



信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO.,LTD

2008 年年度报告

二〇〇九年四月

目 录

第一节 重要提示	2
第二节 公司概况	3
第三节 会计数据及业务数据摘要	12
第四节 股本（资本）变动及股东情况	17
第五节 董事、监事和高级管理人员	19
第六节 管理层报告	26
第七节 其他重要事项	56
第八节 年度报告摘要	63
第九节 财务报告	87

第一节 重要提示

本公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第一届董事会第十二次会议审议通过。公司7名董事中，有5名董事现场参会并行使表决权，董事郑成新委托董事张志刚代为行使表决权，董事余伟委托董事长高冠江代为行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司总经理张志刚先生、财务负责人李光兵先生和财务会计部副总经理冯军先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

本公司年度财务报告已经北京中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

第二节 公司概况

（一）公司名称

法定中文名称：信达证券股份有限公司

法定英文名称：CINDA SECURITIES COMPANY LIMITED

法定英文名称缩写：CINDA SECURITIES

（二）公司法定代表人及总经理

公司法定代表人：张志刚

公司总经理：张志刚

（三）公司注册资本、净资本及单项业务资格

注册资本：1511百万元

净资本：1771.02百万元

单项业务资格：经中国证监会核准，公司的各单项业务资格包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐。

（四）公司注册地址、办公地址、邮政编码、互联网地址及电子信箱

注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

办公地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

邮政编码：100045

互联网地址：<http://www.cindasc.com>

电子信箱：zjb@cindasc.com

（五）公司年报编制和报送经办人员

姓名：商健

职务：合规与风险管理部副总经理

联系地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦8层

电话：010 - 88656519

传真：010 - 88656137

电子信箱：shangjian@cindasc.com

（六）合规负责人

姓名：吴立光

联系地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

电话：010 - 88656515

传真：010 - 88656516

电子信箱：wuliguang@cindasc.com

（七）公司历史沿革

信达证券股份有限公司是经中国证券监督管理委员会批准，由中

国信达资产管理公司作为主要发起人，联合中海信托有限责任公司（现名中海信托股份有限公司）和中国材料工业科工集团公司（现名中国中材集团公司），在承继中国信达资产管理公司投资银行业务和收购原汉唐证券有限责任公司、辽宁省证券公司的证券类资产基础上设立的证券公司。

2007年2月26日，中国证监会下发了《关于信达证券股份有限公司筹建方案的批复》（证监机构字〔2007〕52号），并要求在6个月内完成信达证券筹建工作。

根据《关于同意辽宁省证券公司证券类资产转让方案的函》（证监办函〔2007〕86号），信达证券股份有限公司（筹）与辽宁省证券公司签订《辽宁省证券公司证券类资产转让合同书》及相关补充协议，受让了辽宁省证券公司证券类资产。

根据《关于同意汉唐证券有限公司证券类资产转让方案的函》（证监办函〔2007〕87号），信达证券股份有限公司（筹）与汉唐证券有限责任公司清算组签订《汉唐证券有限责任公司（贵州地区以外）证券类资产转让合同书》及相关补充协议，受让了汉唐证券有限责任公司证券类资产。

在公司筹备组完成上述证券类资产的受让后，中国证监会于2007年9月3日下发《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字〔2007〕211号）文件，同意公司开业，核准公司注册资本为15.11亿元人民币，核准中国信达资产管理公司（出资额15亿元）、中海信托有限责任公司（出资额900万元）和中国材料工业科工集团公司

（出资额200万元）成为公司股东，并核准《信达证券股份有限公司章程》。

2007年9月4日，公司取得中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》，营业执照注册号码为1000001004114。

（八）公司员工情况

截止2008年12月31日，公司共有员工1077人。

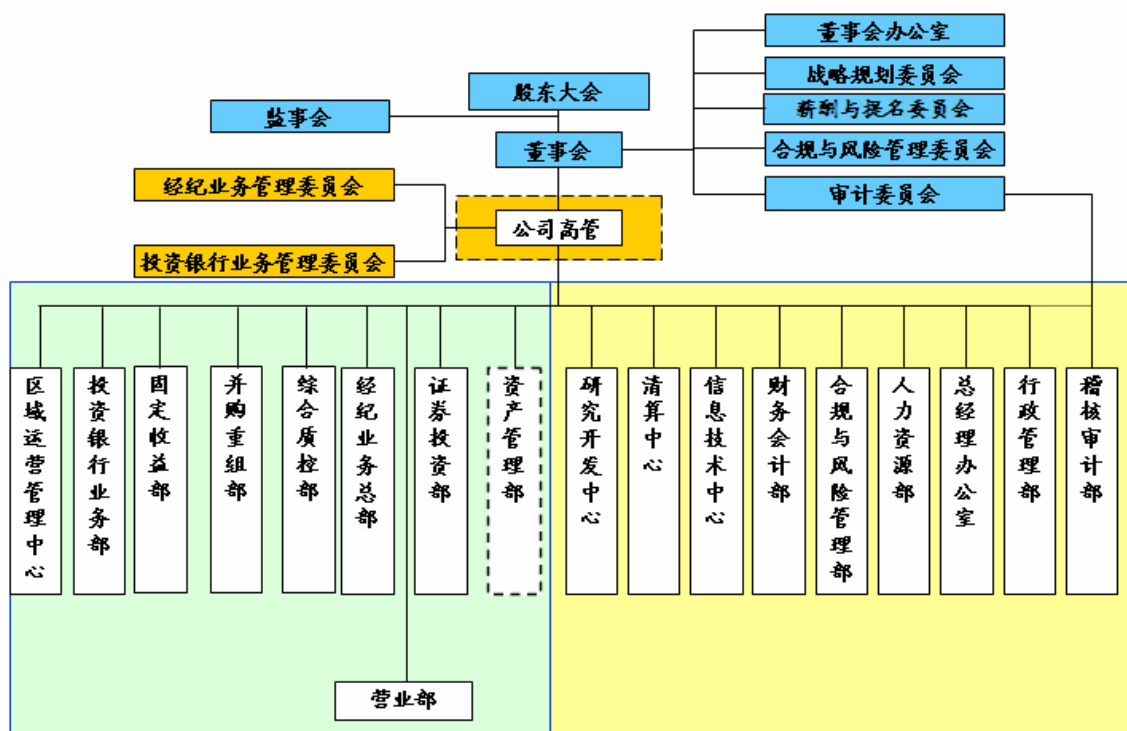
专业结构、学历、年龄结构情况如下表：

专业结构	研究	24	2.2%
	投行	71	6.6%
	经纪业务	669	62.1%
	财务	106	9.8%
	行政	61	5.7%
	职能	146	13.6%
年龄结构	55 岁以上	6	0.6%
	50 岁-55 岁	18	1.7%
	45 岁-50 岁	55	5.1%
	40 岁-45 岁	151	14.1%
	35 岁-40 岁	339	31.7%
	30 岁-35 岁	314	29.3%
	30 岁以下	194	18.1%
学历	博士	12	1.1%
	硕士	173	16.2%
	本科	595	55.6%
	专科	224	20.9%
	专科以下	73	6.8%

（九）公司组织机构情况

报告期内，公司总部设有18个职能部门（含东北、南方运营管理中心，见下图）。

公司下辖一个全资子公司——信达期货有限公司，其前身为浙江金迪期货经纪有限公司，成立于1995年10月，注册地址为杭州市文晖路108号浙江出版物资大厦16楼。2007年12月，经监管部门核准，公司完成了对浙江金迪期货经纪有限公司全部股权的协议收购、增加注册资本工作。2008年4月完成了更名工作，变更后，公司拥有浙江金迪期货经纪有限公司100%股权，变更后公司名称为信达期货有限公司。公司根据第一届董事会第七次会议决议对信达期货有限公司进行增资，增资金额为5000万元，注册资本增加至150百万元。总经理邓强，联系电话0571-28132777。



（十）营业部网点情况

经中国证监会批准，公司设有证券营业部46家，证券服务部21家，主要分布在北京、上海、辽宁、广东等地，其中近三分之二的营业部网点分布在辽宁省和广东省，中西部地区、重点经济发达地区网点分布较少。

北京地区分布营业部5家，上海地区分布营业部6家，辽宁地区营业部17家、服务部19家，广东地区分布营业部6家、服务部2家，江苏地区营业部2家，天津、四川、安徽、浙江、海南各分布营业部1家。

营业部、服务部信息一览表

序号	营业部名称	营业部营业场所
1	信达证券股份有限公司沈阳黑龙江街证券营业部	沈阳市皇姑区黑龙江街 25 号
2	信达证券股份有限公司沈阳惠工街证券营业部	沈阳市沈河区惠工街 56 号（1-4 层）
2-1	信达证券股份有限公司沈阳惠工街证券营业部新民证券服务部	新民市辽河大街 93 号
3	信达证券股份有限公司沈阳岐山中路证券营业部	沈阳市皇姑区岐山中路 2 号
3-1	信达证券股份有限公司沈阳岐山中路证券营业部辽中证券服务部	辽中县辽中镇北一路 102 号
4	信达证券股份有限公司沈阳北顺城路证券营业部	沈阳市大东区北顺城路 61 号
5	信达证券股份有限公司沈阳总站路证券营业部	沈阳市和平区总站路 81 号
6	信达证券股份有限公司丹东锦山大街证券营业部	丹东市元宝区锦山大街 113 号
6-1	信达证券股份有限公司丹东锦山大街证券营业部宽甸证券服务部	宽甸满族自治县宽甸镇新开路 402 号
7	信达证券股份有限公司盘锦兴隆台街证券营业部	盘锦市兴隆台区兴隆台街 115 号
7-1	信达证券股份有限公司盘锦兴隆台街证券营业部欢喜岭证券服务部	盘锦市兴隆台区欢喜岭平安街
7-2	信达证券股份有限公司盘锦兴隆台街证券营业部东港服务部	东港市大东区东港路 62 号

8	信达证券股份有限公司葫芦岛连山大街证券营业部	葫芦岛市连山区连山大街 18 号楼 R、18 号楼 三层
8-1	信达证券股份有限公司葫芦岛连山大街证券营业部 兴城证券服务部	兴城市兴海路 3 段 10 号
8-2	信达证券股份有限公司葫芦岛连山大街证券营业部 龙港证券服务部	葫芦岛市龙港区马仗房锦葫路北侧 31-98 号
9	信达证券股份有限公司本溪解放北路证券营业部	本溪市明山区解放北路 83 号
9-1	信达证券股份有限公司本溪解放北路证券营业部本 溪县证券服务部	本溪县小市镇育才街 137 号
10	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部	站前区光华路北 11 号
10-1	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部盖州 证券服务部	盖州市红旗大街 31 号
10-2	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部鲅鱼 圈证券服务部	营口市鲅鱼圈区淮河路西段(滨海街 04-20-14) 号
10-3	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部大石 桥证券服务部	大石桥市石桥管理区交通街东门里 10 号
11	信达证券股份有限公司朝阳五一街证券营业部	辽宁省朝阳市双塔区五一街二段 9 号
11-1	信达证券股份有限公司朝阳五一街证券营业部凌源 证券服务部	辽宁省凌源市朝阳路东段 15 号
11-2	信达证券股份有限公司朝阳五一街证券营业部建平 证券服务部	朝阳市建平县万寿路 79 号
12	信达证券股份有限公司阜新解放大街证券营业部	阜新市海州区解放大街 38 号
12-1	信达证券股份有限公司阜新解放大街证券营业部彰 武证券服务部	阜新市彰武县中华路 35 号
12-2	信达证券股份有限公司阜新解放大街证券营业部阜 新县证券服务部	阜新蒙古族自治县人民街 42 号
13	信达证券股份有限公司铁岭光荣街证券营业部	铁岭市银州区光荣街 15 号
13-1	信达证券股份有限公司铁岭光荣街证券营业部调兵 山证券服务部	辽宁省调兵山市中央大街 86 号
13-2	信达证券股份有限公司铁岭光荣街证券营业部开原 证券服务部	开原市新华路 16 号
14	信达证券股份有限公司本溪曙光路证券营业部	本溪市平山区曙光路 11 号
14-1	信达证券股份有限公司本溪曙光路证券营业部桓仁 证券服务部	本溪市桓仁县天后街邮政大厦二层
15	信达证券股份有限公司盘锦利民路证券营业部	盘锦市双台子区利民路 137 号
16	信达证券股份有限公司辽阳武圣路证券营业部	辽阳市文圣区武圣路 81 号

16-1	信达证券股份有限公司辽阳武圣路证券营业部宏伟 证券服务部	辽阳市宏伟区健康路 28 号
17	信达证券股份有限公司大连中路证券营业部	大连市西岗区中山路 141-1 号二、三、四层
18	信达证券股份有限公司南京汉中门大街证券营业部	鼓楼区汉中门大街 46 号
19	信达证券股份有限公司常州延陵中路证券营业部	常州市延陵中路 678 号
20	信达证券股份有限公司上海武进路证券营业部	上海市武进路 456 号 2 幢二、三楼
21	信达证券股份有限公司上海大连路证券营业部	上海市大连路 1515 号
22	信达证券股份有限公司上海北京西路证券营业部	上海市静安区北京西路 1465 号 3 层
23	信达证券股份有限公司上海浦东大道证券营业部	浦东大道 1089 号
24	信达证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部	上海市浦东新区潍坊新村街道浦东南路 855 号
25	信达证券股份有限公司上海中华路证券营业部	上海市黄浦区中华路 179 号一层东南侧
26	信达证券股份有限公司北京古城路证券营业部	北京市石景山区八角西街 68 号
27	信达证券股份有限公司北京裕民路证券营业部	北京市朝阳区裕民路 12 号辰鑫国际酒店四层
28	信达证券股份有限公司北京西单北大街证券营业部	北京市西城区华远北街 2 号通港大厦一层
29	信达证券股份有限公司北京翠微路证券营业部	北京市海淀区翠微路甲 10 号一层
30	信达证券股份有限公司北京前门证券营业部	北京市东城区东交民巷 28 号红都商务会馆 B 座一、二层
31	信达证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部	深圳市罗湖区红岭中路 1002 号寰宇大厦裙楼 四楼南段
32	信达证券股份有限公司湛江中山一路证券营业部	广东省湛江市赤坎区中山一路 22 号营业大楼 二楼营业厅
32-1	信达证券股份有限公司湛江中山一路证券营业部坡 头服务部	广东省湛江市坡头区南调路南侧一、二楼
32-2	信达证券股份有限公司湛江中山一路证券营业部徐 闻证券服务部	广东省湛江市徐闻县徐城红旗二路 43 号
33	信达证券股份有限公司湛江延安路证券营业部	广东省湛江市霞山区延安路 57 号
34	信达证券股份有限公司广州寺右新马路证券营业部	广州市越秀区寺右新马路 160 号
35	信达证券股份有限公司广州中山大道证券营业部	广州市天河区中山大道中 11 号之四 202 房
36	信达证券股份有限公司广州光明南路证券营业部	广州市番禺区市桥光明南路 163 号置业华逸大 厦二层
37	信达证券股份有限公司茂名迎宾路证券营业部	茂名市迎宾路 46 号 (2-4 层)
38	信达证券股份有限公司佛山汾江中路证券营业部	佛山市禅城区汾江中路 75 号华麟大厦

39	信达证券股份有限公司深圳八卦二路证券营业部	深圳市福田区八卦二路旭飞花园 A 栋 1-2 层
40	信达证券股份有限公司深圳深南东路证券营业部	深圳市罗湖区深南东路 5015 号金丰城大厦 A 座 5 楼
41	信达证券股份有限公司深圳福星路证券营业部	深圳市福田区福星路 29 号福田环庆大厦 5、6 楼
42	信达证券股份有限公司天津新华路证券营业部	天津市和平区新华路 243 号 2-3 层
43	信达证券股份有限公司成都一环路证券营业部	成都市一环路北一段 436 号 4 楼
44	信达证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	杭州市下城区体育场 498 号 7 楼
45	信达证券股份有限公司蚌埠淮河路证券营业部	蚌埠市淮河路 173 号
46	信达证券股份有限公司海口滨海大道证券营业部	海口市滨海大道珠江广场帝都大厦 9 层

第三节 会计数据及业务数据摘要

根据企业会计准则，报告期内公司编制了合并财务报表，纳入合并的子公司为信达期货有限公司，信达期货有限公司为公司的全资子公司。

(一) 主要会计数据

单位：元

项目	2008 年		2007 年		本年比上年增减 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	1,129,929,480.56	1,086,133,535.36	432,397,462.49	432,397,462.49	161.32	151.19
营业利润	440,346,392.24	435,764,441.20	701,453,173.96	717,067,334.49	-37.22	-39.23
利润总额	439,869,958.03	435,071,004.83	698,519,893.22	714,134,053.75	-37.03	-39.08
净利润	314,030,223.80	310,960,904.15	407,889,586.81	423,503,747.34	-23.01	-26.57
扣除非经常性损益的净利润	314,506,658.01	311,654,340.52	410,822,867.55	426,437,028.08	-23.44	-26.92
经营活动产生的现金流量净额	-2,471,377,054.24	-2,481,333,143.82	9,143,670,831.76	8,919,771,005.65	-127.03	-127.82
	2008 年末		2007 年末		本年比上年增减 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
总资产	8,833,966,101.96	8,566,212,962.89	10,967,850,432.50	10,670,674,182.88	-19.46	-19.72
所有者权益	2,232,919,810.61	2,245,464,651.49	1,918,889,586.81	1,934,503,747.34	16.37	16.07

注 1：2007 年度公司未能及时获取相关法律文件，故在 2007 年财务决算报表中未将原金迪期货经纪有限公司（现已更名为：信达期货有限公司）纳入合并报表范围，本年度进行调整，编制了上年同期合并资产负债表。由于满足合并报表编制条件的时点为 2007 年 12 月 27 日，根据重要性原则，报告期公司未编制上年同期合并利润表，但由于编制合并资产负债表时，对母公司收购原金迪期货经纪有限公司的溢价形成的商誉全额计提减值准备，影响上年同期损益 15,614,160.53 元。

注 2：母公司报告期纳入汇总报表的证券营业部数量为 46 家，其中，根据证监会有关批复文件及营业部受让协议，公司收购的原金谷信托 4 家证券营业部自 2008 年 3 月份纳入汇总报表。

(二) 主要财务指标

单位：元

项目	2008 年		2007 年		本年比上年增减(%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
净资产收益率(%)	15.13	14.88	21.26	21.89	-28.83	-32.04
加权平均净资产收益率(%)	15.13	14.88	21.26	21.89	-28.83	-32.04
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	15.15	14.91	21.41	22.04	-29.24	-32.35
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率(%)	15.15	14.91	21.41	22.04	-29.24	-32.35

(三) 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2008 年		2007 年	
	合并	母公司	合并	母公司
处置固定资产净损益	15,359.77	84,326.63	12,974.43	12,974.43
其他营业外收支净额	-491,793.98	-777,763.00	-2,946,255.17	-2,946,255.17
非经常性损益合计	-476,434.21	-693,436.37	-2,933,280.74	-2,933,280.74

(四) 采用公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	当期变动	初始成本
交易性债券投资	9,658,500.70		9,658,500.70	9,511,127.12
可供出售债券投资	607,245,189.34		607,245,189.34	607,245,189.34
合计	616,903,690.04		616,903,690.04	616,903,690.04

(五) 按《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008 年修订)

的要求计算的主要财务数据与财务指标

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	6,551,710,142.65	6,273,887,381.58	9,295,647,617.42	9,071,747,791.31	-29.52	-30.84
结算备付金	1,170,307,701.59	1,170,307,701.59	1,122,691,945.82	1,122,691,945.82	4.24	4.24
交易性金融资产	9,658,500.70	9,658,500.70	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	607,245,189.34	607,245,189.34	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	1,100,000.00	-	-100.00	-
长期股权投资	-	167,976,250.51	2,000,000.00	117,976,250.51	-100.00	42.38
资产总额	8,833,966,101.96	8,566,212,962.89	10,967,850,432.50	10,670,674,182.88	-19.46	-19.72
代理买卖证券款	6,121,066,919.06	6,121,066,919.06	8,095,425,182.65	8,095,425,182.65	-24.39	-24.39
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
负债总额	6,601,046,291.35	6,320,748,311.40	9,048,960,845.69	8,736,170,435.54	-27.05	-27.65
股本	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00		
未分配利润	501,580,415.19	514,125,256.07	280,838,462.62	296,452,623.15	78.60	73.43
	2008 年		2007 年		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
手续费及佣金净收入	991,179,839.25	955,255,179.29	378,573,194.78	378,573,194.78	161.82	152.33
利息净收入	137,514,685.00	131,727,319.33	54,908,265.25	54,908,265.25	150.44	139.90
投资收益	3,307,092.93	1,223,173.36	-	-	-	-
公允价值变动收益	147,373.58	147,373.58	-	-	-	-
营业支出	689,583,088.32	650,369,094.16	-269,055,711.46	-284,669,871.99	-356.30	-328.46
利润总额	439,869,958.03	435,071,004.83	698,519,893.22	714,134,053.75	-37.03	-39.08
净利润	314,030,223.80	310,960,904.15	407,889,586.81	423,503,747.34	-23.01	-26.57

（六）母公司净资本及相关风险控制指标

根据中国证监会的要求，从2007年9月份起，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》（中国证监会第34号令）要求计算净资本。2008年6月，中国证监会下发关于修改《证券公司风险控制指标管理办法》的决定（中国证监会第55号令）和《关于调整证券公司净资本计算标准的规定》（证监会公告[2008]29号），从2008年12月1日起执行。按照新办法和新净资本计算标准的规定，母公司计算的2008年12月31日净资本为1,771,023,893.28元，较2007年12月31日相同口径调整计算的净资本1,659,929,659.59元增加了111,094,233.69元，增长6.7%。主要原因：一、报告期内公司增加对信达期货有限公司投资5,000万元引起净资本减少5,000万元；二、报告期内公司购买固定收益类证券引起净资本减少5,095万元；三、公司年内固定资产、商誉增加引起净资本减少9,881万元；四、公司年内盈利，引起所有者权益增加，进而引起净资本增加31,096万元。

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
净资本	1,771,023,893.28	1,659,929,659.59
净资产	2,245,464,651.49	1,934,503,747.34
净资本/各项风险准备之和（%）	383.77	410.58
净资本/净资产（%）	78.87	85.81
净资本/负债（%）	886.92	259.06
净资产/负债（%）	1,124.52	301.91
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	-	-
自营固定收益类证券/净资本（%）	34.83	-

(七) 报告期内归属于母公司的股东权益变动情况

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股本	1,511,000,000.00	-	-	1,511,000,000.00	
盈余公积	42,350,374.73	31,096,090.41	-	73,446,465.14	利润分配提取。
一般风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41	-	73,446,465.14	利润分配提取。
交易风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41	-	73,446,465.14	利润分配提取。
未分配利润	280,838,462.62	314,030,223.80	93,288,271.23	501,580,415.19	1、2008 年净利润增加；2、利润分配提取减少。
归属于母公司的 股东权益合计	1,918,889,586.81	407,318,495.03	93,288,271.23	2,232,919,810.61	

第四节 股本（资本）变动及股东情况

（一）报告期内股本变动情况

报告期内，公司总股本为151100万股，股本无变化。

（二）股东情况

1. 报告期末股东总数

公司共有三家股东，分别为中国信达资产管理公司、中海信托股份有限公司和中国中材集团公司。

2. 前10名股东的持股情况

公司股份共计151100万股。报告期末，中国信达资产管理公司持有公司股份150000万股、占比为99.27%，中海信托股份有限公司持有公司股份900万股、占比为0.6%，中国中材集团公司持有公司股份200万股、占比为0.13%。

三家股东所持股份没有质押、冻结情况，三家股东之间不存在关联关系。

3. 持股10%以上股东单位情况

公司控股股东中国信达资产管理公司是国有独资的政策性金融资产管理公司，1999年4月19日成立，注册资本为100亿元，经营范围包括：收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产；追偿债务；对所收购的不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；债权转股权，并对企业阶段性持股；资产管理范围内公司的上

市推荐及债券、股票承销；发行金融债券，向金融机构借款；财务及法律咨询，资产及项目评估；收购中国建设银行剥离的外汇不良资产；外汇债权追收，对所收购的外汇不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；外汇债权转股权，并对企业阶段性持股；中国人民银行、中国证券监督管理委员会批准的其他业务活动。

中国信达资产管理公司的法定代表人为公司总裁田国立。田国立系中华人民共和国国籍，未取得其他国家或地区居留权，最近5年分别任中国信达资产管理公司副总裁、总裁。

第五节 董事、监事和高级管理人员

（一）董事情况

公司现任董事7位，分别为高冠江、郑成新、张志刚、马立明、余伟、石春贵、刘淑兰。其中石春贵、刘淑兰为独立董事，独立董事未在本公司以外任其他职务。7位董事的任期起始日期均为2007年8月6日。

根据公司第一届董事会第十次会议决议，公司董事会内设战略规划委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会。战略规划委员会主任委员为高冠江，委员为石春贵、马立明、郑成新、张志刚；薪酬与提名委员会主任委员为石春贵，委员为郑成新、张志刚；审计委员会主任委员为刘淑兰，委员为马立明、余伟；合规与风险管理委员会主任委员为刘淑兰，委员为马立明、余伟。

1. 高冠江

男，1952年出生，中共党员，经济学博士。曾任国务院发展研究中心对外经济研究部副部长（副局级），建设银行委托代理部副总经理（副厅级），中国信达资产管理公司投资银行部副主任、股权管理部主任，宏源证券股份有限公司董事长、党委书记，中国信达资产管理公司总裁助理。

2. 郑成新

男，1963 年出生，中共党员，高级经济师，经济学硕士。曾任建设银行机关团委副书记（副处级）、房地产信贷部综合处副处长、科

技部综合处处长、科技部副总经理，中国信达资产管理公司兰州办事处副主任（主持工作）、党委副书记、纪委书记，中国信达资产管理公司商业化业务委员会委员、证券业务部总经理。

3. 张志刚

男，1963 年出生，中共党员，高级经济师，经济学硕士。曾任中国人民大学经济学研究所教研室副主任，中国建设银行信托投资公司证券发行处副处长、证券交易处处长、资金计划部副经理，中国信达信托投资公司投资业务部副总经理、总经理、投资银行部总经理，中国信达资产管理公司股权管理部副主任，信达投资有限公司党委委员、副总经理，宏源证券股份有限公司董事、总经理、党委书记。

4. 马立明

男，1956 年出生，中共党员，高级经济师。曾任建设银行房地产信贷部房地产开发贷款处副处长、房地产信贷部营业部经理、住房与建筑业信贷部营业部经理、房改金融管理处处长，中国信达资产管理公司债权管理部高级经理、广州审计分部筹备组负责人、分部主任、广州办事处副主任、党委委员、纪委书记，中国信达资产管理公司资本金管理委员会办公室主任（部门总经理级）。

