

# 渤海证券有限责任公司

## 审计报告

2007年12月31日

# 目 录

	页 次
一、 审计报告	1-2
二、 已审计财务报表及附注	3-68
1、 资产负债表	3-4
2、 利润表	5
3、 现金流量表	6
4、 母公司所有者权益变动表	7-8
5、 合并所有者权益变动表	9-10
6、 附注	11-68

## 审计报告

五洲松德审字[2008]0155号

渤海证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的渤海证券有限责任公司(以下简称渤海证券公司)财务报表,包括2007年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2007年度利润表和合并利润表、2007年度现金流量表和合并现金流量表、2007年度所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是渤海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的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，渤海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渤海证券公司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。



2008年2月15日

中国注册会计师:



侯杏倩

中国注册会计师:



郑凯斌

# 资 产 负 债 表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注		母 公 司		合 并	
	母公司	合并	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
资 产：						
货币资金	八、1		8,753,242,239.56	4,201,007,013.99	8,810,708,788.96	4,269,625,436.16
其中：客户资金存款			7,906,805,936.39	3,569,791,296.90	7,912,291,131.62	3,569,820,331.68
结算备付金	八、1		1,860,887,031.40	947,865,223.74	1,860,887,031.40	947,865,223.74
其中：客户备付金			1,727,330,025.69	849,924,385.81	1,727,330,025.69	849,924,385.81
拆出资金						
交易性金融资产	八、2		397,851,804.53	194,368,147.55	407,208,682.82	205,434,205.17
衍生金融资产						
买入返售金融资产						
应收利息			4,969,493.08		4,969,493.08	
存出保证金	八、3		113,215,527.09	31,073,956.58	145,104,823.03	46,561,433.79
可供出售金融资产	八、4		1,013,888,419.26	143,476,460.64	1,013,888,419.26	143,476,460.64
持有至到期投资						
长期股权投资	八、5	九、1	115,165,372.08	102,533,486.13	42,508,303.24	54,332,616.46
投资性房地产	八、6		35,551,492.33	36,829,497.35	35,551,492.33	36,829,497.35
固定资产	八、7		276,425,141.17	264,502,239.88	277,913,739.92	266,174,020.79
无形资产	八、8		14,586,879.73	19,012,924.90	14,586,879.73	19,012,924.90
其中：交易席位费	八、8		12,540,077.41	16,909,917.46	12,540,077.41	16,909,917.46
递延所得税资产						
其他资产	八、9	九、2	149,192,724.50	176,295,715.52	184,184,497.26	175,752,030.36
商誉					1,321,435.48	
资产总计			12,734,976,124.73	6,116,964,666.28	12,798,833,586.51	6,165,063,849.36

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

# 资 产 负 债 表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年12月31日

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注		母公司		合并	
	母公司	合并	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
负 债：						
短期借款						33,000,000.00
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	八、11		171,672,000.00		171,672,000.00	
代理买卖证券款	八、12		9,732,637,228.82	4,379,841,285.75	9,763,114,965.80	4,379,770,733.12
代理承销证券款	八、13		59,885.50	59,885.50	59,885.50	59,885.50
应付职工薪酬	八、14		165,741,686.28	28,346,817.40	167,713,023.09	28,527,493.92
应交税费	八、15		-16,894,197.99	-19,468,389.71	-15,883,288.66	-19,468,005.86
应付利息			277,232.22		277,232.22	
预计负债						
长期借款						
应付债券	八、16		743,636.09	775,476.17	743,636.09	775,476.17
递延所得税负债	八、17		122,833,666.81	33,575,118.95	123,164,172.15	33,624,968.15
其他负债	八、18	九、3	160,072,107.22	554,520,711.46	167,189,098.31	561,705,367.10
负债合计			10,337,143,244.95	4,977,650,905.52	10,378,050,724.50	5,017,995,918.10
所有者权益：						
实收资本	八、19		2,226,866,520.00	2,226,866,520.00	2,226,866,520.00	2,226,866,520.00
资本公积	八、20		287,747,020.04	43,380,444.29	287,747,020.04	43,380,444.29
减：库存股						
盈余公积	八、21		8,615,927.19	8,615,927.19	8,615,927.19	8,615,927.19
一般风险准备	八、22		6,210,451.30	6,210,451.30	6,210,451.30	6,210,451.30
未分配利润	八、23		-131,607,038.75	-1,145,759,582.02	-135,609,641.31	-1,160,299,057.01
外币报表折算差额						
归属于母公司所有者权益合计			2,397,832,879.78	1,139,313,760.76	2,393,830,277.22	1,124,774,285.77
少数股东权益					26,952,584.79	22,293,645.49
所有者权益合计			2,397,832,879.78	1,139,313,760.76	2,420,782,862.01	1,147,067,931.26
负债和所有者权益总计			12,734,976,124.73	6,116,964,666.28	12,798,833,586.51	6,165,063,849.36

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

# 利 润 表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年度

单位：人民币元

项 目	附注		母公司		合并	
	母公司	合并	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入			1,743,389,759.02	520,134,937.61	1,772,383,125.23	533,676,441.92
手续费及佣金净收入	八、24		1,284,249,450.79	339,263,130.73	1,287,789,495.78	341,084,052.94
其中：代理买卖证券业务净收入			1,210,841,037.47	300,639,287.48	1,214,161,303.06	302,420,505.87
证券承销业务净收入			56,598,742.32	22,670,407.50	56,598,742.32	22,670,407.50
受托客户资产管理业务净收入						
利息净收入	八、25		96,783,548.49	-15,310,840.29	97,274,315.76	-13,592,077.11
投资收益（损失以“-”号填列）	八、26	九、4	294,000,988.98	168,077,715.48	317,792,579.77	176,266,799.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			131,266.40	-4,906.20	212,772.81	-4,906.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、27		70,572,121.55	27,675,153.46	71,743,084.71	29,487,888.41
汇兑收益（损失以“-”号填列）			-4,272,041.99	-1,952,559.77	-4,272,041.99	-1,952,559.77
其他业务收入	八、28		2,055,691.20	2,382,338.00	2,055,691.20	2,382,338.00
二、营业支出			466,899,835.46	-63,156,939.59	476,619,955.11	-57,453,954.36
营业税金及附加			88,147,961.83	27,106,772.49	88,385,638.39	27,236,684.40
业务及管理费	八、29		619,160,234.76	246,620,822.18	628,657,002.94	252,193,895.50
资产减值损失	八、30		-241,173,141.72	-337,450,574.04	-241,187,466.81	-337,450,574.04
其他业务成本	八、31		764,780.59	566,039.78	764,780.59	566,039.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			1,276,489,923.56	583,291,877.20	1,295,763,170.12	591,130,396.28
加：营业外收入	八、32		956,902.02	1,845,568.03	1,076,487.45	2,619,900.03
减：营业外支出	八、33		248,699,453.22	328,007,156.49	248,720,727.74	328,023,256.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			1,028,747,372.36	257,130,288.74	1,048,118,929.83	265,727,039.70
减：所得税费用	八、34		14,594,829.09	9,131,181.60	15,765,982.59	9,181,030.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			1,014,152,543.27	247,999,107.14	1,032,352,947.24	256,546,008.90
六、每股收益						
（一）基本每股收益						
（二）稀释每股收益						

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

# 现金流量表

2007年度

编制单位：渤海证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	母公司		合并	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
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	115,321,584.58	316,369,887.97	118,011,381.91	319,868,553.56
收取利息、手续费及佣金的现金	1,524,909,892.68	366,763,248.95	1,529,293,582.17	366,803,882.63
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额	171,620,000.00	18,903,717.00	171,620,000.00	18,903,717.00
代理买卖证券款净增加额	5,352,795,943.07	2,784,920,568.80	5,383,344,232.68	2,785,093,921.86
收到其他与经营活动有关的现金	76,739,565.06	488,943,352.71	105,795,782.82	522,104,501.56
经营活动现金流入小计	7,241,386,985.39	3,975,900,775.43	7,308,064,979.58	4,012,774,576.61
支付利息、手续费及佣金的现金	143,876,893.40	107,233,405.10	144,530,414.87	107,233,405.10
支付给职工以及为职工支付的现金	221,964,676.72	94,461,641.81	224,985,853.06	96,357,913.05
支付的各项税费	88,198,271.75	27,532,545.97	88,425,629.30	27,739,157.69
支付其他与经营活动有关的现金	1,266,811,298.32	1,992,995,016.01	1,330,897,387.48	1,892,562,625.07
经营活动现金流出小计	1,720,851,140.19	2,222,222,608.89	1,788,839,284.71	2,123,893,100.91
经营活动产生的现金流量净额	5,520,535,845.20	1,753,678,166.54	5,519,225,694.87	1,888,881,475.70
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	11,351,296.16	120,116.00	10,120,749.34	3,120,116.00
取得投资收益收到的现金	5,320,556.69	11,424,669.08	5,320,556.69	18,025,035.77
收到其他与投资活动有关的现金		1,209,352.35		1,750,211.41
投资活动现金流入小计	16,671,852.85	12,754,137.43	15,441,306.03	22,895,363.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,118,824.74	42,435,847.70	44,730,000.36	43,288,329.03
投资支付的现金	27,800,000.00		2,800,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	71,918,824.74	42,435,847.70	47,530,000.36	43,288,329.03
投资活动产生的现金流量净额	-55,246,971.89	-29,681,710.27	-32,088,694.33	-20,392,965.85
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		650,000,000.00		650,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				33,000,000.00
筹资活动现金流入小计		650,000,000.00		683,000,000.00
偿还债务支付的现金	31,840.08	61,000.00	33,031,840.08	129,061,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,617.15		4,601,079.27
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	31,840.08	76,617.15	33,031,840.08	133,662,079.27
筹资活动产生的现金流量净额	-31,840.08	649,923,382.85	-33,031,840.08	549,337,920.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	5,465,257,033.23	2,373,919,839.12	5,454,105,160.46	2,417,826,430.58
加：期初现金及现金等价物余额	5,148,872,237.73	2,774,952,398.61	5,217,490,659.90	2,799,664,229.32
六、期末现金及现金等价物余额	10,614,129,270.96	5,148,872,237.73	10,671,595,820.36	5,217,490,659.90

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇



## 母公司所有者权益变动表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年度

单位：人民币元

项目	本期金额						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,226,866,520.00	1,016,303.63		8,615,927.19	6,210,451.30	-1,068,957,942.09	1,173,751,260.03
加：会计政策变更		42,364,140.66				-158,399,648.85	-116,035,508.19
前期差错更正						81,598,008.92	81,598,008.92
二、本年年初余额	2,226,866,520.00	43,380,444.29		8,615,927.19	6,210,451.30	-1,145,759,582.02	1,139,313,760.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		244,366,575.75				1,014,152,543.27	1,258,519,119.02
（一）净利润						1,014,152,543.27	1,014,152,543.27
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		244,366,575.75					244,366,575.75
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		339,754,414.55					339,754,414.55
（1）计入所有者权益的金额		382,118,555.21					382,118,555.21
（2）转入当期损益的金额		42,364,140.66					42,364,140.66
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额							
（1）计入所有者权益的金额							
（2）转入当期损益的金额							
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额							
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		95,529,638.80					95,529,638.80
5. 其他		141,800.00					141,800.00
上述（一）和（二）小计		244,366,575.75				1,014,152,543.27	1,258,519,119.02
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本							
2. 盈余公积转增资本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 一般风险准备弥补亏损							
5. 其他							
四、本年年末余额	2,226,866,520.00	287,747,020.04		8,615,927.19	6,210,451.30	-131,607,038.75	2,397,832,879.78

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年度

单位：人民币元

项目	上期金额						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,317,166,300.00	939,603.63		8,615,927.19	6,210,451.30	-2,653,745,842.41	-320,813,560.29
加：会计政策变更		73,184.49				-208,906,050.59	-208,832,866.10
前期差错更正						78,593,423.84	78,593,423.84
二、本年初余额	2,317,166,300.00	1,012,788.12		8,615,927.19	6,210,451.30	-2,784,058,469.16	-451,053,002.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-90,299,780.00	42,367,656.17				1,638,298,887.14	1,590,366,763.31
（一）净利润						247,999,107.14	247,999,107.14
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		42,367,656.17					42,367,656.17
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		63,156,876.20					63,156,876.20
（1）计入所有者权益的金额		63,230,060.69					63,230,060.69
（2）转入当期损益的金额		73,184.49					73,184.49
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额							
（1）计入所有者权益的金额							
（2）转入当期损益的金额							
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额							
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响							
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		20,865,920.03					20,865,920.03
5. 其他		76,700.00					76,700.00
上述（一）和（二）小计		42,367,656.17				247,999,107.14	290,366,763.31
（三）所有者投入和减少资本	1,300,000,000.00						1,300,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,300,000,000.00						1,300,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转	-1,390,299,780.00					1,390,299,780.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 一般风险准备弥补亏损							
5. 其他	-1,390,299,780.00					1,390,299,780.00	
四、本年年末余额	2,226,866,520.00	43,380,444.29		8,615,927.19	6,210,451.30	-1,145,759,582.02	1,139,313,760.76

