u>54,765,592</u>

营业税费计缴标准参见附注三、重要会计政策和会计估计 18. 税项。

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

四、财务报表主要项目附注（续）

26. 业务及管理费

项目	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
职工费用	557,181,214	486,520,297
租赁费	78,033,638	80,710,417
差旅费及公杂费等	86,606,860	61,216,194
咨询顾问费	19,377,836	27,421,490
证券投资者保护基金	28,779,531	17,607,610
长期待摊费用	8,734,434	14,392,966
无形资产摊销费用	10,012,944	13,485,406
折旧费用	6,405,902	6,553,951
其他	<u>40,440,034</u>	<u>42,943,287</u>
合计	<u>835,572,393</u>	<u>750,851,618</u>

27. 营业外收入

项目	注释	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
政府补贴	(1)	4,097,850	8,900,223
税收返还		2,537,893	1,753,692
其他		<u>190,879</u>	<u>1,084</u>
合计		<u>6,826,622</u>	<u>10,654,999</u>

(1) 本年度政府补贴为上海市浦东新区陆家嘴功能区域管理委员会向瑞银证券上海花园石桥路营业部发放的财政扶持金人民币 4,097,850 元(2010年：人民币 2,900,223 元)。



瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

28. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成包括当期所得税、递延所得税

项目	2011年度	2010年度
当期所得税费用	26,416,486	42,558,563
递延所得税费用	( 744,798)	(12,632,667)
合计	<u>25,671,688</u>	<u>29,925,896</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

根据税前利润及中国法定税率25%计算得出的所得税费用与本公司实际税率下所得税费用的调节如下：

项目	2011年度	2010年度
税前利润	72,620,748	85,095,872
按中国法定税率 25%计算之所得税费用	18,155,187	21,273,968
不可抵扣永久性差异	9,248,107	8,651,928
以前年度所得税调整	( 1,731,606)	-
本公司实际税率下所得税费用	<u>25,671,688</u>	<u>29,925,896</u>

29. 经营活动的现金流量

将净利润调节为经营活动的现金流量	2011年度	2010年度
净利润	46,949,060	55,169,976
加：折旧和摊销	25,153,280	34,432,323
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	61,478	-
公允价值变动收益	( 7,572,233)	( 5,169,480)
财务费用	66,477,936	63,818,447
汇兑损失	2,773,237	2,017,319
递延所得税资产增加	( 744,798)	( 12,632,667)
经营性应收项目减少/（增加）	(1,344,302,160)	908,439,798
经营性应付项目增加/（减少）	<u>1,204,054,889</u>	<u>(847,903,179)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>( 7,149,311)</u>	<u>198,172,537</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

四、财务报表主要项目附注（续）

30. 现金及现金等价物净变动

现金及现金等价物净变动情况	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
现金年末余额	488,929,682	580,411,975
减：现金年初余额	(580,411,975)	(463,398,496)
现金及现金等价物净增加/(减少)额	<u>(91,482,293)</u>	<u>117,013,479</u>

31. 现金及现金等价物

	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
货币资金	1,096,056,898	1,071,965,562
减：客户资金存款	(583,635,774)	(465,903,480)
减：定期存款	(33,817,001)	(33,775,770)
结算备付金	127,434,480	168,530,130
减：客户备付金	(117,108,921)	(160,404,467)
现金及现金等价物年末余额	<u>488,929,682</u>	<u>580,411,975</u>

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注 (续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、分部报告

本公司为反映不同业务类别或地理区域, 考虑了内部资源分配以及获分派的资金所赚取之回报, 对收入及支出、资产及负债进行划分, 成本分配则以各业务类别或区域之直接成本及分摊之管理费用计算。

(1) 业务分部报告

本公司经营的业务按以下五大类别划分:

