

中审亚太会计师事务所有限公司
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants Co.,Ltd.

审 计 报 告
Audit Report

中国建银投资证券有限责任公司
2008 年度财务报表审计

中 国 · 北京
CHINA.BEIJING

| 目 录 | 页次 |
|---------------|-------|
| 一、 审计报告 | 1-2 |
| 二、 已审会计报表 | |
| 1. 资产负债表 | 3-4 |
| 2. 利润表 | 5 |
| 3. 现金流量表 | 6 |
| 4. 合并所有者权益变动表 | 7-8 |
| 5. 所有者权益变动表 | 9-10 |
| 6. 会计报表附注 | 11-50 |

审计报告

中审亚太审字(2009)第010152号

中国建银投资证券有限责任公司全体股东：

我们审计了后附的中国建银投资证券有限责任公司（以下简称“中投证券”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2008 年度合并及公司的利润表、所有者权益变动表、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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是中投证券管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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。



三、审计意见

我们认为，中投证券财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中投证券 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

中审亚太会计师事务所有限公司



中国·北京

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇〇九年三月三十日

合并及母公司资产负债表

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司

2008年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 注释 | 年末数 | | 年初数 | |
|-------------|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 资产： | | | | | |
| 货币资金 | 8.1 | 18,777,310,757.56 | 18,486,939,972.27 | 30,482,248,157.34 | 30,482,248,157.34 |
| 其中：客户资金存款 | | 14,789,236,395.99 | 14,596,162,643.89 | 27,589,637,306.55 | 27,589,637,306.55 |
| 结算备付金 | 8.2 | 3,019,773,442.16 | 2,903,320,731.13 | 3,010,553,285.90 | 3,010,553,285.90 |
| 其中：客户备付金 | | 2,983,141,684.44 | 2,874,150,150.32 | 2,858,390,300.20 | 2,858,390,300.20 |
| 拆出资金 | | | | | |
| 交易性金融资产 | 8.3 | | | 337,465,251.54 | 337,465,251.54 |
| 衍生金融资产 | | | | | |
| 买入返售金融资产 | 8.4 | | | 530,000,915.00 | 530,000,915.00 |
| 应收利息 | 8.5 | 11,184,991.42 | 10,949,991.42 | 21,711,530.33 | 21,711,530.33 |
| 存出保证金 | 8.6 | 206,796,135.00 | 206,796,135.00 | 1,704,771,448.09 | 1,704,771,448.09 |
| 可供出售金融资产 | 8.7 | 49,761,736.90 | 49,761,736.90 | 1,270,115,762.99 | 1,270,115,762.99 |
| 持有至到期投资 | | | | | |
| 长期股权投资 | 8.8 | 1,400,000.00 | 116,000,000.00 | | |
| 投资性房地产 | | | | | |
| 固定资产 | 8.9 | 256,158,662.20 | 234,090,171.54 | 208,684,011.64 | 208,684,011.64 |
| 无形资产 | 8.10 | 36,480,336.62 | 36,064,515.62 | 40,059,296.72 | 40,059,296.72 |
| 其中：交易席位费 | | 24,860,366.60 | 24,860,366.60 | 28,467,465.25 | 28,467,465.25 |
| 递延所得税资产 | 8.11 | 44,794,686.03 | 44,794,686.03 | 98,242,650.89 | 98,242,650.89 |
| 其他资产 | 8.12 | 183,165,130.96 | 160,035,167.09 | 147,442,187.49 | 147,442,187.49 |
| 资产总计 | | 22,586,825,878.85 | 22,248,753,107.00 | 37,851,294,497.93 | 37,851,294,497.93 |

合并及母公司资产负债表(续)

编制单位: 中国建银投资证券有限责任公司

2008 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

| 项 目 | 注释 | 年末数 | | 年初数 | |
|---------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 负债: | | | | | |
| 短期借款 | | | | | |
| 其中: 质押借款 | | | | | |
| 拆入资金 | | | | | |
| 交易性金融负债 | 8.14 | | | 194,638,000.00 | 194,638,000.00 |
| 衍生金融负债 | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | | | |
| 代理买卖证券款 | 8.15 | 17,962,445,576.05 | 17,660,380,289.83 | 30,936,372,836.96 | 30,936,372,836.96 |
| 代理承销证券款 | | | | | |
| 应付职工薪酬 | 8.16 | 253,664,797.89 | 252,605,386.07 | 647,387,802.03 | 647,387,802.03 |
| 应交税费 | 8.17 | 234,148,692.07 | 230,335,129.39 | 915,547,331.76 | 915,547,331.76 |
| 应付利息 | 8.18 | 2,324,846.54 | 2,324,846.54 | 7,897,894.60 | 7,897,894.60 |
| 预计负债 | | | | | |
| 长期借款 | | | | | |
| 应付债券 | | | | | |
| 递延所得税负债 | 8.19 | 389,252.66 | 389,252.66 | 198,022,086.89 | 198,022,086.89 |
| 其他负债 | 8.20 | 87,964,276.30 | 83,855,371.03 | 169,533,275.55 | 169,533,275.55 |
| 负债合计 | | 18,540,937,441.51 | 18,229,890,275.52 | 33,069,399,227.79 | 33,069,399,227.79 |
| 股东权益: | | | | | |
| 实收资本 | 8.21 | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 资本公积 | 8.22 | 1,557,010.64 | 1,557,010.64 | 746,067,523.97 | 746,067,523.97 |
| 减: 库存股 | | | | | |
| 盈余公积 | 8.23 | 369,762,659.90 | 369,762,659.90 | 258,445,078.14 | 258,445,078.14 |
| 一般风险准备 | 8.24 | 720,940,969.65 | 720,940,969.65 | 498,305,806.13 | 498,305,806.13 |
| 未分配利润 | 8.25 | 1,427,540,431.80 | 1,426,602,191.29 | 1,779,076,861.90 | 1,779,076,861.90 |
| 外币报表折算差额 | | | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 4,019,801,071.99 | 4,018,862,831.48 | 4,781,895,270.14 | 4,781,895,270.14 |
| 少数股东权益 | | 26,087,365.35 | | | |
| 股东权益合计 | | 4,045,888,437.34 | 4,018,862,831.48 | 4,781,895,270.14 | 4,781,895,270.14 |
| 负债和股东权益总计 | | 22,586,825,878.85 | 22,248,753,107.00 | 37,851,294,497.93 | 37,851,294,497.93 |

公司负责人: 杨小阳

主管会计工作负责人: 任春伟

会计机构负责人: 单文军

合并及母公司利润表

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司

2008年度

单位：人民币元

| 项 目 | 注释 | 本年实际数 | 上年实际数 |
|----------------------------|-------|------------------|------------------|
| | | 合并 | 母公司 |
| 一、营业收入 | | 2,801,160,535.61 | 2,787,153,277.26 |
| 手续费及佣金净收入 | 8. 26 | 2,172,408,722.85 | 2,161,231,901.55 |
| 其中：代理买卖证券业务净收入 | | 2,058,136,257.99 | 2,046,959,436.69 |
| 证券承销业务净收入 | | 101,413,211.26 | 101,413,211.26 |
| 受托客户资产管理业务净收入 | | 10,008,791.99 | 10,008,791.99 |
| 利息净收入 | 8. 27 | 344,564,923.43 | 341,753,606.38 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 8. 28 | 419,286,116.95 | 419,286,116.95 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -190,284,261.02 | -190,284,261.02 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 8. 29 | -8,827,289.71 | -8,827,289.71 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | 8. 30 | 64,012,323.11 | 63,993,203.11 |
| 其他业务收入 | 8. 31 | 1,294,204,085.28 | 1,282,139,549.00 |
| 二、营业支出 | | 159,760,150.52 | 158,971,137.40 |
| 营业税金及附加 | 8. 32 | 1,121,032,474.71 | 1,109,753,031.83 |
| 业务及管理费 | 8. 33 | 384,701.18 | 384,701.18 |
| 资产减值损失 | 8. 34 | 13,026,758.87 | 13,025,678.59 |
| 其他业务成本 | 8. 35 | 1,506,956,450.33 | 1,505,013,728.26 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 10,940,881.85 | 10,940,881.85 |
| 加：营业外收入 | 8. 36 | 8,614,072.66 | 8,614,068.32 |
| 减：营业外支出 | 8. 37 | 1,509,283,259.52 | 1,507,340,541.79 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 394,934,641.36 | 394,164,724.27 |
| 减：所得税费用 | 8. 38 | 1,114,348,618.16 | 1,113,175,817.52 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 1,114,114,058.03 | 2,398,607,279.92 |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | | 234,560.13 | 2,398,607,279.92 |
| 少数股东损益 | | | |

公司负责人：杨小阳

主管会计工作负责人：任春伟

会计机构负责人：单文军

合并及母公司现金流量表

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司

2008年度

单位：人民币元

| 项 目 | 行次 | 本年金额 | | 上年金额 |
|-------------------------|----|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | 合并 | 母公司 | |
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 1 | 114,823,646.20 | 114,823,646.20 | 129,687,528.70 |
| 处置可供出售金融资产净增加额 | 2 | 761,895,489.95 | 761,895,489.95 | 1,780,382.75 |
| 应收利息、手续费及佣金的现金 | 3 | 3,254,780,854.21 | 3,239,325,841.35 | 4,097,037,470.27 |
| 拆入资金净增加额 | 4 | | | 4,097,037,470.27 |
| 回购业务资金净增加额 | 5 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 6 | 534,304,095.37 | 534,304,095.37 | -528,203,250.25 |
| 经营活动现金流入小计 | 7 | -10,974,690,290.18 | -11,699,580,499.62 | 20,640,003,904.21 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 8 | -6,308,886,204.45 | -7,049,231,426.75 | 24,340,306,035.68 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 9 | 784,853,282.00 | 781,938,359.92 | 793,290,868.18 |
| 支付的各项税费 | 10 | 895,138,803.19 | 905,947,945.54 | 419,570,633.69 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 11 | 1,260,848,409.99 | 1,256,695,482.71 | 667,337,427.43 |
| 经营活动现金流出小计 | 12 | 1,025,696,319.61 | 634,576,588.05 | 1,455,076,772.45 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 13 | 3,966,536,814.79 | 3,579,158,386.22 | 3,335,275,701.75 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | 14 | -10,275,423,019.24 | -10,628,389,812.97 | 21,005,030,333.93 |
| 收回投资收到的现金 | 15 | | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 16 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 17 | 4,526,872.65 | 4,526,872.65 | 16,514,594.52 |
| 投资活动现金流入小计 | 18 | 1,220,003,418.81 | 1,220,003,418.81 | |
| 投资支付的现金 | 19 | 1,224,530,291.46 | 1,224,530,291.46 | 16,514,594.52 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 20 | 46,000,000.00 | 116,000,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 21 | 203,815,584.85 | 196,389,814.59 | 144,095,300.84 |
| 投资活动现金流出小计 | 22 | 1,219,054,128.32 | 1,219,054,128.32 | |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 23 | 1,468,869,713.17 | 1,531,443,942.91 | 144,095,300.84 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | 24 | -244,339,421.71 | -306,913,651.45 | -127,580,706.32 |
| 吸收投资收到的现金 | 25 | | | |
| 发行债券收到的现金 | 26 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 27 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 28 | | | |
| 偿还债务支付的现金 | 29 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 30 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 31 | 1,140,415,270.00 | 1,131,697,742.85 | 52,036,180.41 |
| 筹资活动现金流出小计 | 32 | 1,140,415,270.00 | 1,131,697,742.85 | 252,055,291.52 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | 33 | -1,140,415,270.00 | -1,131,697,742.85 | -52,035,291.52 |
| 五、现金及现金等价物余额 | 34 | -35,539,532.57 | -35,539,532.57 | -54,768,788.35 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 35 | -11,695,717,243.52 | -12,102,540,739.84 | 20,770,625,547.74 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 36 | 33,492,801,443.24 | 33,492,801,443.24 | 12,722,175,895.50 |
| | 37 | 21,797,084,199.72 | 21,390,260,703.40 | 33,492,801,443.24 |

