

中山证券有限责任公司
二〇〇七年度财务报告

二〇〇八年三月二十二日

目 录

内 容	页码
审计报告	3
资产负债表	5
利润表	7
现金流量表	8
股东权益变动表	10
财务报表附注	16

审计报告

中和正信审字(2008)第 1-228 号

中山证券有限责任公司全体股东:

我们审计了后附的中山证券有限责任公司(中山证券公司)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、所有者权益变动表,以及相关的财务报表附注。

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山证券公司管理层的责任。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，中山证券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中山证券公司 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。

中和正信会计师事务所有限公司 中国注册会计师：赵继平

中国·北京

中国注册会计师：孙光辉

二〇〇八年三月二十二日

资产负债表

编制单位：中山证券有限责任公司

金额单位：人民币元

资产	附注号	2007年12月31日	2006年12月31日
资产：			
货币资金	八、1	3,927,618,500.06	888,658,536.70
其中：客户资金存款		3,435,119,356.52	739,966,414.86
结算备付金	八、2	162,328,049.73	133,442,997.65
其中：客户备付金		157,615,238.77	124,425,564.98
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收利息			
存出保证金	八、3	50,891,253.06	14,899,183.83
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资			
投资性房地产		87,030,000.00	88,650,000.00
固定资产	八、4	31,312,488.21	75,531,681.42
无形资产	八、5	30,827,180.37	39,974,406.72
其中：交易席位费		3,792,564.07	4,600,265.75
递延所得税资产	八、6	6,106,799.40	8,333,199.77
其他资产	八、7	89,916,199.22	215,853,943.88
资产总计		4,386,030,470.05	1,465,343,949.97

法定代表人：吴泳良

主管财务工作负责人：杨伟军

财务负责人：黄子忠

资产负债表（续）

编制单位：中山证券有限责任公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	附注号	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			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
代理买卖证券款	八、9	3,639,205,677.48	876,204,718.30
代理承销证券款			
应付职工薪酬	八、10	1,835,757.87	796,111.91
应交税费	八、11	2,553,797.49	1,355,303.83
应付利息			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债			
其他负债	八、12	79,067,629.40	154,797,464.38
负债合计		3,722,662,862.24	1,033,153,598.42
股东权益：			
股本	八、13	510,000,000.00	510,000,000.00
资本公积	八、14	2,668,497.93	2,668,497.93
减：库存股			
盈余公积	八、15	15,624,860.79	820,966.81
一般风险准备	八、16	16,643,097.28	1,839,203.30
交易风险准备	八、17	14,803,893.98	
未分配利润	八、18	103,627,257.83	-83,138,316.49
股东权益合计		663,367,607.81	432,190,351.55
负债和股东权益合计		4,386,030,470.05	1,465,343,949.97

利润表

编制单位：中山证券有限责任公司

金额单位：人民币元

项目	附注号	2007 年度	2006 年度
一、营业收入		547,272,298.19	129,106,024.83
手续费及佣金净收入	八、19	566,529,106.36	138,386,789.79
其中：代理买卖证券业务净收入		565,025,718.27	138,158,649.59
证券承销业务净收入		1,503,388.09	228,140.20
受托客户资产管理业务净收入			
利息净收入	八、20	-54,647,695.84	-12,715,280.95
投资收益（损失以“-”号填列）	八、21	32,818,421.30	230.40
其中：对联营企业和合营企业的投资			
公允价值变动收益（损失以“-”号填			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,336,835.18	-367,569.31
其他业务收入	八、22	3,909,301.55	3,801,854.90
二、营业支出		247,284,246.40	108,444,408.25
营业税金及附加	八、23	31,777,398.51	7,766,712.86
业务及管理费	八、24	218,857,474.64	95,825,572.67
资产减值损失	八、25	-9,626,375.35	3,846,990.29
其他业务成本	八、26	6,275,748.60	1,005,132.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		299,988,051.79	20,661,616.58
加：营业外收入	八、27	2,387,192.24	9,505,922.17
减：营业外支出	八、28	462,346.71	159,759.38
四、利润总额（亏损总额“-”号填列）		301,912,897.32	30,007,779.37
减：所得税费用	八、29	70,735,641.06	-375,940.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		231,177,256.26	30,383,720.07
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

现金流量表

编制单位：中山证券有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	附注号	2007 年度	2006 年度
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		32,818,421.30	
收取利息、手续费及佣金的现金		670,004,077.29	162,966,718.56
拆入资金净增加额			
代理买卖业务的现金净额		2,763,000,959.18	691,083,426.82
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	八、30	150,291,657.82	206,396,474.86
经营活动现金流入小计		3,616,115,115.59	1,060,446,620.2
支付利息、手续费及佣金的现金		139,547,936.18	30,091,230.37
支付给职工以及为职工支付的现金		48,700,060.81	22,318,578.50
支付的各项税费		117,331,505.45	6,802,987.92
支付其他与经营活动有关的现金	八、31	220,806,735.31	168,765,535.72
经营活动现金流出小计		526,386,237.75	227,978,332.51
经营活动产生的现金流量净额		3,089,728,877.84	832,468,287.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金			400,317.00
投资活动现金流入小计			400,317.00
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		20,547,027.22	3,319,780.25
支付其他与投资活动有关的现金			182,944.24
投资活动现金流出小计		20,547,027.22	3,502,724.49
投资活动产生的现金流量净额		-20,547,027.22	-3,102,407.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

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			
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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,336,835.18	-367,569.31
五、现金及现金等价物净增加额		3,067,845,015.44	828,998,310.93
加：期初现金及现金等价物余额		1,022,101,534.35	193,103,223.42
六、期末现金及现金等价物余额		4,089,946,549.79	1,022,101,534.35

股东权益变动表

编制单位：中山证券有限责任公司

金额单位：人民币元

项目	2007 年度						
	股本	资本公积	盈余公积	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	510,000,000.00	2,668,497.93	820,966.81	1,839,203.30		-91,471,516.26	423,857,151.78
加：会计政策变更						8,333,199.77	8,333,199.77
前期差错更正							
二、本年年初余额	510,000,000.00	2,668,497.93	820,966.81	1,839,203.30		-83,138,316.49	432,190,351.55
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)			14,803,893.98	14,803,893.98	14,803,893.98	186,765,574.32	231,177,256.26
(一)净利润						231,177,256.26	231,177,256.26
(二)直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值的金额							
(1)计入股东权益的金额							
(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金额							
(1)计入股东权益的金额							
(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							
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
5、其他							
上述（一）和（二）小计						231,177,256.26	231,177,256.26
（三）股东投入和减少资本							
1、股东投入资本							
2、股份支付计入股东的金额							
3、其他							
（四）利润分配	-	-	14,803,893.98	14,803,893.98	14,803,893.98	-44,411,681.94	
1、提取盈余公积			14,803,893.98			-14,803,893.98	
2、提取一般风险准备				14,803,893.98		-14,803,893.98	
3、对股东的分配							
4、提取交易风险准备					14,803,893.98	-14,803,893.98	
（五）股东权益的内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							
3、盈余公积弥补亏损							
4、一般风险准备弥补亏损							

5、其他							
四、本年年末余额	510,000,000.00	2,668,497.93	15,624,860.79	16,643,097.28	14,803,893.98	103,627,257.83	663,367,607.81