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

## 合并所有者权益变动表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年度

单位：人民币元

项 目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,226,866,520.00	1,016,303.63		8,615,927.19	6,210,451.30	-1,068,957,942.09		22,255,692.13	1,196,006,952.16
加：会计政策变更		42,364,140.66				-172,939,123.84		37,953.36	-130,537,029.82
前期差错更正						81,598,008.92			81,598,008.92
二、本年年初余额	2,226,866,520.00	43,380,444.29		8,615,927.19	6,210,451.30	-1,160,299,057.01		22,293,645.49	1,147,067,931.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		244,366,575.75				1,024,689,415.70		4,658,939.30	1,273,714,930.75
（一）净利润						1,024,689,415.70		7,662,246.39	1,032,351,662.09
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		244,366,575.75							244,366,575.75
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		339,754,414.55							339,754,414.55
(1)计入所有者权益的金额		382,118,555.21							382,118,555.21
(2)转入当期损益的金额		42,364,140.66							42,364,140.66
2.现金流量套期工具公允价值变动净额									
(1)计入所有者权益的金额									
(2)转入当期损益的金额									
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
4.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		95,529,638.80							95,529,638.80
5.其他		141,800.00							141,800.00
上述(一)和(二)小计		244,366,575.75				1,024,689,415.70		7,662,246.39	1,276,718,237.84
(三)所有者投入和减少资本								-3,003,307.09	-3,003,307.09
1.所有者投入资本								100,000.00	100,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他								-3,103,307.09	-3,103,307.09
(四)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者的分配									
4.其他									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.一般风险准备弥补亏损									
5.其他									
四、本年年末余额	2,226,866,520.00	287,747,020.04		8,615,927.19	6,210,451.30	-135,609,641.31		26,952,584.79	2,420,782,862.01

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

## 合并所有者权益变动表

编制单位：渤海证券有限责任公司

2007年度

单位：人民币元

项 目	上期金额								
	归属于母公司所有者权益							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	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,317,166,300.00	939,603.63		8,615,927.19	6,210,451.30	-2,653,745,842.41		20,384,502.46	-300,429,057.83
加：会计政策变更		73,184.49				-227,352,270.80		-473,682.92	-227,752,769.23
前期差错更正						77,182,592.22		-846,498.97	76,336,093.25
二、本年年初余额	2,317,166,300.00	1,012,788.12		8,615,927.19	6,210,451.30	-2,803,915,520.99		19,064,320.57	-451,845,733.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-90,299,780.00	42,367,656.17				1,643,616,463.98		3,229,324.92	1,598,913,665.07
（一）净利润						253,316,683.98		3,229,324.92	256,546,008.90
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		42,367,656.17							42,367,656.17
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		63,156,876.20							63,156,876.20
(1)计入所有者权益的金额		63,230,060.69							63,230,060.69
(2)转入当期损益的金额		73,184.49							73,184.49
2.现金流量套期工具公允价值变动净额									
(1)计入所有者权益的金额									
(2)转入当期损益的金额									
(3)计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
4.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		20,865,920.03							20,865,920.03
5.其他		76,700.00							76,700.00
上述(一)和(二)小计		42,367,656.17				253,316,683.98		3,229,324.92	298,913,665.07
(三)所有者投入和减少资本	1,300,000,000.00								1,300,000,000.00
1.所有者投入资本	1,300,000,000.00								1,300,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(五)所有者权益内部结转	-1,390,299,780.00					1,390,299,780.00			
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.一般风险准备弥补亏损									
5.其他	-1,390,299,780.00					1,390,299,780.00			
四、本年年末余额	2,226,866,520.00	43,380,444.29		8,615,927.19	6,210,451.30	-1,160,299,057.01		22,293,645.49	1,147,067,931.26

法定代表人：张志军

主管会计工作的公司负责人：王春峰

公司会计机构负责人：黄绳宇

# 渤海证券有限责任公司

## 2007年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

渤海证券有限责任公司（以下简称“公司”）根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2001]65号文批复成立，根据规定：公司注册资本为2,317,166,300.00元。以原天津证券有限责任公司与原天津市国际信托投资公司、天津信托投资公司、天津北方国际信托投资公司、天津滨海信托投资有限公司分别所属营业部合并重组，并同时增加注册资本组建成立。公司于2001年5月16日取得注册号为1200001001453的企业法人营业执照。公司法定代表人：张志军。

公司于2006年召开的第三次临时股东会决议，申请减少注册资本1,390,299,780.00元，减资后注册资本为926,866,520.00元，各股东出资比例不变。在减资的基础上，公司申请增加注册资本1,300,000,000.00元，由天津泰达投资控股有限公司、天津市财政投资管理中心、天津泰达股份有限公司认缴，变更后的注册资本为2,226,866,520.00元。以上股权变更业经中国证券监督管理委员会以证监机构字[2006]228号《关于渤海证券有限责任公司减资并增资的批复》文件、天津市人民政府国有资产监督管理委员会以津国资产权[2006]78号《关于渤海证券有限责任公司减少注册资本并进行增资扩股有关问题的批复》文件批准，公司于2006年12月14日取得了天津市工商行政管理局换发的营业执照。

截至2007年12月31日止，公司在天津、北京、上海、深圳、苏州、福州、广州、重庆、西安、郑州、济南及太原共设有31家证券营业部，并设有投资银行总部、证券投资总部、固定收益总部、营销中心等业务经营部门及信息技术总部、结算托管总部、人力资源总部、财务总部、风险控制总部、稽核监察总部等管理控制和业务支持部门。

公司注册地址：天津市经济技术开发区第一大街29号

公司总部地址：天津市河西区宾水道3号

公司经营范围包括：证券的代理买卖；证券的自营买卖；证券的承销和上市推荐；资产管理；证券投资咨询；发起设立证券投资基金和基金管理公司以及中国证监会批准的其他业务。

### 二、财务报表编制基准

公司原以2006年2月15日以前颁布的会计准则和《金融企业会计制度》（以下简称“原会计准则”）编制财务报表。自2007年1月1日起，公司执行财政部2006

年2月15日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）。2007年度财务会计报表为公司首份按照企业会计准则编制的年度财务报表。本财务报告所载各报告期的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，遵循企业会计准则进行确认和计量，同时，按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关内容对资产负债表期初金额和利润表、现金流量表的上年同期可比数据进行了追溯调整，并将调整后的金额作为本期财务报表的比较数据。

### 三、遵循企业会计准则的声明

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

### 四、重要会计政策和会计估计

#### 1. 会计制度

公司执行《企业会计准则》。

#### 2. 会计年度

采用公历制，即公历1月1日起至12月31日止。

#### 3. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

#### 4. 记账基础、计量基础和计价原则

以权责发生制为记账基础。在将符合确认条件的会计要素登记入账并列报于财务报表时，按照企业会计准则规定的计量属性进行计量。主要会计计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，采用重置成本、可变现净值、现值和公允价值计量的，应当保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量。

#### 5. 外币业务折算方法

公司会计年度涉及外币的经济业务按业务发生当月一日中国人民银行公布的市场汇价的中间价（简称市场汇价）折合成人民币记账，期末对外币账户的外币余额按市场汇价进行折算统一调整账面汇率，所产生的汇兑损益按规定进行账务处理。

#### 6. 现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，一般以三个月到期、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变现风险很小的投资作为确定现金等价物的标准。

#### 7. 金融资产和金融负债的分类和计量

##### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产包括交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项、可供出售金融资产等。金融负债包括交易性金融负债、指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，以及其他金融负债。

## (2) 金融工具确认依据和计量方法

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。

公司为交易目的所持有的债券、股票、基金等，确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以及公司接受委托采用全额承购包销、余额承购包销方式承销的证券，在收到证券时将其进行分类，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应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债券利息，单独确认为应收项目。

公司在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。

资产负债表日，公司将该类金融资产的公允价值变动计入当期损益。

处置该等金融资产时，该类金融资产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损益。

## 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。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

## ③ 应收款项

公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。

## 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,以及没有划分为上述三类金融资产的非衍生性金融资产确认为可供出售金融资产,包括已股改的法人股和通过网下战略投资者配售、机构投资者申购方式取得的证券。

公司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。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利,单独确认为应收项目。

公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利,于收到时确认为投资收益。

资产负债表日,可供出售金融资产按公允价值计量,其公允价值变动计入资本公积—其他资本公积。

处置可供出售金融资产时,将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额,计入投资收益,同时,将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转出,计入投资损益。

⑤ 其他金融负债。公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等,按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则—或有事项》确定的金额,和按《企业会计准则—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

### (3) 金融资产、金融负债的公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值,活跃市场的报价包括易于定期从交易所、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额的价格;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

①交易所上市股票和权证以收盘价估值,上市债券以收盘净价估值。

②首次发行未上市的股票、债券和权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本计量;送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票,按交易所上市的同一股票的市价估值;首次公开发行人有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的市价估值;非公开发行有明确锁定期的股票,按相关规定确定公允价值。

③因持有股票而享有的配股权,以及停止交易、但未行权的权证,采用估值技术确定公允价值。

④全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,采用估



值技术确定公允价值。

#### 8.金融资产减值的计量

期末，公司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，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。

主要金融资产计提减值准备方法分别如下：

(1) 可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

(2) 持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，记入当期损益，但该转回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。

(3) 对应收款项采用计提坏账准备的方法。因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项（包括应收账款和预付款项），或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末对应收款项逐一进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于无法确定具体回收情况的款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

公司对应收款项组合原则上按账龄分析法计提坏账准备：

- ①对账龄在一年以内的应收款项余额按 3%的比例计提；
- ②对账龄一年至二年的应收款项余额按 3%计提；
- ③对账龄二年至三年以内的应收款项余额按 10%计提；
- ④对账龄三年以上的应收款项余额按 50%计提。

#### 9.承销证券的确认与计量

公司以全额包销方式进行承销业务的，应在按承销价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司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。承销期结束后，如有未售

出的证券，应按承购价格转为公司的金融资产或长期投资。

公司以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售证券时，不需要在账内同时确认为一项资产和一项负债，只需在专设的备查簿中登记承销证券的情况；承销期结束后，如有未售出的证券，应按约定的承销价格确认为公司的金融资产或长期投资。

公司以代销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售证券时，不需要在账内同时确认为一项资产和一项负债，只需在专设的备查簿中登记承销证券的情况。

承销证券的手续费收入，应当在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

## 10.长期股权投资的确认和计量

### (1) 确认及初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式（发行权益性证券）作为合并对价的，应当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，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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，购买方在购买日应当按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

购买方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；购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小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，计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，应当按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

#### (2) 后续计量

①公司能够对被投资单位实施控制的被投资单位，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。投资收益于被投资单位宣派现金股利或利润时确认，而该等现金股利或利润超出投资日以后累积净利润的分配额，冲减投资成本。

②公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算，投资收益以取得股权后被投资单位实现的净损益份额计算确定。在确认应享有被投资单位净损益时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位净利润进行调整后确认。如被投资单位各项可辨认资产等的公允价值无法可靠确定或可辨认资产等的公允价值与账面价值之间差异较小，投资收益按被投资单位的账面净损益与持股比例计算确认。对于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。在确认被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同约定负有承担额外损失义务的除外。如果被投资单位以后各年实现净利润，在计算的收益分享额弥补未确认的亏损分担额以后，恢复确认收益分享额。

#### (3) 资产减值的确认

长期股权投资减值准备的计提见资产减值相关会计政策（四、17）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### (4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

### 11. 投资性房地产的确认与计量

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。公司对投资性房地产采用成本模式计量，其中出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

当公司改变投资性房地产用途，如用于自用，将相关投资性房地产转入其他资产。

投资性房地产减值准备的计提见资产减值相关会计政策（四、17）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 12. 固定资产计价和折旧方法

### （1） 固定资产的确认与计价

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。包括房屋建筑物、运输设备、机器设备。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。

### （2） 后续计量

固定资产折旧采用直线法平均计算。公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	15-40	4-5	2.375-6.40
运输设备	6-8	4-5	11.875-16.00
机器设备	5-12	4-5	7.92-19.20

### （3） 资产减值的确认

固定资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策（四、17）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 13. 在建工程的计量

在建工程按各项工程实际发生的支出入账。所建造的固定资产已达到预定可使用状态时，按工程竣工决算或根据工程预算、造价或工程实际成本估价结转固定资产。租入固定资产装修支出及改良工程等费用也在在建工程核算，竣工后转入其他资产中的长期待摊费用。

在建工程减值准备的计提见资产减值相关会计政策（四、17）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## 14. 无形资产的确认和计量

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按照成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

无形资产减值准备的计提见资产减值相关会计政策（四、17）。资产减值损失一经确认，无形资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 15.长期待摊费用摊销方法

公司的长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，并按直线法摊销，具体项目及摊销年限如下：

（1）开办费系筹建期间发生的费用支出，先在长期待摊费用中归集，自公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当期的损益。

