

华 融 证 券 股 份 有 限 公 司

二〇〇九年年度报告

二〇一〇年四月

目 录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	1
三、财务数据及业务数据摘要.....	5
四、股本变动及股东情况.....	6
五、董事、监事和高级管理人员.....	7
六、管理层报告.....	14
七、其他重要事项.....	26
八、财务报告.....	28

一、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、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25次会议审议通过。公司11位董事全部参与了审议。未有董事、监事对本报告提出异议。

本公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计。中瑞岳华会计师事务所为本公司出具了无保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项无异议。

公司董事长郑万春先生、总裁丁之锁先生、财务机构负责人裴云华女士声明：保证本年度报告中的财务报告真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司名称

法定中文名称：华融证券股份有限公司

法定英文名称：Huarong Securities Company Limited

（二）公司董事长：郑万春

公司法定代表人、总裁：丁之锁

（三）公司注册资本15.10亿元

净资本21.34亿元

经营范围：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。

（四）公司地址及互联网网址

公司注册地址：北京市西城区月坛北街26号（邮政编码： 100045）

公司办公地址：北京市西城区月坛北街26号（邮政编码： 100045）

公司国际互联网网址：<http://www.hrsec.com.cn>

电子邮箱：hrsec@hrsec.com.cn

（五）公司指定负责年度报告报送工作的人员情况

姓名：冉晓明

职务：董事会秘书

联系地址：北京市西城区月坛北街26号（邮政编码： 100045）

电话：010-58568058

传真：010-58568064

电子信箱：ranxiaoming@hrsec.com.cn

（六）合规总监情况

姓名：冉晓明

联系地址：北京市西城区月坛北街26号（邮政编码： 100045）

电话：010-58568058

传真：010-58568064

电子信箱：ranxiaoming@hrsec.com.cn

（七）公司历史沿革

2007年2月26日，中国证券监督管理委员会以证监机构字[2007]54号批准公司筹建；2007年9月3日，中国证券监督管理委员会以证监机构字[2007]212号批准公司开业；2007年9月7日，国家工商行政管理总局核发营业执照，公司正式注册成立。

（八）公司员工情况

报告期末，公司共有正式员工474人，分别分布在公司总部和29家营业部。从专业结构来看，管理人员50人，专业人员386人，行政人员38人。从学历结构来看，大学本科及以上人员377人，大专及以下人员

97人。从年龄结构来看，40岁以上82人，30岁至40岁（不含40岁）人员304人，30岁以下（不含30岁）人员88人。具体构成情况见下表：

分类	明细	人数	比例
专业结构	公司领导	8	1.69%
	营业部管理层	42	8.86%
	投行人员	45	9.49%
	经纪业务人员	214	45.15%
	合规审计人员	10	2.11%
	资产管理人員	9	1.90%
	研究及咨询人员	30	6.33%
	财务人员	42	8.86%
	信息技术人员	36	7.59%
	行政人员	38	8.02%
	合计	474	100.00%
学历结构	博士	11	2.32%
	硕士	89	18.78%
	本科	277	58.44%
	大专及以下	97	20.46%
	合计	474	100.00%
年龄结构	40岁以上	82	17.30%
	30岁至40岁（不含40岁）	304	64.14%
	30岁以下（不含30岁）	88	18.57%
	合计	474	100.00%

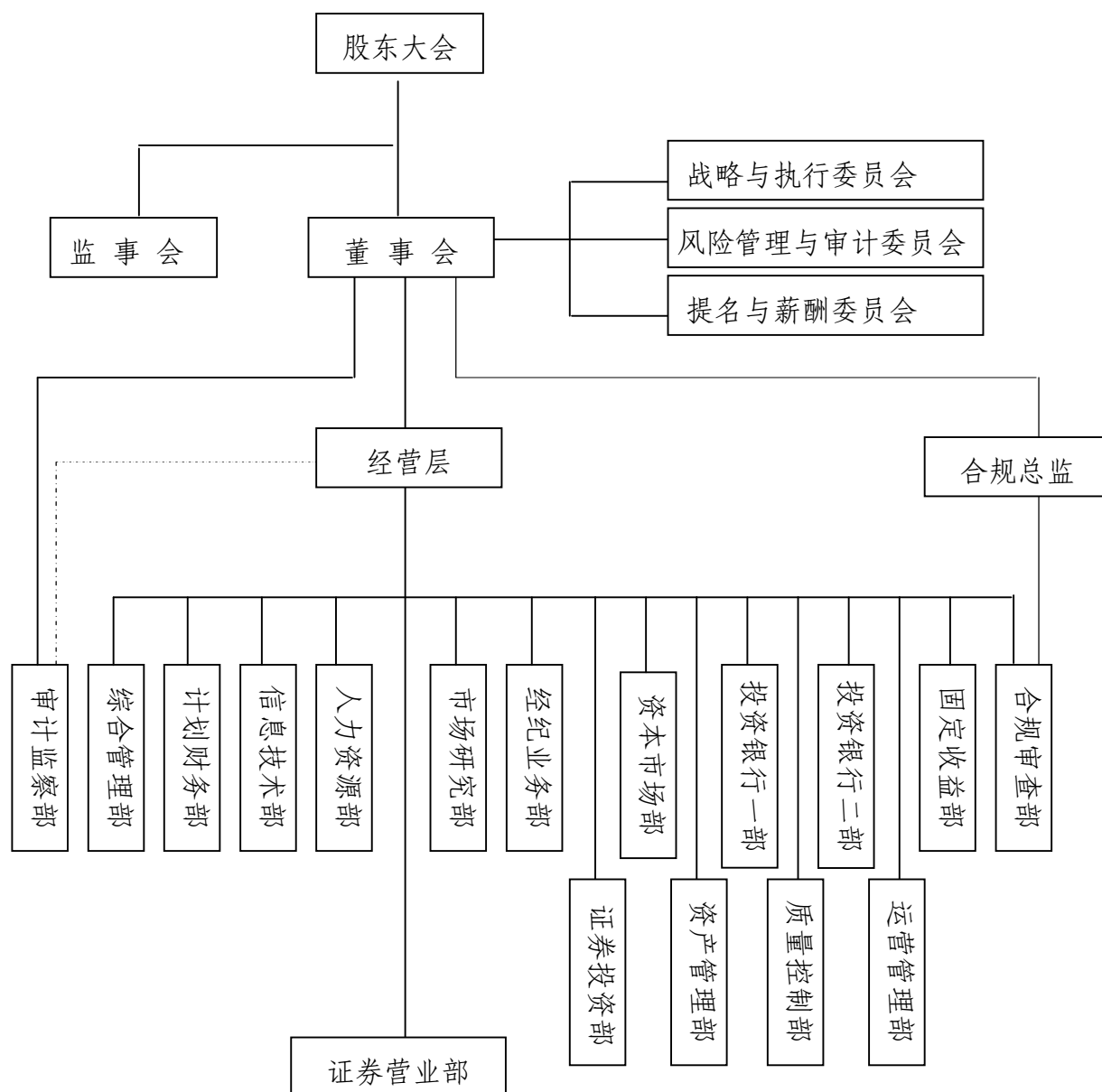
（九）公司组织结构

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等法律、法规和中国证券监督管理委员会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织结构。

公司建立了包括股东大会、董事会、监事会、经营层在内的三权制衡的法人治理结构。股东大会为公司最高权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，经营层为经营执行机构。公司董事会下设战略与执行委员会、提名与薪酬委员会、风险管理与审计委员会三个专门委员会。

公司内部设立了经纪业务部、资本市场部、投资银行一部、投资银行二部、质量控制部、固定收益部、证券投资部、资产管理部、市场研究部、综合管理部、人力资源部、计划财务部、审计监察部、合规审查部、信息技术部、运营管理部等16个业务及管理部门。

公司组织结构图如下：



(十) 公司网点分布情况

公司共有证券营业部29家，分布在全国14个省、自治区、直辖市。具体分布如下：

序号	所在地区	营业部数量
1	新疆维吾尔自治区	4
2	重庆市	4
3	上海市	3
4	湖南省	7
5	湖北省	1
6	陕西省	1
7	山西省	1
8	四川省	1
9	天津市	1
10	辽宁省	1
11	广东省	2
12	北京市	1
13	安徽省	1
14	福建省	1
	合计	29

三、财务数据及业务数据摘要

(一) 主要财务数据

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	增减比例%
货币资金	3,865,185,868.54	2,078,698,051.54	85.94%
结算备付金	409,059,083.56	143,659,135.62	184.74%
交易性金融资产	1,123,478,227.29	-	-
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	729,060,017.69	1,025,642,589.39	-28.92%
持有至到期投资	280,000,000.00	200,529,000.00	39.63%
长期股权投资	-	-	-
资产总额	6,617,168,759.02	3,629,796,138.29	82.30%
代理买卖证券款	3,830,021,249.62	1,672,636,810.46	128.98%
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
负债总额	4,611,159,048.86	1,846,417,224.61	149.74%
股本	1,510,000,000.00	1,510,000,000.00	0.00%
未分配利润	312,680,376.47	179,158,981.19	74.53%
股东权益合计	2,006,009,710.16	1,783,378,913.68	12.48%

	2009年	2008年	
手续费及佣金净收入	582,214,384.40	264,926,164.19	119.76%
利息净收入	28,476,492.72	37,488,085.11	-24.04%
投资收益	113,479,268.17	102,033,444.43	11.22%
公允价值变动收益	4,904,535.79	-	-
营业支出	318,383,885.94	244,133,899.94	30.41%
利润总额	413,854,040.31	169,613,861.56	144.00%
净利润	318,016,278.98	143,143,407.50	122.17%

(二) 净资本及相关风险控制指标

根据中国证券监督管理委员会的要求，公司一直严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》要求计算净资本及相关风险控制指标，报告期末公司净资本为2,134,096,454.95元。

项 目	期末	期初
净资本	2,134,096,454.95	1,476,426,770.22
净资产	2,006,009,710.16	1,783,378,713.68
净资本/各项风险资本准备之和	229.33%	940.93%
净资本/净资产	106.39%	82.79%
净资本/负债	273.20%	849.77%
净资产/负债	256.81%	1026.22%

注：2009年期初、期末数据均根据中国证监会颁布的《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]）、《关于证券公司风险资本准备计算标准的规定》（证监会公告[2008]28号）、《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）的要求计算。

四、股本变动及股东情况

2007年9月7日公司注册成立时，注册资本15.1亿元，共有两名股东，具体情况如下：

1、中国华融资产管理公司：公司控股股东，报告期末，持有公司股份150,000万股，占公司总股本的99.34%。中国华融资产管理公司是经国务院

批准于1999年10月19日设立的国有独资非银行金融企业，现任法人代表赖小民先生，注册资本100亿元，主要从事收购并经营中国工商银行剥离的不良资产；债务追偿，资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；债权转股权及阶段性持股，资产证券化；资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销；直接投资；发行债券，商业借款；向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款；投资、财务及法律咨询与顾问；资产及项目评估；企业审计与破产清算；经金融监管部门批准的其他业务。

2、中国葛洲坝集团公司：公司第二大股东，报告期末，持有公司股份1,000万股，占公司总股本的0.66%。中国葛洲坝集团公司是直属国家国资委的国有企业，现任法人代表杨继学先生，注册资本11.6亿元，主要从事水利和水电建设工程的总承包以及勘测设计、施工、监理、咨询、技术培训业务；从事电力、交通、市政、工业与民用建筑、机场等方面工程项目的勘测设计、施工总承包、监理、咨询等业务；从事机电设备、工程机械等制造、安装销售及租赁业务；从事电力等项目的开发、投资、经营和管理；经国家主管部门批准，自主开展外贸流通、经营国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外融资业务；经营国家批准或允许的其他业务。

