



中信证券股份有限公司

600030

二 五年半年度报告全文

二零零五年八月

重要提示

- 1、 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、 公司董事长王东明先生、总经理张佑君先生、总会计师兼会计机构负责人倪军女士声明：保证本半年度报告中的财务报告真实、完整。
- 3、 本报告经公司第二届董事会第二十三次会议审议通过。
- 4、 本公司半年度财务报告未经审计。

中信证券股份有限公司董事会

二 五年八月十二日

目 录

一、公司基本情况.....	4
二、股本变动及主要股东持股情况.....	5
三、董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	7
四、管理层讨论与分析.....	7
五、重要事项.....	12
六、财务报告.....	16
七、备查文件.....	16



第一节 公司基本情况

(一) 公司名称

法定中文名称：中信证券股份有限公司

法定英文名称：CITIC Securities Company Limited

法定英文名称缩写：CITIC Securities Co., Ltd.

(二) 股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：中信证券

股票代码：600030

(三) 公司地址

公司注册地址：深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦（邮政编码：518001）

公司办公地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦（邮政编码：100004）

深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 32-33 层

（邮政编码：518029）

公司国际互联网网址：<http://www.ecitic.com>

<http://www.citics.com>

电子邮箱：zxzq@citics.com

(四) 公司法定代表人：王东明

(五) 董事会秘书：程博明

联系地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦三层

联系电话：010-84864818-63682

传真：010-84865894

电子信箱：cbm@citics.com

证券事务代表：郑京

联系地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦三层

联系电话：010-84864818-61103

传真：010-84865567

电子信箱：zj@citics.com

(六) 信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦三层董事会办公室

(七) 其他有关资料

公司首次注册登记日期：1995 年 10 月 25 日

注册地点：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

变更注册地日期：2000年4月6日

现注册地点：深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦

企业法人营业执照注册号：1000001001830

税务登记号码：国税深字440301101781440

深地税登字440303101781440

公司聘请的法定审计机构：北京天华会计师事务所

法定审计机构办公地址：北京市西城区复外A2号中化大厦17层

公司聘请的补充审计机构：安永会计师事务所

补充审计机构办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三办公楼16层

(八) 公司主要财务数据摘要

单位：元 币种：人民币 未经审计

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
流动资产(元)	10,444,311,360.55	10,588,069,067.92	-1.36
流动负债(元)	6,790,163,573.35	7,153,101,885.86	-5.07
总资产(元)	12,783,625,204.02	13,213,332,886.27	-3.25
股东权益(不含少数股东权益)(元)	5,316,068,893.59	5,373,923,214.26	-1.08
每股净资产(元)	2.142	2.166	-1.11
调整后的每股净资产(元)	2.126	2.150	-1.12
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(元)	66,220,679.33	56,522,959.60	17.16
扣除非经常性损益后的净利润(元)	67,683,210.19	55,770,628.05	21.36
每股收益(元)	0.027	0.023	17.39
净资产收益率(%)	1.246	1.074	0.172
经营活动产生的现金流量净额(元)	-719,735,981.33	7,619,976.35	-9545.38

注：1、上表中每股收益和净资产收益率均按摊薄口径计算。

2、收益率指标的增减变动为本年度指标与上年度指标相比之差。

3、报告期末至报告披露日，公司股本未发生变化。

(九) 按《公开发行证券公司信息披露编报准则》第8号《证券公司年度报告内容与格式特别规定》的要求披露的主要财务数据与财务指标

单位：元 币种：人民币 未经审计

	2005年6月30日	2004年6月30日
流动资产	10,444,311,360.55	12,514,453,020.56
代买卖证券款	5,597,055,170.49	6,863,490,910.54
受托资金	2,577,397,659.21	4,669,218,923.39
流动负债	6,790,163,573.35	7,762,585,590.57
净资本	4,593,099,890.59	4,710,734,299.41
营业收入	188,626,429.43	486,919,937.42
手续费收入	122,609,999.37	228,645,768.93
自营证券差价收入	-46,435,818.78	66,743,790.87

证券发行收入	17,328,421.19	93,414,957.54
营业支出	277,885,057.01	350,012,509.95
净资产负债率	31.69%	26.45%