（2）经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销。

（3）其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过10年。

#### 16.抵债资产的确认与计量

公司依法取得并准备按有关规定进行处置的抵债资产按取得时的公允价值确认为初始计量成本。

公司在资产负债表日对抵债资产逐项进行检查，如果抵债资产实质上已经发生了减值，应当计提减值准备。抵债资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

抵债资产处置时按实际收到的金额与账面余额的差额确认为当期损益，同时结转已计提的抵债资产减值准备。

#### 17.资产减值

公司期末对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产及其他资产是否存在减值迹象进行判断。存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值：

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

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

- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度下降；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

当存在上述减值迹象，公司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作为其可收回金额，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。

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时，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的回收金额。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 18.职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和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、非货币性福利、解除劳动关系给予的补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。公司按当地政府规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，一般包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障。根据有关规定，保险费及公积金一般按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期生产成本或费用。

公司实施职工内部退休计划，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间，公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为应付职工薪酬——辞退福利。公司选择恰当的折现率，将折现后的金额与实际应支付的款项之间的差额，作为未确认融资费用，在以后各期实际支付款项时记入利息支出。

#### 19.企业合并

同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。合并形成母子公司关系的，母公司编制合并日的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反

映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

非同一控制下的企业合并，购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值加上各项直接相关费用为合并成本。购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方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。购买方合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。企业合并形成母子关系的，母公司编制购买日的合并资产负债表，因企业合并取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值列示。

#### 20.或有事项

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为预计负债：（1）该义务是企业承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；（3）该义务的金额能够可靠计量。

预计负债按履行现实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账面价值进行复核，如有变化，对预计负债的账面价值进行调整。

#### 21.收入确认原则

公司业务收入分为：手续费及佣金收入和其他业务收入。

（1）手续费及佣金收入，指公司为客户办理各种业务收取的手续费及佣金收入，包括办理咨询业务、担保业务、代保管等代理业务以及办理投资业务等取得的手续费及佣金，如业务代办手续费收入、咨询服务收入、担保收入、受托客户资产管理收入、代保管收入，代理买卖证券、代理承销证券、代理兑付证券、代理保管证券等代理业务以及其他相关服务实现的手续费及佣金收入等。各项业务收入的确认方法如下：

①手续费收入，在与客户办理业务结算时确认为收入；

②证券承销收入，按证券发行方式分别确认。全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；余额包销、代销方式，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认；

③受托客户资产投资管理收益，资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

（2）其他业务收入，反映公司从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入。包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入，该等收入于劳务已提供、资产已转让时确认。

## 22. 所得税的会计处理方法

公司的所得税采用资产负债表债务法核算。当公司的暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；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。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

## 23. 利润分配

公司当年实现的税后利润按 10%提取法定公积金，按 10%提取一般风险准备金，按 10%提取交易风险准备金后，余额按股东会批准的方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本 50%后不再提取。

公司计提的一般风险准备金、交易风险准备金用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司的生产经营或者转增公司的注册资本，但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为注册资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

## 24. 汇总及合并会计报表的编制方法

(1) 母公司汇总报表的编制方法：母公司会计报表采取两级汇总方式编制，首先由上海、北京两家地区总部负责二级汇总，其中上海地区总部负责汇总上海定西路营业部、上海斜土路营业部、上海天山路营业部、上海昆明路营业部、上海彰武路营业部、深圳福中路营业部、苏州景德路营业部、广州天河北路营业部、福州五四路营业部；北京地区总部负责汇总北京安慧北里营业部、北京西外大街营业部。在此基础上公司总部进行一级汇总，包括总部的财务总部、资金中心、电子商务部、证券投资部、固定收益部、资产管理部、营销中心和上海总部、上海公司分部门、北京总部、北京公司分部门、郑州经三路营业部、西安太白路营业部、太原双塔西街营业部、济南英雄山路营业部、重庆建新东路营业部及天津地区的新港营业部等共计 15 家独立核算的单位。在两次汇总过程中将各自汇总范围的报表按项目逐一加总，抵消拨付所属资金、上级拨入资金及内部往来、内部清算等后形成母公司会计报表。

(2) 合并会计报表的编制方法：公司将具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。合并财务报表当以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有



关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后进行编制。

合并资产负债表以母公司和子公司的资产负债表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后进行编制；合并利润表以母公司和子公司的利润表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并利润表的影响后进行编制。合并现金流量表以母公司和子公司的现金流量表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并现金流量表的影响后进行编制。合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后进行编制。

如子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

## 五、税项

(1) 营业税：根据财税〔2001〕21号文《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》：从2003年1月1日起，按应纳营业税收入的5%计缴。根据财税〔2004〕203号财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知，准许证券公司代收的相关费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后金额纳税。

(2) 城市建设维护税及教育费附加：根据所在地区的规定执行。天津、北京、上海、广州、郑州、西安、太原、济南、重庆营业部分别按营业税税率5%计算的营业税额的7%、3%缴纳。福州营业部和苏州营业部按营业税税率5%计算的营业税额的7%及4%缴纳。深圳营业部按营业税税率5%计算的营业税额的1%及3%缴纳。

(3) 其他税费：上海地区各营业部缴纳的河道工程修建维护管理费按营业税税率5%计算的营业税额的1%缴纳；苏州营业部缴纳的地方教育费附加按营业税税率5%计算的营业税额的1%缴纳；福州营业部缴纳的防洪工程维护费按营业税税率5%计算的营业税额的2%缴纳；广州营业部缴纳的防洪工程维护费按营业收入的0.13%缴纳；天津地区各营业部缴纳的防洪工程维护费按营业税税率5%计算的营业税额的1%缴纳；太原营业部缴纳的防洪工程维护费按营业税税率5%计算的营业税额的2.5%缴纳；西安营业部缴纳的水利基金按营业收入0.1%计提。

(4) 所得税：公司所得税税率为33%。

根据国家税务总局国税函〔2004〕1084号《国家税务总局关于国泰君安证券股份有限公司等证券公司缴纳企业所得税问题的通知》，公司及所属分支机构从2004年起按照《国家税务总局关于汇总（合并）纳税企业实行统一计算、分级管理、就地预交、集中清算所得税问题的通知》规定，在总部所在地汇总缴纳企业所得税，暂不

实行就地预交企业所得税办法。

根据国家颁布的《企业所得税法》的规定，自2008年1月1日起，公司的企业所得税税率变更为25%。

## 六、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 1、会计政策变更

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

#### (1) 对合并比较报表最早期间期初所有者权益的影响

公司按原会计制度编制的比较报表最早期间期初所有者权益的金额为-320,813,560.29元，2007年按新会计准则编制的比较报表最早期间期初所有者权益金额为-528,181,827.06元，合计减少所有者权益207,368,266.77元，其中归属母公司所有者权益减少227,279,086.31元（包括资本公积调整增加73,184.49元；未分配利润调整减少227,352,270.80元），增加少数股东权益19,910,819.54元。具体项目调整过程如下：

资本公积	金额
2005. 12. 31	939,603.63
1、可供出售金融资产期初公允价值变动	109,230.58
2、可供出售金融资产期初公允价值变动对应的递延税项	-36,046.09
小计	73,184.49
2006. 1. 1	1,012,788.12

未分配利润	金额
2005. 12. 31	-2,653,745,842.41
1、交易性金融资产期初公允价值变动	10,902,665.61
2、递延所得税负债	-3,578,017.32
3、坏账准备计提政策的变化	-166,975,450.69
4、不再受益资产的摊销	-59,803,045.03
5、内退人员的辞退福利	-6,859,875.39
6、按比例调整权益法核算的被投资单位因新准则调整的期初留存收益的变化	-1,038,547.98
小计	-227,352,270.80
2006. 1. 1	-2,881,098,113.21

(2) 对合并报表最近年度期末所有者权益的影响

公司按原会计制度编制的合并报表最近年度期末所有者权益金额为1,173,751,260.03元，2007年按新会计准则编制的合并报表所有者权益金额为1,065,469,922.34元，合计减少所有者权益108,281,337.69元，其中归属母公司的所有者权益减少130,574,983.18元（包括资本公积调整增加42,364,140.66元；未分配利润调整减少172,939,123.84元），增加少数股东权益22,293,645.49元。具体项目调整过程如下：

资本公积	金额
2006. 12. 31	1,016,303.63
1、可供出售金融资产期初公允价值变动	63,230,060.69
2、可供出售金融资产期初公允价值变动对应的递延税项	-20,865,920.03
小计	42,364,140.66
2007. 1. 1	43,380,444.29

未分配利润	金额
2006. 12. 31	-1,068,957,942.09
1、交易性金融资产期初公允价值变动	38,740,756.42
2、递延所得税负债	-12,709,198.92
3、坏账准备计提政策的变化	-139,068,346.77
4、不再受益资产的摊销	-52,221,387.78
5、内退人员的辞退福利	-7,744,202.41
6、按比例调整权益法核算的被投资单位因新准则调整的期初留存收益的变化	63,255.62
小计	-172,939,123.84
2007. 1. 1	-1,241,897,065.93

(3) 对合并报表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194,488,120.32元，改按新《企业会计准则》后共追溯调整净利润54,413,146.96元。具体调整过程如下：

项目	金额
原准则2006年度净利润	194,488,120.32
1、按比例调整权益法核算的被投资单位因新准则调整的当期净利润的变化	1,101,803.60
2、金融性金融资产公允价值变动	27,838,090.81
3、坏账准备计提政策的变化	27,907,103.92

4、不再受益资产的摊销	7,581,657.25
5、内退人员的辞退福利	-884,327.02
6、确认递延所得税负债	-9,131,181.60
调整合计数	54,413,146.96
新准则2006年度归属母公司的净利润	248,901,267.28

## 2、会计差错更正

(1) 公司于 2005 年 4 月分别与股东单位天津市津能投资公司、天津金耀集团有限公司签订了《资产转让协议》，将持有的账面价值共计 22,682,496.36 元的法人股股票分别以 5000 万元、5000 万元的价格进行了转让；2006 年 6 月，公司与上述两家单位分别签订了《协议书》，约定解除双方 2005 年 4 月签订的《资产转让协议》，并由双方另行签订次级债协议将资产转让款转为 3 年期次级债；2007 年 1 月，由于公司与上述两家单位未签订次级债协议，公司向对方借入次级债的约定并未实际履行，后经友好协商，公司又分别与上述两家单位签订解除协议，正式解除双方于 2006 年 6 月签订的协议书，并一致确认双方于 2005 年 4 月签订的资产转让协议继续有效，中止履行关于次级债事宜的约定，公司不再向上述两家单位借入三年期次级债。

①公司因签订解除协议进行追溯调整，增加合并比较报表最早期间期初所有者权益 77,317,503.64 元。

②公司将因上述事项支付的利息进行追溯调整，增加合并比较报表最早期间期初所有者权益 1,829,000.00 元，增加合并报表按原会计制度列报的最近年度期末所有者权益 4,760,500.00 元，增加合并报表 2006 年净利润 2,931,500.00 元。

(2) 公司于 2004 年度对客户资产管理业务进行清理规范，将风险和收益由公司承担的客户资产管理业务纳入表内统一核算。此间，公司向山西省太原市商业银行的拆入款项未依据协议全额计提应计的利息支出，由此公司进行追溯调整，减少合并比较报表最早期间期初所有者权益 88,085.08 元，增加合并报表 2006 年度净利润 88,085.08 元。

(3) 公司原重组单位之一天津证券有限责任公司于 2000 年 12 月取得天津市第一中级人民法院（2000）一中执裁字第 385 号民事裁定书，经天津市第一中级人民法院裁定将天津证券有限责任公司持有的天津海运普通股 38000 股即日起扣划至天津津京玻壳股份有限公司，由此公司进行追溯调整，减少合并比较报表最早期间期初所有者权益 465,004.72 元。

(4) 公司子公司天津和融资产管理有限公司于 2005 年开始纳入公司的合并范围，公司在 2005 年度将其投资经营形成的亏损 15,705,511.06 元纳入账内核算，全部计入 2005 年度的投资收益，在 2006 年度将其经营亏损 1,664,453.39 元全部计入

2006年度的投资收益。公司按照上述投资亏损的实际发生年度进行追溯调整，由此减少合并比较报表最早期间期初所有者权益2,312,409.89元，增加合并报表2006年度净利润2,312,409.89元。

## 七、控股子公司及合营企业

### 1、纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	注册资本	法定代表人	投资金额	权益比例	表决权比例	经营范围
天津和融资产管理有限公司	天津市	8000万元	张健	5000万元	62.5%	62.5%	资产管理、财务及投资咨询、企业购并咨询服务
和融期货经纪有限责任公司	天津市	5500万元	张健	5478万元	99.6%	99.6%	商品期货经纪、金融期货经纪
天津同盛企业管理咨询有限公司	天津市	600万元	孙亚鑑	450万元	75%	75%	企业管理咨询；人才培养；计算机软件开发、咨询、服务

