

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表及审计报告



中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	1-2
资产负债表	3
利润表	4
现金流量表	5
所有者权益变动表	6
财务报表附注	7-35



审计报告

普华永道中天审字(2013)第 21199 号
(第一页, 共二页)

中德证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的中德证券有限责任公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表, 2012 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

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



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

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市
2013 年 3 月 31 日

注册会计师

姜 昆

注册会计师

马 健

中德证券有限责任公司

2012年12月31日资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2012年12月31日	2011年12月31日
资产			
货币资金	六 1	944,408,655	1,064,535,803
应收利息		6,845,437	7,608,916
存出保证金		450,000	450,000
固定资产	六 2	10,781,054	13,480,045
无形资产	六 3	5,381,819	4,654,859
其中: 交易席位费		1,200,000	1,200,000
递延所得税资产	六 4	21,002,219	25,735,327
其他资产	六 5	62,044,672	48,968,698
资产合计		1,050,913,856	1,165,433,648
负债			
代理承销证券款	六 6	-	70,000,000
应付职工薪酬	六 7	6,855,761	46,795,570
应交税费	六 8	5,445,166	7,582,425
其他负债	六 9	8,027,776	15,271,728
负债合计		20,328,703	139,649,723
所有者权益			
实收资本	六 10	1,000,000,000	1,000,000,000
盈余公积	六 18	3,058,516	2,578,393
一般风险准备	六 19	3,058,516	2,578,393
交易风险准备	六 20	3,058,516	2,578,393
未分配利润		21,409,605	18,048,746
所有者权益合计		1,030,585,153	1,025,783,925
负债及所有者权益合计		1,050,913,856	1,165,433,648

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人或授权代表:

张广军

主管会计工作的负责人:

管德

会计机构负责人:

徐安

中德证券有限责任公司

2012年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012年度	2011年度
营业收入		254,703,471	232,301,316
手续费及佣金净收入	六 11	210,757,979	188,545,363
其中：证券承销业务净收入		131,265,779	155,812,863
保荐业务服务净收入		33,700,000	7,900,000
财务顾问服务净收入		45,792,200	24,832,500
利息净收入		43,945,492	43,061,302
汇兑损失		-	(142,154)
其他业务收入		-	836,805
营业支出		(249,778,288)	(226,318,569)
营业税金及附加	六 12	(12,947,096)	(11,395,412)
业务及管理费	六 13	(236,831,192)	(214,923,157)
营业利润		4,925,183	5,982,747
加：营业外收入	六 14	5,126,148	4,505,904
减：营业外支出	六 15	(516,995)	-
利润总额		9,534,336	10,488,651
减：所得税费用	六 16	(4,733,108)	(7,023,657)
净利润		4,801,228	3,464,994
其他综合收益		-	-
综合收益总额		4,801,228	3,464,994

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人或授权代表：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



中德证券有限责任公司

2012年度现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		267,930,785	245,143,806
代理承销证券收到的现金净额		-	70,000,000
收到的其他与经营活动有关的现金		1,408,363	7,241,692
经营活动现金流入小计		269,339,148	322,385,498
支付利息、手续费及佣金的现金		(31,207,110)	(20,622,000)
代理承销证券支付的现金净额		(70,000,000)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(223,488,069)	(227,686,533)
支付的各项税费		(15,535,618)	(26,302,423)
支付的其他与经营活动有关的现金		(45,991,963)	(50,691,580)
经营活动现金流出小计		(386,222,760)	(325,302,536)
经营活动产生的现金流量净额	六 17	(116,883,612)	(2,917,038)
投资活动产生的现金流量			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,809,652)	(3,741,705)
投资活动现金流出小计		(2,809,652)	(3,741,705)
投资活动产生的现金流量净额		(2,809,652)	(3,741,705)
筹资活动产生的现金流量			
支付其他与筹资活动有关的现金		(433,884)	(118,440)
筹资活动现金流出小计		(433,884)	(118,440)
筹资活动产生的现金流量净额		(433,884)	(118,440)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	(142,154)
现金及现金等价物净减少额	六 17	(120,127,148)	(6,919,337)
加：年初现金及现金等价物余额		1,064,535,803	1,071,455,140
年末现金及现金等价物余额		944,408,655	1,064,535,803

