

2007

保护基金公司年度报告

SIPF ANNUAL REPORT



中国证券投资者保护基金有限责任公司
CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED

2007

年度报告

ANNUAL REPORT

SIPF >>

中国证监会领导视察公司

Inspection of the Company by the CSRC Leaders



中国证监会领导视察公司

Inspection of the Company by the CSRC Leaders



| | |
|-----------------------|-----------|
| 1 董事长致辞 | 6 |
| 2 公司介绍 | 8 |
| 2.1 公司董事会成员 | 8 |
| 2.2 公司简介及组织架构 | 9 |
| 2.3 公司职责及基金来源 | 12 |
| 2.4 公司标志 | 13 |
| 3 年度工作 | 15 |
| 3.1 保护基金审查拨付 | 15 |
| 3.2 专项审计检查 | 16 |
| 3.3 保护基金筹集与管理 | 17 |
| 3.4 债权申报与受偿 | 18 |
| 3.5 投资者教育 | 19 |
| 3.6 信息系统建设 | 20 |
| 3.7 中国证券投资者保护网 | 21 |
| 3.8 内部管理 | 23 |
| 3.9 公司活动 | 24 |
| 4 统计报表 | 27 |
| 4.1 指标说明 | 27 |
| 4.2 统计概要 | 30 |
| 4.3 业务报表 | 37 |
| 5 公司大事记 | 48 |
| 6 规章制度 | 55 |
| 6.1 2006 年底前规章制度（目录） | 55 |
| 6.2 2007 年规章制度（目录及全文） | 56 |

| | |
|---|------------|
| 1 MESSAGE FROM BOARD CHAIRMAN | 113 |
| 2 CORPORATE PROFILE | 116 |
| 2.1 MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS | 116 |
| 2.2 INTRODUCTION AND ORGANIZATIONAL FRAMEWORK OF THE COMPANY | 117 |
| 2.3 CORPORATE RESPONSIBILITY AND FUND SOURCES | 120 |
| 2.4 CORPORATE LOGO | 121 |
| 3 PERFORMANCE IN 2007 | 122 |
| 3.1 EXAMINATION AND APPROPRIATION OF PROTECTION FUND | 122 |
| 3.2 SPECIAL AUDIT AND INSPECTION | 124 |
| 3.3 RAISING AND MANAGEMENT OF PROTECTION FUNDS | 126 |
| 3.4 DECLARATION AND INDEMNIFICATION OF CREDITOR'S RIGHTS | 127 |
| 3.5 INVESTOR EDUCATION | 129 |
| 3.6 BUILDING OF INFORMATION SYSTEM | 131 |
| 3.7 CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION WEBSITE | 132 |
| 3.8 INTERNAL MANAGEMENT | 135 |
| 3.9 CORPORATE ACTIVITY | 136 |
| 4 STATISTICS INFORMATION | 138 |
| 4.1 INSTRUCTIONS ON INDICATORS | 138 |
| 4.2 OUTLINE OF STATISTICS | 142 |
| 5 CHRONICLE | 150 |
| 6 RULES AND REGULATIONS | 159 |
| 6.1 RULES AND REGULATIONS PROMULGATED BY THE END OF 2006 (LIST) | 159 |
| 6.2 RULES AND REGULATIONS RELEASED IN 2007 (LIST) | 160 |

1

董事长致辞

2007年,是中国证券市场快速发展的一年,证券市场的靓丽表现为投资者保护工作奠定了坚实的基础。这一年,在证监会的直接领导和财政部、人民银行的大力支持下,保护基金公司一方面集中主要力量参加证券公司风险处置收口工作,严格按照国家收购政策审查拨付收购资金,维护资本市场和社会的稳定;另一方面积极参与投资者教育与服务活动,对建立更加积极主动的投资者保护机制进行了有益的尝试。

在过去的一年里,保护基金公司规范运作,推陈出新,投资者保护工作初见成效。回顾一年的匆匆脚步,欣慰之余更感受到各界真诚的呵护之情与期待的目光。谨此,我代表公司全体同仁向关心和支持公司发展的各界人士表示衷心的感谢!

2008年,证券公司风险处置收口工作即将结束,保护基金公司需要进一步充实职能和转换工作重点。为构建由投资者调查、投资者教育、投资者援助、投资者偿付等组成的多层次、一体化、积极主动的投资者保护机制,



在新的一年里，保护基金公司将积极贯彻全国证券期货监管工作会议精神，准确把握投资者保护工作面临的内外部环境，在全面完成被处置证券公司收口工作基础上，借鉴国际经验，健全投资者保护长效机制，提高投资者保护能力，增强投资者保护的主动性。

在新的一年里，保护基金公司将紧紧围绕《证券投资者保护基金管理办法》赋予的职责，全力以赴做好证券公司风险处置收口工作，加快推动疑难账户定性，争取尽快完成个人债权收购和客户证券交易结算资金缺口弥补工作；加强保护基金筹集、运用和管理，继续根据“取之于市场，用之于市场”的原则筹集基金，强化对已筹集基金的管理和运用，在遵循“安全第一”原则的前提下，尽可能实现保护基金余额的保值增值；组织力量修改完善《证券投资者保护基金管理条例》，进一步完善保护基金公司运作的政策环境；基本完成信息系统建设，特别是要继续完善和优化中国证券投资者保护网功能，使其更好地成为保护基金公司公开业务信息、披露证券公司信息、开展投资者教育和服务的技术平台。

2008年是我国资本市场发展承上启下的关键一年，同时也是保护基金公司职能转换的关键一年。在新的一年里，保护基金公司积极探索建立证券公司风险监控和处置的有效途径，探索进行证券公司风险监测的新机制；推动证券投资者保护组织国际合作，与有关国家投资者保护组织签署“谅解合作备忘录”，共同发起投资者保护组织国际论坛；系统开展投资者教育和服务工作，制定投资者教育工作指引，编印系列投资者教育手册，建立常规化的证券市场投资者调查机制，构建反映与响应投资者诉求的有效机制，分期主办大型公益性投资者教育讲座，组建由律师、会计师、证券分析师等证券行业从业人员、经济金融专家组成的为投资者答疑解惑的专家团队，制作投资者教育动漫片，开发、编制和定期发布投资者信心指数、证券公司治理指数和投资者保护指数等。

成功的资本市场离不开健全的投资者保护机制。证券投资者保护长效机制的建设是一项开创性的工作。保护基金公司成立以来全力参加证券公司风险处置工作，得到了行业同仁和各界朋友的热心关注和大力支持。证券公司风险监控、投资者保护组织国际合作和投资者教育与服务工作的顺利开展同样离不开社会各界的关心与支持。我相信，在证监会的正确领导和社会各界的大力支持下，经过公司全体同仁的不懈努力，保护基金公司一定能不负重托，继续发扬“求真务实、开拓创新”的创业精神，进一步健全投资者保护机制，促进资本市场更好地服务于经济社会发展全局，为构建和谐 society 做出更大贡献！

董事长： 

2 公司介绍

2.1 公司董事会成员



董 事 长：陈共炎（左五）
副董事长：芮跃华（右三）
副董事长：张亚芬（左四）

执行董事：刘肃毅（右一）
执行董事：马东浩（左三）
执行董事：张小威（左一）
执行董事：李 莲（左二）
执行董事：孟国珍（右二）

2.2 公司简介及组织架构

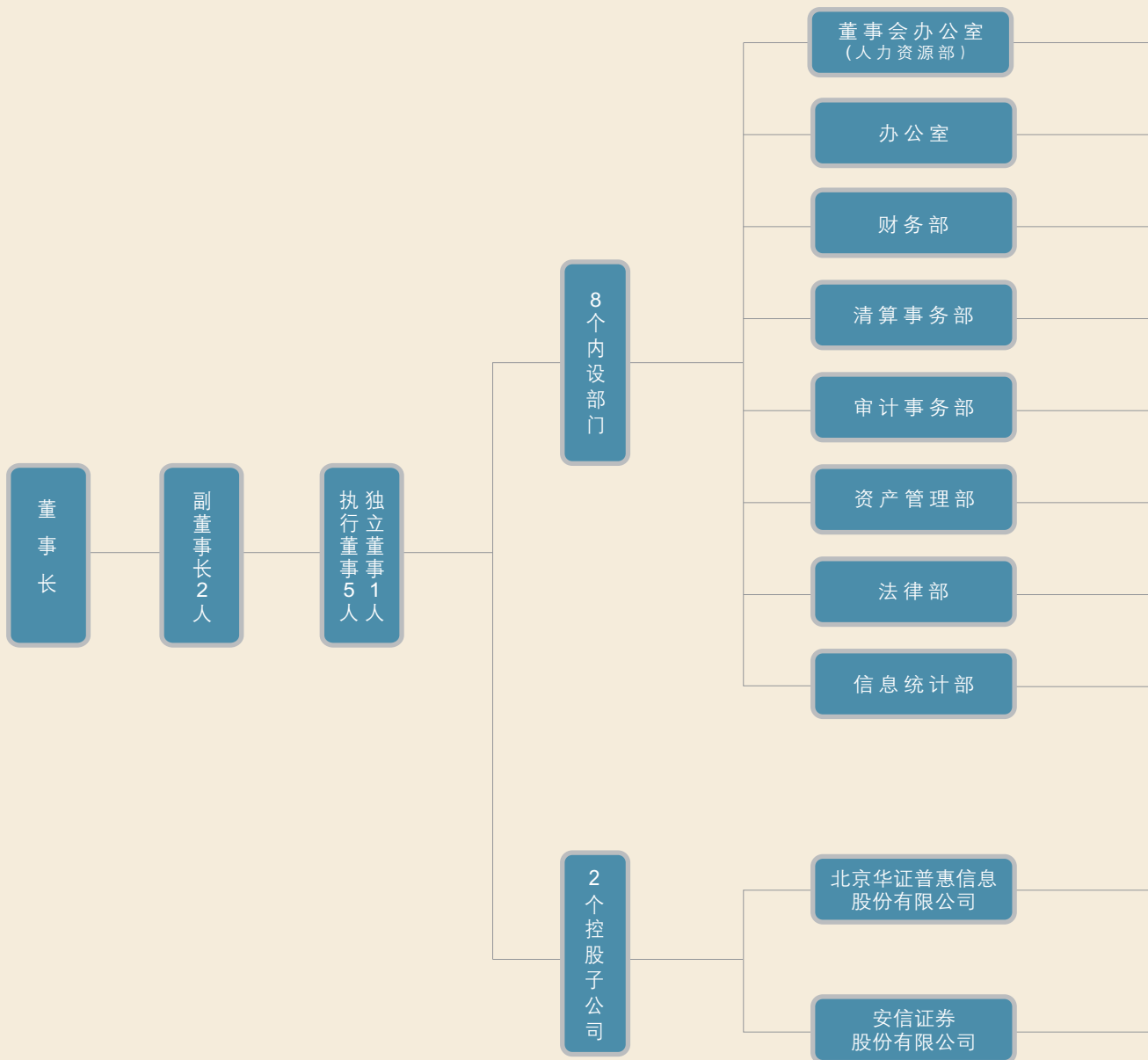
为保护投资者合法权益，筹集、管理和运作证券投资者保护基金，建立防范和处置证券公司风险的长效机制，促进我国资本市场改革和稳定发展，2005年6月，国务院批准中国证监会、财政部、人民银行发布《证券投资者保护基金管理办法》，同意设立国有独资的保护基金公司，并批准了公司章程。2005年8月30日，保护基金公司在国家工商总局注册成立，由国务院出资，财政部一次性拨付注册资金63亿元。

公司性质为非营利性企业法人，主要负责证券投资者保护基金的筹集、管理和使用。公司归口中国证监会管理。

公司设立董事会，由9名董事组成。董事会为公司的决策机构，负责制定基本管理制度，决定内部管理机构设置，任免高级管理人员，对基金的筹集、管理和使用等重大事项做出决定，并行使基金公司章程规定的其他职权。公司的日常经营管理按照国家相关法规独立运作，自主管理，依法运营，独立核算。公司内设8个职能部门：董事会办公室（人力资源部）、办公室、财务部、清算事务部、审计事务部、资产管理部、法律部及信息统计部。截至2007年底，公司在册职工58人，其中女性29人，占50%；35岁以下员工42人，占72%；研究生以上学历人员42人，占72%。公司下设两个控股子公司：安信证券股份有限公司和北京华证普惠信息股份有限公司（参见图2-1）。

2 公司介绍

图 2-1 保护基金公司组织结构图



负责公司政务日常协调、重要会议组织、综合报告起草等工作；负责公司员工招聘、人事调配、员工关系、薪酬福利、社会保险等人事管理工作；负责公司国际合作与交流活动的管理工作；负责党委及工会、共青团等群众组织的相关工作。

负责公司公文、档案、印章、机要保密、信访、安全保卫、后勤保障及保护基金申请材料的受理等工作。

负责保护基金使用申请的复审与划拨、再贷款管理有关方案的制定与实施、保护基金市场筹集等工作；负责公司财务核算管理工作；负责预、决算管理、参与职工薪酬福利政策制定及具体落实；负责对子公司财务监督管理工作。

负责组织、参与被处置证券公司清算工作、对保护基金使用申请进行审查，并监督托管清算机构合规使用保护基金及组织参与证券公司风险处置中的其他工作。

负责对保护基金使用申请材料进行复审，对基金使用情况进行审计检查、组织进行专项审计等工作。

负责保护基金公司受偿债权管理、受偿资产管理和处置、投资管理、市场研究等工作。

负责公司的法律事务、投资者教育、政策法规研究、对外宣传等工作。

负责公司的数据统计分析、信息系统建设、技术管理和维护等工作。

北京华证普惠信息股份有限公司是由保护基金公司发起设立、由保护基金公司绝对控股的股份有限公司，2006年8月31日在北京注册成立。信息公司负责管理中国证券投资者保护网，向投资者提供证券市场的信息和技术服务。

安信证券股份有限公司是经中国证监会批准，由保护基金公司联合深圳市投资控股有限公司设立的股份制企业，2006年8月28日在深圳注册成立，注册资本15.1亿元。公司总部位于深圳，在全国范围内拥有95家证券营业部和17家证券服务部，员工总数超过两千人。

2.3 公司职责及基金来源

根据《证券投资者保护基金管理办法》第七条规定，保护基金公司的职责为：

- (一) 筹集、管理和运作基金；
- (二) 监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作；
- (三) 证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会采取行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以偿付；
- (四) 组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作；
- (五) 管理和处分受偿资产，维护基金权益；
- (六) 发现证券公司经营管理中出现可能危及投资者利益和证券市场安全的重大风险时，向证监会提出监管、处置建议；对证券公司运营中存在的风险隐患会同有关部门建立纠正机制；
- (七) 国务院批准的其他职责。

根据《证券投资者保护基金管理办法》第十二条规定，证券投资者保护基金的来源为：

- (一) 上海、深圳证券交易所在风险基金分别达到规定的上限后，交易经手费的20%纳入基金；
- (二) 所有在中国境内注册的证券公司，按其营业收入的0.5-5%缴纳基金；
- (三) 发行股票、可转债等证券时，申购冻结资金的利息收入；
- (四) 依法向有关责任方追偿所得和从证券公司破产清算中受偿收入；
- (五) 国内外机构、组织及个人的捐赠；
- (六) 其他合法收入。

2.4 公司标志



标志释义：

- 标志图形整体是一个圆形方孔钱的形状，中间含有“证券”的英文第一个字母“S”，体现了保护基金公司金融、证券行业的特性。
- 标志由两个圆形紧紧相扣组成，取意中国传统图形太极的形象，完整且富有变化，象征资本市场规范发展与投资者保护互相促进的辩证关系。
- 图案中央方孔采用九条直线构成。“九”与“久”谐音，象征投资者保护事业的长久与昌盛；中国传统文化中“九”为最高数，九条充实的直线体现投资者保护是证券市场发展的重中之重。
- 标志图形整体颜色采用了蓝色，给人一种清新、平和、和谐的感觉，寓意保护基金公司将致力于促进资本市场健康和谐发展，为投资者创造更加安全和宽松的投资环境。

The image shows the cover of an annual performance report. The background is a solid orange color. A large, semi-transparent orange circle is positioned on the right side. In the center, the Chinese characters '年度工作' (Annual Work) are written in white, followed by a double arrow symbol '»'. Below this, a dark orange horizontal bar contains the English text 'PERFORMANCE IN 2007' in white, uppercase letters. At the bottom, there are several thin, horizontal orange lines that create a textured effect.

年度工作 »

PERFORMANCE IN 2007

3.1 保护基金审查拨付

严格执行国家政策收购个人债权和弥补客户证券交易结算资金缺口，是保护基金公司的重要职责。与2006年不同，2007年特别是下半年以来，保护基金申请呈现出批次多、人数少、每批总金额小、单笔债权金额大、疑难事项多等特点。目前，未收购的个人债权大部分是20万元以上且拖延数年尚存在争议的，未收购的客户证券交易结算资金大多涉及休眠账户、处置日前到期委托理财账户等问题，收购政策难以直接适用。针对上述特点，公司在审查拨付保护基金时，重点采取了以下几项措施：



一是在维护国家收购政策的严肃性、统一性的前提下，推动疑难账户逐家、逐户公开论证工作，按照证监会领导提出的“继续严格按政策把好关，有问题及时研究、反映、协商、明确处理办法，符合收购政策的抓紧实施收购”的要求，通过采取预先审查、预先申请再贷款等多项措施，想方设法提高审查拨付效率，推动证券公司风险处置收口工作尽快完成，基本上保质保量地完成了收购任务。

二是将保护基金审查过程中发现的问题整理归类后，提出解决办法供决策参考。2007年，公司向证监会报送了《关于进一步做好证券公司风险处置收口工作中有关政策问题的请示》等多份请示和报告，并会同证监会风险办就这些问题的处理制定了可操作的政策措施。此外，还组织起草了《关于进一步规范被处置证券公司休眠账户管理工作的通知（征求意见稿）》、《被处置证券公司再贷款额度调剂方案》等，实事求是地解决收购工作中的政策性问题。

三是加强工作指导，增强服务意识，提高服务质量。公司对收到的资金申请中存在的各种各样不符合收购政策明文要求的形式问题或程序问题进行整理后建立台账，并及时、耐心地反馈给证监会授权机构和行政清理机构。对这些问题的反馈、处理，虽然耗费了审查人员绝大部分有效工作时间，但减少了矛盾，促进了一线清理工作，提高了收口工作进度，得到了绝大部分机构和人员的理解和支持。“十一”后由于甄别确认延误时间、账户定性难度较大等多种原因，到公司的上访增多。为维护社会稳定，公司制定了稳定工作预案，并与证监会风险办、沪深专员办、现场工作组和行政清理组建立了信访联动机制，努力化解不安定因素，极力避免因收购问题引发不稳定事件。

截至2007年底，公司共审查拨付保护基金114笔，加上人民银行拨付后划转公司承贷的资金90.907亿元，共拨付资金203.636亿元，其中用于弥补客户证券交易结算资金缺口151.507亿元，用于收购个人债权52.129亿元，占应收收购金额的86%以上。审查中，共剔除不应纳入收购范围的资金2.79亿元；剔除定性不清、证据不足、经重新论证或补充材料后又纳入收购的资金9.68亿元；剔除尚未定性的疑难账户资金16.47亿元。

3 年度工作

3.2 专项审计检查



2007年,专项审计检查紧紧围绕证券公司风险处置收口工作需要,加强检查监督力度,拓宽检查范围,共分4批对17家证券公司进行了29项次审计检查。检查项目包括:账户清理、客户证券交易结算资金缺口及个人债权专项审计情况、紧急救助资金使用情况、已拨付保护基金使用情况、资产负债情况、存疑事项、重大疑难事项专项审计检查等。2006至2007年,公司共对22家被处置证券公司进行了47项次审计检查,共聘请会计师事务所、律师事务所41家次400多人次参与检查。检查总体情况如下:

一是对被查公司账户清理中列入正常经纪类的资金余额在100万元以上的全部账户逐一进行检查,对资金余额在100万元以下的重点账户进行抽查,共计检查账户4712户,资金余额49.53亿元。检查发现定性错误不应纳入弥补范围的有240户,账户资金余额合计0.77亿元;定性为正常经纪类账户依据不足的有701户,资金余额4.43亿元。两项合计占检查账户资金余额的10.49%。

二是对被查公司已甄别确认的20万元以上的个人债权逐一进行审计检查,20万元以下重点债权进行抽查,共检查5400名个人债权人,债权本金总额23.54亿元。检查发现定性错误不应纳入收购范围的有7人,债权本金0.049亿元;存在瑕疵需进一步论证的953人,债权本金5.33亿元。两项合计占检查债权本金总额的22.85%。

三是在收购金额计算方面,检查清算组专项审计报告时发现由于应计未计利息、应收未收利息、司法和银行冻结扣划等多重因素,影响收购金额计算约15.58亿元。

经过近两年的实践,专项审计检查已成为保障保护基金依法合规使用的重要手段,审计检查取得初步成效:一是及时对发现的共性问题分析研究、归纳总结,提出政策建议,提高了收购工作的主动性,从整体上降低了国家收购资金依法合规使用的政策风险;二是通过完善现场检查、沟通反馈、排查整改等一整套检查机制,起到了查漏纠错的作用,提高了政策执行的准确性;三是以查促审,通过审计检查提前介入,了解情况、核实事实、掌握第一手资料,提高了保护基金申请审查拨付的效率;四是推动建立了存疑问题依法合规、公开透明、分类处理的解决机制。截至2007年底,共向证监会提出政策建议20多项。

3.3 保护基金筹集与管理

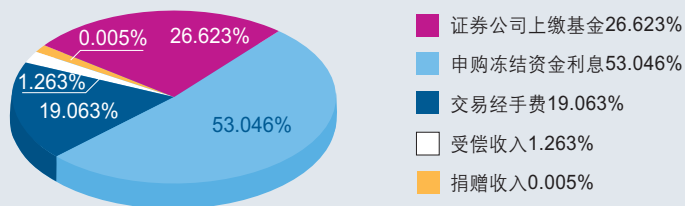
根据《证券投资者保护基金管理办法》的规定，为完善保护基金市场筹集机制，2007年证监会正式发布了《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）》。证券公司开始缴纳保护基金，标志着保护基金市场筹集渠道全部启动，保护基金市场筹集机制基本确立。



为规范保护基金筹集工作，2007年公司主要做了以下几项工作：一是结合证券公司分类评级工作研究缴费比例的确定方法，对收缴过程中发现的问题及时通报证监会机构部及派出机构，共同维护保护基金筹集政策的严肃性；二是继续完善与证券交易所、证券登记结算公司及证券公司等缴款单位之间的工作机制，推动保护基金收缴工作进行顺利；三是配合证监会商请财政部、国家税务总局落实保护基金相关税收优惠政策；四是建立公司内部保护基金筹集管理流程，完善基金筹集和使用分析报告制度。证券公司缴纳2007年上半年保护基金工作结束后，公司还组织召开了部分证券公司座谈会，听取意见和建议。

2007年，公司累计从市场筹集基金106.686亿元，其中证券公司缴纳基金28.403亿元，申购冻结资金利息收入56.593亿元，交易经手费收入20.338亿元，受偿收入1.347亿元，捐赠收入50万元（参见图3-1）。截至2007年底，公司累计从市场筹集保护基金123.793亿元（含基金存款利息收入0.344亿元），偿付人民银行再贷款利息7.712亿元，市场筹集保护基金余额116.081亿元。

图 3-1 2007 年从市场筹集保护基金统计



3 年度工作

3.4 债权申报与受偿

2007年,公司严格按照证监会《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法(试行)》的规定,制定相关配套措施,在公司内部建立起分工明确、相互配合的受偿债权申报、管理工作机制和流程,在公司外部与有关部门、破产法院及破产管理人建立了良好的协调机制,为依据相关法律法规做好公司债权申报工作,保证公司债权得到及时、足额申报与受偿,维护公司合法权益奠定了基础。在债权受偿工作中,公司及时总结被处置证券公司资产清收和破产清算过程中存在的问题,并提出相关政策建议:一是为尽快明确证券公司破产案件审理工作相关政策和推动证券公司破产案件审理工作,对证券公司破产案件审理及清算过程中存在的重大问题进行分类研究,向证监会报送了《关于证券公司破产清算过程中存在的若干问题及政策建议》;二是结合工作推动资本市场诚信系统建设,向证监会报送了《关于被处置证券公司资产清收工作的报告》,提出了对被处置证券公司负有责任的公司的处理措施及实施方案的建议。



截至2007年底,与公司存在债权受偿关系的25家被处置证券公司,除华夏、闽发、武汉和天同外,其余均已进入破产清算程序。进入破产清算程序的证券公司有13家召开了第一次债权人大会,其中公司被指定为11家证券公司债权人会议主席,并被选举为9家证券公司债权人委员会召集人,总计主持或参加了26次债权人大会和债权人委员会,在法律规定的框架内较好地维护了债权人相关权益及行政清理政策在破产案件审理阶段的连续性和有效性。公司共向15家破产清算组正式申报债权145.355亿元(其中债权本金141.397亿元,利息3.958亿元),预申报债权41.876亿(含代财政部申报本息和0.166亿元);共接收大鹏证券和南方证券现金资产3.272亿元;接收南方证券分配的S哈药32,625,414股(按停牌前收盘价估算市值约5.4亿元),哈飞股份8,474,964股(按停牌前收盘价估算市值约2.6亿元)。

3.5 投资者教育

按照证监会关于开展证券投资者教育工作的统一部署, 2007年, 公司根据自身特点, 开展了形式多样的投资者教育活动并取得了初步成效:



一是与中国证券业协会、证监会投资者教育办公室联合组织了中国证券市场投资者调查。第一次调查于2007年7月结束, 形成了《中国证券市场投资者问卷调查分析报告》, 基本摸清了投资者情况, 为全面开展投资者教育提供了决策参考依据。第二次投资者调查工作也已开展。



二是继续推动投资者保护系列性课题研究。公司已立项课题81个, 40个课题已初步提交研究成果, 成果共计290余万字。同时, 创办了《投资者保护研究》内部刊物, 2007年共印发14期, 为投资者保护研究提供了有效的交流平台。

三是为加强中小投资者风险教育工作, 与中国证券业协会联合制作了投资者教育系列动漫作品《基股三人行》共12集, 于2007年8月16日起正式在中央电视台经济频道“证券时间”栏目首播。

四是配合证监会信息中心承担了“十一五”国家科技支撑计划中的电子金融服务示范工程子课题——“投资者教育和服务知识中心”课题的研究工作。该课题由投资资料库系统、投资知识协作服务(WIKI)和投资者教育软件(Flash)三部分组成, 公司专门成立了课题领导小组, 并配备专项资金用于该课题的研究。



五是对境内外开展投资者教育的情况进行了系统的研究, 形成了《投资者教育的国际经验与趋势》、《我国投资者教育情况》和《香港投资者教育情况》等研究成果, 为进一步系统地开展投资者教育工作提供了有益的参考。

一年来, 公司在投资者教育工作制度建设、科学研究、培养专业人才和增加设施设备等多个方面做了大量工作, 为进一步提升投资者教育的质量创造了良好的条件, 同时也为证券公司风险处置收口工作完成后进一步完善公司的职能定位进行了有益的探索。

3 年度工作

3.6 信息系统建设



2007年，公司全面推进保护基金公司业务管理系统、证券公司信息监测系统和中国证券投资者保护网三大信息系统建设。为切实做好信息系统建设工作，在财政部批准的预算范围内，公司董事会采取了统筹规划、突出重点、分项开发的方式。统筹规划，就是建立信息系统建设规划，统一技术平台；突出重点，就是集中力量开发中国证券投资者保护网；分项开发，就是将公司业务管理系统划分成6个子系统，按照业务需求的成熟程度分步开展实施工作（参见图3-2）。

图 3-2 三大信息系统结构图



目前，业务管理系统需求设计、技术实现方案论证已经完成，各个业务系统已进入开发阶段；证券公司信息监测系统需求设计工作已经完成，正在论证与证券经营机构监管综合信息系统（CISP）对接的技术方案；作为公司信息系统建设的重点，中国证券投资者保护网在正式招标后经过近一年的开发，已于2007年12月26日正式开通运行。

3.7 中国证券投资者保护网

2007年12月26日,中国证券投资者保护网正式开通。公司董事长陈共炎、证监会投资者教育办公室副主任宋白、证监会信息中心副主任李为共同点亮了闪烁着网站域名的激光球,标志着网站正式运行。中国证券投资者保护网的正式开通上线,在业内引起了巨大的反响。



中国证券投资者保护网是中国证券市场第一个以投资者保护为主题的网站。它既是公司业务信息公开的窗口,也是向投资者提供法定信息披露和服务、保护投资者合法权益的重要平台(参见图3-3)。



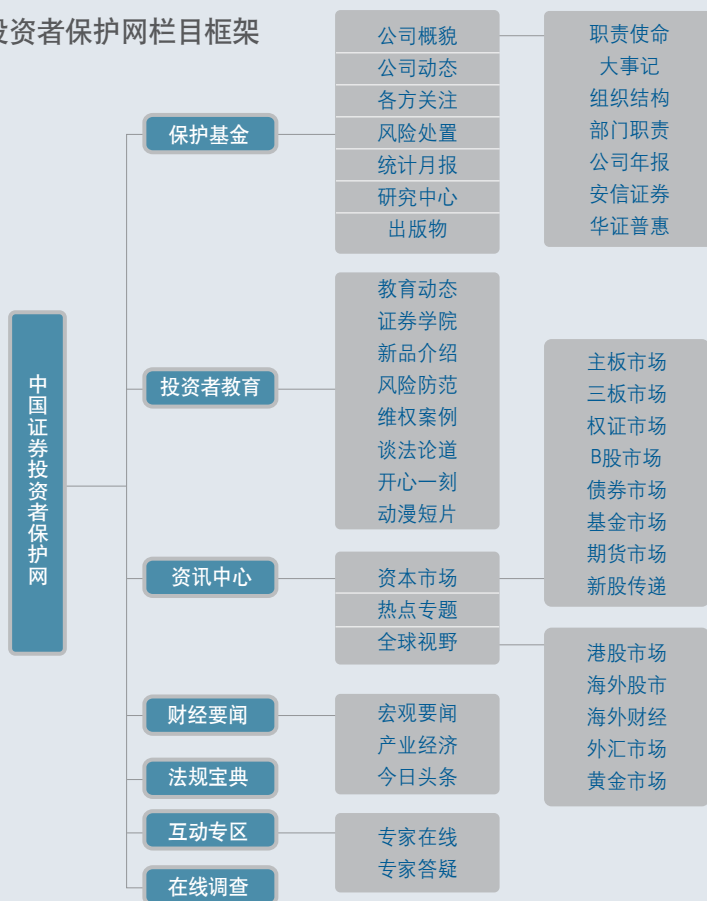
网站作为公司的对外窗口,向广大投资者介绍公司的职责使命、业务构成、机构设置、业务进展以及相关法律法规等;重点宣传证券市场政策法律法规,切实提高政策的透明度和执法的有效性;通过网上互动,迅速地传递投资者心声,使投资者在第一时间了解证券市场监管动态。

网站作为面向投资者的服务平台,为投资者提供投资基础知识和防范市场风险与证券欺诈的技巧;教育并帮助投资者维护自身合法权益,发布权威的、实用的投资者保护信息;向全体投资者提供法定披露信息和充足的证券市场资讯,提供权威可信的财经信息和研究报告。

网站面向全国证券投资者和全球最大的潜在证券投资者群体,以权威性的政策和信息披露及快速高效的服务为特点,为证券公司、上市公司、基金管理公司等证券市场主体进行市场信息发布和投资理财产品、公司形象宣传等提供技术平台,为律师事务所、会计师事务所等中介机构搭建沟通投资者的桥梁。

3 年度工作

图 3-3 中国投资者保护网栏目框架



网站热点功能

投资者教育：建立网上证券学院，以通俗易懂的语言介绍基金、股票等证券投资基础知识，并配有包括投资者教育系列动漫作品《基股三人行》在内的大量相关 FLASH 动画短片，进行生动、形象的辅助讲解，可作为股市新手的入门指导手册。

投资者服务：邀请证券行业专家、法律及会计专业人士在线解答网友疑问，解读市场动向和相关法律法规，帮助投资者树立正确投资理念，认识和规避投资风险，针对投资者提出的法律疑问，及时做出具有指导性的回答，当好投资者的贴身法律顾问，让投资者充分了解自身的合法权益。

投资者心声：通过投资者心声收集投资者的想法和感受，反映投资者诉求，鼓励投资者通过论坛和博客搭建起交流平台，及时记录自身投资中的经验教训，与其他投资者积极沟通分享，在思想的碰撞中提升把握风险和驾驭风险的能力。

投资者调查：积极开展投资者调查，针对网上调查收集的结果进行科学分析，为判断市场形势、进行科学决策提供参考依据，并尝试设计建立和定期披露反映投资者心态变化的投资者信心指数。

3.8 内部管理

规范公司管理是做好投资者保护各项工作的基础。2007年，公司规范化运作重点是：

- 紧密结合公司成立以来的实际运作情况，对原有35项规章制度进行梳理，不断完善公司各项制度，同时新颁布实施9个内部管理规定和业务规则，内容涉及员工管理、审计检查、受偿债权和中介机构管理等相关方面。



- 提高财务管理和内控水平，严格执行预算，加强预决算管理，结合实际情况做好新旧会计准则的衔接准备工作，在完善风险控制体系和内部审计制度的基础上，公司已连续两年聘请会计师事务所进行年度审计，使年度审计工作制度化。



- 以提升员工综合素质、适应公司发展需要为目标加强员工教育培训。2007年在证监会人事教育部、国际部的大力支持下，实现境外培训3人次，各类脱产中短期培训7人次，并通过以岗代训方式输送5名年轻干部到证监会、财政部锻炼。同时，鼓励公司员工参加继续教育培训和学习，提高业务素质 and 业务水平。



3 年度工作

3.9 公司活动

激情自然 熔炼团队

2007年5月26日，公司与证监会机关共同组织了主题为“熔炼团队 激情自然”的拓展培训活动。会机关和我公司等单位共计近200名青年员工参加了培训活动。通过培训，队员们一方面认识了自身潜能，锻炼了不怕挫折，不畏艰险的意志品质；另一方面也深刻理解了团队协作的重要性，增进了集体参与意识和责任心。



积极捐资助学 向社会奉献爱心

2007年8月10日至13日，陈共炎董事长率保护基金公司及安信证券公司员工赴高原牧区甘南藏族自治州，考察民族地区经济发展状况，捐助牧区教育事业，共捐资40万元为牧区的夏河县达麦乡中心小学、玛曲县阿万仓小学各建一个多媒体教室，以改善牧区信息化建设条件。此次考察和捐助活动增进了藏汉两族人民之间的沟通和交流，增强了员工的社会责任感，激发了员工的爱国热情。

喜迎十七大 重温井冈山精神

2007年10月10日，适逢党的十七大即将召开，公司党委组织公司党员干部赴井冈山革命圣地开展了以革命传统教育为主题的党日活动。大家通过此次活动重温“坚定信念、艰苦奋斗、实事求是、敢闯新路”的井冈山精神。



军民同欢—— “携手创和谐 喜庆十七大”