5. 余伟

男，1963 年出生，中共党员，高级经济师，经济学硕士。曾任北京邮政管理局西站建办副处长，中国信达信托投资公司国际业务部副总经理、重组业务部副总经理。

6. 石春贵

男，1940 年出生，中共党员，高级经济师。曾任河北秦皇岛市副市长，中国建设银行河北分行行长，中国建设银行北京分行行长，中国建设银行总行副行长，中国信达资产管理公司副总裁。

7. 刘淑兰

女，1945 年出生，中共党员，高级经济师。曾任内蒙古伊克昭盟财税局副局长，内蒙古自治区财政厅商企处副处长，中国建设银行内蒙古分行副行长，中国建设银行机关党委常务副书记，中国建设银行副行长、党委副书记、执行董事。

（二）监事情况

公司现任监事6位，分别为谢玉清、王海军、何义元、陈浩鸣、郑慧媛、张波，其中，郑慧媛、张波为职工监事。监事谢玉清、王海军、何义元、陈浩鸣的任期起始日期均为2007年8月6日，职工监事郑慧媛的任期起始日期2008年4月14日，张波的任期起始日期为2008年6月13日。

（三）高级管理人员情况

公司现任高级管理人员5位，分别为总经理张志刚、副总经理于帆（兼任董事会秘书）、副总经理张小勇、财务负责人李光兵、合规负责人吴立光。其中总经理张志刚、副总经理于帆、副总经理张小勇、财务负责人李光兵的任期起始日期均为2007年9月4日。报告期内，公司董事会任命吴立光为合规负责人、副总经理于帆兼任董事会秘书。

吴立光，男，1968年5月出生，民建会员，经济学博士。曾任中华人民共和国审计署外资运用审计司副主任科员、主任科员，中国证券监督管理委员会稽查局副局长，上市公司监管部副处长、调研员。

营业部负责人及任免情况见下表。

营业部负责人及任免情况表

序号	姓名	职务	营业部名称	批复时间	批准文号	免职时间	备注
1	巩泰利	总经理	北京前门证券营业部	2007-12-13	京证监机构字[2007]131号		
2	张孜	总经理	北京西单北大街证券营业部	2007-12-13	京证监机构字[2007]133号		
3	张汉彬	总经理	北京裕民路证券营业部	2007-12-13	京证监机构字[2007]130号	2008-7-3	辞职
	张凯	副总经理（主持工作）	北京裕民路证券营业部	2008-10-27	京证监机构字[2008]109号		
4	郭海	总经理	北京翠微路证券营业部	2008-6-24	京证监机构字[2008]49号		
5	陆韶瞻	总经理	北京古城路证券营业部	2008-6-24	京证监机构字[2008]51号		
6	姚佐根	总经理	蚌埠淮河路证券营业部	2008-2-27	皖证监函字[2008]45号		
7	李晓南	总经理	本溪解放北路证券营业部	2008-7-10	辽证监机构字[2008]55号		
8	何传刚	副总经理（主持工作）	本溪曙光证券营业部	2008-7-10	辽证监机构字[2008]56号		
9	史焕伟	总经理	常州延陵东路营业部	2008-2-19	苏证监机构字[2008]59号	2008-5-12	公司人事调整
	左道军	总经理	常州延陵东路营业部	2008-8-20	苏证监机构字[2008]411号		
10	张晓玲	总经理	朝阳五一街证券营业部	2008-7-10	辽证监机构字[2008]54号		
11	唐军	总经理	成都一环路证券营业部	2008-2-10	川证监机构[2008]49号		
12	毛东林	总经理	大连中山路证券营业部	2008-6-5	大证监发[2008]133号		

13	郭建华	总经理	丹东锦山大街证券营业部	2008-7-10	辽证监机构字 [2008]57 号		
14	张红兵	总经理	佛山汾江中路证券营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		
15	王宏阁	总经理	阜新解放大街证券营业部	2008-6-24	辽证监机构字 [2008]42 号		
16	逢涛	总经理	广州光明南路证券营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		
17	邝红光	总经理	广州寺右新马路营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		
18	张桦	总经理	广州中山大道营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		
19	吴沁明	总经理	海口证券营业部	2008-1-30	琼证监发 [2008]23 号		
20	杨自力	总经理	杭州体育场路证券营业部	2008-1-14	浙证监机构字 [2008]9 号		
21	崔晓峰	总经理	葫芦岛连山大街证券营业部	2008-9-24	辽证监机构字 [2008]106 号		
22	郭威	总经理	辽阳武圣路证券营业部	2008-6-24	辽证监机构字 [2008]37 号		
23	林自雄	总经理	茂名迎宾路证券营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		
24	严荣	总经理	南京汉中门大街证券营业部	2008-2-19	苏证监机构字 [2008]56 号		
25	唐世界	总经理	盘锦利民路证券营业部	2008-6-24	辽证监机构字 [2008]41 号		
26	崔雨松	副总经理 (主持工作)	盘锦兴隆大街证券营业部	2008-6-24	辽证监机构字 [2008]36 号		
27	薛群	总经理	上海北京西路证券营业部	2008-7-31	沪证监机构字 [2008]336 号		
28	张志军	总经理	上海大连路证券营业部	2008-8-11	沪证监机构字 [2008]352 号		
29	彭浩	总经理	上海浦东大道证券营业部	2008-9-2	沪证监机构字 [2008]390 号		
30	刘华	总经理	上海浦东南路证券营业部	2008-8-12	沪证监机构字 [2008]355 号		
31	展江	总经理	上海武进路证券营业部	2008-1-23	沪证监机构字 [2008]44 号		
32	许捷	总经理	上海中华路证券营业部	2008-2-19	沪证监机构字 [2008]75 号		
33	范艳红	总经理	深圳八卦二路证券营业部	2008-7-26	深证局发 [2008]267 号		

34	李海珍	总经理	深圳福星路证券营业部	2008-2-2	深证局发 [2008]50 号	2008-10-6	公司 人事 调整
	熊佐	总经理	深圳福星路证券营业部	2008-9-23	深证局发 [2008]372 号		
35	纪春芬	总经理	深圳红岭中路证券营业部	2008-1-10	深证局发 [2008]1-5 号		
36	凌柳	副总经理 (主持 工作)	深圳深南东路证券营业部	2008-8-19	深证局发 [2008]302 号		
37	秦嵘	总经理	沈阳北顺城路营业部	2008-8-12	辽证监机构字 [2008]80 号		
38	史焕伟	总经理	沈阳黑龙江街证券营业部	2008-8-12	辽证监函 [2008]43 号		
39	张晶华	总经理	沈阳惠工街证券营业部	2008-11-11	辽证监机构字 [2008]132 号		
40	赵丽	副总经理 (主持 工作)	沈阳岐山中路证券营业部	2008-8-12	辽证监机构字 [2008]79 号		
41	孙中泽	总经理	沈阳总站路营业部	2008-9-24	辽证监机构字 [2008]103 号		
42	李毅民	总经理	天津新华路证券营业部	2008-6-25	津证监机构字 [2008]53 号		
43	宋光学	总经理	铁岭光荣街证券营业部	2008-6-24	辽证监机构字 [2008]43 号		
44	王军	总经理	营口光华路营业部	2008-8-12	辽证监机构字 [2008]84 号		
45	关斌	总经理	湛江延安路证券营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		
46	黄健彤	总经理	湛江中山一路证券营业部	2008-1-24	广东证监机构字 [2008]4 号		

(四) 董事、监事和高级管理人员薪酬情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在公司领取薪酬情况如下：

职务	实际领取薪酬人数（人）	年初至本期累计薪酬（元）
董事	5	6120903
其中：独立董事	2	400000
监事	2	1318067
高管人员	3	4315367
合计	10	11754337

公司董事、监事、高级管理人员未持有公司股份。

（五）独立董事履行职责情况

公司独立董事石春贵、刘淑兰认真遵守法律法规和公司章程，谨慎、认真、勤勉地行使公司赋予的权利，全部出席了报告期内公司所有董事会，尽职尽责地参与公司重大事项的决策，较好地履行了忠实义务和勤勉义务，发挥了独立董事应有的作用。报告期内公司独立董事未对公司有关事项提出异议。

第六节 管理层报告

（一）报告期内经营情况回顾

1.经济和市场形势

2008年，中国经济增长受外部需求大幅降低带来的负面冲击较大。由美国次贷危机引发的金融危机正在快速地向实体经济扩散，与此同时，中国经济增长还经受了国内自然灾害的重大考验和严峻挑战。经相关数据分析并预测2009年中国经济增长下行趋势已经形成，经济调整周期将会持续二年甚至更长的时间。为应对金融危机带来的冲击，国家出台了多种措施提振经济，以为资本市场的长期向好提高基本保证。

受国际金融危机等因素影响，自2007年下半年以来，证券行情持续下跌，成交量大幅萎缩，2008年股票日均成交金额较2007年下降42.95%，券商收入大幅度减少，行业整体盈利水平大幅度下滑，多数券商利润水平下降50-70%，近10%的券商出现了不同程度的亏损。牛熊行情转换后，市场将进入整固转型期，开源节流，调整业务方向或重心成为券商现实选择。经纪业务依然是券商的主要收入来源，统计数据显示，08年全行业代理买卖证券业务净收入882亿元，贡献率达71%。08年全行业证券承销业务和受托客户资产管理业务净收入分别为77亿元和15亿元，贡献率仅为7%和1%。

行业集中有进一步上升趋势，经纪业务方面，从证券业协会公布的107家券商证券经纪、承销排名看，排名前20位证券公司市场占有率

61.6%。承销业务方面，排名前5位券商的市场占有率超过50%，业务份额超过1%的证券公司仅有20家。券商业绩分化加大，业内竞争进一步加剧。已在银行间市场披露2008年年报的51家非上市券商中，排名前10的券商包揽了七成以上的利润。同时，部分券商出现亏损。券商之间的业绩差距明显加大。另一方面，08年全行业掀起一轮增资扩股的高潮，券商通过增资扩股等方式新增注册资本320亿元，进一步增强了自身的资本实力和抗风险能力。在净资本规模差距缩小的同时，券商各项业务竞争更趋激励。优质券商凭借雄厚实力将继续在创新业务方面占得先机，拉大与中小券商的距离。在金融危机的影响消除之前，自2008年开始，市场将进入一个整固转型期，“求生存，控风险”已成为多数券商的首要目标，面对调整的行情和严格的监管形势，开源节流已成为券商工作重心，券商已进入拼业务、拼管理的全面竞争时期。

2.公司面临的优势和不足

信达证券在大股东－中国信达资产管理公司的支持下，在金融业务平台、投行项目资源、服务网络等方面具有先天的优势，经纪业务在主要地区具有相对垄断优势，网点集中分布于东部发达地区，结构相对合理。

但从另一方面看，公司在资本规模、业务资质、品牌创立、管理基础及水平等方面与先进同行相比存在较大差距，公司所收购的风险券商证券类资产的遗留问题清理、经营与管理的整合耗费了大量的人力财力，客观上制约了公司正常业务发展。

3.主要工作

2008年是公司“整合之年”。整合是公司经营管理工作的主基调，工作重点一是夯实管理基础，理顺管理关系，形成统一指挥、执行有力、运作高效的管理执行体系；二是采取有效措施促进经纪业务、投行业务在去年的基础上稳步增长，其他业务实现良好开局。

总体看，在困难的市场环境和更为严格的监管形势下，公司上下一心，联动配合，群策群力，基本实现了年初确定的目标，公司的经营情况总体正常，业务基本保持与市场同步，管理及系统建设工作领先于同期成立的其它证券公司。

2008年度公司共实现营业收入11.30亿元，税后利润3.14亿元，净资产收益率15%。据估算，行业平均净资本30.2亿元，公司17.7亿元，为行业平均值的58.6%，排名40－45位；盈利水平排名30位左右。上述各项指标表明，公司以较小的净资本规模取得了较好的经营业绩。

管理方面，公司建立健全组织机构，完善部门设置，积极调整充实员工队伍，为公司经营管理提供组织和人力保证；积极推进公司规章制度建设，为公司的经营管理提供制度保证；加快各系统的搭建整合工作，包括集中交易、清算及财务系统建设，各项业务资格申请准备工作，账户规范及第三方存管工作，营业部原址新设工作和合规体系建设等，为实现公司全面常规化经营奠定坚实基础。业务方面，作为新组建的证券公司，公司业务资格较少，证券自营、基金代销等业务资格尚在申请中，主要业务为经纪和承销保荐业务，公司收入结构较为单一，主要来源于代理买卖证券业务和证券承销业务。

报告期内，公司经纪业务在规范整合和业务拓展两条线上同时展开。账户规范、第三方存管、原址新设、集中交易等主要规范整合工作基本完成，同时积极采取多种措施促进业务开展。全年实现交易手续费收入9.19亿元，实现税前利润5.16亿元。市场占比7.739%，股票基金交易总金额排名25位，全年新增客户8.4万户。

报告期内，受国际金融危机影响，国内证券市场2008年IPO及再融资业务基本处于停滞状态，债券市场融资却大幅增加。公司投资银行业务在以前年度侧重于大型国企IPO项目，存在项目周期长，见效慢，市场调整应激反应慢的弱点，这在报告期内显示的比较明显，全年无新的股权IPO项目，退出了上一年承销业务第一梯队的行列。同时，公司针对债券市场快速发展的趋势，积极备战债券业务，在资格申请、项目储备、渠道开拓等方面开展了卓有成效的工作，取得企业债、公司债主承销资格，并顺利加入了全国银行间债券市场，成为市场合格投资者；加入了中国国债协会、中国银行间市场交易商协会等组织，为未来的业务拓展奠定了基础。全年股票及债券承销金额15.20亿元，在107家券商中排名第49位；债券交易金额36.63亿元，排名第18位。

（二）公司各项主营业务的经营情况

报告期内，公司仅取得证券经纪、证券承销与保荐、财务顾问、证券投资咨询等业务资格，截止2008年12月31日，母公司证券自营、资产管理等业务资格尚在申请中。公司收入结构较为单一，主要来源于代理买卖业务和证券承销业务。

1.代理买卖证券情况

证券种类	2008 年交易额（亿元）			2007 年交易额（亿元）		
	上交所	深交所	市场份额	上交所	深交所	市场份额
股票	3302.12	1586.41	9.15‰	3,988.52	2,234.05	7.42‰
基金	53.86	31.02	7.28‰	53.97	59.86	7.19‰
权证	266.56	44.99	2.23‰	0.18	0.23	0
其他债券	33.63	5.45		17.25	11.76	

2.证券承销业务经营情况

承销方式	证券名称	承销次数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2008 年	历年累计	2008 年	历年累计	2008 年	历年累计
主承销	新股发行	0	3	0	2043180	13293.26	16538.66
	增发新股						
	配股						
	可转债						
	基金						
	债券发行						
	小计	0	3	0	2043180	13293.26	16538.66
副主承销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	可转债						
	基金						
	债券发行	4	4	12000	12000	37.5	37.5
	小计	4	4	12000	12000	37.5	37.5
分销	新股发行	2	2	140000	140000	51.696	51.696
	增发新股						
	配股						

	可转债						
	基金						
	债券发行	1	6				
	小计	3	8	140000	140000	51.696	51.696
合计		7	15	152000	2195180	13382.46	16627.86

3. 证券投资业务情况

项目	2008 年		2007 年	
	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益	3,307,092.93	1,223,173.36		
其中：出售交易性金融资产收益	3,301,874.93	1,223,173.36		
出售交易性金融负债收益				
出售可供出售金融资产收益				
金融资产持有期间收益				
金融负债持有期间收益				
股权投资处置收益	5,218.00			
公允价值变动损益	147,373.58	147,373.58		
其中：交易性金融资产	147,373.58	147,373.58		
交易性金融负债				

注：报告期内的证券投资收益和公允价值变动损益，主要是母公司购买固定收益类证券以及子公司在股票市场进行新股申购取得的收益。

4. 受托资产经营情况

	2008 年	2007 年
平均受托资产规模（万元）	0	0
受托资产增值额（万元）	0	0
平均受托资产管理规模增值率（%）	0	0

注：报告期内公司未取得资产管理业务资格。

(三) 公司分部报告

1. 分业务报表

单位：元

项 目	2008 年度			
	证券经纪	期货经纪	其 他	合 计
营业收入	876,358,668.68	43,795,945.20	209,774,866.68	1,129,929,480.56
业务及管理费	317,805,790.28	35,199,766.08	238,563,349.33	591,568,905.69
税前利润	515,932,346.76	4,798,953.20	-80,861,341.93	439,869,958.03
资产总计	6,198,609,876.44	435,729,389.58	2,199,626,835.94	8,833,966,101.96
负债总计	6,198,609,876.44	280,297,979.95	122,138,434.96	6,601,046,291.35

项 目	2007 年度			
	证券经纪	期货经纪	其他	合计
营业收入	390,886,084.77		41,511,377.72	432,397,462.49
业务及管理费	202,569,264.22		-513,058,213.53	-310,488,949.31
税前利润	169,861,222.11		528,658,671.11	698,519,893.22
资产总计	8,485,680,689.31	415,152,500.13	2,067,017,243.06	10,967,850,432.50
负债总计	8,589,597,735.66	312,790,410.15	146,572,699.88	9,048,960,845.69

项 目	较上年同期增减百分比 (%)			
	证券经纪	期货经纪	其他	合计
营业收入	124.20		405.34	161.32
业务及管理费	56.89		-146.50	-290.53
税前利润	203.74		-115.30	-37.03
资产总计	-26.95	4.96	6.42	-19.46
负债总计	-27.84	-10.39	-16.67	-27.05

注 1：上表数据为本公司合并报表数据。

注 2：“营业收入”、“业务及管理费”项目增减幅度较大的原因：一、报告期末编制上年合并利润表；二、上年数据为 9-12 月合计数据，2007 年 8 月 31 日前 42 家证券营业部收益作

冲减总部开办费处理；三、自 2008 年 3 月份起，母公司汇总报表数据包括收购的原金谷信托 4 家证券营业部财务数据。

注 3：“营业收入－其他”主要为投资银行业务净收入及母公司总部资金利息净收入。2008 年度，母公司投资银行业务净收入 15,973.18 万元，母公司总部资金利息净收入 5,241.45 万元；2007 年度，母公司投资银行业务净收入 3,130 万元，母公司总部资金利息净收入 799.98 万元。

注 4：2007 年度“业务及管理费－其他”中含开办费-577,809,304.07 元，开办费中总部的开办费为 8,574,655.13 元，本公司接收的原汉唐证券 20 家营业部、原辽宁证券 22 家营业部自本公司受让其证券类资产之日起至本公司注册登记前实现的利润 586,383,959.20 元，属于本公司筹备期间取得的收益，本公司根据会计准则及相关规定冲减总部开办费。

2.分地区报表

单位：元

项 目	2008 年度					
	北京	上海	广东	辽宁	其他	合计
营业收入	325,217,271.61	72,526,918.12	194,957,525.38	433,862,983.08	103,364,782.37	1,129,929,480.56
业务及管理费	284,492,875.80	37,929,213.00	68,070,261.60	134,145,857.68	66,930,697.61	591,568,905.69
税前利润	-18,479,381.77	33,178,458.52	116,459,339.98	277,698,088.76	31,013,452.54	439,869,958.03
资产总计	3,753,618,327.40	840,195,404.66	1,209,445,311.54	2,225,436,748.81	805,270,309.55	8,833,966,101.96
负债总计	1,508,153,675.91	840,195,404.66	1,209,445,311.54	2,225,436,748.81	817,815,150.43	6,601,046,291.35

项目	2007 年度					
	北京	上海	广东	辽宁	其他	合计
营业收入	69,612,948.32	33,255,194.56	78,030,458.06	223,485,749.88	28,013,111.67	432,397,462.49
业务及管理费	-408,373,658.18	11,743,674.26	11,167,335.92	73,600,121.61	1,373,577.08	-310,488,949.31
税前利润	464,309,230.72	23,702,003.72	53,015,039.17	146,886,331.11	10,607,288.50	698,519,893.22
资产总计	3,166,638,462.40	969,684,998.71	2,037,916,681.41	3,880,376,084.90	913,234,205.08	10,967,850,432.50
负债总计	1,080,313,032.08	1,001,764,133.76	2,014,504,029.56	3,945,575,625.28	1,006,804,025.01	9,048,960,845.69

项目	较上年同期增减百分比（%）					
	北京	上海	广东	辽宁	其他	合计
营业收入	367.18	118.09	149.85	94.13	268.99	161.32
业务及管理费	-169.66	222.98	509.55	82.26	4,772.73	-290.53
税前利润	-103.98	39.98	119.67	89.06	192.38	-37.03
资产总计	18.54	-13.35	-40.65	-42.65	-11.82	-19.46
负债总计	39.60	-16.13	-39.96	-43.60	-18.77	-27.05

注：上表数据为本公司合并报表数据。母公司总部数据已经含在北京地区数据中。上表 2007 年度营业收入、业务及管理费均为 2007 年度 9-12 月合计数；上海等各地区的业务及管

理费中均不含开办费，各地区开办费统一纳入总部核算，总部数据已含在北京地区数据中。

（四）分支机构新设和处置情况

根据中国证监会《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2007]211号文），公司于2007年9月3日获批开业，共有42家证券营业部、21家证券服务部。根据中国证监会《关于同意信达证券股份有限公司受让中国金谷国际信托投资有限责任公司所属4家证券营业部的批复》（证监许可[2008]314号），公司于2008年2月29日开始原金谷4家证券营业部的相关受让工作并进行原址新设。

公司分别在2008年3月、8月和12月完成了原汉唐证券营业部、原金谷营业部、原辽宁证券营业部的“原址新设”工作。换发了中国证监会颁发的证券经营机构营业许可证，名称变更为信达证券股份有限公司×××证券营业部及服务部。

关于非规范网点清理情况，根据证监会《关于进一步规范证券营业网点的规定》（证监会公告[2008]21号）、机构部《关于做好证券营业网点规范工作的通知》（机构部部函[2008]316号）要求，信达证券股份有限公司在摸清基本情况的基础上，对原辽宁省证券公司深圳八卦二路证券营业部葵涌证券服务部、朝阳五一街证券营业部北票证券服务部、丹东锦山大街证券营业部凤城证券服务部、沈阳北顺城路证券营业部虎石台镇证券服务部制定了切实可行的清理方案，同时本着尊重历史、尊重事实、保护投资者合法权益、维护安定、稳步推进的原则，对违规营业网点进行积极清理。

经过公司不懈努力，截至2008年末，相关非规范营业网点的清理

工作全部完成，公司组织相关部门进行了内部验收，营业场所已关闭，客户、员工均已妥善安置。

（五）资产结构和资产质量

公司2008年末总资产88.34亿元，主要是货币资金78.63亿元（包括合并资产负债表的货币资金65.52亿元、结算备付金11.70亿元以及合并其他资产项目中的信达期货有限公司应收货币保证金1.41亿元。），占总资产的89.01%，其中客户交易结算资金63.90亿元（证券客户交易结算资金61.21亿元、期货客户交易结算资金2.69亿元），自有货币资金14.73亿元。公司资产结构优良，绝大部分为变现能力较强的金融资产，而固定资产和无形资产之和仅占公司总资产的1.91%、占公司净资产的7.57%。

2008年末公司总股本15.11亿元，母公司净资本17.71亿元，较上年同期净资本16.59亿元增长6.7%。母公司净资本与净资产的比例为78.87%，公司资产质量优良，各项财务及业务风险监管指标符合《证券公司管理办法》及2008年度修改后的《证券公司风险控制指标管理办法》（中国证监会第55号令）的有关规定。

截止2008年12月31日，公司负债总额66.01亿元，全部为短期负债，其中：客户交易结算资金余额63.90亿元，应交税费0.26亿元，应付职工薪酬1.20亿元，应付款项0.58亿元。扣除客户交易结算资金后，负债总额为2.11亿元，资产负债率为8.63%，说明公司偿债能力较强。公司报告期末无长期负债。

报告期内公司无重大到期未偿还的债务。

报告期内公司无或有事项。

（六）融资渠道

公司对外筹集自有资金的主要方式有增资扩股、发行公司债券、银行拆借、短期融资券、股票质押贷款等。由于公司2007年9月4日注册成立，仅取得证券经纪、证券承销与保荐、财务顾问、证券投资咨询等业务资格，截止2008年12月31日，母公司证券自营、资产管理等业务资格尚在申请中。受业务资格的限制，公司融资渠道没有广泛拓展，公司目前无对外借款，资产负债率较低，仅为8.63%。

为规范资金运作规程，优化资金结构，降低资金成本，控制财务风险，公司于2007年度制定了《自有资金管理办法（试行）》，对公司自有资金的计划编制、筹集与运用、资金调度与头寸管理、资金风险控制、考核和分析等进行了规范。

（七）报告期内现金流转情况

1.经营活动的现金流入7.66亿元，占现金流入总量的99.56%，是公司现金流入的主要来源。报告期经营活动产生现金流量的净额为-24.71亿元。其中经营活动现金流入7.66亿元，一是收取利息、手续费及佣金流入13.06亿元，财政补贴、印花税返还等其他各项流入0.74亿元，二是购买固定收益类证券净流出6.14亿元；经营活动现金流出32.37亿元，主要为代理买卖证券款减少19.74亿元，支付各种税费4.89亿元，支付

给职工以及为职工支付的现金3.03亿元，支付利息、手续费及佣金1.78亿元，支付的其他与经营活动有关的现金2.93亿元。

2.投资活动产生的现金流量净额为-2.25亿元，其中投资活动现金流入0.03亿元，主要是子公司信达期货收回投资收到的现金；投资活动现金流出2.28亿元，其中购建固定资产、无形资产等长期资产流出1.38亿元，因收购原金谷信托四家证券营业部导致现金流出0.90亿元。

3.报告期内无筹资活动发生。

（八）公司经营活动面临的风险及其在本报告期内的具体表现

公司在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。公司建立了以董事会合规与风险管理委员会为核心，合规与风险管理部、稽核审计部和相关业务部门为主体的风险管理架构体系，制定了相关的政策和程序，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

1.信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合约责任而引致的损失。公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构。公司现金、银行存款、存出保证金、应收款项及可供出售投资等金融资产在财务报表中以扣除减值准备后的净额列示，已反映公司所面临的最大信用风险。

2.流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短

缺的风险。作为整体流动性风险管理的一部分，公司持有充足的使用未受限的货币资金，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的需求。财务报表中列示的现金反映了公司所持有的流动性储备。

3. 市场风险

公司可能涉及的市场风险包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。公司主要外币业务是收取B股的佣金收入，其占公司的收入的比重较小，因此无重大外汇风险。除银行存款外，公司未持有重大的生息资产，公司的利息支出主要是支付客户的代理买卖证券款的利息支出，由于客户的银行存款利息收入可以满足客户的代理买卖证券款的利息支出，因此公司的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

