

**第一创业证券有限责任公司**

**2007 年度审计报告**

## 目 录

	页 次
一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
资产负债表	2-3
利润表	4
现金流量表	5
所有者权益变动表	6-7
财务报表附注	8-39

# 审 计 报 告

广会所审字[2008]第 0850040016 号

## 第一创业证券有限责任公司全体股东：

我们审计了后附的第一创业证券有限责任公司财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动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第一创业证券有限责任公司管理层的责任。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，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的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，第一创业证券有限责任公司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第一创业证券有限责任公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 陈小鸽

中国注册会计师： 何华峰

中国 广州

二〇〇八年三月三十一日

## 资 产 负 债 表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：第一创业证券有限责任公司

单位：人民币元

资 产	附注七	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	1	4,385,834,638.66	1,298,758,550.00
其中：客户资金存款	1	2,670,907,007.70	936,372,797.93
结算备付金	2	847,847,066.60	160,058,154.05
其中：客户备付金	2	495,104,652.95	157,449,450.52
拆出资金		-	-
交易性金融资产	3	789,562,790.41	558,832,113.29
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
存出保证金	4	67,705,947.58	19,563,172.64
可供出售金融资产	5	32,550,308.65	74,114,407.38
持有至到期投资		-	-
拨付所属资金		-	-
长期股权投资	6	237,135,471.24	74,485,581.62
投资性房地产		-	-
固定资产	7、8	36,068,746.47	22,774,044.60
无形资产	9	7,311,235.64	8,228,201.52
其中：交易席位费	9	2,328,500.13	3,252,866.76
递延所得税资产	10	2,218.50	36,909.74
其他资产	11	23,407,537.46	147,602,988.31
资产总计		6,427,425,961.21	2,364,454,123.15

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 资 产 负 债 表 ( 续 )

2007 年 12 月 31 日

编制单位：第一创业证券有限责任公司

单位：人民币元

负债及所有者权益	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
其中：质押借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债	13	51,071,999.99	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款	14	210,000,000.00	250,000,000.00
代理买卖证券款	15	3,209,887,521.69	1,095,286,817.77
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	16	172,084,846.45	34,245,303.15
应交税费	17	37,423,564.19	28,343,153.74
应付利息	18	21,305.45	184,222.92
预计负债		-	-
长期借款			-
应付债券		-	-
递延所得税负债	19	21,096,838.58	8,838,405.20
其他负债	20	1,436,306,409.41	30,245,441.41
负债合计		5,137,892,485.76	1,447,143,344.19
所有者权益：			
实收资本	21	747,271,098.44	747,271,098.44
资本公积	22	36,650,377.98	36,833,098.82
减：库存股		-	-
盈余公积	23	91,630,524.49	25,231,464.50
一般风险准备	24	81,565,384.35	15,166,324.36
交易风险准备	25	66,399,059.99	
未分配利润	26	266,017,030.20	92,808,792.84
所有者权益合计		1,289,533,475.45	917,310,778.96
负债和所有者权益总计		6,427,425,961.21	2,364,454,123.15

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 利润表

2007 年度

编制单位：第一创业证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	附注七	2007 年度	2006 年度
一、营业收入		1,261,763,961.79	446,690,747.19
手续费及佣金净收入	27	454,093,570.28	221,224,849.63
其中：代理买卖证券业务净收入		362,231,070.74	81,915,435.64
证券承销业务净收入		79,590,073.28	120,808,000.00
受托客户资产管理业务净收入			61,860.73
利息净收入	28	20,947,514.05	1,349,343.29
投资收益（损失以“-”号填列）	29	716,298,678.72	198,240,675.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		165,359,070.95	8,946,333.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30	71,453,127.59	26,229,637.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,028,928.85	-353,758.80
其他业务收入			
二、营业支出		449,264,959.15	290,851,372.83
营业税金及附加	31	58,214,924.16	21,674,150.20
业务及管理费	32	390,961,724.97	169,389,375.41
资产减值损失	33	88,310.02	99,787,847.22
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		812,499,002.64	155,839,374.36
加：营业外收入	34	1,586,470.74	474,931.85
减：营业外支出	35	2,888,383.40	54,457.25
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		811,197,089.98	156,259,848.96
减：所得税费用	36	147,206,490.04	27,769,177.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		663,990,599.94	128,490,671.06
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.89	0.17
（二）稀释每股收益		0.89	0.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 现金流量表

2007 年度

编制单位：第一创业证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	附注七	2007 年度	2006 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
处置交易性金融资产净增加额		350,810,097.76	-188,667,977.78
收取利息的现金		47,891,838.39	18,944,668.82
收取手续费及佣金的现金		533,625,812.31	128,969,524.40
代理买卖业务的现金净增加额		2,114,600,703.92	717,816,674.17
代理承销证券收到的现金净额		79,590,073.28	26,808,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	37	239,312,620.69	204,626,817.50
经营活动现金流入小计		3,365,831,146.35	908,497,707.11
支付利息的现金		21,324,172.23	9,306,526.07
支付手续费及佣金的现金		159,122,315.31	28,552,674.77
回购业务资金净支出额		45,783,069.58	-221,092,426.01
偿还拆入资金净支出额			29,100,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		126,869,728.73	38,634,194.72
支付的各项税费		182,653,132.06	15,582,995.73
支付其他与经营活动有关的现金	37	463,946,847.19	112,777,702.99
经营活动现金流出小计		999,699,265.10	12,861,668.27
经营活动产生的现金流量净额		2,366,131,881.25	895,636,038.84
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资产生的现金			
取得投资收益收到的现金		14,302,883.56	
收到其他与投资活动有关的现金			115,200,000.00
投资活动现金流入小计		14,302,883.56	115,200,000.00
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,728,452.99	5,459,194.59
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		29,728,452.99	5,459,194.59
投资活动产生的现金流量净额		-15,425,569.43	109,740,805.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		1,269,941,286.38	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,269,941,286.38	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		156,813,668.14	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		156,813,668.14	
筹资活动产生的现金流量净额		1,113,127,618.24	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,028,928.85	-353,758.80
五、现金及现金等价物净增加额		3,462,805,001.21	1,005,023,085.45
加：期初现金及现金等价物余额		1,458,816,704.05	453,793,618.60
六、期末现金及现金等价物余额		4,921,621,705.26	1,458,816,704.05

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 所有者权益变动表

2007 年度

编制单位：第一创业证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	附注七	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额		747,271,098.44	3,361,821.46		22,528,800.08	12,617,928.84		74,889,931.15		860,669,579.97
加：会计政策变更			33,471,277.36		2,702,664.42	2,548,395.52		17,918,861.69		56,641,198.99
前期差错更正										
二、本年初余额		747,271,098.44	36,833,098.82		25,231,464.50	15,166,324.36		92,808,792.84		917,310,778.96
三、本年增减变动金额			-182,720.84		66,399,059.99	66,399,059.99	66,399,059.99	173,208,237.36		372,222,696.49
（一）净利润								663,990,599.94		663,990,599.94
（二）直接计入所有者权益的利得和损失			-182,720.84							-182,720.84
1、可供出售金融资产公允价值变动净额			-13,171,170.14							-13,171,170.14
（1）计入所有者权益的金额										
（2）转入当期损益的金额			-13,171,170.14							-13,171,170.14
2、现金流量套期工具公允价值变动净额										
（1）计入所有者权益的金额										
（2）转入当期损益的金额										
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额										
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响			11,593,702.23							11,593,702.23
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响			1,394,747.07							1,394,747.07
5、其他										
上述（一）（二）小计			-182,720.84					663,990,599.94		663,807,879.10
（三）所有者投入和减少的资本										
1、所有者投入资本										
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他										
（四）利润分配					66,399,059.99	66,399,059.99	66,399,059.99	-490,782,362.58		-291,585,182.61
1、提取盈余公积					66,399,059.99			-66,399,059.99		
2、提取一般风险准备						66,399,059.99		-66,399,059.99		
3、提取交易风险准备							66,399,059.99	-66,399,059.99		
4、对所有者的分配								-291,585,182.61		-291,585,182.61
5、其他										
（五）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本										
2、盈余公积转增资本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、一般风险准备弥补亏损										
5、交易风险准备弥补亏损										
6、其他										
四、本年年末余额		747,271,098.44	36,650,377.98		91,630,524.49	81,565,384.35	66,399,059.99	266,017,030.20		1,289,533,475.45