说明：公司直接持有和融期货经纪有限责任公司 50.60%的股权，通过天津和融资产管理有限公司持有和融期货经纪有限责任公司 49%的股权。

### 2、本期不再纳入合并范围的子公司

原子公司名称	注册地	业务性质	公司原合计持股比例	公司现合计持股比例	本期不再纳入合并范围的原因
海口天证发展公司	海南省	五金、百货、汽车配件、化工产品、房地产开发	100%	0.00%	已转让
天津产权经纪有限公司	天津市	咨询服务；培训经纪人业务	65%	0.00%	已转让
天津威盛百宝世动物科技有限公司	天津市	动物食品、用品、生物技术开发、咨询、服务	60%	40.00%	部分股权转让

原子公司名称	资产		负债		所有者权益	
	处置日	期初	处置日	期初	处置日	期初
海口天证发展公司	10,510,946.16	13,268,885.12	1,000,000.00	2,907,823.42	9,510,946.16	10,361,061.70
天津产权经纪有限公司	969,697.93	1,536,816.47	0.00	584,311.00	969,697.93	952,505.46
天津威盛百宝世动物科技有限公司	389,126.90	2,515,319.34	17,052.44	2237,152.78	372,074.46	278,166.56

原子公司名称	期初至处置日		
	收入	费用	净利润
海口天证发展公司	-103,527.09	788,344.87	-891,871.96
天津产权经纪有限公司	65,311.01	48,118.54	17,192.47
天津威盛百宝世动物科技有限公司	47,688.44	156,969.42	-109,280.98

### 3、公司合营企业

公司名称	注册资本	投资金额	权益比例	经营范围
商咨（天津）投资顾问有限公司	100 万元	50 万元	50%	投资、融资和证券发行等咨询服务；开发并销售与金融有关的计算机软件及其配套设备

## 八、母公司财务报表重要项目说明

### 1. 货币资金

项目	期末金额	期初金额
库存现金	75,282.29	154,653.38
银行存款	8,752,913,557.50	3,900,473,404.30
其中：公司自有	846,107,621.11	330,682,107.40

经纪业务客户	7,906,805,936.39	3,569,791,296.90
结算备付金	1,860,887,031.40	947,865,223.74
其中：公司自有	133,557,005.71	97,940,837.93
经纪业务客户	1,727,330,025.69	849,924,385.81
其他货币资金	253,399.77	300,378,956.31
其中：新股申购款	0.00	0.00
合 计	10,614,129,270.96	5,148,872,237.73

说明：

① 银行存款期末余额中无冻结或封存情况。

② 银行存款期末余额中，定期存单余额为8,000,000.00 美元，折合人民币为58,436,800.00 元。

③ 银行存款期末较期初增长124.41%，结算备付金期末较期初增长96.32%，主要原因系受证券市场市行情影响，客户资金增加所致。

④ 其他货币资金期末较期初减少99.92%，系因公司偿还山西省太原市商业银行的拆入款而转回上年存放在山西证券太原并州南路营业部的资金余额所致。

## 2. 交易性金融资产

项 目	期末金额	期初金额	当期变动	初始成本
债券	23,397,141.44	9,391.50	23,387,749.94	23,289,397.72
基金	87,875,697.41	118,185,596.95	-30,309,899.54	54,091,378.65
权益工具	275,154,245.68	70,717,753.60	204,436,492.08	203,706,776.90
衍生工具	11,424,720.00	5,455,405.50	5,969,314.50	7,715,258.16
合 计	397,851,804.53	194,368,147.55	203,483,656.98	288,802,811.43

## 3. 存出保证金

项 目	期末金额	期初金额
交易保证金	113,215,527.09	31,073,956.58
履约保证金		
合 计	113,215,527.09	31,073,956.58

#### 4. 可供出售金融资产

项目	期末金额	期初金额	当期变动	初始成本
权益工具	1,013,888,419.26	143,476,460.64	870,411,958.62	631,769,864.05
其中：股票	847,220,419.26	143,476,460.64	703,743,958.62	464,968,584.05
企业债券	166,668,000.00	0.00	166,668,000.00	166,801,280.00
合计	1,013,888,419.26	143,476,460.64	870,411,958.62	631,769,864.05

#### 5. 长期股权投资

项目	期末金额		期初金额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
股票投资	39,249,684.31		45,010,419.79	
子公司投资	74,678,568.92		54,948,853.40	
合营企业投资	667,118.85		535,852.45	
联营企业投资	0.00		0.00	
其他权益投资	570,000.00		2,570,000.00	531,639.51
合计	115,165,372.08	0.00	103,065,125.64	531,639.51

##### (1) 股票投资

股票名称	持有股数	期末金额	备注
滨海能源	182,000.00	310,800.00	尚未办理过户手续
ST 天海	330,000.00	594,330.00	期末尚未进行股改
S*ST 天津磁卡	4,500,000.00	8,799,000.00	期末尚未进行股改
蜀都	11,726.00	17,471.74	权属处于争议中
天津农药	1,000,000.00	2,600,000.00	未上市
天津滨海房地产开发	2,001,000.00	3,201,800.00	未上市
天津华联商厦	1,520,000.00	2,736,000.00	未上市
天津天船股份	1,600,000.00	2,575,000.00	未上市
天津油墨	770,000.00	1,562,000.00	未上市
天津印铁制罐(万华股份)	770,000.00	2,160,000.00	未上市
天津大邱庄万全股份	2,092,125.00	3,921,946.60	未上市
天津大邱庄尧舜发展	577,000.00	1,080,000.00	未上市



天津玻壳	180,000.00	560,000.00	未上市
天津天仪	854,000.00	1,220,000.00	未上市
山东万源高新技术股份公司	660,035.00	1,894,306.45	未上市
北京百峰	100,000.00	180,000.00	未上市
广西玉林柴油机	80,000.00	240,000.00	未上市
山东潍坊医药	500,000.00	750,000.00	未上市
廊坊房地产	156,000.00	839,780.00	未上市
泛亚太	550,000.00	550,000.00	未上市
湖南丰利	600,000.00	2,160,000.00	未上市
琼民源	605,800.00	1,275,684.52	未上市
其他		21,565.00	
合计		39,249,684.31	

说明：

① 公司于 2007 年 1 月接到法院送达的民事裁定书，将公司长期股权投资中用于对外质押担保的天津磁卡 360 万股法人股办理了过户手续，账面价值 7,039,200.00 元，至此公司已履行担保责任。

② 公司与海口天证发展公司签订财产转让协议，分别以 800,780.00 元、477,684.52 元购入天津发展（廊坊）房地产股份有限公司法人股 13 万股、海南民源现代农业发展股份有限公司法人股 65000 股。

## （2）子公司投资

公司名称	所处行业	持股比例	初始投资额	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
海口天证发展公司	其他	100%	7,466,331.16	7,466,331.16	0.00	7,466,331.16	0.00
天津产权经纪有限公司	其他	65%	603,953.32	603,953.32	0.00	603,953.32	0.00
天津和融资产管理有限责任公司	其他	62.5%	46,878,568.92	46,878,568.92	0.00	0.00	46,878,568.92
和融期货经纪有限责任公司	金融	50.6%	27,800,000.00	0.00	27,800,000.00	0.00	27,800,000.00
合计			82,748,853.40	54,948,853.40	27,800,000.00	8,070,284.48	74,678,568.92

说明：

① 公司以海口天证发展公司 2007 年 4 月 30 日的评估后净资产 924.47 万元，通过天津产权交易中心挂牌 1000 万元转让其全部股权。

② 公司于 2007 年 3 月与天津桥众拍卖有限公司签订股权转让协议，以 65 万元的价格转让公司持有的天津产权经纪有限公司 65%的股权。

③ 公司与天津津滨发展股份有限公司签订股权转让协议，以 280 万元的价格受让天津津滨发展股份有限公司持有的和融期货经纪有限责任公司（以下简称和融期货）的 280 万股股权。

④ 公司于 2007 年 10 月以对和融期货增资 2500 万元的形式增加对和融期货的资金投入 2500 万元，至此公司拥有和融期货 50.6%股权。

### （3）合营企业投资

公司名称	所处行业	持股比例	初始投资额	期初金额	期初累计权益增减额	本期权益增减额	期末金额
商咨（天津）投资顾问有限公司	其他	50%	500,000.00	535,852.45	35,852.45	131,266.40	667,118.85

### （4）其他权益投资

被投资公司名称	行业类别	期末金额	期初金额
天津国际拍卖有限责任公司	其他	150,000.00	150,000.00
天津证券培训研究中心	其他	420,000.00	420,000.00
南开渤海金融研究所	其他	0.00	2,000,000.00
合计		570,000.00	2,570,000.00

说明：公司于2007年6月与南开大学签订撤资协议书，协议同意公司以撤资形式退出南开渤海金融研究所，撤资额为788,303.15元。

### （5）长期投资减值准备

投资类别	期初金额	本期计提	本期冲销	期末金额
股权投资	531,639.51		531,639.51	0.00

## 6. 投资性房地产

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、原价合计	41,238,846.35	450,585.86	1,211,242.16	40,478,190.05
房屋、建筑物	41,238,846.35	450,585.86	1,211,242.16	40,478,190.05
土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	4,409,349.00	763,910.57	246,561.85	4,926,697.72
房屋、建筑物	4,409,349.00	763,910.57	246,561.85	4,926,697.72
土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物				
土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	36,829,497.35			35,551,492.33
房屋、建筑物	36,829,497.35			35,551,492.33
土地使用权				

说明：

①公司计入投资性房地产中的部分房屋及建筑物未取得房产证，其原值共计 5,595,363.05 元。

②截至 2007 年 12 月 31 日公司部分投资性房地产尚未办理产权过户手续，原值共计 16,150,000.00 元。公司认为与其相关的债权、债务关系及金额明确，公司对这些房屋和建筑物具有使用权和所有权。

③本期增加投资性房地产原值为 450,585.86 元，系公司将一套遗留未取得房产证房屋用于出租。

④本期减少投资性房地产原值为 1,211,242.16 元，系公司将部分房屋转为自用。

## 7. 固定资产

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
固定资产原值	425,879,924.27	36,898,905.20	14,682,692.33	448,096,137.14
减：累计折旧	191,254,725.35	18,755,562.84	9,885,148.23	200,125,139.96
固定资产净值	234,625,198.92			247,970,997.18
减：固定资产减值准备	72,805.86	0.00	1,551.00	71,254.86
固定资产账面价值	234,552,393.06			247,899,742.32
在建工程	29,149,106.92	569,016.42	1,075,591.66	28,642,531.68
固定资产清理	800,739.90	397,032.79	1,314,905.52	-117,132.83
合计	264,502,239.88			276,425,141.17

### (1) 固定资产

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、原价合计	425,879,924.27	36,898,905.20	14,682,692.33	448,096,137.14
其中：房屋、建筑物	238,347,671.85	1,233,272.15	6,217,094.61	233,363,849.39
运输工具	19,316,637.74	7,718,526.53	321,666.80	26,713,497.47
机器设备	168,215,614.68	27,947,106.52	8,143,930.92	188,018,790.28
二、累计折旧合计	191,254,725.35	18,755,562.84	9,885,148.23	200,125,139.96
其中：房屋、建筑物	37,827,100.73	6,112,558.85	1,814,832.62	42,124,826.96
运输工具	13,046,366.09	2,425,148.26	308,800.13	15,162,714.22
机器设备	140,381,258.53	10,217,855.73	7,761,515.48	142,837,598.78
三、固定资产减值准备 累计金额合计	72,805.86	0.00	1,551.00	71,254.86
其中：房屋、建筑物				
运输工具				
机器设备	72,805.86	0.00	1,551.00	71,254.86
四、固定资产账面 价值合计	234,552,393.06			247,899,742.32

其中：房屋、建筑物	200,520,571.12			191,239,022.43
运输工具	6,270,271.65			11,550,783.25
机器设备	27,761,550.29			45,109,936.64

说明：

①本期内公司新增固定资产中由在建工程转入 280,113.92 元。

②公司计入固定资产中的部分房屋及建筑物未取得房产证，其原值共计 30,359,927.65 元。

③截至 2007 年 12 月 31 日公司部分房屋及建筑物尚未办理产权过户手续，原值共计 23,960,625.00 元。公司认为与其相关的债权、债务关系及金额明确，公司对这些房屋和建筑物具有使用权和所有权。

## (2) 在建工程

工程名称	预算数	期初金额	本期增加	本期转入固定资产	其他减少额	期末金额	资金来源	工程投入占预算的比例
房产	32,000,000.00	28,640,931.68	211,595.08	48,000.00	161,995.08	28,642,531.68	自有	90.16%
装修费	443,378.00	331,400.00	92,607.42	0.00	424,007.42	0.00	自有	
网络工程	123,980.00	47,275.24	23,980.00	0.00	71,255.24	0.00	自有	
设备	280,833.92	40,000.00	240,833.92	232,113.92	48,720.00	0.00	自有	
其他	155,000.00	89,500.00	0.00	0.00	89,500.00	0.00	自有	
合计	33,003,191.92	29,149,106.92	569,016.42	280,113.92	795,477.74	28,642,531.68	自有	