（九）公司内部控制有效性评价

公司根据法律法规及监管要求，结合自身情况，建立健全公司法人治理结构和内部控制制度，并将根据监管要求与公司新业务开展情况不断更新与完善。

1. 内部控制基本目标与原则

公司内部控制的总体目标是要建立一个决策科学、运营规范、管理高效和持续、稳定、健康发展的证券经营实体，贯彻健全、合理、制衡、独立的原则，确保内部控制有效。

2. 内部控制现状

（1）环境控制

①法人治理结构：公司建立了股东大会为权力机构，董事会、监事会、经营管理层分别行使决策职能、监督职能、管理职能的法人治理结构，形成三会一层互相制衡、互相协作的组织形成和管理体制。

②授权控制

公司授权管理实行“分级授权、分级管理、分级决策、分级负责”的原则，具体表现为：股东大会授权董事会，董事会授权总经理，总经理授权副总经理、部门经理；总经理、副总经理、部门经理、部室依据岗位描述各司其职，负责本岗位职责范围内的日常工作。

③经营理念与合规文化

公司确立了“崇德精业、诚信为本、规范经营、创新发展”的经营思想，“客户至上”的经营原则，“专业创造价值”的核心理念与“合规从高层做起、合规人人有责、合规创造价值”的合规文化。

④人力资源政策

公司成立后，逐步建立科学的聘用、培训、轮岗、考核、晋升、淘汰及奖惩方法组成的人事管理体系，建立了较为科学的薪酬管理与考核机制。

（2）风险管理组织架构体系

风险管理架构方面，按照“健全性、合理性、制衡性、独立性”原则，建立董事会合规与风险管理委员会——经营管理层——风险管理部门——各部门、分支机构四级风险管理组织架构体系，并明确规定了各层级风险管理职能。

（3）各项业务的管理与控制

公司总部设立经纪业务总部、投资银行业务部门、证券投资部等业务部门，上述业务部门具有各自独立的办公场地，配有独立的专业人员，业务互相独立。

① 经纪业务管理与控制

经纪业务总部是公司经纪业务的归口管理部门，督导营业部及服务部的经营管理工作，促进公司经纪业务的创新和发展。公司对营业部实行前后台分离的管理模式。营业部前台主要履行营销及客户服务工作职责，负责增量的客户开发和存量客户的维护服务，后台主要履行交易管理和综合管理等职责，负责营业部的正常运行和合规经营。公司将营业部的经营范围严格限定在中国证监会核发的证券经营许可证范围之内，未经公司总部授权营业部不得超范围开展业务。公司对营业部采用统一的交易系统，建立法人集中清算机制和客户交易结算资金集中管理机制，建立并完善风险监控系統并建立灾备中心。公司根据法律法规、监管规定及公司经营管理规划，对经纪业务的交易运营、经营管理、技术保障、风险控制等各个环节进行规范，建立健全经纪业务规章制度体系。

② 投资银行业务管理与控制

公司建立四级投资银行业务风险管理组织架构体系，内核小组、内部控制部门、投资银行专门质量控制部门和投资银行部门内部质量控制组织四个层级形成分级监督机制。公司证券发行内核小组、并购重组内核小组是公司投资银行业务的最高内控组织，根据国家相关法律法规、部门规章要求对申报材料进行审核；合规与风险管理部、法

律事务部门、稽核审计部负责投资银行业务风险管理工作，合规与风险管理部负责对投资银行业务进行合规审核、检查以及整体风险管理，法律事务部门负责对投资银行项目协议进行审核，防范法律风险，稽核审计部负责对投资银行业务部门进行事后稽核检查；综合质控部是公司投资银行业务的专门质量控制部门，对项目实施的全过程进行质量监督，并进行业务指导和综合协调。综合质控部同时是内核小组的日常办事机构，直接对内核小组负责；投资银行业务部门建立部门内部质量控制机制，对投资银行项目的质量和风险进行严格控制。为规范管理和防范风险，公司制订了立项审核、尽职调查、内核、承销、持续督导、并购重组、风险控制等投资银行业务相关的一整套管理制度，制订操作流程和风险防范措施，明确投资银行业务开展标准与流程，强化投资银行业务部门的风险控制意识。

③研发业务的管理与控制

为重点防范传播虚假信息、误导投资者、无资格执业、违规执业以及利益冲突等风险，公司对研究咨询业务进行统一管理。公司设置研究开发中心，作为公司证券投资咨询业务的归口管理部门，统一协调公司各部门的证券投资咨询业务，负责对公司各部门和营业部的证券投资咨询人员进行业务指导、管理和培训。公司建立投资咨询业务管理机制，明确规定投资咨询人员岗位职责及业务管理工作，对在部门设置、人员管理以及信息管理方面实现与经纪业务总部、投资银行业务部门以及证券投资部等部门的隔离。公司人力资源部统一负责投资咨询执业资格管理，确保不存在人员兼职与挂靠，并对执业人员发

生变动的及时办理变更手续。

（4）财务管理与控制

公司自有资金与客户交易结算资金在管理上完全分开，公司财务会计部负责组织资金管理与财务管理，编制资金计划、统筹调度资金的筹集、使用与清算。公司根据监管部门的统一部署，对客户资金实行银行第三方存管。公司加强资金的风险控制，明确的财务制度及资金管理流程，严格执行资金调拨、资金运用的审批程序，加强资金筹集的规模、结构、方式的计划管理，公司加强并严格执行费用管理机制，加强费用的预算控制，明确费用标准，严格备用金借款管理和费用报销审批程序。公司设立清算中心，负责公司客户交易结算资金的结算和头寸管理工作，防范挪用客户交易结算资金等风险。

（5）财务会计系统管理与控制

公司根据相关会计准则和会计制度的规定，结合公司实际情况，建立健全公司的会计核算机制，加强会计基础工作，从制度上对公司的会计确认、计量和报告行为、资金运作规程、费用支出标准进行了规范，以起到保证公司会计信息质量，优化资金结构、降低资金成本、控制财务风险，合理控制公司运营成本的作用。公司会计基本政策由董事会批准，公司会计核算做到合规、及时、准确、完整。同时，公司建立完善会计信息报告体系，确保提供及时、准确报告财务信息，并制定完善的会计档案管理和交接制度，强化执行力，保证会计档案的连贯与完整。

（6）信息技术系统管理与控制

公司对信息技术工作实行统一归口管理，信息技术中心是公司信息系统规划、建设、管理的主管部门，对信息技术工作实行统一归口管理，营业部电脑部在技术上接受公司信息技术中心管理和指导。公司建立健全信息系统管理制度，从技术人员管理、机房管理、软件、设备管理、数据管理、网络和通讯、系统运行和维护、安全事件的防范和处理等方面对信息技术系统的管理进行规范。公司完成集中交易建设，建立严格的权限管理机制，加强对系统的运行与维护工作，建立灾备中心，强化系统安全运行机制。公司总部及营业部的机房按照监管部门的规定进行布局和建设，对硬件设备进行定期维护和更新，并改善营业部的信息系统设备状况，通过对营业部信息系统的安全排查，找出系统的安全隐患，积极进行整改，更新信息系统设备，有效保证了营业部信息系统安全。

（7）人力资源管理与控制

公司人力资源部是人力资源相关工作的归口管理部门，负责公司组织架构、岗位设置、人员招聘、员工培训、薪酬福利、绩效考核等工作，为实现公司各项战略目标提供人力资源保证。公司重视聘用人员的诚信记录，确保其具有与业务岗位要求相适应的专业能力和道德水准，对关键岗位人员工作调动或离职，进行离任审计工作。公司重视培育良好的内部控制文化，并建立健全员工持续教育培训机制，加强对员工的法规及业务培训。公司建立较为科学的绩效考核体系，客观评价员工工作成绩，鼓励员工积极工作与创造价值。

4.存在问题及改进措施

公司于2007年9月4日成立，由于成立时间不久，公司着重加强基础管理与整合工作，并积极推进合规管理与风险管理建设。为满足并保障公司各项业务的深入开展与有效风险控制，公司内部控制机制执行力仍有待加强，公司将进一步积极完善内部控制体系建设，强化合规经营理念与风险控制意识，深入执行公司的管理和业务运行机制，保障公司持续、稳定、健康发展。

5.内部控制自我评价结论

公司认为，虽然公司成立时间不久，但公司已逐步建立健全了有效的内部控制制度，积极深入并全面推进合规管理与风险控制，强化执行力与监督。内部控制机制、合规管理建设与风险控制工作为公司经营管理与业务运行创造积极环境并提供明确指引，实现公司稳定与健康发展。公司将随着业务的不断发展，进一步完善各项制度及业务流程，加强合规管理与风险控制，以使内部控制机制更好地发挥作用。

6.注册会计师对内部控制的评价意见

中瑞岳华会计师事务所有限公司向公司出具了中瑞岳华专审字[2009]第0298号内控报告，主要意见摘录如下：内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。我们认为，信达证券管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范（试行）》及相关具体规范的控制标准于2008年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（十）公司动态风险控制指标监控机制建立情况

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》（中国证券监督管理委员会55号令）、《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》（中证协发[2009]25号）和等监管要求，积极开展风险控制指标动态监控系统建设及运行工作，实现对公司净资本等风险控制指标的动态监控，保障其在公司各项业务开展的过程中持续符合监管规定。公司建设内控平台系统，系统中包括对经纪业务数据、反洗钱数据、净资本等风险控制指标进行实时与动态监控的业务监控模块以及对净资本等各项风险控制指标进行动态监控的净资本监控模块。公司根据监管要求和业务发展需要完善对内控平台系统的建设并加强维护，关于净资本监控方面，净资本监控模块能够覆盖所有影响净资本及其他风险控制指标的业务活动环节，通过内控平台系统自动采集数据与手工输入相结合的方式实现净资本动态监控指标的生成，及时反映有关业务和市场变化对公司风险控制指标的影响。同时，公司净资本监控模块能够根据各项业务特点实施监控，并设置净资本等风险控制指标监控阈值，系统能够实现按照预告设定的阈值和监控标准对净资本等风险控制指标进行自动预警。公司通过对风险控制指标动态监控系统的建设，系统能够实现风险控制指标的实时、动态监控和自动预警，报告期内，公司净资本等风险控制指标符合监管规定。公司将根据风险控制指标动态监控相关规定，进一步开展公司风险控制指标动态监控工作，完善监控工作流程，建立完善压力测试与净资本补足机制，

保障公司净资本等风险控制指标持续符合监管规定。

（十一）合规管理体系建设情况

1. 合规管理体系建设情况

（1）确立合规管理方案

《信达证券股份有限公司合规管理方案》（以下简称“《方案》”）从修改公司章程，写入合规基本要求定调，在原则、组织架构、制度体系、合规职责定位、履职保障、报告机制、合规培训与文化建设等角度全面铺开，明确公司合规管理方向与要求。

（2）全面树立合规原则

为保障公司合规管理的有效执行，公司合规管理办法重点明确“合规从高层做起原则”、“全员合规原则”、“全面性原则”、“独立性原则”等合规原则。

（3）构建合规管理组织结构体系

根据公司实际出发，公司合规管理方案设计了由董事会合规与风险管理委员会—合规负责人—合规与风险管理部—各部门合规岗/区域性分支机构合规专员四个层面构建而成的合规管理组织体系。

（4）建设合规管理制度体系

公司拟定了以《信达证券股份有限公司合规管理办法》为核心，《信达证券股份有限公司违规处理办法》、《信达证券股份有限公司风险监督员管理办法》、《信达证券股份有限公司合规守则》、《信达证券股份有限公司合规管理评价办法》和《信达证券股份有限公司

违规举报办法》为主体的合规管理制度。

（5）确立合规职责

公司于合规管理基本制度中明确规定公司董事会、监事会、高级管理人员、各部门、分支机构等各层级的合规责任。在合规管理工作的开展中，公司各合规责任主体履行相应合规职责，内部控制部门之间建立协调工作机制。公司合规与风险管理部协助合规负责人开展合规管理工作，并通过合规负责人向公司总经理汇报合规管理工作。

（6）保障合规管理人员有效履职

公司于章程和《信达证券股份有限公司合规管理办法》中明确合规负责人的职责、地位、任免条件和程序等合规基本要求。同时，公司保障合规管理人员具有与履行职责相关的知情权与调查权。

（7）建立合规报告机制

公司明确合规报告采取逐级上报形式。合规与风险管理委员会对董事会负责并报告；合规负责人对内向董事会负责，日常工作向公司总经理报告，重大事项经合规与风险管理委员会向公司董事会和股东大会报告，对外向监管机构负责并报告；合规与风险管理部向合规负责人负责并报告。此外，合规负责人享有独立的报告权，合规负责人有权直接向董事会、监事会及监管机构报告。

（8）合规管理工作考核

公司将合规管理工作纳入绩效考核指标体系，明确对各部门、运营中心、分支机构、全体员工的合规管理工作和执业行为进行合规评价，作为对应绩效考核中合规管理指标考核的依据。报告期内，公司

对各部门、运营中心、营业部、全体员工的绩效考核中均适用对合规管理与执业行为的合规评分。

（9）开展合规培训，培育合规文化

公司通过建立合规网站作为培育公司合规文化，加强合规培训的重要方式，并通过合规网站建立合规论坛，以实现合规管理的培训与沟通交流机制。

2. 合规、稽核部门检查稽核情况

（1）合规检查情况

为加强对营业部的事中合规管理，及时发现合规风险行为，督导营业部加强内部控制与合规管理，促使营业部合规展业，稳健经营，公司合规与风险管理部对19家营业部开展了合规检查工作，家数达到公司营业部总数的三分之一。检查内容包括营业部交易、营销、技术、财务、综合五项业务的28个方面风险点，覆盖了营业部几乎所有的业务范围。通过合规检查工作，合规与风险管理部对营业部的合规管理情况形成深入了解，亦为营业部增强合规意识，改进工作理念，加强基础管理提供了方向与引导。

（2）稽核检查情况

报告期内，稽核审计部在公司董事会和公司总经理的领导下，恪尽职守，全面贯彻科学发展观，独立行使内部稽核审计监督权，认真履行检查、评价、报告和建议等职能。通过对公司所属营业部业务经营管理、会计核算与财务管理、信息系统运行管理、综合管理的合法合规性及内部控制系统的完整性、合理性和有效性进行监督检查，

及时、深刻揭示公司内部管理存在的问题，并督促落实整改，以帮助公司有效控制内部管理风险和提高管理水平，实现经营目标；通过对10家营业部负责人的任期经济责任审计，客观反映被审计人任职期间的经营管理状况，并对各种违规行为进行清查，保证公司内环境的规范清新，为公司切实加强对各级负责人的管理和监督，促进廉政建设发挥了积极作用；通过对3家分支机构装修工程的审计，规范工程项目流程，提高专项资金使用效益；通过近两个半月的、全范围的账户清理规范专项大检查，极大促进了营业部账户清理规范工作的有效落实；针对专项问题精心组织调查研究，揭示风险及问题成因，为公司领导科学决策提供了坚实基础。

（十二）股东大会、董事会会议、监事会会议情况及决议内容

1. 股东大会情况及决议内容

（1）公司2007年度股东大会（第二次股东大会）于2008年4月11日在中信国安天下第一城会议室召开。公司所有三家股东单位中国信达资产管理公司、中海信托有限责任公司、中国中材集团公司的股东代表（授权股东代表）出席了本次会议，到会股东所代表的股份共计151100万股，占公司有表决权股份总数的100%，符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定。会议由高冠江董事长主持。北京市康达律师事务所为本次股东大会出具了见证意见。

参加会议的全体股东（授权股东代表）经过认真审议，以记名投票方式，表决通过了以下决议：通过《关于修改公司章程的议案》；

通过《关于聘请公司财务审计机构的议案》；通过《公司2007年度财务决算报告的议案》；通过《公司2007年度利润分配预案的议案》；通过《公司2008年度财务预算方案的议案》；通过《公司2007年度董事会工作报告》；通过《公司2007年度监事会工作报告》；通过《关于公司独立董事津贴的议案》；通过《关于公司董事长、副董事长薪级确定的议案》。

（2）公司第三次（临时）股东大会于2008年10月29日在北京怀柔宽沟召开。公司所有三家股东单位中国信达资产管理公司、中海信托投资有限责任公司、中国中材集团公司的股东代表（授权股东代表）出席了本次会议，到会股东所代表的股份共计151100万股，占公司有表决权股份总数的100%，符合《中华人民共和国公司法》和《信达证券股份有限公司章程》的规定。会议由高冠江董事长主持。北京市康达律师事务所为本次股东大会出具了见证意见。

参加会议的全体股东代表（授权股东代表）经过认真审议，以记名投票方式，表决通过了以下决议：一致通过《关于修改〈信达证券股份有限公司章程〉第十七条和签字盖章页的议案》，将《信达证券股份有限公司章程》第十七条和签字盖章页的中海信托投资有限责任公司改为中海信托股份有限公司；一致通过《关于修改〈信达证券股份有限公司章程〉第一百四十三条的议案》，将《信达证券股份有限公司章程》第一百四十三条“公司设合规负责人1名。合规负责人负责对公司经营管理行为的合法合规性进行审查、监督和检查，保障法律、行政法规和中国证监会的规定以及公司规章制度在公司内部的贯彻实

施。”修改为：“公司设合规负责人1名，由董事会聘任或解聘。合规负责人应符合中国证监会规定的任职条件。合规负责人负责对公司及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，保障法律、行政法规和中国证监会的规定以及公司规章制度在公司内部的贯彻实施”；一致通过《关于增加信达证券股份有限公司业务种类及修改〈信达证券股份有限公司章程〉第十二条的议案》，同意公司申请增加证券自营、证券资产管理、直接投资、融资融券业务，将《信达证券股份有限公司章程》第十二条“经中国证监会批准，并经公司登记机关核准，公司的经营范围是：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；其他证券业务。”修改为：“经中国证监会批准，并经公司登记机关核准，公司的经营范围是：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；直接投资；融资融券；其他证券业务。”。

2. 董事会会议情况及决议内容

（1）公司第一届董事会第六次会议于2008年4月10日在中信国安天下第一城会议室召开。会议应到董事7人，实到6人，刘淑兰董事书面委托高冠江董事长代行使表决权。会议由高冠江董事长主持，公司监事和部分高级管理人员列席会议。本次董事会有效表决数占董事总数的100%，符合《中华人民共和国公司法》及《信达证券股份有限公司章程》的规定。会议以记名投票方式表决。

会议以7票同意，0票反对，0票弃权，通过以下决议：通过《2007

年度董事会工作报告》；同意《公司2007年度经营工作报告的议案》；通过《关于聘请公司财务审计机构的议案》；通过《公司2007年度财务决算报告》；通过《公司2007年度利润分配预案》；通过《公司2008年度经营计划及财务预算方案》；同意《公司2008年度资本性支出预算》；同意《公司会计制度（试行）的议案》；同意《关于公司为期货公司提供中间介绍业务的议案》；同意《公司建立合规管理制度的议案》；通过《公司董事会设立专门委员会并相应修改公司章程的议案》；通过《关于公司独立董事津贴的议案》；通过《关于公司高级管理人员薪级确定的议案》；同意《关于对公司经营班子及业务骨干实行目标奖金制的议案》；同意《关于召开2007年度股东大会（第二次股东大会）的议案》，公司2007年度股东大会将于2008年4月11日上午在中信国安天下第一城会议室召开。以上第1、3、4、5、6、12项和第11项中涉及的修改《公司章程》事项及第13项中涉及的董事长、副董事长薪级事项尚需提请股东大会审议批准。

（2）公司第一届董事会第七次会议于2008年4月18日在北京市以通讯方式召开。应参加表决董事7人，实际参加表决董事7人。会议符合《中华人民共和国公司法》及《信达证券股份有限公司章程》的规定。在保障参加表决董事充分表达意见的前提下，公司参加表决的7名董事一致同意：通过《关于提请审议公司对信达期货有限公司增资的议案》，同意对信达期货有限公司进行增资，增资额为5000万元，使其注册资本增加至15000万元。

（3）公司第一届董事会第八次会议于2008年5月26日在北京市以

通讯方式召开。应参加表决董事7人，实际参加表决董事7人，会议符合《中华人民共和国公司法》及《信达证券股份有限公司章程》的规定。在保障参加表决的董事充分表达意见的前提下，公司参加表决的7名董事一致同意：信达证券股份有限公司设立22家证券营业部及19家证券服务部，并办理相关手续。

（4）公司第一届董事会第九次会议于2008年10月14日在北京市召开。应参加表决董事7人，实际参加表决董事7人。会议符合《中华人民共和国公司法》及《信达证券股份有限公司章程》的规定。公司参加表决的7名董事一致同意：原则通过《信达证券股份有限公司合规管理办法》，根据会议讨论情况修改后定稿；原则通过《信达证券股份有限公司设立合规负责人建立合规管理制度工作方案》，根据会议讨论情况修改后定稿；通过《关于拟聘吴立光为信达证券股份有限公司合规负责人的议案》，拟聘吴立光为信达证券股份有限公司合规负责人，待报请中国证监会对其高管任职资格进行审查，并报北京证监局认可后正式聘任；通过《关于于帆兼任信达证券股份有限公司董事会秘书的议案》，同意于帆兼任信达证券股份有限公司董事会秘书；通过《关于建议增加信达证券股份有限公司业务种类的议案》，建议公司增加证券自营、证券资产管理、直接投资、融资融券业务，并提请召开公司股东大会审议；通过《关于建议修改〈信达证券股份有限公司章程〉的议案》，建议将《信达证券股份有限公司章程》第十二条“经中国证监会批准，并经公司登记机关核准，公司的经营范围是：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾

问；证券承销与保荐；其他证券业务。”修改为：“经中国证监会批准，并经公司登记机关核准，公司的经营范围是：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；直接投资；融资融券；其他证券业务。”；将《信达证券股份有限公司章程》第十七条和签字盖章页的中海信托投资有限责任公司改为中海信托股份有限公司；将《信达证券股份有限公司章程》第一百四十三条“公司设合规负责人1名。合规负责人负责对公司经营管理行为的合法合规性进行审查、监督和检查，保障法律、行政法规和中国证监会的规定以及公司规章制度在公司内部的贯彻实施。”修改为：“公司设合规负责人1名，由董事会聘任或解聘。合规负责人应符合中国证监会规定的任职条件。合规负责人负责对公司及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，保障法律、行政法规和中国证监会的规定以及公司规章制度在公司内部的贯彻实施。”并将该修改事宜提交公司股东大会审议；通过《关于信达证券股份有限公司为期货公司开展中间介绍业务的议案》，同意公司为期货公司开展中间介绍业务；同意《关于确定信达证券股份有限公司2008年投资额度的议案》，确定公司2008年投资额度不超过8亿元，用于股票、债券、基金等金融产品的投资，其中用于股票投资（含股票型基金）的比例不超过30%。另外，公司用于申购新股的额度不超过5亿元；同意《关于与中国金谷国际信托投资有限责任公司签订〈证券营业部托管协议〉的议案》；原则通过《信达证券股份有限公司董事会战略规划委员会议事规则》、《信达证券股份有限公司董事

会薪酬与提名委员会议事规则》、《信达证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则》、《信达证券股份有限公司董事会合规与风险管理委员会议事规则》，根据会议讨论情况修改后定稿；同意《关于召开信达证券股份有限公司第三次（临时）股东大会的议案》，第三次（临时）股东大会将于2008年10月29日在北京召开。

（5）公司第一届董事会第十次会议于2008年12月29日在北京市以通讯方式召开。应参加表决董事7人，实际参加表决董事7人。会议符合《中华人民共和国公司法》及《信达证券股份有限公司章程》的规定。在保障参加表决董事充分表达意见的前提下，公司参加表决的7名董事一致同意：通过《关于捐助陶行知教育基金会的议案》，同意捐助人民币100万元赞助陶行知教育基金会，支付方式为一次性支付100万元人民币。

3.监事会会议情况及决议内容

公司第一届监事会第二次会议于2008年4月10日在中信国安天下第一城会议室召开，会议由监事会主席谢玉清主持，监事陈浩鸣、郑慧媛、张波参加。会议经讨论通过了《2007年度监事会工作报告》，并决定将报告提交公司2007年度股东大会审议。

第七节 其他重要事项

（一）报告期内公司被处罚或公开谴责以及被财税、外汇和审计部门作出处罚的记录情况

报告期内，公司未被处罚或公开谴责以及被财税、外汇和审计部门作出处罚。

（二）报告期内公司诉讼和仲裁事项

报告期内，公司无诉讼和仲裁事项发生。

（三）报告期内收购、兼并或分立情况

2008年2月29日，中国证监会出具《关于同意信达证券股份有限公司受让中国金谷国际信托投资有限责任公司所属4家证券营业部的批复》（证监许可[2008]314号）文件，批准同意公司受让中国金谷国际信托投资有限责任公司（以下简称“金谷信托”）所属的北京翠微路证券营业部、北京古城路证券营业部、上海浦东南路证券营业部、深圳证券营业部等四家营业部。上述4家证券营业部名称依次变更为信达证券股份有限公司北京翠微路证券营业部、信达证券股份有限公司北京古城路证券营业部、信达证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部、信达证券股份有限公司深圳深南东路证券营业部。

（四）报告期内公司单项业务资格变化

1.2008年2月21日，中国证券登记结算有限责任公司以《关于权证结算业务资格的批复》（中国结算函字〔2008〕28号）文件，同意公司开展权证结算业务。

2.2008年5月，公司接深圳证券交易所通知，批准公司可以开展权证交易业务。

3.根据中华人民共和国国家发展和改革委员会有关文件精神，公司在报告期内已完成3家企业债券副主承销工作，由此具备了企业债券主承销的业务资格。

（五）报告期主要关联交易事项

关联公司名称	交易内容	2008 年度	
		金 额	占公司同类交易金额比例
中国信达资产管理公司	证券营业部收购	20,000,000.00	100 %
中国信达资产管理公司	垫付保证金补偿	70,000,000.00	100 %
中国信达资产管理公司	提供劳务	20,000,000.00	72 %

1.2007年9月27日，公司与中国金谷国际信托投资有限责任公司（以下简称：金谷信托）签订《证券营业部转让协议》：由金谷信托向公司转让其所属北京古城路、翠微路营业部，上海浦东南路营业部、深圳深南东路营业部（以下简称：四家营业部），转让价款人民币2000万元。

2008年12月29日，中国信达资产管理公司（以下简称：信达资产公司）、金谷信托、公司签订《证券营业部转让价款支付及补偿协议》：鉴于：2007年4月13日信达资产公司与金谷信托签订的《资产收购协议》

相关约定，由信达资产公司出资收购包括四家营业部在内的资产；四家营业部由经信达资产公司同意的符合法律规定的、监管部门批准的第三方接收；信达资产公司已同意由公司接收了四家营业部，并经中国证监会批准同意该四家营业部转让给公司；信达资产公司在金谷信托重组过程中投入大量人力、物力、财力，为公司顺利受让四家营业部做了大量工作，对于信达资产公司收购四家营业部时垫付的四家营业部股民保证金缺口资金及协调稳定营业部经营的工作，作为四家营业部的最终受让方，公司愿意进行经济补偿。三方达成如下协议：2007年9月27日以公司名义与金谷信托签订的《证券营业部转让协议》中约定的2000万元价款，权益属于信达资产公司，由公司直接划付信达资产公司；公司作为四家营业部的受让方向信达资产公司支付补偿款7000万元。公司已于2008年12月30日向信达资产公司分别支付营业部转让价款2000万元和7000万元补偿款。

