

审计报告

中磊审字[2008]第 8111 号

国海证券有限责任公司全体股东：

我们审计了后附的国海证券有限责任公司(以下简称国海证券)财务报表,包括 2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 9 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表, 2005 年度、2006 年度、2007 年度、2008 年 1-9 月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表及财务报表附注。

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国海证券管理层的责任。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,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,国海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国海证券 2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008

年 9 月 30 日财务状况及 2005 年度、2006 年度、2007 年度、2008 年 1-9 月的经营成果和现金流量。

中磊会计师事务所

中国注册会计师：

有限责任公司

中国注册会计师：

中国·北京

二〇〇八年十一月七日

合并资产负债表

2008 年 9 月 30 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项目	注 释 七	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 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	15	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97		
代理买卖证券款	16	5,293,920,139.17	8,046,344,928.65	3,434,387,722.43	1,345,863,159.25
信用交易代理买卖证券款			-		-
代理承销证券款	17		340,500,000.00		-
应付职工薪酬	18	25,371,922.54	64,553,046.00	4,419,202.11	9,518,525.21
应交税费	19	45,323,908.48	97,476,377.32	10,484,667.88	4,637,281.39
应付利息	20	2,436.47	1,960,144.35		-
预计负债	21	43,467,434.00	43,362,633.68		-
长期借款			-		-
应付债券			-		-
递延所得税负债	22	10,617,293.38	6,470,747.56	643,045.30	943,414.73
其他负债	23	72,368,652.74	363,728,828.49	39,452,706.55	34,372,353.03
其中：应付款项		71,245,432.54	101,666,069.75	38,808,752.95	33,689,656.30
应付股利		682,193.20	261,000,000.00		
代理兑付债券款			-		
负债合计		6,669,343,692.70	11,199,739,622.02	3,489,387,344.27	1,395,334,733.61
			-		
所有者权益：			-		

实收资本（或股本）	24	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	25	447,918.05	826,342.13	362,289.05	582,347.90
减：库存股					
盈余公积	26	53,665,665.27	53,665,665.27		-
一般风险准备	27	53,665,665.27	53,665,665.27		-
交易风险准备	28	53,665,665.27	53,665,665.27		-
未分配利润	29	389,175,458.08	83,487,622.25	-105,607,063.70	-174,511,911.34
外币报表折算差额			-		-
归属于母公司所有者权益合计		1,350,620,371.94	1,045,310,960.19	694,755,225.35	626,070,436.56
少数股东权益	30	163,292,097.71	135,030,889.56	47,734,434.37	32,386,275.80
所有者权益合计		1,513,912,469.65	1,180,341,849.75	742,489,659.72	658,456,712.36
负债和所有者权益总计		8,183,256,162.35	12,380,081,471.77	4,231,877,003.99	2,053,791,445.97

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表(续)

2008 年 9 月 30 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位：元

项目	注 释 七	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 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	15	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97		
代理买卖证券款	16	5,293,920,139.17	8,046,344,928.65	3,434,387,722.43	1,345,863,159.25
信用交易代理买卖证券款			-		-
代理承销证券款	17		340,500,000.00		-
应付职工薪酬	18	25,371,922.54	64,553,046.00	4,419,202.11	9,518,525.21

国海证券有限责任公司财务报表审计报告

会计期间：2005 年 1 月 1 日至 2008 年 9 月 30 日

(除特别说明外，金额以人民币元表述)

应交税费	19	45,323,908.48	97,476,377.32	10,484,667.88	4,637,281.39
应付利息	20	2,436.47	1,960,144.35		-
预计负债	21	43,467,434.00	43,362,633.68		-
长期借款			-		-
应付债券			-		-
递延所得税负债	22	10,617,293.38	6,470,747.56	643,045.30	943,414.73
其他负债	23	72,368,652.74	363,728,828.49	39,452,706.55	34,372,353.03
其中：应付款项		71,245,432.54	101,666,069.75	38,808,752.95	33,689,656.30
应付股利		682,193.20	261,000,000.00		
代理兑付债券款			-		
负债合计		6,669,343,692.70	11,199,739,622.02	3,489,387,344.27	1,395,334,733.61
			-		
所有者权益：			-		
实收资本（或股本）	24	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00
资本公积	25	447,918.05	826,342.13	362,289.05	582,347.90
减：库存股					
盈余公积	26	53,665,665.27	53,665,665.27		-
一般风险准备	27	53,665,665.27	53,665,665.27		-
交易风险准备	28	53,665,665.27	53,665,665.27		-
未分配利润	29	389,175,458.08	83,487,622.25	-105,607,063.70	-174,511,911.34
外币报表折算差额			-		-
归属于母公司所有者权益合计		1,350,620,371.94	1,045,310,960.19	694,755,225.35	626,070,436.56
少数股东权益	30	163,292,097.71	135,030,889.56	47,734,434.37	32,386,275.80
所有者权益合计		1,513,912,469.65	1,180,341,849.75	742,489,659.72	658,456,712.36
负债和所有者权益总计		8,183,256,162.35	12,380,081,471.77	4,231,877,003.99	2,053,791,445.97

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项目	注	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
一 营业收入		1,100,222,449.67	2,286,214,650.17	527,008,884.67	220,181,182.66
手续费及佣金净收入（净损失以“-”填列）	31	1,040,987,975.89	1,954,846,365.83	439,005,633.70	150,245,882.39
其中：代理买卖证券业务净收入		741,081,410.72	1,621,126,022.40	256,846,657.44	122,717,127.68
证券承销业务净收入		55,764,283.57	24,253,824.24	36,681,046.26	15,617,619.71
保荐业务服务净收入					
财务顾问服务净收入		14,548,512.16	22,010,000.00	18,021,300.00	6,101,600.00
投资咨询业务净收入					
受托客户资产管理业务净收入	32	261,714.46			
其中：定向资产管理业务净收入		261,714.46			
集合资产管理业务净收入					
另类资产管理业务净收入					
利息净收入（净损失以“-”号填列）	33	20,065,907.48	40,607,207.21	21,016,682.80	11,965,270.50
其中：存放金融同业利息净收入		54,422,465.77	62,655,972.54	21,284,741.15	14,662,148.27
资金拆借净收入		726,222.22	2,080,410.20	504,166.67	2,651,732.77
融资融券利息净收入					
债券回购利息净收入		14,655,626.07	9,060,154.04	226,108.41	45,125.00
投资收益（净损失以“-”号填列）	34	6,946,612.54	246,257,620.10	61,005,208.62	22,702,017.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					24,000,000.00
交易性金融资产的投资收益		5,180,556.54	246,225,655.10	61,005,208.62	22,702,017.72
可供出售金融资产的投资收益		1,757,056.00	21,075.00		
持有至到期金融资产的投资收益					
衍生金融资产的投资收益					
公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）	35	17,525,527.27	22,785,200.11	910,210.26	42,622,919.65
其中：交易性金融工具公允价值变动收益		17,525,527.27	22,785,200.11	910,210.26	42,622,919.65
衍生金融工具公允价值变动收益					
融出证券公允价值变动收益					
汇兑净收益（净损失以“-”号填列）	36	1,220,725.40	1,428,466.02	555,000.82	208,207.60
其他业务收入	37	5,725,246.42	14,166,112.66	6,546,570.62	7,042,282.08
一 营业支出		622,221,806.51	1,082,680,124.60	422,010,221.00	256,101,062.10
营业税金及附加	38	61,488,266.50	125,700,068.12	20,288,175.04	10,567,222.27
业务及管理费	39	527,824,617.06	942,127,821.58	220,210,216.52	242,707,915.28
其中：折旧及摊销		28,220,810.66	21,287,025.57	22,587,620.80	22,624,254.04
场地租赁和赁费		26,002,116.24	20,644,225.76	20,121,406.50	22,524,870.65
职工薪酬		205,778,626.21	200,522,228.61	86,818,128.20	71,724,212.20
投资者保护基金		17,214,428.22	28,002,106.50		
资产减值损失（冲回以“-”号填列）	40	22,755,050.74	1,041,761.07	54,208,842.25	1,151,117.26
其他业务成本	41	152,061.21	12,808,562.01	6,702,808.08	624,807.28
二 营业利润（亏损以“-”号填列）		486,001,552.16	1,202,625,525.48	104,088,653.77	16,010,979.52
加：营业外收入	42	17,228,160.85	1,022,254.11	5,751,220.25	4,662,262.61
减：营业外支出	43	45,614,058.20	60,072,981.02	6,002,874.04	1,202,072.52
四 利润总额（亏损总额以“-”号填列）		457,715,662.62	1,142,724,898.57	104,227,108.08	12,469,589.44
减：所得税费用	44	112,602,025.72	421,082,606.54	44,096,400.20	50,910,405.86
五 净利润（净亏损以“-”号填列）		244,112,637.90	722,642,292.02	59,740,698.88	46,449,007.42
归属母公司所有者的净利润		205,687,835.83	670,091,681.76	68,904,847.44	52,532,451.86
少数股东损益		28,424,792.07	52,550,600.27	9,164,148.56	6,082,544.44
六 每股收益					
(一) 基本每股收益					
(二) 稀释每股收益					

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	注	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
一、经营活动产生的现金流量：					
外置交易性金融资产净增加额		-1,079,099,662.95		110,627,605.25	230,942,556.88
收取利息、手续费及佣金的现金		1,081,392,610.47	1,708,471,016.09	418,343,351.62	153,832,909.24
拆入资金净增加额		-			
回购业务资金净增加额		1,630,760,813.55	-474,988,981.40	236,108.41	-45,135.00
代理买卖业务的现金净增加额		-2,705,164,013.67	4,834,294,206.19	2,065,970,383.33	-104,904,484.27
收到其他与经营活动有关的现金		28,973,928.37	520,620,482.35	98,682,338.39	76,412,750.31
经营活动现金流入小计		-1,043,136,324.23	6,588,396,723.23	2,693,859,787.00	356,238,597.16
外置交易性金融资产净减少额			269,152,555.35		
支付利息、手续费及佣金的现金		46,439,338.16	88,542,547.08	10,127,101.02	161,417,701.43
拆入资金净减少额					
支付给职工以及为职工支付的现金		209,512,669.65	246,991,268.96	83,463,304.33	61,202,515.62
支付的各项税费		283,525,948.78	395,597,948.71	27,599,549.47	7,405,591.47
支付其他与经营活动有关的现金		868,568,102.57	628,800,525.01	334,474,732.68	166,174,300.71
经营活动现金流出小计		1,408,046,059.16	1,629,084,845.11	455,664,687.50	396,200,109.23
经营活动产生的现金流量净额		-2,451,182,383.39	4,959,311,878.12	2,238,195,099.50	-39,961,512.07
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					16,000,000.00
取得投资收益收到的现金		591,687.00			
收到其他与投资活动有关的现金		5,411.00	300,282.30	1,508,270.11	31,591,513.48
投资活动现金流入小计		597,098.00	300,282.30	1,508,270.11	47,591,513.48
投资支付的现金		100,000,000.00	30,000,000.00	-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,693,723.07	63,103,564.77	73,416,217.15	7,424,758.37
支付其他与投资活动有关的现金		-	105,750.00	20,206.80	602,876.32
投资活动现金流出小计		133,693,723.07	93,209,314.77	73,436,423.95	8,027,634.69
投资活动产生的现金流量净额		-133,096,625.07	-92,909,032.47	-71,928,153.84	39,563,878.79
三、筹资活动产生的现金流量：		-			
吸收投资收到的现金		-	34,348,406.00	24,525,117.00	
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		-	34,348,406.00	24,525,117.00	
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		270,117,806.80	59,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金		-			
筹资活动现金流出小计		270,117,806.80	59,000,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额		-270,117,806.80	-24,651,594.00	24,525,117.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,343,683.97	-1,438,466.93	-555,009.82	-398,297.69
五、现金及现金等价物净增加额		-2,855,740,499.23	4,840,312,784.72	2,190,237,052.84	-795,930.97
加：期初现金及现金等价物余额		8,632,376,113.71	3,792,063,328.99	1,601,826,276.15	1,602,622,207.12
六、期末现金及现金等价物余额	45	5,776,635,614.48	8,632,376,113.71	3,792,063,328.99	1,601,826,276.15

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表补充资料

编制单位：国海证券有限责任公司

单位：元

补充资料	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	344,112,627.90	722,642,282.03	59,740,698.88	46,449,907.42
加：资产减值准备	23,755,950.74	1,041,761.97	54,208,842.25	1,151,117.36
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	18,043,990.38	17,800,174.23	19,321,277.98	26,696,138.75
无形资产摊销	5,703,526.16	8,052,299.63	9,227,914.82	7,309,570.96
长期待摊费用摊销	4,473,293.77	5,591,607.28	5,038,438.09	17,626,631.45
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失	291,052.18	-	212,502.00	-1,749,631.94
固定资产报废损失（收益以‘-’号填列）	-	-	-	239,027.14
公允价值变动损失（收益以‘-’号填列）	-17,575,527.27	-22,785,700.11	910,210.36	-42,622,919.65
财务费用（收益以‘-’号填列）	-	-	-	
投资损失（收益以‘-’号填列）	-6,946,612.54	-246,257,630.19	-61,905,208.63	-27,703,017.73
递延所得税资产减少（增加以‘-’号填列）	-17,046,259.21	66,512,046.21	45,296,778.63	-60,873,408.99
递延所得税负债增加（减少以‘-’号填列）	4,146,545.82	5,827,702.26	-300,369.43	943,414.73
交易性金融资产的减少（增加以‘-’号填列）	-1,095,591,119.40	-569,787,764.52	51,226,736.58	189,319,438.39
经营性应收项目的减少（增加以‘-’号填列）	-22,595,361.18	-174,284,332.48	-110,235,494.27	-122,124,172.69
经营性应付项目的增加（减少以‘-’号填列）	-1,691,954,490.74	5,144,959,431.81	2,165,452,772.24	-74,623,607.27
其它				
经营活动产生的现金流量净额	-2,451,182,383.39	4,959,311,878.12	2,238,195,099.50	-39,961,512.07
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、现金及现金等价物变动情况：				
现金的期末余额	5,776,635,614.48	8,632,376,113.71	3,792,063,328.99	1,601,826,276.15
减：现金的期初余额	8,632,376,113.71	3,792,063,328.99	1,601,826,276.15	1,602,622,207.12
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	-2,855,740,499.23	4,840,312,784.72	2,190,237,052.84	-795,930.97