## 8. 无形资产

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、原价合计	48,191,099.14			48,191,099.14
土地使用权	2,248,204.00			2,248,204.00
交易席位费	45,942,895.14			45,942,895.14
二、累计摊销额合计	29,178,174.24	4,426,045.17		33,604,219.41
土地使用权	145,196.56	56,205.12		201,401.68

交易席位费	29,032,977.68	4,369,840.05		33,402,817.73
三、无形资产减值准备累计金额合计	0.00			0.00
土地使用权				
交易席位费				
四、无形资产账面价值合计	19,012,924.90			14,586,879.73
土地使用权	2,103,007.44			2,046,802.32
交易席位费	16,909,917.46			12,540,077.41

其中：交易席位费

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一、原价合计	45,942,895.14	0.00	0.00	45,942,895.14
1. 上海证券交易所	33,982,895.14			33,982,895.14
其中：A股	32,120,645.14			32,120,645.14
B股	1,862,250.00			1,862,250.00
2. 深圳证券交易所	11,960,000.00			11,960,000.00
其中：A股	11,360,000.00			11,360,000.00
B股	600,000.00			600,000.00
二、累计摊销额合计	29,032,977.68	4,369,840.05		33,402,817.73
1. 上海证券交易所	22,095,907.45	3,305,840.01		25,401,747.46
其中：A股	21,053,809.34	3,119,613.33		24,173,422.67
B股	1,042,098.11	186,226.68		1,228,324.79
2. 深圳证券交易所	6,937,070.23	1,064,000.04		8,001,070.27
其中：A股	6,622,070.23	1,004,000.04		7,626,070.27
B股	315,000.00	60,000.00		375,000.00
三、交易席位费账面价值合计	16,909,917.46			12,540,077.41
1. 上海证券交易所	11,886,987.69			8,581,147.68
其中：A股	11,066,835.80			7,947,222.47
B股	820,151.89			633,925.21

2. 深圳证券交易所	5,022,929.77			3,958,929.73
其中：A股	4,737,929.77			3,733,929.73
B股	285,000.00			225,000.00

## 9. 其他资产

项 目	期末金额	期初金额
应收款项	116,426,322.37	138,301,874.82
应收股利	164,005.53	164,005.53
长期待摊费用	23,613,904.95	29,715,861.42
抵债资产	8,988,491.65	8,113,973.75
合 计	149,192,724.50	176,295,715.52

### (1) 应收款项按账龄列示

账龄结构	期末金额	期初金额
1年以内（含1年）	90,706,816.36	8,957,308.87
1年至2年（含2年）	1,811,521.58	3,259,479.38
2年至3年（含3年）	563,884.47	10,256,809.79
3年以上	114,848,117.68	448,347,039.09
合 计	207,930,340.09	470,820,637.13
坏账准备	91,504,017.72	332,518,762.31
账面价值	116,426,322.37	138,301,874.82

说明：

①应收款项中含应收原天津交易中心及其他除沪、深交易场所以外的席位费、保证金共计 2,669,459.39 元。

②应收款项中无应收持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

### (2) 应收款项期末余额中金额较大的前五项

名 称	金 额	欠款原因
天津立达（集团）有限公司	52,620,496.52	重组遗留
天津市津能投资公司	47,250,000.00	待处理股权款
天津和融资产管理有限公司	31,800,000.00	待处理股权款

中央国债托管中心	23,760,972.30	重组遗留
天津市工业品贸易中心	18,215,669.75	暂借款

(3) 应收款项中全额计提坏账准备的款项

项目	期末金额	期初金额
天津立达（集团）有限公司	38,208,580.38	38,208,580.38
公司债券托管中心	23,760,972.30	23,760,972.30
天津立达（集团）进出口公司	4,190,000.00	4,190,000.00
天津市国际投资有限公司	2,540,000.00	2,540,000.00
代兑付债券	470,000.00	470,000.00
渤海投资公司	0.00	8,000,000.00

(4) 应收股利

项目	期末金额	期初金额
商咨（天津）投资顾问有限公司	164,005.53	164,005.53
合计	164,005.53	164,005.53

(5) 长期待摊费用

项目	原始发生额	期初金额	本期增加或转入	本期摊销或转出	累计摊销或转出	期末金额	剩余摊销年限
装饰装修款	70,743,963.65	17,364,279.89	4,519,704.02	6,180,307.31	55,040,287.05	15,703,676.60	1-9年
信息软件服务费	6,583,337.52	3,263,884.32	283,152.00	1,402,767.45	4,439,068.65	2,144,268.87	1-5年
系统集成网络工程	13,673,285.77	3,355,840.92	945,968.47	1,891,839.55	11,263,315.93	2,409,969.84	1-8年
广告费	792,637.52	335,551.66	45,829.00	61,677.42	472,934.28	319,703.24	1-5年
其他	18,944,223.44	5,396,304.63	1,076,435.58	3,436,453.81	15,907,937.04	3,036,286.40	1-9年
合计	110,737,447.90	29,715,861.42	6,871,089.07	12,973,045.54	87,123,542.95	23,613,904.95	



#### (6) 抵债资产

类别	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
抵债房产	12,840,702.35	3,852,210.70	8,988,491.65	11,591,391.07	3,477,417.32	8,113,973.75
合计	12,840,702.35	3,852,210.70	8,988,491.65	11,591,391.07	3,477,417.32	8,113,973.75

说明：公司抵债资产中有两处房产共计 12,840,702.35 元，其中和平公寓余额 11,890,702.35 元，泛亚太投资公司余额 950,000.00 元。

①公司原重组单位之一天津证券有限责任公司于 1997 年与秦皇岛市信托投资公司及天津和平海湾置业发展公司签订三方协议，根据协议规定天津和平海湾置业发展公司将所属房产天津市绍兴道 243 号和平公寓 28 套公寓（总面积为 3,205.26 平米）冲抵秦皇岛市信托投资公司所欠公司债务本息 19,867,239.00 元。2001 年 3 月 15 日，公司与中国太平洋保险公司天津分公司签订《还款协议》，将和平公寓 28 套公寓中的 8 套折价 3,889,746.00 元（账面价值 5,742,006.00 元）偿还中国太平洋保险公司天津分公司卖出回购款；2006 年 4 月 14 日公司与天津市天海集团有限公司签订《还款协议》，将和平公寓 28 套公寓中的 3 套折价 2,069,900.00 元；2006 年 6 月 30 日公司与天津万科兴业发展有限公司鉴于双方同时就河北区中山路 292 号 301、河北区中山路 294 号 101、201 签订的商品房买卖合同而签署了商品房买卖合同补充协议，同意全额抵销双方由此产生的债权债务，并将和平公寓 28 套公寓中的 2 套用以支付购房款（账面价值 1,413,941.93 元）；公司于 2007 年 1 月取得和平公寓共计 18 套总建筑面积为 2,050.59 平米的产权证，并同时增加契税等支出 1,249,311.28 元；现和平公寓房款余额为 11,890,702.35 元。

②公司原重组单位之一天津证券有限责任公司于 1999 年 3 月 31 日与深圳泛亚太投资有限公司签订《转让协议》，协议规定该公司将拥有的深圳福田区的莲花一村北新阁小区的新阁大厦共五套公寓作价 950,000.00 元，以抵扣天津证券有限责任公司在深圳泛亚太投资有限公司的投资款。

#### 10. 资产减值准备

项目	期初金额	本期计提额	本期减少额		期末金额
			转回	转销	
一、坏账准备	332,518,762.31		2,807,665.04	238,207,079.55	91,504,017.72
二、可供出售金融资产减值准备	0.00				0.00

三、持有至到期投资减值准备	0.00				0.00
四、长期股权投资减值准备	531,639.51			531,639.51	0.00
五、投资性房地产减值准备	0.00				0.00
六、固定资产减值准备	72,805.86			1,551.00	71,254.86
七、在建工程减值准备	0.00				0.00
八、无形资产减值准备	0.00				0.00
九、商誉减值准备	0.00				0.00
十、抵债资产减值准备	3,477,417.32	374,793.38			3,852,210.70
合 计	336,600,625.00	374,793.38	2,807,665.04	238,740,270.06	95,427,483.28

## 11. 卖出回购金融资产款

### (1) 分项目列示

项 目	期末金额	期初金额
证券	171,672,000.00	0.00
票据		
其他		
合 计	171,672,000.00	0.00

### (2) 分交易对手列示

项 目	期末金额	期初金额
同业		
银行间市场	171,672,000.00	0.00
其他非银行金融机构		
合 计	171,672,000.00	0.00

## 12. 代理买卖证券款

项 目	期末金额	期初金额
个人客户	7,847,175,811.98	4,076,274,470.42
法人客户	1,885,461,416.84	303,566,815.33
合 计	9,732,637,228.82	4,379,841,285.75

说明：代理买卖证券款期末较期初增长122.21%，主要系证券市场行情影响，客户资金增加所致。

## 13. 代理承销证券款

项 目	期末金额	期初金额
股票		
债券	59,885.50	59,885.50
其中：国债		
金融债券		
企业债券	59,885.50	59,885.50
其他有价证券		
合 计	59,885.50	59,885.50

## 14. 应付职工薪酬

项 目	期初金额	本期增加	本期支付	期末金额
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,065,712.06	307,561,717.53	183,852,550.56	134,774,879.03
二、职工福利费	0.00	7,808,555.90	7,808,555.90	0.00
三、社会保险费	8,292,265.44	27,149,869.12	15,292,702.68	20,149,431.88
其中：1. 医疗保险费	8,144,743.00	16,672,537.73	4,565,994.18	20,251,286.55
2. 基本养老保险费	142,107.20	9,237,896.38	9,494,431.54	-114,427.96
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	5,299.68	747,020.81	739,879.62	12,440.87
5. 工伤保险费	57.78	208,047.14	208,045.46	59.46
6. 生育保险费	57.78	284,367.06	284,351.88	72.96

四、住房公积金	5,385.80	4,595,506.94	4,517,913.19	82,979.55
五、工会经费和职工教育经费	741,293.29	6,480,805.78	5,227,529.05	1,994,570.02
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿				
八、辞退福利	8,242,160.81	1,740,458.85	1,242,793.86	8,739,825.80
九、其他	0.00	15,711,490.20	15,711,490.20	0.00
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	28,346,817.40	371,048,404.32	233,653,535.44	165,741,686.28

#### 15. 应交税费

税费项目	期末金额	期初金额
营业税	6,967,941.47	4,441,238.12
城建税	482,205.78	306,450.18
教育费附加	210,808.40	134,855.20
防洪费	64,103.31	35,802.47
价格调控基金	810.33	0.00
地方教育费附加	489.86	0.00
企业所得税	-31,465,111.36	-28,057,720.66
个人所得税	4,859,394.31	2,022,168.15
水利基金	2,370.00	1,482.64
河道工程修建维护管理费	8,339.14	5,745.64
房产税	486,087.55	204,203.00
代扣代缴个人所得税	1,488,363.22	1,437,385.55
合 计	-16,894,197.99	-19,468,389.71

## 16. 应付债券

债券类型	发行日	到期日	利率	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
三年期债券	2000.11	逾期	8.00%	6,200.00			6,200.00
95 国债凭单	1995	逾期	14.50%	85,875.00			85,875.00
97 转展凭单	1997	逾期	5.00%	563,640.55		31,840.08	531,800.47
96 转展凭单	1996	逾期	14.50%	72,936.50			72,936.50
转展二期		逾期	12.00%	2,800.00			2,800.00
债券转让		逾期	14.50%	3,410.83			3,410.83
委托存款	2001	逾期	3.50%	40,613.29			40,613.29
合计				775,476.17	0.00	31,840.08	743,636.09

## 17. 递延所得税负债

项 目	期末金额	期初金额
交易性金融资产	27,262,248.27	12,697,367.61
可供出售金融资产	95,529,638.80	20,865,920.03
长期股权投资	41,779.74	11,831.31
合 计	122,833,666.81	33,575,118.95

## 18. 其他负债

项 目	期末金额	期初金额
应付款项	159,335,799.70	258,282,382.73
代理兑付债券款	288,548.88	289,648.88
应付利润	868,638.25	868,638.25
其他流动负债	0.00	295,578,000.00
未确认融资费用	-420,879.61	-497,958.40
合 计	160,072,107.22	554,520,711.46

(1) 期末应付款项中金额较大的前五名

单位名称	金额	款项性质
天津泰达担保有限公司	50,000,000.00	暂收款项
天津立达（集团）有限公司	43,686,249.93	退股金及红利
天津市财政投资管理中心	4,827,335.35	退股金及红利
天津南开戈德股份有限公司	3,547,840.05	退股金及红利
天津经济技术开发区投资有限公司	3,094,553.53	退股金及红利

说明：

①公司于2007年7月30日与天津市津能投资公司、天津泰达担保有限公司三方签订协议书，公司将由天津市津能投资公司代为持有的天津信托投资有限责任公司4500万股股权转让给天津泰达担保有限公司，转让价款为人民币5000万元。

