

瑞信方正证券有限责任公司

瑞信方正证券有限责任公司

财务报表

自 2008 年 10 月 24 日 (营业执照签发日)

至 2008 年 12 月 31 日止期间

至 2008 年 12 月 31 日止期间

目 录

内 容	页 次
审计报告	
资产负债表	1-2
利润表	3
现金流量表	4-5
所有者权益变动表	6
会计报表附注	7-31



KPMG Huazhen
8th Floor, Tower E2
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China

毕马威华振
会计师事务所
中国北京东长安街1号
东方广场东2座8层
邮政编码: 100738

Telephone 电话 +86 (10) 8508 5000
Fax 传真 +86 (10) 8518 5111
Internet 网址 www.kpmg.com.cn



审计报告

KPMG-A(2009)AR No.0234

瑞信方正证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的瑞信方正证券有限责任公司(“贵公司”)的财务报表,包括2008年12月31日的资产负债表、自2008年10月24日(营业执照签发日)至2008年12月31日止期间的利润表、所有者权益变动表、现金流量表以及财务报表附注。

一、贵公司管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(2006)的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



广州2010年亚运会
财会服务独家供应商

KPMG Huazhen, a licensed public accounting firm in China, is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative.

毕马威华振会计师事务所,一家在中国注册的会计师事务所,是瑞士合作组织毕马威国际的成员。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2008 年 10 月 24 日（营业执照签发日）至 2008 年 12 月 31 日止期间的经营成果和现金流量。



毕马威华振会计师事务所

负责项目的注册会计师



蒲红霞

经授权的副主任会计师



中国 北京

任岚

二〇〇九年四月九日

瑞信方正证券有限责任公司
资产负债表
2008 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

	附注	<u>2008 年</u>
资产		
货币资金	6	787,876,742.52
应收利息	7	1,315,578.08
固定资产	8	6,219,934.53
无形资产	9	1,464,330.07
其他资产	10	517,046.37
资产总计		<u>797,393,631.57</u>
负债和所有者权益		
负债		
应付职工薪酬	11	-
应交税费	5(3)	564,328.26
其他应付款	12	1,005,163.26
负债合计		<u>1,569,491.52</u>

刊载于第 7 页至第 31 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

瑞信方正证券有限责任公司
资产负债表（续）
2008 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

负债和所有者权益(续)

	附注	2008 年
所有者权益		
实收资本	13	800,000,000.00
资本公积	14	637,357.96
未弥补亏损		(4,813,217.91)
所有者权益合计		795,824,140.05
负债及所有者权益总计		797,393,631.57

此财务报表已于二〇〇九年四月九日获本公司批准。



雷杰
法定代表人
(签名和盖章)

朱天相
财务总监
(签名和盖章)

肖劲
财务经理
(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 7 页至第 31 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

瑞信方正证券有限责任公司
利润表
自 2008 年 10 月 24 日（营业执照签发日）
至 2008 年 12 月 31 日止期间
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

自 2008 年 10 月 24 日
至 2008 年 12 月 31 日
止期间

附注

营业收入

手续费及佣金净支出		(2,700.96)
利息净收入	15	1,761,474.23
汇兑收益		207,619.07

营业收入合计		1,966,392.34
--------	--	--------------

营业支出

业务及管理费	16	(6,291,034.25)
--------	----	----------------

营业支出合计		(6,291,034.25)
--------	--	----------------

营业亏损合计		(4,324,641.91)
--------	--	----------------

营业外支出		(488,576.00)
-------	--	--------------

亏损总额		(4,813,217.91)
------	--	----------------

所得税费用	17	-
-------	----	---

净亏损		(4,813,217.91)
-----	--	----------------

此财务报表已于二〇〇九年四月九日获本公司批准。



雷杰
法定代表人
(签名和盖章)

朱天相
财务总监
(签名和盖章)

肖劲
财务经理
(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 7 页至第 31 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