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

资产负债表(母公司)

编制单位：国海证券有限责任公司

单位：元

项目	注 释 八	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产：					
货币资金	1	4,945,299,939.66	7,792,039,367.13	2,831,488,186.30	1,475,607,494.33
其中：客户资金存款		4,660,232,936.51	7,433,325,590.08	2,618,237,478.06	1,269,951,991.73
客户信用资金存款					
自有信用资金存款					
结算备付金	2	667,983,736.82	727,324,623.58	880,772,086.69	81,260,896.82
其中：客户备付金		642,392,860.02	633,621,442.10	868,811,296.63	77,683,595.86
信用备付金					
拆出资金					
融出资金					
融出证券					
交易性金融资产	3	1,670,865,085.76	575,273,966.36	5,486,201.84	56,712,938.42
其中：抵押证券					

衍生金融资产					
买入返售金融资产	4		2,552,982,513.78		
应收利息					
存出保证金	5	6,938,660.00	7,035,920.00	6,886,740.00	5,939,180.00
其中：交易保证金		6,938,660.00	7,035,920.00	6,886,740.00	5,939,180.00
履约保证金					
可供出售金融资产					
持有至到期投资					
长期股权投资	6	112,200,000.00	112,200,000.00	76,500,000.00	51,000,000.00
投资性房地产		-	-		-
固定资产	7	184,137,317.17	180,908,561.59	203,581,229.15	163,227,045.59
其中：在建工程					
无形资产	8	14,295,092.84	17,206,743.00	15,625,891.91	18,471,779.65
其中：交易席位费		4,305,138.03	6,386,443.09	9,169,019.32	12,194,095.28
商誉	9	14,174,980.76	14,174,980.76	15,540,861.44	18,277,393.63
递延所得税资产	10	21,121,131.56	10,625,340.35	59,142,494.56	111,256,449.19
其他资产	12	270,234,422.78	138,191,013.57	102,689,085.10	55,259,202.34
其中：应收融资融券客户款					
应收款项	13	250,495,648.49	120,423,327.84	89,400,127.23	44,465,120.32
应收股利					
抵债资产					
代理兑付债券					
资产总计		7,907,250,367.35	12,127,963,030.12	4,197,712,776.99	2,037,012,379.97

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

资产负债表(母公司)

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项目	注 释 八	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 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	15	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97		
代理买卖证券款	16	5,293,920,139.17	8,046,344,928.65	3,434,387,722.43	1,345,863,159.25
信用交易代理买卖证券款					
代理承销证券款	17		340,500,000.00		-
应付职工薪酬	18	2,348,253.54	38,233,634.00	1,555,270.11	9,518,525.21
应交税费	19	32,079,029.48	74,440,585.32	9,568,451.88	4,414,918.39
应付利息	20	2,436.47	1,960,144.35		
预计负债	21	43,467,434.00	43,362,633.68		
长期借款					
应付债券					
递延所得税负债	22	10,577,462.38	6,183,580.56	643,045.30	943,414.73
其他负债	23	53,720,415.74	324,626,001.84	29,985,840.55	32,910,090.03
其中：应付款项		53,038,222.54	63,262,189.10	29,710,892.95	32,337,393.30
应付股利		682,193.20	261,000,000.00		
代理兑付债券款					
负债合计		6,614,387,076.70	11,110,994,424.37	3,476,140,330.27	1,393,650,107.61
所有者权益：					
实收资本（或股本）	25	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00

资本公积	26	311,953.07	311,953.07	311,953.07	544,821.59
减：库存股					
盈余公积	27	53,665,665.27	53,665,665.27		-
一般风险准备	28	53,665,665.27	53,665,665.27		-
交易风险准备	29	53,665,665.27	53,665,665.27		-
未分配利润	30	331,554,341.77	55,659,656.87	-78,739,506.35	-157,182,549.23
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		1,292,863,290.65	1,016,968,605.75	721,572,446.72	643,362,272.36
少数股东权益					
所有者权益合计		1,292,863,290.65	1,016,968,605.75	721,572,446.72	643,362,272.36
负债和所有者权益总计		7,907,250,367.35	12,127,963,030.12	4,197,712,776.99	2,037,012,379.97

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

利润表(母公司)

编制单位：国海证券有限责任公司

单位：元

项目	注	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
一、营业收入		865,915,466.67	1,949,655,325.17	493,491,564.67	232,788,424.66
手续费及佣金净收入（净损失以“-”填列）	31	793,494,799.89	1,620,695,318.83	405,825,329.70	144,623,915.39
其中：代理买卖证券业务净收入		711,081,410.72	1,563,431,494.49	351,112,983.44	122,904,695.68
证券承销业务净收入		55,764,283.57	34,253,824.34	36,691,046.26	15,617,619.71
保荐业务服务净收入					
财务顾问服务净收入		14,548,512.16	23,010,000.00	18,021,300.00	6,101,600.00
投资咨询服务净收入					
受托客户资产管理业务净收入	32	261,714.46			
其中：定向资产管理业务净收入		261,714.46			
集合资产管理业务净收入					
专项资产管理业务净收入					
利息净收入（净损失以“-”号填列）	33	34,758,260.48	47,038,356.31	20,574,282.89	11,114,820.50
其中：存放金融同业利息净收入		52,641,361.77	60,392,401.54	20,842,341.15	13,811,689.27
资金拆借净收入		-726,222.22	-3,989,410.29	-504,166.67	-2,651,733.77
融资融券利息净收入					
债券回购利息净收入		-17,172,259.07	-9,364,634.94	236,108.41	-45,135.00
投资收益（净损失以“-”号填列）	34	15,389,556.54	246,235,655.19	61,905,208.63	27,703,017.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10,200,000.00			24,000,000.00
交易性金融工具的投资收益		5,189,556.54	246,235,655.19	61,905,208.63	3,703,017.73
可供出售金融资产的投资收益					
持有至到期金融资产的投资收益					
衍生金融工具的投资收益					
公允价值变动净收益（净损失以“-”填列）	35	17,575,527.27	22,785,700.11	-910,210.36	42,622,919.65

其中：交易性金融工具公允价值变动收益

17,575,527.27

22,785,700.11

-910,210.36

42,622,919.65

衍生金融工具公允价值变动收益					
融出证券公允价值变动收益					
汇兑净收益（净损失以“－”号填列）	36	-1 249 738.40	-1 265 818.93	-449 625.82	-318 630.69
其他业务收入	37	5 685 346.43	14 166 113.66	6 546 579.63	7 042 382.08
二、营业支出		475 082 222.51	900 482 847.69	363 194 893.90	220 033 829.19
营业税金及附加	39	49 055 542.50	108 975 285.13	29 129 160.04	10 285 411.27
业务及管理费	38	425 384 662.96	777 657 237.58	273 153 993.53	207 922 403.28
其中：折旧及摊销		25 255 457.31	27 925 109.57	29 825 753.89	29 021 609.83
场地设备租赁费		18 125 912.96	21 503 395.76	23 376 894.59	22 083 118.75
职工薪酬		165 651 901.36	255 836 335.61	72 236 039.29	64 722 165.92
投资者保护基金		17 314 438.23	38 993 106.50		
资产减值损失（冲回以“－”号列示）	40	488 955.74	1 041 761.97	54 208 842.25	1 151 117.36
其他业务成本	41	153 061.31	12 808 563.01	6 702 898.08	674 897.28
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		390 833 244.16	1 049 172 477.48	130 296 670.77	12 754 595.47
加：营业外收入	42	17 328 169.85	1 072 254.11	5 751 329.35	4 663 263.61
减：营业外支出	43	45 208 647.39	60 967 516.02	5 791 372.04	1 203 973.52
四、利润总额（亏损总额“－”号填列）		362 952 766.62	989 277 215.57	130 256 628.08	16 213 885.56
减：所得税费用	44	87 058 081.72	373 881 056.54	51 813 585.20	-51 735 541.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		275 894 684.90	615 396 159.03	78 443 042.88	67 949 427.42

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

现金流量表(母公司)

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	注 释	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 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		-1,079,099,662.95		110,627,605.25	230,248,795.88
收取利息、手续费及佣金的现金		872,577,141.47	1,718,567,158.71	388,418,907.62	148,800,096.24
拆入资金净增加额		-			
回购业务资金净增加额		1,477,905,506.55	-325,044,088.40	236,108.41	-45,135.00
代理买卖业务的现金净增加额		-2,705,164,013.67	4,555,157,206.19	2,065,970,383.33	-104,904,484.27
收到其他与经营活动有关的现金		28,923,928.37	522,018,062.05	102,925,171.39	76,412,750.31
经营活动现金流入小计		-1,404,857,100.23	6,470,698,338.55	2,668,178,176.00	350,512,023.16
处置交易性金融资产净减少额			270,550,135.05		
支付利息、手续费及佣金的现金		46,439,338.16	34,966,184.70	10,127,101.02	161,417,701.43
拆入资金净减少额					
支付给职工以及为职工支付的现金		168,952,155.65	226,100,730.96	71,844,530.33	50,956,039.62
支付的各项税费		227,864,936.78	371,621,797.71	26,528,613.47	7,171,628.47
支付其他与经营活动有关的现金		774,394,698.57	605,462,920.01	306,394,311.68	143,310,694.71
经营活动现金流出小计		1,217,651,129.16	1,508,701,768.43	414,894,556.50	362,856,064.23
经营活动产生的现金流量净额		-2,622,508,229.39	4,961,996,570.12	2,253,283,619.50	-12,344,041.07
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		-			16,000,000.00
取得投资收益收到的现金		10,200,000.00			
收到其他与投资活动有关的现金		-	300,282.30	1,508,270.11	31,591,513.48

投资活动现金流入小计		10,200,000.00	300,282.30	1,508,270.11	47,591,513.48
投资支付的现金		-	35,700,000.00	25,500,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现		32,297,841.07	58,972,385.77	72,482,615.15	5,995,399.37
支付其他与投资活动有关的现金		-	105,750.00	20,206.80	602,876.32
投资活动现金流出小计		32,297,841.07	94,778,135.77	98,002,821.95	6,598,275.69
投资活动产生的现金流量净额		-22,097,841.07	-94,477,853.47	-96,494,551.84	40,993,237.79
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		260,317,806.80	59,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金		-			
筹资活动现金流出小计		260,317,806.80	59,000,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额		-260,317,806.80	-59,000,000.00	-	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,253,696.97	-1,265,818.93	-449,625.82	-318,630.69
五、现金及现金等价物净增加额		-2,906,177,574.23	4,807,252,897.72	2,156,339,441.84	28,330,566.03
加：期初现金及现金等价物余额		8,526,399,910.71	3,719,147,012.99	1,562,807,571.15	1,534,477,005.12
六、期末现金及现金等价物余额	45	5,620,222,336.48	8,526,399,910.71	3,719,147,012.99	1,562,807,571.15

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

现金流量表补充资料

编制单位：国海证券有限责任公司

单位：元

补充资料	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	275,894,684.90	615,396,159.03	78,443,042.88	67,949,427.42
加：资产减值准备	488,955.74	1,041,761.97	54,208,842.25	1,151,117.36
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	16,447,414.38	15,982,700.23	17,590,317.98	25,000,234.37
无形资产摊销	4,561,350.16	6,687,391.63	7,959,494.82	6,069,235.96
长期待摊费用摊销	4,246,692.77	5,311,163.28	4,275,941.09	15,571,789.73
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失	291,052.18			-1,749,631.94
固定资产报废损失（收益以‘-’号填列）				239,027.14

公允价值变动损失（收益以‘－’号填列）	-17,575,527.27	-22,785,700.11	910,210.36	-42,622,919.65
财务费用（收益以‘－’号填列）				
投资损失（收益以‘－’号填列）	-15,389,556.54	-246,235,655.19	-61,905,208.63	-27,703,017.73
递延所得税资产减少（增加以‘－’号填列）	-10,495,791.21	48,517,154.21	52,113,954.63	-52,698,454.99
递延所得税负债增加（减少以‘－’号填列）	4,393,881.82	5,540,535.26	-300,369.43	943,414.73
交易性金融资产的减少（增加以‘－’号填列）	-1,095,591,119.40	-569,787,764.52	51,226,736.58	189,319,438.39
经营性应收项目的减少（增加以‘－’号填列）	-131,527,250.18	33,732,531.52	-105,293,342.27	-120,835,202.59
经营性应付项目的增加（减少以‘－’号填列）	-1,658,253,016.74	5,068,596,292.81	2,154,053,999.24	-72,978,499.27
其它				
经营活动产生的现金流量净额	-2,622,508,229.39	4,961,996,570.12	2,253,283,619.50	-12,344,041.07
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、现金及现金等价物变动情况：				
现金的期末余额	5,620,222,336.48	8,526,399,910.71	3,719,147,012.99	1,562,807,571.15
减：现金的期初余额	8,526,399,910.71	3,719,147,012.99	1,562,807,571.15	1,534,477,005.12
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	-2,906,177,574.23	4,807,252,897.72	2,156,339,441.84	28,330,566.03

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2008 年 1-9 月

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	311,953.07	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	55,659,656.87	1,016,968,605.75
加：会计政策变更	2								-
前期差错更正	3								-
二、本年年初余额	4	800,000,000.00	311,953.07	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	55,659,656.87	1,016,968,605.75
三、年初至报告期末增减变动 金额	5	-	-	-	-	-	-	275,894,684.90	275,894,684.90
（一）净利润	6							275,894,684.90	275,894,684.90
（二）直接计入所有者权益的 利得和损失	7								
1、可供出售金融资产公允价值 变动净额	8								
1) 计入所有者权益的金额	9								
（2）转入当期损益的金额	10								
2、现金流量套期工具公允价值	11								

变动净额									
（1）计入所有者权益的金额	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所 有者权益变动的影响	15								
4、与计入所有者权益项目相关 的所得税影响	16								
5、其他（外币报表折算差额）	17								
上述（一）（二）小计	18							275,894,684.90	275,894,684.90
（三）所有者投入和减少的资 本	19								
1、所有者投入资本	20								
2、股份支付计入所有者权益的 金额	21								
3、其他	22								
（四）利润分配	23				-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	24							-	

2、提取一般风险准备	25					-		-	
3、提取交易风险准备	26						-	-	
4、对所有者（或股东）的分配	27								
5、其他	28								
（五）所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34								
6、其他	35								
四、期末余额	36	800,000,000.00	311,953.07	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	331,554,341.77	1,292,863,290.65

