



2008

年 度 报 告
ANNUAL REPORT

目 录
C O N T E N T S

1. 董事长致辞	04	
2. 公司介绍	06	2.1 公司董事会成员
	07	2.2 公司简介及组织架构
	10	2.3 公司主要职能
3. 年度工作	12	
4. 统计报表	22	4.1 指标说明
	24	4.2 统计概要
	28	4.3 业务报表
5. 公司2008年度大事记	37	
6. 相关政策法规及规章制度	46	6.1 2007年底前相关政策法规及规章制度 (目录)
	48	6.2 2008年相关政策法规及规章制度 (目录及全文)

1. MESSAGE FROM CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS	108	
2. CORPORATE PROFILE	111	2.1 BOARD OF DIRECTORS
	112	2.2 INTRODUCTION AND ORGANIZATIONAL FRAMEWORK OF THE COMPANY
	114	2.3 CORPORATE FUNCTIONS
3. PERFORMANCE IN 2008	115	
4. STATISTICAL FORMS	125	4.1 INSTRUCTIONS ON INDICATORS
	129	4.2 OUTLINE OF STATISTICS
5. CHRONICLE	133	
6. RELEVANT POLICIES, LAWS AND REGULATIONS	144	6.1 RELEVANT POLICIES, LAWS AND REGULATIONS PROMULGATED BY THE END OF 2007 (LIST)
	147	6.2 RELEVANT POLICIES, LAWS AND REGULATIONS RELEASED IN 2008 (LIST)



董事长致辞

中国证券投资者保护基金有限责任公司
二 零 零 八 年 度 报 告

>> 5



2008年,国际国内金融市场风云变幻,资本市场经历了严峻的考验,证券投资者保护工作也面临一系列挑战。在证监会的正确领导和财政部、人民银行的大力支持下,保护基金公司始终以十七大精神和科学发展观为指导,不断解放思想,开拓创新,在做好证券公司风险处置收口工作的基础上,将保护投资者权益作为公司核心工作,进一步增强投资者保护工作的主动性,倾听投资者呼声,了解投资者状况,反映投资者诉求,深化投资者教育和服务,探索建立市场监测预判机制,完善投资者保护长效机制。经过一年的努力,初步实现了公司的职能转换,较好地完成了预定的工作目标。

2009年,保护基金公司将进一步完善职能,加强管理,工作的基本指导思想是:**全面落实科学发展观,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,以保护投资者合法权益为核心,健全投资者保护长效机制,在继续做好风险处置收口工作基础上,基本实现公司工作重心从处置风险向监测风险和防范风险转变,全面推进投资者调查、投资者教育、投资者服务、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建设。**

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,严格执行国家收购政策,继续做好个人债权收购和对客户证券交易结算资金缺口的弥补工作;切实履行债权人职责,依法推动破产证券公司加快完成终结程序,继续做好保护基金债权受偿工作;进一步加强保护基金筹集、运用和管理,完善公司投资管理制度,在确保本金安全的前提下,实现保护基金保值增值;基本建成网络调查与证券营业部现场调查相结合的调查系统,提高投资者调查的科学性和有效性;完善投资者呼叫与投诉响应机制,增强与投资者的沟通与互动;以“五个一”投资者教育工程为中心,拍摄一部公益性投资者教育电视剧、出版一套投资者教育丛书、编写一套投资者教育游戏软件、举办一届投资者保护论坛、开展一项百家证券营业部投资者教育示范工程,形成有自身特色的投资者教育服务体系;跟踪了解国际金融危机状态下投资者保护的新动向,进一步推进证券投资者保护组织国际合作;力争将投资者保护网办成集投资者教育、投资者呼叫、投资者调查及投资者服务于一体的投资者保护平台和证券市场信息披露平台;筹建证券公司客户证券交易结算资金监控系统,加强证券市场基础数据系统建设;继续促进《证券投资者保护基金条例》立法工作。

凡事忧则兴,预则立。成功的资本市场离不开健全的投资者保护机制。2009年,资本市场发展的内外部环境将更加严峻、复杂。对此,我们应把困难估计得更充分一些,把应对措施考虑得更周密一些,变压力为动力,化挑战为机遇,进一步增强机遇意识、忧患意识、使命意识,做好应对新情况、新问题的准备,继续发扬“求真务实、开拓创新”的创业精神,创造性地做好投资者保护工作,维护资本市场健康稳定发展,以优异成绩迎接新中国成立六十周年!

祝全国证券投资者牛年大吉!向关心、支持证券投资者保护事业的各界同仁表示衷心的感谢!

保护基金公司董事长:

陈其忠

2.1 公 司 董 事 会 成 员



董 事 长： 陈共炎（左四）

副董事长： 芮跃华（右四）

副董事长： 张亚芬（左三）

执行董事： 葛伟平（左二）

执行董事： 马东浩（右三）

执行董事： 张小威（右二）

执行董事： 李 莲（左一）

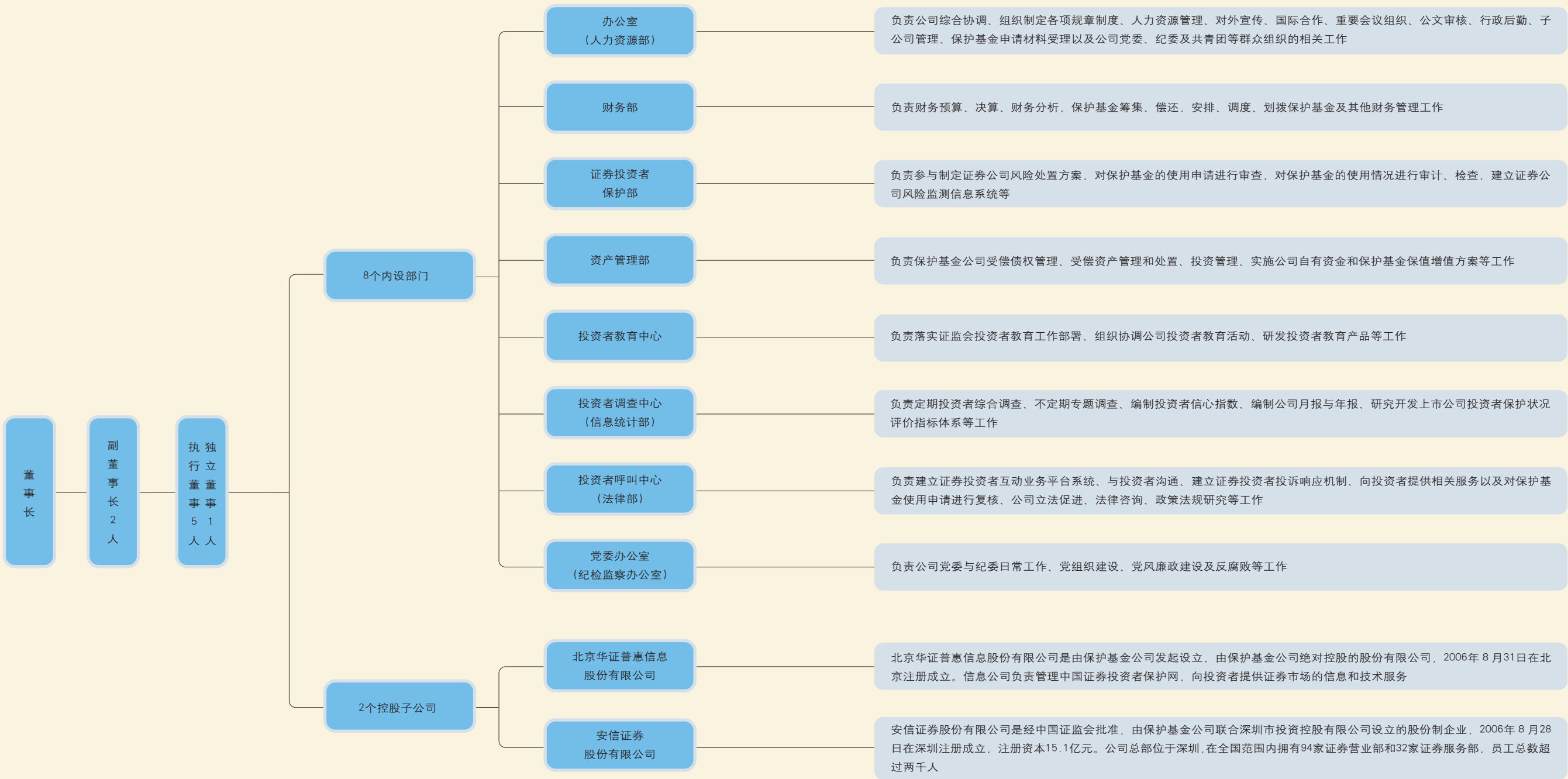
执行董事： 孟国珍（右一）

2.2 公 司 简 介 及 组 织 架 构

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》（以下简称《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。保护基金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，全面负责公司的运营和管理。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：办公室、财务部、证券投资者保护部、资产管理部、证券投资者教育中心、证券投资者调查中心、证券投资者呼叫中心、党委办公室（纪检监察办公室），在册职工58人。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）。

图 2-1 保护基金公司组织结构图



2 公司介绍

2.3 公司主要职能

公司主要职责包括筹集、管理和运作证券投资者保护基金；监测证券公司风险，参与证券公司风险处置工作；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；组织、参与被撤销、关闭或破产证券公司的清算工作；管理和处分受偿资产，维护基金权益；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。

年度工作

PERFORMANCE IN 2008

2008年是保护基金公司实现职能转换的关键一年。在证监会党委的正确领导和财政部、人民银行的大力支持下,公司全体员工始终以十七大精神和科学发展观为指导,不断解放思想,开拓创新,在做好证券公司风险处置收口工作的基础上,积极贯彻落实全国证券期货监管工作会议精神,将保护投资者权益作为公司核心工作,进一步增强投资者保护的主动性,完善投资者保护长效机制。一方面继续做好与证券公司风险处置有关的保护基金审核拨付、受偿债权管理与破产清算、专项审计检查等基础业务;另一方面开展多种方式的投资者保护工作,倾听投资者呼声,调查投资者状况,反映投资者诉求,探索建立科学的证券市场监管预判机制。经过一年的努力,初步实现了公司的职能转换,较好地完成了“保护基金公司2008年工作要点”确定的工作目标。

一是积极稳妥审查拨付保护基金,严格执行国家政策,收购被处置证券公司的个人债权和弥补客户证券交易结算资金缺口。债权收购不仅关系到证券公司风险处置工作收口,也关系到社会稳定。2008年,公司共审核66笔保护基金申请材料,拨付资金14.70亿元,其中,个人债权51笔,拨付资金



7.985亿元,涉及4,609名债权人;客户证券交易结算资金缺口15笔,拨付资金6.715亿元。至此,公司共审查拨付保护基金180笔,加上人民银行拨付后划转我公司承贷的资金,共拨付资金218.336亿元。其中,用于弥补客户证券交易结算资金缺口158.222亿元,涉及700多万客户;用于收购个人债权60.114亿元,涉及6万多名个人债权人。收购资金拨付无一笔错漏,无一笔反复,较好地维护了国家收购政策的严肃性和一致性。

二是公开研究论证证券公司风险处置中的重大政策和疑难账户问题。2008年共召开7次“五人小组”会议,研究解决了175笔疑难债权、52个疑难债权和账户的定性收购问题以及国债回购投资占用清算备付金、受让公司垫付资金等问题。至此,累计召开10次“五人小组”会议,共讨论了280个疑难债权和账户,涉及被处置证券公司16家,收购资金12.12亿元。其中,个人债权7.41亿元,债权人共

228名,涉及全国19个省级行政区;客户交易结算资金4.71亿元。经会议讨论,纳入收购范围的共有230个疑难债权和账户,涉及收购资金8.84亿元;不纳入收购范围的共有26个疑难债权和账户,涉及收购资金1.76亿元;会议还讨论了24个机构账户以及一些政策规定较模糊而难以把握的问题,涉及收购资金1.52亿元。“五人小组”讨论的问题均是已经过清算组、工作组、专员办反复讨论后难以定性的疑难问题,这些问题若得不到妥善解决必将影响收口工作进度。目前,除部分证券公司的少数账户问题外,已基本解决了重大疑难债权和账户的定性收购等问题。

三是建立健全保护基金受偿债权管理制度,依法参与证券公司破产清算。截至2008年底,公司参与清偿的26家证券公司已全部进入破产清算程序,其中有24家召开了第一次债权人会议,公司被指定为18家破产证券公司债权人会议主席,被选举为21家证券公司债权人委员会委员。受偿债权管理工作呈现债权申报批次多、债权人会议和债委会次数多、日常审核材料件数多、审核事项类型多、与破产管理人和破产法院协调事宜多、债权人诉求多、破产清算工作地方特色做法多等特点。针对上述特点,公司在受偿债权管理方面重点采取了以下措施:(1)构建受偿债权管理制度体系,完善内外部沟通协调机制。2008年,公司发布了《中国证券投资者保护基金公司受偿证券资产处置规则(试行)》、《中国证券投资者保护基金公司参与证券公司破产清算工作规则(试行)》,结合此前发布的《保护基金公司受偿债权申报内部流程》,构建了一套相对完善、分工明确、权责明晰的受偿债权管理内部制度体系。在公司外部,与有关部门、破产法院及破产管理人等建立了良好的协调机制。(2)在法律框架下积极履行债权人职责,维护债权人相关权益,推动行政清理与司法破产的有效衔接。通过主持或参加债权人大会和债权人委员会,进一步完善破产清算日常材料审核和报告机制,切实履行监督职责,维护债权人合法权益;主动与破产受理法院和破产管理人沟通协调,引导债权人正面理解和解读风险处置政策,协助破产法院案件审理工作,督促管理人依法合规高效开展破产清算,维护行政清理与司法破产的连续性。(3)完善债权申报、预申报、预申报转正式债权的债权申报机制以及预申报债权分配金额提存制度,保证公司债权及时足额申报和受偿。截至



2008年12月底,公司共向26家证券公司破产管理人正式申报债权总额为245.996亿元,其中债权本金239.654亿元,利息6.342亿元;预申报债权总额为61.864亿元;共受偿现金5.291亿元,提存现金0.89亿元,受偿股票哈飞股份8,474,964股,S哈药32,625,414股。其中,2008年共完成了11家证券公司109.807亿元正式债权、33.085亿元预申报债权的申报工作,完成了对亚洲等11家证券公司13批次12.912亿元预申报债权转正式债权申报工作;共受偿南方等证券公司现金3.949亿元,相应提存金额0.71亿元。

四是全面开展以保护基金使用情况和休眠账户、单资金账户为重点的专项审计检查。

在2007年开展拟收购债权审计检查的基础上,2008年,公司进一步拓展了审计检查的项目和内容,分两批对23家被处置公司休眠账户、单资金账户开展了23次专项审计,涉及账户总计约388万户,处置日资金余额约17.22亿元;发现由于各公司对休眠账户、单资金账户定义的理解存在偏差,导致少报、错报、多报而需要调整的账户约86万户,涉及处置日资金余额约7.45亿元。同时,对22家被处置公司保护基金使用情况开展了22次审计检查,除少数公司在债权兑付资料的完备性、资金划转路径等方面存在一些问题外,保护基金使用未发现存在重大问题。此外,受监管部门委托,完成了对新华证券2.6亿元财政专项资金使用情况的专项审计。专项审计检查对保障保护基金安全合规使用发挥了积极作用。



五是积极配合人民银行、审计署对再贷款使用情况的审计检查。2008年,人民银行和审计署分别对公司再贷款使用情况进行了检查和延伸审计,四次进驻公司调阅相关资料。公司对其全面开放相关业务资料,积极协调派出机构、行政清理组、破产清算组及中介机构,全面配合检查工作。人民银行检查组对公司再贷款申请使用情况进行了3个多月的现场检查,并对23家公司进行了延伸检查,涉及书面文件20多万份,光盘1000余张。审计检查对规范保护基金安全合规使用发挥了重要作用。

六是进一步规范保护基金筹集、运用和管理。2008年,公司进一步理顺收缴程序,充分运用信息系统和网络平台,建立了与收款单位直接对应的收缴工作机制和滞纳金计缴制度。在内部管理中,通过固化审核、复核双岗稽核机制,明确单据衔接传递程序,确保保护基金准确计缴和及时纳入核算。2008年,公司按时完成104家证券公司2007年度保护基金汇算清缴和106家证券公司2008年度保护基金预缴工作,全年实现保护基金筹集收入共计113.66亿元。到目前为止,公司历年累计从市场筹集保护基金226.14亿元。按照证监会和人民银行同意的再贷款偿还方案,公司就再贷款偿还手续、偿还时间及操作程序与人民银行总行稳定局、营业管理部等进行了协调沟通,最终确定从2008年开始,按照“五年平均”还款的方式,使用市场筹集基金偿还再贷款。2008年,分两批向人民银行营管部偿还再贷款本金共计67.92亿元。随着市场筹集资金的逐渐增加,保护基金保值增值的必要性和紧迫性凸现。公司严格按照三部委联合发布的《证券投资者保护基金管理办法》规定的投资范围,在确保安全的基础上,按照“以委托投资为主,自主投资为辅”的原则,积极探索保护基金保值增值工作。



七是拓展投资者保护方式,推动公司业务转型。业务转型是公司的一项战略性决策,关系到保护基金公司未来在资本市场和投资者保护体系中的作用。2008年,公司决定稳步推进业务转型,在调整内部各部门职责的基础上,组建了投资者调查、投资者呼叫和投资者教育三个中心,集中精力构建由投资者调查、投资者教育、投资者服务、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。

投资者教育。根据证监会的统一部署,公司积极研究投资者需求,整合教育资源,致力于开展长期、系统、全方位、多层次的投资者教育工作。2008年以来,公司在探索各种投资者教育方式的过程中,逐步形成并筹划启动了以编写投资者手册及其他投资者教育教材、开展百家营业部投资者教育工程、拍摄投资者教育公益电视片《股市·故事》、举办投资者保护国际论坛、开发投资者教育软件为重点的“五个一”工程,开展具有保护基金公司特色的投资者教育工作,极大地丰富了投资者教育活动。

投资者调查。目前,公司已初步建立起证券营业部现场调查和互联网随机调查相结合的调查体系,与20多家证券公司和近10家网络财经媒体建立了固定的调查合作关系,形成了一个覆盖全国投资者的调查网络,确立了以投资者心态和行为模式为主的综合调查、以市场热点问题为主的专项调查和以投资者预期为主的信心调查三种形式,初步建立了证券市场监测预判机制,为监管决策和投资者保护提供了重要参考依据。2008年,共计在全国范围开展了三期综合调查、九期信心调查和三期专项调查,对投资者构成状况和市场预期有了较为全面和深入的了解。



投资者呼叫。以多种方式受理投资者咨询及投诉,倾听投资者心声,搜集投资者意见和建议,是投资者保护的一项重要工作。2008年7月至12月底,由公司承办的证监会公众互动栏目和公司投资者呼叫中心共收到投资者留言5527条(次)。其中,业务咨询类589条,占比10.7%;政策咨询类496条,占比9.0%;投诉举报类1240条,占比22.4%;建议类1963条,占比35.5%;批评类1239条,占比22.4%。对投资者反映的问题主要采取直接回复、专家团队解答以及转有关部门处理三种响应方式。目前已对其中5507条(次)留言进行了答复,答复率99.6%。投资者呼叫方式按照从多到少的顺序依次为网站留言、电子邮件、热线电话、信件、传真和来访,对应比例分别为72.7%、19.1%、8.1%、0.04%、0.03%和0.03%。公司利用呼叫中心平台,不断扩大与监管部门、自律组织的合作范围。受会信息中心委托,承担会外部网站公众互动栏目、公众举报电子邮箱的管理工作;受会基金部和证券业协会委托,承担“基金行业咨询投诉”工作。经过近半年的努力,公司已初步形成了独具特色的投资者呼叫响应机制。

根据投资者保护工作需要,公司还组建了由律师、会计师、证券分析师等证券行业从业人员以及经济金融专家、监管系统专家等组成的“证券投资者保护工作专家委员会”,经过公开推荐、集体评议,最终选定29名专家成为第一届专家委员会委员。12月10日,专家委员会召开第一次会议。目前,专家委员已经成为公司开展投资者保护工作的重要力量。



八是推动证券投资者保护组织国际合作。为充分借鉴国际经验,探索建立开放条件下证券投资者保护机制,公司2008年共组织召开了两次国际研讨会,并与加拿大投资者保护基金签署了《证券投资者保护合作谅解备忘录》,建立了长期合作机制。通过国际合作,充分了解资本市场成熟国家在投资者保护法律制度、风险监测、投资者教育与服务等方面的经验教训,为完善我国证券投资者保护制度提供了有益借鉴。



九是进一步加强公司基础建设和内部管理。信息系统建设是提高公司运行效率的一项基础性工作。2008年,公司完成了保护基金业务管理系统、呼叫系统、证券投资者保护网升级等项目建设。保护基金业务管理系统包括:办公自动化系统、保护基金筹集系统、保护基金审核拨付系统、受偿债权管理系统、专项审计

系统和档案管理系统。这几个系统相辅相成,具备了内网门户、档案存储、数据查询、数据共享、流程管理等多方面的功能。目前,上述系统已经全部上线运行。为了配合公司的业务转型,证券投资者保



护网进行了部分频道的调整和升级工作,增加了网上呼叫等栏目。保护网已经成为公司开展投资者调查、投资者呼叫、投资者教育和业务信息公开的重要平台。同时,公司克服时间紧、任务重的困难,顺利完成证券投资者呼叫系统建设和上线运行工作;全面实现了办公系统(OA)的升级,基本实现无纸化办公,大大提高了办公效率,

节约了办公成本。此外,经财政部批准,公司还利用投资安信证券的少量分红款完成了对控股信息公司的增资扩股工作,为今后信息系统建设奠定了资金基础。

规范财务管理是公司成立以来常抓不懈的重点工作。2008年,公司发布了《预算管理暂行办法》等一系列制度规定。目前,公司财务管理制度已达19项,财务管理和预算执行制度保障更加完善有效。为规范财务管理,2008年,公司组织开展并配合落实了多项审计检查工作,组织完成了2007母公司财务报表年度审计工作,完成了子公司华证普惠信息公司2007财务报表年度审计工作,以及包括安信证券公司在内的合并报表审计工作,均获得独立审计机构出具的无保留意见审计结论;接受财政部对公司财务收支2007年决算和2008年预算的审查确认工作;接受国家审计署对人民银行行长任期经济责任延伸审计工作;接受科技部“电子金融服务示范工程”子课题的审计检查工作。上述审计检查均无重大问题。此外,为切实履行出资人职责,公司对子公司重大经济事项及增资扩股等涉及出资人权利事项,也建立健全了相关管理制度。

用制度管事、管人,是公司规范



运作的基础,也是廉政建设的需要。为规范各项业务工作流程,2008年,公司先后制定了《受偿证券资产处置规则》、《中介机构管理规程》、《预算管理暂行办法》等业务制度及业务规则;为规范对子公司的管理,公司制定了《派出董事监事管理规则》与《审议子公司股东大会事项议事规则》;为规范公司党委会程序与干部选拔任用程序,公司制定了《公司党委会议事规则》与《干部选拔任用工作规定》;在反复征求员工意见的基础上,对《公司员工考核管理办法》、《职务职级竞聘办法》、《员工年度带薪休假规定》、《档案管理办法》等进行动态的修订完善。2008年,公司共制订或修订24项内部制度和业务流程,进一步健全了公司管理制度体系。为切实加强廉政建设,公司紧密结合业务特点,逐步形成了自身特色的廉政工作机制,纪检监察部门根据反腐倡廉需要,参与制定公司重要业务制度及重大事项决策,并主持员工考核考评工作。



关心员工利益,开展丰富多彩的群众活动是公司管理坚持“以人为本”的具体体现。2008年,公司党委把群众满意作为衡量管理成效的重要标准。在学习实践科学发展观活动中,公司利用内网系统开展员工满意度网上调查,员工参与率达95%。调查显示,员工总体满意度较高,“满意”、“基本满意”的比例为89%。其中,员工对公司管理的满意度比较高,“满意”和“基本满意”的比例达到93.67%。2008年,公司工会和团委积极组织员工为抗震救灾捐款捐物,并围绕“打造团队精神、创建和谐公司”,开展了丰富多彩的文体活动,努力营造健康和谐、催人奋进的公司文化,为员工营造人性化的工作环境。

3 年度工作

2008年,在公司党委和董事会的直接组织下,公司全体干部员工同心同德、共同努力,较好地实现了公司的规范发展和业务转型,但是由于受主客观条件的限制,个别工作未能达到预期目标:证券公司风险监控工作尚未启动;呼叫中心、教育中心、调查中心三位一体的投资者保护体系需要完善;投资者保护立法研究工作需要加强;投资者保护国际合作水平需要提高,等等。对于存在的不足,公司将在今后的工作中采取有效措施,努力加以解决。



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, 本统计报表在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, 出售有价值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. 中央收购个人债权: 按照《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》等有关政策的规定, 收购客户证券交易结算资金的款项全部由中央政府负责; 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筹集, 但收购正常经纪业务客户被挪用证券的资金全部由中央政府负担。这里的中央收购个人债权指的是由中央政府负责出资收购的个人债权, 不含地方政府出资收购的个人债权。

8. 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)。

9. 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发放的保护基金(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)。

10. 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。

11. 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。

12. 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。

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施行政接管、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. 统计截止日期: 2008年12月31日。

4.2 统计概要

【风险处置】

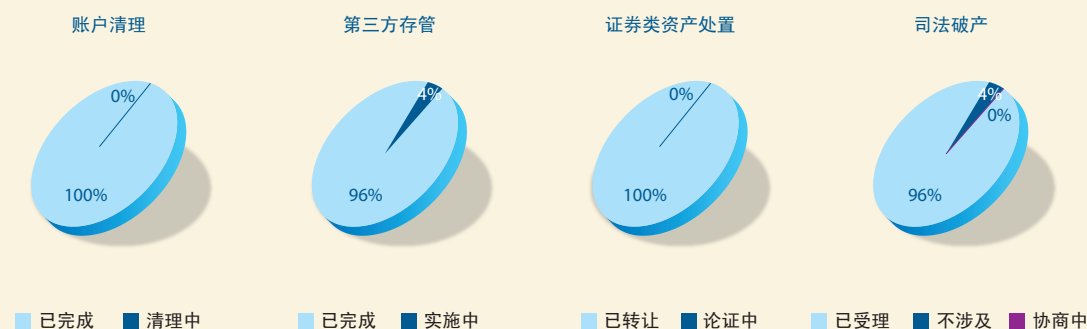
账户清理工作: 截至2008年底, 共有26家被处置证券公司完成了账户清理工作, 占全部被处置证券公司 (26家, 下同) 的100%。

第三方存管工作: 截至2008年底, 共有25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96%; 1家正在实施, 占比4%。在全部被处置证券公司的714家营业部中, 共710家营业部完成上线, 占全部营业部数量的99%。