瑞信方正证券有限责任公司
现金流量表
自 2008 年 10 月 24 日（营业执照签发日）
至 2008 年 12 月 31 日止期间
(除特别注明外，金额单位：人民币元)

自 2008 年 10 月 24 日
至 2008 年 12 月 31 日
止期间

附注

经营活动产生的现金流量

收取利息、手续费及佣金的现金		445,896.15
经营活动现金流入小计		445,896.15
支付利息、手续费及佣金的现金		(2,700.96)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,330,083.89)
支付的各项税费		(400,000.00)
支付其他与经营活动有关的现金		(2,021,820.77)
经营活动现金流出小计		(5,754,605.62)
经营活动产生的现金流量净额	18(1)	(5,308,709.47)

投资活动产生的现金流量

购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		(7,659,525.04)
投资活动现金流出小计		(7,659,525.04)
投资活动产生的现金流量净额		(7,659,525.04)

刊载于第 7 页至第 31 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

瑞信方正证券有限责任公司
现金流量表（续）
自 2008 年 10 月 24 日（营业执照签发日）
至 2008 年 12 月 31 日止期间
（除特别注明外，金额单位：人民币元）

自 2008 年 10 月 24 日
至 2008 年 12 月 31 日
止期间

附注

筹资活动产生的现金流量

吸收投资收到的现金	800,637,357.96
-----------	----------------

筹资活动现金流入小计	800,637,357.96
------------	----------------

筹资活动产生的现金流量净额	800,637,357.96
---------------	----------------

汇率变动对现金及现金等价物的影响	207,619.07
------------------	------------

现金及现金等价物净增加额	18(2)	787,876,742.52
--------------	-------	----------------

加：期初现金及现金等价物余额	-
----------------	---

期末现金及现金等价物余额	787,876,742.52
--------------	----------------

此财务报表已于二〇〇九年四月九日获本公司批准。



雷杰
法定代表人
(签名和盖章)

朱天相
财务总监
(签名和盖章)

肖劲
财务经理
(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 7 页至第 31 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

瑞信方正证券有限责任公司
所有者权益变动表
自 2008 年 10 月 24 日（营业执照签发日）
至 2008 年 12 月 31 日止期间
（除特别注明外，金额单位：人民币元）

	实收 资本	资本 公积	未弥补 亏损	所有者 权益合计
本期增减变动金额				
1.净亏损	-	-	(4,813,217.91)	(4,813,217.91)
2.所有者投入资本	800,000,000.00	637,357.96	-	800,637,357.96
2008 年 12 月 31 日余额	800,000,000.00	637,357.96	(4,813,217.91)	795,824,140.05

此财务报表已于二〇〇九年四月九日获本公司批准。



雷杰
法定代表人
(签名和盖章)

朱天相
财务总监
(签名和盖章)

肖劲
财务经理
(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 7 页至第 31 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

1 公司基本情况

瑞信方正证券有限责任公司(以下简称“本公司”)是经中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)批准, 由方正证券有限责任公司(以下简称“方正证券”)及瑞士信贷(以下简称“瑞信”)在中华人民共和国北京市成立的有限责任公司。本公司于2008年10月24日领取了北京市工商行政管理局颁发的110000450069531号中华人民共和国企业法人营业执照。本公司的经营范围包括股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐; 中国证监会批准的其他业务。截至2008年12月31日, 本公司共有员工61人, 其中董事、监事及高级管理人员4人。

2 财务报表编制基础

(1) 遵循企业会计准则(2006)的声明

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(2006)的要求, 真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量。

(2) 会计年度

本公司的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的编制期间为自2008年10月24日(营业执照签发日)至2008年12月31日止期间。

(3) 计量属性

本公司编制财务报表时一般采用历史成本进行计量, 但以下资产和负债项目除外:

- 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(包括交易性金融资产或金融负债)(参见附注3(3))
- 可供出售金融资产(参见附注3(3))

(4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司编制财务报表采用的货币为人民币。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策