②公司又于2007年12月24日与天津市津能投资公司、天津泰达担保有限公司三方签订解除协议书，解除三方于2007年7月30日签订的协议书，公司应退还股权转让款并支付相应补偿。

(2) 代理兑付证券款

项目	期初金额	本期收到 兑付资金	本期 已兑付债券	本期结转 手续费收入	期末金额
国债	2,860.00				2,860.00
企业债券	286,788.88		1,100.00		285,688.88
金融债券	0.00				
其他债券	0.00				
合计	289,648.88	0.00	1,100.00	0.00	288,548.88

(3) 未确认融资费用

期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
-497,958.40	-88,521.40	-165,600.19	-420,879.61

说明：公司由于实施职工内部退休计划，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间，公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为应付职工薪酬——辞退福利，同时以同业存款利率作为公司折现率，将折现后的金额与实际应支付的款项之间的差额，确认为未确认融资费用。

## 19. 实收资本

股东类别	期末金额			期初金额		
	股东户数	股本金额	持股比例	股东户数	股本金额	持股比例
法人股东	26	2,226,866,520.00	100.00%	31	2,226,866,520.00	100.00%
其中：						
上市公司股东	1	600,000,000.00	26.94%	2	630,400,000.00	28.31%
非上市公司股东	25	1,626,866,520.00	73.06%	29	1,596,466,520.00	71.69%
合计	26	2,226,866,520.00	100.00%	31	2,226,866,520.00	100.00%

说明：

① 中国证券监督管理委员会天津监管局于2007年1月8日以津证监机构字[2007]1号《关于渤海证券有限责任公司股权变更报告事项の確認函》确认，公司原股东天津百货大楼集团有限公司将所持股权6000万元转让给天津泰达集团有限公司。

② 中国证券监督管理委员会于2007年5月30日以证监机构字[2007]116号《关于渤海证券有限责任公司股权变更的批复》批准，天津泰达投资控股有限公司分别受让天津经济技术开发区投资有限公司持有的本公司8000万元股权、北方国际信托投资股份有限公司持有的本公司5543.368万元股权、天津津滨发展股份有限公司持有的本公司3040万元股权、天津灯塔涂料有限公司持有的本公司400万元股权。

## 20. 资本公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
税金返还	1,012,360.00	141,800.00	0.00	1,154,160.00
净资产折股差额	-256.37	0.00	0.00	-256.37
可供出售金融资产公允价值变动	63,230,060.69	382,118,555.21	63,230,060.69	382,118,555.21
可供出售金融资产纳税调整	-20,865,920.03	-74,663,718.77	0.00	-95,529,638.80
其他	4,200.00	0.00	0.00	4,200.00
合计	43,380,444.29	307,596,636.44	63,230,060.69	287,747,020.04

## 21. 盈余公积

项 目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
法定盈余公积	8,615,927.19	0.00	0.00	8,615,927.19
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	8,615,927.19	0.00	0.00	8,615,927.19

## 22. 一般风险准备

项 目	计提比例	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
一般风险准备	10%	6,210,451.30	0.00	0.00	6,210,451.30

## 23. 未分配利润

项 目	金额
期初未分配利润	-1,068,957,942.09
加：会计差错更正	81,598,008.92
加：执行新会计准则调整	-158,399,648.85
调整后期初未分配利润	-1,145,759,582.02
加：本年净利润	1,014,152,543.27
可供分配利润	-131,607,038.75
减：提取一般风险准备	
减：提取法定盈余公积	
减：提取任意盈余公积	
可供股东分配的利润	-131,607,038.75
减：应付利润	
未分配利润	-131,607,038.75

## 24. 手续费及佣金净收入

### (1) 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	1,335,840,965.69	354,030,547.52
—证券承销业务	56,678,742.32	23,876,470.00



—证券经纪业务	1,262,352,552.37	312,465,641.77
—受托客户资产管理业务		
—代理兑付证券		
—代理保管证券		
—财务顾问业务	6,500,000.00	16,112,476.22
—投资咨询服务	1,219,671.00	489,227.93
—保荐业务	9,090,000.00	1,000,000.00
—其他	0.00	86,731.60
手续费及佣金支出	51,591,514.90	14,767,416.79
—证券承销业务	80,000.00	1,206,062.50
—证券经纪业务手续费支出	20,093,480.56	4,451,681.26
—三方存管费用	1,805,101.93	0.00
—佣金支出	29,447,127.29	7,347,757.33
—财务顾问业务	0.00	1,735,000.00
—投资咨询服务	0.00	0.00
—其他	165,805.12	26,915.70
手续费及佣金净收入	1,284,249,450.79	339,263,130.73

说明：证券经纪业务收入本期较上期增长 304.00%，主要由于本年行情较好，客户交易量大幅增加所致。

## (2) 设立营业部最多的前五个省级行政区域

行政区域名称	营业部户数	代理买卖证券手续费收入
<u>天津</u>	15	653,202,498.70
<u>上海</u>	5	207,206,857.91
<u>北京</u>	2	143,062,594.02
<u>苏州</u>	1	32,575,019.13
<u>深圳</u>	1	32,493,634.49

## 25. 利息净收入

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	189,068,926.99	65,843,868.91
—存款利息收入	159,641,970.86	44,889,080.47

—清算机构存款	29,420,923.01	20,930,482.58
—买入返售金融资产利息收入	6,033.12	24,305.86
—债券投资利息收入		
其中：已减值金融资产利息收入		
—其他		
利息支出	92,285,378.50	81,154,709.20
—股民存款利息支出	79,961,338.65	25,123,434.04
—卖出回购金融资产利息支出	277,279.11	1,803,023.06
—发行债券利息支出	0.50	0.00
—拆入款项利息支出	9,831,590.05	54,080,258.76
—其他	2,215,170.19	147,993.34
利息净收入	96,783,548.49	-15,310,840.29

## 26. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产投资收益	210,020,133.33	146,372,967.86
因售出交易性金融资产转回的公允价值变动	38,476,871.55	10,801,718.09
可供出售金融资产投资收益	39,015,284.09	0.00
金融资产持有期间取得的收益	5,320,556.69	10,907,935.73
处置长期股权投资收益	1,036,876.92	0.00
对联营企业和合营企业的投资收益	131,266.40	-4,906.20
合 计	294,000,988.98	168,077,715.48

说明：投资收益本期较上期增长74.92%，主要系证券市场行情影响，公司自营业务取得收益大幅增长。

## 27. 公允价值变动收益

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融工具	109,048,993.10	38,476,871.55
因售出交易性金融资产转出的公允价值变动	-38,476,871.55	-10,801,718.09

指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	0.00	0.00
衍生工具	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
合 计	70,572,121.55	27,675,153.46

## 28. 其他业务收入

项 目	本期发生额	上期发生额
房租收入	2,025,941.20	2,334,378.00
抵债资产持有期间收益	29,750.00	47,960.00
合 计	2,055,691.20	2,382,338.00

## 29. 业务及管理费

项 目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	619,160,234.76	246,620,822.18
其中：发生额较大的前十名费用		
职工工资	307,561,717.53	69,834,177.83
投资者保护基金	46,152,753.58	0.00
公杂费	31,131,941.76	13,784,069.37
租赁费	24,750,445.35	25,895,145.82
劳动保险金	21,743,181.66	8,549,122.54
折旧	17,904,963.53	23,336,831.77
邮电费	15,553,441.94	10,343,112.41
咨询费	14,657,298.08	4,829,471.99
业务招待费	13,170,094.24	8,648,910.30
长期待摊费用摊销	12,623,045.54	7,462,466.67

说明：业务及管理费本期较上期增长151.06%，其中职工工资较上期增长了340.42%，系公司本期进行薪酬体制改革，增加员工工资支出；投资者保护基金较上期增长100.00%，为公司根据中国证监会证监发【2007】50号文件规定予以确认。

### 30. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-241,014,744.59	-336,708,211.25
二、存货跌价损失	0.00	0.00
三、可供出售金融资产减值损失	0.00	0.00
四、持有至到期投资减值损失	0.00	0.00
五、长期股权投资减值损失	-531,639.51	302,789.79
六、投资性房地产减值损失	0.00	0.00
七、固定资产减值损失	-1,551.00	0.00
八、工程物资减值损失	0.00	0.00
九、在建工程减值损失	0.00	0.00
十、生产性生物资产减值损失	0.00	0.00
十一、油气资产减值损失	0.00	0.00
十二、无形资产减值损失	0.00	0.00
十三、商誉减值损失	0.00	0.00
十四、其他	374,793.38	-1,045,152.58
合 计	-241,173,141.72	-337,450,574.04

### 31. 其他业务成本

项 目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	763,910.57	566,039.78
其他	870.02	0.00
合 计	764,780.59	566,039.78

### 32. 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	606,505.81	872,702.49
其中：固定资产处置利得	606,505.81	872,702.49
无形资产处置利得	0.00	0.00
罚没收入	0.00	3.76
其他	350,396.21	972,861.78
合 计	956,902.02	1,845,568.03

### 33. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	1,276,967.99	4,131,301.89
其中：固定资产处置损失	1,276,967.99	4,131,301.89
无形资产处置损失	0.00	0.00
滞纳金及罚款	524,764.40	109,335.27
证券交易差错损失	42,606.90	0.00
捐赠支出	1,000.00	1,100.00
违约和赔偿损失	1,601,424.76	801,810.46
坏账损失	238,207,079.55	321,451,666.94
担保损失	7,039,200.00	0.00
其他	6,409.62	1,511,941.93
合 计	248,699,453.22	328,007,156.49

说明：

① 公司于2007年7月召开的第二届董事会第二十一一次临时会议决议，同意公司管理层对长期挂账的应收款项包括重组遗留的原天津证券有限责任公司逾期的买入返售本金126,289,691.00元，利息89,395,446.78元及相关诉讼费和差旅费3,289,257.39元，原天津滨海信托投资有限公司逾期的买入返售12,535,722.08元等项目共计231,510,117.25元采取账销案存的方式进行处理。

② 公司于2007年11月召开的第二届董事会第二十五次临时会议决议，同意公司管理层对天津中环电子信息集团公司的800万元欠款，因公司以取得的对其下属企业主承销费用进行抵消，不再追讨而作销账处理。

③ 公司原重组单位之一天津证券有限责任公司于2000年以持有的天津环球磁卡股份有限公司的社会法人股360万股为天津市塑料集团有限公司向中国工商银行天津市分行新技术产业园区支行的900万元借款提供担保，公司于2007年1月收到天津市第一中级人民法院（2005）一中执字第191号民事裁定书，将公司长期股权投资中用于对外质押担保的天津磁卡360万股法人股办理了过户手续，至此，公司已履行了担保责任。

### 34. 所得税费用

项 目	本期发生金额	上期发生数
本期所得税费用		
递延所得税费用	14,594,829.09	9,131,181.60
合 计	14,594,829.09	9,131,181.60

### 35. 现金流量表附注

#### (1) 现金流量表补充资料

	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,014,152,543.27	247,999,107.14
加：资产减值准备	6,249,343.51	28,342,831.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,904,963.53	23,336,831.77
无形资产摊销	4,426,045.17	4,426,431.84
长期待摊费用摊销	12,623,045.54	23,569,318.51
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）	670,462.18	4,131,301.89
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）	-70,572,121.55	-27,675,153.46
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,168,143.32	-2,800,035.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,594,829.09	9,131,181.60
存货的减少（增加以“-”号填列）		
代理买卖证券款的增加	5,352,795,943.07	2,784,920,568.80
交易性金融资产的减少（减少以“-”号填列）	-870,411,958.62	-142,147,554.06
可供出售金融资产的减少（减少以“-”号填列）	-203,483,656.98	491,703,815.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,340,263.88	415,702,326.01
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,728,238.44	-2,170,192,865.11
其他	244,366,575.75	63,230,060.69

经营活动产生的现金流量净额	5,520,535,845.20	1,753,678,166.54
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	10,614,129,270.96	5,148,872,237.73
减：现金的期初余额	5,148,872,237.73	2,774,952,398.61
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	5,465,257,033.23	2,373,919,839.12

(2) 当期取得或处置子公司的有关信息

项目	金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息	
1、取得子公司及其他营业单位的价格	27,800,000.00
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	27,800,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	24,449,914.21
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,350,085.79
4、取得子公司的净资产	27,329,178.90
流动资产	58,577,720.14
非流动资产	5,243,110.78
流动负债	36,491,652.02
非流动负债	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	
1、处置子公司及其他营业单位的价格	10,650,000.00
2、处置子公司及其他营业单位的现金和现金等价物	10,650,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	937,711.42
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,712,288.58
4、处置子公司的净资产	10,897,718.55
流动资产	10,092,835.40
非流动资产	884,224.17
流动负债	1,017,052.44
非流动负债	0.00

## (3) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
房租	2,369,971.20
收到往来款现金	72,657,636.42
其他	1,711,957.44
合计	76,739,565.06