(十) 利润表附表

单位: 元 币种: 人民币 未经审计

项目	2005年1-6月	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	-7,758,497.76	-0.146	-0.145	-0.003	-0.003
营业利润	-7,758,497.76	-0.146	-0.145	-0.003	-0.003
净利润	66,220,679.33	1.246	1.229	0.027	0.027
扣除非经常性损益后的净利润	67,683,210.19	1.273	1.256	0.027	0.027

第二节 股本变动及主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份情况

1. 报告期内无送股、转增股本、增发新股、可转换公司债券转股中其他原因引起公司股份总数及结构变动。

2. 公司目前不存在内部职工股。

(二) 主要股东持股情况介绍

1. 报告期末股东总数: 78,210 户。

2. 截止 2005 年 6 月 30 日, 公司前十名股东持股情况:

股东名称(全称)	报告期内增减(万股)	期末持股数量(万股)	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股份类型
中国中信集团公司	500	80780	32.55	未流通	—	国有法人股
雅戈尔集团股份有限公司	—	20000	8.06	未流通	—	法人股
中信国安集团公司	—	20000	8.06	未流通	—	国有法人股
南京扬子石化炼化有限责任公司	—	12500	5.04	未流通	—	法人股
中国粮油食品进出口(集团)有限公司	—	10000	4.03	未流通	—	国有法人股
中国运载火箭技术研究院	—	6250	2.52	未流通	—	国有法人股
中国石化集团新星石油有限责任公司	—	6000	2.42	未流通	—	国有法人股
柳州两面针股份有限公司	—	5500	2.22	未流通	—	法人股
中国石化集团北京燕山石油化工有限公司	—	5000	2.01	未流通	—	国有法人股
上海工业投资(集团)有限公司	—	5000	2.01	未流通	—	国有法人股

注 1: 报告期内公司前十大股东无股份质押和冻结情况。

注 2: 前十大股东中, 中信国安集团公司为中国中信集团公司的全资子公司。南京扬子石化炼化有限责任公司、中国石化集团新星石油有限责任公司和中国石化集团北京燕山石油化工有限公司同属中国石油化工集团公司下属企业。

注 3: 公司招股说明书曾提及浙江舟水联集团有限公司将其所持有的全部 500 万股中信证券股份协议转让给中国中信集团公司(详见公司 2002 年 12 月 13 日公告的招股说明书“第十四章 其他重要事项——五、其他需要进一步说明的若干问题——(五) 公司股权质押情况”的第 2 点), 2005 年 1 月 19 日, 上述股份变更已在登记公司办理过户手续。本次股份变动后, 中国中信集团公司持有本公司股份数为 80,780 万股, 占公司总股本的 32.55%。上述情况已在公司 2005 年第一季度报告中进行了披露, 中国中信集团公司所持 80780 万股中的 1500 万股(即原天元控股有限公司转让的法人股部分)目前股份类型仍为法人股。

截止 2004 年 6 月 30 日，公司前十名流通股股东持股情况：

股东名称（全称）	期末持有流通股的数量（股）	种类（A、B、H 股或其它）
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	13081373	A 股
普丰证券投资基金	5282394	A 股
浙江中财招商投资集团有限公司	3134247	A 股
深圳市旗扬投资有限公司	3109417	A 股
遂宁市遂州宾馆有限公司	2560039	A 股
中国建设银行 - 博时裕富证券投资基金	2534247	A 股
李清	1508000	A 股
招商银行股份有限公司 - 长城久泰中信标普 300 指数证券	1409322	A 股
宁波市江东天通投资咨询有限公司	1323270	A 股
阿布拉江	1243700	A 股

注：未知公司前十名流通股股东是否存在关联关系。也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

第三节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员中，除李如成董事的个人股票帐户因自动配售中签 1000 股“中信证券”股票（已锁定）外，其它的董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股票。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

