

太平洋证券股份有限公司

THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD



601099

2009 年年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况简介	3
三、会计数据和业务数据摘要	9
四、股本变动及股东情况	12
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	20
六、公司治理结构	26
七、股东大会情况简介	33
八、董事会报告	34
九、监事会报告	56
十、重要事项	58
十一、财务会计报告	64
十二、备查文件	109

第一节 重要提示

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

本报告已经公司第一届董事会第二十二次会议审议通过，公司七名董事中，有五名董事现场参会并行使表决权，独立董事马跃先生委托独立董事王连洲先生代为行使表决权，董事涂建先生委托董事郑亚南先生代为行使表决权及签署相关文件。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

报告期内，中和正信会计师事务所有限公司与天健光华（北京）会计师事务所有限公司进行合并，合并后的中和正信会计师事务所有限公司进行变更登记。经北京市工商行政管理局西城分局核准，中和正信会计师事务所有限公司名称已变更为天健正信会计师事务所有限公司。本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所事项。本公司在报告期内未变更会计师事务所。

本公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人王超先生、主管会计工作负责人兼会计机构负责人许弟伟先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

第二节 公司基本情况

一、公司名称

法定中文名称：太平洋证券股份有限公司

法定中文名称缩写：太平洋证券

法定英文名称：THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD

法定英文名称缩写：PACIFIC SECURITIES

二、公司法定代表人：王超

公司总经理：王超

三、公司董事会秘书：蒋云芸

电话：0871-8885858 转 8191

传真：0871-8898100

E-mail: jiangyy@tpyzq.com.cn

联系地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

证券事务代表：栾峦

电话：0871-8885858 转 8191

传真：0871-8898100

E-mail: luanluan@tpyzq.com.cn

联系地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

四、公司地址

公司注册地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层 邮政编码：650021

公司办公地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层 邮政编码：650021

公司国际互联网网址：<http://www.tpyzq.com>

公司电子信箱：tpy@tpyzq.com.cn

五、公司选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

六、公司股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：太平洋

股票代码：601099

七、其他有关资料

(一) 公司首次注册日期：2004 年 1 月 6 日

公司注册地点：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

(二) 公司最近一次变更注册登记日期：2009 年 3 月 25 日

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

法定代表人姓名：王超

经营范围：证券（含境内上市外资股）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；证券的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；证监会批准的其他业务。

企业法人营业执照注册号：530000000004569

税务登记号码：530103757165982（云国）、530102757165982（云地）

组织机构代码：75716598-2

公司聘请的会计师事务所：天健正信会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所的办公地址：北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 A 座 401 室

八、注册资本、净资本和各单项业务资格

(一) 注册资本：1,503,313,349 元

(二) 净资本：截止 2009 年 12 月 31 日净资本为 1,524,727,723.82 元

(三) 各单项业务资格

- 1、证券经纪业务资格；
- 2、证券自营业务资格；
- 3、证券的承销与保荐业务资格；
- 4、网上证券委托业务资格；
- 5、保险兼业代理资格；
- 6、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格；
- 7、IPO 询价对象资格；
- 8、全国银行间同业拆借市场资格（银总部复（2007）30 号）；
- 9、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
- 10、银行间市场业务资格（中汇交发（2007）180 号）；
- 11、证券业务外汇经营资格。

九、公司指定负责年度报告编制和报送工作的专门经办人员情况

姓名：栾峦

职务：证券事务代表

电话：0871-8885858 转 8191

传真：0871-8898100

E-mail: luanluan@tpyzq.com.cn

联系地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

十、合规总监：史明坤

电话：0871-8885858 转 8155

传真：0871-8898100

电子信箱：shimk@tpyzq.com.cn

联系地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

十一、公司历史沿革

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司。经中国证监会《关于化解云南证券有限责任公司风险及筹建太平洋证券有限责任公司的函》（证监机构字[2003]125号）、《关于同意太平洋证券有限责任公司开业的批复》（证监机构字[2003]264号）批准，太平洋证券有限责任公司于2004年1月6日正式注册成立，注册资本6.65亿元，为综合类证券公司，并取得了证券主承销商资格。为化解云南证券有限责任公司的经营风险，太平洋证券有限责任公司成立后，弥补了云南证券有限责任公司的1.65亿元客户保证金缺口，并全面接收了云南证券有限责任公司的客户资产和员工。经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字[2007]43号）核准，2007年2月13日太平洋证券有限责任公司由12家新老股东以现金增资7.33亿元，注册资本由6.65亿元增至13.98亿元。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司变更为股份有限公司及增资扩股的批复》（证监机构字[2007]81号）批准，2007年4月10日太平洋证券有限责任公司以2007年1月31日经审计的净资产和新增的7.33亿元资本按照1:1的比例整体变更为股份有限公司，注册资本1,401,313,349元；整体变更为股份有限公司后，太平洋证券向北京冠阳房地产开发有限公司、深圳市天翼投资发展有限公司、深圳市利联太阳百货有限公司、湛江涌银置业有限公司等四家新股东定向增资1.02亿元，定向增资的股东所增股份将部分用于与云大科技股东换股，太平洋证券股本增至1,503,313,349股。

根据云大科技股份有限公司非流通股股东提出并经相关股东会议通过的股权分置改革方案，云大科技通过差别派送本公司股份的换股权方式解决股权分置问题。本公司股东同意参与云大科技股权分置改革。2007年5月25日经上海证券交易所上证上字[2007]112号文批准，云大科技实施了股权分置改革方案。本公司股东与云大科技股东差别换股后，公司股东总数由换股前的20人增至换股后的28,995人，股东结构实现公众化。

经上海证券交易所《关于太平洋证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字[2007]220 号）批准，本公司股票于 2007 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市。

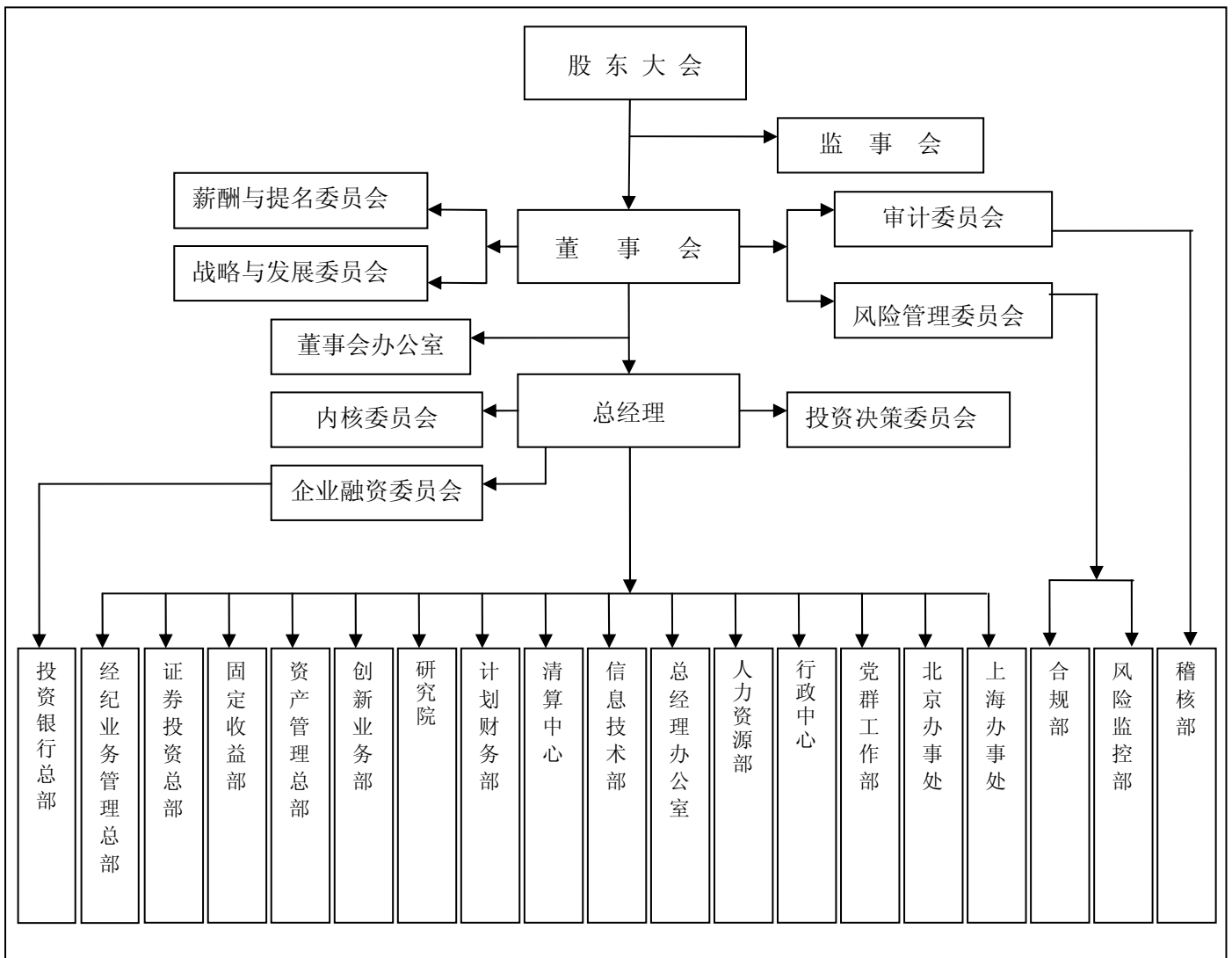
十二、公司员工情况详见本报告“第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

十三、公司的组织机构

(一) 公司的组织机构

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和中国证监会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织机构。公司建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构、董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设战略与发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会四个专门委员会。

公司组织机构图如下：



（二）公司控股子公司和参股公司情况

公司无控股子公司和参股公司。

十四、公司证券营业部、证券服务部情况

公司在 2009 年先后完成了云南省内保山、昆明市北京路、蒙自、新平和腾冲 5 家服务部规范为营业部的工作，进一步扩张了营业网点。截止报告期末，本公司共有 22 家证券营业部和 7 家证券服务部，其中，云南省内有 12 家证券营业部和 7 家证券服务部，是云南省内营业网点最多的证券公司；云南省外营业部数量为 10 家，分别位于北京、上海、深圳、广州、太原、宁波、温州、厦门、泰安和扬州。公司 2009 年营业网点进一步优化，云南省内竞争优势得到强化，省外营业部的利润贡献率也实现了稳步增长，进一步巩固了公司立足云南，辐射全国的营销网络。

（一）证券营业部情况

营业部名称	营业部地址	咨询电话
昆明人民中路证券营业部	云南省昆明市五华区人民中路 35 号阳光 A 版 4 楼	(0871) 8020688
昆明金碧路证券营业部	云南省昆明市金碧路大德大厦 4 楼	(0871) 8020728
昆明翠湖西路证券营业部	云南省昆明市翠湖西路 1 号云南省科学技术馆 2 层	(0871) 8020708
昆明白塔路证券营业部	云南省昆明市白塔路 331 号云煤大厦一、二层	(0871) 8020643
玉溪玉兴路证券营业部	云南省玉溪市红塔区玉兴路 23 号农行玉溪分行 2-3 层	(0877) 8880111
开远灵泉东路证券营业部	云南省开远市灵泉东路 336 号建行大厦二楼	(0873) 8899018
曲靖麒麟南路证券营业部	云南省曲靖市麒麟南路 221 号曲靖邮政办公楼	(0874) 8989102
北京海淀大街证券营业部	北京市海淀区海淀大街 38 号银科大厦 6 楼	(010) 82602798
上海新闻路证券营业部	上海市黄浦区新闻路 158 号水景苑二楼	(021) 61223008
深圳福中路证券营业部	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心三楼	(0755) 33329938
广州逢源路证券营业部	广东省广州市荔湾区逢源路金升大厦三楼	(020) 81227799
太原解放南路证券营业部	山西省太原市解放南路 2 号景峰国际大厦 15 层	(0351) 4161308
泰安东岳大街证券营业部	山东省泰安市东岳大街 138 号东升国际商务港 5 楼	(0538) 8252755
厦门嘉禾路证券营业部	福建省厦门市思明区嘉禾路 398 号财富港湾七层	(0592) 5583857
宁波中山东路证券营业部	浙江省宁波市中山东路 629 号新京大厦 314 室	(0574) 87976801
温州汤家桥路证券营业部	浙江省温州市汤家桥路大自然花园三期 4 栋 203-2	(0577) 88007818
扬州运河西路证券营业部	江苏省扬州市运河西路 185 号东城国际 1 楼	(0514) 87257719
昆明北京路证券营业部	云南省昆明市北京路延长线 1035 号金苑商厦家乐福超市白云店北 6 楼	(0871) 8091193
保山保岫东路证券营业部	云南省保山市保岫东路 37 号中国工商银行裙楼二楼	(0871) 8091193
腾冲光华东路证券营业部	云南省保山市腾冲县腾越镇光华东路秀峰社区融腾小区 1 号	(0875) 5161988
新平西园路证券营业部	云南省玉溪市新平县桂山镇西园路 3 号信用社二、三层	(0877) 6913628
蒙自天马路证券营业部	云南省蒙自县天马路 4 号红河州建设银行大厦二层	(0873) 3660096

（二）证券服务部情况

服务部名称	服务部地址	咨询电话
昭通服务部	云南省昭通市昭阳区北顺城农行二楼	(0870) 8883100
通海服务部	云南省通海县秀山镇南街 20 号建设银行三楼	(0877) 3011130
安宁服务部	云南省安宁市昆钢新东区 1 幢 1 楼	(0871) 8651057
景洪服务部	云南省景洪市东路 7 号电子商贸城 2C-1	(0691) 8981188
普洱服务部	云南省普洱市思茅区振兴南路 170 号劳动就业局二楼	(0879) 8881188
陆良服务部	云南省曲靖市陆良县同乐大道朝阳西路 1 号	(0874) 6337856
宣威服务部	云南省曲靖市宣威振兴路 3 号农行宣威支行 2 层	(0874) 7141271

注：公司昭通证券服务部规范为昭通北顺城街证券营业部的申请已获得中国证监会云南监管局批准，并已于 2010 年 3 月规范为证券营业部。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：（人民币）元

项目	金额
营业利润	405,198,444.65
利润总额	405,517,169.29
归属于上市公司股东的净利润	405,349,358.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	405,030,634.23
经营活动产生的现金流量净额	2,078,556,956.44

二、非经常性损益项目和金额

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-75,697.96	固定资产清理损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	394,422.60	代扣各项税费手续费返还及捐款支出等
所得税影响额		本期无相应所得税费用
合计	318,724.64	

三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

主要会计数据	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
营业收入	835,410,166.87	-387,157,377.07	315.78	1,052,013,745.71
利润总额	405,517,169.29	-667,934,179.70	160.71	749,438,014.64
归属于上市公司股东的净利润	405,349,358.87	-645,252,081.94	162.82	609,199,927.94
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	405,030,634.23	-643,850,101.74	162.91	609,448,372.34
经营活动产生的现金流量净额	2,078,556,956.44	-1,453,118,122.54	243.04	2,161,707,035.92
主要会计数据	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末 增减(%)	2007 年末
总资产	5,959,466,546.96	3,492,845,915.47	70.62	4,933,250,813.42
所有者权益（或股东权益）	1,785,190,719.54	1,379,841,360.67	29.38	2,025,093,442.61
主要财务指标	2009 年	2008 年	本期比上年同期 增减(%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	0.270	-0.429	162.94	0.452
稀释每股收益（元 / 股）	0.270	-0.429	162.94	0.452

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.269	-0.428	162.85	0.452
加权平均净资产收益率 (%)	25.61	-37.90	增加 63.51 个百分点	38.96
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	25.60	-37.80	增加 63.40 个百分点	38.97
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.38	-0.97	242.27	1.44
主要财务指标	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	1.19	0.92	29.35	1.35

四、采用公允价值计量的项目

单位：(人民币)元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	381,591,452.48	1,145,867,268.05	764,275,815.57	337,750,195.43
可供出售金额资产		2,000,000.00	2,000,000.00	
合计	381,591,452.48	1,147,867,268.05	766,275,815.57	337,750,195.43

五、按中国证监会公告[2008]1号—证券公司年度报告内容与格式准则披露的公司财务报表主要项目会计数据

(一) 财务报表主要项目会计数据

单位：(人民币)元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	3,440,425,068.63	1,658,680,137.44	107.42
结算备付金	1,195,187,809.89	909,136,690.28	31.46
交易性金融资产	1,145,867,268.05	381,591,452.48	200.29
可供出售金融资产	2,000,000.00		
资产总额	5,959,466,546.96	3,492,845,915.47	70.62
代理买卖证券款	3,581,553,245.41	1,683,085,495.82	112.80
负债总额	4,174,275,827.42	2,113,004,554.80	97.55
股本	1,503,313,349.00	1,503,313,349.00	0.00
未分配利润	125,343,336.86	-280,006,022.01	144.76
项 目	2009 年度	2008 年度	增减 (%)
手续费及佣金净收入	623,174,108.57	361,189,866.29	72.53
利息净收入	55,237,933.01	31,525,876.28	75.21

投资收益	-180,741,949.88	-399,193,816.82	54.72
公允价值变动收益	337,750,195.43	-380,039,193.88	188.87
营业支出	430,211,722.22	279,374,822.43	53.99
利润总额	405,517,169.29	-667,934,179.70	160.71
净利润	405,349,358.87	-645,252,081.94	162.82

(二) 净资本及风险控制指标

单位：(人民币)元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减(%)
净资本	1,524,727,723.82	1,200,138,800.63	27.05
净资产	1,785,190,719.54	1,379,841,360.67	29.38
净资本/各项风险资本准备之和(%)	420.31	474.41	减少 54.10 个百分点
净资本/净资产(%)	85.41	86.98	减少 1.57 个百分点
净资本/负债(%)	257.24	279.15	减少 21.91 个百分点
净资产/负债(%)	301.18	320.95	减少 19.77 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	39.70	51.32	减少 11.62 个百分点
自营固定收益类证券/净资本(%)	35.59	4.16	增加 31.43 个百分点
经纪业务风险资本准备	85,957,277.89	40,394,051.90	112.80
自营业务风险资本准备	140,249,140.60	102,584,123.13	36.72
承销业务风险资本准备	640,000.00		
分支机构风险资本准备	110,000,000.00	85,000,000.00	29.41
营运风险资本准备	25,912,872.61	24,997,433.68	3.66
各项风险资本准备之和	362,759,291.10	252,975,608.71	43.40

根据中国证监会2008年6月24日颁布的《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》(第55号令)的规定,自2008年12月1日起执行新的《证券公司风险控制指标管理办法》。

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小 计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	1,244,016,585	82.75						1,244,016,585	82.75
1、国家持股									
2、国有法人持股	501,993,592	33.39						501,993,592	33.39
3、其他内资持股	742,022,993	49.36						742,022,993	49.36
其中：境内非国有法人持股	742,022,993	49.36						742,022,993	49.36
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	259,296,764	17.25						259,296,764	17.25
1、人民币普通股	259,296,764	17.25						259,296,764	17.25
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,503,313,349	100						1,503,313,349	100

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除 限售股数	本年增加 限售股数	年末限售股数	解除限售日期
北京玺萌置业有限公司	200,474,013	0	0	200,474,013	2010年12月28日
北京华信六合投资有限公司	198,469,273	0	0	198,469,273	2010年12月28日
泰安市泰山祥盛技术开发有限公司	150,355,510	0	0	150,355,510	2010年12月28日
普华投资有限公司	150,355,510	0	0	150,355,510	2010年12月28日
中国对外经济贸易信托有限公司	150,355,510	0	0	150,355,510	2010年12月28日
中能发展电力(集团)有限公司	100,237,006	0	0	100,237,006	2010年12月28日
大华大陆投资有限公司	100,237,006	0	0	100,237,006	2010年12月28日
黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司	86,684,963	0	0	86,684,963	2010年12月28日

云南省国有资产经营有限责任公司	50,118,503	0	0	50,118,503	2010年12月28日
中储发展股份有限公司	50,118,503	0	0	50,118,503	2010年12月28日
云南崇文企业管理有限公司	2,770,128	0	0	2,770,128	①
北京创博通达科贸有限公司	1,212,840	0	0	1,212,840	①
上海外高桥保税区开发股份有限公司	808,560	0	0	808,560	①
南京万利来房地产开发有限公司	808,560	0	0	808,560	①
天津市顺盈科技投资咨询有限公司	606,420	0	0	606,420	①
北京鼎力建筑工程公司	404,280	0	0	404,280	①
合计	1,244,016,585			1,244,016,585	

以上限售原因均为按照我公司《A 股股票上市公告书》承诺限售。

注释①：按照我公司披露的《限售股份上市提示性公告》，持有 5%以下股份的股东持有的股份中因成本分担需支付给换股股东的股份待转让过户完毕后再按照相关规定办理该部分股份的上市流通。有关成本分担相关协议情况详见我公司《A 股股票上市公告书》。

二、证券发行与上市情况

（一）前三年历次证券发行情况

2007 年本公司参与云大科技股权分置改革，经中国证监会核准，定向增资股东以增资的部分股份与云大科技股东进行换股，实现公司股东结构公众化，2007 年 12 月 28 日经上海证券交易所核准，本公司股票在上海证券交易所上市。

（二）公司股份总数及结构的变动情况

报告期内本公司无送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起的公司股份总数及结构的变动情况。

（三）现存的内部职工股情况

公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数 (户)					70,979	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押的股份数量
北京玺萌置业有限公司	非国有法人	13.34	200,474,013	0	200,474,013	109,086,102
北京华信六合投资有限公司	非国有法人	13.20	198,469,273	0	198,469,273	8,994,746
普华投资有限公司	国有法人	10.00	150,355,510	0	150,355,510	6,814,202
泰安市泰山祥盛技术开发有限公司	非国有法人	10.00	150,355,510	0	150,355,510	150,355,510
中国对外经济贸易信托有限公司	国有法人	10.00	150,355,510	0	150,355,510	6,814,202
大华大陆投资有限公司	非国有法人	6.67	100,237,006	0	100,237,006	37,043,051
中能发展电力(集团)有限公司	国有法人	6.67	100,237,006	0	100,237,006	4,543,051
黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司	非国有法人	5.77	86,684,963	0	86,684,963	86,678,964
云南省国有资产经营有限责任公司	国有法人	3.34	50,238,198	0	50,238,198	2,271,151
中储发展股份有限公司	国有法人	3.33	50,118,503	0	50,118,503	2,271,151
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量				
		股份种类	数量			
上海外高桥保税区开发股份有限公司	19,238,841	人民币普通股	20,047,401			
天津市顺盈科技投资咨询有限公司	14,429,131	人民币普通股	15,035,551			
深圳市天翼投资发展有限公司	12,072,245	人民币普通股	12,072,245			
云南云大投资控股有限公司	7,879,353	人民币普通股	7,879,353			
云南崇文企业管理有限公司	5,995,007	人民币普通股	8,765,135			
中国和平(北京)投资有限公司	3,800,115	人民币普通股	3,800,115			
深圳市利联太阳百货有限公司	2,260,910	人民币普通股	2,260,910			
深圳市蛇口大赢工贸有限公司	2,168,025	人民币普通股	2,168,025			
深圳市捷发信息咨询服务有限公司	2,069,347	人民币普通股	2,069,347			
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	1,956,600	人民币普通股	1,956,600			
上述股东关联关系或一致行	<p>1、公司股东泰安市泰山祥盛技术开发有限公司(以下简称“泰山祥盛”)和黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司(以下简称“世纪华嵘”)因同受明天控股有限公司实际控制而存在关联关系,该两家公司合计持有公司15.77%的股权。</p> <p>2、本公司股东北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、</p>					

动的说明	<p>大华大陆投资有限公司、中储发展股份有限公司和云南省国有资产经营有限责任公司于 2007 年 3 月 1 日签署《一致行动协议书》（该协议有效期三年），前述六家股东合计持有公司 49.88%的股权。属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，共同成为公司的实际控制人。</p> <p>3、除此以外，报告期内，未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。</p>
------	---

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京玺萌置业有限公司	200,474,013	2010年12月29日	0	按照公司《A股股票上市公告书》承诺限售
2	北京华信六合投资有限公司	198,469,273	2010年12月29日	0	
3	泰安市泰山祥盛技术开发有限公司	150,355,510	2010年12月29日	0	
4	普华投资有限公司	150,355,510	2010年12月29日	0	
5	中国对外经济贸易信托有限公司	150,355,510	2010年12月29日	0	
6	中能发展电力（集团）有限公司	100,237,006	2010年12月29日	0	
7	大华大陆投资有限公司	100,237,006	2010年12月29日	0	
8	黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司	86,684,963	2010年12月29日	0	
9	云南省国有资产经营有限责任公司	50,118,503	2010年12月29日	0	
10	中储发展股份有限公司	50,118,503	2010年12月29日	0	

（二）控股股东及实际控制人情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

（三）一致行动人

本公司股东北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、大华大陆投资有限公司、中储发展股份有限公司和云南省国有资产经营有限责任公司于 2007 年 3 月 1 日签署《一致行动协议书》，成为一致行动人，各方约定自协议签署之日起 36 个月内，在决定公司重大事项时一致行动，共同行使股东权利。以上六家股东合计持有公司 74,989.2503 万股股份，占总股本的 49.88%，共同构成对公司的实际控制。

1、北京玺萌置业有限公司

北京玺萌置业有限公司成立于 2001 年 9 月 20 日。截至 2009 年 12 月 31 日，公司注册资本 30,000 万元人民币；法定代表人：刘艳刚；总经理：徐培发；经营范围：房地产开发、销售自行开发的商品房；接受委托从事物业管理；房地产信息咨询（不含中介服务）。

截至 2009 年 12 月 31 日，北京玺萌置业有限公司的股东为玺萌资产控股有限公司和北京玺萌房地产开发有限公司，持股比例分别为 85%、15%。玺萌资产控股有限公司的股东为刘艳国、刘艳刚、刘艳

强、韩红和吴晓萌五个自然人，持股比例分别为 54.9%、21%、19.1%、3.1%、1.9%。北京玺萌房地产开发有限公司的股东为玺萌资产控股有限公司和刘艳强，持股比例分别为 80%、20%。

2、北京华信六合投资有限公司

北京华信六合投资有限公司于 2001 年 3 月 30 日成立。截至 2009 年 12 月 31 日，公司注册资本 20,000 万元人民币；法定代表人：张宪；总经理：张宪；经营范围：对计算机产业、电子高新技术产业、信息产业及系统网络工程项目的投资；对交通运输业、商业的投资；商业信息咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。销售定型包装食品、酒。

截至 2009 年 12 月 31 日，北京华信六合投资有限公司股东为涂建、郑亿华、张宪、陈爱华四个自然人，持股比例分别为 28%、26%、25%、21%。

3、中国对外经济贸易信托有限公司

中国对外经济贸易信托有限公司成立于 1987 年 9 月 30 日。截至 2009 年 12 月 31 日，公司注册资本 120,000 万元人民币；法定代表人：冯志斌；总经理：杨自理；经营范围：本外币业务；资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、并购及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至 2009 年 12 月 31 日，中国对外经济贸易信托有限公司股东为中国中化股份有限公司、远东国际租赁有限公司，持股比例分别为 93.07%、6.93%。

4、大华大陆投资有限公司

大华大陆投资有限公司成立于 2003 年 1 月 28 日。截至 2009 年 12 月 31 日，公司注册资本 30,000 万元人民币；法定代表人：郑亚南；总经理：边勇壮；经营范围：投资管理；财务顾问；经济信息咨询。

截至 2009 年 12 月 31 日，大华大陆投资有限公司股东为神州学人集团股份有限公司（股票代码：000547.SZ），持有 40.1% 的股份；北京新荣拓展投资管理有限公司，持有 40% 的股份；优欧弼投资管理（上海）有限公司，持有 19.9% 的股份。

5、中储发展股份有限公司

中储发展股份有限公司（股票代码：600787.SH）成立于 1997 年 1 月 8 日。截至 2009 年 12 月 31 日，公司注册资本 84,010.2782 万元人民币；法定代表人：韩铁林；经营范围包括：商品储存、加工、维修、包装、代展、检验；库场设备租赁；商品物资批发、零售；汽车（含小轿车）及配件销售；起重运输设备制造、维修；物资配送；货运代理；报关业务；物业管理；电机及电器维修；电子衡器、包装机械、电子产品、自动化控制系统和相关产品（含配件）的设计、生产、销售；上述范围的技术咨询、服务；组织完成涉及我国公路、水路、铁路运输的国际集装箱多式联运业务；货物装卸、搬倒业务；冶金炉料、矿产品批发兼零售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；橡胶批发；国际货运代理；集装箱吊装、验货拆箱、装箱、拼箱；网

上销售钢材；动产监管；限分支机构经营：成品油、棉花、化工产品储存、销售；市场营销及管理服务；普通货运（有效期至 2010 年 7 月 28 日）；煤炭批发（有效期至 2010 年 4 月 1 日）；焦炭批发；限分支机构经营：粮食、食用油批发；限分支机构经营：煤炭零售；限分支机构经营：停车服务；电子商务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

截至 2009 年 12 月 31 日，中储发展股份有限公司股东为中国物资储运总公司，持有 44.75%的股份；其他流通股股东持有 55.25%的股份。

6、云南省国有资产经营有限责任公司

云南省国有资产经营有限责任公司成立于 2000 年 10 月 25 日。截至 2009 年 12 月 31 日，公司注册资本 100,000 万元人民币；法定代表人：龚立东；总经理：刘岗；经营范围包括：公司资本金范围内的投资入股、股权买卖、企业改制上市、企业托管等自营业务；省财政有偿资金债权转股权业务；政府或政府有关部门授权的国有资产管理 and 经营业务；省级财政其他投资入股业务；经批准的其他业务；融资担保业务。

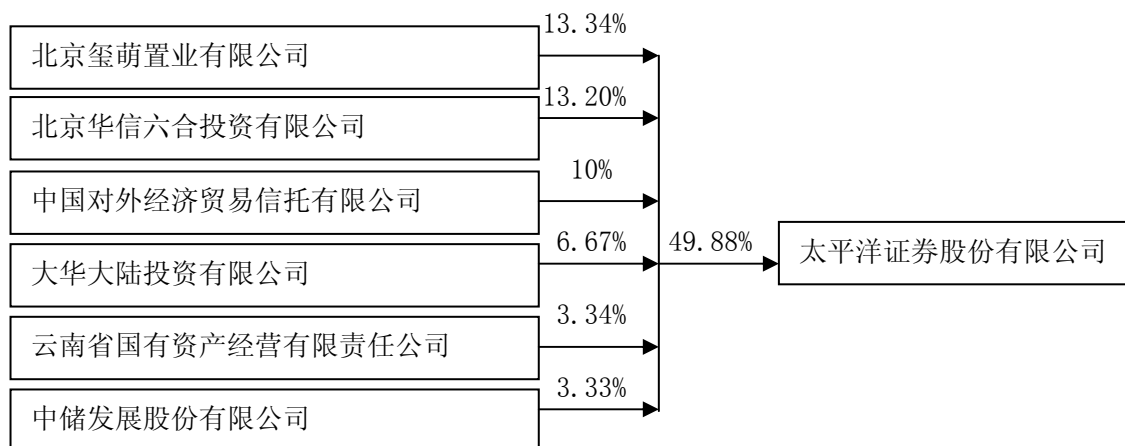
截至 2009 年 12 月 31 日，云南省国有资产经营有限责任公司股东为云南省国有资产监督管理委员会，持有 100%的股权。