主管会计工作负责人：任春伟

公司负责人：杨小阳

会计机构负责人：单义伟

合并所有者权益变动表

2008年度

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司

单位：人民币元

| 项目 | 行次 | 本年金额 | | | | | | 股东权益合计 |
|------------------------|----|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 交易风险准备 | |
| 一、上年年末余额 | 1 | 1,500,000,000.00 | 746,067,523.97 | | 262,061,088.19 | 243,476,738.04 | 1,804,388,932.24 | 4,818,055,370.63 |
| 加：会计政策变更 | 2 | | | | | | | |
| 前期差错更正 | 3 | | | | -3,616,010.05 | -3,616,010.05 | -25,312,070.34 | -36,160,100.49 |
| 二、本年年初余额 | 4 | 1,500,000,000.00 | 746,067,523.97 | | 258,445,078.14 | 258,445,078.14 | 1,779,076,861.90 | 4,781,895,270.14 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5 | | -744,510,513.33 | | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | -351,536,430.10 | -736,006,832.80 |
| (一)净利润 | 6 | | -744,510,513.33 | | | | 1,114,114,058.03 | 234,560.13 |
| (二)直接计入股东权益的利得和损失 | 7 | | -907,892,180.57 | | | | | -744,510,513.33 |
| 1.可供出售金融资产公允价值变动净额 | 8 | | | | | | | -907,892,180.57 |
| (1)计入股东权益的金额 | 9 | | 1,946,263.30 | | | | | 1,946,263.30 |
| (2)转入当期损益的金额 | 10 | | -909,838,443.87 | | | | | -909,838,443.87 |
| 2.现金流量套期工具公允价值变动净额 | 11 | | | | | | | - |
| (1)计入股东权益的金额 | 12 | | | | | | | - |
| (2)转入当期损益的金额 | 13 | | | | | | | - |
| (3)计入被套期项目初始确认金额中的金额 | 14 | | | | | | | - |
| 3.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 | 15 | | | | | | | - |
| 4.与计入股东权益项目相关的所得税影响 | 16 | | 163,381,667.24 | | | | | - |
| 5.其他 | 17 | | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | 18 | | -744,510,513.33 | | | | 1,114,114,058.03 | 234,560.13 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 19 | | | | | | | 25,852,805.22 |
| 1.所有者投入资本 | 20 | | | | | | | 25,852,805.22 |
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | 21 | | | | | | | 25,852,805.22 |
| 3.其他 | 22 | | | | | | | 25,852,805.22 |
| (四)利润分配 | 23 | | | | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | -1,465,650,488.13 | -1,131,697,742.85 |
| 1.提取盈余公积 | 24 | | | | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | -111,317,581.76 | - |
| 2.提取一般风险准备 | 25 | | | | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | -111,317,581.76 | - |
| 3.提取交易风险准备 | 26 | | | | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | -111,317,581.76 | - |
| 4.对股东的分配 | 27 | | | | | | -1,131,697,742.85 | -1,131,697,742.85 |
| 5.其他 | 28 | | | | | | | - |
| (五)股东权益内部结转 | 29 | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | 30 | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | 31 | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | 32 | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | 33 | | | | | | | |
| 5.其他 | 34 | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 35 | 1,500,000,000.00 | 1,557,010.64 | 369,762,659.90 | 369,762,659.90 | 351,178,309.75 | 1,427,540,431.80 | 26,087,365.35 |
| | | | | | | | | 4,045,888,437.34 |

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司

单位：人民币元

| 项 目 | 行 次 | 归属于母公司股东权益 | | | | | | 上年金额 | 股 东 权 益 合 计 |
|------------------------|-----|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|------------------|------------------|
| | | 股本 | 资本公积 | 减 库 存 股 | 盈余公积 | 一 般 风 险 准 备 | 交 易 风 险 准 备 | | |
| 一、上年年末余额 | 1 | 1,500,000,000.00 | | | 18,584,350.15 | | | 148,674,801.16 | |
| 加：会计政策变更 | 2 | | 35,064,829.05 | | | | | 3,413,145.20 | 38,477,974.25 |
| 前差错更正 | 3 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4 | 1,500,000,000.00 | 35,064,829.05 | | 18,584,350.15 | | | 152,087,946.36 | 1,724,321,475.71 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5 | 711,002,694.92 | | | 239,860,727.99 | 239,860,727.99 | | 1,626,988,915.54 | 3,057,573,794.43 |
| (一)净利润 | 6 | | | | | | | 2,398,607,279.92 | 2,398,607,279.92 |
| (二)直接计入股东权益的利得和损失 | 7 | 711,002,694.92 | | | | | | | 711,002,694.92 |
| 1.可供出售金融资产公允价值变动净额 | 8 | | 868,585,703.81 | | | | | | 868,585,703.81 |
| (1)计入股东权益的金额 | 9 | | 868,585,703.81 | | | | | | 868,585,703.81 |
| (2)转入当期损益的金额 | 10 | | | | | | | | |
| 2.现金流量套期工具公允价值变动净额 | 11 | | | | | | | | |
| (1)计入股东权益的金额 | 12 | | | | | | | | |
| (2)转入当期损益的金额 | 13 | | | | | | | | |
| (3)计入被套期项目初始确认金额中的金额 | 14 | | | | | | | | |
| 3.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 | 15 | | | | | | | | |
| 4.与计入股东权益项目相关的所得税影响 | 16 | | -157,383,008.89 | | | | | | -157,383,008.89 |
| 5.其他 | 17 | | | 711,002,694.92 | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | 18 | | | | | | | 2,398,607,279.92 | 3,109,609,974.84 |
| (三)所有者投入和减少资本 | 19 | | | | | | | | |
| 1.所有者投入资本 | 20 | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | 21 | | | | | | | | |
| 3.其他 | 22 | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | 23 | | | | 239,860,727.99 | 239,860,727.99 | | -771,618,364.38 | -52,036,180.41 |
| 1.提取盈余公积 | 24 | | | | 239,860,727.99 | 239,860,727.99 | | -239,860,727.99 | |
| 2.提取一般风险准备 | 25 | | | | | 239,860,727.99 | | -239,860,727.99 | |
| 3.提取交易风险准备 | 26 | | | | | | | 239,860,727.99 | |
| 4.对股东的分配 | 27 | | | | | | | -52,036,180.41 | -52,036,180.41 |
| 5.其他 | 28 | | | | | | | | |
| (五)股东权益内部结转 | 29 | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | 30 | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | 31 | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | 32 | | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | 33 | | | | | | | | |
| 5.其他 | 34 | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | 35 | 1,500,000,000.00 | 746,067,523.97 | - | 258,445,078.14 | 239,860,727.99 | | 1,779,076,861.90 | 4,781,895,270.14 |

公司负责人：杨小阳

主管会计工作负责人：任春伟

会计机构负责人：单文军

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司（母公司）

母公司所有者权益变动表

2008年度

| 项目 | 行次 | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 本年金额 | 一般风险准备 | 交易风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|------------------------|----|------------------|----------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、上年年末余额 | 1 | 1,500,000,000.00 | 746,067,523.97 | | 262,061,088.19 | 262,061,088.19 | 243,476,738.04 | | 1,804,388,932.04 | 4,818,055,370.63 |
| 加：会计政策变更 | 2 | | | | -3,616,010.05 | -3,616,010.05 | -3,616,010.05 | | -36,160,100.49 | |
| 前期差错更正 | 3 | | | | 258,445,078.14 | 258,445,078.14 | 239,880,727.99 | 239,880,727.99 | 1,779,076,861.90 | 4,781,895,270.14 |
| 二、本年年初余额 | 4 | 1,500,000,000.00 | 746,067,523.97 | | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | 111,317,581.76 | | -352,474,670.61 | -763,032,438.66 |
| (一)净利润 | 5 | | | | | | | | 1,113,175,817.52 | 1,113,175,817.52 |
| (二)直接计入股东权益的利得和损失 | 6 | | | | | | | | -744,510,513.33 | -744,510,513.33 |
| 1.可供出售金融资产公允价值变动净额 | 7 | | | | | | | | | -907,892,180.57 |
| (1)计入股东权益的金额 | 8 | | | | | | | | | 1,946,263.30 |
| (2)转入当期损益的金额 | 9 | | | | | | | | | -909,835,443.87 |
| (2)转入当期损益的金额 | 10 | | | | | | | | | |
| 2.现金流量套期工具公允价值变动净额 | 11 | | | | | | | | | |
| 3.现金流量套期工具的金额 | 12 | | | | | | | | | |
| (1)计入股东权益的金额 | 13 | | | | | | | | | |
| (2)转入当期损益的金额 | 14 | | | | | | | | | |
| (3)计入损益项目初始确认金额中的金额 | 15 | | | | | | | | | |
| 3.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 | 16 | | | | | | | | | |
| 4.与计入股东权益项目相关的所得税影响 | 17 | | | | | | | | | |
| 5.其他 | 18 | | | | | | | | | |
| 上述(一)和(二)小计 | 19 | | | | | | | | | |
| (三)股东投入和减少资本 | 20 | | | | | | | | | |
| 1.股东投入资本 | 21 | | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | 22 | | | | | | | | | |
| 3.其他 | 23 | | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | 24 | | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | 25 | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | 26 | | | | | | | | | |
| 3.提取交易风险准备 | 27 | | | | | | | | | |
| 4.对股东的分配 | 28 | | | | | | | | | |
| 5.其他 | 29 | | | | | | | | | |
| (五)股东权益内部结转 | 30 | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | 31 | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | 32 | | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | 33 | | | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | 34 | | | | | | | | | |
| 5.其他 | 35 | 1,500,000,000.00 | 1,557,010.64 | | 369,762,659.90 | 369,762,659.90 | 351,178,309.75 | 1,426,602,191.29 | 4,018,862,831.48 | |
| 四、期末余额 | | | | | | | | | | |

公司负责人：杨小阳

主管会计工作负责人：任春伟

会计机构负责人：单文军

编制单位：中国建银投资证券有限责任公司（母公司）

母公司所有者权益变动表（续）

单位：人民币元

| 项目 | 行次 | 上年金额 | | | | | | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|------------------------|----|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 交易风险准备 | | |
| 一、上年年末余额 | 1 | 1,500,000,000.00 | | | 18,584,350.15 | 18,584,350.15 | | 148,674,801.16 | 1,685,843,501.46 |
| 加：会计政策变更 | 2 | | 33,064,829.05 | | | | | 3,413,145.20 | 38,477,974.25 |
| 前期差错更正 | 3 | | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 4 | 1,500,000,000.00 | 35,064,829.05 | | 18,584,350.15 | 18,584,350.15 | | 152,087,946.36 | 1,724,321,475.71 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 5 | | 711,002,694.92 | | 239,860,727.99 | 239,860,727.99 | | 1,626,988,915.54 | 3,057,573,794.43 |
| (一)净利润 | 6 | | | | | | | 2,398,607,279.92 | 2,398,607,279.92 |
| (二)直接计入股东权益的利得和损失 | 7 | | 711,002,694.92 | | | | | | 711,002,694.92 |
| 1.可供出售金融资产公允价值变动净额 | 8 | | 868,585,703.81 | | | | | | 868,585,703.81 |
| (1)计入股东权益的金额 | 9 | | 868,585,703.81 | | | | | | 868,585,703.81 |
| (2)转入当期损益的金额 | 10 | | | | | | | | |
| 2.现金流量套期工具公允价值变动净额 | 11 | | | | | | | | |
| (1)计入股东权益的金额 | 12 | | | | | | | | |
| (2)转入当期损益的金额 | 13 | | | | | | | | |
| (3)计入被套期项目初始确认金额中的金额 | 14 | | | | | | | | |
| 3.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 | 15 | | | | | | | | |
| 4.与计入股东权益项目相关的所得税影响 | 16 | | -157,583,008.89 | | | | | | -157,583,008.89 |
| 5.其他 | 17 | | | 711,002,694.92 | | | | | |
| 上述（一）和（二）小计 | 18 | | | | | | | 2,398,607,279.92 | 3,109,609,974.84 |
| (三)股东投入和减少资本 | 19 | | | | | | | | |
| 1.股东投入资本 | 20 | | | | | | | | |
| 2.股份支付计入股东权益的金额 | 21 | | | | | | | | |
| 3.其他 | 22 | | | | | | | | |
| (四)利润分配 | 23 | | | 239,860,727.99 | 239,860,727.99 | 239,860,727.99 | | -771,618,364.38 | -52,036,180.41 |
| 1.提取盈余公积 | 24 | | | | 239,860,727.99 | | | -239,860,727.99 | |
| 2.提取一般风险准备 | 25 | | | | | 239,860,727.99 | | -239,860,727.99 | |
| 3.提取交易风险准备 | 26 | | | | | | 239,860,727.99 | | |
| 4.对股东的分配 | 27 | | | | | | | -52,036,180.41 | -52,036,180.41 |
| 5.其他 | 28 | | | | | | | | |
| (五)股东权益内部结转 | 29 | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增股本 | 30 | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增股本 | 31 | | | | | | | | |
| 3.盈余公积弥补亏损 | 32 | | | | | | | | |
| 4.一般风险准备弥补亏损 | 33 | | | | | | | | |
| 5.其他 | 34 | | | | | | | | |
| 四、期末余额 | 35 | 1,500,000,000.00 | 746,007,523.97 | | 258,445,078.14 | 239,860,727.99 | | 1,779,076,861.90 | 4,781,895,270.14 |

中国建银投资证券有限责任公司 会计报表附注

2008 年 12 月 31 日

(以下金额单位若无特别说明均为人民币元)

1、公司的基本情况：

中国建银投资证券有限责任公司（以下简称本公司）是由中国建银投资有限责任公司按照国务院的批示精神、以市场化方式竞拍购买南方证券股份有限公司营业网点及与之紧密相关的资产为基础独家出资设立的创新类证券公司。本公司 2005 年 9 月 27 日经中国证券监督管理委员会证监机构字[2005]99 号批准成立，法定代表人：杨小阳，经营证券业务许可证编号为 Z1687400，注册资本 15 亿元。2005 年 9 月 28 日领取企业法人营业执照，2009 年 1 月 22 日对营业执照登记事项进行了变更，变更后的注册号为 440301103826399。

本公司法定地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层。

本公司经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券还本付息、分红派息；证券的代保管、鉴证；代理登记过户；证券的自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）和上市推荐；客户资产管理；证券投资咨询（含财务顾问）；国家证券监督管理机构批准的其他业务。