1、董事变更情况

2005 年 5 月 23 日，公司 2004 年度股东大会，同意常振明先生辞去公司董事职务，同时选举张极井先生担任公司董事。

2、监事变更情况

（1）2005 年 5 月 23 日，公司 2004 年度股东大会，同意李庚平女士、安国勇先生辞去公司监事职务，同时选举关梦珠女士、郑建青先生担任公司监事；

（2）2005 年 5 月 31 日，公司第二届监事会第五次会议选举关梦珠女士担任公司监事长。

3、报告期内公司独立董事、高级管理人员的情况未发生变化。

（三）报告期内员工情况

截止 2005 年 6 月 30 日公司员工总数为 927 人（仅母公司员工数）。

第四节 管理层讨论与分析

（一）经营成果以及财务状况简要分析

	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	本期比上期增减（%）
主营业务收入	188,626,429.43	486,919,937.42	-61.26
主营业务利润	-7,758,497.76	237,956,676.05	-103.26
利润总额	66,904,459.04	82,379,225.68	-18.78

净利润	66,220,679.33	56,522,959.60	17.16
	2005年6月30日	2004年12月31日	本期末比上年末增减(%)
总资产	12,783,625,204.02	13,213,332,886.27	-3.25
净资产	5,316,068,893.59	5,373,923,214.26	-1.08

报告期主营业务收入、主营业务利润与前一报告期相比的变动幅度较大的主要原因：

1、我国证券公司的经营状况密切依赖于证券市场行情的走势，年内证券市场的深幅调整引起我公司各项业务收入下降。

2、证券业属国家特许经营行业，国家政策的变化在影响证券市场的同时，也会对证券公司的各项业务产生不同程度的影响。例如，05年上半年，出台的股权分置等政策引起我公司承销业务收入与去年同期相比大幅下降。

3、证券公司的行业特点决定年内营业费用实现均衡，营业收入年内实现不均衡。

(二) 报告期内公司经营情况

1. 公司经营范围及经营情况

经中国证监会及国家工商局核准，公司经营范围包括：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券还本付息和分红派息；证券的代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；客户资产管理；证券投资咨询（含财务顾问）。

2005年以来，沪深股市继续下挫，其间数次反弹乏力，指数整体下行态势明显，上证指数一度跌破千点大关。总体来看，今年上半年市场承受宏观经济减缓、公司利润增长回落和股权分置改革等多重压力，尽管经济与市场结构的调整对未来发展长期向好，但短线的压力不容忽视。市场目前依然在4年来的低位运行。在市场不利因素的影响下，证券公司各项业务也受到不同程度的负面影响。此外，投行业务因新股发行暂停而陷于停顿，指数低迷进一步压制了经纪业务，各类金融创新业务虽然广泛开展，但落实到盈利还要假以时日。

在不利的市场环境下，公司继续原有的成功思路，加强风险管理、开拓业务创新，并利用自身优势，不断巩固和加强已有的业务优势，这主要表现在以下几个方面：

(1) 积极推进自身的股权分置改革，完善公司治理结构和运营效率，并为未来更大的发展奠定基础。

(2) 于2005年4月推出避险共赢集合资产管理计划。该计划体现了中信的创新、对投资者负责的稳健作风，这个计划成为公司在创新资产管理业务类市场上的一个突破。

(3) 获得企业年金投资管理人资格。公司目前已准备好类型丰富的产品库，以针对不同年金的特殊需求做有针对性的产品设计和全程服务。

(4) 公司成为第一批获监管机构批准设立境外机构的券商，是我国证券公司业务创新的又一亮点。公司计划在香港设立中信证券（香港）有限公司，注册资本为1000万港元。在海外成立分公司有利于公司拓展海外业务，降低公司业务过度依附于国内资本市场的影响，从而公司的业绩将更加稳定。

(5) 公司获准在8月8日发行第一期短期融资券，发行量为9亿元，这一首期发行量在目前4家获得券

商短期融资券发行资格的券商中居于首位。成为首批发行短期融资券的券商，进一步显示了管理层对公司的认可。

2. 主营业务收入分地区情况

地区	2005年1-6月		2004年1-6月		增减%
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
上海地区	11	29,008,257.33	11	56,929,243.39	-49.05
山东地区	18	35,294,707.10	16	48,375,160.81	-27.04
北京地区	6	20,624,296.02	6	45,422,701.79	-54.59
江苏地区	5	11,600,554.31	6	27,030,288.98	-57.08
广东地区	7	10,328,913.82	7	16,526,145.74	-37.50
其他地区	11	21,860,281.59	15	51,570,708.62	-57.61
小计	58	128,717,010.17	61	245,854,249.33	-47.64
本部		59,909,419.26		241,065,688.09	-75.15
总计	58	188,626,429.43	61	486,919,937.42	-61.26