(1) 外币折算

本公司对发生的外币业务, 采用业务发生当日的中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。

资产负债表日, 外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算, 由此产生的汇兑损益, 除可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的, 应当予以资本化计入相关资产成本外, 其余计入当期损益。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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算, 不改变其记账本位币金额。对以公允价值计量的外币非货币性项目, 按公允价值确定日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算, 除属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额计入资本公积外, 其他由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益, 计入当期损益。

(2) 现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有的期限短、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。

(3) 金融工具

(a) 金融工具的初始确认和终止确认

于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。在初始确认时, 金融资产和金融负债均以公允价值计量。基于风险管理和投资策略等考虑, 本公司在初始确认时通过内部书面文件对金融资产进行分类, 将金融资产划分为四类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产; 将金融负债分为两类: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他负债。

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, 相关费用计入初始确认金额。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(3) 金融工具 (续)

(a) 金融工具的初始确认和终止确认 (续)

金融资产满足下列条件之一的, 终止确认:

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; 或
- 本公司已转移几乎所有与该金融资产有关的风险和报酬, 或虽然没有转移也没有保留与该金融资产所有权相关的几乎全部的风险和报酬, 但已放弃对该金融资产的控制。

当合同中规定的义务全部或部分解除、取消或到期时, 金融负债或其一部分才能终止确认。当一项金融负债被同一债权人以另一项负债所取代, 且新的金融负债的条款与原负债显著不同, 或对当前负债的条款作出重大修改, 则该替代或修改事项作为原金融负债的终止确认以及一项新金融负债的初始确认处理。两者账面价值的差额计入当期损益。

(b) 金融资产的计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为交易性金融资产。持有期间取得的利息或股利, 确认为投资收益。期末按公允价值与账面价值的差额确认为公允价值变动损益, 计入当期损益。售出时, 确认投资收益。本公司售出的交易性金融资产以加权平均法结转成本。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(3) 金融工具 (续)

(b) 金融资产的计量 (续)

— 持有至到期投资

公司有明确意图和能力持有至到期且具有固定或可确定回收金额及到期日固定的非衍生金融资产, 分类为持有至到期投资。初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量, 其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

— 应收款项

提供劳务形成的应收款项等债权确认为应收款项。后续计量按实际利率法按摊余成本计量。应收款项发生减值或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

— 可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生金融资产确认为可供出售金融资产。初始确认后以公允价值计量。除减值损失确认为当期损益外, 可供出售金融资产的公允价值变动直接计入资本公积。处置可供出售金融资产时, 按取得的价款与原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额, 与该金融资产账面价值之间的差额, 确认为投资收益。与可供出售金融资产相关的利息收入, 按实际利率法计算, 确认为投资收益。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(3) 金融工具 (续)

(c) 金融负债的计量

— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 主要为交易性金融负债。初始确认后以公允价值计量, 其公允价值变动计入当期损益。

— 其他金融负债

本公司将除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。其他金融负债采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量。

(d) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在使用现金流折现法时, 对未来现金流的估计基于管理层的最佳估计, 而折现率则采用资产负债表日处于类似情况下且于该金融工具相类似的金融工具所适用的市场利率。而采用其他估值模型时, 所采用的参数应基于资产负债表日的市场数据。

(e) 金融资产的减值

除交易性金融资产不需要进行减值测试外, 于资产负债表日对其他类的金融资产均在期末进行减值测试, 有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(3) 金融工具 (续)

(e) 金融资产的减值 (续)

— 应收款项

应收款项的减值将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失, 计入当期损益。本公司对应收款项进行单独的减值测试, 经单独减值测试后发生减值的, 计提减值损失准备; 经单独减值测试后未发生减值的应收款项, 按照类似的信用风险特征划分为若干组合, 以组合评估方式, 进行减值测试。

对于个别认定的减值准备将根据管理层对未来可收回的现金流按原实际利率折现后的现值的最佳估计进行计提。在预计现金流时, 管理层将对债务人的财务状况、抵押物的可变现净值或者担保人的偿还能力等作出判断。