2007年10月25日，公司团委与38军66018部队联合组织军民同欢“携手创和谐 喜庆十七大”主题活动，并向部队官兵捐赠了电脑、投影仪、书籍和文化器材等物品。通过听取现代军事发展动向报告、参观部队先进装备、开展互动文体活动等，员工增强了国防意识，提高了爱国热情。



统 计 报 表 »

STATISTICS FORMS

4.1 指标说明

1. 统计范围：2004年以来处置的31家证券公司中，需要由保护基金公司拨付保护基金弥补客户证券交易结算资金缺口和收购个人债权的被处置证券公司共25家；南方证券由人民银行直接拨付再贷款，但受偿收入和股权溢价偿还后的余额部分要由保护基金公司承担；辽宁证券由人民银行直接拨付再贷款，不由保护基金公司承担；健桥证券、大通证券、第一证券和中期证券不使用保护基金再贷款。因此，统计处置工作进度时所称的“全部被处置证券公司”是指包括南方证券在内与保护基金公司有关的26家被处置证券公司，不包括辽宁证券、健桥证券、大通证券、第一证券和中期证券。

2. 统计内容：包括对被处置证券公司的处置工作进展，保护基金筹集、管理和使用，保护基金公司受偿债权，专项审计，参与风险处置的中介机构等情况。

3. 误差：数字采用四舍五入方式计算。由于舍入误差，分类数字之和未必等于总额数字。

4. 金额单位：除非特别指出，金额单位均为亿元人民币。

5. 客户证券交易结算资金：指经纪业务客户为保证足额交收而在客户证券交易结算资金专户存入的资金，出售有价证券所得到的所有款项（减去经纪佣金和其它正当费用），持有证券所获得的股息、现金股利、债券利息，上述资金获得的利息。

6. 个人债权：指居民以个人名义在依法设立的金融机构（这里特指证券公司，下同）中开立账户或进行金融产品交易，并有真实资金投入所形成的对金融机构的债权，不包括个体工商户、个人独资企业、个人合伙企业等开立账户或进行产品交易所形成的对金融机构的债权。

7. 承借再贷款：指以保护基金公司名义直接从人民银行承借的用于垫付证券投资者保护基金初始资金来源的再贷款（包含原由人民银行分支机构发放的再贷款已移交保护基金公司部分）。

8. 发放保护基金：指保护基金公司直接向被处置证券公司的托管清算机构拨付的保护基金（包含原由人民银行分支机构发放的再贷款已移交保护基金公司部分）。

4

统计报表

9. 账户清理：账户清理工作的基本目的是为再贷款申请、第三方存管、资产清收与追查责任人提供基础，具体清理范围如下：（1）证券公司柜面交易系统内（系统内）开立的所有账户；（2）证券公司及其关联方在第三方金融机构（系统外）开立的账户；（3）证券公司在银行、结算公司开立的客户证券交易结算资金专用账户和结算备付金账户。经纪类账户的清理范围主要包括所有经纪业务客户在系统内开立的资金账户，非经纪类账户的清理范围包括系统内和系统外开立的资金账户。

10. 第三方存管：即银行存管，是建立在客户证券与资金管理严格分离的基础上的，遵循“证券公司管证券，商业银行管资金”的原则，在证券公司与其客户的交易结算资金之间建立隔离墙，由证券公司负责客户证券交易、股份管理以及根据证券登记公司的交易结算数据计算客户的交易买卖差数；商业银行负责客户交易结算资金账户的转账、现金存取以及证券公司与登记公司和客户之间的资金交收，并负责接受证券公司的指令为客户支付利息和划拨佣金等。

11. 证券类资产处置：指对证券公司投资银行业务或为维持客户证券经纪业务正常进行所需的实物资产（具体包括证券营业部、经纪业务部、信息技术部门、清算中心、机房、运行维护部门及其他相关部门的实物资产及必须的交易席位）的处置。与证券公司投资银行业务或为保持证券经纪业务正常进行没有直接关系的房产、汽车、商誉、递延资产、自营证券、自有资金等资产不纳入处置范围。具体范围由清算组确定。

12. 预计受偿率：指被处置证券公司预计破产财产变现金额扣除优先受偿金额和必要费用后，与普通债权总额的比例。下限（上限）指根据各项资产具体情况，对资产可回收金额的保守（乐观）估计。被处置证券公司资产主要包括自营证券、应收账款、长期股权投资、固定资产等。自营证券可回收金额是依据预估周期最后一个交易日二级市场收盘价格计算；应收账款、长期股权投资、固定资产的可回收金额，有评估的按评估价值计算，已经处置的按照实际处置价值计算，没有评估或处置的，根据行政清理组或破产管理人提供的最近一期审计报告账面价值，结合账龄、债务人及被投资公司经营状况、固定资产市场情况等因素综合估计。

13. 受偿债权：指证券公司被撤销、关闭、破产，或者被中国证券监督管理委员会实行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定，使用保护基金收购个人债权、弥补客户证券交易结算资金缺口后，依法形成的保护基金公司对被处置证券公司的债权。

14. 债权受偿：指保护基金公司取得被处置证券公司受偿债权后，依法参与被处置证券公司的破产清算，并参与破产财产分配的行为。

15. 中介机构备选库：指具备一定资格、可供选择参与证券公司风险处置工作的中介机构名录。具有相关证券业务和清算事务经验的律师事务所，具有相关证券业务资格和清算事务经验的会计师事务所，资产管理公司或具有相应资格和能力的其他机构，符合相关条件并经规定程序评选后可纳入中介机构备选库。

16. 统计截止日期：2007年12月31日。

4 统计报表

4.2 统计概要

【风险处置】

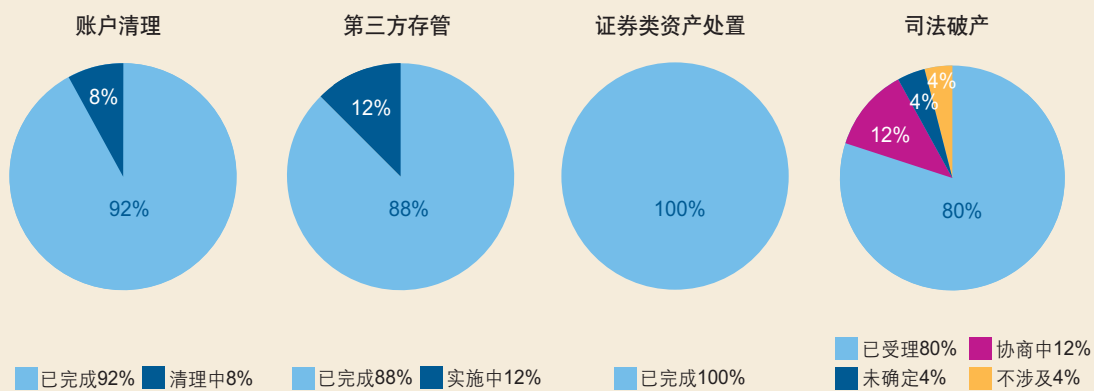
账户清理工作：截至2007年底，共24家被处置证券公司完成了账户清理工作，约占全部被处置证券公司（26家，下同）的92%；2家正在清理中，占比8%。

第三方存管工作：截至2007年底，共23家被处置证券公司完成了第三方存管工作，占全部被处置证券公司的88%；3家正在实施，占比12%。在全部被处置证券公司的714家营业部中，共675家营业部完成上线，占全部营业部数量的95%。

证券类资产处置工作：截至2007年底，26家被处置证券公司的证券类资产转让工作已全部完成。

司法破产工作：截至2007年底，共21家（占比80%）被处置证券公司的司法破产已被法院受理；3家（占比12%）正与相关法院协商，1家（占比4%）尚未确定受理法院，1家（占比4%）不涉及破产问题。

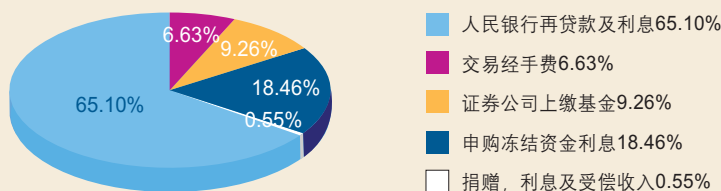
图 4-1 证券公司风险处置进度



【基金筹集和使用】

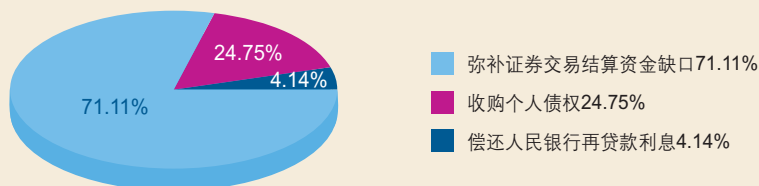
2007年，保护基金公司共筹集保护基金306.644亿元，较2006年增加260.282亿元，增长561.41%，其中人民银行再贷款及利息199.614亿元，占65.10%；交易经手费20.338亿元，占6.63%；证券公司上缴基金28.403亿元，占9.26%；申购冻结资金利息56.593亿元，占18.46%；捐赠、利息及受偿收入合计1.696亿元，占0.55%。

图 4-2 2007 年保护基金筹集统计



2007年，保护基金公司共使用保护基金186.326亿元，占筹集金额的60.76%，其中用于弥补证券交易结算资金缺口和收购个人债权合计178.614亿元，占使用总额的95.86%；用于偿还再贷款利息合计7.712亿元，占使用总额的4.14%。

图 4-3 2007 年保护基金使用统计



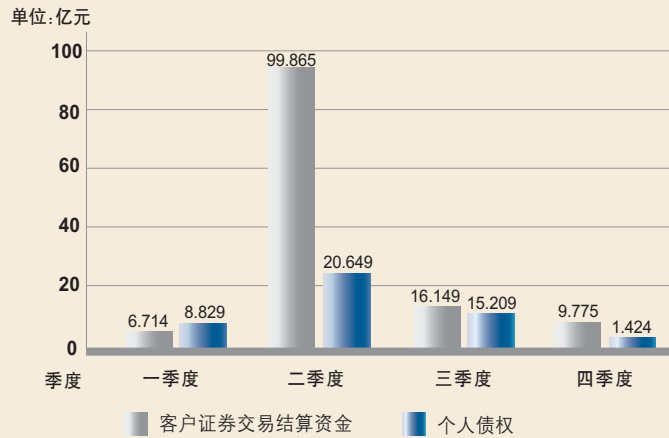
【承借再贷款和发放保护基金】

2007年，保护基金公司共承借再贷款199.360亿元，共发放保护基金178.614亿元，其中用于弥补客户证券交易结算资金132.503亿元，用于收购个人债权46.111亿元。

4

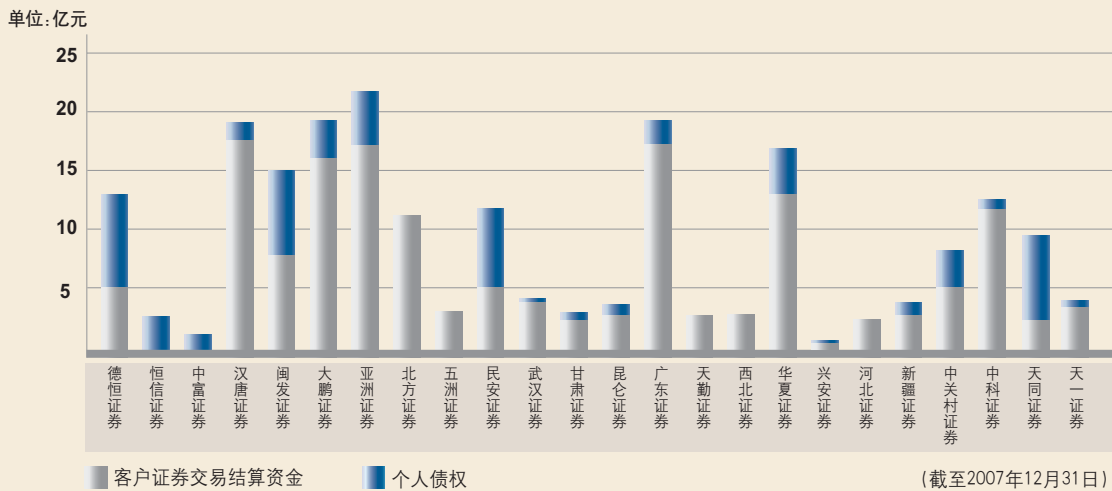
统计报表

图 4-4 2007 年保护基金发放统计（按季度）



截至 2007 年底，保护基金公司累计承借再贷款 228.817 亿元，累计向 24 家被处置证券公司发放保护基金 203.636 亿元，其中用于弥补客户证券交易结算资金 151.507 亿元，占 74.4%，用于收购个人债权 52.129 亿元，占 25.6%。

图 4-5 保护基金发放统计（按被处置证券公司）



【受偿预估】

根据被处置证券公司资产负债情况，保护基金公司对被处置证券公司保护基金受偿率进行了预估。其中，受偿率下限预计在 20% 以上的有 6 家，分别是南方证券、中富证券、汉唐证券、华夏证券、兴安证券和河北证券；10%-20% 的有 7 家，分别是大鹏证券、北方证券、西北证券、中关村证券、中科证券、天同证券和天一证券；5%-10% 的有 5 家，分别是闽发证券、亚洲证券、武汉证券、广东证券和新疆证券；5% 以下的有 7 家，分别是德恒证券、恒信证券、五洲证券、民安证券、甘肃证券、昆仑证券和天勤证券。

【受偿债权】

截至 2007 年底，共 21 家证券公司进入破产清算程序。

中国人民银行营业管理部向大鹏证券发放的再贷款已划转至保护基金公司。保护基金公司债权总额为 23.214 亿元，占总债权的 46.75%，其中预申报债权为 4.258 亿元。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等 7 家债权人组成债权人委员会。

保护基金公司向南方证券破产清算组申报债权本金为 15.101 亿元（含代财政部申报 0.101 亿元债权本金），债权总额为 15.746 亿元（含代财政部申报债权本息和 0.166 亿元），占总债权的 4.47%，为第二大债权人。保护基金公司等 10 家债权人被指定为债权人委员会成员。

五洲证券债权由中国人民银行郑州中心支行申报，并已转让给保护基金公司。五洲证券破产管理人确认保护基金公司债权总额为 3.164 亿元，占总债权的 31.45%。保护基金公司为债权人会议主席。

保护基金公司向昆仑证券申报债权总额 2.603 亿元，占总债权的 23.22%。其中，预申报债权 0.469 亿元。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等 7 家债权人被选举为债权人委员会成员。

保护基金公司向西北证券申报债权总额 2.689 亿元，占总债权的 20.68%。其中，预申报债权 0.333 亿元。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等 5 家债权人组成债权人委员会。

4

统计报表

北方证券债权由中国人民银行上海管理总部申报，其债权已转让给保护基金公司。保护基金公司债权总额为**11.488**亿元，占总债权的**26.89%**。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等**5**家债权人被选举为债权人委员会委员。

保护基金公司向河北证券破产管理人申报债权总额为**3.507**亿元，占总债权的**13.26%**，其中，预申报债权**1.072**亿元。中国建设银行石家庄新华路西支行被指定为债权人会议主席，第一次债权人大会未通过破产管理人关于债权人委员会成员提名的议案。

中科证券破产管理人审核确认保护基金公司债权总额为**13.115**亿元，占总债权的**53.92%**，其中，预申报债权**0.578**亿元。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等**7**家债权人代表被选举为债权人委员会委员。

保护基金公司向天勤证券破产管理人正式申报债权总额为**2.237**亿元，占总债权的**56.07%**，预申报债权**0.224**亿元尚未被确认。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等**5**家债权人代表被选举为债权人委员会委员。

保护基金公司向亚洲证券破产管理人正式申报债权总额为**23.921**亿元，占债权总额的**66.73%**，预申报债权**14.810**亿元尚未被确认。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等**4**家债权人代表被选举为债权人委员会委员。

保护基金公司向恒信证券破产管理人申报债权总额为**3.895**亿元，其中，预申报债权**2.776**亿元。

保护基金公司向中关村证券破产管理人正式申报债权总额为**9.200**亿元，占债权总额的**52.50%**，预申报债权**2.860**亿元尚未被确认。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等**7**家债权人代表被选举为债权人委员会委员。

保护基金公司向中富证券破产管理人申报债权总额为**3.642**亿元，其中预申报债权**2.709**亿元。

保护基金公司向汉唐证券破产管理人申报债权总额为28.035亿元(含代安徽省政府申报的0.012亿元),占债权总额的35.82%,其中预申报债权为8.42亿元。保护基金公司为债权人会议主席。保护基金公司等6家债权人代表及1名职工代表被选举为债权人委员会委员。

保护基金公司向广东证券破产管理人申报债权总额为22.881亿元,占债权总额的25.98%,其中预申报债权为3.201亿元。保护基金公司为债权人会议主席。

保护基金公司对德恒、民安、甘肃、天一等证券公司的债权申报正在办理中。

【破产证券公司资产处置】

截至2007年底,共有6家破产证券公司进行了资产处置。

大鹏证券处置固定资产19,677.73万元,扣除优先受偿4,292.29万元,有15,385.44万元纳入破产财产;处置自营证券32,435万元,处置其他资产31,527.56万元,全部纳入破产财产。大鹏证券处置资产收入纳入破产财产金额合计为79,348万元。

昆仑证券处置固定资产593万元,自营证券837万元,处置其他资产920万元,全部纳入破产财产,合计2,350万元。

西北证券处置固定资产187.09万元,全部纳入破产财产;处置其他资产4,515万元,扣除优先受偿1,224.58万元,纳入破产财产金额为3,290.42万元。西北证券处置资产收入纳入破产财产金额合计为3,477.51万元。

南方证券处置自营证券4,590万元人民币和440万港币,全部纳入破产财产。处置银华基金股权收入118,000万元,南方证券已收到首付款35,400万元。

五洲证券处置其他资产600万元,全部纳入破产财产。

中科证券处置自营证券1,350万元,全部纳入破产财产。

4

统计报表

【债权受偿】

截至 2007 年底，共有 2 家证券公司进行了破产财产分配。

在大鹏证券财产分配中，保护基金公司共受偿 27,220.34 万元。因保护基金公司预申报债权中尚有 42,584.09 万元未转为实体债权，相应提存 6,289.54 万元。

南方证券于 11 月份进行财产分配，保护基金公司共受偿现金 5,496.22 万元，“哈飞股份”股票 8,474,964 股，“S 哈药”股票 32,625,414 股。保护基金公司代财政部管理的债权受偿现金 58.63 万元、“哈飞股份”股票 90,406 股、“S 哈药”股票 348,032 股。

【专项审计】

截至 2007 年底，有 24 家被处置证券公司的客户证券交易结算资金专项审计报告已正式出具；个人债权部分有 18 家已出具正式报告，5 家部分出具，1 家无个人债权。

【中介机构备选库】

截至 2007 年底，保护基金公司中介机构备选库中共有 19 家中介机构，其中会计师事务所 10 家，律师事务所 9 家。

4.3 业务报表

表一 2007年证券公司风险处置基本情况

| 序号 | 被处置证券公司名称 | 处置时间 | 牵头处置机构 | 营业部数量 | 托管公司 | 行政清理机构(清算组) | 专项审计机构 | 账户清理 | 第三方存管 | | 证券类资产处置 | | 司法破产 | | 备注 | |
|----|-----------|-------------|-----------|-------|---------|-------------|--------|------|-------|------|---------|--------|------|--------|-------------|--------|
| | | | | | | | | | 状态 | 上线家数 | 状态 | 受让方 | 状态 | 受理法院 | | 公告日 |
| 1 | 南方证券 | 2004年1月2日 | 证监会 深圳市政府 | 74 | 行政接管组 | 深圳市政府 | 德勤华永 | 已完成 | 已完成 | 74 | 已转让 | 中投证券 | 已受理 | 深圳中院 | 2006年8月16日 | |
| 2 | 德恒证券 | 2004年9月3日 | 上海专员办 | 14 | 华融公司 | 华融公司 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 14 | 已转让 | 华融证券 | 已受理 | 上海一中院 | 2007年11月9日 | |
| 3 | 恒信证券 | 2004年9月3日 | 湖南证监局 | 7 | 华融公司 | 华融公司 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 7 | 已转让 | 华融证券 | 已受理 | 长沙中院 | 2007年8月21日 | |
| 4 | 中富证券 | 2004年9月3日 | 上海专员办 | 13 | 上海证券 | 高朋律师事务所 | 南方民和 | 已完成 | 已完成 | 13 | 已转让 | 上海证券 | 已受理 | 上海二中院 | 2007年9月17日 | |
| 5 | 汉唐证券 | 2004年9月3日 | 深圳证监局 | 22 | 信达公司 | 信达公司 | 天健华天 | 已完成 | 已完成 | 22 | 已转让 | 信达证券 | 已受理 | 深圳中院 | 2007年9月7日 | |
| 6 | 闽发证券 | 2004年10月16日 | 福建证监局 | 29 | 东方公司 | 东方公司 | 天健华天 | 已完成 | 实施中 | 21 | 已转让 | 东兴证券 | 协商中 | 福州中院 | | |
| 7 | 大鹏证券 | 2005年1月14日 | 深圳专员办 | 31 | 长江证券 | 中审会计师事务所 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 31 | 已转让 | 长江证券 | 已受理 | 深圳中院 | 2006年1月24日 | |
| 8 | 亚洲证券 | 2005年4月29日 | 上海专员办 | 48 | 华泰证券 | 金诚同达律师事务所 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 48 | 已转让 | 华泰证券 | 已受理 | 上海二中院 | 2007年5月31日 | |
| 9 | 北方证券 | 2005年5月27日 | 上海证监局 | 20 | 东方证券 | 立信长江会计师事务所 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 20 | 已转让 | 东方证券 | 已受理 | 上海二中院 | 2007年3月12日 | |
| 10 | 五洲证券 | 2005年6月10日 | 河南证监局 | 7 | 东海证券 | 中兴宇会计师事务所 | 中兴宇 | 已完成 | 已完成 | 7 | 已转让 | 东海证券 | 已受理 | 洛阳中院 | 2006年9月4日 | |
| 11 | 民安证券 | 2005年6月10日 | 广东证监局 | 17 | 国信证券 | 金杜律师事务所 | 中兴宇 | 已完成 | 已完成 | 17 | 已转让 | 国信证券 | 已受理 | 广州中院 | 2007年11月30日 | |
| 12 | 武汉证券 | 2005年8月5日 | 湖北证监局 | 25 | 广发证券 | 昌久律师事务所 | 武汉众环 | 已完成 | 实施中 | 5 | 已转让 | 广发证券 | 协商中 | 武汉中院 | | |
| 13 | 甘肃证券 | 2005年8月26日 | 甘肃证监局 | 9 | 海通证券 | 赛德天勤律师事务所 | 德勤华永 | 已完成 | 已完成 | 9 | 已转让 | 海通证券 | 已受理 | 兰州中院 | 2007年12月7日 | |
| 14 | 昆仑证券 | 2005年10月21日 | 青海证监局 | 5 | 光大证券 | 观韬律师事务所 | 大华 | 已完成 | 已完成 | 5 | 已转让 | 光大证券 | 已受理 | 西宁中院 | 2006年11月11日 | |
| 15 | 广东证券 | 2005年11月4日 | 深圳专员办 | 58 | 安信证券 | 中审会计师事务所 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 58 | 已转让 | 安信证券 | 已受理 | 广州中院 | | |
| 16 | 天勤证券 | 2005年11月25日 | 北京证监局 | 13 | 国元证券 | 兰台律师事务所 | 兴华 | 已完成 | 已完成 | 13 | 已转让 | 国元证券 | 已受理 | 北京一中院 | 2007年9月15日 | |
| 17 | 西北证券 | 2005年12月9日 | 宁夏证监局 | 20 | 南京证券 | 君泽君律师事务所 | 天健华天 | 已完成 | 已完成 | 20 | 已转让 | 南京证券 | 已受理 | 银川中院 | 2007年1月11日 | |
| 18 | 华夏证券 | 2005年12月16日 | 北京市政府 | 87 | 无 | 信达公司 | 中审 | 清理中 | 已完成 | 87 | 已转让 | 中信建投证券 | 未确定 | | | |
| 19 | 兴安证券 | 2005年12月30日 | 上海专员办 | 23 | 海通证券 | 大成律师事务所 | 天健华天 | 已完成 | 已完成 | 23 | 已转让 | 海通证券 | 已受理 | 哈尔滨中院 | 2007年10月18日 | |
| 20 | 河北证券 | 2006年1月13日 | 河北证监局 | 38 | 广发证券 | 邦信阳律师事务所 | 中天华正 | 已完成 | 实施中 | 27 | 已转让 | 广发、财达 | 已受理 | 石家庄中院 | 2007年7月24日 | |
| 21 | 新疆证券 | 2006年2月17日 | 新疆证监局 | 24 | 宏源证券 | 华证会计师事务所 | 华证 | 已完成 | 已完成 | 24 | 已转让 | 宏源证券 | 已受理 | 乌鲁木齐中院 | | |
| 22 | 中关村证券 | 2006年2月24日 | 深圳专员办 | 14 | 安信证券 | 金城同达律师事务所 | 兴华 | 已完成 | 已完成 | 14 | 已转让 | 安信证券 | 已受理 | 北京一中院 | 2007年9月7日 | |
| 23 | 中科证券 | 2006年2月24日 | 深圳专员办 | 23 | 安信证券 | 中兴宇会计师事务所 | 中兴宇 | 已完成 | 已完成 | 23 | 已转让 | 安信证券 | 已受理 | 北京二中院 | 2007年9月7日 | |
| 24 | 天同证券 | 2006年3月17日 | 山东证监局 | 57 | 齐鲁证券 | 山东省政府 | 京都 | 清理中 | 已完成 | 57 | 已转让 | 齐鲁证券 | 协商中 | 济南中院 | | |
| 25 | 天一证券 | 2006年7月7日 | 宁波证监局 | 20 | 光大证券 | 中闻律师事务所 | 立信长江 | 已完成 | 已完成 | 20 | 已转让 | 光大证券 | 已受理 | 宁波中院 | 2007年9月30日 | |
| 26 | 巨田证券 | 2006年10月13日 | 深圳专员办 | 16 | 招商证券 | 汉华律师事务所 | 中审 | 已完成 | 已完成 | 16 | 已转让 | 招商证券 | - | - | - | 债务和解 |
| | 辽宁证券 | 2004年10月22日 | 人民银行 | 21 | 信达公司 | 无 | - | 已完成 | 已完成 | 21 | 已转让 | 信达证券 | - | - | - | 债务和解 |
| | 健桥证券 | 2006年3月24日 | 陕西证监局 | 12 | 西部证券 | 金杜律师事务所 | - | 清理中 | 已完成 | 12 | 已转让 | 西部证券 | 已受理 | 西安中院 | 2007年4月5日 | 无缺口 |
| | 大通证券 | 2006年4月30日 | 证监会机构部 | 19 | 破产重组工作组 | 无 | - | 清理中 | 未实施 | - | - | - | 已受理 | 大连中院 | 2006年4月30日 | 破产重整模式 |
| | 第一证券 | 2006年6月2日 | 广东证监局 | 16 | 广发证券 | 无 | - | 已完成 | 未实施 | - | 已转让 | 广发证券 | - | - | - | 转为实业公司 |
| | 中期证券 | 2006年11月24日 | 证监会江苏省政府 | 9 | 恒泰证券 | 无 | - | 已完成 | 未实施 | - | 已转让 | 信泰证券 | - | - | - | 转为实业公司 |

说明：其他类辽宁证券由人民银行直接拨付再贷款，不由保护基金公司承担；健桥证券、大通证券、第一证券和中期证券不使用保护基金再贷款。

4.3 业务报表

表二 2007年保护基金筹集和使用情况

| 项目 | 行次 | 本年数据 | 上年数据 | 项目 | 行次 | 本年数据 | 上年数据 |
|--------------------------|----|---------|--------|-----------------------------|----|---------|--------|
| 一、人民银行再贷款 | | | | 3. 本期使用的基金 | 17 | 7,712 | - |
| 1. 期初再贷款基金存款余额 | 1 | 4,577 | | (1) 拨付风险处置基金 | 18 | | |
| 2. 本期承贷的再贷款 | 2 | 199,360 | 29,457 | (2) 发行债券费用 | 19 | | |
| 3. 再贷款存款利息净收入 | 3 | 0,254 | 0,142 | (3) 偿付应付债券利息 | 20 | | |
| 4. 本期使用的再贷款 (扣除划回数) | 4 | 178,614 | 25,022 | (4) 偿付应付债券本金 | 21 | | |
| 5. 期末再贷款存款余额 (5=1+2+3-4) | 5 | 25,577 | 4,577 | (5) 偿付人民银行再贷款利息 | 22 | 7,712 | |
| | | | | (6) 偿付人民银行再贷款本金 | 23 | | |
| | | | | (7) 运用基金投资债券的成本支出 | 24 | | |
| | | | | (8) 其他支出 | 25 | | |
| 二、公司筹集的基金 | | | | 4. 期末基金余额 (26=6+7-17) | 26 | 116,081 | 16,763 |
| 1. 期初基金存款余额 | 6 | 16,763 | - | 三、公司发行债券 | | | |
| 2. 本期筹集的基金 | 7 | 107,030 | 16,763 | 1. 期初发行债券存款余额 | 27 | | |
| (1) 交易经手费 | 8 | 20,338 | 3,467 | 2. 发行债券收入 | 28 | | |
| (2) 证券公司上缴基金 | 9 | 28,403 | - | 3. 本期使用的发行债券基金 | 29 | | |
| (3) 申购冻结资金利息 | 10 | 56,593 | 13,270 | 4. 期末发行债券存款余额 (30=27+28-29) | 30 | | |
| (4) 接受捐赠 | 11 | 0,005 | 0,026 | 四、全部资金筹集和使用 | | | |
| (5) 利息收入 | 12 | 0,344 | | 1. 期初余额 (31=1+6+27) | 31 | 21,340 | - |
| (6) 运用基金投资债券的转让及利息收入 | 13 | | | 2. 本期筹集金额 (32=2+3+7+28) | 32 | 306,644 | 46,362 |
| (7) 有关责任方追偿收入和破产财产清偿收入 | 14 | 1,347 | | 3. 本期使用金额 (33=4+17+29) | 33 | 186,326 | 25,022 |
| (8) 受偿资产处置净收入 | 15 | | | 4. 期末余额 (34=31+32-33) | 34 | 141,658 | 21,340 |
| (9) 其他收入 | 16 | | | | | | |

4.3 业务报表

表三 2007年保护基金公司承借再贷款和发放保护基金

| 序号 | 被处置证券公司名称 | 承借再贷款 | | | | | | 发放保护基金 | | | | | |
|----|-----------|----------------|---------|--------|--------|-------------|-------------|----------------|---------|--------|--------|--------------|---------------|
| | | 客户证券交易 结算资金 | | 个人债权 | | 总计 | | 客户证券交易 结算资金 | | 个人债权 | | 总计 | |
| | | 本年 | 累计 | 本年 | 累计 | 本年 | 累计 | 本年 | 累计 | 本年 | 累计 | 本年 | 累计 |
| 1 | 南方证券 | | (2) | (3) | (4) | (5)=(1)+(3) | (6)=(2)+(4) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11)=(7)+(9) | (12)=(8)+(10) |
| 2 | 德恒证券 | 5.075 | 5.075 | 8.080 | 8.080 | 13.156 | 13.156 | 5.075 | 5.075 | 7.081 | 7.081 | 12.156 | 12.156 |
| 3 | 恒信证券 | 0.283 | 0.283 | 1.901 | 1.901 | 2.184 | 2.184 | 0.143 | 0.143 | 0.979 | 0.979 | 1.122 | 1.122 |
| 4 | 中富证券 | | | 0.936 | 0.936 | 0.936 | 0.936 | | | 0.571 | 0.571 | 0.571 | 0.571 |
| 5 | 汉唐证券 | 17.520 | 17.520 | 1.746 | 1.746 | 19.266 | 19.266 | 17.520 | 17.520 | 1.197 | 1.197 | 18.717 | 18.717 |
| 6 | 闽发证券 | 7.350 | 7.350 | 8.021 | 8.021 | 15.372 | 15.372 | 7.008 | 7.008 | 8.021 | 8.021 | 15.029 | 15.029 |
| 7 | 大鹏证券 | 15.983 | 15.983 | 3.319 | 3.319 | 19.302 | 19.302 | 15.983 | 15.983 | 2.715 | 2.715 | 18.698 | 18.698 |
| 8 | 亚洲证券 | 17.500 | 17.500 | 7.238 | 10.404 | 24.738 | 27.904 | 17.500 | 17.500 | 2.455 | 5.621 | 19.955 | 23.121 |
| 9 | 北方证券 | 11.070 | 11.070 | | | 11.070 | 11.070 | 11.070 | 11.070 | | | 11.070 | 11.070 |
| 10 | 五洲证券 | 3.068 | 3.068 | | | 3.068 | 3.068 | 3.068 | 3.068 | | | 3.068 | 3.068 |
| 11 | 民安证券 | 5.439 | 5.439 | 6.618 | 6.618 | 12.057 | 12.057 | 4.950 | 4.950 | 6.603 | 6.603 | 11.553 | 11.553 |
| 12 | 武汉证券 | 4.909 | 4.909 | 0.045 | 0.045 | 4.954 | 4.954 | 3.906 | 3.906 | 0.045 | 0.045 | 3.952 | 3.952 |
| 13 | 甘肃证券 | 0.904 | 1.564 | 0.038 | 0.245 | 0.942 | 1.809 | 0.858 | 1.518 | 0.093 | 0.228 | 0.951 | 1.746 |
| 14 | 昆仑证券 | | 1.740 | | 0.774 | 0.000 | 2.514 | 1.749 | 1.749 | 0.104 | 0.486 | 1.853 | 2.235 |
| 15 | 广东证券 | 8.348 | 18.348 | 1.139 | 2.289 | 9.487 | 20.637 | 6.816 | 16.816 | 1.143 | 2.289 | 7.958 | 19.104 |
| 16 | 天勤证券 | 0.560 | 2.400 | | 0.054 | 0.560 | 2.454 | 2.230 | 2.230 | | | 2.230 | 2.230 |
| 17 | 西北证券 | | 2.560 | | 0.117 | | 2.677 | | 2.344 | | | 2.344 | 2.344 |
| 18 | 华夏证券 | 16.080 | 16.080 | 4.216 | 4.216 | 20.296 | 20.296 | 12.724 | 12.724 | 3.445 | 3.445 | 16.169 | 16.169 |
| 19 | 兴安证券 | 0.574 | 0.574 | 0.012 | 0.012 | 0.586 | 0.586 | 0.292 | 0.292 | 0.012 | 0.012 | 0.304 | 0.304 |
| 20 | 河北证券 | 3.661 | 3.661 | 0.035 | 0.035 | 3.696 | 3.696 | 2.433 | 2.433 | | | 2.433 | 2.433 |
| 21 | 新疆证券 | 3.474 | 3.474 | 1.295 | 1.295 | 4.769 | 4.769 | 2.930 | 2.930 | 1.295 | 1.295 | 4.225 | 4.225 |
| 22 | 中关村证券 | 3.881 | 5.881 | 3.556 | 4.375 | 7.436 | 10.255 | 3.049 | 5.049 | 2.927 | 3.746 | 5.976 | 8.795 |
| 23 | 中科证券 | 9.213 | 13.213 | 0.125 | 0.495 | 9.338 | 13.708 | 7.848 | 11.848 | 0.089 | 0.459 | 7.937 | 12.307 |
| 24 | 天同证券 | 4.285 | 4.285 | 8.214 | 8.214 | 12.500 | 12.500 | 2.176 | 2.176 | 7.032 | 7.032 | 9.208 | 9.208 |
| 25 | 天一证券 | 3.340 | 3.340 | 0.307 | 0.307 | 3.647 | 3.647 | 3.176 | 3.176 | 0.304 | 0.304 | 3.481 | 3.481 |
| 26 | 巨田证券 | | | | | | | | | | | | |
| | 合计 | 142.517 | 165.317 | 56.843 | 63.500 | 199.360 | 228.817 | 132.503 | 151.507 | 46.111 | 52.129 | 178.614 | 203.636 |