自公司成立后，公司股本及股东没有变动。

五、董事、监事和高级管理人员

（一）现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

1、董事基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职开始时间
郑万春	董事长	男	46	2007.09.26
陈若青	副董事长	男	59	2007.09.26
丁之锁	董事	男	44	2007.07.05
王小波	董事	男	48	2007.07.12

王 晖	董事	男	55	2007. 07. 05
熊丘谷	董事	男	50	2007. 07. 05
王文杰	董事	男	49	2007. 07. 05
郑升琴	董事	女	47	2007. 07. 12
吴晓求	独立董事	男	51	2007. 07. 05
张 克	独立董事	男	57	2007. 07. 12
林义相	独立董事	男	46	2007. 07. 05

2、监事基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职开始时间
赵鲁平	监事会主席	女	57	2007. 09. 26
段秋荣	监事	男	49	2007. 07. 05
郭 青	监事	女	49	2007. 07. 30
宋占举	监事	男	44	2007. 08. 08
王劭斐	监事	男	36	2009. 01. 14

3、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职开始时间
丁之锁	总裁	男	44	2007. 09. 28
王小波	副总裁（总裁级）	男	48	2007. 09. 28
裴云华	副总裁	女	48	2007. 10. 29
宋德清	副总裁	男	44	2009. 04. 01
张 翔	副总裁	男	43	2008. 09. 11
冉晓明	合规总监、 董事会秘书	男	40	2008. 12. 09、 2007. 09. 28

4、董事、监事和高级管理人员主要工作经历

非独立董事（8名）

(1) 郑万春先生，公司董事长。曾任职于中国工商银行总行工交信贷部副处长、处长，中国工商银行海南省洋浦分行行长、党组书记，中国工商银行海南省分行行长助理兼营业部党委书记、总经理，中国工商银行总行工商信贷部副总经理，中国华融资产管理公司债权管理部副总经理（主持工作）、总经理、经营管理部总经理、公司总裁助理兼任经营管理部总经理。现任中国华融资产管理公司副总裁、党委副书记，华融证券股份有限公司董事长、党委书记。

(2) 陈若青先生，公司副董事长。曾任职于中国工商银行上海市分行工商信贷处副处长、杨浦支行行长，工商银行信息咨询公司总经理，中国华融资产管理公司上海办事处副总经理。现任中国华融资产管理公司上海办事处总经理、党委书记，华融证券股份有限公司副董事长。

(3) 丁之锁先生，公司董事、总裁。曾任职于中国工商银行总行管理信息部副处长、处长，中国华融资产管理公司研究发展部副总经理（主持工作）、评估咨询部总经理（期间挂职任中国华融资产管理公司上海办事处副总经理（总经理级））、证券业务部总经理。现任华融证券股份有限公司董事、总裁、党委副书记。

(4) 王小波先生，公司董事、副总裁。曾任职于中国人民大学副教授（期间任广东恒中投资集团副总裁），中国华融信托投资公司证券总部副总经理，中国华融资产管理公司投资银行部副总经理、证券业务部总经理兼任第一重组办公室常务副主任、首都产业控股有限公司首席投资顾问、中国华融资产管理公司证券业务部副总经理（总经理级）。现任华融证券股份有限公司董事、副总裁（总裁级）、党委委员。

(5) 王晖先生，公司董事。曾任职于中国工商银行北京市宣武支行信贷科长，工商银行北京分行副处长、处长，北京分行东城支行行长，中国

华融资产管理公司北京办事处副总经理、济南办事处副总经理、总经理。现任中国华融资产管理公司股权管理部总经理，华融证券股份有限公司董事。

(6) 熊丘谷先生，公司董事。曾任职于中国人民银行江西省分行靖安支行副行长、江西省分行办公室副主任、景德镇分行行长，中国华融资产管理公司南昌办事处副总经理、中国华融资产管理公司资产管理一部总经理。现任中国华融资产管理公司财务管理总监，计划财务部总经理，华融证券股份有限公司董事。

(7) 王文杰先生，公司董事。曾任职于中国工商银行项目信贷处处长、信贷评估部副总经理，中国华融资产管理公司国际业务部总经理、南京办事处总经理。现任中国华融资产管理公司投资管理总监，投资事业部总经理，华融证券股份有限公司董事。

(8) 郑升琴女士，公司董事。曾任职于中国工商银行总行纪检监察室副处长、处长，中国华融资产管理公司债权管理部高级经理、经营管理部副总经理、总经理。现任中国华融资产管理公司风险管理部（第一重组办公室）总经理，华融证券股份有限公司董事。

独立董事（3名）

(1) 吴晓求先生，公司独立董事。曾任职于江西省余江县商业局秘书，中国人民大学经济研究所副教授、教授、主任，中国人民大学金融学院教授、博士生导师、副院长、所长，中国人民大学研究生院教授、博士生导师、副院长、所长。现任中国人民大学校长助理、常务副院长、所长、教授、博士生导师，华融证券股份有限公司独立董事。

(2) 张克先生，公司独立董事。曾任职于中信集团中国国际经济咨询公司处长，中信会计师事务所常务副主任，中信永道会计师事务所副总经理、总经理，永道国际合伙人、永道中国副执行董事，信永中和会计师事

务所董事长兼总经理。现任信永中和会计师事务所董事长兼首席合伙人，华融证券股份有限公司独立董事。

(3) 林义相先生，公司独立董事。曾任职于法国储蓄与信托银行(CDC)股票部分析师，中国证券监督管理委员会研究信息部副主任、证券交易监控系统负责人，华夏证券有限责任公司副总裁。现任天相投资顾问有限公司董事长兼总经理，华融证券股份有限公司独立董事。

董事会秘书

冉晓明先生，董事会秘书、合规总监。曾任职于中国华融资产管理公司石家庄办事处和公司总部研究发展部、第一重组办公室、发展规划部和证券业务部，先后任高级副经理、高级经理和总经理助理。现任华融证券股份有限公司董事会秘书、合规总监、党委委员。

监事会成员（5名）

(1) 赵鲁平女士，公司监事会主席。曾任职于中国工商银行北京分行东城办事处会计师，中国工商银行总行国际业务部、信息咨询公司、评估咨询部副处长，中国华融资产管理公司审计部、投行部高级经理，评估咨询部副总经理(主持工作)、审计部副总经理（总经理级），现任华融证券股份有限公司监事会主席、党委委员。

(2) 段秋荣先生，公司监事。曾任职于中国葛洲坝集团公司五公司秘书、党委宣传部干事、三峡指挥部科长、党委办公室副主任、主任兼机关党委书记，改革与发展办公室主任。现任中国葛洲坝集团公司战略与投资管理部部长，华融证券股份有限公司监事。

(3) 郭青女士，公司监事。曾任职于中国工商银行北京分行海淀支行会计、副科长、行政副主任、行长助理，中国工商银行北京分行翠微支行外汇科科长，中国华融资产管理公司实业管理部、经营管理部高级副经理。现任中国华融资产管理公司审计部高级副经理，华融证券股份有限公司监

事。

(4) 宋占举先生，公司监事。曾任职于河南农业大学基础科学院讲师，中国华融信托投资公司郑州证券营业部副经理、经理，中国银河证券股份有限公司郑州南阳路证券营业部经理，中国华融资产管理公司投资银行部、证券业务部、第一重组办公室高级经理、德恒证券公司托管经营组副组长。现任华融证券股份有限公司投资银行二部副总经理（总经理级）兼投资银行西南办事处主任，华融证券股份有限公司监事。

(5) 王劭斐先生，公司监事。曾任职于中国蓝天实业总公司，北大维信生物科技有限公司，中信国安总公司，中国华融资产管理公司证券业务部高级副经理。现任华融证券股份有限公司审计监察部总经理、监事。

其他高级管理人员（3名）

(1) 裴云华女士，公司副总裁。曾任职于湖南娄底地区涟源市人民银行会计员，娄底地区人民银行办公室信息员，湖南省工商银行信托公司长沙证券部副经理、上海证券部经理，湖南省工商银行营业部副主任，湖南省工商银行会计处副处长，中国华融资产管理公司长沙办事处资金财务部高级经理、办事处总经理助理、副总经理，中国华融资产管理公司证券业务部副总经理。现任华融证券股份有限公司副总裁、党委委员。

(2) 宋德清先生，公司副总裁。曾任职于吉林省信托投资公司，光大证券有限责任公司投资银行部，吉林省证券公司总裁助理兼投资银行部总经理，东北证券有限公司（东北证券股份有限公司）副总裁。现任华融证券股份有限公司副总裁、党委委员。

(3) 张翔先生，公司副总裁。曾任职于中国华融信托投资公司（原中国工商银行信托投资公司）信息管理员、会计、计划财务部副处长、处长，中国华融资产管理公司信息科技部高级经理、证券业务部总经理助理，华融证券股份有限公司总经理助理、兼任审计监察部总经理。现任华融证券

股份有限公司副总裁、党委委员、纪委书记。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

报告期内，因工作需要，第一届董事会第二十次会议于2009年9月1日免去郭芝海同志公司副总裁职务；根据第一届董事会第十三次会议决议，公司于2009年4月1日任命宋德清同志为公司副总裁。

(三) 董事、监事和高级管理人员薪酬及持股情况

1、董事、监事和高级管理人员薪酬总额

职务	在公司领取年度报酬总额（万元）
非独立董事	178.7
独立董事	24
监事	150.6
其他高级管理人员	339.1

2、董事、监事和高级管理人员持股及在股东单位领取报酬情况

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬	是否持股	备注
郑万春	董事长	是	否	
陈若青	副董事长	是	否	
丁之锁	董事、总裁	否	否	
王小波	董事、副总裁(总裁级)	否	否	
王晖	董事	是	否	
熊丘谷	董事	是	否	
王文杰	董事	是	否	
郑升琴	董事	是	否	
吴晓求	独立董事	否	否	
张克	独立董事	否	否	
林义相	独立董事	否	否	
赵鲁平	监事会主席	否	否	
段秋荣	监事	是	否	
郭青	监事	是	否	
宋占举	监事	否	否	
王劭斐	监事	否	否	

裴云华	副总裁	否	否	
宋德清	副总裁	否	否	2009年4月1日任职
张翔	副总裁	否	否	
冉晓明	合规总监、董事会秘书	否	否	

(四) 独立董事履行职责情况

公司独立董事在任职期间，能够遵守法律、法规及公司章程的有关规定，有足够的时间和精力履行职责；做出独立判断时，不受公司主要股东和其他与公司存在利害关系的单位、个人的影响；尽力维护了公司及股东的利益。

1、独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会(次)数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
张克	9	9	-	-	
林义相	9	9	-	-	
吴晓求	9	9	-	-	

2、公司独立董事对公司有关事项提出异议情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

(五) 董事会专门委员会组成情况

公司董事会下设战略与执行委员会、风险管理与审计委员会和提名与薪酬委员会三个专门委员会。其中：战略与执行委员会由郑万春先生、丁之锁先生、王小波先生、郑升琴女士、熊丘谷先生组成，郑万春董事长担任主任委员；风险管理与审计委员会由张克先生、林义相先生、郑升琴女士、王文杰先生和王晖先生组成，张克独立董事担任主任委员；提名与薪酬委员会成员由吴晓求先生、陈若青先生和林义相先生组成，吴晓求独立董事担任主任委员。