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2008 年 9 月

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	归属于母公司所有者权益合计							少数股东权益	所有者权益合计
		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		
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	826,342.13	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	83,487,622.25	135,030,889.56	1,180,341,849.75
加：会计政策变更	2									-
前期差错更正	3									
二、本年初余额	4	800,000,000.00	826,342.13	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	83,487,622.25	135,030,889.56	1,180,341,849.75
三、年初至报告期末增减变动金 额	5	-	-378,424.08	-	-	-	-	305,687,835.83	28,261,208.15	333,570,619.90
（一）净利润	6							305,687,835.83	38,424,792.07	344,112,627.90
（二）直接计入所有者权益的利 得和损失	7									
1、可供出售金融资产公允价值 变动净额	8		-378,424.08						-363,583.92	-742,008.00
（1）计入所有者权益的金额	9									
（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) 计入所有者权益的金额	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所 有者权益变动的影响	15									
4、与计入所有者权益项目相关 的所得税影响	16									
5、其他	17									
上述（一）（二）小计	18		-378,424.08					305,687,835.83	38,061,208.15	343,370,619.90
(三) 所有者投入和减少的资本	19								-	-
1、所有者投入资本	20									-
2、股份支付计入所有者权益的 金额	21									
3、其他	22									
(四) 利润分配	23				-	-	-	-		-
1、提取盈余公积	24							-		

2、提取一般风险准备	25					-		-		
3、提取交易风险准备	26						-	-		
4、对所有者（或股东）的分配	27								-9,800,000.00	
5、其他	28									
（五）所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34									
6、其他	35									
四、期末余额	36	800,000,000.00	447,918.05	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	389,175,458.08	163,292,097.71	1,513,912,469.65

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	362,289.05					-175,741,837.35	624,620,451.70
加：会计政策变更	2		-50,335.98					96,635,873.60	96,585,537.62
前期差错更正	3							366,457.40	366,457.40
二、本年初余额	4	800,000,000.00	311,953.07					-78,739,506.35	721,572,446.72
三、年初至报告期末增减变动金额	5	-	-	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	134,399,163.22	295,396,159.03
（一）净利润	6							615,396,159.03	615,396,159.03
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7								
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	8								
1）计入所有者权益的金额	9								
（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）计入所有者权益的金额	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	14								

金额									
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的的影响	15								
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16								
5、其他（外币报表折算差额）	17								
上述（一）（二）小计	18							615,396,159.03	615,396,159.03
（三）所有者投入和减少的资本	19								
1、所有者投入资本	20								
2、股份支付计入所有者权益的金额	21								
3、其他	22								
（四）利润分配	23				53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	480,996,995.81	-320,000,000.00
1、提取盈余公积	24				53,665,665.27			53,665,665.27	
2、提取一般风险准备	25					53,665,665.27		53,665,665.27	
3、提取交易风险准备	26						53,665,665.27	53,665,665.27	
4、对所有者（或股东）的分配	27							320,000,000.00	-320,000,000.00
5、其他	28								
（五）所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34								
6、其他	35								
四、期末余额	36	800,000,000.00	311,953.07	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	55,659,656.87	1,016,968,605.75

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2007 年 12 月 31 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行次	归属于母公司所有者权益合计							少数股东权益	所有者权益合计
		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		
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	362,289.05					-175,741,837.35	38,779,690.22	663,400,141.92
加：会计政策变更	2							70,134,773.65	8,954,744.15	79,089,517.80
前期差错更正	3									
二、本年初余额	4	800,000,000.00	362,289.05					-105,607,063.70	47,734,434.37	742,489,659.72
三、年初至报告期末增减变动金额	5	-	464,053.08	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	189,094,685.95	87,296,455.19	437,852,190.03
（一）净利润	6							670,091,681.76	52,550,600.27	722,642,282.03
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7		439,366.02						445,854.92	885,220.94
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	8		585,821.19						445,854.92	1,031,676.11
（1）计入所有者权益的金额	9		585,821.19						445,854.92	1,031,676.11
（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）计入所有者权益的金额	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所有 者权益变动的影响	15									
4、与计入所有者权益项目相关的 所得税影响	16		-146,455.17							-146,455.17
5、其他	17									-
上述（一）（二）小计	18		439,366.02					670,091,681.76	52,996,455.19	723,527,502.97
（三）所有者投入和减少的资本	19		24,687.06						34,300,000.00	34,324,687.06
1、所有者投入资本	20		24,687.06						34,300,000.00	34,324,687.06
2、股份支付计入所有者权益的金 额	21									
3、其他	22									
（四）利润分配	23				53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	480,996,995.81		-320,000,000.00
1、提取盈余公积	24				53,665,665.27			53,665,665.27		
2、提取一般风险准备	25					53,665,665.27		53,665,665.27		
3、提取交易风险准备	26						53,665,665.27	53,665,665.27		

4、对所有者（或股东）的分配	27							320,000,000.00		-320,000,000.00
5、其他	28									
（五）所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34									
6、其他	35									
四、期末余额	36	800,000,000.00	826,342.13	-	53,665,665.27	53,665,665.27	53,665,665.27	83,487,622.25	135,030,889.56	1,180,341,849.75

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	582,347.90					-294,693,150.77	505,889,197.13
加：会计政策变更	2		-37,526.31					137,398,144.14	137,360,617.83
前期差错更正	3							112,457.40	112,457.40
二、本年初余额	4	800,000,000.00	544,821.59					-157,182,549.23	643,362,272.36
三、年初至报告期末增减变动金额	5	-	-232,868.52	-				78,443,042.88	78,210,174.36
（一）净利润	6							78,443,042.88	78,443,042.88
（二）直接计入所有者权益的利得和 损失	7								
1、可供出售金融资产公允价值变动净 额	8								
（1）计入所有者权益的金额	9								
（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）计入所有者权益的金额	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	14								

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	15								
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16								
5、其他	17		-232,868.52						-232,868.52
上述（一）（二）小计	18		-232,868.52					78,443,042.88	78,210,174.36
（三）所有者投入和减少的资本	19								
1、所有者投入资本	20								
2、股份支付计入所有者权益的金额	21								
3、其他	22								
（四）利润分配	23				-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	24							-	
2、提取一般风险准备	25							-	
3、提取交易风险准备	26							-	
4、对所有者（或股东）的分配	27								
5、其他	28								
（五）所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34								
6、其他	35								

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	归属于母公司所有者权益合计							少数股东权益	所有者权益 合计
		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		
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	582,347.90					-294,693,150.77	25,759,827.87	531,649,025.00
加：会计政策变更	2							120,181,239.43	6,626,447.93	126,807,687.36
前期差错更正	3									
二、本年初余额	4	800,000,000.00	582,347.90					-174,511,911.34	32,386,275.80	658,456,712.36
三、年初至报告期末增减变动金额	5	-	-220,058.85	-				68,904,847.64	15,348,158.57	84,032,947.36
（一）净利润	6							68,904,847.44	-9,164,148.56	59,740,698.88
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7		-220,058.85					0.20	12,307.13	-207,751.52
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	8									
（1）计入所有者权益的金额	9									
（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）计入所有者权益的金额	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所有者权益变动的影响	15									
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16									-
5、其他	17		-220,058.85					0.20	12,307.13	-207,751.52
上述(一)(二)小计	18		-220,058.85					68,904,847.64	-9,151,841.43	59,532,947.36
(三)所有者投入和减少的资本	19								24,500,000.00	24,500,000.00
1、所有者投入资本	20								24,500,000.00	24,500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	21									
3、其他	22									
(四)利润分配	23				-	-	-	-		-
1、提取盈余公积	24							-		
2、提取一般风险准备	25							-		
3、提取交易风险准备	26							-		
4、对所有者(或股东)的分配	27									
5、其他	28									
(五)所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34									
6、其他	35									
四、期末余额	36	800,000,000.00	362,289.05	-	-	-	-	-105,607,063.70	47,734,434.37	742,489,659.72

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2005 年 12 月 31 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	594,120.86					-107,056,391.76	693,537,729.10
加：会计政策变更	2		-49,299.27					-118,188,042.29	-118,237,341.56
前期差错更正	3							112,457.40	112,457.40
二、本年初余额	4	800,000,000.00	544,821.59					-225,131,976.65	575,412,844.94
三、年初至报告期末增减变动金 额	5	-		-				67,949,427.42	67,949,427.42
（一）净利润	6							67,949,427.42	67,949,427.42
（二）直接计入所有者权益的利 得和损失	7								
1、可供出售金融资产公允价值变 动净额	8								
（1）计入所有者权益的金额	9								
（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) 计入所有者权益的金额	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所有者权益变动的影响	15								
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16								
5、其他	17								-
上述（一）（二）小计	18		-					67,949,427.42	67,949,427.42
(三) 所有者投入和减少的资本	19								
1、所有者投入资本	20								
2、股份支付计入所有者权益的金额	21								
3、其他	22								
(四) 利润分配	23				-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	24							-	

2、提取一般风险准备	25							-	
3、提取交易风险准备	26							-	
4、对所有者（或股东）的分配	27								
5、其他	28								
（五）所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34								
6、其他	35								
四、期末余额	36	800,000,000.00	544,821.59	-	-	-	-	-157,182,549.23	643,362,272.36

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2005 年 12 月 31 日

编制单位：国海证券有限责任公司

单位:元

项 目	行 次	归属于母公司所有者权益合计							少数股东权益	所有者权益合 计
		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		
一、上年年末余额	1	800,000,000.00	594,120.86					-107,056,391.76	27,141,031.83	720,678,760.93
加：会计政策变更	2							-126,436,930.96	1,764,974.97	-124,671,955.99
前期差错更正	3									
二、本年初余额	4	800,000,000.00	594,120.86					-233,493,322.72	28,906,006.80	596,006,804.94
三、年初至报告期末增减变动金额	5	-	-11,772.96	-				58,981,411.38	3,480,269.00	62,449,907.42
（一）净利润	6							52,533,451.86	-6,083,544.44	46,449,907.42
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7		-11,772.96	-	-	-	-	6,447,959.52	9,563,813.44	16,000,000.00
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	8									
（1）计入所有者权益的金额	9									
（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）计入所有者权益的金额	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所有者权益变动的影响	15									
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16									-
5、其他	17		-11,772.96					6,447,959.52	9,563,813.44	16,000,000.00
上述（一）（二）小计	18		-11,772.96					58,981,411.38	3,480,269.00	62,449,907.42
(三) 所有者投入和减少的资本	19									-
1、所有者投入资本	20									-
2、股份支付计入所有者权益的金额	21									
3、其他	22									
(四) 利润分配	23				-	-	-	-		-
1、提取盈余公积	24							-		
2、提取一般风险准备	25							-		
3、提取交易风险准备	26							-		
4、对所有者（或股东）的分配	27									
5、其他	28									
(五) 所有者权益内部结转	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、交易风险准备弥补亏损	34									
6、其他	35									
四、期末余额	36	800,000,000.00	582,347.90	-	-	-	-	-174,511,911.34	32,386,275.80	658,456,712.36

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

会计机构负责人：

国海证券有限责任公司 2005 年-2008 年 9 月 会 计 报 表 附 注

一、基本情况

本公司前身为广西证券公司，经中国人民银行总行批准，于 1988 年 10 月 6 日成立。1996 年上半年更名为广西证券有限责任公司，注册资本为壹亿元人民币。2001 年 10 月增资扩股后，更名为国海证券有限责任公司，并于 2001 年 10 月 31 日经广西壮族自治区工商行政管理局核准登记，注册资本为捌亿元人民币。公司企业法人营业执照号为（企）450000000000429。

本公司主要经营范围：证券（含境内上市外资股）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（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；受托投资管理；中国证监会批准的其他业务。

本公司所属营业机构情况如下：

所属机构名称	注册资本	经营范围
南宁教育路证券营业部	500 万	经纪业务
南宁友爱路证券营业部	500 万	经纪业务
南宁民族大道民族艺术宫证券营业部	500 万	经纪业务
南宁民族大道证券营业部	500 万	经纪业务
南宁公园路证券营业部	500 万	经纪业务
北京和平街证券营业部	1000 万	经纪业务
上海宝源路证券营业部	500 万	经纪业务
上海西藏中路证券营业部	500 万	经纪业务
上海南泉路证券营业部	500 万	经纪业务
上海国定东路证券营业部	500 万	经纪业务
深圳深南大道证券营业部	1000 万	经纪业务
深圳翠竹路证券营业部	1000 万	经纪业务
柳州飞鹅二路证券营业部	500 万	经纪业务
柳州屏山大道证券营业部	800 万	经纪业务
柳州北站路证券营业部	500 万	经纪业务
桂林中山中路证券营业部	500 万	经纪业务
成都神仙树北路证券营业部	500 万	经纪业务
梧州西江路证券营业部	500 万	经纪业务
梧州蝶山一路证券营业部	900 万	经纪业务

玉林人民东路证券营业部	500 万	经纪业务
北海贵州路证券营业部	500 万	经纪业务
广州寺右新马路证券营业部	500 万	经纪业务
南宁滨湖路证券营业部	500 万	经纪业务
贵港中山路证券营业部	500 万	经纪业务

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）。

三、遵循会计准则的声明

本公司 2005 年度、2006 年度、2007 年度、2008 年 1-9 月财务报表是按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的规定，以及中国证监会证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务信息披露工作的通知》和中国证监会证监会计字[2007]10 号《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》的要求进行编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、现金流量、所有者权益变动及其他相关信息。

四、会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、本公司执行《企业会计准则》和《企业会计准则—应用指南》。

2、会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司采用借贷记账法，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。

5、外币业务折算方法

外币业务核算采取统账制记账方法。外币业务发生时，采取业务发生当月月初中国人民银行公布的市场汇率（以下简称市场汇率），将外币折算为本位币的金额登记有关账户，同时按照外币业务的外币金额登记相应的外币账户；每月终了时，将外币科目余额按月末市场汇率折算为本位币的金额，并将各外币账户期末余额折算为记账本位币的金额与相对应的记账本位币账户的期末余额之间的差额作为本期发生的汇兑损益，进行相应的账务处理，属于资本性支出的记入相关资产的价值，属于收益性支出的记入当期损益。