2.2008年12月29日，公司、信达资产公司、金谷信托签订《证券营业部托管报酬协议》：由信达资产公司、金谷信托共同将四家营业部交由公司托管，托管时间为自2007年9月25日起，至中国证券监督管理委员会批准将金谷信托转让给信达证券并办理完毕工商变更注册登记及相关交接手续之日止；信达资产公司向公司支付四家营业部托管报酬2000万。信达资产公司已于2008年12月30日向公司支付2000万元托管报酬。

（六）重要表外项目情况

报告期内公司无担保、抵押、质押、融资合约等表外项目。

（七）与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计发生变化的具体说明

1.公司2008年度无会计政策变更事项。

2.会计估计方面，本年度经公司董事会批准，母公司固定资产折旧年限进行统一调整，具体如下：

固定资产类别	原折旧年限	变更后折旧年限
房屋及建筑物	20-45	45
机器动力设备	10	10
通讯电子设备	3-5	4
办公电器设备	5	5
安全防卫设备	5	5
交通运输设备	5-10	8

（八）公允价值变动损益对公司净利润的影响

项目	对 2008 年度净利润的影响数		占 2008 年度净利润的比例	
	合并	母公司	合并	母公司
交易性金融资产	147,373.58	147,373.58	0.47‰	0.47‰
交易性金融负债				
合计	147,373.58	147,373.58	0.47‰	0.47‰

（九）前期主要会计差错更正

1.公司于2007年11月9日与金华通和置业有限公司、金华市合丰物资贸易有限公司签订了《关于浙江金迪期货经纪有限公司之股权转让协议》，中国证券监督管理委员会2007年12月21日签发的证监期货字【2007】367号文件，批准金迪期货变更注册资本和股权，即金迪期货股东变更为信达证券股份有限公司，股权比例100%。公司分别于2007年11月和12月分次支付股权转让款的87.9%的转让款。2007年12月27日原金迪期货经纪有限公司完成工商登记变更手续。由于公司未能及时获取相关法律文件，故在2007年财务决算报表中未将原金迪期货经纪有限公司（现已更名为：信达期货有限公司，以下简称：信达期货）纳入合并报表范围，本年度进行调整，于2007年12月31日起合并金迪期货的资产负债表，使本年度期初资产总额增加41,515.25万元，负债增加31,279.04万元。

2.根据公司对2007年12月31日的信达期货商誉减值测试结果，公司对信达期货的商誉计提减值准备15,614,160.53元。

3.截止2007年12月31日，公司尚未取得“证券公司分类评级”结果，根据谨慎性原则及《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法》相关规定，公司2007年度暂按营业收入的4.5%计提证券投资者保护基金，并计入当年度损益；2008年接到中国证券投资者保护基金有限责任公司正式文件通知，公司缴纳证券投资者保护基金的标准为营业收入的2.5%，因此将2007年度多计提的860.37万元予以冲回，增加期初未分配利润860.37万元。

4.2007年度，公司本部及所属各营业部独立缴纳企业所得税。根据

各营业部2007年企业所得税汇算清缴审计报告确认，各营业部补交2007年度企业所得税合计454.34万元，相应减少期初未分配利润；公司本部2007年度企业所得税汇算清缴审计报告确认公司本部2007年度应纳税所得额为-5,030万元，比公司申报的亏损金额少2,311万元，相应调减递延所得税资产、增加2007年度所得税费用577.94万元，影响未分配利润577.94万元。

（十）聘任、解聘会计师事务所情况

公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于续聘信达证券股份有限公司财务审计机构的议案》，根据该议案，公司续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2008年度财务报告审计机构，年报审计费用为人民币55万元。

（十一）重大期后事项

1.公司股东、董事、监事及高级管理人员无期后变动情况。

2.2008年度利润分配决议

经中瑞岳华会计师事务所有限公司中瑞岳华审字[2009]第00895号审计报告确认：公司2008年度实现合并报表净利润为314,030,223.80元。同时确认，母公司2007年年末未分配利润为296,452,623.15元，母公司2008年度实现净利润为310,960,904.15元，因此本年度可供分配利润为607,413,527.30元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司

章程》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的有关规定，结合公司的实际情况，公司可供分配利润按如下顺序进行分配：

（1）根据《公司法》的规定，按照2008年度母公司实现税后利润的10%提取法定公积金31,096,090.41元；

（2）根据《金融企业财务规则》的要求，按照税后利润的10%提取一般风险准备金31,096,090.41元；

（3）根据《证券法》要求，按不低于税后利润的10%提取交易风险准备金31,096,090.41元，用于弥补证券交易损失；

以上3项提取合计为 93,288,271.23元。

（4）经过上述法定分配程序后，2008年度公司尚余未分配利润514,125,256.07元，按《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》规定，“证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配”，扣除不可向股东分配的公允价值变动损益147,373.58元后，2008年度未分配利润余额为513,977,882.49元。从公司长远发展目标等综合因素考虑，2008年度拟不进行现金分配。

以上2008年度利润分配预案，已经公司第一届董事会第十二次会议审议通过并经第四次股东大会审议批准。

3.公司无期后重大投融资行为。

4.公司未发生涉及金额超过1000万元的重大诉讼、仲裁事项情况。

5.公司未合并或处置子公司。

第八节 年度报告摘要

本公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司总经理张志刚先生、财务负责人李光兵先生和财务会计部副总经理冯军先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

本公司年度财务报告已经北京中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）公司名称

法定中文名称：信达证券股份有限公司

法定英文名称：CINDA SECURITIES COMPANY LIMITED

法定英文名称缩写：CINDA SECURITIES

（二）公司法定代表人及总经理

公司法定代表人：张志刚

公司总经理：张志刚

（三）公司注册资本、办公地址、邮政编码、互联网地址及电子信箱

注册资本：1511百万元

注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦十层

办公地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦十层

邮政编码：100045

互联网地址：<http://www.cindasc.com>

电子信箱：zjb@cindasc.com

（四）公司历史沿革

信达证券股份有限公司是经中国证券监督管理委员会批准，由中国信达资产管理公司作为主要发起人，联合中海信托有限责任公司（现名中海信托股份有限公司）和中国材料工业科工集团公司（现名中国中材集团公司），在承继中国信达资产管理公司投资银行业务和收购原汉唐证券有限责任公司、辽宁省证券公司的证券类资产基础上设立的证券公司。

2007年2月26日，中国证监会下发了《关于信达证券股份有限公司筹建方案的批复》（证监机构字〔2007〕52号），并要求在6个月内完成信达证券筹建工作。

根据《关于同意辽宁省证券公司证券类资产转让方案的函》（证监办函[2007]86号），信达证券股份有限公司（筹）与辽宁省证券公司签订《辽宁省证券公司证券类资产转让合同书》及相关补充协议，受让了辽宁省证券公司证券类资产。

根据《关于同意汉唐证券有限公司证券类资产转让方案的函》（证

监办函[2007]87号），信达证券股份有限公司（筹）与汉唐证券有限责任公司清算组签订《汉唐证券有限责任公司（贵州地区以外）证券类资产转让合同书》及相关补充协议，受让了汉唐证券有限责任公司证券类资产。

在公司筹备组完成上述证券类资产的受让后，中国证监会于2007年9月3日下发《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字〔2007〕211号）文件，同意公司开业，核准公司注册资本为15.11亿元人民币，核准中国信达资产管理公司（出资额15亿元）、中海信托有限责任公司（出资额900万元）和中国材料工业科工集团公司（出资额200万元）成为公司股东，并核准《信达证券股份有限公司章程》。

2007年9月4日，公司取得中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》，营业执照注册号码为1000001004114。

（五）公司员工情况

截止2008年12月31日，公司共有员工1077人。

专业结构、学历、年龄结构情况如下表：

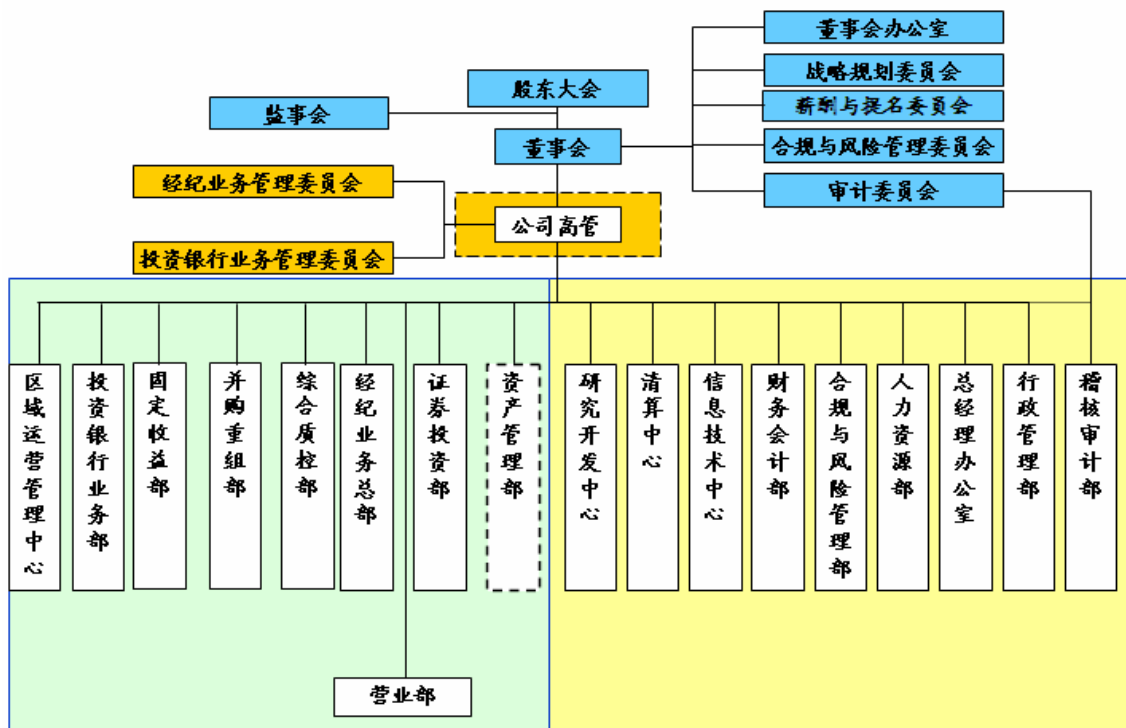
专业结构	研究	24	2.2%
	投行	71	6.6%
	经纪业务	669	62.1%
	财务	106	9.8%
	行政	61	5.7%
	职能	146	13.6%

年龄结构	55 岁以上	6	0.6%
	50 岁-55 岁	18	1.7%
	45 岁-50 岁	55	5.1%
	40 岁-45 岁	151	14.1%
	35 岁-40 岁	339	31.7%
	30 岁-35 岁	314	29.3%
	30 岁以下	194	18.1%
学历	博士	12	1.1%
	硕士	173	16.2%
	本科	595	55.6%
	专科	224	20.9%
	专科以下	73	6.8%

（六）公司组织机构情况

报告期内，公司总部设有18个职能部门（含东北、南方区域运营管理中心，见下图）。

公司下辖一个全资子公司——信达期货有限公司，其前身为浙江金迪期货经纪有限公司，成立于1995年10月，注册地址为杭州市文晖路108号浙江出版物资大厦16楼，公司注册资本为1.5亿，总经理邓强，联系电话0571 - 28132777。



（七）营业部网点情况

经中国证监会批准，公司设有证券营业部46家，证券服务部21家，主要分布在北京、上海、辽宁、广东等地，其中近三分之二的营业部网点分布在辽宁省和广东省，中西部地区、重点经济发达地区网点分布较少。

北京地区分布营业部5家，上海地区分布营业部6家，辽宁地区营业部17家、服务部19家，广东地区分布营业部6家、服务部2家，江苏地区营业部2家，天津、四川、安徽、浙江、海南各分布营业部1家。

营业部、服务部信息一览表

序号	营业部名称	营业部营业场所
1	信达证券股份有限公司沈阳黑龙江街证券营业部	沈阳市皇姑区黑龙江街 25 号
2	信达证券股份有限公司沈阳惠工街证券营业部	沈阳市沈河区惠工街 56 号（1-4 层）
2-1	信达证券股份有限公司沈阳惠工街证券营业部新民证券服务部	新民市辽河大街 93 号
3	信达证券股份有限公司沈阳岐山中路证券营业部	沈阳市皇姑区岐山中路 2 号
3-1	信达证券股份有限公司沈阳岐山中路证券营业部辽中证券服务部	辽中县辽中镇北一路 102 号
4	信达证券股份有限公司沈阳北顺城路证券营业部	沈阳市大东区北顺城路 61 号
5	信达证券股份有限公司沈阳总站路证券营业部	沈阳市和平区总站路 81 号
6	信达证券股份有限公司丹东锦山大街证券营业部	丹东市元宝区锦山大街 113 号
6-1	信达证券股份有限公司丹东锦山大街证券营业部宽甸证券服务部	宽甸满族自治县宽甸镇新开路 402 号
7	信达证券股份有限公司盘锦兴隆台街证券营业部	盘锦市兴隆台区兴隆台街 115 号
7-1	信达证券股份有限公司盘锦兴隆台街证券营业部欢喜岭证券服务部	盘锦市兴隆台区欢喜岭平安街
7-2	信达证券股份有限公司盘锦兴隆台街证券营业部东港服务部	东港市大东区东港路 62 号
8	信达证券股份有限公司葫芦岛连山大街证券营业部	葫芦岛市连山区连山大街 18 号楼 R、18 号楼三层
8-1	信达证券股份有限公司葫芦岛连山大街证券营业部兴城证券服务部	兴城市兴海路 3 段 10 号
8-2	信达证券股份有限公司葫芦岛连山大街证券营业部龙港证券服务部	葫芦岛市龙港区马仗房锦葫路北侧 31-98 号
9	信达证券股份有限公司本溪解放北路证券营业部	本溪市明山区解放北路 83 号
9-1	信达证券股份有限公司本溪解放北路证券营业部本溪县证券服务部	本溪县小市镇育才街 137 号
10	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部	站前区光华路北 11 号
10-1	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部盖州证券服务部	盖州市红旗大街 31 号
10-2	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部鲅鱼圈证券服务部	营口市鲅鱼圈区淮河路西段（滨海街 04-20-14）号
10-3	信达证券股份有限公司营口光华路证券营业部大石桥证券服务部	大石桥市石桥管理区交通街东门里 10 号
11	信达证券股份有限公司朝阳五一街证券营业部	辽宁省朝阳市双塔区五一街二段 9 号

11-1	信达证券股份有限公司朝阳五一街证券营业部凌源证券服务部	辽宁省凌源市朝阳路东段 15 号
11-2	信达证券股份有限公司朝阳五一街证券营业部建平证券服务部	朝阳市建平县万寿路 79 号
12	信达证券股份有限公司阜新解放大街证券营业部	阜新市海州区解放大街 38 号
12-1	信达证券股份有限公司阜新解放大街证券营业部彰武证券服务部	阜新市彰武县中华路 35 号
12-2	信达证券股份有限公司阜新解放大街证券营业部阜新县证券服务部	阜新蒙古族自治县人民街 42 号
13	信达证券股份有限公司铁岭光荣街证券营业部	铁岭市银州区光荣街 15 号
13-1	信达证券股份有限公司铁岭光荣街证券营业部调兵山证券服务部	辽宁省调兵山市中央大街 86 号
13-2	信达证券股份有限公司铁岭光荣街证券营业部开原证券服务部	开原市新华路 16 号
14	信达证券股份有限公司本溪曙光路证券营业部	本溪市平山区曙光路 11 号
14-1	信达证券股份有限公司本溪曙光路证券营业部桓仁证券服务部	本溪市桓仁县天后街邮政大厦二层
15	信达证券股份有限公司盘锦利民路证券营业部	盘锦市双台子区利民路 137 号
16	信达证券股份有限公司辽阳武圣路证券营业部	辽阳市文圣区武圣路 81 号
16-1	信达证券股份有限公司辽阳武圣路证券营业部宏伟证券服务部	辽阳市宏伟区健康路 28 号
17	信达证券股份有限公司大连中路证券营业部	大连市西岗区中山路 141-1 号二、三、四层
18	信达证券股份有限公司南京汉中门大街证券营业部	鼓楼区汉中门大街 46 号
19	信达证券股份有限公司常州延陵中路证券营业部	常州市延陵中路 678 号
20	信达证券股份有限公司上海武进路证券营业部	上海市武进路 456 号 2 幢二、三楼
21	信达证券股份有限公司上海大连路证券营业部	上海市大连路 1515 号
22	信达证券股份有限公司上海北京西路证券营业部	上海市静安区北京西路 1465 号 3 层
23	信达证券股份有限公司上海浦东大道证券营业部	浦东大道 1089 号
24	信达证券股份有限公司上海浦东南路证券营业部	上海市浦东新区潍坊新村街道浦东南路 855 号
25	信达证券股份有限公司上海中华路证券营业部	上海市黄浦区中华路 179 号一层东南侧
26	信达证券股份有限公司北京古城路证券营业部	北京市石景山区八角西街 68 号
27	信达证券股份有限公司北京裕民路证券营业部	北京市朝阳区裕民路 12 号辰鑫国际酒店四层
28	信达证券股份有限公司北京西单北大街证券营业部	北京市西城区华远北街 2 号通港大厦一层

29	信达证券股份有限公司北京翠微路证券营业部	北京市海淀区翠微路甲 10 号一层
30	信达证券股份有限公司北京前门证券营业部	北京市东城区东交民巷 28 号红都商务会馆 B 座一、二层
31	信达证券股份有限公司深圳红岭中路证券营业部	深圳市罗湖区红岭中路 1002 号寰宇大厦裙楼四楼南段
32	信达证券股份有限公司湛江中山一路证券营业部	广东省湛江市赤坎区中山一路 22 号营业大楼二楼营业厅
32-1	信达证券股份有限公司湛江中山一路证券营业部坡头服务部	广东省湛江市坡头区南调路南侧一、二楼
32-2	信达证券股份有限公司湛江中山一路证券营业部徐闻证券服务部	广东省湛江市徐闻县徐城红旗二路 43 号
33	信达证券股份有限公司湛江延安路证券营业部	广东省湛江市霞山区延安路 57 号
34	信达证券股份有限公司广州寺右新马路证券营业部	广州市越秀区寺右新马路 160 号
35	信达证券股份有限公司广州中山大道证券营业部	广州市天河区中山大道中 11 号之四 202 房
36	信达证券股份有限公司广州光明南路证券营业部	广州市番禺区市桥光明南路 163 号置业华逸大厦二层
37	信达证券股份有限公司茂名迎宾路证券营业部	茂名市迎宾路 46 号（2-4 层）
38	信达证券股份有限公司佛山汾江中路证券营业部	佛山市禅城区汾江中路 75 号华麟大厦
39	信达证券股份有限公司深圳八卦二路证券营业部	深圳市福田区八卦二路旭飞花园 A 栋 1-2 层
40	信达证券股份有限公司深圳深南东路证券营业部	深圳市罗湖区深南东路 5015 号金丰城大厦 A 座 5 楼
41	信达证券股份有限公司深圳福星路证券营业部	深圳市福田区福星路 29 号福田环庆大厦 5、6 楼
42	信达证券股份有限公司天津新华路证券营业部	天津市和平区新华路 243 号 2-3 层
43	信达证券股份有限公司成都一环路证券营业部	成都市一环路北一段 436 号 4 楼
44	信达证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	杭州市下城区体育场 498 号 7 楼
45	信达证券股份有限公司蚌埠淮河路证券营业部	蚌埠市淮河路 173 号
46	信达证券股份有限公司海口滨海大道证券营业部	海口市滨海大道珠江广场帝都大厦 9 层

（八）主要会计数据

单位：元

项目	2008 年		2007 年		本年比上年增减(%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	1,129,929,480.56	1,086,133,535.36	432,397,462.49	432,397,462.49	161.32	151.19
营业利润	440,346,392.24	435,764,441.20	701,453,173.96	717,067,334.49	-37.22	-39.23
利润总额	439,869,958.03	435,071,004.83	698,519,893.22	714,134,053.75	-37.03	-39.08
净利润	314,030,223.80	310,960,904.15	407,889,586.81	423,503,747.34	-23.01	-26.57
扣除非经常性损益的净利润	314,506,658.01	311,654,340.52	410,822,867.55	426,437,028.08	-23.44	-26.92
经营活动产生的现金流量净额	-2,471,377,054.24	-2,481,333,143.82	9,143,670,831.76	8,919,771,005.65	-127.03	-127.82
	2008 年末		2007 年末		本年比上年增减(%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
总资产	8,833,966,101.96	8,566,212,962.89	10,967,850,432.50	10,670,674,182.88	-19.46	-19.72
所有者权益	2,232,919,810.61	2,245,464,651.49	1,918,889,586.81	1,934,503,747.34	16.37	16.07

注 1: 2007 年度公司未能及时获取相关法律文件, 故在 2007 年财务决算报表中未将原金迪期货经纪有限公司 (现已更名为: 信达期货有限公司) 纳入合并报表范围, 本年度进行调整, 编制了上年同期合并资产负债表。由于满足合并报表编制条件的时点为 2007 年 12 月 27 日, 根据重要性原则, 报告期公司未编制上年同期合并利润表, 但由于编制合并资产负债表时, 对母公司收购原金迪期货经纪有限公司的溢价形成的商誉全额计提减值准备, 影响上年同期损益 15,614,160.53 元。

注 2: 母公司报告期纳入汇总报表的证券营业部数量为 46 家, 其中, 根据证监会有关批复文件及营业部受让协议, 公司收购的原金谷信托 4 家证券营业部自 2008 年 3 月份纳入汇总报表。

(九) 主要财务指标

单位：元

项目	2008 年		2007 年		本年比上年增减(%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
净资产收益率(%)	15.13	14.88	21.26	21.89	-28.83	-32.04
加权平均净资产收益率(%)	15.13	14.88	21.26	21.89	-28.83	-32.04
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	15.15	14.91	21.41	22.04	-29.24	-32.35
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率(%)	15.15	14.91	21.41	22.04	-29.24	-32.35

(十) 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2008 年		2007 年	
	合并	母公司	合并	母公司
处置固定资产净损益	15,359.77	84,326.63	12,974.43	12,974.43
其他营业外收支净额	-491,793.98	-777,763.00	-2,946,255.17	-2,946,255.17
非经常性损益合计	-476,434.21	-693,436.37	-2,933,280.74	-2,933,280.74

(十一) 采用公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	当期变动	初始成本
交易性债券投资	9,658,500.70		9,658,500.70	9,511,127.12
可供出售债券投资	607,245,189.34		607,245,189.34	607,245,189.34
合计	616,903,690.04		616,903,690.04	616,903,690.04

(十二) 按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2008 年修订）

的要求计算的主要财务数据与财务指标

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
货币资金	6,551,710,142.65	6,273,887,381.58	9,295,647,617.42	9,071,747,791.31	-29.52	-30.84
结算备付金	1,170,307,701.59	1,170,307,701.59	1,122,691,945.82	1,122,691,945.82	4.24	4.24
交易性金融资产	9,658,500.70	9,658,500.70	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	607,245,189.34	607,245,189.34	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	1,100,000.00	-	-100.00	-
长期股权投资	-	167,976,250.51	2,000,000.00	117,976,250.51	-100.00	42.38

资产总额	8,833,966,101.96	8,566,212,962.89	10,967,850,432.50	10,670,674,182.88	-19.46	-19.72
代理买卖证券款	6,121,066,919.06	6,121,066,919.06	8,095,425,182.65	8,095,425,182.65	-24.39	-24.39
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
负债总额	6,601,046,291.35	6,320,748,311.40	9,048,960,845.69	8,736,170,435.54	-27.05	-27.65
股本	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00		
未分配利润	501,580,415.19	514,125,256.07	280,838,462.62	296,452,623.15	78.60	73.43
	2008 年		2007 年		增减百分比 (%)	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
手续费及佣金净收入	991,179,839.25	955,255,179.29	378,573,194.78	378,573,194.78	161.82	152.33
利息净收入	137,514,685.00	131,727,319.33	54,908,265.25	54,908,265.25	150.44	139.90
投资收益	3,307,092.93	1,223,173.36	-	-	-	-
公允价值变动收益	147,373.58	147,373.58	-	-	-	-
营业支出	689,583,088.32	650,369,094.16	-269,055,711.46	-284,669,871.99	-356.30	-328.46
利润总额	439,869,958.03	435,071,004.83	698,519,893.22	714,134,053.75	-37.03	-39.08
净利润	314,030,223.80	310,960,904.15	407,889,586.81	423,503,747.34	-23.01	-26.57

(十三) 母公司净资本及相关风险控制指标

根据中国证监会的要求，从2007年9月份起，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》（中国证监会第34号令）要求计算净资本。

2008年6月，中国证监会下发关于修改《证券公司风险控制指标管理办法》的决定（中国证监会第55号令）和《关于调整证券公司净资本计算标准的规定》（证监会公告[2008]29号），从2008年12月1日起执行。

按照新办法和新净资本计算标准的规定，母公司计算的2008年12月31日净资本为1,771,023,893.28元，较2007年12月31日相同口径调整计算的净资本1,659,929,659.59元增加了111,094,233.69元，增长6.7%。主要

原因：一、报告期内公司增加对信达期货有限公司投资5,000万元引起净资本减少5,000万元；二、报告期内公司购买固定收益类证券引起净资本减少5,095万元；三、公司年内固定资产、商誉增加引起净资本减少9,881万元；四、公司年内盈利，引起所有者权益增加，进而引起净资本增加31,096万元。

单位：元

项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
净资本	1,771,023,893.28	1,659,929,659.59
净资产	2,245,464,651.49	1,934,503,747.34
净资本/各项风险准备之和（%）	383.77	410.58
净资本/净资产（%）	78.87	85.81
净资本/负债（%）	886.92	259.06
净资产/负债（%）	1,124.52	301.91
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	-	-
自营固定收益类证券/净资本（%）	34.83	-

（十四）报告期内归属于母公司的股东权益变动情况

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股本	1,511,000,000.00	-	-	1,511,000,000.00	
盈余公积	42,350,374.73	31,096,090.41	-	73,446,465.14	利润分配提取。
一般风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41	-	73,446,465.14	利润分配提取。
交易风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41	-	73,446,465.14	利润分配提取。
未分配利润	280,838,462.62	314,030,223.80	93,288,271.23	501,580,415.19	1、2008 年净利润增加；2、利润分配提取减少。
归属于母公司的 股东权益合计	1,918,889,586.81	407,318,495.03	93,288,271.23	2,232,919,810.61	