六、管理层报告

(一) 经营情况分析

1、公司总体经营情况

2009年，中央为应对国际金融危机出台的一系列经济刺激政策陆续生效，我国经济急剧下滑的势头得到了有效遏制，逐步企稳回升，全年总体表现为先抑后扬的态势。公司在中国证券监督管理委员会和北京证监局的指导、支持下，在公司股东和董事会的领导下，按照“求创新，促发展，努力创建好公司，为中国华融商业化转型发展再做新贡献”的总体要求，坚持“一手抓基础建设、一手抓经营发展”的经营方针，在加强内部控制、完善管理创新、推进基础工作的同时，积极拓展业务领域，加大渠道开发和市场营销力度，不断创新产品服务，深化激励约束机制，加强成本管理，加快人才队伍建设。公司上下全体员工抓住机遇，共同努力，实现了公司的跨越式发展。2009年公司行业排名大幅提升，行业竞争力显著增强，经营业绩大幅增长。公司实现营业收入73,081.77万元，同比增长81.43%，实现利润总额41,385.40万元，同比增长144.00%，净利润31,801.63万元，同比增长122.17%。实现每股收益0.211元。截止2009年12月31日，公司总资产661,716.88万元，总负债461,115.90万元，净资产200,600.97万元，净资本213,409.65万元。

2、主营业务经营情况

(1) 经纪业务

2009年沪深证券市场触底反弹，走出了先抑后扬的态势。统计显示，2009年沪深两市股票、基金成交金额为54.57万亿元，日均交易量达到2,236.65亿元，日均交易量较2008年同期1,108.54亿元增长101.76%，创出历史最高水平。

2009年公司抓住契机，加大经纪业务营销力度，积极开展多渠道营销，有力地扩大了公司的市场影响。公司于9月份取得证券投资基金销售业务资格，与多家基金公司签订了基金销售协议；11月份北京证监局批

复同意公司总部和北京营业部实施证券经纪人制度，公司成为北京市注册的17家券商中第2家取得该项许可的券商。2009年公司进一步优化营业网点的布局，对湖南、重庆等地区的营业网点进行了适当调整，完成韶山北路营业部迁址福州工作。同时在业内率先完成所有证券服务部规范为营业部的工作。公司全面落实监管部门对投资者教育和适当性管理的要求，多层次、多角度地开展了投资者教育工作；同时积极推进创业板签约工作。在深圳证券交易所、北京证监局、中国证券业协会和中国证券登记结算公司的联合现场检查中获得好评。一年来，公司经纪业务始终坚持合规经营，实现了高效、平稳发展，全年经纪业务完成A股交易额2,699亿元，市场份额在上年的基础上提高24%，市场占有率增幅名列同行业前茅。实现各项代理买卖证券业务手续费及佣金净收入42,499.18万元，占公司营业收入总额的58.15%。

（2）投资银行业务

2009年，公司投资银行业务取得突破性进展，实现投资银行业务收入9,582.42万元，较2008年大幅度增长，为公司投资银行业务的长远发展奠定了坚实的基础。同时，公司进一步完善了投行职能部门、分支机构 settings，成立质量控制部，加强了质量控制；设立投行西南办事处、上海办事处，加强了西南、上海区域的业务沟通承揽能力。

① 财务顾问业务

公司抓住当前我国经济结构调整的有利时机，积极实施主渠道市场拓展战略，不断开拓业务资源，寻求多种合作模式，重点发掘和开拓上市公司、非上市公司重组、并购、管理咨询等方面的财务顾问业务。2009年公司分别担任了贵州省黔晟资产经营有限公司、东北特殊钢集团有限责任公司、中国贵州航空工业（集团）有限责任公司等多家公司的资产重组、战略规划等项目的财务顾问，并成功完成了专业难度较大的凤凰

出版传媒集团有限公司重组耀华玻璃项目，得到市场各方和监管部门的认可，为公司塑造了良好的市场形象。2009年公司实现财务顾问收入7,433.00万元。

② 承销保荐业务

2009年，公司在股票承销业务上取得了突破，一是作为联席主承销商成功承做了中国北车IPO项目，2009年12月，中国北车成功发行25亿A股，融资额达139亿元，成为当年国内融资额最大的上市公司之一。其中公司承销份额为12%，承销金额16.68亿元。据中国证券业协会公布数据，2009年公司股票主承销金额排名列第33位。二是公司取得了企业债券主承销商资格，并承做多个企业债券承销项目。2009年公司实现保荐收入200万元，股票承销收入1,800万元，债券承销收入149.42万元。此外，公司还拥有较为丰富的储备项目资源。

(3) 自营业务

2009年7月，公司正式取得开展证券自营业务资格。公司自营业务克服了运作时间短、股市入市时点差、债市行情弱等困难，积极应对，科学经营，取得了不错的业绩。2009年公司实现投资收益（含公允价值变动收益）11,838.38万元。

(4) 资产管理业务

2009年7月，公司正式取得开展证券资产管理业务资格后，在大股东中国华融资产管理公司的支持下，以定向资产管理业务为突破口，实现了资产管理业务的全面起步。公司严格遵守中国证监会相关法律法规及公司相关制度规定，按照拟定的投资策略管理委托资产，以委托人利益为依归，认真履行职责，抓住有利市场时机，及时对相关股票资产进行管理，减少市场波动带来的影响。同时，对现金类资产采取稳健的投资策略，以申购新股为主，并辅以少量的二级市场投资，取得了良好的业

绩。2009年公司实现资产管理业务收入6,139.84万元。

3、地区分布情况

目前公司29家营业部的主要经营业务仅限于经纪业务,分布在全国14个省、自治区、直辖市。其中:新疆地区有营业部4家,其营业收入合计为14,497.99万元,占营业部营业收入总额的32.43%;湖南地区有营业部7家,其营业收入为9,521.99万元,占营业部营业收入总额的21.30%;上海地区有营业部3家,其营业收入为3,634.23万元,占营业部营业收入总额的8.13%;重庆地区有营业部4家,其营业收入为2,688.42万元,占营业部营业收入总额的6.01%;其他地区有营业部11家,营业收入为14,363.80万元,占营业部营业收入总额的32.13%。

4、现金流转情况

报告期内,公司现金及等价物净增加额205,188.78万元,其中:

经营活动产生的现金净流入144,654.83万元,主要流入项目为:处置交易性金融资产净减少111,327.76万元,收到的利息、手续费及佣金的现金65,912.02万元,代理买卖业务现金净增加额215,738.44万元,收到的其他与经营活动有关的现金6,328.95万元。主要流出项目为:支付利息、手续费及佣金的现金4,842.94,支付给职工及为职工支付的现金8,876.56万元,支付的各项税费8,151.43万元,支付其他与经营活动有关的现金10,125.90万元。

投资活动产生的现金净流入为11,446.31万元,主要流入项目为:收回投资收到的现金135,281.67万元,取得投资收益收到的现金9,401.25万元,处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额为1.50万元。主要流出项目为:投资支付的现金128,571.20万元,购建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金4,666.92万元。

筹资活动产生的现金净流入为49,091.00万元,主要流入项目为:发行

债券收到的现金58,000.00万元。主要流出项目为：分配股利、利润或偿付利息支付的现金8,909.00万元。

汇率变动使现金及现金等价物减少3.36万元。

5、融资渠道和负债结构

报告期内，公司主要的融资渠道就是股东投入的资本金。为维持公司较高的流动性水平，公司首先积极采取有效措施，拓展收入来源，实施严格的预算管理，加强现金流出的管控，努力扩大经营活动和投资活动的净现金流量。其次，为了保证公司中长期发展战略的顺利实现，在用好公司现有资本金的前提下，公司加强与金融机构的沟通合作，巩固银证关系，保证资金来源渠道畅通，并积极拓展融资渠道，为公司提供稳定的营运资金来源。2009年公司与中国华融资产管理公司签订了向中国华融定向发行次级债5.8亿元的债务合同，借入资金主要用于公司经纪、投行、自营和资产管理等主要业务。公司较强的融资能力，对公司合理安排负债结构，扩大盈利水平，增强偿债能力，以及提高业务可持续发展能力都产生了积极影响。

报告期内，公司无担保等或有负债事项。

（二）公司风险管理和内部控制分析

1、公司面临的主要风险及应对措施

公司业务经营活动主要面临如下风险因素：市场风险、信用风险、流动性风险、营运风险、法律风险，具体为：

（1）市场风险：市场风险是指证券公司持有的投资头寸因为市场价格（如股价、利率、汇率等）的不利变化，而发生损失的风险。这种风险会导致公司利润或资本的损失。

（2）信用风险：当一方不能或不愿意履行合同承诺，就会使公司面临

遭受潜在损失，这种风险就是信用风险。随着新业务品种的放开，当存在证券经营机构的透支、融券等经营行为时，信用风险将会进一步放大。

(3) 流动性风险：随着证券公司利用金融工具的比例增加，当这些金融工具不能及时变现，将会影响公司的资金流转，出现流动性风险。

(4) 营运风险：证券公司在交易过程中管理系统及控制失效而可能产生营运风险。所谓控制失效的情况包括：前台交易超过授权额度、未经授权擅自交易或超范围经营，后台清算、记录和会计控制不当，人员经验不足、信息系统易被入侵，甚至包括自然灾害等外部事件导致损失的风险。

(5) 法律风险：当交易契约因规范及法律意见不足、适度延伸法律解释，或者是业务行为偏差，使得契约无法顺利执行，而导致损失的风险即为法律风险。在形态上包括契约本身不可执行，或交易对手的越权行为，即法律风险包括可能使契约本身存在不合法性，以及契约当事人没有适当授权等情况。

报告期内，公司市场风险主要体现在资本金投资的金融资产受证券市场变动而发生的市值波动；未发生对外债权债务业务，没有产生信用风险；始终保持资本金的充足，合理利用金融工具防范了流动性风险的出现；完善公司流程管理，加大内控建设力度，推行合规管理，防范了营运风险；同时严格了契约、合同的规范性标准，杜绝了法律风险。

2、公司内部控制情况

(1) 公司内部控制自我评价

在报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，完善公司内部控制，建立了权责清晰、职责明确的内部控制制度，并得到了有效的推行。

一是建立了相对完善的公司治理机制

公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的有关规定，建立了比较完善的公司治理机制。股东大会、董事会、监事会以及在董事会领导下的经营管理层各司其职，协调运作。同时，董事会聘请了占董事总数1/3的独立董事，并下设战略与执行委员会、提名与薪酬委员会以及风险管理与审计委员会，其中提名与薪酬委员会以及风险管理与审计委员会均由独立董事担任召集人。

二是建立了较健全的公司内控制度和机制

报告期内，公司进一步完善了《华融证券股份有限公司合规管理制度》及《华融证券股份有限公司风险管理制度》，制订了《华融证券股份有限公司员工合规手册》、《华融证券股份有限公司业务隔离管理办法》、《华融证券股份有限公司合规管理问责规程》，完善了公司制度体系。合规审查部及审计监察部作为独立于业务体系外的监督部门执行事前审查、事中监控、事后核查的全方位监督，定期和不定期对公司内部控制情况进行检查和评价。同时，公司实行会签制度，促使权责的分立和制衡，形成互相复核、相互确认的内控机制，防止权限超限的情况出现。

（2）内部控制审核报告意见

中瑞岳华会计师事务所对公司内部控制审核报告（中瑞岳华专审字[2010]第0930号）出具了标准无保留意见，根据该报告，“华融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2009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”。