在进行组合评估时, 管理层将考虑相关资产的信用风险特征、资产组合规模、集中度和经济因素。在管理层作出估计时, 管理层将根据历史经验和目前经济状况对本公司确认减值损失模型的内在风险和需设定的参数作出假设。

减值准备的准确性依赖于在进行个别认定时对未来现金流的估计和组合计提时模型所使用的假设和设定的参数。

— 可供出售金融资产

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难, 很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 可以认定该可供出售金融资产已发生减值, 确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的, 在确认减值损失时, 将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失一并转出, 计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(3) 金融工具 (续)

(f) 抵销

如果本公司具有抵销确认金额的法定权利, 且这种法定权利是现时可执行的, 且本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债, 该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

(4) 固定资产

(a) 固定资产的确认

固定资产指本公司为提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的机器设备、运输工具及其他与经营有关的工器具等。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业, 以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认。

(b) 固定资产的初始计量

固定资产按成本进行初始计量。

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, 除应予资本化的以外, 在信用期间内计入当期损益。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(4) 固定资产 (续)

(c) 固定资产的后续计量

本公司对所有固定资产计提折旧, 除对已提足折旧仍继续使用的固定资产外。固定资产折旧采用年限平均法计算。

本公司根据固定资产的性质和使用情况, 确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

<u>资产类别</u>	<u>预计使用寿命(年)</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
运输工具	5	3.00%	19.40%
办公设备及其他设备	5	3.00%	19.40%

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(5) 无形资产

无形资产按购入时的实际成本计价, 在预计受益期内平均摊销。

无形资产主要包括软件, 其使用寿命为 5 年。

有证据表明无形资产使用期限不确定的不做摊销处理, 在年度末做减值测试, 确定是否计提减值准备。

(6) 长期待摊费用

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

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(7) 非金融资产减值

对固定资产、在建工程及无形资产于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的, 将估计其可收回金额, 进行减值测试。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时, 将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

(8) 经营租赁租入资产

经营租赁是指与资产所有权相关的全部风险和报酬未发生转移的租赁。本公司使用的经营租赁资产, 除非有其他更合理反映被租赁资产所产生利益的方法, 经营租赁费用于租赁期内以直线法记入当期利润表。获得的租赁奖励在利润表中确认为租赁净付款总额的一部分。或有租金在其产生的会计期间确认为当期损益。

(9) 职工薪酬

职工薪酬指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出, 在职工提供服务的会计期间计入相关费用及一项负债。

职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险费等社会保险费和住房公积金, 相应支出在发生时计入相关费用。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(10) 所得税

所得税包括当期税项及递延税项。当期所得税是按照当期应纳税所得额和税法规定的税率计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后得出。

根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异, 采用资产负债表债务法计提递延所得税。

于资产负债表日, 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 依据税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量, 并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

(11) 预计负债和或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务, 且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本公司, 以及有关金额能够可靠的计量, 则本公司确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的, 通过对相关未来现金流出折现后的金额确认最佳估计数。

对于过去的交易或者事项形成的潜在义务, 其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实; 或过去的交易或者事项形成的现时义务, 履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量, 则本公司将该潜在义务或现时义务披露为或有负债, 但在经济利益流出本公司的可能性极低的情况下除外。

(12) 利息收入确认

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。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

3 主要会计政策 (续)

(13) 关联方

就本公司财务报表而言, 下列的另一方可视为本公司的关联方:

- 该另一方能够通过另一方或多方, 直接或间接控制本公司或对本公司的财务和经营决策有重大影响, 或可共同控制本公司;
- 本公司与该另一方同受第三方的控制、共同控制或重大影响;
- 该另一方是本公司或本公司母公司的关键管理人员, 关系密切的家庭成员, 或受到此类个人控制、共同控制或重大影响的实体; 或
- 该另一方是上述第一项所述的另一方的近亲, 或受到此类个人控制、共同控制或重大影响的实体。