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 所有者权益变动表

2006 年度

编制单位：第一创业证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	附注 七	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额		747,271,098.44	1,645,085.06		13,167,558.68	3,256,687.44		-20,177,680.12		745,162,749.50
加：会计政策变更			57,757.02		462,806.71	308,537.81		7,698,000.12		8,527,101.66
前期差错更正										
二、本年初余额		747,271,098.44	1,702,842.08		13,630,365.39	3,565,225.25		-12,479,680.00		753,689,851.16
三、本年增减变动金额			35,130,256.74		11,601,099.11	11,601,099.11		105,288,472.84		163,620,927.80
（一）净利润								128,490,671.06		128,490,671.06
（二）直接计入所有者权益的利得和损失			35,130,256.74							35,130,256.74
1、可供出售金融资产公允价值变动净额			32,467,502.46							32,467,502.46
（1）计入所有者权益的金额			32,467,502.46							32,467,502.46
（2）转入当期损益的金额										
2、现金流量套期工具公允价值变动净额										
（1）计入所有者权益的金额										
（2）转入当期损益的金额										
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额										
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响			5,816,143.25							5,816,143.25
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响			-4,870,125.37							-4,870,125.37
5、其他			1,716,736.40							1,716,736.40
上述（一）（二）小计			35,130,256.74					128,490,671.06		163,620,927.80
（三）所有者投入和减少的资本										
1、所有者投入资本										
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他										
（四）利润分配					11,601,099.11	11,601,099.11		-23,202,198.22		
1、提取盈余公积					11,601,099.11			-11,601,099.11		
2、提取一般风险准备						11,601,099.11		-11,601,099.11		
3、提取交易风险准备										
4、对所有者的分配										
5、其他										
（五）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本										
2、盈余公积转增资本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、一般风险准备弥补亏损										
5、交易风险准备弥补亏损										
6、其他										
四、本年年末余额		747,271,098.44	36,833,098.82		25,231,464.50	15,166,324.36		92,808,792.84		917,310,778.96

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 一、公司概况

### 1、公司历史

第一创业证券有限责任公司（以下简称公司）原名为佛山证券有限责任公司，1997 年经中国人民银行非银证（1997）160 号《关于核准佛山证券有限责任公司增资改制的批复》批准组建，并取得中国证券监督管理委员会核发的 Z26244000 号《经营证券业务许可证》及佛山市工商行政管理局核发的 4406001004013 号企业法人营业执照，原注册资本为人民币 8,000 万元，注册地为广东省佛山市。

公司现名第一创业证券有限责任公司，注册地为广东省深圳市，注册资本为人民币 74,727.1098 万元，已经中国证监会机构字[2002]101 号批准同意，并已取得深圳市工商行政管理局核发的 440301103180610 号企业法人营业执照。

### 2、经营范围

证券的承销和上市推荐；证券自营；代理证券买卖业务；代理证券还本付息和红利的支付；证券投资咨询；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司；中国证监会批准的其他业务；保险兼业代理（营业执照另行办理）。

### 3、公司法定代表人

刘学民

### 4、公司住所

深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层

## 二、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，并基于以下所述重要会计政策和会计估计编制。

公司报告期内没有合并、分立事项，公司整体框架于公司成立时已存在，故公司财务报表的编制以公司目前的框架为基准。由于公司持有对外股权投资银华基金管理有限公司股份比例为 29%，不纳入合并范围，本报告期公司不需编制合并财务报表。

公司原执行《企业会计准则》和《金融企业会计制度》；自 2007 年 7 月 1 日起，公司执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号）和 38 项具体准则（财政部财会[2006]3 号）。（以下简称“新会计准则”）

公司根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和财政部财会[2007]14 号文《企业会计准则解释第 1 号》的相关内容对上年同期利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，编制调整后的利润表和可比期初的资产负债表，并将调整后的利润表作为

可比期间的利润表进行列报。

### 三、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、主要会计政策、会计估计和汇总财务报表编制方法

#### 1、执行的会计准则

公司原执行《企业会计准则》和《金融企业会计制度》；自 2007 年 7 月 1 日起，公司执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号）和 38 项具体准则（财政部财会[2006]3 号）。

#### 2、会计年度

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 4、记账基础和计价原则

公司以权责发生制为记账基础；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。

#### 5、外币业务折算方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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。

#### 6、外币财务报表的折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算，折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进

行折算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。

#### **7、现金等价物的确定标准**

现金等价物为公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。现金流量表所指的现金包括现金、可以随时用于支付的银行存款和结算备付金。

#### **8、汇总财务报表的编制基础**

汇总财务报表是以公司本部、纳入汇总范围的七个营业部的财务报表和其他有关资料为依据，汇总各项目数额编制而成。各营业部采用的主要会计政策按照公司本部统一规定的会计政策匡定，公司本部和各营业部间的重大交易和资金往来均在汇总时抵销。

#### **9、金融资产的分类和计量**

公司基于风险管理和投资策略等原因，通过内部书面文件对金融资产进行分类，将金融资产划分为四类：交易性金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

##### **(1) 交易性金融资产**

公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

##### **(2) 持有至到期投资**

公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。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。后续计量采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

如公司将尚未到期的某项持有至到期投资在本会计年度内出售或重分类为可供出售金融资产(出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时)，对该类投资的剩余部分也重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。但是，下列情况除外：

① 出售日或重分类日距离该项投资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。

② 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。

③ 出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

### (3) 贷款和应收款项

公司发放的贷款或提供劳务形成的应收款项等债权确认为贷款和应收款项。贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量按合同利率，采用摊余成本计量。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

### (4) 可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生性金融资产确认为可供出售金融资产，包括股票、基金、债券等，承销证券的余额也划分为此类。可供出售金融资产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，后续计量以公允价值计量，没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。成本的结转采用加权平均法。

## **10、公允价值的计量**

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，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。

## **11、金融资产减值的计量**

除交易性金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

持有至到期投资、贷款的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资、贷款，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的，将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。

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，可以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。

对应收款项采用计提坏账准备的方法。因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，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损失采用备抵法核算。公司发生的坏账损失，超过当年坏账准备余额部分，计入当期成本；收回已确认核销的坏账损失增加坏账准备。对核销的坏账损失保留追索权。公