3、公司风险控制指标的说明

公司建立了以净资本为核心的风险控制体系，通过建立电子化的实时风险监控系統，实现了对以净资本为核心的一系列风险控制指标的实时监控，按月向监管部门报告公司风险控制指标数据和达标情况，确保了净资

本等各项风险控制指标在报告期内任一时点都符合标准，也没有发生触及预警标准的情况。

4、公司合规管理体系建设情况

报告期内，公司高度重视合规管理工作，合规管理工作开展顺利。

(1) 组织架构：公司合规总监直接对公司董事会负责，设立了由合规总监直接管理的合规审查部专门负责公司的合规管理工作，建立了合规总监、合规审查部、营业部（业务部门）三层次合规管理工作体系。

(2) 制度建设：报告期内，根据公司业务发展的需要，修改完善了《华融证券股份有限公司合规管理制度》及《华融证券股份有限公司风险管理制度》的部分内容，满足了公司经营发展的需要。

(3) 工作开展：开展合规审查工作，对公司制度流程、合同协议、重大决策和主要业务活动实行事前合规审查，出具合规意见书；开展合规监测和检查工作，通过反洗钱监控系统等软件系统和现场检查等方式，监测公司合规状况，调查、发现和纠正违规行为；开展合规咨询工作，为业务和经营管理部门提供日常合规咨询和顾问服务；实施合规检查工作，对公司营业部及业务部门进行了合规检查，监督合规管理工作的落实情况；建立了电子化的风险监控系統，实时监督客户异常交易行为及公司风险控制指标的变动情况。

(4) 反洗钱专项工作：报告期内，公司修改完善了《华融证券股份有限公司反洗钱内部控制制度》，按照要求及时上报监管报表；通过反洗钱监控系统监测洗钱交易行为，及时进行大额交易和可疑交易报送；开展了反洗钱宣传月活动，组织了反洗钱培训。

(三) 股东大会、董事会、监事会情况

报告期内，公司共召开了四次股东大会，相关情况如下：

1、公司2009年股东大会于2009年5月21日以现场会议形式召开。会议审议通过了：《关于审议公司2009年经营计划的议案》、《关于审议公司2009年投资计划的议案》、《关于审议公司董事会2008年度工作报告的议案》、《关于审议公司监事会2008年度工作报告的议案》、《关于审议公司2008年度利润分配方案的议案》、《关于审议公司2008年财务决算的议案》、《关于审议公司2009年预算的议案》和《关于审议公司2008年年度报告的议案》，并听取了公司独立董事2008年度工作报告。

2、公司2009年第1次临时股东大会于2009年7月16日以现场会议形式召开。会议审议通过了：《关于投行业务项目及相关财务顾问服务涉及关联交易的议案》和《关于修改公司章程的议案》。

3、公司2009年第2次临时股东大会于2009年9月15日以现场会议形式召开。会议审议通过了：《关于公司增资扩股的议案》、《关于公司借入次级债务的议案》、《关于次级债务存续期间公司需承诺事项的议案》、《关于就借入次级债务事项授权公司董事会办理具体事宜的议案》、《关于“新湖中宝”信托计划向中国华融资产管理公司杭州办事处支付300万元投资管理服务费用的议案》、《关于公司投资业务涉及关联交易的议案》、《关于与中国华融资产管理公司开展定向资产管理业务的议案》和《关于公司资产管理业务涉及关联交易的议案》。

4、公司2009年第3次临时股东大会于2009年12月14日以现场会议形式召开。会议审议通过了：《关于投行业务项目业务收入涉及关联交易的议案》和《关于公司2009年四季度自有资金投资计划的议案》。

报告期内，公司共召开了九次董事会，相关情况如下：

1、2009年2月19日召开第一届董事会第15次会议。会议审议通过了《关于审议公司董事会2008年度工作报告的议案》、《关于审议公司2008年度总裁工作报告的议案》、《关于审议公司高管人员2008年度绩效奖金分配方案

的议案》、《关于审议公司2009年经营计划的议案》、《关于审议公司2009年度财务预算的议案》、《关于审议公司2009年投资计划的议案》、《关于审议公司2009年资产购置及装修预算的议案》和《关于审议公司2008年风险控制指标情况报告的议案》。

2、2009年4月21日以传签形式召开第一届董事会第16次会议。会议审议通过了《关于公司2008年年度报告的议案》、《关于公司2008年决算报告的议案》、《关于公司2008年度利润分配方案的议案》、《关于公司2008年度合规报告的议案》、《关于公司总部内设机构设置调整方案的议案（2009版）》、《关于调整重庆地区机构设置的议案》和《关于召开公司2009年股东大会的议案》。

3、2009年6月29日以传签形式召开第一届董事会第17次会议。会议审议通过了《关于申请设立新疆独山子营业部和乌鲁木齐石化营业部的议案》、《关于投行业务项目推荐及相关财务顾问服务涉及关联交易的议案》和《关于提请召开公司2009年第1次临时股东大会的议案》。

4、2009年7月1日以传签形式召开第一届董事会第18次会议。会议审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》。

5、2009年8月11日以传签形式召开第一届董事会第19次会议。会议审议通过了《关于审议〈华融证券股份有限公司2009年上半年合规报告〉的议案》和《关于审议〈华融证券股份有限公司2009年上半年风险控制指标情况报告〉的议案》。

6、2009年9月1日召开第一届董事会第20次会议。会议审议通过了《关于公司总部内设机构设置调整方案的议案》、《关于提请免去郭芝海同志公司副总裁职务的议案》、《关于公司增资扩股的议案》、《关于公司借入次级债务的议案》、《关于公司投资业务涉及关联交易的议案》和《关于提请召开公司2009年第二次临时股东大会的议案》。

7、2009年9月8日以传签形式召开第一届董事会第21次会议。会议审议通过了《关于与中国华融资产管理公司开展定向资产管理业务的议案》和《关于公司资产管理业务涉及关联交易的议案》。

8、2009年11月23日以传签形式召开第一届董事会第22次会议。会议审议通过了《关于投行业务项目业务收入涉及关联交易的议案》、《关于公司总部内设机构设置调整方案（2009年11月）的议案》、《关于设立公司上海办事处的议案》、《关于公司2009年四季度自有资金投资计划的议案》和《关于提请召开公司2009年第三次临时股东大会的议案》。

9、2009年12月7日以传签形式召开第一届董事会第23次会议。会议审议通过了《关于公司总部内设机构设置调整方案的议案（2009年12月版）》。

报告期内，公司监事会及全体监事严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《华融证券股份有限公司章程》、《华融证券股份有限公司监事会工作（议事）规则》等法律、法规、章程、规则的要求，从切实维护股东、公司、客户利益出发，认真履行了监督职责。

报告期内，公司监事会共召开了二次会议，相关情况如下：

1、公司第一届监事会第五次会议于2009年04月12日以现场会议形式召开。会议审议通过了：《公司2008年年度报告》、《公司2008年财务决算报告》、《监事会2008年度工作报告》和《监事会2009年度工作要点》。

2、公司第一届监事会第六次会议于2009年12月14日以现场会议形式召开。会议审议通过了：《关于华融证券财务顾问业务调查情况的报告》、《关于华融证券经纪人管理调查情况的报告》和《筹备<2009年监事会工作报告>有关事项安排的议案》。

（四）审计报告意见

中瑞岳华会计师事务所对公司财务报表出具了标准无保留意见的审计报告，根据审计意见，“华融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华融证券 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。”

七、其他重要事项

（一）处罚情况

报告期内，公司及其董事、监事和高级管理人员没有被中国证券监督管理委员会、中国证券业协会、证券交易所进行处罚或公开谴责，没有被财税、外汇和审计等部门作出处罚的记录等。

（二）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，因宁波天汉原因，我公司与其关于天汇期货股权转让的协议无法继续履行，于2008年10月27日正式解除股权转让协议，并于2009年7月7日向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，要求宁波天汉返还股权转让款人民币2,491,926.62元及同期银行贷款利息177,406.47元（自2008年5月17日至2009年6月30日），共计人民币2,669,333.09元。2009年11月23日，中国国际经济贸易仲裁委员会开庭进行了审理，宁波天汉缺席。2010年1月20日，中国国际经济贸易仲裁委员会下达了[2010]中国贸仲京裁字第0035号裁决书，全部支持我公司的仲裁请求。

（三）重大收购情况

报告期内，公司无重大收购事项。

（四）业务资格的变化情况

2009年6月，我公司取得了企业债发行主承销商资格；7月份，我公司取得了证券自营业务和证券资产管理业务资格；9月份，我公司取得了证券投资基金销售业务资格；11月底，我公司总部和北京营业部取得了实施证券经纪人制度批复。目前，中国证券监督管理委员会批准公司的经营范围

为证券经纪；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。

（五）聘任、解聘会计师事务所情况

公司2009年续聘中瑞岳华会计师事务所担任本公司年度财务报表审计机构，年度审计费用为38万元。

（六）重大期后事项

1、公司股东、董事、监事及高级管理人员变动情况

因公司副总裁王小波同志调至中国华融资产管理公司任职，2010年3月1日，公司第一届董事会第二十四次会议以传签形式通过了《关于公司副总裁王小波同志免职事项的议案》，批准免去王小波同志公司副总裁职务。

2、年度分配预案

根据中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的审计报告，公司2009年度实现净利润318,016,278.98元。按照法律、法规和《公司章程》的有关规定，按10%提取法定盈余公积金31,801,627.90元，按10%提取一般风险准备金31,801,627.90元，10%提取交易风险准备金31,801,627.90元，不提取任意公积金。由此公司2009年末可供股东分配的利润为312,680,376.47元，公司向股东分配金额312,670,000.00元转增资本。其中：中国华融资产管理公司可分配310,600,000.00元转增资本；葛洲坝集团公司可分配2,070,000.00元转增资本。

上述利润分配预案将于近期提请董事会及股东大会审议。

八、财务报告

(一) 审计报告

审计报告

中瑞岳华审字[2010]第 04921 号

华融证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2009 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财

务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，华融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华融证券 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

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：

2010 年 4 月 2 日

(二) 资产负债表

资产负债表

2009年12月31日

编制单位: 华融证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

资 产	注 释	年 末 数	年 初 数
资产:			
货币资金	七、1	3,865,185,868.54	2,078,698,051.54
其中: 客户资金存款		3,529,389,065.91	1,641,651,645.38
结算备付金	七、2	409,059,083.56	143,659,135.62
其中: 客户备付金		313,541,114.76	134,873,841.00
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	1,123,478,227.29	
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收利息	七、4	15,881,713.32	10,658,253.70
存出保证金	七、5	57,452,711.42	19,949,888.13
可供出售金融资产	七、6	729,060,017.69	1,025,642,589.39
持有至到期投资	七、7	280,000,000.00	200,529,000.00
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	七、8	82,765,312.25	74,087,809.64
无形资产	七、9	18,192,337.26	18,770,685.26
其中: 交易席位费		10,920,000.00	12,369,000.00
递延所得税资产	七、10	440,520.35	311,490.83
其他资产	七、11	35,652,967.34	57,489,234.18
资产总计		6,617,168,759.02	3,629,796,138.29

公司法定代表人: 丁之锁 主管会计工作的负责人: 裴云华 会计机构负责人: 钟凌

资产负债表(续)