6、外币会计报表折算方法

（1）资产负债表

所有资产、负债类项目均按照合并财务报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司记账本位币。

（2）利润表和利润分配表

利润表所有项目和利润分配表有关反映发生额的项目按照当期平均汇率折算，当期平均汇率根据当期期初、期末市场汇率计算确定。

（3）现金流量表

现金流量表中有关收入、费用各项目，以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目，按合并财务报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；有关资本的净增加额项目按照发生时的市场汇率折算为母公司记账本位币。

7、现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 3 个月内到期）、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。

8、合并会计报表编制方法

（1）合并范围的确定原则

对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

（2）合并的会计方法

合并的会计方法，以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵消相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

纳入合并会计报表范围的子公司的会计政策如与本公司不一致，在编制合并会计报表时将其按母公司采用的会计政策进行调整。

9、金融资产及金融负债的分类和计量

(1) 金融资产分类：

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：

①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；

②持有至到期投资；

③贷款和应收款项；

④可供出售金融资产。

(2) 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。

(3) 金融资产或金融负债满足下列条件之一的，划分为交易性金融资产或金融负债：

①取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购。

②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理。

③属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性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。

交易性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；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。

(4) 持有至到期投资

A、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。下列非衍生金融资产不应当划分为持有至到期投资：

- ①初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产；
- ②初始确认时被指定为可供出售的非衍生金融资产；
- ③贷款和应收款项。

公司在资产负债表日对持有意图和能力进行评价。发生变化的，按照准则有关规定处理。

B、存在下列情况之一的，表明没有明确意图将金融资产投资持有至到期：

- ①持有该金融资产的期限不确定。
- ②发生市场利率变化、流动性需要变化、替代投资机会及其投资收益率变化、融资来源和条件变化、外汇风险变化等情况时，将出售该金融资产。但是，无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项引起的金融资产出售除外。

③该金融资产的发行方可以按照明显低于其摊余成本的金额清偿。

④其他表明没有明确意图将该金融资产持有至到期的情况。

C、存在下列情况之一的，表明没有能力将具有固定期限的金融资产投资持有至到期：

- ①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期。
- ②受法律、行政法规的限制，难以将该金融资产投资持有至到期。
- ③其他表明没有能力将具有固定期限的金融资产投资持有至到期的情况。

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。

(5) 贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。不将下列非衍生金融资产划分为贷款和应收款项：

- ①准备立即出售或在近期出售的非衍生金融资产。
- ②初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产。
- ③初始确认时被指定为可供出售的非衍生金融资产。

④因债务人信用恶化以外的原因，使公司可能难以收回几乎所有初始投资的非衍生金融资产。

对所持证券投资基金或类似基金，不划分为贷款和应收款项。

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。

(6) 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，以及除下列各类资产以外的金融资产：

①贷款和应收款项。

②持有至到期投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，划分为可供出售金融资产。

公司持有的集合理财产品，划分为可供出售金融资产。

公司直接投资业务形成的投资，在被投资公司股票上市后，如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。

上述划分为可供出售金融资产的投资，限售期结束后不再重新分类至其他类别金融资产。

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。

(7) 金融资产的重分类

①公司改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。出售比例累计达到该项资产 80%以上的持有至到期投资，其剩余部分转入可供出售金融资产，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。

②公司改变投资意图或公允价值不能可靠计量等，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。

10、公允价值的计量

(1) 公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。

(2) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

①在活跃市场上，对已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，应当是现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，应当是现行要价。

②对持有可抵销市场风险的资产和负债时，可采用市场中间价确定可抵销市场风险头寸的公允价值；同时，用出价或要价作为确定净敞口的公允价值。

③金融资产或金融负债没有现行出价或要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，应当采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

最近交易日后经济环境发生了重大变化时，应当参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，应当对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

④金融工具组合的公允价值，应当根据该组合内单项金融工具的数量与单位市场报价共同确定。

⑤活期存款的公允价值，应当不低于可支取时应付的金额；通知存款的公允价值，应当不低于要求支取时应付金额从可支取的第一天起进行折现的现值。

(3) 金融工具不存在活跃市场的，应当采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。

应当选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值：

①采用估值技术确定金融工具的公允价值时，应当尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数，包括无风险利率、信用风险、外汇汇率、商品价格、股价或股价指数、金融工

具价格未来波动率、提前偿还风险、金融资产或金融负债的服务成本等，尽可能不使用与本公司特定相关的参数。

②应当定期使用没有经过修正或重新组合的金融工具公开交易价格校正所采用的估值技术，并测试该估值技术的有效性。

③金融工具的交易价格应当作为其初始确认时的公允价值的最好证据，但有客观证据表明相同金融工具公开交易价格更公允，或采用仅考虑公开市场参数的估值技术确定的结果更公允的，不应当采用交易价格作为初始确认时的公允价值，而应当采用更公允的交易价格或估值结果确定公允价值。

(4) 初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，应当以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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：

A、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；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

B、未上市流通股票：新股，其公允价值按成本价计算。

C、附有限售条件的股票等投资的公允价值：如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值；如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，按以下公式确定该股票的价值： $FV=C+(P-C) \times (D_1-D_r) / D_1$ 。

其中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D_1 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易日的交易天数（不含估值日当天）。

②权证投资按收盘价计算公允价值。

③基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值参照股票公允价值的计算方法；开放型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。

④证券交易所上市债券类金融资产：其公允价值参照股票公允价值的计算方法。

⑤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、特种金融债券和中央银行票据等，其公允价值参照股票公允价值的计算方法。

⑥信托产品类金融资产：有交易价的，按报表日交易价作为公允价值；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，以最近交易日交易价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

上述公允价值由公司指定相对独立的部门提供，以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

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。

对应收款项计提坏账准备的方法：

（1）坏账确认标准：如债务人破产，以其财产清偿后仍然无法收回；或债务人较长时期内未履行其偿债义务并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的，应确认为坏账损失。

（2）坏账准备的核算方法：采用备抵法核算。

（3）坏账准备计提方法和比例：对应收款项期末按其余额、分账龄按比例差额计提，其中：逾期一年（含 1 年）以内，按其余额的 0.5%计提；逾期一年以上、二年（含二年）以内，按其

余额的10%计提；逾期二年以上、三年（含三年）以内，按其余额的15%计提；逾期三年以上，按其余额的50%计提；对有确切证据表明该项应收款项不能收回，或收回的可能性不大（如债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿付债务等）的应收款项，采用个别认定法计提专项坏账准备。

12、受托理财业务的确认和计量

会计核算方法：本公司受托经营管理资产，按实际受托资产的金额，同时确认一项资产和负债；对受托管的资产进行证券买卖的交易税费、交易佣金，按代买卖证券业务的会计核算进行处理；受托管的资产投资证券买卖的损益比照交易性金融资产核算规定进行核算，合同到期与委托单位结算收益或损失。公司按合同规定收取管理费，计入受托资产管理收益。

13、长期股权投资确认和计量

（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：

A、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。

B、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。

C、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。

14、固定资产及其折旧核算方法

（1）固定资产标准：指公司为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限在一年（不含一年）以上，单位价值在 2000 元（含 2000 元）以上的资产，并同时满足以下两个条件：1、与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2、该固定资产的成本能够可靠地计量。包括房屋及建筑物、交通运输工具、机器设备等。

（2）固定资产计价：按原始成本计价

（3）固定资产折旧方法：采用平均年限法。按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值，确定分类折旧率。

各类固定资产的折旧年限、预计残值率和折旧率如下：

固定资产的类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
营业用房	30	5	3.17
非营业用房	35	5	2.71
简易房	5	5	19
建筑物	15	5	6.33
机器设备			
机械设备	10	5	9.5

动力设备	11	5	8.64
通讯设备	5	5	19
电子设备	5	5	19
电器设备	5	5	19
安全防卫设备	5	5	19
办公设备	5	5	19
交通运输设备			
其他运输设备	6	5	15.83

15、投资性房地产的计量

公司的投资性房地产按成本模式计量。

16、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成本。

17、无形资产和长期待摊费用核算方法

(1) 计价方法：无形资产、长期待摊费用按形成或取得时发生的实际成本计价，1 万元以下的软件费、房屋装修费等于发生时一次性计入当期损益，1 万元以上的作为无形资产或长期待摊费用入账；

(2) 摊销方法：按直线法平均摊销；

(3) 摊销年限：其具体项目及其摊销年限如下：

软件，按五年分期平均摊销；

交易席位费，按十年分期平均摊销；

房屋装修费，按受益期或五年孰短分期平均摊销；

开办费，所有筹建期间发生的费用，先在长期待摊费用科目归集，于公司开始经营当月一次计入损益。

其他资产按项目受益期或五年孰短进行摊销。

18、商誉的计量

商誉不进行摊销，年末对商誉进行减值测试，当资产的可回收金额低于其账面价值时，确认相应的减值损失。

19、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。

20、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。

21、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

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。

22、利润分配方法

本公司的利润分配由本公司股东会依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及本公司章程予以确定，本公司税后利润除国家另有规定外，按照下列顺序分配：

提取法定公积金	10%
提取一般风险准备	10%
提取交易风险准备	10%

其余按股东大会审定的利润分配方案提取任意盈余公积和分红派息。

23、或有事项

如果该或有事项须由公司承担现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地估计，则将该义务确认为预计负债。预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，在资产负债表日对预计负债的帐面价值进行复核，如有变化，对预计负债的帐面价值进行调整。

24、所得税

所得税采用资产负债表债务法进行会计核算。所得税包括当期税项及递延税项。递延税项按照资产负债表日资产及负债的帐面价值与其计税基础之间的暂时性差异予以计提。

五、税项：主要适用的税种和税率

税目	计税依据	税率
营业税(地税)	各项应税营业收入(含租金)	5%
房产税	自有房产原值	1.2%
	房产租金收入	12%
城市维护建设税	营业税额(地税)	7%(深圳的营业部适用 1%)
教育费附加	营业税额(地税)	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

本公司自 2008 年 1 月 1 日起改按新《中华人民共和国企业所得税法》计算及缴纳企业所得税；依据新所得税法的规定，本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日起由 33%调整为 25%。另据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发〔2007〕39 号)，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司位于深圳经济特区的证券营业部在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中 2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25% 税率执行。

根据国家税务总局《国家税务总局关于中国银河证券有限责任公司等四家证券公司缴纳企业所得税问题的通知》(国税函[2004]1236 号)，本公司从 2004 年起在公司总部所在地汇总缴纳企业所得税。由于所在地税务机关要求，本公司下属深圳深南大道证券营业部、深圳翠竹路证券营业部、成都神仙树北路证券营业部和广州寺右新马路证券营业部企业所得税于 2008 年 1 月 1 日以前，在当地缴纳，不纳入汇总范围。

2008 年起，根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》(国税发[2008]28 号)，本公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

六、控股子公司及合营企业

1、本公司报告期间控制的子公司、合营企业情况及合并范围如下：

货币单位：人民币万元

控股子公司名称	注册 资本	投资 金额	所占权 益比例	业务性 质	经营范围	是否 合并
国海富兰克林基金管理有限公司	22000	11220	0.51	金融业	发起设立基金、基金管理业务及中国证券监督管理委员会批准的其他业务	是

2、合并会计报表范围的变化（无）

七、合并会计报表主要项目注释

（注：1、涉及外币的汇率资料见下表； 2、表中除特别注明外，货币单位均为人民币元）

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
美元	6.8183	7.3046	7.8087	8.0709
港币	0.8765	0.9364	1.0047	1.0405

1、货币资金

项目	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	原币	（折）人民币	原币	（折）人民币
库存现金	106,066.77	106,066.77	101,237.67	101,237.67
银行存款		5,106,331,680.10		7,868,225,138.93
其中：公司自有存款		446,098,743.59		434,899,548.85
人民币	439,626,259.07	439,626,259.07	426,198,612.01	426,198,612.01
港币	1,156,699.87	1,013,847.43	1,128,718.07	1,056,931.60
美元	800,586.23	5,458,637.09	1,046,464.59	7,644,005.24
经纪业务客户存款		4,660,232,936.51		7,433,325,590.08
人民币	4,623,355,593.85	4,623,355,593.85	7,370,505,820.49	7,370,505,820.49
港币	18,768,419.67	16,450,519.86	28,862,398.17	27,026,749.68
美元	2,995,882.08	20,426,822.80	4,900,065.70	35,793,019.91
其他货币资金	425,587.79	425,587.79	30,056,814.53	30,056,814.53
其中：新股申购款				

截止2008年9月30日，货币资金余额较上年末减少2,791,519,856.47元，减少比例为35.34%，主要是由于2008年证券市场交投低迷，客户资金存款大幅下降。

上述货币资金中本公司子公司国海富兰克林基金管理有限公司使用受限制的存款余额及使用受限原因列示如下：

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
代买卖证券投资款	4,762,966.00	1,000.00
一般风险准备专户存款	387,151.00	366,621.00
合计	5,150,117.00	367,621.00

2、结算备付金

类 别	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	原币	(折) 人民币	原币	(折) 人民币
公司自有		25,590,876.80		93,703,181.48
人民币	25,590,876.80	25,590,876.80	93,703,181.48	93,703,181.48
美元	-	-		
港币	-	-		
经纪业务客户	-	642,392,860.02		633,621,442.10
人民币	628,400,635.89	628,400,635.89	616,362,328.05	616,362,328.05
美元	338,255.81	2,306,329.59	745,374.33	5,444,661.33
港币	13,332,452.41	11,685,894.54	12,616,886.72	11,814,452.72
信用备付金		-		
人民币		-		
港币		-		
美元		-		
合 计		667,983,736.82		727,324,623.58

3、交易性金融资产

项目	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日		公允价值变动 本期增减数
	成本	公允价值	成本	公允价值	
债券	1,608,419,746.76	1,651,907,800.00	302,489,435.62	301,646,000.00	44,331,488.86
基金	20,000,000.00	18,787,812.12	50,119,398.22	51,821,816.79	-2,914,606.45

权益工具	135,489.48	169,473.64	131,297,476.94	149,052,796.25	-17,721,335.15
衍生金融资产		-			
其中：抵押证券		-			
其他		-	66,633,333.33	72,753,353.32	-6,120,019.99
合计	1,628,555,236.24	1,670,865,085.76	550,539,644.11	575,273,966.36	17,575,527.27

截止2008年9月30日，交易性金融资产余额较上年末增加1,095,591,119.4元，增加比例为90.45%，主要是由于2008年1-9月股票二级市场大幅下跌，风险增大，公司调整投资结构转向投资风险较低的固定收益类证券。