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人或授权代表：

張子豐

主管会计工作的负责人：

管怡

会计机构负责人：

崔怡

中德证券有限责任公司

2012年度所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	实收资本	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	合计
2011年1月1日余额		1,000,000,000	2,231,893	2,231,893	2,231,893	15,623,252	1,022,318,931
2011年度增减变动额		-	-	-	-	3,464,994	3,464,994
净利润		-	346,500	346,500	346,500	(1,039,500)	-
利润分配		-	346,500	-	-	(346,500)	-
—提取盈余公积		-	-	-	-	(346,500)	-
—提取一般风险准备		-	-	346,500	-	(346,500)	-
—提取交易风险准备		-	-	-	346,500	(346,500)	-
2011年12月31日余额		1,000,000,000	2,578,393	2,578,393	2,578,393	18,048,746	1,025,783,925
2012年度增减变动额		-	-	-	-	4,801,228	4,801,228
净利润		-	480,123	480,123	480,123	(1,440,369)	-
利润分配		-	480,123	-	-	(480,123)	-
—提取盈余公积		-	-	480,123	-	(480,123)	-
—提取一般风险准备		-	-	480,123	-	(480,123)	-
—提取交易风险准备		-	-	-	480,123	(480,123)	-
2012年12月31日余额		1,000,000,000	3,058,516	3,058,516	3,058,516	21,409,605	1,030,585,153

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

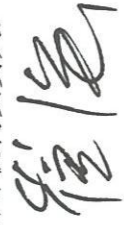
企业负责人或授权代表:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司的基本情况及业务活动

中德证券有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”)是由山西证券股份有限公司(以下简称“山西证券”)与德意志银行股份有限公司(以下简称“德意志银行”)于 2009 年 4 月 10 日投资成立的外资参股证券公司。本公司注册资本为人民币 10 亿元，现注册地址为北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层。本公司的注册资本已经普华永道中天会计师事务所有限公司(普华永道中天验字 2009 第 62 号)验资报告验证。于公司成立日，本公司获得北京市工商行政管理局核发的注册号为 110000450096015 企业法人营业执照；于 2009 年 7 月 6 日，本公司获得中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)核发的编号为 Z39411000 号经营证券业务许可证。

于 2012 年 12 月 31 日，本公司没有设立任何证券营业部。于 2012 年 12 月 31 日，本公司共有在职员工 200 人，其中包括取得证监会或其派出机构批准的高管资格的高级管理人员 5 人。

本公司经批准的经营范围为：股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐以及证监会批准的其他业务。

本财务报表由本公司董事会于 2013 年 3 月 31 日批准报出。

二 财务报表的编制基础

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

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2012 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度经营成果和现金流量等有关信息。

四 主要会计政策和会计估计

1 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

四 主要会计政策和会计估计(续)

2 记账本位币

记账本位币为人民币。

3 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

4 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

5 金融工具

(a) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及应收款项。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。由于包销产生的无限售条件的余券作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产处理。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收款项(附注四 9(a))和应收利息等。

四 主要会计政策和会计估计(续)

5 金融工具(续)

(b) 确认和计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在取得时发生的相关交易费用计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

(d) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(e) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

四 主要会计政策和会计估计(续)

5 金融工具(续)

(f) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司的金融负债主要为应付款项等。

应付款项以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括电子设备、通讯设备、办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
电子设备	5 年	4%	19.20%
通讯设备	5 年	4%	19.20%
办公设备	5 年	4%	19.20%

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

四 主要会计政策和会计估计(续)

6 固定资产(续)

(c) 符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失(附注四 10)。

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计价方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注四 18(b))。

融资租入的固定资产采用自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(e) 固定资产的处置

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

7 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四 10)。

8 无形资产

无形资产包括软件费、交易席位费等，以成本计量。

(a) 软件费

软件费采用直线法按预计使用寿命平均摊销。

(b) 交易席位费

交易席位费能为本公司带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产不予以摊销。

四 主要会计政策和会计估计(续)

8 无形资产(续)

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四 10)。

9 其他资产

(a) 应收款项

本公司对外提供服务形成的应收款项，按服务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(i) 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(ii) 对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(b) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

四 主要会计政策和会计估计(续)

