

海通证券股份有限公司 2010 年度企业社会责任报告

海通证券成立 23 年以来，始终遵循“务实、开拓、稳健、卓越”的经营理念 and “规范管理、积极开拓、稳健经营、提高效益”的经营方针，坚持“稳健乃至保守”的风险控制理念，追求“管理一流、人才一流、服务一流、效益一流”的经营管理目标，取得了显著的经济效益和社会效益，公司长期致力于走创新和国际化的以证券为核心金融控股集团的发展道路，目前公司拥有 6 家子公司，10 个分公司和 188 个证券营业部，并成功在香港布局，顺利完成收购并整合了香港大福证券，迅速拓展了公司在香港的业务网络、服务功能、客户基础和品牌影响，建立了稳固的海外业务发展平台，为把公司建设成为国内领先、有一定国际竞争力的以证券为核心的金融控股集团的战略目标打下了坚实的基础。

同时，我们始终坚持公司创造财富的资源来自于社会，公司的经营活动与股东及利益相关者休戚相关，公司在快速发展的同时，必须积极履行企业的社会责任，回报股东、回报客户、回报员工、回报社会，实现公司与社会的良性互动，和谐发展。

目前，海通证券正处于实施五年战略规划发展的关键时期，我们将继续以科学发展观为指导，秉承先进的经营管理理念、积极进取、加速发展，加快国际化步伐，把海通证券做大做强，为社会提供更好更多的金融服务，与社会和谐共赢。

一、公司可持续发展

1、实施公司五年发展规划，保持公司可持续发展

公司在完成 2006-2008 三年发展规划中制定的改制上市和初步实现集团化、国际化的目标之后，董事会提出制定公司五年发展规划，公司通过全球公开招标，选聘了欧洲最大的著名咨询公司罗兰贝格/华信惠悦为公司提供咨询服务。历时一年时间完成了公司的五年发展规划和涉及经纪、投行、资产管理、机构、研究和人力资源等十个模块的配套改革方案。同时，根据上海市金融服务办对市属金融企业的要求，董事会在公司五年发展规划的基础上，制定了公司三年（2009-2011）行动计划。2010 年，公司五年发展规划方案正式推进实施。目前，研究和机构业务、资产管理、投资银行、衍生产品业务的改革工作已基本完成，

并取得了良好的成效，其它模块的改革工作正逐步推进，绩效考核工作得到全面加强。以投资银行为例，公司成立了投资银行委员会，实施了国际投资银行通用的 MD 专业职称序列体系，完成了投资银行组织架构的市场化改革，并施行新的考核激励方案，使公司投资银行在 2010 年的业务收入、金融项目承销、市场份额等方面取得了历史最好业绩。

2、公司各项业务呈现创新发展良好态势，公司成长性得到强化

2010 年，在董事会的正确领导下，公司经营管理层勤勉尽职，抓住市场机遇，取得了较好的经营业绩。

● 主要财务指标

2010 年末，公司总资产 1154.13 亿元，净资产 444.67 亿元，净资本 324.6 亿元，全年实现总收入 97.68 亿元，净利润 36.86 亿元（除净资本外均为合并口径），公司经营稳健合规，各项财务指标优良，连续三年获得证监会分类监管 AA 评级，并获得中诚信公司主体信用评级 AAA 级。

● 主要业务经营情况

经纪业务平稳发展，市场份额逐步回升

2010 年初，为了应对经纪业务的严峻竞争，公司及时采取措施，将市场份额与分支机构年终考核直接挂钩。各分支机构积极采取组建营销团队，强化渠道建设，优化中台服务等多种措施，奋力拼搏，有效遏制了公司股票基金交易量市场份额下滑的趋势。全年共实现总交易量 5.4 万亿元，市场份额 4.31%，排名第 5 位；股票基金交易量 4.48 万亿元，市场份额 4.06%，排名第 5 位；同时公司充分调动各方资源，抓住机遇，对营业网点进行了大规模的调整和优化，共搬迁、新设 37 家营业部。2010 年底，公司营业部总数达到 188 家，专业营销人员规模达到 5677 人，为进一步提升经纪业务核心竞争力奠定了基础。

投资银行业务快速发展，创历史最佳业绩

公司投资银行通过改革创新，2010 年在业务收入、承销金融项目及债券承销和团队建设等方面取得历史最好业绩。公司严把投行项目质量关，保持了较高的过会率，全年共完成主承销项目 36 个，承销金额 627 亿元，其中 IPO 项目 12 个，承销金额 254 亿元，再融资项目 14 个，承销金额 249 亿元，股权承销金额排名第 4 位；债券融资项目 10 个，承销金额 123 亿元，同时完成了棱光实业、

上海建工等重大资产重组项目。大投行全年业务收入突破了 10 亿元大关。先后获得“2010 中国十大最佳投行”、“最佳再融资投行”和“最佳并购团队”等多项荣誉称号，大投行的品牌影响力和竞争力得到了强化。