4、买入返售金融资产

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
(1) 按类别		2,703,290,028.78
证券		2,703,290,028.78
票据		
贷款		
其他		
减：坏帐准备		
买入返售金融资产帐面价值		
(2) 按交易对手		2,703,290,028.78
同业		2,703,290,028.78
其他非银行金融机构		
合计		2,703,290,028.78

截止2008 年9月30日，买入返售金融资产余额较上年末减少2,703,290,028.78元，主要是由于公司期末未开展该项业务。

5、存出保证金

项目	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	原币	(折) 人民币	原币	(折) 人民币
交易保证金		6,938,660.00		7,035,920.00
深圳交易所：		1,700,000.00		1,700,000.00
人民币	1,700,000.00	1,700,000.00	1,700,000.00	1,700,000.00

港币				
美元				
上海交易所：		5,238,660.00		5,335,920.00
人民币	3,875,000.00	3,875,000.00	3,875,000.00	3,875,000.00
港币				
美元	200,000.00	1,363,660.00	200,000.00	1,460,920.00
履约保证金	2,868,970.00	2,868,970.00	2,104,294.00	2,104,294.00
合计		9,807,630.00		9,140,214.00

6、可供出售的金融资产

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
债券	144,425,476.00	24,626,464.00
权益工具		
其他	36,733,005.00	31,122,495.00
合计	181,158,481.00	55,748,959.00

截止 2008 年 9 月 30 日，可供出售的金融资产较上年末增加 125,409,522.00 元，增加比例为 224.95%，均为子公司国海富兰克林基金管理有限公司本期增加投资可供出售的金融资产。

7、固定资产及折旧

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
一、原价合计	389,394,293.84	22,621,150.71	9,534,343.36	402,481,101.19
其中：房屋及建筑物	163,402,134.20			163,402,134.20
机器设备	218,535,220.58	21,135,511.71	9,154,239.36	230,516,492.93
机械设备	3,137,410.30			3,137,410.30
动力设备	4,213,330.58	372,319.00	60,000.00	4,525,649.58
通讯设备	11,969,189.90	171,619.30	1,204,027.53	10,936,781.67
电子设备	175,802,694.58	18,102,716.45	6,436,864.95	187,468,546.08
电器设备	14,198,430.99	1,475,523.52	768,447.82	14,905,506.69
安全防卫设备	2,965,390.11	192,957.40	15,150.00	3,143,197.51

办公设备	6,248,774.12	820,376.04	669,749.06	6,399,401.10
交通运输设备	7,456,939.06	1,485,639.00	380,104.00	8,562,474.06
二、累计折旧合计	185,921,261.25	19,608,937.12	8,789,251.35	196,740,947.02
其中：房屋及建筑物	34,415,571.72	3,327,485.69	-	37,743,057.41
机器设备	146,330,269.86	15,859,337.69	8,455,234.71	153,734,372.84
机械设备	2,448,999.35	223,540.47	-	2,672,539.82
动力设备	2,815,953.44	280,287.97	62,724.76	3,033,516.65
通讯设备	10,832,774.53	167,112.05	1,104,695.71	9,895,190.87
电子设备	110,900,547.04	14,133,042.41	5,904,903.17	119,128,686.28
电器设备	11,877,990.89	505,267.04	725,102.74	11,658,155.19
安全防卫设备	2,606,477.54	162,769.12	14,725.00	2,754,521.66
办公设备	4,847,527.07	387,318.63	643,083.33	4,591,762.37
交通运输设备	5,175,419.67	422,113.74	334,016.64	5,263,516.77
三、固定资产减值准备累计金额合计	17,442,200.00			17,442,200.00
其中：房屋及建筑物	17,442,200.00			17,442,200.00
四、固定资产价值合计	186,030,832.59	8,154,135.75	5,887,014.17	188,297,954.17
其中：房屋及建筑物	111,544,362.48		3,327,485.69	108,216,876.79
机器设备	72,204,950.72	6,975,646.49	2,398,477.12	76,782,120.09
机械设备	688,410.95	-	223,540.47	464,870.48
动力设备	1,397,377.14	92,031.03	-2,724.76	1,492,132.93
通讯设备	1,136,415.37	85,650.25	180,474.82	1,041,590.80
电子设备	64,902,147.54	5,195,034.04	1,757,321.78	68,339,859.80

电器设备	2,320,440.10	1,011,788.48	84,877.08	3,247,351.50
安全防卫设备	358,912.57	67,236.28	37,473.00	388,675.85
办公设备	1,401,247.05	523,906.41	117,514.73	1,807,638.73
交通运输设备	2,281,519.39	1,178,489.26	161,051.36	3,298,957.29

于 2008 年 9 月 30 日，本公司未存在已被抵押作为本公司获得银行贷款担保的固定资产。

于 2008 年 9 月 30 日，本公司无暂时闲置的固定资产。

8、无形资产

(1) 其他资产

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
一、原价合计	27,297,415.95	2,170,160.00	33,000.00	29,434,575.95
软件	26,306,190.69	2,170,160.00	33,000.00	28,443,350.69
土地使用权	991,225.26			991,225.26
其他				
二、累计摊销额合计	12,508,254.67	3,625,471.10	33,000.00	16,100,725.77
软件	12,346,269.30	3,617,678.00	33,000.00	15,930,947.30
土地使用权	161,985.37	7,793.10		169,778.47
其他				
三、无形资产减值准备累计金额合计	542,628.37			542,628.37
软件				
土地使用权	542,628.37			542,628.37
其他				
四、无形资产帐面价值合计	14,246,532.91	2,137,160.00	3,592,471.10	12,791,221.81
软件	13,959,921.39	2,137,160.00	3,584,678.00	12,512,403.39
土地使用权	286,611.52		7,793.10	278,818.42
其他				

(2) 交易席位费

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
一、原价合计	28,395,760.00			28,395,760.00
1、上海证券交易所	17,265,760.00			17,265,760.00
其中：A 股	16,645,000.00			16,645,000.00
B 股	620,760.00			620,760.00
2、深圳证交所	11,130,000.00			11,130,000.00
其中：A 股	10,530,000.00			10,530,000.00
B 股	600,000.00			600,000.00
二、累计摊销额合计	22,009,316.91	2,081,305.06		24,090,621.97
1、上海证券交易所	13,789,317.23	1,241,305.09		15,030,622.32
其中：A 股	13,406,500.48	1,194,748.09		14,601,248.57
B 股	382,816.75	46,557.00		429,373.75
2、深圳证交所	8,219,999.68	839,999.97		9,059,999.65
其中：A 股	7,739,999.68	794,999.97		8,534,999.65
B 股	480,000.00	45,000.00		525,000.00
三、交易席位帐面价值合计	6,386,443.09		2,081,305.06	4,305,138.03
1、上海证券交易所	3,476,442.77		1,241,305.09	2,235,137.68
其中：A 股	3,238,499.52		1,194,748.09	2,043,751.43
B 股	237,943.25		46,557.00	191,386.25
2、深圳证交所	2,910,000.32		839,999.97	2,070,000.35
其中：A 股	2,790,000.32		794,999.97	1,995,000.35
B 股	120,000.00		45,000.00	75,000.00

9、商誉

2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
14,174,980.76	14,174,980.76

注：商誉为收购原广西信托、广西国托所属证券营业部支付的收购款与证券营业部的净资产差额。

10、递延所得税资产

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
可供出售金融资产	5,816,749.00	
长期待摊费用	668,234.00	1,130,858.33
减值准备	10,254,273.06	10,625,340.36
预计负债	10,866,858.50	
其他	2,411,132.00	1,214,788.66
合计	30,017,246.56	12,970,987.35

11、资产减值准备

项目	2007 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2008 年 9 月 30 日
			转回	转销	
一、坏帐准备	24,385,340.75	1,648,484.53	1,159,528.79	1,842,032.62	23,032,263.87
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备		23,266,995.00			23,266,995.00
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	17,442,200.00				17,442,200.00
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、无形资产减值准备	542,628.37				542,628.37
十一、商誉减值准备					
十二、其他					
合计	42,370,169.12	24,915,479.53	1,159,528.79	1,842,032.62	64,284,087.24

截止 2008 年 9 月 30 日，资产减值准备较上年末增加 21,913,918.12 元，增加比例为 51.72%，主要原因为子公司国海富兰克林基金管理有限公司本期计提可供出售金融资产减值准备 23,266,995 元。

12、其他资产

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应收款项	271,168,927.49	154,478,631.49
待摊费用	848,313.00	2,466,250.71
长期待摊费用	20,241,806.29	17,383,092.02
其他	2,004,862.00	2,329,903.00
合计	294,263,908.78	176,657,877.22

13、应收款项净额账龄分析

帐龄	2008 年 9 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	应收款项	坏账准备	应收款项净额	应收款项	坏账准备	应收款项净额
合计	294,201,191.36	23,032,263.87	271,168,927.49	178,863,972.24	24,385,340.75	154,478,631.49
其中：一年以内 （含一年）	215,115,962.59	444.90	215,115,517.69	138,956,138.12	9,593.15	138,946,544.97
一年至二年（含 二年）	42,498,331.92	109,595.59	42,388,736.33	2,315,884.17	359,644.57	1,956,239.60
二年至三年（含 三年）	2,151,447.20	181,569.31	1,969,877.89	4,220,311.42	1,059,832.37	3,160,479.05
三年以上	34,435,449.65	22,740,654.07	11,694,795.58	33,371,638.53	22,956,270.66	10,415,367.87

14、应收款项金额较大的前五名单位

单位名称	金 额	款项性质
浙江良时期货经纪有限公司	175,638,394.00	暂付款
广西索芙特集团有限公司	40,000,000.00	往来款
嘉泰金饰公司	7,803,066.53	应收其他款项
深圳营业部	6,249,115.36	欠款
桂证公司	5,759,095.70	欠款

截止 2008 年 9 月 30 日，应收款项中无持本公司 5%（含）以上股份的股东单位的欠款。

15、卖出回购金融资产款

（一）按类别

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
证券	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97

票据		
贷款		
其他		
合计	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97

(二) 按交易对手

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
同业	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97
其他非银行金融机构		
合计	1,178,271,905.92	2,235,342,915.97

注：期末本公司在银行间同业市场进行证券回购业务。

16、代理买卖证券款

类 别	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	原币	(折) 人民币	原币	(折) 人民币
人民币	5,244,943,957.32	5,244,943,957.32	7,979,312,586.86	7,979,312,586.86
美元	3,264,879.91	22,260,930.69	4,806,493.35	35,109,511.33
港币	30,479,465.11	26,715,251.16	34,091,019.29	31,922,830.46
合计		5,293,920,139.17		8,046,344,928.65

截止2008年9月30日，代理买卖证券款余额较上年末减少2,752,424,789.48元，减少比例为34.21%，主要是由于本期证券市场交投低迷，客户资金存款大幅下降所致。

17、代理承销证券款

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
股票		
债券		
其中：国债		
金融债券		
企业债券		340,500,000.00
其他有价证券		

合计		340,500,000.00
----	--	----------------

18、应付职工薪酬

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付额	2008 年 9 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	61,809,886.92	126,183,620.85	164,807,233.90	23,186,273.87
二、职工福利费		10,878,028.15	10,878,028.15	
三、社会保险费	273,648.78	11,944,781.65	11,947,210.98	271,219.45
其中：1、医疗保险	336.64	3,103,618.64	3,088,552.17	15,403.11
2、基本养老保险	43,745.96	7,968,994.23	7,961,019.55	51,720.64
3、年金缴费	200,000.00	68,065.50	68,065.50	200,000.00
4、失业保险	28,726.34	494,217.43	519,524.43	3,419.34
5、工伤保险	391.36	151,658.96	151,617.91	432.41
6、生育保险	448.48	158,226.89	158,431.42	243.95
四、住房公积金	169,129.28	6,502,902.98	6,439,822.85	232,209.41
五、工会经费和职工教育经费	2,300,381.02	5,580,556.08	6,338,656.84	1,542,280.26
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿		206,309.74	66,370.19	139,939.55
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	64,553,046.00	161,296,199.45	200,477,322.91	25,371,922.54

19、应交税费

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
所得税	27,718,610.12	69,414,971.35
营业税	11,363,833.64	22,221,032.94
城建税	549,200.94	1,149,652.90
教育费及附加	237,472.13	586,549.76
个人所得税	4,879,921.19	3,018,305.12
房产税	310,836.59	99,017.99

其他	264,033.87	986,847.26
合计	45,323,908.48	97,476,377.32

20、应付利息

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应付卖出回购利息		1,960,144.35
应付客户资金利息	2,436.47	
合计	2,436.47	1,960,144.35

21、预计负债

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
信用借款		
抵押借款		
质押借款		
保证借款		
其他（注）	43,467,434.00（注 2）	43,362,633.68（注 1）
合计	43,467,434.00	43,362,633.68

注 1：2003 年 4 月 11 日，中国人寿保险公司成都分公司以我公司北海贵州路证券营业部为被告、以大鹏证券重庆陕西路证券营业部为第三人向广西区高级人民法院提起诉讼，要求返还国债 42610 手（市值约合人民币 5280 万元）及承担相应损失。我公司于 2003 年 5 月 30 日以原告及他方涉嫌共同实施诈骗犯罪为由向北海市公安局报案，北海市公安局于 2003 年 6 月 24 日决定立案侦查。广西区高级人民法院经过审查于 2003 年 12 月 24 日依法将本案移送北海市公安局处理。2004 年 12 月，重庆市第一中级人民法院受理了成都人寿就上述同一案件的起诉。重庆市第一中级人民法院于 2005 年 7 月 15 日下达了一审判决：本公司北海贵州路证券营业部向原告中国人寿保险股份有限公司成都市分公司赔偿人民币 4,724.7 万元，以及以人民币 4,724.7 万元为基数，从 2003 年 11 月 2 日起，按中国人民银行规定的同期贷款利率计付至付清时止的利息。2006 年 1 月 5 日，重庆市高级法院以（2005）渝高法民终字第 152 号民事判决书对中国人寿保险股份有限公司成都市分公司诉本公司北海贵州路证券营业部国债纠纷一案作出二审判决：判决本公司北海贵州路证券营业部向中国人寿保险股份有限公司成都市分公司返还 47,288,888.89 元及相应利息（从 2002 年 1 月 1 日起按同期流动资金存款利率计算）。本公司于 2006 年 2 月 8 日向重庆高级法院申请再审。2006 年 4 月 25 日，法院从本公司北海营业部强制执行划走银行存款 595,000 元。2006 年 5 月 15 日，重庆市第一中级法院冻