关系密切的家庭成员是指在处理与本公司的交易时可能会影响该名个人或受其影响的家庭成员。

4 主要会计估计及判断

编制财务报表时, 本公司管理层需要运用估计和假设, 这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入、支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估, 会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注 3(3)载有有关金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外, 其他主要估计金额的不确定因素如下:

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

4 主要会计估计及判断 (续)

(a) 应收款项减值

如附注 3(3)(e)所述, 本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项, 以评估是否出现减值情况, 并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化, 则会予以转回。

(b) 非金融长期资产减值

如附注 3(7)所述, 本公司在资产负债表日对非金融长期资产进行减值评估, 以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回, 有关资产便会视为已减值, 并相应确认减值损失。

由于本公司不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价, 因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产(或资产组)售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料, 包括根据合理和可支持的假设所作出有关售价和相关经营成本的预测。

(c) 折旧和摊销

如附注 3(4)和(5)所述, 本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后, 在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期审阅使用寿命, 以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5 税项

(1) 营业税

本公司适用的与提供服务相关的税金为营业税。本公司适用的营业税税率为 5%。由于本公司本期间尚未发生应税业务及相关应税收入, 无需缴纳营业税。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

5 税项 (续)

(2) 所得税

本公司本期间适用的所得税税率为 25%。

(3) 应交税费

	<u>2008 年</u>
代扣代缴个人所得税	564,328.26
合计	<u>564,328.26</u>

6 货币资金

	<u>2008 年</u>
现金	6,023.57
银行存款	787,870,718.95
合计	<u>787,876,742.52</u>

7 应收利息

	<u>2008 年</u>
应收银行存款利息	1,315,578.08
减: 坏账准备	-
合计	<u>1,315,578.08</u>

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

8 固定资产

	办公设 及其他设备	运输工具	合计
成本			
期初余额	-	-	-
本期增加	4,670,156.23	1,558,943.51	6,229,099.74
期末余额	4,670,156.23	1,558,943.51	6,229,099.74
累计折旧			
期初余额	-	-	-
本期计提折旧	(4,850.90)	(4,314.31)	(9,165.21)
期末余额	(4,850.90)	(4,314.31)	(9,165.21)
账面价值			
期末余额	4,665,305.33	1,554,629.20	6,219,934.53
期初余额	-	-	-

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

9 无形资产

	<u>软件</u>
成本	
期初余额	-
本期增加	1,489,149.22
	<hr/>
期末余额	1,489,149.22
	<hr/>
累计摊销	
期初余额	-
本期增加	(24,819.15)
	<hr/>
期末余额	(24,819.15)
	<hr/>
账面价值	
期末余额	1,464,330.07
	<hr/>
期初余额	-
	<hr/>

10 其他资产

	<u>2008 年</u>
预付账款	104,800.00
其他应收款	126,002.00
长期待摊费用	286,244.37
	<hr/>
小计	517,046.37
减: 坏账准备	-
	<hr/>
合计	517,046.37
	<hr/>

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

11 应付职工薪酬

	<u>期初余额</u>	<u>本期计提额</u>	<u>本期支付额</u>	<u>期末余额</u>
应付职工工资及奖金	-	2,918,756.74	(2,918,756.74)	-
应付董事、监事及 高级管理人员薪酬	-	602,531.67	(602,531.67)	-
应付基本养老保险费	-	157,367.82	(157,367.82)	-
应付住房公积金	-	92,574.00	(92,574.00)	-
应付医疗保险费	-	71,148.00	(71,148.00)	-
应付职工福利费	-	26,494.30	(26,494.30)	-
应付其他职工薪酬	-	25,539.62	(25,539.62)	-
合计	-	3,894,412.15	(3,894,412.15)	-

12 其他应付款

	<u>2008 年</u>
应付租金	500,000.00
应付购买固定资产款项	392,675.68
其他	112,487.58
合计	1,005,163.26

