

**中信建投证券有限责任公司**

**已审财务报表**

**2010年12月31日**

## 中信建投证券有限责任公司

---

### 目 录

	<u>页次</u>
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
1. 合并及母公司资产负债表	3 - 4
2. 合并及母公司利润表	5
3. 合并及母公司所有者权益变动表	6 - 9
4. 合并及母公司现金流量表	10
5. 财务报表附注	11 - 56

## 审计报告

安永华明（2011）审字第60469435\_A03号

中信建投证券有限责任公司董事会：

我们审计了后附的中信建投证券有限责任公司的财务报表，包括2010年12月31日的合并及公司的资产负债表，2010年度合并及公司的利润表、所有者权益变动表和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

编制和公允列报财务报表是中信建投证券有限责任公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。

## 审计报告（续）

安永华明（2011）审字第60469435\_A03号

### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信建投证券有限责任公司2010年12月31日的合并及公司的财务状况以及2010年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：张小东

中国 北京

中国注册会计师：宋雪强

2011年3月25日

**中信建投证券有限责任公司**  
**合并及母公司资产负债表**  
**2010年12月31日**  
**(除特别注明外，金额单位均为人民币元)**

	附注		2010年12月31日		2009年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
	附注六	附注七				
<b>资产：</b>						
货币资金	1		39,658,288,811.06	38,684,882,244.88	53,926,109,348.15	53,470,368,439.55
其中：客户资金存款	1		34,780,118,812.52	34,302,571,977.31	47,981,666,836.58	47,821,167,652.84
结算备付金	2		13,441,392,897.85	13,185,008,980.88	3,793,102,500.39	3,494,309,974.86
其中：客户备付金	2		13,088,992,467.40	12,875,310,740.03	3,505,691,552.11	3,222,402,026.40
拆出资金	3		15,402,389.64	15,402,389.64	-	-
交易性金融资产	4		5,106,392,053.72	5,106,392,053.72	2,820,638,941.68	2,820,638,941.68
买入返售金融资产	5		4,520,596,680.42	4,520,596,680.42	1,903,140,344.60	1,903,140,344.60
应收利息	6		166,913,784.87	166,913,784.87	45,554,080.97	45,554,080.97
存出保证金	7		1,090,842,757.21	631,875,162.56	578,681,770.33	578,681,770.33
可供出售金融资产	8		3,279,828,162.67	3,270,968,064.01	2,000,034,572.60	1,999,920,597.60
长期股权投资	9	1	24,000,000.00	522,373,730.38	7,950,000.00	322,373,730.38
投资性房地产	10		93,504,051.37	93,504,051.37	89,573,004.49	89,573,004.49
固定资产	11		401,208,522.19	397,381,910.06	357,738,868.02	352,615,774.47
无形资产			72,636,637.21	69,794,505.57	66,520,702.22	64,011,416.27
其中：交易席位费			35,910,000.00	34,510,000.00	42,870,000.00	41,470,000.00
递延所得税资产	12		34,551,254.87	33,722,060.16	173,374,433.77	172,783,875.06
其他资产	13		198,746,584.23	187,546,762.86	242,820,615.92	231,542,568.01
<b>资产合计</b>			<u>68,104,304,587.31</u>	<u>66,886,362,381.38</u>	<u>66,005,239,183.14</u>	<u>65,545,514,518.27</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信建投证券有限责任公司**  
**合并及母公司资产负债表（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

	附注		2010年12月31日		2009年12月31日	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
<b>负债：</b>						
卖出回购金融资产款	15		7,256,480,482.49	7,256,480,482.49	3,453,573,705.85	3,453,573,705.85
代理买卖证券款	16		48,918,254,273.49	47,768,058,116.26	52,050,240,293.40	51,606,451,583.95
代理承销证券款	17		12,950,000.00	12,950,000.00	171,613,239.60	171,613,239.60
应付职工薪酬	18		1,543,348,687.15	1,532,677,382.26	2,064,302,980.57	2,062,112,527.77
应交税费	19		589,404,199.95	585,895,074.46	636,230,266.91	634,790,396.28
应付利息			8,434,266.98	8,434,266.98	3,293,336.74	3,293,336.74
预计负债	20		51,091,479.84	51,091,479.84	51,141,057.18	51,141,057.18
递延所得税负债	12		14,392,117.14	14,203,802.47	31,421,734.92	31,421,734.92
其他负债	21		284,224,047.98	285,272,838.49	233,142,758.30	236,041,386.14
<b>负债合计</b>			<b>58,678,579,555.02</b>	<b>57,515,063,443.25</b>	<b>58,694,959,373.47</b>	<b>58,250,438,968.43</b>
<b>所有者权益：</b>						
实收资本	22		2,700,000,000.00	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00
资本公积	23		41,965,848.52	41,400,904.53	87,196,832.95	87,196,832.95
盈余公积	24		911,666,309.15	903,289,803.36	695,598,688.44	691,087,871.69
一般风险准备	25		1,799,525,514.15	1,793,942,104.85	1,371,291,221.74	1,369,538,241.51
未分配利润	26		3,972,567,360.47	3,932,666,125.39	2,456,193,066.54	2,447,252,603.69
<b>所有者权益合计</b>			<b>9,425,725,032.29</b>	<b>9,371,298,938.13</b>	<b>7,310,279,809.67</b>	<b>7,295,075,549.84</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>			<b>68,104,304,587.31</b>	<b>66,886,362,381.38</b>	<b>66,005,239,183.14</b>	<b>65,545,514,518.27</b>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

第 3 页至第 56 页的财务报表由以下人士签署

法定代表人 \_\_\_\_\_ 主管财会工作负责人 \_\_\_\_\_ 财会机构负责人 \_\_\_\_\_ 盖章 \_\_\_\_\_

**中信建投证券有限责任公司**  
**合并及母公司利润表**  
**2010 年度**  
**(除特别注明外，金额单位均为人民币元)**

	附注		2010 年度		2009 年度	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入			<u>5,681,581,962.10</u>	<u>5,552,885,743.73</u>	<u>6,082,120,427.24</u>	<u>6,018,620,235.41</u>
手续费及佣金净收入	27	2	4,626,283,971.45	4,516,717,973.67	5,268,279,809.85	5,212,744,276.63
其中：代理买卖证券业务净收入			3,606,115,710.65	3,496,549,712.87	4,793,755,706.99	4,738,217,668.77
证券承销业务净收入			876,715,795.82	876,715,795.82	390,988,185.09	390,988,185.09
受托客户资产管理业务净收入	27.1		12,720,109.39	12,720,109.39	-	-
利息净收入	28	3	589,852,140.80	572,064,249.46	482,926,891.52	475,845,610.38
投资收益	29	4	483,772,851.37	482,522,088.02	323,416,979.32	322,729,671.45
其中：对子公司的投资收益			-	-	-	-
公允价值变动收益	30	5	( 34,056,087.43 )	( 34,056,087.43 )	( 17,928,846.29 )	( 17,928,846.29 )
汇兑收益			( 1,254,844.51 )	( 1,254,844.51 )	( 23,115.85 )	( 23,115.85 )
其他业务收入			<u>16,983,930.42</u>	<u>16,892,364.52</u>	<u>25,448,708.69</u>	<u>25,252,639.09</u>
二、营业支出			<u>2,805,243,150.52</u>	<u>2,719,968,073.21</u>	<u>2,566,734,863.44</u>	<u>2,516,370,148.25</u>
营业税金及附加	31		288,930,535.00	282,697,701.99	316,997,866.78	313,859,852.44
业务及管理费	32	6	2,478,250,619.10	2,399,249,169.80	2,242,187,239.19	2,194,960,743.34
资产减值损失	33		30,295,507.98	30,254,712.98	76,454.84	76,249.84
其他业务成本			<u>7,766,488.44</u>	<u>7,766,488.44</u>	<u>7,473,302.63</u>	<u>7,473,302.63</u>
三、营业利润			2,876,338,811.58	2,832,917,670.52	3,515,385,563.80	3,502,250,087.16
加：营业外收入	34		33,451,781.39	31,151,703.45	26,195,080.77	25,661,810.12
减：营业外支出	35		<u>2,874,767.44</u>	<u>2,866,571.44</u>	<u>53,585,607.22</u>	<u>53,585,607.22</u>
四、利润总额			2,906,915,825.53	2,861,202,802.53	3,487,995,037.35	3,474,326,290.06
减：所得税费用	36		<u>746,239,618.48</u>	<u>739,183,485.82</u>	<u>870,666,689.43</u>	<u>868,500,340.18</u>
五、净利润			<u>2,160,676,207.05</u>	<u>2,122,019,316.71</u>	<u>2,617,328,347.92</u>	<u>2,605,825,949.88</u>
六、其他综合收益	38		( 45,230,984.43 )	( 45,795,928.42 )	73,129,013.09	73,129,013.09
七、综合收益总额			<u>2,115,445,222.62</u>	<u>2,076,223,388.29</u>	<u>2,690,457,361.01</u>	<u>2,678,954,962.97</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信建投证券有限责任公司**  
**合并所有者权益变动表**  
**2010年度**  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	<u>实收资本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>所有者权益合计</u>
2010年1月1日	2,700,000,000.00	87,196,832.95	695,598,688.44	1,371,291,221.74	2,456,193,066.54	7,310,279,809.67
本年增减变动金额	<u>-</u>	<u>(45,230,984.43)</u>	<u>216,067,620.71</u>	<u>428,234,292.41</u>	<u>1,516,374,293.93</u>	<u>2,115,445,222.62</u>
净利润	-	-	-	-	2,160,676,207.05	2,160,676,207.05
其他综合收益	-	(45,230,984.43)	-	-	-	( 45,230,984.43)
综合收益总额	-	(45,230,984.43)	-	-	2,160,676,207.05	2,115,445,222.62
所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	216,067,620.71	428,234,292.41	( 644,301,913.12)	-
其中：提取盈余公积	-	-	216,067,620.71	-	( 216,067,620.71)	-
提取一般风险准备	-	-	-	428,234,292.41	( 428,234,292.41)	-
对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
其中：资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
2010年12月31日	<u>2,700,000,000.00</u>	<u>41,965,848.52</u>	<u>911,666,309.15</u>	<u>1,799,525,514.15</u>	<u>3,972,567,360.47</u>	<u>9,425,725,032.29</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分



**中信建投证券有限责任公司**  
**合并所有者权益变动表（续）**  
**2010年度**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

	<u>实收资本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>所有者权益合计</u>
2009年1月1日	2,700,000,000.00	14,067,819.86	433,865,853.65	848,982,117.69	1,216,906,657.46	5,213,822,448.66
本年增减变动金额	<u>-</u>	<u>73,129,013.09</u>	<u>261,732,834.79</u>	<u>522,309,104.05</u>	<u>1,239,286,409.08</u>	<u>2,096,457,361.01</u>
净利润	-	-	-	-	2,617,328,347.92	2,617,328,347.92
其他综合收益	-	73,129,013.09	-	-	-	73,129,013.09
综合收益总额	-	73,129,013.09	-	-	2,617,328,347.92	2,690,457,361.01
所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	261,732,834.79	522,309,104.05	(1,378,041,938.84)	( 594,000,000.00)
其中：提取盈余公积	-	-	261,732,834.79	-	( 261,732,834.79)	-
提取一般风险准备	-	-	-	522,309,104.05	( 522,309,104.05)	-
对所有者的分配	-	-	-	-	( 594,000,000.00)	( 594,000,000.00)
其他	-	-	-	-	-	-
所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
其中：资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2009年12月31日	<u>2,700,000,000.00</u>	<u>87,196,832.95</u>	<u>695,598,688.44</u>	<u>1,371,291,221.74</u>	<u>2,456,193,066.54</u>	<u>7,310,279,809.67</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信建投证券有限责任公司**  
**母公司所有者权益变动表**  
**2010年度**  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	<u>实收资本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>所有者权益合计</u>
2010年1月1日	2,700,000,000.00	87,196,832.95	691,087,871.69	1,369,538,241.51	2,447,252,603.69	7,295,075,549.84
本年增减变动金额	<u>-</u>	<u>(45,795,928.42)</u>	<u>212,201,931.67</u>	<u>424,403,863.34</u>	<u>1,485,413,521.70</u>	<u>2,076,223,388.29</u>
净利润	-	-	-	-	2,122,019,316.71	2,122,019,316.71
其他综合收益	-	(45,795,928.42)	-	-	-	( 45,795,928.42)
综合收益总额	-	(45,795,928.42)	-	-	2,122,019,316.71	2,076,223,388.29
所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	212,201,931.67	424,403,863.34	( 636,605,795.01)	-
其中：提取盈余公积	-	-	212,201,931.67	-	( 212,201,931.67)	-
提取一般风险准备	-	-	-	424,403,863.34	( 424,403,863.34)	-
对所有者的分配	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
其中：资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2010年12月31日	<u>2,700,000,000.00</u>	<u>41,400,904.53</u>	<u>903,289,803.36</u>	<u>1,793,942,104.85</u>	<u>3,932,666,125.39</u>	<u>9,371,298,938.13</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信建投证券有限责任公司**  
**母公司所有者权益变动表（续）**  
**2010年度**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

