

瑞银证券有限责任公司

已审财务报表

2006年12月31日

瑞银证券有限责任公司

目 录

	页 次
一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
资产负债表	2
现金流量表	3 - 4
所有者权益增减变动表	5
财务报表附注	6 - 12



审计报告

安永华明(2007)审字第60620493-A01号

瑞银证券有限责任公司董事会:

我们审计了后附的瑞银证券有限责任公司(“贵公司”)财务报表,包括2006年12月31日的资产负债表,自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间的所有者权益增减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

按照企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这些责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

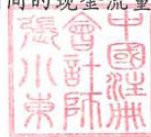
我们相信,我们获取的审计证据是充分的、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

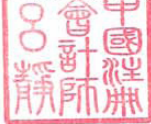
我们认为,贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允地反映了贵公司2006年12月31日的财务状况以及自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间的现金流量。



安永华明会计师事务所



中国注册会计师: 张小东



中国注册会计师: 吕静

中国 北京

2007年4月19日

瑞银证券有限责任公司

资产负债表

2006年12月31日

人民币元

	<u>附注</u>	<u>2006</u>
资产		
流动资产：		
货币资金		1,490,000,000.00
应收款项	3	7,877,666.22
待摊费用		<u>5,191,898.57</u>
流动资产合计		1,503,069,564.79
在建工程	4	30,123,863.67
长期待摊费用	5	43,414,605.25
其他长期资产		<u>8,132,662.00</u>
资产总计		<u>1,584,740,695.71</u>
负债及所有者权益		
流动负债：		
应付款项	6	94,740,695.71
所有者权益：		
实收资本	7	<u>1,490,000,000.00</u>
负债及所有者权益总计		<u>1,584,740,695.71</u>

载于第6页至第12页的附注为本财务报表的组成部分

第2页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人



主管财会工作负责人



财会机构负责人



瑞银证券有限责任公司

现金流量表

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

	<u>2006年12月11日</u> (注册成立日)至 <u>2006年12月31日</u>
<u>补充资料</u>	
一、经营活动产生的现金流量:	
经营活动产生的现金流量净额	-
二、投资活动产生的现金流量:	
投资活动产生的现金流量净额	-
三、筹资活动产生的现金流量:	
吸收权益性投资收到的现金	<u>1,490,000,000.00</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>1,490,000,000.00</u>
四、汇率变动对现金的影响	-
五、现金及现金等价物净增加额 (1)	<u>1,490,000,000.00</u>

载于第6页至第12页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司

所有者权益增减变动表

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

	2006年12月11日 (注册成立日)至 2006年12月31日
<u>实收资本</u>	
本期增加数	1,490,000,000.00
其中：新增资本	<u>1,490,000,000.00</u>
期末余额	<u>1,490,000,000.00</u>

载于第6页至第12页的附注为本财务报表的组成部分

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

1. 公司概况

瑞银证券有限责任公司(以下简称“本公司”)由中国建银投资有限责任公司(以下简称“建银投资”)和北京国翔资产管理有限公司共同投资,于2006年12月11日取得北京市工商行政管理局核发的企业法人营业执照,在北京注册成立。企业法人营业执照注册号为1100001210642,经营期限为30年。注册资本为人民币14.9亿元。

本公司主要从事证券经纪,证券投资咨询,与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问,证券承销与保荐,证券自营,客户资产管理等业务。截至2006年12月31日止本公司尚未开始生产经营。

2. 重要会计政策和会计估计

本财务报表所载财务信息根据下列重要会计政策和会计估计编制,它们是根据企业会计准则和《金融企业会计制度》及其相关的补充规定拟定的。

会计制度

本公司执行企业会计准则和《金融企业会计制度》。

会计年度

本公司的会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。惟本年度会计期间自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日。

记账本位币

记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币,除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注(续)

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

2. 重要会计政策和会计估计 (续)

记账基础和计价原则

本公司的会计核算以权责发生制为基础,以历史成本为计价原则。本公司的各项资产在取得时按照实际成本计量。其后,各项资产如果发生减值,按《金融企业会计制度》及其他相关规定计提相应的减值准备。

外币业务

发生外币(非记账本位币)业务时,采用当月月初的中国人民银行公布的基准汇率(“基准汇率”)折合为本位币记账。

结算日,对债权债务及现金中的外币金额按期末汇率(即基准汇率)进行调整,由此产生的汇兑损益,计入当年损益。

筹建期间的汇兑损益计入长期待摊费用,于生产经营开始时一次性计入损益。

现金等价物

现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

坏账损失

本公司坏账损失的确认标准为:

- 债务人破产或死亡,以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回;
- 债务人逾期未履行其偿债义务,并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大。

本公司对应收款项及其它应收款采用备抵法核算坏账损失,考虑现行的经营环境及应收款项的可收回情况提取坏账准备。

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注(续)

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

2. 重要会计政策和会计估计 (续)