证券类资产处置工作: 截至2008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2008年底, 共有25家 (占比96%) 被处置证券公司的司法破产已被法院受理, 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



【再贷款承借和偿还情况】

截至2008年12月底, 保护基金公司累计承借再贷款228.945亿元, 累计偿还再贷款本金68.056亿元, 占承借再贷款总额的29.73%, 再贷款本金余额160.889亿元, 占承借再贷款总额的70.27%。

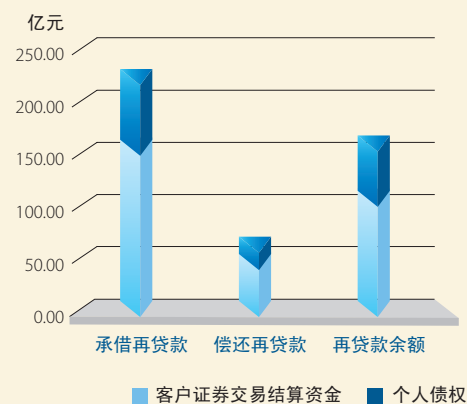
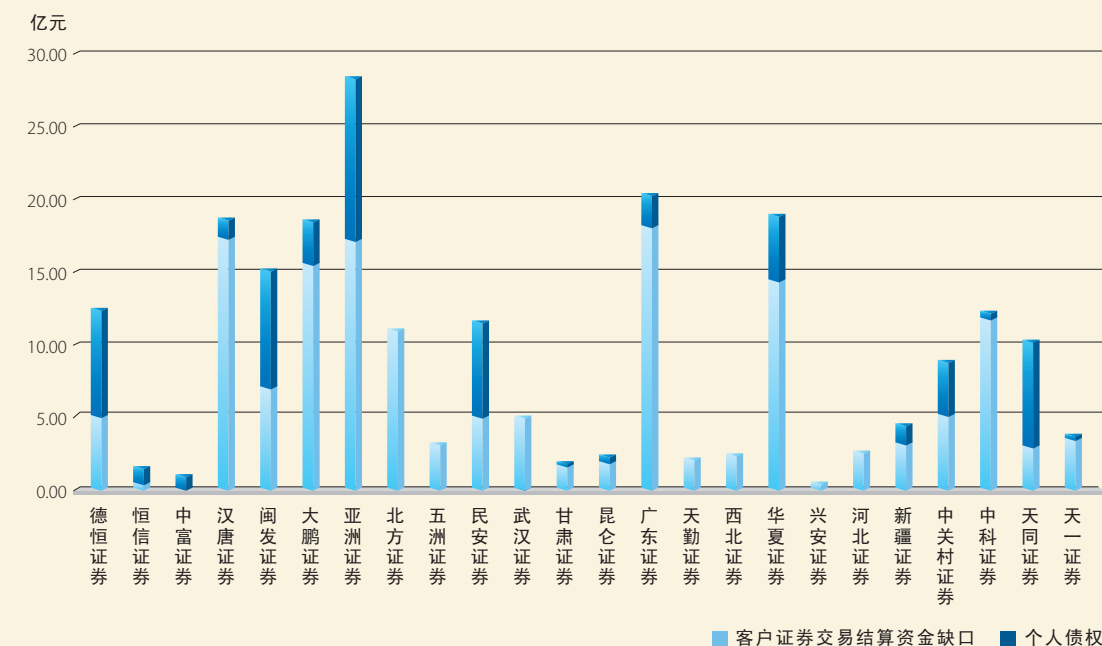


图4-2 保护基金公司再贷款承借和偿还情况图

【发放保护基金情况】

截至2008年12月底, 保护基金公司累计向24家被处置证券公司发放保护基金218.336亿元, 其中用于弥补客户证券交易结算资金158.222亿元, 占发放总额的72.47%, 用于收购个人债权60.114亿元, 占发放总额的27.53%。

图4-3 保护基金公司发放保护基金情况图



【保护基金筹集和使用】

2008年, 保护基金公司共筹集资金113.663亿元, 较2007年减少192.981亿元, 降幅62.93%, 其中人民银行再贷款及利息0.202亿元, 占0.18%; 交易经手费15.784亿元, 占13.89%; 证券公司上缴基金44.026亿元, 占38.73%; 申购冻结资金利息44.257亿元, 占38.94%; 捐赠、利息及受偿收入合计9.394亿元, 占8.26%。

2008年, 保护基金公司共使用资金103.211亿元, 占筹集金额的90.80%, 其中使用再贷款合计25.779亿元, 占使用总额的24.98%; 用于拨付风险处置基金4.073亿元, 占使用总额的3.95%; 用于偿还再贷款利息合计4.985亿元, 占使用总额的4.83%; 用于偿还再贷款本金53.374亿元, 占使用总额的51.71%; 用于债券投资支出15亿元, 占使用总额的14.53%。

图 4-4 2008 年保护基金筹集统计图

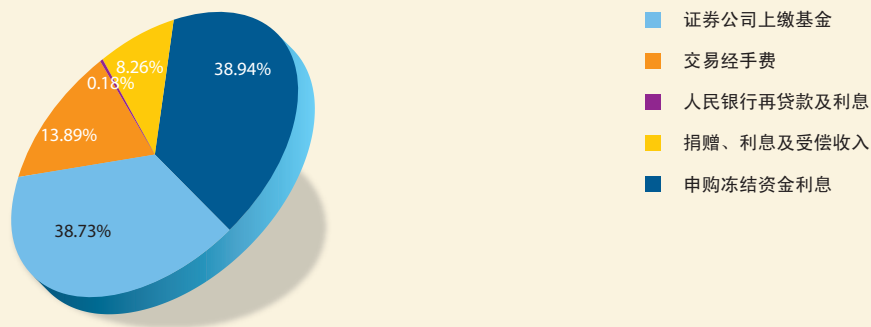


图 4-5 2008 年保护基金使用统计图



【受偿债权】

截至2008年12月底, 共有26家证券公司进入破产清算程序。保护基金公司正式申报债权总额为245.996亿元 (其中债权本金239.654亿元, 利息6.342亿元), 预申报债权总额为61.864亿元。

【债权受偿】

截至2008年12月底, 共有5家证券公司进行了破产财产分配。保护基金公司共受偿现金5.291亿元、“哈飞股份”股票8,474,964股、“哈药股份”股票32,625,414股; 由于部分预申报债权尚未转为正式债权, 相应提存现金0.890亿元。保护基金公司代财政部管理的债权受偿现金0.014亿元、“哈飞股份”股票90,406股、“哈药股份”股票348,032股。

【专项审计】

截至2008年底, 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20家已出具正式报告, 3家部分出具。

4.3 业 务 报 表

表一 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01月02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08月16日	
2	德恒证券	2004年09月03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09日	
3	恒信证券	2004年09月03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08月21日	
4	中富证券	2004年09月03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09月17日	首都机场退出重组
5	汉唐证券	2004年09月03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	2008年07月08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	已完成	29	已转让	东兴证券	已受理	福州中院	2006年01月24日	
7	大鹏证券	2005年01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01月24日	
8	亚洲证券	2005年04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05月31日	
9	北方证券	2005年05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03月12日	
10	五洲证券	2005年08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09月04日	
11	民安证券	2005年08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09月05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	已完成	21	已转让	广发证券	已受理	武汉中院	2008年01月11日	
13	甘肃证券	2005年09月26日	甘肃证监局	9	海通证券	赛德文勤律师事务所	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07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04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	2008年01月11日	
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	2008年01月02日	
17	西北证券	2005年12月09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09月15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	已完成	已完成	87	已转让	中信建投证券	已受理	北京二中院	2008年07月31日	
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01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	已完成	38	已转让	广发、财达	已受理	石家庄中院	2007年07月24日	
21	新疆证券	2006年02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	2008年02月26日	
22	中关村证券	2006年02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09月07日	
23	中科证券	2006年02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09月07日	
24	天同证券	2006年03月17日	山东证监局	57	齐鲁证券	山东省政府	京都	已完成	已完成	57	已转让	齐鲁证券	已受理	济南中院	2008年01月15日	
25	天一证券	2006年07月07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09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
其	健桥证券	2006年03月24日	陕西证监局	12	西部证券	金杜律师事务所	—	已完成	已完成	12	已转让	西部证券	已受理	西安中院	2007年04月05日	无缺口
他	大通证券	2006年04月30日	证监会机构部	19	破产重整工作组	无	—	已完成	已完成	19	—	—	已受理	大连中院	2006年04月30日	破产重整模式
	第一证券	2006年06月02日	广东证监局	16	广发证券	无	—	已完成	已完成	16	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	已完成	9	已转让	恒泰证券	—	—	—	转为实业公司

说明:其他类中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 保护基金公司再贷款承借和偿还情况表

序号	被处置证券公司名称	承借再贷款		偿还再贷款		再贷款余额	
		合 计	客户证券交易 结算资金	个人债权	合 计	客户证券交易 结算资金	个人债权
			(1)	(2)		(5) =(1)-(3)	(6)=(2)-(4)
1	南方证券	—	—	—	—	—	—
2	德恒证券	13.156	5.075	8.081	2.355	10.801	5.075
3	恒信证券	2.184	0.283	1.901	0.922	1.257	0.277
4	中富证券	0.936		0.936	0.646	0.290	0.290
5	汉唐证券	19.266	17.520	1.746	0.397	18.869	17.520
6	闽发证券	15.371	7.350	8.021	5.307	10.065	2.043
7	大鹏证券	19.302	15.983	3.319	2.832	16.470	15.983
8	亚洲证券	27.904	17.500	10.404	4.319	23.585	17.500
9	北方证券	11.070	11.070	0.0004	—	11.070	11.070
10	五洲证券	3.068	3.068		—	3.068	3.068
11	民安证券	12.057	5.439	6.618	0.621	11.435	4.950
12	武汉证券	4.954	4.909	0.045	0.038	4.915	4.908
13	甘肃证券	1.832	1.564	0.268	0.936	0.896	0.858
14	昆仑证券	2.600	1.740	0.860	2.600	—	—
15	广东证券	20.637	18.348	2.289	17.950	16.800	1.548
16	天勤证券	2.460	2.400	0.060	2.010	1.950	0.450
17	西北证券	2.690	2.560	0.130	2.690	2.560	—
18	华夏证券	20.296	16.080	4.216	2.363	1.652	14.428
19	兴安证券	0.586	0.574	0.012	0.281	0.305	0.293
20	河北证券	3.696	3.661	0.035	1.213	2.483	2.448
21	新疆证券	4.769	3.474	1.295	1.699	3.069	2.930
22	中关村证券	10.255	5.880	4.375	4.833	5.423	3.250
23	中科证券	13.708	13.213	0.495	5.771	7.936	7.848
24	天同证券	12.500	4.285	8.215	4.923	7.577	2.713
25	天一证券	3.647	3.340	0.307	3.343	0.304	—
26	巨田证券	—	—	—	—	—	—
合 计		228.945	165.316	63.629	68.056	46.156	119.160
						160.889	41.729

说明:“承借再贷款”数据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)。

表三 保护基金公司发放保护基金情况表

序号	被处置证券公司名称	使用人民银行再贷款发放保护基金		使用市场筹集基金发放保护基金	
		客户证券交易结算资金		客户证券交易结算资金	
		(1)	(2)	(3)	(4)
1	南方证券				
2	德恒证券	5.075	7.319		0.884
3	恒信证券	0.278	0.979		0.139
4	中富证券		0.826		0.007
5	汉唐证券	17.520	1.349		
6	闽发证券	7.008	8.021		
7	大鹏证券	15.983	2.727		0.463
8	亚洲证券	17.500	10.088	1.034	0.180
9	北方证券	11.070	0.0004		
10	五洲证券	3.068			
11	民安证券	4.950	6.603		0.080
12	武汉证券	4.908	0.045		
13	甘肃证券	1.518	0.234		
14	昆仑证券	1.749	0.688		
15	广东证券	17.897	2.289		
16	天勤证券	2.290	0.009		
17	西北证券	2.344			
18	华夏证券	14.428	3.774	0.795	0.279
19	兴安证券	0.292	0.012		
20	河北证券	2.433	0.050		
21	新疆证券	2.929	1.295		
22	中关村证券	5.250	3.746		
23	中科证券	11.848	0.459		0.019
24	天同证券	2.714	7.209	0.156	0.037
25	天一证券	3.185	0.304		
26	巨田证券				
合计		156.237	58.026	1.985	2.088

说明：我公司自2008年7月3日起使用市场筹集基金收购被处置证券公司个人债权和弥补客户证券交易结算资金缺口。

表四 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	77.432	7.712
1、期初再贷款基金存款余额	1	25.577	4.577	(1) 拨付风险处置基金	18	4.073	
2、本期承贷的再贷款	2	0.0004	199.360	(2) 发行债券费用	19		
3、再贷款存款利息净收入	3	0.202	0.254	(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	25.779	178.614	(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	0.00	25.577	(5) 偿付人民银行再贷款利息	22	4.985	7.712
				(6) 偿付人民银行再贷款本金	23	53.374	
				(7) 运用基金投资债券的成本支出	24	15.000	
				(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	152.110	116.081
1、期初基金存款余额	6	116.081	16.763	三、公司发行债券			
2、本期筹集的基金	7	113.461	107.030	1、期初发行债券存款余额	27		
(1) 交易经手费	8	15.784	20.338	2、发行债券收入	28		
(2) 证券公司上缴基金	9	44.026	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	44.257	56.593	4、期末发行债券存款余额 (30=27+28-29)	30		
(4) 接受捐赠	11		0.005	四、全部资金筹集和使用			
(5) 利息收入 (包括基金存款及贷款利息)	12	5.195	0.344	1、期初余额 (31=1+6+27)	31	141.658	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	113.663	306.644
(7) 有关责任方追偿收入和破产财产清偿收入	14	3.951	1.347	3、本期使用金额 (33=4+17+29)	33	103.211	186.326
(8) 受偿资产处置净收入	15	0.248		4、期末余额 (34=31+32-33)	34	152.110	141.658
(9) 其他收入	16						

表五 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 债权申报情况				保护基金正式申报债权			预申报 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	债权 利息	总额	(7)				(8)=(6)+(7)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)=(3)+(4)+(5)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)
1	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	保护基金等10家	352,256	1793	15,101		0.645	15,746		15,746	4.47%	含代财政部申报0.166亿元债权本息	
2	德恒证券	上海一中院	华融上海办、上海专员办等7家单位	2008年02月09日	2008年02月28日	保护基金、伊斯兰国际信托、上海农商行等7家	117,711	201	5,075	7,986	0.382	13,443	8,046	21,489	18.26%	债权人会议主席为上海市农村商业银行	
3	恒信证券	长沙中院	华融资产管理公司长沙办事处	2007年11月21日	2008年04月22日	保护基金、湖南中烟工业公司等7家	45,231	98	0,277	1,083	0.036	1,396	2,498	3,894	8.61%	债权人会议主席为长沙市商业银行	
4	中富证券	上海二中院	高朋律师事务所	2007年12月07日	2008年01月	保护基金等5家	8,266	24		1,010	0.008	1,018	2,624	3,642	12.32%		
5	汉唐证券	深圳中院	中伦金通律师事务所	2007年12月14日	2008年12月24日	保护基金、建银投资等7家	78,268	99	17,520	1,480	0.960	19,960	8,087	28,047	35.82%		
6	国发证券	福州中院	东方资产、中伦、立信会计师事务所	2008年10月04日	2008年12月16日	保护基金等9家	93,05	186	7,009	8,518	0.833	16,360	5,041	21,401	17.98%		
7	大鹏证券	深圳中院	中伦律师所等	2006年04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	3,319	0.180	19,482	3,784	23,266	46.86%		
8	亚洲证券	上海二中院	金耀明达律师事务所	2007年08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	18,534	11,008	0.960	30,502	8,758	39,260	66.73%		
9	北方证券	上海中院	立信长江会计师事务所等	2007年04月12日	2007年09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%		
10	五洲证券	洛阳中院	中兴宇会计师事务所等	2007年01月11日	2007年01月26日	保护基金、上海农商行等5家	6,577	29	3,068		0.076	3,144	0	3,144	47.80%		
11	民安证券	广州中院	金杜律师事务所	2008年01月30日	2008年02月22日	尚未被法院认可	16,340	64	4,950	7,429	0.298	12,677	2,194	14,871	77.58%		
12	武汉证券	武汉中院	昌久、君泽君、武汉正信律师事务所 德豪国际公众环会计师事务所	2008年04月15日	2008年05月23日	未成立	45,280	52	4,908	0.049	0.050	5,007	0.929	5,936	11.06%		
13	甘肃证券	兰州中院	甘肃太平洋律师事务所	2008年03月07日	2008年04月22日	保护基金等7家	17,788	39	1,518	0.243	0.027	1,788	0.131	1,919	10.79%	债权人会议主席为南海农村信用合作联社	
14	昆仑证券	西宁中院	观唐律师事务所	2007年02月10日	2007年03月09日	保护基金等7家	11,210	31	1,749	0.753	0.003	2,505	0.115	2,620	23.37%		
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01月04日	未成立	88,073	75	17,897	2,510	0.353	20,760	2,119	22,879	25.98%		
16	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%		
17	西北证券	银川中院	君泽君律师事务所等	2007年04月11日	2007年04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%		
18	华夏证券	北京二中院	信达资产管理公司	2008年10月31日	2008年11月17日	保护基金等9家	100,77	148	15,223	4,613	0.341	20,177	1,857	22,034	20.02%		
19	兴安证券	哈尔滨中院	大成律师事务所	2008年06月04日	未定				0.292	0.016	0.001	0.309	0.246	0.555			
20	河北证券	石家庄中院	金杜律师事务所 河北三和时代律师事务所	2007年10月23日	2007年11月08日	破产管理人关于委员会成员提名未获通过	26,446	83	2,433	0.056	0.002	2,491	1.022	3,513	13.28%	债权人会议主席为中国建设银行石家庄市新华路西支行	
21	新疆证券	乌鲁木齐中院	北京市炜衡律师事务所	2008年05月26日	2008年05月29日	保护基金等5家	7,611	13	2,930	1,310	0.026	4,266	1,311	5,577	56.05%	新疆凯迪公司申报债权超过8亿，但管理人未予以确认	
22	中关村证券	北京一中院	金耀明达律师事务所	2007年12月07日	2007年12月25日	保护基金、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%		
23	中科证券	北京二中院	信永中和会计师事务所	2007年11月09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	0.488	0.212	12,558	0.557	13,115	53.92%		
24	天同证券	济南中院	天铎律师事务所	2008年03月30日	2008年05月7日	保护基金等5家债权人单位及1名职工代表	49,025	115	2,870	7,753	0.135	10,758	4,986	15,744	21.94%	债权人会议主席为济南钢铁集团总公司	
25	天一证券	宁波中院	中南律师事务所、科信会计师事务所	2008年04月08日	2008年04月22日	保护基金等5家	11,510	41	3,185	0.336	0.019	3,539	4,142	7,681	30.75%	债权人会议主席为宁波镇海区住房管理中心	
26	新华证券	长春中院		2009年01月24日	2009年02月05日				2,596		0.233	2,829		2,829			
合 计							567,693		175,658	63,986	6,342	245,986	61,864	307,860			

说明：1、保护基金收购个人债权对应受偿债权—经甄别确认纳入收购范围的个人债权本金金额×90%；
2、债权总额=正式申报债权+预申报债权；
3、实体债权：保护基金公司实际拨付资金或人民银行实际发放再贷款形成的债权；
4、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=保护基金公司正式申报总额/破产证券公司债权申报总额；
5、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 保护基金公司债权受偿基本情况

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	利息	总额			名称	股数			
1	大鹏证券	19,302	0.180	19,482	3,784	2,744			0.605	14.48%	
2	南方证券	15,000	0.580	15,580		1,329	哈飞股份	8,474,964			
		0,101	0.065	0,166		0,014	哈药股份	32,625,414			代财政部申报债权 及受偿资产
3	昆仑证券	2,502	0.003	2,505	0,363	0,033			0,005	1.32%	
4	中科证券	12,346	0.212	12,558	0,557	0,647			0,031	5.15%	
5	天同证券	10,623	0.135	10,758	4,986	0,538			0,249	5.00%	
	合 计	59,874	1.175	61,049	9,690	5,305			0,890		

说明：1、受偿比例是指破产证券公司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。

表七 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09月08日	部分出具正式报告 2008年11月25日
3	恒信证券	中审会计师事务所	已出正式报告	2007年04月24日	部分出具正式报告 2007年11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08月08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06月10日	已出正式报告 2005年06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09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06月30日	已出正式报告 2008年08月01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 2008年12月28日
9	北方证券	中审会计师事务所	已出正式报告	2005年08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09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08月06日	已出正式报告 2007年08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01月10日	已出正式报告 2006年04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01月16日	已出正式报告 2006年03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03月28日	已出正式报告 2006年05月28日和2006年12月08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 2008年05月06日
16	天勤证券	北京兴华会计师事务所	已出正式报告	2007年02月05日	已出正式报告 2006年07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03月20日	已出正式报告 2006年02月10日
18	华夏证券	中审会计师事务所	已出正式报告	2007年04月30日	已出正式报告 2008年10月18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04月16日	已出正式报告 2007年05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05月25日	已出正式报告 2008年03月05日
21	新疆证券	华证会计师事务所	已出正式报告	2007年01月31日	已出正式报告 2006年09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02月05日	已出正式报告 2007年09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01月31日	已出正式报告 2006年11月29日
24	天同证券	北京京都会计师事务所	已出正式报告	2007年03月29日	已出正式报告 2007年06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02月01日	已出正式报告 2007年02月01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章日期;
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。

表八 被处置证券公司简称对照

序 号	简 称	全 称	序 号	简 称	全 称
1	南方证券	南方证券股份有限公司	17	西北证券	西北证券有限责任公司
2	德恒证券	德恒证券有限责任公司	18	华夏证券	华夏证券股份有限公司
3	恒信证券	恒信证券有限责任公司	19	兴安证券	兴安证券有限责任公司
4	中富证券	中富证券有限责任公司	20	河北证券	河北证券有限责任公司
5	汉唐证券	汉唐证券有限责任公司	21	新疆证券	新疆证券有限责任公司
6	闽发证券	闽发证券有限责任公司	22	中关村证券	中关村证券股份有限公司
7	大鹏证券	大鹏证券有限责任公司	23	中科证券	中国科技证券有限责任公司
8	亚洲证券	亚洲证券有限责任公司	24	天同证券	天同证券有限责任公司
9	北方证券	北方证券有限责任公司	25	天一证券	天一证券有限责任公司
10	五洲证券	五洲证券有限公司	26	巨田证券	巨田证券有限责任公司
11	民安证券	民安证券有限责任公司	27	辽宁证券	辽宁证券有限责任公司
12	武汉证券	武汉证券有限责任公司	28	健桥证券	健桥证券股份有限公司
13	甘肃证券	甘肃证券有限责任公司	29	大通证券	大通证券股份有限公司
14	昆仑证券	昆仑证券有限责任公司	30	第一证券	第一证券有限公司
15	广东证券	广东证券股份有限公司	31	中期证券	中期证券经纪有限责任公司
16	天勤证券	天勤证券经纪有限公司	32	新华证券	新华证券有限责任公司

公司2008年度大事记

CHRONICLE

- 1

2008年1月2日至20日,开展“二〇〇八年一月中国证券投资者综合调查”。
- 2

2008年1月4日,参加广东证券第一次债权人会议,公司被指定为债权人会议主席。
- 3

2008年1月9日,召开2008年第一次投资决策委员会,研究公司受偿持有的“哈飞股份”股票处置问题。
- 4

2008年1月10日,证监会庄心一副主席来公司视察,听取公司董事会工作汇报。
- 5

2008年1月15日,陈共炎董事长主持证券公司风险处置五人协调小组第四次会议,讨论河北证券、武汉证券、德恒证券及天勤证券等公司个人债权和存疑账户收购问题。
- 6

2008年1月16日至17日,公司领导参加全国证券期货监管工作会议。
- 7

2008年1月18日,在全国范围内启动为期3个月的“2007股市·故事”大型投资者作品有奖征集活动。
- 8

2008年1月20日,携手联合证券有限责任公司在深圳共同举办“2008年大型投资者教育公益报告会”。
- 9

2008年1月25日,办理接收大鹏证券第二次破产分配财产事宜。
同日,参加五洲证券第二次债权人大会,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。
- 10

2008年1月29日至30日,召开证券投资者保护基金制度专家国际研讨会,邀请美国投资者保护公司(SIPC)、加拿大投资者保护基金(CIPF)和IPA公司的总裁以及台湾地区专家介绍投资者保护相关经验,证监会庄心一副主席出席了会议并致辞,陈共炎董事长向与会人员介绍公司运作情况。
- 11

2008年1月31日,办理民安证券债权申报事宜。
- 12

2008年2月1日,《中国证券投资者保护基金有限责任公司保护基金使用情况检查方案指引(试行)》正式印发。
- 13

2008年2月3日,尚福林主席、庄心一副主席、刘新华主席助理等证监会领导莅临公司视察工作,对公司员工致以节日慰问。
- 14

2008年2月16日至23日,马东浩董事率团赴澳大利亚,考察其证券交易担保基金有限责任公司运作机制和信息建设情况。



公司2008年度大事记

- 15

2008年2月21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第五次会议, 研究中介机构费用审核及河北证券等7家公司个人债权收购问题。
- 16

2008年2月22日, 办理德恒证券债权申报事宜。
同日, 参加民安证券第一次债权人会议, 被指定为债权人会议主席。
- 17

2008年2月27日, 办理天同证券债权申报事宜。
- 18

2008年2月28日, 参加德恒证券第一次债权人会议。
同日, 完成公司2007年度财务审计工作。
- 19

2008年2月29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第六次会议, 研究德恒证券等4家公司个人债权收购问题。
同日, 主持召开中关村证券债权人委员会第一次会议。
同日, 主持召开昆仑证券第二次债权人会议, 审议通过昆仑证券破产财产分配方案等事项。
- 20

2008年3月4日, 办理甘肃证券债权申报事宜。
- 21

2008年3月5日, 召开2008年第1次董事会, 审议公司会计制度、刘世安董事离任审计报告、2007年度公司财务收支决算报告及公司2007年度财务报表审计报告、2008年度公司财务收支预算报告、人民银行再贷款偿还方案, 研究员工福利项目、计算机机房管理制度、投资者信心指数编制工作、公司年报与月报编制办法、投资者手册编写方案等事宜。
- 22

2008年3月10日, 参与“哈药股份”股改事宜, 并就股改方案发表意见。
- 23

2008年3月15日, 携手联合证券有限责任公司和友邦华泰基金公司在北京共同举办“2008年大型投资者教育公益报告会”。
- 24

2008年3月17日, 《保护基金公司2007年工作总结与2008年工作要点》正式印发。
- 25

2008年3月18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第七次会议, 研究德恒证券等6家公司疑难账户及个人债权收购问题。

- 26

2008年3月28日, 参加中富证券第一次债权人大会, 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。
- 27