（十五）报告期内股本变动情况

报告期内，公司总股本为151100万股，股本无变化。

（十六）股东情况

1. 报告期末股东总数

公司共有三家股东，分别为中国信达资产管理公司、中海信托股份有限公司和中国中材集团公司。

2. 前10名股东的持股情况

公司股份共计151100万股。报告期末，中国信达资产管理公司持有公司股份150000万股、占比为99.27%，中海信托股份有限公司持有公司股份900万股、占比为0.6%，中国中材集团公司持有公司股份200万股、占比为0.13%。

三家股东所持股份没有质押、冻结情况，三家股东之间不存在关联关系。

3. 持股10%以上股东单位情况

公司控股股东中国信达资产管理公司是国有独资的政策性金融资产管理公司，1999年4月19日成立，注册资本为100亿元，经营范围包括：收购并经营中国建设银行和国家开发银行剥离的不良资产；追偿债务；对所收购的不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；债权转股权，并对企业阶段性持股；资产管理范围内公司的上市推荐及债券、股票承销；发行金融债券，向金融机构借款；财务及法律咨询，资产及项目评估；收购中国建设银行剥离的外汇不良资产；

外汇债权追收，对所收购的外汇不良贷款形成的资产进行租赁或者以其他形式转让、重组；外汇债权转股权，并对企业阶段性持股；中国人民银行、中国证券监督管理委员会批准的其他业务活动。

中国信达资产管理公司的法定代表人为公司总裁田国立。田国立系中华人民共和国国籍，未取得其他国家或地区居留权，最近5年分别任中国信达资产管理公司副总裁、总裁。

（十七）公司各项主营业务的经营情况

报告期内，公司仅取得证券经纪、证券承销与保荐、财务顾问、证券投资咨询等业务资格，截止2008年12月31日，母公司证券自营、资产管理等业务资格尚在申请中。公司收入结构较为单一，主要来源于代理买卖业务和证券承销业务。

1.代理买卖证券情况

证券种类	2008 年交易额（亿元）			2007 年交易额（亿元）		
	上交所	深交所	市场份额	上交所	深交所	市场份额
股票	3302.12	1586.41	9.15‰	3,988.52	2,234.05	7.42‰
基金	53.86	31.02	7.28‰	53.97	59.86	7.19‰
权证	266.56	44.99	2.23‰	0.18	0.23	0
其他债券	33.63	5.45		17.25	11.76	

2. 证券承销业务经营情况

承销方式	证券名称	承销次数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2008 年	历年累计	2008 年	历年累计	2008 年	历年累计
主承销	新股发行	0	3	0	2043180	13293.26	16538.66
	增发新股						
	配股						
	可转债						
	基金						
	债券发行						
	小计	0	3	0	2043180	13293.26	16538.66
副主承销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	可转债						
	基金						
	债券发行	4	4	12000	12000	37.5	37.5
	小计	4	4	12000	12000	37.5	37.5
分销	新股发行	2	2	140000	140000	51.696	51.696
	增发新股						
	配股						
	可转债						
	基金						
	债券发行	1	6				
	小计	3	8	140000	140000	51.696	51.696
合计		7	15	152000	2195180	13382.46	16627.86

3. 证券投资业务情况

项目	2008 年		2007 年	
	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益	3,307,092.93	1,223,173.36		
其中：出售交易性金融资产收益	3,301,874.93	1,223,173.36		
出售交易性金融负债收益				
出售可供出售金融资产收益				
金融资产持有期间收益				
金融负债持有期间收益				
股权投资处置收益	5,218.00			
公允价值变动损益	147,373.58	147,373.58		
其中：交易性金融资产	147,373.58	147,373.58		
交易性金融负债				

注：报告期内的证券投资收益和公允价值变动损益，主要是母公司购买固定收益类证券以及子公司在股票市场进行新股申购取得的收益。

4. 受托资产经营情况

	2008 年	2007 年
平均受托资产规模（万元）	0	0
受托资产增值额（万元）	0	0
平均受托资产管理规模增值率（%）	0	0

注：报告期内公司未取得资产管理业务资格。

（十八）营业部新设和服务部处置情况

根据中国证监会《关于同意信达证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2007]211号文），公司于2007年9月3日获批开业，共有42家证券营业部、21家证券服务部。根据中国证监会《关于同意信达

证券股份有限公司受让中国金谷国际信托投资有限责任公司所属4家证券营业部的批复》（证监许可[2008]314号），公司于2008年2月29日开始原金谷4家证券营业部的相关受让工作并进行原址新设。根据中国证监会《关于核准信达证券股份有限公司设立22家证券营业部及19家证券服务部的批复》，公司于2008年5月5日开始原辽宁证券营业部的原址新设工作。

公司分别在2008年3月、8月和12月完成了原汉唐证券营业部、原金谷营业部、原辽宁证券营业部的“原址新设”工作。换发了中国证监会颁发的证券经营机构营业许可证，名称变更为信达证券股份有限公司×××证券营业部及服务部。

关于非规范网点清理情况，根据证监会《关于进一步规范证券营业网点的规定》（证监会公告[2008]21号）、机构部《关于做好证券营业网点规范工作的通知》（机构部部函[2008]316号）要求，信达证券股份有限公司在摸清基本情况的基础上，对原辽宁省证券公司深圳八卦二路证券营业部葵涌证券服务部、朝阳五一街证券营业部北票证券服务部、丹东锦山大街证券营业部凤城证券服务部、沈阳北顺城路证券营业部虎石台镇证券服务部制定了切实可行的清理方案，同时本着尊重历史、尊重事实、保护投资者合法权益、维护安定、稳步推进的原则，对违规营业网点进行积极清理。

经过公司不懈努力，截至2008年末，相关非规范营业网点的清理工作全部完成，公司组织相关部门进行了内部验收，营业场所已关闭，客户、员工均已妥善安置。

（十九）资产结构和资产质量

公司2008年末总资产88.34亿元，主要是货币资金78.63亿元（包括合并资产负债表的货币资金65.52亿元、结算备付金11.70亿元以及合并其他资产项目中的信达期货有限公司应收货币保证金1.41亿元。），占总资产的89.01%，其中客户交易结算资金63.90亿元（证券客户交易结算资金61.21亿元、期货客户交易结算资金2.69亿元），自有货币资金14.73亿元。公司资产结构优良，绝大部分为变现能力较强的金融资产，而固定资产和无形资产之和仅占公司总资产的1.91%、占公司净资产的7.57%。

2008年末公司总股本15.11亿元，母公司净资本17.71亿元，较上年同期净资本16.59亿元增长6.7%。母公司净资本与净资产的比例为78.87%，公司资产质量优良，各项财务及业务风险监管指标符合《证券公司管理办法》及2008年度修改后的《证券公司风险控制指标管理办法》（中国证监会第55号令）的有关规定。

截止2008年12月31日，公司负债总额66.01亿元，全部为短期负债，其中：客户交易结算资金余额63.90亿元，应交税费0.26亿元，应付职工薪酬1.20亿元，应付款项0.58亿元。扣除客户交易结算资金后，负债总额为2.11亿元，资产负债率为8.63%，说明公司偿债能力较强。公司报告期末无长期负债。

报告期内公司无重大到期未偿还的债务。

报告期内公司无或有事项。

（二十）融资渠道

公司对外筹集自有资金的主要方式有增资扩股、发行公司债券、银行拆借、短期融资券、股票质押贷款等。由于公司2007年9月4日注册成立，仅取得证券经纪、证券承销与保荐、财务顾问、证券投资咨询等业务资格，截止2008年12月31日，母公司证券自营、资产管理等业务资格尚在申请中。受业务资格的限制，公司融资渠道有限，公司目前无对外借款，资产负债率较低，仅为8.63%。

为规范资金运作规程，优化资金结构，降低资金成本，控制财务风险，公司于2007年度制定了《自有资金管理办法（试行）》，对公司自有资金的计划编制、筹集与运用、资金调度与头寸管理、资金风险控制、考核和分析等进行了规范。

（二十一）报告期内现金流情况

1.经营活动的现金流入7.66亿元，占现金流入总量的99.56%，是公司现金流入的主要来源。报告期经营活动产生现金流量的净额为-24.71亿元。其中经营活动现金流入7.66亿元，一是收取利息、手续费及佣金流入13.06亿元，财政补贴、印花税返还等其他各项流入0.74亿元，二是购买固定收益类证券净流出6.14亿元；经营活动现金流出32.37亿元，主要为代理买卖证券款减少19.74亿元，支付各种税费4.89亿元，支付给职工以及为职工支付的现金3.03亿元，支付利息、手续费及佣金1.78亿元，支付的其他与经营活动有关的现金2.93亿元。

2.投资活动产生的现金流量净额为-2.25亿元，其中投资活动现金流

入0.03亿元，主要是子公司信达期货收回投资收到的现金；投资活动现金流出2.28亿元，其中购建固定资产、无形资产等长期资产流出1.38亿元，因收购原金谷信托四家证券营业部导致现金流出0.90亿元。

3.报告期内无筹资活动发生。

（二十二）公司内部控制有效性评价

公司《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司合规管理试行规定》等相关法律法规及监管要求要求，结合公司自身情况，建立健全公司法人治理结构和内部控制制度，并将根据监管要求与公司新业务开展情况不断更新与完善。

1.内部控制基本目标

公司内部控制的总体目标是要建立一个决策科学、运营规范、管理高效和持续、稳定、健康发展的证券经营实体。

2.内部控制基本原则

公司内部控制贯彻健全、合理、制衡、独立的原则，确保内部控制有效。

3.内部控制现状

（1）公司建立科学的法人治理结构、建立健全授权控制管理、培育核心理念与合规文化、建立人力资源政策等环境控制体系。

（2）风险管理组织架构体系

风险管理架构方面，按照“健全性、合理性、制衡性、独立性”

原则，建立董事会及合规与风险管理委员会——经营管理层——风险管理部门——各部门、分支机构四级风险管理组织架构体系，并明确规定了各层级风险管理职能。

（3）各项业务的管理与控制

公司总部设立经纪业务总部、投资银行业务部门、证券投资部等业务部门，上述业务部门具有各自独立的办公场地，配有独立的专业人员，业务互相独立。公司通过逐步建立完善的内部控制制度加强对经纪业务、投资银行业务、证券投资业务、研发业务、财务、财务会计系统、信息技术系统、人力资源等方面的管理与控制，形成有效的内部控制管理体系。

4.存在问题及改进措施

公司于2007年9月4日成立，由于成立时间不久，公司着重加强基础管理与整合工作，并积极推进合规管理与风险管理建设。为满足并保障公司各项业务的深入开展与有效风险控制，公司内部控制机制执行力仍有待加强，公司将进一步积极完善内部控制体系建设，强化合规经营理念与风险控制意识，深入执行公司的管理和业务运行机制，保障公司持续、稳定、健康发展。

5.内部控制自我评价结论

公司认为，虽然公司不久，但公司已逐步建立健全了有效的内部控制制度，深入并全面推进合规管理与风险控制，强化执行力与监督，并已认真贯彻执行。内部控制机制、合规管理建设与风险控制工作为公司经营管理与业务运行创造积极环境并提供明确指引，实现公司稳

定与健康发展。公司将随着业务的不断发展，进一步完善各项制度及业务流程，加强合规管理与风险控制，以使内部控制机制更好地发挥作用。

6.注册会计师对内部控制的评价意见

中瑞岳华会计师事务所有限公司向公司出具了中瑞岳华专审字[2009]第0298号内控报告，主要意见摘录如下：内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。我们认为，信达证券管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范（试行）》及相关具体规范的控制标准于2008年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

（二十三）报告期内公司单项业务资格变化

1.2008年2月21日，中国证券登记结算有限责任公司以《关于权证结算业务资格的批复》（中国结算函字〔2008〕28号）文件，同意公司开展权证结算业务。

2.2008年5月，公司接深圳证券交易所通知，批准公司可以开展权证交易业务。

3.根据国家发改委有关文件精神，公司在报告期内已完成3家企业债券副主承销工作，由此具备了企业债券主承销的业务资格。

（二十四）报告期内公司诉讼和仲裁事项

无。

（二十五）重要表外项目情况

报告期内公司无担保、抵押、质押、融资合约等表外项目。

（二十六）报告期内公司被处罚情况

无。

（二十七）聘任、解聘会计师事务所情况

公司第一届董事会第十二次会议审议通过了《关于续聘信达证券股份有限公司财务审计机构的议案》，根据该议案，公司续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2008年度财务报告审计机构，年报审计费用为人民币55万元。

（二十八）重大期后事项

1. 公司股东、董事、监事及高级管理人员无期后变动情况。

2. 2008年度利润分配决议

经中瑞岳华会计师事务所有限公司中瑞岳华审字[2009]第00895号审计报告确认：公司2008年度实现合并报表净利润为314,030,223.80元。同时确认，母公司2007年年末未分配利润为296,452,623.15元，母公司2008年度实现净利润为310,960,904.15元，因此本年度可供分配利润为

607,413,527.30 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320 号文的有关规定，结合公司的实际情况，公司可供分配利润按如下顺序进行分配：

（1）根据《公司法》的规定，按照2008年度母公司实现税后利润的10%提取法定公积金31,096,090.41元；

（2）根据《金融企业财务规则》的要求，按照税后利润的10%提取一般风险准备金31,096,090.41元；

（3）根据《证券法》要求，按不低于税后利润的10%提取交易风险准备金31,096,090.41元，用于弥补证券交易损失；

以上3项提取合计为 93,288,271.23 元。

（4）经过上述法定分配程序后，2008年度公司尚余未分配利润514,125,256.07元，按《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》规定，“证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配”，扣除不可向股东分配的公允价值变动损益147,373.58元后，2008年度未分配利润余额为513,977,882.49元。从公司长远发展目标等综合因素考虑，2008年度拟不进行现金分配。

以上2008年度利润分配预案，已经公司第一届董事会第十二次会议审议通过并经第四次股东大会审议批准。

3.公司无期后重大投融资行为。

4.公司未发生涉及金额超过1000万元的重大诉讼、仲裁事项情况。

5.公司未合并或处置子公司。

第九节 财务报告

审计报告

中瑞岳华审字[2009]第 00895 号

信达证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表、合并资产负债表，2008年度的利润表、合并利润表和所有者权益变动表、合并所有者权益变动表及现金流量表、合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的

审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，信达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信达证券2008年12月31日的财务状况、合并财务状况，以及2008年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

2009 年 4 月 9 日

合并及母公司资产负债表

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	合并 注释	母公司 注释	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
			合并	母公司	合并	母公司
资 产：						
货币资金	七、1	八、1	6,551,710,142.65	6,273,887,381.58	9,295,647,617.42	9,071,747,791.31
其中：客户资金存款			5,128,405,163.35	4,991,816,387.86	7,575,327,934.39	7,444,719,765.73
结算备付金	七、2	八、2	1,170,307,701.59	1,170,307,701.59	1,122,691,945.82	1,122,691,945.82
其中：客户备付金			1,100,498,299.75	1,100,498,299.75	1,106,988,004.99	1,106,988,004.99
拆出资金			-	-	-	-
交易性金融资产	七、3	八、3	9,658,500.70	9,658,500.70	-	-
衍生金融资产			-	-	-	-
买入返售金融资产			-	-	-	-
应收利息	七、4	八、4	3,569,738.62	3,569,738.62	4,389,295.71	4,389,295.71
存出保证金	七、5	八、5	53,050,236.63	53,050,236.63	125,505,053.73	125,505,053.73
可供出售金融资产	七、6	八、6	607,245,189.34	607,245,189.34	-	-
持有至到期投资	七、7		-	-	1,100,000.00	-
长期股权投资	七、8	八、7	-	167,976,250.51	2,000,000.00	117,976,250.51
投资性房地产			-	-	-	-
固定资产	七、9	八、8	136,699,474.69	128,997,677.88	70,067,100.80	67,810,990.65
无形资产	七、10	八、9	32,387,873.76	31,030,873.83	25,641,591.13	25,174,924.48
其中：交易席位费			20,728,884.58	20,728,884.58	18,051,772.58	18,051,772.58
递延所得税资产	七、11	八、10	1,520,893.31	3,546.10	15,838,466.58	14,844,834.25
其他资产	七、12	八、11	267,816,350.67	120,485,866.11	304,969,361.31	120,533,096.42
资产总计			8,833,966,101.96	8,566,212,962.89	10,967,850,432.50	10,670,674,182.88

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯军

合并及母公司资产负债表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	合并 注释	母公司 注释	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
			合并	母公司	合并	母公司
负 债：						
短期借款						
其中：质押借款						
拆入资金						
交易性金融负债						
衍生金融负债						
卖出回购金融资产款						
代理买卖证券款	七、14	八、13	6,121,066,919.06	6,121,066,919.06	8,095,425,182.65	8,095,425,182.65
代理承销证券款			-	-	-	-
应付职工薪酬	七、15	八、14	119,549,272.93	118,034,518.78	122,511,108.18	121,696,108.18
应交税费	七、16	八、15	25,654,966.96	24,161,395.97	302,548,190.32	300,542,364.32
应付利息	七、17	八、16	1,234,259.64	1,234,259.64	2,674,521.15	2,674,521.15
预计负债			-	-	-	-
长期借款			-	-	-	-
应付债券			-	-	-	-
递延所得税负债			-	-	-	-
其他负债	七、18	八、17	333,540,872.76	56,251,217.95	525,801,843.39	215,832,259.24
负债合计			6,601,046,291.35	6,320,748,311.40	9,048,960,845.69	8,736,170,435.54
			-	-	-	-
股东权益：			-	-	-	-
股本	七、19	八、18	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00
资本公积			-	-	-	-
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积	七、20	八、19	73,446,465.14	73,446,465.14	42,350,374.73	42,350,374.73
一般风险准备	七、21	八、20	73,446,465.14	73,446,465.14	42,350,374.73	42,350,374.73
交易风险准备	七、22	八、21	73,446,465.14	73,446,465.14	42,350,374.73	42,350,374.73
未分配利润	七、23	八、22	501,580,415.19	514,125,256.07	280,838,462.62	296,452,623.15
			-	-	-	-
归属于母公司所有者 权益合计			2,232,919,810.61	2,245,464,651.49	1,918,889,586.81	1,934,503,747.34
少数股东权益			-	-	-	-
所有者权益合计			2,232,919,810.61	2,245,464,651.49	1,918,889,586.81	1,934,503,747.34
负债和所有者 权益总计			8,833,966,101.96	8,566,212,962.89	10,967,850,432.50	10,670,674,182.88

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯军

合并及母公司利润表

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	合并 注释	母公司 注释	2008 年度		2007 年度	
			合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			1,129,929,480.56	1,086,133,535.36	432,397,462.49	432,397,462.49
手续费及佣金净收入	七、24	八、23	991,179,839.25	955,255,179.29	378,573,194.78	378,573,194.78
其中：代理买卖证券业务 净收入			831,152,601.88	831,152,601.88	347,271,775.58	347,271,775.58
证券承销业务净收入			132,245,176.67	132,245,176.67	24,301,419.20	24,301,419.20
受托客户资产管理业 务净收入			-	-	-	-
利息净收入	七、25	八、24	137,514,685.00	131,727,319.33	54,908,265.25	54,908,265.25
投资收益（损失以“-”号填列）	七、26	八、25	3,307,092.93	1,223,173.36	-	-
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益			-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	七、27	八、26	147,373.58	147,373.58	-	-
汇兑净收益（净损失以“-”号填 列）			-2,465,538.34	-2,465,538.34	-1,096,364.54	-1,096,364.54
其他业务收入	七、28	八、27	246,028.14	246,028.14	12,367.00	12,367.00
二、营业支出			689,583,088.32	650,369,094.16	-269,055,711.46	-284,669,871.99
营业税金及附加	七、29	八、28	55,368,575.84	53,347,675.00	25,804,892.90	25,804,892.90
业务及管理费	七、30	八、29	591,568,905.69	554,563,291.00	-310,488,949.31	-310,488,949.31
资产减值损失	七、31	八、30	42,645,606.79	42,458,128.16	15,628,344.95	14,184.42
其他业务成本			-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填 列）			440,346,392.24	435,764,441.20	701,453,173.96	717,067,334.49
加：营业外收入	七、32	八、31	14,090,384.13	13,677,681.67	200,075.09	200,075.09
减：营业外支出	七、33	八、32	14,566,818.34	14,371,118.04	3,133,355.83	3,133,355.83
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）			439,869,958.03	435,071,004.83	698,519,893.22	714,134,053.75
减：所得税费用	七、34	八、33	125,839,734.23	124,110,100.68	290,630,306.40	290,630,306.40
五、净利润（净亏损以“-”号填 列）			314,030,223.80	310,960,904.15	407,889,586.81	423,503,747.34
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：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯军

合并及母公司现金流量表

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	合并 注释	母公司 注释	2008 年度		2007 年度	
			合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：						
处置交易性金融资产净增加额			-6,425,423.65	-8,504,125.22	-	-
处置可供出售金融资产净增加额			-607,245,114.38	-607,245,114.38	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金			1,306,098,115.84	1,264,386,090.21	1,310,839,866.48	1,310,839,866.48
拆入资金净增加额			-	-	-	-
回购业务资金净增加额			-	-	-	-
代理买卖业务的现金净增加额			-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	七、35	八、34	73,403,701.28	34,055,479.79	8,452,161,583.97	8,228,261,757.86
经营活动现金流入小计			765,831,279.09	682,692,330.40	9,763,001,450.45	9,539,101,624.34
支付利息、手续费及佣金的现金			178,033,621.59	178,033,621.59	129,164,732.97	129,164,732.97
代理买卖业务的现金净减少额			1,974,358,263.59	1,974,358,263.59	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金			302,812,875.14	293,725,248.61	72,818,279.11	72,818,279.11
支付的各项税费			488,523,922.47	483,209,212.89	84,825,315.89	84,825,315.89
支付其他与经营活动有关的现金	七、36	八、35	293,479,650.54	234,699,127.54	332,522,290.72	332,522,290.72
经营活动现金流出小计			3,237,208,333.33	3,164,025,474.22	619,330,618.69	619,330,618.69
经营活动产生的现金流量净额			-2,471,377,054.24	-2,481,333,143.82	9,143,670,831.76	8,919,771,005.65
二、投资活动产生的现金流量：			-	-	-	-
收回投资收到的现金			3,100,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金			5,218.00	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			223,321.09	178,312.10	-	-
投资活动现金流入小计			3,328,539.09	178,312.10	-	-
投资支付的现金			-	50,000,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			138,033,866.88	128,850,485.27	12,655,882.35	12,655,882.35
支付的其他与投资活动有关的现金	七、37	八、36	90,000,000.00	90,000,000.00	221,811,708.20	221,811,708.20

合并及母公司现金流量表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	合并 注释	母公司 注释	2008 年度		2007 年度	
			合并	母公司	合并	母公司
投资活动现金流出小计			228,033,866.88	268,850,485.27	234,467,590.55	234,467,590.55
投资活动产生的现金流量 净额			-224,705,327.79	-268,672,173.17	-234,467,590.55	-234,467,590.55
三、筹资活动产生的现金流量：			-	-	-	-
吸收投资收到的现金			-	-	1,511,000,000.00	1,511,000,000.00
发行债券收到的现金			-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有 关的现金			-	-	225,000,000.00	225,000,000.00
筹资活动现金流入小计			-	-	1,736,000,000.00	1,736,000,000.00
偿还债务支付的现金			-	-	225,000,000.00	225,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金			-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有 关的现金			-	-	1,813,500.00	1,813,500.00
筹资活动现金流出小计			-	-	226,813,500.00	226,813,500.00
筹资活动产生的现金流量 净额			-	-	1,509,186,500.00	1,509,186,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价 物的影响			-239,336.97	-239,336.97	-50,177.97	-50,177.97
五、现金及现金等价物净增加额			-2,696,321,719.0 0	-2,750,244,653.9 6	10,418,339,563.2 4	10,194,439,737.1 3
加：期初现金及现金等价物 余额			10,418,339,563.2 4	10,194,439,737.1 3	-	-
六、期末现金及现金等价物余额			7,722,017,844.24	7,444,195,083.17	10,418,339,563.2 4	10,194,439,737.1 3

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯军

合并股东权益变动表

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2008 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其 他	股东权益合计
一、上年年末余额	1,511,000,000.00			42,665,225.69	42,665,225.69	42,665,225.69	298,656,579.86		1,937,652,256.93
加：会计政策变更									
前期差错更正				-314,850.96	-314,850.96	-314,850.96	-17,818,117.24		-18,762,670.12
二、本年初余额	1,511,000,000.00			42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	280,838,462.62		1,918,889,586.81
三、年初至报告期末增减变动金额				31,096,090.41	31,096,090.41	31,096,090.41	220,741,952.57		314,030,223.80
（一）净利润							314,030,223.80		314,030,223.80
（二）直接计入股东权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
2、现金流量套期工具公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响									
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响									
5、其他（外币报表折算差额）									
上述（一）（二）小计							314,030,223.80		314,030,223.80
（三）股东投入和减少的资本									

合并股东权益变动表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2008 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其 他	股东权益合计
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配				31,096,090.41	31,096,090.41	31,096,090.41	-93,288,271.23		
1、提取盈余公积				31,096,090.41			-31,096,090.41		
2、提取一般风险准备					31,096,090.41		-31,096,090.41		
3、提取交易风险准备						31,096,090.41	-31,096,090.41		
4、对股东的分配									
5、其他									
（五）股东权益内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、交易风险准备弥补亏损									
6、其他									
四、期末余额	1,511,000,000.00			73,446,465.14	73,446,465.14	73,446,465.14	501,580,415.19		2,232,919,810.61

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯 军

合并股东权益变动表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2007 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其 他	股东权益合计
一、上年年末余额									
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额									
三、年初至报告期末增减变动金额	1,511,000,000.00			42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	280,838,462.62		1,918,889,586.81
（一）净利润							407,889,586.81		407,889,586.81
（二）直接计入股东权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
2、现金流量套期工具公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响									
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响									
5、其他（外币报表折算差额）									
上述（一）（二）小计							407,889,586.81		407,889,586.81
（三）股东投入和减少的资本	1,511,000,000.00								1,511,000,000.00

合并股东权益变动表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2007 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
1、股东投入资本	1,511,000,000.00								1,511,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配				42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	-127,051,124.19		
1、提取盈余公积				42,350,374.73			-42,350,374.73		
2、提取一般风险准备					42,350,374.73		-42,350,374.73		
3、提取交易风险准备						42,350,374.73	-42,350,374.73		
4、对股东的分配									
5、其他									
（五）股东权益内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、交易风险准备弥补亏损									
6、其他									
四、期末余额	1,511,000,000.00			42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	280,838,462.62		1,918,889,586.81