10 长期资产减值

固定资产、在建工程及使用寿命有限的无形资产等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

11 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关支出。

于职工提供服务期间确认应付的职工薪酬，根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系给予的补偿，于发生时计入当期损益。

12 预计负债

因对外提供担保、未决诉讼、重组以及亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

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

四 主要会计政策和会计估计(续)

13 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

如果相关的交易直接计入股东权益, 则由此产生的递延所得税也直接计入股东权益; 其他的递延所得税均直接计入当期损益。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

14 一般风险准备和交易风险准备

本公司依据《金融企业财务规则》的要求, 按税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取一般风险准备金。

本公司依据《证券法》的要求, 按年度实现净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取交易风险准备金, 用于弥补证券交易的损失。

15 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入通常在提供相关服务时确认。

证券承销、保荐及财务顾问业务收入按照提供劳务收入的确认条件, 在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认。

16 利息收入和支出

利息收入和利息支出以占用货币资金的时间比例为基础, 采用实际利率法计算确定。

金融资产确认减值损失后, 确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流量进行折现时使用的利率。

四 主要会计政策和会计估计(续)

17 政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币资产，包括财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠计量的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分摊，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

18 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期负债列示。

19 分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内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)本公司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)本公司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。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。本公司主要从事证券承销与保荐等投资银行业务，并作为一个经营分部进行管理。

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 主要会计政策和会计估计(续)

20 重要会计估计和判断

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及其关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

所得税

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

五 税项

本公司适用的主要税种、税率及其计税基础列示如下：

税种	税率	计税基础
企业所得税	25%	应纳税所得额
营业税	5%	应纳税营业额
城市维护建设税	7%	缴纳的流转税税额
教育费附加	3%	缴纳的流转税税额
地方教育附加	2%	缴纳的流转税税额

根据财政部、国家税务总局财税[2006]172 号《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

根据财政部财综函[2011]57 号《财政部关于同意北京市开征地方教育附加的复函》，同意北京市对其行政区域内缴纳增值税、消费税、营业税的单位和个人按照其实际缴纳三税税额的 2%征收地方教育附加。

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注

1 货币资金

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行存款—人民币	944,408,655	994,535,803
其他货币资金(a)	-	70,000,000
	<u>944,408,655</u>	<u>1,064,535,803</u>

(a) 其他货币资金为本公司于 2011 年 12 月 31 日的投资者申购款余额。

2 固定资产

	电子设备	通讯设备	办公设备	合计
<u>原价</u>				
2011 年 12 月 31 日	8,312,385	7,942,938	4,116,206	20,371,529
加：本年增加	561,590	722,939	-	1,284,529
减：本年减少	(35,971)	-	-	(35,971)
2012 年 12 月 31 日	<u>8,838,004</u>	<u>8,665,877</u>	<u>4,116,206</u>	<u>21,620,087</u>
<u>累计折旧</u>				
2011 年 12 月 31 日	2,935,170	2,631,390	1,324,924	6,891,484
加：本年计提	1,637,211	1,534,307	797,326	3,968,844
减：本年减少	(21,295)	-	-	(21,295)
2012 年 12 月 31 日	<u>4,551,086</u>	<u>4,165,697</u>	<u>2,122,250</u>	<u>10,839,033</u>
<u>净值</u>				
2012 年 12 月 31 日	<u>4,286,918</u>	<u>4,500,180</u>	<u>1,993,956</u>	<u>10,781,054</u>
2011 年 12 月 31 日	<u>5,377,215</u>	<u>5,311,548</u>	<u>2,791,282</u>	<u>13,480,045</u>

于 2012 年 12 月 31 日，原价人民币 1,857,176 元的固定资产为融资租入，净值为人民币 906,302 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 1,262,880 元，附注七 1)。

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

3 无形资产

	软件费	交易席位费	合计
原价			
2011 年 12 月 31 日	4,193,574	1,200,000	5,393,574
加：本年增加	1,229,775	-	1,229,775
2012 年 12 月 31 日	5,423,349	1,200,000	6,623,349
累计摊销			
2011 年 12 月 31 日	738,715	-	738,715
加：本年计提	502,815	-	502,815
2012 年 12 月 31 日	1,241,530	-	1,241,530
净值			
2012 年 12 月 31 日	4,181,819	1,200,000	5,381,819
2011 年 12 月 31 日	3,454,859	1,200,000	4,654,859