资产管理业务固本培元，蓄势待发

资产管理业务狠抓团队建设，提升投研水平，产品业绩取得进步。公司加大产品研发力度。2010 年，公司集合理财净值规模达到 11.2 亿元，定向理财净值规模达到 85.4 亿元，受托资产净值总规模 96.6 亿元。

自营业务把握市场机会，取得较好收益

公司权益类投资较好地把握了市场节奏，在上证指数下跌 14.3%的情况下实现盈利 4.6 亿元，其中定向增发项目已结利润 3.8 亿元。固定收益类投资采取积极灵活的操作，全年获利 2.3 亿元，完成既定目标。公司股指期货套期保值业务也实现收入 5400 万元，ETF 套利业务实现交易量 129 亿元。

融资融券业务获首批试点，发展势头良好

公司获得融资融券试点资格，并充分利用先发优势，取得较快发展。截至 2010 年底，公司已有 149 家营业部开展融资融券业务，信用账户开户 5068 户，累计授信额度逾 99.73 亿元，融资融券余额逾 20.91 亿元，融资买入交易金额等多项指标位居行业第一。全年共实现佣金和利息收入 8531 万元，成为公司新的利润增长点。

国际业务加大多元业务拓展，实现良好盈利

公司新增 3 家 QFII 客户，总数已达 13 家，托管 QFII 市值 275 亿元，同比增加了 16%。在巩固传统业务的基础上，公司不断开拓国际业务新的盈利渠道，优化收入结构，目前在财务顾问、海外基金销售咨询等方面取得一定突破。国际业务全年实现税前利润 6000 万元。

研究改革稳步推进，为未来发展奠定基础

公司研究所按照公司五年发展规划的改革方案，实施新的薪酬体系，分析师重新竞聘上岗，新的岗位职责、激励机制正式实施，为未来的快速发展奠定了基础。

子公司管理进一步规范，经营业绩显著提升

随着公司集团化的推进，对外投资的加大，子公司的数量不断增加，加强对

子公司的管理，提升其竞争力和盈利能力是公司的当务之急。为此，公司董事会通过了海通子公司管理办法，并成立了股权管理部，从战略规划、人力资源、财务、合规风控、信息技术、重大事项、审计稽核、绩效评估等八个方面加强对子公司的管控，以强化协同效应，提升子公司的竞争力。2010 年，公司正式颁布实施《子公司管理办法》，子公司管理体系进一步完善；各子公司开拓进取，经营业绩显著提升。

海通期货抓住股指期货上市的机遇，快速抢占市场，股指期货市场份额排名行业前三位，综合指标跃居行业前十位；客户保证金规模达到 50 亿元，同比增长 2.4 倍；实现净利润 5100 万元，同比增长 254%。期货公司合规管理和内控建设成效显著，服务能力和服务功能进一步强化，自主开发的股指期货套利交易系统得到客户好评。

海通国际顺利完成对大福证券的整合和更名工作，海通品牌的国际知名度进一步提升；成功入选社保基金境外转持股票财务顾问，顺利完成香港首只人民币基金的发行和募集；担任金风科技 H 股上市的联席账簿管理人、保荐人和承销商，实现了境内外投行业务的联动。

海富通基金和富国基金成功获得社保基金管理人资格，市场影响力进一步提升。海富通基金全年新发 4 只开放式基金，发行规模 57 亿元，目前共管理 13 只境内开放式基金和 1 只 QDII 基金，公募基金、专户、年金及投资咨询业务资产规模总计近 900 亿元，实现净利润 1.98 亿元。

海富产业管理的中比基金进入收获期，目前共投资 26 家企业，已上市项目 11 个，退出金额 12.7 亿元，投资增值近 8 倍。中比基金二期正在积极筹备之中，预计新增投资资金 10 亿元。

海通开元年内完成 11 个新项目投资，投资金额 5.52 亿元，累计投资项目 19 个，投资总额 8.53 亿元，已上市项目 2 个，在会项目 2 个，全年实现净利润 6100 万元。吉林省现代农业和新兴产业投资基金已完成设立，首期资金已经募集到位；西安航天新能源产业基金完成申报工作；上海文化产业股权投资基金已获得上海市政府批复。

公司在董事会的正确领导下，完成了上市融资，海外并购和创新发展，使公司的综合实力，尤其是公司的创新力、合规风险控制能力和国际化等方面走在行

业前列，这为公司的持续盈利和成长性打下了坚实的基础。

二、公司治理

1、完善公司治理的制度框架，形成有效运行机制

自公司成立以来，公司就不断致力于建设高水平的公司治理体系，并形成了尊重股东、尊重利益相关者，对投资者负责、依法履职、合规经营的公司治理文化。经过多年的不懈努力，公司建立了以《公司章程》为基础，以议事规则、工作细则和授权体系等配套制度为架构的公司治理体制，形成了以董事会为核心，股东大会、董事会、监事会及公司管理层在各自的职责和权限范围内，各司其职、各负其责的决策、执行、监督、问责的有效运行机制，强化了公司治理的理念和制度基础，提高了公司治理的高效和科学性，有效防范了经营风险，提升了股东的信任度，为公司履行社会责任和持续创造价值奠定了坚实的基础。