股东权益变动表

编制单位：中山证券有限责任公司

金额单位：人民币元

项目	2006 年度						
	股本	资本公积	盈余公积	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	510,000,000.00		820,966.81	1,839,203.30		-121,479,295.63	391,180,874.48
加：会计政策变更							
前期差错更正						7,957,259.07	7,957,259.07
二、本年年初余额	510,000,000.00		820,966.81	1,839,203.30		-113,522,036.56	399,138,133.55
三、本年增加变动金额(减少以“-”号填列)		2,668,497.93				30,383,720.07	33,052,218.00
(一)净利润						30,383,720.07	30,383,720.07
(二)直接计入股东权益的利得和损失							
1、可供出售金融资产公允价值的金额							
(1)计入股东权益的金额							
(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金额							
(1)计入股东权益的金额							
(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							
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响							
5、其他							-
上述（一）和（二）小计						30,383,720.07	30,383,720.07
（三）股东投入和减少资本		2,668,497.93					2,668,497.93
1、股东投入资本							
2、股份支付计入股东的金额							
3、其他		2,668,497.93					2,668,497.93
（四）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、提取交易风险准备							
（五）股东权益的内部结转							
1、资本公积转增股本							
2、盈余公积转增股本							

3、盈余公积弥补亏损							
4、一般风险准备弥补亏损							
5、其他							
四、本年年末余额	510,000,000.00	2,668,497.93	820,966.81	1,839,203.30	-	-83,138,316.49	432,190,351.55

中山证券有限责任公司 2007 年度财务报表附注

(以下金额单位若无特别说明均为人民币元)

一、基本情况

中山证券有限责任公司(以下简称“公司或本公司”)原名中山证券公司,于1993年4月26日经中山市工商行政管理局核准登记成立,企业法人营业执照号为4420001006069,注册资本总额为人民币3000万元。2003年1月30日,中国证券监督管理委员会以证监机构字[2003]39号文批准本公司更名为“中山证券有限责任公司”,同时批准增加股东4家、增加注册资本至5.35亿元,公司实际增加股东3家,增资至5.1亿元。2003年4月公司将地址由中山市竹苑路102号迁至深圳市福田区益田路江苏大厦B座15楼,深圳市工商行政管理局于2004年4月25日签发深司字N86257号企业法人营业执照。2006年4月4日深圳市工商行政管理局换发了中山证券有限责任公司的营业执照,营业执照注册号为4403011111301,公司法定代表人为吴泳良。本公司主要经营证券的代理买卖,代理证券的还本付息、分红派息,证券代保管、鉴证,代理登记开户,证券的自营买卖,证券的承销,证券投资咨询(含财务顾问),以及证监会批准的其他业务。

公司历史演变情况:

本公司前身中山证券公司是经中国人民银行批准设立的全国性证券机构,设立时参股单位及比例如下:

股东名称	持股金额	份额（%）
中国华阳金融租赁有限责任公司	9,000,000.00	30.00
中山市融兴实业有限公司	3,000,000.00	10.00
中山市翠亨实业集团公司	3,000,000.00	10.00
中国人民银行中山分行	9,000,000.00	30.00
中铁进出口公司	6,000,000.00	20.00
合计	30,000,000.00	100.00

1994 年中国人民银行中山分行将其持有的 30%的股权转让给中山市新世纪置业有限公司，1995 年中山市新世纪置业有限公司将此股权转让给深圳华深集团有限公司。

1997 年中山市融兴实业有限公司将其所持有的 10%股份转让给深圳华都珠宝金行有限公司。

1999 年 6 月，中国华阳金融租赁有限公司将其所持有的 30%股权转让给深圳华都珠宝金行有限公司。

2000 年 3 月 17 日，根据公司中证股决字[2000]第 2 号文，中山市岐源投资有限公司以人民币 600 万元承接中铁进出口公司 20%的股权。

2000 年 11 月 2 日，根据中山市翠亨实业集团公司（现名中山市国浩有限公司）与上海邦信实业发展有限公司签署的股权转让协议书，中山市翠亨实业集团公司（现名中山市国浩有限公司）将其持有的 10%股权转让给上海邦信实业发展有限公司（现已更名为上海迈兰德实业发展有限公司）。

根据中国人民银行 2000 年 12 月 27 日银复[2000]285 号文件《关于中山证券公司与人民银行脱钩的批复》批准，公司与中国人民银行脱钩的工作已经完成。

经过以上变更后，公司股权结构如下：

股东名称	持股金额	比例（%）
深圳市华都珠宝金行有限公司	12,000,000.00	40.00
深圳市华深集团有限公司	9,000,000.00	30.00
上海迈兰德实业发展有限公司	3,000,000.00	10.00
中山市岐源投资有限公司	6,000,000.00	20.00
合计	<u>30,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

2003年3月，深圳市华深集团有限公司将持有的本公司30%的股权全部转让给深圳市凯瑞达实业有限公司。

2003年10月，公司股东签署增资协议书决定，以2001年12月31日的资本公积、盈余公积、未分配利润转增资本至17,300.00万元，其中：资本公积转增116,377,610.70元、盈余公积转增1,937,838.14元、未分配利润转增24,684,551.16元；同时对股权比例进行了调整。

2003年1月，中国证券监督管理委员会以证监机构字[2003]39号文批准本公司更名为“中山证券有限责任公司，同时批准增加股东4家、增加注册资本至5.35亿元。根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司的验证，本公司实际增加注册资本至5.10亿元。

经过上述三次变更后，本公司的股权结构如下：

股东名称	持股金额	比例（%）
安信信托投资股份有限公司	80,000,000.00	15.69
深圳市银海投资有限公司	80,000,000.00	15.69
深圳市华都珠宝金行有限公司	80,000,000.00	15.69
深圳市凯瑞达实业有限公司	80,000,000.00	15.69
中山市岐源投资有限公司	70,000,000.00	13.72
上海迈兰德实业发展有限公司	70,000,000.00	13.72
深圳市端木投资控股有限公司	50,000,000.00	9.80
合计	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

二、财务报表的编制基础

本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。

本公司原执行《企业会计准则》和《金融企业会计制度》；自2007年7月1日起，公司执行中华人民共和国财政部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”）。

本报告所载比较财务数据系按照《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》的相关内容规定的原则确定的2007年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础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、遵循会计准则的声明

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。

四、公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）公司执行中华人民共和国财政部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)。

(二) 会计期间

自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 记账本位币及外币业务核算方法

公司以人民币为记账本位币，公司外币业务采用分账制，外币业务按上期末汇率记账，本期末对货币性外币项目按期末汇率进行调整，差额计入当期汇兑损益。

(四) 记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，资产和负债一般采用历史成本为计量属性，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。公司目前采用公允价值计量的为交易性金融资产。

(五) 现金等价物的确定标准

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。本公司编制现金流量表时确定为现金等价物包括：现金、银行存款、结算备付金。

(六) 金融工具的核算方法

1、金融资产的分类

金融资产在初始确认时，按照公司取得金融资产的目的，将持有的金融资产划分为下列四类：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；应收款项；可供出售金

融资产。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括公司为了近期内出售而持有或近期内为回购而持有的从二级市场购入的股票、债券、基金等非衍生金融资产；或是初始确认时被公司管理层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。这类资产在初始计量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当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

