

高盛高华证券有限责任公司

2008 年度财务报表及审计报告

高盛高华证券有限责任公司

2008 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1-2
资产负债表	3
利润表	4
现金流量表	5
现金流量表附表	6
股东权益变动表	7
财务报表附注	8-28

审计报告

普华永道中天审字(2009)第 21835 号
(第一页, 共二页)

高盛高华证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的高盛高华证券有限责任公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2008 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注。

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。

普华永道中天审字(2009)第 21835 号
(第二页, 共二页)

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

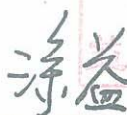
我们认为, 上述贵公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市
2009 年 4 月 22 日

注册会计师

注册会计师


涂 益


李 铁

高盛高华证券有限责任公司

资产负债表

2008年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2008年12月31日	2007年12月31日
资产			
货币资金	六 1	2,080,804,611.33	1,998,400,673.58
应收利息		1,240,090.60	903,808.37
存出保证金		4,563,902.84	4,770,061.47
固定资产	六 2	14,971,421.97	16,344,421.19
无形资产		673,783.33	687,254.16
其中：交易席位费		671,650.04	671,650.04
递延所得税资产	六 3a	79,984,792.20	85,891,535.14
其他资产	六 4	78,194,355.48	128,305,389.26
资产合计		2,260,432,957.75	2,235,303,143.17
负债			
应付职工薪酬	六 5	137,695,479.37	662,697,018.96
应交税费	六 6	2,736,742.77	105,378,873.45
应付利息		2,561,643.84	460,273.97
递延所得税负债	六 3b	1,932,218.67	356,271.87
长期借款	六 7	1,000,000,000.00	500,000,000.00
其他负债	六 8	162,004,527.04	38,628,236.85
负债合计		1,306,930,611.69	1,307,520,675.10
股东权益			
实收资本	六 9	800,000,000.00	800,000,000.00
一般风险准备		16,511,340.84	13,682,154.26
交易风险准备		11,611,062.34	9,039,074.54
盈余公积	六 17	16,292,443.75	13,463,257.17
未分配利润		109,087,499.13	91,597,982.10
股东权益合计		953,502,346.06	927,782,468.07
负债和股东权益合计		2,260,432,957.75	2,235,303,143.17

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：_____ 主管会计工作的负责人：





会计机构负责人：



高盛高华证券有限责任公司

利润表

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2008 年度	2007 年度
一、营业收入		172,223,277.39	1,173,924,626.54
手续费及佣金净收入	六 10	187,923,851.99	1,157,075,987.32
其中：证券承销业务净收入		38,057,689.92	274,767,691.72
利息净收入/(支出)	六 11	(12,985,224.08)	19,373,563.44
投资收益		979,118.03	-
汇兑损失		(3,694,468.55)	(2,524,924.22)
二、营业支出		(171,636,421.78)	(1,000,884,505.83)
营业税金及附加		(20,077,849.01)	(57,444,979.14)
业务及管理费	六 12	(151,558,572.77)	(943,439,526.69)
三、营业利润		586,855.61	173,040,120.71
加：营业外收入	六 13	26,217,681.83	16,972,113.18
四、利润总额		26,804,537.44	190,012,233.89
减：所得税费用	六 14	(1,084,659.45)	(99,621,488.48)
五、净利润		25,719,877.99	90,390,745.41

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



高盛高华证券有限责任公司

现金流量表

2008 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2008 年度	2007 年度
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	979,118.03	-
收取利息、手续费及佣金的现金	439,196,444.17	1,192,135,349.08
收到的其他与经营活动有关的现金	19,577,099.27	18,103,207.89
经营活动现金流入小计	459,752,661.47	1,210,238,556.97
支付利息、手续费及佣金的现金	(57,724,884.68)	(200,445,671.00)
支付给职工以及为职工支付的现金	(547,362,592.19)	(271,524,783.94)
支付的各项税费	(125,521,571.78)	(133,588,953.96)
支付的其他与经营活动有关的现金	(96,269,159.87)	(68,211,989.62)
经营活动现金流出小计	(826,878,208.52)	(673,771,398.52)
经营活动产生的现金流量净额	(367,125,547.05)	536,467,158.45
二、投资活动产生的现金流量		
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	(4,534,890.54)	(12,146,424.39)
投资活动现金流出小计	(4,534,890.54)	(12,146,424.39)
投资活动产生的现金流量净额	(4,534,890.54)	(12,146,424.39)
三、筹资活动产生的现金流量		
借入次级债务收到的现金	500,000,000.00	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	500,000,000.00	500,000,000.00
偿付利息支付的现金	(40,241,095.89)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(2,000,060.22)	-
筹资活动现金流出小计	(42,241,156.11)	-
筹资活动产生的现金流量净额	457,758,843.89	500,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(3,694,468.55)	(2,524,924.22)
五、现金及现金等价物净增加额	82,403,937.75	1,021,795,809.84
加: 年初现金及现金等价物余额	1,998,400,673.58	976,604,863.74
六、年末现金及现金等价物余额	2,080,804,611.33	1,998,400,673.58