说明：“承借再贷款”和“发放保护基金”数据均包含原由人民银行分支机构发放的再贷款已移交保护基金公司部分（共90.907亿元）。

表四 2007 年被处置证券公司债权受偿率预估

| 序号 | 被处置证券公司名称 | 已申报债权 | 核心资产 | 预计受偿率 | | 处置方式(可能) | 备注 |
|----|-----------|--------|----------------|--------|--------|----------|----------------------|
| | | | | 下限 | 上限 | | |
| 1 | 南方证券 | 15.746 | 应收款项、自营证券 | 42.00% | 68.00% | 已破产 | 含代财政部申报的债权本息和0.166亿元 |
| 2 | 德恒证券 | | 货币资金 | 0.41% | 0.57% | 已破产 | |
| 3 | 恒信证券 | 3.895 | 应收款项 | 1.66% | 2.53% | 已破产 | 含预申报债权2.776亿元 |
| 4 | 中富证券 | 3.642 | 货币资金、房产 | 29.92% | 34.89% | 已破产 | 含预申报债权2.709亿元 |
| 5 | 汉唐证券 | 28.035 | 自营证券 | 22.57% | 24.79% | 已破产 | 含预申报债权8.42亿元 |
| 6 | 闽发证券 | | 货币资金、房产等 | 8.45% | 12.41% | 拟破产 | |
| 7 | 大鹏证券 | 23.214 | 房产 | 15.00% | 16.90% | 已破产 | 预申报债权余额为4.258亿元 |
| 8 | 亚洲证券 | 38.731 | 货币资金 | 6.28% | 11.91% | 已破产 | 含预申报债权14.81亿元 |
| 9 | 北方证券 | 11.488 | 货币资金、房产、自营证券 | 18.50% | 22.50% | 已破产 | |
| 10 | 五洲证券 | 3.164 | 应收款项、房产 | 3.71% | 18.16% | 已破产 | |
| 11 | 民安证券 | | 应收款项 | 3.20% | 3.93% | 已破产 | |
| 12 | 武汉证券 | | 货币资金 | 7.70% | 10.75% | 拟破产 | |
| 13 | 甘肃证券 | | 房产 | 3.63% | 6.00% | 已破产 | |
| 14 | 昆仑证券 | 2.603 | 房产、交易席位 | 3.32% | 8.87% | 已破产 | 含预申报债权0.469亿元 |
| 15 | 广东证券 | 22.881 | 房产 | 9.41% | 16.11% | 已破产 | 含预申报债权3.201亿元 |
| 16 | 天勤证券 | 2.237 | 货币资金、房产等 | 2.20% | 5.30% | 已破产 | 含预申报债权0.224亿元 |
| 17 | 西北证券 | 2.689 | 长期股权投资 | 15.01% | 18.43% | 已破产 | 含预申报债权0.333亿元 |
| 18 | 华夏证券 | | 应收账款 | 26.15% | 33.23% | 债转股 | |
| 19 | 兴安证券 | | 自营证券 | 80% | 100% | 已破产 | |
| 20 | 河北证券 | 3.507 | 货币资金、房产、长期股权投资 | 89.17% | 93.30% | 已破产 | 含预申报债权1.072亿元 |
| 21 | 新疆证券 | | 货币资金 | 5.05% | 5.06% | 已破产 | |
| 22 | 中关村证券 | 12.060 | 房产、自营证券 | 18.98% | 36.76% | 已破产 | 含预申报债权2.86亿元 |
| 23 | 中科证券 | 13.115 | 货币资金、应收款项 | 10.47% | 14.44% | 已破产 | 含预申报债权0.578亿元 |
| 24 | 天同证券 | | 货币资金、房产 | 12.64% | 23.63% | 债转股 | |
| 25 | 天一证券 | | 货币资金 | 18.79% | 20.03% | 已破产 | |

说明：核心资产指占被处置证券公司可分配资产20%以上的资产。

表五 2007年保护基金公司受偿债权统计

| 序号 | 破产证券公司名称 | 破产法院 | 破产管理人 | 债权申报截止日 | 第一次债权人大会 | 债权人委员会 | 破产证券公司债权申报状况 | | | | 保护基金正式申报债权 | | | | 预申报债权 | 债权总额 | 保护基金公司债权占比 | 备注 |
|----|----------|-------|---------------------|-------------|-------------|------------------------|--------------|------|------------|-------|------------|--------|-----------------|--------|--------|--------------------------------|------------|----|
| | | | | | | | 债权总额 | 申报家数 | 客户证券交易结算资金 | 个人债权 | 债务利息 | 总额 | (6)=(3)+(4)+(5) | (7) | | | | |
| 1 | 大鹏证券 | 深圳中院 | 广东天平律师事务所等 | 2006年4月26日 | 2006年5月26日 | 保护基金、北京农村社会养老基金管理中心等7家 | 49.654 | 103 | 15.983 | 2.793 | 0.180 | 18.956 | 4.258 | 23.214 | 46.75% | 预申报债权6.973亿元,其中2.715亿元已经转为实体债权 | | |
| 2 | 南方证券 | 深圳中院 | 金杜律师事务所等 | 2006年10月12日 | 2006年10月27日 | 人行深圳中心支行等10家 | 352.256 | 1793 | 15.000 | | 0.580 | 15.580 | 0.166 | 15.746 | 4.47% | 预申报债权栏中0.166亿元为代财政部申报债权本息和 | | |
| 3 | 五洲证券 | 洛阳中院 | 中兴宇会计事务所等 | 2007年1月11日 | 2007年1月26日 | 未成立 | 10.060 | 29 | 3.068 | | 0.096 | 3.164 | 0 | 3.164 | 31.45% | | | |
| 4 | 昆仑证券 | 西宁中院 | 观韬律师事务所 | 2007年2月10日 | 2007年3月9日 | 保护基金等7家 | 11.210 | 31 | 1.749 | 0.382 | 0.003 | 2.134 | 0.469 | 2.603 | 23.22% | | | |
| 5 | 西北证券 | 银川中院 | 君泽君律师事务所 | 2007年4月11日 | 2007年4月23日 | 保护基金、上海绿地集团等5家 | 13.000 | 45 | 2.344 | | 0.012 | 2.356 | 0.333 | 2.689 | 20.68% | | | |
| 6 | 北方证券 | 上海中院 | 立信长江会计师事务所等 | 2007年4月12日 | 2007年9月19日 | 保护基金、上海农村商业银行等5家 | 42.728 | 71 | 11.070 | | 0.418 | 11.488 | 0 | 11.488 | 26.89% | | | |
| 7 | 河北证券 | 石家庄中院 | 金杜律师事务所、河北庄和时代律师事务所 | 2007年10月23日 | 2007年11月9日 | 破产管理人关于委员会成员提名未获通过 | 26.446 | 83 | 2.433 | | 0.002 | 2.435 | 1.072 | 3.507 | 13.26% | 债权人会议主席为中国建设银行石家庄新华路支行 | | |
| 8 | 中科证券 | 北京二中院 | 信永中和会计师事务所 | 2007年11月9日 | 2007年11月30日 | 保护基金、内江住房公积金管理中心等7家 | 24.321 | 38 | 11.848 | 0.477 | 0.212 | 12.537 | 0.578 | 13.115 | 53.92% | | | |
| 9 | 天勤证券 | 北京二中院 | 兰台律师事务所 | 2007年12月15日 | 2007年11月25日 | 保护基金、青岛市人民政府等5家 | 3.990 | 29 | 2.230 | | 0.007 | 2.237 | 0.224 | 2.461 | 56.07% | 预申报债权0.224亿元破产管理人尚未确认 | | |
| 10 | 亚洲证券 | 上海二中院 | 金诚同达律师事务所 | 2007年8月30日 | 2007年12月13日 | 保护基金、河北省电力公司等4家 | 35.845 | 58 | 17.500 | 5.461 | 0.960 | 23.921 | 14.810 | 38.731 | 66.73% | 预申报债权14.81亿元破产管理人尚未认定 | | |
| 11 | 恒信证券 | 长沙中院 | 华融资产管理公司长沙办事处 | | | | | | 1.083 | 0.036 | 1.119 | 2.776 | 3.895 | | | 破产管理人尚未对我公司申报债权进行确认 | | |
| 12 | 中关村证券 | 北京一中院 | 金城同达律师事务所 | 2007年12月7日 | 2007年12月25日 | 保护基金公司、南航财务公司等7家 | 17.525 | 50 | 5.049 | 4.026 | 0.125 | 9.200 | 2.860 | 12.060 | 52.50% | 预申报债权2.86亿元破产管理人尚未认定 | | |
| 13 | 中富证券 | 上海二中院 | 高朋律师事务所 | 2007年12月7日 | 2008年1月 | | | | 0.924 | 0.009 | 0.933 | 2.709 | 3.642 | | | 破产管理人尚未对我公司申报债权进行确认 | | |
| 14 | 汉唐证券 | 深圳中院 | 中伦金通律师事务所 | 2007年12月14日 | 2007年12月24日 | 保护基金、建银投资等7家 | 78.268 | 99 | 17.520 | 1.135 | 0.960 | 19.615 | 8.420 | 28.035 | 35.82% | 含代安徽财政厅申报0.012亿元 | | |
| 15 | 广东证券 | 广州中院 | 中审会计师事务所 | 2007年12月27日 | 2008年1月4日 | 未成立 | 88.073 | 75 | 16.812 | 2.510 | 0.358 | 19.680 | 3.201 | 22.881 | 25.98% | | | |

说明: 1. 债权总额=正式申报债权+预申报债权;

2. 正式申报债权: 保护基金公司实际拨付资金形成的债权;

3. 如保护基金公司预申报债权被管理人确认, 则保护基金公司债权占比=保护基金公司债权总额/破产证券公司债权申报总额;

4. 如保护基金公司预申报债权未被管理人确认, 则保护基金公司债权占比=保护基金公司正式申报总额/破产证券公司债权申报总额。

表六 2007 年破产证券公司资产处置情况

单位: 万元

| 序号 | 破产证券公司名称 | 固定资产 | | | | 自营证券 | | | | 其他资产 | | | | 纳入破产财产金额合计 (10)=(3)+(6)+(9) | | |
|----|----------|-----------|-----------|-----------|---------------|-------------------------|-------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------|----------|----------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 评估净值 | 合同金额 | 已收回金额 | 优先受偿金额 (2) | 纳入破产财产金额 (3)=(1)-(2) | 账面价值 | 处置价值 (4) | 优先受偿金额 (5) | 纳入破产财产金额 (6)=(4)-(5) | 评估价值 | 合同金额 | 已收回金额 | | 优先受偿金额 (8) | 纳入破产财产金额 (9)=(7)-(8) |
| 1 | 大鹏证券 | 20,028.19 | 19,677.73 | 19,168.93 | 4,292.29 | 15,385.44 | | 32,435.00 | | 32,435.00 | | | | (8) | (9)=(7)-(8) | 79,348.00 |
| 2 | 昆仑证券 | | 593.00 | 593.00 | | 593.00 | 26.00 | 837.00 | 837.00 | | 920.00 | | | | 920.00 | 2,350.00 |
| 3 | 西北证券 | | 187.09 | 187.09 | - | 187.09 | | | | 1,804.54 | 4,515.00 | 4,515.00 | 1,224.58 | | 3,290.42 | 3,477.51 |
| 4 | 南方证券 | | | | | | | 4590万人民币, 440万港币 | 4590万人民币, 440万港币 | | | | | | | 4590万人民币, 440万港币 |
| 5 | 五洲证券 | | | | | | | | | | 600.00 | 600.00 | | | 600.00 | 600.00 |
| 6 | 中科证券 | | | | | | | 1,350.00 | 1,350.00 | | | | | | | 1,350.00 |
| | 合计 | 20,028.19 | 20,457.82 | 19,949.02 | 4,292.29 | 16,165.53 | 26.00 | 39212万人民币, 440万港币 | 39212万人民币, 440万港币 | 1,804.54 | 6,035.00 | 5,115.00 | 1,224.58 | 36,337.98 | 91715.51万人民币, 440万港币 | |

说明: 1. 南方证券处置银华基金股权, 转让金额为 118000 万元, 已收到首付款 35400 万元, 因尚需证监会批准, 故本表未予统计;
2. 优先受偿金额是指该项资产因被设置抵押等情况下, 抵押权人等优先从该项资产变现金额中受偿。

4.3 业务报表

表七 2007年保护基金公司债权受偿基本情况

单位：万元

| 序号 | 破产证券 公司名称 | 确认债权金额 | | | 预申报债权 余额 | 受偿现金 | 受偿股票 | | | 提存金额 | 受偿 比例 | 备注 |
|----|--------------|------------|-----------|-------------------|-------------|-----------|------|------------|-----------|----------|----------|-------------------|
| | | 本金 (1) | 利息 (2) | 总额 (3)=(1)+(2) | | | 名称 | 股数 | 市值 | | | |
| 1 | 大鹏证券 | 187,757.32 | 1,802.55 | 189,559.87 | 42,584.09 | 27,220.34 | | | | 6,289.54 | 14.48% | |
| 2 | 南方证券 | 150,000.00 | 5,796.29 | 155,796.29 | | 5,496.22 | 哈飞股份 | 8,474,964 | 26,475.79 | | 55.39% | 尚未处置 |
| | | 1,010.00 | 651.96 | 1,661.96 | | 58.63 | S哈药 | 32,625,414 | 54,321.31 | | | 尚未处置 |
| | | | | | | | 哈飞股份 | 90,406 | 282.43 | | 55.39% | 代财政部申报债权 及受偿资产 |
| | | | | | | | S哈药 | 348,032 | 579.47 | | | |

说明：1. 受偿比例是指被处置证券累计分配破产财产金额与破产债权之间的比例；

2. 预申报债权只申报债权本金，不计算利息；

3. 受偿股票市值是按照该股票2007年最后一个交易日收盘价计算的总市值。

表八 2007 年专项审计工作基本情况

| 序号 | 被处置证券公司名称 | 专项审计机构 (会计师事务所) | 正式审计报告出具情况 | | | |
|----|-----------|--------------------|------------|-------------|----------|-----------------------|
| | | | 客户证券交易结算资金 | 审计报告日 | 个人债权 | 审计报告日 |
| 1 | 南方证券 | - | - | - | - | - |
| 2 | 德恒证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年9月8日 | 部分出具正式报告 | 2007年12月13日 |
| 3 | 恒信证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年4月24日 | 部分出具正式报告 | 2007年2月11日 |
| 4 | 中富证券 | 深圳南方民和会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年8月8日 | 已出正式报告 | 2006年10月29日 |
| 5 | 汉唐证券 | 厦门天健华天会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年6月10日 | 已出正式报告 | 2005年6月10日 |
| 6 | 闽发证券 | 厦门天健华天会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年9月23日 | 已出正式报告 | 2004年12月20日 |
| 7 | 大鹏证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年6月30日 | 部分出具正式报告 | 2005年10月26日 |
| 8 | 亚洲证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年10月10日 | 部分出具正式报告 | 2007年4月27日 |
| 9 | 北方证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年8月28日 | 已出正式报告 | 2006年12月15日 |
| 10 | 五洲证券 | 北京中兴宇会计师事务所 | 已出正式报告 | 2005年9月27日 | (无个人债权) | - |
| 11 | 民安证券 | 北京中兴宇会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年8月6日 | 已出正式报告 | 2007年8月27日 |
| 12 | 武汉证券 | 德豪国际武汉众环会计师事务所 | 已出正式报告 | 2006年1月10日 | 已出正式报告 | 2006年4月20日 |
| 13 | 甘肃证券 | 德勤华永会计师事务所 | 已出正式报告 | 2006年1月16日 | 已出正式报告 | 2006年3月21日 |
| 14 | 昆仑证券 | 深圳大华天诚会计师事务所 | 已出正式报告 | 2006年3月28日 | 已出正式报告 | 2006年5月28日和2006年12月8日 |
| 15 | 广东证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2006年12月25日 | 已出正式报告 | 2007年7月27日 |
| 16 | 天勤证券 | 北京兴华会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年2月5日 | 已出正式报告 | 2006年7月31日 |
| 17 | 西北证券 | 厦门天健华天会计师事务所 | 已出正式报告 | 2006年3月20日 | 已出正式报告 | 2006年2月10日 |
| 18 | 华夏证券 | 中审会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年4月30日 | 部分出具正式报告 | 2007年5月16日 |
| 19 | 兴安证券 | 厦门天健华天会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年4月16日 | 已出正式报告 | 2007年5月29日 |
| 20 | 河北证券 | 中天华正会计师事务所 | 已出正式报告 | 2006年5月25日 | 已出正式报告 | 2007年3月28日 |
| 21 | 新疆证券 | 华证会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年1月31日 | 已出正式报告 | 2006年9月30日 |
| 22 | 中关村证券 | 北京兴华会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年2月5日 | 已出正式报告 | 2007年9月27日 |
| 23 | 中科证券 | 北京中兴宇会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年1月31日 | 已出正式报告 | 2006年11月29日 |
| 24 | 天同证券 | 北京都会会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年3月29日 | 已出正式报告 | 2007年6月20日 |
| 25 | 天一证券 | 上海立信长江会计师事务所 | 已出正式报告 | 2007年2月1日 | 已出正式报告 | 2007年2月1日 |
| 26 | 巨田证券 | 中审会计师事务所 | - | - | - | - |

说明: 1. 审计报告日指审计报告的签署日期;

2. 部分出具正式报告的审计报告日为最近一批申请报告的审计报告日。

4.3 业务报表

表九 2007 年中介机构备选库

| 序号 | 中介机构名称 | 注册地 | 分支机构 | 员工数 | 注册会计师人数/ 专职律师人数 | 具证券从业资格 人数 | 已参与审计项目 | 审计检查项目 |
|----|------------------|-----|------|------|--------------------|---------------|---|---------------------------------|
| 1 | 信永中和会计师事务所 | 北京 | 5 | 1065 | 396 | 50 | 五洲证券 民安证券 中科证券 | 西北证券 武汉证券 华夏证券 中富证券 德恒证券 |
| 2 | 中兴华会计师事务所 | 北京 | 3 | 282 | 109 | 32 | 华夏证券 | 亚洲证券 兴安证券 闽发证券 广东证券 中关村证券 |
| 3 | 中审会计师事务所 | 北京 | 8 | 667 | 321 | 40 | 南方证券 北方证券 亚洲证券 大鹏证券 广东证券 德恒证券 恒信证券 中富证券 华夏证券 巨田证券 | 民安证券 闽发证券 甘肃证券 新疆证券 兴安证券 |
| 4 | 深圳南方民和会计师事务所 | 深圳 | 3 | 318 | 110 | 40 | 甘肃证券清算组财务顾问 | 汉唐证券 昆仑证券 中科证券 河北证券 |
| 5 | 天健华证中洲(北京)会计师事务所 | 北京 | 6 | 547 | 214 | 76 | 大连证券 汉唐证券 闽发证券 西北证券 兴安证券 新疆证券 | 北方证券 天勤证券 天一证券 |
| 6 | 北京兴华会计师事务所 | 北京 | | 220 | 139 | 58 | 天勤证券 中关村证券 | 德恒证券 中科证券 |
| 7 | 中准会计师事务所 | 北京 | 1 | 130 | 90 | 28 | | 天同证券 |
| 8 | 中磊会计师事务所 | 北京 | 8 | 400 | 151 | 38 | | 亚洲证券 |
| 9 | 深圳市鹏城会计师事务所 | 深圳 | 2 | 312 | 135 | 30 | | 汉唐证券 |
| 10 | 深圳大华天诚会计师事务所 | 深圳 | 3 | 250 | 102 | | | 恒信证券 |
| 11 | 北京市中咨律师事务所 | 北京 | 6 | | 61 | - | | 华夏证券 |
| 12 | 北京市德恒律师事务所 | 北京 | 10 | | 141 | - | | 天同证券 |
| 13 | 北京市大成律师事务所 | 北京 | 5 | | 350 | - | 兴安证券 | 闽发证券 |
| 14 | 上海邦信阳律师事务所 | 上海 | 1 | | 80 | - | 河北证券 | 亚洲证券 |
| 15 | 北京市金杜律师事务所 | 北京 | 10 | | 385 | - | | |
| 16 | 北京市高朋律师事务所 | 北京 | 2 | | 52 | - | | |
| 17 | 北京市中伦金通律师事务所 | 北京 | 4 | | 204 | - | | |
| 18 | 北京市中闻律师事务所 | 北京 | 0 | | 59 | - | | |
| 19 | 北京市金诚同达律师事务所 | 北京 | 6 | | 70 | - | | |

4.3 业务报表

表十 被处置证券公司简全称对照

| 序号 | 简称 | 全称 |
|----|-------|--------------|
| 1 | 南方证券 | 南方证券股份有限公司 |
| 2 | 德恒证券 | 德恒证券有限责任公司 |
| 3 | 恒信证券 | 恒信证券有限责任公司 |
| 4 | 中富证券 | 中富证券有限责任公司 |
| 5 | 汉唐证券 | 汉唐证券有限责任公司 |
| 6 | 闽发证券 | 闽发证券有限责任公司 |
| 7 | 大鹏证券 | 大鹏证券有限责任公司 |
| 8 | 亚洲证券 | 亚洲证券有限责任公司 |
| 9 | 北方证券 | 北方证券有限责任公司 |
| 10 | 五洲证券 | 五洲证券有限公司 |
| 11 | 民安证券 | 民安证券有限责任公司 |
| 12 | 武汉证券 | 武汉证券有限责任公司 |
| 13 | 甘肃证券 | 甘肃证券有限责任公司 |
| 14 | 昆仑证券 | 昆仑证券有限责任公司 |
| 15 | 广东证券 | 广东证券股份有限公司 |
| 16 | 天勤证券 | 天勤证券经纪有限公司 |
| 17 | 西北证券 | 西北证券有限责任公司 |
| 18 | 华夏证券 | 华夏证券股份有限公司 |
| 19 | 兴安证券 | 兴安证券有限责任公司 |
| 20 | 河北证券 | 河北证券有限责任公司 |
| 21 | 新疆证券 | 新疆证券有限责任公司 |
| 22 | 中关村证券 | 中关村证券股份有限公司 |
| 23 | 中科证券 | 中国科技证券有限责任公司 |
| 24 | 天同证券 | 天同证券有限责任公司 |
| 25 | 天一证券 | 天一证券有限责任公司 |
| 26 | 巨田证券 | 巨田证券有限责任公司 |
| 27 | 辽宁证券 | 辽宁证券有限责任公司 |
| 28 | 健桥证券 | 健桥证券股份有限公司 |
| 29 | 大通证券 | 大通证券股份有限公司 |
| 30 | 第一证券 | 第一证券有限公司 |
| 31 | 中期证券 | 中期证券经纪有限责任公司 |



公司大事记



CHRONICLE >>

5

公司大事记

1. 2007年1月10日，证监会批复同意公司《关于进一步做好证券公司风险处置收口工作有关政策问题的请示》，明确了被证券公司挪用的正常经纪业务个人客户证券退券后资金缺口处理、被处置证券公司国家收购资金额度调剂等政策。
2. 2007年1月30日，中审会计师事务所完成公司2006年度财务报表审计工作，出具无保留意见审计报告。
3. 2007年2月14日，为确保春节、“两会”期间的社会稳定，公司对个人债权收购申请全部审查完毕，并按国家收购政策足额拨付个人债权收购资金。
4. 2007年2月17日，证监会尚福林主席与证监会其他领导到公司视察。
5. 2007年3月9日，参加昆仑证券第一次债权人大会，公司被西宁市中级人民法院指定为债权人会议主席和债权人主席委员会主席。
6. 2007年3月19日，联合证监会沪深专员办、有关授权机构，组织第5批专项审计检查，对广东证券、恒信证券、天一证券和中富证券等4家公司的账户清理、客户证券交易结算资金缺口及个人债权专项审计等项目进行检查。
7. 2007年3月21日，参加南方证券第二次债权人主席委员会会议，表决南方证券资产处置原则等事项。
8. 2007年3月23日，公司会同证监会风险办组织部分破产法院和破产管理人召开“被处置证券公司行政清理向司法破产过渡若干问题座谈会”。
9. 2007年3月28日，证监会发布《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）》（证监发〔2007〕50号），证券公司自2007年1月1日起计缴保护基金。
10. 2007年3月30日，与证监会风险办联合发布《关于督促定期报送保护基金使用等情况的通知》（证保发〔2007〕42号）。
11. 2007年4月3日，发布《客户证券交易结算资金专项审计报告格式与内容指引》和《个人债权专项审计报告格式与内容指引》（证保发〔2007〕45号）。

12. 2007年4月17日，办理西北证券债权申报事宜。
13. 2007年4月23日，参加西北证券第一次债权人会议，公司被银川市中级人民法院指定为债权人会议主席。
14. 2007年5月8日，将公司大鹏证券预申报债权2.32亿元转为实体债权，这是公司第一次将预申报债权转为实体债权。
15. 2007年5月18日，《投资者保护研究》创刊。
16. 2007年5月22日，发布《保护基金公司2006年工作总结与2007年工作要点》（证保发[2007]53号）。
17. 2007年5月28日，参加大鹏证券第二次债权人会议，讨论并表决通过了大鹏证券第一次破产财产分配方案。根据分配方案，公司按照实际申报债权金额分配破产资产，这是公司第一次参与被处置证券公司破产财产分配。
18. 2007年6月11日，与中国证券业协会联合举办第一期中国证券市场投资者调查。调查对象包括3000多名个人投资者和140余名机构投资者，形成了《中国证券市场投资者问卷调查分析报告》。
19. 2007年6月20日，完成公司成立前人民银行直接发放再贷款的划转工作，当日划转再贷款本金20批次，涉及本金金额90.907亿元。
20. 2007年6月31日，首次偿还人民银行再贷款利息。
21. 2007年7月4日，联合证监会沪深专员办、有关授权机构，组织第6批专项审计检查对兴安证券、德恒证券、汉唐证券、中科证券和中关村证券等5家公司的存疑事项专项检查，对恒信证券的客户证券交易结算资金缺口专项审计进行检查，对中科证券、中关村证券的紧急救助资金和保护基金使用情况进行检查。
22. 2007年7月10日，世界银行出具不反对意见函，由公司申报的中国经济改革实施项目——完善中国证券市场投资者保护基金的法律框架和运行机制子项目正式立项。

5

公司大事记

23. 2007年7月17日, 陈共炎董事长主持召开2007年第1次董事会会议, 讨论安信证券公司增资扩股、公司董事及分工调整等有关事项。
24. 2007年7月25日, 办理亚洲证券债权申报事宜。
25. 2007年8月2日, 证监会批准证券公司2007年度缴纳保护基金的具体比例, 证券公司首次缴纳保护基金工作正式启动。

同日, 收到大鹏证券第一批受偿款7923.92万元, 这是公司第一次收到受偿款。
26. 2007年8月16日, 与中国证券业协会联合制作的投资者教育系列动漫作品《“基股”三人行》在中央电视台经济频道“证券时间”栏目晚间版首播。
27. 2007年8月24日至25日, 公司会同证监会风险办邀请最高人民法院及部分破产受理法院、破产管理人、行政清理机构召开“证券公司风险处置及破产清算问题研讨会”, 形成了《关于证券公司破产清算过程中存在的若干问题及政策建议》。
28. 2007年8月27日, 联合证监会沪深专员办、有关授权机构, 组织第7批专项审计检查, 对德恒证券、汉唐证券、闽发证券、民安证券和武汉证券等5家公司的资产负债重点事项进行专项核查。
29. 2007年8月31日, 在证监会证券公司综合治理工作总结表彰会上, 公司清算事务部被授予“证券公司综合治理工作先进集体”称号, 杨青、刘磊、陈体勇获“证券公司综合治理工作先进个人”表彰, 潘金根、金丽娜、赵冬薇受到通报表扬。
30. 2007年9月12日, 联合证监会风险办、上海专员办对亚洲证券部分账户进行专项核查。
31. 2007年9月19日, 参加北方证券第一次债权人大会, 公司被上海市第二中级人民法院指定为债权人会议主席, 并当选为债权人委员会召集人。
32. 2007年9月28日, 陈共炎董事长主持召开证券公司风险处置五人协调小组(简称“五人小组”)第一次会议, 研究关于证券公司风险处置座谈会和破产案件审理座谈会的有关安排; 布置国庆和“十七大”期间的维稳工作, 要求重点关注敏感类债权、收购范围内

的个人债权、破产公司当事人（股东、债权人）及没有安置工作的员工等易引发不稳定的因素；要求抓紧做好个人债权的收购工作，收购审核中存在争议的问题要加强协调沟通，按政策及时研究解决，重大疑难问题聘请中介机构组织核查后公开论证定性，对于个人债权收购问题，只要是独一无二、不存在攀比的，可按政策精神尽快处理；要求尽快推动部分证券公司进入破产程序。

33. 2007年9月29日，迁入新办公地点——北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座。
34. 2007年10月8日，财政部国际司与公司正式签署了中国经济改革实施项目——完善中国证券市场投资者保护基金的法律框架和运行机制子项目的转贷协议。
35. 2007年10月16日，公司正式委托资产评估事务所对安信证券开展资产评估工作。
36. 2007年10月22日，颁布实施《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权申报内部流程（试行）》。

同日，办理河北证券债权申报事宜。
37. 2007年10月29日，发布《资产负债清查审计检查工作方案指引（试行）》和《资产负债清查审计检查报告格式与内容指引（试行）》（证保发〔2007〕97号）。

同日，办理中科证券债权申报事宜。
38. 2007年10月31日，办理恒信证券债权申报事宜。
39. 2007年11月2日，陈共炎董事长主持召开“五人小组”第二次会议，研究证券公司风险处置过程中有关政策执行及相关账户定性、债权收购等问题，并讨论证券公司风险处置座谈会和破产案件审理座谈会的会议安排及材料准备情况。研究证监办发〔2007〕56号文关于处置日前佣金收入处理、休眠户处理等政策执行中的有关问题；同意为尽快收口，可允许证券类资产受让方在自愿的前提下，对尚未弥补到位的保证金缺口进行垫付。
40. 2007年11月9日，陈共炎董事长主持召开“五人小组”第三次会议，研究德恒证券71户个人债权收购及南方证券行政清算遗留与破产清算等有关问题。会议要求对于符合收

5

公司大事记

购政策且申请材料要件齐备的个人债权尽快予以收购;对需补充材料的个人债权尽快组织论证;对于不符合收购政策的债权明确不予收购;对情况不清的债权进一步核查情况对于少数情况复杂的债权另行研究处理。

同日,参加河北证券第一次债权人大会,投票表决债权人委员会成员等事宜。

41. 2007年11月15日,参加天勤证券第一次债权人大会,公司被北京市第一中级人民法院指定为债权人会议主席,并当选为债权人委员会召集人。

42. 2007年11月16日,陈共炎董事长主持召开2007年第2次董事会会议,传达公司党委确定的学习贯彻十七大精神方案,讨论保护基金市场筹集资金用作收购资金、子公司监督管理办法、执行新会计准则、保护基金使用情况检查方案指引、保护基金业务信息公开管理暂行办法、证券投资者保护网网站维护管理办法和证券投资者保护网站上线等有关事宜。

43. 2007年11月21日,参加南方证券第四次债权人委员会,讨论破产财产分配事宜。

44. 2007年11月23日,参加南方证券第二次债权人大会,投票表决《南方证券股份有限公司破产案第一次破产财产分配方案》。

45. 2007年11月27日,办理中关村证券、中富证券债权申报事宜。

46. 2007年11月30日,参加中科证券第一次债权人大会,公司被北京市第二中级人民法院指定为债权人会议主席,并当选为债权人委员会召集人。

47. 2007年12月7日,作为中科证券债权人会议主席,主持中科证券第一次债权人委员会会议,讨论并审议中科证券相关资产清收方案。

同日,公司工会组织员工开展“迎奥运、攀长城”活动。

48. 2007年12月10日,办理汉唐证券债权申报事宜,首次代理地方政府(安徽省财政厅)办理破产证券公司债权申报。

同日,作为西北证券债权人会议主席,主持西北证券第二次债权人会议,讨论并审议破

产财产管理方案、破产管理人报酬方案、资产和债权清收方案等。

49. 2007年12月13日，参加亚洲证券第一次债权人会议，公司被指定为债权人会议主席，并当选为债权人委员会召集人。

50. 2007年12月14日，作为昆仑证券债权人会议主席，主持昆仑证券第一次债权人委员会会议，听取昆仑证券破产清算报告并审议破产管理人报酬方案。

51. 2007年12月18日，作为大鹏证券债权人会议主席，主持大鹏证券第三次债权人会议，讨论通过大鹏证券第二次财产分配方案。

同日，办理广东证券债权申报事宜。

52. 2007年12月24日，参加汉唐证券第一次债权人会议，公司被指定为债权人会议主席，并当选为债权人委员会委员召集人。

53. 2007年12月25日，参加中关村证券第一次债权人会议，公司被指定为债权人会议主席，并当选为债权人委员会召集人。

同日，组织开展第8批专项审计检查，对河北证券、甘肃证券、武汉证券、昆仑证券、民安证券和西北证券等6家公司的保护基金使用情况进行检查。

54. 2007年12月26日，公司投资建设的中国证券市场第一个以投资者保护为主题的网站——“中国证券投资者保护网 (WWW.SIPF.COM.CN)”正式开通上线。