2008年3月31日, 在北京举行“二〇〇八年一月中国证券投资基金综合调查结果发布暨总结会”。
- 28

2008年4月1日, 根据自主开发的《中国证券市场投资者信心指数编制方案》, 依托“中国证券投资基金保护网”首次开展月度证券投资基金信心调查并编制投资者信心指数; 22日向证监会报送《二〇〇八年四月证券投资基金信心调查分析报告》。
同日, 参加南方证券第五次债权人委员会, 审议表决资产处置相关事宜。
- 29

2008年4月8日, 办理天一证券、武汉证券债权申报事宜。
- 30

2008年4月11日, 参加并主持五洲证券第一次债权人委员会会议, 审议表决相关事宜。
- 31

2008年4月18日, 参加并主持天勤证券第一次债权人委员会会议, 审议表决相关事宜。
- 32

2008年4月22日, 分别参加天一证券、甘肃证券、恒信证券第一次债权人会议, 公司均被选举为债权人委员会委员。
- 33

2008年4月25日, 参加德恒证券第一次债权人会议, 公司被选举为债权人委员会委员。
- 34

2008年4月27日, 《证券投资基金保护优秀论文集》正式出版。
- 35

2008年4月28日, 陈共炎董事长主持证券公司风险处置五人协调小组第八次会议, 研究德恒证券等证券公司疑难账户论证工作, 部署维护稳定相关工作。
- 36

2008年4月30日, 《证券投资基金保护系列课题研究报告》(1—10卷) 由中国财政经济出版社正式出版。
- 37

2008年5月4日, 开展“二〇〇八年五月证券投资基金信心调查”; 25日向证监会报送《二〇〇八年五月证券投资基金信心调查分析报告》。
- 38

2008年5月7日, 参加天同证券第一次债权人会议, 被选举为债权人委员会委员。
- 39

2008年5月19日, 向地震灾区紧急捐助800万元赈灾款。



公司2008年度大事记

- 40

2008年5月20日,《证券投资者保护基金法律制度研究》印制完毕。
- 41

2008年5月21日,召开2008年第2次董事会,证监会人事教育部高卫兵副主任宣布刘肃毅董事职务变更的决定。
- 42

2008年5月22日,办理新疆证券债权申报事宜。
- 43

2008年5月23日,参加中富证券第一次债权人委员会会议,审议债权和资产处置等事宜。同日,参加武汉证券第一次债权人会议,被指定为债权人会议主席。
- 44

2008年5月25日,《中国证券投资者保护基金公司受偿证券资产处置规则(试行)》颁布实施。
- 45

2008年5月26日,完成证监会委托的对新华证券财政专户存储资金使用情况的审计检查工作,并向证监会风险办转送相关审计检查报告。
- 46

2008年5月29日,参加新疆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。
- 47

2008年5月31日,对控股子公司华证普惠信息公司增资扩股1亿元人民币获财政部批准。同日,《投资者手册》编写工作正式启动。
- 48

2008年5月31日,落实证监会党委《关于在抗震救灾中进一步发挥各级党组织战斗堡垒作用、各级领导干部模范带头作用和广大共产党员先锋模范作用的通知》,广大员工以工会名义自发捐款1.6万元,公司及下属信息公司、安信证券公司全体党员捐款“特殊党费”86.7万元。此外,公司向四川证监局捐助20万元人民币赈灾款。
- 49

2008年6月1日,开展“二〇〇八年六月证券投资者信心调查”与“二〇〇八年六月中国证券投资者综合调查和创业板专项调查”;23日向证监会报送《二〇〇八年六月证券投资者信心调查分析报告》。
- 50

2008年6月2日,公司决定成立中国证券投资者呼叫中心(法律部)、调查中心(信息统计部)。
- 51

2008年6月6日,参加中科证券第三次债权人委员会,讨论破产财产分配事宜,并审议财产处置事项。
同日,向证监会上报了《关于证券公司2007年度汇算清缴情况及2008年缴纳保护基金有关事项的请示》,首次对三家违规证券公司计征滞纳金。

- 52

2008年6月10日,陈共炎同志主持证券公司风险处置五人协调小组第九次会议,研究个人债权收购及疑难账户定性及相关问题。
- 53

2008年6月11日,参加并主持汉唐证券第一次债权人委员会会议,审议资产处置等事宜。
- 54

2008年6月23日,办理兴安证券债权申报事宜。
- 55

2008年7月1日,开展“二〇〇八年七月证券投资者信心调查”;24日向证监会报送《二〇〇八年七月证券投资者信心调查分析报告》。
- 56

2008年7月3日,首次启动以市场筹集资金对天同证券个人债权和客户交易结算资金缺口的收购工作。
同日,参加并主持中科证券第二次债权人会议,审议并通过中科证券破产分配事宜。
- 57

2008年7月14日,财政部、国家税务总局发布《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补充通知》。
- 58

2008年7月17日,设立纪检监察办公室。
- 59

2008年7月18日,中国证券投资者呼叫中心及调查中心正式启动运作,举行启动仪式,并在全景网开展路演活动。
同日,“2007股市·故事”投资者作品有奖征集活动顺利结束,举行颁奖典礼,并在全景网开展路演活动。
- 60

2008年7月21日,经证监会批准,公司减免了地震灾区8家证券公司2008年度证券投资者保护基金。
- 61

2008年7月29日,中国证券投资者保护基金公司与加拿大投资者保护基金签署证券投资者保护合作谅解备忘录仪式在北京成功举行,证监会庄心一副主席、国际部童道驰主任出席并见证仪式。
同日,公司领导参加全国证券期货监管年中工作会议。
- 62

2008年7月31日至8月1日,“中国证券市场投资者保护制度的发展与完善”国际研讨会于内蒙古自治区呼和浩特市成功举办,证监会庄心一副主席出席并发表重要讲话,证监会人事教育部吴利军主任出席会议。公司陈共炎董事长、上海证券交易所张育军总经理、深圳证券交易所宋丽萍总经理发表演讲。



- 63

2008年8月4日,开展“二〇〇八年八月证券投资者信心调查”;25日向证监会报送《二〇〇八年八月证券投资者信心调查分析报告》。
- 64

2008年8月15日,参加并主持大鹏证券第一次债权人会议主席委员会会议,会议共讨论通过7项议题。
- 65

2008年8月21日,公司以股东身份分析“S哈药”股改方案,办理网络投票事宜,并对南方证券清算组投票意向发表意见。
- 66

2008年8月29日,参加并主持新疆证券第一次债权人委员会会议,就相关事宜进行表决。
- 67

2008年9月1日,开展“二〇〇八年九月证券投资者信心调查”;26日首次以专报的形式向证监会报送《二〇〇八年九月证券投资者信心调查分析报告》。
- 68

2008年9月11日,与证监会基金部、证券业协会签署关于基金销售业务咨询投诉事宜合作纪要。
- 69

2008年9月24日,《中国证券投资基金保护基金公司预算管理暂行办法》发布实施。
- 70

2008年9月25日,在北京举行“二〇〇八年六月中国证券投资基金综合调查问卷抽奖暨总结会”。
同日,参加天同证券第一次债权人委员会会议。
同日,办理闽发证券债权申报事宜。
- 71

2008年9月30日,“中国证券投资基金保护工作专家委员会”组建完毕。
- 72

2008年10月6日,开展“二〇〇八年十月证券投资者信心调查”;28日向证监会报送《二〇〇八年十月证券投资者信心调查分析报告》。
- 73

2008年10月8日,召开动员大会,正式启动深入学习实践科学发展观活动。
- 74

2008年10月16日,举办中国证券投资基金调查工作座谈会,证监会有关部门、专业调查机构及银河证券等13家证券公司代表参加了会议。会议总结了前期投资者调查工作的经验和不足,探讨建立全国性的投资者调查网络,进一步完善证券市场监管预判机制。
- 75

2008年10月23日,办理华夏证券债权申报事宜。

- 76

2008年10月23日至24日,公司领导参加全国证券公司规范发展座谈会。
- 77

2008年10月26日至27日,组织公司全体员工及安信证券领导班子在京成员,邀请国家行政学院韩康副院长做关于“中国宏观经济及政策分析”报告,就深入学习实践科学发展观集中进行培训。
- 78

2008年10月31日,陈共炎董事长主持证券公司风险处置五人协调小组第十次会议,研究讨论德恒证券等公司个人债权和存疑账户收购问题、混合账户定性和收购程序、休眠账户、单资金账户审计检查有关事项以及人民银行再贷款检查情况处理等。
- 79

2008年11月1日,开展“二〇〇八年十一月证券投资者信心调查”;20日向证监会报送《二〇〇八年十一月证券投资者信心调查分析报告》。
- 80

2008年11月5日,参加中关村证券2008年度第二次债权人委员会,听取管理人工作情况报告、工作计划及关于管理人报酬支付方案的设想。
- 81

2008年11月12日,参加天同证券第二次债权人会议,听取破产管理人工作报告,审议破产财产变价方案、破产财产分配方案等事项。
- 82

2008年11月17日,参加华夏证券第一次债权人会议,被指定为债权人会议主席,并当选为债权人委员会委员。
- 83

2008年11月19日至12月14日,开展“二〇〇八年十二月中国证券投资基金综合调查和融资融券专项调查”。
- 84

2008年11月27日,参加南方证券第六次债权人会议主席委员会,审议破产财产分配方案及破产财产处理方案修正案等事宜。
- 85

2008年12月6日,参加闽发证券第一次债权人大会,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。
- 86

2008年12月9日,参加汉唐证券第二次债权人会议,听取破产管理人工作报告,核查债权,审议破产财产分配方案等事项。
- 87

2008年12月10日,首次使用市场筹集基金偿还人民银行再贷款本金。
同日,中国证券投资基金保护工作专家委员会第一次会议召开。



公司2008年度大事记

- 88

2008年12月11日, 召开公司领导班子专题民主生活会及年终述职工作会。证监会庄心一副主席、证监会人事教育部高卫兵副主任及证监会学习实践科学发展观指导检查组第5组组长宋白同志等出席了会议。证监会人事教育部高卫兵副主任宣布了葛伟平董事任职的决定。
- 89

2008年12月15日, 开展“二〇〇八年十二月证券投资者信心调查”; 30日向证监会报送《二〇〇八年十二月证券投资者信心调查分析报告》。
- 90

2008年12月19日, 参加天一证券第二次债权人委员会, 听取破产管理人工作报告, 讨论通过债委会议事规则, 并就房产回购等事项达成一致意见。
- 91

2008年12月26日, 参加德恒证券第二次债权人委员会会议, 听取管理人工作报告, 讨论管理人报酬、资产处置等议题。
- 92

2008年12月30日, 完成对23家被处置证券公司休眠账户、单资金账户及对22家被处置证券公司已拨付保护基金使用情况的审计检查工作。
同日, 参加闽发证券第一次债权人委员会会议, 就上海正诚案等议题达成一致意见。
同日, 在北京举行“二〇〇八年十二月中国证券投资基金投资者综合调查问卷抽奖仪式”。

相关政策法规及规章制度

RULES AND REGULATIONS



6.1 2007年 底 前 相 关 政 策 法 规 及 规 章 制 度 （ 目 录 ）

1. 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)

2. 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)

3. 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)

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. 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)

6. 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)

7. 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)

8. 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)

9. 《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)

10. 《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)

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. 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)
13. 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)

14. 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)

15. 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)

16. 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)

17. 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)

18. 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)

19. 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)

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)



6.2 2008年相关政策法规及规章制度（目录及全文）

- 23. 证券公司风险处置条例
 中华人民共和国国务院令 第523号 (2008年4月23日)
- 24. 财政部、证监会、审计署、银监会、保监会关于印发《企业内部控制基本规范》的通知
 财会[2008]7号 (2008年5月22日)
- 25. 财政部、国家税务总局关于中国投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知
 财税[2008]78号 (2008年7月14日)
- 26. 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
 证监发[2008]24号 (2008年4月8日)
- 27. 关于做好被处置证券公司账户管理收口工作的通知
 证监风险办[2008]108号 (2008年10月6日)
- 28. 关于印发《被处置证券公司行政清理收尾工作指引》的通知
 证监风险办[2008]113号 (2008年12月17日)
- 29. 关于印发《中国投资者保护基金有限责任公司保护基金使用情况检查方案指引（试行）》的通知
 证保发[2008]11号 (2008年2月1日)
- 30. 关于印发《保护基金申请发放内部管理流程（修订稿）》的通知
 证保发[2008]172号 (2008年8月11日)

中华人民共和国国务院令
第 5 2 3 号

《证券公司风险处置条例》已经2008年4月23日国务院第6次常务会议通过，现予公布，自公布之日起施行。

总 理 温家宝
二〇〇八年四月二十三日



证券公司风险处置条例

第一章 总 则

第一条 为了控制和化解证券公司风险,保护投资者合法权益和社会公共利益,保障证券业健康发展,根据《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》)、《中华人民共和国企业破产法》(以下简称《企业破产法》),制定本条例。

第二条 国务院证券监督管理机构依法对处置证券公司风险工作进行组织、协调和监督。

第三条 国务院证券监督管理机构应当会同中国人民银行、国务院财政部门、国务院公安部门、国务院其他金融监督管理机构以及省级人民政府建立处置证券公司风险的协调配合与快速反应机制。

第四条 处置证券公司风险过程中,有关地方人民政府应当采取有效措施维护社会稳定。

第五条 处置证券公司风险过程中,应当保障证券经纪业务正常进行。

第二章 停业整顿、托管、接管、行政重组

第六条 国务院证券监督管理机构发现证券公司存在重大风险隐患,可以派出风险监控现场工作组对证券公司进行专项检查,对证券公司划拨资金、处置资产、调配人员、使用印章、订立以及履行合同等经营、管理活动进行监控,并及时向有关地方人民政府通报情况。

第七条 证券公司风险控制指标不符合有关规定,在规定期限内未能完成整改的,国务院证券监督管理机构可以责令证券公司停止部分或者全部业务进行整顿。停业整顿的期限不超过3个月。

证券经纪业务被责令停业整顿的,证券公司在规定的期限内可以将其证券经纪业务委托给国务院证券监督管理机构认可的证券公司管理,或者将客户转移到其他证券公司。证券公司逾期未按照要求委托证券经纪业务或者未转移客户的,国务院证券监督管理机构应当将客户转移到其他证券公司。

第八条 证券公司有下列情形之一的,国务院证券监督管理机构可以对其证券经纪等涉及客户的业务进行托管;情节严重的,可以对该证券公司进行接管:

- (一) 治理混乱,管理失控;
- (二) 挪用客户资产并且不能自行弥补;
- (三) 在证券交易结算中多次发生交收违约或者交收违约数额较大;
- (四) 风险控制指标不符合规定,发生重大财务危机;
- (五) 其他可能影响证券公司持续经营的情形。

第九条 国务院证券监督管理机构决定对证券公司证券经纪等涉及客户的业务进行托管的,应当按照规定程序选择证券公司等专业机构成立托管组,行使被托管证券公司的证券经纪等涉及客户的业务的经营管理权。

托管组自托管之日起履行下列职责:

- (一) 保障证券公司证券经纪业务正常合规运行,必要时依照规定垫付营运资金和客户的交易结算资金;
- (二) 采取有效措施维护托管期间客户资产的安全;
- (三) 核查证券公司存在的风险,及时向国务院证券监督管理机构报告业务运行中出现的紧急情况,并提出解决方案;
- (四) 国务院证券监督管理机构要求履行的其他职责。

托管期限一般不超过12个月。满12个月,确需继续托管的,国务院证券监督管理机构可以决定延长托管期限,但延长托管期限最长不得超过12个月。

第十条 被托管证券公司应当承担托管费用和托管期间的营运费用。国务院证券监督管理机构应当对托管费用和托管期间的营运费用进行审核。

托管组不承担被托管证券公司的亏损。

第十一条 国务院证券监督管理机构决定对证券公司进行接管的,应当按照规定程序组织专业人员成立接管组,行使被接管证券公司的经营管理权,接管组负责人行使被接管证券公司法定代表人职权,被接管证券公司的股东会或者股东大会、董事会、监事会以及经理、副经理停止履行职责。

接管组自接管之日起履行下列职责:



- (一) 接管证券公司的财产、印章和账簿、文书等资料;
- (二) 决定证券公司的管理事务;
- (三) 保障证券公司证券经纪业务正常合规运行, 完善内控制度;
- (四) 清查证券公司财产, 依法保全、追收资产;
- (五) 控制证券公司风险, 提出风险化解方案;
- (六) 核查证券公司有关人员的违法行为;
- (七) 国务院证券监督管理机构要求履行的其他职责。

接管期限一般不超过12个月。满12个月, 确需继续接管的, 国务院证券监督管理机构可以决定延长接管期限, 但延长接管期限最长不得超过12个月。

第十二条 证券公司出现重大风险, 但具备下列条件的, 可以直接向国务院证券监督管理机构申请进行行政重组:

- (一) 财务信息真实、完整;
- (二) 省级人民政府或者有关方面予以支持;
- (三) 整改措施具体, 有可行的重组计划。

被停业整顿、托管、接管的证券公司, 具备前款规定条件的, 也可以向国务院证券监督管理机构申请进行行政重组。

国务院证券监督管理机构应当自受理行政重组申请之日起30个工作日内做出批准或者不予批准的决定; 不予批准的, 应当说明理由。

第十三条 证券公司进行行政重组, 可以采取注资、股权重组、债务重组、资产重组、合并或者其他方式。

行政重组期限一般不超过12个月。满12个月, 行政重组未完成的, 证券公司可以向国务院证券监督管理机构申请延长行政重组期限, 但延长行政重组期限最长不得超过6个月。

国务院证券监督管理机构对证券公司的行政重组进行协调和指导。

第十四条 国务院证券监督管理机构对证券公司做出责令停业整顿、托管、接管、行政重组的处置决定, 应当予以公告, 并将公告张贴于被处置证券公司的营业场所。

处置决定包括被处置证券公司的名称、处置措施、事由以及范围等有关事项。

处置决定的公告日期为处置日, 处置决定自公告之时生效。

第十五条 证券公司被责令停业整顿、托管、接管、行政重组的, 其债权债务关系不因处置决定而变化。

第十六条 证券公司经停业整顿、托管、接管或者行政重组在规定期限内达到正常经营条件的, 经国务院证券监督管理机构批准, 可以恢复正常经营。

第十七条 证券公司经停业整顿、托管、接管或者行政重组在规定期限内仍达不到正常经营条件, 但能够清偿到期债务的, 国务院证券监督管理机构依法撤销其证券业务许可。

第十八条 被撤销证券业务许可的证券公司应当停止经营证券业务, 按照客户自愿的原则将客户安置到其他证券公司, 安置过程中相关各方应当采取必要措施保证客户证券交易的正常进行。

被撤销证券业务许可的证券公司有未安置客户等情形的, 国务院证券监督管理机构可以比照本条例第三章的规定, 成立行政清理组, 清理账户、安置客户、转让证券类资产。

第三章 撤 销

第十九条 证券公司同时有下列情形之一的, 国务院证券监督管理机构可以直接撤销该证券公司:

- (一) 违法经营情节特别严重、存在巨大经营风险;
- (二) 不能清偿到期债务, 并且资产不足以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力;
- (三) 需要动用证券投资者保护基金。

第二十条 证券公司经停业整顿、托管、接管或者行政重组在规定期限内仍达不到正常经营条件, 并且有本条例第十九条第(二)项或者第(三)项规定情形的, 国务院证券监督管理机构应当撤销该证券公司。

第二十一条 国务院证券监督管理机构撤销证券公司, 应当做出撤销决定, 并按照规定程序选择律师事务所、会计师事务所等专业机构成立行政清理组, 对该证券公司进行行政清理。

撤销决定应当予以公告, 撤销决定的公告日期为处置日, 撤销决定自公告之时生效。

本条例施行前, 国务院证券监督管理机构已经对证券公司进行行政清理的, 行政清理的公告日期为处置日。



第二十二条 行政清理期间,行政清理组负责人行使被撤销证券公司法定代表人职权。

行政清理组履行下列职责:

- (一) 管理证券公司的财产、印章和账簿、文书等资料;
- (二) 清理账户,核实资产负债有关情况,对符合国家规定的债权进行登记;
- (三) 协助甄别确认、收购符合国家规定的债权;
- (四) 协助证券投资者保护基金管理机构弥补客户的交易结算资金;
- (五) 按照客户自愿的原则安置客户;
- (六) 转让证券类资产;
- (七) 国务院证券监督管理机构要求履行的其他职责。

前款所称证券类资产,是指证券公司为维持证券经纪业务正常进行所必需的计算机信息管理系统、交易系统、通信网络系统、交易席位等资产。

第二十三条 被撤销证券公司的股东会或者股东大会、董事会、监事会以及经理、副经理停止履行职责。

行政清理期间,被撤销证券公司的股东不得自行组织清算,不得参与行政清理工作。

第二十四条 行政清理期间,被撤销证券公司的证券经纪等涉及客户的业务,由国务院证券监督管理机构按照规定程序选择证券公司等专业机构进行托管。

第二十五条 证券公司设立或者实际控制的关联公司,其资产、人员、财务或者业务与被撤销证券公司混合的,经国务院证券监督管理机构审查批准,纳入行政清理范围。

第二十六条 证券公司的债权债务关系不因其被撤销而变化。

自证券公司被撤销之日起,证券公司的债务停止计算利息。

第二十七条 行政清理组清理被撤销证券公司账户的结果,应当经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计,并报国务院证券监督管理机构认定。

行政清理组根据经国务院证券监督管理机构认定的账户清理结果,向证券投资者保护基金管理机构申请弥补客户的交易结算资金的资金。

第二十八条 行政清理组应当自成立之日起10日内,将债权人需要登记的相关事项予以公告。

符合国家有关规定的债权人应当自公告之日起90日内,持相关证明材料向行政清理组申报债权,行政清理组按照规定登记。无正当理由逾期申报的,不予登记。

已登记债权经甄别确认符合国家收购规定的,行政清理组应当及时按照国家有关规定申请收购资金并协助收购;经甄别确认不符合国家收购规定的,行政清理组应当告知申报的债权人。

第二十九条 行政清理组应当在具备证券业务经营资格的机构中,采用招标、公开询价等公开方式转让证券类资产。证券类资产转让方案应当报国务院证券监督管理机构批准。

第三十条 行政清理组不得转让证券类资产以外的资产,但经国务院证券监督管理机构批准,易贬损并可能遭受损失的资产或者确为保护客户和债权人利益的其他情形除外。

第三十一条 行政清理组不得对债务进行个别清偿,但为保护客户和债权人利益的下列情形除外:

- (一) 因行政清理组请求对方当事人履行双方均未履行完毕的合同所产生的债务;
- (二) 为维持业务正常进行而应当支付的职工劳动报酬和社会保险费用等正常支出;
- (三) 行政清理组履行职责所产生的其他费用。

第三十二条 为保护债权人利益,经国务院证券监督管理机构批准,行政清理组可以向人民法院申请对处置前被采取查封、扣押、冻结等强制措施的证券类资产以及其他资产进行变现处置,变现后的资金应当予以冻结。

第三十三条 行政清理费用经国务院证券监督管理机构审核后,从被处置证券公司财产中随时清偿。

前款所称行政清理费用,是指行政清理组管理、转让证券公司财产所需的费用,行政清理组履行职务和聘用专业机构的费用等。

第三十四条 行政清理期限一般不超过12个月。满12个月,行政清理未完成的,国务院证券监督管理机构可以决定延长行政清理期限,但延长行政清理期限最长不得超过12个月。



第三十五条 行政清理期间,被处置证券公司免缴行政性收费和增值税、营业税等行政法规规定的税收。

第三十六条 证券公司被国务院证券监督管理机构依法责令关闭,需要进行行政清理的,比照本章的有关规定执行。

第四章 破产清算和重整

第三十七条 证券公司被依法撤销、关闭时,有《企业破产法》第二条规定情形的,行政清理工作完成后,国务院证券监督管理机构或者其委托的行政清理组依照《企业破产法》的有关规定,可以向人民法院申请对被撤销、关闭证券公司进行破产清算。

第三十八条 证券公司有《企业破产法》第二条规定情形的,国务院证券监督管理机构可以直接向人民法院申请对该证券公司进行重整。

证券公司或者其债权人依照《企业破产法》的有关规定,可以向人民法院提出对证券公司进行破产清算或者重整的申请,但应当依照《证券法》第一百二十九条的规定报经国务院证券监督管理机构批准。

第三十九条 对不需要动用证券投资者保护基金的证券公司,国务院证券监督管理机构应当在批准破产清算前撤销其证券业务许可。证券公司应当依照本条例第十八条的规定停止经营证券业务,安置客户。

对需要动用证券投资者保护基金的证券公司,国务院证券监督管理机构对该证券公司或者其债权人的破产清算申请不予批准,并依照本条例第三章的规定撤销该证券公司,进行行政清理。

第四十条 人民法院裁定受理证券公司重整或者破产清算申请的,国务院证券监督管理机构可以向人民法院推荐管理人人选。

第四十一条 证券公司进行破产清算的,行政清理时已登记的不符合国家收购规定的债权,管理人可以直接予以登记。

第四十二条 人民法院裁定证券公司重整的,证券公司或者管理人应当同时向债权人会议、国务院

证券监督管理机构和人民法院提交重整计划草案。

第四十三条 自债权人会议各表决组通过重整计划草案之日起10日内,证券公司或者管理人应当向人民法院提出批准重整计划的申请。重整计划涉及《证券法》第一百二十九条规定相关事项的,证券公司或者管理人应当同时向国务院证券监督管理机构提出批准相关事项的申请,国务院证券监督管理机构应当自收到申请之日起15日内做出批准或者不予批准的决定。

第四十四条 债权人会议部分表决组未通过重整计划草案,但重整计划草案符合《企业破产法》第八十七条第二款规定条件的,证券公司或者管理人可以申请人民法院批准重整计划草案。重整计划草案涉及《证券法》第一百二十九条规定相关事项的,证券公司或者管理人应当同时向国务院证券监督管理机构提出批准相关事项的申请,国务院证券监督管理机构应当自收到申请之日起15日内做出批准或者不予批准的决定。

第四十五条 经批准的重整计划由证券公司执行,管理人负责监督。监督期届满,管理人应当向人民法院和国务院证券监督管理机构提交监督报告。

第四十六条 重整计划的相关事项未获国务院证券监督管理机构批准,或者重整计划未获人民法院批准的,人民法院裁定终止重整程序,并宣告证券公司破产。

第四十七条 重整程序终止,人民法院宣告证券公司破产的,国务院证券监督管理机构应当对证券公司做出撤销决定,人民法院依照《企业破产法》的规定组织破产清算。涉及税收事项,依照《企业破产法》和《中华人民共和国税收征收管理法》的规定执行。

人民法院认为应当对证券公司进行行政清理的,国务院证券监督管理机构比照本条例第三章的规定成立行政清理组,负责清理账户,协助甄别确认、收购符合国家规定的债权,协助证券投资者保护基金管理机构弥补客户的交易结算资金,转让证券类资产等。

第五章 监督协调

第四十八条 国务院证券监督管理机构在处置证券公司风险工作中,履行下列职责:



(一) 制订证券公司风险处置方案并组织实施;

(二) 派驻风险处置现场工作组, 对被处置证券公司、托管组、接管组、行政清理组、管理人以及参与风险处置的其他机构和人员进行监督和指导;

(三) 协调证券交易所、证券登记结算机构、证券投资者保护基金管理机构, 保障被处置证券公司证券经纪业务正常进行;

(四) 对证券公司的违法行为立案稽查并予以处罚;

(五) 及时向公安机关等通报涉嫌刑事犯罪的情况, 按照有关规定移送涉嫌犯罪的案件;

(六) 向有关地方人民政府通报证券公司风险状况以及影响社会稳定的情况;

(七) 法律、行政法规要求履行的其他职责。

第四十九条 处置证券公司风险过程中, 发现涉嫌犯罪的案件, 属公安机关管辖的, 应当由国务院公安部门统一组织依法查处。有关地方人民政府应当予以支持和配合。

风险处置现场工作组、行政清理组和管理人需要从公安机关扣押资料中查询、复制与其工作有关资料的, 公安机关应当支持和配合。证券公司进入破产程序的, 公安机关应当依法将冻结的涉案资产移送给受理破产案件的人民法院, 并留存必需的相关证据材料。

第五十条 国务院证券监督管理机构依照本条例第二章、第三章对证券公司进行处置的, 可以向人民法院提出申请中止以该证券公司以及其分支机构为被告、第三人或者被执行人的民事诉讼程序或者执行程序。

证券公司设立或者实际控制的关联公司, 其资产、人员、财务或者业务与被处置证券公司混合的, 国务院证券监督管理机构可以向人民法院提出申请中止以该关联公司为被告、第三人或者被执行人的民事诉讼程序或者执行程序。

采取前两款规定措施期间, 除本条例第三十一条规定的情形外, 不得对被处置证券公司债务进行个别清偿。

第五十一条 被处置证券公司或者其关联客户可能转移、隐匿违法资金、证券, 或者证券公司违反本条例规定可能对债务进行个别清偿的, 国务院证券监督管理机构可以禁止相关资金账户、证券账户的资金和证券转出。

第五十二条 被处置证券公司以及其分支机构所在地人民政府, 应当按照国家有关规定配合证券

公司风险处置工作, 制订维护社会稳定的预案, 排查、预防和化解不稳定因素, 维护被处置证券公司正常的营业秩序。

被处置证券公司以及其分支机构所在地人民政府, 应当组织相关单位的人员成立个人债权甄别确认小组, 按照国家规定对已登记的个人债权进行甄别确认。

第五十三条 证券投资者保护基金管理机构应当按照国家规定, 收购债权、弥补客户的交易结算资金。

证券投资者保护基金管理机构可以对证券投资者保护基金的使用情况进行检查。

第五十四条 被处置证券公司的股东、实际控制人、债权人以及与被处置证券公司有关的机构和人员, 应当配合证券公司风险处置工作。

第五十五条 被处置证券公司的董事、监事、高级管理人员以及其他有关人员应当妥善保管其使用和管理的证券公司财产、印章和账簿、文书等资料以及其他物品, 按照要求向托管组、接管组、行政清理组或者管理人移交, 并配合风险处置现场工作组、托管组、接管组、行政清理组的调查工作。

第五十六条 托管组、接管组、行政清理组以及被责令停业整顿、托管和行政重组的证券公司, 应当按照规定向国务院证券监督管理机构报告工作情况。

第五十七条 托管组、接管组、行政清理组以及其工作人员应当勤勉尽责, 忠实履行职责。

被处置证券公司的股东以及债权人有证据证明托管组、接管组、行政清理组以及其工作人员未依法履行职责的, 可以向国务院证券监督管理机构投诉。经调查核实, 由国务院证券监督管理机构责令托管组、接管组、行政清理组以及其工作人员改正或者对其予以更换。

第五十八条 有下列情形之一的机构或者人员, 禁止参与处置证券公司风险工作:

(一) 曾受过刑事处罚或者涉嫌犯罪正在被立案侦查、起诉;

(二) 涉嫌严重违法正在被行政管理部门立案稽查或者曾因严重违法行为受到行政处罚未逾3年;

(三) 仍处于证券市场禁入期;

(四) 内部控制薄弱、存在重大风险隐患;

(五) 与被处置证券公司处置事项有利害关系;

(六) 国务院证券监督管理机构认定不宜参与处置证券公司风险工作的其他情形。



第六章 法律责任

第五十九条 证券公司的董事、监事、高级管理人员等对该证券公司被处置负有主要责任的，暂停其任职资格1至3年；情节严重的，撤销其任职资格、证券从业资格，并可以按照规定对其采取证券市场禁入的措施。

第六十条 被处置证券公司的董事、监事、高级管理人员等有关人员有下列情形之一的，处以其年收入1倍以上2倍以下的罚款，并可以暂停其任职资格、证券从业资格；情节严重的，撤销其任职资格、证券从业资格，处以其年收入2倍以上5倍以下的罚款，并可以按照规定对其采取证券市场禁入的措施：

- （一）拒绝配合现场工作组、托管组、接管组、行政清理组依法履行职责；
- （二）拒绝向托管组、接管组、行政清理组移交财产、印章或者账簿、文书等资料；
- （三）隐匿、销毁、伪造有关资料，或者故意提供虚假情况；
- （四）隐匿财产，擅自转移、转让财产；
- （五）妨碍证券公司正常经营管理秩序和业务运行，诱发不稳定因素；
- （六）妨碍处置证券公司风险工作正常进行的其他情形。

证券公司控股股东或者实际控制人指使董事、监事、高级管理人员有前款规定的违法行为的，对控股股东、实际控制人依照前款规定从重处罚。

第七章 附 则

第六十一条 证券公司因分立、合并或者出现公司章程规定的解散事由需要解散的，应当向国务院证券监督管理机构提出解散申请，并附解散理由和转让证券类资产、了结证券业务、安置客户等方案，经国务院证券监督管理机构批准后依法解散并清算，清算过程接受国务院证券监督管理机构的监督。

第六十二条 期货公司风险处置参照本条例的规定执行。

第六十三条 本条例自公布之日起施行。

财政部 证监会 审计署 银监会 保监会关于印发
《企业内部控制基本规范》的通知

财会[2008]7号

中直管理局，铁道部、国管局，总后勤部、武警总部，各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅（局）、审计厅（局），新疆生产建设兵团财务局、审计局，中国证监会各省、自治区、直辖市、计划单列市监管局，中国证监会上海、深圳专员办，各保监局、保险公司，各银监局、政策性银行、国有商业银行、股份制商业银行、邮政储蓄银行、资产管理公司，各省级农村信用联社，银监会直接管理的信托公司、财务公司、租赁公司，有关中央管理企业：

为了加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平和风险防范能力，促进企业可持续发展，维护社会主义市场经济秩序和社会公众利益，根据国家有关法律法规，财政部会同证监会、审计署、银监会、保监会制定了《企业内部控制基本规范》，现予印发，自2009年7月1日起在上市公司范围内施行，鼓励非上市的大中型企业执行。执行本规范的上市公司，应当对本公司内部控制的有效性进行自我评价，披露年度自我评价报告，并可聘请具有证券、期货业务资格的会计师事务所对内部控制的有效性进行审计。

执行中有什么问题，请及时反馈我们。

附件：企业内部控制基本规范



附件：

企业内部控制基本规范

第一章 总 则

第一条 为了加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平和风险防范能力，促进企业可持续发展，维护社会主义市场经济秩序和社会公众利益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国会计法》和其他有关法律法规，制定本规范。

第二条 本规范适用于中华人民共和国境内设立的大中型企业。

小企业和其他单位可以参照本规范建立与实施内部控制。

大中型企业和小企业的划分标准根据国家有关规定执行。

第三条 本规范所称内部控制，是由企业董事会、监事会、经理层和全体员工实施的、旨在实现控制目标的过程。

内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

第四条 企业建立与实施内部控制，应当遵循下列原则：

（一）全面性原则。内部控制应当贯穿决策、执行和监督全过程，覆盖企业及其所属单位的各种业务和事项。

（二）重要性原则。内部控制应当在全面控制的基础上，关注重要业务事项和高风险领域。

（三）制衡性原则。内部控制应当在治理结构、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督，同时兼顾运营效率。

（四）适应性原则。内部控制应当与企业经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。

（五）成本效益原则。内部控制应当权衡实施成本与预期效益，以适当的成本实现有效控制。

第五条 企业建立与实施有效的内部控制，应当包括下列要素：

（一）内部环境。内部环境是企业实施内部控制的基础，一般包括治理结构、机构设置及权责分配、内部审计、人力资源政策、企业文化等。

（二）风险评估。风险评估是企业及时识别、系统分析经营活动中与实现内部控制目标相关的风险，合理确定风险应对策略。

（三）控制活动。控制活动是企业根据风险评估结果，采用相应的控制措施，将风险控制在可承受度之内。

（四）信息与沟通。信息与沟通是企业及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息，确保信息在企业内部、企业与外部之间进行有效沟通。

（五）内部监督。内部监督是企业对内部控制建立与实施情况进行监督检查，评价内部控制的有效性，发现内部控制缺陷，应当及时加以改进。

第六条 企业应当根据有关法律法规、本规范及其配套办法，制定本企业的内部控制制度并组织实施。

第七条 企业应当运用信息技术加强内部控制，建立与经营管理相适应的信息系统，促进内部控制流程与信息系统的有机结合，实现对业务和事项的自动控制，减少或消除人为操纵因素。

第八条 企业应当建立内部控制实施的激励约束机制，将各责任单位和全体员工实施内部控制的情况纳入绩效考评体系，促进内部控制的有效实施。

第九条 国务院有关部门可以根据法律法规、本规范及其配套办法，明确贯彻实施本规范的具体要求，对企业建立与实施内部控制的情况进行监督检查。

第十条 接受企业委托从事内部控制审计的会计师事务所，应当根据本规范及其配套办法和相关执业准则，对企业内部控制的有效性进行审计，出具审计报告。会计师事务所及其签字的从业人员应当对发表的内部控制审计意见负责。

为企业内部控制提供咨询的会计师事务所，不得同时为同一企业提供内部控制审计服务。



第二章 内部环境

第十一条 企业应当根据国家有关法律法规和企业章程，建立规范的公司治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东（大）会享有法律法规和企业章程规定的合法权利，依法行使企业经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权。

董事会对股东（大）会负责，依法行使企业的经营决策权。

监事会对股东（大）会负责，监督企业董事、经理和其他高级管理人员依法履行职责。

经理层负责组织实施股东（大）会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

第十二条 董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

企业应当成立专门机构或者指定适当的机构具体负责组织协调内部控制的建立实施及日常工作。

第十三条 企业应当在董事会下设立审计委员会。审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。

审计委员会负责人应当具备相应的独立性、良好的职业操守和专业胜任能力。

第十四条 企业应当结合业务特点和内部控制要求设置内部机构，明确职责权限，将权利与责任落实到各责任单位。

企业应当通过编制内部管理手册，使全体员工掌握内部机构设置、岗位职责、业务流程等情况，明确权责分配，正确行使职权。

第十五条 企业应当加强内部审计工作，保证内部审计机构设置、人员配备和工作的独立性。

内部审计机构应当结合内部审计监督，对内部控制的有效性进行监督检查。内部审计机构对监督检查中发现的内部控制缺陷，应当按照企业内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

第十六条 企业应当制定和实施有利于企业可持续发展的人力资源政策。人力资源政策应当包括下列内容：

（一）员工的聘用、培训、辞退与辞职。

（二）员工的薪酬、考核、晋升与奖惩。

（三）关键岗位员工的强制休假制度和定期岗位轮换制度。

（四）掌握国家秘密或重要商业秘密的员工离岗的限制性规定。

（五）有关人力资源管理的其他政策。

第十七条 企业应当将职业道德修养和专业胜任能力作为选拔和聘用员工的重要标准，切实加强员工培训和继续教育，不断提升员工素质。

第十八条 企业应当加强文化建设，培育积极向上的价值观和社会责任感，倡导诚实守信、爱岗敬业、开拓创新和团队协作精神，树立现代管理理念，强化风险意识。

董事、监事、经理及其他高级管理人员应当在企业文化建设中发挥主导作用。

企业员工应当遵守员工行为守则，认真履行岗位职责。

第十九条 企业应当加强法制教育，增强董事、监事、经理及其他高级管理人员和员工的法制观念，严格依法决策、依法办事、依法监督，建立健全法律顾问制度和重大法律纠纷案件备案制度。

第三章 风险评估

第二十条 企业应当根据设定的控制目标，全面系统持续地收集相关信息，结合实际情况，及时进行风险评估。

第二十一条 企业开展风险评估，应当准确识别与实现控制目标相关的内部风险和外部风险，确定相应的风险承受度。

风险承受度是企业能够承担的风险限度，包括整体风险承受能力和业务层面的可接受风险水平。

第二十二条 企业识别内部风险，应当关注下列因素：

（一）董事、监事、经理及其他高级管理人员的职业操守、员工专业胜任能力等人力资源因素。



- (二) 组织机构、经营方式、资产管理、业务流程等管理因素。
- (三) 研究开发、技术投入、信息技术运用等自主创新因素。
- (四) 财务状况、经营成果、现金流量等财务因素。
- (五) 营运安全、员工健康、环境保护等安全环保因素。
- (六) 其他有关内部风险因素。

第二十三条 企业识别外部风险,应当关注下列因素:

- (一) 经济形势、产业政策、融资环境、市场竞争、资源供给等经济因素。
- (二) 法律法规、监管要求等法律因素。
- (三) 安全稳定、文化传统、社会信用、教育水平、消费者行为等社会因素。
- (四) 技术进步、工艺改进等科学技术因素。
- (五) 自然灾害、环境状况等自然环境因素。
- (六) 其他有关外部风险因素。

第二十四条 企业应当采用定性与定量相结合的方法,按照风险发生的可能性及其影响程度等,对识别的风险进行分析和排序,确定关注重点和优先控制的风险。

企业进行风险分析,应当充分吸收专业人员,组成风险分析团队,按照严格规范的程序开展工作,确保风险分析结果的准确性。

第二十五条 企业应当根据风险分析的结果,结合风险承受度,权衡风险与收益,确定风险应对策略。

企业应当合理分析、准确把握董事、经理及其他高级管理人员、关键岗位员工的风险偏好,采取适当的控制措施,避免因个人风险偏好给企业经营带来重大损失。

第二十六条 企业应当综合运用风险规避、风险降低、风险分担和风险承受等风险应对策略,实现对风险的有效控制。

风险规避是企业对超出风险承受度的风险,通过放弃或者停止与该风险相关的业务活动以避免和减轻损失的策略。

风险降低是企业在权衡成本效益之后,准备采取适当的控制措施降低风险或者减轻损失,将风险

控制在风险承受度之内的策略。

风险分担是企业准备借助他人力量,采取业务分包、购买保险等方式和适当的控制措施,将风险控制在风险承受度之内的策略。

风险承受是企业对风险承受度之内的风险,在权衡成本效益之后,不准备采取控制措施降低风险或者减轻损失的策略。

第二十七条 企业应当结合不同发展阶段和业务拓展情况,持续收集与风险变化相关的信息,进行风险识别和风险分析,及时调整风险应对策略。

第四章 控制活动

第二十八条 企业应当结合风险评估结果,通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法,运用相应的控制措施,将风险控制在可承受度之内。

控制措施一般包括:不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等。

第二十九条 不相容职务分离控制要求企业全面系统地分析、梳理业务流程中所涉及的不相容职务,实施相应的分离措施,形成各司其职、各负其责、相互制约的工作机制。

第三十条 授权审批控制要求企业根据常规授权和特别授权的规定,明确各岗位办理业务和事项的权限范围、审批程序和相应责任。

企业应当编制常规授权的权限指引,规范特别授权的范围、权限、程序和责任,严格控制特别授权。常规授权是指企业在日常经营管理活动中按照既定的职责和程序进行的授权。特别授权是指企业在特殊情况、特定条件下进行的授权。

企业各级管理人员应当在授权范围内行使职权和承担责任。

企业对于重大的业务和事项,应当实行集体决策审批或者联签制度,任何个人不得单独进行决策或者擅自改变集体决策。

第三十一条 会计系统控制要求企业严格执行国家统一的会计准则制度,加强会计基础工作,明确



会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序,保证会计资料真实完整。

企业应当依法设置会计机构,配备会计从业人员。从事会计工作的人员,必须取得会计从业资格证书。会计机构负责人应当具备会计师以上专业技术职务资格。

大中型企业应当设置总会计师。设置总会计师的企业,不得设置与其职权重叠的副职。

第三十二条 财产保护控制要求企业建立财产日常管理制度和定期清查制度,采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对等措施,确保财产安全。

企业应当严格限制未经授权的人员接触和处置财产。

第三十三条 预算控制要求企业实施全面预算管理制度,明确各责任单位在预算管理中的职责权限,规范预算的编制、审定、下达和执行程序,强化预算约束。

第三十四条 运营分析控制要求企业建立运营情况分析制度,经理层应当综合运用生产、购销、投资、筹资、财务等方面的信息,通过因素分析、对比分析、趋势分析等方法,定期开展运营情况分析,发现存在的问题,及时查明原因并加以改进。

第三十五条 绩效考评控制要求企业建立和实施绩效考评制度,科学设置考核指标体系,对企业内部各责任单位和全体员工的业绩进行定期考核和客观评价,将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、评优、降级、调岗、辞退等的依据。

第三十六条 企业应当根据内部控制目标,结合风险应对策略,综合运用控制措施,对各种业务和事项实施有效控制。

第三十七条 企业应当建立重大风险预警机制和突发事件应急处理机制,明确风险预警标准,对可能发生的重大风险或突发事件,制定应急预案、明确责任人员、规范处置程序,确保突发事件得到及时妥善处理。

第五章 信息与沟通

第三十八条 企业应当建立信息与沟通制度,明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序,确

保信息及时沟通,促进内部控制有效运行。

第三十九条 企业应当对收集的各种内部信息和外部信息进行合理筛选、核对、整合,提高信息的有用性。

企业可以通过财务会计资料、经营管理资料、调研报告、专项信息、内部刊物、办公网络等渠道,获取内部信息。

企业可以通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道,获取外部信息。

第四十条 企业应当将内部控制相关信息在企业内部各管理级次、责任单位、业务环节之间,以及企业与外部投资者、债权人、客户、供应商、中介机构和监管部门等有关方面之间进行沟通和反馈。信息沟通过程中发现的问题,应当及时报告并加以解决。

重要信息应当及时传递给董事会、监事会和经理层。

第四十一条 企业应当利用信息技术促进信息的集成与共享,充分发挥信息技术在信息与沟通中的作用。

企业应当加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制,保证信息系统安全稳定运行。

第四十二条 企业应当建立反舞弊机制,坚持惩防并举、重在预防的原则,明确反舞弊工作的重点领域、关键环节和有关机构在反舞弊工作中的职责权限,规范舞弊案件的举报、调查、处理、报告和补救程序。

企业至少应当将下列情形作为反舞弊工作的重点:

- (一) 未经授权或者采取其他不法方式侵占、挪用企业资产,牟取不当利益。
- (二) 在财务会计报告和信息披露等方面存在的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等。
- (三) 董事、监事、经理及其他高级管理人员滥用职权。
- (四) 相关机构或人员串通舞弊。

第四十三条 企业应当建立举报投诉制度和举报人保护制度,设置举报专线,明确举报投诉处理程序、办理时限和办结要求,确保举报、投诉成为企业有效掌握信息的重要途径。

举报投诉制度和举报人保护制度应当及时传达至全体员工。



第六章 内部监督

第四十四条 企业应当根据本规范及其配套办法,制定内部控制监督制度,明确内部审计机构(或经授权的其他监督机构)和其他内部机构在内部监督中的职责权限,规范内部监督的程序、方法和要求。

内部监督分为日常监督和专项监督。日常监督是指企业对建立与实施内部控制的情况进行常规、持续的监督检查;专项监督是指在企业发展战略、组织结构、经营活动、业务流程、关键岗位员工等发生较大调整或变化的情况下,对内部控制的某一或者某些方面进行有针对性的监督检查。

专项监督的范围和频率应当根据风险评估结果以及日常监督的有效性等予以确定。

第四十五条 企业应当制定内部控制缺陷认定标准,对监督过程中发现的内部控制缺陷,应当分析缺陷的性质和产生的原因,提出整改方案,采取适当的形式及时向董事会、监事会或者经理层报告。

内部控制缺陷包括设计缺陷和运行缺陷。企业应当跟踪内部控制缺陷整改情况,并就内部监督中发现的重大缺陷,追究相关责任单位或者责任人的责任。

第四十六条 企业应当结合内部监督情况,定期对内部控制的有效性进行自我评价,出具内部控制自我评价报告。

内部控制自我评价的方式、范围、程序和频率,由企业根据经营业务调整、经营环境变化、业务发展状况、实际风险水平等自行确定。

国家有关法律法规另有规定的,从其规定。

第四十七条 企业应当以书面或者其他适当的形式,妥善保存内部控制建立与实施过程中的相关记录或者资料,确保内部控制建立与实施过程的可验证性。

第七章 附 则

第四十八条 本规范由财政部会同国务院其他有关部门解释。

第四十九条 本规范的配套办法由财政部会同国务院其他有关部门另行制定。

第五十条 本规范自2009年7月1日起实施。

二〇〇八年五月二十二日

财政部、国家税务总局

关于中国证券投资基金保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知

财税[2008]78号

各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅(局)、国家税务局、地方税务局:

为了支持资本市场的发展,进一步增强资本市场的抗风险能力,现对中国证券投资基金有关税收问题补充通知如下:

经国务院批准,《财政部 国家税务总局关于中国证券投资基金保护基金有限责任公司有关税收问题的通知》(财税[2006]169号)中规定的证券公司按其营业收入缴纳证券投资基金的比例从0.5%调整为0.5%—5%。

本通知从2007年1月1日起执行。

请遵照执行。

二〇〇八年七月十四日



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

证监发[2008]24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，会内各部门：

为进一步规范被处置证券公司休眠账户的管理工作，按照我会账户清理与规范工作的统一部署，请上海、深圳专员办组织各被处置证券公司现场工作组，督促指导各行政清理（算）组、证券类资产受让公司（以下简称受让公司）做好被处置证券公司休眠账户（以下简称休眠账户）规范管理工作，现将有关事项通知如下：

一、被处置证券公司行政清理（算）组应按照《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，以下简称56号文）的要求，负责对休眠账户及处置日前三年未交易但破产受理公告日前客户主张权利的正常经纪账户进行逐笔登记，对截至破产受理公告日尚未激活的休眠账户进行数据固化；负责按有关规定对休眠账户以外的正常经纪类账户资金向中国证券投资者保护基金公司（以下简称保护基金公司）申请收购。

二、受让公司应配合行政清理（算）组做好上述工作，并负责对破产受理公告日后已激活的休眠账户进行逐笔登记；2008年4月30日前，行政清理（算）组应会同受让公司将固化的数据报我会上海或深圳专员办、风险办、受让公司注册地证监局及保护基金公司备案。

三、保护基金公司负责组织或委托中介机构对行政清理（算）组及受让公司提供的固化数据进行审计，审计过程中发现的存疑账户按现有程序论证定性。

四、现场工作组在上海、深圳专员办的协调下，组织被处置证券公司行政清理（算）组、受让公司、受让公司注册地证监局、保护基金公司签订四方协议（附后），明确各方对休眠账户管理、规范、激活及申请收购资金等过程中的相关责任和义务。

五、对破产受理公告日资产余额在人民币20万元以上（不含20万元）的休眠账户，现场工作组要指导、督促行政清理（算）组在受让公司配合下，核查是否存在违法违规纪行为。

六、受让公司、中国证券登记结算公司、证券交易所比照《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》（证监发[2007]110号，以下简称110号文）及有关账户规范要求，对休眠账户进行单独存放和管理。2008年8月31日前，受让公司应将资金账户在第三方存管银行专户（简称休眠资金专户）存放，并将证券账户报中国证券登记结算公司专户管理。

七、受让公司负责休眠账户的日常管理及规范工作，办理休眠账户的登记存管业务，包括分红、派息、送股等工作。

八、休眠账户申请激活的，受让公司应先按110号文及有关账户规范要求进行规范，要做到开户资料真实、准确、完整，投资者身份真实，证券账户与资金账户实名对应。账户规范完成后，受让公司按照《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，以下简称20号文）的有关要求，通过受让公司注册地证监局向保护基金公司申请收购资金；保护基金公司向休眠资金专户拨付收购资金后，受让公司应立即弥补休眠账户对应的客户交易结算资金缺口，并通过客户本人按规定签订三方存管协议，完成上线工作。

九、休眠账户在申请激活并予以规范后，其资金缺口外的资产即可进行正常交易。受让公司向注册地证监局、保护基金公司报备后，可对规范后已申请收购但资金尚未弥补到位的休眠账户对应的资金缺口进行垫付，垫付的范围仅限于纳入国家收购范围的资金缺口。垫付后保护基金申请拨付程序不变，收购资金直接拨付垫付资金的受让公司。

十、在56号文下发前已完成收购但在本通知下发之日前尚未激活的休眠账户，账户内资金应退回保护基金公司或冲抵其它收购资金。其中，已实施第三方存管的休眠账户应实施下线，下线后的账户按休眠账户进行管理。

十一、保护基金公司负责按照20号文等有关政策规定，对申请材料予以审核后向休眠资金专户发放收购资金。

十二、被处置证券公司中无法联系或未主张权利的经甄别为正常经纪客户的单资金账户，按照本通



知对被处置证券公司休眠账户管理、规范的要求执行。前期已拨付收购资金但对应账户仍未激活的，对应资金由受让公司退还保护基金公司或冲抵其它收购资金。

十三、有关各方面应严格执行国家有关政策和规定，切实做好被处置证券公司休眠账户的清理规范工作，保证保护基金的合规使用和安全。对于审计中发现的在休眠账户登记造册过程中漏报、少报或其他违规行为，由现场工作组责令受让公司、行政清理（算）组限期纠正。对挪用、侵占或骗取保护基金的违法行为依法追究相关单位和个人的责任；涉嫌犯罪的，移送司法机关处理。

十四、本通知下发前尚未进入司法破产程序的被处置证券公司按本通知下发日作为界定休眠账户的时点，休眠账户的规范管理工作按本通知要求执行。

二〇〇八年四月七日

关于做好被处置证券公司账户管理收口工作的通知

证监风险办[2008]108号

上海、深圳专员办，各被处置证券公司现场工作组、行政清理（算）组，证券类资产受让公司：

根据《关于对被处置证券公司账户进行规范有关问题的通知》（证监风险办[2008]73号，以下简称73号文），各被处置证券公司现场工作组组织行政清理（算）组、受让证券类资产的证券公司（以下简称受让公司）对被处置证券公司相关账户进行了清理，对账户情况逐一登记，并对账户内资产的处置程序进行了明确和规范。为进一步做好被处置证券公司相关遗留账户（除正常经纪业务账户外的账户）管理收口工作，配合风险处置收尾和司法破产，并与整个账户规范工作相衔接，现就有关事项和处理意见通知如下：