	<u>实收资本</u>	<u>资本公积</u>	<u>盈余公积</u>	<u>一般风险准备</u>	<u>未分配利润</u>	<u>所有者权益合计</u>
2009年1月1日	2,700,000,000.00	14,067,819.86	430,505,276.70	848,373,051.53	1,217,174,438.78	5,210,120,586.87
本年增减变动金额	<u>-</u>	<u>73,129,013.09</u>	<u>260,582,594.99</u>	<u>521,165,189.98</u>	<u>1,230,078,164.91</u>	<u>2,084,954,962.97</u>
净利润	-	-	-	-	2,605,825,949.88	2,605,825,949.88
其他综合收益	-	73,129,013.09	-	-	-	73,129,013.09
综合收益总额	-	73,129,013.09	-	-	2,605,825,949.88	2,678,954,962.97
所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
其中：所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
利润分配	-	-	260,582,594.99	521,165,189.98	(1,375,747,784.97)	( 594,000,000.00)
其中：提取盈余公积	-	-	260,582,594.99	-	( 260,582,594.99)	-
提取一般风险准备	-	-	-	521,165,189.98	( 521,165,189.98)	-
对所有者的分配	-	-	-	-	( 594,000,000.00)	( 594,000,000.00)
其他	-	-	-	-	-	-
所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
其中：资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-
其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2009年12月31日	<u>2,700,000,000.00</u>	<u>87,196,832.95</u>	<u>691,087,871.69</u>	<u>1,369,538,241.51</u>	<u>2,447,252,603.69</u>	<u>7,295,075,549.84</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信建投证券有限责任公司**  
**合并及母公司现金流量表**  
**2010年度**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

	附注		2010 年度		2009 年度	
	合并 附注六	母公司 附注七	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>						
处置交易性金融资产净增加额			( 2,115,132,452.00 )	( 2,115,132,452.00 )	( 713,548,228.46 )	( 713,548,228.46 )
收取利息、手续费及佣金的现金			6,348,509,748.86	6,221,155,859.74	6,197,384,662.38	6,134,681,608.51
拆入资金净增加额			-	-	-	-
回购业务资金净增加额			1,159,614,468.58	1,159,614,468.58	1,640,374,860.79	1,640,374,860.79
代理买卖证券收到的现金净额			( 3,053,128,839.44 )	( 3,759,536,287.22 )	26,601,680,630.13	26,364,056,306.14
代理承销证券收到的现金净额			( 158,663,239.60 )	( 158,663,239.60 )	171,613,239.60	171,613,239.60
收到其他与经营活动有关的现金	39		<u>65,216,121.15</u>	<u>64,938,902.31</u>	<u>128,975,291.07</u>	<u>127,793,593.37</u>
经营活动现金流入小计			<u>2,246,415,807.55</u>	<u>1,412,377,251.81</u>	<u>34,026,480,455.51</u>	<u>33,724,971,379.95</u>
支付利息、手续费及佣金的现金			1,105,262,471.63	1,105,262,471.63	431,757,846.50	431,671,606.99
支付给职工以及为职工支付的现金			2,119,469,173.84	2,098,625,361.74	892,857,815.35	881,133,764.48
支付的各项税费			948,436,578.29	937,037,618.21	1,133,422,347.93	1,128,839,282.68
拆出资金净增加额			15,402,389.64	15,402,389.64	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	40		<u>1,241,658,013.87</u>	<u>744,033,491.56</u>	<u>1,041,171,560.88</u>	<u>1,011,726,866.38</u>
经营活动现金流出小计			<u>5,430,228,627.27</u>	<u>4,900,361,332.78</u>	<u>3,499,209,570.66</u>	<u>3,453,371,520.53</u>
经营活动产生的现金流量净额			<u>( 3,183,812,819.72 )</u>	<u>( 3,487,984,080.97 )</u>	<u>30,527,270,884.85</u>	<u>30,271,599,859.42</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>						
处置可供出售金融资产净增加额			( 1,179,454,370.39 )	( 1,180,112,268.74 )	( 1,702,038,842.99 )	( 1,702,710,320.86 )
收回投资收到的现金			-	-	643,228,681.23	643,228,681.23
取得投资收益收到的现金			550,000.00	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			<u>26,586,259.68</u>	<u>26,586,259.68</u>	<u>638,782.62</u>	<u>638,782.62</u>
投资活动现金流入小计			<u>( 1,152,318,110.71 )</u>	<u>( 1,153,526,009.06 )</u>	<u>(1,058,171,379.14)</u>	<u>( 1,058,842,857.01 )</u>
处置可供出售金融资产净降低额			-	-	-	-
投资支付的现金			24,000,000.00	200,000,000.00	7,950,000.00	150,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			232,424,319.83	226,302,209.25	114,008,557.13	110,390,159.62
支付其他与投资活动有关的现金			-	-	-	-
投资活动现金流出小计			<u>256,424,319.83</u>	<u>426,302,209.25</u>	<u>121,958,557.13</u>	<u>260,390,159.62</u>
投资活动产生的现金流量净额			<u>( 1,408,742,430.54 )</u>	<u>( 1,579,828,218.31 )</u>	<u>(1,180,129,936.27)</u>	<u>( 1,319,233,016.63 )</u>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>						
吸收投资收到的现金			-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-	-	-
发行债券收到的现金			-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流入小计			-	-	-	-
偿还债务支付的现金			-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			-	-	594,000,000.00	594,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金			-	-	-	-
筹资活动现金流出小计			-	-	<u>594,000,000.00</u>	<u>594,000,000.00</u>
筹资活动产生的现金流量净额			-	-	<u>( 594,000,000.00 )</u>	<u>( 594,000,000.00 )</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			<u>( 1,254,844.51 )</u>	<u>( 1,254,844.51 )</u>	<u>( 23,115.85 )</u>	<u>( 23,115.85 )</u>
五、现金及现金等价物净增加额			<u>( 4,593,810,094.77 )</u>	<u>( 5,069,067,143.79 )</u>	<u>28,753,117,832.73</u>	<u>28,358,343,726.94</u>
加：期初现金及现金等价物余额			<u>57,693,491,803.68</u>	<u>56,938,958,369.55</u>	<u>28,940,373,970.95</u>	<u>28,580,614,642.61</u>
六、期末现金及现金等价物余额	41		<u>53,099,681,708.91</u>	<u>51,869,891,225.76</u>	<u>57,693,491,803.68</u>	<u>56,938,958,369.55</u>

载于第 11 页至第 56 页的附注为本财务报表的组成部分

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

**一、公司概况**

中信建投证券有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2005年根据中国证券监督管理委员会《关于同意中信建投证券有限责任公司筹建方案的批复》(证监机构字[2005]96号),由中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)和中国建银投资有限责任公司(以下简称“建银投资”)依照《中华人民共和国公司法》的有关规定及双方签订的协议共同出资设立。本公司的注册资本为人民币27亿元(大写:人民币贰拾柒亿元整),其中中信证券出资16.2亿元人民币,占注册资本总额的60%,建银投资出资10.8亿人民币,占注册资本总额的40%,两家股东均以货币资金出资。中信证券于2005年9月12日召开临时股东大会,同意中信证券出资16.2亿元人民币和建银投资共同发起设立中信建投,并于2005年9月13日发布了公告。中央汇金投资有限责任公司以汇金发[2005]67号文批准同意建银投资出资10.8亿人民币和中信证券共同发起设立本公司。本公司注册资本经北京天华会计师事务所天华验字(2005)第137号验资报告验证。

本公司于2005年11月2日取得国家工商行政管理局核发的营业执照,企业法人营业执照注册号110000009017684,法定注册地址为北京市朝阳区安立路66号4号楼。本公司以受让的华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)原有的全部证券业务及相关资产为基础,按照综合类证券公司的标准进行经营。

本公司于2010年11月11日收到中国证监会批复文件,对北京国有资本经营管理中心(以下简称“北京国资中心”)依法受让中信证券持有的本公司12.15亿元股权(占出资总额45%)无异议,并核准北京国资中心作为持有本公司5%以上股权的股东资格,本公司于2010年11月15日办理了工商登记变更。本公司于2010年11月25日收到中国证监会批复文件,对世纪金源投资集团有限公司(以下简称“世纪金源”)依法受让中信证券持有的本公司2.16亿元股权(占出资总额8%)无异议,并核准世纪金源作为持有本公司5%以上股权的股东资格,本公司于2010年12月16日办理了工商登记变更。

根据《财政部关于中国建银投资有限责任公司向中央汇金投资有限责任公司划转资产的批复》(财金函[2009]77号),原持股40%的本公司股东建银投资向中央汇金投资有限责任公司(以下简称“中央汇金”)无偿划转其持有的本公司股权。本公司于2010年11月22日收到中国证监会批复文件,对中央汇金依法取得建银投资划转其持有的本公司10.80亿元股权(占出资总额40%)无异议,并核准中央汇金作为持有本公司5%以上股权的股东资格,本公司于2010年12月16日办理了工商登记变更。

截止2010年12月31日,本公司共有120家已批准设立的证券营业部及5家批准筹建但未开业的证券营业部,拥有全资子公司三家,即中信建投期货经纪有限公司;北京华夏证券研究所有限公司;中信建投资本管理有限公司。截止2010年12月31日,公司员工总数为3,945人,其中经理层高级管理人员共7人。

本公司的经营范围为: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;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务。

2006年,本公司与中信证券及中信万通证券有限责任公司分别签订了委托持股协议。协议主要内容为,公司委托中信证券作为公司对华夏期货经纪有限公司注册资本41%股份的名义持有人,并代为行使股东权利;公司委托中信万通证券有限责任公司作为公司对华夏期货经纪有限公司注册资本10%股份的名义持有人,并代为行使股东权利。公司直接持有华夏期货经纪有限公司注册资本49%的股份。投资款实际为本公司全额支付,本公司实际拥有华夏期货经纪有限公司100%的股份。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**一、公司概况 (续)**

2006年7月7日, 经中国证券监督管理委员会2006-104号文正式批准。华夏期货经纪有限公司进行了股权变更, 变更后股东为: 本公司投资1,709.12万元, 占注册资本的49%, 中信证券投资1,430.08万元, 占注册资本的41%, 中信万通证券有限责任公司投资348.80万元, 占注册资本的10%。

2007年6月21日华夏期货经纪有限公司更名为中信建投期货经纪有限公司(以下简称“建投期货”), 并换发了新的营业执照。法定代表人: 彭文德; 注册地址: 重庆市渝中区中山三路107号上站大楼平街11-B。经营范围: 期货经纪业务; 期货信息咨询、培训。

根据国家相关规定及考虑到期货公司未来发展需要, 2007年4月19日本公司2007年第二次临时股东大会决议: 建投期货原股东中信证券所持41%的股权、中信万通证券有限责任公司所持10%的股权, 以14,300,765.28元和3,487,991.53元转让给本公司。本公司持有建投期货100%的股权。