4 递延所得税资产

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
可抵扣亏损	18,225,125	72,900,498	12,896,687	51,586,745
已计提尚未支付的职工薪酬	2,419,668	9,678,671	12,291,437	49,165,750
尚未取得发票的手续费支出	336,362	1,345,449	436,362	1,745,449
办公室租金分摊影响	21,064	84,255	101,629	406,516
长期待摊费用摊销影响及其他	-	-	9,212	36,849
	21,002,219	84,008,873	25,735,327	102,941,309

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

5 其他资产

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收款项(a)	58,247,234	42,356,929
待摊费用	2,348,576	1,557,066
长期待摊费用(b)	587,632	4,488,821
预付账款	861,230	565,882
	<u>62,044,672</u>	<u>48,968,698</u>

(a) 应收款项

(1) 应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账 准备	金额	占总额 比例	坏账 准备
一年以内	51,256,522	88%	-	39,436,517	93%	-
一到二年	4,070,300	7%	-	908,733	2%	-
两年及以上	2,920,412	5%	-	2,011,679	5%	-
	<u>58,247,234</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>42,356,929</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>

(2) 于 2012 年 12 月 31 日应收账款中金额较大的单位名称、金额及款项内容

单位名称	金额	款项内容
山西漳泽电力股份有限公司	18,000,000	应收财务顾问服务收入
德意志银行香港分行	8,329,400	应收财务顾问服务收入
山西永东化工股份有限公司	5,000,000	应收保荐业务服务收入
上海安硕信息技术股份有限公司	5,000,000	应收保荐业务服务收入
杭州科利化工股份有限公司	5,000,000	应收保荐业务服务收入
其他	16,917,834	
	<u>58,247,234</u>	

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

5 其他资产(续)

(b) 长期待摊费用

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
经营租入固定资产改良	<u>587,632</u>	<u>4,488,821</u>

6 代理承销证券款

代理承销证券款为本公司于 2011 年 12 月 31 日的投资者申购款余额。

7 应付职工薪酬

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	46,552,192	166,046,674	(206,733,557)	5,865,310
职工福利费	-	5,125,676	(5,125,676)	-
社会保险费	243,378	8,827,747	(8,080,673)	990,451
其中: 基本养老保险	226,474	5,438,063	(4,674,085)	990,451
医疗保险费	13,823	2,747,719	(2,761,542)	-
失业保险费	1,909	289,509	(291,418)	-
工伤保险费	906	136,305	(137,211)	-
生育保险费	266	216,151	(216,417)	-
住房公积金	-	3,167,808	(3,167,808)	-
	<u>46,795,570</u>	<u>183,167,905</u>	<u>(223,107,714)</u>	<u>6,855,761</u>

2012 年度, 本公司实际发放的取得证监会或其派出机构批准的高管资格的高级管理人员薪酬总额为人民币 31,393,553 元。

8 应交税费

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
代扣代缴个人所得税	3,111,696	2,370,180
应交营业税	2,071,571	4,733,961
应交城市维护建设税	145,010	331,377
应交教育费附加及地方教 育附加	103,579	142,019
其他	13,310	4,888
	<u>5,445,166</u>	<u>7,582,425</u>

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

9 其他负债

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付款项(a)	5,403,850	13,265,692
预提费用	1,187,398	992,137
其他	1,436,528	1,013,899
	<u>8,027,776</u>	<u>15,271,728</u>

(a) 应付款项

按应付款项性质分类列示如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付证券投资者保护基金	2,652,869	2,698,965
应付承销客户	1,345,449	8,500,449
应付固定资产融资租赁款	876,452	1,239,331
应付房屋租赁费	84,255	406,517
其他	444,825	420,430
	<u>5,403,850</u>	<u>13,265,692</u>

10 实收资本

		2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		原币金额	等值 人民币金额	比例	原币金额	等值 人民币金额	比例
山西证券	人民币	667,000,000	667,000,000	66.7%	667,000,000	667,000,000	66.7%
德意志银行	欧元	35,750,327	333,000,000	33.3%	35,750,327	333,000,000	33.3%
			<u>1,000,000,000</u>	<u>100.0%</u>		<u>1,000,000,000</u>	<u>100.0%</u>