公司上市以来，法人治理结构进一步规范，有效地保证了公司科学决策、规范经营。公司自 2007 年以来共召开股东会、董事会及专门委员会 76 次，审议了 312 项议案（其中股东大会 6 次，审议 57 项议案；董事会 35 次，审议 177 个议案，专门委员会 35 次，审议 78 个议案），对公司的重大战略决策和规划、业务创新、风险管理、薪酬考核、兼并收购、专业队伍建设和企业文化建设等方面进行了科学决策，对公司的持续健康发展起到了重要的推动作用。2010 年公司董事会按照法定程序召开了 7 次董事会，8 次董事会专门委员会会议，2 次独立董事年报工作会议，1 次股东大会。董事会依法履职，围绕着提高资本运作水平，推进业务创新和管理创新、提高盈利能力等重大问题，审议通过《关于公司融资融券业务新增 40 亿元的议案》、《关于公司 2010 年权益类自营投资额度的议案》、《关于向海通（香港）金融控股有限公司再增资 20 亿港元的议案》、《关于设立资产管理子公司的议案》、《公司子公司管理办法（暂行）》、《公司五年发展规划（2010-2014）》、《关于公司参与股指期货交易业务的议案》等 29 项关于公司业务创新发展的重要议案，为公司经营把握了发展方向，起到了积极的推动作用。同时，在报告期内，董事会严格执行股东大会的决议，顺利实施了 2009 年度利润分配方案。

全体董事、监事和高级管理人员本着对股东负责的精神，诚信勤勉尽职的履

行职责，公司信息披露、投资者关系管理及公司治理连续三年获得优秀评价，公司通过主动接待投资者、参加投资者见面会、接待投资者调研、设立投资者热线及在网上与投资者交流互动等多种形式和载体强化了与投资者的沟通服务，使所有股东能够平等行使股东权利，及时了解公司的经营情况，公司的透明度、合规经营及创新力得到了投资者的高度认同。

2、真实、准确、完整、及时、公平的信息披露

公司高度重视信息披露管理工作，信息披露已不仅仅是履行上市公司义务，提高公司透明度的手段，更重要的是已成为公司树立资本市场形象的重要平台和窗口，是引导投资者正确理解公司价值，开展投资者关系工作的基础。公司自上市以来不断完善信息披露制度和流程，积极履行监管机构和上市规则要求的信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司的信息，实现了信息披露的科学规范和零误差。

2010年，公司按照新的监管要求修订了《信息披露管理办法》，除重大事项临时公告外，规定了公司月度报告、季度报告、半年度报告和年度报告的定期披露，强化了公司的透明度，同时进一步完善信息披露的流程和差错责任追究制度，完善了以《信息披露管理办法》为核心的信息披露体系，进一步规范了信息披露的范围、内容、披露程序、责任认定等，从制度上保证了信息披露的规范和专业。

在公司上市三年内，公司发布年度报告、半年度报告、季度报告和临时公告共123个，未发生漏报、瞒报、错报等情况，全方位及时地披露公司各项重大信息，加深了投资者对公司的了解，确保所有投资者都有平等的机会获知公司经营动态、财务状况及重大事项的进展情况。尤其在公司上市、融资、收购香港大福证券等一系列重大投资中，未发生内幕信息泄露和内幕交易等情形，公司依法合规、诚信，维护股东利益的良好形象得到了强化，受到了监管部门的高度肯定和社会的好评。

3、合规创造价值，建立和完善科学有效的内部控制和风险管理体系

公司高度重视合规管理工作。合规是公司的立身之本，是公司生存和发展的基本保障。公司将合规管理作为公司核心竞争力的重要组成部分，确立了“合规从高层做起，全员主动合规，合规创造价值”的合规经营理念。