(2) 持有至到期投资

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

A、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。

B、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。

C、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) 应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，或未划分为应收款项、持有至到期投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的其他金融资产。

2、金融资产的后续计量公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

(1) 持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3、金融资产公允价值的确定

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。

根据谨慎性原则，对公允价值的后续计量方法规定如下：

(1) 股票类金融资产：其公允价值按最近交易日的收盘价。未上市流通股票：新股，其公允价值按发行价计算。

(2) 基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值参照股票类金融资产公允价值的计算方法；开放式基金及集合资产管理计划等，以资产负债表日公布的最新净值计算公允价值。

(3) 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，按最近交易日的收盘价作为公允价值。交易不活跃的，当持仓成本高于发行价格时，以发行价格作为公允价值；当持仓成本低于发行价格时，以持仓成本作为公允价值。

(4) 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，当持仓成本高于发行价格时，以发行价格作为公允价值；当持仓成本低于发行价格时，以持仓成本作为公允价值。

(5) 信托产品类金融资产：有交易价的，按最近交易日的收盘价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

(6) 权证：包括权证投资(做市)和创设(发行)权证。剩余期限在1个月以上的，权证投资(做市)按最近交易日均价与收盘价孰低计算公允价值，创设(发行)权证按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，权证投资(做市)采用B-S估值模型等估价与最近交易日孰低作为公允价值。创设(发行)权证采用B-S估值模型等估价与最近交易日孰高作为公允价值。采用B-S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。

4、金融资产减值

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，判断是否发生减值：

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

应收款项按照类似的风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。根据以前年度与之相同或相类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备，计提方法规定如下：

计提坏账准备的范围：公司发生的各项应收款项(不含押金和员工周转金)；

提取方法：账龄分析法；

账龄的划分：根据应收款项账龄的长短分为一年以内(含一年)、一年至二年(含二年)、二年至三年(含三年)和三年以上；

提取比例：合同期外一年以内(含一年)按余额的5%计提、一年至二年(含二年)按余额的10%计提、二年至三年(含三年)按余额的

30%计提和三年以上按余额的 50%计提，如遇个别认定，确有证据不能收回的，全额计提至 100%。

下列情况不能全额提取坏账准备：

当年发生的应收款项；计划对应收款项进行重组的应收款项；与关联方发生的应收款项；其他已逾期，但无确凿证据表明不能收回的应收款项。

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

（2）以成本计量的金融资产

活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

5、金融负债分类

金融负债在初始确认时划分为下列两类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；

(2) 其他金融负债。

6、金融负债的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的收益或损失计入当期损益。

其他金融负债，以实际利率法计算的摊余成本进行后续计量。在其终止确认、摊销时产生的收益或损失，均计入当期损益。

(七) 长期股权投资的核算方法

1、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。

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。

2、后续计量

本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。

（八）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。

（九）固定资产核算方法

（1）固定资产标准：使用年限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与经营活动有关的设备、器具、工具等。不属于经营主要设备的单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过二年的也作为固定资产。

（2）固定资产计价：固定资产以历史成本计价。

（3）固定资产的分类及折旧：固定资产折旧采用直线法，残值率为 3%-5%，并按类别、估计使用年限和预计残值确定其折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	年折旧率 %
房屋及建筑物	30-50	3.23-1.80
电子设备	3-5	31.67-18.60
运输设备	8	12.00
其他设备	5-10	19.4-9.5

固定资产减值准备：本公司在期末或者至少在每年度终了时对固定资产、在建工程和无形资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置、或有证据表明和预计给公司带来未来经济利益的能力等原因，导致其可收回金额低于其账面价值，应当按可收回金额低于其账面价值的金额计提各项资产的减值准备。

（十）在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定地点及设定用途并交付使用时，确认为固定资产。在建工程建造期间所发生的专门借款利息及相关的费用分别计入相关在建工程的成本。决算日对在建工程进行逐项检查，对于存在下列一项或若干项情况时，则将其可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备：

- （1）长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程；
- （2）所建项目无论在性能上还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- （3）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

（十一）无形资产的核算方法

无形资产是指本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。本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

命有限的无形资产本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。

本公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的划分标准：

1、本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。

2、在本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。

（十二）商誉的核算方法

非同一控制下企业合并时，对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。初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

（十三）交易席位费、长期待摊费用的核算方法

a. 交易席位费按实际发生额入账。

b. 长期待摊费用按实际发生额入账，按费用项目的受益期限采用直线法平均摊销。营业部筹建期间的费用，归入开办费，开办费在开始生产经营的当月一次性计入损益；除开办费之外的长期待摊费用自受益日起在受益期内平均摊销。

（十四）长期资产的减值

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。

（十五）营业收入确认原则

1、手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。
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

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的，按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

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

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。

（十六）所得税的会计处理方法

本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计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算：

1、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。

2、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。

3、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。

五、本期主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

自2007年7月1日起，本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，对期初财务报表相关项目进行了追溯调整：

（1）对报表期初股东权益的影响

公司按原准则编制的财务报表股东权益期初数为423,857,151.78元，2007年按新会计准则编制的财务报表期初数为432,190,351.55元，合计增加股东权益8,333,199.77元。具体项目调整过程如下：

未分配利润	金额
2006-12-31	-91,471,516.26
递延所得税资产	8,333,199.77
小计	8,333,199.77
2007-1-1	-83,138,316.49

(2) 对报表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30,007,779.37元，改按新《企业会计准则》后共追溯调整净利润375,940.70元。具体调整过程如下：

项目	金额
原准则2006年度净利润	30,007,779.37
确认递延所得税费用	-375,940.70
调整合计数	-375,940.70
新准则2006年度净利润	30,383,720.07

2、会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

六、税项

税种	计税依据	税率	备注
营业税	营业收入减去税法允许扣除的相关费用	5%	计税依据及税率统一
所得税*	应纳税所得额	15%	仅限深圳
所得税*	应纳税所得额	33%	除深圳以外
城市维护建设税	营业税	1%	仅限深圳
城市维护建设税	营业税	7%	除深圳以外
教育费附加	营业税	3%	计税依据及税率统一

堤防维护费	营业税	1%	仅限上海
-------	-----	----	------

*根据国家税务总局国税函【2004】1016号文规定，本公司及所属分支机构实行在公司总部汇总缴纳企业所得税。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。

七、利润分配

本公司利润分配顺序如下：

（一）弥补亏损；

（二）提取法定公积金：当年实现的税后利润于弥补以前年度亏损后，按10%提取法定公积金；

（三）提取一般风险准备：当年实现的税后利润于弥补以前年度亏损后，按10%提取一般风险准备金；

（四）提取交易风险准备金：当年实现的税后利润于弥补以前年度亏损后，按 10%提取风险准备金；

（五）分配股利。

八、财务报表主要项目注释

（一）资产负债表项目注释

1、货币资金

项 目	2007-12-31		2006-12-31	
	原 币	（折）人民币	原 币	（折）人民币
库存现金				
其中：人民币	469,611.26	469,611.26	162,835.45	162,835.46