（四）控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人未发生变更。

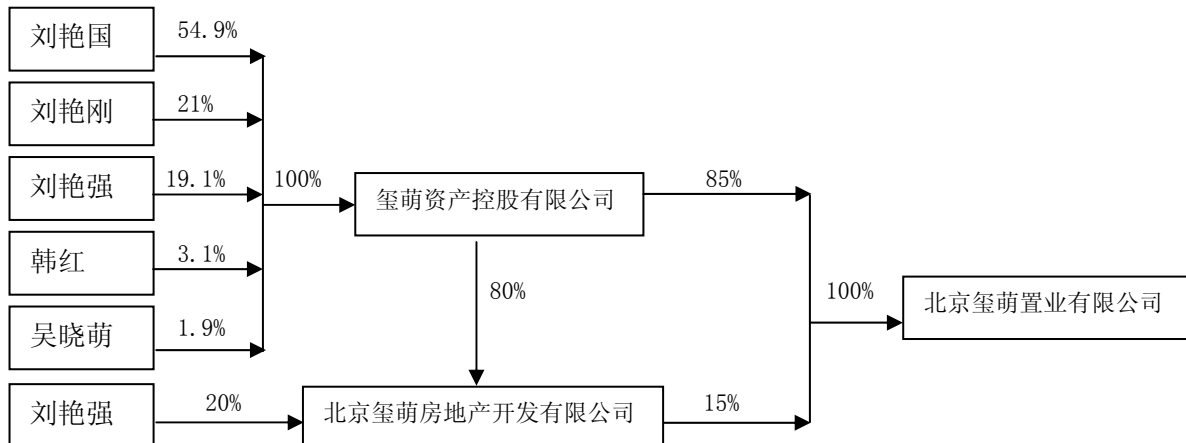
（五）公司与一致行动人之间的控制关系的方框图

截止 2009 年 12 月 31 日，公司与一致行动人之间的控制关系的方框图

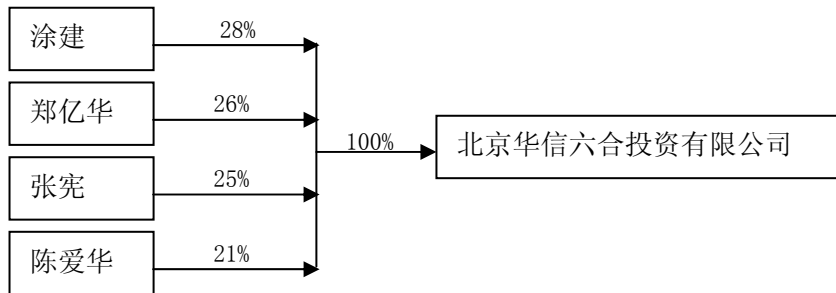


一致行动人最终股权结构图

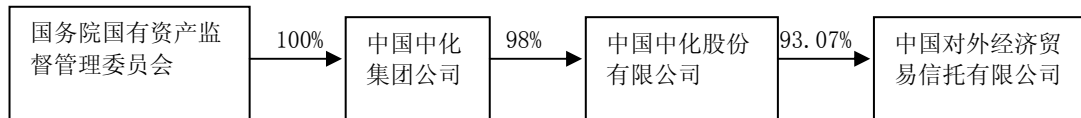
1、北京玺萌置业有限公司



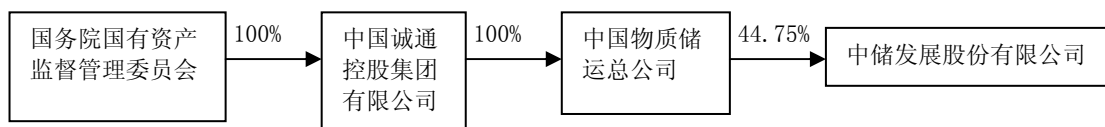
2、北京华信六合投资有限公司



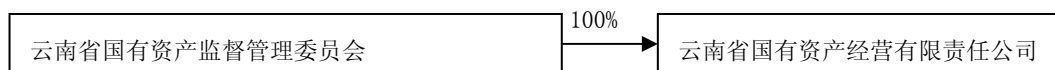
3、中国对外经济贸易信托有限公司



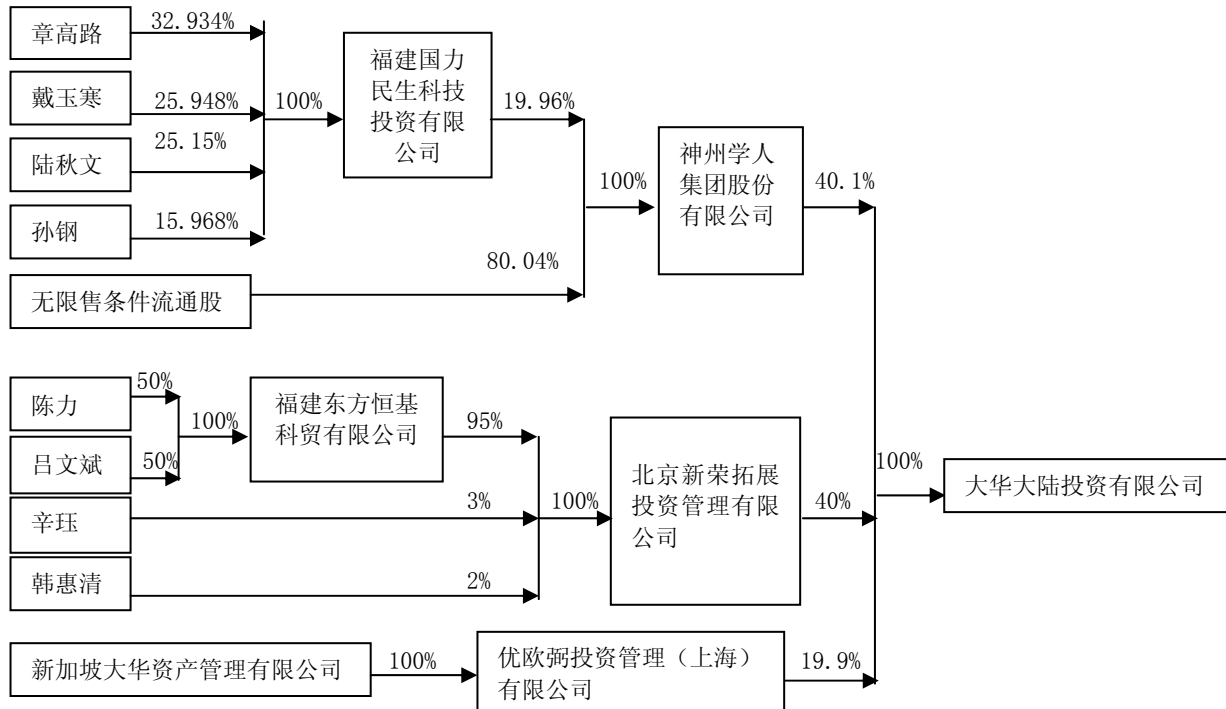
4、中储发展股份有限公司



5、云南省国有资产经营有限责任公司



6、大华大陆投资有限公司



(六) 其他持股在百分之十以上的法人股东情况

单位：(人民币) 万元

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
普华投资有限公司	刘炳军	2002年2月9日	对工业、农业、高科技产业投资（国家法律法规规定需前置审批项目除外）。	61,600
泰安市泰山祥盛技术开发有限公司	刘西京	2001年3月30日	计算机的研制、推广应用；计算机软、硬件及外围设备、计算机配件、电子器材（不含无线电）、办公设备的销售。	30,000

第五节 董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的报酬总额 (万元) (税前)	是否在股东单位或其他关联单位 领取报酬、津贴
郑亚南	董事长	男	55	2009年7月14日	2010年5月18日	2.40	是
	董事			2007年4月10日	2010年5月18日		
涂建	董事	男	49	2007年4月10日	2010年5月18日	2.40	否
韩铁林	董事	男	51	2007年4月10日	2010年5月18日	0	是
丁吉	董事	男	36	2008年9月11日	2010年5月18日	2.40	是
王连洲	独立董事	男	70	2008年3月27日	2010年5月18日	6	否
马跃	独立董事	男	67	2007年4月10日	2010年5月18日	6	否
李秉心	独立董事	男	57	2007年4月10日	2010年5月18日	6	否
王大庆	董事长	男	41	2007年4月10日	2009年7月14日	77.84	否
	监事会主席			2009年7月30日	2010年5月18日		
窦虔	监事	男	40	2007年4月10日	2010年5月18日	1.20	是
张磊	监事会主席	男	38	2007年4月10日	2009年7月14日	44.98	否
王艳枫	职工监事	女	33	2007年4月10日	2010年5月18日	35.60	否
王超	总经理	男	51	2009年4月10日	2010年5月18日	219.81	否
聂愿牛	副总经理	男	49	2009年4月10日	2010年5月18日	60.86	否
林荣环	副总经理	男	36	2009年8月21日	2010年5月18日	86.88	否
	董事会秘书			2009年4月10日	2010年3月1日		
张洪斌	副总经理	男	43	2008年1月29日	2010年5月18日	83.50	否
刘革委	财务总监	男	41	2008年4月10日	2009年1月23日	84.69	否
	副总经理			2009年1月23日	2010年5月18日		
王冲	副总经理	男	34	2009年6月2日	2010年3月24日	83.35	否
史明坤	合规总监	男	37	2009年8月21日	2010年5月18日	84.43	否
许弟伟	财务总监	男	35	2009年1月23日	2010年5月18日	81.08	否
合计	/	/	/	/	/	969.42	/

注：公司董事、监事及高级管理人员均未直接持有公司股份。

二、董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

(一) 截至报告期董事主要工作经历

独立董事：

1、马跃先生：公司独立董事，中国国籍，大学本科学历，研究员级高工。曾任第八届、第九届全国人大代表，中国共产党十四大代表，1995 年被评为全国劳动模范，先后担任清华大学动力机械系内燃机教研组教师，第二汽车制造厂（后更名为东风汽车公司）技术员、发动机厂厂长、总厂党委书记，东风汽车公司总经理，东风汽车集团董事长，中国国际贸易促进委员会副会长，中国专利代理（香港）有限公司董事长。

2、王连洲先生：公司独立董事，中国国籍，毕业于山东财经学院财政金融专业。曾在中国人民银行总行印制局工作；曾先后担任全国人大财经委员会办公室财金组组长、办公室副主任，经济法室副主任，研究室正局级巡视员；现受聘担任华夏基金管理有限公司、同仁堂股份有限公司、华宝信托有限责任公司独立董事。

3、李秉心先生：公司独立董事，中国国籍，硕士研究生学历，中国注册会计师、高级会计师。曾任上海财经大学人事处干部、财务处处长，深圳大华会计师事务所主任会计师、高级合伙人，深圳市注册会计师协会理事、协会专业标准部副主任，南方证券股份公司股票发行内核委员。现任立信大华会计师事务所有限公司高级合伙人，深圳市实益达科技股份有限公司独立董事。

非独立董事：

1、郑亚南先生：公司董事长，中国国籍，博士研究生学历。现任大华大陆投资有限公司董事长。

2、涂建先生：公司董事，中国国籍，大学本科学历，具有律师资格。曾任中国律师事务中心副主任，德恒上海律师事务所主任，中国国际贸易促进委员会资产管理中心主任。现兼任华夏基金管理有限公司独立董事。

3、韩铁林先生：公司董事，中国国籍，博士研究生学历，高级经济师。曾任机械部管理干部学院讲师、副处长，北京四维电气有限公司中方副总经理，北京奥瑞恩科技开发公司总经理，北京中达塑料制品有限公司董事长，中国物资储运总公司财务资产处处长、总经济师，中储发展股份有限公司总经理等。现任中国物资储运总公司总经理，中储发展股份有限公司董事长。

4、丁吉先生：公司董事，中国国籍，硕士研究生学历，具有中国注册会计师资格、律师资格。曾任北京天地锦华投资咨询有限公司投资咨询经理，现任玺萌资产控股有限公司投资管理中心总监。

5、王大庆先生：中国国籍，大学本科学历，经济师。2007 年 4 月 10 日至 2009 年 7 月 14 日公司第一届董事会董事长。曾任中国银行哈尔滨分行储蓄处、计划处、信用卡处业务管理人员，中国光大银行黑龙江省分行融资部、资产保全部、私人业务部业务管理人员，泰安市泰山祥盛技术开发有限公司副总经理。

（二）截至报告期监事主要工作经历

1、王大庆先生：公司监事会主席，中国国籍，大学本科学历，经济师。曾任中国银行哈尔滨分行储蓄处、计划处、信用卡处业务管理人员，中国光大银行黑龙江省分行融资部、资产保全部、私人业务部业务管理人员，泰安市泰山祥盛技术开发有限公司副总经理；曾任公司第一届董事会董事长。

2、张磊先生：2007年4月1日至2009年7月14日任公司监事会主席，中国国籍，硕士研究生学历。曾任电子工业部计算机发展中心研究员，中信证券北京总部投资银行部项目经理，北京君合慧业投资咨询有限公司部门经理，北京中融创投资顾问有限公司总经理，泰安市泰山祥盛技术开发有限公司副总经理；曾任公司第一届监事会监事会主席。现任公司投资银行总监。

3、窦虔先生：公司监事，中国国籍，硕士研究生学历。曾任中国机械进出口集团公司企管部项目经理、人事部劳资部经理，中国机械进出口集团木业公司副总经理、总经理，联合证券公司投行部项目经理，中国对外经济贸易信托投资有限公司投行部总经理，中国对外经济贸易信托投资有限公司总经理助理。现任中国对外经济贸易信托有限公司副总经理。

4、王艳枫女士：公司职工监事，中国国籍，大学本科学历，经济师。曾任公司总经理办公室副主任。

（三）截至报告期高级管理人员主要工作经历

1、王超先生：公司总经理，中国国籍，硕士研究生学历。曾任国家工商行政管理总局法规司处长，中国证监会法律部主任，中国证监会杭州特派办主任、党委书记、上海大区党委委员，中国证监会稽查一局局长，香港中旅集团总法律顾问，法国马赛三大法学院访问学者等。现兼任国务院发展研究中心研究所研究员、清华大学法学院、中央财经大学法学院硕士生导师。

2、聂愿牛先生：公司副总经理、党委副书记，中国国籍，在职研究生学历，高级经济师。曾任云南省玉溪市贸易公司负责人，玉溪市商业局副局长、党委副书记，中共云南省委组织部干部，云南省市场建设开发公司副总经理，云南省证券公司副总经理，云南证券有限责任公司董事、常务副总经理。

3、林荣环先生：公司副总经理兼董事会秘书，中国国籍，硕士研究生学历。曾任职于中国银河证券有限责任公司投资银行部、西南证券有限责任公司证券投资部，于2010年2月23日经董事会批准辞去公司董事会秘书职务。

4、张洪斌先生：公司副总经理，中国国籍，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司副处长、TEMAX GMBH（德国）财务总监、中国通用技术集团处长、中国化工建设总公司副总会计师、新时代证券有限责任公司常务副总裁等职务。

5、刘革委先生：公司副总经理，中国国籍，硕士研究生学历，会计师。曾任新疆齿轮厂财务人员，北京海淀区财政局财务管理副主任科员，2007年4月10日至2009年1月23日任公司财务总监。

6、王冲先生：2009年6月2日至2010年3月24日任公司副总经理，中国国籍，金融学硕士，曾在国家工商行政管理总局任职，曾任中国证券业协会执业标准委员会专职委员，副主任。

7、史明坤先生：公司合规总监，中国国籍，博士研究生学历。曾任职于中国教育电子公司、北京证券有限责任公司研究发展中心。曾任公司监事长。

8、许弟伟先生：公司财务总监兼计划财务部总经理，中国国籍，大学本科学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师。曾任湘财证券有限责任公司财务总部副总经理、公司计划财务部总经理。

(四) 截至报告期，公司董事会专门委员会

- 1、风险管理委员会成员：王连洲、韩铁林；
- 2、审计委员会成员：李秉心、郑亚南、丁吉；
- 3、战略与发展委员会成员：郑亚南、马跃；
- 4、薪酬与提名委员会成员：马跃、涂建。

三、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
郑亚南	大华大陆投资有限公司	董事长	是
韩铁林	中储发展股份有限公司	董事长	是
窦虔	中国对外经济贸易信托有限公司	副总经理	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	是否领取报酬津贴
丁吉	玺萌资产控股有限公司	投资管理中心总监	是
王超	国务院发展研究中心研究所	研究员	否
	清华大学法学院	硕士生导师	否
	中央财经大学法学院	硕士生导师	否
李秉心	立信大华会计师事务所有限公司	高级合伙人	是
	深圳市实益达科技股份有限公司	独立董事	是
韩铁林	中国物资储运总公司	总经理	是

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司外部董事、监事不在公司领取薪金，董事、监事津贴参考同行业上市公司平均水平确定；公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事、高级管理人员年度报酬情况详见本节“董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

因本公司未实施股权激励计划，不存在公司董事、监事、高级管理人员自公司获得的限制性股票或股票期权的情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 报告期内董事变更情况

1、2009 年 7 月 14 日，王大庆先生辞去公司董事职务。

2、经 2009 年 7 月 14 日召开的第一届董事会第十七次会议审议通过，选举董事郑亚南先生担任公司董事长。

(二) 报告期内监事变更情况

1、2009 年 7 月 14 日，张磊先生辞去公司监事职务。

2、经 2009 年 7 月 30 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过，选举王大庆先生担任公司监事；经 2009 年 7 月 31 日召开的第一届监事会第九次会议审议通过，选举王大庆先生担任公司监事会主席职务。

(三) 报告期内高级管理人员变更情况

1、经 2009 年 1 月 23 日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过，聘任刘革委先生担任公司副总经理，同时免去其财务总监的职务；聘任许弟伟先生担任公司财务总监；因工作调整，公司解聘张孝来先生副总经理职务。

2、经 2009 年 6 月 2 日召开的第一届董事会第十六次会议审议通过，聘任王冲先生担任公司副总经理。

(四) 截至年报披露日高级管理人员变动情况

1、经 2010 年 3 月 1 日召开的第一届董事会第二十次会议审议通过，同意林荣环先生辞去公司董事会秘书职务；聘任蒋云芸女士担任公司董事会秘书。

蒋云芸女士简历：现年 34 岁，中国国籍，大学本科学历，法律硕士学位。具有律师执业资格、证券从业资格；曾任北京尚公律师事务所、北京五环律师事务所、北京德恒律师事务所执业律师；曾任中国国际贸易促进委员会资产管理中心主任科员；2006 年 9 月至今，任公司董事会办公室主任；2007 年 9 月至 2010 年 3 月 1 日任太平洋证券股份有限公司证券事务代表，现任公司董事会秘书。

2、经 2010 年 3 月 24 日召开的第一届董事会第二十一次会议审议通过，同意王冲先生辞去公司副总经理职务。

六、公司员工情况

截至到 2009 年底，公司共有员工 623 人，具体情况如下：

人员结构		人数（人）	占员工总数的比例（%）
年龄构成	25 岁以下	67	10.75
	25—35 岁	336	53.93
	36—45 岁	186	29.86
	46—50 岁	20	3.21
	50 岁以上	14	2.25
学历构成	博士	12	1.93

	硕士	133	21.35
	本科	318	51.04
	大专及以下	160	25.68
专业背景	财经类专业	322	51.69
	计算机专业	65	10.43
	法律专业	42	6.74
	其他专业	194	31.14
岗位分类	研究人员	26	4.17
	投行人员	105	16.85
	经纪业务人员	249	39.97
	资产管理人員	14	2.25
	财务人员	61	9.79
	信息技术人员	46	7.38
	行政人员	104	16.70
	证投人员	5	0.80
	固定收益	8	1.29
	创新业务	5	0.80

根据国家有关规定，我公司为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并缴纳住房公积金。报告期内，不存在需公司承担费用的离退休职工。

第六节 公司治理结构

一、公司治理的情况

公司严格依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《关于提高上市公司质量的意见》等法律、法规、规范性文件和现代企业制度的要求，建立并完善了股东大会、董事会、监事会制度，形成权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构，实际运作中不存在违反相关规定或与相关规定不一致的情况。

（一）关于公司股东和股东大会

公司股东作为公司的所有者，享有法律、行政法规和《公司章程》规定的合法权利。公司治理结构能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，各股东按其持有的股份享有平等的权利，并承担相应的义务；为使股东充分行使权利，公司在章程中规定了累积投票制、网络投票制、征集投票制，保证了各股东对法律、行政法规和《公司章程》规定的公司重大事项，享有知情权和参与权。

公司股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或违规要求公司为其提供担保或为他人提供担保的情形，也没有损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司股东大会职责清晰，制定了议事规则并得到切实执行；股东大会的召集、召开程序、通知时间、授权委托符合《公司法》、《上市公司股东大会议事规则》和《公司章程》的规定；股东大会提案审议符合程序，能够确保中小股东的合法权益；公司不存在重大事项绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。股东大会会议记录完整。

（二）关于公司董事和董事会

《公司章程》中规定了规范、透明的董事选聘程序，股东大会在董事选举中积极推行累积投票制度，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定选举董事，以充分反映中小股东的意见，保证董事选举的公开、公平、公正和独立。董事会目前有董事七名，其中独立董事三名，董事会向股东大会负责，职责清晰，并制定了议事规则；董事会下设薪酬与提名委员会、战略与发展委员会、审计委员会与风险管理委员会，其中薪酬与提名委员会、审计委员会及风险管理委员会由独立董事担任召集人。各委员会充分发挥作用，以确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权。

公司董事会能够按《公司法》和《公司章程》的规定履行职责，董事会的召开、议事程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，董事会会议记录完整。

（三）关于公司监事和监事会

监事会有监事三名，其中由股东大会选举产生的监事两名，由职工代表大会选举产生的监事一名，公司监事的人员和构成符合法律、法规的要求。

公司制定了监事会议事规则，监事会能够严格按《公司法》和《公司章程》的规定独立有效地行使监督职权，对公司董事、经理和其他高级管理人员及公司财务进行监督和检查。

（四）关于公司经理层

《公司章程》规定了公司经理层的产生、聘任程序及职责、权限。公司经理层的产生严格依《公司法》和《公司章程》规定执行；公司通过内部控制和监督机制、考核机制对经理层进行有效的监督和制约，以确保经理层忠实履行职责，维护公司和全体股东的利益。

（五）关于公司组织架构

公司建立了相互制衡、报告关系清晰的组织架构和相应的风险防范机制，并制定了相应的岗位责任制、目标管理和绩效评价体系，公司组织架构能够适应公司管理和业务的开展和风险控制的要求。

（六）关于公司内部控制制度

公司建立了较为完善的内部控制制度，并根据公司基本制度制定了相应的管理办法和工作流程。公司规章制度能够得到贯彻执行。

（七）关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护债权人、员工、客户以及其它利益相关者的合法权益，保证公司持续、规范发展。

（八）关于信息披露与透明度

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，接待投资者来访和咨询；公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时和公平地披露信息。

（九）关于公司一致行动人与公司的关系

本公司股东北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、大华大陆投资有限公司、中储发展股份有限公司和云南省国有资产经营有限责任公司于 2007 年 3 月 1 日签署《一致行动协议书》，成为一致行动人，各方约定自协议签署之日起 36 个月内，在决定公司重大事项时一致行动，共同行使股东权利。以上六家股东合计持有公司 74,989.2503 万股股份，占总股本的 49.88%，共同构成对公司的实际控制。

公司一致行动人按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的重大决策和经营活动，也没有违规占用公司资金或违规要求公司为其提供担保或为他人提供担保。

公司一致行动人在人员、机构、资产、业务、财务方面与公司相互独立。

（十）公司报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司董事会根据确定的经营目标对公司高级管理人员进行考核，即以年初制定的工作计划和经营指标的完成情况为主要内容对高级管理人员进行考核。

二、报告期内完成整改的公司治理相关情况

通过近年开展的公司治理专项活动，公司管理层决定通过长期不懈的努力，建立公司治理的长效机制，不断提升和完善公司治理状况，使公司治理成为公司常态、自觉的工作。2009 年，公司收到《关于进一步做好上市公司治理相关工作的通知》（云证监[2009]228 号）后，根据监管要求，2009 年公司持续推进专项治理工作，开展了以下工作：

（一）公司治理学习培训工作

公司在第一时间向公司董事、监事、高管、公司各部门和全体员工转发了《关于进一步做好上市公司治理相关工作的通知》（云证监[2009]228号），公司董事、监事、高管认真进行了自学，各部门内部组织了自学。

公司聘请律师事务所专业律师，组织了公司董事、监事、高级管理人员及各相关部门负责人、信息披露联络人开展公司治理专项培训，加强了董事、监事及高管等相关人员对规范治理的学习，进一步提高了公司规范运作意识和规范运作水平。

（二）2009 年公司治理自查和整改工作

公司再次认真对照《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》，就公司 2009 年度规范运作、独立情况、透明度情况、治理创新情况等方面进行了自查。

通过自查，公司在以下方面仍需不断完善提高：

1、继续加强和完善内部制度建设

公司目前已经建立了较为系统的管理制度。但随着监管要求的不断提高和相关法律法规的不断完善，结合公司上市后面临的自身的发展情况，公司内部管理制度体系需要按照上市公司和证券公司的规范治理要求进一步加强和完善。

整改计划：公司将加强制度建设作为一项长期工作，有关部门建立和不断完善专门的制度建设研究和推进机制，以根据监管要求和公司发展的实际需要，不断完善公司治理相关制度的建设。

整改责任人：总经理、董事会秘书、合规总监

整改时间：持续完善

2、努力提高投资者关系管理和信息披露工作水平

作为上市证券公司，投资者关系管理工作和信息披露工作都是需要不断加强和提高的重要工作。2008 年底，公司部分股东的股份解除限售上市流通，公司的投资者结构发生了变化；而且，公司已将定向增发工作作为近期公司的发展战略目标之一，这对公司的投资者关系管理工作和信息披露工作提出了更高的要求。公司需要进一步加强投资者关系管理，不断提升信息披露质量和水平。

整改计划：公司将学习和总结其他上市公司投资者关系管理的先进经验，深入研究投资者关系管理工作；董事会秘书及董事会办公室工作人员积极参加监管部门组织的信息披露和投资者关系管理规范业务培训，加强公司内部培训；同时，公司将不断完善在各部门设定专门信息披露联系人的工作机制，以确保按照监管要求及时、准确的披露公司有关重大信息，以不断提高信息披露及投资者关系管理的水平和质量。

整改责任人：董事会秘书

整改时间：持续完善

3、积极探索和完善有自身特色的治理结构

作为上市的证券公司，我们在符合上市公司规范治理的要求同时，也要符合证券公司规范治理要求，公司需要进一步探索和符合上市公司、证券公司双重监管要求的，有公司自身特点的治理结构。

整改计划：公司拟结合监管部门对上市公司规范治理工作的要求，以及对证券公司风险管理与合规制度建设工作的要求，积极探索和完善有自身特色的治理结构。目前，公司合规部主要围绕关于证券公司规范治理相关要求，开展公司治理相关工作；董事会办公室主要按照相关要求开展工作。在公司治理工作中，在公司的统一部署下，两个部门应加强沟通协作，在公司治理专项工作中，积极探索和建立符合自身特点的公司治理结构。

整改责任人：董事长、总经理、董事会秘书、合规总监

整改时间：持续完善

通过持续的公司治理专项活动，公司采取了改进措施，为本公司进一步完善公司治理起到了非常重要的作用。今后，公司将进一步提高公司规范运作水平、增强公司透明度；不断加强有关法律、法规的学习，提高公司董事、监事、高级管理人员理论水平和风险意识及规范化运作的意识；加强公司治理结构建设，认真贯彻落实本次公司治理活动中提出的各项整改措施，切实做好公司治理的相关工作。积极探索和建立符合公司自身特点的治理结构，提升企业核心竞争力，促使公司在规范运作下获得长期健康的发展。

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
王连洲	是	6	5	1	0	否
马跃	是	6	6	0	0	否
李秉心	是	6	6	0	0	否
郑亚南	否	6	5	1	0	否
涂建	否	6	5	1	0	否
韩铁林	否	6	6	0	0	否
丁吉	否	6	6	0	0	否

注：公司年内共召开 6 次董事会会议，其中：现场会议次数：1 次，通讯方式召开会议次数：5 次。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

公司独立董事在任职期间，能够按照相关法律、法规、《公司章程》的要求，认真履行职责、独立进行判断，维护公司整体利益，并关注中小股东的合法权益不受损害。报告期内，不存在公司独立董事对董事会议案及其他议案提出异议的情况。

（三）独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

本公司独立董事专业和工作经验涵盖会计、金融、管理等有关专业领域，董事会人员结构和专业结构合理。独立董事本着对全体股东负责的态度，按照法律法规的要求，勤勉尽责，积极认真参加公司股东大会和董事会，为公司长远发展和管理出谋划策，对董事会的科学决策、规范运作以及公司的发展均起到了积极作用，并切实维护了广大股东的利益。

四、 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

<p>业务方面独立情况</p>	<p>公司业务独立于公司一致行动人股东及其控制的其他企业，与一致行动人及其控制的其他企业不存在资产委托经营关系，对一致行动人及其控制的其他企业不存在依赖性关系；公司与一致行动人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p>
<p>人员方面独立情况</p>	<p>公司人员独立，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系，该体系与一致行动人及其控制的其他企业完全独立。公司一致行动人向公司推荐董事、监事、经理等高级管理人员人选均通过合法程序进行，不存在干预公司董事会、股东大会行使职权作出人事任免决定的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在一致行动人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且均在公司领取薪酬。</p>
<p>资产方面独立情况</p>	<p>公司对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权，独立经营、使用。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。</p>
<p>机构方面独立情况</p>	<p>公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的内部经营管理机构。公司股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和《公司章程》独立行使经营管理职权，与一致行动人及其控制的其他企业间未有机构混同的情形。</p>
<p>财务方面独立情况</p>	<p>公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；具有规范、独立的财务会计制度；独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形；公司独立在银行开户，不存在与一致行动人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。</p>

五、 公司内部控制制度的建立健全情况

本公司内部控制相关情况见“第八节董事会报告”中关于公司风险控制指标说明、合规管理体系建设情况的表述及本年度报告同期披露的《太平洋证券股份有限公司 2009 年度内部控制自我评估报告》。

六、 公司董事会对公司 2009 年度内部控制自我评估报告和审计机构的核实评价意见

（一）董事会对公司 2009 年度内部控制自我评估报告全文：详见年报附件。

公司建立了内部控制制度。设立了稽核部作为公司内部控制检查监督部门。

公司内部控制检查监督部门定期向董事会提交内控检查监督工作报告。

(二) 审计机构的核实评价意见

内部控制鉴证报告

天健正信审(2010)专字第 010415 号

太平洋证券股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了后附的太平洋证券股份有限公司（以下简称太平洋证券公司）董事会对截至 2009 年 12 月 31 日止与财务报表相关的内部控制有效性的认定。

按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）、《证券公司监督管理条例》以及《证券公司内部控制指引》的要求建立健全内部控制制度并保持其有效性是太平洋证券公司的责任。

我们的责任是对太平洋证券公司与财务报表相关的内部控制的有效性发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证业务。该准则要求我们计划和实施鉴证工作，以对太平洋证券公司截至 2009 年 12 月 31 日止与财务报表相关的内部控制有效性认定是否存在重大错报获取合理保证。在鉴证过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的鉴证工作为发表意见提供了合理的保证。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策和程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为，太平洋证券公司按照《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）、《证券公司监督管理条例》以及《证券公司内部控制指引》于截至 2009 年 12 月 31 日止在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

本报告仅供太平洋证券公司 2009 年年度报告之目的使用，不得用作任何其他目的。

天健正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：赵继平

中国·北京

中国注册会计师：孙彤

2010 年 4 月 22 日

（三）独立董事对公司内部控制自我评估报告的意见

根据《证券公司管理办法》及《公司章程》的相关规定，公司独立董事对公司《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》发表如下意见：

《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》的内容和形式符合相关法律、法规、规范性文件的要求，真实、完整地反映了公司内部控制状况，客观地评价了公司内部控制的有效性。

《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》对公司内部控制的整体评价是客观和真实的，作为公司独立董事，我们同意公司《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》。

（四）监事会对公司内部控制自我评估报告的意见

根据《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、上海证券交易所《关于做好上市公司2009年年度报告工作的通知》及《公司章程》的相关规定，公司监事会根据对公司内部控制的核查情况，审阅了《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》，并发表如下意见：

《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》对公司内部控制的整体评价是客观、真实的，相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，形成了相应的控制机制，保证公司业务和管理体系运行安全有效。

七、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会根据确定的经营目标对公司高级管理人员进行考核，即以年初制定的工作计划和经营指标的完成情况为主要内容对高级管理人员进行考核，根据考核结果，对高级管理人员给予相应的奖惩。公司未进行股权激励计划。

八、公司披露了2009年度社会责任报告：详见年报附件。

九、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司根据监管部门发布的信息披露相关规定，制定了《太平洋证券股份有限公司信息披露事务管理制度》、《太平洋证券股份有限公司内幕信息保密制度》等相关制度，明确了公司董事、监事、高级管理人员、各部门及分支机构负责人、控股股东及实际控制人以及与信息披露工作有关的其他人员违反信息披露相关法律法规及规章规定，对发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等信息披露重大差错或造成不良社会影响时的责任追究范围、方式及程序，对提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性起到推动作用。

在历年年度报告的编制及披露相关工作中，公司都专门发布了公司年度报告编制工作安排的通知，要求公司各部门学习监管部门关于年度报告编制和披露的相关规定，并将年报相关信息编制工作落实到具体责任部门和责任人，逐步形成了在年报信息披露工作中出现差错的责任追究机制。

为进一步完善年报信息披露重大差错责任追究制度，公司正在研究起草《太平洋证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，拟提交公司董事会审议。

第七节 股东大会情况简介

一、 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2008 年度股东大会	2009 年 5 月 7 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 5 月 8 日

审议了如下议案：

- 1、2008 年度董事会工作报告
- 2、2008 年度监事会工作报告
- 3、2008 年度独立董事述职报告
- 4、2008 年度财务决算报告
- 5、2008 年度利润分配方案
- 6、2008 年度报告及摘要
- 7、关于续聘中和正信会计师事务所有限公司担任公司 2009 年度审计机构的议案
- 8、关于修改《公司章程》部分条款的议案

二、 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 7 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2009 年 7 月 31 日

审议了关于选举王大庆先生担任公司监事的议案

第八节 董事会报告

一、管理层讨论和分析

2007年12月28日，公司股票在上海证券交易所挂牌交易，成为中国证券市场第7家上市证券公司，为公司的可持续发展夯实了基础。公司成立以来，始终坚持“诚信、专业”的经营理念，弘扬“守正出奇、宁静致远”的企业精神，规范经营、开拓进取，积极回报股东和社会。力争把公司建设成为经营规范、管理科学、资产质量良好、收入结构合理、综合业务水平位居全国前列，在某些细分市场具有强大品牌和核心竞争力的证券公司。

公司经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴定；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；中国证监会批准的其他业务等。