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

13 实收资本

	2008 年	
	金额	%
注册资本		
方正证券	533,600,000.00	66.70%
瑞信	266,400,000.00	33.30%
合计	800,000,000.00	100.00%

		2008 年		
		原币金额	等值人民币 金额	%
实收资本				
方正证券	人民币	533,600,000.00	533,600,000.00	66.70%
瑞信	美元	39,008,390.00	266,400,000.00	33.30%
合计			800,000,000.00	100.00%

上述实收资本已由毕马威华振会计师事务所验证, 并于 2008 年 12 月 1 日出具了验资报告 (KPMG-A(2008)CR No.0020)。

14 资本公积

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
外币资本折算差额	-	637,357.96	-	637,357.96
合计	-	637,357.96	-	637,357.96

15 利息净收入

利息收入为银行存款利息收入。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

16 业务及管理费

自 2008 年 10 月 24 日
至 2008 年 12 月 31 日
止期间

员工成本	3,894,412.15
租赁费	566,956.00
办公费	538,647.85
印花税	400,000.00
折旧及摊销	81,691.75
其他	809,326.50
合计	<u>6,291,034.25</u>

17 所得税费用

本公司自 2008 年 10 月 24 日至 2008 年 12 月 31 日止期间为纳税亏损, 因此无需缴纳企业所得税。

本公司于本期间的税务亏损为人民币 4,183,856.81 元。本公司认为在可预见的未来获得可用于抵扣该税务亏损的应纳税所得额具有不确定性。因此, 于 2008 年 12 月 31 日未确认与该税务亏损相关的递延所得税资产人民币 1,045,964.20 元。根据现行税法的规定, 上述税务亏损将于 2013 年到期。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

18 现金流量表补充资料

(1) 将净亏损调节为经营活动现金流量:

自 2008 年 10 月 24 日
至 2008 年 12 月 31 日
止期间

净亏损	(4,813,217.91)
固定资产折旧	9,165.21
无形资产摊销	24,819.15
长期待摊费用摊销	47,707.39
经营性应收项目增加	(1,546,380.08)
经营性应付项目增加	1,176,815.84
汇兑收益	(207,619.07)
	<hr/>
经营活动产生的现金流量净额	(5,308,709.47)
	<hr/>

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

自 2008 年 10 月 24 日
至 2008 年 12 月 31 日
止期间

现金的期末余额	787,876,742.52
减: 现金的期初余额	-
	<hr/>
现金及现金等价物净增加额	787,876,742.52
	<hr/>

本公司于 2008 年 12 月 31 日持有的现金及现金等价物均为可随时用于支付的库存现金及银行存款。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

19 关联方及其交易

(1) 本公司与关键管理人员之间的交易:

	<u>2008 年</u>
董事、监事及高级管理人员薪酬	602,531.67

(2) 本公司与除关键管理人员以外的关联方之间的交易:

(a) 与本公司发生关联交易的关联方:

<u>关联方名称</u>	<u>与本公司的关系</u>
方正证券	本公司的中方投资者

(b) 与关联方之间的交易金额如下:

	自 2008 年 10 月 24 日 至 2008 年 12 月 31 日 <u>止期间</u>
	<u>交易金额</u>
租用方正证券营业用房支出	500,000.00
购入方正证券在用固定资产	287,675.68
合计	<u>787,675.68</u>

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(c) 与关联方之间的交易于 2008 年 12 月 31 日的余额如下:

	<u>2008 年</u>
应付方正证券款	787,675.68

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

20 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法

本公司金融工具的风险主要包括:

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险

本公司在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因; 风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险, 设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序, 以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统, 以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计人员也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(1) 信用风险

本公司的信用风险主要来自银行存款。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。

对于银行存款, 本公司风险管理委员会已根据实际情况制定了信用政策, 对银行进行信用评估以确定适当的资金存款分配。信用评估主要根据银行的外部评级。

(2) 流动风险

本公司负责自身的现金管理工作, 包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求, 以及是否符合借款协议的规定, 以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券, 同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金, 以满足短期和较长期的流动资金需求。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