美元	55.00	401.76		
港币	4,850.00	4,541.44	6,990.00	7,022.64
<u>小计</u>		<u>474,554.46</u>		<u>169,858.10</u>
经纪业务客户存款				
其中：人民币	3,395,420,594.83	3,395,420,594.83	723,732,177.69	723,732,177.69
美元	1,169,459.43	8,542,433.37	544,981.98	4,255,600.81
港币	33,273,167.26	31,156,328.32	11,922,956.15	11,978,636.36
<u>小计</u>		<u>3,435,119,356.52</u>		<u>739,966,414.86</u>
公司存款				
其中：人民币	475,203,490.44	475,203,490.44	146,462,449.80	146,462,449.80
美元	1,158,642.68	8,463,421.31	5,423.70	42,352.05
港币	8,925,518.84	8,357,677.33	2,008,084.13	2,017,461.89
<u>小计</u>		<u>492,024,589.08</u>		<u>148,522,263.74</u>
<u>合计</u>		<u>3,927,618,500.06</u>		<u>888,658,536.70</u>

(1) 银行存款期末余额中无短期拆入或临时存入的大额款项。

(2) 银行存款期末余额中被冻结情况如下：上海零陵路营业部有1,657,425.00元被上海证券交易所冻结。

(3) 银行存款期末较期初增长342.00%，主要原因系受证券市场市行情影响，客户资金增加所致。

2、结算备付金

项目	2007-12-31		2006-12-31	
	原币	(折)人民币	原币	(折)人民币
客户备付金				
其中：人民币	143,253,573.29	143,253,573.29	112,187,937.82	112,187,937.82

美元	1,363,329.47	9,958,576.47	36,551.96	285,423.28
港币	4,696,672.10	4,403,089.01	11,896,646.55	11,952,203.88
<u>小计</u>		<u>157,615,238.77</u>		<u>124,425,564.98</u>
公司存款				
其中：人民币	3,949,968.25	3,949,968.25	2,000,010.00	2,000,010.00
美元	65,184.30	476,145.24	779,737.91	6,088,739.40
港币	306,176.42	286,697.47	924,366.48	928,683.27
<u>小计</u>		<u>4,712,810.96</u>		<u>9,017,432.67</u>
<u>合计</u>		<u>162,328,049.73</u>		<u>133,442,997.65</u>

3、存出保证金

交易场所	项目	2007-12-31	2006-12-31
上海证券交易所	交易保证金	4,610,920.00	4,711,740.00
深圳证券交易所	交易保证金	44,609,583.32	8,923,942.23
其他保证金	其他保证金	1,670,749.74	1,263,501.60
<u>合计</u>		<u>50,891,253.06</u>	<u>14,899,183.83</u>

存出保证金期末余额较期初增长243.37%，主要系公司存放深圳证券交易所的交易保证金增加。

4、固定资产

项目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
固定资产原值	181,498,084.19	26,595,962.99	99,935,443.55	108,158,603.63
减：累计折旧	105,373,564.91	12,386,784.12	41,494,753.41	76,265,595.62
固定资产减值准备	592,837.86		12,318.06	580,519.80
固定资产净额	75,531,681.42	14,209,178.87	58,428,372.08	31,312,488.21

固定资产清理		27,764,614.72	27,764,614.72	
在建工程				
在建工程减值准备				
固定资产合计	75,531,681.42	41,973,793.59	86,192,986.80	31,312,488.21

(1) 固定资产明细

项目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
固定资产原值				
房屋及建筑物	63,914,984.67	12,107,245.78	64,235,672.05	11,786,558.40
通讯设备	9,225,481.96	598,800.00	1,887,871.80	7,936,410.16
电子设备	65,121,664.24	5,665,559.40	10,006,568.41	60,780,655.23
电器设备	5,324,415.71	283,768.00	921,649.00	4,686,534.71
安全防卫设备	1,400,741.60	22,800.00	391,909.00	1,031,632.60
办公设备	2,702,265.34	276,989.00	193,743.40	2,785,510.94
交通运输设备	16,123,927.49	6,241,835.00	3,483,340.90	18,882,421.59
经营租入固定资产改良	17,513,183.18	1,301,505.81	18,814,688.99	
其他	171,420.00	97,460.00		268,880.00
合计	181,498,084.19	26,595,962.99	99,935,443.55	108,158,603.63
累计折旧				-
房屋及建筑物	13,196,854.42	4,729,273.97	14,891,625.79	3,034,502.60
通讯设备	8,417,470.85	219,358.32	1,393,976.80	7,242,852.37
电子设备	56,427,652.68	3,364,037.92	9,845,590.79	49,946,099.81
电器设备	4,089,690.07	463,004.64	899,628.00	3,653,066.71
安全防卫设备	1,311,133.74	31,682.13	391,543.87	951,272.00
办公设备	2,191,707.57	227,728.21	187,747.94	2,231,687.84
交通运输设备	10,626,173.72	1,587,231.46	3,172,137.10	9,041,268.08
经营租入固定资产改良	8,966,245.82	1,746,257.30	10,712,503.12	
其他	146,636.04	18,210.17		164,846.21

合计	105,373,564.91	12,386,784.12	41,494,753.41	76,265,595.62
固定资产净值	76,124,519.28			31,893,008.01
固定资产减值准备	592,837.86		12,318.06	580,519.80
固定资产净额	75,531,681.42			31,312,488.21

(2) 固定资产减值准备:

项目	2006-12-31	本期增加	本期减少	2007-12-31
电子设备	297,994.11		12,318.06	285,676.05
交通运输设备	294,843.75			294,843.75
合计	592,837.86		12,318.06	580,519.80

(3) 本公司固定资产无置换、抵押、担保情况。

(4) 因固定资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值，本公司按可收回金额低于其账面价值的金额计提固定资产减值准备。

(5) 本期固定资产中的房屋及建筑物减少主要为处置鞍山的房产，本期电子设备减少主要为报废电子设备；根据新会计准则的要求，本期将经营租入固定资产改良调入长期待摊费用科目核算。

5、无形资产

(1) 明细情况:

类别	土地使用权	中山证券网站	网上交易系统	商誉	软件	交易席位费	合计
取得方式	抵债	购买	购买	购买	购买	购买	
原值	27,019,110.00	11,210,000.00	450,919.00	13,200,000.00	540,218.91	15,031,833.35	67,452,081.26
期初数	23,888,850.00	1,957,481.04	317,917.19	9,098,317.00	234,094.70	4,600,265.75	40,096,925.68
本期增加		3,650,000.00					3,650,000.00

本期转出	8,203,941.35			300,000.00		311,860.00	8,815,801.35
本期摊销	432,687.04	2,494,666.70	90,183.80	360,002.00	108,043.78	495,841.68	3,981,425.00
累计摊销及转出	11,766,888.39	8,097,185.66	223,185.61	4,761,685.00	414,167.99	11,239,269.28	36,502,381.93
期末数	15,252,221.61	3,112,814.34	227,733.39	8,438,315.00	126,050.92	3,792,564.07	30,949,699.33

(2) 无形资产减值准备:

项目	2006-12-31	本期计提	本期冲转	2007-12-31
网上交易系统减值准备	122,518.96			122,518.96
合计	122,518.96			122,518.96