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

高盛高华证券有限责任公司

现金流量表附表

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2008 年度	2007 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	25,719,877.99	90,390,745.41
加：固定资产折旧	4,859,316.79	4,452,019.44
无形资产摊销	13,470.83	40,250.01
长期待摊费用摊销	12,808,249.03	11,631,373.59
次级债相关的利息和财务费用	44,945,265.71	-
递延所得税资产的减少/(增加)	5,906,742.94	(48,895,772.74)
递延所得税负债的增加/(减少)	1,575,946.80	(439,882.82)
经营性应收项目的减少	53,952,164.72	40,102,345.44
经营性应付项目的增加/(减少)	(520,601,050.41)	436,661,155.90
其他	3,694,468.55	2,524,924.22
经营活动产生的现金流量净额	(367,125,547.05)	536,467,158.45
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	2,080,804,611.33	1,998,400,673.58
减：现金及现金等价物的年初余额	(1,998,400,673.58)	(976,604,863.74)
现金及现金等价物的净增加额	82,403,937.75	1,021,795,809.84

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



高盛高华证券有限责任公司

股东权益变动表

2008 年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	实收资本	一般风险准备	交易风险准备	盈余公积	未分配利润	合计
2007 年 1 月 1 日余额		800,000,000.00	3,739,172.26	-	3,520,275.17	30,132,275.23	837,391,722.66
2007 年度增减变动额							
净利润		-	-	-	-	90,390,745.41	90,390,745.41
利润分配		-	9,942,982.00	9,039,074.54	9,942,982.00	(28,925,038.54)	-
其中: 提取一般风险准备	六 15	-	9,942,982.00	-	-	(9,942,982.00)	-
提取交易风险准备	六 16	-	-	9,039,074.54	-	(9,039,074.54)	-
提取法定盈余公积金	六 17	-	-	-	9,039,074.54	(9,039,074.54)	-
提取任意盈余公积金	六 17	-	-	-	903,907.46	(903,907.46)	-
2007 年 12 月 31 日余额		800,000,000.00	13,682,154.26	9,039,074.54	13,463,257.17	91,597,982.10	927,782,468.07
2008 年度增减变动额							
净利润		-	-	-	-	25,719,877.99	25,719,877.99
利润分配		-	2,829,186.58	2,571,987.80	2,829,186.58	(8,230,360.96)	-
其中: 提取一般风险准备	六 15	-	2,829,186.58	-	-	(2,829,186.58)	-
提取交易风险准备	六 16	-	-	2,571,987.80	-	(2,571,987.80)	-
提取法定盈余公积金	六 17	-	-	-	2,571,987.80	(2,571,987.80)	-
提取任意盈余公积金	六 17	-	-	-	257,198.78	(257,198.78)	-
2008 年 12 月 31 日余额		800,000,000.00	16,511,340.84	11,611,062.34	16,292,443.75	109,087,499.13	953,502,346.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司的一般情况及业务活动

高盛高华证券有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由北京高华证券有限责任公司(以下简称“北京高华”)与高盛(亚洲)有限责任公司(以下简称“高盛(亚洲)”)于 2004 年 12 月 13 日投资成立的外资参股证券公司。本公司注册资本为人民币 8 亿元，现注册地址为北京市西城区金融大街 7 号北京英蓝国际中心 18 层 1807-1819 室。本公司的注册资本已经普华永道中天会计师事务所有限公司(普华永道中天验字 2004 第 241 号)验资报告验证。于公司成立日，本公司获得北京市工商行政管理局核发的注册号为企合京总字第 022702 号企业法人营业执照；于 2004 年 12 月 29 日，本公司获得中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)核发的编号为 Z32611000 号经营证券业务许可证。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司没有设立任何证券营业部。于 2008 年 12 月 31 日，本公司共有在职员工 84 人，其中高级管理人员共 3 人。高级管理人员包括取得证监会批准的高管资格的经理层人员。