公司作为证监会首批合规试点的券商，公司在2008年率先完成合规试点工

作后，2009 年各项合规管理逐步深化，2010 年继续推动合规管理的有效性。公司首先根据中国证监会颁布的《证券公司合规管理试行规定》细化和完善公司治理基本制度和合规管理基本制度。同时，不断完善各项具体制度，确保由董事会及其下设的合规与风险管理委员会、合规总监、合规部及公司各部门、分支机构及子公司合规专员五个层级构成的合规管理架构体系的有效运作。该体系自上而下覆盖公司全部业务条块和管理环节，系统全面，相互制衡，使合规管理能够贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。在合规管理基本框架之下，公司通过合规审核和咨询保障公司传统业务和创新业务的有序发展；建设反洗钱制度和监控系统，防范洗钱风险；创建信息隔离体系防止内幕交易，控制利益冲突，防范公司声誉风险，维护投资者利益；依托合规检查和合规报告制度，完善合规风险处置机制，做到随时发现问题，随时进行整改；积极组织合规培训，强化合规监测，提高员工合规意识，防范道德风险；积极参与监管部门和自律组织的调研活动和规则制定，推动行业合规宣导工作。2010 年，公司重点研究发布了分支机构合规考核的管理办法，研发运行了合规考核管理系统，将业绩考核与合规考核相结合，并不断增强合规问责的力度。通过系统的合规管理工作，目前，公司整体合规制度建设全面深化，合规管理水平显著提高，有力地保障与促进了公司的持续健康发展。在监管部门开展的分类监管评级工作中，公司连续三年获得“AA”评级，公司整体品牌价值得到有力提升。

在坚持合规经营的同时，公司还通过多种形式加强合规文化建设，公司建立了合规投诉热线与合规总监信箱制度，受理有关公司合规管理的举报和建议，为广大员工和投资者参与公司合规管理提供了畅通的沟通渠道，有力地保障了投资者的合法权益。公司还积极主动将投资者教育工作融入日常业务管理流程，在业务的各个环节开展投资者教育；通过投资者园地建设、专题报告会、讲座、宣传咨询等方式向投资者普及证券基础知识，介绍各种证券投资产品和各项证券业务，宣传金融证券方面的政策法规及市场规则，揭示证券投资风险。同时，公司还积极配合交易所做好自律监管工作，根据上海证券交易所和深圳证券交易所的相关自律规定和要求，对投资者进行合规教育和风险揭示，引导理性投资；对违反交易所交易规则的帐户采取有效措施，维护了正常的交易秩序和市场的稳定。

公司坚持探索完善适合自身情况的风险控制体系，主动分析和识别市场风

险、信用风险、流动性风险和操作风险等各类风险对公司经营、客户及股东权益的可能影响，积极采取相关控制措施，确保各类风险可测、可控、可承受。公司近年来积极吸收借鉴国际投行在国际金融危机中的经验和教训，全面建设以净资产为核心的动态风险监控体系，从制度建设、流程规范、系统支持、实时监控等环节加强对风险的事前和事中控制。深入研究创新业务的风险点，完善相应的风险防范措施，积极支持创新活动。同时，加强对分支机构和职能部门的稽核，确保稽核覆盖面满足监管要求，发现问题及时督导整改，不断提高公司风险管理能力和水平。

三、股东回报

1、周到细致专业的 IR 服务工作，创新 IR 服务管理模式

公司高度重视 IR 服务工作，自上市以来，累计参加了 60 余场次的投资者见面会、业绩报告会，近 3000 人次，接待了 500 余人次的机构投资者和分析师的调研，并通过网络平台、电子信息和热线电话等载体与中小投资者沟通，详细介绍了公司治理、经营管理、业务创新、发展前景及发展战略等情况，回答基金经理、分析师以及中小投资者提出的问题，加深了投资者对公司的了解，增强了认同度。公司还定期对投资者、分析师提出的各种问题进行归纳分析整理，形成市值管理的有效参考依据。2010 年，公司应邀参加了国泰君安、瑞银证券等 10 家机构举办的上市公司高管与投资者见面会，对公司 2010 年的经营管理情况以及股价波动的情况给予了合理的解释和说明，得到了投资者的理解和对公司的成长性的认同。

公司在接待中外机构投资者、分析师的现场调研时，按上海证券交易所的规定就整个调研过程做详细记录，并及时上报上海证券交易所，既满足了投资者的信息需求，又符合信息披露及合规的要求。2010 年，在公司年报披露完成后，为加强投资者的沟通，创新 IR 服务的模式，公司高管在网上采用了与投资者见面会这一新的沟通手段，公司董事会秘书和财务总监亲自参与并细致耐心的回答投资者提出的各种问题，受到了投资者的好评和欢迎。另外，公司还通过投资者专线接听投资者的咨询电话，听取其建议并做出热情周到的服务，及时便利的满足广大中小投资者的需要，最大限度的取得投资者的理解和支持，建立了热情

周到、互相尊重、相互理解、专业服务、对投资者负责的 IR 服务理念和工作模式。

2、加强与股东单位的沟通和业务合作

2010 年，公司积极保持与股东良好的互动关系，主动拜访股东单位，通过网络平台、现场交流和接待来访及电话服务等多种服务载体，热情专业的介绍公司的战略规划、经营情况等股东关心的热点问题，坚定了股东长期投资的信心，在此基础上，公司还通过专业的服务与股东单位进行业务联动，加强双方的在业务层面沟通和联系，为公司和股东单位拓展利润来源创造新的契机，公司发挥资本市场上的专业优势，为股东单位提供融资并购、财务顾问、资产管理等多种金融服务。