(3) 交易席位费明细

类别	上海证交所	深圳证交所	合计
原值	9,625,916.68	5,405,916.67	15,031,833.35
期初数	2,991,875.97	1,608,389.78	4,600,265.75
本期增加			
本期摊销或转出	397,905.88	409,795.80	807,701.68
累计摊销或转出	7,031,946.59	4,207,322.69	11,239,269.28
期末余额	2,593,970.09	1,198,593.98	3,792,564.07

注：本公司交易席位费根据新会计准则从2007年7月1日起不再摊销。

6、递延所得税资产

项目	2007-12-31	2006-12-31
坏账准备	5,931,039.71	8,154,360.56
固定资产减值准备	145,129.95	148,209.47
无形资产减值准备	30,629.74	30,629.74
合计	6,106,799.40	8,333,199.77

注：本公司递延所得税资产按25%的税率计算。

7、其他资产

项目	2007-12-31	2006-12-31
应收账款	75,177,530.47	210,906,043.86
待转承销费用	1,251,636.96	630,955.29
长期待摊费用	13,487,031.79	1,949,397.55
待摊费用		1,896,856.18
抵债资产		470,691.00
合计	<u>89,916,199.22</u>	<u>215,853,943.88</u>

(1) 应收款项分类列示：

应收款项账龄分析：

应收款项	2007-12-31		2006-12-31	
	余额	占总额比例	余额	占总额比例
一、按合同期分类				
1、合同期内应收款项	14,277,412.1 2	14.36%	170,754,745.9 6	69.77%
2、超过合同期应收款项 (逾期)	82,455,922.8 9	82.95%	67,406,208.34	27.54%
3、无合同期应收款项	2,665,347.71	2.68%	6,592,617.16	2.69%
合计	<u>99,398,682.7</u> <u>2</u>	<u>100.00%</u>	<u>244,753,571.4</u> <u>6</u>	<u>100.00%</u>
二、按款项性质分类				
A、应收认购新股占用款	-	0.00%	-	0.00%
B、其他应收款项	16,942,759.8 3	17.05%	177,347,363.1 2	72.46%
C、逾期应收款项				
(1) 逾期买入返售证券	31,176,815.0 0	31.37%	31,176,815.00	12.74%
(2) 逾期拆出资金	-	0.00%	-	0.00%

(3) 逾期应收利息	-	0.00%	-	0.00%
(4) 逾期应收股利	-	0.00%	-	0.00%
(5) 股民透支款		0.00%		0.00%
(6) 其他逾期应收款	51,279,107.8 9	51.59%	36,229,393.34	14.80%
小计	<u>82,455,922.8</u> <u>9</u>	<u>82.95%</u>	<u>67,406,208.34</u>	<u>27.54%</u>
合计	<u>99,398,682.7</u> <u>2</u>	<u>100.00%</u>	<u>244,753,571.4</u> <u>6</u>	<u>100.00%</u>
三、逾期应收款项逾期账龄分析		占逾期应收款项总额比例		占逾期应收款项总额比例
1、一年以内	38,061,553.0 4	46.16%	105,298.81	0.16%
2、一至二年	-	0.00%	-	0.00%
3、二至三年	77,500.00	0.09%	7,500.00	0.01%
4、三年以上	44,316,869.8 5	53.75%	67,293,409.53	99.83%
合计	<u>82,455,922.8</u> <u>9</u>	<u>100.00%</u>	<u>67,406,208.34</u>	<u>100.00%</u>
四、应收款项账龄分析	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1、一年以内	30,154,029.8 3	1,902,878.97	7,349,287.85	41,566.83
2、一至二年	5,520,886.78	112,257.46	27,537,831.86	375.00
3、二至三年	170,617.20	21,750.00	119,020.08	
4、三年以上	63,553,148.9 1	22,184,265.8 2	209,747,431.6 7	33,805,585.7 7
合计	<u>99,398,682.7</u> <u>2</u>	<u>24,221,152.2</u> <u>5</u>	<u>244,753,571.4</u> <u>6</u>	<u>33,847,527.6</u> <u>0</u>

应收款项2007年期末余额中无应收持公司5%以上表决权股份股东的款项。

(2) 期末应收款项余额较大单位:

欠款单位名称	金 额	款项性质
中山市华资实业有限公司	23,428,491.68	卖房款
中山市融兴实业公司	10,000,000.00	往来款
广西玉林市信托投资公司	6,326,815.00	往来款
广西玉林地区信托投资公司	9,850,000.00	往来款
深圳万泉河投资发展有限公司	14,629,087.68	债务重组款

(3) 长期待摊费用

项目	2006-12-31	本期增加	本期摊销或转出	2007-12-31
固定资产修理支出	98,889.66	81,259.00	86,942.66	93,206.00
租入固定资产改良支出	10,857.48	12,391,808.84	2,065,600.03	10,337,066.29
网络工程	1,384,642.50	1,808,918.63	831,827.59	2,361,733.54
其他	455,007.91	518,132.38	278,114.33	695,025.96
合计	<u>1,949,397.55</u>	<u>14,800,118.85</u>	<u>3,262,484.61</u>	<u>13,487,031.79</u>

8、资产减值准备明细表

项目	2006-12-31	本期计提额	本期减少数		2007-12-31
			转回	转销	
一、固定资产减值准备合计	592,837.86			12,318.06	580,519.80
二、无形资产减值准备	122,518.96				122,518.96
三、坏账准备	33,847,527.60		9,626,375.35		24,221,152.25
合计	<u>34,562,884.42</u>		<u>9,626,375.35</u>	<u>12,318.06</u>	<u>24,924,191.01</u>

9、代理买卖证券款

代买卖证券款	2007-12-31	2006-12-31

	外币	折合人民币	外币	折合人民币
个人客户				
其中：人民币	2,984,588,326.21	2,984,588,326.21	737,072,927.42	737,072,927.42
美元	2,360,958.61	17,245,858.24	581,533.84	4,541,024.09
港币	35,403,092.12	33,150,747.41	24,632,316.56	24,740,620.28
小计		3,034,984,931.86		766,354,571.79
法人客户				
其中：人民币	599,631,737.56	599,631,737.56	109,655,256.55	109,655,256.55
美元	171,830.29	1,255,083.72		
港币	3,560,367.08	3,333,924.34	187,286.14	194,889.96
小计		604,220,745.62		109,850,146.51
合计		3,639,205,677.48		876,204,718.30

注：代买卖证券款期末较期初增长315.34%，主要原因系本期受股市行情影响，客户存放本公司的资金增加所致。

10、应付职工薪酬

项目	2007-12-31	2006-12-31
工资	317,475.81	452,551.73
津贴、补贴	27,061.25	
职工福利费		343,560.18
社会保险费	24,165.43	
住房公积金	398,582.88	
工会经费、职工教育经费	1,068,472.50	
合计	1,835,757.87	796,111.91

11、应交税费

项目	2007-12-31	2006-12-31
营业税	2,063,935.62	1,075,682.41
城建税	39,055.36	56,845.90
教育费附加	65,250.91	30,441.03

企业所得税		8,518.28
个人所得税	111,194.95	111,137.28
其他	274,360.65	72,678.93
合计	<u>2,553,797.49</u>	<u>1,355,303.83</u>

12、其他负债

项 目	2007-12-31	2006-12-31
应付款项	79,067,629.40	154,245,579.87
预提费用		551,884.51
合计	<u>79,067,629.40</u>	<u>154,797,464.38</u>