本公司经营范围为：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；外资股的经纪；债券(包括政府债券、公司债券)的经纪和自营；以及证监会批准的其他业务。

本财务报表由本公司董事会于 2009 年 4 月 22 日批准报出。

二 财务报表编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2008 年度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 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四 重要的会计政策和会计估计

1 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 记账本位币

记账本位币为人民币。

四 重要的会计政策和会计估计(续)

3 计量属性

除特别说明采用公允价值、可变现净值、现值等计量属性之外，一般采用历史成本计量。

4 外币业务折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响在现金流量表中单独列示。

5 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款；现金等价物是指本公司持有不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额的现金及价值变动风险很小的投资。

6 固定资产

固定资产包括计算机、电子设备以及办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换且对本公司无其他经济利益影响的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	净残值率	年折旧率
办公设备	7 年	-	14.28%
计算机及电子设备	3-5 年	-	20%-33.33%

四 重要的会计政策和会计估计(续)

6 固定资产(续)

于每年年度终了，公司会对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

固定资产在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，按照可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备并计入当期损益。

可收回金额，是指固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者之中的较高者。

当固定资产被处置、或者被预期不能产生经济利益时，公司会终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置损益在扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

7 无形资产

无形资产包括交易席位费和软件费。

(1) 交易席位费

交易席位费按购入时的实际成本计价。因交易席位费能为公司带来经济利益的具体期限并不确定，因而未予进行摊销。

(2) 软件费

软件费原值按购入时的实际成本计价。摊销年限为软件的预计使用寿命。

本公司对上述无形资产均在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备并计入当期损益。

可收回金额，是指无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者之中的较高者。

四 重要的会计政策和会计估计(续)

8 应收款项及坏账核算方法

应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要包括应收佣金、应收服务费及应收政府租金补贴等。当本公司直接向债务人提供资金或服务而没有出售应收款项的意图时，将其确认为应收款项。应收款项按照取得时的公允价值作为初始确认金额，在资产负债表日以扣除坏账准备后的净额列示。

本公司采用备抵法核算坏账损失，由管理层对应收款项的可回收程度做出判断并计提相应的坏账准备。在个别认定的基础上，单独进行减值测试，当客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，则根据其预计未来现金流量低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

9 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持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。交易性金融资产在获得时按照公允价值进行初始确认，任何公允价值变动形成的利得或损失均直接计入当期损益。交易性金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量。

10 承销证券核算方法

以全额包销方式进行承销业务的，在按承购价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；将证券转让给投资者时，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为交易性金融资产。

以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，不在账内同时确认为一项资产和一项负债，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承购价格转为交易性金融资产。

以代销方式进行承销证券业务的，在收到委托单位发售的证券时，不在账内同时确认为一项资产和一项负债，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。

11 长期待摊费用

长期待摊费用包括已经支出但摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，按项目的预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

四 重要的会计政策和会计估计(续)

12 长期资产减值

固定资产及使用寿命有限的无形资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认。如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

13 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并按摊余成本法进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款为短期借款，其余借款确认为长期借款。

14 预计负债

当本公司承担相关现时义务且其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

15 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、员工激励计划、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

职工薪酬于职工提供服务的会计期间确认为应付的职工薪酬，并相应增加业务及管理费。

员工激励计划是指本公司实施的以某一上市股票价格为基础计算且以现金结算的职工薪酬。

四 重要的会计政策和会计估计(续)

15 职工薪酬(续)

计划包括两部分：(1) 对于员工在授权后即可于结算日获得的激励，本公司把其计入业务及管理费，并相应增加负债；(2) 对于员工在完成了约定的服务期后才能于结算日获得的激励，本公司在服务期内，按可行权情况的最佳估计为基础，将当期取得的服务计入业务及管理费和负债。在上述负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，本公司对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