一、被处置证券公司遗留账户退出柜面交易系统，不纳入正常公司的账户规范范围。证券公司被处置后，客户交易结算资金缺口纳入国家收购范围，正常经纪类账户按照客户自愿原则转移至受让公司或其他正常经营公司，其他遗留账户留存被处置证券公司处理。遗留账户原则上继续托管在被处置证券公司席位，被处置公司无席位的，受让公司可根据破产管理人的要求向其出租或出借席位。部分被处置公司遗留账户随席位转让而托管在受让公司席位的，可转到被处置公司席位由破产管理人管理，也可由受让公司继续代为存管。受让公司代为存管被处置公司遗留账户的，应在2008年10月31日前将证券账户集中托管到单独席位（被处置证券公司租借席位的比照执行），证券账户和资金账户均单独另库存放，与本公司的账户分开，不得混同。

二、被处置证券公司进入司法破产程序后，遗留账户依法由破产管理人进行管理。被处置证券公司遗留账户的相关数据、凭证和交易记录作为公司原有业务的重要资料，是破产工作中审核确认债权的重要依据，受让公司应配合行政清理（算）组做好遗留账户档案保存、数据备份及各类资料的整理存档工作。进入破产程序后，行政清理（算）组应将遗留账户相关资料档案和资产完整移交破产管理人。对于破产管理人未接收的遗留账户相关资料，行政清理（算）组及受让公司应代为保存，破产管理人提出移交要求时，要及时完整移交。



三、被处置证券公司遗留账户由破产管理人依法进行处置。进入破产程序后,破产管理人提出处置账户中资产要求时,根据账户存放地点不同,受让公司、证券交易所和登记结算公司应提供交易便利,协助做好提供交易通道和清算交收等工作。账户内资产处置完毕后,根据账户存放地点不同,破产管理人应向受让公司或登记结算公司提出销户申请,受让公司及登记结算公司应提供相关便利,协助完成销户手续。对于依法按照有关程序需重新进入交易系统的账户(不包括为处置资产允许卖出的账户),相关证券公司应按照账户规范的有关规定进行规范,达到合格账户标准后再进入交易系统。被处置公司遗留账户销户工作应当在破产过程中及时跟进,原则上除无客户主张账户在破产结束2年后予以处理外,其他账户应在破产程序结束前处理完毕。

四、被处置证券公司混合账户由现场工作组、行政清理(算)组核实后提出定性申请,上海、深圳专员办组织有关方面论证确认,论证结果报送登记结算公司、保护基金公司并抄报风险办。确认为混合账户且符合收购条件的,保护基金公司对正常经纪业务形成的客户交易结算资金缺口进行收购。客户可在受让公司免费开立新的同名合格账户,2008年12月31日前,受让公司可协助客户向登记结算公司申请将混合账户内正常经纪业务资产非交易过户至同名合格账户,客户也可将混合账户内正常经纪业务资产卖出取款。2008年12月31日以后,混合账户参照其他遗留账户进行管理,退出交易系统,客户需转出账户内正常经纪业务资产的,向破产管理人申请通过卖出取款解决。

五、被处置证券公司账户管理在执行中遇到问题,应及时报告中国证监会风险办及市场部。

二〇〇八年十月六日

抄送:最高法院民二庭,各被处置证券公司破产受理法院、破产管理人,中国证监会各省、自治区、直辖市、计划单列市监管局,上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限公司,中国证券投资者保护基金公司

关于印发《被处置证券公司行政清理收尾工作指引》的通知

证监风险办[2008]113号

上海、深圳专员办,各被处置证券公司现场工作组、行政清理(算)组,证券类资产受让公司:

目前,31家被处置证券公司行政清理的各项工作已基本完成,26家公司已进入司法破产程序,另外5家公司以其他方式完成收口。为做好行政清理与司法破产的后期配合工作,经商最高人民法院民二庭,我办制定了《被处置证券公司行政清理收尾工作指引》(以下简称《指引》),请认真遵照执行,并就有关事项通知如下:

一、被处置证券公司进入破产程序后,请各行政清理(算)组在现场工作组监督指导下,对照本《指引》要求,进一步做好档案、印章、证照、银行账户的清理、移交和缴销工作。

二、遗留账户规范过程中,司法冻结账户应在冻结标的资产不变的情况下进行席位转换,转换后相关资产继续处于冻结状态。席位转换时应及时通知相关冻结法院,并抄报我办和最高法院民二庭。

三、账户定性及国家收购属行政机关的职责范围,遇有被处置公司涉及账户定性及国家收购的有关诉讼案件,请行政清理(算)组、现场工作组协调相关法院不作实质审理,从程序上予以驳回,最高人民法院公报2008年第7期公布的最高人民法院作出的(2007)民二终字第147号相关判决,可供相关方面参照处理。被处置证券公司破产期间,原被“三暂缓”的诉讼案件恢复审理的,请行政清理(算)组协助破产管理人向相关审理法院做好解释说明工作。

四、行政清理(算)组按照《指引》要求,全部完成行政清理事项的,经专员办组织验收合格后,行政清理(算)组的成立单位可报请我会撤销被处置证券公司行政清理(算)组。

五、行政清理(算)组撤销后,行政清理(算)组的成立单位应指定2名联系人,保持与现场工作组、破产管理人的沟通联系,人员名单应报专员办、我办以及破产受理法院和管理人;如涉及行政清理有关



事项需要配合的,行政清理(算)组的成立单位应承担相应职责并及时派出熟悉情况和政策的专业人员,在现场工作组指导下处理,相关配合费用从破产费用中支付。

六、行政清理(算)组撤销后,专员办、现场工作组、证券类资产受让公司应继续配合人民法院做好破产案件的审理工作,在政策解释、证券业务等方面提供协助和支持,全力保证行政清理和司法破产的有效衔接。

附件:被处置证券公司行政清理收尾工作指引

二〇〇八年十二月十七日

抄送:最高人民法院民二庭

市场部、机构部、法律部、稽查局,中国证券登记结算公司、中国证券投资者保护基金公司,各被处置证券公司破产管理人

附件:

被处置证券公司行政清理收尾工作指引

为推进证券公司行政清理工作顺利收尾,明确被处置证券公司行政清理工作完成标准,根据《证券公司风险处置条例》、《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》等法规和政策,以及最高人民法院审理证券公司破产案件工作座谈会的精神,制定本指引。

一、账户的清理及规范工作

1. 按照《被处置证券公司账户清理工作指引》(证监风险办[2007]84号)的要求,已完成被处置证券公司全部账户的清理工作,已出具最终账户清理报告及客户交易结算资金缺口专项审计报告,并报送风险办、专员办、中国证券投资者保护基金公司(以下简称保护基金公司)。
2. 被处置证券公司系统内的正常经纪类账户(含经审计确定的休眠账户、单资金户)已转移至证券类资产受让公司(以下简称受让公司)。
3. 按照《关于进一步规范被处置公司休眠账户管理工作的通知》(证监发[2008]24号)的要求,已完成被处置证券公司休眠账户和单资金账户的数据固化和报备工作,并配合保护基金公司完成对固化数据的审计工作,签署四方协议,由受让公司另库存放。
4. 按照《关于对被处置证券公司账户进行规范有关问题的通知》(证监风险办[2008]73号)、《关于做好被处置证券公司账户管理收口工作的通知》(证监风险办[2008]108号)的要求,完成对遗留账户(除正常经纪业务账户外的账户)的清理和逐一登记,并已移交破产管理人,由其进行管理和处置。

二、客户交易结算资金缺口的弥补工作

1. 按政策需国家收购的客户交易结算资金的收购资金(休眠账户除外)已经全部到位。
2. 已经制定可行、详细的休眠账户管理工作方案,可保证账户规范激活后按程序申请收购。
3. 被处置证券公司没有因任何原因产生的其它应弥补而尚未弥补的客户交易结算资金缺口。



三、个人债权的收购工作

- 1. 已登记并符合收购政策的个人债权已经全部收购完毕。
- 2. 已登记但不符合收购政策的个人债权已经依据相关法律与政策妥善处理。
- 3. 破产后新登记个人债权, 行政清理 (算) 组已按收购政策处理。

四、证券类资产的转让工作

- 1. 证券类资产转让、过户工作已全部完成 (处置证券资产所需预留席位除外), 客户得到妥善安置。
- 2. 原营业部交易数据、客户档案已移交证券类资产受让公司。

五、员工安置工作

- 1. 经纪类员工已按员工安置方案由受让公司安置。
- 2. 非经纪类员工已按员工安置方案安置或解除劳动合同并按规定发放经济补偿金。
- 3. 对公司风险产生负有直接责任且受到刑事追究或给被处置公司造成重大损失的员工, 已按照《企业破产法》、《劳动法》等法律法规的相关规定和员工安置方案解除劳动合同。
- 4. 公司员工安置相关情况已函告破产管理人。

六、档案、印章、证照及银行账户的移交和资料备案工作

- 1. 公司经纪业务档案已移交受让公司保管, 个人债权及客户交易结算资金收购等行政清理的档案已移交公司注册地证监局保管, 其余档案已移交破产管理人使用管理 (证券公司破产终结后由破产管理人依档案管理办法处理)。档案保管单位应当为破产法院或管理人使用档案提供便利。
- 2. 行政清理 (算) 组的印章已按规定缴公安等销毁。被处置证券公司及营业部的公章、财务章、法人代表人名章、合同专用章等印章已移交破产管理人。
- 3. 公司总部及营业部的《经营证券业务许可证》、《证券经营机构营业许可证》上缴证监会, 其他业务的许可证上缴原发证机关。总部及营业部的工商营业执照、税务登记证及法人代码证书已移交破

产管理人。

- 4. 行政清理 (算) 组的专用账户内资金已移交破产管理人, 账户已被销户; 行政清理 (算) 组收购资金专用银行账户在客户交易结算资金 (含利息) 和已登记个人债权收购工作全部完成后, 已被销户, 账户内利息连同剩余资金一并划回保护基金公司在受托银行开立的保护基金存款专用账户; 销户情况应报现场工作组、专员办和保护基金公司备案。

被处置证券公司的银行账户, 已移交破产管理人管理。

- 5. 根据《证券投资者保护基金管理办法》、《证券投资者保护基金申请使用管理办法 (试行)》、《中国投资者保护基金有限责任公司受偿债权管理办法 (试行)》等规定, 托管清算机构已履行相应的报备义务。

七、公司管理权的移交工作

- 1. 行政清理 (算) 组已与破产管理人完成全部相关资产、资料 (包括未结诉讼、仲裁资料) 等的移交工作; 移交手续由行政清理 (算) 组妥善保管, 并抄送公司注册地证监局。
- 2. 已协助依法召开公司第一次债权人会议。

八、责任追究工作

- 1. 配合相关部门对有关公司及责任人的行政稽查、调查工作已基本结束。
- 2. 行政清理期间发现的犯罪线索已移交有关司法机关。

九、维护稳定工作

- 1. 被处置证券公司不存在重大维稳隐患。
- 2. 已配合地方人民政府制定维护稳定工作方案。
- 3. 已认真排查并将不稳定因素排查情况报告证券公司破产案件受理地省级或市级人民政府。

十、上海、深圳专员办、各现场工作组负责行政清理收尾工作的监督指导。



关于印发《中国投资者保护基金有限责任公司保护基金
使用情况检查方案指引（试行）》的通知

证保发[2008]11号

各部门：

《中国投资者保护基金有限责任公司保护基金使用情况检查方案指引（试行）》已经公司领导批准试行。现予以印发，请认真遵照执行。

二〇〇八年二月一日

中国投资者保护基金有限责任公司保护基金使用情况检查方案指引
(试 行)

〔说明〕 为指导中国投资者保护基金有限公司（简称保护基金公司）聘请的中介机构对保护基金公司已拨付保护基金使用情况进行检查，保证检查工作质量，保护基金公司特制订本检查方案指引，供参与检查工作的中介机构制订检查方案参考之用。本指引为保护基金公司对使用情况检查的基本要求，相关中介机构应视委托检查事项及现场检查情况制订具体检查方案。

XX会计师事务所接受中国投资者保护基金有限公司（简称保护基金公司）委托，对保护基金公司已拨付保护基金使用情况进行检查，根据保护基金公司业务委托，特制定本方案。

一、检查目的

对保护基金公司拨付给XX证券托管清理（清算）机构用于弥补客户证券交易结算资金缺口、收购个人债权的保护基金、紧急救助资金的使用是否依法合规进行检查。主要包括：

- 1. 保护基金使用的合规性；
- 2. 保护基金专户管理情况；
- 3. 保护基金使用过程控制情况；
- 4. 与保护基金使用相关的档案管理情况。

二、检查依据

检查遵守国家有关法律、法规、部门规章和证监会、保护基金公司相关规范性文件的规定，具体包括：

- （一）《中华人民共和国证券法》；
- （二）《中国注册会计师执业准则》；
- （三）《证券投资者保护基金管理办法》；
- （四）《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》；
- （五）《个人债权及客户证券交易结算资金收购实施办法》；
- （六）《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）；
- （七）《客户交易结算资金管理办法》及其相关通知（中国证券监督管理委员会第3号令）；
- （八）《关于加强证券公司风险处置中有关工作的通知》（证监风险办 [2005]82号）；
- （九）《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）》；
- （十）《证券投资者保护基金申请使用暂行办法》；
- （十一）证监会相关论证会会议纪要；
- （十二）国家其他相关的法律、法规及政策。



三、检查前期工作

- (一) 学习培训与检查相关的法律、法规及政策;
- (二) 熟悉被检查单位提供的相关资料;
- (三) 与保护基金公司相关人员就检查事项进行沟通, 制定初步检查方案, 并于T (进场日) -3日向保护基金公司报备;
- (四) 列出需要被检查单位准备工作事项及需提供资料清单, 并于T (进场日) -3日递交保护基金公司;
- (五) 召开检查专题会议, 讨论检查策略及程序, 制定检查计划。

四、检查策略

- 检查策略包括但不限于:
- (一) 对使用保护基金申请材料中提供的数据资料的真实性进行核实查证;
 - (二) 对保护基金使用方案进行研究, 分析使用方案是否合规、过程控制是否存在薄弱点, 并视情况决定下一步检查程序;
 - (三) 检查托管清算机构所申请保护基金的专用存款账户的开立、控制情况, 执行相应程序对资金安全及合规使用情况进行检查; 核对检查日保护基金专用存款账户余额、已使用保护基金金额、已拨付保护基金总额之间的关系;
 - (四) 对第三方独立存管方案及进展情况进行了解, 对第三方独立存管的实现状况及其与保护基金使用情况之间的关联情况进行评估, 视情况决定应当采取的检查程序;
 - (五) 对处置日后资金账户变动情况进行检查, 针对账户清理及第三方独立存管过程中存在的问题执行必要的检查程序;
 - (六) 将已兑付个人债权与个人债权申请材料相关信息进行核对, 对核对存在差异的进行逐笔核查, 核对无差异的抽查其资金到位、提取情况及各环节债权相关信息的一致性;
 - (七) 核实个人债权收购中资金已拨入个人账户, 债权人尚未提取的情况;
 - (八) 关注处置日后事项对保护基金使用的影响
 - (九) 结合被检查单位的相关情况, 与清理组、托管方 (受让方)、专项审计会计师以及其他相关机构、人员沟通, 检查文件、合同、协议等相关资料, 实施必要有效的程序, 获取充分、适当的证据。

检查可根据现场工作情况对方案进行调整, 并于调整后第二日向保护基金公司报告协商; 如发现违法、违规行为或可能对保护基金的安全使用及保护基金公司合法权益产生重大影响的行为及时向保护基金公司报告。

五、具体检查程序

- (一) 使用保护基金弥补客户证券交易结算资金情况检查
 - 1. 检查申请保护基金弥补客户证券交易结算资金缺口相关材料是否完整;
 - 2. 获取保护基金使用方案, 并向清算组的相关人员了解与保护基金的使用相关流程及控制措施, 关注其控制程序设计的合理性;
 - 3. 核查专用存款账户的开立、使用及销户情况, 逐笔检查存款金额的变动, 核查专用存款账户是否仅用于保证保护基金专款专用、是否存在违反保护基金使用规定的情形;
 - 4. 函证检查入场前月月末专用存款账户余额, 并与已使用保护基金金额及已拨付保护基金总额进行核对;
 - 5. 获取托管方 (受让方) 与独立存款银行签订的协议、托管方 (受让方) 及独立存款银行的独立存管方案, 检查托管方 (受让方) 与独立存款银行之间的数据接口要求是否可以对不规范账户的重新规范起到相应的作用;
 - 6. 对尚未将客户数据已经导入存管银行的存管系统 (以下简称“上线”) 的正常经纪类资金账户进行重点检查, 检查未上线原因是否正常;
 - 7. 对处置日后销户账户进行检查, 特别是在账户定性过程中提出过疑问的账户, 核查是否存在账户清理阶段未发现的非正常经纪类账户;
 - 8. 核查处置日后是否存在账户归集合并情况, 检查涉及账户中是否存在账户清理阶段未发现的非正常经纪类账户;
 - 9. 对已经上线但尚未办理签约手续 (指客户与证券公司、存管银行三方签订第三方独立存管协议) 的资金账户进行重点抽查, 检查是否存在账户清理阶段未发现的非正常经纪类账户;
 - 10. 对托管处置日至检查日之间账户重要要素 (如客户名称、身份证号、股东账号、代理人等) 发生变更的正常经纪类账户进行重点检查, 检查相关变更是否正常;
 - 11. 对自处置日至检查入场日期间基本无交易的资金账户进行重点检查, 检查是否存在账户清理阶段未发现的非正常经纪类账户;



- 12. 对处置日后提取处置日前佣金收入等影响保证金缺口的日后事项进行检查,以核实托管清理机构报送的日后事项对保证金缺口的影响是否合理;
- 13.检查保护基金形成利息的管理情况,核查是否存在挪作他用的情况。

(二) 使用保护基金收购个人债权情况检查

- 1. 检查申报保护基金收购个人债权的批准文件、合同协议及其他与基金申请相关的资料是否完整;
- 2. 获取使用保护基金兑付个人债权方案,并向清算组的相关人员了解保护基金的兑付流程及控制措施,关注其控制程序设计的合理性;
- 3. 检查保护基金专款账户的开立情况;关注是否按规定开立保护基金的专款账户,并且专款专用,有无挤占、挪用及延迟支付等情况;
- 4. 检查专户存储的银行存款明细账、对账单、调节表、进账单等原始凭证,并对截止期末银行存款余额进行函证,对未予兑付的已拨保护基金,关注其未兑付的原因;
- 5. 获取各批已兑付个人债权清单,与保护基金公司核准兑付的相应批次个人债权清单进行核对,检查是否将各批已拨付保护基金用于收购经核准的对应批次个人债权;
- 6. 对已兑付个人债权进行抽样,核实收购确认函的发出及回收情况,核对兑付银行收回的个人债权收购确认函与清算组、相关授权机构留存的收购确认函是否一致,收购确认函、个人银行账户资料、债权转让书及承诺函中包含的债权及债权人信息是否与个人债权相关信息一致;
- 7. 检查保护基金形成利息的管理情况,核查是否存在用于个人债权收购以外的情况。

(三) 紧急救助资金使用情况检查

- 1. 检查申请紧急救助资金的批准文件、合同协议及其他与资金申请相关的资料是否完整;
- 2. 获取紧急救助资金使用方案,并向清算组的相关人员了解与紧急救助资金使用相关的控制制度的设计、执行情况,关注其控制程序设计的合理性、执行的有效性;
- 3. 获取紧急救助资金使用情况报告,分析紧急救助资金的使用是否符合相关规定,是否按照规定用途使用;
- 4. 检查保护基金专款账户的开立情况,检查紧急救助资金是否按照“专款专用、专户管理、封闭运作”原则管理和使用;
- 5. 检查专户存储的银行存款明细账、对账单、调节表、进账单等原始凭证,并对截止期末银行存款余额进行函证;检查紧急救助资金专款账户与客户证券交易结算资金存款账户的资金划转手续是否齐全;

- 6. 了解、获取证券公司客户取款、转托管、撤销指定交易业务的审查程序及实施情况是否符合“定额拨付、分级审批”原则;
- 7. 检查紧急救助资金形成利息的管理情况。

六、检查时间计划及人员分工

根据检查目的的要求,为保证检查工作的质量,特选派具有相关经验的检查人员X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X天,检查报告时间为X天,具体安排如下:

人员	级别	具体工作内容	计划时间

七、检查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,进行总审监控。

(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和检查问题提出处理意见,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。对重大问题提交全体合伙人会议讨论。最终经本所质量标准委员会通过后签发正式检查报告。

八、工作纪律

在专项检查检查中,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) 遵守执业准则及本所质量控制准则;
- (三) 保守工作秘密,不泄漏调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。

关于印发《保护基金申请发放内部管理流程(修订稿)》的通知

证保发[2008]172号

各部门:

在总结近几年保护基金申请审核拨付工作实践的基础上,根据公司部门职责调整后审核拨付工作的需要,对《保护基金申请发放内部管理流程》(证保发[2006]15号)进行了修订。

修订后的《保护基金申请发放内部管理流程(修订稿)》已经公司领导同意,现予以印发,请遵照执行。2006年3月13日发布的《保护基金申请发放内部管理流程》(证保发[2006]15号)同时废止。

二〇〇八年八月十一日



保护基金申请发放内部管理流程

(修订稿)

为规范公司保护基金申请发放的内部管理工作, 根据《证券投资基金保护基金管理办法》、中国证监会《证券投资基金保护基金申请使用管理办法(试行)》和中国人民银行《对中国证券投资基金保护基金有限责任公司再贷款操作规程》的有关规定, 制定本流程。

一、制定保护基金使用方案

1. 办公室收到证监会关于制定保护基金使用方案的函后, 直接送证券投资基金保护部(以下简称“保护部”)办理。
2. 保护部制定与风险处置方案配套的《××证券公司保护基金使用方案》并起草签报, 会签法律部、财务部后, 由保护部提交董事长办公会讨论; 会议由分管保护部的董事召集, 分管保护部的董事不在时, 由董事长授权的其他董事召集。
3. 经董事长办公会批准的保护基金使用方案由办公室报送证监会。

二、申请人民银行再贷款额度

1. 办公室收到国务院批准的证券公司风险处置方案及保护基金使用方案后, 直接送保护部办理。
2. 保护部起草向人民银行营业管理部申请再贷款额度的签报, 会签法律部、财务部, 后附再贷款申请及《证券投资基金保护基金筹集情况表》(附件一, 财务部填写)、《证券投资基金保护基金使用情况表》(附件二, 财务部填写)、《再贷款申请及拨付情况表》(附件三, 财务部填写)、《证券投资基金保护基金借款协议》(附件四, 一式六份, 保护部填写)。
3. 保护部将签报及填写完整的附件按规定程序报分管保护部的执行董事审批, 并核报分管财务

部的副董事长、董事长批准。

4. 保护部根据公司领导的批复, 将再贷款额度的申请文件及相关附件报送人民银行营业管理部。办公室将报送人民银行营业管理部的申请分送公司领导, 并抄送财务部。
5. 保护部负责办理与申请使用保护基金的机构、证监会授权机构签署《证券投资基金保护基金借款协议》的相关事宜。签订完成的借款协议内存保护部(复印件)、财务部(原件)各一份。

三、审核及拨付保护基金

1. 办公室收到证监会或其授权机构出具的同意向被处置证券公司发放保护基金的审查意见及申请机构报送的申请材料后, 按照保护部提供的收文明细目录审查材料的齐备性。材料齐全的, 直接送保护部办理; 材料不全的, 及时要求申请机构补齐材料, 并知会保护部。
2. 如审核拨付资金需要使用人民银行再贷款, 保护部起草向人民银行营业管理部申请办理再贷款借款和向托管清算机构发放保护基金的签报。签报内容应包括国务院批准使用保护基金的总额度、地方政府应负担金额、地方政府资金筹集情况、申请单位以往申请使用保护基金的情况及本次申请的主要事项, 后附证监会或其授权机构的审查意见、托管清算机构的申请材料及《证券投资基金保护基金发放内部审核表》(附件五, 各相关部门填写)、《中国人民银行贷款申请书》(附件六, 一式三份, 财务部填写)、《中国人民银行借款合同》(附件七, 一式五份, 财务部填写)、《拨付证券投资基金保护基金备查书》(附件八, 一式三份, 财务部填写)、《证券投资基金保护基金借款合同》(附件九, 一式六份, 保护部填写)。各相关部门审核人员和负责人填写内部审核表时应尽量规范用语。
3. 保护部按照国家有关政策规定和证监会或其授权机构的审查意见, 对申请材料进行审核, 填写相关附件, 并与托管清算机构和证监会授权机构签订《证券投资基金保护基金借款合同》后, 将有关材料转法律部。
4. 法律部对申请材料进行复审, 填写相关附件并签署会签意见后, 将有关材料转财务部。
5. 保护部将签报及填写完整的附件按规定程序报分管保护部的执行董事、分管法律部的执行董事审批, 并核报分管财务部的副董事长、董事长批准。签报中各附件需公司领导签字的, 由相关领导在审批过程中直接在相关附件上签字。
6. 经公司领导批准后, 由保护部按照《证券投资基金保护基金申请使用管理办法(试行)》的有关规定,



将经证监会授权机构审查确认的托管清算机构申请收购的债权明细表函告受托银行,并抄送财务部。

7. 经公司领导批准后,由办公室将加盖印鉴的有关材料送财务部,由财务部具体办理向人民银行营业管理部借款和向托管清算机构拨付保护基金的手续。

8. 如审核拨付资金需要使用人民银行再贷款,财务部完成向人民银行营业管理部借款和向托管清算机构划拨保护基金的手续后,将有关材料退办公室存档。办公室负责将有关材料及《证券投资者保护基金借款合同》内存保护部(复印件)、财务部(原件)各一份。

9. 为简化紧急救助资金发放的审核程序,上述第4、6条所列程序不适用于紧急救助资金的申请。其他环节比照上述程序办理。

10. 如审核拨付资金使用的是保护基金公司从市场筹集的资金,则不适用上述第2、8条中涉及向人民银行再贷款的相应程序。保护部在起草向托管清算机构发放保护基金的签报之前,应向财务部沟通确认可使用市场筹集资金的额度是否满足本次发放保护基金的需要。

11. 根据《中国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)》(证保发〔2007〕93号)的要求,保护基金拨付后,保护部将《证券投资者保护基金借款协议》和《证券投资者保护基金借款合同》的复印件,以及每批次收购个人债权资金对应的个人债权总额数据等与债权申报相关的资料抄送资产管理部。