3、实现股东利益最大化，积极分红回报股东

公司始终注重对股东的回报，公司对股东的回报不仅体现在股利分配方面，还体现在公司上市后股东资产在资本市场上价值增长空间和业务联动回报。在公司持续健康发展的同时，公司股东也从中获得较好的经济回报。公司通过积极全面推进各项创新业务发展，努力提升公司核心竞争力，实现公司资产增长，为股东资产保值增值，实现了股东价值最大化而持续努力。

2010 年 5 月 19 日召开的 2009 年度股东大会审议通过了 2009 年度利润分配方案。根据该方案，公司向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），共计分配现金股利 1,645,564,236.00 元，占 2009 年当年可供投资者分配利润的 54.44%。公司 2009 年度利润分配方案已于 2010 年 7 月 5 日实施完毕。

2007—2009 年公司累计向股东派发现金股利 28.8 亿元（含税），公司近三年累计以现金方式分配的利润超过最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，远高于监管部门要求。

2011 年 4 月 22 日公司第四届董事会第三十三次会议审议通过了 2010 年度利润分配预案，即每 10 股派发现金红利 1.50（含税），此预案尚待公司股东大会审议。

四、员工及利益相关者

1、稳健、诚信经营为客户提供增值服务

- 全力提高经纪业务的服务意识和水平

进一步优化经纪业务制度流程和柜台系统

2010 年证券经纪业务市场竞争日趋激烈，公司适时把握监管政策的变化和客户多样化的需求，不断总结新业务、新规则推进过程中积累的有益经验，陆续制定了《经纪业务客户账户管理办法》、《集中交易清算流程》和《大宗交易业务操作流程应急预案》等。同时，进一步优化开户流程和客户交易结算资金存管系统，柜台系统实施了 8 次升级测试，实现了一站式开户，完成了“一对多”三方存管模式的开发和试点；并积极探索外币资金总对总的银证转账模式，已与多家银行开展了外币银证直联系统的开发测试。通过制度流程完善与系统优化改造的有机结合，将业务操作固化于技术系统之中，在强化业务操作环节风险控制的同时，进一步提高了工作效率和客户服务质量，为实现公司经纪业务管理规范化、专业化和以客户为中心的目标提供了强有力的支持和保障，有效提升了公司经纪业务的市场竞争力。

全面推进网点布局优化和 VI 改造

公司结合自身发展战略和业务拓展规划，以及公司网点布局现状、人力资源优势、业务管理水平和风险控制能力等，在充分考虑各地区国民经济和社会状况、证券营业网点布局与饱和情况以及市场竞争状况的前提下，经过前期的深入调研和论证，有效落实了 7 家营业部新设筹建、18 家营业部异地迁址和 11 家营业部同城迁址。并通过审核、督办等方式，大力推进了分支机构的 VI 标准改造和服务规范，全面实施了排队叫号、客户评价系统等金融行业的先进管理模式。公司营业网点布局得到了进一步优化，统一了对外形象和客户服务理念，硬件设施及服务水平更上一层楼，大大提升了海通的品牌价值和市场影响力。

切实加强分支机构业务培训和督导检查

根据年初培训计划，2010 年公司利用片区、现场和网络等培训方式，组织了 2 次片区培训，4 次总部现场培训和 7 次营业部现场培训；通过电子学习平台实施了全体后台人员的业务培训；并完成了模拟营业部的筹建和 2 次模拟业务环境培训。通过多样化的系统培训，分支机构后台人员的业务操作技能得到了有效提升，为落实公司各项制度流程、提升业务操作效率和客户服务水平奠定了扎实基础。同时，为有效落实证监会《关于进一步加强经纪业务管理的规定》，公司对经纪业务合规经营情况进行了全面自查和整改，并组织六个相关部门组成联合检查组，深入各地分支机构开展经纪业务现场大检查，内容涉及账户管理、适当

性管理、交易安全监控、客户回访、客户投诉、档案资料管理、人员管理、安全保卫、应急演练和信息系统管理等制度流程的落实情况，并针对检查中发现的问题下达了反馈意见，督促分支机构按时保质地完成整改。通过全面细致地检查和整改，更加客观地检验了分支机构的管理水平与合规经营能力，加强了分支机构人员的合规意识，为防范经营风险、切实保障广大投资者的利益提供了有力保障。

诚信为客户提供服务

2010年，公司在原有工作基础上，进一步加强95553全国客户服务中心、交易软件、公司网站等服务渠道的建设，基础交易服务的稳定性和友好性得到了稳步提升；与此同时，总部及各分支机构稳步推进投资咨询服务和快速交易通道等特色服务，极大地丰富了公司增值服务的内涵。公司积极探索客户服务的新模式，服务品牌的意识贯彻到公司每位员工，彩虹俱乐部作为海通证券重点打造的客户服务品牌，其为机构及个人核心客户提供包括标准化及个性化的投资咨询产品、手机短信投资指导、投资顾问一对一的账户投资指导等系列俱乐部产品和服务，并可根据客户的投资偏好和风险偏好，提供针对性服务，还通过对客户证券投资账户的动态跟踪管理，及时提示风险及投资机会。公司在95553客户服务中心、回访系统、网站、交易软件等多处部署了服务质量监控系统，并建立了有效、顺畅的客户意见反馈渠道，实现专业及时增值的服务品质管理框架。