16 收入确认原则

(1) 手续费及佣金收入

a 证券承销业务收入

以全额包销方式进行承销的，在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成本。

以余额包销或代销方式进行承销的，承销证券的手续费收入在承销业务提供的相关服务完成时确认为证券承销收入。

b 其他佣金收入

主要包括投资银行项目咨询服务收入，在与交易相关的服务已基本提供完毕且能够收取该等款项时确认。

(2) 利息收入

利息收入按存款的存续期间和合同或协议规定的利率计算确认。

(3) 政府补贴收入

与收益相关的政府补贴，用于补偿以后期间的相关费用的确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用的，直接计入当期损益。当存在确凿证据表明该项补贴是按照固定的定额标准拨付的，则按照应收的金额计量。

17 租赁

与资产所有权有关的全部风险与报酬实质上已转移至承租方的租赁为融资租赁，其他的租赁为经营租赁。经营租赁的租赁费用在租赁期内按直线法确认为期间费用。

四 重要的会计政策和会计估计(续)

18 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。

19 证券投资者保护基金

根据《证券投资者保护基金管理办法》及《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法(试行)》(证监发[2007]50 号)的规定，在中国境内注册的证券公司应按其营业收入的 0.5%至 5%缴纳证券投资者保护基金。证券投资者保护基金公司根据证监会对证券公司的监管分类，确定各证券公司缴纳证券投资者保护基金的具体比例，报证监会批准并按年进行调整。

本公司按月计提证券投资者保护基金，在业务及管理费中单独设立科目进行核算，并相应增加负债。

20 分部报告

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

五 税项

本公司适用的主要税种、税率及其计税基础列示如下：

税种	税率	计税基础
企业所得税	25%	应纳税所得额
营业税	5%	应纳税营业额

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”)，新所得税法自 2008 年 1 月 1 日起施行。本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%调整为 25%。

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注

1 货币资金

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	(折合)人民币	原币	汇率	(折合)人民币
库存现金	13,994.93	1.00	<u>13,994.93</u>	23,352.33	1.00	<u>23,352.33</u>
银行存款						
其中:人民币	2,045,262,833.36	1.00	2,045,262,833.36	1,955,463,497.76	1.00	1,955,463,497.76
美元	5,196,400.13	6.84	<u>35,527,783.04</u>	5,875,224.29	7.30	<u>42,913,823.49</u>
			<u>2,080,790,616.40</u>			<u>1,998,377,321.25</u>
合计			<u>2,080,804,611.33</u>			<u>1,998,400,673.58</u>

2 固定资产

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	2008 年 12 月 31 日
原值			
办公设备	6,763,059.65	1,125,379.22	7,888,438.87
计算机及电子设备	<u>16,995,648.91</u>	<u>2,360,938.35</u>	<u>19,356,587.26</u>
	<u>23,758,708.56</u>	<u>3,486,317.57</u>	<u>27,245,026.13</u>
累计折旧			
办公设备	(1,211,249.19)	(1,014,379.27)	(2,225,628.46)
计算机及电子设备	<u>(6,203,038.18)</u>	<u>(3,844,937.52)</u>	<u>(10,047,975.70)</u>
	<u>(7,414,287.37)</u>	<u>(4,859,316.79)</u>	<u>(12,273,604.16)</u>
固定资产净值	<u>16,344,421.19</u>	<u>(1,372,999.22)</u>	<u>14,971,421.97</u>

高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

3 递延所得税资产和负债

a 递延所得税资产

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
可抵扣累计亏损	57,129,518.94	228,518,075.76	-	-
应付职工薪酬影响	20,754,372.18	83,017,488.72	81,202,336.86	324,809,347.44
按税法尚未摊销的筹建费影响	1,773,847.74	7,095,390.96	3,104,233.54	12,416,934.16
办公室租金分摊影响	11,012.02	44,048.08	991,721.01	3,966,884.04
固定资产折旧与长期待摊费用 摊销年限的影响	-	-	381,863.60	1,527,454.40
其他	316,041.32	1,264,165.28	211,380.13	845,520.52
	79,984,792.20	319,939,168.80	85,891,535.14	343,566,140.56

上述可抵扣累计亏损预计可于未来五年内弥补。

b 递延所得税负债

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
应收政府租金补贴影响	1,124,802.84	4,499,211.36	356,271.87	1,425,087.48
固定资产折旧与长期待摊费用 摊销年限的影响	807,415.83	3,229,663.32	-	-
	1,932,218.67	7,728,874.68	356,271.87	1,425,087.48

4 其他资产

		2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收款项	(1)	7,908,909.04	72,385,569.84
长期待摊费用	(2)	56,975,980.71	53,227,890.33
预缴企业所得税		8,980,820.89	-
其他		4,328,644.84	2,691,929.09
		78,194,355.48	128,305,389.26