四、监督管理

1. 财务部建立证券投资者保护基金使用台账,对保护基金的申请和拨付进行会计核算。
2. 保护部、资产部根据业务分工,分别对托管清算机构申请使用保护基金的情况、个人债权及客户证券交易结算资金的专项审计情况、证券公司资产处置情况进行监督、指导和管理。
3. 资产部负责债权受偿相关工作,保护部、财务部协助资产部进行债权登记工作。
4. 财务部根据需要向人民银行营管部办理再贷款偿还及续借手续。
5. 保护部对受托银行划拨保护基金的情况进行监督管理,并在收购工作完成后汇总保护基金使用情况,向公司董事会提交《××证券公司保护基金使用情况报告》。
6. 保护部根据需要对保护基金使用情况进行事后审计检查。

五、其 他

本流程中各部门是指公司内部各部门。

附件:

- 1 《证券投资者保护基金筹集情况表》填写格式
- 2 《证券投资者保护基金使用情况表》填写格式
- 3 《再贷款申请及划拨情况表》填写格式
- 4 《证券投资者保护基金借款协议》填写格式
- 5 《证券投资者保护基金发放内部审核表》填写格式
- 6 《中国人民银行贷款申请书》填写格式
- 7 《中国人民银行借款合同》填写格式
- 8 《拨付证券投资者保护基金备查书》填写格式
- 9 《证券投资者保护基金借款合同》填写格式
- 10 《保护基金申请材料收文目录》



附件一：

证 券 投 资 者 保 护 基 金 筹 集 情 况 表

(财务部填写)

单位: 亿元

项 目 时 期	沪深交易所 经手费	证券公司 营业收入	新股申购 冻结利息	破产清算 受偿收入	捐 赠	其 他	合 计
							0.00
							0.00
							0.00
							0.00
							0.00
							0.00
							0.00
							0.00
							0.00
合 计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

负责人：

制表人：

附件二：

证 券 投 资 者 保 护 基 金 使 用 情 况 表

(财务部填写)

年 月 日 单位: 亿元

项 目 序 号	拨付单位 名称	拨付 金额	拨付 日期	借款合同 编号	会计凭证 编号	累计拨付 金额	备 注
1	本表无内容					0.00	
2						0.00	
3						0.00	
4						0.00	
5						0.00	
6						0.00	
7						0.00	
合 计		0.00				0.00	

负责人：

制表人：



附件三：

再贷款申请及划拨情况表

(财务部填写)

单位: 亿元

序号	申请情况			到账情况							使用情况				还款情况				本金余额	备注
	被处置公司名称	申请函编号	金额	序号	合同编号	规定用途	到账金额	到账日期	存入账户	凭证编号	贷款单位名称	拨付金额	合同编号	凭证编号	归还本金	归还利息	归还日期	凭证编号		
1																				
2																				
3																				
4																				
5																				
6																				
7																				
8																				
9																				
10																				
合计																				

负责人：

制表人：

附件四：

证券投资者保护基金借款协议

(保护部负责办理)

贷款方：中国证券投资基金保护基金有限责任公司（以下简称“甲方”）

借款方：（以下简称“乙方”）

监管方：（以下简称“丙方”）

根据《证券投资者保护基金管理办法》、《证券投资者保护基金申请使用管理办法（试行）》和国家有关政策规定，甲方向乙方发放证券投资者保护基金（以下简称“保护基金”）专项贷款，乙方用于收购个人债权和客户证券交易结算资金，丙方负责对乙方提交的申请使用保护基金的材料进行审查，并监督乙方合规使用保护基金。为保证保护基金的合规使用和安全，明确各方权利义务，甲方、乙方和丙方经协商订立如下协议：

一、保护基金借款用途

本协议所规定的保护基金借款，专项用于乙方收购 公司的个人债权时按规定比例应由中央负责筹集的收购资金，以及收购 公司的客户证券交易结算资金（缺口部分）。具体用途见本协议三方签订的《证券投资者保护基金借款合同》（下称《保护基金借款合同》）。

二、借款金额和期限

本协议所规定的保护基金借款总额为 亿元人民币（最终数额以经甄别确认和批准的数额为准）。借款期限为1年。借款期限届满而收购被处置证券公司的个人债权及客户证券交易结算资金工作尚未完成时，借款合同自动展期。每笔借款的具体金额、期限见《保护基金借款合同》。

三、借款的合规使用与安全保证

本协议所规定的保护基金借款的申请、拨付和使用，应遵循国家有关政策和《证券投资者保护基



金申请使用管理办法（试行）》的规定。甲方、乙方和丙方应切实履行好各自职责，确保保护基金借款的合规使用和安全。

四、甲方的职责

1. 甲方发现有损害或可能损害保护基金安全或甲方利益的行为时，有权中止或要求受托银行暂停拨付保护基金。
2. 甲方依据从乙方取得的债权依法参与被处置证券公司的清算或重组。
3. 甲方有权向使用保护基金进行重组或实施客户证券交易结算资金第三方存管的证券公司推荐董事或高级管理人员。
4. 甲方有权要求乙方聘用专业机构对客户证券交易结算资金和个人债权进行专项审计。
5. 甲方有权按照《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）》的有关规定，对乙方的个人债权及客户证券交易结算资金专项审计工作进行监督管理。
6. 甲方与乙方约定，甲方可采取《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）》第十三条所列措施监督被处置证券公司的运营。

五、乙方的职责

1. 乙方应按照国家有关政策规定的程序和标准，做好个人债权的登记及收购工作和客户证券交易结算资金缺口的甄别确认及弥补工作，保证申请使用保护基金的申请材料真实、准确、完整。
2. 乙方应严格遵循“专款专用，专户管理、封闭运行”的原则申请和使用专项借款，不得将保护基金借款挪作他用。
3. 乙方申请使用保护基金的，应定期向甲方报告被处置证券公司自处置日开始的资产负债情况、托管清算工作进展情况、个人债权和客户证券交易结算资金甄别确认情况及甲方要求提供的其他材料。
4. 乙方申请发放保护基金借款，应在甲方指定的商业银行（受托银行）开立保护基金存款账户，并按照《证券投资者保护基金申请使用管理办法（试行）》的规定办理保护基金借款的申请和划拨手续。

5. 乙方向甲方申请的紧急救助资金，只能用于正常经纪业务客户柜台取款及政策规定的其他用途。乙方使用紧急救助款后，应按照有关规定及时向丙方报送相关资料，经丙方确认后报甲方。

6. 乙方应于收到甲方划拨的保护基金之后，每周向甲方报告保护基金的划拨、使用情况，同时抄报丙方。

7. 乙方承借保护基金收购个人债权和客户证券交易结算资金完成前，乙方保护基金存款账户中产生的存款利息用于归还应付甲方的借款利息。

8. 乙方使用保护基金收购个人债权和客户证券交易结算资金完成后，应将利息连同剩余资金一并划回甲方在受托银行开立的保护基金存款专用账户，并相应调整借款金额。

9. 个人债权及客户证券交易结算资金收购工作完成后，乙方应及时汇总保护基金使用情况，并向甲方、丙方报告。在保护基金划拨和使用中出现重大问题时，乙方应及时向甲方和丙方报告。

10. 乙方使用保护基金收购个人债权和客户证券交易结算资金后，取得被处置证券公司的相应债权，应于申请破产清算前将取得的债权全部转让给甲方，并协助甲方办理债权转让和登记手续。

11. 乙方应按照有关规定协助甲方办理债权确认手续，向甲方提供申报债权所需要的材料，配合甲方向债权登记机构申报债权，并保证所提供的材料真实、完整、有效。

12. 乙方应按照《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）》的要求，配合甲方对专项审计、保护基金使用情况进行检查，并及时报备相关材料。

13. 乙方应按季向人民银行当地分支机构报告被处置证券公司风险处置情况及保护基金使用情况。

14. 乙方应当建立保护基金核算台账，详细登记保护基金的划拨和使用情况，妥善保存保护基金收划款凭证，兑付清单和有关原始凭证，确保原始档案的完整。

六、丙方的职责

1. 丙方应加强对个人债权和客户证券交易结算资金甄别确认及收购工作的监督管理和协调指导，切实履行审查和监管职责。



2. 丙方负责监督乙方合规使用保护基金, 对乙方提交的有关申请资料进行审核, 出具审查意见, 并为甲方监督检查保护基金的使用情况提供协助和工作便利。

七、其 它

本协议未尽事宜, 依据国家有关法律、政策规定及《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)》、《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)》的有关规定处理。

八、协议份数及生效

本协议一式六份, 三方各执二份, 自三方签字盖章之日起生效。

甲方: 中国证券投资者保护基金有限责任公司 (公章)
(公司领导批准后办公室加盖公章)
法定代表人(或其授权代理人)签字: _____
(董事长授权的分管财务部的副董事长签字)

_____年 ____月 ____日

乙方: _____ (公章)
法定代表人 (或授权代理人) 签字: _____

_____年 ____月 ____日

丙方: _____ (公章)
法定代表人 (或授权代理人) 签字: _____

_____年 ____月 ____日

(一式六份)

附件五:

证 券 投 资 者 保 护 基 金 发 放 内 部 审 核 表

年 月 日 编号:

被处置 证券公司名称						
申请使用 保护基金单位					联系人	
					联系电话	
国务院批准使用 保护基金额度	个人债 保证金				其中: 地方政府应 负担部分	
调剂后的保护基 金使用额度	个人债 保证金				已使用 金额	个人债权 保证金
申请金额					申请用途	
证监会授权机构 批复文号		证监会授权机构 批复数额			证监会授权机构 批复日期	
申请单位 开户银行		申请单位 账户名称			申请单位银行 账号	
保护部审核意见	批准金额		期限		年利率	
	审核人:		部门负责人:			
	年 月 日		年 月 日			
法律部意见			部门负责人:			
			年 月 日			
财务部意见			部门负责人:			
			年 月 日			
公司领导意见	年 月 日					



附件六：

中国人民银行贷款申请书
(财务部填写)

中国人民银行

编号

根据下列情况向你营业管理部申请贷款,并遵守相关再贷款管理规定。

申 请 栏	贷款种类		贷款金额	
	贷款期限	个月,自 20 年 月 日至 20 年 月 日止		
	借款原因及用途:			
	<div>申请贷款金融机构(公章) 法人代表(章) (董事长授权的分管财务部的副董事长签字)</div> <div>(公司领导批准后办公室盖章) (会计机构负责人签字)</div> <div>20 年 月 日</div>			
信 贷 部 门 审 批 栏	负责人审批意见		经办人审核意见	
	<div>负责人(章)</div> <div>20 年 月 日</div>		<div>经办人(章)</div> <div>20 年 月 日</div>	
部 领 导 审 批 栏	<div>主任审批意见:</div> <div>(公章) 主任(章)</div> <div>20 年 月 日</div>			

(一式二份)

附件七：

贷字第 号

中国人民银行 借款合同(第一份)
(财务部填写)

- 一、借款方: _____
贷款方: _____
- 二、借款金额(大写): _____
- 三、借款期限: 自 ____ 年 __ 月 __ 日至 ____ 年 __ 月 __ 日止
- 四、借款利率: ____ %
- 五、借款用途: _____
- 六、还款方式(一次或分次归还): _____
- 七、本合同适用于中国人民银行营业管理部发放的用作证券投资者保护基金初始资金来源的金融稳定类再贷款。
- 八、借款方愿遵守《证券投资者保护基金管理办法》、《对中国证券投资者保护基金有限责任公司再贷款操作规程》及人民银行再贷款管理的有关文件。
- 九、再贷款实行专户管理,按季结息。再贷款资金应划入借款方在中国人民银行营业管理部开设的专户。
- 十、贷款方有权对该笔再贷款的合规使用、按规定偿还再贷款本息等情况进行监督检查,并有权依据《中华人民共和国人民银行法》第四十六条规定对乙方违规使用再贷款的行为进行处罚。
- 十一、借款方的义务包括:按照借款用途合规使用再贷款;按规定偿还再贷款本金、利息;接受贷款方对再贷款使用、按期还本付息情况的监督检查。
- 十二、还款责任: 证券投资者保护基金公司董事会对按规定偿还再贷款本息承担最终责任,保护基金公司应按照《证券投资者保护基金管理办法》的规定尽职筹集资金,后续资金应首先用于偿还再贷款本息。
- 十三、合同未尽事宜由双方协商解决。
- 以上条款经双方盖章签字后执行。

借款方(公章) 贷款方(公章)

(公司领导批准后办公室加盖公章)

借款方法人代表(或授权代理人)签字: 贷款方负责人(或授权代理人)签字:

(董事长授权的分管财务部的副董事长签字,并签署日期)

年 月 日 年 月 日

(一式四份)



附件八：

拨 付 证 券 投 资 者 保 护 基 金 备 查 书

(年 月 日)

(财务部填写, 保护部在签报中提供第一大栏和第三大栏中前三个数据)

中国证券投资基金保护基金有限责任公司(章)

证 券 公 司 及 清 算 组 情 况	证 券 公 司 名 称			
	注 册 地		法 人 代 表	
	通 讯 地 址			
	处 置 类 型			
	清 算 组 名 称		组 长	
	通 讯 地 址			
基 金 拨 付 情 况	划 款 金 额			
	受 托 银 行			
	汇 入 行 名 称			
	户 名		账 号	
	划 款 时 间	_____ 年 _____ 月 _____ 日		
	划 款 用 途			
	人 行 贷 款 合 同 编 号			
	保 护 基 金 公 司 拟 对 该 证 券 公 司 放 款 情 况	开始贷款时间	_____ 年 _____ 月 _____ 日	
		预计到期时间	_____ 年 _____ 月 _____ 日	
		金 额		
利 率				
基 金 使 用 和 归 还 情 况	对 该 证 券 公 司 拨 付 保 护 基 金 情 况	批准使用基金_____万元, 地方需筹集_____万元。此次拨付前已动用地方资金_____万元, 已拨付基金_____万元, 还需拨付基金_____万元。拨付此笔基金后, 累计已拨付基金_____万元, 还需拨付基金_____万元。该公司已归还基金公司本金 _____万元, 利息_____万元, 基金公司处置该证券公司资产累计收益_____万元。基金公司计划自 _____年____月____日开始归还人民银行该证券公司使用的再贷款本金, 至_____年____月____日还清。		
	保 护 基 金 总 体 情 况	按规定渠道应筹集基金_____万元, 实际到位_____万元。累计已获垫付的再贷款 _____万元; 累计已还再贷款本金_____万元, 利息_____万元。		
	保 护 基 金 公 司 还 款 来 源 及 落 实 情 况	①		
②				
③				

负责人：

制表人：

(一式三份)

附件九：

证 券 投 资 者 保 护 基 金 借 款 合 同

(保护部负责办理)

合同编号：

根据我国有关法律规定及本合同三方签订的《证券投资者保护基金借款协议》规定, 经甲方、乙方和丙方协商, 签订以下合同:

一、甲方(贷款方): 中国证券投资基金保护基金有限责任公司

乙方(借款方): _____

丙方(监管方): _____

二、借款金额(人民币大写): _____

三、借款期限: 自 _____ 年 ____ 月 ____ 日至 _____ 年 ____ 月 ____ 日止

四、借款利率: _____ %

五、借款用途: _____

六、乙方开户银行名称及账号: _____

七、乙方承借保护基金收购个人债权和客户证券交易结算资金完成前, 乙方保护基金存款专用账户中产生的存款利息用于归还应付甲方的借款利息。

八、本合同未列明的其它事项, 按照三方已签订的《证券投资者保护基金借款协议》执行。

九、本合同一式六份, 三方各执二份。合同条款经三方盖章签字后生效。

甲方(公章)

乙方(公章)

(公司领导批准后办公室加盖公章)

甲方法定代表人(或授权代理人) 签字
(董事长授权的分管财务部的副董事长签字)

乙方负责人(或授权代理人) 签字

年 月 日

年 月 日

丙方(公章)

丙方负责人(或授权代理人) 签字

年 月 日

(一式六份)



相关政策法规及规章制度

附件十：

保护基金申请材料收文目录

性质	单位	序号	报送内容	备注	齐备情况
个人 债 权	授 权 机 构	1	对申请的批复		
		2	审查意见		
		3	审查表（附表4）		
		4	汇总的个人债权金额的明细表（附表2）	申请单位提供， 授权机构审查同意并盖章	
	申 请 单 位	1	申请报告		
		2	申请表（附表1）		
		3	专项审计报告	（审计结束后提供）	
		4	地方政府甄别确认报告及明细资料		
		5	托管清算机构甄别确认报告及明细资料	适用于正常经纪类 个人客户证券被挪用	
		6	收购个人债权实施方案		
客 户 证 券 交 易 结 算 资 金	授 权 机 构	1	对申请的批复		
		2	审查意见		
		3	审查表（附表6）		
		4	客户证券交易结算资金缺口明细表（附表6）	申请单位提供， 授权机构审查同意并盖章	
	申 请 单 位	1	申请报告		
		2	申请表（附表3）		
		3	被处置证券公司总部及其分支机构 客户证券交易结算资金的明细情况（含账户明细资料光盘）		
		4	专项审计报告	（审计结束后提供）	
		5	账户清理报告	（清理结束后提供）	
		6	弥补客户证券交易结算资金缺口实施方案		
紧 急 救 助	证监会	1	批复文件		
	授 权 机 构	1	审查意见		
		2	审查表（附表7）		
	申 请 单 位	1	使用申请		
		2	紧急救助资金使用方案		

负责人：

制表人：

2008 ANNUAL REPORT



Message from Chairman of the Board of Directors

The year 2008 witnessed a highly volatile international and domestic financial market. The capital market experienced the serious test and securities investor protection also faced tremendous challenges. Thanks to the leadership of China Securities Regulatory Commission and the great support of the Ministry of Finance and the People's Bank of China, China Securities Investor Protection Fund Co., Ltd. (SIPF) properly disposed of risks arising from securities companies, and made great efforts to protect the interests of investors on its own initiative in an open-minded and innovative way, following the guidelines of the 17th National Congress of the CPC and the scientific outlook on development. SIPF listened to the voice of investors, understood their situation, and reflected their appeals. SIPF deepened investor education and services, blazed a trail in the establishment of market monitoring and projection mechanism, and improved long-acting investor protection mechanism. Through efforts in the past year, SIPF has preliminarily transformed its corporate functions and successfully attained the preset objective.

In 2009, SIPF will further improve functions management in light of the following guidelines: **to fully implement the scientific outlook on development and the requirements of the National Securities and Futures Regulation Conference; to accurately understand the internal and external environment of investor protection; to perfect the long-acting investor protection mechanism with focus on protection of the legitimate rights and interests of investors; to continue with the risk disposal and basically switch the focus of work from risk disposal to risk monitoring and mitigation; to fully push forward the construction of a multi-layer, integrated and proactive investor protection mechanism which combines investor survey, investor education, investor service and investor compensation.**

In the next year, SIPF will take the following measures: strictly implement China's acquisition policy and continue the acquisition of individual creditor's rights and filling of the gap of customer securities trading settlement funds in line with the responsibilities specified in the Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds; fully perform the creditor's responsibility, propel insolvent securities companies to go through the windup formalities in accordance with applicable laws, and continue to properly handle the compensation for its creditor's rights; further strengthen the collection, use and management of protection fund, improve investment management system, and achieve the preservation and appreciation of protection



Chairman: Chen Gongyan

fund while ensuring the safety of principal; basically establish a survey system that combines the functions of online survey and on-site survey at the business departments of securities companies, with a view to enhancing the scientificity and effectiveness of investor survey; improve the investor call and complaint response mechanism to enhance the communication and interaction with investors; implement the “Five Ones” Investor Education Project, including producing a nonprofit TV play, publishing a series of books, developing a package of game software on investor education, sponsoring an investor protection forum, and holding an investor education demonstration project on one-hundred securities business departments to form unique investor education service system; track and understand the new trend of investor protection amid the international financial crisis, and further promote the international cooperation on securities investor protection; strive to develop the investor protection web into an investor protection platform and securities market information disclosure platform that integrate investor education, investor call, investor survey and investor services; develop a system for monitoring the securities trading and settlement funds of customers of securities companies, and strengthen the construction of basic data system for securities market; and continue to promote the formulation of the Regulation on Securities Investor Protection Fund.

Preparedness ensures success, while unpreparedness spells failure. Capital market can not succeed without a sound investor protection mechanism. In 2009, the internal and external environment of the market will be severer and more complicated. Accordingly, we shall take full consideration of difficulties and response measures, overcome the pressure and rise to the challenges, and further strengthen our consciousness of opportunity, mindfulness of danger and sense of mission. We shall get well prepared to handle new situations and new problems, safeguard the healthy and stable development of capital market, and welcome the 60th anniversary of the founding of the People's Republic of China with outstanding achievements.

I wish all securities investors good fortune in the year of ox, and express my heartfelt gratitude to all people who support the undertaking of securities investor protection.

Chairman: Chen Gongyan

2.1 Board of Directors

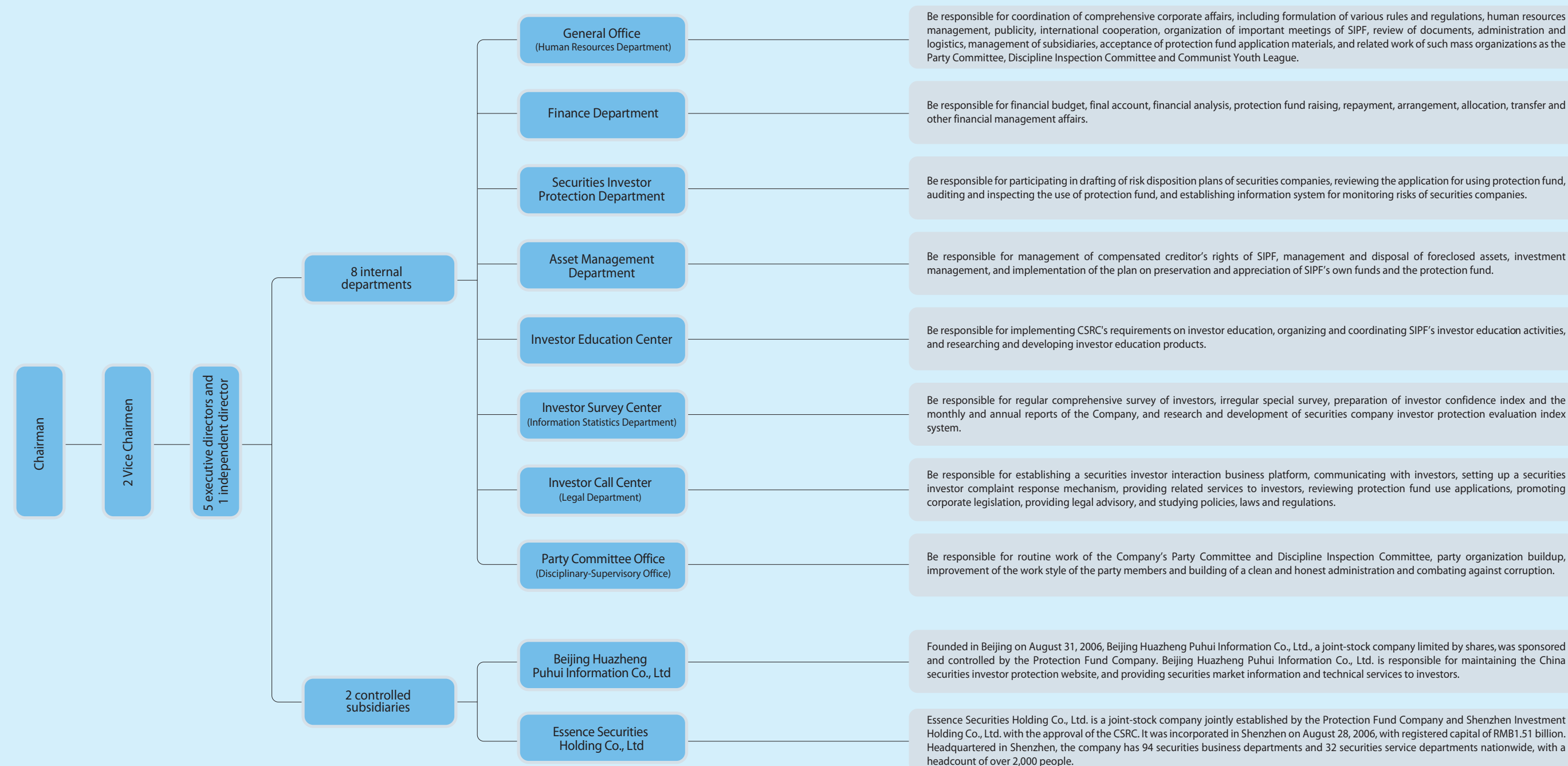


Chairman: Mr. Chen Gongyan (fourth from the left)
Vice Chairman: Mr. Rui Yuehua (fourth from the right)
Vice Chairman: Ms. Zhang Yafen (third from the left)

Executive Director: Mr. Ge Weiping (second from the left)
Executive Director: Mr. Ma Donghao (third from the right)
Executive Director: Ms. Zhang Xiaowei (second from the right)
Executive Director: Ms. Li Lian (first from the left)
Executive Director: Ms. Meng Guozhen (first from the right)

2.2 Introduction and Organizational Framework of the Company

Figure 2-1: Organizational Structure of China Securities Investor Protection Fund



With the approval of State Council, China Securities Regulatory Commission (CSRC), Ministry of Finance (MOF) and the People's Bank of China (PBC) promulgated the Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds (the "Measures") in June 2005, and agreed to set up a wholly state-owned protection fund company and approving the articles of association of the company. On August 30, 2005, SIPF was registered with the State Administration for Industry and Commerce, with a registered capital of RMB6.3 billion injected by the State Council via the MOF. SIPF is subordinate to CSRC.

SIPF has a board of directors composed of nine directors. The board is the decision-making organ of SIPF and takes charge of its operation and management. SIPF adopts independent operation, management and accounting in compliance with applicable laws and regulations of China. There are eight functional departments in SIPF: General Office, Finance Department, Securities Investor Protection Department, Asset Management Department, Securities Investor Education Center, Securities Investor Survey Center, Securities Investor Call Center and Party Committee Office (Disciplinary-Supervisory Office). SIPF had a headcount of 58. SIPF has two controlled subsidiaries: Essence Securities Co., Ltd. and Beijing Huazheng Puhui Information Co., Ltd. (See Figure 2-1).

2.3 Corporate Functions

SIPF's major responsibility is to raise, manage and operate securities investor protection fund; to monitor risks of securities companies and participate in the risk disposition of these companies; 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; to organize and participate in the liquidation of the dissolved, closed or bankrupt securities companies; to manage and dispose of foreclosed assets and safeguard the fund's rights and interests; to 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; to join relevant authorities in establishing a rectification mechanism for the potential risks arising from operation of securities companies.

3. Performance in 2008

2008 was the key year for SIPF to transform its functions. Under the leadership of the Party Committee of CSRC and with the great support of MOF and PBC, SIPF properly disposed of risks arising from securities companies, attached high priority to protect the interests of investors in a proactive and innovative manner, and improved the long-acting investor protection mechanism, following the guidelines of the 17th National Congress of the CPC, scientific outlook on development and the requirements of the National Securities and Futures Regulation Conference. On the one hand, SIPF continued to perform well in such basic business as review and appropriation of protection fund relating to risk disposition of securities companies, management of creditor's rights, bankruptcy liquidation, and special audit and inspection; on the other hand, SIPF carried out various investor protection activities, listened to investors' demand, investigated their situation, reflected their appeals, and tried to establish a scientific securities market monitoring projection mechanism. Through efforts in the past year, SIPF has preliminarily transformed its corporate functions and successfully attained the work objective specified in the Focus of Work of Protection Fund Company in 2008.