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、公司报告期内总体经营情况

2009年，在宏观经济逐步向好的环境下，中国资本市场显现出整体复苏的局面，全年沪深股市均有较大涨幅，交易量创历史新高。证券公司的经营环境也得到有效改善。同时，随着一系列创新政策的推出，行业集中度日益加深，竞争更趋激烈，证券市场始终呈现机遇和挑战并存的格局。

公司在经历了2008年世界金融危机给证券市场带来的考验后，在董事会和管理层的领导下，紧紧抓住国内经济和证券市场逐步转暖的有利环境，齐心协力、团结奋进、积极拓展业务，2009年完成了年初制定的业务目标，实现扭亏为盈，取得了可喜的经营业绩，不论是资产状况，还是盈利状况，同比均有大幅度改善。同时，公司在管理上严控风险、节约成本，管理效率持续提升，为公司的持续健康发展奠定了良好的基础。

公司2009年度实现营业收入83,541.02万元，同比增长了315.78%；实现营业利润40,519.84万元，同比增长了160.79%；实现净利润40,534.94万元，同比增长了162.82%。截止2009年末，公司资产总额595,946.65万元，净资产178,519.07万元，净资本152,472.77万元；基本每股收益0.270元，每股净资产1.19元，加权平均净资产收益率25.61%。

2、公司主营业务情况分析

公司2009年度实现了扭亏为盈，各项业务都得到了稳步发展。经纪业务稳步增长，市场份额较2008年增长了23.88%；证券投资业务严控风险，止亏并获利；投行管理架构日臻完善，储备了一批业务项目；债券交易与承销齐头并进；研究业务知名度和影响力进一步提高。

单位：（人民币）万元

分行业	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减
证券经纪业务	61,648.74	17,329.31	71.89	80.66	29.74	增加 11.03 个百分点
投资银行业务	3,618.39	5,085.68	-40.55	-6.51	-5.78	减少 1.09 个百分点
证券投资业务	15,606.10	1,067.29	93.16	119.99	-24.54	增加 194.97 个百分点

(1) 证券经纪业务

在 2009 年全国市场行情回暖的背景下，经纪业务积极扩展建设营销渠道、改善提升客服质量，推动服务部规范为营业部，为经纪业务进一步发展奠定了坚实的基础，基本实现了年初公司制定的确保经纪业务稳定增长的目标，经纪业务市场排名和份额继续稳步提高。

第一，完成了 5 家服务部规范为营业部的工作，营业部数量上升到 22 家，公司经纪业务迈上了一个新台阶，进一步巩固了以云南为中心辐射全国的营业网点布局；第二，以客服和营销为主线，组建了市场营销中心和客户服务中心，提升了经纪业务核心竞争力；第三，进一步完善了以业绩为导向的激励机制，培育了一支以营业部经理为核心的营销骨干队伍。

报告期全国 A 股、基金和权证成交金额约为 60 万亿元，比上年度增长了约 76%，公司实现经纪业务营业利润 44,319.43 万元，比上年同期增长了 113%；公司经纪业务成交金额比上年度增长了 117%。市场排名由 2008 年的 78 位上升到 2009 年的 71 位。

代理买卖证券情况如下表：

证券种类	2009 年 1-12 月 代理交易额 (亿元)	市场份额 (%)	2008 年 1-12 月 代理交易额 (亿元)	市场份额 (%)
股票	3,259.58	3.06	1,360.99	2.55
基金	28.67	1.47	27.13	2.33
权证	178.71	1.67	206.71	1.48
债券	28.52	0.41	8.76	0.15
证券交易总额	3,495.48	2.77	1,603.59	2.16

注：上表数据来源于沪深交易所网站

(2) 投资银行业务

公司证券承销业务延续了上年的良好发展态势，实现了管理体系的调整，内部规范化管理工作不断深化，协同效应初见成效。在业务模式、市场占有率、团队建设等方面都有较好表现，项目储备大大增加，目前已有多个项目报会，发展势头良好，为 2010 年实现业务稳步增长打下了坚实的基础。但受多种因素以及项目周期长的影响，加上人员、房租等刚性费用占比较大，尚未实现盈利。

证券承销业务经营具体情况见下表：

单位：（人民币）万元

承销方式	证券名称	承销次数 (次)		承销金额		承销收入	
		2009 年	历年累计	2009 年	历年累计	2009 年	历年累计
主承销	新股发行	0	0	0	0	0	280.00
	增发新股	0	2	0	62,612.00	0	1,790.84

	配股	0	1	0	30,865.96	0	1,018.57
	可转债	0	0	0	0	0	0
	基金	0	0	0	0	0	0
	债券发行	0	0	0	0	55.00	55.00
	小计	0	3	0	93,477.96	55.00	3,144.41
副主承销	新股发行	1	3	3,494.70	29,391.70	3.5	15.48
	增发新股	0	0	0	0	0	0
	配股		0	0	0	0	0
	可转债	0	0	0	0	0	0
	基金	0	0	0	0	0	0
	债券发行	12	15	85,000.00	112,000.00	240.50	321.50
	小计	13	18	88,494.70	141,91.70	244.00	336.98
分销	新股发行	5	17	14,503.04	434,964.49	18.00	129.69
	增发新股	0	0	0	0	0	0
	配股	0	0	0	0	0	0
	可转债	0	6	0	112,032.00	0	67.05
	基金	0	0	0	0	0	0
	债券发行	13	21	61,000.00	95,000.00	255.50	304.00
	小计	18	44	75,503.04	641,996.49	273.50	500.74
	合计	31	65	163,997.74	876,866.15	572.50	3,982.13

报告期内，公司签订了 19 份财务顾问协议，实现财务顾问费收入 2,295.66 万元；实现保荐业务收入 750 万元。

(3) 证券投资业务

2009 年证券市场呈现了总体震荡上扬的格局，公司证券投资业务按照董事会严控风险、稳健投资、确保盈利的要求，在公司投资决策委员会的正确指导下，证券投资部门及时分析市场走势，制定了相应的投资策略，抓住市场机会，在控制风险的前提下，投资交易性金融资产获利，加之期末持有的交易性金融资产公允价值增加，证券投资业务本期止亏并获利。同时，银行间债券市场交易量排名上升至 31 名，较 2008 年前进了 17 位，公司债券业务的行业品牌正在逐步树立。

公司证券投资业务实现净收入 15,606.10 万元，其中：投资收益-18,074.20 万元，公允价值变动收益 33,775.02 万元，利息净收入-80.44 万元，手续费净收入-14.28 万元。实现营业利润 14,538.81 万元，比上年同期增长了 118.29%。具体情况如下表：

单位：(人民币)万元

项 目	2009 年度	2008 年度
交易性金融资产投资收益	-18,074.20	-39,919.38
交易性金融资产公允价值变动收益	33,775.02	-38,003.92
合 计	15,700.82	-77,923.30

(4) 公司目前尚无权证创设、股份报价转让、直接股权投资、融资融券、资产管理等业务资格，公司尚未开展上述业务。

公司目前已成立了资产管理总部，积极为公司未来获批相应业务资格后开展相关业务进行人员、制度和研究等准备工作。

3、报告期盈利能力分析的说明

截至 2009 年 12 月 31 日，公司资产总额为 595,946.65 万元，比上年同期增长了 70.62%，净资产为 178,519.07 万元，比上年同期增长了 29.38%，净资本为 152,472.77 万元，比上年同期增长了 27.05%。报告期公司净资产和净资本均有了较大增幅，公司自 2007 年就建立了风险控制指标监控体系和补足机制，在报告期内执行情况良好。各项财务及业务风险控制指标符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。公司目前的净资产和净资本水平，基本满足公司目前的经营和发展的需要。并且公司拟择机通过再融资募集资金，补充资本金，提高资本实力，用于扩大传统业务规模和开拓创新业务，优化资产负债结构，增强公司抵御政策风险及财务风险的能力。

公司报告期内实现净利润 40,534.94 万元，比上年同期增长了 162.82%。公司业绩大幅增长主要是以下几方面原因：

①在宏观经济向好的环境下，中国资本市场显现出整体复苏的局面，全年沪深股市均有较大涨幅，公司整体收入也随之较去年同期增长。

②经纪业务保持持续增长，2009 年全国 A 股、基金和权证成交金额约为 60 万亿元，较去年同期增长了约 76%，公司证券经纪业务成交金额较去年同期增长了约 117%。

③2009 年证券市场呈现总体震荡上扬的格局，公司抓住机会，在控制风险的前提下，证券投资业务本期止亏并获利。

此外，报告期内公司在把握市场机会，稳固传统业务，保持稳定收入的基础上，贯彻紧缩财务政策，切实降低了成本；建立了以业绩为导向、激励约束机制为基础的企业文化。

4、公司营业收入、营业利润的分布报告

(1) 营业收入地区分部情况

单位：(人民币)万元

地 区	2009 年度		2008 年度		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
云南	12	52,366.19	7	30,555.13	71.38
北京	1	1,811.82	1	1,411.58	28.35
上海	1	1,218.63	1	723.08	68.53
广东	2	2,241.87	2	1,353.19	65.67
本部		21,893.37		-72,840.49	130.06
其他	6	4,009.14	6	81.77	4,802.95
合 计	22	83,541.02	17	-38,715.74	315.78

(2) 营业利润地区分部情况

单位：(人民币)万元

地 区	2009 年度		2008 年度		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
云南	12	41,588.69	7	21,506.07	93.38
北京	1	878.22	1	267.25	228.61
上海	1	317.92	1	-36.66	967.21
广东	2	725.25	2	-139.67	619.26
本部		-3,798.49		-87,421.47	95.65
其他	6	808.25	6	-828.74	197.53
合 计	22	40,519.84	17	-66,653.22	160.79

5、公司资产质量和资产构成

(1) 资产质量

报告期末，公司资产总额为595,946.65万元，比上年同期增长了70.62%，增加的原因主要是由于资本市场回暖，经纪业务客户交易结算资金增幅较大；本期实现盈利。

其中客户资金比年初余额增加了19.01亿元，增加了112.85%；自有资金比年初余额增加了1.67亿元，增加了19%；交易性金融资产比年初余额增加了7.64亿，增加了200%。公司资产结构良好，资产主要为货币资产和结算备付金，占比为78%，且大部分资产变现能力较强，公司资产流动性强，资产结构优良。

报告期末，公司负债总额为417,427.58万元，负债结构合理，主要为代理买卖证券款，占比86%，剔除客户资金后公司的资产负债率仅为25%，公司偿债能力较强。

报告期末，公司总股本为150,331.33万股，归属于上市公司股东权益为178,519.07万元，公司的净资本为152,472.77万元，净资本与股东权益的比例为85.41%，公司资产质量优良。各项财务及业务风险控制指标符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(2) 资产构成

单位：(人民币)万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	资产构成 比例 (%)	2008 年 12 月 31 日	资产构成 比例 (%)
货币资金	344,042.51	57.73	165,868.01	47.49
结算备付金	119,518.78	20.06	90,913.67	26.03
交易性金融资产	114,586.72	19.23	38,159.15	10.92
买入返售金融资产			37,960.79	10.87
应收利息	1,341.07	0.23	100.42	0.03
存出保证金	196.56	0.03	196.69	0.06
可供出售金融资产	200.00	0.03		
固定资产	12,369.91	2.08	13,110.59	3.75
无形资产	574.46	0.10	685.76	0.19
递延所得税资产	1,335.39	0.22		

其他资产	1,781.25	0.29	2,289.51	0.66
总 计	595,946.65	100.00	349,284.59	100.00

截至2009年12月31日，公司资产构成中新增了可供出售金融资产，系公司为拓展业务类型，新购入了持有期在一年以上的集合理财产品；由于期末买入返售业务已结束，所以报告期末无买入返售金融资产；货币资金占总资产比重上升的主要原因是由于资本市场回暖，经纪业务客户交易结算资金大幅增加所致；交易性金融资产比重上升主要是证券投资业务抓住市场回暖的机会，积极开拓市场潜力，为2010年投资做好品种和仓位的基础准备。

(3) 主要资产采用的计量属性

报告期公司资产中交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量，其他资产采用历史成本计量，并于期末对存在减值迹象的资产计提减值准备。公允价值的确定采用如下方法：对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。与公允价值计量相关的项目如下表：

采用公允价值计量的项目

单位：(人民币)万元

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,159.15	33,775.02			114,586.73
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产					200.00
金融资产小计	38,159.15	33,775.02	0.00	0.00	114,786.73
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合 计	38,159.15	33,775.02	0.00	0.00	114,786.73

截至报告期末公司除持有少量外币货币资金外，无其他外币金融资产和金融负债。

交易性金融资产项目的公允价值变动损益为33,775.02万元，占净利润的83.32%。上年同期公允价值变动损益为-38,003.92万元，本期较上期增长的主要原因为报告期资本市场回暖，公司自营证券公允价值上升，出售了部分前期持有的交易性金融资产，将这部分金融资产原计入公允价值变动损益的

损失转回，结转至投资收益。

(4) 同比发生重大变动

报告期业务及管理费用为39,505.06万元，较上年同期的25,884.03万元增长了52.62%，其中工资薪酬21,912.56万元，较上年同期的9,595.62万元增长了128.36%，增长的主要原因为报告期公司实现扭亏为盈，取得了可喜的经营业绩，按公司相关制度计提了业务提成及奖金；而上期由于公司亏损，按公司相关制度未计提业务提成及奖金。

报告期所得税费用为16.78万元，较上年同期的-2,268.21万元增长了100.74%，增长的主要原因为上年同期公司经营发生亏损，前期所形成的应纳税暂时性差异对未来期间的计税影响已经消失并转回，造成上年同期的所得税费用为负数，本期虽然所得税费用很低，但因上期所得税费用负值较大，所以造成增长较大。

6、公司报告期现金流情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额206,779.61万元。其中：经营活动产生的现金净流量为207,855.70万元，比上年同期增长了243.04%。其中现金流入302,290.39万元，主要项目为：收取利息、手续费及佣金产生的现金流入70,778.31万元；回购业务资金净增加额产生的现金流入41,546.38万元；代理买卖业务现金净流入189,846.77万元。现金流出94,434.69万元，主要项目为：处置交易性金融资产净减少额60,726.76万元。报告期经营活动现金净流量增长的主要原因是由于资本市场回暖，经纪业务客户交易结算资金大幅增长；同时公司本期抓住市场机会，扭亏为盈，获得较大收益，造成现金净流入。

投资活动产生的现金净流量为-1,073.46万元，主要流出项目为：购建固定资产等支付的现金875.54万元；购入可供出售金融资产200万元。

本期未发生筹资活动。

汇率变动对现金及现金等价物的影响金额为-2.63万元。

7、会计政策、会计估计和核算方法变更的具体情况说明

报告期内无会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正情况。

8、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：(人民币)元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	备 注
货币资金	3,440,425,068.63	1,658,680,137.44	107.42	本期末自有资金及客户交易结算资金较上期末增加
结算备付金	1,195,187,809.89	909,136,690.28	31.46	
交易性金融资产	1,145,867,268.05	381,591,452.48	200.29	本期末证券投资规模及公允价值较上期末增加
买入返售金融资产		379,607,886.85	-100.00	本期末债券返售业务结束，买入返售金融资产余额为零
应收利息	13,410,763.29	1,004,168.94	1235.51	本期债券投资规模较上期末增加
可供出售金融资产	2,000,000.00			本期末新购入可供出售金融资产
递延所得税资产	13,353,869.59			本期末计提可弥补以前年度亏损影响递延所得税资产
代理买卖证券款	3,581,553,245.41	1,683,085,495.82	112.80	资本市场回暖，本期末经纪业务客户交

项 目	2009 年度	2008 年度	增减幅度 (%)	备 注
应付职工薪酬	102,046,307.72	18,736,468.73	444.64	易结算资金余额较上期末增加 本期按照内部相关制度计提了业务提成及奖金,期末尚未发放
应交税费	42,868,194.32	24,455,167.17	75.29	本期计税收入增加,且计提的营业税及个人所得税期末部分尚未缴纳
应付利息	728,091.44	108,273.97	572.45	本期末卖出回购金融资产款较上期末增加,且本期卖出回购金融资产款的实际占用天数较上期多
递延所得税负债	13,353,869.59			本期末计提公允价值变动收益影响递延所得税负债
其他负债	17,870,165.52	6,619,149.11	169.98	本期计提的证券投资者保护基金期末尚未缴纳
未分配利润	125,343,336.86	-280,006,022.01	144.76	本期经营盈利
手续费及佣金净收入	623,174,108.57	361,189,866.29	72.53	资本市场回暖,本期公司经纪业务交易量较上期增加,经纪业务净收入较上期增加
利息净收入	55,237,933.01	31,525,876.28	75.21	本期自有资金及客户交易结算资金较上期增加,导致利息收入增加。同时本期活期利率较上期降低,客户利息支出也相应降低
投资收益	-180,741,949.88	-399,193,816.82	54.72	资本市场回暖,投资收益较上期有所增加,但因卖出前期金融资产形成实际亏损,而该项损失已于前期计入公允价值变动收益,本期卖出时,确认为投资收益损失并转回前期公允价值
公允价值变动收益	337,750,195.43	-380,039,193.88	188.87	资本市场回暖,公司金融资产公允价值上升,以及卖出前期金融资产转回公允价值所致
汇兑收益	-10,120.26	-665,150.19	98.48	本期外币汇率下降幅度较上期小
营业税金及附加	35,025,048.02	20,246,096.36	73.00	本期应税收入较上期增加
业务及管理费	395,050,553.70	258,840,331.44	52.62	随着规模扩大和收入的增加,本期相应各项费用较上期增加
资产减值损失	136,120.50	288,394.63	-52.80	本期计提的坏账准备较上期减少
营业外收入	992,508.89	479,711.23	106.90	本期收到代扣代缴各项税费手续费返还等
营业外支出	673,784.25	1,881,691.43	-64.19	本期捐赠较上期减少
所得税费用	167,810.42	-22,682,097.76	100.74	上期应纳税暂时性差异对未来期间的计税影响已经消失,转回了计提的递延资产和递延负债,形成负数
经营活动产生的现金流量净额	2,078,556,956.44	-1,453,118,122.54	243.04	本期客户交易结算资金为净流入及收入和业务回购流入较上期增加
投资活动产生的现金流量净额	-10,734,557.50	-31,370,712.84	65.78	本期固定资产购置支出较上期减少
基本每股收益	0.270	-0.429	162.94	本期经营盈利

9、报告期内证券营业部新设、变更情况

昆明白塔路证券营业部保山证券服务部于2008年12月29日获得中国证监会云南监管局云证监机构字[2008]24号文批准规范为保山保岫东路证券营业部;

昆明白塔路证券营业部昆明北京路证券服务部于2009年3月5日获得中国证监会云南监管局云证监[2009]59号文批准规范为昆明北京路证券营业部;

开远灵泉路证券营业部蒙自证券服务部于2009年5月12日获得中国证监会云南监管局云证监

[2009]122号文批准规范为蒙自天马路证券营业部；

玉溪玉兴路证券营业部新平证券服务部于2009年5月12日获得中国证监会云南监管局云证监

[2009]123号文批准规范为新平西园路证券营业部；

昆明白塔路证券营业部腾冲证券服务部于2009年9月30日获得中国证监会云南监管局云证监

[2009]278号文批准规范为腾冲光华东路证券营业部。

10、截止报告期末，本公司无控股及参股公司；公司无控制的特殊目的主体。

（二）经营中出现的问题及解决办法

1、收入结构有待完善

公司尚未取得资产管理业务及其他创新业务资格，当前业务收入主要来源于经纪业务、证券投资业务和证券承销保荐业务，收入结构不尽合理。

公司拟积极推动有关业务资格的申请工作，大力拓展新业务，以提高盈利能力。目前公司已成立了相应的部门机构，积极为公司申请业务资格及未来开展相关业务进行人员、制度和研究等准备工作。

2、云南地区经纪业务面临冲击

公司是云南省内营业网点最多的证券公司，经纪业务地域性明显，云南地区营业部交易量大，是公司最稳定的利润来源。然而，随着监管政策的变化，国内一些券商开始在云南地区新设营业网点，对公司在云南省的优势地位造成一定的冲击。

2009年，公司按照监管政策要求，积极开展了服务部规范为营业部的工作，网点布局得到进一步优化，同时，公司还通过构建市场营销中心和客户服务中心等一系列举措，积极拓展营销网络的广度和维度，以弥补公司有形营业网点较少的劣势，并取得了良好的效果。同时，还通过采取不断完善制度、招募人才、拓宽渠道、优化服务等一系列措施，做好市场营销及客户服务工作，保持公司经纪业务在云南省内的竞争力。

3、证券承销业务有待提升

公司证券承销业务实现了管理体系的调整，内部规范化管理工作不断深化，项目储备大大增加，目前已有多个项目报会，发展势头良好，为2010年实现业务稳步增长打下了坚实的基础。但受多种因素以及项目周期长的影响，证券承销业务收入未实现增长，加上人员、房租等刚性费用占比较大，尚未实现盈利。

公司将积极推进现有投行项目，实现业务项目的突破；继续压缩成本，控制投入；大力拓展新项目，实现良性循环；理顺投行管理体系，实现保荐代表人阶段性发展目标，加强保荐代表人队伍建设。力争投行业务项目和收入实现突破。

（三）对公司未来发展的展望

1、2010 年市场形势展望

2010 年，随着融资融券、股指期货等创新业务和品种的推出，市场做空机制的引入，将对整个证券市场 and 行业的规范运营、营造理性投资氛围产生巨大而积极的影响，我国证券市场、证券行业正在迎来一个充满希望、充满创新、同时也充满压力的一年。

2、公司的竞争优势和竞争劣势

公司的竞争优势

(1) 区域竞争优势明显。截至报告期末，公司在云南省内的营业网点数为19家（营业部12家，服务部7家），占云南省营业网点数量的33%。作为云南省唯一的上市证券公司，在云南省政府的大力支持下，公司将继续为地方产业结构调整、优化资源配置、建立“和谐云南”做出应有的贡献。公司总部和主要资产、业务也分布于云南，突出的区位优势将有力地提升公司投行、经纪等关键业务的竞争力。

(2) 公司治理不断完善。公司内部治理结构健全，公司领导高度重视内部管理体制的建设和风险防范机制的完善，严格按照中国证监会及各级政府部门的要求开展各项业务，不断完善合规与风控制度，持续开展制度培训。

(3) 人才聚合优势增强。人才是券商发展之本。为此，公司制定了吸引人才的薪酬体系，目前已吸引了一批高级管理人才和业务骨干加盟。同时，公司加强内部培训，注重干部选拔，人力资源制度改革成效正在逐步显现。

(4) 有特色的企业文化。先进的企业文化是公司实现可持续发展的重要保障。在公司“守正、出奇、宁静、致远”的八字企业精神中，首先就是“守正”。公司内部持续大力倡导合规文化，要求全体员工把合规与风险控制放在开展各项业务的首位。

公司的竞争劣势

(1) 业务基础有待进一步加强

公司的业务没有形成比较优势：经纪业务业绩虽稳步提高，但整体规模较小；证券承销业务打造品牌还需时日；固定收益业务虽然进步显著，但其业绩贡献短期内难以对公司业绩产生巨大的影响；证券投资业务收益随市场波动影响较大；资产管理和创新业务仍在筹备中。公司这种业务结构和盈利模式有待进一步调整和提高。

(2) 面临未来新兴业务竞争的严峻挑战

2009年下半年开始，监管部门实施了新的营业网点审批政策，股指期货和融资融券两项业务也即将放行。这些政策和创新举措进一步促进了国内券商分化，大型券商在净资本、营业网点、业务水平、人才积累等方面占据显著优势，它们将通过试点等方式，优先获得新的业务机会，并进一步压缩中小券商的生存空间。公司业务面临较大冲击。公司尚不具备融资融券、股指期货等业务资格。短期内无法共享行业创新发展带来的好处，长期来看也不利于公司业务板块协同效应的发挥。同时，获得试点资格的大券商可能依靠先发优势占领市场，公司可能面临客户流失的状况。如何分得一部分创新业务市场份额，使公司在创新业务上保有竞争能力，是公司面临的重要课题。

(3) 资本实力有待提升

2009年其他一些上市券商通过增发、配股等方式完成了资金募集工作，增强了实力。相比之下，公司总股本和净资本处于行业中游水平，公司目前的资本金规模已制约了公司的发展，公司将适时推动募集资金工作。

(四) 公司的发展战略和经营计划

1、公司未来三至五年发展战略

公司的持续稳定发展，保证了公司发展战略的延续。公司将充分利用资本市场的平台，通过定向增发等融资手段，逐步扩大资本规模和抗风险能力；采用收购兼并等多种方式，迅速扩大公司的市场份额和业务规模；在保持传统业务稳定增长的基础上，努力使创新业务获得超常规的发展，为未来价值链的延伸和特色化经营打开成长空间；同时，力争通过引入境外战略投资者，提升管理水平，转换思想观念，改善市场形象，进而成为经营规范、管理科学、资产质量良好、收入结构合理、综合业务水平位居全国前列，在某些细分市场具有强大品牌和影响力的证券公司。

2、2010 年度公司经营计划

2010 年，公司拟在稳步提升业绩的基础上，积极推动有关业务资格的申请工作，大力拓展新业务，不断提高盈利能力。同时，公司将紧紧围绕着经营计划执行稳健的财务政策，为达成经营目标提供保障；根据公司业务发展和市场变化，集中公司资源，聚焦于公司重点业务和部门，促进业务持续稳定快速发展。

（1）进一步提升经纪业务盈利水平

集中资源强化云南地区重点营业部，增设区域营销中心，保持经纪业务在云南地区的竞争优势；完成服务部升级工作，进一步优化营业网点；通过集成信息平台的 CRM 系统建设，加大对营业部的客户服务工作的支持力度。

（2）争取投行业务取得突破

进一步理顺投行管理体系，积极推进现有投行项目，实现业务项目突破；继续压缩成本；加强保荐代表人队伍建设。

（3）证券投资业务达到控制风险和获得收益的平衡

在控制风险和实现收益的目标上达到平衡；加强对大势的研判，在适当的时机加大投入，加强投资组合管理；优化投资决策流程，严格控制市场风险。

（4）研究业务助推公司发展

进一步加强对公司内部各项业务的支持。同时，力争形成公司研发在一定细分市场的行业品牌。

（5）积极推进新业务资格申请工作

公司将积极推进资产管理业务、基金代销业务、直接投资业务等资格的申报工作，积极拓展公司新的业务增长点。

（6）稳步推进定向增发工作

资本规模和净资产大小是证券公司竞争实力的决定性因素，关系到公司业务资格申请、分类评级等一系列工作，如果公司不能利用定向增发扩大净资产，将使公司和先进券商的差距进一步加大，不利于公司未来的发展壮大。因此，在各方面条件成熟时，公司将继续努力推进定向增发工作。

（7）继续执行稳健的财务政策

公司将紧紧围绕着经营计划执行稳健的财务政策，为达成经营目标提供保障；继续在收支配比原则基础上，实行以业绩为导向的全面预算管理，加强预算执行情况的分析，及时按市场变化情况调整预算管理政策；发扬勤俭节约的良好作风，完善节约措施，合理控制费用支出；加强资金营运和管理，合理调配资金，提高资金收益；严格控制各项财务风险以保障公司稳步健康发展。

(8) 深化以业绩为导向的激励约束机制，稳步推进人才建设

在全员成本收益量化指标的基础上进一步改进考核机制；以定岗定编工作为契机，为员工提供合理上升通道和职业规划，实现优胜劣汰；推进人才库建设工作，为公司干部储备、干部选拔和骨干力量储备提供支持；完成公司培训体系的建设工作，为建立学习型组织提供有力支持。

(9) 持续推进风险管理工作

推进合规管理信息系统建设，促进合规管理工作的规范化与系统化；深化合规制度建设，加强合规培训，构建具有公司特色的合规文化；加强稽核审计与合规检查意见反馈的跟踪，落实相关问题的切实整改；持续开展净资本压力测试与敏感性分析工作，提升公司风险管理水平；进一步规范反洗钱、客户经纪人管理工作，防范监管风险。

(10) 加强信息系统工作，保证系统安全稳定

通过将公司目前的集中交易系统运行模式升级为双主互备的运行模式，保证集中交易系统、网上交易系统、资讯以及行情系统的稳定运行；建设基于公司客户营销、服务等基础信息集合之上的 CRM 系统，提升公司客户营销和服务的层次。

(11) 开展以效益和效率为核心的企业文化建设

以《企业文化手册》、《员工手册》及《合规手册》的学习和宣传为核心，通过国情教育、集体讨论等各种方式推进企业建设工作，倡导“专业”、“敬业”、“乐业”的“三业”精神，帮助员工真正树立事业心、责任心；树立以效益和效率为核心的工作作风。

(五) 为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

为实现公司发展战略，公司将根据监管许可、市场环境和自身情况，适时采取非公开发行股票等方式募集资金，增加公司资本金，扩充公司业务。

(六) 公司经营活动面临的风险和采取的对策与措施

1、公司经营活动面临的具体风险和采取的对策

(1) 公司经营活动面临的风险

公司在经营活动中面临的风险主要有：法律政策风险、业务经营风险、技术风险、管理风险和操作风险、流动性风险等，主要表现在以下几方面：

①法律政策风险

公司面临一定的法律政策风险，亦即在日常经营中，公司可能因违反国家法律、部门规章、交易所业务规则等而受到监管机构处罚，或者因业务操作不当或违规引发民事诉讼和承担赔偿责任。

②业务经营风险

公司面临一定的业务经营风险，公司的资产、负债、成本、利润等经营状况既受到行业竞争状况的影响，又受到国家经济和金融政策、经济增长速度、汇率、利率、商品价格等宏观因素的影响，存在不确定性。

具体而言，在经纪业务方面，经纪业务收入与证券市场整体行情高度相关，而后者受宏观政策、经济周期等诸多因素的影响，存在不确定性。此外，券商之间的相互竞争也使公司面临客户流失、佣金收入下降的风险。

在投行业务方面，证券公司承销的证券面向不确定的社会公众发售，存在发行失败或大比例包销的风险。此外，发行政策与发行节奏变化的不确定性也可能对公司的承销业务具有重要影响。

在投资业务方面，由于我国证券市场存在交易成本，又缺乏通过完全对冲规避系统性风险的手段，公司的证券投资既面临证券市场整体价格波动带来的系统性风险，又面临个别证券价格波动带来的特异风险。

③技术风险

公司面临一定的技术风险。信息技术在证券业务已得到广泛的应用，公司的经纪业务、自营业务及日常营运均依赖于信息技术的支持。公司的信息系统有可能由于硬件设施、软件程序、操作流程等方面的原因而出现运行故障，而使公司遭受经济损失和其他损失。

④管理风险和操作风险

公司面临一定的管理风险和操作风险，亦即公司可能由于管理不力或者职员操作不当而遭受经济损失和其他损失。

⑤流动性风险

公司还面临一定的流动性风险，亦即当流动性不足时，公司可能无法以合理的成本迅速增加负债或者变现资产以获取足够的现金，并且可能因此遭受经济损失和其他损失。

(2) 公司采取的风险防范对策和措施

针对上述风险，公司采取以下防范措施：

①持续加强合规管理体系和风险管理建设

公司按照监管要求，建立了清晰的合规管理体系，明确了各部门、分支机构以及高级管理人员、全体员工的合规管理职责。公司将进一步完善内部管理制度，优化合规管理工作流程，提高合规审查效率和检查频率，加大合规咨询和培训力度，持续加强合规管理队伍建设与组织体系建设。公司构建了包括董事会、风险管理委员会和风险管理业务部门三个层级的风险管理体系，制定了比较完善的风险应急报告与处置机制、风险监测信息共享机制、信息隔离防控机制和反洗钱监控等工作机制，采取实时监控与压力测试、敏感性分析相互补充的风险监控手段，进一步完善风险管理体系。

②区别业务类型，有针对性地采取业务经营风险防范措施

公司督促研究部门持续跟踪宏观经济和政策走势，加强对市场风险的量化分析。公司通过优化营业网点、加强集成信息平台的CRM系统建设、实施客户分类管理、强化激励机制等措施，进一步增强竞争优势，稳定经纪业务；通过积极推进现有投行项目、大力拓展新项目、理顺投行管理关系、加强保荐代表人队伍建设等措施，稳定投行业务；公司通过在优化证券投资决策流程、加强投资组合管理、平衡风险收益关系、实施严格、科学的止盈止损制度等措施，严格控制市场风险以及证券投资业务中的其他业务经营风险。

③提高公司信息技术管理水平，防范技术风险

公司建立和整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，采用不同介质双线路的营业部通讯系统，实施业务数据和重要资料的异地备份机制，确保信息系统的安全；加强制度建设和流程管理，针对人员、安全、日常运行、机房与设备、软件、数据、网络通信、技术文档、技术事故防范与

处理等诸多方面，制定严密的信息系统管理制度、操作流程和风险控制制度；建立完备的信息系统应急处理机制，坚持预防与应急相结合，常态与非常态相结合，不断完善信息系统应急预案，定期或不定期进行应急演练，及时总结经验，提高处理技术事故或故障的能力；此外，公司2010年拟实施双营运中心升级计划，该计划完成后将大幅提高核心生产系统以及相关运维人员的可用性。