结本公司在上交所席位 34 个及深交所席位 18 个，5 月 18 日，该法院又冻结本公司在中国证券登记结算公司上海分公司的自有备付金 7,400,439.49 元及在中国登记结算公司深圳分公司的自有备付金 4,761,584.33 元，同日，该法院还冻结本公司自营股票金陵药业 1,898,285 股及红股(含转增股)配股、新希望 100 股及红股(含转增股)配股。2006 年 6 月 12 日，重庆市第一中级法院将冻结本公司的中国登记结算公司深圳分公司自有备付金 4,760,000 元划走，6 月 23 日将本公司自营股票成本 8,475,152.27 过户至中国人寿成都分公司。2006 年 6 月 12 日，重庆市高级人民法院裁定对本案进行再审，本案中止执行。

根据公司掌握的情况，本案公司败诉的可能很大。因此，从谨慎性原则考虑，2007 年末，公司按本金加利息确认本案损失，即：损失额=47,288,888.89 元+9,903,897.06 元=57,192,785.95 元，将已被法院强制执行划转的 13,830,152.27 元资产确认为当期损失，其余金额 43,362,633.68 元确认预计负债。

2008 年 8 月，根据重庆高级人民法院民事调解书（2006）渝高法民再字第 75 号，确认本公司应向中国人寿保险股份有限公司成都市分公司支付 40,868,266 元，因此报告期内全额转回预计负债。

注 2、2005 年 10 月 13 日我公司上海北京东路证券营业部收到上海市第一中级人民法院的执行通知书，要求营业部在 2005 年 10 月 20 日前归还中油上海销售有限公司人民币 5829.75 万元及相应利息。此前，我公司未接到关于此案件的任何通知。经调查，此案是我公司上海北京东路证券营业部原总经理金一敏擅自与中油上海销售有限公司签署委托理财合同，中油上海销售有限公司起诉至上海市第一中级人民法院，法院于 2005 年 5 月 18 日立案受理。金一敏从未向公司报告此案，并在辞职离开公司后还私自应诉。我公司在收到执行通知书并获悉上述情况后，立即向上海市第一中级人民法院提出异议，申请再审。2006 年 2 月 24 日，上海市第一中级法院裁定对中油上海销售有限公司诉我公司上海市北京东路营业部一案进行再审，（2005）沪一中民三（商）初字第 247 号调解书中止执行。2007 期间，法院曾试图就本案对双方进行调解，但未能取得任何进展。2008 年 7 月 7 日，我公司上海西藏中路证券营业部收到上海市第一中级人民法院就中油上海销售有限公司与我公司上海西藏中路证券营业部委托合同纠纷一案之民事判决书一份[（2006）沪一中民三（商）再初字第 1 号]，判决我公司上海西藏中路证券营业部返还中油上海销售有限公司人民币 4,324.35 万元及承担诉讼费人民币 223,934 元。2008 年 7 月 17 日，我公司上海西藏中路证券营业部向上海市高级人民法院提起上诉。

根据公司掌握的情况，本案公司败诉的可能很大。因此，从谨慎性原则考虑，2008 年 9 月 30 日，公司根据判决书确认预计负债 43,467,434.00 元。

22、递延所得税负债

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
交易性金融资产	10,577,462.38	6,183,580.56
可供出售金融资产公允价值变动	39,831.00	287,167.00
合计	10,617,293.38	6,470,747.56

23、其他负债

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
其中：应付帐款	71,245,432.54	101,666,069.75
其他应付款	441,027.00	588,946.00
应付股利	682,193.20	261,000,000.00
预提费用		473,812.74
合计	72,368,652.74	363,728,828.49

截止 2008 年 9 月 30 日，其他负债较上年末减少 291,360,175.75 元，减少比例 80.10%，主要是由于截止 2008 年 9 月 30 日向母公司股东支付了股利 319,317,806.80 元，减少了应付股利。

24、实收资本

股东类别	2008 年 9 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	户数	金额	持股比例 (%)	户数	金额	持股比例 (%)
法人股东	14	800,000,000.00	100	13	800,000,000.00	100
个人股东						
小计	14	800,000,000.00	100	13	800,000,000.00	100
上市公司	3	218,730,000.00	27.34	3	218,730,000.00	27.34
非上市公司	11	581,270,000.00	72.66	10	581,270,000.00	72.66
小计	14	800,000,000.00	100	13	800,000,000.00	
金融机构股东						
非金融机构股东	14	800,000,000.00	100	13	800,000,000.00	100
小计	14	800,000,000.00	100	13.	800,000,000.00	

25、资本公积

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
其他资本公积	826,342.13		378,424.08	447,918.05

股权投资准备				
合计	826,342.13		378,424.08	447,918.05

26、盈余公积

2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
53,665,665.27	53,665,665.27

27、一般风险准备

2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
53,665,665.27	53,665,665.27

28、交易风险准备

2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
53,665,665.27	53,665,665.27

29、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例 (%)
期初未分配利润	83,487,622.25	
调整数(注)		
调整后期初未分配利润	83,487,622.25	
本期净利润	305,687,835.83	
少数股东损益		
本期减少		
其中：提取法定盈余公积		10
提取一般风险准备金		10
提取任意盈余公积		
提取交易风险准备金		10
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	389,175,458.08	

30、少数股东权益

项 目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
坦伯顿国际股份有限公司	163,292,097.71	135,030,889.56
合计	163,292,097.71	135,030,889.56

31、手续费及佣金净收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
手续费及佣金收入	1,048,506,691.46	1,984,984,223.34	447,982,694.96	152,730,466.29
—证券承销业务	55,764,283.57	34,253,824.34	36,691,046.26	15,617,619.71
—证券经纪业务	711,081,410.72	1,651,274,791	365,823,718.77	126,201,721.58
—财务顾问服务收入	14,548,512.16	23,010,000.00	18,021,300.00	6,101,600.00
—代理兑付证券				
—代理保管证券				
—基金管理费收入	224,943,695.00	276,445,608.00	27,446,630.00	4,809,525.00
—其他	42,168,790.01			
手续费及佣金支出	7,518,715.57	30,137,857.51	8,977,061.26	2,484,583.90
—证券经纪业务手续费支出		21,410,700.94	4,480,596.09	1,127,337.98
—其他	7,518,715.57	8,727,156.57	4,496,465.17	1,357,245.92
手续费及佣金净收入	1,040,987,975.89	1,954,846,365.83	439,005,633.70	150,245,882.39

32、受托客户资产管理业务净收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
定向资产管理业务净收入	261,714.46			
集合资产管理业务净收入				
专项资产管理业务净收入				
合计	261,714.46			

33、利息净收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

利息收入	101,074,012.13	119,641,961.21	36,806,840.17	24,868,734.86
存放银行及清算机构	93,286,132.70	119,777,691.52	36,366,525.02	24,868,734.86
拆出资金	-			
买入返售金融资产	7,772,499.43	-135,730.31	236,108.41	
其他	15,380.00		204,206.74	
利息支出	62,008,014.65	69,944,653.90	15,790,157.28	12,903,455.36
客户资金存款	38,853,666.93	53,871,818.98	15,285,990.61	10,206,586.59
拆入资金	726,222.22	3,989,410.29	504,166.67	2,651,733.77
卖出回购金融资产	22,428,125.50	8,833,424.63		45,135.00
发行债券	-			
其他	-	3,250,000.00		
利息净收入	39,065,997.48	49,697,307.31	21,016,682.89	11,965,279.50

34、投资收益

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
对联营企业和合营企业的投资收益				24,000,000.00
交易性金融工具的投资收益	5,189,556.54	246,235,655.19	61,905,208.63	3,703,017.73
可供出售金融资产的投资收益	1,757,056.00	21,975.00		
持有至到期金融资产的投资收益				
衍生金融工具的投资收益				
合计	6,946,612.54	246,257,630.19	61,905,208.63	27,703,017.73

35、公允价值变动净收益

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
交易性金融工具公允价值变动收益	17,575,527.27	22,785,700.11	-910,210.36	42,622,919.65
—衍生金融工具公允价值变动收益				
融出证券公允价值变动收益				
合计	17,575,527.27	22,785,700.11	-910,210.36	42,622,919.65

36、汇兑净收益

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
汇兑收益				
汇兑损失	1,339,725.40	1,438,466.93	555,009.82	398,297.69
汇兑净收益	-1,339,725.40	-1,438,466.93	-555,009.82	-398,297.69

37、其他业务收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
租赁收入	4,683,849.33	5,449,966.28	4,406,962.13	4,211,976.59
物业费及停车费收入	308,957.81	463,193.47	406,705.43	
开户费收入		7,162,253.91	649,493.78	217,522.46
转托管费收入		27,831.69	15,469.66	8,604.28
其他	742,539.29	1,062,868.31	1,067,948.63	2,604,278.75
合计	5,735,346.43	14,166,113.66	6,546,579.63	7,042,382.08

38、业务及管理费用前十项

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
职工工资	168,742,424.04	244,098,767.46	63,797,061.27	57,244,038.36
咨询费	39,863,435.20	54,813,693.64	19,520,813.77	10,047,754.78
基金销售费用	37,555,244.00	57,094,802.00	10,568,669.46	566,481.74
租赁费	26,903,116.24	30,644,335.87	29,131,407.06	27,524,879.65
业务宣传费	22,531,838.62	47,768,421.89	8,194,604.36	4,433,335.90
固定资产折旧	20,586,427.25	17,800,622.78	19,321,278.50	24,109,958.68
公杂费	18,348,408.97	53,406,517.42	21,305,128.58	10,032,381.63
投资者保护基金	17,314,438.23	38,993,106.50	0.00	0.00
通讯费	11,971,943.19	10,324,215.65	5,925,620.82	6,318,838.61
业务招待费	11,945,739.42	17,297,204.38	10,564,631.50	7,114,395.99

39、营业税金及附加

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

营业税	56,709,954.01	115,056,453.57	27,983,157.75	9,482,897.32
城建税	3,026,094.79	6,668,969.69	1,793,780.89	626,156.65
教育费附加	1,328,625.50	3,303,493.20	844,400.48	284,855.25
其他	423,592.20	672,051.67	166,835.92	173,323.05
合计	61,488,266.50	125,700,968.13	30,788,175.04	10,567,232.27

40、资产减值损失

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
坏帐损失	488,955.74	1,041,761.97	54,208,842.25	1,151,117.36
存货跌价损失				
可供出售金融资产减值损失	23,266,995.00			
持有至到期投资减值损失				
长期投资减值损失				
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失				
工程物质减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				
转回坏帐准备				
合计	23,755,950.74	1,041,761.97	54,208,842.25	1,151,117.36

41、其他业务成本

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
开户费支出		1,095,780.00	90,995.00	3,096.09
其他	153,061.31	11,712,783.01	6,611,903.08	671,801.19
合计	153,061.31	12,808,563.01	6,702,898.08	674,897.28

42、营业外收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
固定资产清理收入	87,923.68	31,223.48	1,811,075.55	1,749,631.94
核销债务			545,810.29	
印花税返还		34,670.40	177.76	37,758.14
预计负债转回(注)	16,021,325.52			
其他	1,218,920.65	1,006,360.23	3,394,265.75	2,875,873.53
合计	17,328,169.85	1,072,254.11	5,751,329.35	4,663,263.61

注：见合并附注 21

43、营业外支出

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
固定资产净损失	384,386.86	1,624,598.13	413,188.48	239,027.14
证券交易差错损失		19,282.31	0.77	12,147.23
捐赠支出	503,000.00	5,000.00	1,184,640.90	2,650.00
防洪保安费		1,399,229.98	373,618.73	150,803.30
税收滞纳金	706,927.84	23,032.53	70.03	33,583.96
其他*	44,019,743.69(注2)	57,901,748.07(注1)	4,032,355.13	765,761.89
合计	45,614,058.39	60,972,891.02	6,003,874.04	1,203,973.52

注 1：主要系（1）预计成都人寿案损失 57,192,785.95 元，详见合并附注七、21；（2）蚌埠建投投资有限公司委托国债投资纠纷案赔偿款等支出 47,395,197.00 元，同时本公司向上海宝源投资管理有限公司进行追偿 49,207,811.87 元，经南宁市中级人民法院 2007 年 3 月 21 日作出的（2006）南市民二初字第 176 号民事判决和 2007 年 8 月 2 日作出的（2007）南市民二初字第 91 号民事判决书，该款项已于 2008 年 1 月 16 日收到。本案合计反映-1,812,614.87 元。

注 2：其中预计负债 43,467,434 元详见合并附注七

44、所得税费用

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
当期所得税	125,808,959.11	349,030,025.07		19,498.40
递延税项	-12,205,923.39	72,052,581.47	44,996,409.20	-59,929,994.26
所得税总额	113,603,035.72	421,082,606.54	44,996,409.20	-59,910,495.86

45、现金和现金等价物

项目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
一、现金	5,776,635,614.48	8,632,376,113.71	3,792,063,328.99	1,601,826,276.15
其中：库存现金	106,066.77	101,237.67	836,333.88	3,708,675.36
可随时用于支付的银行存款	5,101,181,563.10	7,867,857,517.93	2,903,568,168.42	1,510,917,523.97
可随时用于支付的其他货币资金	425,587.79			
可用于支付的存放中央银行款项				
存放同业款项	667,983,736.82	734,360,543.58	887,658,826.69	87,200,076.82
拆放同业款项				
二、现金等价物				
其中：三个月内到期的债券投资				
三、期末现金及现金等价物余额	5,776,635,614.48	8,632,376,113.71	3,792,063,328.99	1,601,826,276.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	5,150,117.00	367,621.00	679,045.00	

八、母公司财务报表主要项目注释

（注：1、涉及外币的汇率资料见下表； 2、表中除特别注明外，货币单位均为人民币元）

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
美元	6.8183	7.3046	7.8087	8.0709
港币	0.8765	0.9364	1.0047	1.0405

1、货币资金

项目	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	原币	（折）人民币	原币	（折）人民币
库存现金	105,362.77	105,362.77	96,648.77	96,648.77
银行存款		4,945,194,576.89		7,791,942,718.36
其中：公司自有存款		284,961,640.38		358,617,128.28
人民币	278,706,186.44	278,706,186.44	352,048,919.37	352,048,919.37
港币	1,156,699.87	1,013,847.43	1,128,718.07	1,056,931.60