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

4 其他资产(续)

(1) 应收款项

a 账龄分析

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	6,472,646.94	81.84%	72,385,569.84	100.00%
一年至两年	1,436,262.10	18.16%	-	-
	7,908,909.04	100.00%	72,385,569.84	100.00%

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，上述应收款项中并无逾期部分。

b 于 2008 年 12 月 31 日应收款项中金额较大的单位名称、金额及款项内容

单位名称	金额	款项内容
北京市西城区人民政府	4,499,211.36	应收政府租金补贴
北京市西城区地方税务局	3,089,664.68	应收代扣代缴个人所得税手续费
其他	320,033.00	
	7,908,909.04	

(2) 长期待摊费用

	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年摊销	2008 年 12 月 31 日
租入办公室装修	53,227,890.33	16,556,339.41	(12,808,249.03)	56,975,980.71

高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

5 应付职工薪酬

		2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
工资、奖金、福利及补贴	(1)	74,188,354.33	414,098,472.38
员工激励计划款项	(2)	63,507,125.04	248,598,546.58
		137,695,479.37	662,697,018.96

(1) 工资、奖金、福利及补贴

	2007 年 12 月 31 日	本年计提	本年支付及调整(3)	2008 年 12 月 31 日
工资、奖金、福利及补贴	414,098,472.38	149,253,294.38	(489,163,412.43)	74,188,354.33

(2) 员工激励计划款项

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
年初余额	248,598,546.58	85,213,001.89
本年授予	25,051,541.21	157,861,389.57
本年失效	(37,811,985.56)	(1,130,589.75)
本年支付	(58,199,179.76)	(3,963,539.57)
公允价值变动	(114,131,797.43)	10,618,284.44
年末余额	63,507,125.04	248,598,546.58

(3) 2008 年度，本公司工资、奖金、福利及补贴实际支付给高级管理人员的金额为人民
币 49,130,615.61 元 (其中包括 2007 年度的年终奖金)。

6 应交税费

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	2,736,742.77	3,625,691.83
企业所得税	-	82,135,089.92
营业税	-	19,618,091.70
	2,736,742.77	105,378,873.45

高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

7 长期借款

根据证监会颁布的《关于证券公司借入次级债务有关问题的通知》，本公司分别于 2007 年 12 月 28 日及 2008 年 12 月 10 日借入两笔次级债务，各为人民币 5 亿元整，期限均为 10 年。两笔次级债务均已按相关规定向证监会备案。

8 其他负债

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
预收投资银行项目咨询服务费(附注八 3 (3))	127,138,934.54	-
应付工程款/设备款	16,830,326.92	1,035,949.98
应付咨询及业务支持服务费	4,430,688.31	2,919,520.33
应付专业服务费	2,196,607.29	1,559,240.71
政府补助递延收益	1,264,165.29	1,955,868.19
应付机票款等费用	651,512.81	5,348,944.90
免租期租赁费分摊	44,048.09	3,966,884.04
应付证券投资者保护基金	-	17,566,250.26
其他	9,448,243.79	4,275,578.44
	162,004,527.04	38,628,236.85

9 实收资本

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	户数	金额	持股比例	户数	金额	持股比例
非上市公司法人股	2	800,000,000.00	100.00%	2	800,000,000.00	100.00%

高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

10 手续费及佣金净收入

	2008 年度	2007 年度
投资银行项目咨询服务收入	149,866,162.07	882,308,295.60
证券承销业务净收入	38,057,689.92	274,767,691.72
	187,923,851.99	1,157,075,987.32

11 利息净收入/(支出)

	2008年度	2007 年度
银行存款利息收入	29,357,241.68	19,833,837.41
次级债务利息支出	(42,342,465.76)	(460,273.97)
	(12,985,224.08)	19,373,563.44

12 业务及管理费

	2008 年度	2007 年度
咨询及业务支持服务费(附注八 3(2)(i))	31,872,574.63	57,103,488.50
工资及员工福利费 (1)	22,361,052.60	661,329,207.90
代理证券承销销售及清算服务费(附注八 3(2)(ii))	20,357,649.05	128,758,626.20
折旧及摊销	17,681,036.65	16,123,643.04
专业服务费及外包费用	16,855,577.28	9,025,259.72
租赁费/物业费用	15,219,490.42	17,465,504.53
差旅费	7,392,567.33	14,943,039.02
通讯及设备费用	4,633,609.58	4,277,470.14
证券投资者保护基金	3,444,483.47	29,893,787.04
维护费	2,610,702.51	3,551,423.76
其他	9,129,829.25	968,076.84
	151,558,572.77	943,439,526.69