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

11 手续费及佣金净收入

	2012 年度	2011 年度
<u>手续费及佣金收入</u>		
证券承销业务收入	155,117,889	181,219,863
保荐业务服务收入	33,700,000	7,900,000
财务顾问服务收入(a)	45,992,200	25,282,500
	<u>234,810,089</u>	<u>214,402,363</u>
<u>手续费及佣金支出</u>		
证券承销业务支出	(23,852,110)	(25,407,000)
保荐业务服务支出	-	-
财务顾问服务支出(a)	(200,000)	(450,000)
	<u>(24,052,110)</u>	<u>(25,857,000)</u>
	<u>210,757,979</u>	<u>188,545,363</u>

(a) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2012 年度	2011 年度
并购重组财务顾问净收入-		
境内上市公司	15,200,000	12,700,000
其他财务顾问业务净收入	30,592,200	12,132,500
财务顾问服务净收入	<u>45,792,200</u>	<u>24,832,500</u>

12 营业税金及附加

	2012 年度	2011 年度
营业税	11,559,907	10,359,466
城市维护建设税	809,194	725,163
教育费附加及地方教育附加	577,995	310,783
	<u>12,947,096</u>	<u>11,395,412</u>

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

13 业务及管理费

	2012 年度	2011 年度
工资及福利费用	183,167,905	161,250,543
差旅费	10,147,172	8,616,142
场地设备租赁费	9,296,215	9,713,882
固定资产折旧和无形资产 及长期待摊费用摊销	8,372,847	8,057,280
通讯及设备费	6,530,139	6,415,832
证券投资者保护基金	3,565,849	4,646,026
咨询费	1,710,266	4,381,476
其他	14,040,799	11,841,976
	<u>236,831,192</u>	<u>214,923,157</u>

14 营业外收入

	2012 年度	2011 年度
代扣代缴个税手续费返还	2,651,813	937,020
房租补贴	2,468,235	3,567,684
其他	6,100	1,200
	<u>5,126,148</u>	<u>4,505,904</u>

15 营业外支出

	2012 年度	2011 年度
捐赠支出	<u>516,995</u>	<u>-</u>

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

16 所得税费用

	2012 年度	2011 年度
当期所得税	-	97,698
递延所得税	4,733,108	6,925,959
	<u>4,733,108</u>	<u>7,023,657</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2012 年度	2011 年度
利润总额	<u>9,534,336</u>	<u>10,488,651</u>
按适用税率计算的所得税费用	2,383,584	2,622,163
不得扣除的成本、费用和损失 的所得税影响	2,349,524	4,303,796
前期所得税汇算清缴差异	-	97,698
所得税费用	<u>4,733,108</u>	<u>7,023,657</u>

本年度所得税费用的减少主要是由于递延所得税费用的减少所致。

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

17 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2012 年度	2011 年度
净利润	4,801,228	3,464,994
加: 固定资产折旧	3,968,844	3,714,904
无形资产摊销	502,815	389,870
长期待摊费用摊销	3,901,188	3,952,506
汇兑损失	-	142,154
财务费用	433,884	118,440
递延所得税资产的减少	4,733,108	6,925,959
经营性应收项目的增加额	(15,918,338)	(10,895,694)
经营性应付项目的减少额	(119,321,018)	(10,730,171)
其他	14,677	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>(116,883,612)</u>	<u>(2,917,038)</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2012 年度	2011 年度
现金及现金等价物的年末余额	944,408,655	1,064,535,803
减: 现金及现金等价物的年初余额	<u>(1,064,535,803)</u>	<u>(1,071,455,140)</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(120,127,148)</u>	<u>(6,919,337)</u>

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 财务报表项目附注(续)

18 盈余公积

	2011 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	2,578,393	480,123	-	3,058,516

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议, 本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积金。当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损, 或者增加股本。除了用于弥补亏损外, 法定盈余公积于转增股本后, 其余额不得少于转增前股本的 25%。

19 一般风险准备

	2011 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2012 年 12 月 31 日
一般风险准备	2,578,393	480,123	-	3,058,516

20 交易风险准备

	2011 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2012 年 12 月 31 日
交易风险准备	2,578,393	480,123	-	3,058,516