2009年12月31日

编制单位:华融证券股份有限公司

金额单位:人民币元

负债和股东权益	注 释	年末数	年初数
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、13	3,830,021,249.62	1,672,636,810.46
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、14	48,491,336.08	34,558,771.77
应交税费	七、15	48,135,885.43	-2,412,576.47
应付利息	七、16	7,028,265.10	83,349.54
预计负债			
长期借款	七、17	580,000,000.00	
应付债券			
递延所得税负债	七、18	4,866,230.95	5,738,524.51
其他负债	七、19	92,616,081.68	135,812,544.80
负债合计		4,611,159,048.86	1,846,417,424.61
股东权益:			
股本	七、20	1,510,000,000.00	1,510,000,000.00
资本公积	七、21	10,920,291.02	17,215,573.52
减: 库存股			
盈余公积	七、22	57,469,680.89	25,668,052.99
一般风险准备	七、23	57,469,680.89	25,668,052.99
交易风险准备	七、23	57,469,680.89	25,668,052.99
未分配利润	七、24	312,680,376.47	179,158,981.19
股东权益合计		2,006,009,710.16	1,783,378,713.68
负债和股东权益总计		6,617,168,759.02	3,629,796,138.29

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人: 丁之锁 主管会计工作的负责人: 裴云华 会计机构负责人: 钟凌

(三) 利润表

利润表

2009年度

编制单位: 华融证券股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注 释	本年数	上年数
一、营业收入		730,817,670.51	402,812,882.51
手续费及佣金净收入	七、25	582,214,384.40	264,926,164.19
其中: 代理买卖证券业务净收入		424,991,750.51	219,602,164.19
证券承销业务净收入		19,494,192.00	74,000.00
受托客户资产管理业务净收入		61,398,441.89	
利息净收入	七、26	28,476,492.72	37,488,085.11
投资收益(损失以“-”号填列)	七、27	113,479,268.17	102,033,444.43
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)		4,904,535.79	
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-33,610.57	-1,861,811.22
其他业务收入		1,776,600.00	227,000.00
二、营业支出		318,383,885.94	244,133,899.94
营业税金及附加	七、28	36,857,037.40	17,503,061.33
业务及管理费	七、29	281,526,848.54	225,418,428.37
资产减值损失	七、30		1,212,410.24
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		412,433,784.57	158,678,982.57
加: 营业外收入	七、31	1,659,029.19	11,998,740.43
减: 营业外支出	七、32	238,773.45	1,063,861.44
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		413,854,040.31	169,613,861.56
减: 所得税费用	七、33	95,837,761.33	26,470,454.06
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		318,016,278.98	143,143,407.50
六、每股收益		0.211	0.095
基本每股收益		0.211	0.095
稀释每股收益		0.211	0.095
七、其他综合收益	七、34	-6,295,282.50	-24,009,333.67
八、综合收益总额		311,720,996.48	119,134,073.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		311,720,996.48	119,134,073.83
归属于少数股东的综合收益总额			

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人: 丁之锁 主管会计工作的负责人: 裴云华 会计机构负责人: 钟凌

(四) 现金流量表

现金流量表
2009年度

编制单位：华融证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融资产净增加额		-1,113,277,624.18	
收取利息、手续费及佣金的现金		659,120,245.64	333,357,994.55
代理买卖业务的现金净增加额		2,157,384,439.16	-1,732,963,909.18
收到的其他与经营活动有关的现金	七、35	63,289,475.34	78,372,365.80
经营活动现金流入小计		1,766,516,535.96	-1,321,233,548.83
支付利息、手续费及佣金的现金		48,429,368.52	31,651,335.85
支付给职工以及为职工支付的现金		88,765,575.05	78,132,813.88
支付的各项税费		81,514,301.96	142,364,633.30
支付其他与经营活动有关的现金	七、35	101,259,023.59	108,081,459.26
经营活动现金流出小计		319,968,269.12	360,230,242.29
经营活动产生的现金流量净额		1,446,548,266.84	-1,681,463,791.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,352,816,744.03	1,318,053,786.61
取得投资收益收到的现金		94,012,513.12	50,413,144.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,446,844,257.15	1,368,466,931.47

投资支付的现金		1,285,711,969.91	1,660,529,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		46,669,178.57	69,818,141.10
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,332,381,148.48	1,730,347,141.10
投资活动产生的现金流量净额		114,463,108.67	-361,880,209.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		580,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		580,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		89,090,000.00	
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		89,090,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		490,910,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-33,610.57	-1,861,811.22
五、现金及现金等价物净增加额		2,051,887,764.94	-2,045,205,811.97
加：期初现金及现金等价物余额		2,222,357,187.16	4,267,562,999.13
六、期末现金及现金等价物余额		4,274,244,952.10	2,222,357,187.16

公司法定代表人：丁之锁

主管会计工作的负责人：裴云华

会计机构负责人：钟凌

(五) 所有者权益及变动表

所有者权益变动表

2009年度

编制单位：华融证券股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数								
	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	1,510,000,000.00	17,215,573.52		25,668,052.99	25,668,052.99	25,668,052.99	179,676,370.95		1,783,896,103.44
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他							-517,389.76		-517,389.76
二、本年初余额	1,510,000,000.00	17,215,573.52		25,668,052.99	25,668,052.99	25,668,052.99	179,158,981.19		1,783,378,713.68
三、本年增减变动金额（减 少以“-”号填列）		-6,295,282.50		31,801,627.90	31,801,627.90	31,801,627.90	133,521,395.28		222,630,996.48
（一）净利润							318,016,278.98		318,016,278.98
（二）其他综合收益		-6,295,282.50							-6,295,282.50
上述（一）和（二）小计		-6,295,282.50					318,016,278.98		311,720,996.48
（三）股东投入和减少股本									
1. 股东投入股本									
2. 股份支付计入股东权益 的金额									

3. 其他									
(四) 利润分配				31,801,627.90	31,801,627.90	31,801,627.90	-184,494,883.70		-89,090,000.00
1. 提取盈余公积				31,801,627.90			-31,801,627.90		
2. 提取一般风险准备					31,801,627.90		-31,801,627.90		
3. 提取交易风险准备						31,801,627.90	-31,801,627.90		
4. 对股东的分配							-89,090,000.00		-89,090,000.00
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. 其他									
四、本年年末余额	1,510,000,000.00	10,920,291.02		57,469,680.89	57,469,680.89	57,469,680.89	312,680,376.47		2,006,009,710.16

公司法定代表人: 丁之锁

主管会计工作的负责人: 裴云华

会计机构负责人: 钟凌

（六）报表附注

华融证券股份有限公司

财务报表附注

2009年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

华融证券股份有限公司（以下简称“公司”）由中国华融资产管理公司和中国葛洲坝集团公司共同发起设立，公司于2007年9月3日取得中国证券监督管理委员会下发的《关于同意华融证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2007]212号），并于2007年9月7日取得中华人民共和国工商行政管理总局核发的注册号为“1000001004116”的《企业法人营业执照》。公司注册地址：北京市西城区月坛北街26号；公司注册资本为15.1亿元，其中中国华融资产管理公司出资15亿元，占公司总股本的99.34%，中国葛洲坝集团公司出资1,000万元，占公司总股本的0.66%，公司目前共有29家证券营业部，其中南京营业部正在筹建中。公司法定代表人：丁之锁。2009年末公司员工471人，其中高级管理人员6人（根据证监会第39号令确定）。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准华融证券股份有限公司证券自营业务和证券资产管理业务资格的批复》（证监许可[2009]297号），公司变更营业执照并于2009年6月15日取得中华人民共和国工商行政管理总局核发的注册号为“100000000041167”的《企业法人营业执照》。

公司经营范围为：证券经纪（含境内上市外资股），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（含境内上市外资股）与保荐（有效期至2011年02月28日），证券自营业务和证券资产管理。

公司财务报表于2010年3月31日已经公司管理层批准报出。

二、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制。

三、遵循企业会计准则的声明

公司2009年度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2009年12月31日的财务状况、2009年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、公司采用的主要会计政策、会计估计

（一）会计期间

公司会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础及会计计量属性

公司会计核算以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本作为计量属性，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

（四）现金等价物的确定标准

（1）现金为公司库存现金以及可以随时用于支付的存款；

（2）现金等价物为公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（五）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，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，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。

（六）客户交易结算资金

公司代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的客户资金专用存款账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的核算。

公司接受客户委托，通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交

额大于卖出成交额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算金；如买入的证券成交金额小于卖出证券成交额，按清算日买卖证券成交的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。按照中国人民银行有关规定，公司对于客户保证金存款按季结息，结息日为每季末月的20日。

（七）金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（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

①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

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入

投资收益。

③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用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）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的

原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融资产和金融负债的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. 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

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。

（6）金融资产减值准备计提方法

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对持有至到期投资单独进行减值测试。

②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（八）。

③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。

④其他

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。

(八) 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(包括应收账款和其他应收款,下同)账面价值进行检查,对存在客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备。

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:

在资产负债表日,公司首先对应收款项进行全面减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。然后,对全面减值测试后未发生减值的应收款项,按照各级账龄的应收款项期末余额和相应的比例计提坏账准备。计提比例如下:

账 龄	计提比例
1 年以内(含 1 年,下同)	1%
1-2 年	5%
2-3 年	20%
3 年以上	50%

(九) 证券承销业务的核算

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全额包销方式

公司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,按承购价转为可供出售金融资产。

②余额包销方式

公司在收到委托单位发售的证券时，在专设的备查簿中登记承销证券的情况，不在账内同时确认为一项资产和一项负债。承销期结束后，如有未售出的证券，按与委托单位约定的承购价格转为可供出售金融资产。

③代销方式

公司在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查簿中登记承销证券的情况，不在账内同时确认为一项资产和一项负债。

（十）固定资产

1、固定资产的确认标准

公司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。

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、电器设备、办公设备、交通运输工具、安全防卫设备及其他等。

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	5-35	5%	2.71%-19%
机器动力设备	10-11	5%	8.64%-9.5%
通讯电子设备	3-5	5%	19%-31.67%
电器设备	5	5%	19%
办公设备	5	5%	19%
交通运输工具	6	5%	15.83%
安全防卫设备	5	5%	19%
其他	3-5	5%	19%-31.67%

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) 固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核: 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。

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。

(十一) 在建工程

(1) 公司在建工程按实际成本计价。

(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。

(十二) 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、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。

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。

公司无形资产包括计算机软件、交易席位费等,自取得当月起按摊销年限分期平均摊销,计入当期损益。

（十三）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分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。

公司长期待摊费用按直线法摊销。

（十四）资产减值

（1）适用范围

本附注所述资产减值主要包括固定资产、在建工程、工程物资、无形资产、资产组和资产组组合等。

（2）可能发生减值资产的认定

在资产负债表日,公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。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,在以后会计期间不再转回。

(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的分摊额),确认相应的减值损失。减值损失金额根据资产组或者资产组组合中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。

(十五) 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。

(十六) 收入

1、手续费及佣金收入

(1) 代理买卖证券手续费收入：在代理买卖证券交易完成，与交易所办理结算业务后确认入账。

(2) 承销证券的佣金收入：在承销业务提供的相关服务完成，按承销协议要求与发行人结算时确认入账；若承销协议涉及不同会计年度，则在资产负债表日确认已实现承销收入为当期收入，同时按配比估计的费用结转成本。

(3) 咨询服务收入：在咨询服务业务提供的相关服务完成时确认入账。

2、受托资产管理收入：日常管理费按前一日委托资产净值的年费率计提按月确认入账；业绩报酬根据委托资产处置进度和回收情况按年度支付确认。

3、利息收入

在实际收到资金占用方按商定利率支付的利息款项时确认入账。

(十七) 政府补助

1、政府补助的确认条件

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

2、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(3) 已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(十八) 所得税