截至 2008 年 12 月 31 日本公司下属证券营业部共 74 家，共有员工 3483 人，其中高级管理人员 9 人。

2、财务报表的编制基础

本公司执行财政部 2006 年颁布的企业会计准则（包括基本准则、具体准则、应用指南和其他具体规定，下同）。

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则所规定的主要会计政策、会计估计编制。

3、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

4、会计政策、会计估计及合并会计报表编制方法

4.1 会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4.2 记账本位币

记账本位币为人民币。

4.3 记账基础及计价原则

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；资产或负债一般采用历史成本为计价原则，在能可靠计量的情况下，也可采用公允价值、重置成本、可变现净值和现值计量。

4.4 外币业务核算方法

外币业务采用分账制记账方法。业务发生时按交易发生日上月月末汇率记账，期末按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

4.4.1 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因汇率不同产生的汇兑差额，计入当期汇兑损益。

4.4.2 外币非货币性项目，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，不产生汇兑差额；以公允价值计量的外币非货币性项目，如交易性金融资产，采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同产生的汇兑差额，计入当期汇兑损益。

4.5 现金等价物的确定标准

现金等价物是指持有的期限短、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。

4.6 金融资产的分类

金融资产在初始确认计量时，分为四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

4.6.1 交易性金融资产，指公司为交易目的所持有的债券、股票、基金等交易性金融资产的公允价值，也包括公司持有的直接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。如公司以赚取差价为目的从二级市场购入的股票、债券、基金、权证，不作为有效套期工具的衍生工具，及不以赚取差价为目的的做市权证等。

交易性金融资产，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入投资收益。已到付息期但尚未领取的利息或已宣告但尚未发放的现金股利，计入应收利息或应收股利。交易性金融资产持有期间被投资单位宣告发放的现金股利或在资产负债表日按分期付息、一次还本债券投资的票面利率计算的利息，计入投资收益。资产负债表日，交易性金融资产的公允价值发生的增减变动，计入公允价值变动损益。出售交易性金融资产，将实际收到的金额与其账面余额的差额计入投资收益，同时按原计入该金融资产的公允价值变动调整公允价值变动损益和投资收益。公司接受委托采用全额承购包销、余额承购包销方式承销（购入）的证券，在收到证券时将其进行分类。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，作为交易性金融资产核算；划分为可供出售金融资产的，则归入可供出售金融资产进行核算。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

4.6.2 持有至到期投资，指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法，按摊余成本计量。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率计算利息收入。处置持有至到期投资时，将实际收到的金额与其账面余额的差额确认为投资收益。已计提减值准备的，同时结转减值准备。

4.6.3 贷款和应收款项，指在活跃市场没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。如公司提供劳务等形成的应收债权，公司购买的资产支持证券等固定收益品种。

4.6.4 可供出售金融资产，指公司没有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、持有至到期投资和应收款项目的金融资产，包括划分为可供出售的股票、债券等金融资产。包括限售股权、集合理财产品、直接投资业务形成的对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响的投资。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含了已宣告但尚未发放的现金股利的，计入应收股利。公司取得的可供出售金融资产为债券投资的，按照债券的面值作为初始确

认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的利息，计入应收利息。资产负债表日，可供出售金融资产的公允价值与其账面余额的差额，计入资本公积。出售可供出售金融资产时，按其账面余额冲减可供出售金融资产，按应从所有者权益中转出的公允价值累计变动额调整资本公积，与实际收到的金额的差额，确认为投资收益。

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产时，由公司管理层书面作出决定，在重分类日按其公允价值计入可供出售金融资产，公允价值与其账面余额的差额计入资本公积。已计提减值准备的，同时结转减值准备。

4.7 公允价值的计量

4.7.1 股票类金融资产

4.7.1.1 上市流通的股票

上市流通的股票，交易活跃的股票品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；交易明显不活跃的股票，或报表日无成交市价，且最近交易日后经济环境发生重大变化的，将根据相关要求，召开公允价值小组会议，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎选择公允价值。

4.7.1.2 未上市流通新股

首次发行未上市的新股，以发行价作为公允价值。

4.7.1.3 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票，参照交易所上市流通的同一股票的计算方法；对于非公开发行有限售条件的股票送股、转增股、配股等，参照非公开发行有限售条件股票的计算方法。

4.7.1.4 附有限售条件的股票

①对于公司认购的首次公开发行有限售条件的股票，同一股票未上市时，以成本价作为公允价值；同一股票在交易所上市后，以交易所上市的同一股票的收盘价作为公允价值。

②对于公司认购的非公开发行有限售条件的股票，按下列公式确定资产负债表日该非公开发行股票的公允价值：

$$FV=C+ (P-C) * (Dl-Dr) /Dl$$

其中：FV 为资产负债表日该非公开发行股票的价值；
C 为该非公开发行股票的初始取得成本；
P 为资产负债表日在证券交易所上市交易的同一股票的收盘价；
Dl 为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；
Dr 为资产负债表日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含交易天数（不含资产负债表日当天）。

4.7.2 基金类金融资产

4.7.2.1 封闭型基金

其公允价值参照股票公允价值的计算方法。

4.7.2.2 开放型基金及集合理财计划等

开放型基金及集合理财计划等投资，以资产负债表日公布的最新净值作为公允价值。

4.7.3 债券类金融资产

4.7.3.1 证券交易所上市债券类金融资产

证券交易所上市债券类金融资产：包括国债、企业债、可转债、金融债等。交易活跃的债券交易品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；交易明显不活跃的债券交易品种，或报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，采用债券现金流贴现模型计算公允价值。（以银行间最近 5 日债券收益率曲线相应的到期收益率作为贴现率参数，运用债券现金流贴模型计算债券公允价值）。

4.7.3.2 银行间市场和场外交易债券类金融资产

银行间市场和场外交易债券类金融资产包括国债、企业债、短期融资券、特种金融券和中央银行票据等，按照中国证监会每月公布的《证券投资基金估值工作小组关于 xx 年 xx 月固定收益品种的估值处理标准》确定投资品种的公允价值。

4.7.4 权证

投资权证（做市），交易活跃的权证（做市）交易品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；交易明显不活跃的权证（做市）交易品种，或报表日无成交市价，且最近交易日后经济环境发生重大

变化的，或不活跃的权证（做市）交易品种，将根据相关要求，召开公允价值小组会议，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎选择公允价值。

创设权证剩余期限在 1 个月以上的，以最近交易日均价与收盘价孰高计算公允价值；在 1 个月以内者，创设权证采用估值模型估价与最近交易日收盘价孰高作为公允价值。采用模型估值，无风险利率采用一年期银行定期存款利率或人民银行公布的基准利率，波动率采用标的股票 180 天的历史波动率。对于标准欧式权证和美式认购权证，估值模型采用 B-S 模型；对于美式认沽权证，采用二叉树模型；对于其它在有效期内不作任何决策的权证，采用蒙特卡罗模拟方法。

4.7.5 股指期货

以最近交易日结算价作为公允价值。

4.8 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业以及联营企业的长期股权投资。

4.8.1 长期股权投资的初始计量

4.8.1.1 公司合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下公司合并形成的长期股权投资，按在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定初始投资成本。

4.8.1.2 除公司合并形成的长期股权投资以外，以其他方式取得的长期股权投资，按下列规定确定初始投资成本。

以支付现金、非现金资产等其他方式（非企业合并）形成的长期股权投资，比照非同一控制下企业合并形成的长期股权投资的相关规定进行处理；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

4.8.1.3 初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，计入应收股利，不构成取得长期股权投资的成本。

4.8.2 长期股权投资的后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同

控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对具有控制权的被投资单位，采用成本法核算；追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益仅限于被投资单位接受投资后产生的累计净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

4.9 投资性房地产

投资性房地产是指公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

4.10 固定资产

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一年的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量；单位价值在人民币 2,000 元（含）以上。

4.10.1 固定资产的计价：固定资产的初始计量以成本计价；

4.10.2 固定资产的后续计量：固定资产在使用过程中发生的更新改造支出和一次性发生三万元以上（含）的自有房屋装修费用等计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值。投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行

复核。根据预计数与原估计数的差异调整折旧年限、预计净残值或变更折旧方法；固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

4.10.3 折旧方法：公司对所有固定资产计提折旧，但已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外。

固定资产的折旧采用年限平均法，根据固定资产原值、预计的使用年限及净残值率个别计提。除房屋装修（自有）外的固定资产净残值率为固定资产原值的3%，房屋装修的净残值率为零。公司固定资产的分类预计使用年限及相应的年折旧率列示如下：

| 分 类 | 预计使用年限 | 年折旧率(%) |
|----------|--------|---------|
| 房屋及建筑物 | | |
| 营业用房 | 30 年 | 3.23 |
| 非营业用房 | 35 年 | 2.77 |
| 机器设备 | | |
| 电子设备 | 3 年 | 32.33 |
| 通讯设备 | 5 年 | 19.40 |
| 电器设备 | 5 年 | 19.40 |
| 动力设备 | 5 年 | 19.40 |
| 办公家具 | 5 年 | 19.40 |
| 运输设备 | 5 年 | 19.40 |
| 房屋装修（自有） | 5 年 | 20.00 |

注：房屋装修（自有），符合资本化条件的支出，在二次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期限内，单独计提折旧。

4.10.4 固定资产的处置

固定资产满足下列条件之一，予以终止确认：该固定资产处于处置状态；该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

持有待售的固定资产，对其预计净残值进行调整；出售、转让、报废固定资产或发生固定资产毁损，将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。固定资产的账面价值是固定资产成本扣减累计折旧和累计减值准备后的金额；固定资产盘亏造成的损失，计入当期损益；根据规定将发生的固定资产后续支出计入固定资产成本的，终止确认被替换部分的账面价值。

4.11 在建工程

在建工程是公司基建、更新改造等在建工程发生的支出，包括固定资产新建工程、改良工程等。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的在建工程，按照估计价值确定其成本转入固定资产，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

4.12 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产主要包括软件、交易席位费、土地使用权等。

4.12.1 无形资产的计价：购买单位价值在 3 万元（含）以上或一次性购买同类软件总金额大于 10 万元（含）的支出，计入无形资产，无形资产按取得时的实际成本入账。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，但是对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

4.12.2 无形资产的摊销：自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，无形资产的成本自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，公司当月增加的无形资产，当月开始摊销；当月减少的无形资产，当月不再摊销。

无形资产的使用寿命按下列原则确定

①法律和合同或公司申请书中分别规定有法定有效期限和受益期限的，按法定有效期限与受益期限孰短的原则确定。

②法律未规定有效期限，公司合同或申请书中规定有受益期限的，按规定的受益期限确定。

③如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

④法律、合同或公司申请书均未规定法定有效期限和受益期限的，按公司预计的受益期限确定。法律和合同或公司申请书中未约定的作为无形资产的软件按 5 年摊销，交易席位费按 10 年摊销。

4.13 长期待摊费用

是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

4.13.1 长期待摊费用在费用项目的受益期限内平均摊销。如果长期待摊的费

用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

4.13.2 经营租入固定资产改良，一次装修项目发生的费用支出超过三万元，按资本化原则处理，在租赁资产剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限或者三年内平均摊销。不超过三万元，直接计入当期损益。

4.14 资产减值

资产减值是指资产的可收回金额低于其账面价值。公司于资产负债表日对各项资产进行检查，判断资产是否存在可能发生减值的迹象。资产存在减值迹象的，进行减值测试，根据谨慎性原则，合理预计各项资产可能发生的损失，对可能发生的损失计提资产减值准备。

因公司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，需进行减值测试。

4.14.1 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

4.14.1.1 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

4.14.1.2 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

4.14.1.3 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

4.14.1.4 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

4.14.1.5 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

4.14.1.6 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。

4.14.1.7 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产如果存在减值迹象的，应进行减值测试，估计资产的可收回金额。

4.14.2 资产减值损失的确定

4.14.2.1 可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

4.14.2.2 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作

相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

公司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。资产组的账面价值包括可直接归属于资产组与可以合理和一致地分摊至资产组的资产账面价值，通常不包括已确认负债的账面价值，但如不考虑该负债金额就无法确定资产组可收回金额的除外。

资产组的可收回金额根据资产组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。

4.14.3 具体资产减值计量

4.14.3.1 应收款项：公司每季或每年末，对应收款项采用备抵法核算。因债务人破产或者死亡，以其破产财产清偿后，仍然不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。公司对可能发生的坏账，计提坏账准备。

A、对于单项金额重大的应收账款（单一债务人应收账款占所有应收账款的比例达到 10% 以上），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，采用个别认定计提坏账准备。

B、对于单项金额非重大的应收账款以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收账款，采用账龄分析法计提坏账准备。

对应收账款扣除押金、备用金、应收承销保证金后，分账龄按期末余额的一定比例计提坏账准备，比如下：

账龄在一年以内（含一年，以下类推）为 0.5%；一至二年为 5%；二至三年为 10%；三年以上为 30%。

C、对有证据表明某项应收账款收回可能性不大的，全额计提坏账准备。

4.14.3.2 持有至到期投资：公司每月或每年末，对持有至到期投资减值损失按单项单独进行减值测试。对持有至到期投资，收集债务人的经营和信用状况，如果按合同或协议没有收到款项或利息，或债务人发生财务困难等有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

4.14.3.3 可供出售金融资产：公司每月或每年末，如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值

持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售金融资产，在随后会计期间内公允价值已上升且客观上与确认原减值损失事项有关的，按原确认的减值损失冲减资产减值损失；但可供出售金融资产为股票等权益工具投资的（不含在活跃市场上没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资），按原确认的减值损失计入资本公积。

