

(上接 D43 版) 注:截至年报披露日,因公司完成以新增股份吸收合并原国金证券、九芝堂集团承诺,日本次吸收合并完成(指工商变更登记手续完成)之日起,36个月内不转让其所持有的存续公司股份,自解除限售日期由股改承诺的2010年3月29日变更为2011年2月1日。

4.2 股东数量和持股情况

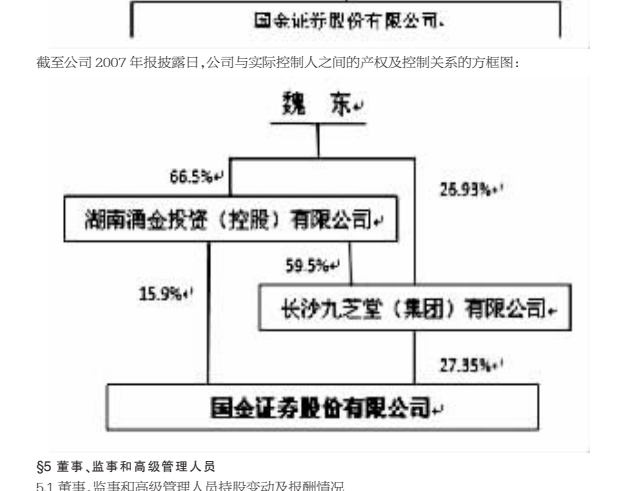
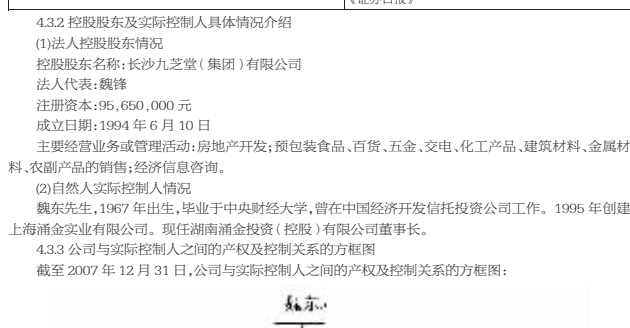
Table with columns: 报告期末股东总数, 前十大股东持股情况. Total shareholders: 31,420.

Table of top 10 shareholders with columns: 股东名称, 股东性质, 持股比例, 持股总数, 持有有限售条件股份数量, 质押或冻结的股份数量.

Table of shareholders with columns: 中国工商银行-中国国际信托投资公司, 华夏银行股份有限公...

上述股东关联关系或一致行动关系的说明 公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍 (1)法人控股股东情况



5.5 董事、监事和高级管理人员 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

Table of directors and supervisors with columns: 姓名, 职务, 性别, 年龄, 任期起止日期, 报告期末持股, 变动原因, 报酬, 是否领取薪酬, 是否领取股权激励.

(兴)系从原国金证券领回股权。

5.6 重要信息 6.1 管理层讨论与分析

1.报告期内经营情况回顾: (1)基本情况 公司在报告期内发生重大资产重组,公司以全部资产和负债及新增股份与九芝堂集团、湖南涌金和

舒友林持有的国金证券有限责任公司合计41.76%的股权进行置换。公司控股子公司湖南国金证券有限

2007年是中国证券市场发展关键的一年,在股改引发改革、人口红利衰减、流动性过剩以及中国经济

公司抓住有利的市场机遇,积极开展各项业务,经营业绩得到大幅的增长。报告期内取得营业收入

(2)公司经营情况介绍 ①公司主营业务的收入、营业成本和盈利毛利率

Table of business performance with columns: 分行业, 营业收入, 营业成本, 营业利润率, 营业收入比上年增减, 营业成本比上年增减, 营业利润率比上年增减.

②公司营业收入、营业利润和分部报告 A.公司营业收入地区分部情况

Table of regional income with columns: 地区, 2007年营业收入, 2006年营业收入, 增减百分比.