美元	768,755.63	5,241,606.51	754,494.06	5,511,277.31
经纪业务客户存款		4,660,232,936.51		7,433,325,590.08
人民币	4,623,355,593.85	4,623,355,593.85	7,370,505,820.49	7,370,505,820.49
港币	18,768,419.67	16,450,519.86	28,862,398.17	27,026,749.68
美元	2,995,882.08	20,426,822.80	4,900,065.70	35,793,019.91
其他货币资金				
其中：新股申购款				

注：（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无冻结或封存情况。

2、结算备付金（同公司合并附注七、2）

3、交易性金融资产（同公司合并附注七、3）

4、买入返售金融资产

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
（1）按类别		2,552,982,513.78
证券		2,552,982,513.78
票据		
贷款		
其他		
减：坏帐准备		
买入返售金融资产帐面价值		
（2）按交易对手		2,552,982,513.78
同业		2,552,982,513.78
其他非银行金融机构		
合计		2,552,982,513.78

注：期末本公司在银行间同业市场进行证券回购业务。

5、存出保证金

项目	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	原币	（折）人民币	原币	（折）人民币

深圳交易所：		1,700,000.00		1,700,000.00
人民币	1,700,000.00	1,700,000.00	1,700,000.00	1,700,000.00
港币				
美元				
上海交易所：		5,238,660.00		5,335,920.00
人民币	3,875,000.00	3,875,000.00	3,875,000.00	3,875,000.00
港币				
美元	200,000.00	1,363,660.00	200,000.00	1,460,920.00
履约保证金				
合计		6,938,660.00		7,035,920.00

6、长期股权投资

被投资单位	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
国海富兰克林基金管理有限公司	112,200,000.00			112,200,000.00
减：长期股权投资准备				
合计	112,200,000.00			112,200,000.00

7、固定资产及折旧

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
一、原价合计	378,299,745.84	21,980,797.71	9,528,663.36	390,751,880.19
其中：房屋及建筑物	163,402,134.20			163,402,134.20
机器设备	208,408,383.58	20,495,158.71	9,148,559.36	219,754,982.93
机械设备	3,137,410.30			3,137,410.30
动力设备	4,213,330.58	372,319.00	60,000.00	4,525,649.58
通讯设备	11,398,567.90	171,619.30	1,204,027.53	10,366,159.67
电子设备	167,428,754.58	17,486,881.45	6,431,184.95	178,484,451.08
电器设备	13,906,363.99	1,475,523.52	768,447.82	14,613,439.69
安全防卫设备	2,704,856.11	192,957.40	15,150.00	2,882,663.51

办公设备	5,619,100.12	795,858.04	669,749.06	5,745,209.10
交通运输设备	6,489,228.06	1,485,639.00	380,104.00	7,594,763.06
二、累计折旧合计	179,948,984.25	18,012,361.12	8,788,982.35	189,172,363.02
其中：房屋及建筑物	34,415,571.72	3,327,485.69		37,743,057.41
机器设备	140,920,038.86	14,377,725.69	8,454,965.71	146,842,798.84
机械设备	2,448,999.35	223,540.47		2,672,539.82
动力设备	2,815,953.44	280,287.97	62,724.76	3,033,516.65
通讯设备	10,568,569.53	85,969.05	1,104,695.71	9,549,842.87
电子设备	106,497,339.04	12,902,002.41	5,904,634.17	113,494,707.28
电器设备	11,663,269.89	463,735.04	725,102.74	11,401,902.19
安全防卫设备	2,413,005.54	125,721.12	14,725.00	2,524,001.66
办公设备	4,512,902.07	296,469.63	643,083.33	4,166,288.37
交通运输设备	4,613,373.67	307,149.74	334,016.64	4,586,506.77
三、固定资产减值准备 累计金额合计	17,442,200.00			17,442,200.00
其中：房屋及建筑物	17,442,200.00			17,442,200.00
四、固定资产价值合计	180,908,561.59	7,519,462.75	4,290,707.17	184,137,317.17
其中：房屋及建筑物	111,544,362.48		3,327,485.69	108,216,876.79
机器设备	67,488,344.72	6,340,973.49	917,134.12	72,912,184.09
机械设备	688,410.95	-	223,540.47	464,870.48
动力设备	1,397,377.14	92,031.03	-2,724.76	1,492,132.93
通讯设备	829,998.37	85,650.25	99,331.82	816,316.80
电子设备	60,931,415.54	4,584,879.04	526,550.78	64,989,743.80
电器设备	2,243,094.10	1,011,788.48	43,345.08	3,211,537.50
安全防卫设备	291,850.57	67,236.28	425.00	358,661.85
办公设备	1,106,198.05	499,388.41	26,665.73	1,578,920.73
交通运输设备	1,875,854.39	1,178,489.26	46,087.36	3,008,256.29

8、无形资产

(1) 其他无形资产

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
一、原价合计	19,960,737.95	1,652,950.00	33,000.00	21,580,687.95
软件	18,969,512.69	1,652,950.00	33,000.00	20,589,462.69
土地使用权	991,225.26	-	-	991,225.26
其他	-	-	-	-
二、累计摊销额合计	8,597,809.67	2,483,295.10	33,000.00	11,048,104.77
软件	8,435,824.30	2,475,502.00	33,000.00	10,878,326.30
土地使用权	161,985.37	7,793.10	-	169,778.47
其他	-	-	-	-
三、无形资产减值准备累计金额合计	542,628.37	-	-	542,628.37
软件	-	-	-	-
土地使用权	542,628.37	-	-	542,628.37
其他	-	-	-	-
四、无形资产帐面价值合计	10,820,299.91	1,619,950.00	2,450,295.10	9,989,954.81
软件	10,533,688.39	1,619,950.00	2,442,502.00	9,711,136.39
土地使用权	286,611.52	-	7,793.10	278,818.42
其他				

(2) 交易席位费 (同合并附注七、8 (2))

9、商誉 (同合并附注七、9)

10、递延所得税资产

项目	期末帐面余额	年初帐面余额
减值准备	10,254,273.06	10,625,340.35
预计负债	10,866,858.50	
合计	21,121,131.56	10,625,340.35

11、资产减值准备

项目	2007 年 12 月	本期计提额	本期减少额	2008 年 9 月
----	-------------	-------	-------	------------

	31 日		转回	转销	30 日
一、坏帐准备	24,385,340.75	1,648,484.53	1,159,528.79	1,842,032.62	23,032,263.87
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	17,442,200.00				17,442,200.00
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、无形资产减值准备	542,628.37				542,628.37
十一、商誉减值准备					
十二、其他					
合计	42,370,169.12	1,648,484.53	1,159,528.79	1,842,032.62	41,017,092.24

12、其他资产

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应收款项	250,495,648.49	120,423,327.84
待摊费用		1,114,226.71
长期待摊费用	19,738,774.29	16,653,459.02
应收融资融券客户款		
应收股利		
抵债资产		
代理兑付债券		
合计	270,234,422.78	138,191,013.57

13、应收款项净额账龄分析

帐龄	2008 年 9 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	应收款项	坏账准备	应收款项净额	应收款项	坏账准备	应收款项净额

合计	273,527,912.36	23,032,263.87	250,495,648.49	144,808,668.59	24,385,340.75	120,423,327.84
其中：一年以内（含一年）	194,442,683.59	444.90	194,442,238.69	104,900,834.47	9,593.15	104,891,241.32
一年至二年（含二年）	42,498,331.92	109,595.59	42,388,736.33	2,315,884.17	359,644.57	1,956,239.60
二年至三年（含三年）	2,151,447.20	181,569.31	1,969,877.89	4,220,311.42	1,059,832.37	3,160,479.05
三年以上	34,435,449.65	22,740,654.07	11,694,795.58	33,371,638.53	22,956,270.66	10,415,367.87

14、应收款项金额较大的前五名单位（同合并附注七、14）

15、卖出回购金融资产款（同合并附注七、15）

16、代理买卖证券款（同合并附注七、16）

17、代理承销证券款（同合并附注七、17）

18、应付职工薪酬

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付额	2008 年 9 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	35,690,474.92	92,936,328.85	128,264,198.90	362,604.87
二、职工福利费	-	9,343,567.15	9,343,567.15	-
三、社会保险费	73,648.78	10,330,272.65	10,332,701.98	71,219.45
其中：1、医疗保险	336.64	2,577,639.64	2,562,573.17	15,403.11
2、基本养老保险	43,745.96	7,009,012.23	7,001,037.55	51,720.64
3、年金缴费	-	68,065.50	68,065.50	-
4、失业保险	28,726.34	409,094.43	434,401.43	3,419.34
5、工伤保险	391.36	129,366.96	129,325.91	432.41
6、生育保险	448.48	137,093.89	137,298.42	243.95
四、住房公积金	169,129.28	5,745,198.98	5,682,118.85	232,209.41
五、工会经费和职工教育经费	2,300,381.02	5,403,149.08	6,161,249.84	1,542,280.26
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	206,309.74	66,370.19	139,939.55
八、其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付				
合计	38,233,634.00	123,964,826.45	159,850,206.91	2,348,253.54

19、应交税费

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
所得税	18,624,031.12	52,602,086.50
营业税	7,878,349.64	16,320,988.26
城建税	549,200.94	1,149,652.90
教育费及附加	237,472.13	586,549.76
个人所得税	4,215,105.19	2,695,442.88
房产税	310,836.59	99,017.99
其他	264,033.87	986,847.03
合计	32,079,029.48	74,440,585.32

20、应付利息（同合并附注七、20）

21、预计负债（同合并附注七、21）

22、递延所得税负债

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
交易性金融资产公允价变动	10,577,462.38	6,183,580.56
合计	10,577,462.38	6,183,580.56

23、其他负债

项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
应付帐款	53,038,222.54	63,262,189.10
应付股利（注）	682,193.20	261,000,000.00
预提费用		363,812.74
合计	53,720,415.74	324,626,001.84

注：经公司 2007 年 12 月第七次临时股东会决议，以 2007 年 11 月 30 日已审未分配利润为基准，确定分红方案为：以 80000 万股为基数，按每 10 股向股东派 4 元人民币（含税），应分红 320,000,000 元。截止 2008 年 9 月 30 日已向公司股东支付股利 319,317,806.80 元，详见下表：

股东名称	金额（元）
广西投资集团有限公司	112,000,000.00
广西桂东电力股份有限公司	47,492,000.00
广西荣桂贸易公司	33,928,000.00

广西梧州索芙特美容保健品有限公司	28,900,000.00
广西梧州中恒集团股份有限公司	24,000,000.00
广西索芙特科技股份有限公司	23,300,000.00
广西河池化工股份有限公司	16,000,000.00
株洲市国有资产投资经营有限公司	10,884,353.60
广州市靓本清超市有限公司	6,800,000.00
武汉香溢大酒店有限公司	5,221,453.20
玉林市华龙商务有限责任公司	4,916,000.00
广西梧州冰泉实业股份有限公司	4,000,000.00
深圳市金亚龙投资有限公司	1,876,000.00
合计	319,317,806.80

24、受托资产管理业务

资产项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	负债项目	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
受托管理资金存款			受托管理资金		16,000,224.00
客户结算备付金		13,621,579.97	应付款项		
存出与托管客户资金					
应收款项					
受托投资		2,378,644.03			
其中：投资成本		4,792,373.30			
已实现未结算损益		-2,413,729.27			
合计		16,000,224.00	合计		16,000,224.00

25、实收资本（同合并附注七、24）

26、资本公积

项目	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2008 年 9 月 30 日
其他资本公积	311,953.07			311,953.07
股权投资准备				
合计	311,953.07			311,953.07

27、盈余公积（同合并附注七、26）

28、一般风险准备（同合并附注七、27）

29、交易风险准备（同合并附注七、28）

30、未分配利润

项 目	2008 年 9 月 30 日	提取或分配比例（%）
原期初未分配利润	55,659,656.87	
调整数(注)		
调整后期初未分配利润	55,659,656.87	
本期净利润	275,894,684.90	
本期减少		
其中：提取法定盈余公积		10
提取一般风险准备金		10
提取任意盈余公积		
提取交易风险准备金		10
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	331,554,341.77	

31、手续费及佣金净收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
手续费及佣金收入	801,013,515.46	1,650,833,176.34	414,802,391.16	147,094,053.29
—证券承销业务	55,764,283.57	34,253,824.34	36,691,046.26	15,617,619.71
—证券经纪业务	711,081,410.72	1,593,569,352.00	360,090,044.90	125,374,833.58
—财务顾问服务	14,548,512.16	23,010,000.00	18,021,300.00	6,101,600.00
—保荐业务				
—投资咨询业务				
—其他	19,619,309.01			
手续费及佣金支出	7,518,715.57	30,137,857.51	8,977,061.46	2,470,137.9
—证券经纪业务手续费支出		21,410,700.94	4,480,596.09	1,127,337.98

一其他	7,518,715.57	8,727,156.57	4,496,465.37	1,342,799.92
手续费及佣金净收入	793,494,799.89	1,620,695,318.83	405,825,329.70	144,623,915.39

32、受托客户资产管理业务净收入（同合并附注七、31）

33、利息净收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
利息收入	96,766,275.13	116,983,010.21	36,364,440.17	24,018,276.27
存放银行及清算机构	91,495,028.70	117,514,220.52	35,924,125.02	23,485,081.34
拆出资金				
买入返售金融资产	5,255,866.43	-531,210.31	236,108.41	
其他	15,380.00		204,206.74	533,194.93
利息支出	62,008,014.65	69,944,653.90	15,790,157.28	12,903,455.77
客户资金存款	38,853,666.93	53,871,818.98	15,285,990.61	10,206,587.00
拆入资金	726,222.22	3,989,410.29	504,166.67	2,651,733.77
卖出回购金融资产	22,428,125.50	8,833,424.63		45,135.00
发行债券				
其他		3,250,000.00		
利息净收入	34,758,260.48	47,038,356.31	20,574,282.89	11,114,820.50

34、投资收益

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
对联营企业和合营企业的投资收益	10,200,000.00			24,000,000.00
交易性金融工具的投资收益	5,189,556.54	246,235,655.19	61,905,208.63	3,703,017.73
可供出售金融资产的投资收益				
持有至到期金融资产的投资收益				
衍生金融工具的投资收益				
合计	15,389,556.54	246,235,655.19	61,905,208.63	27,703,017.73