55. 2007年12月27日，发布《中国证券投资者保护基金有限责任公司中介机构管理规程(试行)》(证保发[2007]122号)。

56. 2007年12月28日，作为北方证券债权人会议主席，主持北方证券第一次债权人委员会会议，听取北方证券破产清算报告，并审议了破产管理人报酬方案。



规章制度 >>

RULES AND REGULATIONS

6.1 2006 年底前规章制度（目录）

1. 证券投资者保护基金管理办法
(中国证监会、财政部、人民银行 2005 年 6 月 30 日联合发布)
2. 个人债权及客户证券交易结算资金收购意见
(中国人民银行、财政部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会 2004 年 10 月联合发布)
3. 个人债权及客户证券交易结算资金收购实施办法
(中国人民银行、财政部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会 2005 年 1 月 28 日联合发布)
4. 中国人民银行、财政部、中国证券监督管理委员会关于证券公司个人债权及客户证券交易结算资金收购有关问题的通知
证监发 [2005] 59 号 (2005 年 6 月 30 日)
5. 中国人民银行、财政部、银监会、证监会公布关于个人债权收购有关问题的补充通知的通知
银发 [2006] 189 号 (2006 年 6 月 2 日)
6. 关于印发《证券投资者保护基金申请使用管理办法（试行）》的通知
证监发 [2006] 20 号 (2006 年 3 月 7 日)
7. 关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法（试行）》的通知
证监发 [2006] 48 号 (2006 年 5 月 17 日)
8. 关于印发《个人债权及客户证券交易结算资金专项审计管理办法（试行）》的通知
证保发 [2006] 31 号 (2006 年 5 月 22 日)
9. 关于缴纳证券投资者保护基金有关问题的通知
证监发 [2006] 78 号 (2006 年 7 月 12 日)
10. 财政部 国家税务总局关于证券投资者保护基金有关印花税政策的通知
(财税 [2006] 104 号, 国家税务总局、财政部 2006 年 8 月 3 日发文)
11. 财政部 国家税务总局关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的通知
(财税 [2006] 169 号, 国家税务总局、财政部 2006 年 12 月 22 日发文)
12. 财政部 国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知
(财税 [2006] 172 号, 国家税务总局、财政部 2006 年 12 月 13 日发文)

6

规章制度

6.2 2007 年规章制度（目录及全文）

13. 关于进一步做好证券公司风险处置收口工作的通知
证监发 [2007] 12 号 (2007 年 1 月 10 日)
14. 关于印发《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）》的通知
证监发 [2007] 50 号 (2007 年 3 月 28 日)
15. 关于印发《客户证券交易结算资金专项审计报告格式与内容指引》和《个人债权专项审计报告格式与内容指引》的通知
证保发 [2007] 45 号 (2007 年 4 月 3 日)
16. 最高人民法院关于审理企业破产案件指定管理人的规定
法释 [2007] 8 号, 2007 年 4 月 4 日最高人民法院审判委员会第 1422 次会议通过 (2007 年 4 月 12 日)
17. 最高人民法院关于审理企业破产案件确定管理人报酬的规定
法释 [2007] 9 号, 2007 年 4 月 4 日最高人民法院审判委员会第 1422 次会议通过 (2007 年 4 月 12 日)
18. 最高人民法院关于《中华人民共和国企业破产法》施行时尚未审结的企业破产案件适用法律若干问题的规定
法释 [2007] 10 号, 2007 年 4 月 23 日最高人民法院审判委员会第 1425 次会议通过 (2007 年 4 月 25 日)
19. 关于证券公司行政清理工作中有关问题处理意见的通知
证监办发 [2007] 56 号 (2007 年 6 月 18 日)
20. 关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权申报内部流程（试行）》的通知
证保发 [2007] 93 号 (2007 年 10 月 22 日)
21. 关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司资产负债清查审计检查工作方案指引（试行）》和《中国证券投资者保护基金有限责任公司资产负债清查审计检查报告格式与内容指引（试行）》的通知
证保发 [2007] 97 号 (2007 年 10 月 29 日)
22. 关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司中介机构管理规程（试行）》的通知
证保发 [2007] 122 号 (2007 年 12 月 27 日)

关于进一步做好证券公司风险处置收口工作的通知

证监发 [2007] 12 号

中国证监会各省、自治区、直辖市、计划单列市证监局，上海、深圳专员办，上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算公司，中国证券投资者保护基金公司：

为做好证券公司风险处置收口工作，保持政策执行的统一性和严肃性，根据《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》（以下简称《收购意见》）、《个人债权及客户证券交易结算资金收购实施办法》（以下简称《实施办法》）、《关于证券公司个人债权及客户证券交易结算资金收购有关问题的通知》（证监发 [2005] 59 号，以下简称《收购通知》）以及《中国人民银行财政部银监会证监会公布关于个人债权收购有关问题的补充通知的通知》（银发 [2006] 189 号，以下简称《补充通知》）等文件精神，现就证券公司风险处置收口工作中有关问题的处理意见通知如下：

一、关于计算个人债权收购资金时当期已支付利息的处理问题。根据《收购通知》的规定，收购个人债权时应先从本金中扣除当期已支付利息，再分别按《收购意见》或《补充通知》的规定进行打折收购。

二、关于被处置证券公司客户证券交易结算资金缺口弥补前应支付利息的收购问题。根据《收购意见》，客户证券交易结算资金利息纳入国家收购范围。在弥补被处置证券公司客户证券交易结算资金缺口时，对收购资金到位前产生的利息缺口，经中介机构审计后，按客户证券交易结算资金予以收购。

三、关于 2004 年 9 月 30 日（以下简称“9.30”）后续签合同的认定问题。“9.30”前签订，“9.30”后到期续签，合同主体和履行地点不变，合同的权责关系明晰，由双方真实订立且新合同与原合同齐备的可以认定为续签合同。经营业部所在地证监局审查核实后，续签合同中不超过原合同金额的资金认定为续签资金；续签合同超过原合同金额的资金认定为新增资金。续签资金按《收购意见》和《实施办法》规定的标准收购，新增资金按《补充通知》规定的标准收购。续签合同存在保本保底条款等不符合有关监管规定的情况时，可在按上述规定将其本金纳入国家收购范围的同时，按新违规追究证券公司相关人员的责任。合同约定的固定收益部分不得纳入国家收购范围。

四、关于 2006 年 1 月 31 日（以下简称“1.31”）后续签个人债权的处理问题。目前，国家收购政策只明确收购“1.31”之前的个人债权。对“9.30”前签订委托理财合同，“1.31”后到期续签形成的个人债权，按“9.30”前个人债权收购政策处理；“9.30”后签订委托理财合同，“1.31”后到期续签形成的个人债权，按“9.30”后个人债权收购政策处理。续签合同及续签资金的认定比照上条规定办理。对“9.30”后签订、“1.31”后续签违规理财合同的，按新违规行为追究公司和相关人员的责任。

五、关于地方政府负责筹集的收购资金的偿还问题。根据《收购意见》的规定，收购个人债权的资金由中央政府负责 90%，其余 10% 由金融机构总部、分支机构、营业网点所在地省级政府分别负责筹集。根据《收购通知》和国家有关政策规定，地方政府可帮助集资机构筹集资金收购机构名义个人债权。地方政府依

6

规章制度

据上述规定筹集的收购资金作为一般债权参与被处置证券公司破产清偿。各证监局，上海、深圳专员办，行政清理机构应配合地方政府做好债权申报工作。

六、各有关单位要根据证券公司综合治理的总体部署，在确保质量的前提下，按计划进度完成证券公司风险处置收口工作。同时，各证监局要进一步加大对其它证券公司的监管力度，严禁证券公司发生新的违规个人债务；对发生违规个人债务的证券公司，一经发现，要责令其立即纠正并严肃追究公司和相关人员的责任。

二〇〇七年一月十日

关于印发《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）》的通知

证监发〔2007〕50号

各证券公司，中国证券登记结算公司，中国证券投资者保护基金公司：

为规范证券公司缴纳证券投资者保护基金工作，根据《证券投资者保护基金管理办法》，我会制定了《证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）》，现予发布实施。证券公司从2007年1月1日起计缴证券投资者保护基金。

附：证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）

中国证券监督管理委员会

二〇〇七年三月二十八日

证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法 (试行)

第一章 总则

第一条 为规范证券公司缴纳证券投资者保护基金（以下简称保护基金）行为，保证及时、足额筹集保护基金，根据《中华人民共和国证券法》、《证券投资者保护基金管理办法》等有关规定，制定本办法。

第二条 本办法所称保护基金是指根据《证券投资者保护基金管理办法》规定，按照“取之于市场，用之于市场”原则筹集的，由证券公司按其营业收入的一定比例缴纳的资金。

第三条 所有在中国境内注册的证券公司，必须依照《证券投资者保护基金管理办法》及本办法缴纳保护基金。

第四条 保护基金收取机构为依法设立的中国证券投资者保护基金有限责任公司（以下简称保护基金公司）。

第五条 保护基金公司开立专用账户，负责收缴和管理证券公司缴纳的保护基金。

第二章 缴纳比例

第六条 依照《证券投资者保护基金管理办法》的规定，证券公司应当按其营业收入的0.5-5%向保护基金公司缴纳保护基金。

营业收入是指在利润表中列报的营业收入。

6

规章制度

第七条 证券公司缴纳保护基金实行差别缴纳比例。保护基金公司根据中国证监会对证券公司的监管分类，确定各证券公司缴纳保护基金的具体比例，报中国证监会批准，并按年进行调整。

第三章 缴纳方式

第八条 证券公司采用当年预缴、次年汇算清缴的方式缴纳保护基金。

第九条 证券公司全年分两次预缴保护基金，每年7月15日之前将上半年应缴纳的保护基金划入保护基金公司指定账户，次年1月15日之前补充缴纳全年度应缴纳的保护基金。

第十条 证券公司在预缴保护基金时，应当按照当年半年或全年营业收入及核定的缴纳比例计算应缴纳的保护基金金额，并向保护基金公司报送《保护基金预缴申报表》（附件1）及中期财务报告或年度财务报告。

第十一条 证券公司应按照年度审计报告或营业收入专项审计报告审定的营业收入及核定缴纳比例确认年度应缴纳的保护基金金额，并于次年4月30日（汇算清缴申报截止日）前向保护基金公司申报汇算清缴，保护基金公司应于5月31日（汇算清缴核实工作结束日）前完成汇算清缴核实工作。

第十二条 证券公司在申报汇算清缴时，应当报送以下资料：

- （一）《保护基金汇算清缴申报表》（附件2）；
- （二）年度审计报告或会计师事务所出具的营业收入专项审计报告；
- （三）年度净资产计算表和风险监控指标监管报表审计报告；
- （四）保护基金公司要求提供的其他有关资料。

第十三条 证券公司报送的《保护基金预缴申报表》、《保护基金汇算清缴申报表》应当由法定代表人、主管会计工作负责人和经办人签字，并加盖公司公章。以上人员对所报送资料的真实性、完整性承担责任。

第十四条 证券公司申报汇算清缴时，对于少缴的部分应当同时补缴；对于多缴的部分，证券公司可申请退回或抵缴下一年度保护基金，未提出退回要求的视为同意抵缴。

对于申请退回的，保护基金公司应在收到《保护基金汇算清缴申报表》后，于汇算清缴核实工作结束后10个工作日内将多缴资金退回证券公司。

第四章 监督管理

第十五条 证券公司应按时、足额缴纳保护基金。汇算清缴申报截止后，未足额缴纳保护基金的，保护基金公司对其欠缴金额从滞纳金（汇算清缴申报截止日后的第一个自然日）起按每日万分之三比例计收滞纳金。

第十六条 保护基金公司应当对证券公司保护基金预缴、汇算清缴和报送资料的情况进行核查。对报送资料不真实完整、不及时缴纳保护基金、预缴金额与汇算清缴金额差异较大的，保护基金公司应当及时通知证券公司予以纠正，并将有关情况报告中国证监会，同时通报证券公司注册地的中国证监会派出机构。

第十七条 保护基金公司对不及时缴纳保护基金、欠缴金额较大、报送资料不真实完整的证券公司，可报请中国证监会进行现场检查或接受中国证监会的委托进行审计检查，核实报表。

保护基金公司可在保护基金公司、中国证券业协会、证券交易所、结算公司网站公布拒不缴纳或长期欠缴保护基金的证券公司名单，并要求其按时、足额缴纳保护基金。

第十八条 证券公司注册地的中国证监会派出机构负责督促证券公司按时足额缴纳保护基金及向保护基金公司报送本办法第十二条规定的资料。中国证监会或证券公司注册地的中国证监会派出机构依据有关法律、法规和监管政策对违反本办法的证券公司采取监管措施。

第十九条 保护基金公司应当与中国证监会相关部门建立信息共享机制，中国证监会相关部门应当定期向保护基金公司通报证券公司的监管分类信息及相关资料。

中国证监会认定存在风险隐患的证券公司，应当按照规定直接向保护基金公司报送财务、业务等经营管理信息和资料。

保护基金公司可通过中国证监会证券机构监管信息系统获取证券公司向证券机构监管部门定期报送的有关信息。

保护基金公司可在其网站上披露证券公司法定应当披露的信息和证券公司缴纳保护基金的有关情况。

第二十条 保护基金公司应建立信息报告制度，编制保护基金筹集、管理、使用的月报、季报信息，报送中国证监会、财政部、中国人民银行。

第五章 附则

第二十一条 本办法由中国证监会负责解释和修订。

第二十二条 本办法自发布之日起施行。

关于印发《客户证券交易结算资金专项审计报告格式与内容指引》和 《个人债权专项审计报告格式与内容指引》的通知

证保发〔2007〕45号

各专项审计机构：

为统一专项审计机构出具客户证券交易结算资金和个人债权专项审计报告的格式与内容，中国证券投资者保护基金有限责任公司制订了《客户证券交易结算资金专项审计报告格式与内容指引》（附件1）、《个人债权专项审计报告格式与内容指引》（附件2），现印发给你们，供你们在出具客户证券交易结算资金专项审计报告与个人债权专项审计报告时参考。

- 附件：1. 《客户证券交易结算资金专项审计报告格式与内容指引》
2. 《个人债权专项审计报告格式与内容指引》

二〇〇七年四月三日

附件1

客户证券交易结算资金专项审计报告格式与内容指引

〔说明〕本指引中提及的报告格式与内容指引为中国证券投资者保护基金有限责任公司对客户证券交易结算资金专项审计报告的内容与格式基本要求，并不表示对该报告的完整要求，也不代表所有报告使用人对该报告的要求。其他要求见其他相关规定及有关报告使用人的要求。

为规范专项审计机构出具客户证券交易结算资金专项审计报告，明确报告的格式与内容，现对专项审计机构出具客户证券交易结算资金专项审计报告提出指导意见。

一、客户证券交易结算资金专项审计报告应当包含下列内容：

- （一）标题；
- （二）文号；
- （三）收件人；
- （四）引言及责任段；
- （五）报告结论段；
- （六）公司基本情况；

- (七) 审计基准日；
- (八) 审计依据；
- (九) 执行的主要审计程序；
- (十) 客户证券交易结算资金缺口计算公式；
- (十一) 对客户证券交易结算资金缺口计算公式中各类账户认定标准的说明；
- (十二) 客户证券交易结算资金缺口计算表中各项目金额来源的说明；
- (十三) 客户证券交易结算资金缺口审计结果；
- (十四) 基准日后影响客户证券交易结算资金缺口的事项；
- (十五) 其他需说明的事项；
- (十六) 报告附件；
- (十七) 盖章及签字；
- (十八) 报告日期。

二、标题

标题应统一为《××公司客户证券交易结算资金专项审计报告》。

三、文号

报告需根据专项审计机构文号规则注明文号。

四、收件人

专项审计报告的收件人为委托方，一般为证监会委托的清算（理）机构，应采用其正式名称。

五、引言及责任段

此段说明客户证券交易结算资金审计的委托人、审计目的、审计所依据的资料、委托人责任及审计责任：

- (一) 委托人：业务约定书甲方（一般为行政清算组或行政清理组）；
- (二) 审计目的：对客户证券交易结算资金缺口情况进行审计；
- (三) 审计所依据的资料：清算组（或行政清理组）提供的与经纪业务客户证券交易结算资金缺口相关的会计资料、账户清理资料及其他相关资料；
- (四) 委托人责任：审计业务约定书所确定的责任；
- (五) 审计责任：对客户证券交易结算资金缺口情况进行审计并出具专项审计报告。

六、报告结论段

审计报告应在引言及责任段后表述审计结论。审计结论应当说明经审计确认的客户证券交易结算资金缺

6

规章制度

口金额，不可表述为无法表示意见或无意见。报告结论段需明确以下内容：

(一) 经审计确认的客户证券交易结算资金缺口总金额及各币种客户证券交易结算资金缺口金额，外币客户证券交易结算资金缺口须说明本币金额及折合人民币的金额，并说明采用的折算汇率；

(二) 若存在存疑事项等的影响时，需使用“除××段所述影响外”的表述，说明保留事项；

(三) 审计结论后使用“现将审计情况报告如下：”承上启下段引出其他应当报告的事项。

七、公司基本情况

说明清算的证券公司的历史沿革及托管清算情况，一般包括：

(一) 历史沿革；

(二) 全部营业部的名称、地址；

(三) 证券公司经纪业务设置情况以及各营业部、管理部职责分工及相互关系；

(四) 托管清算情况，包括证监会的处罚决定书，清算（理）组、托管组的名称等。

八、审计基准日

说明审计基准日及其确定依据，若审计基准日与证券公司处置日不一致，应详细说明原因。

九、审计依据

列明审计所依据的主要法律法规，至少应包括以下几项，并根据新出台法律法规作相应增减：

(一) 《中华人民共和国证券法》；

(二) 《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》；

(三) 《个人债权及客户证券交易结算资金收购实施办法》；

(四) 《客户交易结算资金管理办法》及其相关通知；

(五) 《关于证券公司个人债权及客户证券交易结算资金收购有关问题的通知》（证监发[2005]59号）；

(六) 《关于印发《个人债权及客户证券交易结算资金专项审计管理办法（试行）》的通知》（证保发[2006]31号）；

(七) 《中国注册会计师独立审计准则》；

(八) 国家其他相关的法律、法规和政策。

十、执行的主要审计程序

专项审计机构可根据实际情况确定并实施审计程序。在客户证券交易结算资金专项审计报告中，需说明

客户证券交易结算资金缺口计算公式中的主要项目的审计情况，主要项目包括银行存款、清算备付金、交易保证金、代买卖证券款等。程序说明中至少应说明：

(一) 账户抽样的标准；

(二) 是否对非正常经纪类账户逐户甄别确认；

(三) 是否对与非正常经纪类账户存在资金和证券往来的账户进行了甄别确认；

(四) 对开户资料异常的账户（包含只有资金账户没有股东账户的账户）的分类情况及所采取的甄别确认程序；

(五) 是否对与证券公司存在其他债权债务关系的账户进行了逐户检查；

(六) 是否对被直接挪用客户交易结算资金的账户进行了逐户检查；

(七) 是否设定了专门程序清查无主账户。

十一、客户证券交易结算资金缺口计算公式

需列明规定文件、基本公式、实际采用的公式以及公式增减项变动的原因、变动的支持文件等，还需说明自有资金弥补客户证券交易结算资金缺口情况。

十二、对客户证券交易结算资金缺口计算公式中各类账户认定标准的说明

需说明正常经纪类账户、非正常经纪类账户的分类及认定标准。此认定标准通常与账户清理报告一致，如存在不一致的应详细说明原因，并单独作附件列示受定性标准不一致影响的账户及其对缺口金额的影响。

十三、客户证券交易结算资金缺口计算表中各项目金额来源的说明

需明确说明各项目金额来源及主要验证程序，包括：

(一) 代买卖证券款：应说明是否与会计账面数一致，不一致的应说明审计调整情况；同时应说明会计账面代买卖证券款与柜面系统账户资金余额是否一致，不一致的说明原因。

(二) 扣除的非正常经纪类：列出汇总表，并说明是否与账户清理报告一致。

(三) 银行存款、清算备付金、交易保证金的情况说明：包括银行存款账户个数、金额、采用的外币折算汇率、处置日应计利息、清算备付金透支及在计算缺口时的处理情况及函证结果等。

(四) 应付未付利息的计算依据。

(五) 自有资金弥补客户证券交易结算资金缺口金额的认定情况：说明是否存在自有资金弥补经纪业务客户证券交易结算资金缺口情况，若存在须明确弥补金额及相关依据。

(六) 被冻结或扣划银行存款的说明：说明处置日有无客户证券交易结算资金被司法、公安等执法机关冻结或扣划的情况以及被商业银行扣划、限制划转的情况。如存在，需说明实施扣划或冻结的法院、公安机关

6

规章制度

或商业银行的全称，冻结或扣划的原因、依据、期限、金额，及截至审计报告日的冻结、扣划情况，并需说明冻结或扣划资金在计算缺口时的处理情况；不存在冻结或扣划情况，则应明确说明不存在冻结或扣划情况。

(七) 公式中其他增加或扣减项目的原因及数据来源、核实情况的说明。

十四、客户证券交易结算资金缺口审计结果

按列表方式列明客户证券交易结算资金缺口的审计结果，列表应包括下述内容：

(一) 客户证券交易结算资金缺口总体情况（与前面报告结论一致）

客户证券交易结算资金缺口计算表，包括：

1. 全部客户证券交易结算资金缺口计算表；
2. 人民币客户证券交易结算资金缺口计算表；
3. 美元客户证券交易结算资金缺口计算表；
4. 港币客户证券交易结算资金缺口计算表。

(二) 总部及各营业部客户证券交易结算资金缺口分布情况

十五、基准日后影响客户证券交易结算资金缺口的事项

应对相关事项进行描述，并说明判断其影响缺口所依据的政策法规或相关授权机构的正式认定文件及影响客户证券交易结算资金缺口的金额（若无法计算准确金额的，应说明原因）。不存在影响经纪业务客户证券交易结算资金缺口的日后事项的，也需明确说明。

对日后事项分两类进行描述：

- (一) 政策已经明确可以纳入缺口范围的日后事项；
- (二) 政策尚未明确的可能对缺口形成影响的其他事项。

十六、其他需说明事项

应明确说明可能形成影响的具体账户、金额及影响经纪业务客户证券交易结算资金缺口的金额（若无法计算准确金额应说明原因）及其他可能影响经纪业务客户证券交易结算资金缺口准确性的事项及影响金额（若无法计算准确金额应说明原因）。如不存在其他需说明事项，也应当明确说明不存在。

十七、报告附件

客户证券交易结算资金缺口专项审计应当附报附件，附件一般包括：

1. 客户证券交易结算资金缺口计算过程表，包括汇总表及各币种计算表并体现各营业部金额；
2. 账户分类汇总表（也可附各类汇总表）；
3. 按账户分类标准编制的账户分类明细表；

4. 客户资金银行存款余额表；
5. 自有资金银行存款余额表；
6. 客户清算备付金明细表；
7. 自有清算备付金明细表；
8. 交易保证金明细表。

十八、盖章及签字

客户证券交易结算资金缺口专项审计报告应由会计师事务所加盖公章并由负责该项目的合伙人与注册会计师签字盖章。

十九、报告日期

客户证券交易结算资金缺口专项审计报告应当注明审计报告日期。

附件 2

个人债权专项审计报告格式与内容指引

[说明] 本指引中提及的报告格式与内容指引为中国证券投资者保护基金有限责任公司对个人债权专项审计报告格式与内容的指导，并不表示对该报告的完整要求，也不代表所有报告使用人对该报告的要求。其他要求见相关规定及有关报告使用人的要求。

为了规范个人债权专项审计机构出具个人债权专项审计报告，明确报告格式与内容，现对个人债权专项审计报告格式与内容说明如下：

一、个人债权专项审计报告应当包含下列内容：

- (一) 标题；
- (二) 文号；
- (三) 收件人；
- (四) 引言及责任段；
- (五) 报告结论段；
- (六) 公司基本情况；
- (七) 审计基准日；
- (八) 审计依据；

6

规章制度

- (九) 执行的主要审计程序;
- (十) 个人债权的分类及认定标准;
- (十一) 个人债权收购金额计算方法的说明;
- (十二) 个人债权审计结果;
- (十三) 个人债权收购金额审计结果;
- (十四) 个人债权登记及甄别情况的说明;
- (十五) 基准日后影响债权的事项;
- (十六) 其他需说明的事项;
- (十七) 报告附件;
- (十八) 盖章及签字;
- (十九) 报告日期。

二、标题

标题应统一为《××公司个人债权专项审计报告》。

三、文号

报告需根据专项审计机构文号规则注明文号。

四、收件人

专项审计报告的收件人为委托方，一般为证监会委托的清算（理）机构，应采用其正式名称

五、引言及责任段

此段说明个人债权审计的委托人、审计目的、审计所依据的资料、委托人责任及审计责任：

- (一) 委托人：业务约定书甲方（一般为清算组或行政清理组）；
- (二) 审计目的：对按国家相关政策法规确定的应纳入个人债权收购范围的个人债权收购金额进行审计；
- (三) 审计所依据的资料：清算组（或行政清理组）提供的与确定个人债权收购金额相关的资料；
- (四) 委托人责任：审计业务约定书所确定的责任；

(五) 审计责任：对按国家相关政策法规确定的应纳入个人债权收购范围的个人债权收购金额进行审计并出具专项审计报告。

六、报告结论段

审计报告应在引言及责任段后表述审计结论。报告结论应当明确说明经审计确认的个人债权收购金额，

不可表述为无法表示意见、无意见或仅对个人债权登记甄别情况发表意见。报告结论段需明确下述内容：

(一) 个人债权涉及的债权人人数、债权金额及个人债权的收购金额并分别说明需中央支付的收购金额、需地方筹集的收购金额；

(二) 区分 2004 年 9 月 30 日 (含) 前、2004 年 9 月 30 日至 2006 年 1 月 31 日 (含)、2006 年 1 月 31 日后三个时间段 (以适用续签原则后认定的债权形成时间为准, 下同), 对相应个人债权进行说明; 若相关期间未形成个人债权的, 仍需说明该区间形成的个人债权为零;

(三) 若存在存疑事项等的影响时, 需使用“除 × × 段所述影响外”的表述, 说明保留事项;

(四) 审计结论后使用“现将审计情况报告如下:”承上启下段引出其他应当报告的事项。

七、公司基本情况

说明清算 (理) 的证券公司的历史沿革及托管清算情况, 一般包括:

(一) 历史沿革;

(二) 全部营业部的名称、地址;

(三) 证券公司经纪业务设置情况以及各营业部、管理部职责分工及相互关系;

(四) 托管清算情况, 包括证监会的处罚决定书, 清算 (理) 组、托管组的名称等。

八、审计基准日

说明审计基准日及其确定依据, 若审计基准日与处置日不一致, 应详细说明原因。

九、审计依据

列明审计所依据的主要法律法规, 至少应包括以下几项, 并根据新出台的法律法规作相应增减:

(一) 《中华人民共和国证券法》;

(二) 《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》;

(三) 《个人债权及客户证券交易结算资金收购实施办法》;

(四) 《关于证券公司个人债权及客户证券交易结算资金收购有关问题的通知》(证监发 [2005] 59 号);

(五) 《关于被处置证券公司个人经纪客户债券被挪用有关处理意见的通知》(证监办发 [2006] 12 号);

(六) 《关于个人债权收购有关问题的补充通知》(银发 [2006] 189 号);

(七) 《关于印发《个人债权及客户证券交易结算资金专项审计管理办法 (试行)》的通知》(证保发 [2006] 31 号);

(八) 《关于进一步做好证券公司风险处置收口工作的通知》(证监发 [2007] 12 号);

(九) 《中国注册会计师独立审计准则》;

6

规章制度

(十) 国家其他相关的法律、法规和政策。

十、执行的主要审计程序

专项审计机构可根据实际情况确定并实施审计程序。但在个人债权专项审计报告中，至少应当说明在审计中是否实施了以下审计程序：

- (一) 逐笔核查个人债权；
- (二) 逐笔核查债权登记资料；
- (三) 逐笔核查相关合同；
- (四) 逐笔检查资金变动及收益情况；
- (五) 逐笔检查资金投入的真实性，并对资金来源于个人或机构进行核查；
- (六) 逐笔检查债权形成的时间；
- (七) 核实 20 万元（含）以上大额个人债权人的合法收入证明。

十一、个人债权的认定标准

应分别说明根据相关收购政策制定的委托理财形成的个人债权、柜台债中个人债权、其他个人债权等各种不同类型个人债权的认定标准，其中即使该证券公司不存在委托理财形成的个人债权，也应说明债权的判定标准。此外，还需说明 2004 年 9 月 30 日（含）前、2004 年 9 月 30 日至 2006 年 1 月 31 日（含）、2006 年 1 月 31 日后个人债权的认定标准，特别是续签的判定方法。该段说明的个人债权的认定标准至少应包括：

- (一) 委托理财形成的个人债权：
 - 1. 个人客户的认定标准；
 - 2. 委托理财客户的认定标准；
 - 3. 权属不清或被挪用的认定标准；
- (二) 柜台债中个人债权认定标准；
- (三) 其他类型个人债权认定标准。

十二、个人债权收购金额计算方法的说明

根据审计依据中列示文件的规定说明个人债权的收购政策及收购金额计算方法。

- (一) 2004 年 9 月 30 日（含）前、2004 年 9 月 30 日至 2006 年 1 月 31 日（含）、2006 年 1 月 31 日后三个时间段个人债权收购金额的计算方法，续签部分单独计算；
- (二) 同一债权人存在多笔债权收购金额的计算方法；
- (三) 同一债权人存在多个时间段债权收购金额的计算方法；

(四) 个人债权中已支付高息的扣除方法。

十三、个人债权审计结果

按列表方式列明各类债权的审计结果，包括：

(一) 各类个人债权审计结果汇总表：列示各类个人债权审计结果，需区分 2004 年 9 月 30 日（含）前、2004 年 9 月 30 日至 2006 年 1 月 31 日（含）、2006 年 1 月 31 日之后三个区间，续签部分单独列示；

(二) 各类个人债权按营业部统计的分布表：要求同上；

(三) 各类个人债权按打折比例区间统计的分布表：按打折比例区间列示债权金额，同时区分 2004 年 9 月 30 日（含）前、2004 年 9 月 30 日至 2006 年 1 月 31 日（含）、2006 年 1 月 31 日之后金额，续签部分单独列示。

十四、个人债权收购金额审计结果

按列表方式列明各类债权收购金额的审计结果，格式如下：

| 债权类型 | 2004.9.30前形成债权 | | | | 2004.9.30至 2006.1.31间形成债权 | | | | 2006.1.31后形成债权 | | | | 合计 | | | |
|-----------------|----------------|----------|----------|----------------|------------------------------|----------|----------|----------------|----------------|----------|----------|----------------|----------|----------|----------|----------------|
| | 涉及 人数 | 涉及 笔数 | 收购 金额 | 不予 收购 金额 | 涉及 人数 | 涉及 笔数 | 收购 金额 | 不予 收购 金额 | 涉及 人数 | 涉及 笔数 | 收购 金额 | 不予 收购 金额 | 涉及 人数 | 涉及 笔数 | 收购 金额 | 不予 收购 金额 |
| 委托理财形成的 个人债权 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 柜台债中个人债权 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他个人债权 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合 计 | | | | | | | | | | | | | | | | |

注：表格数据应以经续签认定后审定的数据填列，表格中的人数、笔数合计不应当是简单加总，而应反映经审计确认的全部个人债权涉及的人数、笔数。

十五、个人债权登记及甄别情况的说明

说明债权登记、甄别情况及其与审计结果的差异及原因，应包括下述内容：

(一) 针对审计报告涉及的个人债权登记、甄别的完成情况；

(二) 对已完成债权甄别部分（可能为部分营业部）与报告相应部分的差异进行说明并陈述差异原因。

6

规章制度

十六、基准日后影响债权的事项

说明专项审计机构注意到的可能影响个人债权收购金额的期后事项，并说明其影响金额；如果不能确定其影响金额的，应说明影响金额无法确定的原因。

十七、其他需说明事项

在此处说明可能对个人债权收购金额产生影响的其他事项，该部分债权在计算个人债权金额时不应包含在内而只在存疑中列明影响金额。一般包括：

(一) 存疑债权：应对存疑债权进行描述，并说明债权金额及对收购金额的影响。说明中至少应包括：

1. 存疑个人债权；
2. 涉嫌机构名义个人债权；
3. 涉嫌个人名义机构债权。

(二) 敏感机构债权。

(三) 其他影响个人债权收购金额的未确定事项：应说明债权金额及对收购金额的影响。

十八、报告附件

附件为报告必备的表格，一般包括经审计确认的以下列表：

- (一) 全部个人债权明细表；
- (二) 个人委托理财债权明细表；
- (三) 个人柜台债权明细表；
- (四) 其他个人债权明细表；
- (五) 同一人存多笔个人债权的债权明细表；
- (六) 涉嫌机构名义个人债明细表；
- (七) 涉嫌个人名义机构债明细表；

(八) 若个人债权报告分批次出具，需列示本批个人债权明细表，并列表反映截至本批累计审计确认的各类债权金额、收购金额。

上述明细表中，表（一）、表（二）、表（三）、表（四）、表（五）应当包含个人姓名、身份证号码、债权形成时间（即区分 2004 年 9 月 30 日（含）前、2004 年 9 月 30 日至 2006 年 1 月 31 日（含）、2006 年 1 月 31 日之后）、债权金额、收购金额等内容；表（一）按单一债权人所有个人债权合并列式。

十九、盖章及签字

报告应由会计师事务所加盖公章并由负责该项目的合伙人与注册会计师签字盖章。

二十、报告日期

个人债权专项审计报告应当注明审计报告日期。

二十一、分批出具报告

个人债权专项审计报告可按单个营业部出具，也可按个人债权甄别批次出具，出具的报告只报告该营业部或该批个人债权的审计情况即可，但上述必备要件不变。在出具最后一份分营业部或分批个人债权专项审计报告时，同时应当针对证券公司整体个人债权出具专项审计报告，汇总说明所有营业部或批次个人债权的情况。

二十二、关于个人正常经纪客户债券被挪用或占有形成的个人债权专项审计报告的说明

鉴于个人正常经纪客户债券被挪用或占有形成的个人债权不需地方政府甄别，为加快处置工作进程，可考虑对该部分个人债权单独出具审计报告，其报告格式与内容参考本指引，同时应在报告相关部分列示被挪用或占有债券的名称、数量，并列明被挪债券对应账户的资金账号、账户名称等。

最高人民法院关于审理企业破产案件指定管理人的规定

(2007年4月4日最高人民法院审判委员会第1422次会议通过)

法释[2007]8号

中华人民共和国最高人民法院公告

《最高人民法院关于审理企业破产案件指定管理人的规定》已于2007年4月4日由最高人民法院审判委员会第1422次会议通过，现予公布，自2007年6月1日起施行。

二〇〇七年四月十二日

为公平、公正审理企业破产案件，保证破产审判工作依法顺利进行，促进管理人制度的完善和发展，根据《中华人民共和国企业破产法》的规定，制定本规定。

一、管理人名册的编制

第一条 人民法院审理企业破产案件应当指定管理人。除企业破产法和本规定另有规定外，管理人应当从管理人名册中指定。

第二条 高级人民法院应当根据本辖区律师事务所、会计师事务所、破产清算事务所等社会中介机构及专职从业人员数量和企业破产案件数量，确定由本院或者所辖中级人民法院编制管理人名册。

人民法院应当分别编制社会中介机构管理人名册和个人管理人名册。由直辖市以外的高级人民法院编制的管理人名册中，应当注明社会中介机构和个人所属中级人民法院辖区。

第三条 符合企业破产法规定条件的社会中介机构及其具备相关专业知识和取得执业资格的人员均可申请编入管理人名册。已被编入机构管理人名册的社会中介机构中，具备相关专业知识和取得执业资格的人员，可以申请编入个人管理人名册。