(1) 所得税的核算方法

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

(2) 暂时性差异

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

(3) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

对于与子公司、合营企业及联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：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(4) 递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：①具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(5) 递延所得税资产的减值

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。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。

五、主要会计政策、会计估计变更和前期差错的说明

(1) 主要会计政策变更的说明

截至2009年12月31日止，公司无需要披露的会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更的说明

截至2009年12月31日止，公司无需要披露的会计估计变更事项。

(3) 前期差错说明

截至2009年12月31日止,公司无需要披露的前期差错。

六、税项

公司主要税种及采用的税率如下:

税 种	计 税 依 据	税 率
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应缴营业税	7%
教育费附加	应缴营业税	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%
其他税项	按国家规定计缴	

注:根据关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的通知(国税发〔2008〕28号文)和《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》(国税函〔2009〕221号文),公司本年度按25%汇总缴纳企业所得税。

七、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出,年初指2009年1月1日,年末指2009年12月31日。上年数指2008年度,本年数指2009年度。

1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算 汇率	折合人民币 金额	原币金额	折算 汇率	折合人民币 金额
现金 -人民币	36,534.11	1.0000	36,534.11	90,246.91	1.0000	90,246.91
现金小计			36,534.11			90,246.91
银行存款 自有资金						
人民币	300,930,772.52	1.0000	300,930,772.52	402,856,557.89	1.0000	402,856,557.89
美元	5,065,168.24	6.8282	34,586,488.29	4,966,104.94	6.8346	33,941,340.83
港币	276,000.85	0.8805	243,007.71	179,454.05	0.8819	158,260.53
银行存款 自有资金 小计			335,760,268.52			436,956,159.25

银行存款						
客户资金						
人民币	3,523,313,395.22	1.0000	3,523,313,395.22	1,638,755,663.89	1.0000	1,638,755,663.89
美元	686,090.73	6.8282	4,684,833.33	352,807.59	6.8346	2,411,298.75
港币	1,579,671.27	0.8805	1,390,837.36	549,589.22	0.8819	484,682.74
银行存款						
客户资金			3,529,389,065.91			1,641,651,645.38
小计						
银行存款						
合计			3,865,149,334.43			2,078,607,804.63
其他货币						
资金						
-人民币						
其他货币						
资金小计						
合计			3,865,185,868.54			2,078,698,051.54

注：本年末相对上年货币资金变动幅度较大，银行存款增幅为85.94%，系2009年度股票市场回暖，股民信心回升，开户人数增加，客户资金大幅提高所致。

2、结算备付金

项目	年末数			年初数		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
自有结算备付金						
其中：						
人民币	95,517,968.80		95,517,968.80	8,785,294.62		8,785,294.62
小计			95,517,968.80			8,785,294.62
客户结算备付金						
其中：						
人民币	311,364,716.64	1.0000	311,364,716.64	133,588,176.59	1.0000	133,588,176.59
美元	159,191.17	6.8282	1,087,005.07	105,643.06	6.8346	722,028.06
港币	1,237,299.88	0.8805	1,089,393.05	639,115.94	0.8819	563,636.35
小计			313,541,114.76			134,873,841.00
合计			409,059,083.56			143,659,135.62

注：结算备付金本年大幅增加主要原因为股市回暖，导致客户资金大幅增加。

3、交易性金融资产

项目	年末数		年初数		公允价值变动 本期增减金额
	成本	公允价值	成本	公允价值	
股票					
基金	1,075,680,717.04	1,082,044,300.71			6,363,583.67

债券	42,892,974.46	41,433,926.58		-1,459,047.88
合计	1,118,573,691.50	1,123,478,227.29		4,904,535.79

4、应收利息

项目	年末数	年初数	期末应收利息账龄
信托项目	5,260,273.97	10,658,253.70	1年以内
可供出售金融资产	10,621,439.35		1年以内
合计	15,881,713.32	10,658,253.70	

5、存出保证金

项目	年末数	年初数
交易保证金	55,452,711.42	17,949,888.13
履约保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
其他		
合计	57,452,711.42	19,949,888.13

注：存出保证金本年大幅增加主要系股市回暖，股民投资积极性增强，公司存入中国登记结算有限责任公司的客户交易保证金及清算交割准备金增加所致。

6、可供出售金融资产

项目	年末数		年初数		公允价值变动 本期增减金额
	成本	公允价值	成本	公允价值	
股票					
基金	360,000,000.00	372,458,251.70	1,002,688,491.36	1,025,642,589.39	12,458,251.70
债券	354,499,629.67	356,601,765.99			2,102,136.32
合计	714,499,629.67	729,060,017.69	1,002,688,491.36	1,025,642,589.39	14,560,388.02

7、持有至到期投资

项目	年末数	年初数
股票		
基金		
国债		
其他证券	280,000,000.00	200,529,000.00
合计	280,000,000.00	200,529,000.00

注1：公司于2008年9月23日与中诚信托有限责任公司签订了新湖中宝股票收益权投资集合资金信托合同，资金信托合同的委托人为公司、融德资产管理有限公司、浙江新

湖集团股份有限公司，受托人为中诚信托有限责任公司，期限为24个月。公司与融德资产管理有限公司享有优先受益权，浙江新潮集团股份公司享有一般受益权。期末尚余投资成本100,000,000.00元。

注2：公司于2009年12月24日与中诚信托有限责任公司签订了中诚信托中坤锦绣项目集合资金信托合同，资金信托合同的委托人为公司，受托人为中诚信托有限责任公司，信托资金金额为180,000,000.00元，期限为24个月。公司为信托合同下的唯一受益人，受益人可以转让其享有的收益权。

8、固定资产

(1) 明细情况

项目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
原价				
房屋及建筑物	13,687,616.30	23,433,697.31		37,121,313.61
机器动力设备	792,369.50	44,000.00	29,610.00	806,759.50
通讯设备	325,927.87	218,029.01		543,956.88
电子设备	76,567,304.47	11,765,748.84	3,323,950.22	85,009,103.09
电器设备	2,293,922.61	1,443,634.00	18,480.00	3,719,076.61
办公设备	1,731,377.72	977,879.75	43,638.68	2,665,618.79
交通设备	2,059,795.07	2,723,253.19		4,783,048.26
其他	1,489,684.82	184,589.43	26,240.10	1,648,034.15
合计	98,947,998.36	40,790,831.53	3,441,919.00	136,296,910.89
累计折旧				
房屋及建筑物	1,372,563.73	1,546,398.00		2,918,961.73
机器动力设备	61,906.08	78,541.95	4,497.43	135,950.60
通讯设备	83,896.67	159,458.79	4,355.99	238,999.47
电子设备	22,397,636.10	25,477,489.46	508,566.28	47,366,559.28
电器设备	299,521.18	612,629.49	10,127.53	902,023.14
办公设备	352,270.57	443,561.18	18,365.01	777,466.74
交通设备	158,383.83	496,749.63		655,133.46
其他	134,010.56	413,537.58	11,043.92	536,504.22
合计	24,860,188.72	29,228,366.08	556,956.16	53,531,598.64
减值准备				
房屋及建筑物				
机器动力设备				
通讯设备				
电子设备				
电器设备				
办公设备				

交通设备				
其他				
合计				
账面价值				
房屋及建筑物	12,315,052.57			34,202,351.88
机器动力设备	730,463.42			670,808.90
通讯设备	242,031.20			304,957.41
电子设备	54,169,668.37			37,642,543.81
电器设备	1,994,401.43			2,817,053.47
办公设备	1,379,107.15			1,888,152.05
交通设备	1,901,411.24			4,127,914.80
其他	1,355,674.26			1,111,529.93
合计	74,087,809.64			82,765,312.25

(2) 在建工程转入固定资产的主要项目列示如下:

项 目	转入固定资产的金额
中央空调	761,206.00
办公家具	455,291.00
营业部网络系统	228,536.10
UPS 电源	201,411.00
监控报警系统	170,078.00
CPU	83,000.00
双向卫星小站	48,920.00
大屏	24,000.00
LED 显示系统	19,000.00
合 计	1,991,442.10

注1: 公司不存在融资租赁租入或经营租赁租出的固定资产;

注2: 公司不存在抵押的固定资产;

注3: 公司本年度新增的房屋建筑物系新疆人民路营业部房产, 已取得房屋产权证;

注4: 公司本年度固定资产大幅增长主要系增加新疆人民路营业部营业用房一处及大量电子设备所致。

9、无形资产

(1) 无形资产

项目	年初数	本期增加数	本期转出数	本期摊销数	年末数
交易席位费	12,369,000.00			1,449,000.00	10,920,000.00
软件	6,401,685.26	4,514,392.68	168,637.87	3,475,102.81	7,272,337.26

合计	18,770,685.26	4,514,392.68	168,637.87	4,924,102.81	18,192,337.26
----	---------------	--------------	------------	--------------	---------------

(2) 交易席位费明细情况

项目	年初 账面余额	本期 增加额	本期 减少额	年末 账面余额
一、原价合计	14,490,000.00			14,490,000.00
1. 上海证券交易所	8,820,000.00			8,820,000.00
其中：A 股	8,505,000.00			8,505,000.00
B 股	315,000.00			315,000.00
2. 深圳证券交易所	5,670,000.00			5,670,000.00
其中：A 股	5,355,000.00			5,355,000.00
B 股	315,000.00			315,000.00
二、累计摊销额合计	2,121,000.00	1,449,000.00		3,570,000.00
1. 上海证券交易所	1,176,000.00	882,000.00		2,058,000.00
其中：A 股	1,123,500.00	850,500.00		1,974,000.00
B 股	52,500.00	31,500.00		84,000.00
2. 深圳证券交易所	945,000.00	567,000.00		1,512,000.00
其中：A 股	892,500.00	535,500.00		1,428,000.00
B 股	52,500.00	31,500.00		84,000.00
三、交易席位费账面价值合计	12,369,000.00			10,920,000.00
1. 上海证券交易所	7,644,000.00			6,762,000.00
其中：A 股	7,381,500.00			6,531,000.00
B 股	262,500.00			231,000.00
2. 深圳证券交易所	4,725,000.00			4,158,000.00
其中：A 股	4,462,500.00			3,927,000.00
B 股	262,500.00			231,000.00

注：公司无形资产不存在减值的情况。

10、递延所得税资产

(1) 递延所得税资产明细情况

项 目	年末数	年初数
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	440,520.35	311,490.83
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	440,520.35	311,490.83

(2) 暂时性差异明细情况

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----

应收款项	1,245,963.31	1,245,963.31
固定资产	247,554.44	
长期待摊费用	268,563.64	
合计	1,762,081.39	1,245,963.31

11、其他资产

项 目	年末数	年初数
应收款项	8,185,396.07	26,285,774.81
预付账款	110,150.00	721,400.00
待摊费用	4,346,486.83	3,552,897.75
在建工程	2,317,654.70	11,048,144.50
长期待摊费用	20,693,279.74	15,881,017.12
合计	35,652,967.34	57,489,234.18

(1) 应收款项

A. 应收款项账龄如下:

账龄结构	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	5,700,497.46	60.44%		25,693,272.12	93.32%	1,245,963.31
1-2 年	3,718,555.38	39.43%	1,245,963.31	1,838,466.00	6.68%	
2-3 年	12,306.54	0.13%				
3 年以上						
合计	9,431,359.38	100.00%	1,245,963.31	27,531,738.12	100.00%	1,245,963.31