司按年计提坏账准备，对各项应收款项分账龄按如下方法计提坏账准备：

- (1) 对账龄在一年以内的应收款项余额按 0.5% 计提；
- (2) 对账龄一年以上，二年以内的应收款项余额按 1% 计提；
- (3) 对账龄二年以上，三年以内的应收款项余额按 3% 计提；
- (4) 对账龄三年以上的应收款项余额按 100% 计提。

## **12、金融负债的分类和计量**

金融负债分成交易性金融负债和其他金融负债。

### (1) 交易性金融负债

公司将近期回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债，包括公司发行或创设的权证。这类金融负债按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

### (2) 其他金融负债

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，采用摊余成本进行后续计量。

(3) 公司为筹集资金而实际发行的债券及应付利息确认为应付债券。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。后续计量采用合同利率，按摊余成本计量。

## **13、长期股权投资核算方法**

### 初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列方法确定其初始投资成本：

(1) 同一控制下的企业合并，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为取得对被购买方的控制权而付出资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为合并发生的直接相关费用。

(3) 其他方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款、发行权益性证券的公允价值等确定其初始投资成本；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。

#### 后续计量

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20% 以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；对公司的子公司采用成本法核算，编制合并报表时按照权益法进行调整；对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上但不具有控制权，或虽投资不足 20% 但有重大影响，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资追加或收回投资时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积净利润的分配额，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。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值，被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

#### **14、投资性房地产的核算方法**

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，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。公司对投资性房地产采用成本模式计量和与公司固定资产相同的折旧政策。期末存在减值迹象的，估计可回收金额，可回收金额低于其账面价值的，确认其减值损失。

#### **15、固定资产计价和折旧方法**

固定资产标准为使用年限超过 1 年，单位价值在 2000 元以上的有形资产，包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备等。固定资产折旧方法采用年限平均法计算，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值（为原值的 0—5%），确定其折旧率。预计使用年限如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	35 年	2.71%
机器设备	3 - 12 年	8.33%~33.33%
运输设备	7 年	13.57%~14.29%
其他设备	5 年	20%

公司在年末对固定资产逐项进行检查，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准

备。

#### **16、在建工程核算方法**

在建工程按实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态时，按工程的实际成本结转为固定资产或长期待摊费用。公司在年末对在建工程逐项进行检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提在建工程减值准备。

#### **17、无形资产计价及其摊销**

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。公司按照无形资产的取得成本或可归属于无形资产开发阶段且能够可靠计量的支出对无形资产进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产，公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。对金额较小的开发、研究支出，可采用一次摊销的方法。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的划分标准：

公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段，开发阶段的支出予以资本化。

公司在年末检查各项无形资产，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

#### **18、交易席位费计价及其摊销**

交易席位费的计价：按实际成本计价。

交易席位费的摊销方法：交易席位费摊销采用直线法，在摊销期内平均摊销。

交易席位费的摊销期限：按 10 年。

公司在年末检查各项交易席位，对可收回金额低于帐面价值的差额，计提无形资产减值准备。

#### **19、商誉**

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

公司于年末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

#### **20、长期待摊费用核算方法**

长期待摊费用计价：按实际发生额计价。

长期待摊费用摊销方法：长期待摊费用在费用项目受益期限内分期平均摊销。

#### **21、主要资产的减值**

对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期非金融资产，公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

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。

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）。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，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。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间保持一致。

## **22、职工薪酬**

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。

## **23、营业收入确认原则**

公司业务收入分为以下几类：手续费及佣金收入、利息收入、投资收益、其他业务收入。各项业务收入的确认方法如下：

### **（1）手续费及佣金收入**

代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收入。

代兑付证券的手续费收入，于代兑付证券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

证券承销收入，以全额包销方式进行承销业务的，在将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本；以余额包销或代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按照合同规定的比例计

算应由公司享受的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

#### (2) 利息收入

利息收入、金融企业往来收入，以利息款项已收到或合同签订并执行取得利息收款凭据时确认收入的实现。

买入返售证券收入，在证券到期返售时，按返售价格与买入成本的差额确认收入。

#### (3) 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，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；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

#### (4) 其他业务收入

包括咨询服务、出租无形资产等业务，各项业务提供的相关服务已完成、资产已转让时确认为收入。

### **24、所得税的会计处理方法**

公司所得税的会计处理方法采用资产负债表债务法。

所得税费用包括当期所得税费用和递延所得税费用，当期所得税费用按应纳税所得额和适用税率计算，递延所得税费用根据财务报表中资产和负债账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，除非应纳税暂时性差异是由商誉或是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中（该交易不是企业合并）的其他资产和负债的初始确认下产生的。

可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。可抵扣暂时性差异是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），也不影响会计利润的交易中（该交易不是企业合并）的其他资产和负债的初始确认下产生时不确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，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。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负

债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

## 25、利润分配政策

根据《公司法》和公司章程规定，按以下顺序及比例进行分配：

弥补以前年度亏损；

按净利润的 10%提取一般风险准备金；

按净利润的 10%提取交易风险准备金；

按净利润的 10%提取法定盈余公积金；

经股东会决议提取任意盈余公积金；

剩余利润根据股东会决议予以分配。

## 26、分支机构资金管理原则及交易清算原则

分支机构资金管理原则为统一管理，集中清算。分支机构交易清算原则为分支机构交易统一（在公司本部）法人清算。

## 五、本期主要会计政策、会计估计的变更、重大会计差错更正

### 1、会计政策变更

自 2007 年 7 月 1 日起，公司执行新会计准则，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条和《企业会计准则解释第 1 号》的规定，对财务报表相关项目进行追溯调整：

(1) 对财务报表期初所有者权益的影响：

公司按原准则编制的财务报表所有者权益期初数为 860,669,579.97 元，2007 年按新会计准则编制的财务报表期初数为 917,310,778.96 元，合计增加所有者权益 56,641,198.99 元，其中：资本公积调增 33,471,277.36 元、盈余公积调增 2,702,664.42 元、一般风险准备调增 2,548,395.52 元、未分配利润调增 17,918,861.69 元，具体项目调整过程如下：

资本公积	金 额
2006-12-31	3,361,821.46
1、可供出售金融资产期初公允价值变动	32,535,451.90
2、可供出售金融资产期初公允价值变动对应的递延税项	-4,880,317.79
3、按比例调整权益法核算的被投资单位因新准则调整的其期初资本公积的变化	5,816,143.25
小 计	33,471,277.36
2007-1-1	36,833,098.82

<u>盈余公积</u>	<u>金 额</u>
2006-12-31	22,528,800.08
因新会计准则追溯调整期初权益同时调整盈余公积	2,702,664.42
2007-1-1	25,231,464.50

<u>一般风险准备</u>	<u>金 额</u>
2006-12-31	12,617,928.84
因新会计准则追溯调整期初权益同时调整一般风险准备	2,548,395.52
2007-1-1	15,166,324.36

<u>未分配利润</u>	<u>金 额</u>
2006-12-31	74,889,931.15
1、交易性金融资产期初公允价值变动	27,091,099.30
2、递延所得税资产	36,909.74
3、递延所得税负债	-3,958,087.41
4、调整盈余公积及一般风险准备	-5,251,059.94
小计	17,918,861.69
2007-1-1	92,808,792.84

(2) 对财务报表 2006 年度净利润的影响

2006 年度按原会计准则编制利润表的净利润数为 113,790,094.07 元，改按新会计准则后共追溯调整净利润 14,700,576.99 元，具体调整过程如下：