经中国证券监督管理委员会2007年7月11日证监期货字[2007]85号文件, 关于核准建投期货变更注册资本和股权的批复。本公司于2007年7月18日前一次性缴足建投期货新增注册资本的人民币115,120,084.67元, 并由重庆天健会计师事务所出具重天健验[2007]033号验资报告。建投期货2007年8月29日完成工商变更, 变更后注册资本150,000,000元。本公司对建投期货的投资由原来的34,879,915.33元增至150,000,000.00元。经证券监督管理委员会证监许可[2010]772号文件, 关于核准建投期货变更注册资本的批复, 本公司于2010年6月22日前一次性缴足建投期货新增注册资本的人民币200,000,000.00元, 并由北京永拓会计师事务所有限责任公司出具京永验字[2010]21010号验资报告。变更后建投期货的注册资本为人民币350,000,000.00元。

北京华夏证券研究所有限公司(以下简称“研究所”)是由华夏证券和自然人周辰共同出资于1998年5月18日设立的有限责任公司, 注册资本为1,000万元人民币。经中勤会计师事务所于1998年4月10日(98)中勤验字006号予以验证。2005年11月15日, 华夏证券将其持有的研究所95%股权转让给本公司, 2005年11月20日股东周辰将其持有的研究所5%股权转让给中信证券。2006年6月18日, 中信证券将其持有的研究所5%股权转让给本公司。研究所于2006年7月19日取得了变更后的《企业法人营业执照》, 注册号为1101011513164。变更后本公司对研究所的投资比例为100%。营业执照规定的经营范围为投资咨询; 企业管理咨询; 技术转让、技术培训、技术开发; 项目投资管理。经研究所《2008年1号股东决定》批准撤销研究所董事会, 设立执行董事一名, 由王常青先生担任; 经研究所《2008年第3号股东决定》同意对公司章程进行修改, 根据新章程, 由执行董事王常青先生担任公司法定代表人。

经中国证券监督管理委员会机构部部函[2009]309号文正式批准, 本公司于2009年7月31日出资1.5亿元人民币设立全资控股子公司中信建投资本管理有限公司, 营业期限自2009年7月31日至2059年7月30日。注册资本经北京京都天华会计师事务所北京京都天华验字(2009)第053号验资报告验证。

**二、财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明**

本财务报表按照财政部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(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

**遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本公司所属各子公司于2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计**

**1. 会计期间**

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**2. 记账本位币**

以人民币为记账本位币。

**3. 记账基础和计价原则**

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告; 编制本财务报表时, 除某些金融工具外, 均以历史成本为计价原则。

**4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

企业合并, 是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并, 在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方, 参与合并的其他企业为被合并方。合并日, 是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债, 按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积中的股本溢价, 不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并, 在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方, 参与合并的其他企业为被购买方。购买日, 是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并, 合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核, 复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**5. 合并财务报表的编制方法**

合并范围的确定原则: 对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

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

**6. 现金及现金等价物的确定标准**

现金, 是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物, 是指本公司持有的期限短、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。

**7. 外币业务和外币报表折算**

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时, 分别不同的币种按照原币记账。

本公司发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价, 各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额, 均计入当期汇兑损益。

资产负债表日, 编制美元报表时, 美元以外的外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价的比率, 折合成美元; 编制人民币报表时, 外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价, 折合为人民币。由于外币财务报表折算产生的外币财务报表折算差额, 在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

**8. 金融工具**

**(1) 金融工具的确认和终止确认**

当本公司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。

满足下列条件的, 终止确认金融资产(或金融资产的一部分, 或一组类似金融资产的一部分):

- (a) 收取金融资产现金流量的权利届满;
- (b) 转移了收取金融资产现金流量的权利, 或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务; 并且(i)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 或(ii)虽然实质上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, 但放弃了对该金融资产的控制。

本公司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的, 终止确认该金融资产; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。

本公司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的, 分别下列情况处理: 放弃了对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债; 未放弃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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满, 则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代, 或现有负债的条款几乎全部被实质性修改, 则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理, 差额计入当期损益。



**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**8. 金融工具 (续)**

(2) 金融资产的分类和计量方法

本公司基于风险管理和投资策略等原因, 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。

(a) 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包括交易性金融资产和初始确认时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。

本公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账, 交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息, 确认为应收项目, 持有期间取得的利息或红利, 确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益, 计入当期损益。售出时, 确认投资收益。本公司售出的交易性金融资产, 以加权平均法结转成本。

(b) 持有至到期投资

本公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产, 确认为持有至到期投资。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法, 按摊余成本计量。如果合同利率或票面利率与实际利率差异不大, 采用合同利率或票面利率, 按摊余成本计量。

(c) 贷款和应收款项

本公司发放的贷款或提供劳务形成的应收款项等债权确认为贷款和应收款项。贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额, 后续计量采用实际利率法, 按摊余成本计量。如果合同利率与实际利率差异不大, 采用合同利率, 按摊余成本计量。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。本公司收回应收款项时, 按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额, 确认为当期损益。

(d) 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性金融资产确认为可供出售金融资产, 包括股票、基金、债券等, 承销证券的余额也划分为此类。可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额, 后续计量以公允价值计量, 没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时, 按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额, 与该金融资产账面价值之间的差额, 确认为投资收益。成本的结转采用加权平均法。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**8. 金融工具 (续)**

(2) 金融资产的分类和计量方法 (续)

(e) 特殊规定类金融资产

本公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权, 作为长期股权投资, 视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算; 本公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权, 划分为可供出售金融资产。

本公司持有的集合理财产品, 划分为可供出售金融资产。

直接投资业务形成的投资, 在被投资公司股票上市前, 作为长期股权投资, 视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算; 在被投资公司股票上市后, 如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响, 继续作为长期股权投资, 并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算; 如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响, 于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产, 并按本公司的计价政策进行初始及后续计量。

(f) 金融资产的重分类

本公司改变投资意图时, 将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。当出售或重分类金额相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时, 其剩余部分转入可供出售金融资产, 且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。

(3) 金融负债的分类和计量方法

金融负债分成以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(a) 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, 包括交易性金融负债和初始确认时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。

本公司将近期回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债, 包括本公司发行或创设的权证。这类金融负债按取得时的公允价值入账, 交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量, 其公允价值变动计入当期损益。

(b) 其他金融负债

本公司将除交易性金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额, 采用摊余成本进行后续计量。

(c) 本公司为筹集资金而实际发行的债券及应付利息确认为应付债券。按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用实际利率法, 按摊余成本计量。如果票面利率与实际利率差异不大, 采用票面利率, 按摊余成本计量。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**8. 金融工具 (续)**

(4) 公允价值的确定方法

公允价值的估值原则

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。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的, 则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术, 确定公允价值。

金融工具不存在活跃市场的, 采用适当的估值技术, 审慎确定其公允价值。

对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资, 按成本计量。

具体投资品种的估值方法

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格, 适用于金融资产和金融负债。根据谨慎性原则, 对公允价值的后续计量方法规定如下:

- (a) 股票类金融资产: 交易所上市股票, 以报表日或最近交易日收盘价计算; 如报表日无成交价、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。首次发行未上市的股票, 以发行价计算; 首次公开发行有明确锁定期的股票, 同一股票在交易所上市后, 按交易所上市的同一股票的市价估值; 非公开发行有明确锁定期的股票, 按以下规定确定公允价值:

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, 应采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

- (b) 基金类金融资产: 封闭型基金, 其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算; 开放式基金及集合理财计划等, 以报表日公布的最新净值计算公允价值。
- (c) 证券交易所上市债券类金融资产: 包括国债、企业债、可转债、金融债等, 以收盘价作为公允价值。
- (d) 银行间市场和场外交易债券类金融资产: 包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债、中央银行票据和资产支持证券等固定收益品种, 采用估值技术确定公允价值。
- (e) 信托产品类金融资产: 有交易价的, 按当月平均价作为公允价值; 无交易价的, 按成本价作为公允价值。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**8. 金融工具 (续)**

(4) 公允价值的确定方法 (续)

- (f) 权证: 包括权证投资 (做市) 和创设 (发行) 权证。剩余期限在 1 个月以上的, 权证投资 (做市) 按最近交易日市价计算公允价值, 创设 (发行) 权证按最近交易价计算公允价值; 在 1 个月以内者, 权证投资 (做市) 采用 B-S 估值模型等估价与最近交易日市价孰低作为公允价值, 创设 (发行) 权证采用 B-S 估值模型等估价与最近交易日市价孰高作为公允价值。采用 B-S 模型估值, 无风险利率采用一年期银行定期存款利率或人民银行公布的基准利率, 波动率采用标的股票 180 天的历史波动率。

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

(5) 金融资产减值

除交易性金融资产不需要进行减值测试外, 其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

- (a) 持有至到期投资、贷款的减值测试采用未来现金流折现法, 资产负债表日, 对于持有至到期投资、贷款, 收集债务人的经营和信用状况, 如果按合同或协议没有收到款项或利息, 或债务人发生财务困难的, 将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。
- (b) 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, 应计提减值准备, 确认减值损失。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降, 预期这种下降趋势属于非暂时性的, 且在整个持有期间得不到根本改变时, 也可以认定该可供出售金融资产已发生减值, 应计提减值准备, 确认减值损失。

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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不得通过损益转回。但可供出售债务工具因客观原因导致公允价值上升的, 原确认的减值损失可以转回, 计入当期损益。

**9. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法**

- (1) 对应收款项采用计提坏账准备的方法。因债务人破产或者死亡, 以其破产财产或者遗产清偿后, 仍然不能收回的应收款项 (包括应收账款和其他应收款), 或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**9. 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 (续)**

(2) 本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算, 按月计提坏账准备。对各项应收款项扣除差旅费、备用金等后分账龄按如下方法计提坏账准备:

- (a) 对账龄在一年以内的应收款项余额按0.5%的比例计提;
- (b) 对账龄一年以上, 二年以内的应收款项余额按10%计提;
- (c) 对账龄二年以上, 三年以内的应收款项余额按20%计提;
- (d) 对账龄三年以上的应收款项余额按50%计提。

如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别, 导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的, 将采用个别认定法计提坏账准备。

**10. 长期股权投资确认和计量方法**

(1) 长期股权投资的初始投资成本确定

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资, 以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响, 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。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

采用成本法时, 长期股权投资按初始投资成本计价。

采用权益法时, 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。

(2) 后续计量及损益确定方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响, 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, 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;

对具有控制权的被投资单位, 日常会计实务采用成本法核算, 编制合并报表时调整为权益法;

对合营企业、联营企业的长期股权投资采用权益法核算。采用权益法时, 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。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, 按照本公司的会计政策及会计期间, 并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的, 应全额确认), 对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。本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, 本公司负有承担额外损失义务的除外。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, 待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资, 其账面价值与实际取得价款的差额, 计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资, 在处置时将原计入所有者权益的部分按相应的比例转入当期损益。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**10. 长期股权投资确认和计量方法 (续)**

(3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

对占被投资单位表决权在50% (不含50%) 以上者, 视为具有控制权;

对被投资单位表决权在50% (含50%) 以下但高于20%的长期股权投资, 视为具有共同控制或重大影响。

对被投资单位表决权比例在20%以下的长期股权投资, 按照合同约定对某项经济活动所共有的控制或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利, 视为具有共同控制或重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资减值准备按可收回金额低于其账面价值的差额确认。

**11. 投资性房地产**

投资性房地产, 是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等; 土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

年末本公司对投资性房地产逐项进行分析, 对其中可收回金额低于其账面价值的, 采用单项计提法计提减值准备。

**12. 固定资产**

固定资产的确认条件

固定资产, 是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (a) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (b) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产的初始计量以成本计价

外购固定资产的成本, 包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等; 自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的修理及保养等支出, 计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**12. 固定资产 (续)**

根据本公司经营所需的固定资产状态, 其折旧年限和预计净残值做如下会计估计:

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计残值率
房屋及建筑物	35年	2.262‰	5%
电子设备	2-5年	1.667%-4.167%	0%
运输设备	5年	1.617%	3%
通讯设备	5年	1.617%	3%
办公设备	3年	2.778%	0%
安全防卫设备	5年	1.617%	3%
其他设备	5年	1.617%	3%

确认本公司固定资产折旧年限时, 要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 与上述估计数有差异的, 将调整以上估计数。

预计净残值率估计, 综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。

固定资产减值准备

年末本公司对固定资产逐项进行分析, 对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因, 导致其可收回金额低于其账面价值的, 采用单项计提法计提固定资产减值准备。

除房屋之外的固定资产, 由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的, 按固定资产报废方式进行固定资产清理。

长期闲置不用, 且市场公允价值低于该项房屋类固定资产账面净值的, 按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

**13. 在建工程**

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

年末本公司对在建工程逐项进行分析, 对其中可收回金额低于其账面价值的, 采用单项计提法计提减值准备。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**14. 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。

- (1) 沪深交易所的交易席位费按10年摊销(以后行业有规定时从其规定), 其中自用席位计入当期费用, 出租席位计入“其他业务成本”;
- (2) 外购软件按5年摊销;
- (3) 土地使用权通常确认为无形资产, 按其土地使用权证确认的使用年限摊销; 用于赚取租金或资本增值的土地使用权, 视为投资性房地产(其摊销记入其他业务成本); 自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的, 视为固定资产。

年末本公司对无形资产逐项进行分析, 对由于新技术的产生等原因, 导致该项无形资产为公司创造经济利益的能力大幅下降或其市价当期大幅下跌的, 按账面价值的50%或公允价值低于账面价值的部分计提无形资产减值准备。

**15. 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年孰短年限平均摊销, 其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销, 但最长不得超过10年。

**16. 收入**

代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时, 通常于发行项目完成后确认结转收入;

代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入;

委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入;

其他业务在完成合同义务并实际收到服务佣金时确认收入。

**17. 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年度税前会计利润作相应调整后得出。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产, 按照税法规定计算预期应交纳或可抵扣的所得税金额。

本公司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, 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产生的暂时性差异, 采用资产负债表债务法计提递延所得税。



**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**17. 所得税 (续)**

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债, 除非:

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的: 商誉的初始确认, 或者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或可抵扣亏损。
- (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。

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, 本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:

- (1) 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或可抵扣亏损。
- (2) 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。

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。

于资产负债表日, 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获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日, 在很可能获得足够的应纳税所得额时, 减记的金额予以转回。

**18. 或有事项**

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 本公司将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本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本公司;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的, 按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注**  
**2010年12月31日**  
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

**三、重要会计政策和会计估计 (续)**

**19. 利润分配**

本公司当年实现的税后利润, 在弥补以前年度亏损后, 按10%提取法定公积金、按10%提取一般风险准备金、并按证监会等监管机构规定的比例10%提取交易风险准备金后, 经年度股东大会批准, 按5%—10%提取任意公积金, 余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时, 可以不再提取。

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

**四、税项计量依据**

本公司本年度主要税项及其税率列示如下:

(1) 所得税

本公司 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》等文件。所得税的计算和缴纳按照国税发[2008]28 号《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》以及国税函[2009]221 号《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》执行。总部和其他地区证券营业部适用的所得税税率为 25%, 深圳地区和海口地区的证券营业部适用的所得税税率为 20%。

(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。

- 为证券交易所代收的证券交易监管费;
- 代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费;
- 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基金从其营业税计税营业额中扣除。

(3) 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。

(4) 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**五、合并财务报表的合并范围**

本公司子公司的情况如下：

子公司	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	组织机构代码	本公司投资额
北京华夏证券研究所有限公司	全资子公司	北京市	管理咨询业务	1,000 万元	63370107-7	1,000 万元
中信建投期货经纪有限公司	全资子公司	重庆市	期货经纪业务	35,000 万元	20293665-9	35,000 万元
中信建投资本管理有限公司	全资子公司	北京市	项目投资业务	15,000 万元	69324824-3	15,000 万元

子公司	经营范围	是否通过	是否通过同一	本公司拥有股权		表决权比例
		企业合并取得	控制下企业合并取得	直接	间接	
北京华夏证券研究所有限公司	技术咨询、企业管理咨询	否	否	100%	-	100%
中信建投期货经纪有限公司	期货经纪业务	否	否	100%	-	100%
中信建投资本管理有限公司	项目投资、投资管理业务	否	否	100%	-	100%

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注**

**1. 货币资金**

类别	2010-12-31			2009-12-31		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
现金						
人民币	351,730.43	1.00000	351,730.43	353,135.86	1.00000	353,135.86
美元	-	6.62270	-	-	6.82820	-
港币	-	0.85093	-	-	0.88048	-
小计			<u>351,730.43</u>			<u>353,135.86</u>
银行存款						
客户资金存款						
人民币	34,233,937,759.39	1.00000	34,233,937,759.39	47,339,697,803.33	1.00000	47,339,697,803.33
美元	60,765,368.17	6.62270	402,430,803.73	62,566,766.95	6.82820	427,218,398.08
港币	168,933,107.75	0.85093	<u>143,750,249.40</u>	243,901,775.37	0.88048	<u>214,750,635.17</u>
小计			<u>34,780,118,812.52</u>			<u>47,981,666,836.58</u>
其中：客户信用资金存款	79,303.60	1.00000	79,303.60	-		-
公司自有存款						
人民币	4,842,679,849.13	1.00000	4,842,679,849.13	5,931,452,345.43	1.00000	5,931,452,345.43
美元	3,514,025.97	6.62270	23,272,339.79	1,773,998.15	6.82820	12,113,214.16
港币	10,242,857.41	0.85093	<u>8,715,954.66</u>	316,478.27	0.88048	<u>278,652.79</u>
小计			<u>4,874,668,143.58</u>			<u>5,943,844,212.38</u>
银行存款合计			<u>39,654,786,956.10</u>			<u>53,925,511,048.96</u>
其他货币资金						
人民币	3,150,124.53	1.00000	3,150,124.53	245,163.33	1.00000	245,163.33
美元	-	6.62270	-	-	6.82820	-
港币	-	0.85093	-	-	0.88048	-
小计			<u>3,150,124.53</u>			<u>245,163.33</u>
合计			<u>39,658,288,811.06</u>			<u>53,926,109,348.15</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**2. 结算备付金**

类别	2010-12-31			2009-12-31		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
客户备付金						
人民币	13,071,151,525.21	1.00000	13,071,151,525.21	3,501,329,082.13	1.00000	3,501,329,082.13
美元	1,898,375.63	6.62270	12,572,372.36	170,150.21	6.82820	1,161,819.66
港币	6,191,543.18	0.85093	<u>5,268,569.83</u>	3,635,119.84	0.88048	<u>3,200,650.32</u>
小计			<u>13,088,992,467.40</u>			<u>3,505,691,552.11</u>
公司备付金						
人民币	339,113,925.97	1.00000	339,113,925.97	274,252,129.71	1.00000	274,252,129.71
美元	1,455,490.06	6.62270	9,639,273.89	1,008,654.90	6.82820	6,887,297.40
港币	4,286,169.84	0.85093	<u>3,647,230.59</u>	7,122,843.37	0.88048	<u>6,271,521.17</u>
小计			<u>352,400,430.45</u>			<u>287,410,948.28</u>
合计			<u>13,441,392,897.85</u>			<u>3,793,102,500.39</u>

2010年因开展融资融券业务而产生的信用备付金余额为5,206,903.02元。

截止2010年12月31日，结算备付金余额较上年末增长9,648,290,397.46元，增长比例为254.36%，主要是由于客户备付金大幅增加。

**3. 拆出资金**

项目	2010-12-31	2009-12-31
拆放银行	-	-
拆放非银行金融机构	<u>15,402,389.64</u>	-
合计	<u>15,402,389.64</u>	-

截止2010年12月31日，拆出资金全部为本公司融资融券业务融出资金。

**4. 交易性金融资产**

项目	2010-12-31	2009-12-31	本年变动	初始投资成本
债券	4,297,765,451.56	2,033,588,539.90	2,264,176,911.66	4,310,186,601.49
股票	488,210,291.58	178,300,297.98	309,909,993.60	495,362,442.35
基金	<u>320,416,310.58</u>	<u>608,750,103.80</u>	( 288,333,793.22 )	<u>327,088,605.40</u>
合计	<u>5,106,392,053.72</u>	<u>2,820,638,941.68</u>	<u>2,285,753,112.04</u>	<u>5,132,637,649.24</u>

截止2010年12月31日，交易性金融资产增加2,285,753,112.04元，增长比例为81.04%。主要是由于本公司加大了交易性债券投资，导致交易性金融资产增加。

本公司截至2010年12月31日无变现有限制的交易性金融资产（2009年：无）。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**5. 买入返售金融资产**

（1）按金融资产种类

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
买入返售证券	4,121,163,798.23	1,903,140,344.60
买入返售票据	<u>399,432,882.19</u>	<u>-</u>
合计	<u>4,520,596,680.42</u>	<u>1,903,140,344.60</u>

（2）按交易对手

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
银行金融机构	2,915,349,516.17	470,083,268.07
非银行金融机构	<u>1,605,247,164.25</u>	<u>1,433,057,076.53</u>
合计	<u>4,520,596,680.42</u>	<u>1,903,140,344.60</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，买入返售金融资产余额较上年末增加 2,617,456,335.82 元，增长比例为 137.53%，主要是由于与银行金融机构进行的买入返售金融资产增加。

**6. 应收利息**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
交易性金融资产	94,977,144.98	30,145,354.25
可供出售金融资产	65,739,105.67	13,076,930.00
买入返售金融资产	<u>6,197,534.22</u>	<u>2,331,796.72</u>
合计	<u>166,913,784.87</u>	<u>45,554,080.97</u>

**7. 存出保证金**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
交易保证金	613,395,720.56	578,681,770.33
履约保证金	<u>477,447,036.65</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,090,842,757.21</u>	<u>578,681,770.33</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**8. 可供出售金融资产**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>本年变动</u>	<u>初始投资成本</u>
债券	2,942,329,952.33	1,519,140,230.00	1,423,189,722.33	2,939,129,409.31
股票	306,498,210.34	440,894,342.60	( 134,396,132.26)	253,744,288.66
其他	31,000,000.00	40,000,000.00	( 9,000,000.00)	31,000,000.00
减：可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-
合计	<u>3,279,828,162.67</u>	<u>2,000,034,572.60</u>	<u>1,279,793,590.07</u>	<u>3,223,873,697.97</u>

存在限售期限的可供出售金融资产

证券名称	证券代码	限售解禁日
彩虹股份	600707	2011年7月28日
南洋股份	002212	2011年10月12日
四方股份	601126	2011年4月1日
超日太阳	002506	2011年2月19日

可供出售金融资产中含融券专用证券 72,718,180.00 元，其中成本 69,339,489.68 元，公允价值 72,718,180.00 元。

截止 2010 年 12 月 31 日，可供出售金融资产余额较上年末增加 1,279,793,590.07 元，增加比例为 63.99%，主要是由于本公司加大可供出售债券投资规模。

**9. 长期股权投资**

被投资单位名称	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
成本法		
广州市香雪制药股份有限公司	-	7,950,000.00
南京莱斯信息技术股份有限公司	20,000,000.00	-
天津膜天膜科技股份有限公司	<u>4,000,000.00</u>	-
减：长期股权投资减值准备	-	-
合计	<u>24,000,000.00</u>	<u>7,950,000.00</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

10. 投资性房地产

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>合计</u>
原值：		
2009年12月31日	99,208,647.30	99,208,647.30
购置	-	-
从固定资产转入	12,864,709.70	12,864,709.70
转出至固定资产	6,895,284.26	6,895,284.26
出售及报废	-	-
2010年12月31日	<u>105,178,072.74</u>	<u>105,178,072.74</u>
累计折旧和摊销：		
2009年12月31日	9,635,642.81	9,635,642.81
计提	2,708,988.44	2,708,988.44
从固定资产转入	190,744.12	190,744.12
转出至固定资产	861,354.00	861,354.00
转销	-	-
2010年12月31日	<u>11,674,021.37</u>	<u>11,674,021.37</u>
减值准备：		
2009年12月31日	-	-
计提	-	-
转销	-	-
2010年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>
账面价值：		
2010年12月31日	<u>93,504,051.37</u>	<u>93,504,051.37</u>
2009年12月31日	<u>89,573,004.49</u>	<u>89,573,004.49</u>