● 稳健的客户资产增值服务

公司客户资产管理部作为海通证券进行客户受托投资管理的专职部门，一直以“规范运作、合理回报、优质服务、开拓创新”作为业务开展的基本准则，建立了与监管机构、投资者、客户、大众媒体等各利益相关方的沟通、对话机制，积极主动回应各方要求，确实履行社会责任。客户资产管理部积极通过引进人才充实产品开发队伍，完善产品线，满足投资者的理财需求，2010年部门发行了2个集合计划产品，多个市值管理、组合管理定向产品，设计完成股指期货套利产品。在发行产品时，禁止虚假宣传、禁止承诺保底并充分进行投资风险揭示，严格执行销售适当性管理，确实保障投资者利益。2010年度各类产品在大盘高度波动的情形下，较好地控制了下档风险，获得合理回报。新兴成长集合计划、季季红集合计划等产品的业绩表现得到了客户的认可。在客户投诉处理方面，已制定完善了相应的投诉处理流程，及时接诉和处理，未发生重大投诉事项。公司还积极加强客户关系管理和客户服务，建立了网站、手机短信、邮件等多种信息披

露渠道，完善了网站信息内容。还通过客服邮箱、视频会议、《每周视野》内部刊物、《给投资者的公开信》等多种沟通方式与投资者全方位沟通。目前，CRM（客户关系管理）系统正准备积极投入使用。此外，部门不断引进营销与客户服务人才，积极打造专业化的营销与客户服务队伍。并在合规的前提下，积极保持相关财经媒体保持沟通和合作，与媒体对话，向社会传达我们的投资理念，积极为客户带来稳定的收益和回报。

● 优质、高效、诚信为客户实现增值服务的投行业务

公司设立了投资银行管理委员会为核心的管理模式，全力推进业务模式的创新，诚信、高效的为企业提供专业化的特色服务。加大对环保、高新技术产业、金融企业等新兴战略产业企业的融资服务。2010 年，投资银行部完成华泰证券等 39 个投行项目，为客户共募集资金达 1200 多亿元。

2、以人为本，关爱员工

● 健全的员工劳动福利制度

公司依法建立和完善劳动规章制度，保护企业和员工双方的合法权益，保障员工享有劳动权利、履行劳动义务。公司依法制定了招聘录用、劳动合同、劳动纪律、员工手册等方面的劳动用工制度，采取多种用工形式的员工管理，履行遵守企业道德规范和法律责任，构建和谐稳定的劳动关系。

公司关注员工的福利保障，根据国家、地方有关法律法规和公司章程，不断完善公司薪酬长效激励措施，建立健全公司员工全方位的福利保障体系，给予员工更多关爱。除国家规定的基本医疗保险外，公司还建立了补充医疗保险制度，给予员工适当的医疗补助。公司还建立了企业年金计划，提高员工退休后的生活待遇，解决生活困难员工的后顾之忧，进一步增强企业凝聚力。

● 科学的员工职业生涯规划

公司认真贯彻实施“以人为本、人才强司”的人才战略，围绕公司的集团化、国际化的发展战略所确定的各项目标任务，结合员工最现实、最关心、最直接的需求推进人才管理机制创新，帮助员工确定职业发展道路，制定岗位晋升序列计划，设计不同晋升路线，向员工展示了不同的发展路径。根据业务特点和岗位需求规律，按管理岗位、业务岗位、技术支持岗位制定了“三线推进”的职业晋升系列，分别设置由低到高的职务晋升路径，有效克服传统单线式职业晋升路线所

造成的专业技术人员在地位、薪酬、发展机会等方面的缺陷。使具有不同能力素质、不同工作兴趣的员工都能找到适合自己的发展路径，增进工作的方向感。

目前公司已经建立了三级培训管理体系。分别由人力资源开发部、公司本部各部门以及各分支机构承担员工培训的各项任务，全面提高公司员工的竞争力。培训种类涵盖专业技能培训、管理技能培训、通用技能培训以及后续职业培训等四大类；培训方式包括公司内部培训、委托专业培训机构培训、海外岗位实践培训、通过电子学习平台自我培训、部门内部培训员工根据自身发展需要利用业余时间自学等多种途径。为确保培训的参与率，切实提高培训效果，公司严格培训考核制度，并为公司所有员工建立培训档案。培训档案作为干部员工考核以及上岗任用、职务晋升、专业技术职务评聘的重要依据。