在建工程

在建工程是指购建固定资产之工程前期准备和工程达到预定可使用状态前实际发生的支出，包括工程直接材料、直接工资、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。在建工程自达到预定可使用状态起转列固定资产。

期末，对在建工程逐项进行检查，对长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的项目，或者所建项目在性能上或技术上已经落后并且给企业带来的经济利益具有很大不确定性的项目，计提减值准备。

筹建期间费用

筹建期间发生的费用，先在长期待摊费用中归集，自本公司开始生产经营起一次计入开始生产经营当月的损益。

经营租赁

凡租出公司仍保留与资产所有权有关的风险和报酬的租赁为经营租赁。经营租赁之租金支出按租约年期采用直线法计入当期费用。

所得税

所得税的会计处理采用应付税款法，根据有关税法规定对本期间的税前会计利润作相应调整后的应纳税所得额用以计算当期所得税费用。

关联方

在财务和经营决策中，如果一方有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，则他们之间存在关联方关系；如果两方或多方同受一方控制，则他们之间也存在关联方关系。

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注(续)

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

3. 应收款项

	2006
应收款项	7,877,666.22
坏账准备	<u>-</u>
	<u>7,877,666.22</u>

应收款项账龄都为一年以内。

4. 在建工程

	2006
本期增加及期末余额	<u>30,123,863.67</u>

5. 长期待摊费用

	2006
筹建期间费用:	
本期增加及期末余额	<u>43,414,605.25</u>

本公司截至2006年12月31日止尚未开始生产经营，筹建期间发生的费用，均在长期待摊费用中归集，自本公司开始生产经营起一次计入开始生产经营当月的损益。

6. 应付款项

	2006
建银投资	84,093,767.60
瑞士银行	<u>10,646,928.11</u>
	<u>94,740,695.71</u>

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注(续)

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

7. 实收资本

注册资本及实收资本

	<u>2006</u>	
	人民币	%
建银投资	998,300,000.00	67%
北京国翔资产管理有限公司	<u>491,700,000.00</u>	<u>33%</u>
	<u>1,490,000,000.00</u>	<u>100%</u>

上述实收资本已由安永华明会计师事务所验证，并出具了验资报告。

8. 关联方关系及其交易

对本公司具有控制的母公司如下：

<u>名称</u>	<u>注册地</u>	<u>拥有权益比例及变动情况</u>
建银投资	北京	67%

本期间本公司与其关联公司发生的重大交易如下：

<u>科目</u>	<u>性质</u>	<u>关联方名称</u>	<u>本期发生额及期末余额</u>
应付账款	代垫费用	建银投资	84,093,767.60

建银投资签署了一项股权转让协议，承诺在本公司成立后，将向瑞士银行等转让本公司部分股权，该股权转让已经于2007年4月13日完成。应付建银投资账款年利率为4%，还款期限为建银投资转让股权完成后的10个营业日内。

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注(续)

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

9. 财务承诺

(a) 资本性支出承诺

2006

购买证券业务资产	490,000,000.00
办公场所装修	5,938,043.24
购置软件	<u>4,745,976.60</u>
	<u>500,684,019.84</u>

根据本公司签订的资产转让协议,本公司将以人民币4.9亿元购买证券业务资产,截至财务报表批准日,相关资产转让尚未完成。

(b) 经营租赁承诺

于资产负债表日后连续三个会计年度每年将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额及以后年度将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额分别为:

2006

首年	81,018,468.24
次年	35,363,487.22
第三年	30,157,832.05
以后年度	<u>52,388,398.67</u>
	<u>198,928,186.18</u>

瑞银证券有限责任公司

财务报表附注(续)

自2006年12月11日(注册成立日)至2006年12月31日止会计期间

人民币元

10. 资产负债表日后事项

(a) 新企业所得税法

于2007年3月16日闭幕的第十届全国人民代表大会第五次会议通过了《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新企业所得税法”),并将于2008年1月1日起施行。新企业所得税法引入了包括将内、外资企业所得税税率统一为25%等的一系列变化。由于具体的实施细则和管理办法尚未公布,目前尚不能就新企业所得税法实施将对本公司带来的未来财务影响做出合理及准确的评估。

(b) 股东股权转让

根据本公司与瑞士银行、中国粮油食品(集团)有限公司、国家开发投资公司、国际金融公司、建银投资和北京国翔资产管理有限公司于2006年4月27日共同签署的股权转让协议,建银投资承诺以转让价人民币1,699,700,000元向瑞士银行转让本公司20%的股权;以转让价人民币208,600,000元分别向中国粮油食品(集团)有限公司和国家开发投资公司各转让本公司14%的股权;以转让价人民币74,351,000元向国际金融公司转让本公司4.99%的股权。上述股权转让已于2007年4月13日完成,工商登记等相关手续仍在办理过程中。

11. 财务报表之批准

本财务报表已经本公司董事会于2007年4月19日批准。