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 租赁

1 融资租入固定资产

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	2012 年 12 月 31 日
原价	1,857,176	-	1,857,176
其中: 办公设备	1,857,176	-	1,857,176
累计折旧	594,296	356,578	950,874
其中: 办公设备	594,296	356,578	950,874
净值	1,262,880		906,302
其中: 办公设备	1,262,880		906,302

2 最低租赁付款额

未来应支付租金汇总如下:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	433,884	433,884
一到二年	433,884	433,884
二到三年	45,854	433,884
三年以上	-	45,854
	<u>913,622</u>	<u>1,347,506</u>

于 2012 年 12 月 31 日, 未确认融资费用余额为人民币 37,170 元(2011 年 12 月 31 日: 人民币 108,175 元)。

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易

1 母公司情况

(a) 母公司基本情况

企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
山西证券 股份有限公司	山西省太原市	侯巍	证券行业	11001388-1

本公司最终控制方为山西证券第一大股东, 山西省国信投资(集团)公司。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
山西证券	2,399,800,000	-	-	2,399,800,000

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
山西证券	66.7%	66.7%	66.7%	66.7%

2 不存在控制关系的关联方的性质

关联方名称	与本公司的关系
德意志银行	对本公司有重大影响
德意志银行香港分行	德意志银行分行
德意志银行(中国)有限公司	德意志银行全资子公司
山西国际贸易中心有限公司	山西省国信投资(集团)公司的子公司
山西国贸物业管理有限公司	山西国际贸易中心有限公司的全资子公司

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

3 关联交易及关联方款项余额

(a) 定价政策

本公司与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 重大关联交易

(1) 德意志银行(中国)有限公司

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行存款	<u>8,353,006</u>	<u>17,976,693</u>
	2012 年度	2011 年度
存款利息收入	<u>92,419</u>	<u>726,577</u>
	2012 年度	2011 年度
电费管理费	<u>803,243</u>	<u>783,710</u>

(2) 德意志银行香港分行

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收财务顾问服务费	<u>8,329,400</u>	<u>-</u>
	2012 年度	2011 年度
财务顾问服务收入	<u>8,329,400</u>	<u>-</u>

根据本公司与德意志银行香港分行(以下简称“德银香港”)签订的“Agreement for The Compensation of Origination Activities”, 本公司为德银香港提供财务顾问的客户引荐、维持客户关系等项目发起服务, 德银香港就本公司提供此类服务给予补偿。

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

3 关联交易及关联方款项余额(续)

(b) 重大关联交易(续)

(3) 山西国际贸易中心有限公司

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收租赁押金	<u>54,167</u>	<u>54,167</u>

	2012 年度	2011 年度
房租及物业费	<u>692,192</u>	<u>708,352</u>

(4) 山西证券

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收租赁押金	<u>43,290</u>	<u>-</u>

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
预付房租	<u>43,290</u>	<u>-</u>

	2012 年度	2011 年度
房租及物业费	<u>86,580</u>	<u>-</u>

(5) 山西国贸物业管理有限公司

	2012 年度	2011 年度
特约服务费	<u>39,219</u>	<u>40,257</u>

中德证券有限责任公司

2012 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

4 关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺：

租赁

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
- 租入		
山西国际贸易中心有限公司	688,611	650,004
山西证券股份有限公司	1,428,570	-
	<u>2,117,181</u>	<u>650,004</u>

九 承诺事项

(a) 资本性支出承诺事项

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	1,548,250	817,000
一年以上	43,500	-
	<u>1,591,750</u>	<u>817,000</u>

(b) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付租金汇总如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	23,183,890	9,331,608
一年至二年	20,608,598	1,206,044
二年以上	25,249,078	-
	<u>69,041,566</u>	<u>10,537,652</u>

十 风险管理

1 风险管理政策和组织架构

(a) 风险管理政策

本公司风险管理理念的核心是保护公司的业务和声誉。鉴于有效风险管理的重要性，高级管理层需就公司的所有相关风险进行全面、经常地沟通，并视情况进行上报。本公司在日常经营活动中涉及的金融风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本公司制定了相关政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

(b) 风险治理组织架构

公司风险的本质加上对公司业务与声誉的保护责任一同构成其风险治理架构。处于公司风险治理架构最高点的是公司董事会；公司设置的董事会风险管理委员会构成风险管理架构的第二级次；公司的风险委员会构成风险管理架构的第三级次；公司部分职能部门构成风险管理架构的第四层级。风险管理架构中的职能部门包括但不限于风险管理部、法律部、合规部和内部审计部。