**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**11. 固定资产**

	房屋及建筑物	通讯设备	办公设备	运输设备	安全防卫设备	电子设备	其他设备	合计
原值:								
2009年12月31日	241,898,174.24	3,082,088.25	27,067,680.82	22,894,521.12	3,886,081.84	284,276,255.59	9,280,780.10	592,385,581.96
购置	104,624,310.00	1,029,522.00	5,645,400.56	2,950,516.00	2,953,629.83	58,307,072.73	11,508,980.15	187,019,431.27
从投资性房地产转入	6,895,284.26	-	-	-	-	-	-	6,895,284.26
转出至投资性房地产	12,864,709.70	-	-	-	-	-	-	12,864,709.70
出售及报废	<u>17,039,616.74</u>	<u>186,054.72</u>	<u>7,508,769.10</u>	<u>449,112.00</u>	<u>118,608.41</u>	<u>125,091,580.18</u>	<u>23,870.00</u>	<u>150,417,611.15</u>
2010年12月31日	<u>323,513,442.06</u>	<u>3,925,555.53</u>	<u>25,204,312.28</u>	<u>25,395,925.12</u>	<u>6,721,103.26</u>	<u>217,491,748.14</u>	<u>20,765,890.25</u>	<u>623,017,976.64</u>
累计折旧:								
2009年12月31日	24,977,196.92	2,077,952.98	14,429,950.12	7,735,874.57	1,713,676.90	181,688,244.64	2,023,817.81	234,646,713.94
计提	7,449,227.65	347,133.68	8,098,195.50	4,194,386.44	742,750.70	70,346,496.13	3,063,360.63	94,241,550.73
从投资性房地产转入	861,354.00	-	-	-	-	-	-	861,354.00
转出至投资性房地产	190,744.12	-	-	-	-	-	-	190,744.12
转销	<u>1,654,991.64</u>	<u>153,039.32</u>	<u>5,639,070.18</u>	<u>435,638.64</u>	<u>54,428.01</u>	<u>99,800,786.40</u>	<u>11,465.91</u>	<u>107,749,420.10</u>
2010年12月31日	<u>31,442,042.81</u>	<u>2,272,047.34</u>	<u>16,889,075.44</u>	<u>11,494,622.37</u>	<u>2,401,999.59</u>	<u>152,233,954.37</u>	<u>5,075,712.53</u>	<u>221,809,454.45</u>
净值:								
2010年12月31日	<u>292,071,399.25</u>	<u>1,653,508.19</u>	<u>8,315,236.84</u>	<u>13,901,302.75</u>	<u>4,319,103.67</u>	<u>65,257,793.77</u>	<u>15,690,177.72</u>	<u>401,208,522.19</u>
2009年12月31日	<u>216,920,977.32</u>	<u>1,004,135.27</u>	<u>12,637,730.70</u>	<u>15,158,646.55</u>	<u>2,172,404.94</u>	<u>102,588,010.95</u>	<u>7,256,962.29</u>	<u>357,738,868.02</u>

于2010年12月31日，本公司未存在已被抵押作为本公司获得银行贷款担保的固定资产。

于2010年12月31日，本公司无暂时闲置的固定资产。

于2010年12月31日，本公司固定资产未发生减值。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**12. 递延所得税资产和递延所得税负债**

**（1）明细情况**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
递延所得税资产：		
应付职工薪酬	19,943,379.45	160,236,741.13
交易性金融资产	6,561,398.88	-
减值准备	7,631,196.87	67,518.63
预计负债	130,369.96	12,785,264.30
其他	<u>284,909.71</u>	<u>284,909.71</u>
合计	<u>34,551,254.87</u>	<u>173,374,433.77</u>
递延所得税负债：		
交易性金融资产	-	2,282,682.98
可供出售金融资产	13,988,616.18	29,065,610.98
衍生工具	330,060.00	-
其他	<u>73,440.96</u>	<u>73,440.96</u>
合计	<u>14,392,117.14</u>	<u>31,421,734.92</u>

**（2）引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异金额**

**（i）引起递延所得税资产的暂时性差异**

项目	<u>暂时性差异金额</u>
应付职工薪酬	81,224,944.44
交易性金融资产	26,245,595.52
减值准备	30,524,787.49
预计负债	521,479.84
其他	<u>1,899,398.07</u>
合计	<u>140,416,205.36</u>

**（ii）引起递延所得税负债的暂时性差异**

项目	<u>暂时性差异金额</u>
可供出售金融资产	55,954,464.72
衍生工具	1,320,240.00
其他	<u>293,763.84</u>
合计	<u>57,568,468.56</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**13. 其他资产**

项目		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
其他应收款	(1)	121,258,242.29	138,879,130.92
待摊费用		10,819,511.39	8,818,148.51
长期待摊费用	(2)	109,233,198.04	107,433,196.00
减：坏账准备		<u>42,564,367.49</u>	<u>12,309,859.51</u>
合计		<u>198,746,584.23</u>	<u>242,820,615.92</u>

(1) 其他应收款：

项目	<u>2010-12-31</u>				<u>2009-12-31</u>			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
1年以内	100,430,611.14	82.83%	30,232,556.29	71.02%	117,941,308.81	84.93%	96,966.37	0.79%
1年至2年	3,385,353.49	2.79%	121,411.76	0.29%	2,301,025.58	1.66%	25,059.10	0.20%
2年至3年	925,608.06	0.76%	105,335.39	0.25%	728,908.07	0.52%	117,675.01	0.96%
3年以上	<u>16,516,669.60</u>	<u>13.62%</u>	<u>12,105,064.05</u>	<u>28.44%</u>	<u>17,907,888.46</u>	<u>12.89%</u>	<u>12,070,159.03</u>	<u>98.05%</u>
组合小计	<u>121,258,242.29</u>	<u>100%</u>	<u>42,564,367.49</u>	<u>100%</u>	<u>138,879,130.92</u>	<u>100%</u>	<u>12,309,859.51</u>	<u>100%</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>121,258,242.29</u>	<u>100%</u>	<u>42,564,367.49</u>	<u>100%</u>	<u>138,879,130.92</u>	<u>100%</u>	<u>12,309,859.51</u>	<u>100%</u>

(i) 截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款中金额较大的前五名项目、金额、比例及款项性质：

项目	金额	比例	年限	款项性质
投资者保护基金公司	60,247,089.61	49.68%	一年以内	保证金缺口
华夏证券清算组（注 1）	15,347,676.85	12.66%	三年以上	委托投资
福州房款	13,946,400.00	11.50%	一年以内	暂付款
总部装修改造工程	7,440,051.80	6.14%	一年以内	装修预付款
理财产品备付金、保证金	608,352.21	0.50%	一年以内	备付金、保证金

注 1：该款项为本公司子公司研究所委托华夏证券进行的债权投资。原值及投资收益共计 17,199,400.00 元，针对该款项已按照原值的 70% 计提坏账准备，2010 年收回 1,851,723.15 元，截止 2010 年 12 月 31 日余额为 15,347,676.85 元，净值为 3,308,096.85 元。

(ii) 截止 2010 年 12 月 31 日，其他应收款中无持本公司 5%（含）以上股份的股东单位欠款。

(iii) 应收关联方款项参见“十、关联方关系及其交易”。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

13. 其他资产（续）

（2）截止 2010 年 12 月 31 日，长期待摊费用明细：

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年摊销</u>	<u>其他减少</u>	<u>2010-12-31</u>
租入资产改良支出	49,583,840.85	19,515,135.29	17,262,943.99	-	51,836,032.15
网络工程	5,033,158.93	4,178,088.07	2,456,216.85	-	6,755,030.15
其他	<u>52,816,196.22</u>	<u>951,071.82</u>	<u>3,125,132.30</u>	-	<u>50,642,135.74</u>
合计	<u>107,433,196.00</u>	<u>24,644,295.18</u>	<u>22,844,293.14</u>	-	<u>109,233,198.04</u>

14. 资产减值准备

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>		<u>2010-12-31</u>
			<u>转回</u>	<u>转销</u>	
坏账准备	<u>12,309,859.51</u>	<u>30,295,757.98</u>	<u>250.00</u>	<u>41,000.00</u>	<u>42,564,367.49</u>
合计	<u>12,309,859.51</u>	<u>30,295,757.98</u>	<u>250.00</u>	<u>41,000.00</u>	<u>42,564,367.49</u>

15. 卖出回购金融资产款

（1）按金融资产种类

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
卖出回购证券	5,866,043,156.47	3,453,573,705.85
卖出回购票据	<u>1,390,437,326.02</u>	-
合计	<u>7,256,480,482.49</u>	<u>3,453,573,705.85</u>

（2）按交易对手

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
银行金融机构	5,213,699,678.39	1,754,273,705.85
非银行金融机构	<u>2,042,780,804.10</u>	<u>1,699,300,000.00</u>
合计	<u>7,256,480,482.49</u>	<u>3,453,573,705.85</u>

截止 2010 年 12 月 31 日，卖出回购金融资产款较上年末增加 3,802,906,776.64 元，增长比例为 110.12%，主要是由于银行间卖出回购金融资产款增加。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**16. 代理买卖证券款**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
个人客户	39,752,179,818.45	44,064,042,839.10
法人客户	<u>9,166,074,455.04</u>	<u>7,986,197,454.30</u>
合计	<u>48,918,254,273.49</u>	<u>52,050,240,293.40</u>
其中：信用代理交易买卖证券款	79,303.60	-

**17. 代理承销证券款**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
股票	-	140,943,239.60
债券	<u>12,950,000.00</u>	<u>30,670,000.00</u>
合计	<u>12,950,000.00</u>	<u>171,613,239.60</u>

**18. 应付职工薪酬**

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>
工资、奖金、津贴和补贴	2,023,315,366.68	1,391,969,159.72	1,945,702,681.44	1,469,581,844.96
职工福利费	-	28,500.00	28,500.00	-
社会保险费	7,202,600.73	127,800,952.22	127,394,680.57	7,608,872.38
住房公积金	168,553.51	78,051,353.56	74,380,505.19	3,839,401.88
工会经费和职工教育经费	<u>33,616,459.65</u>	<u>51,038,333.14</u>	<u>22,336,224.86</u>	<u>62,318,567.93</u>
合计	<u>2,064,302,980.57</u>	<u>1,648,888,298.64</u>	<u>2,169,842,592.06</u>	<u>1,543,348,687.15</u>

2010年度，本公司经理层高级管理人员的薪酬总额为 20,152,840.00 元。

**19. 应交税费**

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
所得税	97,736,312.33	555,483,232.94
营业税	61,427,341.62	53,484,249.63
城市维护建设税	4,295,018.23	3,552,029.14
教育费附加	1,910,578.84	1,601,255.18
其他	<u>424,034,948.93</u>	<u>22,109,500.02</u>
合计	<u>589,404,199.95</u>	<u>636,230,266.91</u>

**20. 预计负债**

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>	形成原因
未决诉讼	571,057.18	177,539.77	227,117.11	521,479.84	劳动合同纠纷
其他	<u>50,570,000.00</u>	-	-	<u>50,570,000.00</u>	注 1
合计	<u>51,141,057.18</u>	<u>177,539.77</u>	<u>227,117.11</u>	<u>51,091,479.84</u>	

注 1：针对收购华夏证券资产遗留问题，本公司计提预计负债 5,057 万元。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**21. 其他负债**

项目		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
其他应付款	(1)	264,476,240.54	215,985,685.90
代理兑付证券款	(2)	7,878,172.21	10,680,582.87
期货结算风险金		<u>11,869,635.23</u>	<u>6,476,489.53</u>
合计		<u>284,224,047.98</u>	<u>233,142,758.30</u>