2011年度	经纪业务	承销业务	自营业务	资产管理业务	总部及其他	合并
营业收入	<u>160,207,045</u>	<u>571,526,069</u>	<u>44,785,221</u>	<u>17,071,215</u>	<u>165,728,160</u>	<u>959,317,710</u>
其中: 手续费及佣金净收入	<u>178,895,596</u>	<u>596,729,473</u>	<u>( 694,134)</u>	<u>17,059,588</u>	<u>174,181,515</u>	<u>966,172,038</u>
其他收入/(支出)	<u>( 18,688,551)</u>	<u>( 25,203,404)</u>	<u>45,479,355</u>	<u>11,627</u>	<u>( 8,453,355)</u>	<u>( 6,854,328)</u>
营业支出	<u>241,122,307</u>	<u>189,513,838</u>	<u>51,395,809</u>	<u>26,136,631</u>	<u>384,897,439</u>	<u>893,066,024</u>
营业利润/(亏损)	<u>( 80,915,262)</u>	<u>382,012,231</u>	<u>( 6,610,588)</u>	<u>( 9,065,416)</u>	<u>( 219,169,279)</u>	<u>66,251,686</u>
资产总额	<u>320,971,567</u>	<u>64,026,148</u>	<u>2,690,500,884</u>	<u>3,111,379</u>	<u>1,356,805,228</u>	<u>4,435,415,206</u>
负债总额	<u>435,906,551</u>	<u>31,018,229</u>	<u>1,076,178,875</u>	<u>4,056,289</u>	<u>1,419,956,481</u>	<u>2,967,116,425</u>
补充信息						
折旧及摊销费用	<u>1,557,876</u>	<u>97,261</u>	<u>10,342</u>	<u>4,216</u>	<u>23,483,585</u>	<u>25,153,280</u>
资本性支出	<u>1,988,764</u>	-	<u>44,000</u>	-	<u>14,406,981</u>	<u>16,439,745</u>

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注(续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

五、分部报告

(1) 业务分部报告(续)

2010年度	经纪业务	承销业务	自营业务	资产管理业务	总部及其他	合并
营业收入	138,070,912	496,995,908	104,841,143	4,328,730	136,143,808	880,380,501
其中: 手续费及佣金净收入	156,985,556	520,528,471	8,848,669	4,328,730	142,093,855	832,785,281
其他收入/(支出)	( 18,914,644)	( 23,532,563)	95,992,474	-	( 5,950,047)	47,595,220
营业支出	178,081,907	178,106,264	46,740,486	28,050,047	374,638,547	805,617,251
营业利润/(亏损)	( 40,010,995)	318,889,644	58,100,657	( 23,721,317)	( 238,494,739)	74,763,250
资产总额	714,802,504	39,458,930	1,643,201,530	3,592,643	709,606,207	3,110,661,814
负债总额	669,981,738	43,205,645	4,811,235	5,250,143	966,063,332	1,689,312,093
补充信息						
折旧及摊销费用	2,132,967	147,117	52,485	5,754	32,094,000	34,432,323
资本性支出	917,257	5,100	19,000	2,580	14,677,802	15,621,739

(2) 地区分部报告

本公司经营的主要业务均在中国大陆地区内进行, 所以无须列报更详细的地区分布信息。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六、关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制或共同控制的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业及其子公司；
- (7) 本公司的联营企业及其子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

2. 与关联方关系

与本公司关系

中国建银投资有限责任公司	控股比例超过5%股东公司（2011年11月4日之前）
北京国翔资产管理有限公司	控股比例超过5%股东公司
中央汇金投资有限责任公司	控股比例超过5%股东公司（2011年11月4日之后）
瑞士银行有限公司	控股比例超过5%股东公司
中粮集团有限公司	控股比例超过5%股东公司
国家开发投资公司	控股比例超过5%股东公司（2011年10月20日之前）
国电资本控股有限公司	控股比例超过5%股东公司（2011年10月20日之后）
瑞士银行香港分行	关联公司
瑞士银行北京分行	关联公司
UBS Management Services Hong Kong Limited	关联公司
国投瑞银基金管理有限公司	关联公司
瑞银环球资产管理（新加坡）有限公司	关联公司
瑞银企业管理（上海）有限公司	关联公司
瑞银企业管理（上海）有限公司北京分公司	关联公司