4.14.3.4 长期股权投资：公司每年末，长期股权投资减值准备按单项投资计提。按照成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，将其账面价值，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；其他长期股权投资的减值，按可收回金额低于其账面价值的差额确认。

4.14.3.5 固定资产：公司每年末，对固定资产逐项进行分析，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，采用单项计提法计提固定资产减值准备。

A、除房屋之外的固定资产，由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的，按固定资产报废方式进行固定资产清理。

B、长期闲置不用，且市场公允价值低于该项房屋类固定资产账面净值的，按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

4.14.3.6 无形资产：公司每年末，对无形资产逐项进行分析，对由于新技术的产生等原因，导致该项无形资产为公司创造经济利益的能力大幅下降或其市价当期大幅下跌的，按账面价值的 60%或公允价值低于账面价值的部分计提无形资产减值准备。

4.14.3.7 商誉：公司每年末，商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。如与商誉相关的资产组存在减值迹象的，先对不包括商誉的资产组进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值比较，确认相应的减值损失。再对包括商誉的资产组进行减值测试，比较这些相关资产组的账面价值与其可收回金额，如相关资产组的可收回金额低于其账面价值，确认相应的减值损失。

4.14.3.8 上述资产以外的非以公允价值模式计量的资产（如在建工程、投资性房地产），于每年期末对其进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，

计提减值准备。

资产减值准备（除应收账款坏账准备、持有至到期投资减值准备和可供出售金融资产减值准备外）一经计提，在以后会计期间不转回。

4.15 交易性金融负债

交易性金融负债是指公司承担的交易性金融负债的公允价值，包括公司持有的直接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。

公司承担交易性金融负债时，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入投资收益。

资产负债表日，按交易性金融负债的公允价值与其账面余额的差额，调整公允价值变动损益。

处置该金融资产时，将实际支付的金额与其账面余额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

4.16 应付职工薪酬

应付职工薪酬是指公司根据有关规定应付给职工的各种薪酬。

职工为公司提供服务的会计期间，将应确认的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）按照国家和公司规定的标准计提计入当期损益，同时确认为应付职工薪酬。

公司将拥有的住房等资产无偿提供给职工使用的，按该住房每期应计提的折旧计入当期损益，同时确认应付职工薪酬。租赁住房等资产供职工无偿使用的，将每期应付的租金计入当期损益，并确认应付职工薪酬。

辞退福利计入当期损益，并确认应付职工薪酬。

4.17 递延所得税资产、负债

4.17.1 递延所得税资产

递延所得税资产是指公司根据所得税准则确认的可抵扣暂时性差异产生的所得税资产。

在下列交易或事项中产生的可抵扣暂时性差异，根据交易或事项的不同情况确认相应的递延所得税资产：

4.17.1.1 按照税法规定允许用以后年度所得弥补的可抵扣亏损以及可结转以后年度的税款抵减，视同可抵扣暂时性差异，以很可能获得用来抵扣该部分亏损的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

4.17.1.2 对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果有关的暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且公司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时，确认相应的递延所得税资产。

4.17.1.3 非同一控制下企业合并产生的可抵扣暂时性差异，在确认相应的递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），调整公司合并中所确认的商誉。

4.17.1.4 直接计入所有者权益的交易或事项，如可供出售金融资产公允价值的变动，相关的资产的账面价值与计税基础之间形成暂时性差异的，应确认为递延所得税资产，并计入资本公积（其他资本公积）。

除合并以外的交易中，如果交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则交易中产生的资产或负债的入账价值与其计税基础之间形成可抵扣暂时性差异的，相应的递延所得税资产不予确认。

4.17.2 递延所得税负债

递延所得税负债是指公司确认的应纳税暂时性差异产生的所得税负债。

4.17.2.1 下列交易中产生应纳税暂时性差异产生不确认递延所得税负债：

- ①商誉的初始确认；
- ②某项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果投资企业能够控制暂时性差异转回的时间并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回时。

4.17.2.2 在下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异，根据交易或事项的不同情况确认相应的递延所得税负债：

①对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。公司作为投资企业能够控制暂时性差异转回的时间并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回时情况除外。

②非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异，在确认相应的递延所得税负债的同时，相关的递延所得税费用（或收益），应调整公司合并中所确认的商誉。

③直接计入所有者权益的交易或事项，如可供出售金融资产公允价值的变

动，相关负债的账面价值与计税基础之间形成暂时性差异的，应确认为递延所得税负债，并计入资本公积（其他资本公积）。

4.18 借款费用

借款费用是指企业因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

4.18.1 借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化

4.18.1.1 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

4.18.1.2 借款费用已经发生；

4.18.1.3 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

4.18.2 在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

4.18.2.1 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

4.18.2.2 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

一般借款加权平均利率=（所占用一般借款当期实际发生的利息之和÷所占用一般借款本金加权平均数）

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价

或者溢价金额，调整每期利息金额。

4.19 收入的确认原则

收入是指公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

公司收入，主要包括手续费及佣金收入、利息收入、投资收益、公允价值变动损益、汇兑损益和其他业务收入等。

4.19.1 手续费及佣金收入，指公司为客户办理各种业务收取的手续费及佣金收入。主要包括代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券、代理业务资产管理收入、业务代办手续费收入及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。

4.19.1.1 代买卖证券业务在代买卖证券交易日确认收入；

4.19.1.2 代理证券承销业务在发行项目完成后确认收入；

4.19.1.3 代理兑付证券业务在代理兑付证券提供的相关服务完成时确认收入；

4.19.1.4 代理保管证券业务在代理保管证券提供的相关服务完成时确认收入；

4.19.1.5 代理业务资产管理业务按合同约定方式确认收入；

4.19.1.6 业务代办业务在实际收到款项时确认收入；

4.19.1.7 其他业务在完成合同义务并实际收到服务佣金时确认收入。

4.19.2 利息收入，指公司根据收入准则确认的利息收入，包括与其他金融机构之间发生资金往来业务（包括公司进入银行间同业市场拆出资金、公司资金存放于银行及登记结算公司）、买入返售金融资产等实现的利息收入。

4.19.3 投资收益，指公司确认的长期股权投资的投资收益或投资损失、处置交易性金融资产、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或金融负债、可供出售金融资产实现的损益、持有至到期投资在持有期间取得的投资收益和处置损益。

4.19.4 公允价值变动损益，指公司交易性金融资产、交易性金融负债和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或金融负债以及采用公允价

值模式计量的衍生工具、套期保值业务等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。公允价值变动损益按公允价值与其账面余额的差额进行确认计量。出售交易性金融资产或处置交易性金融负债时,将原计入该金融资产的公允价值变动损益转出。

4.19.5 汇兑损益,指公司发生的外币交易因汇率变动而产生的汇兑损益。

4.19.6 其他业务收入,反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。包括出租固定资产、出租无形资产等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入。

4.20、合并会计报表的编制方法

4.20.1 合并范围的确定原则: 公司直接或间接拥有 50%以上(含 50%)权益性资本或被公司实际控制的被投资企业, 关、停、并、转企业除外。

4.20.2 编制方法: 以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表以及其他资料为依据进行编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务等进行了抵销。

5、主要税项

按照国家规定的税收政策, 现行的税项是:

5.1 所得税

本公司总部及深圳、珠海、海口地区的证券营业部适用的所得税税率为 18%, 其他地区证券营业部适用的所得税税率为 25%。根据国家税务总局 2008 年 3 月 10 日国税发〔2008〕28 号下发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》规定, 本公司总部和分支机构汇总缴纳企业所得税, 总部和分支机构应分期预缴的企业所得税, 50%在各分支机构间分摊预缴, 50%由总部预缴。

5.2 营业税

根据财税[2001]21 号文《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》, 从 2003 年 1 月 1 日起, 按应纳营业税收入的 5%计缴。

根据财税[2004]203 号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》, 准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除, 按扣除后净额纳税。

◆为证券交易所代收的证券交易监管费;

- ◆代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；
- ◆为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费(包括 A 股和 B 股)、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

根据财税[2006]172 号《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

5.3 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

5.4 城市建设维护税、教育费附加分别按应纳流转税额的 7%、3% 计缴（其中城市建设维护税，总部及深圳地区的营业部按应纳流转税额的 1% 计缴）。

6、会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正的说明

6.1 会计政策变更

无

6.2 会计估计变更及重大会计差错更正

2008 年 12 月，财政部驻深圳市财政监察专员办事处（以下简称“财政专员办”）对公司出具的《行政处罚决定书》（财驻深监[2008]162 号），因公司总部和深圳六家营业部是根据深圳市实行的企业所得税税收优惠政策，按照深圳市赋迪税务师事务所有限公司出具的《企业所得税汇算清缴纳税申报鉴证报告书（2007 年度）》（编号：240262008010090）缴纳 2007 年度企业所得税，而财政专员办按照《财政部国家税务总局关于调整企业所得税工资支出税前扣除政策的通知》每人每月 1600 元的计税工资标准计算工资费用的税前扣除数；以及对购买的补充医疗保险做纳税调增，因此需本公司补交企业所得税 36,160,100.49 元，根据上述处罚决定书本公司进行追溯调整，调减期初留存收益 36,160,100.49 元。

7、会计报表合并（汇总）范围情况

7.1 本报告期末公司下属证券营业部共 74 家，全部纳入会计报表的汇总范围。

纳入汇总范围的 74 家营业部情况如下：

| | | | |
|---|--------------|----|-------------|
| 1 | 北京方庄芳群园证券营业部 | 38 | 沈阳三好街证券营业部 |
| 2 | 北京复兴路证券营业部 | 39 | 铁岭柴河街证券营业部 |
| 3 | 北京朝阳路证券营业部 | 40 | 鞍山南胜利路证券营业部 |
| 4 | 北京安立路证券营业部 | 41 | 武汉徐东路证券营业部 |
| 5 | 承德陕西营路证券营业部 | 42 | 武汉香港路证券营业部 |

| | | | |
|----|--------------|----|--------------|
| 6 | 上海南京西路证券营业部 | 43 | 潜江江汉路证券营业部 |
| 7 | 上海复兴东路证券营业部 | 44 | 郑州伊河路证券营业部 |
| 8 | 上海横浜路证券营业部 | 45 | 郑州纬五路证券营业部 |
| 9 | 上海东方路证券营业部 | 46 | 洛阳天津路证券营业部 |
| 10 | 上海新闻路证券营业部 | 47 | 济南历山路证券营业部 |
| 11 | 上海物华路证券营业部 | 48 | 威海公园路证券营业部 |
| 12 | 上海法华镇路证券营业部 | 49 | 青岛山东路证券营业部 |
| 13 | 南京淮海路证券营业部 | 50 | 湛江康宁路证券营业部 |
| 14 | 南京建宁路证券营业部 | 51 | 天津尖山路证券营业部 |
| 15 | 南通青年西路证券营业部 | 52 | 天津南京路证券营业部 |
| 16 | 苏州三香路证券营业部 | 53 | 天津芥园道证券营业部 |
| 17 | 扬州汶河北路证券营业部 | 54 | 福州五一北路证券营业部 |
| 18 | 淮安河北西路证券营业部 | 55 | 晋江崇德路证券营业部 |
| 19 | 常州晋陵中路证券营业部 | 56 | 哈尔滨宣化街证券营业部 |
| 20 | 无锡健康路证券营业部 | 57 | 哈尔滨友谊路证券营业部 |
| 21 | 广州水荫路证券营业部 | 58 | 太原解放路证券营业部 |
| 22 | 广州滨江东路证券营业部 | 59 | 南昌叠山路证券营业部 |
| 23 | 广州建设三马路证券营业部 | 60 | 长沙建湘路证券营业部 |
| 24 | 广州番禺平康路证券营业部 | 61 | 大连上海路证券营业部 |
| 25 | 顺德大良证券营业部 | 62 | 长春市长春大街证券营业部 |
| 26 | 广州中山六路证券营业部 | 63 | 杭州文晖路证券营业部 |
| 27 | 中山石岐宏基路证券营业部 | 64 | 合肥美菱大道证券营业部 |
| 28 | 江门堤东路证券营业部 | 65 | 贵阳护国路证券营业部 |
| 29 | 珠海水湾路证券营业部 | 66 | 西安文艺北路证券营业部 |
| 30 | 广州体育东路证券营业部 | 67 | 西宁胜利路证券营业部 |
| 31 | 东莞胜和路证券营业部 | 68 | 海口龙华路证券营业部 |
| 32 | 成都人民北路证券营业部 | 69 | 深圳人民北路证券营业部 |
| 33 | 重庆民族路证券营业部 | 70 | 深圳深南中路证券营业部 |
| 34 | 绵阳临园路证券营业部 | 71 | 深圳爱国路证券营业部 |
| 35 | 遂宁遂州南路证券营业部 | 72 | 深圳深南大道证券营业部 |
| 36 | 自贡解放路证券营业部 | 73 | 深圳科技园证券营业部 |
| 37 | 沈阳广宜街证券营业部 | 74 | 深圳深南东路证券营业部 |

7.2 会计报表合并范围

7.2.1 纳入本年合并范围的子公司如下：

| 企业名称 | 经营范围 | 注册资本 | 本公司投资额 | 投资比例 |
|--------------------|------------------------|-----------|-----------|------|
| 黑龙江省天琪期货 经纪有限公司 | 金融期货经纪业务； 商品期货经纪业务。 | 12,000 万元 | 11,600 万元 | 80% |