2006 年度净利润(原会计准则)	113,790,094.07
追溯调整项目影响合计数	
其中：	
1、交易性金融资产公允价值变动收益	23,784,211.04
2、确认递延所得税费用	-9,083,634.05
2006 年度净利润（新会计准则）	128,490,671.06

假定全面执行新会计准则的备考信息	
其中:	
冲回摊销收购营业部溢价数	1,422,295.20
2006 年度模拟净利润	129,912,966.26

## 2、会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

## 3、重大会计差错更正的说明

本报告期无重大会计差错更正。

## 六、税项

税 种	税 率
所得税	15%、33%
营业税	5%
城建税	1%、7%
教育费附加	3%、7%

公司本部及深圳地区的证券营业部适用注册地深圳市 15%的所得税税率，其他地区证券营业部适用其所在地 33%的所得税税率。

经国家税务总局“国税函[2004]1018 号”批复，公司应将深圳特区内业务与特区外业务分别核算，分别按规定税率缴纳企业所得税，公司本部及各营业部在深圳市汇总缴纳企业所得税。

公司所得税以主管税务机关的年度清算为准。

## 七、财务报表主要项目附注

### 1、货币资金

项 目	2007.12.31			2006.12.31		
	外币金额	折人民币金额	折算率	外币金额	折人民币金额	折算率
(1)现金		454,361.59			138,624.50	
其中：人民币户		454,361.59			138,624.50	
(2)银行存款		4,385,380,277.07			1,298,562,110.60	
①客户资金存款		2,670,907,007.70			936,372,797.93	

项 目	2007.12.31			2006.12.31		
	外币金额	折人民币金额	折算率	外币金额	折人民币金额	折算率
其中：人民币户		2,633,082,740.19			917,947,693.21	
美元户	1,136,877.49	8,304,435.30	7.3046	464,362.49	3,629,595.63	7.8149
港币户	31,524,810.13	29,519,832.21	0.9364	14,717,616.69	14,795,509.09	1.0051
②公司自有存款		1,714,473,269.37			362,189,312.67	
其中：人民币户		1,709,490,305.32			356,857,274.22	
美元户	648,462.91	4,736,762.17	7.3046	652,694.93	5,100,745.61	7.8149
港币户	262,923.84	246,201.88	0.9364	230,119.23	231,292.84	1.0051
(3)其他货币资金					<u>57,814.90</u>	
其中：人民币户					50,000.00	
美元户				1,000.00	7,814.90	7.8149
合计		<u>4,385,834,638.66</u>			<u>1,298,758,550.00</u>	

一货币资金期末余额比期初余额增加 237.69%，主要是 2007 年证券市场发展较快，交易量比 2006 年显著增长，客户资金存款相应增加所致。

一截止 2007 年 12 月 31 日，公司自有银行存款余额包括股东增资款 1,264,093,352.34 元及其利息 5,847,934.04 元，合计 1,269,941,286.38 元。该款项为公司 2007 年拟增资扩股，由股东新投入的资金。由于公司的增资扩股事项正在申报证券监管部门审批过程中，该款项尚未办理验资手续。

## 2、结算备付金

项 目	2007.12.31			2006.12.31		
	外币金额	折人民币金额	折算率	外币金额	折人民币金额	折算率
(1)客户备付金		<u>495,104,652.95</u>			<u>157,449,450.52</u>	
其中：人民币户		487,249,350.84			147,497,525.67	
美元户	280,640.16	2,049,964.11	7.3046	223,628.73	1,747,636.16	7.8149
港币户	6,199,634.77	5,805,338.00	0.9364	8,162,659.13	8,204,288.69	1.0051
(2)公司备付金		<u>352,742,413.65</u>			<u>2,608,703.53</u>	

其中：人民币户	352,742,413.65	2,608,703.53
合计	<u>847,847,066.60</u>	<u>160,058,154.05</u>

— 结算备付金期末余额比期初余额增加 429.71%，主要是 2007 年证券市场发展较快，交易量比 2006 年显著增长，结算备付金相应增加所致。

— 截止 2007 年 12 月 31 日，公司因开展创设认沽权证而存入结算备付金 312,060,000.00 元，根据业务规定该款项已冻结。

### 3、交易性金融资产

项 目	2007.12.31	2006.12.31	本期变动	初始成本
债券	384,872,700.00	319,590,476.00	65,282,224.00	390,589,788.38
基金	80,476,614.09	61,088,070.82	19,388,543.27	77,186,770.39
权益工具	324,213,476.32	178,153,566.47	146,059,909.85	293,190,743.69
其他				
合计	<u>789,562,790.41</u>	<u>558,832,113.29</u>	<u>230,730,677.12</u>	<u>760,967,302.46</u>

— 交易性金融资产期末余额比期初余额增加 41.29%，主要是公司自有资金充裕，增加了对交易性金融资产的投资规模。

### 4、存出保证金

项目	2007.12.31	2006.12.31
交易保证金	67,705,947.58	19,563,172.64
履约保证金		
合计	<u>67,705,947.58</u>	<u>19,563,172.64</u>

— 存出保证金期末余额比期初余额增加 246.09%，主要是 2007 年证券市场发展较快，交易量比 2006 年显著增长，交易保证金相应增加所致。

### 5、可供出售金融资产

项目	2007.12.31	2006.12.31	本期变动	初始成本
债券				
权益工具	32,550,308.65	74,114,407.38	-41,564,098.73	13,186,026.89
其他				
合计	<u>32,550,308.65</u>	<u>74,114,407.38</u>	<u>-41,564,098.73</u>	<u>13,186,026.89</u>

— 可供出售金融资产期末余额比期初余额减少 56.08%，主要是公司 2006 年网下申购获配的新股在

2007 年度已经陆续出售。

## 6、长期股权投资

被投资单位名称	初始投资额	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31	核算方法
一、合营企业						
二、联营企业	59,000,000.00	74,485,581.62	176,952,773.18	14,302,883.56	237,135,471.24	
银华基金管理有限公司	59,000,000.00	74,485,581.62	176,952,773.18	14,302,883.56	237,135,471.24	权益法
减：长期股权投资减值准备						
合计	<u>59,000,000.00</u>	<u>74,485,581.62</u>	<u>176,952,773.18</u>	<u>14,302,883.56</u>	<u>237,135,471.24</u>	

—本期收到银华基金管理有限公司现金分红 14,302,883.56 元。

—被投资单位主要财务信息如下：

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
银华基金管理有限公司	深圳	基金管理 和发起设立基金	壹亿元	29%	29%	968,516,431.12	210,920,585.70	757,595,845.42	1,113,250,293.17	577,960,167.28

## 7、固定资产及折旧

项 目	2006.12.31.	本期增加	本期减少	2007.12.31.
(1) 原价合计	<u>72,173,897.39</u>	<u>11,176,220.87</u>	<u>20,355,075.39</u>	<u>62,995,042.87</u>
其中：房屋建筑物	13,244,618.14			13,244,618.14
机器设备	50,294,317.71	9,623,724.31	19,398,180.09	40,519,861.93
运输设备	6,253,798.04	1,372,223.26	115,945.00	7,510,076.30
其他设备	2,381,163.50	180,273.30	840,950.30	1,720,486.50
(2) 累计折旧合计	<u>49,409,852.79</u>	<u>6,804,606.86</u>	<u>17,764,895.33</u>	<u>38,449,564.32</u>
其中：房屋建筑物	2,839,071.03	481,384.68		3,320,455.71
机器设备	41,396,968.07	5,365,642.19	16,812,383.59	29,950,226.67
运输设备	3,548,763.39	671,841.63	111,561.44	4,109,043.58
其他设备	1,625,050.30	285,738.36	840,950.30	1,069,838.36
(3) 固定资产减值准备 累计金额合计				
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				