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

六、关联方关系及其交易（续）

3. 关联方之主要交易

本公司与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
应付利息		
中粮集团有限公司	3,115,845	2,802,539
北京国翔资产管理有限公司	2,597,226	2,336,068
瑞士银行北京分行	<u>13,699</u>	<u>-</u>
合计	<u>5,726,770</u>	<u>5,138,607</u>
长期次级债务		
中粮集团有限公司	200,000,000	200,000,000
北京国翔资产管理有限公司	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
合计	<u>350,000,000</u>	<u>350,000,000</u>
预提费用		
瑞银企业管理（上海）有限公司	1,446,563	-
瑞银企业管理（上海）有限公司北京分公司	1,790,838	-
瑞士银行有限公司	<u>715,251</u>	<u>-</u>
合计	<u>3,952,652</u>	<u>-</u>
其他应付款		
UBS Management Services Hong Kong Limited	<u>661,404</u>	<u>2,690,619</u>
合计	<u>661,404</u>	<u>2,690,619</u>
卖出回购金融资产款		
瑞士银行北京分行	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>
应收手续费及佣金		
瑞士银行香港分行	12,500,000	-
瑞士环球资产管理（新加坡）有限公司	-	19
瑞士银行有限公司	<u>270,117</u>	<u>48,227</u>
合计	<u>12,770,117</u>	<u>48,246</u>

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六、关联方关系及其交易（续）

3. 关联方之主要交易（续）

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
其他应收款		
国投瑞银基金管理有限公司	595,070	1,120,502
UBS Management Services Hong Kong Limited	177,528	-
瑞士银行有限公司	<u>420,297</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,192,895</u>	<u>1,120,502</u>
席位租赁收入		
国投瑞银基金管理有限公司	<u>5,690,501</u>	<u>3,490,783</u>
咨询业务收入		
瑞士银行香港分行	<u>174,181,515</u>	<u>142,093,855</u>
财务顾问收入		
瑞士银行香港分行	<u>12,500,000</u>	<u>-</u>
证券经纪业务收入		
瑞士银行有限公司	48,150,489	43,780,427
瑞银环球资产管理（新加坡）有限公司	<u>178,858</u>	<u>528,701</u>
合计	<u>48,329,347</u>	<u>44,309,128</u>
长期次级债利息支出		
中国建银投资有限责任公司	30,965,348	35,902,192
中粮集团有限公司	16,593,306	15,948,858
北京国翔资产管理有限公司	<u>12,471,158</u>	<u>11,967,397</u>
合计	<u>60,029,812</u>	<u>63,818,447</u>
卖出回购利息支出		
瑞士银行北京分行	<u>13,699</u>	<u>83,973</u>
咨询顾问费支出		
UBS Management Services Hong Kong Limited	3,756,484	7,867,422
瑞银企业管理（上海）有限公司	1,446,563	-
瑞银企业管理（上海）有限公司北京分公司	1,790,838	-
瑞士银行有限公司	<u>711,151</u>	<u>715,252</u>
合计	<u>7,705,036</u>	<u>8,582,674</u>
投资收益/（损失）		
瑞士银行北京分行	<u>(13,004)</u>	<u>199,765</u>

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

七、或有事项

截至资产负债表日，本公司并无须作披露的或有事项。

八、承诺事项

1. 资本性支出承诺

项目	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
已批准但未签约	<u>46,978,000</u>	<u>49,481,000</u>

上述主要为本公司购建设备的资本性支出承诺。

2. 经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本公司不可撤销之租赁协议需缴付的最低租赁付款额如下：

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
1年以内（含1年）	59,023,999	30,753,856
1至2年（含2年）	59,697,694	-
2至3年（含3年）	<u>29,293,384</u>	<u>-</u>
合计	<u>148,015,077</u>	<u>30,753,856</u>