(1) 截止 2010 年 12 月 31 日，其他应付款中无欠持本公司 5%（含）以上股份的股东单位款项。

(2) 代理兑付证券款

项目		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
国债		1,271,336.73	1,271,336.73
企业债券		6,502,172.24	9,304,582.90
其他债券		<u>104,663.24</u>	<u>104,663.24</u>
合计		<u>7,878,172.21</u>	<u>10,680,582.87</u>

**22. 实收资本**

股东	<u>2010-12-31</u>		<u>2009-12-31</u>	
	金额	持股比例	金额	持股比例
北京国有资本经营管理中心	1,215,000,000.00	45%	-	-
中央汇金投资有限责任公司	1,080,000,000.00	40%	-	-
世纪金源投资集团有限公司	216,000,000.00	8%	-	-
中信证券股份有限公司	189,000,000.00	7%	1,620,000,000.00	60%
中国建银投资有限责任公司	-	-	<u>1,080,000,000.00</u>	<u>40%</u>
合计	<u>2,700,000,000.00</u>	<u>100%</u>	<u>2,700,000,000.00</u>	<u>100%</u>

**23. 资本公积**

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>
可供出售金融资产公允价值变动	116,262,443.93	-	60,307,979.23	55,954,464.70
与计入所有者权益项目相关的所得税	( 29,065,610.98)	<u>15,076,994.80</u>	-	(13,988,616.18)
合计	<u>87,196,832.95</u>	<u>15,076,994.80</u>	<u>60,307,979.23</u>	<u>41,965,848.52</u>

**24. 盈余公积**

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>
法定盈余公积	695,598,688.44	<u>216,067,620.71</u>	-	911,666,309.15
合计	<u>695,598,688.44</u>	<u>216,067,620.71</u>	-	<u>911,666,309.15</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**25. 一般风险准备**

项目	<u>2009-12-31</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>2010-12-31</u>
一般风险准备	692,840,851.92	216,032,360.74	-	908,873,212.66
交易风险准备	<u>678,450,369.82</u>	<u>212,201,931.67</u>	-	<u>890,652,301.49</u>
合计	<u>1,371,291,221.74</u>	<u>428,234,292.41</u>	-	<u>1,799,525,514.15</u>

**26. 未分配利润**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
年初未分配利润	2,456,193,066.54	1,216,906,657.46
净利润	2,160,676,207.05	2,617,328,347.92
减：提取法定盈余公积	216,067,620.71	261,732,834.79
提取一般风险准备	216,032,360.74	261,726,509.06
提取交易风险准备	212,201,931.67	260,582,594.99
分配现金股利	-	594,000,000.00
年末未分配利润	<u>3,972,567,360.47</u>	<u>2,456,193,066.54</u>

**27. 手续费及佣金净收入**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	4,428,748,042.28	5,032,360,894.40
证券承销业务收入	977,096,332.33	414,823,968.49
受托客户资产管理业务收入	12,720,109.39	-
保荐业务收入	57,173,750.00	14,000,000.00
财务顾问业务收入	54,288,500.00	55,123,000.00
投资咨询业务收入	<u>3,483,159.65</u>	<u>19,351,445.09</u>
手续费及佣金收入小计	<u>5,533,509,893.65</u>	<u>5,535,659,307.98</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	630,374,311.33	61,156,375.36
佣金支出	160,841,077.28	177,448,812.05
证券承销业务支出	100,380,536.51	23,835,783.40
财务顾问支出	7,777,962.31	1,353,221.26
其他支出	<u>7,852,034.77</u>	<u>3,585,306.06</u>
手续费及佣金支出小计	<u>907,225,922.20</u>	<u>267,379,498.13</u>
手续费及佣金净收入	<u>4,626,283,971.45</u>	<u>5,268,279,809.85</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**27.1 受托客户资产管理业务净收入**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
集合资产管理业务（按项目列示）	12,720,109.39	-
其中：中信建投精彩理财灵活配置	<u>12,720,109.39</u>	-
合计	<u>12,720,109.39</u>	-

**28. 利息净收入**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
<b>利息收入</b>		
存放金融同业利息收入	793,364,738.88	661,547,202.49
买入返售金融资产利息收入	75,104,012.30	27,028,595.24
融资融券利息收入	4,590.79	-
其他	<u>21,630,525.54</u>	<u>94,417.40</u>
利息收入小计	<u>890,103,867.51</u>	<u>688,670,215.13</u>
<b>利息支出</b>		
客户资金存款利息支出	195,916,580.99	163,315,723.32
拆入资金利息支出	2,119,968.44	839,852.15
卖出回购金融资产利息支出	102,215,177.28	41,448,709.75
其他	-	<u>139,038.39</u>
利息支出小计	<u>300,251,726.71</u>	<u>205,743,323.61</u>
利息净收入	<u>589,852,140.80</u>	<u>482,926,891.52</u>

**29. 投资收益**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
成本法核算的长期股权投资收益	550,000.00	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	123,381,816.32	58,243,932.19
持有至到期投资持有期间取得的投资收益	-	16,969,193.72
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	101,479,078.66	27,006,223.15
处置交易性金融资产取得的投资收益	142,131,748.37	216,775,016.25
处置衍生金融资产取得的投资收益（注1）	12,349,912.10	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	( 1,771,318.77 )
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	<u>103,880,295.92</u>	<u>6,193,932.78</u>
合计	<u>483,772,851.37</u>	<u>323,416,979.32</u>

注 1：处置衍生金融资产取得的投资收益为股指期货业务收益。

2010 年度投资收益较上年增加 160,355,872.05 元，增加比例为 49.58%，主要是由于可供出售金融资产收益增加。



**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**30. 公允价值变动收益**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
交易性金融资产	(35,376,327.43)	(17,928,846.29)
衍生金融工具	<u>1,320,240.00</u>	<u>-</u>
合计	<u>(34,056,087.43)</u>	<u>(17,928,846.29)</u>

**31. 营业税金及附加**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
营业税	259,788,257.92	284,471,803.45
城市维护建设税	17,881,155.29	19,468,847.92
教育费附加	8,300,376.39	9,074,184.80
其他	<u>2,960,745.40</u>	<u>3,983,030.61</u>
合计	<u>288,930,535.00</u>	<u>316,997,866.78</u>

**32. 业务及管理费**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
职工费用	1,598,691,020.73	1,510,336,738.79
公杂费	110,659,565.69	78,711,267.26
租赁费	97,026,829.68	90,399,530.70
折旧费	94,239,342.43	88,579,327.90
业务招待费	81,786,863.27	55,452,211.85
差旅费	62,287,477.58	40,467,833.54
邮电费	61,295,549.44	44,550,229.38
电子设备运转费	60,602,377.76	20,811,746.73
证券投资者保护基金	57,748,719.90	90,622,486.37
其他	<u>253,912,872.62</u>	<u>222,255,866.67</u>
合计	<u>2,478,250,619.10</u>	<u>2,242,187,239.19</u>

**33. 资产减值损失**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
坏账损失	<u>30,295,507.98</u>	<u>76,454.84</u>
合计	<u>30,295,507.98</u>	<u>76,454.84</u>

**34. 营业外收入**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
非流动资产处置利得	11,093,067.37	580,302.72
其他	<u>22,358,714.02</u>	<u>25,614,778.05</u>
合计	<u>33,451,781.39</u>	<u>26,195,080.77</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**35. 营业外支出**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
非流动资产处置损失	3,196.00	22,208.28
公益性捐赠支出	2,055,000.00	-
其他	<u>816,571.44</u>	<u>53,563,398.94</u>
合计	<u>2,874,767.44</u>	<u>53,585,607.22</u>

**36. 所得税费用**

**（1）所得税费用的构成**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
当期所得税费用	609,369,062.56	1,039,609,135.11
其中：中国境内	609,369,062.56	1,039,609,135.11
中国香港及澳门	-	-
递延所得税费用	<u>136,870,555.92</u>	<u>( 168,942,445.68)</u>
合计	<u>746,239,618.48</u>	<u>870,666,689.43</u>

**（2）所得税费用与会计利润的关系**

根据税前利润及中国法定税率25%计算得出的所得税费用与本公司实际税率下所得税费用的调节如下：

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
税前利润	2,906,915,825.53	3,487,995,037.35
按中国法定税率 25%计算之所得税费用	726,728,956.38	871,998,759.34
子公司及营业部适用不同税率的影响（注 1）	( 5,461,730.67)	( 4,296,957.40)
不可抵扣支出项	25,141,510.25	4,242,318.54
无须纳税的收入	( <u>169,117.48</u> )	( <u>1,277,431.05</u> )
本公司实际税率下所得税费用	<u>746,239,618.48</u>	<u>870,666,689.43</u>

注 1：本公司深圳和海口地区营业部 2010 年度和 2009 年度适用的所得税税率分别为 22%和 20%；建投期货 2010 年度和 2009 年度适用的所得税税率均为 15%。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

**37. 受托客户资产管理业务**

<u>资产项目</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
受托管理资金存款	-	-
存出于托管账户受托资金	226,640,943.05	-
应收款项	49,332.76	-
受托投资	339,838,549.71	-
其中：投资成本	348,435,480.86	-
已实现未结算损益	( 8,596,931.15 )	-
合计	<u>566,528,825.52</u>	<u>-</u>
 <u>负债项目</u>	 <u>2010-12-31</u>	 <u>2009-12-31</u>
受托管理资金	562,647,124.59	-
应付款项	<u>3,881,700.93</u>	-
合计	<u>566,528,825.52</u>	<u>-</u>

**38. 其他综合收益**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	48,707,260.91	97,505,350.78
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	12,176,815.23	24,376,337.69
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	<u>81,761,430.11</u>	-
合计	<u>(45,230,984.43)</u>	<u>73,129,013.09</u>

**39. 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
上海地区税收返还	17,918,000.00	20,889,000.00
租赁收入	17,577,173.71	21,334,156.70
股指期货套期收益	12,395,580.00	-
待交收的开放式基金申购款	4,116,064.36	12,489,006.66
其他	<u>13,209,303.08</u>	<u>74,263,127.71</u>
合计	<u>65,216,121.15</u>	<u>128,975,291.07</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**六、合并财务报表主要项目附注（续）**

40. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
缴纳保证金	512,160,986.88	373,848,377.00
支付的租赁费	97,026,829.68	90,399,530.70
支付的公杂费	110,659,565.69	78,711,267.26
支付的投资者保护基金	78,699,642.07	65,670,436.78
其他	443,110,989.55	432,541,949.14
合计	<u>1,241,658,013.87</u>	<u>1,041,171,560.88</u>

41. 现金和现金等价物

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
一、现金		
其中：库存现金	351,730.43	353,135.86
可随时用于支付的银行存款	53,096,179,853.95	57,692,893,504.49
可随时用于支付的其他货币资金	3,150,124.53	245,163.33
二、现金等价物	-	-
三、期末现金和现金等价物	<u>53,099,681,708.91</u>	<u>57,693,491,803.68</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**七、 公司财务报表主要项目附注**

**1. 长期股权投资**

被投资单位名称	核算方法	初始金额	2009-12-31	本年增加	本年减少	2010-12-31	在被投资 单位持股比例	在被投资 单位表决权比例	减值准备
北京华夏证券研究所有限公司	成本法	26,681,583.00	26,975,346.84	-	-	26,975,346.84	100%	100%	-
中信建投期货经纪有限公司	成本法	145,398,383.54	145,398,383.54	200,000,000.00	-	345,398,383.54	100%	100%	-
中信建投资本管理有限公司	成本法	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	100%	100%	-
小计		<u>322,079,966.54</u>	<u>322,373,730.38</u>	<u>200,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>522,373,730.38</u>			<u>-</u>
减：长期股权投资减值准备		-	-	-	-	-			-
合计		<u>322,079,966.54</u>	<u>322,373,730.38</u>	<u>200,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>522,373,730.38</u>			<u>-</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**七、公司财务报表主要项目附注（续）**