项 目	2006.12.31.	本期增加	本期减少	2007.12.31.
其他设备				
<b>(4) 固定资产账面价值合计</b>	<b>22,764,044.60</b>	<b>11,176,220.87</b>	<b>9,394,786.92</b>	<b>24,545,478.55</b>
其中：房屋建筑物	10,405,547.11		481,384.68	9,924,162.43
机器设备	8,897,349.64	9,623,724.31	7,951,438.69	10,569,635.26
运输设备	2,705,034.65	1,372,223.26	676,225.19	3,401,032.72
其他设备	756,113.20	180,273.30	285,738.36	650,648.14

—2007 年 12 月 31 日, 公司固定资产账面价值低于其可收回金额, 所以年末未计提固定资产减值准备。

### 8、在建工程

项 目	2006.12.31	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少额	2007.12.31	资金来源
软件工程		336,000.00			336,000.00	自有资金
设备工程	10,000.00	5,440,028.00	156,040.00		5,293,988.00	自有资金
装修工程		5,893,279.92			5,893,279.92	自有资金
合 计	<u>10,000.00</u>	<u>11,669,307.92</u>	<u>156,040.00</u>		<u>11,523,267.92</u>	

—在建工程期末余额比期初余额大幅增加, 主要是公司属下的季华营业部新办公场地进行装修所致。

—2007 年 12 月 31 日, 公司在建工程账面价值低于其可收回金额, 所以年末未计提在建工程减值准备。

### 9、无形资产

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
<b>(1) 原价合计</b>	<b>16,238,487.84</b>	<b>2,073,254.05</b>	<b>1,250,000.00</b>	<b>17,061,741.89</b>
交易席位费	7,102,000.00		1,250,000.00	5,852,000.00
软件项目	9,136,487.84	2,073,254.05		11,209,741.89
<b>(2) 累计摊销额合计</b>	<b>8,010,286.32</b>	<b>2,705,220.01</b>	<b>965,000.08</b>	<b>9,750,506.25</b>
交易席位费	3,849,133.24	639,366.71	965,000.08	3,523,499.87
软件项目	4,161,153.08	2,065,853.30		6,227,006.38
<b>(3) 无形资产减值准备累计金额合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
交易席位费				
软件项目				
<b>(4) 无形资产账面价值合计</b>	<b>8,228,201.52</b>	<b>2,073,254.05</b>	<b>2,990,219.93</b>	<b>7,311,235.64</b>
交易席位费	3,252,866.76		924,366.63	2,328,500.13

项 目	<u>2006.12.31</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007.12.31</u>
软件项目	4,975,334.76	2,073,254.05	2,065,853.30	4,982,735.51

—2007 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值低于其可收回金额，所以年末未计提无形资产减值准备。

### 10、递延所得税资产

项 目	<u>2007.12.31</u>	<u>2006.12.31</u>
坏账准备	2,218.50	36,909.74
合 计	<u>2,218.50</u>	<u>36,909.74</u>

### 11、其他资产

项 目	<u>2007.12.31</u>	<u>2006.12.31</u>
应收款项	8,417,062.69	140,181,338.36
待摊费用	1,259,418.00	5,120,874.33
长期待摊费用	6,563,310.15	6,810,144.77
承销证券		94,000,000.00
商誉	7,292,312.33	7,292,312.33
减：坏账准备	124,565.71	105,801,681.48
合 计	<u>23,407,537.46</u>	<u>147,602,988.31</u>

(1)截止 2007 年 12 月 31 日，应收款项账龄结构如下：

账 龄	<u>2007.12.31</u>	<u>2006.12.31</u>
1 年以内	5,329,233.63	1,610,345.26
1-2 年	121,385.00	29,220,732.79
2-3 年	1,670,903.29	3,968,642.38
3 年以上	1,295,540.77	105,381,617.93
合 计	<u>8,417,062.69</u>	<u>140,181,338.36</u>

—应收款项期末余额比期初余额减少 94%，主要是公司根据 2007 年 8 月 15 日公司第二届董事会第十二次会议决议，核销历史遗留应收款项 105,240,425.87 元所致。

—应收款项期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

(2)截止 2007 年 12 月 31 日，应收款项中金额较大的债务人情况如下：

项 目	金 额	占 比	款项内容
-----	-----	-----	------

项 目	金 额	占 比	款项内容
期货筹备小组	2,594,877.57	30.83%	期货筹备小组款项
东方亿通物业公司	1,119,308.81	13.30%	房租押金
佛山创意产业园投资管理公司	359,000.00	4.27%	房租押金
上海营业部房租押金	330,316.80	3.92%	房租押金
深圳安华夏物业管理公司	292,400.00	3.47%	房租押金

(3) 商誉

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
收购营业部溢价	7,292,312.33			7,292,312.33
合计	7,292,312.33			7,292,312.33

**12、资产减值准备**

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少			2007.12.31
			转 回	转 销	其他	
坏账准备	105,801,681.48		436,689.90	105,240,425.87		124,565.71
合计	105,801,681.48		436,689.90	105,240,425.87		124,565.71

— 坏账准备本期转销数详见附注七、11 项。

**13、交易性金融负债**

项 目	2007.12.31	2006.12.31
创设认沽权证	51,071,999.99	
合 计	51,071,999.99	

**14、卖出回购金融资产**

(1) 按性质分类列示如下:

项 目	2007.12.31	2006.12.31
证券	210,000,000.00	250,000,000.00
票据		
贷款		
其他		
合计	210,000,000.00	250,000,000.00

(2) 按交易对手分类列示如下:

项 目	2007.12.31	2006.12.31	到期约定回购金额
同业	210,000,000.00	250,000,000.00	210,100,434.08
其他非银行金融机构			
合计	210,000,000.00	250,000,000.00	210,100,434.08

### 15、代理买卖证券款

项 目	2007.12.31	2006.12.31
个人客户	2,957,465,891.94	1,018,505,299.54
法人客户	252,421,629.75	76,781,518.23
合 计	<u>3,209,887,521.69</u>	<u>1,095,286,817.77</u>

—代理买卖证券款期末余额比期初余额增加 193.06%，主要是 2007 年证券市场发展较快，交易量比 2006 年显著增长，客户存放本公司的资金相应增加所致。

### 16、应付职工薪酬

项 目	2006.12.31	本期增加	本期支付	2007.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	34,194,043.91	227,113,826.18	89,365,012.53	171,942,857.56
(2) 职工福利费	1,769.38	5,953,898.16	5,930,398.16	25,269.38
(3) 社会保险费	17,323.29	14,821,147.79	14,755,468.14	83,002.94
(4) 住房公积金	5,078.00	3,812,089.39	3,810,539.39	6,628.00
(5) 工会经费和职工教育经费	27,088.57	5,943,818.63	5,943,818.63	27,088.57
(6) 非货币性福利				
(7) 因解除劳动关系给予的补偿		42,000.00	42,000.00	
(8) 其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	<u>34,245,303.15</u>	<u>257,686,780.15</u>	<u>119,847,236.85</u>	<u>172,084,846.45</u>