7.2.2 合并范围与 2007 年相比发生变化的情况说明：

黑龙江省天琪期货经纪有限公司（简称“天琪期货”），原注册资本 5000 万元。2008 年 2 月 4 日本公司与天琪期货原股东签订《黑龙江省天琪期货经纪有限公司股权转让及增资扩股合同》受让天琪期货 52% 的股权，股权转让价款为 4600 万元；本公司对天琪期货增资人民币 7000 万元。股权变更及增资事宜取得中国证券监督管理委员会（证监许可[2008]854 号）核准，公司于 2008 年 7 月 7 日完成对天琪期货的增资，增资后注册资本变更为 12,000 万元，本公司持有天琪期货股权比例为 80%。本次合并性质为非同一控制下的控股合并，以实际控制日 2008 年 7 月 8 日为合并起始日。

8、合并会计报表项目注释

8.1 货币资金

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 库存现金 | 326,529.24 | 263,504.85 |
| 银行存款 | 18,776,974,227.87 | 30,481,984,652.49 |
| 其中：公司自有 | 3,987,737,831.88 | 2,892,347,345.94 |
| 客户经纪 | 14,789,236,395.99 | 27,589,637,306.55 |
| 其他货币资金 | 10,000.45 | |
| 合计 | 18,777,310,757.56 | 30,482,248,157.34 |

货币资金较上年末减少 38.40%，主要原因系本期受股市行情影响，客户存放本公司的资金减少所致。

8.2 结算备付金

| 性质 | 年末数 | 年初数 |
|------|------------------|------------------|
| 客户经纪 | 2,983,141,684.44 | 2,858,390,300.20 |
| 公司自有 | 36,631,757.72 | 152,162,985.70 |
| 合计 | 3,019,773,442.16 | 3,010,553,285.90 |

8.3 交易性金融资产

| 种类 | 年末数 | 年初数 | 本期变动金额 | 初始成本 |
|----|-----|----------------|-----------------|----------------|
| 股票 | | 319,247,510.44 | -319,247,510.44 | 267,604,642.15 |
| 权证 | | 18,217,741.10 | -18,217,741.10 | 21,851,202.83 |
| 合计 | | 337,465,251.54 | -337,465,251.54 | 289,455,844.98 |

交易性金融资产中无持有本公司 5% 以上股份的股东作为发行人的金融资产。本报告期内公司交易性金融资产全部出售。

8.4 买入返售证券

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|----------------|-----|----------------|
| (一) 按资产种类 | | |
| 企业债券 | | 530,000,915.00 |
| (二) 按交易场所及交易对手 | | |
| 银行间同业市场 | | 530,000,915.00 |
| 其中：商业银行 | | 530,000,915.00 |
| 合计 | | 530,000,915.00 |

本报告期内公司买入返售证券全部到期并出售。

8.5 应收利息

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|------------|---------------|---------------|
| 银行存款利息 | 10,393,535.62 | 19,788,766.30 |
| 债券利息 | 21,038.76 | 27,340.44 |
| 买入返售金融资产利息 | | 109,091.67 |
| 存出保证金利息 | 1,917.16 | 187,152.21 |
| 结算备付金利息 | 768,499.88 | 1,599,179.71 |
| 合 计 | 11,184,991.42 | 21,711,530.33 |

8.6 存出保证金

| 性质 | 年末数 | 年初数 |
|-------|----------------|------------------|
| 交易保证金 | 136,426,164.07 | 342,327,345.65 |
| 履约保证金 | 70,369,970.93 | 1,362,444,102.44 |
| 合 计 | 206,796,135.00 | 1,704,771,448.09 |

截止 2008 年 12 月 31 日，存出保证金余额较上年末减少 1,497,975,313.09 元，降低比例为 87.87%。主要是由于 2008 年证券市场交易萎缩，成交量较去年大幅降低以及公司上年度创设认沽权证本报告期内已全部到期注销，履约保证金解冻。

8.7 可供出售金融资产

| 种类 | 年末数 | 年初数 | 本期变动金额 | 初始成本 |
|------------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|
| 股票 | | 1,270,115,762.99 | -1,270,115,762.99 | 360,277,319.12 |
| 基金 | 13,322,000.00 | | 13,322,000.00 | 11,564,243.10 |
| 集合资产管理计划 (自有资金投入金额) | 36,439,736.90 | | 36,439,736.90 | 36,251,230.50 |
| 合计 | 49,761,736.90 | 1,270,115,762.99 | -1,220,354,026.09 | 408,092,792.72 |

可供出售金融资产中无持有本公司 5% 以上股份的股东作为发行人的金融资产。

截止 2008 年 12 月 31 日可供出售金融资产较上年末减少 1,220,354,026.09 元，减少比例为 96.08%，主要是由于报告期内公司可供出售金融资产售出。

8.8. 长期股权投资

| 性质 | 年末数 | 年初数 |
|---------|--------------|-----|
| 郑州商品交易所 | 400,000.00 | |
| 上海期货交易所 | 500,000.00 | |
| 大连期货交易所 | 500,000.00 | |
| 合 计 | 1,400,000.00 | |

上表所列 1,400,000.00 元，为本年末合并黑龙江省天琪期货经纪有限公司账面期货会员资格投资金额。

8.9. 固定资产

| 资产类别 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|----------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 原 值 | | | | |
| 1.房屋 | 33,949,462.47 | 18,326,115.16 | | 52,275,577.63 |
| 其中： | | | | |
| 营业用房 | 33,949,462.47 | 18,326,115.16 | | 52,275,577.63 |
| 2.机器设备 | 228,780,771.06 | 98,293,702.38 | 12,513,061.00 | 314,561,412.44 |
| 其中： | | | | |
| 电子设备 | 196,698,369.69 | 80,140,082.79 | 9,507,747.28 | 267,330,705.20 |
| 通讯设备 | 2,547,046.32 | 102,889.53 | 147,453.41 | 2,502,482.44 |
| 电器设备 | 19,010,027.24 | 3,252,173.21 | 982,869.55 | 21,279,330.90 |
| 动力设备 | 10,525,327.81 | 14,798,556.85 | 1,874,990.76 | 23,448,893.90 |
| 3.办公家具 | 10,574,318.90 | 1,527,400.95 | 402,960.94 | 11,698,758.91 |
| 4.运输设备 | 25,957,043.85 | 7,511,187.71 | 3,488,576.19 | 29,979,655.37 |
| 5.其他设备 | | 411,144.12 | | 411,144.12 |
| 固定资产合计 | 299,261,596.28 | 126,069,550.32 | 16,404,598.13 | 408,926,548.47 |
| 累计折旧 | | | | |
| 1.房屋 | 2,854,163.57 | 3,132,241.44 | | 5,986,405.01 |
| 其中： | | | | |
| 营业用房 | 2,854,163.57 | 3,132,241.44 | | 5,986,405.01 |
| 2.机器设备 | 79,974,282.68 | 66,517,137.70 | 11,788,397.68 | 134,703,022.70 |
| 其中： | | | | |
| 电子设备 | 64,028,044.45 | 58,084,754.51 | 8,741,141.23 | 113,371,657.73 |
| 通讯设备 | 2,182,585.92 | 967.97 | 145,749.14 | 2,037,804.75 |
| 电器设备 | 9,672,744.80 | 1,978,936.24 | 1,074,235.51 | 10,577,445.53 |
| 动力设备 | 4,090,907.51 | 6,452,478.98 | 1,827,271.80 | 8,716,114.69 |
| 3.办公家具 | 4,501,244.40 | 1,828,526.61 | 390,831.02 | 5,938,939.99 |
| 4.运输设备 | 6,478,094.83 | 5,534,640.87 | 2,542,448.87 | 9,470,286.83 |
| 5.其他设备 | | 240,576.47 | | 240,576.47 |
| 累计折旧合计 | 93,807,785.48 | 77,253,123.09 | 14,721,677.57 | 156,339,231.00 |
| 固定资产减值准备 | 39,593.50 | | 39,593.50 | |
| 固定资产净值 | 205,414,217.30 | | | 252,587,317.47 |

8.9.1. 在建工程

根据《企业会计准则》对证券公司报表列报要求，本公司报表“固定资产”项目除上述项目外，还包括在建工程，具体情况如下：

| 项 目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 装修工程 | 3,269,794.34 | 39,757,691.15 | 39,469,599.82 | 3,557,885.67 |
| 合 计 | 3,269,794.34 | 39,757,691.15 | 39,469,599.82 | 3,557,885.67 |

8.9.2 固定资产权属事项说明：

截至 2008 年 12 月 31 日,本公司下属海口市龙华路证券营业部所接收和使用的位于海口市龙华路的房产, 建筑面积 5207.63 平方米(海口市房产管理局房权证海房字第 40472 号、海口市人民政府国用〈2005〉第 000232 土地使用权证), 账面原值 31,409,300.00 元, 账面净值 27,440,190.88 元, 尚未办理产权过户手续, 有关事宜正与南方证券清算组进行协商办理。

8.10 无形资产

| 项目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 一、无形资产原值 | | | | |
| 交易席位费 | 36,044,000.00 | | | 36,044,000.00 |
| 软件 | 15,495,047.66 | 5,549,986.00 | 2,859,935.37 | 18,185,098.29 |
| 其他无形资产 | | 28,000.00 | | 28,000.00 |
| 合计 | 51,539,047.66 | 5,577,986.00 | 2,859,935.37 | 54,257,098.29 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 交易席位费 | 7,576,534.75 | 3,607,098.65 | | 11,183,633.40 |
| 软件 | 3,903,216.19 | 4,031,765.37 | 1,353,519.94 | 6,581,461.62 |
| 其他无形资产 | | 11,666.65 | | 11,666.65 |
| 合计 | 11,479,750.94 | 7,650,530.67 | 1,353,519.94 | 17,776,761.67 |
| 三、无形资产账面价值 | 40,059,296.72 | | | 36,480,336.62 |

其中：交易席位费

| 项 目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|-------------|---------------|--------------|------|---------------|
| 一、交易席位费原值 | 36,044,000.00 | | | 36,044,000.00 |
| 1、深圳证券交易所 | 14,794,000.00 | | | 14,794,000.00 |
| 其中：A 股 | 13,538,000.00 | | | 13,538,000.00 |
| B 股 | 1,256,000.00 | | | 1,256,000.00 |
| 2、上海证券交易所 | 21,250,000.00 | | | 21,250,000.00 |
| 其中：A 股 | 20,500,000.00 | | | 20,500,000.00 |
| B 股 | 750,000.00 | | | 750,000.00 |
| 二、交易席位费累计摊销 | 7,576,534.75 | 3,607,098.65 | | 11,183,633.40 |
| 1、深圳证券交易所 | 3,053,071.20 | 1,479,394.28 | | 4,532,465.48 |
| 其中：A 股 | 2,847,604.86 | 1,353,794.48 | | 4,201,399.34 |
| B 股 | 205,466.34 | 125,599.80 | | 331,066.14 |
| 2、上海证券交易所 | 4,523,463.55 | 2,127,704.37 | | 6,651,167.92 |
| 其中：A 股 | 4,406,797.07 | 2,052,704.49 | | 6,459,501.56 |
| B 股 | 116,666.48 | 74,999.88 | | 191,666.36 |
| 三、交易席位费账面价值 | 28,467,465.25 | | | 24,860,366.60 |

注：上海 83 个席位，深圳 60 个席位，其中上海 2 个席位，深圳 3 个席位因

南方证券剩余 B 股账户的接收方案正待主管部门审批，故暂不能办理过户手续。

8.11 递延所得税资产

| 项 目 | 年末数 | 年初数 |
|--------|---------------|---------------|
| 预提费用 | | 18,675,458.30 |
| 应付职工薪酬 | 44,794,686.03 | 79,567,192.59 |
| 合 计 | 44,794,686.03 | 98,242,650.89 |

8.12 其他资产

| 项 目 | 年末数 | 年初数 |
|--------|----------------|----------------|
| 商誉 | 20,000,000.00 | |
| 应收款项 | 96,391,142.41 | 107,935,556.53 |
| 减：坏账准备 | 3,593,169.11 | 3,261,686.29 |
| 长期待摊费用 | 58,821,959.11 | 33,722,396.25 |
| 待摊费用 | 11,545,198.55 | 9,045,921.00 |
| 合 计 | 183,165,130.96 | 147,442,187.49 |

8.12.1 按应收款项性质列示

| 类 别 | 年 末 数 | 比 例(%) | 年 初 数 | 比 例(%) |
|--------------|---------------|--------|----------------|--------|
| 1.应收职员款 | 1,717,792.40 | 1.78% | 718,567.44 | 0.67% |
| 2.应收押金 | 11,591,132.49 | 12.03% | 6,441,671.10 | 5.97% |
| 3.预付款项 | 20,317,740.54 | 21.08% | 4,353,095.04 | 4.03% |
| 4.应收承销款 | 2,210,896.26 | 2.29% | 4,710,000.00 | 4.36% |
| 5.代理业务资产管理收益 | 1,748,768.91 | 1.81% | 249,539.80 | 0.23% |
| 6.其他应收款项 | 58,804,811.81 | 61.01% | 91,462,683.15 | 84.74% |
| 合 计 | 96,391,142.41 | 100% | 107,935,556.53 | 100% |
| 减：坏账准备 | 3,593,169.11 | | 3,261,686.29 | |
| 净 值 合 计 | 92,797,973.30 | | 104,673,870.24 | |