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯 军

母公司股东权益变动表

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2008 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	1,511,000,000.00			42,665,225.69	42,665,225.69	42,665,225.69	298,656,579.86		1,937,652,256.93
加：会计政策变更									
前期差错更正				-314,850.96	-314,850.96	-314,850.96	-2,203,956.71		-3,148,509.59
二、本年初余额	1,511,000,000.00			42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	296,452,623.15		1,934,503,747.34
三、年初至报告期末增减变动金额				31,096,090.41	31,096,090.41	31,096,090.41	217,672,632.92		310,960,904.15
（一）净利润							310,960,904.15		310,960,904.15
（二）直接计入股东权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
2、现金流量套期工具公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响									
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响									
5、其他（外币报表折算差额）									
上述（一）（二）小计							310,960,904.15		310,960,904.15
（三）股东投入和减少的资本									

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2008 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
1、股东投入资本									
2、股份支付计入股东权益的金额									
3、其他									
（四）利润分配				31,096,090.41	31,096,090.41	31,096,090.41	-93,288,271.23		
1、提取盈余公积				31,096,090.41			-31,096,090.41		
2、提取一般风险准备					31,096,090.41		-31,096,090.41		
3、提取交易风险准备						31,096,090.41	-31,096,090.41		
4、对股东的分配									
5、其他									
（五）股东权益内部结转									
1、资本公积转增股本									
2、盈余公积转增股本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、一般风险准备弥补亏损									
5、交易风险准备弥补亏损									
6、其他									
四、期末余额	1,511,000,000.00			73,446,465.14	73,446,465.14	73,446,465.14	514,125,256.07		2,245,464,651.49

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯 军

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2007 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额									
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额									
三、年初至报告期末增减变动金额	1,511,000,000.00			42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	296,452,623.15		1,934,503,747.34
（一）净利润							423,503,747.34		423,503,747.34
（二）直接计入股东权益的利得和损失									
1、可供出售金融资产公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
2、现金流量套期工具公允价值变动净额									
（1）计入股东权益的金额									
（2）转入当期损益的金额									
（3）计入被套期项目初始确认金额中的金额									
3、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响									
4、与计入股东权益项目相关的所得税影响									
5、其他（外币报表折算差额）									
上述（一）（二）小计							423,503,747.34		423,503,747.34
（三）股东投入和减少的资本	1,511,000,000.00								1,511,000,000.00

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：信达证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2007 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他
1、股东投入资本	1,511,000,000.00							
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配				42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	-127,051,124.19	
1、提取盈余公积				42,350,374.73			-42,350,374.73	
2、提取一般风险准备					42,350,374.73		-42,350,374.73	
3、提取交易风险准备						42,350,374.73	-42,350,374.73	
4、对股东的分配								
5、其他								
（五）股东权益内部结转								
1、资本公积转增股本								
2、盈余公积转增股本								
3、盈余公积弥补亏损								
4、一般风险准备弥补亏损								
5、交易风险准备弥补亏损								
6、其他								
四、期末余额	1,511,000,000.00			42,350,374.73	42,350,374.73	42,350,374.73	296,452,623.15	
								1,934,503,747.34

公司法定代表人：张志刚

主管财务工作负责人：李光兵

会计机构负责人：冯 军

信达证券股份有限公司
财务报表附注
2008 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司概况

1、公司的历史沿革

信达证券股份有限公司(以下简称: 公司)是经中国证券监督管理委员会批准, 由中国信达资产管理公司作为主要发起人, 联合中海信托股份有限公司(原名中海信托有限责任公司)和中国中材集团公司, 在承继中国信达资产管理公司投资银行业务和收购原汉唐证券有限责任公司、辽宁省证券公司的证券类资产基础上设立的全国性综合类证券公司。公司于2007年9月3日获得中国证券监督管理委员会开业批复, 于9月4日取得国家工商总局颁发的企业法人营业执照, 营业执照号码为1000001004114。

2、公司的基本信息

法定代表人: 张志刚; 注册资本为人民币151100万元; 注册地址: 北京市西城区三里河东路5号中商大厦十层; 邮政编码: 100045; 业务范围包括证券经纪, 证券投资咨询, 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问, 证券承销与保荐。

3、公司的基本组织结构

公司设立了股东大会、董事会和监事会。公司下设投资银行业务部、固定收益部、并购重组部、综合质控部、经纪业务总部、证券投

资部、研究开发中心、清算中心、信息技术中心、财务会计部、合规与风险管理部、人力资源部、总经理办公室、行政管理部、稽核审计部等职能部门。

截止2008年12月31日，公司拥有46家证券营业部和21家证券服务部；拥有全资子公司1家，即信达期货有限公司（以下简称“信达期货”），信达期货为2007年新增子公司。

截止2008年12月31日，公司母公司职工人数为1077人，其中高级管理人员6人，其他员工1071人。

公司财务报表于2009年4月9 日经公司董事会批准。

二、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、完整地反映了公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量等有关信息。

三、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、公司采用的主要会计政策、会计估计和前期差错

1、会计年度

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

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

4、现金等价物的确定标准

公司现金等价物指公司持有的期限短(一般指从购买日起,三个月内到期)、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。

5、外币业务

(1) 发生外币交易时的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时,实行分账制,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除了按照《企业会计准则第17号-借款费用》的规定,与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外,计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

在外币账套中确认的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。

外币现金流量采用现金流量发生当期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

6、客户证券交易结算资金会计核算方法

公司代理客户的证券交易结算资金必须全额存入指定的商业银行，实行专户管理，并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行，结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，并与客户进行清算，支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

7、客户期货保证金的管理与核算方法

客户存入的期货保证金全额存入公司指定的结算银行，单独立户管理，按每一客户开设保证金账户进行明细核算。对客户委托的交易，控制在客户存入保证金所允许的风险范围内，并根据当日结算的浮动

盈亏，调整客户保证金存款账户余额。

8、质押品的管理与核算方法

接受客户因追加保证金而缴入的质押品，其中上市流通的国债按市值折价的比率不低于10%折价。在客户发生损失而客户不能及时追加保证金时，公司按协议规定强制平仓，并依法处置质押品，其处置质押品所得收入，用以弥补损失后，多余部分返还客户。

9、实物交割的管理与核算方法

在期货合约到期时，根据各期货交易所制订的规则和程序进行实物交割，分别按照买入交割和卖出交割的实际发生额核算。

10、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：当成为金融工具合同的一方时，公司确认与之相关的金融资产或金融负债。

（2）金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质公司将拥有的金融资产划分为四类：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。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：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）金融资产和金融负债的计量

公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

②持有至到期投资、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。实际利率应当在取得金融资产时确定，在该金融资产预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。金融资产或金融负债的未来现金流量或存续期间无法可靠预计时，应当采用金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。实际利率与名义利率差别较小的，也可按名义利率摊余成本进行后续计量。

③可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑损益，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

④在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

⑤金融负债，因创设权证等衍生金融工具形成的负债，作为一项负债确认，以公允价值计量，且其变动计入当期损益，创设认沽权证缴纳的履约保证金记入“存出保证金”，创设认购权证用于履约担保的证券记入“交易性金融资产”；创设权证发生的相关费用和注销结转的损益计入当期投资收益。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。

⑥其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

A.与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

B.不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a、《企业会计准则第13号-或有事项》确定的金额；

b、 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

（4）主要的金融资产公允价值和主要的金融负债公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A.对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交市价，应当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，应当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，应当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。

对交易明显不活跃的投资品种，应当采用适当的估值技术审慎确定公允价值。

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，应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，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr)/DI$$

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；

DI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所的交易天数（不含估值日当天）。

B.金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（5）金融资产转移的确认和计量

金融资产转移是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方。转移金融资产分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产转移包括两种情况：将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方或将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

已将整体或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该整体或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为当期损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入当期损益；公司保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该整体或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但保留了对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；放弃了对该金融资产控制的按终止确认的原则处理。

（6）金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

①金融资产计提减值的范围及减值的客观证据

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产减值的客观证据主要包括：

- A.发行方或债务人发生严重财务困难；
- B.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C.公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- D.债务人持续经营出现不确定性而很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E.因发行方发生重大财务困难，公司持有的金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F.债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使公司可能无法收回投资成本；
- G.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

H.虽然无法辨认金融资产组合中的某项资产的现金流量是否已经减少,但公司根据其公开的数据对其进行总体评价后发现,该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量;

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

A.应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注四、11。

B.可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。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。

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

11、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备。

- ①债务人发生严重的财务困难；
- ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)；
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账的核算方法

公司发生的坏账采用备抵法核算。

(3) 坏账准备的计提方法

对各类应收款项(不包括应收关联公司款项及预付账款), 期末按照应收款项余额进行风险分类并按比例提取坏账准备坏账, 准备计提比例一般为:

账 龄	计提比例
1年以内(含1年, 下同)	1%
1-2年	10%
2-3年	20%
3年以上	50%

对有确凿证据表明该项应收款项不能收回或收回的可能性不大的, 如债务人死亡、失踪; 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, 可以全额计提坏账准备。应收关联公司款及预付账款若有确凿证据表明该项款项不能收回或收回的可能性不大的, 比照上述政策计提坏账准备。根据此种方式计算确定的坏账准备, 应当反映各项目

实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额

12、承销证券业务核算方法

公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定核算：

（1）公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承购价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司将证券转让给投资者时，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，按承购价转为交易性金融资产（有限售条件的转为可供出售金融资产）。

（2）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的证券时，不需要在帐内同时确认为一项资产和一项负债，只需要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，按约定的承购价格转为交易性金融资产（有限售条件的转为可供出售金融资产）。

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

（4）承销证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成并与发行人结算价款时确认为收入。

13、受托投资管理业务核算方法

公司对受托管理的资产，按实际接受委托的资产价值，同时确认

为公司的代理业务资产和代理业务负债，并作为表外项目在报表附注中进行披露。合同到期或按合同中规定期限，与委托单位结算收益或损失时，按合同规定计算应由公司享有的收益，计入当期损益。

14、长期股权投资

长期股权投资主要包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者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权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的确定依据

①共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

A.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

- B.参与被投资单位的政策制定过程;
- C.与被投资单位之间发生重要交易;
- D.向被投资单位派出管理人员;
- E.向被投资单位提供关键技术资料。

(2) 长期股权投资的初始计量

公司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:

公司同一控制下的企业合并,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,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。以发行权益性证券作为合并对价的,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。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。

公司非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第20号-企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除公司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,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,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，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，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；

（3）长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资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。公司确认投资收益，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。

②公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的

公允价值，比照《企业会计准则第20号-企业合并》的有关规定确定。

公司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。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损，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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，公司以被投资单位的账面净利润为基准，计算确认投资收益：

A.公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

B.投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C.其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以

确认投资损益。公司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，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。

15、固定资产

（1）固定资产的确认标准

固定资产指为生产商品、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。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

- 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。

（2）固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

①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。

购买固定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，固定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，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值

确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益。以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

（3）固定资产的分类

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器动力设备、通讯电子设备、办公电器设备、安全防卫设备、交通运输设备。

（4）固定资产折旧

①折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	45	5%	2.11%
机器动力设备	10	5%	9.5%
通讯电子设备	4-5	3 - 5%	19.40%-23.75%
办公电器设备	5	5%	19%
安全防卫设备	5	5%	19%
交通运输设备	6-8	3 - 5%	11.88%-16.17%

已计提减值准备的固定资产的折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值

准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

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

②固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核：对公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

（5）固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

16、在建工程

(1) 在建工程按实际成本计价，建造期间所发生的借款利息及相关费用应予资本化的金额计入在建工程成本。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点：

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

17、无形资产

(1) 无形资产的确认标准

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。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- ①符合无形资产的定义；
- ②与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；
- ③该资产的成本能够可靠计量。

(2) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；
- D.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

（3）无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为

使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。公司无形资产具体项目及摊销年限如下：

（1）软件费用按5-6年摊销；

（2）交易所席位费视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销，直至转让收回；

（3）取得的土地使用权，按照土地使用权使用年限平均摊销；若改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产核算。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

18、商誉

商誉是在非同一控制下的企业合并中，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。初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值损失的金额计量，不进行摊销，年末进行减值测试。

19、长期待摊费用核算方法

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

(一) 经营租入固定资产装修费, 在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内按月平均摊销。无法预计期限的按 5 年的期限按月平均摊销。

(二) 网络布线等其他长期待摊费用在费用项目的受益期内按月平均摊销, 无法预计受益期限的按 5 年的期限按月平均摊销。

如果长期待摊费用项目已不能带来经济利益的, 应当将尚未摊销的该项目摊余价值全部转入当期损益。

20、资产减值

(1) 本附注所述资产减值主要包括长期股权投资(不含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)、投资性房地产(不含以公允价值模式计量的投资性房地产)、固定资产、在建工程、工程物资; 无形资产(包括资本化的开发支出)、商誉、资产组和资产组组合等

(2) 可能发生减值资产的认定

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年都进行减值测试。存在下列迹象的, 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降低;

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

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,如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(3) 资产可收回金额的计量

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。

(4) 资产减值损失的确定

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)。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不能转回。

(5) 资产组的认定及减值处理

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。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，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，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

（6）商誉减值

公司合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。商誉需要结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。公司进行资产减值测试，对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将

其分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失,并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

21、预计负债

(1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,确认为负债:

- ①该义务是公司承担的现时义务;
- 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地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数按如下方法确定:

①或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定;

②或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

22、期货风险准备金提取和使用核算方法

(1). 期货风险准备金按代理手续费净收入的5%计提,计入当期损益。

(2). 风险损失的确认标准为:

① 因管理不严、错单交易等造成的应由期货经纪公司承担的客户交易损失;

② 确认的坏账损失。

风险准备金不足以弥补的损失计入当期损益。

23、证券投资者保护基金提取

公司按营业收入的2.5%计提证券投资者保护基金,计入当期损益,并向中国证券投资者保护基金有限责任公司缴纳。

24、收入的确认方法

公司主要业务收入分为:手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入,各项收入确认原则如下:

(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、资产管理业务、代

保管业务、代理买卖证券业务、证券承销业务、代理买卖期货合约业务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、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，按承销证券方式分别确认。A) 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；B) 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，与发行人结算价款时确认；

③ 受托投资管理收益，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，确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

(2) 利息收入。按照合同约定的时间和实际利率，在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时确认收入。

(3) 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或资产使用权转让期间确认。

25、租赁

（1）租赁的分类

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

（2）融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指75%或75%以上）。

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指90%或90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司（或承租人）才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

（3）融资租赁的主要会计处理

①承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈

判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

②出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

（4）经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

26、所得税

(1) 公司采用资产负债表债务法核算所得税。

(2) 公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

(3) 递延所得税资产的确认

①公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.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。

③对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损

和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（4）递延所得税负债的确认

①除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a.该项交易不是企业合并；

b.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（5）所得税费用的计量

公司将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，但不包括下列情况产生的所得税：

①企业合并；

②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

（6）递延所得税资产的减值

①在资产负债表日应当对递延所得税资产的账面价值进行复核。

如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分,其减记金额也应计入所有者权益外,其他的情况应减记当期的所得税费用。

②在很可能取得足够的应纳税所得额时,减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

27、分部报告

业务分部,是指公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部,是指公司内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

公司以业务分部作为主要报告形式。

28、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,即公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权;或公司对被投资单位符合下列条件之一的,均将其纳入合并财务报表范围:

① 通过与被投资单位其他投资者之间的协议,拥有被投资单位半数以上的表决权;

②根据公司章程或协议,有权决定被投资单位的财务和经营政策;

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 纳入合并报表范围子公司情况

公司名称	注册地	股权比例	注册资本（万元）	经营范围
信达期货有限公司	杭州市	100 %	15000.00	商品期货经纪、金融期货经纪

(3) 合并财务报表编制依据及编制方法

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调整后进行编制。

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。

29、利润分配

公司当年实现的税后利润于弥补以前年度亏损后，按10%提取法定盈余公积金，公司本部分别按10%提取一般风险准备金、交易风险准备金后，经年度股东大会批准，按5% - 10%提取任意盈余公积金，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定盈余公积金累计额达到公司注册资本的50%时，不再提取；公司一般风险准备金、交易风险准备金累计额分别达到公司注册资本的20%时，不再提取。

公司计提的一般风险准备金及交易风险准备金，用于弥补尚未识别的可能性损失和证券交易的损失。公司的盈余公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正说明

1、主要会计政策变更的说明

公司2008年度无会计政策变更事项

2、会计估计变更的说明

本年度经公司董事会批准，公司本部固定资产折旧年限进行统一调整，具体如下：

固定资产类别	原折旧年限	变更后折旧年限
房屋及建筑物	20-45	45
机器动力设备	10	10
通讯电子设备	3-5	4
办公电器设备	5	5
安全防卫设备	5	5

固定资产类别	原折旧年限	变更后折旧年限
交通运输设备	5-10	8

3、前期主要会计差错更正

(1) 公司于2007年11月9日与金华通和置业有限公司、金华市合丰物资贸易有限公司签订了《关于浙江金迪期货经纪有限公司之股权转让协议》，中国证券监督管理委员会2007年12月21日签发的证监期货字【2007】367号文件，批准金迪期货变更注册资本和股权，即金迪期货股东变更为信达证券，股权比例100%。公司分别于2007年11月和12月分次支付股权转让款的87.9%的转让款。2007年12月27日原金迪期货经纪有限公司完成工商登记变更手续。由于公司未能及时获取相关法律文件，故在2007年财务决算报表中未将原金迪期货经纪有限公司（现已更名为：信达期货有限公司，以下简称：信达期货）纳入合并报表范围，本年度进行调整，于2007年12月31日起合并金迪期货的资产负债表，使本年度期初资产总额增加41,515.25万元，负债增加31,279.04万元。

(2) 根据公司对2007年12月31日的信达期货商誉减值测试结果，公司对信达期货的商誉计提减值准备15,614,160.53元。

(3) 截止2007年12月31日，公司尚未取得“证券公司分类评级”结果，根据谨慎性原则及《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法》相关规定，公司2007年度暂按营业收入的4.5%计提证券投资者保护基金，并计入当年度损益；2008年接到中国证券投资者保护基金有限责任公司正式文件通知，公司缴纳证券投资者保护基金的标准为

营业收入的2.5%，因此将2007年度多计提的860.37万元予以冲回，增加期初未分配利润860.37万元。

(4) 2007年度，公司本部及所属各营业部独立缴纳企业所得税。根据各营业部2007年企业所得税汇算清缴审计报告确认，各营业部补交2007年度企业所得税合计454.34万元，相应减少期初未分配利润；公司本部2007年度企业所得税汇算清缴审计报告确认公司本部2007年度应纳税所得额为-5,030万元，比公司申报的亏损金额少2,311万元，相应调减递延所得税资产、增加2007年度所得税费用577.94万元，影响未分配利润577.94万元。

六、税项计量依据

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

1、所得税

公司适用25%企业所得税率。

2、营业税

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

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

- (1) 为证券交易所代收的证券交易监管费；
- (2) 代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；

(3) 为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费。

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

3、车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

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

5、地方教育附加：公司子公司信达期货有限公司按当期应纳流转税额的2%计缴地方教育附加。

七、合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币	原币金额	折算汇率	人民币
现金			324,594.51			453,966.27
人民币			324,594.51			453,966.27
外币						
银行存款			6,551,385,548.14			9,294,948,305.22
人民币			6,484,547,060.39			9,194,934,734.25
其中：公司自有存款			1,422,980,384.79			1,719,620,370.83
客户资金存款			5,061,566,675.60			7,475,314,363.42
外币			66,838,487.75			100,013,570.97
其中：公司自有存款（美元）						

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币	原币金额	折算汇率	人民币
公司自有存款 (港币)						
客户资金存款 (美元)	7,871,954.05	6.8353	53,807,167.53	10,954,768.19	7.3046	80,020,199.75
客户资金存款 (港币)	14,774,739.48	0.8820	13,031,320.22	21,351,314.84	0.9364	19,993,371.22
其他货币资金						245,345.93
人民币						245,345.93
外币						
合 计			6,551,710,142.65			9,295,647,617.42

注：公司本年度货币资金大幅减少主要系客户资金减少所致。

2. 结算备付金

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
经纪业务客户						
人民币			1,080,070,112.96			1,082,743,163.54
港币	17,910,368.32	0.8820	15,796,944.86	11,739,358.14	0.9364	10,992,734.96
美元	677,547.72	6.8353	4,631,241.93	1,814,213.85	7.3046	13,252,106.49
小 计			1,100,498,299.75			1,106,988,004.99
公司自有备付金						
人民币			69,809,401.84			15,703,940.83
港币						
美元						
小 计			69,809,401.84			15,703,940.83
合 计			1,170,307,701.59			1,122,691,945.82

注：公司本年度结算备付金大幅减少主要系客户资金减少所致。

3. 交易性金融资产

项目名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	当期变动	初始成本
交易性债券投资	9,658,500.70		9,658,500.70	9,511,127.12
合计	9,658,500.70		9,658,500.70	9,511,127.12

4. 应收利息

项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
与金融机构往来利息	3,328,931.45	4,389,295.71
交易性金融资产利息	240,807.17	
合 计	3,569,738.62	4,389,295.71

5. 存出保证金

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金						
人民币			48,046,305.63			115,999,091.73
美 元	70,000.00	6.8353	478,471.00	70,000.00	7.3046	511,322.00
港 币	1,200,000.00	0.8820	1,058,400.00	2,000,000.00	0.9364	1,872,800.00
小 计			49,583,176.63			118,383,213.73
席位保证金						
人民币			2,100,000.00			4,200,000.00
美 元	200,000.00	6.8353	1,367,060.00	400,000.00	7.3046	2,921,840.00
小 计			3,467,060.00			7,121,840.00
合 计			53,050,236.63			125,505,053.73

注：公司本年度存出保证金大幅减少主要系交易量萎缩，客户资金减少所致。

6. 可供出售金融资产

项目名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	当期变动	初始成本
公司债券投资	607,245,189.34		607,245,189.34	607,245,189.34
合计	607,245,189.34		607,245,189.34	607,245,189.34

注：银行间交易市场购买，无活跃的市场交易，无法可靠估计公允价值

7. 持有到期投资

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
委托投资		1,100,000.00
合 计		1,100,000.00

注：公司本年到期收回委托投资。

8. 长期股权投资

其他股权投资	初始投资	投资比例	2007 年 12 月 31 日	本期减少	2008 年 12 月 31 日
大连融浩投资管理 有限公司	2,000,000.00	6.67%		2,000,000.00	

注：公司本年对外转让投资

9. (1) 固定资产及累计折旧

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2008 年 12 月 31 日
一、固定资产原值				
其中：房屋及建筑物	40,574,097.51	4,493,181.27	1,461,214.00	43,606,064.78
机器动力设备	2,335,240.76	2,403,828.21	1,589,608.64	3,149,460.33
通讯电子设备	39,038,194.04	69,744,209.00	21,491,920.47	87,290,482.57
办公电器设备	5,017,112.91	3,572,009.40	3,037,185.61	5,551,936.70
安全防卫设备	510,842.31	906,711.67	630,038.92	787,515.06
交通设备	2,160,820.00	17,692,957.05	2,705,620.66	17,148,156.39
合 计	89,636,307.53	98,812,896.60	30,915,588.30	157,533,615.83
二、累计折旧				
其中：房屋及建筑物	1,513,498.95	1,939,392.49	594,128.34	2,858,763.10
机器动力设备	562,650.82	905,074.80	588,278.60	879,447.02

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2008 年 12 月 31 日
通讯电子设备	14,881,461.26	19,440,731.94	15,096,109.40	19,226,083.80
办公电器设备	1,565,415.92	2,224,265.22	2,135,419.10	1,654,262.04
安全防卫设备	188,207.81	298,637.77	368,318.41	118,527.17
交通设备	857,971.97	1,501,287.47	435,098.20	1,924,161.24
合 计	19,569,206.73	26,309,389.69	19,217,352.05	26,661,244.37
三、固定资产减值准备				
其中：房屋及建筑物				
机器动力设备				
通讯电子设备		210.68		210.68
办公电器设备				
安全防卫设备				
交通设备				
合 计		210.68		210.68
四、固定资产账面价值				
其中：房屋及建筑物	39,060,598.56			40,747,301.68
机器动力设备	1,772,589.94			2,270,013.31
通讯电子设备	24,156,732.78			68,064,188.09
办公电器设备	3,451,696.99			3,897,674.66
安全防卫设备	322,634.50			668,987.89
交通运输设备	1,302,848.03			15,223,995.15
合 计	70,067,100.80			130,872,160.78

注：公司本年收购原金谷证券4家营业部并对公司固定资产进行更新改造，故大幅增加。

9. (2) 在建工程

工程名称	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	2008 年 12 月 31 日
安装改造工程		4,071,639.19	1,062,387.44	1,949,969.75	1,059,282.00
交易、控制系统 采购开发		4,728,843.14	1,154,705.00	25,811.14	3,548,327.00
合 计		8,800,482.33	2,217,092.44	1,975,780.89	4,607,609.00

9. (3) 固定资产清理

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2008 年 12 月 31 日
营业部清理待报废电子通讯和办公设备		1,219,704.91		1,219,704.91

10. 无形资产

(1) 无形资产

项目	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
一、原值				
交易席位费	18,051,772.58	2,729,195.00	27,083.00	20,753,884.58
软件系统	8,834,703.68	8,904,956.95	3,972,180.38	13,767,480.25
土地使用权	-	559,293.00		559,293.00
其他	278,637.13			278,637.13
合计	27,165,113.39	12,193,444.95	3,999,263.38	35,359,294.96
二、累计摊销				
交易席位费		25,000.00		25,000.00
软件系统	1,340,935.03	3,737,050.78	2,418,488.58	2,659,497.23
土地使用权		8,286.84		8,286.84
其他	182,587.23	96,049.90		278,637.13
合计	1523522.26	3866387.52	2418488.58	2971421.2
三、无形资产减值准备				
交易席位费				
软件系统				
其他				
合计				
四、无形资产账面价值				
交易席位费	18,051,772.58			20,728,884.58
软件系统	7,493,768.65			11,107,983.02

项目	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
土地使用权	0.00			551,006.16
其 他	96,049.90			0.00
合 计	25,641,591.13			32,387,873.76

(2) 交易席位费

项目	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
一、原值合计				
1.上海证券交易所	11,514,000.69	1,988,336.00	25,833.00	13,476,503.69
2.深圳证券交易所	6,537,771.89	740,859.00	1,250.00	7,277,380.89
3.其他				-
合计	18,051,772.58	2,729,195.00	27,083.00	20,753,884.58
二、累计摊销额合计				
1.上海证券交易所		15,000.00		15,000.00
2.深圳证券交易所		10,000.00		10,000.00
3.其他				
合计		25,000.00		25,000.00
三、账面价值				
1.上海证券交易所	11,514,000.69			13,461,503.69
2.深圳证券交易所	6,537,771.89			7,267,380.89
3.其他				
合计	18,051,772.58			20,728,884.58

注：2008年度增加的交易席位费累计摊销金额25,000.00元，为公司根据2008年与中国金谷国际信托投资有限责任公司（以下简称：金谷信托）签订的《证券营业部转让协议》，由公司收购金谷信托所属北京古城路、翠微路营业部，上海浦东南路营业部、深圳深南东路营业部（以下简称：四家营业部）后，汇总报表时增加的四家营业部以前年度累计摊销的交易席位费金额。