### 17、应交税费

项 目	2007.12.31	2006.12.31
营业税	18,356,022.07	7,852,246.64
城市维护建设税	332,248.31	142,478.51
教育费附加	544,582.46	229,881.75
所得税	14,295,565.37	18,684,963.07
其他地方附加税费	3,895,145.98	1,433,583.77
合 计	<u>37,423,564.19</u>	<u>28,343,153.74</u>

### 18、应付利息

项 目	2007.12.31	2006.12.31
客户保证金利息	21,305.45	184,222.92
合 计	<u>21,305.45</u>	<u>184,222.92</u>

### 19、递延所得税负债

项 目	2007.12.31	2006.12.31
交易性金融资产公允价值变动	5,147,187.83	3,958,087.41
可供出售金融资产公允价值变动	3,485,570.72	4,880,317.79
交易性金融负债公允价值变动	12,464,080.03	
合 计	<u>21,096,838.58</u>	<u>8,838,405.20</u>

### 20、其他负债

项 目	2007.12.31	2006.12.31
应付款项	1,301,493,228.36	29,923,598.79
应付股利*	134,771,514.47	
预提费用	41,666.58	321,842.62
合 计	<u>1,436,306,409.41</u>	<u>30,245,441.41</u>

—应付款项期末余额中包括股东增资款 1,264,093,352.34 元及其利息 5,847,934.04 元，合计 1,269,941,286.38 元，详见附注七、1 项。

—\*：详见附注七、26 项。

### 21、实收资本

股东名称	2006.12.31		本期增加	本期减少	2007.12.31	
	股本金额	持股比例			股本金额	持股比例
北京首都创业集团 有限公司 <sup>*①</sup>	250,000,000.00	33.46%	103,090,366.14		353,090,366.14	47.27%
北京市综合投资公司	103,090,366.14	13.80%		103,090,366.14	-	
北京国利能源投资 有限公司	35,000,000.00	4.68%		30,000,000.00	5,000,000.00	0.67%
深圳市则天行投资 发展有限公司	35,000,000.00	4.68%			35,000,000.00	4.68%
广州市黄埔龙之泉 实业有限公司	33,000,000.00	4.42%			33,000,000.00	4.42%
北京嘉凯置业有限 公司	30,772,591.54	4.12%			30,772,591.54	4.12%
深圳市盈冠投资有 限公司	30,000,000.00	4.01%			30,000,000.00	4.01%
深圳市冠龙投资发 展有限公司	30,000,000.00	4.01%			30,000,000.00	4.01%

股东名称	2006.12.31		本期增加	本期减少	2007.12.31	
	股本金额	持股比例			股本金额	持股比例
北京世纪创元投资有限公司	30,000,000.00	4.01%			30,000,000.00	4.01%
水晶投资有限公司	30,000,000.00	4.01%			30,000,000.00	4.01%
北京能源房地产开发有限责任公司	25,000,000.00	3.35%			25,000,000.00	3.35%
北京中和嘉华投资有限公司*②	10,000,000.00	1.34%			10,000,000.00	1.34%
深圳市智信利达投资有限公司	20,638,994.06	2.76%			20,638,994.06	2.76%
北京嘉德衡投资有限公司	16,451,372.08	2.20%		16,451,372.08		
深圳市聚源国际投资有限公司	33,317,774.62	4.46%			33,317,774.62	4.46%
北京华利泰盛经贸有限公司	35,000,000.00	4.68%			35,000,000.00	4.68%
深圳市泉来实业有限公司			16,451,372.08		16,451,372.08	2.20%
北京太伟工贸有限公司			30,000,000.00		30,000,000.00	4.01%
合计	<u>747,271,098.44</u>	<u>100.00%</u>	<u>149,541,738.22</u>	<u>149,541,738.22</u>	<u>747,271,098.44</u>	<u>100.00%</u>

—\*①：经中国证监会批准（证监许可【2008】177号），浙江航民实业集团有限公司受让北京首都创业集团有限公司持有公司 103,090,366.14 股股权（占出资总额 13.81%）。本次受让后，北京首都创业集团有限公司持有公司 250,000,000.00 股股权（占出资总额 33.46%）。公司已于 2008 年 2 月 18 日完成工商变更登记手续。

—\*②：北京中和嘉华投资有限公司原名为北京中和兴业房地产开发有限公司。

## 22、资本公积

项目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
资本溢价	1,292,471.15			1,292,471.15
可供出售金融资产公允价值变动	32,535,451.90		13,171,170.14	19,364,281.76
权益法下被投资单位其他所有者权益变动	5,816,143.25	11,593,702.23		17,409,845.48

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
与计入所有者权益项目相关的所得税	-4,880,317.79		-1,394,747.07	-3,485,570.72
其他资本公积	2,069,350.31			2,069,350.31
合 计	<u>36,833,098.82</u>	<u>11,593,702.23</u>	<u>11,776,423.07</u>	<u>36,650,377.98</u>

### 23、盈余公积

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
法定盈余公积	25,231,464.50	66,399,059.99		91,630,524.49
合计	<u>25,231,464.50</u>	<u>66,399,059.99</u>	=	<u>91,630,524.49</u>

### 24、一般风险准备

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
一般风险准备	15,166,324.36	66,399,059.99	-	81,565,384.35
合计	<u>15,166,324.36</u>	<u>66,399,059.99</u>	=	<u>81,565,384.35</u>

### 25、交易风险金

项 目	2006.12.31	本期增加	本期减少	2007.12.31
交易风险准备	-	66,399,059.99	-	66,399,059.99
合计	=	<u>66,399,059.99</u>	=	<u>66,399,059.99</u>

### 26、未分配利润

项 目	金 额
期初未分配利润	92,808,792.84
加：本期净利润	663,990,599.94
减：提取法定盈余公积	66,399,059.99
提取一般风险准备	66,399,059.99
提取交易风险准备	66,399,059.99
分配现金股利	291,585,182.61
期末未分配利润	266,017,030.20

—公司按 2007 年实现净利润提取 10% 法定盈余公积、10% 一般风险准备和 10% 交易风险准备。

—2007 年 3 月 17 日公司 2006 年度股东会决议，决定以实收资本 747,271,098.44 元为基数，每股派发现金红利 0.1002 元，共计 74,876,564.06 元；2007 年 11 月 5 日公司 2007 年第四次临时股东会

决议,决定以实收资本 747,271,098.44 元为基数,每元出资额派发现金红利 0.29 元,共计 216,708,618.55 元,以上两项合计 291,585,182.61 元。截止 2007 年 12 月 31 日,公司已向股东派发上述现金红利 156,813,668.14 元,尚未派发 134,771,514.47 元。

## 27、手续费及佣金净收入

项 目	2007 年度	2006 年度
手续费及佣金收入	<u>613,215,885.59</u>	<u>249,777,524.40</u>
——证券承销业务	87,802,103.28	120,808,000.00
——证券经纪业务	509,169,348.67	106,358,744.15
——受托客户资产管理业务	-	61,860.73
——保荐业务	2,000,000.00	-
——财务顾问业务	13,969,017.48	16,905,650.75
——其他	275,416.16	5,643,268.77
手续费及佣金支出	<u>159,122,315.31</u>	<u>28,552,674.77</u>
——证券经纪业务手续费支出	108,421,366.11	13,475,485.41
——佣金支出	38,516,911.82	10,967,823.10
——其他	12,184,037.38	4,109,366.26
手续费及佣金净收入	<u>454,093,570.28</u>	<u>221,224,849.63</u>