20 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(3) 利率风险

本公司的利率风险主要表现为银行存款的利率变动的风险。本公司目前主要将闲置资金用于不超过三个月的银行定期存款。

(a) 本公司于 2008 年 12 月 31 日持有的计息金融工具如下:

	<u>2008 年</u>
银行存款	787,870,718.95

(b) 敏感性分析

截至 2008 年 12 月 31 日, 在其他变量不变的情况下, 假定利率上升 100 个基点将会导致本公司净损益和所有者权益相应增加人民币 5,465,194.78 元。

上述敏感性分析基于资产和负债具有静态的利率风险结构。有关的分析仅衡量一年内利率变化, 反映为一年内本公司资产和负债的重新定价按年化计算对本公司净损益和所有者权益的影响。上述敏感性分析基于以下假设:

- 资产负债表日利率变动适用于本公司所有的衍生金融工具及非衍生金融工具;
- 资产负债表日利率变动100个基点是假定自资产负债表日起下一个完整年度内的利率变动;
- 收益率曲线随利率变化而平行移动;
- 资产和负债组合并无其他变化;
- 其他变量 (包括汇率) 保持不变; 及
- 不考虑本公司进行的风险管理措施。

由于基于上述假设, 利率增减导致本公司净损益和所有者权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

20 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(4) 外汇风险

本公司外汇风险主要源于外方投入的资本金存款。目前本公司已经积极向国家外汇管理局申请结汇, 同时本公司已经与一银行签订了择期外汇交易合同, 在合同期内本公司有权按所约定的汇率进行结汇, 从而锁定了本公司的汇率风险。

(a) 本公司于资产负债表日外汇风险敞口如下:

	2008 年		
	人民币	美元折人民币	合计
货币资金	520,255,772.51	267,620,970.01	787,876,742.52
其他资产	9,516,889.05	-	9,516,889.05
资产合计	529,772,661.56	267,620,970.01	797,393,631.57
负债合计	1,569,491.52	-	1,569,491.52
资产负债表敞口	528,203,170.04	267,620,970.01	795,824,140.05
择期外汇交易	267,174,795.21	(267,244,597.06)	(69,801.85)

(b) 敏感性分析

本公司采用敏感性分析衡量汇率变化对本公司净损益及所有者权益的可能影响。在假定其他变量保持不变的前提下, 于 2008 年 12 月 31 日假定美元对人民币汇率上升或者下降 100 个基点将导致所有者权益和净利润相应增加或减少人民币 392.65 元。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

20 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(4) 外汇风险 (续)

(b) 敏感性分析 (续)

上述敏感性分析基于资产和负债具有静态的汇率风险结构。有关的分析基于以下假设:

- 资产负债表日汇率变动 100 个基点是假定本公司自资产负债表日起下一个完整年度内的汇率变动;
- 计算外汇敞口时, 包含了即期外汇敞口、远期外汇敞口;
- 其他变量 (包括利率) 保持不变; 及
- 不考虑本公司进行的风险管理措施。

由于基于上述假设, 汇率变化导致本行净损益和所有者权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

(5) 公允价值及确定方法

本公司在评估应收款项及其他负债的公允价值时, 根据预计未来现金流量的现值进行估计, 折现率为资产负债表日的市场利率。于 2008 年 12 月 31 日, 应收款项及其他负债的账面价值与公允价值相若。本公司根据择期外汇买卖合同的条款和到期日, 采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现, 根据合同汇率与本公司预期交割时点的市场远期汇率的差额来确定公允价值。

瑞信方正证券有限责任公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位: 人民币元)

21 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议, 本公司于 2008 年 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下:

	<u>2008 年</u>
1 年以内(含 1 年)	3,710,516.00
合计	<u>3,710,516.00</u>

22 或有事项

截至 2008 年 12 月 31 日, 本公司无需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。

23 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日, 本公司无重大资产负债表日后事项。