## (4) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
可供出售金融资产增加	494,113,110.01
支付拆入款项	453,578,000.00
存出保证金	82,141,570.51
投资者保护基金	24,200,060.75
公杂费	31,131,941.76
租赁费	24,750,445.35
支付往来金额	33,005,198.86
其他	123,890,971.08
合计	1,266,811,298.32

## (5) 现金和现金等价物

项目	本期金额	上期金额
一、现金	10,614,129,270.96	5,148,872,237.73
其中：库存现金	75,282.29	154,653.38
可随时用于支付的银行存款	8,752,913,557.50	3,900,473,404.30
可随时用于支付的其他货币资金	253,399.77	300,378,956.31
可随时用于支付的结算备付金	1,860,887,031.40	947,865,223.74
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	10,614,129,270.96	5,148,872,237.73
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		



## 九、合并财务报表重要项目说明

### 1. 长期股权投资

项目	期末金额		期初金额	
	金额	减值准备	金额	减值准备
股票投资	39,249,684.31		45,760,309.79	
合营企业投资	667,118.85		535,852.45	
联营企业投资	148,406.35		0.00	
其他权益投资	1,043,093.73		7,168,093.73	531,639.51
交易席位会员费	1,400,000.00		1,400,000.00	
合计	42,508,303.24	0.00	54,864,255.97	531,639.51

#### (1) 股票投资

股票名称	持有股数	期末余额	备注
滨海能源	182,000.00	310,800.00	尚未办理过户手续
ST 天海	330,000.00	594,330.00	期末尚未进行股改
S*ST 天津磁卡	4,500,000.00	8,799,000.00	期末尚未进行股改
蜀都	11,726.00	17,471.74	权属处于争议中
天津农药	1,000,000.00	2,600,000.00	未上市
天津滨海房地产开发	2,001,000.00	3,201,800.00	未上市
天津华联商厦	1,520,000.00	2,736,000.00	未上市
天津天船股份	1,600,000.00	2,575,000.00	未上市
天津油墨	770,000.00	1,562,000.00	未上市
天津印铁制罐(万华股份)	770,000.00	2,160,000.00	未上市
天津大邱庄万全股份	2,092,125.00	3,921,946.60	未上市
天津大邱庄尧舜发展	577,000.00	1,080,000.00	未上市
天津玻壳	180,000.00	560,000.00	未上市
天津天仪	854,000.00	1,220,000.00	未上市
山东万源高新技术股份公 司	660,035.00	1,894,306.45	未上市
北京百峰	100,000.00	180,000.00	未上市
广西玉林柴油机	80,000.00	240,000.00	未上市
山东潍坊医药	500,000.00	750,000.00	未上市
廊坊房地产	156,000.00	839,780.00	未上市

泛亚太	550,000.00	550,000.00	未上市
湖南丰利	600,000.00	2,160,000.00	未上市
琼民源	605,800.00	1,275,684.52	未上市
其他		21,565.00	
合计		39,249,684.31	

### (2) 合营企业投资

公司名称	所处行业	持股比例	初始投资额	期初金额	期初累计权益增减额	本期权益增减额	期末金额
商咨(天津)投资顾问有限公司	其他	50%	500,000.00	535,852.45	35,852.45	131,266.40	667,118.85
合计			500,000.00	535,852.45	35,852.45	131,266.40	667,118.85

### (3) 联营企业投资

被投资公司名称	行业类别	期末金额	期初金额
天津威盛百宝世动物科技有限公司	其他	148,406.35	0.00

### (4) 其他权益投资

被投资公司名称	行业类别	期末金额	期初金额
天津市和融久盛机电设备工程有限公司	其他	473,093.73	473,093.73
天津证券培训研究中心	其他	420,000.00	420,000.00
天津国际拍卖有限责任公司	其他	150,000.00	150,000.00
天津市天材房地产开发有限公司	其他	0.00	3,000,000.00
南开渤海金融研究所	其他	0.00	2,000,000.00
深圳泛亚太投资有限公司	其他	0.00	1,125,000.00
合计		1,043,093.73	7,168,093.73

### (5) 长期投资减值准备

投资类别	期初金额	本期计提	本期冲销	期末金额
股权投资	531,639.51		531,639.51	0.00

## 2. 其他资产

项目	期末金额	期初金额
应收款项	143,515,269.67	128,562,257.58

应收股利	164,005.53	164,005.53
长期待摊费用	27,003,555.03	33,779,507.85
抵债资产	8,988,491.65	8,113,973.75
存货	88,791.20	0.00
其他非流动资产	4,424,384.18	5,132,285.65
合 计	184,184,497.26	175,752,030.36

(1) 应收款项按账龄列示

账龄结构	期末金额	期初金额
1年以内（含1年）	136,521,611.77	20,354,395.36
1年至2年（含2年）	12,527,479.51	13,775,301.44
2年至3年（含3年）	2,882,381.13	10,259,849.79
3年以上	83,087,987.68	416,705,971.09
合 计	235,019,460.09	461,095,517.68
坏账准备	91,504,190.42	332,533,260.10
账面价值	143,515,269.67	128,562,257.58

(2) 应收款项期末余额中金额较大的前五项

名 称	金 额	欠款原因
天津立达（集团）有限公司	52,620,496.52	重组遗留
天津市津能投资公司	47,250,000.00	待处理股权款
天津市和融久盛机电设备工程有限公司	39,000,000.00	暂借款
中央国债托管中心	23,760,972.30	重组遗留
天津市工业品贸易中心	18,215,669.75	暂借款

(3) 应收款项中全额计提坏账准备的款项

项 目	期末金额	期初金额
天津立达（集团）有限公司	38,208,580.38	38,208,580.38
公司债券托管中心	23,760,972.30	23,760,972.30
天津立达（集团）进出口公司	4,190,000.00	4,190,000.00
天津市国际投资有限公司	2,540,000.00	2,540,000.00
代兑付债券	470,000.00	470,000.00
渤海投资公司	0.00	8,000,000.00

## (4) 应收股利

项 目	期末金额	期初金额
商咨（天津）投资顾问有限公司	164,005.53	164,005.53
合 计	164,005.53	164,005.53

## (5) 长期待摊费用

项目	原始发生额	期初余额	本期增加或转入	本期摊销或转出	累计摊销或转出	期末余额	剩余摊销年限
装饰装修款	71,657,185.47	17,802,432.05	4,519,704.02	6,364,982.87	55,700,032.27	15,957,153.20	1-9年
信息软件服务费	6,583,337.52	3,263,884.32	283,152.00	1,402,767.45	4,439,068.65	2,144,268.87	1-5年
系统集成网络工程	13,673,285.77	3,355,840.92	945,968.47	1,891,839.55	11,263,315.93	2,409,969.84	1-8年
广告费	792,637.52	335,551.66	45,829.00	61,677.42	472,934.28	319,703.24	1-5年
其他	23,062,588.12	9,021,798.90	1,240,066.16	4,089,405.18	16,890,128.24	6,172,459.88	1-9年
合计	115,769,034.40	33,779,507.85	7,034,719.65	13,810,672.47	88,765,479.37	27,003,555.03	

## (6) 抵债资产

类别	期末金额			期初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
抵债房产	12,840,702.35	3,852,210.70	8,988,491.65	11,591,391.07	3,477,417.32	8,113,973.75
合计	12,840,702.35	3,852,210.70	8,988,491.65	11,591,391.07	3,477,417.32	8,113,973.75

## 3. 其他负债

项 目	期末金额	期初金额
应付款项	166,452,790.79	265,467,038.37
代理兑付债券款	288,548.88	289,648.88
应付利润	868,638.25	868,638.25
其他流动负债	0.00	295,578,000.00
未确认融资费用	-420,879.61	-497,958.40
合 计	167,189,098.31	561,705,367.10

## (1) 期末应付款项中金额较大的前五名

单位名称	金额	款项性质
天津泰达担保有限公司	50,000,000.00	暂收款项
天津立达（集团）有限公司	43,686,249.93	退股金及红利
天津市财政投资管理中心	4,827,335.35	退股金及红利
天津南开戈德股份有限公司	3,547,840.05	退股金及红利
天津经济技术开发区投资有限公司	3,094,553.53	退股金及红利

## (2) 代理兑付证券款

项目	期初金额	本期收到 兑付资金	本期 已兑付债券	本期结转 手续费收入	期末金额
国债	2,860.00				2,860.00
企业债券	286,788.88		1,100.00		285,688.88
金融债券	0.00				
其他债券	0.00				
合计	289,648.88	0.00	1,100.00	0.00	288,548.88

## (3) 未确认融资费用

期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
-497,958.40	-88,521.40	-165,600.19	-420,879.61

## 4. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产投资收益	234,548,139.77	153,846,334.86
因售出交易性金融资产转回的公允价值变动	40,289,606.50	10,284,498.14
可供出售金融资产投资收益	39,015,284.09	0.00
金融资产持有期间取得的收益	5,320,556.69	10,907,935.73
处置长期股权投资收益	-2,123,349.36	259,569.09
对联营企业和合营企业的投资收益	212,772.81	-4,906.20
其他	529,569.27	973,367.83
合计	317,792,579.77	176,266,799.45

## 十、或有事项

1、原告天津立达房地产有限公司于2005年5月16日（以下简称立达房产）起诉公司及天津立达集团有限公司（以下简称立达集团），要求法院判决：①确认立达房产与立达集团1997年12月所签署的置换协议解除有效；②确认公司与立达集团1998年7月所签的抵债协议无效，判令公司返还天津云际道证券营业部占用的南开区卫津南路78号立达公寓F座2,630平方米的群房房产（房产价值2,449.99万元）；③判令公司及立达集团支付房产使用费502万元；④判令公司及立达集团承担诉讼费用。本案经过一审开庭审理，天津市第二中级人民法院于2007年12月6日出具（2005）二中民四初字第33号民事判决书，判决驳回天津立达房地产有限公司的诉讼请求，并令其协助公司办理涉诉房产的产权过户手续。目前该案处于上诉期内，一审判决尚未生效。

2、长城证券有限责任公司于2007年3月起诉深圳市科讯通实业有限公司、深圳市泛亚太投资有限公司、胡朝平、景利发展有限责任及公司，要求返还股权转让款600万元及资金占用费263万元，现本案处于一审审理阶段。

3、2002年4月19日，天津市第一中级人民法院以（2002）一中经初字第79号《民事调解书》进行民事调解：被告天津立达（集团）进出口公司（以下简称立达进出口公司）共欠公司借款本息合计人民币8,136,742.00元（截至2002年1月31日），被告应于2002年9月底和12月底前分别偿还公司人民币500,000.00元；2003年每季度末分别偿还公司人民币1,034,186.00元；2004年每季度末分别偿还公司人民币750,000.00元。后于2004年执行回款1,321,006.00元（其中含汽车一部价值9万元）。目前该案已中止执行，根据中止执行裁定（2002一中执字第1746号），截至2005年3月21日，立达进出口公司欠公司本息合计6,815,736.00元。

4、2006年10月19日，苏州市金阊区人民法院向公司送达《应诉通知书》等法律文件，因在其审理的瞿雪珍（本案原告）诉聂北喜（本案第一被告）、中国建设银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行（以下简称“建设银行”，本案第二被告）委托合同纠纷一案中，经建设银行申请，因公司与该案有利害关系，人民法院依法将公司追加为本案被告参加诉讼。本案涉诉金额为人民币147万元，并追加公司苏州景德路证券营业部为被告。经人民法院一审、二审审理，江苏省苏州市中级人民法院于2007年10月12日出具（2007）苏中民一终字第0750号民事判决书，判决驳回上诉，维持原判，公司苏州景德路证券营业部仅对该案中第一笔30万元损失中第一被告无力赔偿的部分的90%与建设银行苏州高新技术

产业开发区和苏州金阊支行两主体共同承担连带赔偿责任。

5、2006年11月2日，苏州市金阊区人民法院受理尤钰萍诉公司、公司苏州景德路证券营业部及建设银行苏州高新技术产业开发区支行财产损害赔偿纠纷一案，本案涉诉标的为人民币203,000.00元，现经过一审开庭审理，苏州市金阊区人民法院于2007年12月10日出具（2006）金民一初字第0869号民事判决书，判决公司及公司苏州景德路证券营业部在本案中无过错，不承担责任。该一审判决因第一被告下落不明需公告送达，公告期限为60日，所以尚未生效。

6、公司应收债务人山东省青岛金牛经济信息有限公司 77.9 万元，系 1999 年公司原重组单位之一的天津证券有限公司转让立达法人股股票的应收欠款，因各种原因未按合同约定如期转让，无法以诉讼方式解决。

7、2001 年 12 月 25 日，广东省深圳市中级人民法院以（2001）深中法经一终字第 205 号进行民事判决：深圳市泛亚太投资有限公司（以下简称泛亚太公司）应返还公司委托投资款 250 万元，限于本判决书生效之日起十日内履行完毕。截至 2007 年 12 月 31 日，公司尚未收到泛亚太公司应归还的上述款项。