第四条 社会中介机构及个人申请编入管理人名册的，应当向所在地区编制管理人名册的人民法院提出，由该人民法院予以审定。

人民法院不受理异地申请，但异地社会中介机构在本辖区内设立的分支机构提出申请的除外。

第五条 人民法院应当通过本辖区有影响的媒体就编制管理人名册的有关事项进行公告。公告应当包括以下内容：

- (一) 管理人申报条件；
- (二) 应当提交的材料；
- (三) 评定标准、程序；

- (四) 管理人的职责以及相应的法律责任;
- (五) 提交申报材料的截止时间;
- (六) 人民法院认为应当公告的其他事项。

第六条 律师事务所、会计师事务所申请编入管理人名册的,应当提供下列材料:

- (一) 执业证书、依法批准设立文件或者营业执照;
- (二) 章程;
- (三) 本单位专职从业人员名单及其执业资格证书复印件;
- (四) 业务和业绩材料;
- (五) 行业自律组织对所提供材料真实性以及有无被行政处罚或者纪律处分情况的证明;
- (六) 人民法院要求的其他材料。

第七条 破产清算事务所申请编入管理人名册的,应当提供以下材料:

- (一) 营业执照或者依法批准设立的文件;
- (二) 本单位专职从业人员的法律或者注册会计师资格证书,或者经营管理经历的证明材料;
- (三) 业务和业绩材料;
- (四) 能够独立承担民事责任的证明材料;
- (五) 行业自律组织对所提供材料真实性以及有无被行政处罚或者纪律处分情况的证明,或者申请人就上述情况所作的真实性声明;
- (六) 人民法院要求的其他材料。

第八条 个人申请编入管理人名册的,应当提供下列材料:

- (一) 律师或者注册会计师执业证书复印件以及执业年限证明;
- (二) 所在社会中介机构同意其担任管理人的函件;
- (三) 业务专长及相关业绩材料;
- (四) 执业责任保险证明;
- (五) 行业自律组织对所提供材料真实性以及有无被行政处罚或者纪律处分情况的证明;
- (六) 人民法院要求的其他材料。

第九条 社会中介机构及个人具有下列情形之一的,人民法院可以适用企业破产法第二十四条第三款第

6

规章制度

四项的规定：

（一）因执业、经营中故意或者重大过失行为，受到行政机关、监管机构或者行业自律组织行政处罚或者纪律处分之日起未逾三年；

（二）因涉嫌违法行为正被相关部门调查；

（三）因不适当履行职务或者拒绝接受人民法院指定等原因，被人民法院从管理人名册除名之日起未逾三年；

（四）缺乏担任管理人所应具备的专业能力；

（五）缺乏承担民事责任的能力；

（六）人民法院认为可能影响履行管理人职责的其他情形。

第十条 编制管理人名册的人民法院应当组成专门的评审委员会，决定编入管理人名册的社会中介机构和个人名单。评审委员会成员应不少于七人。

人民法院应当根据本辖区社会中介机构以及社会中介机构中个人的实际情况，结合其执业业绩、能力、专业水准、社会中介机构的规模、办理企业破产案件的经验等因素制定管理人评定标准，由评审委员会根据申报人的具体情况评定其综合分数。

人民法院根据评审委员会评审结果，确定管理人初审名册。

第十一条 人民法院应当将管理人初审名册通过本辖区有影响的媒体进行公示，公示期为十日。

对于针对编入初审名册的社会中介机构和个人提出的异议，人民法院应当进行审查。异议成立、申请人确不宜担任管理人的，人民法院应将该社会中介机构或者个人从管理人初审名册中删除。

第十二条 公示期满后，人民法院应审定管理人名册，并通过全国有影响的媒体公布，同时逐级报最高人民法院备案。

第十三条 人民法院可以根据本辖区的实际情况，分批确定编入管理人名册的社会中介机构及个人。编制管理人名册的全部资料应当建立档案备查。

第十四条 人民法院可以根据企业破产案件受理情况、管理人履行职务以及管理人资格变化等因素，对管理人名册适时进行调整。新编入管理人名册的社会中介机构和个人应当按照本规定的程序办理。

人民法院发现社会中介机构或者个人有企业破产法第二十四条第三款规定情形的，应当将其从管理人名册中除名。

二、管理人的指定

第十五条 受理企业破产案件的人民法院指定管理人，一般应从本地管理人名册中指定。

对于商业银行、证券公司、保险公司等金融机构以及在全国范围内有重大影响、法律关系复杂、债务人财产分散的企业破产案件,人民法院可以从所在地区高级人民法院编制的管理人名册列明的其他地区管理人或者异地人民法院编制的管理人名册中指定管理人。

第十六条 受理企业破产案件的人民法院,一般应指定管理人名册中的社会中介机构担任管理人。

第十七条 对于事实清楚、债权债务关系简单、债务人财产相对集中的企业破产案件,人民法院可以指定管理人名册中的个人为管理人。

第十八条 企业破产案件有下列情形之一的,人民法院可以指定清算组为管理人:

- (一) 破产申请受理前,根据有关规定已经成立清算组,人民法院认为符合本规定第十九条的规定;
- (二) 审理企业破产法第一百三十三条规定的案件;
- (三) 有关法律规定企业破产时成立清算组;
- (四) 人民法院认为可以指定清算组为管理人的其他情形。

第十九条 清算组为管理人的,人民法院可以从政府有关部门、编入管理人名册的社会中介机构、金融资产管理公司中指定清算组成员,人民银行及金融监督管理机构可以按照有关法律和行政法规的规定派人参加清算组。

第二十条 人民法院一般应当按照管理人名册所列名单采取轮候、抽签、摇号等随机方式公开指定管理人。

第二十一条 对于商业银行、证券公司、保险公司等金融机构或者在全国范围有重大影响、法律关系复杂、债务人财产分散的企业破产案件,人民法院可以采取公告的方式,邀请编入各地人民法院管理人名册中的社会中介机构参与竞争,从参与竞争的社会中介机构中指定管理人。参与竞争的社会中介机构不得少于三家。

采取竞争方式指定管理人的,人民法院应当组成专门的评审委员会。

评审委员会应当结合案件的特点,综合考量社会中介机构的专业水准、经验、机构规模、初步报价等因素,从参与竞争的社会中介机构中择优指定管理人。被指定为管理人的社会中介机构应经评审委员会成员二分之一以上通过。

采取竞争方式指定管理人的,人民法院应当确定一至两名备选社会中介机构,作为需要更换管理人时的接替人选。

第二十二条 对于经过行政清理、清算的商业银行、证券公司、保险公司等金融机构的破产案件,人民法院除可以按照本规定第十八条第一项的规定指定管理人外,也可以在金融监督管理机构推荐的已编入管理人名册的社会中介机构中指定管理人。

6

规章制度

第二十三条 社会中介机构、清算组成员有下列情形之一的，可能影响其忠实履行管理人职责的，人民法院可以认定为企业破产法第二十四条第三款第三项规定的利害关系：

- (一) 与债务人、债权人有未了结的债权债务关系；
- (二) 在人民法院受理破产申请前三年内，曾为债务人提供相对固定的中介服务；
- (三) 现在是或者在人民法院受理破产申请前三年内曾经是债务人、债权人的控股股东或者实际控制人；
- (四) 现在担任或者在人民法院受理破产申请前三年内曾经担任债务人、债权人的财务顾问、法律顾问；
- (五) 人民法院认为可能影响其忠实履行管理人职责的其他情形。

第二十四条 清算组成员的派出人员、社会中介机构的派出人员、个人管理人有下列情形之一的，可能影响其忠实履行管理人职责的，可以认定为企业破产法第二十四条第三款第三项规定的利害关系：

- (一) 具有本规定第二十三条规定情形；
- (二) 现在担任或者在人民法院受理破产申请前三年内曾经担任债务人、债权人的董事、监事、高级管理人员；
- (三) 与债权人或者债务人的控股股东、董事、监事、高级管理人员存在夫妻、直系血亲、三代以内旁系血亲或者近姻亲关系；
- (四) 人民法院认为可能影响其公正履行管理人职责的其他情形。

第二十五条 在进入指定管理人程序后，社会中介机构或者个人发现与本案有利害关系的，应主动申请回避并向人民法院书面说明情况。人民法院认为社会中介机构或者个人与本案有利害关系的，不应指定该社会中介机构或者个人为本案管理人。

第二十六条 社会中介机构或者个人有重大债务纠纷或者因涉嫌违法行为正被相关部门调查的，人民法院不应指定该社会中介机构或者个人为本案管理人。

第二十七条 人民法院指定管理人应当制作决定书，并向被指定为管理人的社会中介机构或者个人、破产申请人、债务人、债务人的企业登记机关送达。决定书应与受理破产申请的民事裁定书一并公告。

第二十八条 管理人无正当理由，不得拒绝人民法院的指定。

管理人一经指定，不得以任何形式将管理人应当履行的职责全部或者部分转给其他社会中介机构或者个人。

第二十九条 管理人凭指定管理人决定书按照国家有关规定刻制管理人印章，并交人民法院封样备案后启用。

管理人印章只能用于所涉破产事务。管理人根据企业破产法第一百二十二条规定终止执行职务后，应当将管理人印章交公安机关销毁，并将销毁的证明送交人民法院。

第三十条 受理企业破产案件的人民法院应当将指定管理人过程中形成的材料存入企业破产案件卷宗，债权人会议或者债权人委员会有权查阅。

三、管理人的更换

第三十一条 债权人会议根据企业破产法第二十二条第二款的规定申请更换管理人的，应由债权人会议作出决议并向人民法院提出书面申请。

人民法院在收到债权人会议的申请后，应当通知管理人在两日内作出书面说明。

第三十二条 人民法院认为申请理由不成立的，应当自收到管理人书面说明之日起十日内作出驳回申请的决定。

人民法院认为申请更换管理人的理由成立的，应当自收到管理人书面说明之日起十日内作出更换管理人的决定。

第三十三条 社会中介机构管理人有下列情形之一的，人民法院可以根据债权人会议的申请或者依职权迳行决定更换管理人：

- (一) 执业许可证或者营业执照被吊销或者注销；
- (二) 出现解散、破产事由或者丧失承担执业责任风险的能力；
- (三) 与本案有利害关系；
- (四) 履行职务时，因故意或者重大过失导致债权人利益受到损害；
- (五) 有本规定第二十六条规定的情形。

清算组成员参照适用前款规定。

第三十四条 个人管理人有下列情形之一的，人民法院可以根据债权人会议的申请或者依职权迳行决定更换管理人：

- (一) 执业资格被取消、吊销；
- (二) 与本案有利害关系；
- (三) 履行职务时，因故意或者重大过失导致债权人利益受到损害；
- (四) 失踪、死亡或者丧失民事行为能力；
- (五) 因健康原因无法履行职务；
- (六) 执业责任保险失效；
- (七) 有本规定第二十六条规定的情形。

6

规章制度

清算组成员的派出人员、社会中介机构的派出人员参照适用前款规定。

第三十五条 管理人无正当理由申请辞去职务的，人民法院不予许可。正当理由的认定，可参照适用本规定第三十三条、第三十四条规定的情形。

第三十六条 人民法院对管理人申请辞去职务未予许可，管理人仍坚持辞去职务并不再履行管理人职责的，人民法院应当决定更换管理人。

第三十七条 人民法院决定更换管理人的，原管理人应当自收到决定书之次日起，在人民法院监督下向新任管理人移交全部资料、财产、营业事务及管理人印章，并及时向新任管理人书面说明工作进展情况。原管理人不能履行上述职责的，新任管理人可以直接接管相关事务。

在破产程序终结前，原管理人应当随时接受新任管理人、债权人会议、人民法院关于其履行管理人职责情况的询问。

第三十八条 人民法院决定更换管理人的，应将决定书送达原管理人、新任管理人、破产申请人、债务人以及债务人的企业登记机关，并予公告。

第三十九条 管理人申请辞去职务未获人民法院许可，但仍坚持辞职并不再履行管理人职责，或者人民法院决定更换管理人后，原管理人拒不向新任管理人移交相关事务，人民法院可以根据企业破产法第一百三十条的规定和具体情况，决定对管理人罚款。对社会中介机构为管理人的罚款5万元至20万元人民币，对个人为管理人的罚款1万元至5万元人民币。

管理人有前款规定行为或者无正当理由拒绝人民法院指定的，编制管理人名册的人民法院可以决定停止其担任管理人一年至三年，或者将其从管理人名册中除名。

第四十条 管理人不服罚款决定的，可以向上一级人民法院申请复议，上级人民法院应在收到复议申请后五日内作出决定，并将复议结果通知下级人民法院和当事人。

最高人民法院关于审理企业破产案件确定管理人报酬的规定

(2007年4月4日最高人民法院审判委员会第1422次会议通过)

法释[2007]9号

中华人民共和国最高人民法院公告

《最高人民法院关于审理企业破产案件确定管理人报酬的规定》已于2007年4月4日由最高人民法院审判委员会第1422次会议通过，现予公布，自2007年6月1日起施行。

二〇〇七年四月十二日

为公正、高效审理企业破产案件，规范人民法院确定管理人报酬工作，根据《中华人民共和国企业破产法》的规定，制定本规定。

第一条 管理人履行企业破产法第二十五条规定的职责，有权获得相应报酬。

管理人报酬由审理企业破产案件的人民法院依据本规定确定。

第二条 人民法院应根据债务人最终清偿的财产价值总额，在以下比例限制范围内分段确定管理人报酬：

- (一) 不超过一百万元（含本数，下同）的，在12%以下确定；
- (二) 超过一百万元至五百万元的部分，在10%以下确定；
- (三) 超过五百万元至一千万元的部分，在8%以下确定；
- (四) 超过一千元至五千元的部分，在6%以下确定；
- (五) 超过五千元至一亿元的部分，在3%以下确定；
- (六) 超过一亿元至五亿元的部分，在1%以下确定；
- (七) 超过五亿元的部分，在0.5%以下确定。

担保权人优先受偿的担保物价值，不计入前款规定的财产价值总额。

高级人民法院认为有必要的，可以参照上述比例在30%的浮动范围内制定符合当地实际情况的管理人报酬比例限制范围，并通过当地有影响的媒体公告，同时报最高人民法院备案。

第三条 人民法院可以根据破产案件的实际情况，确定管理人分期或者最后一次性收取报酬。

第四条 人民法院受理企业破产申请后，应当对债务人可供清偿的财产价值和管理人的工作量作出预测，初步确定管理人报酬方案。管理人报酬方案应当包括管理人报酬比例和收取时间。

6

规章制度

第五条 人民法院采取公开竞争方式指定管理人的,可以根据社会中介机构提出的报价确定管理人报酬方案,但报酬比例不得超出本规定第二条规定的限制范围。

上述报酬方案一般不予调整,但债权人会议异议成立的除外。

第六条 人民法院应当自确定管理人报酬方案之日起三日内,书面通知管理人。

管理人应当在第一次债权人会议上报告管理人报酬方案内容。

第七条 管理人、债权人会议对管理人报酬方案有意见的,可以进行协商。双方就调整管理人报酬方案内容协商一致的,管理人应向人民法院书面提出具体的请求和理由,并附相应的债权人会议决议。

人民法院经审查认为上述请求和理由不违反法律和行政法规强制性规定,且不损害他人合法权益的,应当按照双方协商的结果调整管理人报酬方案。

第八条 人民法院确定管理人报酬方案后,可以根据破产案件和管理人履行职责的实际情况进行调整。

人民法院应当自调整管理人报酬方案之日起三日内,书面通知管理人。管理人应当自收到上述通知之日起三日内,向债权人委员会或者债权人会议主席报告管理人报酬方案调整内容。

第九条 人民法院确定或者调整管理人报酬方案时,应当考虑以下因素:

- (一) 破产案件的复杂性;
- (二) 管理人的勤勉程度;
- (三) 管理人为重整、和解工作做出的实际贡献;
- (四) 管理人承担的风险和责任;
- (五) 债务人住所地居民可支配收入及物价水平;
- (六) 其他影响管理人报酬的情况。

第十条 最终确定的管理人报酬及收取情况,应列入破产财产分配方案。在和解、重整程序中,管理人报酬方案内容应列入和解协议草案或重整计划草案。

第十一条 管理人收取报酬,应当向人民法院提出书面申请。申请书应当包括以下内容:

- (一) 可供支付报酬的债务人财产情况;
- (二) 申请收取报酬的时间和数额;
- (三) 管理人履行职责的情况。

人民法院应当自收到上述申请书之日起十日内,确定支付管理人的报酬数额。

第十二条 管理人报酬从债务人财产中优先支付。

债务人财产不足以支付管理人报酬和管理人执行职务费用的,管理人应当提请人民法院终结破产程序。但债权人、管理人、债务人的出资人或者其他利害关系人愿意垫付上述报酬和费用的,破产程序可以进行。

上述垫付款项作为破产费用从债务人财产中向垫付人随时清偿。

第十三条 管理人对担保物的维护、变现、交付等管理工作付出合理劳动的,有权向担保权人收取适当的报酬。管理人与担保权人就上述报酬数额不能协商一致的,人民法院应当参照本规定第二条规定的方法确定,但报酬比例不得超出该条规定限制范围的10%。

第十四条 律师事务所、会计师事务所通过聘请本专业的其他社会中介机构或者人员协助履行管理人职责的,所需费用从其报酬中支付。破产清算事务所通过聘请其他社会中介机构或者人员协助履行管理人职责的,所需费用从其报酬中支付。

第十五条 清算组中有关政府部门派出的工作人员参与工作的不收取报酬。其他机构或人员的报酬根据其履行职责的情况确定。

第十六条 管理人发生更换的,人民法院应当分别确定更换前后的管理人报酬。其报酬比例总和不得超出本规定第二条规定的限制范围。

第十七条 债权人会议对管理人报酬有异议的,应当向人民法院书面提出具体的请求和理由。异议书应当附有相应的债权人会议决议。

第十八条 人民法院应当自收到债权人会议异议书之日起三日内通知管理人。管理人应当自收到通知之日起三日内作出书面说明。

人民法院认为有必要的,可以举行听证会,听取当事人意见。

人民法院应当自收到债权人会议异议书之日起十日内,就是否调整管理人报酬问题书面通知管理人、债权人委员会或者债权人会议主席。

最高人民法院关于《中华人民共和国企业破产法》 施行时尚未审结的企业破产案件适用法律若干问题的规定

(2007年4月23日最高人民法院审判委员会第1425次会议通过)

法释〔2007〕10号

中华人民共和国最高人民法院公告

《最高人民法院关于〈中华人民共和国企业破产法〉施行时尚未审结的企业破产案件适用法律若干问题的规定》已于2007年4月23日由最高人民法院审判委员会第1425次会议通过，现予公布，自2007年6月1日起施行。

二〇〇七年四月二十五日

为正确适用《中华人民共和国企业破产法》，对人民法院审理企业破产法施行前受理的、施行时尚未审结的企业破产案件具体适用法律问题，规定如下：

第一条 债权人、债务人或者出资人向人民法院提出重整或者和解申请，符合下列条件之一的，人民法院应予受理：

(一) 债权人申请破产清算的案件，债务人或者出资人于债务人被宣告破产前提出重整申请，且符合企业破产法第七十条第二款的规定；

(二) 债权人申请破产清算的案件，债权人于债务人被宣告破产前提出重整申请，且符合企业破产法关于债权人直接向人民法院申请重整的规定；

(三) 债务人申请破产清算的案件，债务人于被宣告破产前提出重整申请，且符合企业破产法关于债务人直接向人民法院申请重整的规定；

(四) 债务人依据企业破产法第九十五条的规定申请和解。

第二条 清算组在企业破产法施行前未通知或者答复未履行完毕合同的对方当事人解除或者继续履行合同的，从企业破产法施行之日起计算，在该法第十八条第一款规定的期限内未通知或者答复的，视为解除合同。

第三条 已经成立清算组的，企业破产法施行后，人民法院可以指定该清算组为管理人。

尚未成立清算组的，人民法院应当依照企业破产法和《最高人民法院关于审理企业破产案件指定管理人的规定》及时指定管理人。

第四条 债权人主张对债权债务抵销的，应当符合企业破产法第四十条规定的情形；但企业破产法施行前，已经依据有关法律规定抵销的除外。

第五条 对于尚未清偿的破产费用，应当按企业破产法第四十一条和第四十二条的规定区分破产费用和共益债务，并依据企业破产法第四十三条的规定清偿。

第六条 人民法院尚未宣告债务人破产的，应当适用企业破产法第四十六条的规定确认债权利息；已经宣告破产的，依据企业破产法施行前的法律规定确认债权利息。

第七条 债权人已经向人民法院申报债权的，由人民法院将相关申报材料移交给管理人；尚未申报的，债权人应当直接向管理人申报。

第八条 债权人未在人民法院确定的债权申报期内向人民法院申报债权的，可以依据企业破产法第五十六条的规定补充申报。

第九条 债权人对债权表记载债权有异议，向受理破产申请的人民法院提起诉讼的，人民法院应当依据企业破产法第二十一条和第五十八条的规定予以受理。但人民法院对异议债权已经作出裁决的除外。

债权人就争议债权起诉债务人，要求其承担偿还责任的，人民法院应当告知该债权人变更其诉讼请求为确认债权。

第十条 债务人的职工就清单记载有异议，向受理破产申请的人民法院提起诉讼的，人民法院应当依据企业破产法第二十一条和第四十八条的规定予以受理。但人民法院对异议债权已经作出裁决的除外。

第十一条 有财产担保的债权人未放弃优先受偿权利的，对于企业破产法第六十一条第一款第七项、第十项规定以外的事项享有表决权。但该债权人对于企业破产法施行前已经表决的事项主张行使表决权，或者以其未行使表决权为由请求撤销债权人会议决议的，人民法院不予支持。

第十二条 债权人认为债权人会议的决议违反法律规定，损害其利益，向人民法院请求撤销该决议，裁定尚未作出的，人民法院应当依据企业破产法第六十四条的规定作出裁定。

第十三条 债权人对于财产分配方案的裁定不服，已经申诉的，由上一级人民法院依据申诉程序继续审理；企业破产法施行后提起申诉的，人民法院应当告知其依据企业破产法第六十六条的规定申请复议。

债权人对于人民法院作出的债务人财产管理方案的裁定或者破产财产变价方案的裁定不服，向受理破产申请的人民法院申请复议的，人民法院应当依据企业破产法第六十六条的规定予以受理。

债权人或者债务人对破产宣告裁定有异议，已经申诉的，由上一级人民法院依据申诉程序继续审理；企业破产法施行后提起申诉的，人民法院不予受理。

6

规章制度

第十四条 企业破产法施行后，破产人的职工依据企业破产法第一百三十二条的规定主张权利的，人民法院应予支持。

第十五条 破产人所欠董事、监事和高级管理人员的工资，应当依据企业破产法第一百一十三条第三款的规定予以调整。

第十六条 本规定施行前本院作出的有关司法解释与本规定相抵触的，人民法院审理尚未审结的企业破产案件不再适用。

关于证券公司行政清理工作中有关问题处理意见的通知

证监办发 [2007] 56 号

中国证监会各省、自治区、直辖市、计划单列市监管局，上海、深圳专员办，上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算公司，中国证券投资者保护基金公司：

为推动证券公司风险处置收口工作顺利完成，根据《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》（银机电 [2004] 48 号）、《个人债权及客户证券交易结算资金收购实施办法》（证监发 [2005] 10 号）、《关于证券公司个人债权及客户证券交易结算资金收购有关问题的通知》（证监发 [2005] 59 号，以下简称《收购通知》）等文件精神，现就当前证券公司行政清理工作中有关问题的处理意见通知如下：

一、关于未登记和未按规定要求完成甄别的个人债权的处理。（1）对于被处置证券公司移送司法破产前未登记的個人债权，行政清理（算）组会商拟受理法院和地方人民政府后，应通过电话（应留记录）或邮寄（应留存根）等方式向债权人履行事先告知义务，并在账户资料载明的个人债权人所在地公共媒体上公告。公告后 15 日内登记的个人债权，按程序进行甄别确认，限期完成；仍未登记的个人债权，移交破产法院。此后新登记的个人债权，法院认定有合理理由的，可提请进入甄别确认程序，在限定的期限内完成。经甄别符合收购政策的，由中国证券投资者保护基金有限责任公司（以下简称保护基金公司）予以收购；不符合收购政策或不能在限期内完成甄别确认程序的，均在破产程序中处理。（2）对于被处置证券公司移送司法破产前未按规定要求完成甄别的个人债权，行政清理（算）组应在会商拟受理法院后采用书面形式报请相关地方人民政府在确定的时点前按规定要求完成甄别工作，并可根据情况建议其对未能联系上或未能按甄别要求提供完备资料的债权人通过适当方式履行告知义务，并在当地主要媒体上公告。届时仍未按规定要求完成甄别工作的个人债权，移交破产法院。对于移交法院后出现的明显属于个人债权收购范围的合理诉求，可经受理法院认同后商请所在地人民政府在一定期限内按规定要求进行甄别确认。经甄别符合收购政策的，由保护基金按规定予以收购；不符合收购政策或不能在限期内完成甄别确认程序的，均在破产程序中处理。

二、关于休眠账户的处理。休眠账户是指证券账户和资金账户双户齐全，处置日前 3 年内无交易和资金存取记录且无法联系的客户，以及行政清理期间无客户主张和行使权利的经纪类账户。对于资产数额较大的休眠账户，应列作重大嫌疑线索追查违法违规违纪行为。行政清理工作结束前，所有休眠账户由行政清理（算）组核实造册并备注有关情况，在受让证券类资产的证券公司、被处置证券公司所在地证监局和保护基金公司确认后签订四方协议，明确受让方的托管职责（包括协助处理分红、派息、送股等事宜）和必须按规定程序才能激活的相关要求。休眠账户内资金暂不予以收购和实施第三方存管，待日后有客户主张权利并依有关规定激活时，经当地证监局组织甄别核实并符合账户的规范性要求后，按有关规定向保护基金公司申请收购资金并实施第三方存管。特殊疑难账户应经当地证监局和保护基金公司共同认定并报证监会相关职能部门认可。

6

规章制度

三、关于单资金账户的处理。单资金账户是指没有对应的证券账户的资金账户。对于单资金账户，托管组或受让证券类资产的证券公司应配合行政清理（算）组与客户进行联系，通知客户补齐相关资料及业务手续，并按收购政策对账户性质进行甄别确认。（1）经甄别为正常经纪业务客户的，账户内资金缺口按客户交易结算资金予以收购，补齐相关材料后实施第三方存管，或销户后资金由客户取回；对无法联系或未主张权利的，按照本通知第二条的规定处理。（2）经甄别确认为非正常经纪业务客户的，机构债权依法参与破产清偿，个人债权按政策收购；对于无法联系或未登记或不能完成甄别程序的个人债权人，按照本通知第一条的规定处理。

四、关于个人委托理财账户内证券资产的处理。个人委托理财账户内证券资产仍然存在，但资金被挪用的，认定为账户内资产被挪用，按照政策予以收购，账户内剩余资产纳入清算财产。对于不愿选择收购的个人债权人，在本人提出申请并与行政清理（算）组签订自愿放弃收购和债权的确认书，经行政清理（算）组核实同意并报经现场工作组认可后可将账户内未被挪用的证券资产取回。本通知出台以前已经完成收购的不能再选择取回证券资产。

五、关于被处置证券公司佣金收入的处理。处置日前的佣金收入除为维持日常运营所需经现场工作组同意已经提取的之外，剩余未提取的均不再从客户结算备付金账户中提取；处置日后的佣金收入可用于维持经纪业务的正常运行，剩余的作为清算财产处理。

六、关于富余外币结算备付金的处理。富余外币结算备付金是指证券公司外币结算备付金超过外币客户交易结算资金与外币客户银行存款资金差额的资金（富余外币结算备付金 = 外币结算备付金 - [外币客户交易结算资金 - 外币客户银行存款]）。处置日前富余的外币结算备付金不再从客户结算备付金账户中提取，处置日后富余的外币结算备付金可用于维持经纪业务的正常运行，剩余的均为清算财产。

七、关于国债回购透支及其垫息的处理。国债回购透支及垫息应按照相应规则通过处置质押券来弥补，不足部分应作为债权参与破产清偿，最终实际损失部分由结算风险基金解决。处置日前用清算备付金弥补国债回购透支及其垫息的，属于证券公司挪用客户交易结算资金行为，由保护基金公司予以收购；处置日后因国债回购透支及其垫息占用清算备付金的，中国证券登记结算有限责任公司应如数退回，处置质押券及清算受偿后的不足部分由结算风险基金解决。

八、关于透支账户中证券资产的处理。对于透支账户，行政清理（算）组应督促客户及时弥补透支，弥补透支后账户纳入正常经纪类账户。客户未在行政清理阶段弥补的，账户内证券资产由破产法院处理，透支额作为证券公司债权，追收的透支资金全数纳入清算财产。

九、关于高息合同展期后的本金认定。高息合同展期后本金的认定严格按照《收购通知》第四条的规定执行，应从当期未结清合同约定的本金中扣除当期已支付的高息。

十、关于责任追究工作。证券公司风险处置收口工作过程中，各相关单位要进一步加强责任追究工作，加大打击证券违法违规和商业贿赂行为的力度。各被处置证券公司现场工作组、行政清理（算）组应按程序主动向专案组、稽查处提供违法违规线索，积极配合有关调查工作；涉嫌商业贿赂的，应将线索及时移送我会相关部门；因内部员工犯罪挪用客户资产的，应通过司法手段追收资产归还客户，并严肃追究有关人员的责任。

目前，证券公司风险处置工作已全面进入收口阶段，各相关单位要在确保工作质量的前提下按进度完成行政清理工作。同时，认真排查并主动化解不稳定因素，积极配合地方政府做好维护社会稳定工作，积极协调人民法院，做好行政清理与司法破产的衔接，全面完成证券公司风险处置任务。

特此通知。

二〇〇七年六月十八日

关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司 受偿债权申报内部流程（试行）》的通知

证保发〔2007〕93号

各部门：

《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权申报内部流程（试行）》已经公司领导批准试行。现予以印发，请认真遵照执行。

二〇〇七年十月二十二日

中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权申报内部流程 （试行）

为保证保护基金公司受偿债权得到及时足额申报，规范债权申报工作流程，提高债权申报效率，根据《中华人民共和国企业破产法》、《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法（试行）》（证监发〔2006〕48号）（以下简称《受偿债权管理办法》）和《证券投资者保护基金申请使用管理办法（试行）》（证监发〔2006〕20号）、《保护基金申请发放内部管理流程》（证保发〔2006〕15号）及其他有关规定制定本流程。

一、保护基金公司受偿债权申报事宜由资产管理部主办，其他部门协助。

二、保护基金公司受偿债权申报工作应遵循及时、足额、有效的原则。

三、保护基金公司受偿债权申报包括正式申报和预先申报两种形式。对已经拨付的保护基金按实际债权进行正式申报；对国务院批准额度或实际审计数内尚待拨付的保护基金按未决债权进行预先申报。

预先债权申报额，按照实际审计数或国务院批准额度与已拨付资金的差额孰大原则计算申报。根据需要可商请证监会有关部门出具预先申报债权证明。

四、资产管理部应密切关注被处置证券公司破产进程，在法院发布依法受理被处置证券公司破产申请公告后，应立即启动相应证券公司的债权申报准备工作程序。

（一）资产管理部负责敦促行政清理组根据《受偿债权管理办法》的有关规定填写《受偿债权确认表》（见《受偿债权管理办法》附件一）及准备相关材料。法院受理被处置证券公司破产申请时保护基金（含人民银行再贷款，下同）尚未拨付完毕的，行政清理组应按照实际拨付的保护基金总额填写《受偿债权确认表》；法院受理破产申请后拨付的保护基金，应针对每一批次单独填写《受偿债权确认表》；由人民银行拨付的再贷款，行政清理组还应提供《再贷款发放合同》和收款凭证的复印件，并加盖公章。

(二) 清算事务部提供《中国证券投资者保护基金借款协议》和与已拨付资金对应的《证券投资者保护基金借款合同》复印件，并书面提供经部门总监签字确认的每批次收购个人债权资金对应的个人债权总额数据；

(三) 财务部提供与已拨付资金对应的《基金拨付进度表》，该表须经部门总监签字确认；

(四) 资产管理部填制《受偿债权本息计算工作底稿》(附件二)计算应申报的债权本金(包括正式申报金额和预申报金额)和利息。《受偿债权本息工作底稿》应经经办人员和复核人员签字确认。

应申报的债权利息按照《证券投资者保护基金借款合同》中的借款金额、约定利率和借款期限计算。没有约定利率的，按照同期商业贷款利率计算。

已划转到我公司的人民银行再贷款利息，划转日前按照《证券公司风险处置再贷款划转协议书》的约定利率计算。划转日后至破产申请受理日之间发生的再贷款利息，按照我公司与行政清算组重新签订的《证券公司风险处置再贷款协议书》中约定利率计算。

五、债权申报准备工作完成后，资产管理部负责准备债权申报材料，财务部、办公室协助。

(一) 资产管理部根据破产管理人规定的格式填写债权申报相关表格或撰写债权情况说明。同时进行正式申报和预先申报的，预先申报部分应单独填写债权申报表或制作债权申报文字材料。

(二) 财务部提供保护基金拨付凭证复印件；

(三) 办公室负责根据破产管理人要求在债权申报材料上加盖公章。

六、债权申报材料会签清算部、财务部和法律部后报公司领导审批，各部门应在2个工作日内完成会签。经公司领导批准后，资产管理部负责向破产管理人办理债权申报事宜，如破产管理人要求实地申报债权，资产管理部应派人前往。

七、根据破产管理人的要求，债权申报材料中需提供原件供破产管理人核对时，资产管理部经办人员应对原件进行妥善保管，债权申报完成后应及时归还。

如破产管理人要求提供个人债权其他证明材料，资产管理部应协调行政清理机构直接提交。

八、受理破产申请后继续拨付保护基金的，清算事务部在每批资金拨付时，应将我公司发给托管银行通报收购个人债权的函(仅限于个人债权的收购)、致授权机构通报收购情况的函抄送资产管理部。资产管理部敦促行政清理组在资金到账后五个工作日内提交《受偿债权确认表》和相关材料，并按第四条至第七条的相关规定启动债权申报准备程序，将预申报债权变更为正式申报债权。

九、资金全部拨付完毕后，资产管理部对行政清理机构填写的《受偿债权确认表》进行汇总，并准备《受偿债权转让协议》(见《受偿债权管理办法》附件二)。《受偿债权转让协议》会签法律部并经公司领导批准同意授权后，由资产管理部代表公司与行政清理组签订，相关签报及《受偿债权转让协议》原件归办公室存档。

6

规章制度

十、每次债权申报结束后，资产管理部经办人员应整理债权申报相关文件，并作为业务档案归档，包括：

- (一) 法院破产公告；
- (二) 送交破产管理人的债权申报材料复印件；
- (三) 清算部提供的个人债权总额数据确认表；
- (四) 财务部提供的《基金拨付进度表》；
- (五) 债权申报回执；
- (六) 债权确认书原件；
- (七) 其它材料。

债权确认书复印件应交财务部进行账务处理。

十一、资产管理部应定期对已申报债权进行统计分析，预估债权清偿比率，并根据最新信息进行动态更新，同时将已申报债权数额、债权预计清偿率及破产清算相关信息等作为部门信息在统计月报中定期发布，供相关部门参考。