为了激励公司员工提升个人技能，取得行业内高端执业资格证书，公司制定了《海通证券股份有限公司考取执业资格证书的奖励暂行办法》；为鼓励员工利用业余时间积极参加在职学历、学位教育，公司下发了《海通证券股份有限公司在职学历学位教育管理暂行办法》，员工只要取得公司指定的各类执业资格证书或者学历学位，公司就给予报销一定额度的费用。

2010 年培训工作的重点主要围绕提升公司管理干部的战略决策与领导能力，加大一线营业部经理的管理能力这二方面开展。全年共举办了面授培训班 11 期，培训人数达 612 人次；共选派了 57 名员工参加了外部各专业机构组织的培训，组织了 33 次大规模的网络培训及考试，参加人次达 15405；学习平台使用的人数为 4138 人，新增内部课程 8 门，全年累计学习时间达 46053 小时，人均达 12 学时。组织公司 3368 执业人员完成了 15 学时的后续培训。2010 年已经有 9 位同志取得了 CFA、FRM 等各类国际高端证书，8 位同志在职取得了博士、硕士学位，得到了公司的奖励。

● 充足的干部人才储备

公司实行“三级三类”干部管理体系，即“公司级、总部（部门）级、二级部级”和“管理类、业务类、技术支持类”。在公司“三级三类”后备干部体系下，公司将根据各类人才的个人发展需求及其能力、素质情况，结合不同的职业发展路径，对各级各类干部给予相应的学习培训、实践提高的机会，并实施相应的跟踪考察和动态管理。

目前，公司直管干部共有 664 人，其中博士 37 人，硕士 193 人，本科 367 人，具有本科及本科以上学历的干部有共有 597 人，占干部总人数的 90%；年龄在 35 岁以下的干部有 92 人，36 至 40 岁的有 218 人，41 至 45 岁的有 184 人，46 至 50 岁的有 112 人，51 岁以上的有 58 人。公司干部人才储备充分，结构合理，具有较强的市场竞争力。

3、开展世博企业文化活动

公司不断加强企业文化建设，把文化建设融入到企业管理、思想工作和精神文明建设的全过程，发挥了党工团组织在企业文化建设中的合力作用。2010 年，公司组织员工及家属参观上海世博会，充分体现海通大家庭的温暖，为公司企业文化建设，增强凝聚力提供了新的平台。公司组织开展了“公司邀我看世博，我为公司立新功”主题活动、“聚焦世博会·光影绘海通”职工摄影比赛和“我与世博同行”征文比赛，得到了各单位职工的踊跃参与。在世博会结束以后，公司举办了“精彩世博、永不落幕”世博回顾暨职工摄影作品展览，在公司本部现场和网上展出，进一步在全公司营造团结向上、积极奋进的良好氛围。

4、确保公司资金资产安全，保证公司偿债能力

公司自有资金与客户资金完全分开，客户的证券交易结算资金实施第三方存管（受托客户资金实施银行托管），切实保障了客户资金安全。公司严格遵守信息披露的相关规定，及时地通过指定媒体披露公司相关信息，确保信息披露公开、公平、公正，有效保障了债权人对公司经营情况、财务状况等的知情权。

公司严格执行《资金管理办法》等项财务制度，并通过制度建设、内部控制和财务管理等措施，对资金的筹集、运用做到合理和有效。公司注重财务风险管理，建立并完善以净资本为核心的风险控制指标体系，严格控制财务风险，确保公司财务稳健，有效保障公司资产资金安全，在追求股东利益最大化的同时，充分考虑和保护债权人的合法权益。

公司不断优化对银行间市场、债券回购等业务流程的内部控制，保证在规定的期限内全额支付债权人的本金和利息，保持良好资信水平。公司注重资产结构的合理性，在进行金融资产的配置时充分考虑其流动性，同时，公司保持良好的融资能力，特别是货币性融资，为公司资金的调度提供便利，客观上保障了债权人权益。2010 年度公司经营良好，资金收支情况平稳，负债比率一直保持在较

低水平。2010 年末，公司扣除客户结算资金后资产负债率 11.82%，显示了较强的偿债能力。

五、环境与社会回报

1、公司开发环保指数为投资者服务

公司高度重视环境保护工作，不仅在各项业务中坚持环保理念和行动，而且自主开发了环保指数，指导业务创新和为投资者服务。公司编制环保指数有利于我们挖掘环保类上市公司的投资价值。环保指数为编制者经过严谨的筛选，根据“环保业务占比优先、流通市值排名优先、流通性优先、业绩优先”的原则确定成份股，为了排除个股异动对于指数的影响，采用等权重编制方法。

我们统计了 2010 年环保指数和沪深 300 的走势，环保指数在 2010 年全年表现显著强于沪深 300 指数。沪深 300 全年下跌 12.5%，而环保指数不仅没有下跌，还获得较高的正收益，全年涨幅高达 21.47%，相对沪深 300 的超额收益为 33.98%。从波动率来看，通常高收益伴随着高波动，但环保指数在涨幅显著高于沪深 300 指数的情况下，波动仍略低与沪深 300 指数，显示了良好的稳定性。