**2. 手续费及佣金净收入**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
手续费及佣金收入		
证券经纪业务收入	4,319,182,044.50	4,976,822,856.18
证券承销业务收入	977,096,332.33	414,823,968.49
受托客户资产管理业务收入	12,720,109.39	-
保荐业务收入	57,173,750.00	14,000,000.00
财务顾问业务收入	54,288,500.00	55,123,000.00
投资咨询业务收入	<u>3,483,159.65</u>	<u>19,351,445.09</u>
手续费及佣金收入小计	<u>5,423,943,895.87</u>	<u>5,480,121,269.76</u>
手续费及佣金支出		
证券经纪业务手续费支出	630,374,311.33	61,156,375.36
佣金支出	160,841,077.28	177,448,812.05
证券承销业务支出	100,380,536.51	23,835,783.40
财务顾问支出	7,777,962.31	1,353,221.26
其他支出	<u>7,852,034.77</u>	<u>3,582,801.06</u>
手续费及佣金支出小计	<u>907,225,922.20</u>	<u>267,376,993.13</u>
手续费及佣金净收入	<u>4,516,717,973.67</u>	<u>5,212,744,276.63</u>

**3. 利息净收入**

项目	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
利息收入		
存放金融同业利息收入	775,576,847.54	654,465,921.35
买入返售金融资产利息收入	75,104,012.30	27,028,595.24
融资融券利息收入	4,590.79	-
其他	<u>21,630,525.54</u>	<u>94,417.40</u>
利息收入小计	<u>872,315,976.17</u>	<u>681,588,933.99</u>
利息支出		
客户资金存款利息支出	195,916,580.99	163,315,723.32
拆入资金利息支出	2,119,968.44	839,852.15
卖出回购金融资产利息支出	102,215,177.28	41,448,709.75
其他	<u>-</u>	<u>139,038.39</u>
利息支出小计	<u>300,251,726.71</u>	<u>205,743,323.61</u>
利息净收入	<u>572,064,249.46</u>	<u>475,845,610.38</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**七、公司财务报表主要项目附注（续）**

**4. 投资收益**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	123,381,816.32	58,243,932.19
持有至到期投资持有期间取得的投资收益	-	16,969,193.72
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	101,479,078.66	27,006,223.15
处置交易性金融资产取得的投资收益	142,131,748.37	216,775,016.25
处置衍生金融资产取得的投资收益	12,349,912.10	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	( 1,771,318.77)
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	<u>103,179,532.57</u>	<u>5,506,624.91</u>
合计	<u>482,522,088.02</u>	<u>322,729,671.45</u>

**5. 公允价值变动收益**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
交易性金融资产	(35,376,327.43)	(17,928,846.29)
衍生金融工具	<u>1,320,240.00</u>	-
合计	<u>(34,056,087.43)</u>	<u>(17,928,846.29)</u>

**6. 业务及管理费**

项目	<u>2010年度</u>	<u>2009年度</u>
职工费用	1,569,190,216.23	1,495,107,159.88
租赁费	93,306,908.81	87,408,945.41
折旧费	91,139,239.02	85,311,101.45
公杂费	90,362,913.88	65,034,390.93
业务招待费	80,733,168.62	54,642,997.15
差旅费	60,304,919.07	38,697,206.79
邮电费	58,107,873.51	42,232,233.55
电子设备运转费	57,700,759.89	20,364,651.68
证券投资者保护基金	55,528,857.44	90,279,303.53
其他	<u>242,874,313.33</u>	<u>215,882,752.97</u>
合计	<u>2,399,249,169.80</u>	<u>2,194,960,743.34</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**八、现金流量表补充资料**

补充资料	2010年度		2009年度	
	合并	母公司	合并	母公司
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	2,160,676,207.05	2,122,019,316.71	2,617,328,347.92	2,605,825,949.88
加：资产减值准备	30,295,507.98	30,254,712.98	76,454.84	76,249.84
固定资产折旧	96,948,330.87	93,848,227.46	90,995,130.53	87,726,904.08
无形资产摊销	14,646,530.69	14,280,176.38	10,440,831.76	10,207,305.73
长期待摊费用摊销	22,844,293.14	21,971,033.78	17,902,460.80	17,335,122.35
处置固定资产、无形资产和其他资产的损失/（收益）	( 11,089,871.37 )	( 11,090,207.37 )	( 580,302.72 )	( 580,302.72 )
固定资产报废损失	-	-	22,208.28	22,208.28
公允价值变动损失/（收益）	34,056,087.43	34,056,087.43	17,928,846.29	17,928,846.29
投资损失/（收益）	( 205,909,374.58 )	( 204,658,611.23 )	( 48,398,030.88 )	( 47,710,723.01 )
递延所得税资产减少/（增加）	138,823,178.90	139,061,814.90	( 164,460,234.11 )	( 164,359,679.19 )
递延所得税负债增加/（减少）	( 1,952,622.98 )	( 1,952,622.98 )	( 4,482,211.57 )	( 4,482,211.57 )
经营性应收项目的减少/（增加）	(5,012,105,366.38)	(5,008,871,260.81)	( 80,495,559.61 )	( 79,077,468.80 )
经营性应付项目的增加/（减少）	( 451,045,720.47 )	( 716,902,748.22 )	<u>28,070,992,943.32</u>	<u>27,828,687,658.26</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(3,183,812,819.72)</u>	<u>(3,487,984,080.97)</u>	<u>30,527,270,884.85</u>	<u>30,271,599,859.42</u>



**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**九、分部报告**

本公司分部报告以经营分部列报，按照经营业务划分包括经纪业务、证券投资业务、证券承销业务、资产管理业务和其他。

<u>2010年度</u>	<u>经纪业务</u>	<u>证券投资业务</u>	<u>证券承销业务</u>	<u>资产管理业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
一、营业收入	4,116,519,153.60	419,234,867.17	980,400,083.51	12,720,109.39	152,707,748.43	5,681,581,962.10
手续费及佣金净收入	3,630,624,850.61	-	980,400,083.51	12,720,109.39	2,538,927.94	4,626,283,971.45
其他收入	485,894,302.99	419,234,867.17	-	-	150,168,820.49	1,055,297,990.65
二、营业支出	2,257,744,273.16	112,652,878.41	379,653,069.76	12,088,222.89	43,104,706.30	2,805,243,150.52
三、营业利润	1,858,774,880.44	306,581,988.76	600,747,013.75	631,886.50	109,603,042.13	2,876,338,811.58
四、资产总额	52,453,339,725.80	13,084,725,465.89	46,268,359.94	5,587,070.01	2,514,383,965.67	68,104,304,587.31
五、负债总额	49,453,276,452.32	7,637,989,263.32	852,185,719.53	10,888,585.52	724,239,534.33	58,678,579,555.02
六、补充信息						
1、折旧和摊销费用	73,666,528.16	16,294,649.65	38,105,790.17	494,400.02	5,877,786.70	134,439,154.70
2、资本性支出	168,682,018.43	17,085,490.50	39,955,207.99	518,395.12	6,183,207.79	232,424,319.83

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
 （除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**九、分部报告（续）**

<u>2009年度</u>	<u>经纪业务</u>	<u>证券投资业务</u>	<u>证券承销业务</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
一、营业收入	5,228,253,622.08	304,800,825.16	458,757,963.83	90,308,016.17	6,082,120,427.24
手续费及佣金净收入	4,793,755,706.99	-	458,757,963.83	15,766,139.03	5,268,279,809.85
其他收入	434,497,915.09	304,800,825.16	-	74,541,877.14	813,840,617.39
二、营业支出	2,286,615,654.31	74,235,305.76	186,636,823.45	19,247,079.92	2,566,734,863.44
三、营业利润	2,941,637,967.77	230,565,519.40	272,121,140.38	71,060,936.25	3,515,385,563.80
四、资产总额	56,450,688,243.42	6,778,465,438.22	193,178,007.09	2,582,907,494.41	66,005,239,183.14
五、负债总额	52,472,597,650.87	4,151,455,436.00	1,170,072,686.67	900,833,599.93	58,694,959,373.47
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	75,039,527.95	15,816,967.85	23,806,234.65	4,675,692.64	119,338,423.09
2、资本性支出	98,351,363.87	5,590,485.93	8,414,281.49	1,652,425.84	114,008,557.13

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**十、关联方关系及其交易**

1. 关联方的认定标准

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、共同控制的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- 1) 本公司的母公司；
- 2) 本公司的子公司；
- 3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- 5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- 6) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 7) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 8) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

2. 本公司前两大股东情况

股东名称	注册地	业务性质	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例	注册资本
北京国有资本经营管理中心	北京市	国有资本经营 和国有股权管理	45%	45%	300 亿元
中央汇金投资有限责任公司	北京市	股权投资	40%	40%	5,521.17 亿元

本公司所属的子公司详见附注五、合并财务报表的合并范围。

3. 其他关联方

企业名称	与本公司关系
中信证券股份有限公司	本公司原第一大股东
中国中信集团公司	中信证券股份有限公司的第一大股东
华夏基金管理有限公司	中信证券股份有限公司的子公司
中信银行股份有限公司	中国中信集团公司所控制的公司
中信信托有限责任公司	中国中信集团公司所控制的公司
中信国安集团公司	中国中信集团公司所控制的公司
信诚人寿保险有限公司	中国中信集团公司所控制的公司
白银有色集团股份有限公司	中国中信集团公司所控制的公司
中国人寿资产管理有限公司	中信证券股份有限公司的股东所控制的公司

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**十、关联方关系及其交易（续）**

**4. 本公司与关联方之主要交易**

本公司与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

**（1）利息收入**

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	37,379,453.71	35,416,385.38
中信信托投资有限责任公司	-	134,008.10
合计	<u>37,379,453.71</u>	<u>35,550,393.48</u>

**（2）财务顾问费收入**

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信国安集团公司	200,000.00	-
白银有色集团股份有限公司	1,000,000.00	-
中信信托投资有限责任公司	11,740,000.00	10,000,000.00
合计	<u>12,940,000.00</u>	<u>10,000,000.00</u>

**（3）手续费收入**

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	7,293,948.79	1,154,685.03
中信信托投资有限责任公司	7,433,741.94	6,654,335.35
中国人寿资产管理有限公司	100,000.00	-
华夏基金管理有限公司	3,177,137.07	2,840,660.47
合计	<u>18,004,827.80</u>	<u>10,649,680.85</u>

**（4）租赁费收入**

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	159,500.00	440,000.00
合计	<u>159,500.00</u>	<u>440,000.00</u>

**（5）投资收益**

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	875,707.17	-
合计	<u>875,707.17</u>	<u>-</u>

**（6）手续费支出**

企业名称	<u>2010 年度</u>	<u>2009 年度</u>
中信银行股份有限公司	2,368,719.41	2,843,871.27
合计	<u>2,368,719.41</u>	<u>2,843,871.27</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**十、关联方关系及其交易（续）**

4. 本公司与关联方之主要交易（续）

（7）租赁费支出

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信银行股份有限公司	366,238.10	229,260.00
合计	366,238.10	229,260.00

（8）支付的其他费用

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信国安集团	-	7,000,000.00
信诚人寿保险有限公司	975,304.00	-
中信信托投资有限责任公司	51,396.00	120,995.00
合计	1,026,700.00	7,120,995.00

5. 关联方往来

（1）关联方往来—存放中信银行股份有限公司款项

本公司存放于中国中信集团公司下属的中信银行股份有限公司的自有资金及客户资金如下：

项目	2010-12-31	2009-12-31
自有资金	50,519,907.33	1,466,597,908.22
客户资金	1,074,893,388.53	1,626,321,554.59
合计	1,125,413,295.86	3,092,919,462.81

（2）关联方往来—信托产品

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司持有中信信托投资有限责任公司设立的“三亚鹿回头集合资金信托计划”产品 31,000,000.00 元。

（3）关联方往来—应收款项

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信银行股份有限公司	-	100.00
合计	-	100.00