(1) 应付款项明细表

类别	2007-12-31		2006-12-31	
	余额	占总额比例	余额	占总额比例
应付交易所配股款	0.00	0.00%	8,161.88	0.01%
应付客户现金股利	167,045.79	0.21%	640.05	0.00%
其他应付款项	78,900,583.61	99.79%	154,236,777.94	99.99%
合计	<u>79,067,629.40</u>	<u>100.00%</u>	<u>154,245,579.87</u>	<u>100.00%</u>

(2) 应付款项2007年12月31日余额中无应付持本公司5% (含5%) 以上股份的股东单位的款项。

(3) 应付款项2007年12月31日余额中无金额较大的应付拟上市公司或已上市公司款项。

(4) 截至2007年12月31日应付款项中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质。

单位名称	金额	款项内容
营口证券公司 (辽宁证券)	15,000,000.00	逾期回购款
鞍山市财政证券公司	4,954,730.00	逾期回购款
安徽建行信托有限公司	3,740,033.00	逾期回购款

东方证券（抚顺证券）有限公司	7,000,000.00	逾期回购款
中国证券投资者保护基金公司	7,385,899.04	证券投资者保护基金
合计	<u>38,080,662.04</u>	

证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引（试行）〉的通知》以及公司本年审定后的营业收入金额计算得出。

13、股本

（1）分类列示

股东类别	2007年12月31日			2006年12月31日		
	股东户数	股本金额	持股比例	股东户数	股本金额	持股比例
（1）个人股东						
法人股东	7	510,000,000.00	100.00%	7	510,000,000.00	100.00%
合计	<u>7</u>	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>7</u>	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>
（2）上市公司股东	1	80,000,000.00	15.69%	1	80,000,000.00	15.69%
非上市公司股东	6	430,000,000.00	84.31%	6	430,000,000.00	84.31%
合计	<u>7</u>	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>7</u>	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>
（3）金融机构股东	1	80,000,000.00	15.69%	1	80,000,000.00	15.69%
非金融机构股东	6	430,000,000.00	84.31%	6	430,000,000.00	84.31%
合计	<u>7</u>	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>7</u>	<u>510,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

（2）股东单位明细情况

序号	股东单位	投资金额	投资比例（%）
1	安信信托投资股份有限公司	80,000,000.00	15.69
2	深圳市银海投资有限公司	80,000,000.00	15.69

3	深圳市华都珠宝金行有限公司	80,000,000.00	15.69
4	深圳市凯瑞达实业有限公司	80,000,000.00	15.69
5	中山市岐源投资有限公司	70,000,000.00	13.72
6	上海迈兰德实业发展有限公司	70,000,000.00	13.72
7	深圳市端木投资控股有限公司	50,000,000.00	9.8
	合计	510,000,000.00	100.00

注：根据2007年8月13日广州铁路运输中级法院（2005）广铁中法执字第62-4号民事裁定书，中山市岐源投资有限公司依法取得深圳市端木投资控股有限公司持有本公司的股权，本公司已经股权变更方案上报中国证券监督管理委员会，目前尚未得到批复。

14、资本公积

项目	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
资本（或股本）溢价	2,668,497.93	0.00	0.00	2,668,497.93
合计	2,668,497.93	0.00	0.00	2,668,497.93

15、盈余公积

项目	2007年度
期初盈余公积	820,966.81
加：本期提取法定盈余公积	14,803,893.98
期末盈余公积	15,624,860.79

注：本期增加盈余公积为按照税后利润弥补以前年度亏损后10%计提。

16、一般风险准备

项目	2007年度
期初一般风险准备	1,839,203.30
加：本期提取一般风险准备	14,803,893.98
期末一般风险准备	16,643,097.28

注：本期增加一般风险准备为根据税后利润弥补以前年度亏损后的10%计提。

17、交易风险准备

项 目	2007 年度
期初交易风险准备	0.00
加：本期提取交易风险准备	14,803,893.98
期末交易风险准备	14,803,893.98

注：依据《证券法》的相关规定，并根据中国证监会证监机构字[2007]第320号文的通知，公司按税后利润弥补以前年度亏损后的10%提取交易风险准备金。

18、未分配利润

项 目	2007年度
调整前期初未分配利润	-91,471,516.26
调整期初未分配利润金额	8,333,199.77
调整后期初未分配利润	-83,138,316.49
加：本期净利润	231,177,256.26
减：提取法定盈余公积	14,803,893.98
提取一般风险准备	14,803,893.98
提取交易风险准备	14,803,893.98
期末未分配利润	103,627,257.83

注：期初未分配利润的追溯调整详见“五、本期主要会计政策、会计估计的变更”。

(二) 利润表项目注释

19、手续费及佣金净收入

项 目	2007 年度	2006 年度
代理买卖证券业务净收入	565,025,718.27	138,158,649.59

证券承销业务净收入	1,503,388.09	228,140.20
合计	<u>566,529,106.36</u>	<u>138,386,789.79</u>

(1) 代理买卖证券业务净收入

项目	2007 年度	2006 年度
代理买卖证券业务收入	630,677,053.54	156,170,248.97
代理买卖证券业务支出	65,651,335.27	18,011,599.38
代理买卖证券业务净收入	565,025,718.27	138,158,649.59

证券市场行情火爆，市场交易活跃等原因导致公司当期代理买卖证券业务净收入较上期相比增长308.97%。

(2) 2007年度省级行政区域代理买卖证券手续费净收入情况：

省份	机构数	金额
广东	4 (注)	145,750,988.71
北京	1	42,164,113.19
天津	1 (注)	3,766,175.85
上海	2	132,157,572.4
辽宁	4	170,299,857.78
湖北	1	23,087,097.20
江苏	1	30,369,099.96
浙江	1	17,430,813.18
合计	<u>14</u>	<u>565,025,718.27</u>

注：本期天津营口道营业部由天津搬迁至广州，更名为中山证券广州花城大道营业部。天津地区收入为原天津营口道营业部本期收入，广东4家机构中含广州花城大道营业部本期收入。

20、利息净收入

项目	2007 年度	2006 年度
利息收入：		

银行存款收入	20,344,562.08	2,467,979.67
清算机构存款收入	18,982,461.67	4,300,349.72
利息收入合计	<u>39,327,023.75</u>	<u>6,768,329.39</u>
利息支出:		
客户利息支出	22,359,341.16	7,926,445.87
卖出回购证券支出	71,615,378.43	1,557,164.47
利息支出合计	<u>93,974,719.59</u>	<u>19,483,610.34</u>
利息净收入	-54,647,695.84	-12,715,280.95

注：本期利息收入较上期增加481.04%，主要原因为客户存款和自有资金增加所致；本期利息支出较上期增加382.33%，主要原因为客户存款增加和本期清理卖出回购所致。

21、投资收益

项目	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产投资收益	32,818,421.30	230.40
合计	<u>32,818,421.30</u>	<u>230.40</u>

注：公司投资收益较上期增长幅度较大，主要系公司本期开始证券投资业务，收益大幅增长所致。

22、其他业务收入

项目	2007 年度	2006 年度
咨询服务收入	372,490.00	2,723,805.97
租赁收入	2,458,499.00	513,364.00
其他收入	1,078,312.55	564,684.93
合计	<u>3,909,301.55</u>	<u>3,801,854.90</u>