- (1) 受市场经营环境以及资深人员离职等因素影响，本年度中所发生的工资、奖金以及计提员工激励计划的费用均大幅减少。

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

13 营业外收入

营业外收入为本公司根据北京市西城区发展和改革委员会西发改产业[2008]64号文及北京市发展和改革委员会京发改[2005]2736号文，于2008年度从政府收到的各项补助等款项，共计人民币26,217,681.83元(2007年度：人民币16,972,113.18元)。

14 所得税费用

	2008 年度	2007 年度
当年所得税	(6,398,030.29)	148,957,144.04
递延所得税	7,482,689.74	(49,335,655.56)
	1,084,659.45	99,621,488.48

将列示于利润表的利润总额调节为所得税费用：

	2008 年度
利润总额	26,804,537.44
按法定税率25%计算的所得税费用	6,701,134.36
不得扣除的成本、费用和损失	781,555.38
2007年度所得税调整	(6,398,030.29)
所得税费用	1,084,659.45

15 一般风险准备

本公司根据《金融企业财务规则》(财政部令第 42 号)，并经董事会批准，按年度净利润的 11%提取一般风险准备金。2008 年度，本公司共提取一般风险准备人民币 2,829,186.58 元(2007 年度：人民币 9,942,982.00 元)

16 交易风险准备

本公司根据《中华人民共和国证券法》，按年度净利润弥补以前年度亏损以后的 10%提取交易风险准备，用于弥补证券交易亏损的风险准备。2008 年度，本公司提取交易风险准备人民币 2,571,987.80 元(2007 年度：人民币 9,039,074.54 元)。

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表主要项目附注(续)

17 盈余公积

	2007 年 12 月 31 日	本年提取	2008 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	12,559,349.71	2,571,987.80	15,131,337.51
任意盈余公积金	903,907.46	257,198.78	1,161,106.24
	13,463,257.17	2,829,186.58	16,292,443.75

根据《中华人民共和国公司法》，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损以后的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到实收资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加资本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积金于增加资本后，其余额不得少于资本的 25%。本公司按照 2008 年度净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 2,571,987.80 元(2007 年度：人民币 9,039,074.54 元)。

本公司任意盈余公积金的提取由董事会决定。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。经董事会决议，本公司 2008 年度按净利润的 1%提取任意盈余公积金人民币 257,198.78 元(2007 年度：人民币 903,907.46 元)。

七 分部报告

鉴于投资银行业务为本公司唯一主营业务，且本公司未在北京以外的地区设立机构，而风险和报酬的主要来源和性质也不存在明显的地区性区别，因此，在本公司内部并未区分提供单独或一项相关产品或劳务的组成部分。因此，本公司为单一地区分部和单一业务分部。

高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易

1 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司 关系	经济性质 或类型	法定 代表人
北京高华	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际中心 18 层 1801-1806 室、1826-1832 室	证券的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户、证券的自营买卖；证券承销及证券投资咨询(含财务顾问)	母公司	有限责任	章星

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，北京高华的注册资本为人民币 1,072,000,000.00 元，占本公司股东权益的比例为 67%。

2 不存在控制关系的关联方

企业名称	与本公司关系	持有本公司股权比例
高盛(亚洲)	股东	33%

3 关联方交易

(1) 定价政策

本公司与关联方交易采用以下两种通常惯用并经双方同意的定价政策：

- a 成本加成法，即在收取为提供服务而直接发生的成本的基础上，按照实际成本的一定比例协商计算服务费；
- b 约定比例分成法，即根据关联公司在实际业务中作出的贡献约定分成比例，并按该比例计算服务费。

高盛高华证券有限责任公司

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

3 关联方交易(续)

(2) 重大关联交易

(i) 北京高华

	2008 年度	2007 年度
支付咨询及业务支持服务费(附注六 12)	(31,872,574.63)	(57,103,488.50)
支付代理证券承销销售及清算服务费(附注六 12)	(20,357,649.05)	(128,758,626.20)
支付固定资产及其他长期资产的转让款	(15,516,056.44)	-
	(67,746,280.12)	(185,862,114.70)