（4）关联方往来—应付款项

企业名称	2010 年度	2009 年度
中信国安集团	-	5,000,000.00
合计	-	5,000,000.00

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**十一、或有事项**

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司未决诉讼案件产生的预计损失金额为 52.15 万元。

**十二、承诺事项**

1. 财务承诺

(1) 资本性支出承诺

项目	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
已签约但未拨付	5,540,077.98	6,772,192.84
合计	<u>5,540,077.98</u>	<u>6,772,192.84</u>

上述主要为本公司购买设备和房屋装修的资本性支出承诺。

(2) 经营性租赁承诺

于各资产负债表日，本公司就下列期间的不可撤销之租赁协议需缴付的最低租金为：

	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
一年以内	86,092,938.00	80,863,681.21
一至二年	69,713,944.25	61,703,176.05
二至三年	46,348,518.54	45,419,889.84
三年以上	<u>100,934,762.82</u>	<u>88,446,475.09</u>
合计	<u>303,090,163.61</u>	<u>276,433,222.19</u>

**十三、金融工具及其风险分析**

管理层认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要。因此，本公司设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的财务风险，主要包括信用风险、市场风险与流动性风险。

**风险管理组织架构**

公司董事会是风险管理工作的最高决策机构，经营管理层是执行机构，各级单位负责业务或管理的一线风险控制；公司建立了风险管理部、法律合规部以及稽核审计部三个风险监控专职部门，按照分工独立行使事前、事中以及事后的风险控制和监督。

董事会是公司风险管理工作的最高决策机构，对公司风险管理的战略及政策、内部控制安排、处理公司重大风险等做出决策。

董事会风险管理委员会对公司的总体风险进行监督管理，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。风险管理委员会制定公司总体风险管理政策供董事会审议；规定用于公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司风险管理政策相兼容；制定重要风险的界限；对相关的风险管理政策进行监督、审查和向董事会提出建议。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**十三、金融工具及其风险分析（续）**

公司经营决策会议按照董事会确定的风险管理政策，对经营管理中的风险进行回避、降低或承担风险等进行一般决策，对完善公司内部控制的制度、控制措施等做出决策。经营管理层按照董事会确定的风险管理政策，组织实施公司经营管理过程中的风险控制活动，识别、衡量、监测并控制风险。公司各部门、各分支机构在其职责范围内，贯彻执行公司各项决定、规章制度和风险控制制度，在工作开展中负责实施风险控制措施，开展一线风险控制；公司每一员工履行自己的工作职责，执行公司各项制度，进行日常风险控制。

公司专门设置负责公司风险管理的风险管理部、负责法律事务和合规管理的法律合规部、负责公司内部审计的稽核审计部，三个部门独立于其他业务部门和管理部门，各自建立工作制度，规范业务流程，独立运作，履行各自的风险管理职能。风险管理部通过风险监测、风险评估进行事前、事中风险管理，法律合规部全面控制公司法律和合规风险，稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，并督促整改。

**风险管理运行情况**

风险管理部与业务线、后台管理线涉及的部门共同识别各业务线、管理线的主要风险，根据重要业务或管理、一般业务或管理两个层次分别发布《风险目录和关键控制列表》；结合业务变化情况和监测结果，不断修改《风险目录和关键控制列表》。

风险管理部制订主要业务和管理的风险监测流程和监测指标，其中，经纪业务和自营业务风险监测指标反映在集中监控系统中，其他业务或管理主要依靠定期与不定期监测。

风险管理部制定风险评估操作流程，确定各类风险的主要评估方法和风险定性定量分级标准。日常对风险事项进行风险级别评定，定期对主要业务风险控制情况进行评估，年终通过各部门和分支机构的风险控制过程状况、风险暴露情况及风险事故发生情况综合评价，评价结果作为绩效考核评价的重要组成部分。

风险管理部建立风险信息和重大风险预警的信息传递机制：公司建立风险信息管理系统，开展风险信息传送、管理及重大风险预警工作，风险管理部制定风险信息报送与风险预警操作流程，各部门、各分支机构向风险管理部报送或预警本机构所识别的风险；风险管理部管理风险信息，综合分析公司的各种风险信息，发现风险控制的弱点与漏洞，提出完善风险控制的建议，及时向公司经营管理层或风险管理委员会报告重大风险，同时及时向相关部门传递风险信息，并跟踪风险处置情况；风险管理部在事前风险控制、事前事中风险监测和评估过程中，形成风险报告和风控意见书，向涉及相关部门、分管领导、总裁以及董事长报告。通过跟踪相关部门对风险报告提出的风险以及风控意见的落实情况，持续监测风险和风险控制情况。

法律合规部通过合同审查、诉讼管理以及各项业务与管理的事前、事中合规管理，控制法律和合规风险，向公司监事会、经营管理层报告法律和合规风险。

稽核审计部通过审计查实发现重大制度、流程缺陷或内控缺失，向公司监事会、董事会审计委员会、公司经营管理层和风险管理部予以揭示，并督促稽核整改。

**风险分析及控制状况**

在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险。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。

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**十三、金融工具及其风险分析（续）**

**1. 市场风险**

市场风险指由于利率、汇率、商品价格以及其他市场因素不确定的波动导致公司未来收益、现金流可能发生不利的变化进而致使公司遭受损失。本公司的市场风险主要来自因上述因素导致自营投资组合大幅波动、投行业务规模缩小或包销风险加大等。

股票自营投资组合面临的的市场风险主要是系统性风险。投资组合收益率的波动性与上证指数收益率波动性保持着较高的相关性。2010年自营部门日均股票投资规模4.14亿元，年末按照公允价值计算的自营流通股（不包括可供融券专用股票）投资规模4.88亿元，可供融券专用股票投资规模0.73亿元。年末投资组合（包括自营流通股与可供融券专用股票）VAR值（95%置信度下十天的最大损失VAR）为4,989万元，占年末净资本的0.66%，市场风险低。公司于10月份开始利用股指期货进行套期保值，年末持有股指期货净头寸为空头1.09亿元。公司年末另持有限售股2.25亿元，股票型基金1.60亿元。

债券自营投资组合面临的的市场风险主要是利率风险。投资组合的规模、久期、持仓结构等都在公司规定的范围内，并且公司定期采用敏感性分析方法，衡量利率发生变动时对债券自营投资组合市场价值的影响。截止年末，按照公允价值计算公司持有债券（含流动性管理配置的短期品种）规模72.40亿元，组合久期3.64，在不考虑凸性的情况下，市场利率每上升10个基点，投资组合公允价值下降2,636万元，占年末净资本的0.35%，市场风险低。公司年末另持有债券型基金1.48亿元。

在汇率风险方面，在本公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。在货币资金中，外币比重为1.46%，外币业务在本公司中所占比例低。本公司认为汇率风险对本公司目前的经营影响并不重大。

**2. 流动性风险**

流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。本公司83.37%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债不构成本公司的流动性风险。本公司设立专职部门，开展自有资金的流动性管理，建立严格的自有资金管理办法，对外负债、担保以及投资都严格按照管理办法执行，建立每日头寸分析和每月流动性分析机制，及时掌握流动性变化。本公司2010年度净资本从年初的58.92亿元增至年末的75.65亿元，年末货币资金中自有资金中可即时支付的活期存款、库存现金和买入返售金融资产之和为93.99亿元，与扣除经纪业务以外的所有负债的比例为96.30%，流动性风险低。

**3. 信用风险**

信用风险指因交易对手违约导致公司遭受资产损失的风险。本公司的信用风险主要来自公司债券自营投资组合的交易对手以及投行业务的协议对方等。

公司买断式、质押式逆回购业务的交易对手为国有商业银行和其他信用良好的金融机构等银行间市场的参与者，公司通过建立交易对手表、计算交易对手信用风险敞口等措施，有效控制了交易对手信用风险，2010年整体信用风险水平较低。

以2010年底公允价值计算，本公司债券投资组合中国债、央票占比13%，信用产品（企业债、公司债、金融债、中期票据、集合票据、可转债）的信用等级均在AA级以上，短期融资券评级为A-1，违约概率较低。

本公司2010年的债券投资未发生逾期和减值的情况。



**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

**十四、金融工具的公允价值**

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

公允价值的确定方法

(1) 债券及权益工具投资

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债（不含衍生金融工具）和可供出售金融资产，按照资产负债表日市场报价确定其公允价值，对于不存在活跃市场的交易性金融资产及负债、可供出售金融资产，其公允价值以估值技术确定。

(2) 货币资金、应收款项、应付款项及其他非衍生金融资产及负债

本公司的货币资金、应收款项、应付款项及其他非衍生金融资产及负债的公允价值根据预计未来现金流量的现值确定，折现率为资产负债表日的市场利率。但由于上述资产或负债可随时以账面价值变现/清偿，因此公允价值与账面价值相若。

本公司采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

以公允价值计量的金融工具：

2010年12月31日	第一层	第二层	第三层	合计
<u>金融资产</u>				
为交易而持有的金融资产				
权益投资	1,298,210,643.72	3,808,181,410.00	-	5,106,392,053.72
债券投资	628,532,259.31	20,000,000.00	-	648,532,259.31
其他	669,678,384.41	3,788,181,410.00	-	4,457,859,794.41
其他	-	-	-	-
可供出售金融资产	351,427,766.96	2,928,400,395.71	-	3,279,828,162.67
权益投资	72,853,366.96	233,644,843.38	-	306,498,210.34
债券投资	278,574,400.00	2,663,755,552.33	-	2,942,329,952.33
其他	-	31,000,000.00	-	31,000,000.00
合计	<u>1,649,638,410.68</u>	<u>6,736,581,805.71</u>	<u>-</u>	<u>8,386,220,216.39</u>

**中信建投证券有限责任公司**  
**财务报表附注（续）**  
**2010年12月31日**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

**十五、资产负债表日后事项**

截止本财务报表批准日，本公司并无须作披露的资产负债表日后事项。

**十六、其他重大事项**

根据国务院批准的华夏证券重组方案，2005年12月12日，本公司与华夏证券股份有限公司（以下简称“华夏证券”）签订了资产收购协议，约定华夏证券应将其下属全部证券营业部、服务部的经纪业务交付给本公司，华夏证券应将交付的经纪业务所对应的现金、银行存款、客户交易结算资金、托管的有价证券、结算备用金及相关的资产、资料和交易系统（包括但不限于交易席位）交付给本公司。2005年12月16日，双方正式办理移交手续。

截止2007年12月31日，华夏证券尚未按协议全额移交经纪业务客户资金，根据京证机构发[2007]192号文件《关于中信建投证券尽快完成客户交易结算资金第三方存管工作的监管意见》以及本公司第一届董事会第十五次会议决议，本公司以自有资金337,156,624.30元补足了该部分客户资金。同时，对华夏证券的该部分债权仍为 337,156,624.30元，根据国务院批准的华夏证券重组方案，证券投资者保护基金将收购华夏证券挪用的客户交易结算资金，收购款项将直接归还华夏证券未全额向本公司移交客户资金形成的债务。

2008年度本公司收到证券投资者保护基金归还的上述事项款项249,825,423.99元。截止2009年12月31日，尚有87,331,200.31元垫付资金未收回。该部分垫付资金对应的客户资金主要为小额休眠户、单资金户和存疑账户、混合账户，其中小额休眠和单资金户待数据固化并经监管部门批准后，拟另库存放，不作为本公司表内负债管理，本公司可将垫付资金收回，账户激活后再向证券投资者保护基金申请收购；存疑账户和混合账户待监管部门确认属于正常经纪类账户后由证券投资者保护基金收购，属于非正常经纪类账户的，不作为本公司承接客户，退回华夏证券，本公司相应收回垫付资金。

根据证监会《关于中信建投证券申请划拨客户交易结算资金收购资金的审查意见》及划款凭证，2010年6月本公司收到投资者保护基金账户归还的证券交易结算资金缺口收购资金57,910,388.86元，其中27,084,110.70元弥补本公司应收保证金缺口，因此，截止2010年12月31日，该账户余额为60,247,089.61元。

**十七、财务报表的批准**

本财务报表业经本公司董事会于2011年3月25日决议批准。