十二、本实施细则自正式发文之日起实施。

附件一：协助进行受偿债权申报的函

附件二：《证券公司受偿债权本息计算工作底稿》

附件三：受偿债权申报流程图

附件一

协助进行受偿债权申报的函

资产部便函 号

_____ 部:

法院已与 _____ 年 _____ 月 _____ 日宣告 _____ 证券公司破产还债，根据《保护基金公司受偿债权申报内部流程》的有关规定，请贵部提供以下材料，协助我部进行受偿债权申报工作。

- 1. 《中国证券投资者保护基金借款协议》复印件；
- 2. 《证券投资者保护基金借款合同》复印件；
- 3. 每批次收购个人债权资金对应的个人债权总额；
- 4. 《基金拨付进度表》。

感谢对我部工作的支持！

资产管理部

年 月 日

6

规章制度

附件二

证券公司受偿债权本息计算工作底稿

年 月 日

一、基本信息

| | | | | | | | |
|----------|--|------|--|--|--|--|--|
| 破产宣告日: | | | | | | | |
| 国务院批准额度: | | | | | | | |
| 个人债权: | | 保证金: | | | | | |

二、收购个人债权

单位: 元

| 拨付批次 | 拨付日期 | 拨付金额 | 借款利率 | 计息天数 | 申报利息 | 对应个人债权本金 | 备注 |
|------|------|------|------|------|------|----------|----|
| 1 | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | |
| 3 | | | | | | | |
| | 合计 | | —— | —— | | | |

三、弥补保证金缺口

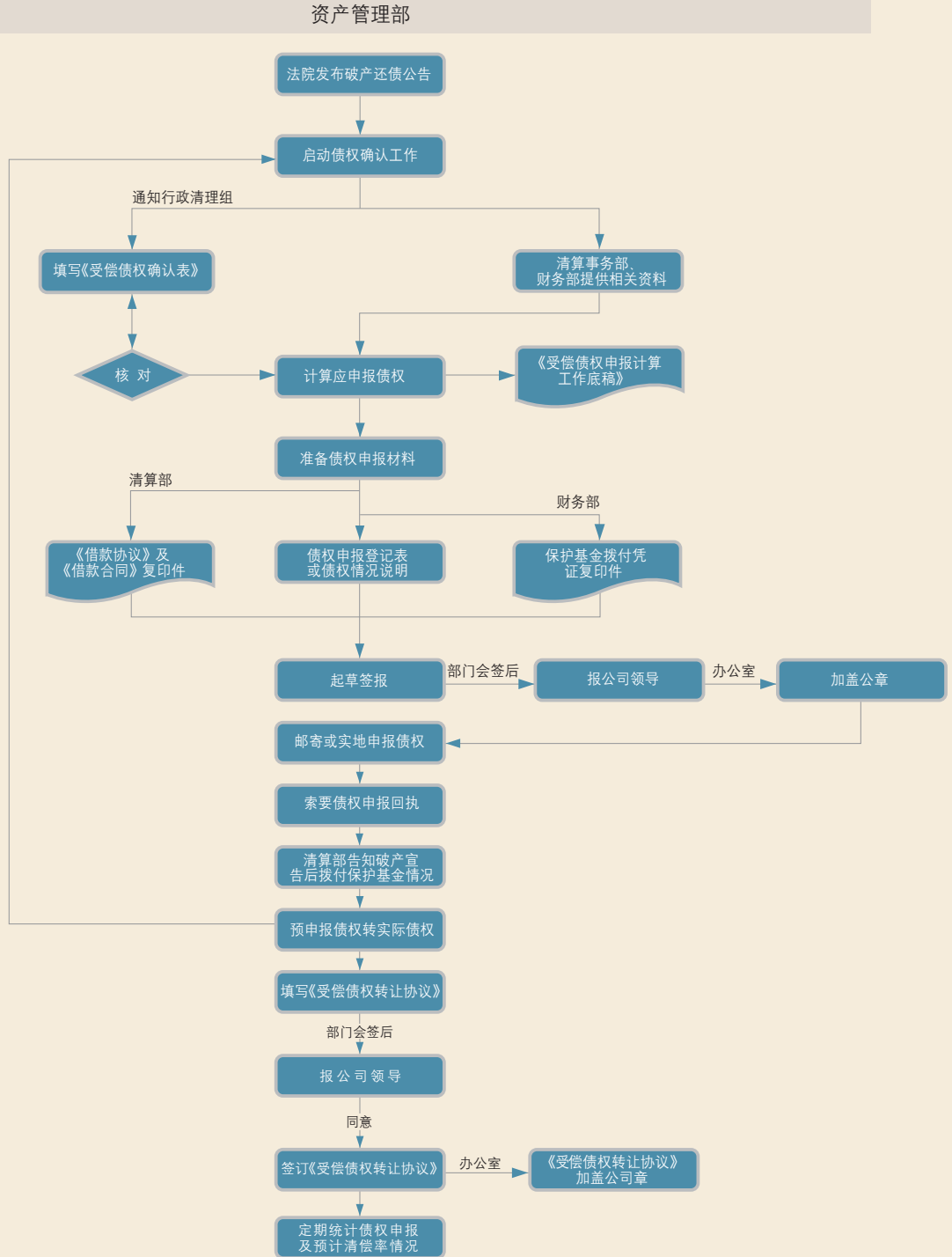
单位: 元

| 拨付批次 | 拨付日期 | 拨付金额 | 借款利率 | 计息天数 | 申报利息 | 备注 |
|------|------|------|------|------|------|----|
| 1 | | | | | | |
| 2 | | | | | | |
| 3 | | | | | | |
| | 合计 | | —— | —— | | |

四、结论

| | |
|---|------|
| 1. 正式申报债权本金合计: | |
| 2. 申报利息合计: | |
| 3. 预申报债权: | |
| 填写人: | 复核人: |
| 计算说明: | |
| 1. 正式申报本金: 收购个人债权 = 对应个人债权本金合计数 弥补保证金缺口 = 实际拨付金额合计数 | |
| 2. 申报利息 = 拨付金额 × 借款利率 × 计息天数 / 360 天 | |
| 3. 预申报债权 = 国务院批准额度 (或实际审计数) - 实际拨付金额合计数 | |

附件三 受偿债权申报流程图



6

规章制度

关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司资产负债清查审计检查工作方案指引（试行）》和《中国证券投资者保护基金有限责任公司资产负债清查审计检查报告格式与内容指引（试行）》的通知

证保发〔2007〕97号

各部门：

《中国证券投资者保护基金有限责任公司资产负债清查审计检查工作方案指引（试行）》和《中国证券投资者保护基金有限责任公司资产负债清查审计检查报告格式与内容指引（试行）》已经公司领导批准试行。现予以印发，请认真遵照执行。

二〇〇七年十月二十九日

中国证券投资者保护基金有限责任公司 资产负债清查审计检查工作方案指引 (试行)

[说明] 为保证中国证券投资者保护基金有限责任公司对被处置证券公司资产负债清查的知情权和监督权, 维护保护基金和全体债权人的合法权益, 根据《证券投资者保护基金管理办法》、《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法(试行)》及有关文件规定, 制定本指引供参与检查的会计师制定检查方案参考。

我们接受中国证券投资者保护基金有限责任公司委托(以下简称“保护基金公司”)对××证券公司××××年××月××日资产负债清查审计情况进行检查, 为使检查工作有序开展特制订本检查方案。

一、检查目的

(一) 检查证券公司资产、负债的真实性和完整性, 及处置日后资产负债变动情况, 为保护基金公司受偿债权管理工作提供证据和线索;

(二) 对大额应收账款、长期股权投资、股东抽逃资本金、账外资产等重点事项进行摸底调查, 收集相关资料, 并对重点关注事项的可回收性或追收的可行性做出基本判断;

(三) 检查证券公司行政清理机构在资产清收、资产保全等方面的工作情况, 提出反馈意见。

二、检查依据

检查工作依据下述法规及相关制度进行:

(一) 《企业破产法》;

(二) 《证券投资者保护基金管理办法》;

(三) 《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法(试行)》;

(四) 《企业会计准则》;

(五) 《金融企业会计制度》;

(六) 《中国注册会计师执业准则》;

(七) 国家其他相关的政策、法律、法规。

三、检查的范围

检查范围应包括:

(一) 被处置证券公司报表反映的资产、负债情况;

6

规章制度

(二) 证券公司账外经营及其他违规行为形成的账外资产、负债情况。

四、检查内容

(一) 处置日以及检查日前最后一期会计报告编制是否合规，是否能够反映证券公司资产负债的基本情况；如拟移交破产法院并做资产负债审计的，相应会计报告编制是否合规，是否能够反映证券公司资产负债的基本情况。

(二) 证券公司资产负债清查报告列报的内容是否真实，清查审计机构对其真实性进行检查所执行的审计程序是否充分并能够支持审计结论；

(三) 证券公司账内、账外（仅限于有线索存在的账外）资产负债情况及其在清查报告中列报是否完整，清查审计机构在进行资产负债完整性审计方面执行的审计程序是否充分并能够支持审计结论；

(四) 关注处置日至检查日大额资产、负债变动情况及处置日后证券类资产的清查、评估及处置情况；

(五) 核实应收账款、长期股权投资、股东抽逃资本金、账外资产等重点事项的基本情况并对其可回收性或追收的可行性做基本判断；

(六) 对具有优先受偿权及前 10 位普通债权人的真实性、合法性进行核实；

(七) 关注处置日至检查日资产余额较大的非正常经纪类账户的资产变动情况。

五、清查审计检查的检查策略

资产负债清查审计，在工作方法上，现场检查与实地调查相结合，并根据实际工作需要，合理利用律师、资产评估师等专家的工作。审计策略包括但不限于：

(一) 复核现有的托管清理机构、清查审计会计师、清查律师形成的报告及相关的支持性文件；

(二) 收集并分析处置日至本次专项审计检查现场检查结束日之间新发现的与处置日资产负债情况相关的资料；

(三) 与清查审计会计师充分沟通，了解其在重要资产负债项目上采用的审计方法及审计策略，视情况采取相应检查程序；

(四) 对检查中注意到的重要事项，与清查审计会计师进行充分沟通，了解其对该事项作出判定的依据；

(五) 对比处置日与拟移交破产法院时会计报告，关注资产负债变动情况；

(六) 涉及法律关系及资产可回收性评估等事项，根据需要聘请律师、资产评估师等相关专家提供专业意见；

对检查中发现的存疑问题，提议召开检查组专题座谈会，就检查方法及进一步的检查程序进行汇报及讨论；

(七) 根据上述检查策略实际执行情况的需要, 判断是否采取进一步的检查程序, 如: 查阅相关原始资料及凭证; 对清查审计人员进行询问取证; 现场核实资产状况; 到债务人、出资方进行实地调查取证等。

六、重点检查内容的具体审计程序

(一) 对处置日(移交破产法院时点)的主要资产和负债进行分析性复核, 对重要资产、负债项目审定的程序是否充分进行检查;

(二) 对处置日(移交破产法院时点)会计报表编制所依据主要会计政策和会计估计进行复核, 检查相关会计政策和会计估计是否符合处置日证券公司的实际情况;

(三) 货币资金项目, 复核清查审计会计师工作底稿, 审核现金盘点表、银行存款函证、银行对账单、银行余额调节表等;

(四) 应收款项, 分析应收款项性质, 核实函证资料及回函情况, 复核清查审计会计师对应收款项可收回性的判断, 检查应收款项中是否存在费用性挂账, 核实股东单位和关联单位欠款情况;

(五) 股权投资项目, 逐项复核股权投资审计情况, 检查清查审计会计师是否实施了充分的审计程序关注股权投资的真实性完整性, 并根据需要实施必要的补充程序;

(六) 无形资产项目, 复核可辨认无形资产权属证明材料, 分析其价值及可变现情况, 复核无形资产中是否包含已不具备资产属性的无形资产;

(七) 固定资产项目, 复核固定资产明细表、盘点表签章是否齐全, 根据需要可与资产管理人员了解资产管理情况或进行资产抽盘;

(八) 其他资产项目, 检查是否符合资产定义, 并对重要项目的价值判断进行审核;

(九) 检查证券类资产范围的确定是否合理、处置过程是否符合相关规定, 并经相关部门批准;

(十) 查看处置日及检查日资产余额较大的非正常经纪类账户的账户流水, 检查资产变动情况;

(十一) 负债项目, 复核清查审计会计师对负债项目真实性、完整性进行审计所实施的程序是否充分, 必要时实施补充程序; 核实证券公司债权登记情况, 核实对前 10 位最大债权人及具有优先受偿权的债权人的债务的形成情况;

(十二) 所有者权益项目, 检查证券公司设立以来的工商登记、增资情况、验资报告等, 核实股东出资到位情况, 以及抽逃出资情况;

(十三) 复核清查审计会计师工作底稿, 检查合并汇总过程是否规范, 内部往来的抵消是否真实彻底, 对未抵消内部往来的会计处理是否恰当。

七、检查报告

在现场检查结束前提供检查发现问题汇总清单, 在与检查各方沟通后 × × 天出具报告初稿, 在保护基金

6

规章制度

公司通知出具正式报告后××天出具正式报告。

八、检查时间计划及人员分工

根据检查目的的要求，为保证检查工作质量，特选派具有相关审计经验的检查人员××人，其中大部分人员具有证券公司审计经验。经对委托检查内容和要求的初步了解，确定自制订检查计划至现场工作结束检查时间为××天，检查报告时间为××天，具体安排如下：

| 人 员 | 级 别 | 具体工作内容 | 计划时间 |
|-----|-----|--------|------|
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

九、审计质量控制方法及风险防范措施

检查采取合伙人、部门经理现场负责，质量标准委员会最终审核的业务管理模式，由合伙人、部门经理作为项目负责人直接参与具体的检查过程，控制检查风险，由质量标准委员会复核工作底稿，进行质量监控。

（一）专业督导

合伙人及部门经理分别在检查前、检查中、检查后对每一个项目小组成员进行专业督导及沟通，明确检查程序及检查目标，定期召开项目小组会议，随时关注检查过程中发现的重大问题及其他可能影响检查工作的的事项，并现场复核工作底稿，及时控制检查风险。在实际工作中，通过检查总体计划、检查具体计划、检查程序表等形式传达其检查指导意见。

（二）内部监督

项目负责人及时掌握检查进度，随时就了解到的会计等相关问题提出处理意见，对重大事项按本所重大事项请示报告制度提交所内质量标准委员会讨论。

（三）质量控制

1. 由部门经理及高级经理现场进行工作底稿的一、二级复核，并每天召开项目小组会议，讨论当天发现的问题，加强组织和协调，充分发挥检查组的群体优势，确保在检查外勤工作阶段不出现检查缺陷及差错；
2. 由合伙人及部门经理现场直接指导具体的项目检查工作；
3. 由本所质量标准委员会全面复核工作底稿，对检查过程全程监控。对重大问题提交合伙人会议讨论。最终经本所质量标准委员会通过后签发正式检查报告。

十、工作纪律

在清查审计检查中，必须严格遵守如下工作纪律：

- （一）遵守审计职业道德规范，恪守独立、客观、公正的原则；
- （二）遵守注册会计师执业准则及事务所质量控制准则；
- （三）保守工作秘密，不泄漏检查过程和内部讨论情况，与检查无关的人员不得参与和过问检查内容；
- （四）廉洁自律，不接受与检查有关的娱乐场所消费，不接受与检查有关的礼品与旅游邀请等。

中国证券投资者保护基金有限责任公司 资产负债清查审计检查报告格式与内容指引 (试行)

[说明] 为规范资产负债清查审计检查报告的出具，特制订本指引。本指引中提及的报告格式与内容指引为中国证券投资者保护基金有限责任公司对资产负债清查审计检查报告的内容与格式基本要求，并不表示对该报告的完整要求。各中介机构应将检查中发现的所有问题在报告中披露，披露格式可参考本指引。

一、资产负债清查审计检查报告应当包含下列内容：

- (一) 标题；
- (二) 文号；
- (三) 收件人；
- (四) 引言及责任段；
- (五) 检查依据；
- (六) 被检查证券公司基本情况；
- (七) 执行的主要检查程序；
- (八) 报告结论段；
- (九) 其他需说明的事项；
- (十) 报告附件；
- (十一) 盖章及签字；
- (十二) 报告日期。

二、标题

标题应统一为《关于××公司资产负债清查审计检查的专项报告》。

三、文号

报告需根据检查机构文号规则注明文号。

四、收件人

报告的收件人为委托方，一般为中国证券投资者保护基金有限责任公司。

五、引言及责任段

此段说明资产负债清查审计检查的委托人、目的、所依据的资料、责任：

(一) 委托人：业务约定书甲方（一般为中国证券投资者保护基金有限责任公司）；

(二) 目的：对被检查证券公司资产负债清查审计情况进行检查；

(三) 所依据的资料：清算组（或行政清理组）提供的与资产负债清查相关的会计资料、清查资料、清查审计资料及其他相关资料；

(四) 责任：对资产负债清查审计情况进行检查并出具专项报告。

六、检查依据

(一) 《企业会计准则》；

(二) 《金融企业会计制度》；

(三) 《证券公司会计制度》；

(四) 《中国注册会计师执业准则》；

(五) 国家其他相关的法律、法规和规范性文件。

七、被检查证券公司基本情况

说明被检查证券公司基本情况，包括设立情况、处置情况、股东情况、资产负债情况及清查审计情况等。

八、执行的主要检查程序

根据实际情况确定并实施检查程序。在本段中，至少应当按资产负债项目说明检查中实施的检查程序。

九、报告结论段

报告结论段反映检查发现的资产负债清查及其审计中存在的问题或不确定事项，一般按资产负债项目进行描述。

对于证券类资产已打包转让或打包定价的证券公司，应对证券类资产进行单独说明，说明内容包括已（拟）转让证券类资产的构成（简要描述，以附件列明细）、受让方、转让审批、转让价格等。

对于证券类资产以外的其它资产负债，按照资产负债项目进行说明。说明应当包括资产负债账面价值、权利主张金额、资产负债清查审计认定价值，本次检查认定价值，资产预计可收回性等。

1. 大额应收款项核查情况说明

（说明截止核查基准日时点的应收款项账面原值及账面净值情况等总体情况、本次专项检查的范围、占应收款项总额的比重，列表说明所核查的主要应收款项的金额、发生时间、账龄、催收情况、可收回金额、主要判断依据等）

6

规章制度

对需重点说明的应收款项逐项说明其形成原因、债务单位情况、可收回性及判断依据等。

2. 长期股权投资核查情况说明

(列表说明截止核查基准日时点所核查的全部长期股权投资的投资单位名称、权证状况、投资时间、初始投资金额、账面余额、减值情况、主要判断依据等)

对需重点说明的投资项目逐项说明其投资时间、金额、所占权益比例、被投资单位情况、可变现价值等。

3. 股东出资专项核查情况

(说明被核查证券公司最近的股权结构情况、验资报告情况、实际到资情况、股东往来情况及核查中发现的与股东出资相关的事项)

对虚假出资、抽逃出资金额较大的，逐项说明相关股东应出资金额、出资情况、抽逃情况、股东财务状况及追缴可能性等情况。

4. 账外资产情况说明

对账外资产类别、权属情况、评估价值、预计可回收金额、主要判断依据进行说明。

5. 资产余额较大的非正常经纪类账户情况说明

对账户基本信息及账户内资产名称、金额、处置后变动情况等进行说明，能够确定其权属的，应对其权属进行说明。

十、其他需说明事项

说明截至检查外勤日发现的对处置日资产负债情况存在重大影响的资产负债清查审计日后发生的事项。说明中至少应包括：事项描述及该事项对证券公司资产负债情况的影响。

十一、报告附件

资产负债清查审计检查报告应附附件，附件一般包括：

- (一) 证券公司处置日证券类资产明细清单；
- (二) 证券公司处置日非证券类资产主要资产明细清单；
- (三) 前 10 位最大债权人及享有优先受偿权的债权人明细（包括债权金额、比例、优先权情况等）；
- (四) 检查发现问题（与报告结论段保持一致，详细描述）；
- (五) 重要事项说明；
- (六) 重要资产价值认定说明；
- (七) 处置日后大额资产负债变动情况说明；
- (八) 检查调整汇总表。

提供报告时，需同时附送未经审计的被检查证券公司检查日上月财务报表。

十二、盖章及签字

资产负债清查审计检查报告应由会计师事务所加盖公章并由负责该项目的合伙人与注册会计师签字盖章。

十三、报告日期

资产负债清查审计检查报告应当注明审计报告日期。

关于印发《中国证券投资者保护基金有限责任公司 中介机构管理规程（试行）》的通知

证保发〔2007〕122号

各部门：

《中国证券投资者保护基金有限责任公司中介机构管理规程（试行）》已经公司领导批准试行。现予以印发，请认真遵照执行。

二〇〇七年十二月二十七日

中国证券投资者保护基金公司中介机构管理规程 （试行）

第一章 总则

第一条 为贯彻公开、公平、公正的原则，提高中介机构选聘的透明度，根据《证券投资者保护基金申请使用管理办法（试行）》、《中国证券投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法（试行）》和《个人债权及客户证券交易结算资金专项审计管理办法（试行）》等规定，制定本规程。

第二条 本规程所称中介机构是指与公司对外履行职责相关的会计师事务所、律师事务所、资产评估事务所等机构。

第三条 公司设立评审小组负责中介机构的入库、出库管理及选聘事宜。评审小组由公司有关部门负责人组成，具体人选由董事长办公会确定。评审小组以书面投票方式确定应聘中介机构。

第四条 中介机构管理遵循申请受理、项目启动和日常管理分开的原则：申请受理由办公室负责，项目启动由业务部门负责，日常管理由审计事务部负责。

第二章 备选库

第五条 公司设立备选库管理中介机构，备选库名单向社会公布，公司聘请中介机构必须从备选库中选聘。

第六条 申请进入备选库的中介机构应向公司报送下列申请材料：

- （一）申请表（附件1）；
- （二）执业许可证复印件；

- (三) 企业执照复印件;
- (四) 近三年从事证券、金融相关业务情况说明;
- (五) 注册会计师人数 / 专职执业律师人数 / 注册资产评估师人数及其承诺函;
- (六) 其他须说明的事项 (如近三年内行业排名、所获荣誉或所受处罚等)。

上述文件中如为复印件须加盖中介机构公章, 所有资料一式三份。

第七条 办公室负责申请材料的接收和公司最终意见的送达工作。办公室在收到上述申请材料后转交审计事务部, 同时转送相关业务部门, 由审计事务部负责组织评审小组会议。

第八条 评审小组根据中介机构规模、执业能力、行业经验、资质情况、专业特长、地域分布和工作业绩等因素, 以书面投票方式确定是否将递交申请的中介机构纳入备选库。

第九条 已入库的中介机构有以下情况之一时, 应从备选库中剔除:

- (一) 因严重违法违规经营受到金融监管机构或者行政机关的处罚、刑事处罚;
- (二) 被吊销执业证书;
- (三) 在执业中出现明显不尽职行为的;
- (四) 证券市场禁入者;
- (五) 申请表登记事项发生变化时, 未及时报告或者虚报信息骗取备选资格的;
- (六) 出现其他不适宜参与公司业务的情形。

审计事务部应在获知上述信息后3天内会同相关业务部门约谈中介机构负责人, 要求提供书面说明, 并在约谈后3天内召集评审小组会议, 将获知的信息及约谈记录提交评审小组, 由评审小组以书面投票方式确定是否将中介机构从公司备选库中剔除。

第十条 评审小组应将中介机构纳入或剔除备选库的情况报告公司领导。

第三章 选聘

第十一条 业务部门根据履行职责需要提出中介机构选聘方案, 至少应包括下列内容: 业务范围、业务内容、工作方式、时间要求、中介机构条件、预估工作量及费用控制意见。

第十二条 审计事务部负责商业务部门组织中介机构选聘的工作。审计事务部收到业务部门选聘方案后, 应会同业务部门采用询价机制向纳入选聘意向的中介机构进行询价, 纳入选聘意向询价的中介机构数量不得低于每次拟聘用数量的2倍。

第十三条 审计事务部在收到中介机构报价后应立即召集评审小组会议。评审小组会议审议并确定以下事项:

- (一) 选聘方案;

6

规章制度

(二) 拟聘用的中介机构;

(三) 拟向中介机构支付的费用。

第十四条 评审小组会议在选聘中介机构时应遵循以下原则:

(一) 应以记名方式确定入选中介机构。评审小组成员应根据拟聘用中介机构业务能力与选聘方案等因素选聘中介机构,并填写《中介机构综合评价表》(附件2):

(二) 付费标准应在中介机构询价基础上,综合考虑以往类似工作的付费标准及当次业务内容、质量要求等因素确定;

(三) 评审小组不能达成一致意见时,应按照三分之二以上成员意见的多数原则确定。

第十五条 审计事务部负责将评审会议内容及确定的事项和其他讨论意见等拟定签报,会签评审小组成员后报公司领导审核批准。

第四章 附则

第十六条 对中介机构的付费标准达到公司规定的招标底线后,中介机构选聘应按招标程序办理。

第十七条 评审小组成员及参与评审会议的相关人员要遵守职业操守和保密纪律,严格坚持原则进行评审,不得将评审讨论情况向外泄露。如有违反,按照公司相关规定给予处罚。

第十八条 审计事务部负责会同业务部门对中介机构完成工作的效率和质量、沟通协调能力、职业自律、合作诚意及信息报送等方面的情况进行定期考核,并通报评审小组。

第十九条 中国证券投资者保护基金有限责任公司董事长办公会负责本规程的解释。

第二十条 本规程自2007年12月27日起施行。

附件 1:

申请表

| | | | |
|--|------|---------------------|------|
| 机构名称 | | 成立时间 | |
| 联系人 | | 职务 | |
| 电话 | | 电子邮件 | |
| 注册地址 | | 分支机构数量 | |
| 历史沿革 | | | |
| | 业务资格 | 认定部门 | 取得时间 |
| | | | |
| | | | |
| 证券相关业务经验 | | 注册 (律师、资产评估师) 会计师人数 | |
| 主要业绩 | | | |
| 服务承诺 | | | |
| 具体业务意向 | | | |
| 前三年内有业务关系的证券公司 | | | |
| <p>本所承诺遵守法律法规、相关政策及与保护基金公司签订合同的约定，表内相关事项变更将在一周内及时通报保护基金公司。</p> | | | |
| <p>中介机构 (公章) 负责人 (签字): 年 月 日</p> | | | |

6

规章制度

附件 2:

中介机构综合评价表

评议事项: _____

中介机构名称: _____

| 项 目 | 得 分 (10 分制) | 权 重 | 加 权 得 分 |
|--------|----------------------------|------|---------|
| 专业胜任能力 | | 40% | |
| 报价合理度 | | 20% | |
| 工作质量 | | 20% | |
| 合作态度 | | 10% | |
| 信誉度 | | 10% | |
| 合 计 | 10 | 100% | |
| 评审意见 | 评审人员: _____ _____ 年 月 日 | | |



SIPF



SIPF 2007 ANNUAL REPORT

China Securities Investor Protection Fund Corporation Limited



China's securities market boomed in 2007, and laid a solid foundation for investor protection. Under the direct leadership of the China Securities Regulatory Commission (CSRC) and with the great support of the Ministry of Finance (MOF) and the People's Bank of China (PBOC) over the past year, China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd (the "Company"), on the one hand, focused on the risk disposition of securities companies, strictly examined the fund used in purchase in light of the country's policies, and ensured the stability of capital market and the society; on the other hand, actively participated in investor education and service activities, and made a salutary attempt in establishment of a more active securities investor protection mechanism.

1

Message From Board Chairman

In the past year, the Company operated in a sound and innovative way, and gained initial achievements in protection of investors. Looking back on the past year, while being pleased, we should be keenly aware of the heartfelt care and expectation. Here, I would like to, on behalf of all my colleagues, express my sincere gratitude to the friends of all circles who have been caring for and supporting the Company.

In 2008, risk disposition of securities companies will come to an end, and the Company needs to add more functions and shift its focus of work. In order to establish a multi-level, integrated and active investor protection mechanism composed of investor investigation, education, assistance and compensation, in the next year the Company will, guided by the essence of the national securities and futures regulation conference, accurately understand the internal and external environment of investor protection work, and draw upon international experience to enhance the long-term mechanism, capability and initiative of investor protection mechanism, while completing the work relating to disposed securities companies.

In the coming year, the Company will strictly perform the responsibilities specified in the *Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds*, devote all energies to properly handle the risk disposition of securities companies, and accelerate the identification of problematic accounts, with an aim to complete personal creditor's right purchase and makeup of the gap of customer securities trading settlement fund; the Company will strengthen the raising, utilization and management of protection fund on the principle "what comes from the market should be used for the market", attach importance to the management and utilization of raised fund, and strive to maintain and increase the value of protection fund while ensuring the fund is secure; the Company will modify and amend the *Regulation on Administration of Securities Investor Protection Fund*, and further improve the policy environment for its operation; though the Company has basically completed information system building, it will continue to improve and optimize the functions of China securities investor protection website, in order to turn it into a better technical platform to announce business information, disclose information of securities companies, and promote investor education and services.

The year 2008 is critical to the development of China's capital market, and the functional transformation of the Company. In the coming year, the Company will explore an effective way to monitor and dispose of risks arising from securities companies, and establish a new mechanism for risk monitoring of securities companies. The Company will push forward the international cooperation on securities investor protection, sign the memorandum of understanding with investor protection organizations of related countries, and jointly sponsor the investor protection organization forum. The Company will systematically organize investor education and service, formulate investor education guide, and compile and print a series of investor education manuals. The Company will establish a routine mechanism for investigation of securities investors and an effective mechanism to feed back and respond to investors' complaints, and launch large-scale commonweal investor education lectures. It will organize a task force composed of lawyers, accountants, securities analysts and other securities practitioners, and economic and financial experts to clear up doubts or questions from investors, produce the flash movie for investor education, and develop, compile and regularly announce investor confidence index, securities company governance index and investor protection index, etc.

Capital market cannot succeed without a sound investor protection mechanism. The establishment of a long-term effective securities investor protection mechanism is a pioneering undertaking. Since its establishment, the Company has tried its best to participate in risk disposition of securities companies, and received the warm caring and great support from our peers and the friends of all circles. The caring and support of friends of all circles is also indispensable to successful risk monitoring of securities companies, international cooperation of investor protection organizations, and investor education and service. I believe the Company will certainly live up to its responsibilities, under the correct leadership of the CSRC and with great support of the people of all circles and unremitting efforts of all my colleagues. It will continue to seek truth and be practical, blaze new trails in an innovative way, improve investor protection mechanism, push the capital market to better serve the economic and social development, and make more contributions to the building of a harmonious society.

Chairman: Chen Gongyan

2

Corporate Profile

2.1 Members of the Board of Directors



Chairman: Chen Gongyan (fifth from the left)
Vice Chairman: Rui Yuehua (third from the right)
Vice Chairman: Zhang Yafen (fourth from the left)

Executive Director: Liu Suyi (first from the right)
Executive Director: Ma Donghao (third from the left)
Executive Director: Zhang Xiaowei (first from the left)
Executive Director: Li Lian (second from the left)
Executive Director: Meng Guozhen (second from the right)

2.2 Introduction and organizational framework of the Company

In June 2005, the State Council approved the *Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds* jointly released by the CSRC, the MOF and the PBOC, the establishment of a wholly state-owned protection fund company and the articles of association of the Company, in order to protect the legitimate rights and interests of investors, raise, manage and operate securities investor protection fund, establish a long-term effective mechanism for prevention and disposal of securities companies' risks, and promote the reform and stable development of China's capital market. On August 30, 2005, the Company was registered with the State Administration for Industry and Commerce, with registered capital of RMB6.3 billion injected by the State Council via the MOF.

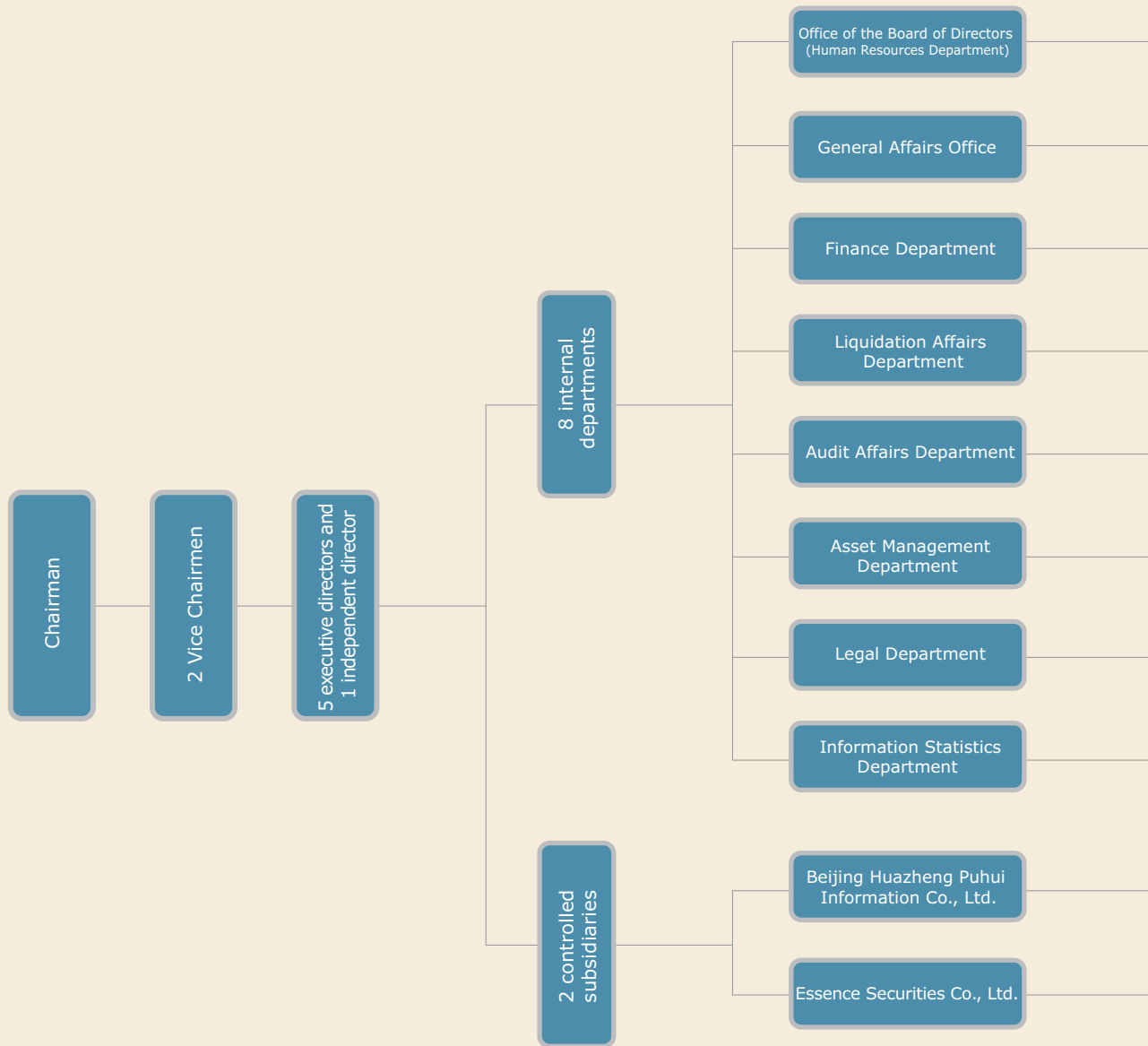
The Company is a non-profit corporate entity, mainly responsible for raising, management and use of securities investor protection fund. The Company is subordinate to the CSRC.