2 信用风险

信用风险一般是指公司客户或交易对手方未能及时、足额履行其对公司的合约义务使公司遭受损失的风险。

本公司对金融机构交易对手实行综合授信制度。公司的货币资金都是存放于经批准的交易对手，主要是国有商业银行、资本充足率超过 8% 的股份制商业银行或外资银行，交易保证金存放在中国证券登记结算有限责任公司，公司面临的信用风险相对较低。

3 流动性风险

流动性风险是指公司无法筹集足够资金，或不能及时以合理的价格将资产变现，以应对负债的减少和/或资产的增加的风险。而流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本公司偿还到期债务的能力。由于本公司的流动资产绝大部分为银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺需求的能力。

下表按照资产负债表日至合同到期日的剩余期限列示了本公司金融资产和负债的现金流。由于大部分该类资产和负债的到期日均在一年以内，折现的影响很小，因此，我们将账面金额列入各时间段内。

中德证券有限责任公司

2012年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 风险管理(续)

3 流动性风险(续)

2012年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	逾期	合计
金融资产								
货币资金	12,508,086	666,900,569	265,000,000	-	-	-	-	944,408,655
应收利息	-	5,435,881	1,409,556	-	-	-	-	6,845,437
存出保证金	450,000	-	-	-	-	-	-	450,000
应收款项	-	11,479,400	21,984,002	21,820,000	2,963,832	-	-	58,247,234
金融资产合计	12,958,086	683,815,850	288,393,558	21,820,000	2,963,832	-	-	1,009,951,326
金融负债								
应付款项	-	3,129,065	63,279	1,723,526	487,980	-	-	5,403,850
金融负债合计	-	3,129,065	63,279	1,723,526	487,980	-	-	5,403,850
流动性净额	12,958,086	680,686,785	288,330,279	20,096,474	2,475,852	-	-	1,004,547,476

中德证券有限责任公司

2012年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十	风险管理(续)	2011年12月31日						合计
		即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	
3	流动性风险(续)							
	金融资产							
	货币资金	25,674,533	370,000,000	668,861,270	-	-	-	1,064,535,803
	应收利息	-	3,697,378	3,911,538	-	-	-	7,608,916
	存出保证金	450,000	-	-	-	-	-	450,000
	应收款项	150,000	32,700,000	6,516,217	349,325	2,641,387	-	42,356,929
	金融资产合计	26,274,533	406,397,378	679,289,025	349,325	2,641,387	-	1,114,951,648
	金融负债							
	代理承销证券款	-	70,000,000	-	-	-	-	70,000,000
	应付款项	755,000	9,148,700	59,110	2,426,430	876,452	-	13,265,692
	金融负债合计	755,000	79,148,700	59,110	2,426,430	876,452	-	83,265,692
	流动性净额	25,519,533	327,248,678	679,229,915	(2,077,105)	1,764,935	-	1,031,685,956

十 风险管理(续)

4 市场风险

市场风险是指因市场价格(包括：利率、汇率、其他市场价格等)的不利波动而使公司所持有的金融工具遭受损失的风险。

(a) 利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。由于市场利率的变动，本公司的利差可能增加，也可能减少，从而对利润总额和所有者权益产生影响。目前，中国国内的利率构架由中国人民银行制定。于 2012 年 12 月 31 日，本公司的生息资产为银行存款；无付息负债，因此本公司面临的利率风险不重大。

(b) 汇率风险

本公司的汇率风险主要为其财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司的业务大部分是人民币业务，因此本公司面临的汇率风险不重大。

(c) 市场价格风险

市场价格风险是指本公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。于 2012 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具。

本公司从事股票及债券承销业务，需要对承销的股票及债券作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本公司承担。建立和监督市场风险限额是一项重要的控制市场风险职能，有助于确保公司的风险偏好符合董事会设定的范围。市场风险限额制度主要由风险管理部来确定。风险管理部主要采用两组指标(价格敏感度监控和压力测试)来监督公司的市场风险。

十一 社会责任

为履行社会责任，本公司于 2012 年度在公益性方面投入的金额为人民币 60,000 元。