23、营业税金及附加

项目	2007 年度	2006 年度
----	---------	---------

营业税	28,966,736.29	7,055,881.17
城建税	1,653,765.73	419,147.82
教育费附加	829,546.71	217,798.15
其他	327,349.78	73,885.72
合计	<u>31,777,398.51</u>	<u>7,766,712.86</u>

注：营业税金及附加本期较上期增长309.15%，主要系公司本期营业收入大幅增长导致营业税金及附加同比大幅增长。

24、业务及管理费

(1) 业务及管理费比较列示

项目	2007 年度	2006 年度
业务及管理费	218,857,474.64	95,825,572.67
合计	<u>218,857,474.64</u>	<u>95,825,572.67</u>

(2) 业务及管理费中较大的前十名明细

项目	2007 年度	2006 年度
职工工资	40,237,501.83	18,010,604.54
租赁费	15,788,437.25	14,785,894.32
折旧费	9,853,266.13	11,828,193.32
证券投资者保护基金	21,890,891.93	0.00
业务招待费	4,509,222.25	3,005,383.88
差旅费	8,945,342.72	3,801,957.26
公杂费	15,724,091.02	5,722,265.39
邮电通讯费	4,875,097.92	3,489,585.10
电子设备运转费	7,296,108.66	3,214,640.26
咨询费	15,608,608.29	3,184,383.30
合计	<u>144,728,568.00</u>	<u>67,042,907.37</u>

注：公司职工工资、公杂费、咨询费、业务招待费、差旅费、电

子设备运转费等费用较上期增长较大，主要系证券市场交投活跃、发展迅速，公司规模及人员较2006年有较大幅度提高。

25、资产减值损失

项目	2007 年度	2006 年度
计提坏账准备	-9,626,375.35	3,846,990.29
合计	<u>-9,626,375.35</u>	<u>3,846,990.29</u>

26、其他业务成本

项目	2007 年度	2006 年度
咨询服务支出	4,560,000.00	785,132.43
其他	1,715,748.60	220,000.00
合计	<u>6,275,748.60</u>	<u>1,005,132.43</u>

27、营业外收入

项目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置利得	148,377.60	9,489,668.60
非货币性资产交换利得	132,645.00	
债务重组利得	555,953.74	
其他	1,550,215.90	16,253.57
合计	<u>2,387,192.24</u>	<u>9,505,922.17</u>

28、营业外支出

项目	2007 年度	2006 年度
非流动资产处置损失	96,787.18	109,943.49
非货币性资产交换损失	527.19	
债务重组损失	310,759.35	
公益性捐赠支出		46,500.00
非常损失	1,680.00	
其他	52,592.99	3,315.89

<u>合计</u>	<u>462,346.71</u>	<u>159,759.38</u>
-----------	-------------------	-------------------

29、所得税费用

项 目	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	68,509,240.69	0.00
递延所得税费用	2,226,400.37	-375,940.70
<u>合 计</u>	<u>70,735,641.06</u>	<u>-375,940.70</u>

注1：递延所得税费用的追溯调整详见“五、本期主要会计政策、会计估计的变更”。

注2：所得税费用以税务部门的汇算清缴数为准。

(三) 现金流量表项目注释

30、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007年度
中山岐源还款	150,000,000.00
其他	291,657.82
<u>合 计</u>	<u>150,291,657.82</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度
支付的业务及管理费	193,878,840.20
支付的其他现金	26,927,895.11
<u>合 计</u>	<u>220,806,735.31</u>

(3) 现金和现金等价物

现金及现金等价物	2007 年度	2006 年度
一、现金	4,089,946,549.79	1,022,101,534.35
其中：库存现金	474,554.46	169,858.10

可随时用于支付的银行存款	3,927,143,945.60	888,488,678.60
可随时用于支付的结算备付金	162,328,049.73	133,442,997.65
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	4,089,946,549.79	1,022,101,534.35

(四) 分部报告

1、主要报告(业务分部)

项 目	经纪业务	
	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	579,143,603.72	136,535,443.55
二、营业支出	208,100,199.09	79,298,374.23
三、营业利润(亏损)	371,043,404.63	57,237,069.32
四、资产总额	3,779,700,040.40	1,029,116,937.15
五、负债总额	3,657,319,129.10	906,736,025.85
项 目	自营业务	
	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	32,818,421.30	
二、营业支出	1,717,784.49	
三、营业利润(亏损)	31,100,636.81	
四、资产总额		
五、负债总额		
项 目	投资银行业务	
	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	1,553,388.09	2,028,140.20
二、营业支出	6,679,469.91	3,069,433.08
三、营业利润(亏损)	-5,126,081.82	-1,041,292.88
四、资产总额	77,108.69	-1,897,515.58

五、负债总额	77,108.69	102,484.42
--------	-----------	------------

2、次要报告（地区分部）

项 目	广东分部	
	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	117,580,945.94	26,587,700.00
二、资产总额	1,661,444,193.01	821,769,886.93
项 目	其他分部	
	2007 年度	2006 年度
一、营业收入	429,691,352.25	102,518,324.83
二、资产总额	2,840,865,608.09	778,344,095.56

九、关联方关系及其交易

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，认定为关联方。

（一）关联方关系

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
深圳市华都珠宝金行有限公司	深圳福田民田路深圳中心商务大厦 604-609 房	金银首饰销售，国内商业、物资供销业（不含专营、专卖、专控商品）	本公司股东	有限责任	李云

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
深圳市华都珠宝金行有限公司	8,000 万元			8,000 万元

3、不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系

深圳市凯瑞达实业有限公司	本公司之股东
上海迈兰德实业发展有限公司	本公司之股东
中山市岐源投资有限公司	本公司之股东
深圳市银海投资有限公司	本公司之股东
深圳市端木投资控股有限公司	本公司之股东
安信信托投资股份有限公司	本公司之股东

(二) 关联交易

1、本公司股东中山市岐源投资有限公司与本公司于 2006 年 12 月 18 日签订债权收购协议，中山市岐源投资有限公司以现金方式与其他股东共同收购本公司对深圳市万泉河投资有限公司 2.2 亿元人民币的债权。2006 年 12 月本公司收到还款 7000 万元，2007 年 1—3 月本公司收到 1.5 亿元。

2、公司为解决资产长期闲置问题，2006 年 1 月 10 日与股东深圳市华都珠宝金行有限公司签订资产委托管理协议，委托深圳市华都珠宝金行有限公司对深圳市云顶翠峰群楼商店（毛坯房）资产进行管理，委托管理期限为 10 年，委托管理期间上述资产带来的收益归深圳市华都珠宝金行有限公司所有，但深圳市华都珠宝金行有限公司每年需承担资产的折旧费用，折旧费用为每月 135,000.00 元，2007 年度承担的折旧费用为 1,620,000.00 元，公司将上述应收折旧确认为收入。

(三) 对关联方担保

无。

十、承诺事项

截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、或有事项

截至 2007 年 12 月 31 日止本年度公司无诉讼、仲裁事项等或有事项。

十三、风险管理

1、公司经营活动面临的具体风险和在本报告期的具体表现

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险，具体来讲，主要表现在以下几个方面：

（1）经营业绩依赖证券市场前景程度的风险

由于受经营模式、业务范围和金融产品的数量等因素的制约，我国证券公司的经营状况与证券市场行情及其走势有较强的依赖性，如果证券市场行情下跌，证券公司的承销、自营、经纪和资产管理等业务的经营难度将会增大，盈利水平将下降。证券市场行情受国民经济发展速度、宏观经济政策、利率及投资心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性，因此，公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。