B.公司营业利润地区分部情况

Table of regional operating profit with columns: 地区, 2007年营业利润, 2006年营业利润, 增减百分比.

③公司资产结构和资产质量 截止报告期末,公司总资产85.24亿元,同比增长198.7%,主要为客户存放的以交易结算资金大幅增

4. 扣除所得税影响后的公司资产结构优良,公司资产结构优良,以现金、交易性金融资产

5. 报告期内公司现金流情况 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

6. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

7. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

8. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

9. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

10. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

11. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

12. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

13. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

14. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

15. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

16. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

17. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

18. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

19. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

20. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

21. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

22. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

23. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

24. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

25. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

26. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

27. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

28. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

29. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

30. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

31. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

32. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

33. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

34. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

35. 报告期内公司现金流量表显示为现金流入330,383.11万元,经营活动产生的现金流量净额为336,

业务技术的精度,为客户提供差异化专业服务。

3.对公司未来发展的展望 (1)证券市场的发展环境和宏观趋势

从宏观经济环境方面看,未来二至五年我国国民经济在宏观调控的背景下将继续保持较高速增长

2007年我国证券市场发展关键的一年,在股改引发改革、人口红利衰减、流动性过剩以及中国经济

证券行业的发展趋势表现在以下方面: ①券商经营的规范化和经营模式多元化

②券商分类监管的施行,监管机制的不断完善,券商的融资融券业务步入规范化轨道

③市场规模的扩大和行业竞争加剧并存 随着国民经济的发展,证券市场总体规模无论是在筹资额、证券市值还是在交易量方面都将不断增

④目前已有七家券商通过借壳或新方式上市,2008年准备选择IPO方式上市的公司券商也不断增

⑤公司的竞争优势和竞争劣势 A.较好的资产结构及规范化的运作

B.较强的证券投资咨询服务能力 国金证券研究所证券投资行业内部具有较强的影响力,在2005年、2006年《新财富》本土最佳研

C.稳健的证券投资业务 国金证券在投资业务方面操作稳健,风险控制能力较强,以风险系数较低的产品为主要的投资组

D.迅速响应的投资银行服务 在投资银行制度保障的基础上,2006年3月,国金证券取得保荐机构资格,此后,国金证券投资银行

E.具有丰富多项业务的基础 国金证券控股国金期货有限责任公司(原四川天元期货经纪有限公司),为将来开展金融期货做

F.良好的资产结构 截至2007年12月31日,国金证券的注册资本为5亿元,净资产为22.62亿元,公司规模与国内大

G.盈利来源相对单一 公司主要的盈利来源来自于经纪业务和证券投资业务,而作为传统证券公司主要盈利来源的投行

H.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

I.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

J.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

K.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

L.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

M.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

N.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

O.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

P.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

Q.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

R.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

S.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

T.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

U.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

V.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

W.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

X.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

Y.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

Z.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AA.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AB.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AC.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AD.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AE.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AF.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AG.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AH.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AI.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AJ.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AK.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

AL.较强的抗风险能力 国金证券在资产结构、风险管理、内部控制、信息披露、客户服务等方面均建立了较为完

公司对本行的各项管理制度和业务流程进一步梳理,对业务流程中不适应业务发展和管理需要的

③坚持科学决策,防范市场投资风险 公司依托优秀的风险管理团队,加强对市场风险的量化分析,了解市场变动趋势,采取相应的措施

④加强信息化建设,防范技术风险 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑤加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑥加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑦加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑧加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑨加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑩加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑪加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑫加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑬加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑭加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑮加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑯加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑰加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑱加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑲加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

⑳加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉑加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉒加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉓加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉔加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉕加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉖加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉗加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉘加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉙加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉚加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉛加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉜加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉝加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉞加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㉟加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊱加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊲加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊳加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊴加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊵加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊶加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊷加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊸加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊹加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊺加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑

㊻加强合规体系建设,规范经营行为 公司建立和整合多层次信息平台,确保信息系统的的功能,为各项业务的开展提供支撑