(ii) 高盛(亚洲)

	2008 年度	2007 年度
取得投资银行项目咨询服务收入	128,899,162.07	745,378,794.50

投资银行项目咨询服务收入是依据本公司与高盛(亚洲)签订的证券承销和投资银行服务协议，向高盛(亚洲)收取的服务费。

(3) 关联方应收、应付及预收款项

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收/(预收)高盛(亚洲)款项(附注六 8)	(127,138,934.54)	70,960,482.34
应付北京高华款项	(20,806,098.95)	(2,919,520.33)
	(147,945,033.49)	68,040,962.01

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 承诺事项

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，本公司有如下不可撤销的约定服务、租赁及采购承诺：

	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
一年内	13,419,952.17	27,167,085.49
二至五年	831,635.78	5,259,949.16
	14,251,587.95	32,427,034.65

十 资产负债表日后事项

本公司于 2009 年 2 月 2 日收到证监会北京监管局《关于同意高盛高华证券有限责任公司将借入的次级债按一定比例计入净资本的批复》(京证机构发[2009]2 号)。据此，本公司自批复收到日起将于 2008 年 12 月 10 日借入的次级债务按 100%的比例计入净资本。

十一 风险管理

1 风险管理政策和组织架构

风险管理是本公司企业管理文化的最重要的组成部分，是致力于寻求长期利益、业务建立和发展的前提。风险控制和合规精神是公司各个层面的首要任务，始终全面地贯穿于业务运营和管理的整个流程之中。

根据高度重视风险管理的管理文化，本公司制定了一系列指引和公司风险管理策略。公司风险管理的组织体系由董事会、风险管理委员、审计委员会、合规部及其他各部门内设有的职能岗位构成。

董事会是风险管理治理的最高决策机构。重大业务决策必须报告董事会申请批准，而报告的主要内容之一就是风险的评估和相应的控制方案。董事会的议事程序中必须有风险管理委员会对公司风险管理状况的报告。

风险管理委员会的职能包括制定和审核内部风险控制框架、内部规则和程序、经营风险控制体系和风险审批系统。风险管理委员会制定管理策略并监督其实施，以及向董事会建议本公司可承担的适当的风险水平。

审计委员会的职责包括推荐公司外部审计人员的聘用或替换、监控公司内部稽核审计制度及其实施情况、负责公司内部审计职能与外部审计人员间的沟通、审查公司的财务信息及其披露情况、审查公司内部控制制度及听取风险管理委员会的汇报。审计委员会的召集人是公司董事会的独立董事。

十一 风险管理(续)

1 风险管理政策和组织架构(续)

合规部的职责包括监督和管理与本公司的保荐业务有关的内审职能，并审核和评估本公司在各项交易中承担的各种风险，如：法律风险、监管风险、声誉风险、系统风险等，以确保不同部门在执行交易时采用同样的标准。本公司的内部控制框架是基于以下基本原则：

- 职能分离；
- 执行一套严格的政策和程序；
- 对人员进行充分培训，以确保员工能够有效地履行各自的职责；
- 通过稽核、监督和检查以确保以上各项得到适当执行。

除了向董事会直接报告的委员会以外，本公司还与高盛(亚洲)的多个区域性委员会建立密切的关系。本公司会向这些委员会就项目寻求咨询，但本公司的高级管理人员会负责做出项目的最终决定。这些委员会包括业务选择委员会、利益冲突查询委员会、亚洲标准委员会和监督控制委员会。

业务选择委员会负责审查本公司的所有新业务。在审查讨论过程中，会对客户及交易的性质，对本公司本身及现有客户可能产生的影响，交易的可操作性以及所需的资源等问题进行分析，从而做出承接或不承接该业务的决定。

利益冲突查询委员会负责审查本公司将开展的业务不存在利益冲突可以进行。利益冲突是指本公司在某种情形下的活动可能危及财务顾问意见的独立性或客观性，或者引起对财务顾问意见的不信任，从而影响公司在其他情形下从事业务活动的的能力。

亚洲标准委员会的职责包括提升和确保公司提供的顾问意见的最高标准和一致性，指引项目团队在顾问聘约可能给本公司带来风险的情况下做出最佳决策(如：意见、董事会建议、并购估值分析等)，就公司提供的顾问或服务标准有关的事宜与公司沟通，作为解决在亚洲出现的监督控制委员会一类的问题的论坛，引导业务人员培训的方向。