图 1 环保指数与沪深 300 指数走势比较



资料来源：海通证券研究所

2. 公司投行加大对环保企业的融资力度

公司投资银行部积极响应国家关于调整产业结构、促进生产方式转变、走科学发展道路的号召，努力为企业改制、行业整合、结构转型提供专业化金融服务，在继续做大做强原有优势领域业务的同时，通过设立特定行业部等有效方式，加大对环保、高新技术产业、金融企业等新兴战略产业企业以及中小成长企业的服

务力度。2010 年，投资银行部完成华泰证券、科泰电源等 39 个投行项目，为客户共募集资金达 1200 多亿元。

3、公司在日常工作中坚持环保绿色行动

公司积极倡导绿色办公理念，针对个别部门人员经常出差难以聚集开会的情况，公司倡导电话会议办公的解决方式；针对撰写文件多、用纸量大的情况，公司要求办公过程文件尽量以电子方式传递交换，节约成本并提高效率，减少了材料消耗和二氧化碳排放。公司在日常工作中制定了对水、电、办公用品等设施的管理规定，通过积极倡导节约用纸，双面打印、节约用水用电、人走灯灭、下班后电源关闭，夏季空调温度不低于 26 度等措施，使履行社会责任和追求可持续发展成为每位员工的共同认识和自觉行动。

公司还不断改进和优化公司 OA（办公自动化的缩写）系统，提高工作效率、降低办公成本，实现办公流程自动化，大大减少纸质文档的使用。公司信息技术管理部今年计划将机房日志填写全部修改为网上填报，节约了印刷和邮寄的成本，也更为效率和便捷。公司总部机房全部采用 KVM 系统（即交换机通过直接连接键盘、显示器和鼠标端口对计算机进行访问和控制）对机房主机进行管理，大大节约了显示器、键盘和鼠标的使用数量。以每台显示器用电 30W 计算，机房设备目前共计 900 台，每天可节约用电 $900 \times 30 \times 24 / 1000 = 648$ 度。

4、热心参与社会公益事业

● 扶贫帮困助学

2010 年，公司向玉树地震灾区捐款 110 万元，并组织上海地区全体党员向玉树地震灾区进行自愿捐款，共有 646 人捐款 33 万余元，三年内，公司在特大自然灾害发生后累计捐款已达到 3300 余万元。公司党委还与浦东新区（原南汇区）宣桥镇光明村续签了三年结对帮扶协议，将三产公司注册在光明村，长期为该村提供税收支持，并帮助发展经济、培养人才、改善村貌。公司在全国 100 多个大中城市有 188 个分支机构，积极推进当地的社会公益事业，通过帮贫扶弱，捐款办希望小学，培训人才等多种方式，推动当地经济的发展。

● 积极参与平安世博工作

公司积极弘扬参与世博、服务世博的志愿者精神，从四月下旬至十月底世博会期间，每个工作日组织四名员工参与公交站点平安守护工作，六个多月的时间

里共组织了 500 多人次的公司员工积极参与到世博平安志愿者工作,得到了上海市黄浦区政府和南京东路街道党工委的高度认同,为此海通证券公司被授予黄浦区世博志愿服务活动先进集体的荣誉称号。

5、走进社区，融入社会，服务大众

公司团委组织青年员工积极参与到“金融知识进社区、金融青年迎世博”活动,组织青年文明号、青年岗位能手及团员青年组成金融青年服务队,为社区居民提供证券开户咨询、证券买卖咨询和证券信息咨询及投资者教育等证券金融知识的综合服务。公司 8 家青年集体先后被共青团上海市委授予上海市“共青团号”称号,公司团委被评为“2010 年度上海青工系统先进团组织”。

6、公司 2010 年社会工作荣誉

2010 年,公司各级组织取得了一系列的荣誉,取得了经济效益和社会效益的双丰收。公司上海四川南路营业部荣获上海市“工人先锋号”荣誉称号,公司并购融资部被评为 2009 年度上海市模范集体,公司上海真华路营业部党支部被评为“世博先锋行动五好基层党组织”。公司机关工会获得了上海市金融系统“先进职工之家”荣誉称号,工会开展集体协商工作的做法被评为上海金融系统“十大特色工会工作”等荣誉。

2011 年,公司将继续深入实践科学发展观,走可持续发展的道路,扎实落实企业社会责任目标,构建高效的现代企业制度,持续抓好品牌建设,提高公司的核心竞争力,为投资者提供长期持续的价值回报,为客户提供更多更好的产品和服务,为员工提供更好的职业发展;与利益相关者建立起诚信共赢的合作伙伴关系,积极履行企业的社会责任,追求和谐持续发展。

海通证券股份有限公司

2011 年 4 月 22 日