The Company has a board of directors composed of nine directors. The board is the decision-making organ of the Company and is responsible for establishing basic management systems, determining the setup of internal management organs, appointing and removing senior managers, making decisions on important matters such as the raising, management and use of funds, and performing other duties stipulated in the articles of association of the fund company. The Company adopts independent operation, management and accounting in compliance with applicable laws and regulations of China. There are eight functional departments in the Company: Office of the Board of Directors (Human Resources Department), General Office, Finance Department, Clearing Affairs Department, Audit Affairs Department, Asset Management Department, Legal Department and Information Statistics Department. As of the end of 2007, the Company had 58 employees on the payroll, of which, female employees numbered 29, accounting for 50%, employees aged below 35 numbered 42, accounting for 72%, and employees with a master's degree and above numbered 42, accounting for 72%. The Company has two controlled subsidiaries: Essence Securities Co. Ltd. and Beijing Huazheng Puhui Information Co., Ltd (See Figure 2-1).

2

Corporate Profile

Figure 2-1: Organizational structure of the Company



Be responsible for daily coordination of administrative affairs of the Company, organization of important meetings, drafting of comprehensive reports, etc.; personnel recruitment and allocation, staff relation, remuneration and welfare, social insurance and other such personnel management; management of international cooperation and exchange activities of the Company; related work of the party committee and other mass organizations, such as Trade Union, and Communist Youth League.

Be responsible for the Company's documentation, maintenance of files, seals and secrets, handling of complaint letter and visit, security guard, logistics and acceptance of protection fund applications.

Be responsible for reviewing applications to use protection funds and appropriating protection funds, formulating and implementing relevant plans on reloan management, raising protection funds from the market, etc.; financial accounting management of the Company and budget and final account management; participating in the formulation and implementation of policies on the employees' remuneration and welfare; financial supervision and management of subsidiaries.

Be responsible for organizing and participating in the liquidation of disposed securities companies, examining the protection fund use applications, urging custodian and liquidation institutions to use the protection funds in compliance with regulations, and organizing and participating in other work relating to risk disposition of securities companies.

Be responsible for reviewing the protection fund use applications, conducting audit and inspection of the use of protection funds, and organizing special audits.

Be responsible for management of compensated creditor's rights of the Company, management and disposal of foreclosed assets, investment management and market research.

Be responsible for the Company's legal affairs, investor education, research of policies, laws and regulations, and publicity.

Be responsible for data statistics and analysis, information system building, technical management and maintenance.

Founded in Beijing on August 31, 2006, Beijing Huazheng Puhui Information Co., Ltd, a joint-stock company limited by shares, was sponsored and controlled by the Protection Fund Company. Beijing Huazheng Puhui Information Co., Ltd is responsible for maintaining the China securities investor protection website, and providing securities market information and technical services to investors.

Essence Securities Co. Ltd. is a joint-stock company jointly established by the Protection Fund Company and Shenzhen Investment Holding Co., Ltd with the approval of the CSRC. It was incorporated in Shenzhen on August 28, 2006, with registered capital of RMB1.51 billion. Headquartered in Shenzhen, the company has 95 securities business departments and 17 securities service departments nationwide, with a headcount of over 2,000 persons.

2.3 Corporate responsibility and fund sources

Pursuant to Article 7 of the *Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds*, the Company's responsibility is to:

- (1) raise, manage and operate fund;
- (2) monitor risks of securities companies and participate in the risk disposition of these companies;
- (3) indemnify creditors as required by China's relevant policies in case a securities company is subject to compulsory regulatory measures, including dissolution, closure, bankruptcy, administrative takeover by the CSRC, and trustee operation;
- (4) organize and participate in the liquidation of the dissolved, closed or bankrupt securities companies;
- (5) manage and dispose of foreclosed assets and safeguard the fund's rights and interests;
- (6) put forward regulatory and disposal suggestions to the CSRC in case a securities company's operation and management have material risks that may damage investor interests and the safety of the securities market; join relevant authorities in establishing a rectification mechanism for the potential risks arising from operation of securities companies;
- (7) other responsibilities as approved by the State Council.

Pursuant to Article 12 of the *Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds*, the Company's fund sources include:

- (1) 20% of the trading brokerage when the venture capitals of Shanghai Stock Exchange and Shenzhen Stock Exchange reach their respective upper limits;
- (2) 0.5%-5% of operating income of securities companies registered within the territory of China;
- (3) Interest income from the frozen fund used to subscribe for such securities as stocks and convertible bonds;
- (4) Compensation from relevant responsible parties and the income of indemnity from liquidation of bankrupt securities companies;
- (5) Donations of domestic and overseas institutions, organizations and individuals;
- (6) Other lawful income.

2.4 Corporate logo



Interpretation of logo:

- The logo is in the shape of a round coin with square hole, in the center of which there is the letter "S", the first letter of "Securities". That embodies the feature of the Company engaged in financial and securities industries.
- On the surface of the logo, there are two rings overlapped, which are designed with reference to the traditional image of Taiji. Complete and full of changes, the logo symbolizes the relation of mutual promotion between regulated development of capital market and protection of investors.
- The square opening at the center of the logo consists of nine straight lines. The Chinese character for "nine", a homonym of the Chinese character for "eternity", symbolizes the eternity and prosperity of the cause of investor protection. "Nine" is the largest number in traditional Chinese culture. Nine solid straight lines show that investor protection is the top priority of the development of the securities market.
- The logo is blue, and gives people a feeling of freshness, peace and harmonization. It implies that the Company will be devoted to promoting health and harmonious development of capital market and creating a safer and looser environment for investors.

3

Performance in 2007

3.1 Examination and appropriation of protection fund

It is an important responsibility of the Company to purchase personal creditor's rights and fill the gap of customer securities trading settlement fund in strict compliance with governmental policies. Different from 2006, the application for protection fund showed such characteristics as more batches, less number of persons, small amount of each batch, large amount of single creditor's right, and many problematic matters in 2007, especially the second half of the year. At present, among the personal creditor's rights that have not been purchased, most of them have an amount of over RMB200,000, and have been in dispute for many years. Since most of the un-purchased customer securities trading settlement funds involve dormant accounts, entrusted wealth management accounts due before the disposition date, and such other issues, the purchase policy could not be directly applied. Taking into account these characteristics, the Company adopted the following measures in examination and appropriation of protection funds:

First, while ensuring China's purchase policy is implemented strictly and consistently, the Company publicly demonstrated the problematic accounts one by one. According to the requirement of the CSRC of "continuing to act as purchase policy, study, report, deliberate, and work out solutions for issues in time, and complete the purchase as early as practicable for those in compliance with policy", the Company tried every means to improve examination and appropriation efficiency, and complete risk disposition of securities companies as early as possible, by implementation of various measures, such as preview and application for reloan in advance. It has basically completed the task of purchase as required.

Second, after clearing up and sorting the issues found in the examination of protection funds, the Company put forward solutions for reference in policy-making. In 2007, the Company submitted many requests for instructions and reports to the CSRC, such as the *Request for Instructions on Related Policy Issues Concerning Properly Handling Risk Disposition of Securities Companies*, and formulated practicable policies and measures for these issues in conjunction with the Risk Office of the CSRC. Moreover, the Company drew up the *Circular on Further Regulating the Dormant Accounts of Securities Companies (Consultative Draft)*, and the *Plan on Allocation of Reloan Line for Securities Companies*, and practicably resolved the policy issues relating to the purchase.

Third, the Company strengthened work guidance, enhanced service awareness and improved service quality. As for the issues of form or procedures in the fund applications that did not meet the purchase policy, the Company cleared up these issues and established accounts, and fed back such issues to the institutions authorized by the CSRC and administrative liquidation institutions in a timely and patient way. Although examination personnel spent a lot of time in the feedback and handling of these issues, it reduced contradictions, pushed forward the frontline clear-up, sped up the progress and received understanding and support of most institutions and personnel. After October 1, due to the delay in identification and confirmation and the complexity of determination of account nature, the number of visitors appealing to the Company for help increased. In order to ensure social stability, the Company formulated a stability plan, and established a joint mechanism for handling complaint letters and visits in conjunction with the Risk Office of the CSRC, Shanghai and Shenzhen commissioner offices, On-site Task Force and Administrative Liquidation Team, in an effort to mitigate instability factors and prevent instability events incurred by purchase.

By the end of 2007, the Company had examined 114 appropriations of protection fund. If the RMB9,090.7 million transferred from the PBOC to the Company for reloan is added, the Company appropriated RMB20,363.6 million, of which RMB15,150.7 million was used to fill the gap of customer securities trading settlement fund, and RMB5,212.9 million used to purchase personal creditor's rights, representing more than 86% of the purchase amount. In the examination, the Company crossed out RMB279 million that should not be covered in the purchase, crossed out RMB968 million that had unclear nature and insufficient evidence and was included in the purchase after re-demonstration or supplementation of materials, and crossed out RMB1,647 million from problematic accounts with nature unidentified.

3.2 Special audit and inspection

Focusing on the need of risk disposition of securities companies, the Company strengthened inspection force and broadened the inspection scope in 2007. It conducted 29 audits and inspections of 17 securities companies in four batches. The inspection covered account clear-up, special audit of customer securities trading settlement fund gap and personal creditor's rights, use of emergency aid fund, use of appropriated protection fund, assets and liabilities, and special audit and inspection of problematic matters and major difficult matters. From 2006 to 2007, the Company conducted 47 audits and inspections of 22 disposed securities companies. More than 400 persons of 41 accounting firms and law offices which were engaged by the Company participated in these inspections. The details about the inspections are as follows:

First, the Company inspected all accounts of the inspected companies that had a balance of more than RMB1 million and were classified as normal brokerage, and selectively inspected key accounts with a balance below RMB1 million. A total of 4,712 accounts were inspected, with a total balance of RMB4,953 million. The inspections found that 240 accounts, with a total balance of RMB77 million, should not be offset, and the evidence was not insufficient for classification of 701 accounts, with a total balance of RMB443 million, as normal brokerage accounts. The balance of these accounts accounted for 10.49% of that of all inspected accounts.

Second, the Company audited and inspected the identified personal creditor's rights with an amount of more than RMB200,000 in the inspected companies, and selectively inspected key creditor's rights with an amount below RMB200,000. A total of 5,400 personal creditors were inspected, with total principal of RMB2,354 million. The inspections found that the principal of creditor's rights of RMB4.9 million from seven creditors should not be purchased, and the principal of creditor's rights of RMB533 million from 953 creditors should be further demonstrated as there were errors. The balance of these principals of creditor's rights accounted for 22.85% of that of all inspected creditor's rights.

Third, in respect of calculation of purchase amount, the inspection and clearing team found, in a special audit, that the purchase amount of approximately RMB1,558 million would be affected due to many factors, such as accrued interest payable, accrued interest receivable, and funds frozen and transferred by judicial authorities and banks.

Through practice over nearly two years, special audit and inspection has become an important means to ensure the use of protection funds is in compliance with laws and regulations. Initial achievements have been made in audit and inspection. First, the Company analyzed, studied and summarized the common issues in time, and put forward policy suggestions, thereby increasing the initiative in purchase and reducing the policy risks arising from legal use of state purchase funds; second, through improving a complete set of inspection mechanism, such as on-site inspection, communication and feedback, investigation and rectification, the Company played a role of correcting errors and made policy implementation more accurate; third, the Company strengthened examination by inspection, and intervened ahead of time by audit and inspection, so as to understand matters, verify the fact, grasp the first-hand information and improve the efficiency of fund application, examination and appropriation; fourth, the Company established a mechanism to resolve problems in a legal, transparent and classified manner. By the end of 2007, the Company had put forward more than 20 policy suggestions to the CSRC.

3

Performance in 2007

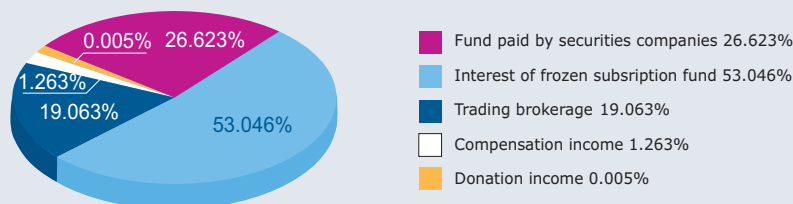
3.3 Raising and management of protection funds

As required by the *Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds*, the CSRC formally promulgated the *Implementation Measures for the Payment of Securities Investor Protection Funds by Securities Companies (For Trial Implementation)* in 2007, in order to improve the protection fund raising mechanism. The payment of protection funds by securities companies indicates that the fund raising channels on the protection fund market have been in place, and the protection fund raising mechanism has been basically established.

In order to regulate the raising of protection funds, the Company made efforts in the following aspects in 2007: first, the Company studied the approach of determining the payment proportion in line with the classification and rating of securities companies, and informed the Institutional Department and local offices of the CSRC of the issues found in the collection of funds, in order to jointly ensure the protection fund raising policy is properly implemented; second, the Company continued to improve the working mechanism with such payment units as the stock exchanges, securities registration and clearing companies and securities companies, to ensure successful collection of protection funds; third, the Company assisted the CSRC in requesting the MOF and the State Administration of Taxation to implement the preferential tax policies for protection funds; fourth, the Company established an internal protection fund raising management process, and improved the analysis and reporting system for fund raising and use. After securities companies paid the protection funds for the first half of 2007, the Company also organized a symposium to hear suggestions and comments from some securities companies.

In 2007, the Company raised funds of RMB10,668.6 million from the market, including RMB2,840.3 million paid by securities companies, RMB5,659.3 million in the interest income derived from frozen subscription funds, RMB2,033.8 million in the trading brokerage, RMB134.7 million in the compensation income and RMB500,000 in the donation income (See Figure 3-1). As of the end of 2007, the Company had raised protection funds of RMB12,379.3 million from the market (including deposit interest income of RMB34.4 million from the funds) and repaid interest of reloan of the PBOC of RMB771.2 million; the balance of protection funds raised from the market was RMB11,608.1 million.

Figure 3-1: Statistics of protection funds raised from the market in 2007



3.4 Declaration and indemnification of creditor's rights

In 2007, pursuant to the *Measures for the Administration of Compensation of Creditor's Right of China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd (For Trial Implementation)*, the Company formulated related supporting measures, and established an internal declaration and management mechanism and process for compensation of creditor's right whereby the responsibilities are well defined and related departments cooperate with one another. It also established a sound mechanism for coordination with external institutions, courts accepting bankruptcy cases and bankruptcy managers, laying a solid foundation for properly handling declaration of its creditor's rights in compliance with relevant laws and regulations, ensuring its creditor's rights are fully declared and compensated in time, and protecting its legitimate rights and interests. In the compensation of creditor's rights, the Company summarized the issues arising from the asset collection and bankruptcy liquidation of disposed securities companies, and put forward policy suggestions: first, in order to nail down the policies relating to the judgment of securities company bankruptcy cases and promote the judgment of such cases, the Company classified and studied the major issues arising from the case judgment and liquidation of bankrupt securities companies, and submitted *Some Issues and Policy Suggestions on the Bankruptcy Liquidation of Securities Companies* to the CSRC; second, in respect of the building of capital market integrity system, the Company submitted *the Report on Asset Collection for Disposed Securities Companies*, and put forward the suggestions on the disposal measures and implementation plan regarding the companies responsible for the disposed securities companies.

As of the end of 2007, a total of 25 disposed securities companies had the debtor-creditor relationship with the Company. Except for Huaxia, MF, Wuhan and Tiantong securities companies, all the companies have entered the bankruptcy and liquidation proceedings. Among the securities companies which had entered the bankruptcy and liquidation proceedings, 13 companies held the first creditors' meetings. The Company was named as the chairman of the creditors' meetings of 11 securities companies, and the convener of the creditor committees of nine securities companies. The Company presided over or participated in 26 creditors' meetings and meetings of the creditor committee, and performed well in protecting related rights and interests of creditors and maintaining the continuity and effectiveness of administrative liquidation policy during the judgment of bankruptcy cases, within the legal framework. The Company declared creditor's rights of RMB14,535.5 million

3

Performance in 2007

(including principal of RMB14,139.7 million and interest of RMB395.8 million) to 15 bankruptcy liquidation teams, and pre-declared creditor's rights of RMB4,187.6 million (including RMB16.6 million in principal and interest declared on behalf of the MOF). It took over cash of RMB327.2 million from China Eagle Securities and China Southern Securities. It also took over 32,625,414 shares in Harbin Pharmaceutical Group (with a market value of approximately RMB540 million based on the closing price before the suspension of trading) and 8,474,964 shares in Hafei Aviation Industry Co., Ltd (with a market value of approximately RMB260 million based on the closing price before the suspension of trading) distributed to China Southern Securities.

3.5 Investor education

According to the arrangements made by the CSRC for securities investor education, the Company launched a variety of investor education activities based on its conditions in 2007, and has gained initial achievements.

First, the Company sponsored an investigation of Chinese securities market investors in conjunction with the Securities Association of China and the Investor Education Office of the CSRC. After the first investigation ended in July 2007, the Company prepared the *Analysis Report on Questionnaire of Chinese Securities Investors*, and had a basic understanding of investor information, providing basis for making decisions on investor education. The second investor investigation is in process.

Second, the Company continued to push forward the study of series topics concerning investor protection. The Company has established 81 topics, and has presented research findings for 40 topics, with more than 2.9 million words. Meanwhile, it launched the *Investor Protection Research*, an internal publication, and printed 14 issues of the publication in 2007, providing an effective communication platform for research of investor protection.

Third, in order to strengthen risk education for minority investors, the Company, together with the Securities Association of China, produced the flash movie *-Three Investors in the Fund and Stock Market*, which includes 12 stories and was formally aired on the "Securities Time" of the economic channel of the CCTV on August 16, 2007.

Fourth, the Company assisted the Information Center of the CSRC in undertaking the research of the subject "investor education and service knowledge center", a subtopic of the E-finance service pilot project in the national scientific and technological support plan for the "11th Five-Year Plan" period. The subject was composed of investment database system, investment knowledge collaborative service (WIKI) and investor education software (Flash). The Company set up a subject leading team and appropriated earmarked funds of research of the subject.

Fifth, the Company conducted systematic study of investor education at home and abroad, and achieved such research findings as the *International Experience and Trend of Investor*

3

Performance in 2007

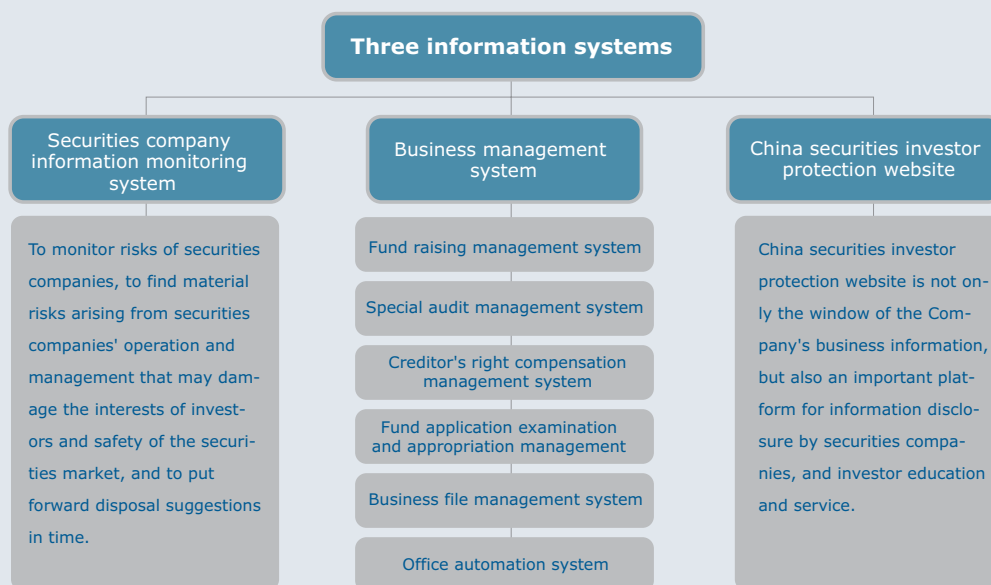
Education, Investor Education in China and Investor Education in Hong Kong, providing rewarding reference for systematically pushing forward investor education.

Over the past year, the Company devoted great efforts to the building of investor education system, scientific research, cultivation of professionals, and increase of facilities and equipment. It also created good conditions for improving the quality of investor education, and made rewarding exploration in perfection of its position orientation after completion of the risk disposition of securities companies.

3.6 Building of information system

In 2007, the Company pushed forward the building of three information systems in an all-round way, i.e. business management system of the Company, securities company information monitoring system and China securities investor protection website. In order to effectively build an information system, the Board of Directors of the Company made an overall planning, stressed the priorities and developed the systems separately, within the scope of budget as approved by the MOF. Overall planning means the drafting of information system building plan and unification of the technical platform. Stressing priorities means the concentration of force to develop China securities investor protection website; developing the systems separately means classification of the Company's business management system into six sub-systems, and implementation of them step by step according to the maturity of business demands (See Figure 3-2).

Figure 3-2: Structural diagram of three information systems



So far the demand design of business management system and the demonstration of technical implementation plan have been completed, and each business system has been under development. The demand design of securities company information monitoring system has been completed, and the Company is demonstrating a technical plan of interface between the system and the securities institutions supervision comprehensive information system (CISP). As an important part of the Company's information system, China securities investor protection website was put into operation on December 26, 2007 through nearly one year of development after the formal request for proposal.

3

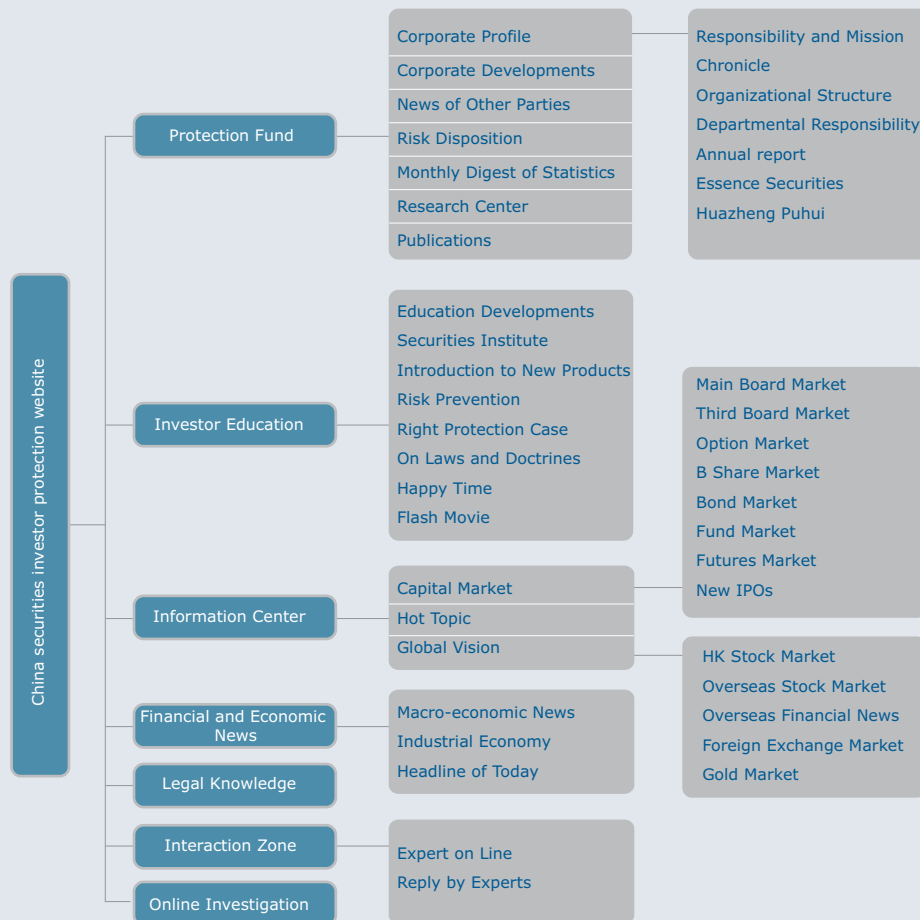
Performance in 2007

3.7 China securities investor protection website

The China securities investor protection website started operation on December 26, 2007. Mr. Chen Gongyan, Chairman of the Company, Ms. Song Bai, Deputy Director of Investor Education Office of the CSRC, and Ms. Li Wei, Deputy Director of Information Center of the CSRC, jointly lighted up the laser ball flashing the domain name, indicating the formal operation of the website. The formal launch of China securities investor protection website provoked strong reactions in the industry.

China securities investor protection website is the first website in China that focuses on investor protection. It is not only the window of the Company's business information, but also an important platform for disclosing information and providing services to investors according to the law and protecting investors' legitimate rights and interests (See Figure 3-3).

Figure 3-3: Framework of China securities investor protection website



The website, as a window to publicize the Company to the outside, introduces to the investors the Company's responsibility and mission, business structure, organizational framework, business progress and related laws and regulations; it also publicizes the policies, laws and regulations relating to the securities market, and strengthens the transparency of policies and effectiveness of law enforcement; it also rapidly voices investors' thoughts and enables investors to understand the latest regulatory developments of securities market.

As a service platform targeting investors, the website provides investors with basic investment knowledge and the skills in prevention of market risk and securities frauds. It educates and helps investors to safeguard their legitimate rights and interests, and publishes authoritative and practical investor protection information. It also provides all investors with compulsorily disclosed information and sufficient securities market messages, as well as authoritative and reliable financial information and research reports.

The website targets China's securities investors and the biggest potential securities investors in the world. Being committed to disclose authoritative policies and information and provide rapid and efficient services, the website offers a technical platform for announcement of market information, investment in wealth management products and promotion of corporate image by such securities market players as securities companies, listed companies, and fund management companies. It also serves as a bridge between investors and such intermediate agencies as law offices and accounting firms.

Popular features of the website

Investor education: to establish an online securities institute, introduce, in an easily understandable form, the basic knowledge about investment in funds, stocks and other securities, provide many flash movies concerning investor education, including the Three Investors in Fund and Stock Market, and serve as the introductory manual for stock market novices.

Investor service: to invite securities experts and lawyers and accountants to answer netizens' questions on line, explain the market movement and related laws and regulations, help investors to build up a right investment concept, identify and hedge investment risk, reply to the legal questions of investors, provide customized legal consulting services and enable investors to fully understand their legitimate rights and interests.

3

Performance in 2007

Thoughts of investors: to understand investors' thoughts and feelings, show their complaints and requirements, encourage investors to form a communication platform with the forum and blog to record and share their investment experience and lessons with other investors, and enhance the ability of grasping and steering risks.

Investor investigation: to conduct investor investigation, scientifically analyze the online investigation results to provide basis for judgment of market situations and scientific policy-making, and try to design, establish and regularly disclose an investor confidence index that can reflect the psychological change of investors.

3.8 Internal management

Regulating corporate management is the foundation for properly handling investor protection. In 2007, the focus of the Company's regulated operation was to:

- Clear up the original 35 rules and regulations in line with the conditions of the Company since its establishment, keep improving various rules and regulations, and release and implement nine internal management regulations and business rules, concerning staff management, audit and inspection, compensation of creditor's rights and management of intermediate agencies.
- Enhance the capability of financial management and internal control, strictly implement the budget, strengthen management of budget and final accounts, and properly prepare for the shift from old accounting standards to new accounting standards in line with the actual conditions. Based on the improvement of risk control system and internal audit system, the Company has engaged accounting firms to carry out annual audits for two successive years, making the annual audit a fixed system.
- Strengthen staff education and training in order to improve their comprehensive quality and make them meet the development needs of the Company. With the great support of the Personnel & Education Department and International Cooperation Department of the CSRC in 2007, the Company provided overseas training for three persons and short-term off-the-job training for seven persons, and dispatched five young cadres to the CSRC and the MOF for training. Meanwhile, it also encouraged employees to participate in further education and training, in order to improve their professional quality and skills.

3.9 Corporate activity

Forge the team with passion

On May 26, 2007, the Company, in conjunction with the CSRC, organized the extensive training with the theme of "Forging the team with passion". Nearly 200 young employees of the Company and the CSRC participated in the training. Through the training, employees, on the one hand, understood their potential, and stood unafraid of setback and hardship; on the other hand, they were keenly aware of the importance of teamwork, thus enhancing the awareness of collective participation and sense of responsibility.

Actively donate to help poor students and contribute to the society

During August 10-13, 2007, Mr. Chen Gongyan, Chairman of the Company, led a group of employees of the Company and Essence Securities Co. Ltd. to investigate the economic development in Gannan Zang Autonomous Prefecture, highland pastoral area, and donate for its education undertaking. A total of RMB400,000 was donated for building a multimedia room in both Maixiang Center Primary School in Xiahe County and Awancang Primary School of Maqu County, so as to improve the IT conditions in the pastoral area. The investigation and donation activity strengthened the communications between the people of Zang and Han nationalities, enhanced the social responsibility of employees and aroused their patriotic passion.

Welcome the 17th National Congress of the CPC and re-experience the Jinggangshan spirit

On October 10, 2007, as the 17th National Congress of the CPC was forthcoming, the Party Committee of the Company organized its members to visit Jinggangshan, the sacred place of revolution, to educate them about the revolutionary traditions. Taking this opportunity, these members re-experienced the Jinggangshan spirit of "firm faith, plain living and hard struggle, doing anything as it is, and daring to pioneer new route".

Organize army-civilian activity to build a harmonious society and celebrate the 17th National Congress of the CPC

On October 25, 2007, the Youth League Committee of the Company and the No.66018 Army of No.38 Corps jointly organized soldiers and civilians to hold an activity with the theme of "building a harmonious society and celebrating the 17th National Congress of the CPC", and donated computers, projectors, books and stationery goods to officers and soldiers of the army. Through listening to the report on modern military development trend, visiting the modern equipment of the army, and participating in cultural and sports activities, employees enhanced the awareness of national defense and patriotic passion.

4.1 Instructions on indicators

- 1. Scope of statistics:** among the 31 securities companies disposed of since 2004, 25 companies needed the appropriation of protection fund from the Company to fill the gap of customer securities trading settlement fund and purchase personal creditor's rights. China Southern Securities was directly given reloan by the PBOC, but gap of repayment with the compensation income and equity premium should be undertaken by the Company. Liaoning Securities was directly given reloan by the PBOC and the Company did not need to provide the reloan. Capital-Bridge Securities, Daton Securities, The First Securities and CIFCO Securities did not need the reloan from the Company either. Therefore, the expression "all disposed securities companies" mentioned in the disposal progress means 26 securities companies relating to the Company, including China Southern Securities, but excluding Liaoning Securities, Capital-Bridge Securities, Daton Securities, The First Securities and CIFCO Securities.
- 2. Statistical content:** the statistics covers disposal progress of disposed securities companies, raising, management and use of protection funds, compensation of creditor's rights of the Company, special audit, and particulars about the intermediary agencies participating in the risk disposition.
- 3. Error:** the calculation is based on a rounding-off method. Due to the error in the rounding off, the sum of all figures is not necessarily equal to the total amount.
- 4. Amount unit:** except as otherwise provided herein, the amount unit should be RMB1 million.
- 5. Customer securities trading settlement fund:** it means the fund deposited in the securities trading settlement fund account by the brokerage customer for ensuring full settlement and collection, proceeds (less the brokerage commission and other justifiable expenditures) from sales of marketable securities, dividends of securities held, cash bonus, bond interest and interest of the funds above.

- 6. Personal creditor's right:** it means the creditor's right against a financial institution arising from input of funds by a resident through opening an account or trading financial products with a financial institution (means a securities firm, hereinafter as the same), excluding the creditor's right against financial institution through account opening or product trading by an individually-owned business, a sole proprietorship enterprise or an enterprise of individual partnership.
- 7. Acquisition of reloan:** it means the reloan (including the reloan originally granted by branches of the PBOC that has been turned over to the Company) directly purchased from the PBOC in the name of the Company and used as the initial fund source of the securities investor protection fund.
- 8. Appropriation of protection fund:** it means the protection fund (including the reloan originally granted by branches of the PBOC that has been turned over to the Company) directly appropriated by the Company to the liquidation institutions of disposed securities companies.
- 9. Account clear-up:** the basic purpose of account clear-up is to provide basis for the reloan application, third-party custody, asset collection and investigation of responsible persons. The scope of clear-up includes: (1) all accounts opened at counters of securities companies (within the system); (2) accounts opened by securities companies and their affiliated parties in a third-party financial institution (outside the system); (3) customer securities trading settlement fund accounts and settlement excess reserve accounts opened by securities companies with banks and settlement companies. The clear-up scope of brokerage accounts mainly includes all capital accounts opened by brokerage customers within the system. The clear-up scope of non-brokerage accounts includes the capital accounts opened within and outside the system.
- 10. Third-party custody:** it is also called bank custody, which is based on the separation of customer securities from capital management, and follows the principle "securities companies manage securities and commercial banks manage fund", in order to erect a firewall between securities companies and the trading settlement fund of their customers. Securities companies are responsible for customer securities trading, share management and calculation of the trading difference of customers based on the trading settlement data of

the securities registration companies. Commercial banks are responsible for the fund transfer of customer trading settlement fund account, cash deposit and withdrawal and the fund settlement and collection between securities companies, registration companies and customers, as well as payment of interest and transfer of commissions for customers according to the instructions of securities companies.

11. Securities asset disposal: it means the disposal of physical assets (including the physical assets and necessary trading seats of securities firms' local branches, brokerage departments, IT departments, clearing centers, computer rooms, operation maintenance departments and other related departments) for investment banking business or maintenance of normal operation of customer securities brokerage business. The disposal should not cover such assets as house property, car, goodwill, deferred asset, self-operating securities and proprietary capital which have no direct relation with investment banking business or maintenance of securities brokerage business of securities companies. The specific scope should be determined by the liquidation team.

12. Projected compensation ratio: it means the ratio of the projected realized bankrupt property of a disposed securities company less preferred compensation amount and necessary expenses to the total amount of ordinary debts. The lower (upper) limit means the pessimistic (optimistic) estimation of the recoverable assets based on the conditions of each asset. The assets of disposed securities companies mainly include self-operating securities, accounts receivable, long-term equity investment and fixed assets. The recoverable amount of self-operating securities is based on the closing price of such securities in the secondary market on the last trading day of the estimated period. The recoverable amount of the accounts receivable, long-term equity investment and fixed assets is based on the appraised value or the actual disposition value, if any. If there is no appraisal value or disposition value for reference, the recoverable amount may be estimated according to the book value in the most recent audit report provided by the administrative liquidation team or bankruptcy manager, taking into account the account aging, operation status of debtors and investee companies, and the conditions of fixed asset market.

13. Compensated creditor's right: it means the creditor's right of the Company against disposed securities companies arising from the use of protection fund by securities com-

panies to purchase personal creditor's rights and fill the gap of customer securities trading settlement fund in case of dissolution, closure, bankruptcy, or administrative takeover or trustee operation as required by the CSRC.

14. Compensation of creditor's right: it means that the Company participates in the bankruptcy liquidation and distribution of bankrupt assets of disposed securities companies according to the law after purchasing the compensated creditor's right against these securities companies.