注：应收款项本年大幅减少主要系上年支付新疆天平拍卖有限公司购房预付款在“其他应收款”科目核算，本年办理完相关手续，转增固定资产所致。

B. 年末应收款项前五位明细情况如下:

单位名称	年末 账面余额	账龄	占应收账款 总额比例%	款项 性质
出租席位佣金	2,842,444.19	1 年以内	30.14%	基金 分仓 收入
宁波天汉控股集团股份有限公司	2,491,926.62	1-2 年	26.42%	股权 转让 款
上海海斯房地产发展有限公司	666,666.00	1 年以内	7.07%	押金

单位名称	年末 账面余额	账龄	占应收账款 总额比 例%	款项 性质
沈红	424,413.39	1-2年	4.50%	职工 借款
北京安地房地产开发有限责任公司	398,361.00	1年以内	4.22%	押金
合计	6,823,811.20		72.35%	

(2) 在建工程

项目	年初数	本期增加	本期转入固定 资产数	本期转入长期待 摊费用数	其他减 少	年末数
在建工程	11,048,144.50	6,062,838.20	1,991,442.10	12,801,885.90		2,317,654.70
合计	11,048,144.50	6,062,838.20	1,991,442.10	12,801,885.90		2,317,654.70

注1: 公司在建工程主要系装修款, 不存在减值的情况;

注2: 在建工程本年度大幅减少主要系营业部装修完成结转长期待摊费用所致。

(3) 长期待摊费用

项目	年初数	本期增加	本期摊销	其他减少	年末数
装修费	15,827,718.28	15,731,755.45	10,897,258.75		20,662,214.98
其他	53,298.84		22,234.08		31,064.76
合计	15,881,017.12	15,731,755.45	10,919,492.83		20,693,279.74

注: 公司长期待摊费用本年大幅增长主要系各营业部装修改造完成由在建工程结转所致。

12、资产减值准备明细表

项目	年初数	本期计提数	本期减少数			年末数
			转回 数	转销 数	合 计	
一、坏账准备合计	1,245,963.31					1,245,963.31
其中: 应收款项	1,245,963.31					1,245,963.31
二、可供出售金融资产 减值准备合计						
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 减值准备合计						

其中：房屋、建筑物
 机器设备
 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
 其中：专利权
 商标权
 十、商誉减值准备
 十一、其他
 合计

	1, 245, 963. 31	1, 245, 963. 31
--	-----------------	-----------------

13、代买卖证券款

类别	年初数			年末数		
	币种金额	汇率	(折)人民币	币种金额	汇率	(折)人民币
个人客户						
其中：						
人民币	1, 628, 118, 619. 00	1. 0000	1, 628, 118, 619. 00	3, 554, 213, 099. 11	1. 0000	3, 554, 213, 099. 11
港币	687, 962. 59	0. 8819	606, 714. 21	2, 815, 004. 11	0. 8805	2, 478, 498. 50
美元	458, 346. 33	6. 8346	3, 132, 613. 82	843, 316. 22	6. 8282	5, 758, 416. 11
小计			1, 631, 857, 947. 03			3, 562, 450, 013. 72
法人客户						
其中：						
人民币	40, 778, 863. 43	1. 0000	40, 778, 863. 43	267, 571, 235. 90	1. 0000	267, 571, 235. 90
港币						
美元						
小计			40, 778, 863. 43			267, 571, 235. 90
合计			1, 672, 636, 810. 46			3, 830, 021, 249. 62

注：公司代买卖证券款年末数较年初数增加 2, 157, 384, 439. 16 元，增幅达 128. 98%，
 主要系本年股市回暖，股民投资积极性增强，客户保证金大幅增加所致。

14、应付职工薪酬

项 目	年初数	本期增加额	本期支付额	年末数
一、工资(含奖金、 津贴和补贴)	31, 260, 751. 92	79, 347, 028. 86	67, 211, 888. 01	43, 395, 892. 77
二、职工福利费		4, 468, 403. 14	4, 468, 403. 14	
三、社会保险费	520, 534. 27	11, 331, 051. 89	10, 768, 042. 68	1, 083, 543. 48
1. 基本养老保险费	330, 297. 49	7, 407, 979. 60	7, 129, 573. 62	608, 703. 47
2. 医疗保险费	116, 796. 27	3, 040, 827. 19	2, 822, 228. 82	335, 394. 64
3. 失业保险费	37, 804. 93	561, 798. 38	526, 591. 05	73, 012. 26

项 目	年初数	本期增加额	本期支付额	年末数
4. 工伤保险费	11,410.25	117,650.82	115,330.89	13,730.18
5. 生育保险费	24,225.33	202,795.90	174,318.30	52,702.93
6. 年金缴费				
四、住房公积金	72,885.25	6,368,766.84	6,291,643.68	150,008.41
五、工会经费和职工教育经费	620,923.69	2,694,308.32	2,556,464.29	758,767.72
六、补充医疗保险	2,083,297.04	2,388,934.32	1,369,497.26	3,102,734.10
七、因解除劳动关系给予的补偿		132,544.78	132,544.78	
八、其他	379.60	28,540.00	28,530.00	389.60
合计	34,558,771.77	106,759,578.15	92,827,013.84	48,491,336.08

注：2009 年度实际发放的高级管理人员的薪酬总额 684.82 万元。

15、应交税费

项 目	税（费）率	年末数	年初数
应交营业税	5%	10,165,269.96	2,272,802.30
应交城市维护建设税	7%	693,451.46	158,638.36
应交教育费附加	3%	305,209.94	71,636.16
应交所得税	25%	35,782,121.57	-5,539,920.83
应交客户交易结算资金利息税		5,108.37	118,465.91
应交个人所得税		1,124,612.81	450,082.01
其他		60,111.32	55,719.62
合 计		48,135,885.43	-2,412,576.47

注：年末应交税费较年初有大幅增长主要原因为 2009 年股市回暖，公司营业收入较上年大幅增长，应交税费随之增加。

16、应付利息

项 目	年末数	年初数
客户保证金利息	68,265.10	77,986.24
交易结算资金利息		5,363.30
次级债（长期借款）	6,960,000.00	
合 计	7,028,265.10	83,349.54

17、长期借款

贷款单位	币种	借款条件	年末数	年初数
中国华融资产管理公司	人民币	次级债	580,000,000.00	
合 计			580,000,000.00	

注：2009年9月24日，公司根据国家法律法规和《中国证券监督管理委员会关于证券公司借入次级债务有关问题的通知》（证监机构字[2005]46号），向中国华融资产管理公司借入次级债务，金额为580,000,000.00元，次级债务期限为5年，采取固定利率方式，固定年利率为4.8%，每年结息一次。

18、递延所得税负债

(1) 递延所得税负债明细情况

项 目	年末数	年初数
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债	4,866,230.95	5,738,524.51
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债		
合 计	4,866,230.95	5,738,524.51

(2) 暂时性差异明细情况

项 目	年末数	年初数
交易性金融资产	4,904,535.79	
可供出售金融资产	14,560,388.02	22,954,098.03
合 计	19,464,923.81	22,954,098.03

19、其他负债

项 目	年末数	年初数
应付款项	87,380,822.97	133,718,475.48
预收账款	2,750,000.00	1,056,000.00
预提费用	2,485,258.71	1,038,069.32
合 计	92,616,081.68	135,812,544.80

(1) 应付款项

A. 应付款项明细如下:

账龄结构	年末数	年初数
------	-----	-----

	余额	占总额比例	余额	占总额比例
1 年以内	40,463,115.04	46.31%	98,820,274.03	73.90%
1-2 年	46,917,707.93	53.69%	34,898,201.45	26.10%
2-3 年				
3 年以上				
合 计	87,380,822.97	100.00%	133,718,475.48	100.00%

注：本年应付款项减少主要系应付清算组款项较上年减少。

B. 期末应付款项前五位的明细情况如下：

单位名称	欠款金额	账龄	款项性质
应付清算组	66,290,791.06	1 年以内、1-2 年	代垫款项等
证券投保基金	11,863,603.25	1 年以内	证券投保基金
深圳市金证科技股份有限公司	1,210,000.00	1 年以内	购买软件款
雷政	800,000.00	1 年以内	装修费用
上海青莲阁拍卖有限责任公司	450,000.00	1 年以内	押金
合 计	80,614,394.31		

(2) 预提费用

项 目	年末数	年初数
房租及物业管理费	789,993.86	124,242.00
经纪人提成	1,672,617.91	896,509.07
其他	22,646.94	17,318.25
合 计	2,485,258.71	1,038,069.32

(3) 预收账款

账龄结构	年末数	年初数
1 年以内	2,750,000.00	1,056,000.00
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合 计	2,750,000.00	1,056,000.00

注：公司期末预收账款主要为提供财务咨询而收取的款项，具体为预收东北特殊钢

集团 200 万元、广西华锡集团 50 万元、重庆建工集团 25 万元。

20、股本

股东名称	年初数	本期增加	本期减少	年末数	持股比例
中国华融资产管理公司	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00	99.34%
中国葛洲坝集团公司	10,000,000.00			10,000,000.00	0.66%
合计	1,510,000,000.00			1,510,000,000.00	100.00%

21、资本公积

项目	年初数	本期增加额	本期减少额	年末数
其他资本公积	17,215,573.52		6,295,282.50	10,920,291.02
合计	17,215,573.52		6,295,282.50	10,920,291.02

注：公司本年度资本公积减少系可供出售金融资产公允价值变动所致。

22、盈余公积

项目	年初数	本期增加额	本期减少额	年末数
法定盈余公积	25,668,052.99	31,801,627.90		57,469,680.89
合计	25,668,052.99	31,801,627.90		57,469,680.89

23、风险准备

项目	年初数	本期增加额	本期减少额	年末数
一般风险准备	25,668,052.99	31,801,627.90		57,469,680.89
交易风险准备	25,668,052.99	31,801,627.90		57,469,680.89
合计	51,336,105.98	63,603,255.80		114,939,361.78

24、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	179,676,370.95	
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)	-517,389.76	
调整后年初未分配利润	179,158,981.19	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	318,016,278.98	
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减:提取风险准备	63,603,255.80	净利润 10%
提取法定盈余公积	31,801,627.90	净利润 10%
提取任意盈余公积		

对股东的分配	89,090,000.00
转作股本的普通股股利	
期末未分配利润	312,680,376.47

(2) 调整年初未分配利润的明细情况

2009年补交2007年企业所得税，其他调整合计影响年初未分配利润-517,389.76元。

(3) 利润分配情况的说明

公司根据股东大会会议决议（华融证券股决字[2009]001号）、第一届董事会第十六次会议决议通过《公司2008年利润分配方案》，公司决定每股分配0.059元，实际分配利润额为89,090,000.00元，其中：中国华融资产管理公司可分配88,500,000.00元，中国葛洲坝集团公司可分配590,000.00元。

25、手续费及佣金净收入

项 目	本年数	上年数
手续费及佣金收入	613,389,787.33	275,795,186.86
代理买卖证券业务	456,167,153.44	230,471,186.86
证券承销业务	19,494,192.00	74,000.00
定向资产管理业务	61,398,441.89	
财务顾问业务	74,330,000.00	45,250,000.00
保荐业务	2,000,000.00	
手续费及佣金支出	31,175,402.93	10,869,022.67
代理买卖证券业务	31,175,402.93	10,869,022.67
手续费及佣金净收入	582,214,384.40	264,926,164.19