11. 递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	1,520,893.31	15,838,466.58
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产		
合 计	1,520,893.31	15,838,466.58

(2) 暂时性差异明细情况

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
坏账准备	233,623.56	46,144.95
无形资产摊销	151,499.88	
开办费		8,574,655.12
可弥补亏损		50,790,497.48
计提风险准备金	5,698,449.80	3,942,568.80
合 计	6,083,573.24	63,353,866.35

12. 其他资产

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收款项	19,222,000.24	70,718,997.05
应收货币保证金	140,820,484.45	179,729,335.79
应收质押保证金	1,843,200.00	1,816,000.00
应收风险损失款	316,587.10	
期货会员资格投资	1,400,000.00	1,400,000.00
商誉	77,391,806.11	39,770,877.30
长期待摊费	13,332,519.68	4,366,814.32
待转承销费用	3,960,881.37	1,064,964.46
待摊费用	7,384,745.06	5,218,227.39

货币兑换	-272,101.98	465.99
其他资产	2,416,228.64	883,679.01
合计	267,816,350.67	304,969,361.31

(1) 应收款项

A. 账龄如下:

账龄结构	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	坏账准备	金 额	坏账准备
1 年以内	16,474,272.38	58,241.33	70,067,907.28	31,209.37
1-2 年	403,585.31	3,519.90	4,955.00	346.59
2-3 年	385,739.60	2,163.00	189,179.72	9,458.99
3 年以上	2,218,561.90	196,234.72	503,100.00	5,130.00
合 计	19,482,159.19	260,158.95	70,765,142.00	46,144.95

B. 期末应收款项前五位的明细情况如下:

名 称	金 额	账 龄	款项性质
太极计算机股份有限公司	2,809,303.00	1 年以内	预付软件款
中商永庄物业	1,977,937.12	1 年以内	房屋租赁押金
辽宁证券车辆转让款	1,098,700.00	1 年以内	预付辽证车辆转让款
上海永生昌盛物业公司	415,000.00	3 年以上	房屋租赁押金
深圳市达润投资策划有限公司	400,000.00	1 - 2 年	服务费
合 计	6,700,940.12		

注：3年以上应收款主要是押金不提取坏账准备。

(2) 应收货币保证金

交易所名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
上海期货交易所	52,706,207.31	105,139,743.03
郑州商品交易所	39,361,993.49	26,979,089.15
大连商品交易所	48,752,283.65	47,610,503.61
合 计	140,820,484.45	179,729,335.79

(3) 应收质押保证金

质押品类别	2008 年 12 月 31 日	质押时市值	折扣率	期末市值	期初数
铝 (AL)	1,843,200.00	2,264,000.00	80%	2,304,000.00	1,816,000.00
合 计	1,843,200.00	2,264,000.00	80%	2,304,000.00	1,816,000.00

(4) 应收风险损失款

账 龄	2008 年 12 月 31 日				2007 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
一年以内	316,587.10	100.00%		316,587.10				
合 计	316,587.10	100.00%		316,587.10				

(5) 期货会员资格投资

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大连商品交易所会员资格费	500,000.00		500,000.00	500,000.00		500,000.00
郑州商品交易所会员资格费	400,000.00		400,000.00	400,000.00		400,000.00
上海期货交易所会员资格费	500,000.00		500,000.00	500,000.00		500,000.00
合 计	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00

(6) 长期待摊费用

项目名称	初始成本	2007年12月31日	本期增加	本期减少	其他减少	2008年12月31日
装修费	3,170,421.53	2,947,578.03	10,712,882.30	4,996,426.04		8,664,034.29
网络布线	498,232.00	498,232.00	2,740,984.74	457,913.34		2,781,303.40
改造费	165,779.52		168,307.58	82,804.57		85,503.01
其他	962,994.81	921,004.29	2,037,363.96	1,156,689.27		1,801,678.98
合 计	4,797,427.86	4,366,814.32	15,659,538.58	6,693,833.22		13,332,519.68

(7) 商誉

项目	原始金额	2007年12月31日	本年增加数	本年减值	累计减值	2008年12月31日
汉唐营业部	22,844,352.45	22,844,352.45				22,844,352.45
辽宁营业部	16,926,524.85	16,926,524.85				16,926,524.85
信达期货	15,614,160.53				15,614,160.53	0.00
金谷营业部	80,052,310.92		80,052,310.92	42,431,382.11	42,431,382.11	37,620,928.81
合计	135,437,348.75	39,770,877.30	80,052,310.92	42,431,382.11	58,045,542.64	77,391,806.11

注：商誉为溢价收购营业部及子公司时形成的商誉。

13. 资产减值准备表

项 目	2007年12月31日	本期计提数	本期减少数			2008年12月31日
			转回数	转销数	合计	
一、坏账准备	46,144.95	214,014.00				260,158.95
二、可供出售金融资产减值准备						
三、持有至到期投资减值准备						
四、长期股权投资减值准备						
五、投资性房地产减值准备						
六、固定资产减值准备		210.68				210.68

七、工程物资减值准备						
八、在建工程减值准备						
九、无形资产减值准备						
十、商誉减值准备	15,614,160.53	42,431,382.11				58,045,542.64
十一、其他						
合 计	15,660,305.48	42,645,606.79				58,305,912.27

14.代理买卖证券款

类别	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合本位币	原币	汇率	折合本位币
个人客户						
人民币			5,597,225,411.81			7,557,969,679.71
港币	22,801,411.36	0.8820	22,858,535.54	32,826,158.08	0.9364	30,738,414.43
美元	10,323,445.92	6.8353	70,616,604.07	11,692,408.84	7.3046	85,408,369.61
小计			5,690,700,551.42			7,674,116,463.75
法人客户						
人民币			430,365,840.50			421,308,718.90
港币	300.62	0.8820	265.15			
美元	38.33	6.8353	261.99			
小计			430,366,367.64			421,308,718.90
合计			6,121,066,919.06			8,095,425,182.65

15、应付职工薪酬

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	103,353,224.68	116,798,370.21
二、职工福利费	555,863.81	2,525.67
三、社会保险费	3,682,636.42	332,993.47

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
其中：1. 医疗保险费	195,397.00	49,622.84
2. 基本养老保险费	1,169,269.69	272,500.03
3. 年金缴费		7,133.05
4. 失业保险费	73,283.74	729.94
5. 工伤保险费	15,782.30	713.33
6. 生育保险费	15,071.34	
7. 其他	2,213,832.35	2,294.28
四、住房公积金	427,512.77	394,135.40
五、工会经费	6,144,725.99	3,468,786.96
六、职工教育经费	5,379,587.91	1,416,213.12
七、非货币性福利		-2,800.00
八、辞退福利		99,696.63
九、股份支付		
十、其他	5,721.35	1,186.72
合 计	119,549,272.93	122,511,108.18

注：母公司2008年度实际发放的高级管理人员薪酬总额为1004万元。

16.应交税费

项 目	税率	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
企业所得税	25 %	290,141,657.39	122,084,445.18	398,735,671.65	13,490,430.92
营业税	5 %	8,888,711.55	50,695,632.24	52,712,972.17	6,871,371.62
城市维护建设税	7 %	595,066.38	3,655,770.47	3,783,641.13	467,195.72
教育费附加	2 % - 3 %	267,814.56	1,619,257.83	1,672,055.98	215,016.41
利息税		1,200,618.22	3,492,085.45	4,301,383.25	391,320.42
个人所得税		1,282,518.75	56,855,910.39	54,447,743.97	3,690,685.17
房产税		26,908.38	318,591.00	214,760.44	130,738.94
土地使用税		4,500.00	80,522.88	60,105.48	24,917.40
教育基金		10,395.52	67,078.05	67,821.86	9,651.71

项 目	税率	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
增值税	17%	-0.01	7591336.91	7591337.01	-0.11
其他		128,903.86	861,217.79	708,346.62	281,775.03
水利基金		1,095.72	14,956.37	14,162.12	1,889.97
堤围防护费			224,773.53	146,932.27	77,841.26
银行间手续费			2,062.50		2,062.50
残疾人就业保障金			19,979.00	19,909.00	70.00
合 计		302,548,190.32	247,563,640.59	524,456,933.95	25,654,966.96

注：公司2007年企业所得税税率33%，且各营业部独立缴纳企业所得税；2008年公司所得税率降为25%，同时各营业部汇总纳税，故企业所得税大幅降低，并同时影响应交税金的余额变动较大。

17.应付利息

项目	2008年12月31日	2007年12月31日
结算资金利息	1,234,259.64	2,674,521.15

18.其他负债

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应付款项	58,418,006.61	217,498,344.29
应付货币保证金	267,581,216.35	302,544,930.31
应付质押保证金	1,843,200.00	1,816,000.00
期货风险准备金	5,698,449.80	3,942,568.79
合 计	333,540,872.76	525,801,843.39

注：公司本年度其他负债大幅减少主要系交易量萎缩，客户资金减少所致。

(1) 应付款项

A. 账龄如下:

账龄结构	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	30,256,120.77	216,835,068.38
1-2 年	27,498,609.93	44,885.12
2-3 年	44,885.12	618,390.79
3 年以上	618,390.79	
合 计	58,418,006.61	217,498,344.29

B. 期末其他应付账款前五位的明细情况如下:

名 称	金 额	账 龄
收购证券类资产就业安置款	22,650,478.86	1-2 年
应缴纳投资者保护基金	7,974,023.31	1 年以内
原辽宁证券员工奖金	4,510,514.57	1-2 年
人民银行/东港建行房租	1,060,000.00	1 年以内
辽宁省人民银行房租	900,000.00	1 年以内
合 计	37,095,016.74	

(2) 应付货币保证金

类 别	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	户数	账面余额	户数	账面余额
自然人	2354	191,984,537.25	1886	192,514,922.55
法人	72	75,596,679.10	66	110,030,007.76
合计	2426	267,581,216.35	1952	302,544,930.31

(3) 应付质押保证金

类 别	交易所名称	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
		户数	账面余额	户数	账面余额
自然人					
法人	上海期货交易所	1	1,843,200.00	1	1,816,000.00
合计		1	1,843,200.00	1	1,816,000.00

(4) 期货风险准备金

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期计提	本期动用	2008 年 12 月 31 日
风险准备金	3,942,568.79	1,805,848.61	49,967.60	5,698,449.80

(1) 本期风险准备金计提系按本期代理交易手续费净收入的 5% 计提。

(2) 本期动用风险准备金系交易差错损失冲减风险准备金，其中系统中断赔偿损失 5,123.40 元，错单损失 44,844.20 元。

19. 股本

(1) 分类列示

股东类别	户数	金 额	持股比例 (%)
法人股东	3	1,511,100,000.000	100.00
个人股东			
合计	5	1,511,100,000.00	100.00
上市公司股东			
非上市股东	3	1,511,100,000.000	100.00
合计		1,511,100,000.000	100.00
金融机构股东	2	1,509,000,000.00	

股东类别	户数	金 额	持股比例（%）
非金融机构股东	1	2,000,000.00	
合 计	3	1,511,000,000.00	100.00

（2）股本变动情况表

股东名称	2007年12月31日		本年增加	本年减少	2008年12月31日	
	金 额	比例 %			金 额	比例 %
中国信达资产管理公司	1,500,000,000.00	99.27			1,500,000,000.00	99.27
中海信托股份有限公司	9,000,000.00	0.60			9,000,000.00	0.60
中国中材集团公司	2,000,000.00	0.13			2,000,000.00	0.13
合 计	1,511,000,000.00	100.00			1,511,000,000.00	100.00

注：以上实收资本业经天健华证会计师事务所以天健华证中洲验（2007）GF字第010015号验资报告验证。

20. 盈余公积

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本年减少数	2008年12月31日
法定盈余公积	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14
合 计	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14

注：盈余公积本年增加数详见注释15。

21. 一般风险准备

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本年减少数	2008年12月31日
一般风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14
合 计	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14

22.交易风险准备

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本年减少数	2008年12月31日
交易风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14
合计	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14

23.未分配利润

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
上年年末余额	298,656,579.86	
加：会计政策变更		
前期差错更正	-17,818,117.24	
本年年初余额	280,838,462.62	
加：净利润	314,030,223.80	407,889,586.81
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减：提取法定盈余公积	31,096,090.41	42,350,374.73
提取一般风险准备	31,096,090.41	42,350,374.73
提取交易风险准备	31,096,090.41	42,350,374.73
提取任意盈余公积		
对股东的分配		
少数股东损益		
本年年末余额	501,580,415.19	280,838,462.62

注：根据《公司法》的规定，按照税后利润的10%足额提取法定公积金。根据《金融企业财务规则》的要求，按照税后利润的10%提取一般风险准备金。根据《证券法》要求，按不低于税后利润的10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

24. 手续费及佣金净收入

项 目	2008年度	2007年度
手续费及佣金收入	1,147,830,624.16	447,735,658.63
—证券承销业务收入	132,245,176.67	24,301,419.20
—证券经纪业务收入	916,629,412.59	406,262,145.08
—受托客户资产管理业务收入		
—财务顾问服务收入	27,086,590.00	
—保荐服务收入	400,000.00	
—其他收入	71,469,444.90	17,172,094.35
手续费及佣金支出	156,650,784.91	69,162,463.85
—证券经纪业务手续费支出	85,476,810.71	58,990,369.50
—三方存管费	8,055,738.70	1,970,780.32
—其他支出	63,118,235.50	8,201,314.03
手续费及佣金净收入	991,179,839.25	378,573,194.78

注：公司2007年9月成立，2007年的手续费及佣金净收入仅为9月至12月的金额，故2008年度比2007年度收入水平发生大幅变动。

25. 利息净收入

项 目	2008年度	2007年度
利息收入：	187,546,085.77	77,084,441.76
存放同业	187,494,885.67	77,084,441.76
交易性金融资产利息收入	51,200.10	
拆出资金		
买入返售金融资产		
其他		
利息支出：	50,031,400.77	22,176,176.51
代买卖证券款		20,362,676.51
金融企业往来支出	50,031,400.77	1,813,500.00
拆入资金		

项 目	2008年度	2007年度
卖出回购金融资产		
其他		
利息净收入	137,514,685.00	54,908,265.25

注：公司2007年9月成立，2007年的利息净收入仅为9月至12月的金额，故2008年度比2007年度收入水平发生大幅变动。

26.投资收益

项 目	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产收益	3,301,874.93	
股权投资处置收益	5,218.00	
合 计	3,307,092.93	

27.公允价值变动收益

项 目	2008年度	2007年度
交易性金融资产	147,373.58	
合 计	147,373.58	

28.其他业务收入

项 目	2008年度	2007年度
租赁收入	225,625.14	12,367.00
其他收入	20,403.00	
合 计	246,028.14	12,367.00

29.营业税金及附加

项 目	税率	2008年度	2007年度
营业税	5 %	49,966,080.34	23,412,247.66
城建税	7 %	3,392,036.35	1,524,559.34

教育费附加	2 % - 3 %	1,692,709.70	716,873.51
其他		317,749.45	151,212.39
合 计		55,368,575.84	25,804,892.90

注：公司2007年9月成立，2007年的营业税金及附加9月至12月的收入应计税金及附加金额，故2008年度比2007年度金额发生大幅变动。

30.业务及管理费

项 目	2008年度	2007年度
工 资	238,608,693.94	160,509,109.44
福利费	11,717,274.32	4,235,856.38
开办费*注1		-577,809,304.07
折旧费	19,106,946.15	6,165,454.65
交易所设施使用费	10,139,154.47	7,348,067.92
租赁费	60,238,103.05	21,830,789.29
其 他	251,758,733.76	67,231,077.08
合 计	591,568,905.69	-310,488,949.31

注：2007年开办费中母公司总部的开办费为8,574,655.13元，原汉唐证券20家营业部5月19日至8月31日前实现的税前利润210,295,489.16元，原辽宁证券22家营业部4月1日至8月31日前实现的税前利润376,088,470.04元，根据证监会对辽证、汉唐证券类资产的处置方案的批复，信达公司分别与汉唐清算组、辽证托管组签订了证券类资产转让协议，并分别于2007年4月6日、5月18日正式办理了原辽宁省证券公司、原汉唐证券有限责任公司证券营业部证券类资产转让交接手续。根据转让协议，受让后由公司开展证券经纪业务，相关的收益、风险及各项应交税款由信达公司享有、承担，公司注册登记日为2007年9月4日，原汉唐证券、原辽宁省证券所属营业部自证券类资产转让之日起至成立前的利润属于筹备期间取得的收益，公司根据会计准则及相关规定冲减母公司开办费。

31.资产减值损失

项 目	2008年度	2007年度
交易性金融资产减值损失		
坏账损失	214,014.00	14,184.42
长期投资减值损失		
固定资产减值准备	210.68	

无形资产减值准备		
商誉减值准备	42,431,382.11	15,614,160.53
合 计	42,645,606.79	15,628,344.95

注：2008年度公司对收购的原中国金谷国际信托投资有限责任公司所属北京古城路、翠微路营业部，上海浦东南路营业部、深圳深南东路营业部进行了商誉减值测试，根据测试结果计提商誉减值准备42,431,382.11元；2007年度对收购的原金迪期货公司进行商誉减值测试，根据测试结果，计提商誉减值15,614,160.53 元。

32. 营业外收入

项 目	2008年度	2007年度
固定资产盘盈	2,629.13	
处置固定资产净收益	213,445.59	12,974.43
印花税返还	1,202,065.05	82,926.22
其 他	12,672,244.36	104,174.44
合 计	14,090,384.13	200,075.09

注：2008年度公司收到财政补贴12,053,100.00元。

33. 营业外支出

项 目	2008年度	2007年度
处置固定资产净损失	198,085.82	
捐赠支出	13,233,000.00	3,000,000.00
违约和赔偿损失	4,350.00	
处置无处置无形资产净损失	364,139.72	
其他	767,242.80	133,355.83
合 计	14,566,818.34	3,133,355.83

注：2008年度，公司为了承担更多的社会责任，分别向南方雪灾灾区、四川汶川地震灾区、中国儿童少年基金会、陶行知教育基金会等县级以上人民政府或公益性社会团体捐赠1,323万元。

34.所得税费用

项 目	2008年度	2007年
当期所得税费用	111,522,160.96	305,475,140.65
递延所得税费用	14,317,573.27	-14,844,834.25
合 计	125,839,734.23	290,630,306.40

35.收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2008年度	2007年度
印花税返还	1,202,065.05	
存出保证金及其他应收款项收回	20,800,314.74	
政府补贴	12,053,100.00	
期货交易保证金	39,348,221.49	
收购子公司增加的现金		223,899,826.11
代买卖证券款		8,095,425,182.65
证券承销款		132,836,575.21
合 计	73,403,701.28	8,452,161,583.97

36.支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2008年度	2007年度
交易所设施使用费	10,139,154.47	7,348,067.92
房租费及租赁费	60,975,045.05	23,809,406.32
捐赠支出	13,112,000.00	3,000,000.00
其他业务及管理费用支出	209,253,451.02	298,364,816.48
合 计	293,479,650.54	332,522,290.72

37.支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2008年度	2007年度
收购证券营业部支出	90,000,000.00	
收购证券营业部和子公司支出		221,811,708.20
合 计	90,000,000.00	221,811,708.20

38、现金流量表补充资料

项 目	2008年度	2007年度
1将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	314,030,223.80	407,889,586.81
加：资产减值准备	44,451,455.40	15,628,344.95
固定资产折旧	19,106,946.15	15,182,203.88
无形资产摊销	2,298,046.71	1,565,946.63
长期待摊费用摊销	3,192,019.84	307,019.27
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）	340,379.95	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		-12,974.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-147,373.58	
财务费用		50,177.97
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,218.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	14,317,573.27	-14,844,834.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
交易性金融资产减少（增加以“-”号填列）	-9,511,127.12	
交易性金融负债增加（减少以“-”号填列）		
可供出售金融资产减少（增加以“-”号填列）	-607,245,189.34	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	34,733,739.13	-197,624,610.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,286,938,530.45	8,691,630,145.80
其他		223,899,826.11

项 目	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,471,377,054.24	9,143,670,831.76
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	7,722,017,844.24	10,418,339,563.24
减：现金的期初余额	10,418,339,563.24	
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	-2,696,321,719.00	10,418,339,563.24

39. 现金及现金等价物的信息

项目	2008年度	2007年度
一、现金	7,722,017,844.24	10,418,339,563.24
其中：库存现金	324,594.51	453,966.27
可随时用于支付的银行存款	6,551,385,548.14	9,294,948,305.22
结算备付金	1,170,307,701.59	1,122,691,945.82
其他货币资金		245,345.93
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	7,722,017,844.24	10,418,339,563.24

40.分部报表

(1) 分业务报表

项 目	2008年度			
	证券经纪	期货经纪	其 他	合 计
营业收入	876,358,668.68	43,795,945.20	209,774,866.68	1,129,929,480.56
业务及管理费	317,805,790.28	35,199,766.08	238,563,349.33	591,568,905.69
税前利润	515,932,346.76	4,798,953.20	-80,861,341.93	439,869,958.03
资产总计	6,198,609,876.44	435,729,389.58	2,199,626,835.94	8,833,966,101.96
负债总计	6,198,609,876.44	280,297,979.95	122,138,434.96	6,601,046,291.35

项 目	2007年度			
	证券经纪	期货经纪	其他	合计
营业收入	390,886,084.77		41,511,377.72	432,397,462.49
业务及管理费	202,569,264.22		-513,058,213.53	-310,488,949.31
税前利润	169,861,222.11		528,658,671.11	698,519,893.22
资产总计	8,485,680,689.31	415,152,500.13	2,067,017,243.06	10,967,850,432.50
负债总计	8,589,597,735.66	312,790,410.15	146,572,699.88	9,048,960,845.69

(2) 分地区报表

项 目	2008年度					
	北京	上海	广东	辽宁	其他	合计
营业收入	325,217,271.61	72,526,918.12	194,957,525.38	433,862,983.08	103,364,782.37	1,129,929,480.56
业务及管理费	284,492,875.80	37,929,213.00	68,070,261.60	134,145,857.68	66,930,697.61	591,568,905.69
税前利润	-18,479,381.77	33,178,458.52	116,459,339.98	277,698,088.76	31,013,452.54	439,869,958.03
资产总计	3,753,618,327.40	840,195,404.66	1,209,445,311.54	2,225,436,748.81	805,270,309.55	8,833,966,101.96
负债总计	1,508,153,675.91	840,195,404.66	1,209,445,311.54	2,225,436,748.81	817,815,150.43	6,601,046,291.35

项目	2007年度					
	北京	上海	广东	辽宁	其他	合计
营业收入	69,612,948.32	33,255,194.56	78,030,458.06	223,485,749.88	28,013,111.67	432,397,462.49
业务及管理费	-408,373,658.18	11,743,674.26	11,167,335.92	73,600,121.61	1,373,577.08	-310,488,949.31
税前利润	464,309,230.72	23,702,003.72	53,015,039.17	146,886,331.11	10,607,288.50	698,519,893.22
资产总计	3,166,638,462.40	969,684,998.71	2,037,916,681.41	3,880,376,084.90	913,234,205.08	10,967,850,432.50
负债总计	1,080,313,032.08	1,001,764,133.76	2,014,504,029.56	3,945,575,625.28	1,006,804,025.01	9,048,960,845.69

八、母公司主要报表科目注释

1. 货币资金

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币	原币金额	折算汇率	人民币
现金			318,758.96			429,686.36
人民币			318,758.96			429,686.36
外币						
银行存款			6,273,568,622.62			9,071,318,104.95
人民币			6,206,730,134.87			8,971,304,533.96
其中：公司自有存款			1,281,752,234.76			1,626,598,339.20
客户资金存款			4,924,977,900.11			7,344,706,194.76
外币			66,838,487.75			100,013,570.97
其中：公司自有存款（美元）						
公司自有存款（港币）						
客户资金存款（美元）	7,871,954.05	6.8353	53,807,167.53	10,954,768.19	7.3046	80,020,199.75
客户资金存款（港币）	14,774,739.48	0.8820	13,031,320.22	21,351,314.84	0.9364	19,993,371.22
其他货币资金						
人民币						
外币						
合 计			6,273,887,381.58			9,071,747,791.31

注：公司本年度货币资金大幅减少主要系客户资金减少所致。

2. 结算备付金

项 目	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额	原币金额	折算汇率	人民币金额
经纪业务客户						
人民币			1,080,070,112.96			1,082,743,163.54
港币	17,910,368.32	0.8820	15,796,944.86	11,739,358.14	0.9364	10,992,734.96
美元	677,547.72	6.8353	4,631,241.93	1,814,213.85	7.3046	13,252,106.49
小 计			1,100,498,299.75			1,106,988,004.99
公司自有备付金						
人民币			69,809,401.84			15,703,940.83
港币						
美元						
小 计			69,809,401.84			15,703,940.83
合 计			1,170,307,701.59			1,122,691,945.82

注：公司本年度结算备付金大幅减少主要系交易量萎缩，客户资金减少所致。

3. 交易性金融资产

项目名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	当期变动	初始成本
交易性债券投资	9,658,500.70		9,658,500.70	9,511,127.12
合计	9,658,500.70		9,658,500.70	9,511,127.12

4. 应收利息

项目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
与金融结构往来利息	3,328,931.45	4,389,295.71
交易性金融资产利息	240,807.17	
合 计	3,569,738.62	4,389,295.71

5. 存出保证金

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
交易保证金	49,583,176.63	125,505,053.73
履约保证金		
席位保证金	3,467,060.00	
合 计	53,050,236.63	125,505,053.73

注：公司本年度存出保证金大幅减少主要系交易量萎缩，客户资金减少所致。

6. 可供出售金融资产

项目名称	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	当期变动	初始成本
公司债券投资	607,245,189.34		607,245,189.34	607,245,189.34
合计	607,245,189.34		607,245,189.34	607,245,189.34

注：银行间交易市场购买，无活跃的市场交易，无法可靠估计公允价值

7. 长期股权投资

股权投资	初始投资	投资比例	本期增加	2008 年 12 月 31 日
信达期货有限公司	117,976,250.51	100%	50,000, 000.00	167,976,250.51

8. (1) 固定资产及累计折旧

项 目	年初数	本期增加额	本期减少额	期末数
一、固定资产原值				
其中：房屋及建筑物	40,574,097.51	4,493,181.27	1,461,214.00	43,606,064.78
机器动力设备	2,335,240.76	2,403,828.21	1,589,608.64	3,149,460.33
通讯电子设备	34,669,336.36	62,728,860.00	19,659,558.58	77,738,637.78
办公电器设备	5,017,112.91	3,572,009.40	3,037,185.61	5,551,936.70
安全防卫设备	510,842.31	906,711.67	630,038.92	787,515.06
交通运输设备	1,006,444.00	17,182,759.98	2,497,691.66	15,691,512.32