④进一步完善管理制度、优化业务流程，防范管理风险和操作风险

公司制定了基本覆盖公司经营管理的各个环节的规章制度和业务流程，统一制定了经纪业务标准化服务流程和风险防范制度，构建包括公司董事会、投资决策委员会和证券投资总部在内的多层次的证券投资决策、执行和风险控制系统，建立质量控制部负责对投行项目的立项进行审核及对项目过程进行动态检查和回访。

⑤加强资金管理，防范流动性风险

公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，建立了健全的客户资金和自有资金管理体系及净资本测算、预警及补充机制，制定了资金业务的风险评估和监测制度，有效防范和严格控制流动性风险。

2、主要风险因素在报告期内的体现

（1）法律政策风险

报告期内，公司不断加强合规管理、规范经营，没有产生法律政策风险。

（2）业务经营风险

报告期内，宏观经济逐步向好，资本市场整体复苏，全年沪深股市均有较大涨幅，交易量创历史新高，证券公司的经营环境也得到有效改善。

经纪业务方面，公司遵守相关行业自律要求，保证了佣金比率的稳定和收入的增长，没有发生相应的经营风险；在证券承销保荐业务方面，公司深化了内部规范化管理，储备了一批业务项目，没有发生相应的经营风险；在证券投资业务方面，公司通过优化证券投资决策流程、加强投资组合管理、平衡风险收益关系、实施严格的止盈止损制度等措施，没有发生相应的经营风险。

（3）技术风险

公司通过建立和整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，加强了信息技术系统的建设和运维，确保了信息系统的安全，报告期内，公司没有发生技术风险。

（4）管理风险和操作风险

公司制定了基本覆盖经营管理各个环节的规章制度和业务流程，并在实际工作中严格执行。报告期内，没有产生对公司有实质性影响的操作风险。

（5）流动性风险

公司持续加强资金管理体系的建设，建立了健全的客户资金和自有资金管理体系及净资本测算、预警及补充机制，实时监控净资本状况。报告期内，始终保持净资本充足，没有产生流动性风险。

3、公司的措施--风险管理政策和组织架构

（1）风险管理政策

公司依照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，建立了全面、系统的内部控制政策与程

序, 严格遵循健全性、合理性、制衡性和独立性原则, 针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度, 先后出台了涵盖经营管理各个方面的近百项规章制度。

公司实行在董事会领导下的总经理负责制, 公司高级管理人员按照不相容岗位不兼职的原则进行分工, 各业务部门和管理部门的负责人是本部门风险控制的责任人。各部门内部通过岗位设置、规章制度和业务流程管理, 对业务风险进行控制, 并接受公司专职风险管理部门的指导和监督。公司针对各类风险已经建立了三级风险防范及控制机制:

A、由各一线业务部门组成风险防范的第一道防线, 在操作过程中严格按业务办理条件和相关要素执行操作, 由一线部门负责人审核执行情况。

B、由公司总部各职能支持部门组成第二道检查防线, 根据公司相关规定, 对各项大额及重要操作严格进行审核, 对一线执行情况进行检查和监督。

C、由合规、风控、稽核三个部门完成第三道防范检查工作, 对重要和大额业务进行检查, 对可疑事项进行查证。

通过各个部门的协同与配合工作, 运用风险量化评估方法和模型, 可以达到对各类业务工作的执行情况和风险进行全面而持续的监控, 并将发现的问题及时反馈风险管理委员会和公司管理层, 使公司高级管理人员能够掌握第一手的工作情况和相关资料。

(2) 风险管理组织架构

公司设合规总监, 在董事会的直接领导下对公司经营管理履行监督职责, 主管公司合规部、风险监控部、稽核部工作, 定期向董事会、风险管理委员会和审计委员会汇报工作情况。

公司专职风险管理系统的组织体系分为三个层级, 共同构架了公司的整体风险管理体系。

第一层级为董事会, 对公司风险管理负有最终责任, 并监督实施; 第二层级为总裁办公会、各业务职能管理委员会、风险管理委员会和审计委员会; 第三层级为合规部、风险监控部、稽核部和各业务职能部门, 合规部、风险监控部、稽核部专司合规管理、风险监控和稽核审计等工作, 各业务职能部门配合工作。

合规部在合规总监领导下, 开展具体的合规管理工作, 主要包括: 制定和完善合规管理制度和流程; 对公司制度、新产品、新业务、对外签署的合同等进行合规性审查; 提供合规建议及咨询; 进行专项质询与调查; 评价公司经营管理的合规性; 编制合规报告并上报监管部门; 合规培训与教育; 反洗钱职能等。

风险监控部负责拟定公司风险监控制度, 制定有关管理办法和实施细则, 负责监控系统的需求及建设、维护工作, 负责利用监控系统等技术手段对经纪业务、财务核算、净资产风险监控指标、反洗钱数据、自营业务等开展实时监控工作, 对发现的异常情况进行查证; 撰写监控报告和 risk 综合分析报告上报风险管理委员会和公司管理层。

稽核部作为风险管理的审核稽查部门, 与公司各业务职能部门一起协同配合, 对公司各部门风险管理的有效性进行检查评价, 对检查过程中发现的各种问题提出纠正意见, 出具各类稽核工作报告。

(七) 公司动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司自2007年就建立了风险控制指标监控体系和补足机制。2009年, 公司根据证券业协会于2009

年2月5日发布并实施的《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》，对有关制度进行整理修订，制定了《太平洋证券股份有限公司风险指标动态监控管理制度》。

（1）风险控制指标动态监控

风险监控部每日安排值班人员，利用内部控制平台进行以净资本为核心的风险控制指标的实时监控。该平台与公司总部的财务核算系统以及其它业务平台对接，实时采集相关数据，生成风险监控报表。

（2）压力测试和敏感性分析

风险监控部和计划财务部定期进行风险控制指标的压力测试和敏感性分析，作为实时监控之外的风险监控手段，识别和计量各种风险因素和极端情景对风险控制指标的影响。

（3）净资本补足机制

公司针对各项风险控制指标，设定了比法定预警标准更严格的公司级预警标准，并在风险控制指标触及公司级预警标准时，向有关业务部门发出警报。公司规定，一旦某项风险控制指标触及法定预警标准，公司根据该项指标的具体类别，采取压缩有关业务规模、调整资产组合、短期融资、处置长期资产、募集资本金等方式，保证各项风险控制指标持续符合要求。

2009年12月31日，公司净资本为15.25亿元。报告期内，公司没有发生净资本等风险控制指标不符合监管标准或者触及法定预警标准的情况。

（八）公司合规管理体系建设情况

在监管部门的指导下，根据《证券公司合规管理试行规定》的要求和相关法规、文件的精神，2009年，公司进一步加强合规制度体系建设，完善合规管理内部工作流程，明确了合规部的工作范围与职责，在合规审查与检查、合规咨询与合规培训、合规报告与监管配合、法律法规追踪、反洗钱、合规考核等方面做了大量扎实有效的工作，按计划建立了有效的合规政策和程序，健全了自我约束机制，保证了公司的合规经营与规范发展。

1、公司合规管理组织架构

公司建立了在董事会领导下，由董事会（风险管理委员会）、合规总监、合规部门和各部门、分支机构合规联系人四个层级组成的合规管理组织体系。

公司董事会是公司合规管理的领导机构，对公司经营管理活动的合规性负有领导监督职责，对公司的合规管理有效性承担最终责任，董事会审批公司的合规政策，在全公司推行诚信与正直的价值观念，聘任、解聘、考核合规总监。

风险管理委员会是董事会专门委员会之一，负责对公司内部风险控制制度及运作机制的有效性进行评价，对与公司经营活动相关联的各种风险进行研究、分析和评估，并提出改进意见。

公司设合规总监，合规总监是高级管理人员，为公司合规负责人，受风险管理委员会委托，落实风险管理委员会的决议，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

为保证合规总监能够充分履行职责，合规总监具有以下权利：

(1) 有权参加或列席与其履行职责有关的会议，调阅有关文件、资料，要求公司有关人员就有关事项作出说明；

(2) 对可能违反合规政策的事件进行调查，以及在适当情况下委托外部专家进行调查的权利；

(3) 对调查发现的任何异常情况和违规行为，向董事会或董事会下设的委员会以及经营管理层、监管机构报告与陈述的权利；

(4) 享有与公司任何员工进行沟通，并获取便于其履行职责所需的任何记录或档案材料的自主权。

公司设合规部，在合规总监领导下，开展合规管理具体工作。合规部向风险管理委员会和合规总监汇报工作，并接受董事会考核；合规部只承担合规工作及与合规相关的法务工作，并与稽核部、风险监控部有明确分工；公司合规工作人员目前均为专职，不承担与合规有利益冲突的工作。

除上述三个层级外，公司根据需要，要求各部门、分支机构内部设立了合规联系人，具体落实本部门、分支机构的合规工作，合规联系人对本部门负责人负责，并协助合规部门开展了合规管理工作。

公司经营管理层能够为合规总监、合规部门履职提供必要的人力、物力、财力和技术支持。

2、2009 年公司合规管理制度建设情况

2009 年，公司重点完成了以下合规管理制度建设工作：

- (1) 制定《信息隔离管理办法（试行）》并组织实施。
- (2) 制定《太平洋证券合规手册（2009 版）》。
- (3) 制定《合规管理内部工作指引》，完善内部工作流程。

该制度涵盖了合规审查、合规咨询、合规监测与信息交换、合规检查、合规考核、信息隔离、反洗钱、法律法规追踪、投诉举报、合规问责等各项业务，对各项工作的目的、范围、原则、主体职责分工、工作方式、工作流程、工作要点、工作报告等进行了明确的规定。

- (4) 加强合规信息报送管理，缩短报送周期

2009 年 1 月起，公司制定了《营业部合规风控月报表》，要求各营业部合规联系人按统一格式和要求每月填报，报表涵盖了开户、交易、营销、日常管理等方面的指标。10 月 1 日起，营业部合规信息报送周期由以月为周期缩短为以周为周期，提高了合规风控信息报送的及时性。

3、公司合规管理运行效果

目前，公司合规总监和合规部门的履职方式主要有：环境控制、制度控制、流程控制、报告控制、监督检查控制。各项工作均需留痕。

环境控制方面，报告期内公司举办了“防范金融职务犯罪、控制金融风险”、“证券公司分类监管”等多项专项培训，按季度进行了反洗钱专项培训，对新入职的员工也进行了多期合规培训，对提高全员合规意识、建设合规文化起到了很大作用。

制度控制方面，报告期内合规部对三十五项公司制度的制定和修订情况进行合规审查，确保公司制度不存在与现行法律法规、部门规章等违背的情形、不存在合规风险；新的政策法规出台后，合规部门能够及时掌握并解读、培训最新监管政策。

流程控制方面，公司开展新业务、设计新产品、对外签署合同、报送重要材料数据等，流程中均嵌入了合规审核程序，报告期内，合规总监对重大决策、新产品、新业务及重要业务活动，均出具了书面合规意见。

报告控制方面，公司各部门及时向合规总监报送各类报告，主要包括：公司综合监管报表、净资产监控报告、稽核报告、风险监控月报以及各类业务报告。

监督检查控制方面，报告期内，稽核部对营业部、研究院、信息技术部进行了稽核审计；风险监控部对净资产等风控指标及业务运行情况进行日常监控；合规部对研究院、信息技术部进行了合规检查。

工作留痕方面主要包括书面留痕和电子留痕。合规部、稽核部、风险监控部均建立了严格的档案管理规定，对各类工作档案进行分类存档和管理；目前公司各项流程均通过 OA 系统，具备完备的电子留痕。

限于时间、合规人员的数量和水平等原因，公司的合规管理工作尚有不足之处，主要包括：信息隔离相关制度还需要进一步落实；合规风控岗尚处于试行阶段，对营业部经营管理合规性的督促力度有待进一步加强；合规检查工作还需要进一步深入开展；合规培训需要拓宽覆盖面、合规考核体系需进一步完善等。

综上所述，2009 年公司合规管理体系建设进一步完善，合规制度建设按计划完成，合规管理基本能够覆盖公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，能够贯彻决策、执行、监督、反馈等各个关节。2010 年，公司将根据监管部门的要求和指导，进一步完善公司合规管理体系，以优化合规工作流程为重点，加强合规培训和合规咨询，加大合规检查频率，改进合规考核体系，进一步提高合规工作的深度和力度，以适应新的环境和形势。

（九）报告期内稽核部门完成的检查稽核情况

报告期内，稽核部完成了对公司 12 家证券营业部及下属证券服务部的现场稽核、离任审计、基建工程审计、研究院常规稽核、信息技术部常规稽核等工作，均出具了详细的稽核报告，提出了整改建议，及时修正管理和内部控制等方面的缺陷，并跟踪落实整改情况。除此之外，稽核部还开展了反洗钱审计、合规管理的有效性评估等专项工作。

（十）报告期内账户规范情况

公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知（证监办发[2008]97 号）》的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制。截至 2009 年 12 月 31 日，公司总账户数为 441,548 户，其中合格证券账户 418,444 户，对应资金账户 215,635 户，均已建立了三方存管关系；不合格证券账户 523 户，小额休眠证券账户 22,581 户，已单独存放，另库管理；暂未处理的司法冻结账户 4 户；我公司暂无风险处置证券账户。

（十一）公司融资渠道和负债结构

为了维持公司流动性水平，一方面，公司通过科学的经营和管理来提高各项主营业务的盈利水平，增加经营活动产生的现金流入量；同时通过全面预算管理制度严格控制各项费用支出，以减少经营活动的现金流出量，从而达到增强公司流动性的目的。

为保障公司的资金供给，满足各项业务的资金需求，公司加强与银行的合作，报告期内获得兴业银行和工商银行的综合授信，为业务开展提供了融资渠道。同时充分利用银行间同业拆借市场功能，进行同业拆借融资，保证资金来源渠道畅通。公司在具有一定的融资能力的基础上，合理安排负债结

构，提升盈利水平，增强偿债能力，保障了业务的可持续发展。

目前公司负债结构主要为短期负债，无长期负债。扣除客户存放的交易结算资金后，资产负债率为24.96%，公司现金充足。

二、公司报告期内投资情况

（一）报告期内公司募集资金投资情况

报告期内公司无募集资金使用情况。

（二）报告期内公司非募集资金发生的其他投资情况

报告期内公司无非募集资金发生的其他投资情况。

三、会计师事务所审计意见

公司2009年度财务报表已经天健正信会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、董事会日常工作情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第一届董事会第十四次会议	2009年1月23日	1、关于聘任公司部分高级管理人员的议案 2、关于解聘张孝来先生副总经理职务的议案	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2009年2月3日
第一届董事会第十五次会议	2009年4月9日	1、2008年度合规报告 2、2008年度总经理工作报告 3、2008年度财务决算报告 4、2008年度利润分配预案 5、关于修订《会计核算办法》的议案 6、关于制订《审计委员会年报工作规程》的议案 7、2008年度独立董事述职报告 8、2008年度董事会工作报告 9、2008年度内部控制自我评估报告 10、2008年度社会责任报告 11、2008年年度报告及摘要 12、关于续聘中和正信会计师事务所有限公司担任公司2009年度审计机构的议案 13、2009年第一季度报告 14、关于公司高级管理人员续聘的议案 15、关于修改《公司章程》部分条款的议案	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2009年4月11日

		16、关于授权公司经营管理层办理分支机构相关事宜的议案 17、关于召开 2008 年度股东大会的议案		
第一届董事会第十六次	2009年6月2日	关于聘任王冲先生担任公司副总经理的议案	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2009年6月3日
第一届董事会第十七次	2009年7月14日	1、关于选举公司董事长的议案 2、关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2009年7月15日
第一届董事会第十八次	2009年8月19日	1、2009 年半年度报告及摘要 2、关于续聘公司合规总监的议案 3、关于续聘公司高级管理人员的议案 4、2009 年中期合规工作报告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2009年8月21日
第一届董事会第十九次	2009年10月26日	1、公司 2009 年第三季度报告 2、关于制定公司《董事会秘书工作细则》的议案	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》	2009年10月27日

(二) 报告期内独立董事工作情况

1、2009 年度出席公司董事会会议的情况

公司 2009 年度董事会共召开了六次会议，各位独立董事出席会议情况如下：

独立董事马跃先生、李秉心先生均亲自出席各次会议；独立董事王连州先生第一届董事会第十五次会议授权委托独立董事李秉心先生代为表决，其余会议均亲自出席各次会议。

2、2009 年度发表意见的情况

(1) 2009 年 1 月 23 日召开的第一届董事会第十四次会议独立董事就《关于聘任公司部分高级管理人员的议案》、《关于解聘张孝来先生副总经理职务的议案》发表了独立意见；

(2) 2009 年 4 月 9 日召开的第一届董事会第十五次会议独立董事对《2008 年度内部控制自我评估报告》、《关于续聘中和正信会计师事务所有限公司担任公司 2009 年度审计机构的议案》、《关于公司高级管理人员续聘的议案》发表了独立意见；对关于对外担保及关联交易事项发表了独立意见；

(3) 2009 年 6 月 2 日召开的第一届董事会第十六次会议独立董事对《关于聘任公司高级管理人员的议案》发表了独立意见；

(4) 2009 年 8 月 19 日召开的第一届董事会第十八次会议独立董事对《关于续聘公司合规总监的议案》、《关于续聘公司高级管理人员的议案》发表了独立意见；对关于报告内公司累计和当期对外担保情况及公司报告期发生或以前期间发生但延续到报告期的控股股东及关联方占用公司资金情况的发表了独立意见；

(5) 在 2009 年 5 月 7 日召开的公司 2008 年年度股东大会上，公司独立董事向股东大会提交了《公司独立董事 2008 年度述职报告》。

(三) 董事会下设各专门委员会工作情况

1、审计委员会

审计委员会召开专门会议，审议了未经审计的公司2009年度财务报表；听取天健正信会计师事务所关于公司2009年度审计计划的汇报，指出了年度审计重点关注的内容，并与负责本次审计工作的天健正信会计师事务所项目经理就审计计划达成一致意见；在年审注册会计师进场审计期间通过发函的形式3次督促会计师事务所按合同约定及时提交审计报告，并得到年审注册会计师的签字确认回函；在年审注册会计师出具初步审计意见后再次审议了公司2009年度财务报表，并最终对公司2009年度财务报告定稿进行表决形成决议。此外，还审议了公司2009年度稽核审计工作情况报告和2010年稽核审计工作安排；审议了公司内部控制自我评估报告；审议了公司审计机构天健正信会计师事务所2009年度公司审计工作的总结报告；对续聘会计师事务所进行了审议并形成决议，天健正信会计师事务所具备证券期货业务执业资格，且自公司成立以来连续6年担任公司审计机构，熟悉本公司经营业务，同意续聘天健正信会计师事务所为公司2010年审计机构。

2、风险管理委员会

2009年3月26日召开了年度第一次会议，对公司2008年风险管理工作的开展情况进行了总结，对合规部、风险监控部2008年的工作情况进行了评价，通过了《太平洋证券股份有限公司2008年度合规报告》。

2009年8月6日召开了年度第二次会议，对落实《证券公司分公司监管规定（试行）》工作、分类监管自评工作、动态监控系统建设工作的完成情况进行了总结，并通过《太平洋证券股份有限公司2009年中期合规报告》。

2009年11月3日召开了年度第三次会议，总结了云南证监局合规管理专项检查的情况，对近期合规管理的重点工作提出了要求，并评价了净资本压力测试工作。

2009年12月31日召开了年度第四次会议，对公司2009年四季度的风险管理重点工作进行了总结，提出了近期风险管理工作中需重点关注的问题，明确了2010年风险管理工作的重点。

3、薪酬与提名委员会

2009年1月12日召开了年度第一次会议，审议通过了聘任刘革委先生担任公司副总经理，同时免去其财务总监的职务；聘任许弟伟先生担任公司财务总监；同意解聘张孝来先生副总经理职务；及《薪酬与提名委员会2008年度履职情况总结报告》四项议案。

2009年3月30日召开了年度第二次会议，审议通过了续聘王超先生担任公司总经理；续聘聂愿牛先生担任公司副总经理；续聘林荣环先生担任公司董事会秘书的三项议案。

2009年5月25日召开了年度第三次会议，审议通过了聘任王冲先生为公司副总经理的议案。

2009年8月11日召开了年度第四次会议，审议通过了续聘林荣环先生担任公司副总经理；续聘史明坤先生担任公司合规总监的议案。

（四）董事会对股东大会决议的执行情况

1、2009年5月7日召开的2008年度股东大会审议了通过了《2008年度董事会工作报告》、《2008年度监事会工作报告》、《2008年度独立董事述职报告》、《2008年度财务决算报告》、《2008年

度利润分配方案》、《2008 年度报告及摘要》、《关于续聘中和正信会计师事务所有限公司担任公司 2009 年度审计机构的议案》、《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》。

《公司章程》部分条款已修订完毕。

2、2009 年 7 月 30 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举王大庆先生担任公司监事的议案》。

王大庆先生已经本次会议选举担任公司监事，并经 2009 年 7 月 31 日第一届监事会第九次会议审议通过，担任公司监事会主席职务。

五、利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所有限公司审计，公司 2009 年度实现净利润 405,349,358.87 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》，公司在提取法定公积金、准备金后可以向投资者分配。因为公司 2008 年度净利润为-645,252,081.94 元，根据《公司法》规定，本期净利润不足弥补前期亏损，因此公司本期不需计提法定公积金和准备金。2009 年 12 月 31 日未分配利润为 125,343,336.86 元，扣除尚未实现的交易性金融资产公允价值变动收益对净利润的影响数 66,757,583.79 元，可供股东分配的利润为 58,585,753.07 元。

根据公司第一届董事会第二十二次会议决议，公司 2009 年度利润分配预案为：以总股本 1,503,313,349 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税）。本次现金股利分配后的未分配利润 28,519,486.09 元结转下一年度。本预案尚需提交公司 2009 年度股东大会审议。

六、公司前三年现金分红情况表

我公司于 2007 年 12 月 28 日上市，2007 年度未分红；2008 年度经营亏损未分红。

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红的数额（含税）	分红年度的净利润	比率（%）
2007	0	609,199,927.94	0
2008	0	-645,252,081.94	0

七、公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（[2009]34 号）的相关要求，公司严格执行法律法规和规范性文件对内幕知情人和外部信息使用人进行管理。在不早于公司业绩快报披露时间的前提下，认真审查向特定外部信息人提供的信息内容。

公司制定了《太平洋证券股份有限公司信息披露事务管理制度》、《太平洋证券股份有限公司内幕信息保密制度》等相关制度，规定了公司按国家有关法律法规或行业管理的要求，在信息公开披露前须向有关政府主管机构报送信息的，应注明“保密”字样，必要时可签订保密协议。公司报送信息的部门和相关人员应切实履行信息保密义务，防止信息泄露。为进一步加强对外部单位报送信息的管

理，公司正在研究起草《太平洋证券股份有限公司外部信息报送和使用管理制度》，拟提交公司董事会审议。

在 2009 年年度报告编制及披露相关工作中，公司发布了《关于公司 2009 年年度报告编制工作安排的通知》，要求相关部门学习《中国证监会公告〔2009〕34 号》及《上海证券交易所关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》等相关文件，切实领会并准确把握关于年报编制、披露的各项规范要求，要求参与年报编制的公司内部工作人员履行保密义务，并提醒会计师事务所和其他外部信息使用人履行保密义务。

第九节 监事会报告

2009年度，公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规所赋予的职责，积极开展工作，对公司经营的决策程序、依法运作情况、财务状况以及内部管理等方面进行了监督与核查，维护了公司和广大股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

2009年度，公司监事列席了公司历次股东大会和董事会的现场会议，并认为公司董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为。

一、报告期内监事会会议情况

2009 年度，公司监事会共召开六次会议：

（一）2009 年 2 月 9 日，召开了第一届监事会第六次会议，审议通过了以下议案：

- 1、关于对张孝来先生担任公司副总经理期间履职情况进行审计的议案；
- 2、关于对刘革委先生担任公司财务总监期间履职情况进行审计的议案。

（二）2009 年 4 月 9 日，召开了第一届监事会第七次会议，审议通过了以下议案：

- 1、2008 年度监事会工作报告；
- 2、2008 年年度报告及摘要；
- 3、2008 年度财务决算报告；
- 4、2008 年度利润分配预案；
- 5、2008 年度内部控制自我评估报告；
- 6、关于续聘中和正信会计师事务所有限公司担任公司 2009 年度审计机构的议案；
- 7、2009 年第一季度报告。

（三）2009 年 7 月 14 日，召开了第一届监事会第八次会议，审议通过了关于同意王大庆先生担任公司监事候选人的议案。

（四）2009 年 7 月 31 日，召开了第一届监事会第九次会议，审议通过了以下议案：

- 1、关于选举公司第一届监事会主席的议案；
- 2、关于对王大庆先生担任公司董事长期间履职情况进行审计的议案；
- 3、关于对张磊先生担任公司监事会主席期间履职情况进行审计的议案。

（五）2009 年 8 月 19 日，召开了第一届监事会第十次会议，审议通过了公司 2009 年半年度报告及摘要。

（六）2009 年 10 月 26 日，召开了第一届监事会第十一次会议，审议通过了公司 2009 年第三季度报告。

二、监事会对公司 2009 年度有关事项发表的独立意见

本报告期内，公司监事会审阅了各次董事会会议决议和股东大会决议，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况。在此基础上，对公司发表如下独立意见：

（一）公司依法运作情况

公司能够严格按照《公司法》、《证券法》等国家有关法律法规及《公司章程》的规定规范运作，公司决策程序合法，不断健全内控制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时没有违反国家法律、法规以及《公司章程》的行为，也未有损害公司利益和股东权益的情况发生。

（二）检查公司财务情况

公司本年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司审计，天健正信会计师事务所对公司2009年度财务报告出具了无保留审计意见的审计报告；公司监事会认为，公司财务报告真实、客观地反映了公司在本报告期的财务状况和经营成果。

（三）本报告期内，公司无募集资金，也无前次募集资金在本报告期内使用的情况。

（四）本报告期内，公司未发现内幕交易，也未发现损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

（五）本报告期内，公司无关联交易。

三、对公司内部控制自我评估报告的意见

根据《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《上海证券交易所关于做好上市公司2009年年度报告工作的通知》及《公司章程》等相关规定，公司监事会根据对公司内部控制的核查情况，审阅了《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》，并发表如下意见：

《太平洋证券股份有限公司2009年度内部控制自我评估报告》对公司内部控制的整体评价是客观、真实的，相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，形成了相应的控制机制，保证了公司业务和管理体系运行安全有效。

四、对公司2009年年度报告的审核意见

公司监事会认真地审核了公司2009年年度报告，审核意见如下：公司2009年年度报告的编制和审核程序符合法律、行政法规和中国证监会的相关规定，报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的相关规定，报告能够真实、准确、完整地反映公司的实际情况，监事会未发现参与编制和审核年报的人员有违反保密规定的行为。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

(一) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末 证券总 投资比 例 (%)	报告期损益 (元)
1	债券	0980134	09 江阴城投债	201,660,200.00	2,000,000.00	205,588,200.00	17.94	3,928,000.00
2	股票	600658	兆维科技	135,829,122.55	12,033,273.00	144,519,608.73	12.61	8,670,372.59
3	股票	600112	长征电气	64,896,777.85	3,609,128.00	72,507,381.52	6.33	7,596,394.89
4	基金	519087	新华分红	49,999,000.00	61,258,270.03	53,625,489.58	4.68	3,625,489.58
5	债券	122939	09 吉安债	50,000,000.00	500,000.00	51,750,000.00	4.52	2,458,000.00
6	债券	0980117	09 合肥建投债	49,547,150.00	500,000.00	49,522,550.00	4.32	-24,600.00
7	债券	0980131	09 合肥鑫城债	49,030,950.00	500,000.00	49,505,300.00	4.32	474,350.00
8	债券	0980121	09 扬城建债	48,363,700.00	500,000.00	49,197,550.00	4.29	833,850.00
9	债券	098058	09 淄博城运债	47,531,500.00	500,000.00	48,274,250.00	4.21	742,750.00
10	债券	122951	09 淮南城投债	49,028,600.00	500,000.00	48,200,000.00	4.21	-457,935.62
期末持有的其他证券投资				346,564,789.31	/	373,176,938.22	32.57	25,464,369.49
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	103,697,204.62
合计				1,092,451,789.71	/		100	157,008,245.55

(二) 持有其他上市公司股权情况 (在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况)

不适用。

(三) 持有非上市金融企业股权情况

不适用。

四、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

五、报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

六、 重大合同及其履行情况

(一) 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

本年度公司无托管事项。

2、 承包情况

本年度公司无承包事项。

3、 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

(二) 担保情况

本年度公司无担保事项。

(三) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(四) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

七、 承诺事项履行情况

(一) 公司承诺事项及履行情况

公司在《上市公告书》中作出如下承诺：

1、 在本公司上市后三个月内召开股东大会修改公司章程，并在章程中载明未经中国证监会批准，任何机构和个人不得直接或间接持有公司5%以上的股份，否则应限期改正，未改正前，相应股份不具有表决权。

2、 公司上市后将根据自身状况，扬长避短，形成特色，实行差异化经营，在各业务细分市场形成自己的特色，确保上市后两年内至少有一项主要业务指标排名进入行业内前20名；如果不能达到上述要求，公司将不得申请开展融资融券等创新业务。

公司上市以后，将严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，诚信地履行上市公司的信息披露义务；同时，还将结合证券公司的特点，在定期报告中充分披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及风险控制、风险管理情况、公司合规检查、创新业务开展等信息。公司将进一步采取切实措施，强化对投资者的风险揭示和风险教育。

公司上市以后，将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，发挥风险实时监控系统的重要作用，建立以净资本为核心的风险控制指标体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。

公司对上述承诺的履行情况：

公司于2008年3月27日召开2008年度第一次临时股东大会，按照前述承诺事项修改了《公司章程》。

公司上市后一直积极推动公司业务的发展，在未达到相关要求时公司将不申请开展相关业务。公司上市后制定并经第一届董事会第五次会议审议通过了《信息披露事务管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息保密制度》等有关制度，确保公司诚信履行上市公司信息披露义务。今后，公司将继续采取有关措施，强化对投资者的风险揭示和风险教育，按照《证券公司风险控制指标管理办法》，完善公司有关风险管理制度和机制，提高风险管理水平。

(二) 持股 5%以上股东的承诺事项及履行情况

太平洋证券一致行动人由 6 家股东构成：北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、大华大陆投资有限公司、中储发展股份有限公司和云南省国有资产经营有限责任公司。该部分一致行动人和其他持股 5%以上发起人股东承诺：自太平洋证券股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理已持有的太平洋证券股份（但根据《太平洋证券股份有限公司发起人股东与太平洋证券股份有限公司换股股东股份转让协议》中约定的补偿股份及《太平洋证券股份有限公司相关股东与第三方之股份质押协议》约定的质押给第三方用于担保《太平洋证券股份有限公司相关股东就云大科技股份有限公司部分银行债务之赠与协议书》履行的股份除外），也不由太平洋证券回购该部分股份。

上述股东在报告期内依法履行承诺。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
现聘任	
境内会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬（万元）	56
境内会计师事务所审计年限	6

注：在报告期内，公司 2009 年度审计机构中和正信会计师事务所有限公司与天健光华(北京)会计师事务所有限公司进行了合并，经北京市工商行政管理局西城分局核准，合并后的中和正信会计师事务所有限公司名称已变更为天健正信会计师事务所有限公司。

本次会计师事务所名称变更不属于更换会计师事务所事项。本公司在报告期内未变更会计师事务所。

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十、其他重大事项的说明

(一) 高级管理人员变动情况

1、经 2010 年 3 月 1 日召开的第一届董事会第二十次会议审议通过：林荣环先生辞去公司董事会秘书职务，聘任蒋云芸女士担任公司董事会秘书职务。

蒋云芸女士简历见第五节“五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

2、经 2010 年 3 月 24 日召开的第一届董事会第二十一次会议审议通过王冲先生辞去公司副总经理职务。

(二) 公司昭通证券服务部规范为昭通北顺城街证券营业部的申请已获得中国证监会云南监管局批准，并已于 2010 年 3 月规范为证券营业部。

(三) 公司股东泰安市泰山祥盛技术开发有限公司（以下简称“泰山祥盛”）和黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司（以下简称“世纪华嵘”）合计持有我公司 15.77% 的股份，同受明天控股有限公司（以下简称“明天控股”）控制。公司接到泰山祥盛和世纪华嵘的通知，上述两公司的股东于 2009 年 12 月 29 日与山东九羊集团有限公司（以下简称“山东九羊”）签署了《股权转让协议》，分别将其持有的泰山祥盛 100% 股权及世纪华嵘 100% 股权转让予山东九羊，导致山东九羊将间接持有本公司 23,704.0473 万股股份，占公司总股本的 15.77%。本次股权转让同时将导致泰山祥盛和世纪华嵘原实际控制人明天控股间接持有的本公司股份由 23,704.0473 万股股份减少为 0 股。我公司已于 2010 年 1 月 4 日分别配合信息披露义务人明天控股、山东九羊发布了《简式权益变动报告书》。本次权益变动尚需获得中国证监会批准后方可生效。

(四) 一致行动人变动情况

太平洋证券股份有限公司股东北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、中储发展股份有限公司（以上六家股东合计持有公司股份 749,892,503 股，占公司总股本的 49.88%）于 2007 年 3 月 1 日签署了《一致行动协议书》，该协议有效期为三年；协议到期后，原部分一致行动人股东经协商，于 2010 年 3 月 12 日重新签署了《一致行动协议书》。