8.12.2 应收账款

8.12.2.1 账龄分析

| 账 龄 | 年 末 数 | | 年 初 数 | |
|---------|---------------|--------|----------------|--------|
| | 金 额 | 比 例(%) | 金 额 | 比 例(%) |
| 1 年 以 内 | 59,138,277.45 | 61.36% | 84,759,338.99 | 78.53% |
| 1-2 年 | 31,262,838.77 | 32.43% | 20,065,011.07 | 18.59% |
| 2-3 年 | 3,877,635.63 | 4.02% | 3,111,206.47 | 2.88% |
| 3 年 以 上 | 2,112,390.56 | 2.19% | | |
| 合 计 | 96,391,142.41 | 100% | 107,935,556.53 | 100% |

8.12.2.2 应收款项中金额较大的前五名单位明细内容如下：

| 项 目 | 年 末 数 | 性 质 |
|--------------|---------------|-----------|
| 05 建元 1B | 20,000,000.00 | 债券款项 |
| 05 建元 1A | 9,438,000.00 | 债券款项 |
| 中投科信科技股份有限公司 | 3,920,000.00 | 预付设备款 |
| 用友软件股份有限公司 | 3,650,000.00 | 预付软件款 |
| 南方证券清算组 | 3,593,289.08 | 应收代管账户手续费 |

8.12.2.3 应收款项坏账准备明细

| 项目 | 年初数 | 本期计提 | 本期冲转 | 年末数 |
|------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 坏账准备 | 3,261,686.29 | 2,087,624.66 | 1,756,141.84 | 3,593,169.11 |

8.12.3 待摊费用

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|----------|---------------|--------------|
| 房租及物业管理费 | 7,478,995.80 | 6,789,852.54 |
| 通讯设施租赁费 | 79,510.33 | 72,445.43 |
| 其他待摊费用 | 3,986,692.42 | 2,183,623.03 |
| 合计 | 11,545,198.55 | 9,045,921.00 |

8.12.4 商誉

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|----|---------------|-----|
| 商誉 | 20,000,000.00 | |

该金额为收购黑龙江省天琪期货经纪有限公司，纳入合并范围产生的非同一控制下企业合并商誉。

8.12.5 长期待摊费用

| 项目 | 年初数 | 本期增加 | 本年摊销 | 年末数 |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营租入固定资产改良 | 32,828,667.53 | 47,873,673.91 | 22,644,273.65 | 58,058,067.79 |
| 其他 | 893,728.72 | 298,623.04 | 428,460.44 | 763,891.32 |
| 总计 | 33,722,396.25 | 48,172,296.95 | 23,072,734.09 | 58,821,959.11 |

8.13 资产减值准备明细表

| 项目 | 年初数 | 本年计提数 | 本年减少数 | | 年末数 |
|----------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 固定资产减值准备 | 39,593.50 | | | 39,593.50 | |
| 坏账准备 | 3,261,686.29 | 2,087,624.66 | 1,702,923.48 | 53,218.36 | 3,593,169.11 |
| 合计 | 3,301,279.79 | 2,087,624.66 | 1,702,923.48 | 92,811.86 | 3,593,169.11 |

8.14 交易性金融负债

| | 年末数 | 年初数 | 本期变动数 | 初始成本 |
|---------|-----|----------------|-----------------|----------------|
| 南航 JTP1 | | 194,638,000.00 | -194,638,000.00 | 336,912,854.46 |
| 合计 | | 194,638,000.00 | -194,638,000.00 | 336,912,854.46 |

8.15 代理买卖证券款

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|------|-------------------|-------------------|
| 个人客户 | 16,990,644,451.27 | 28,621,659,520.65 |
| 法人客户 | 971,801,124.78 | 2,314,713,316.31 |
| 合计 | 17,962,445,576.05 | 30,936,372,836.96 |

代买卖证券款期末较期初减少 41.94%，主要原因系本期受股市行情影响，客户存放本公司的资金减少所致。

8.16 应付职工薪酬

| 项 目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 工资、奖金、津贴、补贴 | 621,142,666.50 | 379,845,408.58 | 771,423,658.18 | 229,564,416.90 |
| 职工福利费 | 4,850.00 | 22,572,124.61 | 22,554,290.77 | 22,683.84 |
| 社会保险费 | 971,049.20 | 64,453,678.71 | 48,879,633.37 | 16,545,094.54 |
| 医疗保险费 | 179,337.26 | 13,578,558.94 | 13,567,617.30 | 190,278.90 |
| 基本养老保险费 | 595,395.57 | 30,425,826.57 | 30,062,731.83 | 958,490.31 |
| 失业保险 | 139,747.11 | 2,577,177.61 | 2,522,870.06 | 194,054.66 |
| 工伤保险 | 9,988.53 | 905,011.17 | 897,461.03 | 17,538.67 |
| 生育保险 | 10,845.52 | 959,059.31 | 950,488.67 | 19,416.16 |
| 年金缴费 | | 15,053,465.64 | | 15,053,465.64 |
| 其他 | 35,735.21 | 954,579.47 | 878,464.48 | 111,850.20 |
| 住房公积金 | 528,459.58 | 24,449,361.93 | 24,106,965.03 | 870,856.48 |
| 工会经费、职工教育经费 | 10,926,192.55 | 10,750,947.31 | 21,406,323.02 | 270,816.84 |
| 辞退福利 | 840.00 | 297,382.86 | 292,222.86 | 6,000.00 |
| 其他 | 13,813,744.20 | 71,766,300.72 | 79,195,115.63 | 6,384,929.29 |
| 合 计 | 647,387,802.03 | 574,135,204.72 | 967,858,208.86 | 253,664,797.89 |

2008 年度实际发放公司高管薪酬总额 24,664,280.00 元。

8.17 应交税费

| 项 目 | 年 末 数 | 年 初 数 |
|----------|----------------|----------------|
| 营业税 | 14,809,469.66 | 36,830,318.70 |
| 城建税 | 907,564.33 | 1,471,949.28 |
| 教育费附加 | 456,989.43 | 1,093,431.86 |
| 企业所得税 | 187,785,956.96 | 866,272,599.18 |
| 个人所得税 | 22,985,746.23 | 3,640,999.12 |
| 房产税 | 71,293.86 | 71,293.86 |
| 应交代扣客户税金 | 6,837,709.86 | 5,575,903.18 |
| 其他地方税费 | 293,961.74 | 590,836.58 |
| 合 计 | 234,148,692.07 | 915,547,331.76 |

8.18 应付利息

| 项 目 | 年 末 数 | 年 初 数 |
|-----------|--------------|--------------|
| 代理买卖证券款利息 | 2,324,846.54 | 7,897,894.60 |
| 合 计 | 2,324,846.54 | 7,897,894.60 |

8.19 递延所得税负债

| 项 目 | 年 末 数 | 年 初 数 |
|----------------|------------|----------------|
| 交易性金融资产公允价值变动 | | 8,641,693.19 |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | 389,252.66 | 163,770,919.90 |
| 交易性金融负债公允价值变动 | | 25,609,473.80 |
| 合 计 | 389,252.66 | 198,022,086.89 |

本期递延所得税负债减少较多，是因本公司本期处置了大部分交易性金融资产、可供出售金融资产和注销全部创设权证所致。

8.20 其他负债

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|---------|---------------|----------------|
| 应付账款 | 40,537,896.66 | 95,114,972.53 |
| 预提费用 | 44,034,436.74 | 74,418,303.02 |
| 期货风险准备金 | 3,391,942.90 | |
| 合计 | 87,964,276.30 | 169,533,275.55 |

8.20.1 应付账款明细表

| 项目 | 年末数 | 占总额% | 年初数 | 占总额% |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|
| 暂收客户保证金 | 351,546.87 | 0.87% | 823,762.02 | 0.87% |
| 应付客户现金股息 | 177,935.98 | 0.44% | 281,484.09 | 0.30% |
| 其他应付款项 | 40,008,413.81 | 98.69% | 94,009,726.42 | 98.83% |
| 合计 | 40,537,896.66 | 100% | 95,114,972.53 | 100% |

2008 年 12 月 31 日应付款项中金额较大的前五名明细内容如下：

| 项目 | 年末数 | 形成原因 |
|----------------|--------------|--------------|
| 天相投资顾问有限公司 | 3,949,004.50 | 应付证券研究服务费等款项 |
| 北京龙柏永益投资咨询有限公司 | 2,923,244.08 | 应付咨询费 |
| 深圳市脉山龙信息技术有限公司 | 2,485,913.00 | 应付工程款 |
| 中投科信科技股份有限公司 | 2,260,000.00 | 应付设备尾款项 |
| 北京金域启捷投资咨询有限公司 | 2,016,030.40 | 应付咨询费 |

8.20.2 预提费用

| 项目 | 年末数 | 年初数 |
|-----------|---------------|---------------|
| 房租及物业管理费 | 11,656,024.86 | 16,522,325.35 |
| 交易所设施使用费 | 328,513.31 | 209,596.71 |
| 交易所会员费 | 7,978,579.87 | 8,267,792.40 |
| 专线租赁费 | 2,128,916.53 | 1,872,699.27 |
| 证券投资者保护基金 | 14,668,873.48 | 38,071,763.45 |
| 其他预提费用 | 7,273,528.69 | 9,474,125.84 |
| 合计 | 44,034,436.74 | 74,418,303.02 |

8.21 实收资本

8.21.1 股东类别构成如下：

| 股东类别 | 年末数 | | | 年初数 | | |
|-------|-----|------------------|------|-----|------------------|------|
| | 户数 | 金额 | 比例 | 户数 | 金额 | 比例 |
| 法人股东： | 1 | 1,500,000,000.00 | 100% | 1 | 1,500,000,000.00 | 100% |
| 非上市公司 | 1 | 1,500,000,000.00 | 100% | 1 | 1,500,000,000.00 | 100% |

8.21.2 公司股东明细如下：

| 股东名称 | 年末数 | | 年初数 | |
|--------------|------------------|------|------------------|------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 中国建银投资有限责任公司 | 1,500,000,000.00 | 100% | 1,500,000,000.00 | 100% |
| 合计 | 1,500,000,000.00 | 100% | 1,500,000,000.00 | 100% |

①本公司股东是中国建银投资有限责任公司，该公司于2004年9月17日成立，注册资本为206.9225亿元。

②上述实收资本经中审会计师事务所有限公司中审验字[2005]第5160号验资报告予以验证。

③本公司股东中国建银投资有限责任公司承接南方证券清算组的原再贷款，根据人民银行要求，以中国建银投资有限责任公司拥有本公司 51% 股权作为质押标的物，于 2008 年 3 月 10 日质押给中国人民银行深圳市中心支行。

8.22 资本公积

| 项目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|-----------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| 其他资本公积 | 746,067,523.97 | 1,557,010.64 | 746,067,523.97 | 1,557,010.64 |
| 其中：可供出售金融资产公允价值变动 | 909,838,443.87 | 1,946,263.30 | 909,838,443.87 | 1,946,263.30 |
| 可供出售金融资产公允价值变动确认递延所得税 | -163,770,919.90 | -389,252.66 | -163,770,919.90 | -389,252.66 |
| 合计 | 746,067,523.97 | 1,557,010.64 | 746,067,523.97 | 1,557,010.64 |

公司本期出售可供出售金融资产使资本公积减少。

8.23 盈余公积

| 项目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|---------|----------------|----------------|------|----------------|
| 法定盈余公积金 | 258,445,078.14 | 111,317,581.76 | | 369,762,659.90 |
| 合计 | 258,445,078.14 | 111,317,581.76 | | 369,762,659.90 |

8.24 一般风险准备

| 项目 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|--------|----------------|----------------|------|----------------|
| 一般风险准备 | 258,445,078.14 | 111,317,581.76 | | 369,762,659.90 |
| 交易风险准备 | 239,860,727.99 | 111,317,581.76 | | 351,178,309.75 |
| 合计 | 498,305,806.13 | 222,635,163.52 | | 720,940,969.65 |

8.25 未分配利润

| 项目 | 金 额 |
|-------------|------------------|
| 上年年末未分配利润 | 1,779,076,861.90 |
| 年初未分配利润 | 1,779,076,861.90 |
| 加：本年净利润转入 | 1,114,114,058.03 |
| 减：提取法定盈余公积金 | 111,317,581.76 |
| 提取一般风险准备金 | 111,317,581.76 |
| 提取交易风险准备金 | 111,317,581.76 |
| 分配利润 | 1,131,697,742.85 |
| 年末未分配利润 | 1,427,540,431.80 |

8.26 手续费及佣金净收入

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|--------------|------------------|------------------|
| 手续费及佣金收入 | 2,784,961,319.91 | 4,849,322,162.43 |
| 证券承销业务 | 101,413,211.26 | 212,438,787.87 |
| 代理买卖证券业务收入 | 2,670,688,855.05 | 4,612,000,988.86 |
| 受托客户资产管理业务收入 | 10,008,791.99 | 21,312,097.02 |
| 其他 | 2,850,461.61 | 3,570,288.68 |
| 手续费及佣金支出 | 612,552,597.06 | 952,728,984.20 |
| 代理买卖证券业务支出 | 612,552,597.06 | 952,728,984.20 |
| 手续费及佣金净收入 | 2,172,408,722.85 | 3,896,593,178.23 |