8、股民陈赐平于 2007 年 9 月起诉公司及深圳福中路证券营业部，要求法院判决归还其股票、资金及自侵权日起的利息，涉诉标的共计 2,158,586.80 元。经公司向深圳市福田区人民法院提起管辖权异议，该院裁定驳回，现公司已向深圳市中级人民法院提起管辖权异议上诉。

## 十一、资产负债表日后事项

1、公司于2008年1月8日收到天津市第一中级人民法院关于天津国际投资有限公司申请执行一案做出的（2000）执字第721号协助执行通知书，协助执行将被执行人天津立达集团有限公司在天津证券有限责任公司（现渤海证券有限责任公司）4150万元全部投资权益划转给天津国际投资有限公司。同时公司与天津国际投资有限公司于2008年1月15日签订执行和解协议，双方同意公司以现金方式向天津国际投资有限公司支付人民币2150万元用以抵清天津立达集团有限公司在公司遗留的全部投资权益4150万元。鉴于公司已向天津国际投资有限公司支付了人民币254万元，尚需在2008年3月15日前向天津国际投资有限公司支付人民币1896万元，公司已于2008年1月支付了第一期转让款896万元。

2、公司因于2007年12月24日与天津市津能投资公司、天津泰达担保有限公司三方签订解除协议书，解除三方于2007年7月30日签订的协议书，公司应退还

股权转让款并支付相应补偿。2008年1月2日公司退还股权转让款5000万元并支付补偿款3,125,000.00元。

3、公司于2008年1月29日与天津市津能投资公司、天津市财政局三方签订股权转让协议，公司将由天津市津能投资公司代为持有的天津信托投资有限责任公司47,368,500股股权转让给天津市财政局，转让价款为人民币71,052,750.00元。

4、公司于2008年1月与天津国际投资有限公司签订股权转让协议，将公司持有的湖南郴州丰利金刚石股份有限公司60万股股权以转让价格216万元全部转让给天津国际投资有限公司，该股权投资的账面价值为216万元。

5、公司于2008年1月16日召开的第二届董事会第二十六次临时会议决议，同意公司收购天津和融资产管理有限公司持有的和融期货经纪有限公司2700万股股权，寻找受让方转让公司持有的天津和融资产管理有限公司全部股权。

## 十二、关联方关系及其交易

### 1. 公司实际控制人

截止到2007年12月31日，天津泰达投资控股有限公司（以下简称“泰达控股”）持有公司26.4871%的股权，天津泰达股份有限公司（以下简称“泰达股份”）持有公司26.9437%的股权，天津泰达集团有限公司（以下简称“泰达集团”）持有公司3.5925%的股权，合计持股比例为57.0233%。

泰达控股持有泰达集团100%的股权，泰达集团持有泰达股份33.75%的股权，由此泰达控股成为公司的实际控制人。

### 2. 公司子公司

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	公司合计持股比例	公司合计享有的表决权比例
天津和融资产管理有限公司	天津市	资产管理、咨询服务	8000万元	62.5%	62.5%
和融期货经纪有限责任公司	天津市	国内商品期货代理	5500万元	99.6%	99.6%
天津同盛企业管理咨询有限公司	天津市	企业管理咨询	600万元	75%	75%



### 3. 公司合营企业

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入总额	本期净利润
商咨(天津)投资顾问有限公司	天津	咨询服务	100万元	50%	50%	1,657,456.85	323,219.16	3,679,417.82	262,532.79

### 4. 公司联营企业

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	本期营业收入总额	本期净利润
天津威盛百宝世动物科技有限公司	天津	动物食品、用品	50万元	40%	40%	387,825.24	16,809.37	47,688.44	-110,339.57

### 5. 其他关联方

公司名称	与公司的关系
天津泰达股份有限公司	本公司之股东
天津泰达投资控股有限公司	本公司之股东
天津市财政投资管理中心	本公司之股东
天津环球磁卡集团有限公司	本公司之股东
天津泰达集团有限公司	本公司之股东
天津市津能投资有限公司	本公司之股东
天津市宁发集团有限公司	本公司之股东
天津金耀集团有限公司	本公司之股东
天津市万顺置业有限公司	本公司之股东
天津国际投资有限公司	本公司之股东
天津劝业华联集团有限公司	本公司之股东
天津德祥集团有限公司	本公司之股东
天津信托投资有限责任公司	本公司之股东
天津港(集团)有限公司	本公司之股东

天津汽车工业(集团)有限公司	本公司之股东
宜宾鲁能开发(集团)有限公司	本公司之股东
中原百货集团股份有限公司	本公司之股东
天津纺织集团有限公司	本公司之股东
天津市纺织工业供销公司	本公司之股东
天津工业投资有限公司	本公司之股东
上海中亿科技投资有限公司	本公司之股东
天津市天寅机电有限公司	本公司之股东
铁道第三勘察设计院	本公司之股东
天津市中环投资公司	本公司之股东
天津津京玻壳股份有限公司	本公司之股东
天津大学实业发展总公司	本公司之股东
天津市和融久盛机电设备工程有限公司	参股公司

#### 6. 关联方往来

科目名称	关联方名称	期末金额	占该项目比例 (%)	期初金额	占该项目比例 (%)
应收款项	商咨(天津)投资顾问有限公司	0.00		6,031.71	0.00
	天津市津能投资有限公司	47,250,000.00	20.10	47,250,000.00	10.25
	天津国际投资有限公司	2,540,000.00	1.08	2,540,000.00	0.55
	天津市和融久盛机电设备工程有限公司	39,000,000.00	16.59	21,116,000.00	4.58
	天津劝业华联集团有限公司	0.00		25,237.75	0.00
	天津市振兴旅游投资有限公司	0.00		22,657,636.42	4.91

应付款项	天津市财政投资管理中心	4,827,335.35	2.90	4,827,335.35	1.82
	天津泰达担保有限公司	50,000,000.00	30.00		
	天津经济技术开发区投资有限公司	3,094,553.53	1.86	3,094,553.53	1.17
	商咨（天津）投资顾问有限公司	921,142.69	0.55	1,444,062.99	0.54
	天津威盛百宝世动物科技有限公司	16,000.00	0.01		

### 十三、其他重要事项

1.公司注册资本 2,226,866,520.00 元，其中 5 家股东已将股权质押，分别为：天津环球磁卡集团有限公司以在公司 10,000 万元的股权向建行贷款 12,500 万元，逾期未还，已被法院冻结；天津德祥集团有限公司以在公司 2,600 万元的股权向中行贷款 5,350 万元，逾期未还，已被法院冻结；天津市宁发集团有限公司以在公司 4,040 万元的股权向天津银行贷款 2,000 万元；天津市天寅机电有限公司以在公司 320 万元的股权作为履约保证质押给天津锃桥创业投资有限公司；天津工业投资有限公司以在公司 400 万元的股权为天津开发区四联汽车贸易有限公司的 2,400 万元贷款向天津市中小企业信用担保中心提供质押反担保；天津纺织集团有限公司在公司 1,200 万元的股权被天津市高级人民法院冻结。

2.公司子公司商咨（天津）投资顾问有限公司于 2007 年 12 月 21 日收到天津经济技术开发区管理委员会出具的津开批（2007）738 号《关于同意商咨（天津）投资顾问有限公司成立清算委员会的批复》，公司根据此文件已进行清算公告，办理相关手续。

### 十四、风险管理

#### 1. 风险管理政策和组织架构

公司实行全业务、全过程、全员的风险管理政策。公司依据《证券公司内部控制指引》和国家有关法律和法规建立风险控制体系，覆盖公司经纪业务、投资银行、投资管理、财务核算、结算托管、信息技术等部门的业务，促进了风险防范。

公司建立了以风险控制与审计委员会为指导的，由专职的风险控制部门（风险控制、稽核监察）为后台，由管理、支持与保障部门（财务核算、结算托管、信息技术）为中台和业务经营部门（经纪业务、投资银行、证券投资、资产管理等）为前台构成的三层结构的风险管理体系。

#### （1）风险控制委员会

风险控制与审计委员会是董事会下设的专业委员会，负责筹划、督促、检查公司各项风险防范与内部控制制度的建立与执行情况；评价公司风险状况并形成专题报告报送公司股东会、董事会、董事长；受董事长委托直接管理公司稽核监察总部，负责公司合规检查工作，有权对公司合规检查中发现的问题提出处理意见，报请公司董事会、董事长责成公司管理层进行整改并进行跟踪调查；对公司重大业务进行风险评估；负责公司审计事务。

风险控制委员会与审计委员会采取例会与临时会议相结合的会议制度。一般每月应召开例会，听取公司经营情况并对风险状况进行评估。也可以根据市场情况和突发事件，由委员会主任提议召开临时会议。风险控制与审计委员会通过例会、专题会议、现场检查、重点调查、听取汇报、调阅资料等方式，及时对公司经营管理的风险状况进行评估并形成专题报告报送公司股东会、董事会、董事长，对公司经营中发现的风险隐患以会议纪要方式记录，及时责成公司经营管理层进行整改。公司总裁办公会负责公司风险管理工作的运作，执行公司全面风险管理制度并及时向风险控制委员会和公司董事会、董事长报告风险管理信息，协调、督促、推动风险管理政策的贯彻执行。

#### （2）风险监控部门

##### ①风险控制总部

风险控制总部是公司风险管理日常工作部门，在总裁办公会领导下，组织实施风险管理的具体工作内容与任务。风险控制总部拟订公司风险管理的组织架构、职责分工及衔接关系；拟订公司风险管理制度、流程等内控纲要；建立和完善公司风险管理的系统、工具和方法；对公司整体及业务风险进行监控；并对风险管理进行绩效考评。

风险控制总部由总经理负责，下设风险控制部和法律事务部 2 个部门，分别专司风险控制和法律事务职责。风险控制部具备业务、财务、信息等专业技术要求，负责公司风险控制体系的管理和完善，按照业务类别对现有业务进行风险等级的评估和考核，同时负责公司业务的实时监控。法律事务部承担公司法律事务

事先审核和事后处置职能。在遇到重大或紧急事项时，风险控制总部通过组织业务临时专家组或风险控制、处置临时专家组进行讨论后向决策层提交审议结果报告。

## ②稽核监察总部

公司稽核监察总部独立于公司其它部门，由董事长委托风险控制与审计委员会管理，直接对董事会负责。稽核监察总部主要负责检查、评价公司有关部门执行国家法律法规和公司规章制度的情况；负责评价公司内部控制的健全性、合理性和有效性，并提出建设性意见；负责调查公司内部的经济违法违纪案件。稽核检查的主要方法是通过常规稽核和专项稽核，评价和规范经营过程中的管理风险和经营风险。通过对变更、调离的部门负责人进行离任审计，评价其任职期间责任和能力；通过稽核监察活动，确保法律法规和规章的有力执行。

风险控制总部与稽核监察总部在风险管理组织架构中体现为既有分工侧重、又有沟通协作的关系。风险控制总部着重于业务活动事前的风险性审核、业务活动的事中动态监控、重大突发事件的应急处理，稽核监察总部着重于内部审计和事后的风险管理和后续整改管理。两个专职部门之间建立了日常沟通协作机制，风险控制总部就公司业务的风险状况与稽核监察总部及时沟通，以便稽核监察总部开展以风险为导向的审计工作，稽核监察总部将审计中发现的问题及时通知风险控制总部，以便风险控制总部进行动态监控、跟踪监督、制度整改管理。

## （3）业务支持和管理部门

财务总部、结算托管总部、信息技术总部等相关部门，在承担本部门内部的一线风险控制责任外，各自通过垂直管理制度进行财务会计核算、信息技术等方面承担对分支机构的风险控制职能。同时，派驻人员在一定程度上对所在业务部门起到了监督制约的内控作用，对所在部门的业务运行情况进行监督，对存在的各类隐患直接向总部报告。

## （4）业务部门

公司各业务部门承担一线的风险控制职能，执行具体的风险管理。各部门主要负责人为风险控制的第一责任人。各部门在公司整体风险组织架构中履行一线风险控制职责，建立部门内权责明确、相互制衡的内控组织架构和全面合理的风控制度，制定并遵循规范的业务操作流程，制定有助于风险识别、评估及控制的措施。为了更加严密控制经营风险，保护公司资产的安全与完整，促进各项经营活动的规范运作，公司统一部署专门设置了风险防范员。各总部风险防范员由总部第一副总或总经理助理担任，营业部风险防范员由营业部副总经理担任或总经

理助理担任，协助风险控制部门实施风险监管和控制职能。

## 2. 信用风险、流动风险和市场风险

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

(1) 公司的信用风险主要来自公司代理客户买卖证券交易，若公司没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成信用损失。

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

(2) 流动性风险是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。由于公司的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的债务偿还能力。对于公司的流动风险，还通过对自有资金的分布与资金划拨动向的及时了解来进行有效控制。

(3) 公司市场风险主要是由于本公司以自有资金进行投资活动所产生。

公司因从事证券及债券承销业务，需要对首次发行新股的申购及债务承销期结束后作出认购的承诺。在这种情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将会由本公司承担。

公司管理层制定了公司所能承担的最大市场风险。该风险的衡量和监察是根据本金及止损上限制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。