First, SIPF actively and prudently examined and appropriated protection fund, strictly implemented the state policies, acquired the personal creditor's rights of disposed securities companies and filled up the gap of customers' securities trading and settlement funds. Creditor's right acquisition bears upon not only the risk disposition of securities companies but also the social stability. In 2008, SIPF reviewed a total of 66 protection fund applications, and appropriated RMB1.47 billion, of which RMB798.5 million was appropriated to 4,609 creditors in 51 deals, and RMB671.5 million appropriated in 15 deals to fill up the gap of customers' securities trading and settlement funds. So far, SIPF has made 180 appropriations of protection fund in an amount of RMB21, 833.6 million, including the funds appropriated by the PBC to the Company for lending. Among the funds, RMB15, 822.2 million was used to fill up the gap of customers' securities trading and settlement funds, involving more than 7 million customers, and RMB6, 011.4 million used to acquire personal creditor's rights, involving over 60,000 personal creditors. SIPF consistently implemented the state policy regarding acquisition, as there was no mistake or overlapping about the appropriation of acquisition funds.



Second, SIPF studied and demonstrated the major policies and problematic accounts in connection with the risk disposition of securities companies. In 2008, SIPF held seven 'five-member panel' conferences to study and resolve 175 problematic creditor's rights, 52 qualitative acquisition questions about problematic creditor's rights and accounts, as well as the issues concerning the liquidation reserve funds occupied by treasury bond repurchase investment and takeover of corporate advance funds. So far, SIPF has held 10 five-member panel conferences and discussed 280 problematic creditor's rights and accounts, concerning 16 disposed securities companies and acquisition funds of RMB1, 212 million. Among the funds, personal creditor's rights amounted to RMB741 million, concerning 228 creditors in 19 provincial administrative regions, and customers' trading and settlement funds amounted to RMB471 million. Through discussion at the conferences, 230 problematic creditor's rights and accounts were included in the acquisition plan, concerning acquisition funds of RMB884 million. A total of 26 problematic creditor's rights and accounts were not included in the acquisition plan, concerning acquisition funds of RMB176 million. The conferences also discussed that, 24 institutional accounts and the problems without explicit policies concerned acquisition funds of RMB152 million. All the problems discussed at the five-member panel conference were the difficult questions repeatedly deliberated by the liquidation team, working group and commissioner office and unable to be classified. The progress of risk disposition will be affected if these problems cannot be properly resolved. To date, SIPF has basically resolved the major problems concerning qualitative acquisition of problematic creditor's rights and accounts, except a small number of account problems of some securities companies.

Third, SIPF has established and improved protection fund creditor's right management system and participated in the bankruptcy liquidation of securities companies in accordance with law. By the end of 2008, all the 26 securities companies in which SIPF participated in the liquidation have entered the bankruptcy liquidation procedures, of which 24 securities companies held the first creditors' meetings. SIPF was appointed to be chairman of such meetings of 18 bankrupt securities companies, and elected to be member of the creditors' committee of 21 securities companies. The creditor's right management is characterized by many creditor's right application batches, many creditors' meetings and creditors' committee meetings, many daily review materials, many types of review events, many mediations with the bankruptcy managers and bankruptcy acceptance courts, many appeals of creditors, and many featured practices on bankruptcy

liquidation. According to the characteristics above, SIPF adopted the following measures on management of the creditor's rights: (1) establishing creditor's right management system and improving internal and external communication and coordination mechanism. In 2008, SIPF promulgated the Rules of China Securities Investor Protection Fund on Disposal of Foreclosed Securities Assets (Trial), and the Rules of China Securities Investor Protection Fund on Participation in Bankruptcy Liquidation of Securities Companies (Trial), which, together with the Internal Process of Protection Fund Company on Creditor's Right Applications, form a relatively sound internal system governing creditor's rights with explicit division of responsibility and clear definition of rights and responsibilities. Externally, SIPF has established good coordination mechanism with related authorities, bankruptcy acceptance courts and bankruptcy managers. (2) SIPF actively performed creditor's responsibility under the legal framework, safeguard related rights and interests of creditor, and promote the effective linkage of administrative clear-up and judicial bankruptcy. Through presiding over or participating in the creditors' meetings and the creditors' committee meetings, SIPF further improved the review and reporting mechanism on daily materials of bankruptcy liquidation, performed supervisory responsibility and safeguarded the legitimate rights and interests of creditors. SIPF actively communicated and coordinated with bankruptcy acceptance courts and bankruptcy managers, guided creditors to understand the risk disposition policy, assisted bankruptcy acceptance courts in case hearing, urged the managers to efficiently deal with bankruptcy liquidation in accordance with law, and ensured the administrative clear-up and judicial bankruptcy are consistent. (3) SIPF improved the creditor's right declaration mechanism on the creditor's right declaration, pre-declaration and change of pre-declared creditor's rights into formal creditor's rights, as well as the drawing system on the distribution amount of pre-declared creditor's rights, and ensured its creditor's rights are declared and compensated fully and in a timely manner. By the end of December 2008, SIPF had formally declared RMB24,599.6 million worth of creditor's rights to 26 securities company bankruptcy managers, of which principal of creditor's rights was RMB23,965.4 million with interest of RMB634.2 million, pre-declared creditor's rights were RMB6,186.4 million, compensated cash was RMB529.1 million, and drawn cash was RMB89 million. The compensated creditor's rights also include 8,474,964 shares in Hafei Aviation Industry Co., Ltd. and 32,625,414 shares in Harbin Pharmaceutical Group. In 2008, SIPF completed the declaration of RMB10,980.7 million of formal creditor's rights and RMB3,308.5 million of pre-declared creditor's rights of 11 securities companies, and the change of pre-declared creditor's rights into formal creditor's rights



in 13 batches with an amount of RMB1, 291.2 million for 11 securities companies, including Asia Securities, and compensated cash of RMB394.9 million for Southern Securities and some securities companies, with drawn amount of RMB71 million.

Fourth, SIPF carried out special audit and inspection focusing on the use of protection fund, dormant accounts and single fund accounts. Based on the audit and inspection of the creditor's rights to be acquired in 2007, SIPF further broadened the items and contents of audit and inspection in 2008. SIPF conducted 23 special audits of the dormant accounts and single fund accounts of 23 disposed companies, concerning 3.88 million accounts, with the balance of daily disposed funds of approximately RMB1, 722 million. SIPF found that there were deviation in the understanding of the definition of dormant accounts and single fund accounts, leading to understatement, wrong statement and overstatement. As a result, about 860,000 accounts should be adjusted, involving the balance of daily disposed funds of about RMB745 million. Meanwhile, SIPF conducted 22 audits and inspections of the use of protection fund by 22 disposed companies, and found there were no material issues about the use of protection fund, except for the completeness of creditor's right repayment materials and fund transfer route of several companies. Besides, entrusted by the regulatory authorities, SIPF specially audited the use of RMB260 million of fiscal funds of Xinhua Securities. Special audits and inspections played an active role in ensuring the safe and regulated use of protection fund.

Fifth, SIPF actively assisted the PBC and the National Audit Office in audits and inspections of the use of re-lending. In 2008, the PBC and the National Audit Office conducted inspection and extended audit of the use of re-lending by SIPF and visited SIPF four times to access related materials. SIPF made related business materials available to PBC and the National Audit Office and actively cooperated with their dispatched institutions, administrative clear-up team, bankruptcy liquidation team and intermediary agencies in inspection. The inspection team of the PBC took more than three months to conduct an on-site inspection of SIPF's re-lending applications and use, and extended the inspection to 23 companies, concerning more than 200,000 written documents and over 1,000 compact disks. The audits and inspections played an important role in regulating the safe and regulated use of protection fund.

Sixth, SIPF further regulated the raising, use and management of protection fund. In 2008, SIPF further simplified the collection procedures, took full advantage of information system and network platform, and established collection mechanism and overdue fine payment system directly corresponding to the collection units. In the internal management, through fixed review, double check and dual-post audit mechanism, SIPF clarified the document linkage and delivery procedures, and ensured the accurate payment and timely accounting of protection fund. In 2008, SIPF completed the protection fund payment of 104 securities companies for 2007 and protection fund prepayment of 106 securities companies for 2008, raising protection fund of RMB11, 366 million in 2008. So far SIPF has raised protection fund of RMB22, 614 million from the market. According to the re-lending repayment plan approved by the CSRC and the PBC, SIPF communicated with the Head Office Stability Bureau and Banking Department of the PBC on the re-lending repayment procedures, repayment time and operational process, and finally decided to use the funds to be raised from the market to repay the re-lending starting 2008, by way of average repayment in five years. In 2008, SIPF repaid a total of RMB6, 792 million of principal of re-lending to the Business Administration Department in two times. With the gradual increase of the funds raised from the market, preservation and appreciation of protection fund has been necessary and urgent. Whilst ensuring the fund safety, SIPF actively explored a way of preservation and appreciation of protection fund in strict compliance with the Administrative Measures on the Securities Investor Protection Fund jointly promulgated by the three ministries and commission, based on the principle of "focusing on entrusted investment backed by own investment".

Seventh, SIPF expanded the way of investor protection and promoted its business transformation. Business transformation is a strategic decision of the Company, and relates to the role of the protection fund in the capital market and investor protection system in the future. In 2008, SIPF decided to stably push forward business transformation, and established investor survey center, investor call center and investor education center following the adjustment of responsibility of internal departments, in a bid to concentrate on building a multi-layer, integrated and active investor protection mechanism composed of investor survey, investor education, investor service and investor compensation.



Performance in 2008

Investor education. According to the uniform arrangement of the CSRC, SIPF actively studied investor demands and integrated educational resources in an effort to develop long-term, systematic, omni-directional and multi-layer investor education. Since 2008, SIPF has gradually initiated the “Five Ones” Project, i.e. preparing investor manual and other investor education materials, launching investor education project in one-hundred business departments, producing an non-profit investor education TV play - “Stock Market • Stories”, sponsoring investor protection international forum, and developing investor education software. The investor education with the characteristics of the protection fund greatly enriched the investor education activities.

Investor survey. So far SIPF has preliminarily established a survey system combining on-site survey in business departments of securities companies and random survey via internet, established fixed survey cooperation relationship with more than 20 securities companies and nearly 10 financial and economic internet media, and formed a survey network covering investors nationwide. SIPF has developed three kinds of surveys, i.e. comprehensive survey focusing on the investor psychology and behavior pattern, special survey focusing on hot topics on the market, and the confidence survey focusing on the investor anticipation. SIPF also preliminarily established securities market monitoring and projection mechanism, providing an important basis for regulatory decision-making and investor protection. In 2008, SIPF carried out comprehensive survey for three times, confidence survey for nine times, and special survey for three times, giving it an overall and in-depth insight into the composition of investors and market anticipation.

Investor call. It is an important part of investor protection to accept investor consulting and complaints, listen to investor demands, and collect investor opinions and suggestions by various ways. From July to the end of December 2008, the CSRC public interaction column organized by SIPF and its Investor Call Center received a total of 5,527 messages left by investors. Among these, business consulting messages numbered 589, accounting for 10.7% of total, policy consulting messages numbered 496, accounting for 9%, complaints and reports on offenses numbered 1,240, accounting for 22.4%, suggestions numbered 1,963, accounting

for 35.5%, criticisms numbered 1,239, accounting for 22.4%. For the questions reflected by investors, SIPF mainly adopted three response methods, i.e. direct reply, answer by expert panel and turnover to related departments. So far SIPF replied to 5,507 out of the left messages, accounting for 99.6% of total. In terms of proportion, investor call methods are online left messages, e-mail, hotline, mail, fax and visit, accounting for 72.7%, 19.1%, 8.1%, 0.04%, 0.03% and 0.03% respectively. The public utilized the call center to continuously expand cooperation with regulatory authorities and self-discipline organizations. Entrusted by the information center, SIPF undertakes the management of public interaction columns of external website and the e-mail for the public to report offense. Entrusted by the fund department and the Securities Association of China, SIPF undertakes the responsibility for fund industry advisory and complaint. With the efforts in the past half a year, SIPF has basically formed a unique investor call response mechanism.

According to the investor protection needs, SIPF also set up a securities investor protection expert committee composed of lawyers, accountants, securities analysts and other securities practitioners and economic and financial experts, and experts of regulatory authorities. Through open recommendation and collective review, 29 experts were finally appointed to be members of the first expert committee. The committee held the first meeting on December 10th. To date the members of the committee have become an important force for SIPF's investor protection.

Eighth, SIPF promoted the international cooperation among securities investor protection organizations.

In order to fully draw upon international experience and establish a securities investor protection mechanism under open conditions, SIPF held two international seminars in 2008, and signed the Memorandum of Understanding on Securities Investor Protection Cooperation with Canadian Investor Protection Fund to form a long-term cooperative mechanism. Through international cooperation, SIPF fully understood the experience and lessons of the countries with mature capital market in respect of investor protection laws, risk monitoring, investor education and services, providing rewarding reference for improvement of China's securities investor protection system.



Ninth, SIPF further strengthened its fundamental construction and internal management. Information system development is fundamental to improve SIPF's operation efficiency. In 2008, SIPF completed the update of protection fund business management system, call system, and securities investor protection network. Protection fund business management system includes office automation system, protection fund raising system, protection fund review and appropriation system, compensated creditor's right management system, special audit system and file management system. These systems complement with one another and have various functions such as internal network portal, file storage, data inquiry and sharing, and process management. So far all these systems have been put into operation. In order to support SIPF's business transformation, the securities investor protection web adjusted and updated some channels and added the columns such as online call. Protection web has become an important platform for investor survey, investor call, investor education and disclosure of business information. At the same time, SIPF overcame the difficulties of limited time and heavy tasks, and successfully accomplished the construction of securities investor call system and operation, updated office automation system, achieved paperless office, greatly improved work efficiency and save office costs. Moreover, with the approval of the MOF, SIPF also utilized a small amount of dividends distributed by Essence Securities to complete the equity financing of subsidiary information company (Beijing Huazheng Puhui Information Co., Ltd.), laying a foundation for the construction of information system in the future.

Regulating financial management has been an important work of SIPF since its establishment. In 2008, SIPF released a series of rules, including Provisional Measures on Budget Management. So far SIPF has formulated 19 financial management systems, making financial management and budget implementation system more perfect and efficient. In order to regulate financial management, SIPF organized and implemented a number of audits and inspections, and completed the annual audit of financial statements of the parent company and a subsidiary – Huazheng Puhui Information Co., Ltd. for 2007, as well as the audit of consolidated statements including Essence Securities, all of which have received the auditor's report with an unqualified opinion from independent auditing agency. MOF examined and verified SIPF's final accounts on financial income and expenditure for 2007 and budget for 2008. The National Audit Office conducted an extended audit of

the economic responsibility of the president of PBC during his term of office. The Ministry of Science and Technology audited and inspected the subtopic of the e-finance service pilot project. No material problems were found in the audits and inspections above. Moreover, in order to perform the responsibility of investor, SIPF also improved relevant management systems on the rights of investor involving the substantial economic events and equity financing of subsidiaries.

Administering affairs and people by system is fundamental to standardized operation and necessary for building a clean administration. In order to standardize various business processes, in 2008, SIPF formulated the business systems and rules such as Rules on Disposal of Foreclosed Securities Assets, Rules on Management of Intermediary Agencies, and Provisional Measures on Budget Management. In order to regulate the management of subsidiaries, SIPF formulated the Rules on Management of Dispatched Directors and Supervisors and the Procedural Rules on Review of Events of Shareholders' Meeting of Subsidiaries. In order to standardize the process of Party committee and cadre selection and appointment procedures, SIPF formulated the Procedural Rules of the Party Committee of the Company and the Work Rules on Selection and Appointment of Cadres. Based on the repeated solicitation for the opinions of employees, SIPF dynamically modified and improved the Administrative Measures on Evaluation of Employees, the Measures on Evaluation of Class of Positions, Rules on Annual Paid Vacation of Employees and Archives Management Measures. In 2008, SIPF formulated or amended 24 internal systems and business processes, and further optimized the corporate management framework. To strengthen the building of a clean administration, SIPF has gradually formed a working mechanism of its own feature according to its business characteristics. The disciplinary-supervisory department participated in formulating important business systems and making major decisions, and organizing the staff evaluation.

Being people-centered, SIPF cared for the interests of staff, and launched varied and colorful mass activities. In 2008, SIPF's Party committee regarded mass satisfaction as an important measurement of its management performance. In learning and practice of scientific concept of development, SIPF utilized internal network



to conduct online survey of staff satisfaction, which reached 95%. The survey shows that the employees basically had high satisfaction, with “satisfaction” and “basic satisfaction” accounting for 89%. The employees had a relatively high satisfaction with the corporate management, with “satisfaction” and “basic satisfaction” accounting for 93.67%. In 2008, the Trade Union and Communist Youth League of SIPF actively made donations, in cash and articles, for the combat against earthquake and relief of disaster, and carried out rich cultural and sports activities aiming to foster team spirit and create a harmonious company, in an effort to cultivate healthy, harmonious and enterprising corporate culture and create a humanistic work environment.

In 2008, under the direct organizing of the Party Committee and the Board of Directors, all cadres and employees of SIPF worked together to achieve regulated development and business transformation of SIPF. Due to the restriction of subjective and objective conditions, however, certain objectives failed to be attained. For instance, the monitoring of risks of securities companies have not been initiated; the three-in-one investor protection system, which integrates call center, education center and survey center, needs to be improved; the investor protection legislation should be strengthened; international cooperation on investor protection should be improved. For these weaknesses, SIPF will take effective measures to tackle them in the future.

4. Statistical Forms

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 SIPF to fill the gap of customer securities trading settlement fund and acquire personal creditor’s rights. Southern Securities was directly re-lent by the PBC, but gap of repayment with the compensation income and equity premium should be undertaken by SIPF. Liaoning Securities was directly re-lent by the PBC and SIPF did not need to provide the re-lending. Jianqiao Securities, Datong Securities, First Securities and CIFCO Securities did not need the re-lending from SIPF either. Therefore, the expression “all disposed securities companies” mentioned in the disposal progress in the statistical form means 26 securities companies relating to SIPF, including Southern Securities, but excluding Liaoning Securities, Jianqiao Securities, Datong Securities, 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 SIPF; 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 RMB 100 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 at the financial institution, 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 personal creditor's rights by the central government: according to the Opinions on Acquisition of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds and other relevant policies, the central government shall bear the payment for acquisition of customers' securities trading settlement funds. Of the fund used to acquire personal creditor's rights, 90% shall be borne by the central government, and the remaining 10% by the provincial governments in the places where the head offices, branches and operating outlets of financial institutions are located. However, the fund used to acquire the misappropriated securities of normal brokerage customers shall be borne by the central government. The acquisition of personal creditor's rights by the central government mentioned herein refers to the personal creditor's rights acquired and funded by the central government, excluding the personal creditor's rights acquired and funded by local governments.

8. Acquisition of re-lending: it means the re-lending (including the re-lending originally granted by branches of the PBC that has been turned over to SIPF) directly acquired from the PBC in the name of SIPF and used as the initial fund source of the securities investor protection fund.

9. Appropriation of protection fund: it means the protection fund (including the re-lending originally granted by branches of the PBC that have been turned over to SIPF) directly appropriated by SIPF to the liquidation institutions of disposed securities companies.

10. Account clear-up: the basic purpose of account clear-up is to provide basis for the re-lending application, third-party custody, asset collection and investigation of responsible people. The scope of clear-up includes: (1) all accounts opened by securities companies in the over-the-counter system (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.

11. 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.

12. Securities asset disposal: it means the disposal of physical assets (including the physical assets and

necessary trading seats of securities business departments, brokerage department, IT department, clearing center, computer room, operation maintenance department 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.

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 companies to acquire 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 acquiring the compensated creditor's right against these securities companies.

15. Deadline of statistics: December 31, 2008.

4.2 Outline of Statistics

[Risk Disposition]

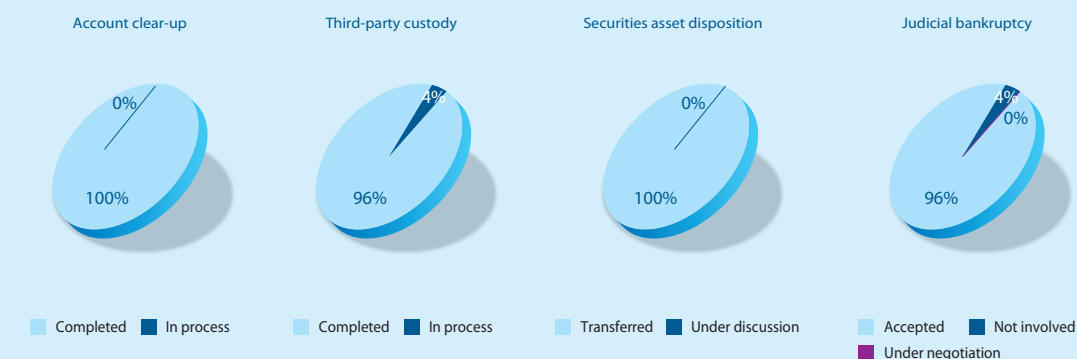
Account clear-up: by the end of 2008, a total of 26 disposed securities companies had completed the account clear-up, accounting for 100% of all disposed securities companies (26 companies, the same below).

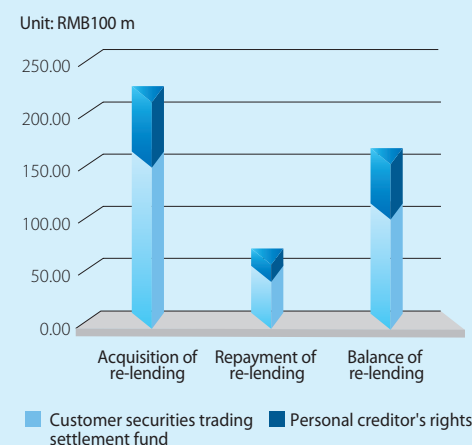
Third-party custody: by the end of 2008, a total of 25 disposed securities companies had completed the third-party custody, accounting for 96% of all disposed securities companies. One company was in process, accounting for 4%. Among the 714 business departments of all the disposed securities companies, 710 departments had completed the disposal, accounting for 99% of the total.

Disposal of securities assets: by the end of 2008, the transfer of securities assets of the 26 disposed securities companies had been completed.

Judicial bankruptcy: by the end of 2008, the judicial bankruptcy of 25 disposed securities companies (96% of the total) had been accepted by courts, and one company (4%) did not go bankrupt.

Figure 4-1: Progress of Risk Disposition of Securities Companies





[Acquisition of Re-lending and Repayment]

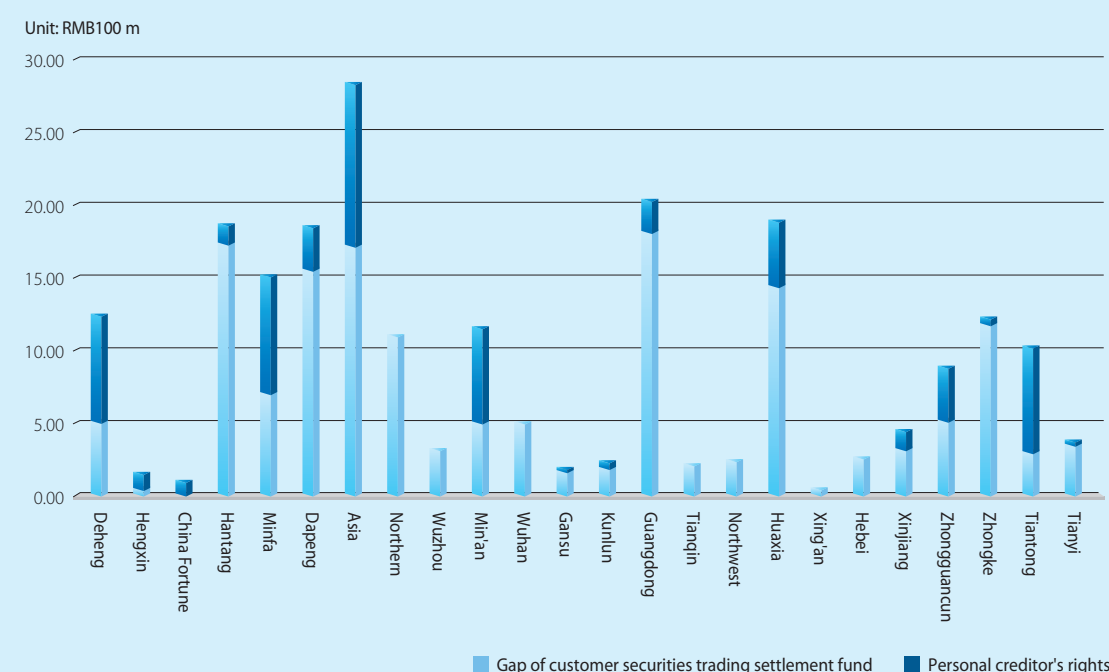
By the end of December 2008, SIPF had acquired re-lending of RMB 22,894.5 million, and accumulatively repaid RMB 6,805.6 million in the principal of re-lending, accounting for 29.73% of total re-lending. The balance of principal of re-lending amounted to RMB 16,088.9 million, accounting for 70.27% of total.

Figure 4-2: Acquisition and Repayment of Re-lending by SIPF

[Appropriation of Protection Fund]

By the end of December 2008, SIPF had appropriated protection fund of RMB 21,833.6 million to 24 disposed securities companies, of which, RMB 15,822.2 million, or 72.47%, was used to fill the gap of customer securities trading settlement fund, and RMB 6,011.4 million, or 27.53%, used to acquire personal creditor's rights.

Figure 4-3: Appropriation of Protection Fund by SIPF



[Fund Raising and Use]

SIPF raised protection funds of RMB 11,366.3 million in 2008, a year-on-year decrease of RMB 19,298.1 million or 62.93%. Of which, the PBC re-lending and interest was RMB 20.2 million, accounting for 0.18%, trading brokerage was RMB 1,578.4 million, accounting for 13.89%, fund paid by securities companies was RMB 4,402.6 million, accounting for 38.73%, interest of frozen subscription fund was RMB 4,425.7 million, accounting for 38.94%, and donation, interest and compensation income were RMB 939.4 million, accounting for 8.26%

In 2008, SIPF utilized funds of RMB 10,321.1 million, accounting for 90.8% of raised funds, of which, RMB 2,577.9 million, accounting for 24.98% of total, was used in re-lending, RMB 407.3 million, or 3.95%, used to appropriate risk disposition funds, RMB 498.5 million, or 4.83%, used to repay interest of re-lending, RMB 5,337.4 million, or 51.71%, used to repay the principal of re-lending, and RMB1.5 billion, or 14.53%, used in bond investment.