8.26.1 受托客户资产管理业务收入

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|------------------|---------------|---------------|
| 受托客户资产管理业务收入 | 10,008,791.99 | 21,312,097.02 |
| 定向资产管理 | 2,228,782.59 | 21,062,557.22 |
| 集合资产管理 | 6,550,992.85 | |
| 中投汇盈核心优选集合资产管理计划 | 6,550,992.85 | |
| 其他收入 | 1,229,016.55 | 249,539.80 |

8.27 利息净收入

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|------------|----------------|----------------|
| 利息收入 | 573,909,167.68 | 444,949,124.91 |
| 存放金融同业利息收入 | 568,268,368.72 | 441,009,189.67 |
| 买入返售资产利息收入 | 4,214,410.14 | 1,904,446.42 |
| 其他利息收入 | 1,426,388.82 | 2,035,488.82 |
| 利息支出 | 229,344,244.25 | 197,036,661.81 |
| 客户存款利息支出 | 229,344,244.25 | 197,017,550.70 |
| 拆借资金利息支出 | | 19,111.11 |
| 利息净收入 | 344,564,923.43 | 247,912,463.10 |

8.28 投资收益

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 出售交易性金融资产的投资收益 | -227,063,234.01 | 802,676,964.71 |
| 出售可供出售金融资产的投资收益 | 414,033,707.48 | 1,078,005.00 |
| 交易性金融负债 | 231,596,854.45 | 173,307,082.25 |
| 持有至到期投资投资收益 | 718,789.03 | |
| 合 计 | 419,286,116.95 | 977,062,051.96 |

8.29 公允价值变动收益

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 交易性金融资产公允价值变动收益 | -48,009,406.56 | 45,403,016.56 |
| 交易性金融负债公允价值变动收益 | -142,274,854.46 | 142,274,854.46 |
| 合 计 | -190,284,261.02 | 187,677,871.02 |

8.30汇兑损益

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|------|---------------|---------------|
| 汇兑损益 | -8,827,289.71 | -6,799,462.45 |

8.31其他业务收入

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------|---------------|---------------|
| 出租无形资产收入 | 63,459,303.11 | 43,482,318.55 |
| 其中：出租席位收入 | 63,459,303.11 | 43,482,318.55 |
| 房屋转租收入 | 529,600.00 | 762,796.88 |
| 其他收入 | 23,420.00 | 54,746.00 |
| 合 计 | 64,012,323.11 | 44,299,861.43 |

8.32营业税金及附加

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---------|----------------|----------------|
| 营业税 | 144,948,977.00 | 265,229,521.56 |
| 城市维护建设税 | 7,891,970.45 | 13,978,251.20 |
| 教育费附加 | 4,622,440.85 | 8,436,665.99 |
| 其他地方税费 | 2,296,762.22 | 3,653,117.17 |
| 合 计 | 159,760,150.52 | 291,297,555.92 |

8.33业务及管理费

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|--------|------------------|------------------|
| 业务及管理费 | 1,121,032,474.71 | 1,489,462,625.31 |

业务及管理费2008年度前十项大额费用列示如下：

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------|----------------|----------------|
| 工资 | 379,845,408.58 | 882,620,890.56 |
| 租赁费 | 100,161,093.91 | 81,581,540.58 |
| 折旧费 | 72,644,847.51 | 48,307,536.56 |
| 劳动保险费 | 64,453,678.71 | 25,859,111.10 |
| 业务招待费 | 45,858,348.99 | 34,660,595.51 |
| 邮电费 | 44,672,581.79 | 16,917,285.39 |
| 证券投资者保护基金 | 41,807,116.54 | 80,201,189.45 |
| 专线租赁费 | 38,161,432.87 | 29,902,003.58 |
| 公杂费 | 29,674,531.86 | 22,959,532.99 |
| 咨询费 | 26,344,213.00 | 25,937,403.24 |

8.34资产减值损失

| 项目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|------------|------------|--------------|
| 计提坏帐准备 | 384,701.18 | 2,274,736.10 |
| 计提固定资产减值准备 | | 79,466.65 |
| 合 计 | 384,701.18 | 2,354,202.75 |

8.35其他业务成本

| 项 目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------|---------------|---------------|
| 出租无形资产摊销额 | 653,186.92 | 490,940.05 |
| 房屋转租支出 | 215,850.28 | 332,221.20 |
| 其他支出 | 12,157,721.67 | 16,579,752.78 |
| 合 计 | 13,026,758.87 | 17,402,914.03 |

8.36营业外收入

| 项 目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------|---------------|--------------|
| 处置非流动资产利得 | 1,006,798.79 | 1,242,537.98 |
| 补贴收入 | 3,757,805.77 | 1,783,208.50 |
| 代扣税费利得 | 6,104,744.78 | 866,749.37 |
| 其他 | 71,532.51 | 27,437.71 |
| 合 计 | 10,940,881.85 | 3,919,933.56 |

8.37营业外支出

| 项 目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-----------|--------------|--------------|
| 处置非流动资产损失 | 1,554,169.78 | 2,162,143.77 |
| 公益性捐赠支出 | 4,800,000.00 | 2,504,348.54 |
| 其他 | 2,259,902.88 | 553,475.02 |
| 合 计 | 8,614,072.66 | 5,219,967.33 |

8.38所得税费用

| 项 目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---------|----------------|------------------|
| 当期所得税费用 | 375,737,843.49 | 1,209,506,080.29 |
| 递延所得税费用 | 19,196,797.87 | -63,184,728.70 |
| 合 计 | 394,934,641.36 | 1,146,321,351.59 |

8.39 现金流量表附注

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 2008 年末 | 2007 年末 |
|-------------|--------------------|-------------------|
| 代买卖证券现金净增加额 | -13,537,177,530.43 | 19,664,146,134.05 |
| 承销证券现金净增加额 | 104,527,315.00 | 214,978,787.87 |
| 收到的其他现金 | 2,457,959,925.25 | 760,878,982.29 |
| 合 计 | -10,974,690,290.18 | 20,640,003,904.21 |

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

| 项 目 | 2008 年末 | 2007 年末 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 以现金支付的营业费用 | 529,854,173.19 | 456,022,023.82 |
| 以现金支付的其他与经营活动有关的现金 | 469,195,039.85 | 999,054,748.63 |
| 上交上海期货交易所手续费 | 26,647,106.57 | |
| 合 计 | 1,025,696,319.61 | 1,455,076,772.45 |

(3) 现金和现金等价物

| 项 目 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 现金 | 326,529.24 | 263,504.85 |
| 银行存款 | 18,776,974,227.87 | 30,481,984,652.49 |
| 结算备付金 | 3,019,773,442.16 | 3,010,553,285.90 |
| 其他货币资金 | 10,000.45 | |
| 合计 | 21,797,084,199.72 | 33,492,801,443.24 |

(4) 现金流量表补充资料

| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | 1,114,348,618.16 | 2,398,607,279.92 |
| 加: 资产减值准备 | 384,701.18 | 2,354,202.75 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 77,253,123.09 | 48,307,536.56 |
| 无形资产摊销 | 7,650,530.67 | 6,988,999.24 |
| 长期待摊费用摊销 | 23,072,734.09 | 19,702,337.14 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列) | 1,554,169.78 | 2,162,143.77 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | | |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | 190,284,261.02 | -187,677,871.02 |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | | |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -4,526,872.65 | -16,514,594.52 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 53,447,964.86 | -97,044,937.19 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | -197,632,834.23 | 191,443,217.38 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | | |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 3,560,599,101.16 | -3,647,055,913.52 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | -15,101,858,516.37 | 22,283,757,933.42 |
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -10,275,423,019.24 | 21,005,030,333.93 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3.现金及现金等价物净变动情况: | | |
| 现金的期末余额 | 18,777,310,757.56 | 30,482,248,157.34 |
| 减: 现金的期初余额 | 30,482,248,157.34 | 12,041,249,107.07 |
| 加: 现金等价物的期末余额 | 3,019,773,442.16 | 3,010,553,285.90 |
| 减: 现金等价物的期初余额 | 3,010,553,285.90 | 680,926,788.43 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -11,695,717,243.52 | 20,770,625,547.74 |

8.40 受托客户资产管理业务

8.40.1 定向资产管理业务

| 资产项目 | 期末余额 | 年初余额 | 负债项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------|----------------|------|--------|----------------|------|
| 受托管理资金存款 | 68,629,026.58 | | 受托管理资金 | 426,536,866.23 | |
| 客户结算备付金 | | | 应付款项 | 52,582,805.74 | |
| 应收款项 | | | | | |
| 受托投资 | 410,490,645.39 | | | | |
| 其中：投资成本 | 410,560,246.40 | | | | |
| 已实现未结算损益 | -69,601.01 | | | | |
| 合计 | 479,119,671.97 | | 合计 | 479,119,671.97 | |

根据2008年12月31日中国建银投资有限责任公司与本公司签订的《定向资产管理合同的补充协议》(详见附注11.4.1), 截止2008年12月31日本公司受托投资成本为410,560,246.40元。

应付款项52,582,805.74元, 为南方证券股份有限公司破产清算组委托公司进行定向资产管理, 截至2008年12月31日, 合同已到期结束, 委托方尚未转出款项。

8.40.2 集合资产管理业务

| 资产项目 | 期末余额 | 年初余额 | 负债项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|----------|----------------|------|--------|----------------|------|
| 受托管理资金存款 | 94,653,317.44 | | 受托管理资金 | 725,024,609.91 | |
| 客户结算备付金 | 9,533,547.54 | | 应付款项 | 1,385,015.52 | |
| 应收款项 | 404,184,141.81 | | | | |
| 受托投资 | 218,038,618.64 | | | | |
| 其中：投资成本 | 226,164,223.41 | | | | |
| 已实现未结算损益 | -8,125,604.77 | | | | |
| 合计 | 726,409,625.43 | | 合计 | 726,409,625.43 | |

受托投资期末市值为人民币 221,776,284.78 元。应收款项 404,184,141.81 元主要内容为应收证券清算款 399,609,271.18 元, 应收利息 4,284,925.40 元, 存出保证金 250,000.00 元及其他应收款项 39,945.23 元。

9、母公司会计报表主要项目注释

9.1.长期股权投资

| 被投资公司名称 | 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 年末数 |
|----------------|-----|----------------|------|----------------|
| 黑龙江省天琪期货经纪有限公司 | | 116,000,000.00 | | 116,000,000.00 |
| 合计 | | 116,000,000.00 | | 116,000,000.00 |

10、分部报告

| 项目 | 广东地区 | | 华东地区 | | 华北地区 | |
|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2008 年度 | 2007 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 一、营业收入 | 1,348,891,833.40 | 2,874,991,047.63 | 453,110,621.02 | 838,417,419.31 | 479,803,738.98 | 780,154,475.81 |
| 其中：手续费及佣金净收入 | 726,779,250.16 | 1,430,178,595.90 | 451,705,885.51 | 836,228,924.90 | 477,969,977.83 | 778,404,799.71 |
| 二、业务及管理费 | 591,583,278.51 | 946,961,166.33 | 178,896,205.42 | 191,526,398.04 | 154,454,686.00 | 159,594,591.66 |
| 三、营业利润 | 674,193,628.40 | 1,770,681,136.71 | 243,767,427.98 | 591,078,554.22 | 296,940,758.69 | 574,464,455.60 |
| 四、资产总计 | 29,104,309,484.69 | 54,946,721,625.39 | 4,045,833,314.12 | 7,780,476,595.77 | 4,286,187,656.27 | 7,351,702,299.95 |
| 五、负债合计 | 25,085,446,653.21 | 50,164,826,355.25 | 4,045,833,314.12 | 7,780,476,595.77 | 4,286,187,656.27 | 7,351,702,299.95 |

续上表

| 项目 | 东北地区 | | 其他地区 | | 分部间抵销 | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | 2008 年度 | 2007 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 一、营业收入 | 169,796,631.21 | 264,897,193.88 | 349,557,711.00 | 588,285,826.66 | | |
| 其中：手续费及佣金净收入 | 166,887,442.71 | 264,443,252.27 | 349,066,166.64 | 587,337,605.45 | | |
| 二、业务及管理费 | 84,612,589.01 | 70,999,045.47 | 111,485,715.77 | 120,381,423.81 | | |
| 三、营业利润 | 74,737,620.55 | 177,385,724.46 | 217,317,014.71 | 432,618,794.29 | | |
| 四、资产总计 | 1,742,510,160.42 | 2,410,872,490.48 | 2,673,529,477.78 | 4,602,266,426.91 | -19,265,544,214.43 | -39,240,744,940.57 |
| 五、负债合计 | 1,619,484,554.56 | 2,410,872,490.48 | 2,673,529,477.78 | 4,602,266,426.91 | -19,169,544,214.43 | -39,240,744,940.57 |

续上表

| 项目 | 分部间抵消后合计 | |
|--------------|-------------------|-------------------|
| | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 一、营业收入 | 2,801,160,535.61 | 5,346,745,963.29 |
| 其中：手续费及佣金净收入 | 2,172,408,722.85 | 3,896,593,178.23 |
| 二、业务及管理费 | 1,121,032,474.71 | 1,489,462,625.31 |
| 三、营业利润 | 1,506,956,450.33 | 3,546,228,665.28 |
| 四、资产总计 | 22,586,825,878.85 | 37,851,294,497.93 |
| 五、负债合计 | 18,540,937,441.51 | 33,069,399,227.79 |