签署《一致行动协议书》的包括以下六方：北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、中储发展股份有限公司（以上五家股东合计持有公司股份 599,536,993 股，占公司总股本的 39.88%）、云南省工业投资控股集团有限责任公司。其中，公司股东云南省国有资产经营有限责任公司根据 2009 年 10 月 21 日国务院国有资产监督管理委员会发布的《关于云南盐化股份有限公司等 6 家上市公司股份持有人变更有关问题的批复》（国资产权【2009】1182 号）批文，拟将所持公司股份中的 4,796.7047 万股（占公司总股本的 3.19%）变更为云南省工业投资控股集团有限责任公司持有。经公司参与签署《一致行动协议书》的前述五家股东同意；且云南省工业投资控股集团有限责任公司也愿意作为公司未来股东参与签署《一致行动协议书》，承诺在云南省工业投资控股集团有限责任公司受让云南省国有资产经营有限责任公司前述股份的变更手续完成、正式成为公司股东后，作为一致行动人行使相应权利、承担相应义务。因此，云南省工业投资控股集团有限责任公司参与签署了《一致行动协议书》。

协议约定有效期为三年，各一致行动人同意按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》和其他有关法律、法规及规范性文件的规定和要求，在协议有

效期内作为一致行动人行使股东权利、承担股东义务，参与公司的重大决策；在决定公司日常运营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使提案权、表决权时采取一致行动。

北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、中储发展股份有限公司（以上五家股东合计持有公司股份 599,536,993 股，占公司总股本的 39.88%），以上五家股东自 2010 年 3 月 12 日起共同构成了对公司的实际控制，成为公司新的关联方。

（五）除上述重大期后事项外，公司无重大投融资行为、无涉及金额超过 1,000 万元的重大诉讼、仲裁事项等，无企业合并或处置子公司及其他可能对公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响的情况。

十一、报告期内公司各单项业务资格变化情况

报告期内公司各单项业务资格无变化。

十二、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
太平洋证券股份有限公司证券营业部开业公告	中证报 D015 版、上证报 C6 版、时报 A8 版	2009 年 1 月 5 日
太平洋证券股份有限公司证券服务部获批升级为营业部公告	中证报 A11 版、上证报 C17 版、时报 D8 版	2009 年 1 月 20 日
太平洋证券股份有限公司 2008 年年度业绩预亏公告	中证报 B05 版、上证报 C7 版、时报 D17 版	2009 年 1 月 23 日
太平洋证券股份有限公司第一届董事会第十四次会议决议公告	中证报 D05 版、上证报 C12 版、时报 C8 版	2009 年 2 月 3 日
太平洋证券股份有限公司第一届监事会第六次会议决议公告	中证报 C12 版、上证报 C11 版、时报 D1 版	2009 年 2 月 10 日
太平洋证券股份有限公司关于变更法定代表人的公告	中证报 B02 版、上证报 C8 版、时报 C8 版	2009 年 3 月 5 日
太平洋证券股份有限公司与辽源市人民政府签署战略合作协议的公告	中证报 C002 版、上证报 40 版、时报 B4 版	2009 年 3 月 7 日
太平洋证券股份有限公司昆明白塔路证券营业部昆明北京路证券服务部规范为昆明北京路证券营业部公告	中证报 C10 版、上证报 C70 版、时报 D24 版	2009 年 4 月 10 日
太平洋证券股份有限公司第一届董事会第十五次会议决议公告	中证报 C021 版、上证报 25 版、时报 B13 版	2009 年 4 月 11 日
太平洋证券股份有限公司第一届监事会第七次会议决议公告	中证报 C021 版、上证报 25 版、时报 B13 版	2009 年 4 月 11 日
太平洋证券股份有限公司关于召开 2008 年度股东大会的通知	中证报 C021 版、上证报 25 版、时报 B13 版	2009 年 4 月 11 日
2008 年年度报告摘要	中证报 C021-022 版、上证报 25、28 版、时报 B13-14 版	2009 年 4 月 11 日
2009 年第一季度报告正文	中证报 C021-022 版、上证报 25、28 版、时报 B13-14 版	2009 年 4 月 11 日
太平洋证券股份有限公司 2008 年年度股东大会会议决议公告	中证报 D003 版、上证报 C6 版、时报 A8 版	2009 年 5 月 8 日
太平洋证券股份有限公司第一届董事会第十六次会议决议公告	中证报 D011 版、上证报 C10 版、时报 D4 版	2009 年 6 月 3 日
太平洋证券股份有限公司澄清公告	中证报 C003 版、上证报 31 版、时报 B5 版	2009 年 6 月 13 日

太平洋证券股份有限公司证券服务部规范为营业部公告	中证报 D015 版、上证报 C19 版、时报 B8 版	2009 年 6 月 23 日
太平洋证券股份有限公司中国对外经济贸易信托有限公司控股股东变更的提示性公告	中证报 C017 版、上证报 22 版、时报 B1 版	2009 年 6 月 27 日
太平洋证券股份有限公司向云南地震灾区捐赠的公告	中证报 A11 版、上证报 C22 版、时报 B16 版	2009 年 7 月 15 日
太平洋证券股份有限公司关于公司董事辞职的公告	中证报 A11 版、上证报 C22 版、时报 B16 版	2009 年 7 月 15 日
太平洋证券股份有限公司关于公司监事辞职的公告	中证报 A11 版、上证报 C22 版、时报 B16 版	2009 年 7 月 15 日
太平洋证券股份有限公司第一届董事会第十七次会议决议公告	中证报 A11 版、上证报 C22 版、时报 B16 版	2009 年 7 月 15 日
太平洋证券股份有限公司第一届监事会第八次会议决议公告	中证报 A11 版、上证报 C22 版、时报 B16 版	2009 年 7 月 15 日
太平洋证券股份有限公司关于召开 2009 年第一次临时股东大会的通知	中证报 A11 版、上证报 C22 版、时报 B16 版	2009 年 7 月 14 日
太平洋证券股份有限公司 2009 年半年度业绩快报	中证报 A15 版、上证报 C7 版、时报 D4 版	2009 年 7 月 24 日
太平洋证券股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会会议决议公告	中证报 D003 版、上证报 C6 版、时报 A8 版	2009 年 7 月 31 日
太平洋证券股份有限公司第一届监事会第九次会议决议公告	中证报 C003 版、上证报 40 版、时报 B25 版	2009 年 7 月 31 日
太平洋证券股份有限公司股份质押公告	中证报 C048 版、上证报 64 版、时报 B44 版	2009 年 8 月 7 日
太平洋证券股份有限公司第一届董事会第十八次会议决议公告	中证报 D010 版、上证报 C19 版、时报 D41 版	2009 年 8 月 21 日
2009 年半年度报告摘要	中证报 D010 版、上证报 C19 版、时报 D41 版	2009 年 8 月 21 日
太平洋证券股份有限公司澄清公告	中证报 B08 版、上证报 17 版、时报 B3 版	2009 年 9 月 26 日
太平洋证券股份有限公司第一届董事会第十九次会议决议公告	中证报 D086 版、上证报 B096 版、时报 D28 版	2009 年 10 月 27 日
2009 年第三季度报告正文	中证报 D086 版、上证报 B096 版、时报 D28 版	2009 年 10 月 27 日
太平洋证券股份有限公司关于会计师事务所更名的公告	中证报 B02 版、上证报 B7 版、时报 A16 版	2009 年 11 月 12 日
太平洋证券股份有限公司证券服务部规范为营业部公告	中证报 D002 版、上证报 B19 版、时报 B4 版	2009 年 12 月 10 日
太平洋证券股份有限公司股份质押公告	中证报 D011 版、上证报 B31 版、时报 D4 版	2009 年 12 月 22 日

刊载的互联网网站及检索路径 <http://www.sse.com.cn>

第十一节 财务会计报告

公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司注册会计师赵继平、孙彤审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、审计报告

审计报告

天健正信审（2010）JR 字第 010025 号

太平洋证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的太平洋证券股份有限公司（以下简称太平洋证券公司）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表、2009 年度的利润表、现金流量表及股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是太平洋证券公司管理层的责任。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）做出合理的会计估计。

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做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，太平洋证券公司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太平洋证券公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

天健正信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：赵继平

中国·北京

中国注册会计师：孙彤

2010 年 4 月 22 日

二、财务报表

资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金	八.1	3,440,425,068.63	1,658,680,137.44
其中：客户资金存款	八.1	2,651,925,635.35	1,060,681,582.01
结算备付金	八.2	1,195,187,809.89	909,136,690.28
其中：客户备付金	八.2	933,097,860.73	623,602,298.95
拆出资金			
交易性金融资产	八.3	1,145,867,268.05	381,591,452.48
衍生金融资产			
买入返售金融资产	八.4		379,607,886.85
应收利息	八.5	13,410,763.29	1,004,168.94
存出保证金	八.6	1,965,640.00	1,966,920.00
可供出售金融资产	八.7	2,000,000.00	
持有至到期投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	八.8	123,699,073.91	131,105,948.62
无形资产	八.9	5,744,583.55	6,857,563.09
其中：交易席位费	八.9	1,739,516.87	2,083,716.83
递延所得税资产	八.10	13,353,869.59	
其他资产	八.11	17,812,470.05	22,895,147.77
资产总计		5,959,466,546.96	3,492,845,915.47
负债：			
短期借款			
其中：质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	八. 13	415,855,953.42	380,000,000.00
代理买卖证券款	八. 14	3,581,553,245.41	1,683,085,495.82
代理承销证券款			
应付职工薪酬	八. 15	102,046,307.72	18,736,468.73
应交税费	八. 16	42,868,194.32	24,455,167.17
应付利息	八. 17	728,091.44	108,273.97
预计负债			
长期借款			
应付债券			
递延所得税负债	八. 10	13,353,869.59	
其他负债	八. 18	17,870,165.52	6,619,149.11
其中：代理兑付证券款	八. 18	1,682,189.47	1,688,196.97
负债合计		4,174,275,827.42	2,113,004,554.80
股东权益：			
股本	八. 19	1,503,313,349.00	1,503,313,349.00
资本公积	八. 20	8.00	8.00
减：库存股			
盈余公积	八. 21	52,178,008.56	52,178,008.56
一般风险准备	八. 22	52,178,008.56	52,178,008.56
交易风险准备	八. 23	52,178,008.56	52,178,008.56
未分配利润	八. 24	125,343,336.86	-280,006,022.01
股东权益合计		1,785,190,719.54	1,379,841,360.67
负债和股东权益总计		5,959,466,546.96	3,492,845,915.47

法定代表人：王超

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：许弟伟

利润表

2009 年 1—12 月

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：（人民币）元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		835,410,166.87	-387,157,377.07
手续费及佣金净收入	八.25	623,174,108.57	361,189,866.29
其中：代理买卖证券业务净收入	八.25	586,992,469.12	322,568,847.08
证券承销业务净收入	八.25	5,725,000.00	17,584,242.37
受托客户资产管理业务净收入			
利息净收入	八.26	55,237,933.01	31,525,876.28
投资收益（损失以“-”号填列）	八.27	-180,741,949.88	-399,193,816.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八.28	337,750,195.43	-380,039,193.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-10,120.26	-665,150.19
其他业务收入			25,041.25
二、营业支出		430,211,722.22	279,374,822.43
营业税金及附加	八.29	35,025,048.02	20,246,096.36
业务及管理费	八.30	395,050,553.70	258,840,331.44
资产减值损失	八.11	136,120.50	288,394.63
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		405,198,444.65	-666,532,199.50
加：营业外收入	八.31	992,508.89	479,711.23
减：营业外支出	八.32	673,784.25	1,881,691.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		405,517,169.29	-667,934,179.70
减：所得税费用	八.33	167,810.42	-22,682,097.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		405,349,358.87	-645,252,081.94
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	十三.（一）	0.270	-0.429
（二）稀释每股收益	十三.（一）	0.270	-0.429
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		405,349,358.87	-645,252,081.94

法定代表人：王超

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：许弟伟

现金流量表

2009 年 1—12 月

编制单位:太平洋证券股份有限公司

单位:(人民币)元

项目	附注	本期金额	上期金额
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			
收取利息、手续费及佣金的现金		707,783,052.33	413,229,547.93
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额		415,463,840.27	392,113.15
收到其他与经营活动有关的现金	八.34	1,899,657,046.99	504,752.48
经营活动现金流入小计		3,022,903,939.59	414,126,413.56
处置交易性金融资产支付净额		607,267,570.02	428,630,122.97
支付利息、手续费及佣金的现金		41,331,927.08	21,153,860.33
支付给职工以及为职工支付的现金		148,576,509.93	139,529,513.98
支付的各项税费		32,831,840.80	136,683,678.35
支付其他与经营活动有关的现金	八.34	114,339,135.32	1,141,247,360.47
经营活动现金流出小计		944,346,983.15	1,867,244,536.10
经营活动产生的现金流量净额		2,078,556,956.44	-1,453,118,122.54
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
收到其他与投资活动有关的现金		20,849.87	65,990.01
投资活动现金流入小计		20,849.87	65,990.01
投资支付的现金		2,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,755,407.37	31,436,702.85
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		10,755,407.37	31,436,702.85
投资活动产生的现金流量净额		-10,734,557.50	-31,370,712.84
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			

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			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-26,348.14	-762,451.20
五、现金及现金等价物净增加额		2,067,796,050.80	-1,485,251,286.58
加：期初现金及现金等价物余额		2,567,816,827.72	4,053,068,114.30
六、期末现金及现金等价物余额	八.36	4,635,612,878.52	2,567,816,827.72

法定代表人：王超

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：许弟伟



所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

编制单位:太平洋证券股份有限公司

单位:(人民币)元

项目	2009 年度						
	股本	资本公 积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,503,313,349.00	8.00	52,178,008.56	52,178,008.56	52,178,008.56	-280,006,022.01	1,379,841,360.67
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	1,503,313,349.00	8.00	52,178,008.56	52,178,008.56	52,178,008.56	-280,006,022.01	1,379,841,360.67
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						405,349,358.87	405,349,358.87
(一)净利润						405,349,358.87	405,349,358.87
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						405,349,358.87	405,349,358.87
(三)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.提取交易风险准备							
4.对所有者(或股东)的分配							
5.其他							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.一般风险准备弥补亏损							
5.其他							
四、本年年末余额	1,503,313,349.00	8.00	52,178,008.56	52,178,008.56	52,178,008.56	125,343,336.86	1,785,190,719.54

法定代表人:王超

主管会计工作负责人:许弟伟

会计机构负责人:许弟伟



所有者权益变动表(续)

2008年1—12月

编制单位:太平洋证券股份有限公司

单位:(人民币)元

目	2008年度						
	股本	资本公 积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,503,313,349.00	8.00	52,178,008.56	52,178,008.56	52,178,008.56	365,246,059.93	2,025,093,442.61
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	1,503,313,349.00	8.00	52,178,008.56	52,178,008.56	52,178,008.56	365,246,059.93	2,025,093,442.61
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						-645,252,081.94	-645,252,081.94
(一)净利润						-645,252,081.94	-645,252,081.94
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						-645,252,081.94	-645,252,081.94
(三)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.提取交易风险准备							
4.对所有者(或股东)的分配							
5.其他							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.一般风险准备弥补亏损							
5.其他							
四、本年年末余额	1,503,313,349.00	8.00	52,178,008.56	52,178,008.56	52,178,008.56	-280,006,022.01	1,379,841,360.67

法定代表人:王超

主管会计工作负责人:许弟伟

会计机构负责人:许弟伟

三、财务报表附注

太平洋证券股份有限公司 2009 年度财务报表附注

一、太平洋证券股份有限公司的基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

太平洋证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身太平洋证券有限责任公司，是由中国对外经济贸易信托投资有限公司（现已更名为中国对外经济贸易信托有限公司）、泰安泰山投资控股有限公司（现已更名为普华投资有限公司）、泰安市泰山祥盛技术开发有限公司、黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司和泰安市泰山华信投资有限公司（现已更名为北京华信六合投资有限公司）共同出资，经中国证监会批准，于 2004 年 1 月在云南省昆明市注册成立的综合类证券公司。公司注册资本人民币 66,500 万元。

经中国证监会核准，2007 年 2 月 7 日，公司注册资本由人民币 6.65 亿元增至 13.98 亿元，2007 年 4 月 6 日，太平洋证券有限责任公司变更为太平洋证券股份有限公司，注册资本为人民币 1,401,313,349 元，同时增资 1.02 亿元，公司的注册资本增至人民币 1,503,313,349 元。增资行为均已经中和正信会计师事务所有限公司（现已更名为天健正信会计师事务所有限公司）审验，并分别于 2007 年 1 月 25 日出具中和正信验字(2007)第 1—002 号验资报告，2007 年 4 月 9 日出具中和正信验字(2007)第 1—010 号、中和正信验字(2007)第 1—011 号验资报告。公司相应变更了营业执照。

为化解 S*ST 云大（600181）退市风险，在云南省政府的主导下，公司股东参与了 S*ST 云大的股权分置改革工作。根据上海证券交易所《关于实施云大科技股份有限公司股权分置改革方案的通知》（上证上字[2007]112 号），于 2007 年 5 月 25 日股改实施日实施了股改方案，由云大科技股东与公司换股股东进行换股。

2007 年 12 月 28 日，公司 A 股股票经上海证券交易所《关于太平洋证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字[2007]220 号文）批准上市。本次上市交易的无流通限制及无锁定安排的股份为 42,000,000 股，未上市交易的有限售条件股票为 1,461,313,349 股。2008 年 12 月 30 日解禁 217,296,764 股，截至 2009 年 12 月 31 日，上市交易的无流通限制及无锁定安排的股份为 259,296,764 股，未上市交易的有限售条件股票为 1,244,016,585 股。截至报告期末，公司共有员工 623 人，其中高级管理人员 8 人。

注册地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

公司法人营业执照注册号：530000000004569

法定代表人：王超

(二) 公司的业务性质和主要经营活动

截至报告期末，本公司共有 22 家证券营业部和 7 家证券服务部。云南省内设有 12 家证券营业部、7 家证券服务部，其中昆明人民中路证券营业部昭通证券服务部规范为营业部的申请已获得中国证监

会云南监管局批准，并已于 2010 年 3 月规范为证券营业部；云南省外营业部有 10 家，深圳、上海、北京、广州、厦门、太原、泰安、宁波、温州、扬州各设有 1 家证券营业部。公司经营范围：证券（含境内上市外资股）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；证券的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；证监会批准的其他业务。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、公司重要会计政策、会计估计

（一）会计制度

公司执行《企业会计准则 2006》和《企业会计准则—应用指南 2006》及其补充规定。

（二）会计年度

公司会计年度采用公历年制，自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（四）记账基础和计量属性

公司会计核算以权责发生制为记账基础，资产和负债一般采用历史成本为计量属性，在能可靠计量的情况下，也可采用公允价值、重置成本、可变现净值和现值计量。公司目前采用公允价值计量的为交易性金融资产、可供出售金融资产、符合条件的投资性房地产、非同一控制下的企业合并、交易性金融负债、衍生工具等。

（五）外币业务核算方法

公司外币业务采用分账制。发生外币业务时，分别以不同的币种记账，资产负债表日，分别以货币性项目和非货币性项目进行处理，货币性项目按资产负债表日即期汇率进行折算，非货币性项目按交易日即期汇率折算；产生的汇兑差额记入当期损益。

（六）现金等价物的确定标准

现金等价物指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。公司编制现金流量表时所确认的现金包括库存现金、银行存款、其他货币资金和结算备付金。

（七）金融资产的分类和计量

公司基于风险管理和投资策略等原因，将金融资产划分为四类：交易性金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

1、交易性金融资产

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尚未发放的现金股利

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，同时调整公允价值变动损益。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

2、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固定期限的非衍生金融资产，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。后续计量采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

3、应收款项

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，后续计量按合同利率，采用摊余成本计量。公司提供劳务形成的应收款项及持有的其他企业的债权等确认为应收款项。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。公司处置应收款项时，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。

4、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，包括股票、基金、债券等。

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。公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，应当计入所有者权益。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。成本的结转采用加权平均法。

5、金融资产的重分类

公司改变投资意图或能力发生改变时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。持有至到期投资出售或重分类的金额较大，且不属于例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，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。

除前段所述两年内不再重新划分类别的可供出售金融资产外，公司改变投资意图或公允价值不能可靠计量等，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。

（八）公允价值的计量

对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交价，以当日收盘价作为公允价值；如报表日无成交价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；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，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。对不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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中使用的价格、参照实质上相同的

其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。具体投资品种的估值方法如下：

1、交易所首次发行未上市的股票、债券和权证等，公司将指定专门部门在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定该投资品种的公允价值。

2、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，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D_1-D_r) / D_1$$

其中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D_1 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

D_r 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

3、送股、转增股、配股和公开增发新股等交易所发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价估值。

4、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；开放型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。

5、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。

6、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。

7、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。

8、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。

（九）金融资产减值的计量

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。

1、持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资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，如果按合同或协议没有收到款项或利息，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。

2、可供出售金融资产的减值准备

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。

3、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

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账款，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账款确认为坏账。对各项应收款项扣除备用金等后分账龄按如下方法计提坏账准备：

- (1) 对账龄在一年以内的应收款项按余额的0.5%比例计提。
- (2) 对账龄一年以上，二年以内的应收款项按余额的10%比例计提。
- (3) 对账龄二年以上，三年以内的应收款项按余额的20%比例计提。
- (4) 对账龄三年以上的应收款项按余额的50%比例计提。

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。

(十) 金融负债的确认和计量

金融负债分成交易性金融负债和其他金融负债。

1、交易性金融负债

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，如卖空证券承担的交付卖空证券的义务，不属于套期工具核算的衍生负债。这类金融负债以公允价值计量。

2、其他金融负债

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。

3、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。按发行时的价格和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用合同利率，按摊余成本计量。

(十一) 客户交易结算资金核算办法

1、客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”项目中单设明细科目核算。公司代理客户买卖证券时，由客户将交易结算资金存入存管银行，在客户将资金转入公司银行账户时，公司确定客户存款增加，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

2、公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费后的金额增加客户交易结算资金。

3、公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。

4、按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，公司对于客户交易结算资金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日，向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

(十二) 承销证券核算办法

1、对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，应按承销价款将其进行分类，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产。

2、对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按合同规定由公司认购，应按承销价款，在收到证券时将其进行分类，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产。

3、对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

(十三) 代兑付债券核算办法

本公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

(十四) 客户资产管理业务的确认和计量

公司的客户资产管理业务，包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

(十五) 长期股权投资的核算方法

1、初始计量

公司长期股权投资的初始投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

(1) 同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；所支付对价的账面价值与初始投资成本之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值，加上直接与企业合并有关的费用所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可识别资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可识别净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可识别净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

(3) 其他方式取得的长期投资

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的，按公允价值计量。

④通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质且公允价值能够可靠计量的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资初始投资成本；不具有商业实质或其公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资初始投资成本。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

2、后续计量

(1) 对子公司的投资，采用成本法核算

子公司为公司持有的、能够对被投资单位实施控制的权益性投资。若本公司持有某实体股权份额超过 50%，或者虽然股权份额少于 50%，但本公司可以实质控制某实体，则该实体将作为本公司的子公司。

(2) 对合营企业或联营企业的投资，采用权益法核算

合营企业为公司持有的、能够与其他合营方对被投资单位实施共同控制的权益性投资；联营企业为本公司持有的、能够对被投资单位施加重大影响的权益性投资。若公司持有某实体股权份额介于 20% 至 50% 之间，而且对该实体不存在实质控制，或者虽然本公司持有某实体股权份额低于 20%，但对该实体存在重大影响，则该实体将作为本公司的合营企业或联营企业。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

对于被投资单位净损益以外所有者权益的其他变动，将变动中归属于本公司的部分调整长期股权投资投资的账面价值并同时增加或减少资本公积。

(3) 不存在控制、共同控制或重大影响的长期股权投资

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。

3、长期股权投资减值

公司期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，应估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

对于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，其账面价值低于按照类似金融资产当时的市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的数额，确认为减值损失，计入当期损益。

长期股权投资减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

(十六) 固定资产计价和折旧方法

固定资产是指公司为经营管理而持有的使用年限超过 1 年、单位价值在 1000 元以上的有形资产。

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。

固定资产的后续支出处理原则：与固定资产有关的更新改造等后续支出，符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，应当计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法，按照各类固定资产的预计使用年限计提，预计净残值率为5%。预计净残值率的估计，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。固定资产分类及折旧年限、年折旧率如下：

类别	使用年限	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 年-35 年	4.75-2.71
电脑及相关设备	5 年	19
交通工具	8 年	11.88
办公设备	8 年	11.88
其他设备	5 年	19

年末公司对固定资产逐项进行分析，对存在减值迹象，导致其可收回金额低于账面价值的，按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。

(十七) 无形资产的核算方法

1、无形资产的计价：公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币性资产交换取得的无形资产，具有商业实质且交换涉及的资产的公允价值能可靠计量的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质或交换涉及的资产的公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；
- (6) 运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

2、无形资产的摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自无形资产可使用时起，在其使用寿命内以直线法进行摊销，摊销金额记入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定；如果合同或法律没有规定使用寿命的，由公司综合各方面的因素判断，以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限，无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，于资产负债表日进行减值测试。

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如果有证据表明其使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

3、无形资产减值准备确认标准、计提方法：当存在下列一项或若干项情况时，本公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备：

- (1) 某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- (2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；
- (3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- (4) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

4、当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- (1) 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- (2) 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；
- (3) 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(十八) 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按受益期限平均摊销。

(十九) 营业收入确认原则

1、手续费及佣金收入

(1) 代理客户买卖证券的手续费收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。向基金公司、QFII等单位提供交易单元确认的收入属于证券经纪业务范畴；代理基金公司等单位销售基金、理财产品等金融资产确认的收入属于证券经纪业务范畴。

(2) 证券承销业务收入

证券承销收入根据劳务合同条款、发行方式或提供服务的期间按照完工百分比法或其他恰当的方法确认收入。包括采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。①全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；②余额包销、代销方式，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

(3) 受托客户资产管理业务收入

于受托投资管理合同到期，与委托单位结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

2、利息收入

存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

3、投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时，其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与该金融资产账面价值的差额，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，按我公司应享有的部分确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

4、其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在同时满足：收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已

发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

（二十）或有事项

或有事项主要包括：未决诉讼或仲裁、债务担保、承诺、亏损合同、重组义务等。如果该或有事项须由公司承担现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地估计，则将该义务确认为预计负债。预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有变化，对预计负债的账面价值进行调整。

（二十一）所得税的会计核算方法

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。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。本公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

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

- （1）商誉的初始确认；
- （2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②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）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司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利用可抵扣暂时性差异的，相应减记递延所得税资产的账面价值。

（二十二）其他综合收益

反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。

（二十三）分部报告

公司以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务和其他业务。

五、税项

1、公司适用的主要税种及税率

公司主要税种	税率(%)	计税基础
营业税	5	应税营业收入
城市维护建设税	7	应缴营业税额
教育费附加	3-4	应缴营业税额
企业所得税	25	应纳税所得额

2、营业税

根据财税（2004）203 号文《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》，自 2005 年 1 月 1 日起，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：

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

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

根据财税（2006）172 号文《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，自 2006 年 11 月 1 日起，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

3、所得税

（1）根据国税发[2008]28 号文《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，按照当期实际利润额，总机构和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总机构预缴。

（2）公司位于深圳经济特区的证券营业部按分配的应纳税所得额和所属地企业所得税税率 20%计算缴纳。

（3）除深圳地区营业部以外的分支机构以及公司总部按分配的应纳税所得额和所属地企业所得税税率 25%计算缴纳。

六、利润分配

公司利润分配顺序如下：

- 1、弥补亏损。
- 2、提取法定公积金：按净利润的 10%提取。
- 3、提取一般风险准备金：按净利润的 10%提取。
- 4、提取交易风险准备金：按净利润的 10%提取。
- 5、提取任意公积金。
- 6、分配股利。

七、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本年度无会计政策和会计估计变更以及差错更正。

八、财务报表主要项目注释（金额单位：人民币元）

（一）资产负债表项目注释

1、货币资金

项 目	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	(折合) 人民币金额	原币金额	汇率	(折合) 人民币金额
库存现金	2,519.09		<u>2,519.09</u>	30,201.84		<u>30,201.84</u>
银行存款			<u>3,440,422,549.54</u>			<u>1,653,649,935.60</u>
其中：经纪业务客户存款			<u>2,651,925,635.35</u>			<u>1,060,681,582.01</u>
其中：人民币	2,651,916,062.83		2,651,916,062.83	1,060,565,836.26		1,060,565,836.26
美元	1,238.05	6.8282	8,453.65	8,198.99	6.8346	56,036.80
港币	1,270.74	0.8805	1,118.87	67,705.66	0.8819	59,708.95
公司自有资金			<u>788,496,914.19</u>			<u>592,968,353.59</u>
其中：人民币	780,469,675.17		780,469,675.17	585,029,898.51		585,029,898.51
美元	1,162,467.57	6.8282	7,937,561.06	1,148,371.00	6.8346	7,848,656.44
港币	101,851.21	0.8805	89,677.96	101,825.22	0.8819	89,798.64
其他货币资金				5,000,000.00		<u>5,000,000.00</u>
合 计			<u>3,440,425,068.63</u>			<u>1,658,680,137.44</u>

(1) 期末银行存款中无短期拆入或临时存入的大额（1,000 万元以上）款项。

(2) 银行存款期末余额中无冻结或封存情况。

(3) 2008 年 12 月 31 日的其他货币资金是为筹建营业部形成的外埠存款资金。

(4) 2009 年 12 月 31 日货币资金余额较 2008 年 12 月 31 日增加 1,781,744,931.19 元，增加了 107%，主要原因：资本市场回暖，经纪业务客户交易结算资金增幅较大；本期实现盈利，期末自有资金余额增加。

2、结算备付金

项 目	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	(折合) 人民币金额	原币金额	汇率	(折合) 人民币金额
经纪业务客户			<u>933,097,860.73</u>			<u>623,602,298.95</u>
其中：人民币	923,206,866.98		923,206,866.98	605,783,158.20		605,783,158.20
美元	1,017,533.91	6.8282	6,947,925.06	362,003.34	6.8346	2,474,148.01
港币	3,342,573.02	0.8805	2,943,068.69	17,400,121.04	0.8819	15,344,992.74
公司自有			<u>262,089,949.16</u>			<u>285,534,391.33</u>
其中：人民币	262,089,949.16		262,089,949.16	285,534,391.33		285,534,391.33
合 计			<u>1,195,187,809.89</u>			<u>909,136,690.28</u>

2009 年 12 月 31 日结算备付金余额较 2008 年 12 月 31 日增加 286,051,119.61 元，增加了 31%，主要原因：客户交易结算资金存放在登记结算公司的数额增加。

3、交易性金融资产

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	初始投资成本	期末公允价值	初始投资成本	期末公允价值
股票	463,368,980.70	506,664,194.41	422,592,622.18	230,870,363.87
债券	539,084,809.01	542,620,278.70	49,990,000.00	49,967,740.00
基金	89,998,000.00	96,582,794.94	193,343,547.39	100,753,348.61
合 计	<u>1,092,451,789.71</u>	<u>1,145,867,268.05</u>	<u>665,926,169.57</u>	<u>381,591,452.48</u>

(1) 期末有公允价值为 402,087,850.00 元面值为 4 亿元的债券用于买断式回购业务；有公允价值为 19,762,000.00 元面值为 2,050.00 万元的债券用于质押式回购业务。

(2) 2009 年 12 月 31 日交易性金融资产余额较 2008 年 12 月 31 日增加 764,275,815.57 元，增加了 200%，主要原因：本期末公司金融资产投资规模及公允价值较上期末增加。

4、买入返售金融资产

(1) 按交易场所分类

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行间同业拆借市场		379,607,886.85
合 计	<u>0.00</u>	<u>379,607,886.85</u>

(2) 按交易品种分类

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
证券		379,607,886.85
减：坏账准备		
买入返售金融资产账面价值	<u>0.00</u>	<u>379,607,886.85</u>

2009 年 12 月 31 日买入返售金融资产余额较 2008 年 12 月 31 日减少 379,607,886.85 元，降低了 100%，主要原因：本期末公司债券返售业务结束，买入返售金融资产余额为零。

5、应收利息

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收债券利息	13,410,763.29	870,870.00
应收买入返售金融资产利息		133,298.94
合 计	<u>13,410,763.29</u>	<u>1,004,168.94</u>

2009 年 12 月 31 日应收利息余额较 2008 年 12 月 31 日增加 12,406,594.35 元，增加了 1236%，主要原因：本期末公司债券投资规模较上期末增加，相应计提的利息较上期末增加。

6、存出保证金

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
交易保证金	1,965,640.00	1,966,920.00
其中：上海证券交易所	1,965,640.00	1,966,920.00
深圳证券交易所		
合 计	<u>1,965,640.00</u>	<u>1,966,920.00</u>

7、可供出售金融资产

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	初始投资成本	期末公允价值	初始投资成本	期末公允价值
股票				
债券				
基金				
集合理财产品	2,000,000.00	2,000,000.00		
合 计	<u>2,000,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