Figure 4-4: Statistics of Protection Fund Raising in 2008

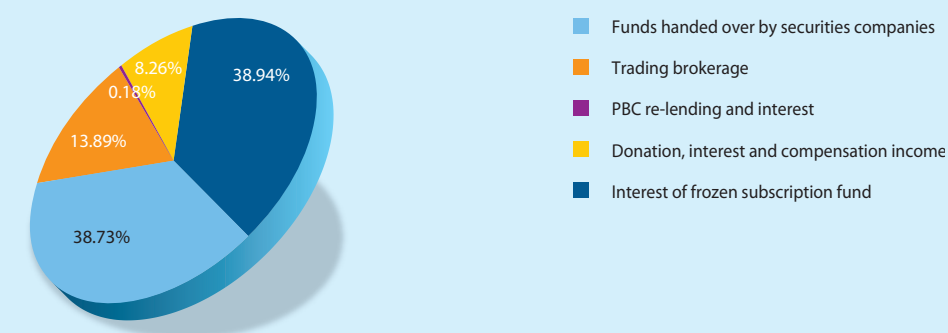
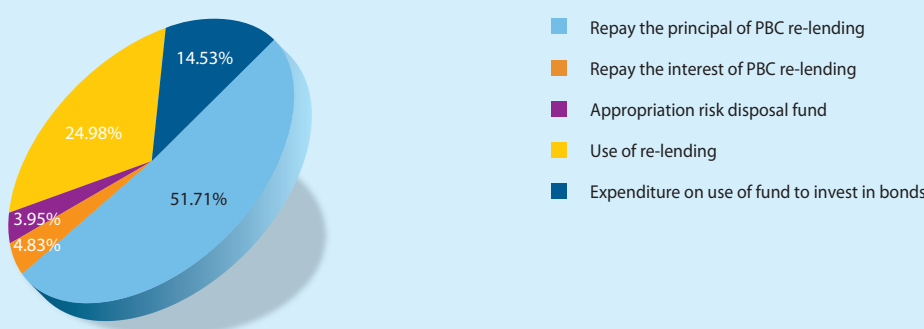


Figure 4-5: Statistics of Protection Fund Use in 2008





[Compensated Creditor's Rights]

By the end of December 2008, a total of 26 securities companies had entered the bankruptcy and liquidation proceeding. The total amount of creditor's rights formally declared by SIPF reached RMB 24,599.6 million (including principal of RMB 23,965.4 million and interest of RMB634.2 million), and that of pre-declared creditor's rights was RMB 6,186.4 million.

[Compensation of Creditor's Rights]

By the end of December 2008, five securities companies had distributed bankrupt property. SIPF received compensation of RMB 529.1 million in cash, 8,474,964 shares in Hafei Aviation Industry Co., Ltd and 32,625,414 shares in Harbin Pharmaceutical Group. Since some pre-declared creditor's rights have not been converted into formal creditor's rights, RMB89 million in cash was accordingly set aside. SIPF, on behalf of the MOF, received compensation of RMB1.4 million 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 2008, 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 20 companies, and audit reports on partial personal creditor's rights issued for three companies.

5. Chronicle in 2008

1. During January 2-20, 2008, SIPF launched the "China Securities Investor Comprehensive Survey in January 2008".
2. On January 4, 2008, SIPF attended the first creditors' meeting held by Guangdong Securities and was appointed the chairman of the meeting.
3. On January 9, 2008, SIPF held the first meeting of investment decision committee for 2008, to study the disposal of shares in Hafei Aviation Industry Co., Ltd. held for compensation.
4. On January 10, 2008, Mr. Zhuang Xinyi, Vice Chairman of CSRC, visited SIPF and heard the report of the Board of Directors of SIPF.
5. On January 15, 2008, Mr. Chen Gongyan, Chairman of SIPF, presided over the fourth meeting of the five-member coordination team for risk disposition of securities companies, to study and discuss the issues concerning personal creditor's rights and problematic account acquisitions of such companies as Hebei Securities, Wuhan Securities, Deheng Securities and Tianqin Securities.
6. During January 16-17, 2008, the management of SIPF attended the National Securities and Futures Regulation Conference.
7. On January 18, 2008, SIPF spent three months on investor product collection with award, with the title of "2007 Stock Market • Stories".
8. On January 20, 2008, SIPF joined United Securities Co., Ltd. in sponsoring the "2008 Large-scale Investor Education Public Benefit Reporting Conference" in Shenzhen.
9. On January 25, 2008, SIPF accepted the property distributed by Dapeng Securities for the second time for bankruptcy liquidation.

On the same day, SIPF participated in the second creditors' meeting of Wuzhou Securities and was named as the chairman of the meeting and the member of the creditor committee.

10. During January 29-30, 2008, SIPF held an international seminar of securities investor protection fund system experts, inviting presidents of Securities Investor Protection Corporation (SIPC), Canadian Investor Protection Fund (CIPF) and IPA as well as Taiwanese experts to introduce experience on investor protection. Mr. Zhuang Xinyi, Vice Chairman of CSRC, attended and addressed at the meeting, and Chairman Chen Gongyan introduced SIPF's operations to attendees.

11. On January 31, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Min'an Securities.

12. On February 1, 2008, the Guidelines on Inspection of Protection Fund Use by China Securities Investor Protection Fund (Trial) was formally printed and issued.

13. On February 3, 2008, Mr. Shang Fulin, Chairman of CSRC, Mr. Zhuang Xinyi, Vice Chairman of CSRC, and Mr. Liu Xinhua, Assistant Chairman of CSRC, visited SIPF to express season's greetings to its staff.

14. During February 16-23, 2008, Director Ma Donghao visited Australia to investigate the operation mechanism and information building of Securities Trading Guarantee Fund.

15. On February 21, 2008, Chairman Chen Gongyan convened and presided over the fifth meeting of the five-member coordination team of risk disposition of securities companies, to study review of fees of intermediary agencies and the acquisition of personal creditor's rights of seven companies, including Hebei Securities.

16. On February 22, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Deheng Securities.

On the same day, SIPF attended the first creditors' meeting held by Min'an Securities and was appointed the chairman of the meeting.

17. On February 27, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Tiantong Securities.

18. On February 28, 2008, SIPF attended the first creditors' meeting held by Deheng Securities.

On the same day, SIPF completed the financial audit for 2007.

19. On February 29, 2008, Chairman Chen Gongyan convened and presided over the sixth meeting of the five-member coordination team of risk disposition of securities companies, to study the acquisition of personal

creditor's rights of four companies, including Deheng Securities.

On the same day, SIPF held the first meeting of creditor committee of Zhongguancun Securities.

On the same day, SIPF convened and presided over the second creditors' meeting of Kunlun Securities, which reviewed and adopted the plan on distribution of bankrupt property of Kunlun Securities.

20. On March 4, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Gansu Securities.

21. On March 5, 2008, SIPF held the first board meeting for 2008, to review the accounting system, post-leaving audit report on Director Liu Shi'an, financial revenue and expenditure report and financial statement audit report for 2007, financial revenue and expenditure budget report for 2008, and PBC re-lending repayment plan, and study the staff welfare project, computer room management system, investor confidence index preparation work, annual report and monthly report preparation methods and investor manual preparation plan, etc.

22. On March 10, 2008, SIPF participated in the joint-stock reform of Harbin Pharmaceutical Group and expressed opinions on the reform plan.

23. On March 15, 2008, SIPF joined United Securities Co., Ltd. and AIG-Huatai Fund Management Co., Ltd. in sponsoring the "2008 Large-scale Investor Education Public Benefit Reporting Conference" in Beijing.

24. On March 17, 2008, the Summary of Performance in 2007 and Focus of Work in 2008 of Protection Fund Company was formally printed and issued.

25. On March 18, 2008, Chairman Chen Gongyan convened and presided over the seventh meeting of the five-member coordination team of risk disposition of securities companies, to study the problematic accounts and acquisition of personal creditor's rights of six companies, including Deheng Securities.

26. On March 28, 2008, SIPF participated in the first creditors' meeting of China Fortune Securities and was named as the chairman of the meeting and the member of the creditor committee.

27. On March 31, 2008, SIPF held the "Release and Summary Conference for China Securities Investor Comprehensive Survey in January 2008" in Beijing.

28. On April 1, 2008, according to the independently developed China Securities Market Investor Confidence Index Preparation Plan and relaying on the China Securities Investor Protection Web, SIPF made the monthly securities investor confidence investigation and prepared investor confidence index for the first time. On April 22, SIPF submitted the Securities Investor Confidence Investigation and Analysis Report for April 2008 to CSRC.

On the same day, SIPF participated in the fifth meeting of creditor committee of Southern Securities to review and vote on the matters regarding asset disposal.

29. On April 8, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Tianyi Securities and Wuhan Securities.

30. On April 11, 2008, SIPF attended and presided over the first meeting of creditor committee of Wuzhou Securities to review and vote on related matters.

31. On April 18, 2008, SIPF attended and presided over the first meeting of creditor committee of Tianqin Securities to review and vote on related matters.

32. On April 22, 2008, SIPF attended the first creditors' meeting of Tianyi Securities, Gansu Securities and Hengxin Securities, and was elected as member of their creditor committees.

33. On April 25, 2008, SIPF attended the first creditors' meeting held by Deheng Securities and was appointed the member of the creditor committee.

34. On April 27, 2008, the Collection of Outstanding Papers on Securities Investor Protection was formally published.

35. On April 28, 2008, Chairman Chen Gongyan presided over the eighth meeting of the five-member coordination team of risk disposition of securities companies to study the demonstration of problematic accounts of securities companies, including Deheng Securities, and safeguard stability.

36. On April 30, 2008, the Research Report on Series of Subjects on Securities Investor Protection (Volumes 1-10) was formally published by China Financial and Economic Publishing House.

37. On May 4, 2008, SIPF carried out "Securities Investor Confidence Survey for May 2008", and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for May 2008 to the CSRC on May 25th.

38. On May 7, 2008, SIPF attended the first creditors' meeting held by Tiantong Securities and was appointed the member of the creditor committee.

39. On May 19, 2008, SIPF donated RMB8 million to the earthquake-stricken areas.

40. On May 20, 2008, the Study of Legal Framework on Securities Investor Protection Fund was printed.

41. On May 21, 2008, SIPF held the second board meeting for 2008, and Mr. Gao Weibing, Vice Director of Personnel and Education Department of CSRC, announced the decision on change of the position of Director Liu Suyi.

42. On May 22, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Xinjiang Securities.

43. On May 23, 2008, SIPF attended the first meeting of the creditor committee of China Fortune Securities to review the disposal of creditor's rights and assets.

On the same day, SIPF attended the first creditors' meeting held by Wuhan Securities and was appointed the chairman of the meeting.

44. On May 25, 2008, the Rules of China Securities Investor Protection Fund on Disposal of Foreclosed Securities Assets (Trial) were promulgated and implemented.

45. On May 26, 2008, SIPF completed the audit and inspection of the use of funds deposited in the designated account of Xinhua Securities, and submitted related audit and inspection reports to the Risk Office of CSRC.

46. On May 29, 2008, SIPF attended the first creditors' meeting of Xinjiang Securities and was appointed the chairman of the meeting and the member of the creditor committee.

47. On May 31, 2008, SIPF's equity financing of RMB100 million in its controlled subsidiary - Huazheng Puhui Information Company was approved by MOF.

On the same date, SIPF started to prepare the Investor Manual.

48. On May 31, 2008, according to the Notice on Further Giving Play to the Dominant Role of Party Organizations, Vanguard Role of Cadres and Exemplary Role of Party Members in Combat against Earthquake and Disaster Relief, all employees of SIPF donated RMB16,000 in the name of the trade union,



and the Party members of SIPF and its subsidiaries, as well as Essence Securities Company, donated RMB867,000 in the form of “special membership dues”. Moreover, SIPF donated RMB200,000 to CSRC Sichuan Office for disaster relief.

49. On June 1, 2008, SIPF carried out “Securities Investor Confidence Survey for June 2008” and the “China Securities Investor Comprehensive Survey and Growth Enterprise Market Special Survey for June 2008”, and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for June 2008 to the CSRC on June 23rd.

50. On June 2, 2008, SIPF decided to establish China Securities Investor Call Center (Legal Department) and Survey Center (Information Statistics Department).

51. On June 6, 2008, SIPF attended the third meeting of the creditor committee of Zhongke Securities to discuss the distribution of bankrupt property and review the property disposal.

On the same day, SIPF submitted a Request for Instructions on Settlement and Clearing of Securities Companies for 2007 and Payment of Protection Fund for 2008 to the CSRC, and charged overdue fines, for the first time, against three securities companies in default.

52. On June 10, 2008, Mr. Chen Gongyan presided over the ninth meeting of the five-member coordination team for risk disposition of securities companies to study acquisition of personal creditor's rights, definition of problematic accounts and related issues.

53. On June 11, 2008, SIPF attended and presided over the first meeting of creditor committee of Hantang Securities to review asset disposal.

54. On June 23, 2008, SIPF handled the declaration of creditor's rights against Xing'an Securities.

55. On July 1, 2008, SIPF carried out “Securities Investor Confidence Investigation for July 2008”, and submitted the Securities Investor Confidence Investigation and Analysis Report for July 2008 to the CSRC on July 24th.

56. On July 3, 2008, SIPF utilized funds raised from the market to acquire personal creditor's rights and customer trading settlement fund gap of Tiantong Securities for the first time.

On the same day, SIPF attended and presided over the second creditors' meeting of Zhongke Securities to review and adopt the bankruptcy distribution plan of Zhongke Securities.

57. On July 14, 2008, MOF and State Administration of Taxation issued the Supplementary Notice on Relevant Tax Issues of China Securities Investor Protection Fund.

58. On July 17, 2008, SIPF set up the Disciplinary-Supervisory Office.

59. On July 18, 2008, China Securities Investor Call Center and Investigation Center formally started operation, and SIPF held an opening ceremony and made a road show via the website www.p5w.net.

On the same day, SIPF smoothly wound up the “2007 Stock Market • Stories” investor product collection with award, held an award ceremony and made a road show via the website www.p5w.net.

60. On July 21, 2008, with the approval of CSRC, SIPF exempted eight securities companies in earthquake-stricken areas from securities investor protection fund for 2008.

61. On July 29, 2008, the ceremony for signing the memorandum of understanding on securities investor protection cooperation between SIPF and Canadian Investor Protection Fund was successfully held in Beijing in the presence of Mr. Zhuang Xinyi, Vice Chairman of CSRC, and Mr. Tong Daochi, Director of International Department of CSRC.

On the same day, the management of SIPF attended the interim National Securities and Futures Regulation Conference.

62. From July 31 to August 1, 2008, the international seminar with the theme of “development and improvement of China securities market investor protection system” was held in Hohhot, Inner Mongolia. Vice Chairman of CSRC Zhuang Xinyi attended and addressed at the meeting, and Mr. Wu Lijun, Director of Personnel and Education Department of CSRC, also participated in the meeting. Mr. Chen Gongyan, Chairman of SIPF, Mr. Zhang Yujun, General Manager of Shanghai Stock Exchange, and Ms. Song Liping, General Manager of Shenzhen Stock Exchange, delivered address at the meeting.

63. SIPF conducted Securities Investor Confidence Survey for August 2008 on August 4, 2008, and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for August 2008 to the CSRC on August 25.

64. On August 15, 2008, SIPF attended and presided over the first creditors' meeting and the meeting of the chairman committee of China Eagle Securities Co., Ltd., discussing and adopting seven resolutions.

65. On August 21, 2008, SIPF, in the capacity of a shareholder, analyzed the joint-stock reform of Harbin Pharmaceutical Group, cast a vote via internet, and expressed opinions on the voting of Southern Securities liquidation team.
66. On August 29, 2008, SIPF attended and presided over the first meeting of creditor committee of Xinjiang Securities, and voted on related matters.
67. SIPF conducted the “Securities Investor Confidence Survey for September 2008” on September 1, 2008, and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for September 2008 in the form of a special report to the CSRC on September 26.
68. On September 11, 2008, SIPF signed a memorandum with the Fund Department of CSRC and the Securities Association of China for the cooperation on fund sales consulting and complaint matters.
69. On September 24, 2008, the Provisional Measures of China Securities Investor Protection Fund on Budget Management was promulgated and implemented.
70. On September 25, 2008, SIPF held the “Questionnaire Lottery and Summary Conference for China Securities Investor Comprehensive Survey in June 2008” in Beijing.

On the same day, SIPF attended the meeting of the first creditor committee of Tiantong Securities and handled the declaration of creditor’s rights against Minfa Securities.
71. On September 30, 2008, China Securities Investor Protection Expert Committee was set up.
72. SIPF carried out “Securities Investor Confidence Survey for October 2008” on October 6, 2008, and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for October 2008 to the CSRC on October 28th.
73. On October 8, 2008, SIPF held a mobilization meeting and formally launched the activity of deeply learning and practicing scientific concept of development.
74. On October 16, 2008, SIPF held a symposium on China securities investor investigation, and representatives of related departments of CSRC, specialized investigation institutions and 13 securities companies, including Galaxy Securities, attended the meeting. The meeting summarized the experience and deficiencies of

previous investor investigation, studied the feasibility of setting up a nationwide investor investigation network, and further improved the securities market monitoring and projection mechanism.

75. On October 23, 2008, SIPF handled the declaration of creditor’s rights against Huaxia Securities.
76. During October 23-24, 2008, SIPF’s leaders participated in the symposium on regulated development of national securities companies.
77. During October 26-27, 2008, SIPF provided training on in-depth learning and practice of scientific concept of development to all employees and the executives of Essence Securities in Beijing, and invited Mr. Han Kang, Vice President of China National School of Administration to present a report “Analysis of China’s Macro-economy and Policy”.
78. On October 31, 2008, Chairman Chen Gongyan presided over the 10th meeting of five-member coordination team for risk disposition of securities, to study and discuss the personal creditor’s rights and acquisition of problematic accounts of such companies as Deheng Securities, definition of mixed accounts and acquisition process, audit and inspection of dormant accounts and single fund accounts, as well as inspection and treatment of PBC re-lending.
79. SIPF carried out the “Securities Investor Confidence Survey for November 2008” on November 1, 2008, and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for November 2008 to the CSRC on November 20th.
80. On November 5, 2008, SIPF attended the second meeting of creditor committee of Zhongguancun Securities for 2008, and heard the management work report, work plan and management remuneration payment plan.
81. On November 12, 2008, SIPF attended the second creditors' meeting of Tiantong Securities, heard the work report of bankruptcy manager, and reviewed the bankrupt property appraisal plan and bankrupt property distribution plan.
82. On November 17, 2008, SIPF attended the first creditors’ meeting of Huaxia Securities and was appointed the chairman of the meeting and the member of the creditor committee.
83. From November 19 to December 14, 2008, SIPF launched the “China Securities Investor Comprehensive

Survey and Special Survey of Margin Trading and Short Selling for December 2008”.

84. On November 27, 2008, SIPF attended the sixth creditors' meeting of Southern Securities in the capacity of Chairman, to review the bankrupt property distribution plan and revised plan on bankrupt property disposal.

85. On December 6, 2008, SIPF attended the first creditors’ meeting of Minfa Securities and was appointed the chairman of the meeting and the member of the creditor committee.

86. On December 9, 2008, SIPF attended the second creditors' meeting of Hantang Securities, heard the work report of bankruptcy manager, scrutinized creditors’ rights, and reviewed the bankrupt property distribution plan.

87. On December 10, 2008, SIPF utilized funds raised from the market to repay principal of PBC re-lending for the first time.

The first meeting of China Securities Investor Protection Expert Committee was held on the same day.

88. On December 11, 2008, SIPF held a democratic life meeting and year-end work report meeting attended by the management. Mr. Zhuang Xinyi, Vice Chairman of CSRC, Mr. Gao Weibing, Deputy Director of Personnel and Education Department of CSRC, and Mr. Song Bai, Leader of No.5 Guidance and Inspection Team on Learning and Practice of Scientific Concept of Development of CSRC, were also present at the meetings. Mr. Gao Weibing announced the decision on the directorship of Mr. Ge Weiping.

89. SIPF carried out the “Securities Investor Confidence Survey for December 2008” on December 15, 2008, and submitted the Securities Investor Confidence Survey and Analysis Report for December 2008 to the CSRC on December 30.

90. On December 19, 2008, SIPF attended the second meeting of creditor committee of Tianyi Securities, heard the work report of bankruptcy manager, discussed and adopted the procedural rules for creditor committee, and reached an agreement on repurchase of house property.

91. On December 26, 2008, SIPF attended the second meeting of creditor committee of Deheng Securities, heard work report of manager, and discussed the topics such as remuneration of manager and asset disposal.

92. On December 30, 2008, SIPF completed audit and inspection of the dormant accounts and single fund accounts of 23 disposed securities companies, and the use of appropriated protection fund by 22 disposed securities companies.

On the same day, SIPF participated in the first meeting of creditor committee of Minfa Securities and reached an agreement on such topics as Shanghai Zhengcheng case.

On the same day, SIPF also held the “Lottery Ceremony for China Securities Investor Comprehensive Questionnaire for December 2008” in Beijing.



6.1 Relevant Policies, Laws and Regulations Promulgated by the End of 2007 (List)

1. Opinions on Acquisition of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds

(Jointly promulgated by the PBC, MOF, CBRC and CSRC in October 2004)

2. Implementation Measures on Acquisition of Personal Creditor's Rights and Customer Securities Trading Funds

(Jointly promulgated by the PBC, MOF, CBRC and CSRC on January 28, 2005)

3. Measures for the Administration of Securities Investor Protection Funds

(Jointly promulgated by the CSRC, MOF, and PBC on June 30, 2005)

4. Circular of the PBC, MOF, and CSRC on the Issues Relating to Acquisition 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 on Printing and Distributing the Measures for the Administration of Application and Use of Securities Investor Protection Funds (For Trial Implementation)

Zh.J.F. [2006] No.20 (Promulgated on March 7, 2006)

6. Circular on Printing and Distributing the Measures of China Securities Investor Protection Fund for the Administration of Compensated Creditor's Rights (For Trial Implementation)

Zh.J.F. [2006] No.48 (Promulgated on May 17, 2006)

7. Circular Announced by the PBC, MOF, CBRC and CSRC on Supplementary Notice Concerning the Issues Relating to Acquisition of Personal Creditor's Rights

Y.F. [2006] No.189 (Promulgated on June 2, 2006)

8. Circular on Relevant Issues Concerning Payment of Securities Investor Protection Funds

Zh.J.F. [2006] No.78 (Promulgated on July 12th, 2006)

9. Circular of Ministry of Finance and State Administration of Taxation on Stamp Tax for Securities Investor

Protection Funds

(C.Sh. [2006] No.104, promulgated by State Administration of Taxation and Ministry of Finance on August 3, 2006)

10. Circular of Ministry of Finance and State Administration of Taxation on Business Tax for Securities Investor Protection Funds

(C.Sh. [2006] No.172, promulgated by State Administration of Taxation and Ministry of Finance on December 13, 2006)

11. Circular of Ministry of Finance and State Administration of Taxation on Relevant Tax Issues of China Securities Investor Protection Fund.

(C.Sh. [2006] No.169, promulgated by State Administration of Taxation and Ministry of Finance on December 22, 2006)

12. 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)

Zh.B.F. [2006] No.31 (Promulgated on May 22, 2006)

13. Rules of the Supreme People's Court on the Managers Designated for Judgment of Enterprise Bankruptcy Cases

F.Sh. [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)

14. Rules of the Supreme People's Court on the Remuneration of the Managers Designated for Judgment of Enterprise Bankruptcy Cases

F.Sh. [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)

15. Rules of the Supreme People's Court on Some Issues Concerning the Laws Applicable to Enterprise Bankruptcy Cases that Have not Been Decided when the Enterprise Bankruptcy Law of the People's Republic of China Starts Trial Implementation

F.Sh. [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 25, 2007)

16. Circular on properly Handling Risk Disposition of Securities Companies

Zh.J.F. [2007] No.12 (Promulgated on January 10, 2007)



17. Circular on Printing and Distributing the Implementation Measures for the Payment of Securities Investor Protection Funds by Securities Companies (For Trial Implementation)

Zh.J.F. [2007] No.50 (Promulgated on March 28, 2007)

18. Circular on Opinions Concerning the Handling of Related Issues of Administrative Liquidation of Securities Companies

Zh.J.B.F. [2007] No.56 (Promulgated on June 18, 2007)

19. Circular on Printing and Issuing 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

Zh.B.F. [2007] No.45 (Promulgated on April 3, 2007)

20. Circular on Printing and Distributing the Internal Process of China Securities Investor Protection Fund for the Declaration of Compensated Creditor's Rights (For Trial Implementation)

Zh.B.F. [2007] No.93 (Promulgated on October 22, 2007)

21. Circular on Printing and Issuing the Guidelines of China Securities Investor Protection Fund for Asset and Liability Liquidation Audit and Inspection Plan (For Trial Implementation) and the Guidelines of China Securities Investor Protection Fund for the Form and Content of Asset and Liability Liquidation Audit and Inspection Report (For Trial Implementation)

Zh.B.F. [2007] No.97 (Promulgated on October 29, 2007)

22. Circular on Printing and Distributing the Regulations of China Securities Investor Protection Fund Governing Intermediary Agencies (For Trial Implementation)

Zh.B.F. [2007] No.122 (Promulgated on December 27, 2007)

6.2 Relevant Policies, Laws and Regulations Released in 2008 (List)

23. Regulations on Risk Settlement of Securities Companies

PRC State Council Order No.523 (Promulgated on April 23, 2008)

24. Notice of the Ministry of Finance, China Securities Regulatory Commission, the National Audit Office, China Banking Regulatory Commission and China Insurance Regulatory Commission on Printing and Distributing the Basic Standard for Enterprise Internal Control

C.K. [2008] No.7 (Promulgated on May 22, 2008)

25. Supplementary Notice of Ministry of Finance and State Administration of Taxation on Relevant Tax Issues of China Securities Investor Protection Fund

C.Sh. [2008] No.78 (Promulgated on July 14, 2008)

26. Circular on Further Regulating the Dormant Accounts of Disposed Securities Companies

Zh.J.F. [2008] No.24 (Promulgated on April 8, 2008)

27. Circular on Properly Handling the Account Management of Disposed Securities Companies

Zh.J.F.X.B. [2008] No.108 (Promulgated on October 6, 2008)

28. Circular on Printing and Issuing the Guidelines on Finishing Administrative Clear-up of Disposed Securities Companies

Zh.J.F.X.B. [2008] No.113 (Promulgated on December 17, 2008)

29. Circular on Printing and Issuing the Guidelines on Inspection of Protection Fund Use by China Securities Investor Protection Fund (For Trial Implementation)

Zh.B.F. [2008] No.11 (Promulgated on February 1, 2008)

30. Circular on Printing and Issuing the Internal Management Process for Protection Fund Application and Appropriation (Revision)

Zh.B.F. [2008] No.172 (Promulgated on August 11, 2008)