——证券经纪业务收入 2007 年度发生额比 2006 年增加 378.73%,主要是 2007 年证券市场发展较快,交易量比 2006 年显著增长,证券经纪业务收入相应增加所致。

## 28、利息净收入

项 目	2007 年度	2006 年度
利息收入	<u>47,892,486.40</u>	<u>18,944,668.82</u>
——存放银行	38,371,323.72	13,088,392.32
——存放清算机构	8,719,449.10	1,711,358.55
——拆出资金		
——买入返售金融资产		10,345.21
——其他	801,713.58	4,134,572.74
利息支出	<u>26,944,972.35</u>	<u>17,595,325.53</u>
——客户资金存款	18,262,790.15	4,929,552.88
——拆入资金	2,895,916.67	11,557,746.89
——卖出回购金融资产	5,783,717.59	1,108,025.76
——发行债券		
——其他	2,547.94	
利息净收入	<u>20,947,514.05</u>	<u>1,349,343.29</u>

### 29、投资收益

项 目	2007 年度	2006 年度
对联营企业和合营企业的投资收益	165,359,070.95	8,946,333.59
出售金融资产的投资收益	526,183,804.41	170,025,228.06
衍生金融工具的投资收益	8,786,521.90	
金融资产持有期间取得的收益	15,969,281.46	19,269,113.77
合 计	<u>716,298,678.72</u>	<u>198,240,675.42</u>

—投资收益 2007 年度发生额比 2006 年增加 261.33%，主要是公司证券投资规模大幅增长，从而使金融资产的投资收益有了较大幅度的增长，以及按权益法核算的被投资单位银华基金管理有限公司 2007 年实现利润比 2006 年有较大的增加所致。

### 30、公允价值变动收益

项 目	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产公允价值变动收益	2,208,238.52	26,229,637.65
交易性金融负债公允价值变动收益	69,244,889.07	
合 计	<u>71,453,127.59</u>	<u>26,229,637.65</u>

—公允价值变动收益 2007 年度发生额比 2006 年增加 172.41%，主要是公司创设的认沽权证期末公允价值下跌，导致公允价值变动收益增加所致。

### 31、营业税金及附加

项 目	2007 年度	2006 年度
营业税	54,438,900.78	20,496,030.56
城建税	1,748,826.44	460,652.57
教育费附加	1,633,519.39	614,880.91
其他地方附加税费	393,677.55	102,586.16
合 计	<u>58,214,924.16</u>	<u>21,674,150.20</u>

### 32、业务及管理费

项 目	2007 年度	2006 年度
职工工资及补贴、津贴、奖金	232,443,887.67	46,670,959.50
住房公积金	3,751,316.39	8,086,904.99
保险费	19,315,099.09	13,110,096.64
证券投资者保护基金	24,746,496.55	
邮电通信费	5,189,348.12	3,553,833.34
差旅费	14,051,900.84	7,121,998.20

项 目	2007 年度	2006 年度
水电费	3,043,568.69	2,325,097.65
折旧费	6,804,606.86	6,739,253.72
公杂费	4,582,961.35	2,486,455.97
业务招待费	6,903,603.59	4,314,029.49
租赁费	15,278,531.76	11,969,569.37
广告费	11,134,499.47	1,162,884.68
其他	43,715,904.59	61,848,291.86
合计	<u>390,961,724.97</u>	<u>169,389,375.41</u>

一业务及管理费 2007 年度发生额比 2006 年增加 130.81%，主要是由于证券市场交投活跃、发展迅速，公司规模和人员比 2006 年有较大幅度增长所致。

### 33、资产减值损失

项 目	2007 年度	2006 年度
坏帐准备	-436,689.90	99,787,847.22
交易席位费减值损失	284,999.92	
存出保证金减值损失	240,000.00	
合 计	<u>88,310.02</u>	<u>99,787,847.22</u>

### 34、营业外收入

项 目	2007 年度	2006 年度
固定资产处置利得	71,920.00	25,094.85
其他	1,514,550.74	449,837.00
合 计	<u>1,586,470.74</u>	<u>474,931.85</u>

### 35、营业外支出

项 目	2007 年度	2006 年度
固定资产处置损失	2,760,806.27	
罚款及滞纳金	18,996.35	4,000.00
捐赠支出	108,000.00	
其他	580.78	50,457.25
合 计	<u>2,888,383.40</u>	<u>54,457.25</u>

### 36、所得税费用

项 目	2007年度	2006年度
当期所得税费用	133,518,618.35	18,685,543.85
减：递延所得税费用	-13,687,871.69	-9,083,634.05
合计	<u>147,206,490.04</u>	<u>27,769,177.90</u>

### 37、现金流量表附注

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2007 年度	2006 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	663,990,599.94	128,490,671.06
加：资产减值准备	88,310.02	99,787,847.22
固定资产折旧	6,804,606.86	6,739,253.72
无形资产摊销	2,705,220.01	3,214,422.31
长期待摊费用摊销	5,304,272.85	4,327,028.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	2,688,886.27	-25,094.85
公允价值变动损失	-71,453,127.59	-26,229,637.65
财务费用		
投资损失	-165,359,070.95	-8,946,333.59
递延所得税资产减少	34,691.24	5,199,512.58
递延所得税负债增加	12,258,433.38	8,754,246.84
经营性应收项目的减少	-121,675,118.81	-277,892,048.33
经营性应付项目的增加	2,030,744,178.03	952,216,170.99
经营活动产生的现金流量净额	2,366,131,881.25	895,636,038.84
2、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	4,921,621,705.26	1,458,816,704.05
减：现金的期初余额	1,458,816,704.05	453,793,618.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,462,805,001.21	1,005,023,085.45

(2) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007年度	2006年度
创设权证业务收到的现金	120,316,889.06	
收回承销债券款	94,000,000.00	
收回应收款		204,206,342.90
其他	24,995,731.63	420,474.60
合 计	<u>239,312,620.69</u>	<u>204,626,817.50</u>

(3) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
权证创设冻结保证金支付的现金	312,060,000.00	
交纳存出保证金支付的现金	48,382,774.94	5,162,697.37
交纳投资者保护基金支付的现金	10,836,171.05	
支付中国新技术创业投资公司营业部清算款		23,795,032.62
咨询律师费支付的现金	3,786,971.87	15,429,231.84
租赁费支付的现金	15,278,531.76	11,969,569.37
差旅费支付的现金	14,051,900.84	7,121,998.20
办公用品等公杂费支付的现金	12,228,939.20	9,671,401.65
广告宣传费支付的现金	11,134,499.47	1,162,884.68
业务招待费支付的现金	6,903,603.59	4,314,029.49
电子设备运转费支付的现金	5,481,161.42	2,487,456.71
邮电通讯费支付的现金	5,189,348.12	3,553,833.34
其他支付的现金	18,612,944.93	28,109,567.72
合 计	<u>463,946,847.19</u>	<u>112,777,702.99</u>

(4) 现金和现金等价物

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
库存现金	454,361.59	138,624.50
银行存款	4,385,380,277.07	1,298,562,110.60
结算备付金	847,847,066.60	160,058,154.05