## 九、金融工具及其风险分析

### 1. 风险管理政策和组织架构

#### (1) 风险管理政策

本公司的风险管理政策包括两个方面：风险管理的目标、风险管理的原则。

##### *风险管理目标*

本公司风险管理的总体目标是建立决策科学、运营规范、管理高效和发展持续健康的管理体系，维护公司的财务稳健，提高本公司的市场地位和经营效益。具体目标包括：

- 保证本公司严格遵守国家有关法律法规、行业规章和本公司各项管理规章制度，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念；
- 建立健全符合现代企业制度要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制、监督机制和反馈机制；
- 建立一系列高效运行、控制严密、科学合理、切实可行的风险管理制度，及时查错防弊、堵塞漏洞，确保各项经营活动的健康运行；
- 建立一套科学合理、行之有效的“事前防范、事中控制、事后分析”的风险计量和分析系统，对经营中可能出现的各类风险进行有效地识别、计量、分析和评估，确保公司资产的安全与完整；
- 不断提高管理效率和效益，在有效控制风险的前提下，努力实现资产安全，风险可控。

##### *风险管理原则*

- 合规性原则：本公司经营活动中各项业务将严格遵守国家相关法律法规、行业规章和有关监管规定，并将按照监管机构的最新法规规定相应调整；
- 全面性原则：本公司的风险管理是全方位、全过程的，覆盖各项业务的决策、执行、监督、反馈等操作环节；
- 独立性原则：本公司风险管理委员会、合规总监、稽核部、风险管理部保持高度的独立性和权威性，各部门工作项目独立，不受任何外界因素干扰；
- 相互制约原则：本公司不同部门和岗位之间具有制衡机制，消除风险管理的盲点；
- 审慎性原则：风险管理的核心是有效防范各种风险，所以内部各项管理制度和业务流程的制订都要以防范和化解风险、审慎管理为出发点；
- 有效性原则：本公司所有员工都应在相关国家法律法规、监管部门规章和公司制度的范围内开展业务，任何员工都不拥有超越制度或违反规章的权力；
- 防火墙原则：投资银行部、财富管理部、固定收益部、证券部、资产管理部的重大决策、重大项目策划、研究成果、资金调度、交割清算等相关部门或相关岗位，应当在空间上和制度上适当分离，以达到风险防范的目的。因业务需要知悉内幕信息的人员，均须与公司签订保密协议；
- 定性和定量相结合原则：在风险的识别、计量和控制过程中采用定性与定量相结合的办法，界定风险的性质、范围、标准，测算风险的概率、损失率、权重，以建立完备的风险管理体系，使各项风险管理手段具科学性、客观性、操作性。

## 九、金融工具及其风险分析（续）

### 1. 风险管理政策和组织架构（续）

#### (2) 风险管理的组织结构

本公司风险管理的组织结构包括两个方面：法人治理结构、风险管理组织架构。

##### *法人治理结构*

根据《公司法》、《证券法》及《证券公司治理准则（试行）》等法律法规的要求，本公司建立了由股东会、董事会、监事会和总经理室为代表的经营管理层的现代企业法人治理结构。通过明确总经理的权力、责任、经营目标以及规范经营管理层的行为来管理风险。

##### *风险管理组织架构*

本公司在董事会下设立审计委员会负责公司的合规经营和监督管理职能；在总经理室下设立风险治理委员会负责本公司的经营风险管理。

其中，董事会、审计委员会及内部审计部作为本公司独立的监控体系，内部审计部作为事后监督部门，负责对本公司所有业务进行审查，履行稽核检查职能；董事会及法律合规部作为本公司独立的合规管理体系，法律合规部负责本公司的业务制度和操作流程建设的合规审核、合法经营的审查等；风险管理委员会、风险管理部、各事业部内控协调人及各营业部风险经理负责对各项业务的事前和事中风险进行统一识别、评估、控制和管理。

### 2. 信用风险

信用风险是指金融工具的一方因无法履行其义务而使另一方遭受财务损失的风险。本公司主要面临的信用风险与存放在商业银行的存款、存放在清算机构的结算备付金、各项投资等有关。本公司通过使用多项控制措施，包括运用信用控制政策，对潜在投资进行信用分析及对债务人设定整体额度来控制信用风险。

#### (1) 信用质量

本公司的金融资产主要为货币资金、结算备付金、交易性金融资产。本公司的银行存款主要存放于中国工商银行、中国银行、中国建设银行、中国农业银行、招商银行、广东发展银行、交通银行、兴业银行、上海浦东发展银行及花旗银行；本公司的交易性金融资产主要为国债、企业债、可转换债券、基金和信托产品。