注：本年手续费及佣金净收入增幅达119.76%，主要原因为：一、股市行情大幅上扬，导致代买卖证券业务收入增加；二、证券承销业务由去年的1家客户增加到今年的9家客户，大幅拉动收入增比；三、公司投行业务的财务顾问业务较去年增加5家客户，协议签订的佣金收取数额较大且有部分往年业务的分期收入计入今年的发生额中，导致今年的此项业务的收入增幅达64.27%；四、本年新增定向资产管理业务：2009年9月15日，中国华融资产管理公司（委托资产委托人）、公司（委托资产管理人）、中国工商银行股份有限公司（委托资产托管人）签订了编号为华证资管（2009）第01号定向资产管理合同，并于2009年11月23日和2009年12月23日分别签订编号为华证资管（2009）第01号补1和华证资管（2009）第01号补2定向资产管理合同补充协议，委托资产共组成4个投资组合。截止2009年12月31日，委托资产余额为5,183,314,429.97元，委托管理期限

为2年。

代理买卖证券业务净收入

项 目	本年数	上年数
代理买卖证券业务收入	456,167,153.44	230,471,186.86
代理买卖证券业务支出	31,175,402.93	10,869,022.67
代理买卖证券业务净收入	424,991,750.51	219,602,164.19

26、利息净收入

项 目	本年数	上年数
利息收入:	45,730,458.31	56,506,807.69
存放金融同业利息收入	45,730,458.31	56,506,807.69
资金拆借收入		
其他利息收入		
利息支出:	17,253,965.59	19,018,722.58
客户保证金利息支出	10,293,965.59	19,018,722.58
资金拆借支出	6,960,000.00	
其他利息支出		
利息净收入	28,476,492.72	37,488,085.11

注：利息净收入本年较去年相比下降24.04%，主要系利率下调，但银行利率下调幅度大于客户存款活期利率下调幅度所致。虽然今年客户资金较去年增加幅度较大，但利差减少导致本年利息收入下降。另资金拆借支出为次级债产生利息，已计提尚未支出。

27、投资收益

项 目	本年数	上年数
交易性金融资产的投资收益	4,908,132.70	
可供出售金融资产的投资收益	74,364,964.52	90,245,939.06
持有至到期金融资产的投资收益	34,206,170.95	11,083,253.70
其他收益		704,251.67
合 计	113,479,268.17	102,033,444.43

28、营业税金及附加

项 目	本年数		上年数	
	计缴标准	金额	计缴标准	金额
营业税	5%	33,300,130.86	5%	15,804,159.59
城市维护建设税	7%	2,312,577.71	7%	1,104,552.30

教育费附加	3%	1,070,512.45	3%	488,300.74
其他		173,816.38		106,048.70
合计		36,857,037.40		17,503,061.33

29、业务及管理费

本期公司业务及管理费中占比最大的前十种费用如下：

项 目	本年数	上年数
工资	79,960,500.08	58,307,111.09
折旧费	29,228,366.08	20,280,888.77
房租	28,950,107.34	35,078,348.52
证券投资者保护基金	18,270,544.27	18,148,800.15
邮电通信费	13,839,031.25	11,718,861.72
长期待摊费用摊销	10,919,492.83	6,314,755.14
咨询费	10,807,333.34	1,248,281.39
水电费	7,099,881.73	7,281,198.40
差旅费	6,909,093.67	5,667,200.75
业务宣传费	6,887,512.86	2,734,302.43
合 计	212,871,863.45	166,779,748.36

30、资产减值损失

项 目	本年数	上年数
坏账损失		1,212,410.24
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
在建工程减值损失		
无形资产减值损失		
抵债资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合 计		1,212,410.24

31、营业外收入

项 目	本年数	上年数
-----	-----	-----

非流动资产处置利得		15,000.00
其中：固定资产处置利得		15,000.00
非货币资产交换利得		
债务重组利得		
补贴收入	1,525,500.00	11,828,300.00
资产盘盈		
捐赠利得		
其他	133,529.19	155,440.43
合 计	1,659,029.19	11,998,740.43

注：公司本年度确认的补贴收入系根据北京市西城区财政局发布的“关于促进首都金融产业发展的意见实施细则”所确认，截止财务报表日共收到补助金额为1,525,500.00元。

32、营业外支出

项 目	本年数	上年数
非流动资产处置损失	238,773.44	743,754.89
债务重组损失		
资产盘亏		
捐赠支出		320,000.00
非常损失		
其他	0.01	106.55
合 计	238,773.45	1,063,861.44

33、所得税费用

项 目	本年数	上年数
按税法及相关规定计算的当期所得税	94,611,627.38	26,781,944.89
递延所得税调整	1,226,133.95	-311,490.83
合 计	95,837,761.33	26,470,454.06

34、其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-9,935,379.50	-32,012,444.89
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	3,640,097.00	-8,003,111.22
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计	-6,295,282.50	-24,009,333.67

2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小 计		
4. 外币财务报表折算差额		
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小 计		
5. 其他		
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	-6,295,282.50	-24,009,333.67

35、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数
保证金净增加	37,502,823.29
收到其他往来单位款项	22,547,552.05
房租收入	1,776,600.00
政府补助	1,462,500.00
合 计	63,289,475.34

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数
业务及管理费—房租	28,950,107.34
业务及管理费—邮电通讯费	13,839,031.25

项 目	本年数
业务及管理费—证券投资者保护基金	11,201,166.77
业务及管理费—咨询费	10,807,333.34
业务及管理费—水电费	7,099,881.73
业务及管理费—差旅费	6,909,093.67
业务及管理费—业务宣传费	6,887,512.86
业务及管理费—会议费	3,785,253.63
业务及管理费—业务招待费	3,377,263.98
业务及管理费—物业管理费	2,853,680.35
业务及管理费—电子设备运转费	2,529,315.30
业务及管理费—中介机构服务费	987,250.73
业务及管理费—修理费	812,874.00
业务及管理费—广告费	683,646.66
业务及管理费—取暖降温费	397,540.40
业务及管理费—财产保险费	138,071.58
合 计	101,259,023.59

36、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	318,016,278.98	143,143,407.50
加: 资产减值准备		1,212,410.24
固定资产折旧	29,228,366.08	20,280,888.77
无形资产摊销	4,924,102.81	3,380,367.27
长期待摊费用摊销	10,919,492.83	6,314,755.14
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)	238,773.44	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		728,754.89
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-4,904,535.79	
财务费用(收益以“-”号填列)		

项 目	本年数	上年数
投资损失 (收益以“-”号填列)	-113,479,268.17	-102,033,444.43
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-129,029.52	-311,490.83
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-983,007,538.09	-6,000,627.76
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	2,184,741,624.27	-1,748,178,811.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,446,548,266.84	-1,681,463,791.12

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

3、现金及现金等价物净变动情况:

现金的期末余额	4,274,244,952.10	2,222,357,187.16
减: 现金的期初余额	2,222,357,187.16	4,267,562,999.13
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	2,051,887,764.94	-2,045,205,811.97

(2) 现金及现金等价物

项目	本年数	上年数
一、现金	4,274,244,952.10	2,222,357,187.16
其中: 库存现金	36,534.11	90,246.91
可随时用于支付的银行存款	3,865,149,334.43	2,078,607,804.63
结算备付金	409,059,083.56	143,659,135.62
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	4,274,244,952.10	2,222,357,187.16

其中: 公司使用受限制的现金和现金等价物

八、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 关联方的认定标准

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	对公司的持股比例	对公司的表决权比例
中国华融资产管理公司	母公司	99.34%	99.34%
(3) 不存在控制关系的关联方			

关联方名称	对公司的持股比例	与公司关系
中国葛洲坝集团公司	0.66%	公司股东
融德资产管理有限公司		受同一母公司控制

2、定价政策

公司本期向关联方收取证券交易手续费佣金比例为 0.3%；受托资产管理收入：日常管理费按前一日委托资产净值的年费率计提按月确认入账；业绩报酬根据委托资产处置进度和回收情况按年度支付确认。

3、关联方交易

项 目	2009 年度		2008 年度	
	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
咨询费支出				
其中：				
中国华融资产管理公司	3,860,000.00	35.72%		
业务宣传费支出				
其中：				
中国华融资产管理公司	62,000.00	0.90%		
房租支出				
其中：				
中国华融资产管理公司	900,000.00	3.11%		
受托客户资产管理收入				
其中：				
中国华融资产管理公司	61,398,441.89	100.00%		
手续费收入				
其中：				
中国华融资产管理公司			287,865.36	0.12%
融德资产管理有限公司			39,571.01	0.02%

4、关联方往来余额

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	期末余额比例	金额	期末余额比例
长期借款	580,000,000.00	100.00%		

项 目	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	期末余额比例	金额	期末余额比例
其中：中国华融资产管理公司	580,000,000.00	100.00%		
应收账款	255,614.01	100.00%		
其中：中国华融资产管理公司	255,614.01	100.00%		
应付利息	6,960,000.00	99.03%		
其中：中国华融资产管理公司	6,960,000.00	99.03%		

九、或有事项

截至2009年12月31日止，公司存在以下未决仲裁：

2008年5月12日，公司与宁波天汉控股集团股份有限公司（以下简称“宁波天汉公司”）签署协议，收购其持有的天汇期货96%股权，并于2008年5月16日向宁波天汉公司支付了首笔股权收购款2,491,926.62元。因宁波天汉公司的原因导致拟转让股权被司法查封，股权转让协议无法继续实施，公司于2008年10月27日已正式解除了股权转让协议，并向宁波天汉公司提出了归还首笔股权收购款本息的要求。

2008年12月，公司期货收购小组鉴于宁波天汉公司经营极度困难，濒临破产边缘，款项收回的可能性较小的实际情况，建议计提50%的坏账准备。财务清算部在当月底根据《关于天汇期货首笔股权收购款处理意见的请示》计提坏账准备1,245,963.31元。

2009年公司就要求宁波天汉公司归还首笔股权收购款本息事宜提出仲裁申请，中国国际经济贸易仲裁委员会于11月23日开庭审理，被申请人缺席。截止2009年12月31日，本案没有正式下达裁决书。

2010年1月20日中国国际经济贸易仲裁委员会对该案件做出终局裁决，要求宁波天汉公司返还公司首批股权转让款本息共计人民币2,669,333.09元。

十、承诺事项

截至2009年12月31日止，公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、金融工具及风险管理

公司的主要金融工具包括现金、银行存款、交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资等。各项金融工具的详细情况说明详见各项目附注，与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经

营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制限定在限定的范围之内。

公司建立了董事会及风险管理与审计委员会、经营管理层、风险管理部门及各部门、分支机构在内的组织架构体系，并明确规定了相应的风险管理职能。

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

（1）信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合约责任而引致损失的风险。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。公司对可能发生坏账的应收款项已足额提取了坏账准备，未发生到期未收回资金的情况；公司管理层认为公司所承担的信用风险处于较低水平。

（2）流动性风险

随着公司利用金融工具比例的增加，当这些金融工具不能及时变现，将会影响公司的资金周转，出现流动性风险；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，以满足日常营运的需求。

（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。其中：外汇风险是指汇率变动产生损失的风险。公司承受外汇风险的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；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，由于客户交易保证金的利息收入足以弥补支付给客户的利息支出，因此公司经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。公司自营投资业务持有的分类为可供出售金融资产和交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量，因此，公司承担着证券市场价格变动的风险，公司采取控制持仓水平、建立止损机制和持有多种证券组合的方式降低和控制自营投资的市场波动风险。

十三、其他重要事项说明

截至财务报告批准报出日止，公司无需要披露的其他重要事项说明。