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
其他货币资金	—	57,814.90
合计	5,233,681,705.26	1,458,816,704.05
减：使用受限制的资金	312,060,000.00	
现金和现金等价物	4,921,621,705.26	1,458,816,704.05

—使用受限制的资金详见附注七、2项。

## 八、关联方及关联交易

### 1、不存在控制关系但有关联交易的关联方

企业名称	与本公司关系
银华基金管理有限公司	联营企业

### 2、关联交易情况

#### 代理基金销售交易：

根据本公司与银华基金管理有限公司签订的“基金销售服务代理协议”，本公司代理销售该公司发行的证券投资基金，本公司按照相关协议约定收取该公司销售服务费，销售服务费按市场标准计算。本期代理基金销售交易和销售服务费收入情况如下：

企业名称	2007 年度		2006 年度	
	代理基金金额	销售服务费收入	代理基金金额	销售服务费收入
银华基金管理有限公司	99,814,468.60	340,174.04	99,708,025.00	273,635.57

## 九、或有事项

本报告期内公司不存在需要披露的重大或有事项。

## 十、承诺事项

本报告期内公司不存在需要披露的重大承诺事项。

## 十一、资产负债表日后事项中的非调整事项

经中国证监会批准（证监许可【2008】177 号），浙江航民实业集团有限公司受让北京首都创业

集团有限公司持有公司 103,090,366.14 股股权（占出资总额 13.81%）。本次受让后，北京首都创业集团有限公司持有公司 250,000,000.00 股股权（占出资总额 33.46%）。公司已于 2008 年 2 月 18 日完成工商变更登记手续。

除上述事项外，本报告期内公司不存在需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

## 十二、债务重组事项

本报告期内公司不存在需要披露的重大债务重组事项。

## 十三、金融工具及其风险分析

管理层认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要。因此，公司设计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财务风险，主要包括信用风险、市场风险与流动性风险。

### 风险管理举措

根据各类法律法规及监管要求，公司建立了以董事会下属的风险管理委员会为决策机构、相关内部控制部门和前台内部控制人员发挥监督作用的组织模式，形成了以稽核部、法律合规部为核心的、以业务部门自身监控岗位为辅助的，较为完善的多层次内部控制体系，从决策、执行和监督三个层面上控制风险。

在决策层面，公司根据《公司法》和《证券公司内部控制指引》等法律法规修订了公司《章程》，制订股东大会、董事会和监事会议事规则，形成了公司治理框架制度体系，董事会设置了投资与发展委员会、风险管理委员会、薪酬与考核委员会，使董事会的决策分工更加细化，现在董事会有 1 名独立董事，使公司的治理结构更加完善，以充分保护股东权益。公司建立了经营决策会议制度，对公司经营中的重大问题进行集体决策，公司设立投资决策委员会，负责公司证券投资的资产配置决策；投资银行内核委员会，负责公司承销项目的决策，防止承销过程中出现由于包销等原因造成的资本损失。

在执行层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。公司的股票交易业务强调研究和投资交易流程的规范性，对非系统性市场风险进行了控制，对组合的系统性风险进行跟踪和调整。衍生产品业务通过规范权证创设流程，明确授权制度、设定了多个控制和监控指标，将该业务总体市场风险、流动性风险、操作中的风险控制在公司可承受范围之内。经纪业务主要实施了客户资金第三方存管，进一步保证了客户资金和资产的安全性，全部证券营业部实现了集中交易，保证了交易权限的统一管理。投资银行业务完善了内核委员会职能、保荐制及其配套制度和投行项目的监控。

在监督层面，公司设立稽核部、法律合规部，负责梳理公司业务流程、审查内控制度与体系、制

订风险指标和事中监控、进行风险识别、测量、分析、监控、报告和管理、分析和评价公司总体和业务线风险。目前稽核部、法律合规部针对投行业务、经纪业务、股票交易业务、债券交易业务、资产管理业务、权证交易业务建立了与业务特点相适应的报告体系，公司建设了业务监控系统，实时监控各类风险。公司稽核部全面负责内部稽核，组织对公司各部门进行全面稽核，监督内部控制制度执行的情况，防范各种道德风险和政策风险，对突发事件协助公司进行核查。公司设立法律合规部，负责检查公司员工的行为是否符合操守规定、控制法律风险。

在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。公司制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

#### 1.信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

信用风险主要来自两方面：一是代理客户买卖证券，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。

本公司2007年的债券投资未发生逾期和减值的情况。

#### 2.市场风险

公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括市场利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。本公司债券投资主要为央票等期限较短的债券品种，长期国债占比很低，因此本公司金融工具公允价值受利率波动影响较小，对本公司权益的影响并不重大。本公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款币种和期限相互匹配，因此本公司的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

在汇率风险方面，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在本公司收

入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。本公司认为汇率风险对本公司目前的经营影响并不重大。

其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使本公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响本公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响本公司的股东权益变动。

### 3.流动性风险

流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。由于本公司的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。本公司一贯坚持资金的统一管理和运作，继续加强了资金管理体系的建设，明确资金的拆借、质押贷款等业务由计划财务部负责，资金的筹集和运用需要经过计划财务部会签，规模较大的资金运作需要经过公司总裁办公会集体决策。此外，本公司还逐步建立了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制流动性风险。本公司绝大部分的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分负债不构成本公司的流动性风险。

## 十四、其他重要事项

1、2007年6月25日，公司2007年第二次临时股东会审议通过本公司增资扩股方案。公司正在申报证券监管部门审批该增资扩股事项。

2、2007年8月29日，公司第二届董事会第十三次会议同意公司以人民币5280万元收购百福期货有限公司96%的股权。2008年1月7日，公司第二届董事会第十五次会议同意公司追加投资4320万元用于对收购百福期货有限公司增加注册资本到一亿元，合计出资人民币9600万元；增资后，公司持有百福期货有限公司96%的股权。公司正在办理该收购事项。

## 十五、补充资料

新旧会计准则所有者权益差异调节表对比披露表

项目名称	2007 年报披露数	2006 年报披露数	差异	原因
2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	860,669,579.97	860,669,579.97		
追溯调整项目：				
1、长期股权投资差额				
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额				
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额				

第一创业证券有限责任公司  
 财务报表附注  
 2007 年度

人民币元

项目名称	2007 年报披露数	2006 年报披露数	差异	原因
2、拟以公允价值模式计量的投资性房地产				
3、因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等				
4、符合预计负债确认条件的辞退补偿				
5、股份支付				
6、符合预计负债确认条件的重组义务				
7、企业合并				
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值				
根据新准则计提的商誉减值准备				
8、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	59,626,551.20	59,626,551.20		
9、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
10、金融工具分拆增加的权益				
11、衍生金融工具				
12、所得税	-8,801,495.46	-8,943,982.68	142,487.22	*1
13、少数股东权益				
14、其他	5,816,143.25		5,816,143.25	*2
<b>2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）</b>	<b>917,310,778.96</b>	<b>911,352,148.49</b>	<b>5,958,630.47</b>	

\*1 差异原因系计提资产减值准备和其他项目变动相应的引起递延税款的变动。

\*2 差异金额系按股权比例调整权益法核算的被投资单位银华基金管理有限公司因执行新准则调整2006年12月31日所有者权益的变动金额。

第一创业证券有限责任公司

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

二〇〇八年三月三十一日