2009 年 12 月 31 日可供出售金融资产余额较 2008 年 12 月 31 日增加 2,000,000.00 元,主要原因: 2009 年 12 月 31 日公司购入持有期限在一年期以上的集合理财产品。

8、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

资产类别	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
一、原值合计	<u>158,582,811.81</u>	<u>5,365,694.12</u>	<u>658,845.62</u>	<u>163,289,660.31</u>
其中: 房屋及建筑物	94,563,421.50			94,563,421.50
交通运输设备	13,792,045.31	1,112,096.67	117,722.35	14,786,419.63
电脑及相关设备	43,651,054.26	4,009,298.88	541,123.27	47,119,229.87
办公用设备	6,317,870.34	173,982.00		6,491,852.34
其他资产	258,420.40	70,316.57		328,736.97
二、累计折旧合计	<u>27,476,863.19</u>	<u>12,685,952.91</u>	<u>572,229.70</u>	<u>39,590,586.40</u>
其中: 房屋及建筑物	3,837,739.61	2,946,386.94		6,784,126.55
交通运输设备	3,383,059.02	1,660,056.14	75,075.35	4,968,039.81
电脑及相关设备	18,082,317.54	7,125,034.01	497,154.35	24,710,197.20
办公用设备	2,105,323.12	924,103.58		3,029,426.70
其他资产	68,423.90	30,372.24		98,796.14
三、固定资产减值准备 累计金额合计	<u>0.00</u>			<u>0.00</u>
其中: 房屋及建筑物				
交通运输设备				
电脑及相关设备				
办公用设备				
其他资产				
四、固定资产账面价值合计	<u>131,105,948.62</u>			<u>123,699,073.91</u>
其中: 房屋及建筑物	90,725,681.89			87,779,294.95
交通运输设备	10,408,986.29			9,818,379.82
电脑及相关设备	25,568,736.72			22,409,032.67
办公用设备	4,212,547.22			3,462,425.64
其他资产	189,996.50			229,940.83

(2) 期末无被用于担保、抵押和被封存的固定资产。

(3) 期末公司对固定资产进行检查,未发现固定资产存在减值迹象,因此未计提固定资产减值准备。

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
一、原价合计	15,921,537.66	2,209,592.00	141,800.00	17,989,329.66
软件	12,440,387.66	2,209,592.00	141,800.00	14,508,179.66
交易席位费	3,481,150.00			3,481,150.00
二、累计摊销额合计	9,063,924.57	3,322,571.54	141,800.00	12,244,746.11
软件	7,666,541.40	2,978,371.58	141,800.00	10,503,112.98
交易席位费	1,397,433.17	344,199.96		1,741,633.13
三、无形资产账面价值合计	6,857,563.09			5,744,583.55
软件	4,773,846.26			4,005,066.68
交易席位费	2,083,716.83			1,739,516.87

(2) 期末公司对无形资产进行检查,未发现无形资产存在减值迹象,因此未计提无形资产减值准备。

(3) 交易席位费明细情况如下表:

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
一、原价合计	3,481,150.00			3,481,150.00
1、上海证券交易所	1,536,000.00			1,536,000.00
其中: A 股	1,236,000.00			1,236,000.00
B 股	300,000.00			300,000.00
2、深圳证券交易所	1,945,150.00			1,945,150.00
其中: A 股	1,819,150.00			1,819,150.00
B 股	126,000.00			126,000.00
二、累计摊销额合计	1,397,433.17	344,199.96		1,741,633.13
1、上海证券交易所	578,500.00	150,000.00		728,500.00
其中: A 股	526,000.00	120,000.00		646,000.00
B 股	52,500.00	30,000.00		82,500.00
2、深圳证券交易所	818,933.17	194,199.96		1,013,133.13
其中: A 股	796,883.17	181,599.96		978,483.13
B 股	22,050.00	12,600.00		34,650.00
三、交易席位费账面价值合计	2,083,716.83			1,739,516.87
1、上海证券交易所	957,500.00			807,500.00
其中: A 股	710,000.00			590,000.00
B 股	247,500.00			217,500.00
2、深圳证券交易所	1,126,216.83			932,016.87
其中: A 股	1,022,266.83			840,666.87
B 股	103,950.00			91,350.00

期末公司对交易席位费进行检查,未发现存在减值迹象,因此未计提交易席位费减值准备。

10、递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一、递延所得税资产	13,353,869.59	0.00
可抵扣亏损影响递延所得税资产	13,353,869.59	

计提资产减值准备影响递延所得税资产		
二、递延所得税负债	<u>13,353,869.59</u>	<u>0.00</u>
公允价值变动收益影响递延所得税负债	13,353,869.59	

(1) 因为本期确认累计公允价值变动收益为 53,415,478.34 元，低于本期末未弥补的亏损额。所以 2009 年 12 月 31 日计提可弥补以前年度亏损影响递延所得税资产 13,353,869.59=2009 年 12 月 31 日累计公允价值变动收益金额 53,415,478.34×25%。

(2) 2009 年 12 月 31 日计提公允价值变动收益影响递延所得税负债 13,353,869.59=2009 年 12 月 31 日累计公允价值变动收益金额 53,415,478.34×25%。

11、其他资产

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收款项净额	5,742,520.52	10,151,750.58
待摊费用	2,024,799.77	1,676,460.58
长期待摊费用	10,045,149.76	11,066,936.61
合 计	<u>17,812,470.05</u>	<u>22,895,147.77</u>

(1) 应收款项

A、账龄分析/坏账准备

类 别	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	余 额	坏账准备	余 额	坏账准备
1 年以内	4,036,905.74	8,292.55	8,122,362.81	18,645.98
1-2 年	1,251,650.16	125,165.02	1,976,624.32	197,662.43
2-3 年	257,779.54	51,555.91	92,147.87	18,429.57
3 年以上	762,397.12	381,198.56	390,707.12	195,353.56
合 计	<u>6,308,732.56</u>	<u>566,212.04</u>	<u>10,581,842.12</u>	<u>430,091.54</u>

B、应收款项中前五位的单位名称及金额

2009 年 12 月 31 日 应收款项单位名称	金额	款项性质	期限	占应收账款比例(%)
上海城投置业管理有限公司	777,738.00	租房押金	1 年以内	12.33
云南省证券业协会	600,000.00	保证金	1 年以内	9.51
北京元鼎时代科技有限公司	390,000.00	预付款项	1-2 年	6.18
北京建银福商房地产开发有限公司	387,707.12	租房押金	3 年以上	6.15
深圳荣超物业管理有限公司荣超经贸中心管理处	242,313.12	租房押金	1-2 年	3.84
合 计	<u>2,397,758.24</u>			<u>38.01</u>
2008 年 12 月 31 日 应收款项单位名称	金额	款项性质	期限	占应收账款比例(%)
上海兰生实业有限公司	1,278,586.00	租房押金	1-2 年	12.08
深圳华南装饰设计有限公司	655,256.87	装修款	1 年以内	6.19
恒生电子股份有限公司	573,700.00	预付款项	1 年以内	5.42
北京建银福商房地产开发有限公司	387,707.12	租房押金	3 年以上	3.66
苏州市三协装饰有限公司	256,849.00	装修款	1 年以内	2.43
合 计	<u>3,152,098.99</u>			<u>29.78</u>

C、应收款项中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

D、应收款项中无金额在 1,000 万元以上的应收已上市或拟上市公司款项。

(2) 待摊费用

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
房租	1,498,086.15	10,014,884.69	9,825,453.12	1,687,517.72
物业管理费	6,197.00	140,603.35	136,797.55	10,002.80
网络使用费	10,089.02	123,945.99	73,383.34	60,651.67
信息系统费	100,733.29	664,568.52	505,484.19	259,817.62
其他	61,355.12	9,560.00	64,105.16	6,809.96
合 计	<u>1,676,460.58</u>	<u>10,953,562.55</u>	<u>10,605,223.36</u>	<u>2,024,799.77</u>

(3) 长期待摊费用

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
装修费	7,114,351.17	3,102,107.72	3,064,752.09	7,151,706.80
网络工程	321,678.71		95,151.33	226,527.38
布线工程	2,689,049.29	150,069.72	792,957.30	2,046,161.71
消防工程	465,470.94		124,886.45	340,584.49
其他	476,386.50	339,815.45	536,032.57	280,169.38
合 计	<u>11,066,936.61</u>	<u>3,591,992.89</u>	<u>4,613,779.74</u>	<u>10,045,149.76</u>

12、资产减值准备

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2009 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备—应收款项	430,091.54	231,576.87	95,456.37		566,212.04
二、固定资产减值准备					
三、在建工程减值准备					
四、无形资产减值准备					
合 计	<u>430,091.54</u>	<u>231,576.87</u>	<u>95,456.37</u>		<u>566,212.04</u>

13、卖出回购金融资产款

(1) 按交易场所分类

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行间同业拆借市场	404,355,953.42	380,000,000.00
上海证券交易所	11,500,000.00	
合 计	<u>415,855,953.42</u>	<u>380,000,000.00</u>

(2) 按交易品种分类

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
证券	415,855,953.42	380,000,000.00
合 计	<u>415,855,953.42</u>	<u>380,000,000.00</u>

14、代理买卖证券款

(1) 按币种分类

项 目	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	(折合) 人民币金额	原币金额	汇率	(折合) 人民币金额
人民币	3,572,755,749.90		3,572,755,749.90	1,665,746,002.99		1,665,746,002.99
美元	973,708.08	6.8282	6,648,673.51	357,712.89	6.8346	2,444,824.51
港币	2,440,511.99	0.8805	2,148,822.00	16,889,485.46	0.8819	14,894,668.32
合 计			<u>3,581,553,245.41</u>			<u>1,683,085,495.82</u>

(2) 按客户性质分类

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
个人客户	3,127,790,053.53	1,546,287,015.83
法人客户	453,763,191.88	136,798,479.99
合 计	<u>3,581,553,245.41</u>	<u>1,683,085,495.82</u>

2009 年 12 月 31 日代理买卖证券款余额较 2008 年 12 月 31 日增加 1,898,467,749.59 元,增加了 113%, 主要原因: 资本市场回暖, 本期末经纪业务客户交易结算资金余额较上期末增加。

15、应付职工薪酬

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2009 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	16,163,250.62	219,125,575.54	138,282,952.58	97,005,873.58
职工福利费		3,807,287.00	3,807,287.00	
社会保险费	443,216.76	13,686,129.23	13,691,629.23	437,716.76
住房公积金	173,067.51	4,815,978.00	4,840,158.00	148,887.51
工会经费和职工教育经费	1,956,933.84	5,786,190.47	3,289,294.44	4,453,829.87
合 计	<u>18,736,468.73</u>	<u>247,221,160.24</u>	<u>163,911,321.25</u>	<u>102,046,307.72</u>

2009 年 12 月 31 日公司应付职工薪酬余额较 2008 年 12 月 31 日增加 83,309,838.99 元,增加了 445%, 主要原因: 本期公司按照内部相关制度计提了业务提成及奖金, 期末尚未发放。

高级管理人员发放 2009 年薪酬总额为 784.60 万元。

16、应交税费

税 种	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
营业税	49,074,208.69	42,806,632.12
城建税	1,074,671.22	2,994,653.06
教育费附加	461,943.93	1,284,198.93
个人所得税	19,256,189.32	4,032,414.75
企业所得税	-27,230,670.91	-27,230,670.91
其他	231,852.07	567,939.22
合 计	<u>42,868,194.32</u>	<u>24,455,167.17</u>

2009 年 12 月 31 日公司应交税费余额较 2008 年 12 月 31 日增加 18,413,027.15 元,增加了 75%, 主要原因: 本期应税收入较上期增加, 并且本期计提的营业税及个人所得税在期末有部分尚未缴纳。

17、应付利息

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付卖出回购金融资产款利息	728,091.44	108,273.97
合 计	<u>728,091.44</u>	<u>108,273.97</u>

2009 年 12 月 31 日公司应付利息余额较 2008 年 12 月 31 日增加 619,817.47 元，增加了 572%，主要原因：本期末卖出回购金融资产款较上期末增加，且本期卖出回购金融资产款的实际计息天数较上期多。

18、其他负债

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应付款项	16,187,976.05	4,930,952.14
代理兑付证券款	1,682,189.47	1,688,196.97
合 计	<u>17,870,165.52</u>	<u>6,619,149.11</u>

(1) 应付款项

A、应付款项中前五位的单位名称及金额

2009 年 12 月 31 日 应付款项单位名称	金额	款项性质	占应付款项 比例 (%)
中国证券投资者保护基金公司	11,899,375.35	投资者保护基金	73.51
上海证券报	526,000.00	公告款	3.25
厦门财富港湾置业投资有限公司	508,572.00	房租	3.14
北京中建东孚装饰工程有限责任公司	444,298.26	装修款	2.74
宏明双新科技股份有限公司	150,000.00	咨询费	0.93
合 计	<u>13,528,245.61</u>		<u>83.57</u>
2008 年 12 月 31 日 应付款项单位名称	金额	款项性质	占应付款项 比例 (%)
上海证券报	526,000.00	公告款	10.67
北京中建东孚装饰工程有限责任公司	444,298.26	装修款	9.01
上海金证高科技有限公司	238,623.00	设备采购款	4.84
温州市圣夏装饰设计工程有限公司	233,680.27	装修款	4.74
恒生电子股份有限公司	186,000.00	设备采购款	3.77
合 计	<u>1,628,601.53</u>		<u>33.03</u>

B、期末应付款项中无欠持公司 5%（含 5%）以上股份股东单位的款项。

C、期末应付款项中无金额较大的（1000 万元以上）应付拟上市或已上市公司款项。

(2) 代理兑付证券款

债券种类	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
国债	406,220.34	406,220.34
企业债券	1,275,969.13	1,281,976.63
合 计	<u>1,682,189.47</u>	<u>1,688,196.97</u>

19、股本

(1) 股本结构

	2008 年 12 月 31 日		本期增减					2009 年 12 月 31 日	
	数 量	比 例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数 量	比 例 (%)
一、有限售条件股份	1,244,016,585	82.75						1,244,016,585	82.75
1、国家持股									
2、国有法人持股	501,993,592	33.39						501,993,592	33.39
3、其他内资持股	742,022,993	49.36						742,022,993	49.36
其中：境内非国有法人持股	742,022,993	49.36						742,022,993	49.36
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	259,296,764	17.25						259,296,764	17.25
1、人民币普通股	259,296,764	17.25						259,296,764	17.25
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,503,313,349	100						1,503,313,349	100

(2) 限售流通股股东持股情况

股东名称	2009 年 12 月 31 日 限售股本金额	本期解除 限售股数	本期增加 限售股数	2008 年 12 月 31 日 限售股本金额
北京玺盟置业有限公司	200,474,013.00			200,474,013.00
北京华信六合投资有限公司	198,469,273.00			198,469,273.00
普华投资有限公司	150,355,510.00			150,355,510.00
中国对外经济贸易信托有限公司	150,355,510.00			150,355,510.00
泰安市泰山祥盛技术开发有限公司	150,355,510.00			150,355,510.00
大华大陆投资有限公司	100,237,006.00			100,237,006.00
中能发展电力(集团)有限公司	100,237,006.00			100,237,006.00
黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司	86,684,963.00			86,684,963.00
云南省国有资产经营有限责任公司	50,118,503.00			50,118,503.00
中储发展股份有限公司	50,118,503.00			50,118,503.00
云南崇文企业管理有限公司	2,770,128.00			2,770,128.00
北京创博通达科贸有限	1,212,840.00			1,212,840.00

公司				
南京万利来房地产开发 有限公司	808,560.00			808,560.00
上海外高桥保税区开发 股份有限公司	808,560.00			808,560.00
天津市顺盈科技投资咨 询有限公司	606,420.00			606,420.00
北京鼎力建筑工程公司	404,280.00			404,280.00
合 计	<u>1,244,016,585.00</u>			<u>1,244,016,585.00</u>

20、资本公积

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
股本溢价	8.00			8.00
合 计	<u>8.00</u>			<u>8.00</u>

21、盈余公积

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积	52,178,008.56			52,178,008.56
合 计	<u>52,178,008.56</u>			<u>52,178,008.56</u>

22、一般风险准备

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
一般风险准备	52,178,008.56			52,178,008.56
合 计	<u>52,178,008.56</u>			<u>52,178,008.56</u>

23、交易风险准备

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
交易风险准备	52,178,008.56			52,178,008.56
合 计	<u>52,178,008.56</u>			<u>52,178,008.56</u>

24、未分配利润

项 目	分配比例	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
上年年末未分配利润		-280,006,022.01	365,246,059.93
加：会计政策、会计估计变更			
加：会计差错更正			
加：执行新会计准则调整			
年初未分配利润		-280,006,022.01	365,246,059.93
加：本年净利润		405,349,358.87	-645,252,081.94
可供分配利润		125,343,336.86	-280,006,022.01
减：提取法定盈余公积	10%		
一般风险准备	10%		
交易风险准备	10%		
股利分配			
期末未分配利润		<u>125,343,336.86</u>	<u>-280,006,022.01</u>

根据《公司法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》的有关规定，金融企业发生年度亏损的，可以用下一年度的税前利润弥补，而本期利润不足以弥补上期亏损，所以本期在进行利润分配时无需计提法定盈余公积、一般风险准备和交易风险准备。

(二) 利润表项目注释

25、手续费及佣金净收入

项 目	2009 年度	2008 年度
手续费及佣金收入	<u>650,770,177.32</u>	<u>365,153,246.39</u>
——证券承销业务	5,725,000.00	17,584,242.37
——证券经纪业务	614,588,537.87	326,532,227.18
——财务顾问费收入	22,956,639.45	13,067,500.00
——保荐业务费收入	7,500,000.00	7,969,276.84
手续费及佣金支出	<u>27,596,068.75</u>	<u>3,963,380.10</u>
——证券经纪业务手续费支出	6,960,804.57	3,963,380.10
——佣金支出	20,635,264.18	
手续费及佣金净收入	<u>623,174,108.57</u>	<u>361,189,866.29</u>

2009 年度手续费及佣金净收入较 2008 年度增加 261,984,242.28 元，增加了 73%，主要原因：本期公司经纪业务交易量增加，经纪业务净收入增加 264,423,622.04 元，增加了 82%。

根据中国证监会 2010 年 1 月 4 日发布的《关于证券公司会计核算有关问题的通知》（会计部函[2010]1 号）第六条规定：证券公司委托证券经纪人从事客户招揽、客户服务等活动发生的报酬支出，应当在“手续费及佣金支出”科目下的“佣金支出”核算。本期经纪人佣金由上期的“业务及管理费”科目下的“劳务费”核算调整在“手续费及佣金支出”科目下的“佣金支出”核算。

26、利息净收入

项 目	2009 年度	2008 年度
利息收入	<u>69,593,608.81</u>	<u>48,824,630.48</u>
——存放金融同业利息收入	68,235,496.79	48,691,331.54
——买入返售证券收入	1,358,112.02	133,298.94
利息支出	<u>14,355,675.80</u>	<u>17,298,754.20</u>
——客户利息支出	11,977,671.02	14,328,477.12
——资金拆借支出	247,500.00	1,466,666.66
——债券回购利息支出	2,130,504.78	1,503,610.42
利息净收入	<u>55,237,933.01</u>	<u>31,525,876.28</u>

2009 年度利息净收入较 2008 年度增加 23,712,056.73 元，增加了 75%，主要原因：客户交易结算资金及自有资金增加，导致利息收入增加。由于本期活期利率较上年同期降低，客户利息支出也相应降低。

27、投资收益

项 目	2009 年度	2008 年度
交易性金融工具投资	-180,741,949.88	-399,193,816.82
可供出售权益工具投资		
合 计	<u>-180,741,949.88</u>	<u>-399,193,816.82</u>

2009 年度投资收益较 2008 年度增加 218,451,866.94 元,增加了 55%,主要原因:资本市场回暖,公司抓住市场机会,安全、灵活的开展投资业务,投资收益较上期有所增加,但因卖出前期持有的自营证券形成实际亏损,而该项损失已于前期计入公允价值变动收益,本期卖出时,确认为投资收益损失并转回前期已确认的公允价值。

28、公允价值变动收益

项 目	2009 年度	2008 年度
交易性金融工具	337,750,195.43	-380,039,193.88
交易性金融负债		
合 计	<u>337,750,195.43</u>	<u>-380,039,193.88</u>

2009 年度公允价值变动收益较 2008 年度增加 717,789,389.31 元,增加了 189%,主要原因:随着资本市场回暖,公司自营证券公允价值上升,以及卖出前期持有的自营证券转回公允价值所致。

29、营业税金及附加

项 目	2009 年度	2008 年度
营业税	31,562,151.85	18,265,579.36
城建税	2,166,356.15	1,261,052.65
教育费附加	946,864.59	547,967.43
其他	349,675.43	171,496.92
合 计	<u>35,025,048.02</u>	<u>20,246,096.36</u>

2009 年度营业税金及附加较 2008 年度增加 14,778,951.66 元,增加了 73%,主要原因:本期应税收入较上期大幅增加,营业税金及附加相应增加。

30、业务及管理费

(1) 业务及管理费比较列示

项 目	2009 年度	2008 年度
业务及管理费	395,050,553.70	258,840,331.44

2009 年度业务及管理费较 2008 年度增加 136,210,222.26 元,增加了 53%,主要原因:随着公司规模扩大和收入的增加,相应的各项费用有所增加。

(2) 前 10 名营业费用列示如下

项 目	2009 年度	项 目	2008 年度
工资	219,125,575.54	工资	95,956,152.35
证券投资者保护基金	20,885,254.20	租赁费	19,006,233.56
租赁费	18,997,367.81	劳务费	16,763,410.02
折旧费	12,685,952.91	折旧费	11,757,689.07
业务招待费	12,484,261.59	咨询费	11,509,469.74
咨询费	10,274,275.46	业务招待费	10,555,016.36
邮电通讯费	9,885,001.10	差旅费	9,428,738.70
职工养老保险金	8,861,804.83	邮电通讯费	8,443,314.53
差旅费	8,116,432.06	长期待摊费用摊销	7,482,420.45
公杂费	7,983,622.05	公杂费	7,172,056.21
合 计	<u>329,299,547.55</u>	合 计	<u>198,074,500.99</u>

报告期工资 21,912.56 万元，较上年同期的 9,595.62 万元增长了 128.36%，增长的主要原因为报告期公司实现扭亏为盈，取得了可喜的经营业绩，按公司相关制度计提了业务提成及奖金；而上期由于公司亏损，按公司相关制度未计提业务提成及奖金。

根据中国证监会 2010 年 1 月 4 日发布的《关于证券公司会计核算有关问题的通知》（会计部函[2010]1 号）第六条规定：证券公司委托证券经纪人从事客户招揽、客户服务等活动发生的报酬支出，应当在“手续费及佣金支出”科目下的“佣金支出”核算。本期经纪人佣金由上期的“业务及管理费”科目下的“劳务费”核算调整在“手续费及佣金支出”科目下的“佣金支出”核算。

31、营业外收入

项 目	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置利得合计		
代扣各项税费手续费返还	675,167.89	477,611.23
其他	317,341.00	2,100.00
合 计	<u>992,508.89</u>	<u>479,711.23</u>

2009 年度营业外收入较 2008 年度增加 512,797.66 元，增加了 107%，主要原因：本期收到代扣各项税费手续费返还等款项较上期增加。

32、营业外支出

项 目	2009 年度	2008 年度
固定资产盘亏		2,070.10
处置固定资产净损失	75,697.96	171,438.25
罚款支出	50.00	200.00
滞纳金	48,036.29	5,028.73
赔偿金		1,772.35
捐赠支出	550,000.00	1,701,182.00
合 计	<u>673,784.25</u>	<u>1,881,691.43</u>

2009 年度营业外支出较 2008 年度减少 1,207,907.18 元，减少了 64%，主要原因：本期捐赠支出较上期减少。

33、所得税费用

项 目	2009 年度	2008 年度
一、递延所得税资产	<u>13,353,869.59</u>	<u>0.00</u>
可抵扣亏损影响递延所得税资产	13,353,869.59	
计提资产减值准备影响递延所得税资产		
二、递延所得税负债	<u>13,353,869.59</u>	<u>0.00</u>
公允价值变动收益影响递延所得税负债	13,353,869.59	
三、所得税费用	<u>167,810.42</u>	<u>-22,682,097.76</u>
递延所得税调整		-23,913,892.17
按《企业所得税法》等规定计算的所得税	167,810.42	1,231,794.41

2009 年度所得税费用较 2008 年度增加 22,849,908.18 元，增加了 101%，主要原因：2008 年度的应纳税暂时性差异对未来期间的计税影响已经消失，转回了计提的递延资产和递延负债。

（三）现金流量表项目注释

34、收到其他与经营活动有关的现金、支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2009 年度	2008 年度
收到其他与经营活动有关的现金	<u>1,899,657,046.99</u>	<u>504,752.48</u>
其中：代理买卖证券收到的现金净额	1,898,467,749.59	
收到的其它与经营活动有关的现金	1,189,297.40	504,752.48
支付其他与经营活动有关的现金	<u>114,339,135.32</u>	<u>1,141,247,360.47</u>
其中：代买卖证券支付的现金净额		991,638,241.14
代兑付债券支付的现金净额	6,007.50	160,028.00
以现金支付的营业费用	113,659,343.57	140,062,869.34
支付的其它与经营活动有关的现金	673,784.25	9,386,221.99

(四) 现金流量表补充资料

35、采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补 充 资 料	2009 年度	2008 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	405,349,358.87	-645,252,081.94
加：资产减值准备	136,120.50	288,394.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,685,952.91	11,757,741.18
无形资产摊销	3,322,571.54	2,632,311.22
长期待摊费用摊销	4,613,779.74	7,482,420.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	75,697.96	171,438.25
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		2,070.10
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-337,750,195.43	380,039,193.88
财务费用(收益以“-”号填列)	26,348.14	762,451.20
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-13,353,869.59	12,227.03
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	13,353,869.59	-23,926,119.20
存货的减少(增加以“-”号填列)		
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-426,525,620.14	-37,082,898.14
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	368,727,951.73	-372,566,101.76
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,047,894,990.62	-777,439,169.44
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,078,556,956.44	-1,453,118,122.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,635,612,878.52	2,567,816,827.72
减：现金的期初余额	2,567,816,827.72	4,053,068,114.30
加：现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,067,796,050.80	-1,485,251,286.58

36、现金及现金等价物

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
一、现金	<u>4,635,612,878.52</u>	<u>2,567,816,827.72</u>
其中：库存现金	2,519.09	30,201.84
可随时用于支付的银行存款及结算备付金	4,635,610,359.43	2,562,786,625.88
可随时用于支付的其他货币资金		5,000,000.00
可用于支付的存入中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>4,635,612,878.52</u>	<u>2,567,816,827.72</u>
其中：母公司或集团子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(五) 分部报告

项 目	证券经纪业务	
	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	616,487,420.70	341,247,555.66
手续费及佣金净收入	587,135,268.47	321,190,752.85
其他收入	29,352,152.23	20,056,802.81
二、营业支出	173,293,140.49	133,565,094.89
三、营业利润（亏损）	443,194,280.21	207,682,460.77
四、资产总额	3,708,246,366.02	1,753,239,971.67
五、负债总额	3,603,246,366.02	1,673,239,971.67
六、补充信息		
1、折旧和摊销费用	8,093,610.37	11,741,717.22
项 目	证券投资业务	
	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	156,061,010.95	-780,562,226.29
手续费及佣金净收入	-142,799.35	
其他收入	156,203,810.30	-780,562,226.29
二、营业支出	10,672,914.82	14,143,525.79
三、营业利润（亏损）	145,388,096.13	-794,705,752.08
四、资产总额	1,161,515,697.33	763,051,457.23
五、负债总额	1,161,515,697.33	777,141,164.23
六、补充信息		
1、折旧和摊销费用	539,084.37	1,164,545.66
项 目	投资银行业务	
	2009 年度	2008 年度

一、营业收入	36,183,934.80	38,704,916.88
手续费及佣金净收入	36,181,639.45	38,621,019.21
其他收入	2,295.35	83,897.67
二、营业支出	50,856,808.93	53,976,665.38
三、营业利润（亏损）	-14,672,874.13	-15,271,748.50
四、资产总额	3,866,749.70	5,984,341.03
五、负债总额	3,866,749.70	5,984,341.03
六、补充信息		
1、折旧和摊销费用	1,293,172.65	1,558,297.49
项 目	其 他 业 务	
	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	26,677,800.42	13,452,376.68
手续费及佣金净收入		1,378,094.23
其他收入	26,677,800.42	12,074,282.45
二、营业支出	195,388,857.98	77,689,536.37
三、营业利润（亏损）	-168,711,057.56	-64,237,159.69
四、资产总额	6,260,662,576.81	3,719,742,209.54
五、负债总额	4,475,471,857.27	2,325,811,141.87
六、补充信息		
1、折旧和摊销费用	10,728,157.78	7,660,112.91
项 目	抵 销	
	2009 年度	2008 年度
一、营业收入		
手续费及佣金净收入		
其他收入		
二、营业支出		
三、营业利润（亏损）		
四、资产总额	5,174,824,842.90	2,749,172,064.00
五、负债总额	5,069,824,842.90	2,669,172,064.00
六、补充信息		
1、折旧和摊销费用		
项 目	合 计	
	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	835,410,166.87	-387,157,377.07
手续费及佣金净收入	623,174,108.57	361,189,866.29
其他收入	212,236,058.30	-748,347,243.36
二、营业支出	430,211,722.22	279,374,822.43
三、营业利润（亏损）	405,198,444.65	-666,532,199.50
四、资产总额	5,959,466,546.96	3,492,845,915.47
五、负债总额	4,174,275,827.42	2,113,004,554.80
六、补充信息		
1、折旧和摊销费用	20,654,025.17	22,124,673.28

九、关联方关系及其交易

（一）公司关联方有关信息

2007 年 3 月 1 日，公司股东北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国外经贸信托有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司和中储发展股份有限公司签署了《一致行动协议书》，约定自协议签署日起 36 个月内，在决定公司重大决策时作为一致行动人共同行使股东权利，特别是行使提案权、表决权；并共同约定在 36 个月内不以任何形式减持公司股份。以上六家股东合计持有公司股份 749,892,503 股，占公司总股本的 49.88%，构成了对公司的实际控制，成为公司的关联方。

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)
北京玺萌置业有限公司	北京市丰台区北甲地路 2 号院玺萌鹏苑 4 号楼附楼	房地产开发、销售自行开发的商品房、接受委托从事物业管理、房地产信息咨询（不含中介服务）。	30,000.00
北京华信六合投资有限公司	北京市西城区金融街 19 号 B 座 12 层	对计算机产业、电子高新技术产业、信息产业及系统网络工程项目的投资；对交通运输业、商业的投资；商业信息咨询；销售定型包装食品、酒；货物进出口、技术进出口、代理进出口。	20,000.00
中国对外经济贸易信托有限公司	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心中座 F6 层	本外币业务；资金信托；动产信托、不动产信托、有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保险箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有资产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。	120,000.00
大华大陆投资有限公司	北京市海淀区北四环中路 211 号	投资管理；财务顾问；经济信息咨询。	30,000.00
中储发展股份有限公司	中国天津市北辰经济开发区开发大厦	商品储存、加工、维修、包装、代展、检验；库场设备租赁；商品物资批发、零售；汽车(含小轿车)及配件销售；起重运输设备制造、维修；物资配送；货运代理；报关业务；房地产开发、物业管理；电机及电器修理；电子衡器、包装机械、电子产品、自动化控制系统和相关产品(含配件)的设计、生产、销售；上述范围的技术咨询、服务；组织完成涉及我国公路、水路、铁路运输的国际集装箱多式联运业务；货物装卸、搬倒业务；冶金炉料、矿产品批发兼零售；自营和代理各类商品和技术的进出口(国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)；橡胶批发、国际货运代理；集装箱吊装、验货拆箱、装箱、拼箱；网上销售钢材；限分支机构经营：成品油、棉花、化工产品储存、销售；市场经营及管理服务；普通货运(有效期至 2010 年 7 月 28 日)；煤炭批发(有效期至 2010 年 4 月 1 日)、焦炭批发；限分支机构经营：粮食、食用油批发；限分支机构经营：停车服务(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)	84,010.2782

云南省国有资产经营有限责任公司	昆明市海源北路 6 号招商大厦	公司资本金范围内的投资入股、股权买卖、企业改制上市、企业托管等自营业务；省财政有偿资金债权转股权业务；政府或政府有关部门授权的国有资产管理 and 经营业务；省级财政其他投资入股业务；经批准的其他业务融资担保业务。	100,000.00
-----------------	-----------------	---	------------

(二) 关联方对公司的持股比例和表决权比例

公司名称	持有公司股权比例 (%)	对公司表决权比例 (%)
北京玺盟置业有限公司	13.34	13.34
北京华信六合投资有限公司	13.20	13.20
中国对外经济贸易信托有限公司	10.00	10.00
大华大陆投资有限公司	6.67	6.67
中储发展股份有限公司	3.33	3.33
云南省国有资产经营有限责任公司	3.34	3.34
合计	49.88	49.88