（2）行业竞争风险

经过十余年的发展，我国证券公司在资本规模、资金实力等方面上了一个新台阶，出现了一批规模较大、实力较强的证券公司。公司

在资产规模、品牌处于劣势，这种局面对公司的业务拓展构成一定障碍。另外，公司在开展业务的过程中，还会受到商业银行和其他非金融机构向证券业渗透的挑战，从而影响公司业务的拓展。

（3）业务经营风险

由于我国证券市场属于新兴市场，证券投资者的投机心理普遍较强，持仓时间一般较短，偏好频繁地进行交易。但随机机构投资者队伍的不断壮大和投资者投资理念的逐步成熟，证券交易频率会有所下降，这将对公司经纪业务产生一定的不利影响。

证券公司对发行承销项目实行保荐制度后，在企业发行上市过程中承担的责任和风险也越来越大。部分公司存在因证券承销发行人员未能勤勉尽责或尽职调查不到位，公开招募文件信息披露在真实、准确、完整性方面不充分等过失受到监管机构处罚的风险。另外，在证券承销业务中，由于项目的承做周期长，发行企业的经营效益时常会有波动，存在对企业改制上市方案、经营前景判断失误、推荐企业发行证券失败的风险以及对二级市场的走势判断错误而大比例包销的风险。

目前，我国上市公司的运作透明度仍有许多方面有待改善。由于法人治理结构不健全和内部控制机制不完善等原因致使上市公司信息披露不充分，甚至恶意欺骗投资者的事件时有发生，也会给公司的自营业务带来风险。

（4）主要风险因素在本报告期内的表现

本公司报告期内，市场风险主要表现为交易性金融资产因股票市场价格变动而发生公允价值波动；为降低信用风险，公司根据债务人的经营情况，对应收帐款充分计提了坏帐准备；实时监控净资本状况，始终保持净资本充足，没有产生流动性风险；加强执行并着力完善各项制度和流程，没有产生对公司有实质性影响的操作风险。

2、公司已（或拟）采取的对策和措施。针对上述风险，公司已（或拟）采取多种措施，对风险进行管理：

（1）扩充资本实力、积聚人才，增强核心竞争力

公司拟通过增资扩股引进战略投资者，快速补充资本金，用于扩大传统业务和自营业务的规模，夯实公司发展基础和抗风险能力；大力改革各项内控制度，积聚高素质人才，努力提高公司员工的业务素质和能力；提高信息技术、客户服务、市场营销等内部管理水平，充分发挥多元化经营和区域成本优势，切实增强核心竞争力，以有效防范市场景气度下降及行业竞争所导致的业绩波动风险。

（2）坚持完善公司治理

公司建立了较为完善的法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和经理层根据法律法规、监管规定及基本管理制度认真履行权利、职责和义务。公司将进一步完善董事会的运作，充分发挥专业委员会以及独立董事的作用；同时充分发挥监事会对董事会和经理层的监督作用。

（3）健全公司内控制度和机制

公司根据证券公司内部控制指引的规定，构建了多层次风险管理和内部控制架构；建立了实时监控系统；设立了稽核部、法律部，独立履行风险管理职能，切实履行对风险进行事前、事中和事后的监管，定期和不定期对公司内部控制情况进行监督和评价。公司还着力健全和完善了各项内控制度和内控机制（具体有关制度和机制见本年报“内部控制自我评价”部分），遵循独立、制衡、健全、合理和“制度、流程先行”的原则，基本建立涵盖所有业务和经营管理方面的制度和协调配合机制，目标是使公司各项经营和管理过程中的风险始终处于可控、可测、可承受状态。

（4）加强监督、检查，提高执行力

公司内控部门通过对风险的事前审查、事中监控、事后稽查，以保证制度、流程和风险管理措施得到有效执行；同时，公司还通过培训、考核等多种方式，提高员工风险意识和风险管理能力。大力宣传和营造全员风险管理文化，努力使风险管理成为员工自觉自愿的行为，从根本上提高全员风险管理能力、提高对制度和流程的执行力。

（5）加强对业务经营操作及财务流动性风险的定性和定量管理

公司通过引进高素质人才、加强研究咨询力量、坚持科学的决策程序和完善管理体系等方式，对风险实施定性管理；通过建立和不断完善集中式风险监控系統、净资本监控系统、大集中系统、NC财务系统等物理化软、硬件系统，强化对风险的定量监测和管理。

十四、补充资料

(一) 非经常性损益计算表

项 目	2007 年度	2006 年度
营业外收入	2,387,192.24	9,505,922.17
减：营业外支出	462,346.71	159,759.38
非经常性损益合计	1,924,845.53	9,346,162.79
减：所得税影响数	288,726.83	1,401,924.42
扣除所得税影响数后的非经常性损益	1,636,118.70	7,944,238.37

(二) 现金流量表补充资料

项 目	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	231,177,256.26	30,383,720.07
加：资产减值准备	-9,626,375.35	3,846,990.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,925,339.78	10,308,101.71
无形资产摊销	3,981,425.00	3,777,786.22
长期待摊费用摊销	3,262,484.61	946,853.59
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）	-51,590.42	-9,379,725.11
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)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	2,226,400.37	-375,940.70
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
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)	110,936,034.45	137,905,538.32
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	2,733,394,515.05	654,826,823.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,088,225,489.75	832,240,147.53
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	4, 089, 946, 549. 79	1, 022, 101, 534. 35
减: 现金的期初余额	1, 022, 101, 534. 35	193, 103, 223. 42
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, 067, 845, 015. 44	828, 998, 310. 93

(三) 新旧会计准则差异调节表

根据《企业会计准则》、中国证监会会计字[2007]10号文《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露〉的通知》和《企业会计准则解释第1号》，公司应在会计报表附注中披露股东权益差异调节表及其修正情况、净利润差异调节表和模拟全面执行新会计准则的净利润。在编制假定全面执行新会计准则的备考信息时，系假定比较期初2006年1月1日开始全面执行新会计准则第1号至第37号，以上述可比期初资产负债表为起点，对《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条之外的不需要追溯调整的事项模拟调整编制的。

按原会计准则和制度列报的2006年12月31日的股东权益调整为按照新会计准则列报的股东权益的调节过程列示如下：

1、新旧会计准则股东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）	423,857,151.78	423,857,151.78		
追溯调整项目：				
1、所得税	8,333,199.77		8,333,199.77	注
2007年1月1日股东权益（新会计准则）	432,190,351.55	423,857,151.78	8,333,199.77	

注：修正前后差异原因：差异原因系所述其他项目变动相应的引起递延所得税资产余额的变动。

2、2006年度净利润新旧会计准则差异调节表

项目	金额
2006年度净利润（原会计准则）	30,007,779.37
追溯调整项目影响合计数	-375,940.70
其中：	
确认递延所得税费用	-375,940.70
2006年度净利润（新会计准则）	30,383,720.07

中山证券有限责任公司

二〇〇八年三月二十二日