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

九、金融工具及其风险分析（续）

2. 信用风险（续）

(2) 信用风险敞口

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下本公司的最大信用风险敞口金额为金融资产账面余额扣除已确认的减值准备后的余额。

	<u>2011年</u>	<u>2010年</u>
货币资金	1,096,056,898	1,071,965,562
结算备付金	127,434,480	168,530,130
交易性金融资产	2,691,704,026	1,437,513,270
买入返售金融资产	-	200,000,000
应收利息	8,708,878	5,340,749
存出保证金	43,532,073	36,825,106
应收手续费和佣金	76,937,263	36,846,257
预付款项	2,122,980	5,361,402
其他应收款	<u>256,526,717</u>	<u>36,447,763</u>
信用风险敞口	<u>4,303,023,315</u>	<u>2,998,830,239</u>

对以公允价值计量的金融工具而言，上述金额反映了其当前的风险敞口但并非其最大的风险敞口。其最大的风险敞口将随着其未来公允价值的变化而改变。

本公司管理层根据证监会规定和公司投资委员会决策进行金融资产配置，包括低风险类和高风险类投资额度配置，股权类、固定收益类投资额度配置，不同行业投资额度配置，重点单一证券品种投资限额等。本公司管理层认为本公司并无重大的集中信用风险。

于2011年12月31日，本公司金融资产中无已减值或已逾期但未减值的金额(2010年12月31日：无)。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注(续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、金融工具及其风险分析(续)

3. 流动性风险

(1) 于2011年12月31日本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下:

2011年	账面价值	未折现合同金额	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上
货币资金	1,096,056,898	1,097,222,834	1,062,448,812	-	34,774,022	-	-
结算备付金	127,434,480	127,452,379	127,452,379	-	-	-	-
交易性金融资产(注1)	2,691,704,026	3,351,119,178	12,121,445	19,209,730	750,298,528	1,872,910,591	696,578,884
存出保证金	43,532,073	43,538,187	22,638,439	-	-	20,899,748	-
应收手续费和佣金	76,937,263	76,937,263	1,330,629	-	75,606,634	-	-
预付款项	2,122,980	2,122,980	4,050	-	2,118,930	-	-
其他应收款	256,526,717	256,526,717	1,714,685	254,005,642	-	806,390	-
资产合计	4,294,314,437	4,954,919,538	1,227,710,439	273,215,372	862,798,114	1,894,616,729	696,578,884
代理买卖证券款	708,488,391	708,623,635	708,623,635	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	1,064,500,000	1,065,729,114	1,065,729,114	-	-	-	-
长期次级债务	800,000,000	1,234,400,000	-	-	72,400,000	289,600,000	872,400,000
其他负债	170,453,831	170,453,831	128,285,949	13,109,324	16,582,115	12,476,443	-
负债合计	2,743,442,222	3,179,206,580	1,902,638,698	13,109,324	88,982,115	302,076,443	872,400,000
流动性净额	1,550,872,215	1,775,712,958	(674,928,259)	260,106,048	773,815,999	1,592,540,286	(175,821,116)

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注 (续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、金融工具及其风险分析 (续)

3. 流动性风险 (续)

(1) 于2010年12月31日本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下:

2010年	账面价值	未折现合同金额	1个月内	1至3个月	3至12个月	1至5年	5年以上
货币资金	1,071,965,562	1,072,658,481	1,038,376,074	-	34,282,407	-	-
结算备付金	168,530,130	168,551,253	168,551,253	-	-	-	-
交易性金融资产 (注1)	1,437,513,270	1,638,696,328	4,780,293	9,733,746	46,471,109	1,283,666,658	294,044,522
存出保证金	36,825,106	36,829,722	18,114,415	-	-	18,715,307	-
买入返售金融资产	200,000,000	200,406,849	200,406,849	-	-	-	-
应收手续费和佣金	36,846,257	36,846,257	1,424,194	-	35,422,063	-	-
预付款项	5,361,402	5,361,402	200,694	393,288	4,767,420	-	-
其他应收款	36,447,763	36,447,763	3,800,745	32,448,827	-	198,191	-
资产合计	2,993,489,490	3,195,798,055	1,435,654,517	42,575,861	120,942,999	1,302,580,156	294,044,522
代理买卖证券款	631,914,598	632,043,076	632,043,076	-	-	-	-
长期次级债务	800,000,000	1,282,546,813	-	-	79,346,813	268,800,000	934,400,000
其他负债	48,115,217	48,115,217	4,510,360	11,215,908	32,388,949	-	-
负债合计	1,480,029,815	1,962,705,106	636,553,436	11,215,908	111,735,762	268,800,000	934,400,000
流动性净额	1,513,459,675	1,233,092,949	799,101,081	31,359,953	9,207,237	1,033,780,156	(640,355,478)