十一 风险管理(续)

1 风险管理政策和组织架构(续)

监督控制委员会的职责包括确认本公司涉及其权限内的承销和销售活动，制定和维护政策和程序，确保符合公司的法律、声誉、监管和业务标准，主要负责监督股票及权益类证券公开发行首次公开发行、增发、大宗配售、可转债，股票及权益类证券的私募配售。面对使本公司面临资金或声誉风险的项目时，涉及以下方面的内容将提交到监督控制委员会：

- 不符合公司政策和先例或者可能与公司的其他客户或其他业务活动产生冲突的融资交易；
- 销售时缺少大量标准财务披露信息的交易；
- 可能带来非正常的声誉风险的主权发行项目；
- 债券发行。

另外，本公司建立了一整套的合规制度，覆盖公司层面的有反洗钱、信息安全、个人投资、礼物和应酬等，内外部沟通和禁止的交易行为等。这些制度由独立的合规部集中更新以符合最新的法律法规及公司要求，并组织集中培训，以保证全公司上下充分了解其合规责任和执行统一的制度。此外，合规部还通过有效的技术手段，集中测试并监控有关制度程序是否被全体员工所遵循，并及时将例外情况报告监管层和督促整改。合规部定期向各部进行内部审计，并每季度向审计委员汇报内部审计评估，以确保本公司风险控制组织体系维持预期的有效运作。

2 风险类型

2.1 市场风险

市场风险是指因市场价格、市场利率和汇率变动而引起的金融工具公允价值变动的风险。

本公司于 2008 年 12 月 31 日有一笔 520 万美金的外币存款，占本公司总资产比例并不重大。因此，因汇率的可能合理变动而产生的汇兑损益对本公司的影响不大。

2.2 流动性风险

流动性风险是指本公司无法筹集足够资金或不能及时以合理的价格将资产变现以偿还到期债务的风险。

财务报表附注

2008 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 风险管理(续)

2.2 流动性风险(续)

本公司认为保持充足的流动性对公司的生存和发展十分重要。本着审慎的宗旨，本公司积极建立多元化的且可靠的融资渠道。在 2007 年和 2008 年，本公司成功地借入次级债务，进一步充实了净资本、提高了抵御流动性风险的能力。此外，本公司一贯坚持资金的集中管理和运作，在资金的分配和使用等方面设立明确的制度、措施和严格的审批流程。本公司还坚持通过持有货币资金等高质量、高流动性资产的方式保持充裕的流动性，以有效地抵御流动性风险。

截至 2008 年 12 月 31 日止，本公司的货币资金为人民币 2,080,804,611.33 元，占总金融资产的 99.34%。其他金融资产合计人民币 13,722,902.48 元；其中除人民币 4,563,902.84 元的各项存出保证金外，均具有在一年内变现的能力。本公司所有金融负债的非折现现金流出预计为人民币 2,204,592,853.35 元，其中约 64.90% 的金融负债的到期日均为五年以上。五年以内到期的金融负债非折现现金流出预计为人民币 773,786,064.24 元，远远低于本公司所持有的高流动性金融资产。本公司对所有金融负债的偿付期限保持密切监控，通过合理分配偿付期限、保持富余的流动性等措施，确保公司有充足的能力承担债务项下的履约义务。另外，本公司于 2008 年 12 月 31 日并无可能导致重大资金流出的表外项目。

2.3 信用风险

信用风险是指本公司的证券交易对手方或发行人未能履行其对本公司的合约义务，或由于公司持有的金融资产因第三方信用水平下降或违约行为而给本公司带来的损失。本公司通过对潜在客户进行详细的尽职调查，并设立了专门的业务选择委员会，对每一个客户进行审批。

于 2008 年 12 月 31 日，本公司的各类金融资产(包括货币资金、应收利息、存出保证金、应收款项等)余额为人民币 2,094,527,513.81 元。其中货币资金及应收利息合计为 2,082,044,701.93 元，主要存放于国内主要商业银行；存出保证金及应收款项等合计人民币 12,482,811.88 元，交易方从无逾款或坏账的历史情况。因此，本公司于 2008 年 12 月 31 日信用风险不重大。

十二 重分类

比较期间财务报表的部分项目已按本年度财务报表的披露方式进行了重分类。