项 目	年初数	本期增加额	本期减少额	期末数
合 计	84,113,073.85	91,287,350.53	28,875,297.41	146,525,126.97
二、累计折旧				
其中：房屋及建筑物	1,513,498.95	1,939,392.49	594,128.34	2,858,763.10
机器动力设备	562,650.82	905,074.80	588,278.60	879,447.02
通讯电子设备	12,456,374.34	18,099,387.46	13,616,408.72	16,939,353.08
办公电器设备	1,565,415.92	2,224,265.22	2,135,419.10	1,654,262.04
安全防卫设备	188,207.81	298,637.77	368,318.41	118,527.17
交通运输设备	15,935.36	1,176,009.75	287,745.20	904,199.91
合 计	16,302,083.20	24,642,767.49	17,590,298.37	23,354,552.32
三、固定资产减值准备				
其中：房屋及建筑物				
机器动力设备				
通讯电子设备		210.68		210.68
办公电器设备				
安全防卫设备				
交通运输设备				
合 计		210.68		210.68
四、固定资产账面价值				
其中：房屋及建筑物	39,060,598.56			40,747,301.68
机器动力设备	1,772,589.94			2,270,013.31
通讯电子设备	22,212,962.02			60,799,074.02
办公电器设备	3,451,696.99			3,897,674.66
安全防卫设备	322,634.50			668,987.89
交通运输设备	990,508.64			14,787,312.41
合 计	67,810,990.65			123,170,363.97

注：公司本年收购原金谷证券4家营业部并对公司固定资产进行更新改造，故大幅增加。

8. (2) 在建工程

工程名称	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	2008 年 12 月 31 日
安装改造工程		4,071,639.19	1,062,387.44	1,949,969.75	1,059,282.00
交易、控制系统 采购开发		4,728,843.14	1,154,705.00	25,811.14	3,548,327.00
合 计		8,800,482.33	2,217,092.44	1,975,780.89	4,607,609.00

8. (3) 固定资产清理

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2008 年 12 月 31 日
营业部清理待报废电子通讯和办公设备		1,219,704.91		1,219,704.91

9. 无形资产

(1) 无形资产

项目	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
一、原值				
交易席位费	18,051,772.58	2,729,195.00	27,083.00	20,753,884.58
软件系统	8,284,703.68	7,794,956.95	3,972,180.38	12,107,480.25
土地使用权	-	559,293.00		559,293.00
其他	278,637.13			278,637.13
合计	26,615,113.39	11,083,444.95	3,999,263.38	33,699,294.96
二、累计摊销				
交易席位费		25,000.00		25,000.00
软件系统	1,257,601.68	3,517,384.06	2,418,488.58	2,356,497.16
土地使用权		8,286.84		8,286.84
其他	182,587.23	96,049.90		278,637.13
合计	1440188.91	3646720.8	2418488.58	2668421.13
三、无形资产减值准备				
交易席位费				
软件系统				

项目	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
其他				
合计				
四、无形资产账面价值				
交易席位费	18,051,772.58			20,728,884.58
软件系统	7,027,102.00			9,750,983.09
土地使用权				551,006.16
其 他	96,049.90			
合 计	25,174,924.48			31,030,873.83

(2) 交易席位费

项目	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
一、原值合计				
1.上海证券交易所	11,514,000.69	1,988,336.00	25,833.00	13,476,503.69
2.深圳证券交易所	6,537,771.89	740,859.00	1,250.00	7,277,380.89
3.其他				-
合计	18,051,772.58	2,729,195.00	27,083.00	20,753,884.58
二、累计摊销额合计				
1.上海证券交易所		15,000.00		15,000.00
2.深圳证券交易所		10,000.00		10,000.00
3.其他				
合计		25,000.00		25,000.00
三、账面价值				
1.上海证券交易所	11,514,000.69			13,461,503.69
2.深圳证券交易所	6,537,771.89			7,267,380.89
3.其他				
合计	18,051,772.58			20,728,884.58

注：2008年度增加的交易席位费累计摊销金额25,000.00元，为母公司根据2008年与中国金谷国际信托投资有限责任公司（以下简称：金谷信托）签订的《证券营业部转让协议》，

由母公司收购金谷信托所属北京古城路、翠微路营业部，上海浦东南路营业部、深圳深南东路营业部（以下简称：四家营业部）后，汇总报表时增加的四家营业部以前年度累计摊销的交易席位费金额。

10.递延所得税资产

（1）已确认递延所得税资产

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	3,546.10	14,844,834.25
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产		
合 计	3,546.10	14,844,834.25

（2）暂时性差异明细情况

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
坏账准备	14,184.42	14,184.42
开办费摊销		8,574,655.10
可弥补亏损		50,790,497.48
合 计	14,184.42	59,379,337.00

11.其他资产

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收款项	18,688,015.87	70,111,746.96
商誉	77,391,806.11	39,770,877.30
长期待摊费	13,332,519.68	4,366,814.32
待转承销费用	3,960,881.37	1,064,964.46
待摊费用	7,384,745.06	5,218,227.39
货币兑换	-272,101.98	465.99
合计	120,485,866.11	120,533,096.42

(1) 应收款项

A. 账龄如下:

账龄结构	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	坏账准备	金 额	坏账准备
1 年以内	16,123,841.57	40,719.79	69,725,431.38	14,184.42
1-2 年	333,187.31			
2-3 年	342,479.60			
3 年以上	1,929,227.18		400,500.00	
合 计	18,728,735.66	40,719.79	70,125,931.38	14,184.42

B. 期末应收款项前五位的明细情况如下:

名 称	金 额	账 龄	
太极计算机股份有限公司	2,809,303.00	1 年以内	预付软件款
中商永庄物业	1,977,937.12	1 年以内	房屋租赁押金
辽宁证券车辆转让款	1,098,700.00	1 年以内	预付辽证车辆转让款
上海永生昌盛物业公司	415,000.00	3 年以上	房屋租赁押金
深圳市达润投资策划有限公司	400,000.00	1 - 2 年	服务费
合 计	6,700,940.12		

注：3年以上应收款是主要押金不提取坏账准备。

(2) 长期待摊费用

项目名称	初始成本	2007 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	其他减少	2008 年 12 月 31 日
装修费	3,170,421.53	2,947,578.03	10,712,882.30	4,996,426.04		8,664,034.29
网络布线	498,232.00	498,232.00	2,740,984.74	457,913.34		2,781,303.40
改造费	165,779.52		168,307.58	82,804.57		85,503.01
其他	962,994.81	921,004.29	2,037,363.96	1,156,689.27		1,801,678.98
合 计	4,797,427.86	4,366,814.32	15,659,538.58	6,693,833.22		13,332,519.68

(3) 商誉

项目	原始金额	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减值	累计减值	2008 年 12 月 31 日
汉唐营业部	22,844,352.45	22,844,352.45				22,844,352.45
辽证营业部	16,926,524.85	16,926,524.85				16,926,524.85
金谷营业部	80,052,310.92		80,052,310.92	42,431,382.11	42,431,382.11	37,620,928.81
合计	119,823,188.22	39,770,877.30	80,052,310.92	42,431,382.11	42,431,382.11	77,391,806.11

12、资产减值准备

项 目	2007 年 12 月 31 日	本期计提数	本期减少数			2008 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	合计	
一、坏账准备	14,184.42	26,535.37				40,719.79
二、可供出售金融资产减值准备						
三、持有至到期投资减值准备						
四、长期股权投资减值准备						
五、投资性房地产减值准备						
六、固定资产减值准备		210.68				210.68
七、工程物资减值准备						
八、在建工程减值准备						
九、无形资产减值准备						
十、商誉减值准备		42,431,382.11				42,431,382.11
十一、其他						
合 计	14,184.42	42,458,128.16				42,472,312.58

13.代理买卖证券款

类别	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合本位币	原币	汇率	折合本位币
个人客户						
人民币			5,597,225,411.81			7,557,969,679.71
港币	22,801,411.36	0.8820	22,858,535.54	32,826,158.08	0.9364	30,738,414.43
美元	10,323,445.92	6.8353	70,616,604.07	11,692,408.84	7.3046	85,408,369.61
小计			5,690,700,551.42			7,674,116,463.75
法人客户						
人民币			430,365,840.50			421,308,718.90
港币	300.62	0.8820	265.15			
美元	38.33	6.8353	261.99			
小计			430,366,367.64			421,308,718.90
合计			6,121,066,919.06			8,095,425,182.65

14、应付职工薪酬

项 目	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2008 年 12 月 31 日
工 资	2,717,353.25	101,179,876.89	103,478,111.57	419,118.57
奖 金	113,266,016.96	140,622,526.41	152,154,625.16	101,733,918.21
职工福利	2,525.67	4,434,677.35	3,882,515.21	554,687.81
社会保险费	332,993.47	19,054,858.93	15,705,215.98	3,682,636.42
住房公积金	394,135.40	7,769,163.92	7,735,786.55	427,512.77
工会经费	3,468,786.96	4,859,716.08	2,323,805.27	6,004,697.77
职工教育经费	1,416,213.12	5,974,674.18	2,184,661.42	5,206,225.88
非货币性福利	-2,800.00	54,400.00	51,600.00	
辞退福利	99,696.63	177,188.91	276,885.54	
其 他	1,186.72	197,879.84	193,345.21	5,721.35
合计	121,696,108.18	284,324,962.51	287,986,551.91	118,034,518.78

注1：母公司2008年度实际发放的高级管理人员薪酬总额为1004万元。

注2：应付福利费2008年12月31日余额为本年收购证券营业部以前年度尚未使用完的余

额。

15. 应交税费

项目	税率	2007 年 12 月 31 日	本年增加数	本年减少数	2008 年 12 月 31 日
企业所得税	25 %	288,460,016.92	119,321,049.34	395,523,888.97	12,257,177.29
营业税	5 %	8,675,789.01	48,889,783.62	50,864,447.15	6,701,125.48
土地使用税		4,500.00	80,522.88	60,105.48	24,917.40
房产税		26,908.38	318,591.00	214,760.44	130,738.94
城市维护建设税	7 %	580,360.78	3,529,361.05	3,654,187.82	455,534.01
教费附加	2 %-3 %	258,414.33	1,530,615.03	1,582,618.53	206,410.83
教育基金		10,395.52	67,078.05	67,821.86	9,651.71
代扣代缴个人所得税		1,196,457.30	56,181,418.67	53,755,034.87	3,622,841.10
客户交易结算资金利息税		1,200,618.22	3,492,085.45	4,301,383.25	391,320.42
堤维防护费			224,773.53	146,932.27	77,841.26
投资者保护基金			40,256.10	40,256.10	
其他		128,903.86	861,217.79	708,346.62	281,775.03
银行间手续费			2,062.50		2,062.50
合计		300,542,364.32	234,538,815.01	510,919,783.36	24,161,395.97

注：公司2007年企业所得税税率33%，且各营业部独立缴纳企业所得税；2008年公司所得税率降为25%，同时各营业部汇总纳税，故企业所得税大幅降低，并同时影响应交税金的余额变动较大。

16. 应付利息

项目	2008年12月31日	2007年12月31日
客户交易结算资金利息	1,234,259.64	2,674,521.15

17.其他负债

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
应付款项	56,251,217.95	215,832,259.24
合计	56,251,217.95	215,832,259.24

注：公司2007年收到证券承销款在应付款项挂账，根据承销协议在2008年确认收入，故其他负债大幅降低。

(1) 应付款项

A. 账龄如下：

账龄结构	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	28,089,332.11	215,168,983.33
1-2 年	27,498,609.93	44,885.12
2-3 年	44,885.12	618,390.79
3 年以上	618,390.79	
合 计	56,251,217.95	215,832,259.24

B. 期末其他应付账款前五位的明细情况如下：

名称	金 额	账 龄
收购证券类资产就业安置款	22,650,478.86	1-2 年
应缴纳投资者保护基金	7,974,023.31	1 年以内
原辽宁证券员工奖金	4,510,514.57	1-2 年
人民银行/东港建行房租	1,060,000.00	1 年以内
辽宁省人民银行房租	900,000.00	1 年以内
合 计	37,095,016.74	

18.股本

(1) 分类列示

股东类别	户数	金 额	持股比例 (%)
法人股东	3	1,511,100,000.000	100.00
个人股东			
合计	5	1,511,100,000.00	100.00
上市公司股东			
非上市股东	3	1,511,100,000.000	100.00
合计		1,511,100,000.000	100.00
金融机构股东	2	1,509,000,000.00	
非金融机构股东	1	2,000,000.00	
合计	3	1,511,000,000.00	100.00

(2) 股本变动情况表

股东名称	2007年12月31日		本年增加	本年减少	2008年12月31日	
	金 额	比例%			金 额	比例%
中国信达资产管理公司	1,500,000,000.00	99.27			1,500,000,000.00	99.27
中海信托股份有限公司	9,000,000.00	0.60			9,000,000.00	0.60
中国中材集团公司	2,000,000.00	0.13			2,000,000.00	0.13
合 计	1,511,000,000.00	100.00			1,511,000,000.00	100.00

注：以上实收资本业经天健华证会计师事务所以天健华证中洲验（2007）GF字第010015号验资报告验证。

19.盈余公积

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本年减少数	2008年12月31日
法定盈余公积	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14
合计	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14

注：盈余公积本年增加数详见注释15。

20.一般风险准备

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本年减少数	2008年12月31日
一般风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14
合计	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14

21.交易风险准备

项 目	2007年12月31日	本年增加数	本年减少数	2008年12月31日
交易风险准备	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14
合计	42,350,374.73	31,096,090.41		73,446,465.14

22.未分配利润

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日
上年年末余额	298,656,579.86	
加：会计政策变更		
前期差错更正	-2,203,956.71	
本年年初余额	296,452,623.15	
加：净利润	310,960,904.15	423,503,747.34
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减：提取法定盈余公积	31,096,090.41	42,350,374.73
提取一般风险准备	31,096,090.41	42,350,374.73
提取交易风险准备	31,096,090.41	42,350,374.73
提取任意盈余公积		
对股东的分配		
少数股东损益		
本年年末余额	514,125,256.07	296,452,623.15

注：根据《公司法》的规定，按照税后利润的10%足额提取法定公积金。根据《金融企业财务规则》的要求，按照税后利润的10%提取一般风险准备金。根据《证券法》要求，按不低于税后利润的10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

23. 手续费及佣金净收入

项 目	2008年度	2007年度
手续费及佣金收入	1,081,817,138.60	447,735,658.63
—证券承销业务收入	132,245,176.67	24,301,419.20
—证券经纪业务收入	916,629,412.59	406,262,145.08
—受托客户资产管理业务收入		
—财务顾问服务收入	27,086,590.00	
—保荐服务收入	400,000.00	
—其他收入	5,455,959.34	17,172,094.35
手续费及佣金支出	9,312,561,951	69,162,463.85
—证券经纪业务手续费支出	85,476,810.71	58,990,369.50
—三方存管费	8,055,738.70	1,970,780.32
—其他支出	33,029,409.90	8,201,314.03
手续费及佣金净收入	955,255,179.29	378,573,194.78

注：公司2007年9月成立，2007年的手续费及佣金净收入仅为9月至12月的金额，故2008年度比2007年度收入水平发生大幅变动。

24. 利息净收入

项 目	2008 年度	2007 年度
利息收入：	181,758,720.10	77,084,441.76
存放同业	181,707,520.00	77,084,441.76
交易性金融资产利息收入	51,200.00	
拆出资金		
买入返售金融资产		
其他		
利息支出：	50,031,400.77	22,176,176.51
代买卖证券款	50,031,400.77	20,362,676.51
金融企业往来支出		1,813,500.00

项 目	2008 年度	2007 年度
拆入资金		
卖出回购金融资产		
其他		
利息净收入	131,727,319.33	54,908,265.25

注：公司2007年9月成立，2007年的利息净收入仅为9月至12月的金额，故2008年度比2007年度收入水平发生大幅变动。

25.投资收益

项 目	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产收益	1,223,173.36	
股权投资处置收益		
合 计	1,223,173.36	

26.公允价值变动收益

项 目	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产	147,373.58	
合 计	147,373.58	

27.其他业务收入

项 目	2008 年度	2007 年度
租赁收入	225,625.14	12,367.00
其他收入	20,403.00	
合 计	246,028.14	12,367.00

28.营业税金及附加

项 目	税率	2008 年度	2007 年度
营业税	5 %	48,160,231.72	23,412,247.66

城建税	7 %	3,265,626.93	1,524,559.34
教育费附加	2 % - 3 %	1,491,760.96	716,873.51
地方教育费附加		112,305.94	
其他		317,749.45	151,212.39
合 计		53,347,675.00	25,804,892.90

注：公司2007年9月成立，2007年的营业税金及附加9月至12月的收入应计税金及附加金额，故2008年度比2007年度金额发生大幅变动。

29.业务及管理费

项 目	2008 年度	2007 年度
工 资	229,588,168.89	160,509,109.44
福 利 费	11,717,274.32	4,235,856.38
开 办 费*注 1		-577,809,304.07
折 旧 费	17,565,850.04	6,165,454.65
交易所设施使用费	10,139,154.47	7,348,067.92
租 赁 费	58,182,974.05	21,830,789.29
其 他	227,369,869.23	67,231,077.08
总 计	554,563,291.00	-310,488,949.31

注：2007年开办费中总部的开办费为8,574,655.13元，原汉唐证券20家营业部5月19日至8月31日前实现的税前利润210,295,489.16元，原辽宁证券22家营业部4月1日至8月31日前实现的税前利润376,088,470.04元，根据证监会对辽证、汉唐证券类资产的处置方案的批复，信达公司分别与汉唐清算组、辽证托管组签订了证券类资产转让协议，并分别于2007年4月6日、5月18日正式办理了原辽宁省证券公司、原汉唐证券有限责任公司证券营业部证券类资产转让交接手续。根据转让协议，受让后由公司开展证券经纪业务，相关的收益、风险及各项应交税款由信达公司享有、承担，公司注册登记日为2007年9月4日，原汉唐证券、原辽宁省证券所属营业部自证券类资产转让之日起至成立前的利润属于筹备期间取得的收益，公司根据会计准则及相关规定冲减开办费。

30.资产减值损失

项 目	2008 年度	2007 年度
交易性金融资产减值损失		
坏账损失	26,535.37	14,184.42

长期投资减值损失		
固定资产减值准备	210.68	
无形资产减值准备		
商誉减值准备	42,431,382.11	
合 计	42,458,128.16	14,184.42

注：2008年度母公司对收购的原中国金谷国际信托投资有限责任公司所属北京古城路、翠微路营业部，上海浦东南路营业部、深圳深南东路营业部进行了商誉减值测试，根据测试结果计提商誉减值准备42,431,382.11元。

31.营业外收入

项 目	2008 年度	2007 年度
固定资产盘盈	2,096.82	
处置固定资产净收益	213,445.59	12,974.43
印花税返还	1,202,065.05	82,926.22
其 他	12,260,074.21	104,174.44
合 计	13,677,681.67	200,075.09

注：母公司2008年度获得政府补贴12,053,100.00元。

32. 营业外支出

项 目	2008 年度	2007 年度
处置固定资产净损失	129,118.96	
捐赠支出	13,112,000.00	3,000,000.00
违约和赔偿损失		
处置无形资产净损失	364,139.72	
其他	765,859.36	133,355.83
合 计	14,371,118.04	3,133,355.83

注：2008年度，公司为了承担更多的社会责任，分别向南方雪灾灾区、四川汶川地震灾区、中国儿童少年基金会、陶行知教育基金会等县级以上人民政府或公益性社会团体捐赠1,311万元。

33.所得税费用

项 目	2008 年度	2007 年
当期所得税费用	109,268,812.53	305,475,140.65
递延所得税费用	14,841,288.15	-14,844,834.25
合 计	124,110,100.68	290,630,306.40

34.收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2008 年度	2007 年度
政府补贴	12,053,100.00	
存出保证金等的收回	2,080,0314.74	
印花税返还	1,202,065.05	
代买卖证券款		8,095,425,182.65
证券承销款		132,836,575.21
合计	34,055,479.79	8,228,261,757.86

35. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2008 年度	2007 年度
交易所设施使用费	10,139,154.47	7,348,067.92
房租及其他租赁费	58,182,974.05	21,830,789.29
捐赠支出	13,112,000.00	3,000,000.00
其他业务及管理费支出	153,264,999.02	300,343,433.51
合 计	234,699,127.54	332,522,290.72

36. 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2008 年度	2007 年度
收购证券营业部支出	90,000,000.00	
收购证券营业部及子公司支出		221,811,708.20
合 计	90,000,000.00	221,811,708.20

37、现金流量表补充资料

项 目	2008 年度	2007 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	310,960,904.15	423,503,747.34
加: 资产减值准备	42,458,128.16	14,184.42
固定资产折旧	17,565,850.04	15,182,203.88
无形资产摊销	2,068,348.04	1,565,946.63
长期待摊费用摊销	3,058,786.92	307,019.27
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)	271,413.09	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		-12,974.43
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-147,373.58	
财务费用		50,177.97
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	14,841,288.15	-14,844,834.25
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
交易性金融资产减少(增加以“-”号填列)	-9,511,127.12	
交易性金融负债增加(减少以“-”号填列)		
可供出售金融资产减少(增加以“-”号填列)	-607,245,189.34	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,717,112.20	-197,624,610.98
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,251,937,060.13	8,691,630,145.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,481,333,143.82	8,919,771,005.65
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		

项 目	2008 年度	2007 年度
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	7,444,195,083.17	10,194,439,737.13
减：现金的期初余额	10,194,439,737.13	
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	-2,750,244,653.96	10,194,439,737.13

38、现金及现金等价物的信息

项目	2008 年度	2007 年度
一、现金	7,444,195,083.17	10,194,439,737.13
其中：库存现金	318,758.96	429,686.36
可随时用于支付的银行存款	6,273,568,622.62	9,071,318,104.95
结算备付金	1,170,307,701.59	1,122,691,945.82
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	7,444,195,083.17	10,194,439,737.13

九、关联方关系及其交易

1. 关联方关系

(1) 关联方的认定标准

本公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(2) 存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
中国信达资产管理公司	母子公司	99.27 %	99.27 %

(3) 不存在控制关系的关联方

关联公司名称	对公司的持股比例	与公司关系
中海信托股份有限公司	0.60 %	公司股东
中国中材集团公司	0.13 %	公司股东

2. 关联交易

关联公司名称	交易内容	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
		金 额	占公司同类交易金额比例	金 额	占公司同类交易金额比例
中国信达资产管理公司	证券营业部收购	20,000,000.00	100 %		
中国信达资产管理公司	垫付保证金补偿	70,000,000.00	100 %		
中国信达资产管理公司	提供劳务	20,000,000.00	72 %		
中国信达资产管理公司	向公司提供资金			225,000,000.00	100 %

(1) 2007年9月27日，公司与中国金谷国际信托投资有限责任公司（以下简称：金谷信托）签订《证券营业部转让协议》：由金谷信托向公司转让其所属北京古城路、翠微路营业部，上海浦东南路营业部、深圳深南东路营业部（以下简称：四家营业部），转让价款人民币2000万元。

2008年12月29日，中国信达资产管理公司（以下简称：信达资产公司）、金谷信托、公司签订《证券营业部转让价款支付及补偿协议》：鉴于：2007年4月13日信达资产公司与金谷信托签订的《资产收购协议》相关约定，由信达资产公司出资收购包括四家营业部在内的资产；四家营业部由经信达资产公司同意的符合法律规定的、监管部门批准的第三方接收；信达资产公司已同意由公司接收了四家营业部，并经中国证监会批准同意该四家营业部转让给公司；信达资产公司在金谷

信托重组过程中投入大量人力、物力、财力，为公司顺利受让四家营业部做了大量工作，对于信达资产公司收购四家营业部时垫付的四家营业部股民保证金缺口资金及协调稳定营业部经营的工作，作为四家营业部的最终受让方，公司愿意进行经济补偿。三方达成如下协议：2007年9月27日以公司名义与金谷信托签订的《证券营业部转让协议》中约定的2000万元价款，权益属于信达资产公司，由公司直接划付信达资产公司；公司作为四家营业部的受让方向信达资产公司支付补偿款7000万元。公司已于2008年12月30日向信达资产公司分别支付营业部转让价款2000万元和7000万元补偿款。

（2）2008年12月29日，公司、信达资产公司、金谷信托签订《证券营业部托管报酬协议》：由信达资产公司、金谷信托共同将四家营业部交由公司托管，托管时间为自2007年9月25日起，至中国证券监督管理委员会批准将金谷信托转让给信达证券并办理完毕工商变更注册登记及相关交接手续之日止；信达资产公司向公司支付四家营业部托管报酬2000万。信达资产公司已于2008年12月30日向公司支付2000万元托管报酬。

（3）公司在筹备期初2007年4月1日，信达资产公司划入公司25,000,000.00元，用于办理本公司开办事宜（免息）；此外向信达资产公司申请临时性借款200,000,000.00元，用于公司开展正常业务支出，利率为2.79%/年，利息费用为1,813,500.00元。此款项已于2007年9月11日偿还信达资产管理公司。

十、风险管理

（一）风险管理政策和组织架构

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

2、风险治理组织架构，公司建立了以风险控制委员会为核心的、合规与风险管理部、稽核审计部和相关业务部门构成管理架构体系。

（二）信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合约责任而引致的损失。公司持有的银行存款及存出保证金主要存放于具有良好信用评级的金融机构。公司对可能发生坏帐的应收款项已足额提取了坏账，拆出资金的单位均是具有良好信誉的单位，未发生到期未收回资金的情况。现金、银行存款、存出保证金、应收款项及可供出售投资等金融资产在财务报表中以扣除减值准备后的净额列示，已反映公司所面临的最大信用风险。

（三）流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。作为整体流动性风险管理的一部分，公司持有充足的使用未受限的货币资金，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的需求。财务报表中列示的现金反映了公司所持有的流动性储备。公司财务报表中列示的金融负债的到期日均在1年以内。由于折现的影响不重大，因此财务报表中列示的各项金融负债的账面余额基本反映了其

于到期日将要支付的未折现合约现金流量。

（四）市场风险

公司可能涉及的市场风险包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。公司主要外币业务是收取B股的佣金收入，其占公司的收入的比重较小，因此无重大外汇风险。除银行存款外，公司未持有重大的生息资产，公司的利息支出主要是支付客户的代理买卖证券款的利息支出，由于客户的银行存款利息收入可以满足客户的代理买卖证券款的利息支出，因此公司的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

十一、资产负债表日后事项

公司报告期内无需要披露的其他资产负债表日后事项中的非调整事项。

十二、或有事项和承诺事项的说明

公司报告期内无需要披露的或有事项。

公司报告期内无需要披露的重大承诺事项。

十三、非货币性资产交换和债务重组的说明

公司报告期内无需要披露的非货币性资产交换和债务重组事项。

十四、其他重要事项

公司报告期内无需要披露的其他重要事项。