(三) 存在控制关系的关联方注册资本及其变动

公司名称	2008 年 12 月 31 日 (万元)	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日 (万元)
北京玺盟置业有限公司	30,000.00			30,000.00
北京华信六合投资有限公司	20,000.00			20,000.00
中国对外经济贸易信托有限公司	120,000.00			120,000.00
大华大陆投资有限公司	30,000.00			30,000.00
中储发展股份有限公司	73,697.7782	10,312.50		84,010.2782
云南省国有资产经营有限责任公司	100,000.00			100,000.00

(四) 公司的关联方交易情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司未与关联方发生交易。

十、或有事项

公司无需要披露的或有事项。

十一、资产负债表日后非调整事项

1、2009 年度利润分配预案

2010 年 4 月 22 日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过了《二〇〇九年度利润分配预案》：以公司 2009 年 12 月 31 日股本 1,503,313,349 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.20 元(含税)。上述预案待股东大会通过后实施。

2、一致行动人变动情况

太平洋证券股份有限公司股东北京玺盟置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、中储发展股份有限公司（以上六家股东合计持有公司股份 749,892,503 股，占公司总股本的 49.88%）于 2007 年 3 月

1 日签署了《一致行动协议书》，该协议有效期为三年；协议到期后，原部分一致行动人股东经协商，于 2010 年 3 月 12 日重新签署了《一致行动协议书》。

签署《一致行动协议书》的包括以下六方：北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、中储发展股份有限公司（以上五家股东合计持有公司股份 599,536,993 股，占公司总股本的 39.88%）、云南省工业投资控股集团有限责任公司。其中，公司股东云南省国有资产经营有限责任公司根据 2009 年 10 月 21 日国务院国有资产监督管理委员会发布的《关于云南盐化股份有限公司等 6 家上市公司股份持有人变更有关问题的批复》（国资产权【2009】1182 号）批文，拟将所持公司股份中的 4,796.7047 万股（占公司总股本的 3.19%）变更为云南省工业投资控股集团有限责任公司持有。经公司参与签署《一致行动协议书》的前述五家股东同意；且云南省工业投资控股集团有限责任公司也愿意作为公司未来股东参与签署《一致行动协议书》，承诺在云南省工业投资控股集团有限责任公司受让云南省国有资产经营有限责任公司前述股份的变更手续完成、正式成为公司股东后，作为一致行动人行使相应权利、承担相应义务。因此，云南省工业投资控股集团有限责任公司参与签署了《一致行动协议书》。

协议约定有效期为三年，各一致行动人同意按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》和其他有关法律、法规及规范性文件的规定和要求，在协议有效期内作为一致行动人行使股东权利、承担股东义务，参与公司的重大决策；在决定公司日常运营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使提案权、表决权时采取一致行动。因此，北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司、中储发展股份有限公司（合计持有公司股份 599,536,993 股，占公司总股本的 39.88%），以上五家股东自 2010 年 3 月 12 日起共同构成了对公司的实际控制，成为公司新的关联方。

除上述事项，截至 2010 年 4 月 22 日止，本公司无其他需披露的资产负债表日后非调整事项。

十二、其他重要事项

公司股东泰安市泰山祥盛技术开发有限公司（以下简称“泰山祥盛”）和黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司（以下简称“世纪华嵘”）合计持有我公司 15.77% 的股份，同受明天控股有限公司（以下简称“明天控股”）控制。公司接到泰山祥盛和世纪华嵘的通知，上述两公司的股东 2009 年 12 月 29 日与山东九羊集团有限公司（以下简称“山东九羊”）签署《股权转让协议》，分别将其持有的泰山祥盛 100% 股权及世纪华嵘 100% 股权转让予山东九羊，导致山东九羊间接持有本公司 23,704.0473 万股股份，占公司总股本的 15.77%。本次股权转让同时导致泰山祥盛和世纪华嵘原实际控制人明天控股间接持有的本公司股份由 23,704.0473 万股股份减少为 0 股。我公司已于 2010 年 1 月 4 日分别配合信息披露义务人明天控股、山东九羊发布了《简式权益变动报告书》。本次权益变动尚需获得中国证监会批准后方可生效。

除上述事项，截至 2010 年 4 月 22 日止，公司无其他需要披露的重要事项。

十三、补充资料

(一) 净资产收益率、每股收益计算说明

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号（2010 年修订）的要求计算的净资产收益率及每股收益：

2009 年度			
报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	25.61%	0.270	0.270
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.60%	0.269	0.269
2008 年度			
报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-37.90%	-0.429	-0.429
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-37.80%	-0.428	-0.428

$$1、\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

A、2009 年加权平均净资产收益率为：

$$25.61\% = 405,349,358.87 / (1,379,841,360.67 + 405,349,358.87 / 2) \times 100\% \quad \square$$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

$$25.60\% = 405,030,634.23 / (1,379,841,360.67 + 405,030,634.23 / 2) \times 100\%$$

B、2008 年度加权平均净资产收益率为：

$$-37.90\% = -645,252,081.94 / (2,025,093,442.61 - 645,252,081.94 / 2) \times 100\% \quad \square$$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

$$-37.80\% = -643,850,101.74 / (2,025,093,442.61 - 643,850,101.74 / 2) \times 100\%$$

2、基本每股收益 = P₀ ÷ S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

A、2009 年基本每股收益为：

0.270 元=405,349,358.87/1,503,313,349.00

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

0.269 元=405,030,634.23/1,503,313,349.00

B、2008 年度基本每股收益为：

-0.429 元=-645,252,081.94/1,503,313,349.00

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

-0.428 元=-643,850,101.74/1,503,313,349.00

3、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 P_1 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

目前，公司未发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

（二）非经常性损益说明

按中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号-非经常性损益》的规定，本公司当期非经常性损益的发生金额列示如下：

项 目	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-75,697.96	-173,508.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	394,422.60	-1,228,471.85
小 计	318,724.64	-1,401,980.20
减：所得税影响数		
非经常性损益净额	318,724.64	-1,401,980.20
其中：归属于少数股东的非经常性损益		
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	318,724.64	-1,401,980.20

由于所处行业的特殊性，公司根据自身正常经营业务的性质和特点将处置交易性金融资产取得的投资收益界定为经常性损益项目，未在非经常性损益项目中列示。

十四、风险管理

（一）风险管理政策和组织架构

1、风险管理政策

公司依照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，建立了全面、系统的内部控制政策与程序，制订了《太平洋证券股份有限公司内部控制制度》，严格遵循健全性、合理性、制衡性和独立性原则，针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台了涵盖经营管理各个方面的规章制

度，各部门均设立了风险应急处置方案。公司经营管理实行合规优先、风险控制优先。严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立完善的风险控制机制，推进合规文化的建设，不断提高公司的风险防范能力。

不断完善、健全以净资本为核心的风险控制指标监控体系，对各项影响净资本及风险控制指标的业务、因素进行及时的监测与控制，使其达到合规要求。报告期间，公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。公司在进行重大投资、开展创新业务等重要事项时，注重其对净资本及风险控制指标的影响。在开展上述业务时，公司对净资本及风险控制指标进行敏感性分析或压力测试，只有在满足净资本等风险控制指标监管要求的前提下，公司才进行上述经营活动。

2、风险管理组织架构

公司建立了完整有效的符合现代金融企业制度要求的法人治理结构体系，设置了清晰合理的组织架构，明确了经营层的分管范围和管理权限。公司股东大会、董事会、监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。股东大会运作规范，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位；董事会各委员会运作规范，独立董事勤勉尽责；监事会对董事会和经理层起到了良好的监督作用。按照内部控制要求，建立和完善了授权控制体系，内部控制组织架构分为董事会（审计委员会）、合规总监与合规部、风险管理部门（风险控制部）、职能管理部门、业务经营部门五个层次，形成了以风险控制部、稽核部、合规部为核心的、以业务部门自身监控岗位为辅助的，较为完善的多层次内部控制体系，从决策、执行和监督三个层面上控制风险。

公司风险管理系统的组织体系分为三个层级，共同构建了公司的整体风险管理体系。

第一层级为董事会，对公司风险管理负有最终责任，并监督实施；第二层级为总经理办公会、各业务职能管理委员会、风险管理委员会和审计委员会；第三层级为合规部、风险监控部、稽核部和各业务职能部门，分别专司合规管理、风险监控和稽核审计等工作，各业务职能部门配合工作。

在决策层面，公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》和《公司章程》，制订股东大会、董事会和监事会议事规则，形成了公司治理框架制度体系，董事会设置了审计委员会、发展与战略委员会、风险管理委员会、薪酬与提名委员会，使董事会的决策分工更加细化，现在董事会有 3 名独立董事，使公司的治理结构更加完善，以充分保护股东权益。董事会加强了对内部控制有关工作的安排，完善了公司的内部控制环境和内部控制结构，使内部控制为公司的整体决策提供依据，公司各项业务的内部控制与风险限制将成为公司决策的一部分。

在执行层面，公司对前、中、后台进行了分离，分别行使不同的职责，建立了相应的制约机制。公司的股票交易及衍生产品业务强调研究和投资交易流程的规范性，对非系统性市场风险进行了控制，对组合的系统性风险进行跟踪和调整，设定了多个控制和监控指标，将该业务总体市场风险、流动性风险、操作中的风险控制在公司可承受范围之内。经纪业务实施了客户资金第三方存管，进一步保证了客户资金和资产的安全性，全部证券营业部实现了集中交易，保证了交易权限的统一管理。投资银行业务完善了企业融资委员会职能、保荐制度及其配套制度和投行项目的监控。

公司设合规总监，由董事会直接任命，并向董事会、风险管理委员会和审计委员会汇报工作，负责监督公司内部管理制度和业务规则的合规性、对公司的合规状况以及内部控制的有效性进行监测和检查，并对公司重大决策和主要业务活动进行合规审核。公司按照业务需要和相互牵制的原则设置业务部门和管理部门，并在每个部门设置合规风控岗，形成了网状的合规监管体系。合规总监主管公司合规部、风险监控部、稽核部工作。

合规部负责公司风险管理和合规管理工作的规划、组织、协调和报告工作，包括：制订、修订公司的合规手册和其他合规风险管理规章制度；协助高级管理人员制定、修订公司的合规政策和年度合规计划，并推动其贯彻落实；参与新产品的开发、提供合规支持，主动识别、评估、监测和报告合规风险；审查公司内部管理制度、业务规程，跟踪法律法规、监管规定和行业自律规则的变动、发展，使内部的规章制度始终符合法律法规和公司业务发展需要；建立风险监控体系，并对主要风险管理指标进行实时监控；进行专项质询与调查；评价公司经营管理的合规性；管理、协调隔离墙和反洗钱事务；撰写定期、不定期的合规报告，并负责向董事会、监管部门报送；组织合规培训并向公司员工提供合规咨询。

风险监控部负责拟定公司风险监控制度，制定有关管理办法和实施细则，负责监控系统的需求及建设、维护工作，负责利用监控系统等技术手段对经纪业务、财务核算、净资本风险监控指标、反洗钱数据、证券投资业务等开展实时监控工作，对发现的异常情况进行查证；同时参与风险事项的研究、分析及处置工作，定期撰写监控报告和风险综合分析报告上报风险管理委员会和公司管理层。

稽核部作为风险管理的审核稽查部门，与公司各业务、职能部门一起协同配合，对公司各部门风险管理的有效性进行检查评价，对检查过程中发现的各种问题提出整改意见，出具各类稽核工作报告。

（二）公司经营活动面临的风险

公司制定了政策和程序来识别及分析这些财务风险，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。财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

1、信用风险

信用风险主要是因为交易对手的违约而产生的风险，可以通过限制信用期限及执行监控程序来控制。

公司可能产生信用风险的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、债券投资、买入返售金融资产和应收款项等。公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所，债券投资均为央行或资信较好的公司所发行的债券，买入返售金融资产均为质押式回购，应收款项大部分为预付款项，信用风险较低，且根据债务人的经营情况、现金流量情况，公司对其已充分计提了坏账准备，将该类金融资产的信用风险降低至最低水平。

针对信用风险，公司要求对所有采用信用方式进行交易的客户进行信用审核和风险监控，如公司有专门的部门对货币资金、结算备付金、存出保证金进行实时监控；由专业投资人员负责管理债券投资，明确可投资债券的债项评级和主体评级要求；禁止投资信用等级在 BBB 以下（含 BBB）的中长期

券、A-3 以下（含 A-3）的短期券，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，报告期债券投资未发生逾期和减值的情况；各项应收款项均需经过公司严格的信用审核和审批流程方能支付，未将信用风险集中于单个债务人或债务人群体；另外针对代理客户买卖证券可能带来信用损失，均要求客户以全额保证金结算的方式，完全能控制与代理客户买卖证券产生的结算风险。公司不存在重大的信贷集中风险，也并无其它财务资产有重大的信贷风险。

由于公司没有重大的对外担保，因此，在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，最能代表公司资产负债表日最大信用风险敞口为公司金融资产的账面金额减去相应的减值准备，在上述金融资产中，拥有可利用担保物主要为买入返售金融资产，公司期末无买入返售金融资产。

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公司偿还到期债务的能力。

公司一贯坚持资金的统一管理和运作，持续加强资金管理体系的建设，建立了健全的客户资金和自有资金管理体系及净资本测算、预警及补充机制，能够有效的防范和化解流动性风险，逐步建立了资金业务的风险评估和监测制度，严格控制流动性风险。公司主要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公司的流动性风险。

截至 2009 年 12 月 31 日，剔除客户资金后公司的资产负债率仅为 25%，公司资产总额（不含客户资金）为 23.74 亿元，其中长期资产的比例仅占 5.45%。公司期末自有货币资金 10.51 亿元，交易性金融资产 11.46 亿元易于及时变现，期末流动负债仅为 5.79 亿元，债务的支付能力得到保证。并且公司拟择机通过再融资募集资金，快速补充资本金，提高资本实力，用于扩大传统业务和创新业务的规模，优化资产负债结构，增强公司抵御宏观政策风险及财务风险的能力，因此公司认为此风险水平不高。

3、市场风险

公司涉及的市场风险是指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括市场利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。由于公司计息负债主要为代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款存放在托管银行，其利率与银行活期存款利率相同，所以不存在利率风险。生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。对于固定收益业务，公司按照“集中管理、分级授权”的原则针对债券业务实行自下而上的逐级审批制度，对利率风险进行评估和管理，确保利率风险在可承受的范围内。因此公司金融工具公允价值受利率波动影响较小，对权益的影响并不重大。公司主要的资产和负债由证券经纪业务产生，客户资金存款和代理买卖证券款币种和期限相互匹配，因此利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，利率风险敞口较小，利率变动对利润总额的影响并不重大。

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司主要以人民币进行业务交易，只有少量的外汇存款，外币业务在公司资产负债及收入结构中所占比例较低，所以认为汇率风险对公司目前的经营影响并不重大。

其他价格风险主要为股票价格和产品价格等的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险。该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响公司的利润变动；可供出售金融工具的市价波动同比例影响公司的股东权益变动。公司按照分级授权的原则对证券投资业务进行集中管理，董事会在遵守相关监管规定的基础上，根据公司资产、负债、权益等情况确定公司投入交易性金融资产的规模、可承受的风险限额等。市场风险的衡量和监察是根据净资产、净资本以及单个证券止损限制而定。公司对固定收益产品投资的利率风险进行评估和管理，确保风险在可承受的范围内。截至 2009 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产占资产总额的比例为 19.23%，可供出售金融资产占资产总额的比例为 0.03%。除了对证券投资业务考虑市场风险外，公司对投资银行业务也充分考虑了包销业务所能够带来的风险，公司设立了融资委员会，对包销业务进行市场风险、政策风险以及审批风险的衡量，确保风险控制可在可承受的范围内。

十五、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司财务报告经公司董事会批准后，于 2010 年 4 月 22 日报出。

太平洋证券股份有限公司

二〇一〇年四月二十二日

十二、备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长： 郑亚南
太平洋证券股份有限公司
2010 年 4 月 22 日

太平洋证券股份有限公司

2009 年度内部控制自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证公司经营管理合法合规，防范经营风险，保障资产的安全和完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息真实完整，提高公司经营效率和效果。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

现对本公司 2009 年度内部控制情况报告如下：

一、公司各项内部控制制度的建立健全情况

本公司内部控制制度的制定遵循健全性、合理性、制衡性和独立性的原则。公司建立和实施内部控制制度时，考虑了以下基本要素：内部环境控制、业务控制、资金管理控制、会计系统控制、电子信息系统控制、合规控制、集中监控系统控制、内部审计控制、信息沟通与披露控制等九项要素。

（一）内部环境控制

1、治理结构控制

公司成立及上市以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上海证券交易所股票上市规则》和其他有关上市公司和证券公司的法律法规要求，结合公司实际情况，进一步完善了《公司章程》以及三会议事规则，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡的法人治理结构，确保了公司的规范运作。股东大会、董事会、监事会和经理层能够按照《公司章程》和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规情况的发生。公司历次股东大会、董事会和监事会会议的召开、决议内容及签署均合法、合规、真实、有效，在审议关联交易时关联股东按规定履行回

避义务，切实保护公司其他股东的合法权益。

（1）股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成，依法行使股东大会的职权。公司股东大会的召集、召开、表决程序均严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定进行，确保了所有股东、特别是中小股东享有的平等地位；公司建立了与股东沟通的有效渠道，确保股东对法律、行政法规和《公司章程》规定的重大事项，享有知情权和参与权。公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用管理办法》，建立了防止控股股东及其关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东及其关联方占用公司非经营性资金的行为；制定了《募集资金管理办法》，规范了公司募集资金的使用与管理。

（2）董事、董事会、董事会专门委员会

董事会为公司的决策机构，对股东大会负责并报告工作。公司董事会会议召集、召开、表决程序均严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的要求规范运作。公司董事能根据公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责，并积极行使相关的权利、履行相关义务。公司制定了《独立董事工作制度》，规定了独立董事的任职条件、选举、权利、义务等方面内容，确保独立董事依法履行职责，维护公司整体利益。

董事会下设风险管理委员会、审计委员会、战略与发展委员会和薪酬与提名委员会四个专门委员会，专门委员会成员由董事会推荐人员组成，目前风险管理委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会均由独立董事担任召集人，担任审计委员会召集人的独立董事是会计专业人士。

风险管理委员会负责对公司内部风险控制制度及运作机制的有效性进行评估评价，对与公司经营活动相关联的各种风险进行研究、分析和评估，并提出改进意见。具体职责有：①制定总体风险管理政策、方案，供董事会审议；②拟订、修订公司风险控制的基本制度，并报董事会审批；③从战略发展的角度审核具体业务风险控制制度，定期和不定期检查公司内部风险控制制度的执行情况；④对公司经营管理和业务运作进行事前合规评价和事中实时监控，研究、分析、评估公司经营管理中存在的风险，制定重要的风险界限；⑤协调风险事件的统一处置工作。

审计委员会负责对公司内外部稽核、审计工作进行审查和监督，具体职责如

下：①负责对公司的经营管理、财务和重大投资活动进行审核、监督；②提议聘请或更换外部审计机构，负责内部审计与外部审计之间的沟通；③监督、指导公司内部稽核审计工作；④审核公司的财务信息及其披露情况，监督外部审计机构的工作；⑤评价公司与有关关联方的同业竞争、关联交易的合法性、公允性。

战略与发展委员会主要负责对公司长远战略与发展进行研究预测，制定公司战略与发展计划。具体职责如下：①研究并掌握公司经营现状；②研究、分析、掌握国际国内行业动态，了解并掌握国家相关政策；③研究公司近期、中期、长期战略与发展或其相关问题，定期或不定期出具日常研究报告；④对公司长期战略与发展、重大投资、改革等重大决策提供咨询建议；拟定公司战略与发展专项研究报告，并报董事会审批；⑤对公司各部门的相关资源进行有效整合，对公司对外开展业务进行统一部署和安排，以使公司资源能够得到有效的利用。

薪酬与提名委员会主要负责研究并提出公司董事和高级管理人员的提名议案，研究并拟定公司收入分配方案及相关的制度。具体职责如下：①提名的管理。A、研究董事、高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；B、广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；C、对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；②薪酬的管理。A、根据金融及证券行业的特点，根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平，制定并执行适合市场环境变化的绩效评价体系、具备竞争优势的薪酬政策以及与经营业绩相关联的奖惩激励措施；B、审查公司董事及高级管理人员的履职情况并对其进行年度绩效考评；C、负责对公司薪酬制度执行情况进行监督。

（3）监事与监事会

公司设监事会。监事会由三名监事组成，其中职工监事一名。职工代表的比例不低于三分之一。公司监事人数和人员构成符合法律、法规的要求；监事会会议召集、召开、表决程序符合《公司章程》和《监事会议事规则》的要求。全体监事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，认真履行监事的职责，能够本着向全体股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（4）经理层及组织架构

公司总经理、副总经理、财务总监、合规总监、董事会秘书以及公司董事会决议确认为担任重要职务的其他人员为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

公司总经理及其他高级管理人员职责分工清晰明确，符合监管部门的监管要求，并能够履行诚实和勤勉的义务。公司制定了《总经理办公会工作细则》，对经理层议事规则进行了规范。公司经营层能够对公司日常经营管理实施有效控制，董事会与监事会能够对公司经理层实施有效的监督和制约。

公司根据自身业务特点和国家有关证券行业管理制度的要求，建立了合适的组织机构，明确划分各部门职能和责任权限，各业务部门之间互设防火墙，形成了相互制衡机制。公司设合规总监，为公司合规负责人，按《证券公司合规管理试行规定》对公司经营管理行为的合法合规性进行审查和监督；合规总监由董事会直接任免，并经证券监管机构认可。公司设有董事会办公室、总经理办公室、人力资源部、计划财务部、稽核部、合规部、风险监控部、党群工作部、行政中心、信息技术部、清算中心、研究院、经纪业务管理总部、投资银行总部、证券投资总部、资产管理总部、固定收益部和创新业务部等部门。

2、授权控制

公司已建立了一套严格的逐级授权体系。公司董事长、总经理严格按照股东大会、董事会的决议在授权范围内开展工作；公司对各业务职能部门、分支机构进行基本授权，各业务职能部门、分支机构均在公司授予的业务、财务、人事等权限范围内行使相应的经营管理职能；公司对超出基本授权范围的事项进行临时授权，并制定了严格的授权流程。公司内所有的业务和管理程序均严格遵守了公司制定的操作规程或管理办法，经办人员的每一项工作都在其授权范围内进行。

3、员工素质控制

公司在员工招聘、培训、考核、薪酬、轮岗、晋升、处罚、淘汰等环节制定了相关的制度和办法，如《招聘制度》、《学习与培训制度》、《年度评优方案》、《营业部绩效考核管理办法》、《薪资管理制度》、《奖惩管理办法》等。公司采取激励与约束机制，实行目标任务管理和关键业绩指标相结合的考核制度，年度目标与季度目标相结合，并且同薪酬挂钩，以确保员工具备和保持应有的专业能力和道德品质。对于风险较高的岗位——证券营业部经理、营业部财务部经理和营业部电脑部经理等，实行总部垂直管理、定期轮换与强制休假制度。目前，上述制度执行情况良好。

（二）业务控制

1、经纪业务控制

公司每年制定经纪业务利润目标，并与各证券营业部签订目标责任书，保障业务目标的实现。

经纪业务管理总部作为公司经纪业务的专门管理部门，下设交易运营部、市场营销中心、客户服务中心、综合管理部 4 个二级管理部门，分别负责对公司所属各证券营业部的合规运行管理、营销活动管理、客户服务管理和综合业务管理。2009 年，公司有 5 家证券服务部已规范为证券营业部，截止 2009 年底，公司共有 22 家证券营业部和 7 家证券服务部，所有证券服务部计划在 2010 年完成规范为证券营业部的工作。证券营业部负责人由公司总部任命并委派，证券营业部财务部、电脑部属于公司的直管部门，其负责人分别由公司计划财务部、信息技术部直接委派，财务部、电脑部所属人员岗位与营业部其他岗位不相互交叉。证券服务部由隶属营业部直接管理，其业务范围均在监管部门批准和工商管理部门许可范围之内，并严格执行公司各项内控制度和报告制度。经纪业务的清算由公司后台清算部门负责，与前台业务严格分开。

经纪业务管理总部制订了《经纪业务操作规程》，明确了营业部各个岗位的责任和职权，建立了相互配合、相互监督、相互制约的工作关系，主要体现为：需要复核的业务执行专人复核原则，业务的操作体现了前后台服务分离、审批与操作分离、操作与监管分离。建立双人负责制：直接与资金、有价证券、重要空白凭证、印章等接触的岗位及涉及信息系统技术安全的岗位，均严格实行关键岗位双人负责制；开销户、证券转托管、撤销指定交易等关键业务均严格实行一人办理、一人复核的柜台双人负责制。

经纪业务实行集中交易制度。公司制定了《集中交易权限管理办法》，利用集中交易系统平台，对交易权限实现集中管理、分级授权机制，即授权与业务操作分离、权限分级管理、审批与授权分离。对重要操作实行系统复核机制，有效控制操作风险和道德风险；对交易数据进行集中存放、异地备份，有效控制系统风险。

公司制定了统一的账户管理制度、对客户交易结算资金实施第三方存管制度，符合中国证监会要求；积极稳妥地开展账户清理工作，制定了具体的账户清理方案和操作指引，全面梳理、核查客户的资金账户、证券账户，提前完成账户规范工作。

公司经纪业务内部控制制度的设计能够防范挪用客户交易结算资金及其他客

户资产、非法融入融出资金、结算风险、违规营销风险以及营业部在非授权范围内开展活动等。

2、自营业务控制

公司针对自营业务建立了董事会→投资决策委员会→证券投资总部的三级决策体系。董事会是公司自营业务的最高决策机构，在遵守相关监管法规关于自营业务风险控制指标规定的基础上，根据公司资产、负债、权益等情况确定自营业务规模、可承受的风险限额等；投资决策委员会是公司自营业务投资运作的最高管理机构，负责确定具体的资产配置策略、投资事项和投资人员权限等；证券投资总部是负责管理公司自营业务运作的执行机构，其主要职能是利用公司内外资源，在研究、实地调研的基础上，在公司规定的风险控制政策和授权范围内运用公司自有资金，进行证券投资，并完成公司下达的利润指标和其他考核指标。

同时，公司对自营业务建立了董事会→投资决策委员会→证券投资总部内部投资决策小组的分级授权机制，董事会、投资决策委员会、证券投资总部投资决策小组在各自规定的授权范围内对投资进行决策或操作。

公司所有的自营账户，由计划财务部办理开销户、进行保管，自营交易由清算中心进行清算。证券投资总部与清算中心及计划财务部相互分离、相互监督。同时，证券投资总部在人员、场所、信息等方面与其他业务部门实行了隔离。

公司自营业务内部控制制度的设计能够确保自营交易清算数据的安全、真实和完整，自营业务中不相容职务的分离。公司所有的自营账户和自营席位代码已按照有关规定向交易所和当地证监部门报备。

3、投资银行业务控制

公司针对投资银行业务制定了项目管理制度、工作底稿制度和档案管理制度等内控制度，制定了各类投资银行业务的业务流程、作业标准和风险控制措施。主要管理制度有《企业融资委员会工作规则》、《保荐代表人管理暂行办法》、《证券保荐项目协办人确定办法》、《投资银行业务奖励办法》、《投资银行业务立项管理办法》、《证券发行上市尽职调查办法》、《投资银行总部质量管理手册》、《内核工作办法》、《保荐机构持续督导办法》等，对投资银行业务的组织管理、项目流程、质量管理、内核等进行了规范。公司设有专门的质量控制部，负责对保荐类项目、独立财务顾问项目等需出具内核意见的项目进行全程的质量和风险监控。公司高度重视发行项目的风险管理，所有保荐、主承销的证券发行项目必须报请

公司内核委员会召开内核评审会议进行评审，所有的上报材料必须经过内核委员会审核同意后方可上报中国证监会。立项管理方面实行立项评分制，通过立项评审，明确各个项目以何种方式立项。在项目实施过程中建立严格的管理制度，主要包括保荐代表人负责制、项目组长负责制、联系人制度、重大事项报告制度、工作底稿制度、备忘录制度等。2010年，公司将进一步调整、优化和完善投资银行业务管理体系和内控制度。

4、固定收益业务控制

公司固定收益的业务范围为国债、金融债、企业债等固定收益类产品的承销。按照“集中管理、分级授权”的原则，公司针对固定收益业务实行自下而上的逐级审批制度。公司制定了《企业债券承销业务管理办法》、《固定收益部业务隔离实施细则》等相关的业务管理制度，严格按制度开展固定收益业务。

5、资产管理业务控制

公司资产管理总部负责资产管理业务的筹备和资格申报工作。公司制定了较为完善的资产管理业务管理制度，这些制度可以规范公司资产管理业务，有效防范和控制业务风险，保障公司未来资产管理业务的持续、稳健发展。目前公司正在按规定程序申报资产管理业务资格，尚未开展资产管理业务。

（三）资金管理控制

按资金性质分类，公司资金管理可分为自有资金管理和客户交易结算资金管理两部分：

1、自有资金管理

公司制定并实施了自有资金管理的计划控制、授权批准和风险评估与监测制度，对自有资金从审批、划拨到使用过程中的控制都做了详细的规定，明晰了资金进出的路径。为控制自有资金运作中的各种风险，公司对自有资金实行预算管理，计划财务部根据经核准的各分支机构预算对其全年费用开支进行审核、控制；稽核部对资金使用情况及结果进行审计监督。

2、客户交易结算资金管理

公司实行法人集中清算管理，由清算中心负责公司客户交易结算资金的清算和调度管理工作，统一执行上海和深圳两地交易所的清算业务，保证清算的正常进行。

公司资金管理内部控制制度的设计能够保证公司自有资金和客户交易结算资

金完全分离，通过客户交易结算资金的第三方存管制度，有效的保障了客户交易结算资金的安全。

（四）会计系统控制

公司会计系统控制可分为会计核算控制和财务管理控制。公司依据《会计法》、《企业会计准则》和《金融企业财务规则》等制定了公司会计制度、财务制度和会计工作操作流程，作为公司财务管理和会计核算工作的依据。

1、组织与岗位控制

公司对各分支机构、营业部财务人员实行垂直管理，各分支机构、营业部财务经理直接对公司计划财务部负责，履行管理和监督的双重职能；公司计划财务部根据公司业务性质，设立了若干相对独立的工作岗位，岗位职责明确，不相容职务相分离，各个岗位之间相互监督、相互牵制，为及时发现经营风险提供了保障。

2、财务执行系统控制

公司建立了统一的账务核算体系和严格的审批流程，通过收支两条线严格管理和控制自有资金，制定了严格的财务支出审批制度，对于公司每一笔支出均需经过财务部门审查、监督；公司对资金的调拨程序和审批权限分别作了详细规定。

3、财产保管和盘点控制

公司《固定资产管理办法》规范界定了公司总部、各分支机构、各营业部管理的固定资产的种类、分类方法和管理职责，对固定资产的购置、验收、出入库、内部调拨、维护与修理等都进行了较为明细的规定，并对固定资产进行不定期和按年核对盘点，及时掌握各部门固定资产的状况并与财务部门及时对账，做到账实相符，对盘盈盘亏分析原因并能及时地进行处理。

4、预算控制

公司制定了《预算管理制度》及相应的《预算管理实施细则》。本着合理、可行、稳健、实事求是的原则，实行全面预算管理。公司各部门、各分支机构和各营业部根据公司总体年度预算，编制各预算单位的预算。计划财务部负责预算管理的日常工作，从预算的编制内容、预算的编制方法、预算的执行和调整到预算执行情况的考核一一作了明细规定，有力保障了公司经营目标的实现。

5、费用支出控制

公司制定了《费用管理办法》，对日常费用支出的范围、审批权限、审批程序、

报销程序等具体工作做了详细规定，为公司费用实行“必要、节约、合理、属实”的开支原则提供了保障。组织专门人员按月跟踪分析各部门的费用预算执行情况，预算执行情况与各部门考核直接挂钩。

6、净资本等风险控制指标预警机制

根据《证券公司风险控制指标管理办法》及相关法规，公司建立了风险控制指标预警机制，启用了集中监控系统的净资本监控功能，指定专人对净资本等风险控制指标进行监控，做到数据按日核对、修正。公司每月向监管部门报送净资本等风险控制指标数据，计算公式严格按照证监会的要求进行。报告期内，本公司各项风险控制指标均符合监管规定。

7、会计档案管理

公司制定了完善的《会计档案管理办法》，并指定专人对会计档案进行编号、立卷和保管，对会计资料执行严格的借用、借阅手续，公司内部调阅会计档案应由会计主管批准，并指定专人协同查阅。因特殊情况公司外部相关单位需查阅会计档案时，需持有正式公函，经公司财务负责人审批同意，指定专人陪同查阅，对查阅内容进行登记备案。

（五）电子信息系统控制

公司在电子信息系统方面制定了《操作安全管理办法》、《机房安全管理制度》、《计算机病毒防范办法》、《软件管理制度》、《技术风险事件处理制度》、《计算机系统权限管理制度》、《营业部应急计划》等管理规章、操作流程和风险控制制度。数据库管理系统的口令由信息技术部专人掌握，并定期更换；操作人员有互不相同的用户名，定期更换操作口令；操作系统口令和数据库管理系统口令由不同人员掌管。公司定期对数据进行核对和备份，指定专人负责计算机病毒防范工作。组织结构方面，公司所属各证券营业部的信息技术人员由公司信息技术部直接垂直管理，并实行轮岗制度，有效防范道德风险。报告期内，公司定期开展各项测试工作，电子信息系统运行稳定、正常，各项应急计划完备，未发生重大风险事项。