15. Database of backup intermediate agencies: it means the list of intermediate agencies that meet certain qualifications and are available for participation in the risk disposition of securities companies. The law offices with experience in securities business and clearing affairs, accounting firms with relevant securities qualifications and experienced in liquidation affairs, asset management companies and other competent institutions, if meeting relevant conditions and passing the selection procedures as required, may be included in the database of backup intermediate agencies.

16. Deadline of statistics: December 31, 2007

4.2 Outline of statistics

【Risk disposition】

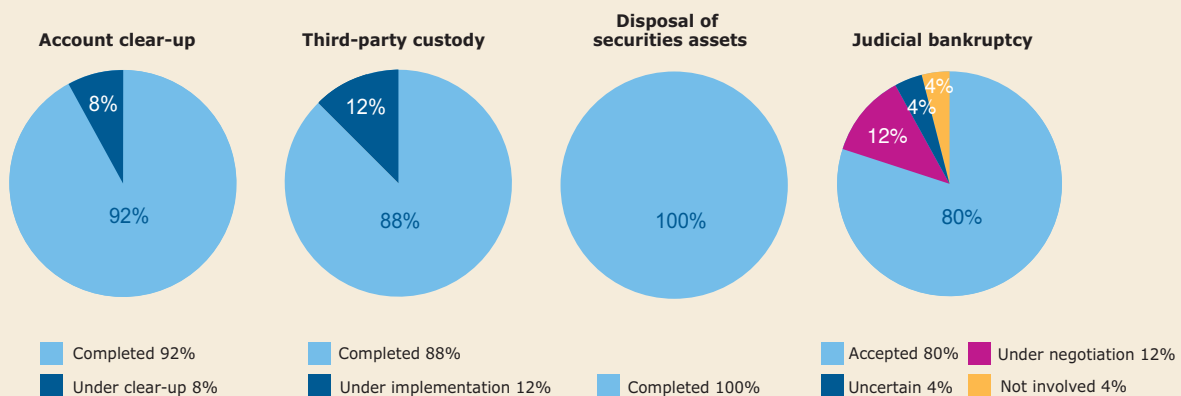
Account clear-up: by the end of 2007, a total of 24 disposed securities companies had completed the account clear-up, accounting for 92% of all disposed securities companies (26 companies, the same below). Two companies were under clear-up, accounting for 8%.

Third-party custody: by the end of 2007, a total of 23 disposed securities companies had completed the third-party custody, accounting for 88% of all disposed securities companies. Three companies were in process, accounting for 12%. Among the 714 business departments of all the disposed securities companies, 675 departments had completed the disposal, accounting for 95% of the total.

Disposal of securities assets: by the end of 2007, the transfer of securities assets of the 26 disposed securities companies had been completed.

Judicial bankruptcy: by the end of 2007, the judicial bankruptcy of 21 disposed securities companies (80% of the total) had been accepted by courts. Three companies (12%) were under negotiation with relevant courts. One company (4%) was uncertain about the court. One company (4%) did not go bankrupt.

Figure 4-1: Progress of risk disposition of securities companies



【Fund raising and use】

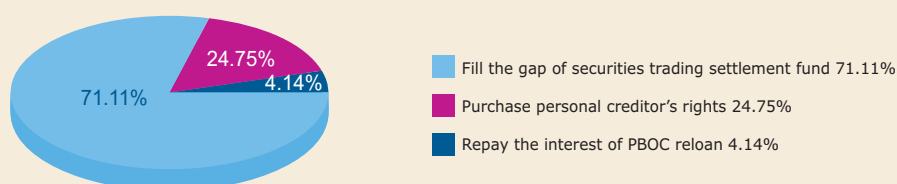
The Company raised protection funds of RMB30,664.4 million in 2007, a year-on-year increase of RMB26,028.2 million or 561.41%, of which the PBOC reloan and interest was RMB19,961.4 million, accounting for 65.10%, trading brokerage was RMB2,033.8 million, accounting for 6.63%, fund paid by securities companies was RMB2,840.3 million, accounting for 9.26%, interest of frozen subscription fund was RMB5,659.3 million, accounting for 18.46%, and donation, interest and compensation income were RMB169.6 million, accounting for 0.55%.

Figure 4-2: Statistics of raising of protection funds in 2007



In 2007, the Company utilized protection funds of RMB18,632.6 million, accounting for 60.76% of total, of which RMB17,861.4 million, accounting for 95.86% of total, was used to fill the gap of securities trading settlement fund and purchase personal creditor's rights, and RMB771.2 million, accounting for 4.14%, was used to repay interest of reloan.

Figure 4-3: Statistics of protection fund use in 2007



【Acquisition of reloan and appropriation of protection funds】

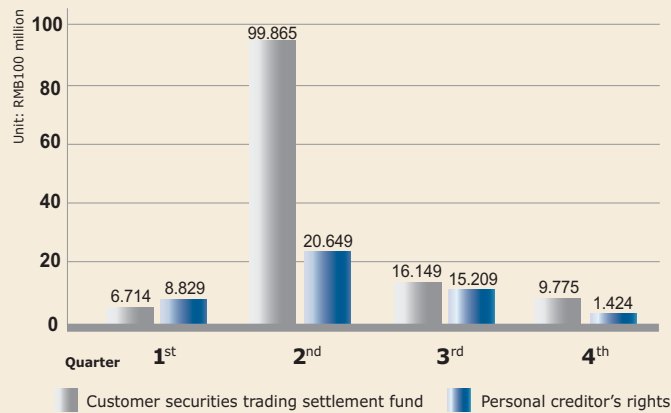
In 2007, the Company purchased reloan of RMB19,936.0 million, and appropriated protection funds of RMB17,861.4 million. Of the appropriation, RMB13,250.3 million was used to fill the

4

Statistics Information

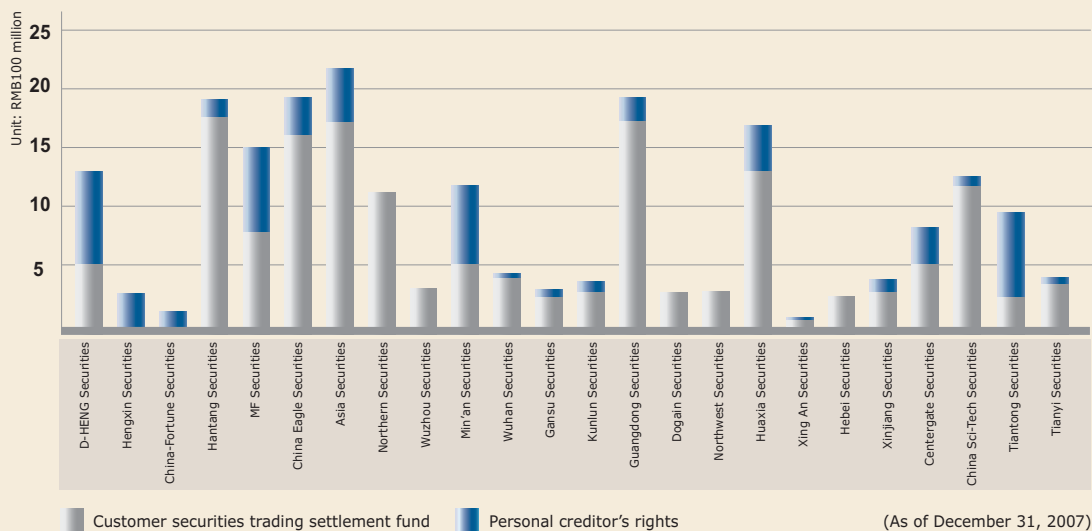
gap of customer securities trading settlement fund, and RMB4,611.1 million used to purchase personal creditor's rights.

Figure 4-4: Statistics of protection fund appropriation in 2007 (on a quarterly basis)



By the end of 2007, the Company had purchased reloan of RMB22,881.7 million, and appropriated protection funds of RMB20,363.6 million to 24 disposed securities companies. Of the appropriation, RMB15,150.7 million, or 74.4%, was used to fill the gap of customer securities trading settlement fund, and RMB5,212.9 million, or 25.6%, used to purchase personal creditor's rights.

Figure 4-5: Statistics of protection fund appropriation (by disposed securities companies)



(As of December 31, 2007)

【Estimate of compensation】

The Company estimated the ratio of compensation from disposed securities companies for the protection funds based on the assets and liabilities of these securities companies, of which six companies were estimated to have a lower limit of compensation ratio of above 20%, namely China Southern Securities, China-Fortune Securities, Hantang Securities, Huaxia Securities, Xing An Securities and Hebei Securities, seven companies between 10%-20%, namely China Eagle Securities, Northern Securities, Northwest Securities, Centergate Securities, China Sci-Tech Securities, Tiantong Securities and Tianyi Securities, five companies between 5%-10%, namely MF Securities, Asia Securities, Wuhan Securities, Guangdong Securities and Xinjiang Securities, and seven companies below 5%, namely D-HENG Securities, Hengxin Securities, Wuzhou Securities, Min'an Securities, Gansu Securities, Kunlun Securities and Dogain Securities.

【Compensated creditor's rights】

By the end of 2007, a total of 21 securities companies had entered the bankruptcy and liquidation proceedings.

The relloan granted by the Business Management Department of the PBOC to China Eagle Securities had been transferred to the Company. The Company had creditor's rights of RMB2,321.4 million, accounting for 46.75% of total creditor's rights, of which pre-declared creditor's rights were RMB425.8 million. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Seven creditors, including the Company, formed the creditor committee.

The principal of creditor's rights declared by the Company to the China Southern Securities Liquidation Team reached RMB1,510.1 million (including RMB10.1 million declared on behalf of the MOF), and creditor's rights stood at RMB1,574.6 million (including RMB16.6 million in principal and interest declared on behalf of the MOF), accounting for 4.47% of total creditor's rights. The Company was the second largest creditor of China Southern Securities. 10 creditors, including the Company, were named as the members of the creditor committee.

The creditor's rights of Wuzhou Securities were declared by Zhengzhou Sub-branch of the PBOC and had been transferred to the Company. The bankruptcy manager of Wuzhou Securities acknowledged that the Company had creditor's rights of RMB316.4 million against the securities company, accounting for 31.45% of total creditor's rights. The Company acted as the chairman of the creditors' conference.

4

Statistics Information

The Company declared creditor's rights of RMB260.3 million against Kunlun Securities, accounting for 23.22% of total creditor's rights, of which RMB46.9 million was pre-declared. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. The Company and six other creditors were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB268.9 million against Northwest Securities, accounting for 20.68% of total creditor's rights, of which RMB33.3 million was pre-declared. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Five creditors, including the Company, formed the creditor committee.

The creditor's rights of Northern Securities were declared by Shanghai Management Headquarters of the PBOC and had been transferred to the Company. The Company had creditor's rights of RMB1,148.8 million, accounting for 26.89% of total creditor's rights. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Five creditors, including the Company, were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB350.7 million to the bankruptcy manager of Hebei Securities, accounting for 13.26% of total creditor's rights, of which creditor's rights of RMB107.2 million were pre-declared. Shijiazhuang Xinhua Road West Sub-branch of China Construction Bank was named as chairman of the creditors' conference. The first creditors' conference rejected the proposal of bankruptcy manager for nomination of members of the creditor committee.

The bankruptcy manager of China Sci-Tech Securities acknowledged that the Company had creditor's rights of RMB1,311.5 million against the securities company, accounting for 53.92% of total creditor's rights, of which creditor's rights of RMB57.8 million were pre-declared. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Seven creditors, including the Company, were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB223.7 million to the bankruptcy manager of Dogain Securities, accounting for 56.07% of total creditor's rights, of which pre-declared creditor's rights of RMB22.4 million had not been confirmed. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Five creditors, including the Company, were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB2,392.1 million to the bankruptcy manager of Asia Securities, accounting for 66.73% of total creditor's rights, of which pre-declared creditor's rights of RMB1,481 million had not been confirmed. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Four creditors, including the Company, were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB389.5 million to the bankruptcy manager of Hengxin Securities, of which creditor's rights of RMB277.6 million were pre-declared.

The Company declared creditor's rights of RMB920 million to the bankruptcy manager of Centergate Securities, accounting for 52.50% of total creditor's rights, of which pre-declared creditor's rights of RMB286 million had not been confirmed. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. Seven creditors, including the Company, were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB364.2 million to the bankruptcy manager of China-Fortune Securities, of which creditor's rights of RMB270.9 million were pre-declared.

The Company declared creditor's rights of RMB2,803.5 million (including RMB1.2 million declared on behalf of Anhui Provincial Government) to the bankruptcy manager of Hantang Securities, accounting for 35.82% of total creditor's rights, of which creditor's rights of RMB842 million were pre-declared. The Company acted as the chairman of the creditors' conference. The Company and five other representatives of creditors and one representative of employees were elected as members of the creditor committee.

The Company declared creditor's rights of RMB2,288.1 million to the bankruptcy manager of Guangdong Securities, accounting for 25.98% of total creditor's rights, of which creditor's rights of RMB320.1 million were pre-declared. The Company acted as the chairman of the creditors' conference.

The declaration of creditor's rights of the Company against such securities companies as D-HENG, Min'an, Gansu and Tianyi was in process.

[Asset disposal of bankrupt securities companies]

By the end of 2007, the assets of six bankrupt securities companies had been disposed of.

China Eagle Securities disposed of fixed assets of RMB196,777,300, of which RMB153,854,400 was incorporated into the bankrupt property after deducting the preferred compensation of RMB42,922,900. The securities company disposed of self-operating securities of RMB324.35 million and other assets of RMB315,275,600, which were all incorporated into the bankrupt property. Proceeds from asset disposal which were incorporated into the bankrupt property totaled RMB793.48 million.

Kunlun Securities disposed of fixed assets of RMB5.93 million, self-operating securities of RMB8.37 million, and other assets of RMB9.2 million, which, totaling RMB23.5 million, were all incorporated into bankrupt property.

Northwest Securities disposed of fixed assets of RMB1,870,900, which was incorporated into the bankrupt property. It also disposed of other assets of RMB45.15 million, of which RMB32,904,200 was incorporated into the bankrupt property after deducting the preferred compensation of RMB12,245,800. The securities company's asset disposal proceeds which were incorporated into the bankrupt property totaled RMB34,775,100.

China Southern Securities disposed of self-operating securities of RMB45.9 million and HKD4.4 million, which were all incorporated into the bankrupt property. China Southern Securities disposed of RMB1,180 million worth of shares in Yinhua Fund. China Southern Securities had received the down payment of RMB354 million.

Wuzhou Securities disposed of other assets of RMB6 million, which were all incorporated into the bankrupt property.

China Sci-Tech Securities disposed of self-operating securities of RMB13.5 million, which were all incorporated into the bankrupt property.

[Compensation of creditor's rights]

By the end of 2007, two securities companies had distributed bankrupt property.

In the distribution of the property of China Eagle Securities, the Company received compensation of RMB272,203,400. Since RMB425,840,900 out of the creditor's rights declared by the Company had not been converted into entity creditor's rights, RMB62,895,400 was accordingly set aside.

China Southern Securities distributed property in November 2007, and the Company received compensation of RMB54,962,200 in cash, 8,474,964 shares in Hafei Aviation Industry Co., Ltd and 32,625,414 shares in Harbin Pharmaceutical Group. The Company, on behalf of the MOF, received compensation of RMB586,300 in cash, 90,406 shares in Hafei Aviation Industry Co., Ltd and 348,032 shares in Harbin Pharmaceutical Group.

【Special audit】

By the end of 2007, special audit reports on customer securities trading settlement fund had been issued for 24 disposed securities companies. In respect of personal creditor's rights, formal audit reports had been issued for 18 companies, and audit reports on partial personal creditor's rights issued for five companies. One company had no personal creditor's rights.

【Database of backup intermediate agencies】

As of the end of 2007, there were 19 intermediate agencies in the database of backup intermediate agencies, of which 10 agencies are accounting firms and nine are law offices.

1. On January 10, 2007, the CSRC approved the *Company's Request for Instructions on Related Policy Issues Concerning Properly Handling Risk Disposition of Securities Companies*, and nailed down the policies regarding the disposal of gap of securities fund of personal customers of normal brokerage business misappropriated by securities companies and the allocation of state purchase fund limits of disposed securities companies.
2. On January 30, 2007, China Audit Certified Public Accountants completed the audit of the Company's financial statements for 2006, and issued an audit report without reservations.
3. On February 14, 2007, in order to ensure social stability during the Spring Festival and in the period when the National People's Congress and the Chinese People's Political Consultative Conference were held, the Company completed examination of all applications regarding purchase of personal creditor's rights, and appropriated in full the purchase fund according to China's purchase policy.
4. On February 17, 2007, Mr. Shang Fulin, Chairman of the CSRC, visited the Company together with other leaders of the CSRC.
5. On March 9, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Kunlun Securities and was named by the Intermediate People's Court of Xining City as the chairman of the conference and the chairman of the creditor committee.
6. On March 19, 2007, the Company, together with Shanghai and Shenzhen commissioner offices and relevant authorized institutions of the CSRC, organized five batches of special audits, inspecting the account clear-up, the gap of customer securities trading settlement fund, and special audits of personal creditor's rights of four securities companies, i.e. Guangdong Securities, Hengxin Securities, Tianyi Securities and China-Fortune Securities.
7. On March 21, 2007, the Company participated in the second meeting of creditor committee of China Southern Securities, and voted on such proposals as the principle for asset disposal of the securities company.
8. On March 23, 2007, the Company, together with the Risk Office of the CSRC, held a symposium on some issues concerning transition from administrative liquidation to judicial bankruptcy of disposed securities companies. Some courts accepting bankruptcy cases and bankruptcy managers attended the symposium.

9. On March 28, 2007, the CSRC promulgated the *Implementation Measures for the Payment of Securities Investor Protection Funds by Securities Companies (For Trial Implementation)* (Z.J.F [2007] No.50), whereby securities companies are required to pay the protection funds after January 1, 2007.
10. On March 30, 2007, the Company and the CSRC Risk Office jointly issued the *Circular on Urging for the Regular Submission of Information about Protection Fund Use* (Z.B.F [2007] No.42).
11. On April 3, 2007, the Company promulgated the *Guidelines for the Form and Content of Special Audit Report on Customer Securities Trading Settlement Fund* and the *Guidelines for the Form and Content of Special Audit Report on Personal Creditor's Rights* (Z.B.F [2007] No.45).
12. On April 17, 2007, the Company handled the declaration of creditor's rights against the Northwest Securities.
13. On April 23, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Northwest Securities and was named by the Intermediate People's Court of Yinchuan City as the chairman of the conference.
14. On May 8, 2007, the Company transferred the pre-declared creditor's rights of RMB232 million against China Eagle Securities into entity creditor's rights for the first time.
15. On May 18, 2007, the *Investor Protection Research* started publication.
16. On May 22, 2007, the Company promulgated the *Summary of Work in 2006 and Focus of Work in 2007 of Protection Fund Company* (Z.B.F [2007] No.53).
17. On May 28, 2007, the Company participated in the second creditors' conference of China Eagle Securities, and discussed, voted on and approved the first bankrupt property distribution plan of the securities company. According to the distribution plan, the Company received bankrupt assets based on the actual amount of declared creditor's rights. That is the first time for the Company to participate in the bankrupt property distribution of disposed securities companies.

5

Chronicle

18. On June 11, 2007, the Company, together with the Securities Association of China, sponsored the first investigation of Chinese securities investors. The respondents include more than 3,000 individual investors and over 140 institutional investors. The Company prepared the *Analysis Report on Questionnaire of Chinese Securities Investors*.
19. On June 20, 2007, the Company completed the transfer of reloan directly granted by the PBOC before establishment of the Company. The principal of reloan was transferred in 20 batches on the day, with a total amount of RMB9,090.7 million.
20. On June 32, 2007, the Company repaid the interest of reloan of the PBOC for the first time.
21. On July 4, 2007, the Company, together with Shanghai and Shenzhen commissioner offices and relevant authorized institutions of the CSRC, organized the sixth batch of special audits, concerning the problematic matters of five securities companies, including Xing An Securities, D-HENG Securities, Hantang Securities, China Sci-Tech Securities and Centergate Securities, the special audit of the gap of customer securities trading settlement fund of Hengxin Securities, and the use of emergency aid fund and protection fund by China Sci-Tech Securities and Centergate Securities.
22. On July 10, 2007, the World Bank issued a no-objection letter, and thus the legal framework and operating mechanism of Chinese securities investor protection fund, a component of China's economic reform implementation project declared by the Company, was formally approved.
23. On July 17, 2007, Mr. Chen Gongyan, Chairman of the Company, held the first meeting of the Board of Directors of the Company in 2007. The meeting discussed such matters as the equity financing of Essence Securities, adjustment of directors and their responsibilities, etc.
24. On July 25, 2007, the Company handled the declaration of creditor's rights against the Asia Securities.
25. On August 2, 2007, the CSRC approved the proportion of payment of protection funds by securities companies for 2007, indicating the formal initiation of payment of protection fund by securities companies.

On the same day, the Company received the first batch of compensation of RMB79,239,200 from China Eagle Securities, the first time for the Company to receive such compensation.

26. On August 16, 2007, the Company, together with the Securities Association of China, jointly produced the series flash movie regarding investor education-*Three Investors in the Fund and Stock Market*, which was first aired in the evening program-Securities Time of the economic channel of the CCTV.
27. During August 24-25, 2007, the Company, together with the CSRC Risk Office, invited the Supreme People's Court and some courts accepting bankruptcy cases, bankruptcy managers, and administrative liquidation institutions to hold the Symposium on Risk Disposition and Bankruptcy Liquidation of Securities Companies, and formed *Some Issues and Policy Suggestions on the Bankruptcy Liquidation of Securities Companies*.
28. On August 27, 2007, the Company, together with Shanghai and Shenzhen commissioner offices and relevant authorized institutions of the CSRC, organized the seventh batch of special audits, concerning special inspection of key items of assets and liabilities of five securities companies, including D-HENG Securities, Hantang Securities, MF Securities, Min'an Securities and Wuhan Securities.
29. On August 31, 2007, at the summarizing and commending meeting of comprehensive governance of securities companies held by the CSRC, the Company's Liquidation Affairs Department was awarded the title of "Advanced Group for Comprehensive Governance of Securities Companies", Yang Qing, Liu Lei and Chen Tiyong awarded the title of "Advanced Individual for Comprehensive Governance of Securities Companies", and Pan Jingen, Jin Lina and Zhao Dongwei were commended in a notice.
30. On September 12, 2007, the Company, together with the CSRC Risk Office and Shanghai Commissioner Office, conducted a special audit of some accounts of Asia Securities.
31. On September 19, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Northern Securities and was named by Shanghai No.2 Intermediate People's Court as the chairman of the conference and the convener of the creditor committee.

32. On September 28, 2007, Mr. Chen Gongyan, Chairman of the Company, presided over the first meeting of the five-member coordination team for risk disposition of securities companies ("five-member team"). The meeting studied relevant arrangements for symposia on risk disposition of securities companies and judgment of bankruptcy cases, assigned the tasks for maintenance of stability in the National Day period and the period of the 17th National Congress of the CPC, and required relevant persons to pay attention on sensitive creditor's rights, personal creditor's rights within the scope of purchase, interested parties (shareholders and creditors) and laid-off employees of bankrupt companies, and other factors that may trigger instability. The meeting also called on relevant persons to properly handle purchase of personal creditor's rights, strengthen coordination and communication on issues in dispute arising from purchase review, and study and resolve such issues in time according to pertinent policies. As for major issues, the Company may engage intermediate agencies to demonstrate and determine the nature of issues based on inspections. As for the issues regarding the purchase of personal creditor's rights, as long as the issues are unique and non-comparable, the issues may be solved as required by pertinent policies as early as possible. The meeting also required that the Company should promptly push some securities companies to enter the bankruptcy proceedings.
33. On September 29, 2007, the Company removed its office to Tower B, Xincheng Mansion, 5 Financial Street, Xicheng District, Beijing.
34. On October 8, 2007, the Company and the International Department of the MOF formally entered into a reloan agreement on the legal framework and operating mechanism of Chinese securities investor protection fund, a component of China's economic reform implementation project.
35. On October 16, 2007, the Company formally entrusted an asset appraisal agency to appraise the assets of Essence Securities.
36. On October 22, 2007, the Company formally promulgated and implemented the *Internal Process for Declaration of Compensated Creditor's Rights of China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd* (For Trial Implementation).

On the same day, the Company handled the declaration of creditor's rights against Hebei Securities.

37. October 29, 2007, the Company promulgated the *Guidelines for Asset and Liability Liquidation Audit and Inspection Plan (For Trial Implementation)* and the *Guidelines for the Form and Content of Asset and Liability Liquidation Audit and Inspection Report (For Trial Implementation)* (Z.B.F [2007] No.97).

On the same day, the Company handled the declaration of creditor's rights against China Sci-Tech Securities.

38. On October 31, 2007, the Company handled the declaration of creditor's rights against Hengxin Securities.

39. On November 2, 2007, Mr. Chen Gongyan, Chairman of the Company, presided over the second meeting of the five-member team, to study the implementation of relevant policies, determination of account nature, and purchase of creditor's rights in disposition of securities company risks, and discuss the arrangement and material preparation for the symposia on risk disposition of securities companies and judgment of bankruptcy cases. The meeting also studied the issues arising in the implementation of such policies as the treatment of commission income before the disposition date and the treatment of dormant accounts as stipulated by the CSRC (See Z.J.B.F [2007] No.56 document). The meeting also allowed the securities asset transferee to make advances for the gap of margins that are not in place, on a voluntary basis.

40. On November 9, 2007, Mr. Chen Gongyan, chairman of the Company, presided over the third meeting of the five-member team, to study the issues relating to the purchase of creditor's rights from 71 personal creditors by D-HENG Securities, and administrative liquidation and bankruptcy liquidation of China Southern Securities. The meeting required that the personal creditor's rights, if meeting purchase policy and with adequate application materials in place, should be purchased as early as possible. Those needing supplementary materials should be demonstrated at the earliest opportunity. Those contrary to the purchase policy should be rejected. Those with unclear background should be further investigated. Several complex personal creditor's rights should be studied and handled otherwise.

On the same day, the Company also participated in the first creditors' conference of Hebei Securities, and voted on such proposals as nomination of members of creditor committee.

41. On November 15, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Dogain Securities and was named by Beijing No.1 Intermediate People's Court as the chairman of the conference and the convener of the creditor committee.
42. On November 16, 2007, Mr. Chen Gongyan, chairman of the Company, presided over the second meeting of the Board of Directors in 2007. At the meeting, he conveyed the plan determined by the Party Committee of the Company on studying and carrying forward the spirits of the 17th National Congress of the CPC, and discussed such matters as the utilization of fund raised from the market in purchase, subsidiary supervision and management measures, implementation of new accounting standards, guidelines for protection fund use inspection plan, interim measures on management of publication of business information of protection funds, measures for administration of maintenance of securities investor protection fund website, and launch of securities investor protection fund website.
43. On November 21, 2007, the Company participated in the fourth meeting of the creditor committee of China Southern Securities, to discuss the matters regarding distribution of bankrupt property.
44. On November 23, 2007, the Company participated in the second creditors' conference of China Southern Securities, and voted on the *Plan on First Bankrupt Property Distribution in the Bankruptcy Case of China Southern Securities*.
45. On November 27, 2007, the Company handled the declaration of creditor's rights against Centergate Securities and China-Fortune Securities.
46. On November 30, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of China Sci-Tech Securities and was named by Beijing No.2 Intermediate People's Court as the chairman of the conference and the convener of the creditor committee.
47. On December 7, 2007, the Company, as the chairman of the creditors' conference of China Sci-Tech Securities, presided over the first creditors' conference of China Sci-Tech Securities, and discussed and reviewed the proposal for liquidation of related assets of the securities company.

On the same day, the trade union of the Company organized employees to participate in an activity with the theme of "welcoming the Olympic Games and climbing the Great Wall".

48. On December 10, 2007, the Company handled the declaration of creditor's rights against Hantang Securities, the first time for it to declare creditor's rights against a bankrupt securities company on behalf of local government (Financial Department of Anhui Province).

On the same day, the Company, as the chairman of the creditors' conference of Northwest Securities, presided over the second creditors' conference of the securities company, and discussed and reviewed the bankrupt property management plan, bankruptcy manager remuneration plan, asset and creditor's right liquidation plan, etc.

49. On December 13, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Asia Securities and was named as the chairman of the conference and the convener of the creditor committee.

50. On December 14, 2007, the Company, as the chairman of the creditors' conference of Kunlun Securities, presided over the first creditors' conference of the securities company, heard the report on bankruptcy liquidation of Kunlun Securities and reviewed the plan on remuneration of the bankruptcy manager.

51. On December 18, 2007, the Company, as the chairman of the creditors' conference of China Eagle Securities, presided over the third creditors' conference of the securities company, and discussed and approved the plan on the second distribution of property of China Eagle Securities.

On the same day, the Company handled the declaration of creditor's rights against Guangdong Securities.

52. On December 24, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Hantang Securities and was named as the chairman of the conference and the convener of the creditor committee.

5

Chronicle

53. On December 25, 2007, the Company participated in the first creditors' conference of Centergate Securities and was named as the chairman of the conference and the convener of the creditor committee.

On the same day, the Company organized the eighth batch of special audits, inspecting the use of protection funds by six securities companies, i.e. Hebei Securities, Gansu Securities, Wuhan Securities, Kunlun Securities, Min'an Securities and Northwest Securities.

54. On December 26, 2007, the Company formally launched www.sipf.com.cn, the first website in China that focuses on investor protection on China's securities market.

55. On December 27, 2007, the Company promulgated the *Rules of China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd for Management of Intermediate Agencies (For Trial Implementation)* (Z.B.F [2007] No.122).

56. On December 28, 2007, the Company, as the chairman of the creditors' conference of Northern Securities, presided over the first creditors' conference of the securities company, heard the report on bankruptcy liquidation of Northern Securities and reviewed the plan on remuneration of the bankruptcy manager.

6.1 Rules and regulations promulgated by the end of 2006 (List)

1. **Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds**
(Jointly promulgated by the CSRC, MOF, and PBOC on June 30, 2005)
2. **Opinions on Purchase of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds**
(Jointly promulgated by the PBOC, MOF, CBRC and CSRC in October 2004)
3. **Implementation Measures on Purchase of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds**
(Jointly promulgated by the PBOC, MOF, CBRC and CSRC on January 28, 2005)
4. **Circular of the PBOC, MOF, and CSRC on the Issues Relating to Purchase of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds of Securities Companies**
Z.J.F [2005] No.59 (Promulgated on June 30, 2005)
5. **Circular Announced by the PBOC, MOF, CBRC and CSRC on Supplementary Notice Concerning the Issues Relating to Purchase of Personal Creditor's Rights**
Y.F [2006] No.189 (Promulgated on June 2, 2006)
6. **Circular on Printing and Distributing the Measures for the Administration of Application and Use of Securities Investor Protection Funds (For Trial Implementation)**
Z.J.F [2006] No.20 (Promulgated on March 7, 2006)
7. **Circular on Printing and Distributing the Measures of China Securities Investor Protection Fund for the Administration of Compensated Creditor's Rights (For Trial Implementation)**
Z.J.F [2006] No.48 (Promulgated on May 17, 2006)
8. **Circular on Printing and Distributing the Measures for the Administration of Special Audit of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds (For Trial Implementation)**
Z.B.F [2006] No.31 (Promulgated on May 22, 2006)
9. **Circular on Relevant Issues Concerning Payment of Securities Investor Protection Funds**
Z.J.F [2006] No.78 (Promulgated on July 12, 2006)
10. **Circular of the MOF and the State Administration of Taxation on the Related Stamp Tax Policies of Securities Investor Protection Funds**
C.S. [2006] No.104 (Promulgated by the State Administration of Taxation and the MOF on August 3, 2006)
11. **Circular of the MOF and the State Administration of Taxation on the Related Taxation Issues of China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd**
C.S. [2006] No.169 (Promulgated by the State Administration of Taxation and the MOF on December 22, 2006)
12. **Circular of the MOF and the State Administration of Taxation on the Related Business Tax Issues of Securities Investor Protection Funds**
C.S. [2006] No.172 (Promulgated by the State Administration of Taxation and the MOF on December 13, 2006)

6

Rules and Regulations

6.2 Rules and regulations released in 2007 (List)

- 13. Circular on Properly Handling Risk Disposition of Securities Companies**
Z.J.F [2007] No.12 (Promulgated on January 10, 2007)
- 14. Circular on Printing and Distributing the Implementation Measures for the Payment of Securities Investor Protection Funds by Securities Companies (For Trial Implementation)**
Z.J.F [2007] No.50 (Promulgated on March 28, 2007)
- 15. Circular on Printing and Distributing the Guidelines for the Form and Content of Special Audit Report on Customer Securities Trading Settlement Fund and the Guidelines for the Form and Content of Special Audit Report on Personal Creditor's Rights**
Z.B.F [2007] No.45 (Promulgated on April 3, 2007)
- 16. Rules of the Supreme People's Court on the Managers Designated for Judgment of Enterprise Bankruptcy Cases**
F.S [2007] No.8, adopted at the 1422nd meeting of the Judicial Committee of the Supreme People's Court on April 4, 2007 (Promulgated on April 12, 2007)
- 17. Rules of the Supreme People's Court on the Remuneration of the Managers Designated for Judgment of Enterprise Bankruptcy Cases**
F.S [2007] No.9, adopted at the 1422nd meeting of the Judicial Committee of the Supreme People's Court on April 4, 2007 (Promulgated on April 12, 2007)
- 18. Rules of the Supreme People's Court on Some Issues Concerning the Laws Applicable to Enterprise Bankruptcy Cases that Have not Been Decided when Implementation of the Enterprise Bankruptcy Law of the People's Republic of China Starts**
F.S [2007] No.10, adopted at the 1425th meeting of the Judicial Committee of the Supreme People's Court on April 23, 2007 (Promulgated on April 28, 2007)
- 19. Circular on Opinions Concerning the Handling of Related Issues of Administrative Liquidation of Securities Companies**
Z.J.B.F [2007] No.56 (Promulgated on June 18, 2007)
- 20. Circular on Printing and Distributing the Internal Process for Declaration of Compensated Creditor's Rights of China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd (For Trial Implementation)**
Z.B.F [2007] No.93 (Promulgated on October 22, 2007)
- 21. Circular on Printing and Distributing the Guidelines for Asset and Liability Liquidation Audit and Inspection Plan (For Trial Implementation) and the Guidelines for the Form and Content of Asset and Liability Liquidation Audit and Inspection Report (For Trial Implementation)**
Z.B.F [2007] No.97 (Promulgated on October 29, 2007)
- 22. Circular on Printing and Distributing the Rules of China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd for Management of Intermediate Agencies (For Trial Implementation)**
Z.B.F [2007] No.122 (Promulgated on December 27, 2007)



地址：中国北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座
邮编：100034
电话：010-66580521
传真：010-66580500
网址：www.sipf.com.cn

Address: Tower B, Xincheng Place, 5 Jinrong Street,
Xicheng District, Beijing, P.R. China
Post code: 100034
Tel: 86-10-66580521
Fax: 86-10-66580500
Website: www.sipf.com.cn