35、公允价值变动净收益（同合并附注七、34）

36、汇兑净收益

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
汇兑收益				
汇兑损失	1249738.4	1,265,818.93	449,625.82	318,630.69
汇兑净收益	-1249738.4	-1,265,818.93	-449,625.82	-318,630.69

37、其他业务收入

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
租赁收入	4,683,849.33	5,449,966.28	4,406,962.13	4,211,976.59
物业费及停车费收入	308,957.81	463,193.47	406,705.43	
开户费收入		7,162,253.91	649,493.78	217,522.46
转托管费收入		27,831.69	15,469.66	8,604.28
其他	692,539.29	1,062,868.31	1,067,948.63	2,604,278.75
合计	5,685,346.43	14,166,113.66	6,546,579.63	7,042,382.08

38、业务及管理费用前十项

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
职工工资	135,481,890.92	204,934,554.14	51,829,814.65	50,231,987.15
咨询费	35,952,795.27	54,245,211.53	19,103,654.92	9,710,726.54
租赁费	18,125,912.96	21,503,395.76	23,376,894.59	22,083,118.75
固定资产折旧	16,447,414.38	15,982,700.23	17,590,317.98	22,419,192.16
投资者保护基金	17,314,438.23	38,993,106.50	0.00	0.00
业务宣传费	16,920,951.52	41,429,694.95	6,246,140.66	1,488,860.34
公杂费	14,209,396.10	47,760,163.64	18,010,198.13	7,406,787.77
通讯费	11,378,420.51	9,734,940.98	5,510,496.42	5,980,037.78
业务招待费	10,293,577.70	14,272,571.79	7,578,131.25	4,990,810.96
职工福利费	9,343,567.15	22,472,500.54	5,525,687.70	3,324,435.20

39、营业税金及附加

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
-----	--------------	---------	---------	---------

营业税	44,277,230.01	98,330,770.15	26,324,142.56	9,201,076.32
城建税	3,026,094.79	6,668,969.69	1,793,780.89	626,156.65
教育费附加	1,328,625.50	3,303,493.20	844,400.48	284,855.25
其他	423,592.20	672,052.09	166,836.11	173,323.05
合计	49,055,542.50	108,975,285.13	29,129,160.04	10,285,411.27

40、资产减值损失

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
坏帐损失	488,955.74	1,041,761.97	54,208,842.25	1,151,117.36
存货跌价损失				
可供出售金融资产减值损失				
持有至到期投资减值损失				
长期投资减值损失				
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失				
工程物质减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				
转回坏帐准备				
合计	488,955.74	1,041,761.97	54,208,842.25	1,151,117.36

41、其他业务成本（同合并附注七、40）

42、营业外收入（同合并附注七、41）

43、营业外支出

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
固定资产净损失	378,975.86	1,624,598.13	389,746.10	239,027.14
证券交易差错损失		19,282.31	0.77	12,147.23

捐赠支出	103,000.00		1,184,640.90	2,650.00
防洪保安费	706,927.84	1,399,229.98	373,618.73	150,803.30
税收滞纳金		23,032.53	70.03	33,583.96
其他	44,019,743.69(注)	57,901,373.07 (注)	3,843,295.51	765,761.89
合计	45,208,647.39	60,967,516.02	5,791,372.04	1,203,973.52

注：详见合并附注七、42

44、所得税费用

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
当期所得税	93,159,991.11	319,823,367.07		19,498.40
递延税项	-6,101,909.39	54,057,689.47	51,813,585.20	-51,755,040.26
所得税总额	87,058,081.72	373,881,056.54	51,813,585.20	-51,735,541.86

45、现金和现金等价物

项目	2008 年 1-9 月	2007 年度	2006 年度	2005 年度
一、现金	5,620,222,336.48	8,526,399,910.71	3,719,147,012.99	1,562,807,571.15
其中：库存现金	105,362.77	96,648.77	832,336.84	3,705,675.36
可随时用于支付的银行存款	4,945,194,576.89	7,791,942,718.36	2,830,655,849.46	1,471,901,818.97
可随时用于支付的其他货币资金				
可用于支付的存放中央银行款项				
存放同业款项	667,983,736.82	734,360,543.58	887,658,826.69	87,200,076.82
拆放同业款项				
二、现金等价物				
其中：三个月内到期的债券投资				
三、期末现金及现金等价物余额	5,620,222,336.48	8,526,399,910.71	3,719,147,012.99	1,562,807,571.15

九、关联方关系及交易

(一) 关联方概况

1、与本公司存在控制关系的关联方详细情况如下

企业名称	注册地址	经营范围	与本公司 关系	经济性质 或类型	法定 代表人
国海富兰克林基金 管理有限公司	广西南宁	发起设立基金、基金管理业务及中 国证券监督管理委员会批准的其他 业务	子公司	有限公司	张雅锋

存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

(单位：万元)

企业名称	2007 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	2008 年 9 月 30 日
国海富兰克林基金管理有限公司	22000.00	0.00	0.00	22000.00

存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

(单位：万元)

企 业 名 称	2007 年 12 月 31 日		本期 增加	本期 减少	2008 年 9 月 30 日	
	金额	百分比 (%)			金额	百分比 (%)
国海富兰克林基金管理有限公司	11220.00	51.00	0.00	0.00	11220.00	51.00

2、公司股东及出资比例

股东名称	期末出资金额（元）	出资比例
广西投资集团有限公司	280,000,000.00	35.00%
广西桂东电力股份有限公司	118,730,000.00	14.84%
广西荣桂贸易公司	84,820,000.00	10.60%
广西梧州索芙特美容保健品有限公司	73,000,000.00	9.12%
广西梧州中恒集团股份有限公司	60,000,000.00	7.50%
湖南湘晖资产经营股份有限公司	53,613,033.00	6.70%
广西河池化工股份有限公司	40,000,000.00	5.00%
株洲市国有资产投资经营有限公司	27,210,884.00	3.40%
广州市靓本清超市有限公司	17,259,116.00	2.16%
武汉香溢大酒店有限公司	13,053,633.00	1.63%
玉林市华龙商务有限责任公司	12,290,000.00	1.54%

广西梧州冰泉实业股份有限公司	10,000,000.00	1.25%
广西索芙特科技股份有限公司	5,333,334.00	0.67%
深圳市金亚龙投资有限公司	4,690,000.00	0.59%
合计	800,000,000.00	

(二) 关联方交易

本公司代理国海富兰克林基金管理有限公司旗下富兰克林国海中国收益基金、富兰克林国海弹性市值基金和富兰克林国海潜力组合基金的认购、申购和赎回业务，于本年度收取了基金销售手续费 1,118,989.00 元。

十、或有事项

2008 年 4 月 11 日收到上海市第二中级人民法院就四川高速公路房地产开发有限公司诉我公司上海宝源路证券营业部及我公司财产损害赔偿纠纷一案发出的 2008 沪二中民三（商）初字第 76 号送达回证等相关文件（起诉标的：2400 万元人民币损失及承担诉讼费）。2008 年 9 月 23 日，上海市第二中级人民法院对四川高速公路房地产开发有限公司诉我公司上海宝源路证券营业部及我公司证券交易代理合同纠纷一案作出（2008）沪二中民三（商）初字第 76 号民事判决书，判决书驳回了原告四川高速公路房地产开发有限公司的诉讼请求。

十一、承诺事项

本报告期没有应披露而未披露的承诺事项。

十二、资产负债表日后事项的非调整事项

本报告期没有应披露而未披露的资产负债表日后事项的非调整事项。

十三、风险管理

(一) 风险管理政策和组织机构

1、风险管理政策

(1) 公司风险管理指在符合公司董事会制定的风险管理政策要求的前提下，通过建立、实施和维护一系列的风险管理制度和流程，确保涉及公司经营管理过程的各种风险公司可以控制，风险大小公司可承受，使公司能够在确保资本安全的前提下，审慎地承担风险，实现风险调整的资本收益率最大化。风险管理的目标如下：

①促进公司业务发展与风险承受能力和风险管理能力的平衡，实现公司经营目标和经营战略，不断提升股东权益。

②保证公司经营运作的合规性，树立“规范经营、持续健康发展”的经营思想和经营风格。

③完善公司内部控制制度和流程，形成科学、合理的决策授权机制、执行机制和监督机制，确保公司资产安全，并不断提升公司的经营效率和效果。

④完善公司的信息沟通渠道，确保公司的各项经营、风险信息能够及时报送相关负责人，保证风险报告信息的真实、准确、完整。

(2) 公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和其他有关法律法规、公司章程的规定，设置了股东会、董事会和监事会，明确了各自的职责范围，形成了由股东会、董事会、监事会和经理层组成的权责明确、协调运转、有效制衡、比较科学的公司治理结构，决策系统、执行系统和监督反馈系统能相互分离、相互制约、有序运作。

公司股东会是公司的最高权力机构；董事会是公司的决策机构，对股东会负责；董事会下设战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、财务预算审核与风险控制委员会三个专门委员会；建立了独立董事制度，独立董事依据有关法律法规和公司章程认真勤勉地履行权利和义务，充分发挥了独立董事的职能；监事会是公司的内部监督机构，监事由公司股东代表及职工代表组成，对公司的财务状况及董事、经营层的行为进行监督，对股东会负责。为保证股东会、董事会和监事会的高效运行、规范执行其相关职能，公司制定实施了《国海证券有限责任公司股东会议事规则》、《国海证券有限责任公司董事会议事规则》和《国海证券有限责任公司监事会议事规则》。

公司为加强内部控制的组织与领导，制定了一套规范完整的财务管理制度、人事管理制度、内部稽核与计算机信息系统等基本管理制度和各项业务内控制度，并在业务开展过程中严格执行，从而保证了公司经营管理活动的顺利开展。

(3) 公司决策层和经营层高度重视风险管理和内部控制，坚持“依法、合规、规范、稳健”的经营理念，牢固树立“风险控制是公司生命线”的观念，努力提高全体员工的合规和风险防范意识，形成风险控制优先的意识。建立科学的聘用、培训、轮岗、考评、淘汰等人事管理制度，对重要岗位在回避的基础上实行委派制和定期轮换制。建立、健全激励与约束机制，注重对员工的合规经营意识、守法意识的培育，加强职业道德教育。

(4) 建立了合理、有效的授权分责制度，形成逐级授权、分级管理、规范操作和有限授权的机制。明确界定各级、各部门、各分支机构的目标、职责和权限，确保其在授权范围内行使经营管理职能。

2、风险管理组织机构

公司自成立以来，不断调整与完善风险控制组织架构，按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了五个层级的风险管理体系，贯穿业务和管理活动的事前、事中、事后，并明确划分了各层的职能。

(1) 第一层次为重要一线岗位双人、双职、双责为基础的相互制衡；

(2) 第二层次为经营部门和运行与服务部门之间、相关岗位之间的相互制衡；

(3) 第三层次为合规部和稽核监察部对各项业务、各部门、各分支机构、各岗位全面实施审查、监控、检查和反馈；

(4) 第四层次为公司经营管理层、董事会专门委员会、董事会的风险管理和控制；

①经营层面设立了投资决策与风险控制委员会，负责控制运作风险，评估公司制定的各项风险控制制度和措施是否适当并得到有效执行。

②董事会层面建立了战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、财务预算审核与风险控制委员会三个专门委员会，负责控制中长期战略决策风险，检查公司的经营活动是否遵循合法、稳健经营的风险管理理念等。

(5) 第五层次为监事会的风险控制。

(二) 公司经营活动面临的具体风险和公司已（或拟）采取的对策和措施

1、公司经营活动面临的具体风险和在本报告期内的具体表现

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) 业务经营风险

由于我国证券市场属于新兴市场，目前证券投资者坚持长期投资的意愿普遍较淡，偏好频繁地进行交易。但随着机构投资者队伍的不断壮大和个人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。

证券公司发行承销业务采取保荐人制度后，在企业发行上市过程中承担的责任和风险也越来越大。公司存在因证券承销发行人员在工作中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。此外，公司在选择证券投资品种时机决策不当、证券持仓集中度过高、自营业务交易系统发生故障等，也会对自营业务产生不利影响。

根据《证券法》以及中国证监会的有关规定，证券公司在从事资产管理业务过程中不得向委托人承诺保底收益，但是由于我国证券市场竞争尚不规范，个别竞争对手可能会采取向客户承诺保底收益等不正当手段去争取客户，使公司面临客户流失的风险。

由于国内证券市场投资品种较少、风险对冲机制不健全等原因，公司为客户设计资产组合方案时，可能会由于市场波动原因无法达到预期收益，从而产生损害公司信誉的风险。此外，在资产管理业务中由于操作不当而发生有悖资产管理合同或协议的事项，都可能会引起投资者的投诉，也会给公司资产管理业务带来不利影响。

（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，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）经营业绩依赖证券市场景气程度的风险

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，证券市场行情及其走势对我国证券公司的经营状况有较强的影响，如果证券市场行情下跌，证券公司的投资银行、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。

（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，公司根据应收帐款的账龄及债务人的经营情况，充分计提了坏帐准备；监控动态的净资本指标状况，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）持续完善公司治理结构，建立健全公司内控机制和内控制度

公司建立了较为完善的法人治理结构，制定了《国海证券有限责任公司股东会议事规则》、《国海证券有限责任公司董事会议事规则》和《国海证券有限责任公司监事会议事规则》等基本管理制度。公司股东会、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。公司将进一步规范和完善董事会的运作，充分发挥专门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。

公司根据证券公司内部控制指引等监管要求，以及公司内控管理的需求，构建了五个层级的风险管理和内部控制架构；建立了实时监控系统；设立了合规部、稽核监察部，独立履行风险管理、监督、检查的职能。

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），遵循健全、合理、制衡、独立的原则，基本建立涵盖所有业务和经营管理方面的制度和内控管理机制，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。

公司拟通过扩充资本，拓宽公司发展能力、提升抗风险能力；持续建立、完善各项内控制度以及激励与约束机制，积聚高素质人才，努力提高公司员工的业务素质和能力；强化客户服务、产品营销、信息技术等内部管理水平，充分发挥区域成本优势，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）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，牢固树立“风险控制是公司生命线”的理念，坚持“依法、合规、规范、稳健”的经营理念，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。

（3）加强对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、大集中交易系統、集中财务系統等软、硬件系統，强化对风险的定量监测和管理。

十四、其他重要事项（无）

十五、报表之批准

本公司三年一期会计报表已经公司董事会会议批准。

国海证券有限责任公司

二〇〇八年十月三十一日