（六）合规控制

公司制定了《合规管理基本制度》，该制度包含合规管理的目标、基本原则、机构设置及其职责，以及违规事项的报告、处理和责任追究办法等内容。公司董事会、监事会和高级管理人员依照法律、法规和公司章程的规定，履行与合规管

理有关的职责，对公司合规管理的有效性承担责任。

公司建立了董事会→风险管理委员会与合规总监→合规部三个层级的合规管理组织体系，制定了《反洗钱内部控制制度》、《违规举报制度》、《合规考核工作办法》、《信息隔离管理办法（试行）》等合规管理制度。

公司合规总监向董事会报告，并有权按规定向证券监管机构报告；合规总监是公司高级管理人员，不分管与合规管理职责冲突的部门；合规总监拥有充分行使履行职责所必需的知情权和调查权，有权参加或列席与其履行职责有关的会议，调阅有关文件、资料，要求公司有关人员就有关事项作出说明；合规总监负责对重大决策进行合规审查，并出具合规意见。公司已将合规总监的地位、职责、任免条件和程序等相关规定写入《公司章程》。

公司设合规部，对风险管理委员会负责，在合规总监指导下开展工作，按照公司规定和合规总监的安排履行合规管理职责。所有公司级制度在正式发布前都必须经过合规部审核，以确保公司制度与法律、法规、准则的一致性；公司所有对外签署的合同均需经合规部审核；公司在重要的业务流程中，包括所有新产品和新业务的方案和开展，均加入了合规审核程序。

报告期内，公司合规预算体系、考核体系、组织体系和办公条件已较为完善，合规部内部岗位职责分工明确；合规总监和合规部门履行职责必要的人力、物力、财力和技术支持已经到位；决策机制、内部控制、业务流程中合规要求全面嵌入；公司目前的合规管理体系能够保证公司经营管理的合法合规性，能够发现公司的违法违规行，并控制合规风险。

（七）集中监控系统控制

公司建立了董事会→风险管理委员会与合规总监→风险监控部三个层级的风险控制体系，建立了集中监控系统对公司各项业务的开展进行监控。公司风险监控部对纳入集中监控系统的业务数据进行实时监控和稽核统计分析，通过统计各种数据并与预设参数进行比较，利用系统自动报警与人工审核相结合的方式，加强了各个业务风险点的控制。

通过监控系统净资本风险控制指标监控功能，公司能够时时对净资本指标变动情况进行检查，本项工作由公司计划财务部和风险监控部同时开展，以确保数据准确和报告及时。

2009年，为贯彻落实《证券公司风险控制指标管理办法》，公司以中国证券

业协会发布的《证券公司风险控制指标动态监控系统指引（试行）》为指导，完成了公司风险控制指标动态监控系统的建设，为公司加强风险监控，在风险可测、可控、可承受前提下开展各项业务提供了技术保障。

（八）内部审计控制

公司建立了董事会→审计委员会与合规总监→稽核部三个层级的内部控制监督检查体系，稽核部作为公司专门的检查监督部门，负责公司内部控制体系的分析、评价与检查监督；公司各项经营活动的事后稽核审计工作，包括财务稽核、公司经营责任与管理效益稽核、目标任务稽核、公司基本建设专项审计、其他有关经济活动审计等。稽核部直接接受董事会下设的审计委员会领导，独立于公司各业务部门和各分支机构。

目前，公司稽核部共有 6 名专职稽核人员，稽核人员在履行工作职责时，均能以独立、客观、正直和勤勉的态度对待工作，客观披露所了解的全部重要事项。公司稽核部门的设置和人员配置与公司各项业务的规模相适应，能有效的完成公司各项稽核审计工作。

公司内部审计控制制度的设计能够帮助公司发现内部控制的缺陷和异常事项，以确保公司各项经营管理活动的有效进行。

（九）信息沟通与披露控制

目前，公司重要制度、流程均通过办公自动化系统发布和运行，大大提高了信息传递效率。办公自动化系统由信息技术部进行系统维护和技术支持，由总经理办公室进行信息发布管理，采取了严格的权限设置、权限管理、安全密钥等安全措施，能够保证内部信息安全。

公司建立了公司网站，公司发生的重要事件和研究报告等均在网站上进行披露；公司严格按照中国证监会、上海证券交易所有关信息披露、投资者关系管理等规定要求，制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《关联交易管理制度》和《内幕信息保密制度》等规章制度；公司指定董事会秘书负责信息披露工作，接待投资者来访和咨询；公司设立上市公司治理专项活动互动平台，使投资者和社会公众能够对公司治理情况和整改计划及时提出意见和建议。

公司能够严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时的披露信息，并确保所有股东都有平等的机会获得信息。

二、公司内控检查监督机制运行情况

公司建立了完整的内控检查监督机制，检查监督覆盖了公司主要业务及经营管理方面。报告期内，稽核部完成了对公司 12 家证券营业部及下属证券服务部的现场稽核、离任审计、基建工程审计、研究院常规稽核、信息技术部常规稽核等工作，还开展了反洗钱审计、合规管理的有效性评估等专项工作，均出具了详细的稽核报告，提出了整改建议，及时修正管理和内部控制等方面的缺陷，并跟踪落实整改情况。

三、公司董事会及其审计委员会对公司内控工作的指导工作情况

公司董事会下设的审计委员会在报告期内对公司内部控制制度的建立健全进行了如下指导工作：

（一）指导建立公司经营管理、财务和重大投资活动的审核、监督管理流程，并负责对相关事项进行审核、监督；

（二）指导公司建立健全内部财务管理政策、会计核算政策、财务核算流程设计，并监督其有效执行；

（三）审核公司重要规章制度、重大经营活动的合法性、合理性；

（四）对公司的半年度和年度财务报告进行评审，提出建议及意见；

（五）指导、监督公司内部稽核工作，对内部稽核发现的问题提出有建设性的建议及意见，进一步完善公司的各项内控制度。

四、进一步完善内部控制的措施

2010 年，为进一步完善公司各项内部控制制度，根据公司业务开展规划，将采取以下措施：

（一）在公司健全的合规管理组织架构和完善的合规制度体系基础上，继续推进合规管理制度建设，拟制定《跨墙管理办法》，对从事跨墙业务的人员和活动进行规范管理；适时建立合规风控岗管理制度；完善公司合规考核体系，修订《合规考核管理办法（试行）》，切实提高合规考核管理工作的有效性。

（二）加强对一线业务部门的风险控制管理，进一步发挥内部控制监督检查部门的作用，通过合规检查、风险监控、财务检查、业务稽核等方式，加强对业务合规性及风险控制措施有效性的监督检查力度和深度，提出内部控制缺陷的改进建议并敦促及时整改。借鉴国内外成熟证券市场和证券公司在内部控制方面的先进经验和理念，构建适合公司发展战略的风险控制模型。

五、报告期内账户规范情况

公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知（证监办发[2008]97号）》的要求，进一步健全完善账户规范管理长效机制。截至 2009 年 12 月 31 日，公司总账户数为 441,548 户，其中合格证券账户 418,444 户，对应资金账户 215,635 户，均已建立了三方存管关系；不合格证券账户 523 户，小额休眠证券账户 22,581 户，已单独存放，另库管理；暂未处理的司法冻结账户 4 户；我公司暂无风险处置证券账户。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，本公司内部控制制度健全、执行有效。

本报告已于 2010 年 4 月 22 日经公司第一届董事会第二十二次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司聘请了天健正信会计师事务所对本公司内部控制进行核实评价。天健正信会计师事务所认为本公司按照财政部、中国证监会制定的相关标准于 2009 年 12 月 31 日在所有重大事项方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

太平洋证券股份有限公司董事会
2010 年 4 月 22 日

太平洋证券股份有限公司2009年度社会责任报告

《太平洋证券股份有限公司2009年度社会责任报告》（以下简称“本报告”）根据上海证券交易所《上市公司2009年年度报告工作备忘录第一号〈内控报告和社会责任报告的编制和审议〉》的规定，结合2009年度公司在履行社会责任方面的具体情况编制而成。本报告是公司连续两年向社会公开披露的企业社会责任报告，此前的第一份公司社会责任报告于2009年4月公开披露。

太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券或公司”）自成立初始即坚持企业的社会责任，以“守正、出奇”为行为准则，追求“宁静、致远”的精神境界。报告期内，公司在持续履行社会责任，积极开展相关工作的同时，逐渐形成了符合公司社会责任工作需要的企业文化；进一步把社会责任融入企业的发展战略、经营理念和运营模式中。在相关工作开展过程中，公司坚持将“以人为本的科学发展观，积极承担社会责任；在谋求经济效益、保护股东利益的同时，积极保护债权人和职工的合法权益，诚信对待客户；积极从事环境保护、社区建设等公益事业；并在此过程中追求公司与全社会的可持续发展，以实现企业与经济、社会可持续发展的协调统一”作为公司履行社会责任的基本原则和目标。

本报告真实、客观地阐述了太平洋证券在2009年度履行社会责任方面做出的具体工作，是公司落实科学发展观、履行社会责任、参与构建和谐社会的工作总结。公司希望通过本报告的发布，进一步增强社会各界对公司履行社会责任情况的认知。同时公司也希望接受社会监督，促使公司更好地履行社会责任。

第一部分 利益相关方权益保护

太平洋证券将股东和债权人、客户、员工作为利益相关方的重要方面，通过采取切实措施，充分保障利益相关方的权益。

一、保障股东和债权人权益

公司通过持续完善公司治理结构、健全内控制度、建立合规风控体系、严格履行信息披露义务、强化投资者关系管理，切实保障股东和债权人等其他利益相关者的权益；保障公司所有股东地位平等，所有利益相关者的权益得到保护。

（一）不断完善公司治理结构

公司严格依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《关于提高上市公司质量的意见》等法律、法规、规范性文件和现代企业制度的要求，建立了权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构，确保公司的规范运作。报告期内，公司进一步完善治理结构；公司股东均充分、平等地依法享有和行使法律、行政法规和《公司章程》规定的合法权利。

报告期内，公司在住所地云南省昆明市共召开了2次股东大会，公司股东大会的召集、召开和表决程序均严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《公司股东大会议事规则》的规定执行，均聘请了具有执业资格的律师事务所律师见证，充分保障了股东大会规范召开和股东依法行使职权。报告期内，公司董事会召开了6次会议，均严格按照法定程序规范召开会议，充分保障了董事依据法律、法规及《公司章程》行使职权。董事会下设的各专门委员会全年召开了多次会议，在董事会的科学决策中发挥了重要作用。公司独立董事在报告期内均遵守法律、法规和《公司章程》等相关规定，认真履行职责，参与公司重大决策，全年对公司重大事项发表独立意见4次，切实维护了公司整体利益和中小股东的利益。报告期内，公司监事会召开了6次会议，全体监事列席公司每次股东大会和董事会，充分保障了监事对公司事务的知情权和依法行使监督权。

（二）持续加强与投资者的沟通交流

公司高度重视投资者关系管理工作，致力于构建与投资者的良好关系。公司上市初始，即根据《上市公司与投资者关系工作指引》及其他有关法律、法规的规定，制定了公司《投资者关系管理制度》，设立了投资者关系管理岗位，协助公司董事会秘书，负责股东及其他来访者的接待、沟通及交流事务。

报告期内，公司指定专人做好投资者的来访接待工作，实现公司与投资者之间充分的双向沟通；通过公司设立的专用投资者咨询电话，共接听数百余次投资者咨询，主动听取投资者的意见、建议，耐心解答投资者问题，受到多数投资者的好评。

公司还通过网站专栏等形式与投资者开展了经常性且富有成效的沟通和交流，确保将信息完整、准确、及时地向投资者传递，以增进投资者对公司的了解和认同，保护投资者合法权益。在投资者交流活动中，依法披露涉及公司经营的信息，公开、公平、公正地对待所有投资者。

（三）充分履行信息披露义务

公司上市初始，即根据《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所上市公司信息披露事务管理制度指引》等法律、法规和《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息保密制度》，有效规范公司信息披露行为，保护投资者的合法权益。

公司上市两年来，严格按照有关法律、法规、规章和《上海证券交易所股票上市规则》履行信息披露义务，没有实行差别对待政策，未发生有选择性地、提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。

公司真实、准确、完整、及时地披露所有可能影响投资者投资决策的信息，报告期内，公司共发布了4次定期报告和30次临时公告，确保所有投资者都有平等的机会及时了解公司经营动态、财务状况及重大事项的进展情况，保证投资者对公司重大事项和经营情况的知情权。杜绝了针对不同投资者选择性披露信息的情况发生。

（四）持续完善内部控制体系

作为上市的证券公司，公司既要按照上市公司要求做好公司内部控制制度的建立健全工作，又要按照证券公司的要求进一步完善和推进公司的合规制度建设。公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上海证券交易所股票上市规则》和其他有关上市公司和证券公司的法律法规要求，结合公司实际情况，不断建立健全公司内部各项管理制度，按照上市公司和证券公司的规范治理要求进一步加强和完善公司内部控制体系，促使公司在规范运作下获得长期健康的发展。

公司按照《证券公司内部控制指引》及《证券公司合规管理试行规定》，制定了基本的内部控制制度，并建立起较为完善的内部控制组织架构，使公司内部控制环节得到有效执行。形成了较为完善、健全、有效的财务、会计、关联交易、审计等内部控制制度体系。

1、公司合规、风控制度情况

公司始终坚持将风险管理作为公司规范、稳健发展的基础。公司通过持续落实合规风控的各项措施，防范经营风险，维护股东和客户的资产安全。

公司建立了以合规总监、合规部门为中心的合规管理体系，建立了以净资本为核心的风险控制机制，建立了稽核审计制度。通过事前合规审查、事中实时监测、事后稽核审计等措

施，有效地防范了经营风险，维护了股东和客户的资产安全。

2、公司财务制度和资金安全

公司始终坚持稳健的财务策略，积极保障公司资产、资金安全并追求股东利益最大化。公司按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业会计制度》、《企业会计准则》等法律法规，制定了一系列规范的财务制度。报告期内，公司严格按制度规定的流程和权限，调度和运营自有资金。报告期内公司未发生自有资金被非正常占用的事项。同时，截止2009年末，公司负债结构合理，偿债能力较强。公司在各项重大经营决策过程中，均充分考虑了债权人的合法权益，实现股东利益与债权人利益的双赢。

公司内控合规制度的有效执行，对公司的经营活动切实起到了监督、控制和指导的作用，也保障了公司财务的稳健运行、公司资产与资金的安全以及公司股东、债权人的合法利益。

二、切实保护客户权益

公司按照诚实守信、互惠互利、合法合规的原则，与客户和投资者保持了良好的服务关系，致力于为其提供优质的服务，保护其权益。

（一）保障客户资金安全

公司自成立以来，一直将“规范”作为重要的经营理念，公司制定了各项业务的相关管理制度、服务规范和操作规程，建立了集中交易模式下统一的柜台系统权限管理制度，通过集中交易系统、监控系统对营业部的日常经营情况进行及时有效的监控和风险防范，使客户利益得到保障。为了避免客户证券交易保证金被挪用，有效防范系统风险，更好地保护投资者的合法利益，按照“券商托管证券、银行存管资金”的原则，公司与多家银行合作，全面上线第三方存管业务。通过与银行和券商双重信用的保障，使客户资金的安全得到保障，同时也确保了客户资金的兑付。报告期内，公司完成中信、光大银行的三方存管上线工作，加上原有的工、农、建、中、交通、招商、兴业和民生银行，公司三方存管业务得到进一步推广深化，使客户托管资金安全得到切实有效保障。公司开业至今，未发生挪用客户交易结算资金的情况，也未出现用客户交易结算资金为公司或其他机构或个人提供担保事项。

（二）加强客户服务工作

报告期内，公司经纪业务设立了专门的营销中心，对客户的营销活动进行策划和业务指导，通过统一的培训和管理，统一业务标准、统一服务要求、统一营销观念。同时，制定实

施了《客户经理管理办法》，推行客户经理制度并建设与营销型组织相适应的经纪业务人力资源管理体系。此外，公司还积极推动客户关系管理系统和资讯系统建设，为营销团队开展工作提供强有力的支撑，通过与客户的互动沟通，进一步提高客户的满意度。

公司每月定期向客户推出《宏观经济预测》及《太平洋评论》，结合各营业部的短信平台、盘中评述等服务工作，对当前国际国内经济形势及市场行情进行论述。公司除做好日常研究咨询工作、为客户提供策略支持外，着力于为客户提供更深层次的高端服务。公司分别于2009年2月和6月举办了“太平洋春季论坛”和“太平洋夏季论坛”，邀请蒙代尔、华生等著名经济学家作主题演讲，获得客户和媒体的一致好评。公司举办了三次投资策略报告会，参加人数近千人，为客户分析市场形势、理性投资提供参考。此外，公司还举办了“中国城投债发展与创新研讨会”，取得了良好的效果。

（三）持续开展投资者教育活动

报告期内，公司成立了投资者教育工作领导小组，制定了《太平洋证券股份有限公司投资者教育工作制度》，负责并全面督导落实公司投资者教育的各项工作。各营业部在工作小组统一领导下具体开展各自辖区内投资者教育工作，并与客户服务流程相结合，通过进行风险教育工作客户回访，检查风险教育宣传工作情况，同时加强对投资者进行必要的风险教育宣传工作，以进一步强化投资者风险教育的效果。

公司持续在网站通过投资者教育专栏、在各营业网点设立的“投资者教育园地”宣传栏，以案例、问答等形式大力开展投资者教育活动。将证券知识宣传、证券市场风险揭示工作融入开户、交易、业务拓展等环节，持续对客户开展相关业务的风险揭示工作，提高客户风险识别能力，引导客户理性、规范地参与证券交易。公司通过上述途径为投资者普及证券专业知识和相关法律法规，积极做好客户服务工作，为保障所处地区的金融市场稳定做出了贡献。

报告期内，公司在云南省内昆明、玉溪、腾冲等地开展了专场投资者教育活动，就提升投资者风险意识，防范非法证券活动等方面进行宣传，收到良好效果，得到投资者一致好评。另外，公司还通过短信、电子邮件、宣传手册、专题讲座及报纸和广播等多种方式进行充分而具体的投资风险揭示工作，对投资者及潜在的投资者进行风险教育，进一步引导投资者投资行为的理性化。其中，公司白塔路营业部杨桂斌同志在上海证券交易所组织的面向券商的“我服务，我先知”投资者教育能手评选活动中以高票获得优胜奖。

投资者教育工作是一项长期性、系统性工作，公司将进一步完善与投资者教育相关的制

度建设与流程设置，并强化内部考核评价机制，确保制度的有效执行。

三、员工权益保护

太平洋证券秉承“以人为本”的理念，关注员工健康及安全，积极维护员工权益；致力于为员工提供良好的职业发展机会和富有竞争力的薪酬福利待遇，营造“以人为本”的企业文化。

公司自成立以来，认真贯彻落实《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规的要求，保障职工合法权益；推进人事制度改革，建立和完善了相关的规章制度。

（一）保护员工健康及安全，维护员工利益

报告期内，公司完成了工会的换届选举工作，并成立了公司团委，从组织制度上使公司党、工、团组织进一步健全，保证了员工民主渠道的畅通，保障了员工的合法权益。

新《劳动合同法》实施以来，公司多次组织员工学习，使每位员工都能了解新《劳动合同法》的条款、内容，正确理解和处理自己的权利和义务，确保员工在公司治理中享有充分的权利，同时也教育员工遵守公司的规章制度和劳动纪律，履行自己应尽的义务，做到权利和义务的有机统一，实现员工与企业的共同成长，构建了和谐稳定的劳资关系。

公司根据国家有关规定，按时足额为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并足额缴纳住房公积金，促进了劳资关系的和谐稳定，激发了员工的工作积极性。

公司关心员工的身体健康，每年都定期组织全体员工进行体检；并且开展了职工互助医疗活动。全年通过开展“送温暖，献爱心”活动，组织看望生病住院员工、慰问生育员工、直系亲属病故的员工及家属，及时帮助困难员工和家属度过难关，为公司困难、病痛员工和家属送去了关怀。同时，公司还积极开展了节假日和生日慰问员工活动，把公司的关爱及时传递给员工，使员工们感到了公司大家庭的温暖。在甲型H1N1流感流行期间，为保证员工的身体健康，公司还及时组织甲型H1N1流感知识讲座，提高公司员工对甲型H1N1流感的认知水平和自我防护能力，并向全体员工发放了防治药物。

此外，公司一直认真严格执行残疾人就业的政策法规，促进残疾人就业。

（二）营造积极向上、公平竞争的企业导向

除在生活方面关爱员工，形成积极向上的文化氛围外，公司还建立了公平竞争、优胜劣汰的用人机制。

1、严守法律法规，广纳栋梁之才

公司成立以来，一直坚持“以人为本”的理念，积极探索人员的内部流动和培养，坚持以公开、公正、公平的原则组织进行内外部招聘，并积极开拓招聘渠道，创新招聘手段和方式，为发掘人才提供了有效渠道和条件。

2、提升薪酬水平，完善福利体系

建立和完善工资增长机制，是关系到公司发展和员工切身利益的大事，是公司实施“以人为本”的重要体现。公司自成立以来一直严格按照国家法律法规要求，结合国家及云南省有关文件精神，在坚决贯彻执行国家出台的《工资支付暂行规定》、《最低工资规定》等相关工资管理条例的基础上，完善公司员工工资管理办法，积极探索，力求通过建立完善的员工工资增长机制，使员工权益得到有效的法律保障。

为了不断提升公司的薪酬竞争力，公司对现行薪酬福利体系存在的问题进行了多次探讨，并借助外部多家薪资权威咨询机构对证券行业整体薪酬福利水平进行详细调研和分析测算。在此基础上，设计并不断完善公司薪酬福利体系框架，并在公司范围内全面推行，使得员工整体薪酬水平和分配更为合理，体现了公司效益与员工利益相结合、公平与效率兼顾、贡献与报酬对等、长效激励的公司薪资制度原则。这项工作的完成对调动广大员工的工作积极性，起到了十分重要的作用。

同时，公司对比、借鉴同行业政策和成功经验，结合实际，经过反复研究测算，初步建立健全了具有自身特色的福利体系，包括带薪年假、定期体检、意外保险、节日慰问、生日礼物、结婚礼物、员工生病及服丧期间的慰问等。公司不仅为员工创造了良好的工作条件，还尽力安排好员工的生活，解除后顾之忧。

3、注重员工培训，拓展职业发展通道

公司 2009年度持续开展员工教育培训活动，积极建设学习型组织。全年累计开展各类集中培训达1200余小时（含公司总部、分支机构、营业部共同或各自组织的各种类型培训），约有3800余人次参加集中培训活动。另外公司各部门组织提供了大量学习课件、专业出版物、音视频资料等学习内容供员工进行网络自学或参加内、外部交流活动（内部研讨会、行业相

关论坛等)。以上各项培训的内容涉及岗位技能、管理行为、通用技能、文化综合、主流价值观及投资者教育等各个方面,涵盖员工执业资格取得及后续培训、干部管理与领导力提升培训、纪念建国六十周年主流价值观系列培训等多项培训专案,为公司员工职业生涯的可持续发展及个人综合素质的全面提升提供了良好保障。

4、加强绩效管理,优化奖励机制

公司在借鉴同行业考核管理办法的基础上,在公司多年的考核工作经验积累下,不断创新、完善形成有企业文化特色的绩效管理模式,提倡“以人为本”、以“公平合理、简单有效、目标向导、绩效第一”为指导原则,从考核原则、周期、内容、执行、结果反馈及应用等诸多层面进行细化,在明确制度的前提下建立了一套完整的目标管理体系,实现了部门和员工的分级考核。同时,为进一步增强考核工作的权威性、公正性,公司成立了考核管理委员会及考核管理办公室,为考核工作提供有力的组织保障。公司还从报酬激励、文化激励、组织激励等方面入手,持续做好公司激励机制的完善工作,形成了引进人才、培训人才、考核人才、选拔人才良性运转的干部员工培养体系,推选出更多的高素质管理人员和业务骨干,保证了公司健康快速发展。

报告期内,在公司考核管理委员会的部署和指导下,公司圆满完成了2009年度部门及员工考核工作,并依据考核成绩及排名开展了年度评优工作,组织了表彰奖励大会,展示了公司倡导积极向上的文化氛围、鼓舞了员工的工作热情。

第二部分 维护社会稳定工作

一、维护资本市场安全稳定运行

公司深刻认识到稳定是资本市场的生命线。资本市场影响面广、涉及利益主体多,是维稳工作的敏感地带,公司高度重视资本市场维稳工作,尽心尽力地维护好公司稳定、金融稳定和社会稳定;自觉维护好资本市场秩序,正确处理好自身商业利益与投资者利益、国家维稳工作大局间的关系,切实承担起资本市场从业者的责任。为此,公司建立了维稳工作的领导组织体系,建立健全了相关风险事件的应急处理预案,切实保障了维稳工作的开展。

(一) 加强信息系统建设,确保公司信息系统安全

信息系统是资本市场运行的神经中枢,公司高度重视交易系统的稳定,2009年继续加大对信息系统的投入,同时根据上交所和深交所的安排,完成了上交所新一代集中交易系统的

切换工作，完成了深交所创业板的开通工作，为投资者进行创业板交易提供了技术支持。在完成上述工作的同时，保证了公司集中交易系统和网上交易系统的安全、稳定运行。

（二）严防经营场所出现群体性事件

报告期内，公司重新梳理、完善了切实可行、操作性强的相关应急预案，以防止和妥善处理经营场所可能突发的群体性事件，力争把矛盾、风险化解在萌芽状态。

（三）做好营业场所安保工作

根据监管部门相关精神，公司进一步加强了办公地点和营业场所的安全工作。报告期内，公司完成了对云南地区各营业部的安全保卫巡查工作。公司通过指导安全保卫和消防安全工作，对存在的问题和隐患提出整改意见，指导营业部及时对安全、消防设备进行维护和更换。同时，公司通过举办维稳、安全消防知识等专项讲座以及专项演练活动，认真开展安全隐患排查工作。此外，还加强了来访人员的登记和巡视检查，将营业场所的安保工作贯彻到实处，为公司的正常工作和业务开展提供了有力的安全保障，维护了市场秩序。

二、积极参与预防打击犯罪，维护资本市场健康稳定发展

（一）持续开展治理商业贿赂专项工作

公司成立了治理商业贿赂专项工作领导小组，为开展治理专项工作提供组织保障。公司设立并公布举报电话，鼓励举报商业贿赂行为。公司还结合自查自纠工作，积极探索建立健全防治商业贿赂的长效机制。公司通过规范相关制度和流程，切实防止发生商业贿赂。

（二）积极推动反洗钱工作

根据中国人民银行对反洗钱工作的最新要求，公司完善了反洗钱的相关规章和反洗钱操作流程。报告期内，在公司反洗钱工作领导小组的指导下，公司制定了《太平洋证券股份有限公司反洗钱客户风险等级划分标准实施细则（试行）》（太证发[2009]201号）并颁布实施。同时，公司还整理了关于反洗钱的学习材料，通过每季度组织学习测试、学习总结、现场讲座等多种形式开展反洗钱培训；培训内容涉及业务风险点揭示、反洗钱客户风险等级划分标准等多项内容，达到了良好的培训效果。

公司下发了《关于加强反洗钱数据报备工作的通知》，规范了各营业部反洗钱周报报送和反洗钱大额可疑交易的人工排查工作流程；要求各营业部开展客户身份失效的检查工作，

并在中国证券报上刊登了《太平洋证券股份有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》，其后，公司对证件失效客户实行了资金取款业务限制。

公司认真核实检查对外报送的反洗钱季度报表、临时报表并按要求完成了日常报送工作，同时组织开展了反洗钱可疑交易数据的日常排查工作。

目前，公司的反洗钱数据报告审核工作流程已与公司OA办公系统紧密结合，已基本实现充分利用技术手段为反洗钱业务管理提供数据支持和流程保障。

第三部分 支持地区经济发展和社会公益事业

一、发挥资本市场桥梁作用，积极推动地方经济发展

公司自成立始一直致力于发挥资本市场的桥梁作用，以自身的专业优势积极推动地方经济发展。在国际性金融危机的背景下，扩大内需，加快城市建设成为保障国内经济增长目标的重要举措。公司抓住机遇，积极与各级地方政府紧密合作，储备并实施了吉林、辽宁、陕西、云南和成都等地的一批城投债项目。特别是公司作为云南本土的上市券商，积极推动云南各州市进行涉及市政基础设施建设的城投债发行工作，公司参与的云南省7个州市的城投债相关工作，目前已完成5个州市的城投债项目材料的申报，融资规模近60亿元。公司正在不断推进云南其他州市的城投企业债发行工作。

公司积极推进云南各州市城投债工作，不仅帮助地方政府解决资金缺乏的难题，还有力推动了地方经济的发展。

二、依法纳税，履行社会责任

公司历来如实申报税额，及时缴纳税款，在履行社会责任、回报社会同时，以实际行动支持了地方经济发展。作为云南省的金融企业，报告期内，公司缴纳各项税费4,623.22万元。为云南地方经济发展作出了应有的贡献。

三、积极帮助灾区重建工作

公司始终坚持履行社会责任、支持社会公益事业。2009年7月9日楚雄州姚安县发生6.0级地震，造成了重大经济损失。公司得知后，迅速通过楚雄红十字会向姚安灾区捐款50万元，帮助当地群众抗震救灾，重建家园。

四、参与新农村建设和扶贫工作

为深入学习实践科学发展观，公司响应云南省委、省政府的号召，连续四年分别向文山西畴县和怒江州贡山县等云南贫困地区派出新农村建设指导员，并按照新农村指导员的相关职责要求，以建设“生产发展、生活宽裕、乡风文明、村容整洁、管理民主”的社会主义新农村为指导，把发展农村经济、增加农民收入作为中心工作来抓，以农民增收、群众生活改善、人民安居乐业为目标，帮助驻地政府发展地方经济。

公司四年来持续参与新农村建设工作并得到了当地政府的高度评价，历任指导员均被州、县两级党委政府授予“新农村建设优秀指导员”光荣称号。2009年，公司派驻云南省怒江州贡山县普拉底乡的黄洁同志在工作中踏实认真、兢兢业业，引导村民转变观念、更新知识、改进工作方法，有力地支持了当地农村经济的发展，被州、县及云南省委、省政府三级党委、政府授予“新农村建设优秀指导员”光荣称号。

2009年，在公司派驻的新农村指导员的协助下，公司投入新农村建设和扶贫资金20万元，帮助云南省怒江州贡山县普拉底乡力透底村培朵小组修建了一条2000米长的村间道路，使该村有了与外界联系的唯一通道，解决了当地群众出行难的问题，使362名群众受益。

第四部分 在促进社会可持续发展方面的工作

公司不断深化对社会可持续发展的认识，树立了可持续发展观，并致力于在公司长期发展中实现经济效益、社会效益和环境效益的统一。

一、节约成本，增强员工环保意识

公司积极响应“建设资源节约型社会”的号召，大力倡导员工注意勤俭节约。并从制度、流程上控制成本，引导员工养成节约能源的良好习惯。

报告期内，公司以收支配比为指导方针，实行固定加弹性的全面预算管理，继续实施紧缩的财务控制政策，严格控制运营成本。公司高管、各级负责人带头控制各项费用，在公司形成了控制成本、节约费用的良好氛围。2009年度在公司收入有较大增长的情况下，可控费用较大下降。

二、将环保要求融入公司业务拓展

在为客户服务的过程中，公司业务人员着重在环境保护措施和提高能源利用效率方面加大了尽职调查的力度。在节能减排、防范污染的大背景下，公司业务部门按照节能减排新要求筛选项目，目前正在推进的几个项目中均为节能环保型企业。2009年公司大力发展城投债

项目，此类项目所筹资金多用于城市污染治理、旧城改造等社会环保领域。如帮助昆明市引进大型的产业投资基金，促进滇池污染治理及昆明市水务事业的发展。此外，在对企业辅导过程中，除了对企业股东和高级管理人员进行财务以及涉及环保方面的法律培训外，还重点增加了关于可持续发展观的培训内容，对客户进行上市公司所应承担的社会责任方面的知识培训。

第五部分 履行社会责任的自我评估

审视公司自成立以来至 2009年履行社会责任情况，在社会各界的关怀和支持下，在全体职工的努力下，公司在股东权益保护、客户服务、公益事业、职工权益保护、环境环保等诸多社会责任方面努力工作，积极履行社会责任并取得了一定成绩。但是，公司也认识到在寻求自身发展的同时，肩负的社会责任也更加重大。公司将更好地协调公司与员工、公司与客户、公司与社会、公司与环境之间的关系，勇担社会责任。通过各种形式不断提高全体员工的社会责任意识，使履行社会责任、追求可持续发展成为每位员工的共同认识和自觉行动，形成讲责任、求和谐的公司文化，努力实现公司与社会的融洽和共同发展。

公司长期坚持履行社会责任，坚持社会发展与企业发展相得益彰，使公司广大员工越来越认识到“守正、出奇”的行为准则与“宁静、致远”的精神境界的有机统一，激发了全体员工积极参与、勇担责任、奋发有为的精神，为公司经济效益和社会效益的持续同步成长打下良好的基础。