11、关联方关系及其交易

11.1. 关联方概况

| 企业名称 | 注册地址 | 拥有股份比例 | 主营业务 | 与本公司关系 | 注册资本 | 经济性质 | 法定代表人 |
|--------------|------|--------|---|--------|------------|--------------|-------|
| 中国建银投资有限责任公司 | 北京市 | 100% | 投资于中国建设银行股份有限公司；接收、经营、管理、处置从建设银行分离后承继的资产；经中国银行业监督管理机构等监管部门批准于其他金融企业及经营其他业务。 | 母公司 | 206.9225亿元 | 有限责任公司（国有独资） | 汪建熙 |
| 中投科信科技股份有限公司 | 北京市 | - | 计算机软硬件及配套设备安装、调试及租赁，技术开发咨询服务等 | 同一控股公司 | 10000万元 | 股份有限公司 | 杜文和 |
| 建银投资实业有限责任公司 | 北京市 | - | 投资管理；酒店管理；房地产开发；物业管理；企业管理咨询；设备租赁。 | 同一控股公司 | 30000万元 | 有限责任公司 | 刘铁民 |
| 国泰基金管理有限公司 | 上海市 | - | 基金管理业务，发起设立基金。 | 同一控股公司 | 11000万元 | 有限公司 | 陈勇胜 |

11.2. 关联方所持股份及其变化

| 企业名称 | 年末数 | 比例 | 年初数 | 比例 |
|--------------|------------------|------|------------------|------|
| 中国建银投资有限责任公司 | 1,500,000,000.00 | 100% | 1,500,000,000.00 | 100% |

11.3. 中央汇金投资有限责任公司全资控股中国建银投资有限责任公司，中国建银投资有限责任公司全资控股本公司。

11.4、关联方交易事项

11.4.1、2008年1月16日，中国建银投资有限责任公司(以下简称“中建投”)与本公司签订定向资产管理合同，委托的资产为中建投在本公司交易单元上开立的资金账户内的现金及部分证券资产，所委托证券资产的协议价以本合同签订前一日的120日均线价确定，资产总值为336,661,468.40元。合同期限为2008年1月16日至2008年12月31日，合同期满后，中建投按实现收益累进计算报酬支付给本公司(年化收益率5%起计算报酬)。

11.4.2、2008年1月18日，中建投与本公司签署协议，中建投委托公司管理的证券资产为73,898,778.00元。管理期限至2008年12月31日止，委托事项

为如中建投（或其授权业务部门）对上述证券资产的处理有明确书面指示的，本公司应协助其就上述遗留证券资产进行处理，并不再另行收取任何管理报酬。

上述 11.4.1、11.4.2 两项合同到期日 2008 年 12 月 31 日中建投与本公司签订补充协议，双方同意将“原合同”展期半年，“原合同”项下的管理期限变更至 2009 年 6 月 30 日止。

截至 2008 年 12 月 31 日，上述 11.4.1、11.4.2 两项合同本公司共实现业务收入 985,461.76 元。

11.4.3、2007 年 12 月 27 日，中建投与本公司签订投资顾问协议，委托本公司为其截止 2007 年 10 月 8 日持有的证券提供操作建议。双方协商以 2007 年 10 月 8 日的各只股票 90 日均线价为计算标准，资产总值为 11,573,328.67 元，投资顾问期限自 2007 年 10 月 8 日起半年止。合同期满后，中建投按实现收益累进计算报酬支付给本公司（年化收益率 6% 起计算报酬）。该合同已履行完毕，公司实现业务收入 421,732.10 元。

11.4.4、2008 年 1 月 22 日，中投科信科技股份有限公司（以下简称“中投科技”）与本公司签订定向资产管理合同。合同期限为 2008 年 1 月 22 日至 2008 年 12 月 31 日，合同期满后，中投科技按实现收益累进计算报酬支付给本公司（年化收益率 5% 起计算报酬）。截至 2008 年 12 月 31 日，该合同已履行完毕，实现收益年化收益率为 4.72%，故该项业务本公司未取得业务收入。

11.4.5、2008 年 1 月 25 日，建银投资实业有限责任公司（以下简称“建银实业”）与本公司签订定向资产管理合同。委托的资产总值为 100,291,469.37 元，合同期限为 2008 年 1 月 25 日至 2008 年 12 月 20 日，合同期满后，建银实业按实现收益累进计算报酬支付给本公司（年化收益率 5% 起计算报酬）。截至 2008 年 12 月 31 日，该合同已履行完毕，实现收益年化收益率为 4.72%，故该项业务本公司未取得业务收入。

11.4.6、国泰基金管理有限公司与本公司签订证券交易参与者交易业务单元租用协议，租用本公司席位号为 229700、71158、23281 的交易单元，本年度取得席位出租收入共计 2,304,507.89 元。

11.5. 关联方应收应付款项

| 关联方名称 | 款项性质 | 金额 | | 占各项目款项余额比例 (%) | |
|--------------|------|--------------|---------------|----------------|--------|
| | | 年末数 | 年初数 | 年末数 | 年初数 |
| 中国建银投资有限责任公司 | 应收款项 | | 249,539.80 | | 0.23% |
| 中国建银投资有限责任公司 | 应付款项 | | 11,564,537.78 | | 12.16% |
| 中投科信科技股份有限公司 | 应付款项 | 2,260,000.00 | 2,498,343.00 | 5.58% | 2.63% |
| 中投科信科技股份有限公司 | 应收款项 | 3,920,000.00 | | 4.07% | |
| 国泰基金管理有限公司 | 应收款项 | 602,573.43 | 211,098.51 | 0.63% | 0.20% |

12、或有事项

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

13、承诺事项

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

14、资产负债表日后事项

截止本报告日，本公司无需要披露的资产负债表日后重大事项。

15、其他事项

2007 年 6 月 29 日本公司和中国建设银行股份有限公司深圳市分行共同作为受让方与深圳市国土资源和房产管理局签订《深圳市土地使用权出让合同书》，受让编号为 B203-0021 号，土地面积约为 7095.58 平方米的福田中心区 31-4-1 地块，合作筹建“建设银行大厦”，地价款 267,731,292.00 元已由中国建设银行股份有限公司深圳市分行一次性付清。根据本公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行 2008 年 1 月 30 日签订的协议书约定，“建设银行大厦”项目建成后的产权分成比例为本公司占 20%，中国建设银行股份有限公司深圳市分行占 80%。由本公司负担的相关费用尚未支付。

16、风险管理

为促进公司各项业务持续、规范和健康发展，有效防范、控制和化解风险，保障公司的经营目标和经营战略得以实现，并充分保护股东、公司、客户的合法权益，公司建立了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的风险，主要包括市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险和系统风险。

16.1、管理组织架构

(1) 董事会是风险管理的最高决策机构，负责制定风险管理战略和风险管理政策，确定风险管理原则，建立内部控制机制，并将风险管理纳入总体发展战略。

董事会设立风险管理委员会，风险管理委员会是董事会的议事机构，对董事会负责并报告工作，按照《风险管理委员会工作规则》的规定履行职责和义务。

(2) 经营管理层是风险管理的执行和管理机构。

经营管理层设立风险控制委员会，风险控制委员会是议事机构，为经营管理层办理重要或重大风险管理业务或事项时提供决策支持。风险控制委员会由分管风险管理副总裁任主任委员；风险管理部、法律合规部、稽核审计部、计划财务部、运营中心、信息技术部、研究所等部门的负责人为常设委员。

公司根据管理需要，设立业务或职能类别的委员会等机构，如内核委员会、投资决策委员会、资产管理决策委员会等，在规定权限内履行相应职能。

(3) 公司设立总裁、副总裁，分别在经营管理责任范围内履行风险管理职责。主管风险管理工作的副总裁按照公司要求和《高级管理人员工作规则》的规定行使职权和履行职责义务，具体执行和管理风险事务。

(4) 公司设立风险管理部，负责拟订风险管理政策、制度或规定，审核公司经营活动中存在的风险，设计风险管理模式和风险管理指标，进行风险识别和测量，并进行事前与事中监控、析评和处置。

风险管理部、法律合规部、稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理，法律合规部全面控制公司法律和合规风险，稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，并督促整改。

(5) 公司各单位负责制订本单位的风险控制制度，建立权责明确、相互制衡的组织架构，制定规范的业务操作流程。公司各单位的负责人均是风险责任人，风险责任人对本单位职能范围内的经营活动履行风险管理责任。公司每一员工履行自己的工作职责，执行公司各项制度，进行日常风险控制。

16.2、风险管理运行情况

(1) 公司建立了符合业务管理、风险管理、稽核审计要求的集中监控系统。公司各业务部门通过业务制度、流程的设计，以及利用交易系统的权限设立等技

术手段对业务风险点进行监控。

(2) 风险管理通过参与、审核和监测经营活动，对业务及其管理状况监控，并根据预警状况抽查实际营运情况，并对发现的疑点进行符合性抽查和调查；稽核审计通过审计手段监控经营活动各环节的变化，对经过风险调查后存在的重大疑点进行风险审计，及时揭示问题状况。

(3) 集中监控系统采集同一业务的不同数据源，形成核对校验机制，用先进的信息技术、信息管理手段和风险计量工具建立监控系统，集中监控包括经纪业务指标监控、资产管理业务指标监控、自营业务指标监控、财务指标监控、各类授权及其执行监控等，借助技术手段实现平衡公式检查、风险析评计量模型等功能，通过对大量的历史交易数据、银证划付数据、清算数据、财务数据和银行存管数据等进行综合分析和评估，了解公司各项业务经营和资产资金状况的风险水平；集中监控系统为监管当局预留接口，以便实现实时、同步的监管监督。

(4) 风险管理部门对企业融资、经纪、资产管理、自营、财务等业务设定监控阀值，建立风险监控指标体系和风险预警指标体系。风险管理部根据相关业务部门的调研、分析，进行风险析评和测量，提出风险防范和控制措施。

(5) 业务管理、风险管理、稽核审计等部门发现风险疑点，立即向有关管理部门提请进入风险调查和处置程序。对风险调查或风险审计中重要或重大事项立即予以风险处置，风险处置措施包括风险的防范、转移、接受和化解。

16.3、各项业务活动的风险因素分析

公司 2008 年开展的主要业务是经纪业务、企业融资业务、证券投资业务及资产管理业务等，根据国际证券管理组织（IOSCO）1998 年的风险分类方式，公司将各项经营活动面临的风险分为市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险和系统风险。本年度市场风险、操作风险及系统风险是影响公司的主要风险。公司全年各类风险总体在可控范围，未发生重大风险事项。

(一) 市场风险方面

市场风险是指由于市场价格、利率或汇率等市场因素的变动导致公司资产价值遭受损失的风险。市场风险主要存在于投行业务、固定收益业务、证券投资业务及资产管理业务中。

投行业务方面主要在定价和销售环节中存在市场风险，本年度公司对于重大项目实施风险预案机制，起到了良好的风险控制效果，完成的 IPO 和再融资项目

主承销工作均取得成功，未发生大的市场风险。

固定收益业务在各类债券的主承销、副主承销及分销业务，均未发生包销情况，市场风险得到有效控制。

证券市场 2008 年出现深幅下跌，证券投资业务面临较大市场风险。由于公司风险管理机制在业务实际开展过程中发挥有效作用，证券投资部执行公司风险管理制度在上半年及时进行平仓，避免了下半年的市场暴跌产生的风险。

资产管理业务主要开展集合资产管理业务。公司首支集合理财产品“中投汇盈”于 2008 年 9 月 1 日开始进行投资运作，整体操作稳健，截止 12 月末，中投汇盈单位净值为 1.0052，净值增长率为 0.52%，在市场持续下跌的情况下，有效规避了市场风险。

（二）流动性风险

流动性风险是指由于资产流动性不足而导致不能及时满足业务部门的资金需求或业务不能正常开展或增加业务成本等的风险。公司本年净资本充裕，流动状况良好，流动性风险处于较低水平。

（三）操作风险

操作风险是指由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成直接或间接损失的风险。由于各业务体系建立了较完善的组织架构和内控机制、制订相应的业务制度和操作规程，并通过集中监控系统进行实时监控，有效地控制了操作风险。

投行业务方面通过对内核机制、内核制度进行完善、改进，对内核委员、内核工作小组人员作了优化调整，操作风险得到了有效降低。

证券投资业务操作基本遵循相关的制度及流程，总体投资规模未超越董事会授权范围，有效控制操作风险。

资产管理业务在集合理财操作方面能遵循相关的制度流程及合同的条款，操作风险控制较好。

经纪业务总体运行平稳，业务增速发展，市场占有率上升较快，操作风险控制适当，未发生大的操作风险事项。

（四）法律风险

法律风险是指交易契约因规范及法律意见不足、延伸法律解释，或者是业务行为偏差，使得契约无法顺利执行而导致损失的风险。2008 年度公司法律风险

方面总体管理较好，未发生重大法律风险事件，公司签署各类合同数百份，主要业务合同签署前均经过公司法律部门及风险部门的审查把关，大部分合同履约情况良好，未发生重大法律风险事件。

（五）信用风险

信用风险是指由于交易契约中的一方无法履行义务而产生的风险。公司全年度没有出现确认的信用风险。

（六）系统风险

系统风险是指证券公司经营失败、市场崩溃或结算系统出现问题，引发其他市场或整个金融市场崩溃的风险。2008 年中国证券市场持续单边下跌，呈现较大系统风险，对公司的影响主要表现为自营业务的浮动盈余减少，以及对经纪业务造成的冲击。

中国建银投资证券有限责任公司

二〇〇九年三月三十日