注1: 本公司2011年12月31日持有的人民币2,691,704,026元 (2010年12月31日: 人民币1,437,513,270元) 的交易性金融资产剩余到期日不代表本公司计划的持有期。

## 九、金融工具及其风险分析(续)

### 3. 流动性风险(续)

#### (1) 流动风险管理主要措施

##### *建立以净资本为核心的风险监控体系*

本公司建立了以净资本为核心的风险监控体系, 每日生成净资本计算表, 通过监控系统每日监控净资本的变化, 并分析差异原因。同时本公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》建立了以“资产负债率、净资产负债率、自营权益投资比率、净资本比率”等影响本公司流动性风险的监控指标。

##### *严格控制自营业务投资规模*

本公司严格控制自营业务投资规模, 自营投资占净资本的比例严格控制在监管机关的要求之内。在控制规模的同时, 本公司对所投资证券资产的变现能力也规定了相应的投资比例进行限制并适时监控。

##### *建立临时流动性补给机制*

本公司与若干商业银行建立了良好的合作关系, 建立了临时流动性补给机制。

### 4. 市场风险

市场风险是指因汇率(外汇风险)、市场利率(利率风险)和市场价格(价格风险)波动而引起的金融工具公允价值变动的风险, 不论该价格变动是因个别工具或其发行人特有因素所致或因影响在市场上交易的所有工具的因素造成。

#### (1) 外汇风险

外汇风险是指因汇率变动产生损失的风险。人民币与本公司从事业务的其他货币之间的汇率波动会影响本公司的财务状况和经营业绩。本公司务求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。

本公司务求通过减少外汇净余额的方法来降低外汇风险。截至2011年12月31日, 本公司无重大外汇风险。

## 九、金融工具及其风险分析（续）

### 4. 市场风险（续）

#### (2) 利率风险

利率风险是指金融工具的价值或未来现金流量会因市场利率变动而出现波动的风险。

浮动利率工具使本公司面临现金流利率风险，而固定利率工具使本公司面临公允价值利率风险。

本公司的利率风险政策要求维持适当的固定和浮动利率工具组合以管理利率风险。该政策还要求管理生息金融资产和付息金融负债的到期情况，一年内即须重估浮动利率工具的利息，固定利率工具的利息则在有关金融工具初始确认时计价，且在到期前固定不变。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注 (续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、金融工具及其风险分析 (续)

4. 市场风险 (续)

(2) 利率风险 (续)

于2011年12月31日, 本公司资产负债表按合同重定价日或到期日 (两者较早者) 分析如下:

2011年	1-3个月	3-12个月	1-5年	5年以上	不计息	合计
货币资金	1,062,239,897	33,817,001	-	-	-	1,096,056,898
结算备付金	127,434,480	-	-	-	-	127,434,480
交易性金融资产	-	170,152,000	1,577,367,952	429,214,470	514,969,604	2,691,704,026
存出保证金	43,532,073	-	-	-	-	43,532,073
应收手续费和佣金	-	-	-	-	76,937,263	76,937,263
应收利息	-	-	-	-	8,708,878	8,708,878
预付款项	-	-	-	-	2,122,980	2,122,980
其他应收款	-	-	-	-	256,526,717	256,526,717
资产小计	<u>1,233,206,450</u>	<u>203,969,001</u>	<u>1,577,367,952</u>	<u>429,214,470</u>	<u>859,265,442</u>	<u>4,303,023,315</u>
代理买卖证券款	708,488,391	-	-	-	-	708,488,391
卖出回购金融资产款	1,064,500,000	-	-	-	-	1,064,500,000
应付利息	-	-	-	-	14,258,021	14,258,021
长期次级债务	-	800,000,000	-	-	-	800,000,000
其他负债	-	-	-	-	170,453,831	170,453,831
负债小计	<u>1,772,988,391</u>	<u>800,000,000</u>	-	-	<u>184,711,852</u>	<u>2,757,700,243</u>
利率风险敞口	( <u>539,781,941</u> )	( <u>596,030,999</u> )	<u>1,577,367,952</u>	<u>429,214,470</u>	不适用	不适用



瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注(续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

九、金融工具及其风险分析(续)

4. 市场风险(续)

(2) 利率风险(续)

于2010年12月31日, 本公司资产负债表按合同重定价日或到期日(两者较早者)分析如下:

2010年	1-3个月	3-12个月	1-5年	5年以上	不计息	合计
货币资金	1,038,189,792	33,775,770	-	-	-	1,071,965,562
结算备付金	168,530,130	-	-	-	-	168,530,130
交易性金融资产	-	-	1,147,121,217	290,392,053	-	1,437,513,270
存出保证金	36,825,106	-	-	-	-	36,825,106
买入返售金融资产	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000
应收利息	-	-	-	-	5,340,749	5,340,749
应收手续费和佣金	-	-	-	-	36,846,257	36,846,257
预付款项	-	-	-	-	5,361,402	5,361,402
其他应收款	-	-	-	-	36,447,763	36,447,763
资产小计	<u>1,443,545,028</u>	<u>33,775,770</u>	<u>1,147,121,217</u>	<u>290,392,053</u>	<u>83,996,171</u>	<u>2,998,830,239</u>
代理买卖证券款	631,914,598	-	-	-	-	631,914,598
应付利息	-	-	-	-	12,269,058	12,269,058
长期次级债务	-	800,000,000	-	-	-	800,000,000
其他负债	-	-	-	-	48,115,217	48,115,217
负债小计	<u>631,914,598</u>	<u>800,000,000</u>	-	-	<u>60,384,275</u>	<u>1,492,298,873</u>
利率风险敞口	<u>811,630,430</u>	<u>(766,224,230)</u>	<u>1,147,121,217</u>	<u>290,392,053</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

瑞银证券有限责任公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年12月31日  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

十、金融工具的公允价值

以下是本公司金融工具的账面价值与公允价值：

金融负债	2011年		2010年	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
长期次级债务	<u>800,000,000</u>	<u>796,704,895</u>	<u>800,000,000</u>	<u>822,270,784</u>

公允价值指在交易双方均知情及自愿下之公平交易中交换资产或清偿负债之数值。公允价值确定的原则和公允价值层级如下。

本公司根据以下层级确定及披露金融工具的公允价值：

第一层：相同资产或负债在活跃市场未经调整的公开报价；

第二层：使用估值技术，所有对估值结果有重大影响的参数均采用可直接或间接观察的市场信息；

第三层：使用估值技术，部分对估值结果有重大影响的参数并非基于可观察的市场信息。

下表按公允价值层级对以公允价值计量的金融工具进行分析：

2011年12月31日	第一层	第二层	第三层	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产				
债券投资	-	2,687,389,504	-	2,687,389,504
基金投资	2,887,403	-	-	2,887,403
信托产品	-	1,427,119	-	1,427,119
合计	<u>2,887,403</u>	<u>2,688,816,623</u>	-	<u>2,691,704,026</u>
2010年12月31日	第一层	第二层	第三层	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产				
债券投资	<u>42,557,825</u>	<u>1,394,955,445</u>	-	<u>1,437,513,270</u>

本公司无以公允价值计量的第三层级的金融工具，亦未发生以公允价值计量的第一层级及第二层级之间转换。

除上述金融负债外，其他金融资产和金融负债的公允价值与相应的账面价值并无重大差异。

瑞银证券有限责任公司  
财务报表附注（续）  
2011年12月31日  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

---

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本公司并无须作披露的资产负债表日后事项。

十二、财务报表的批准

本财务报表于2012年4月13日经本公司董事会批准。