3. 报告期没有对利润产生重大影响的其他经营业务活动。

4. 单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上(含10%)的情况。

我公司于2004年8月将持有的长盛基金管理有限公司25%的股权转让给安徽省创新投资有限公司，相应的产权过户手续已完成。公司与2005年上半年收到该公司分回2004年股权持有期间的投资收益731.25万元，计入本期的投资收益，占公司2005年上半年度净利润的11.04%。

5. 母公司各项主营业务的经营情况

(1) 公司代理业务的经营情况

—— 代理买卖证券情况

币种: 人民币 未经审计

证券种类	2005年1-6月代理交易额(亿元)			2004年1-6月代理交易额(亿元)			
	上海证券交易所	深圳证券交易所	市场份额	上海证券交易所	深圳证券交易所	市场份额	
股票	A股	281.35	135.92	1.39%	557.12	240.89	1.56%
	B股	4.57	6.06	1.64%	10.11	9.93	2.01%
基金	5.92	2.35	1.01%	7.01	4.08	1.94%	
国债	39.18	0.60	1.37%	56.33	0.02	1.89%	
其他债券	8.68	3.66	1.92%	7.97	5.70	2.66%	

注1: 代理交易额不包含国债回购。

注2: 市场份额是指该类证券交易额占沪深两市该类证券同一时期交易总额的比例。

注3: B股交易量为外币折合人民币交易量。

—— 代理兑付债券情况

币种: 人民币 未经审计

种类	2005年1-6月兑付额(亿元)	2004年1-6月兑付额(亿元)	增减百分比(%)
国债	0.62	0.04	1450.00
企业债	0.61	0.33	84.85
其他证券	0	0	—
总计	1.23	0.37	232.43



注：本表统计的是实际兑付给投资者的债券金额。

—— 报告期与上年同期，无代理保管有价证券的情况。

(2) 证券承销业务经营情况

—— 2005 年 1-6 月及历年承销情况：

币种: 人民币 未经审计

承销方式	证券名称	次数		承销金额 (万元)		承销收入 (万元)	
		本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
主承销	新股发行	1	57	29,850.00	3,538,300.75	890.00	-
	增发新股	0	6	0.00	1,270,790.51	0.00	-
	配股	0	35	0.00	1,403,458.43	0.00	-
	可转债	0	3	0.00	370,000.00	0.00	-
	基金	0	2	0.00	503,000.00	0.00	-
	债券发行	0	36	0.00	5,245,750.00	20.00	-
	小计	1	139	29,850.00	12,331,299.69	910.00	104,729.09
副主承销	新股发行	0	21	0.00	-	0.00	-
	增发新股	1	6	92,160.00	-	122.57	-
	配股	0	7	0.00	-	0.00	-
	可转债	0	2	0.00	-	0.00	-
	基金	0	0	0.00	-	0.00	-
	债券发行	3	29	42,000.00	-	193.00	-
	小计	4	65	134,160.00	650,855.83	315.57	2,586.08
分销	新股发行	0	73	0.00	-	0.00	-
	增发新股	1	26	6,523.80	-	19.57	-
	配股	0	24	0.00	-	0.00	-
	可转债	0	2	0.00	-	0.00	-
	基金	0	1	0.00	-	0.00	-
	债券发行	50	224	1,633,238.14	-	487.70	-
小计	51	350	1,639,761.94	10,630,619.61	507.27	6,387.88	
总计		56	554	1,803,771.94	23,612,775.13	1,732.84	113,703.05

—— 2005 年 1-6 月及历年上市推荐情况：

类别	次数	
	本年	历年累计
股票上市推荐	1	73
基金上市推荐	0	2
债券上市推荐	0	12
总计	1	87

—— 报告期内，公司签订了 11 份财务顾问协议，累计收入 337.5 万元，历年累计担任财务顾问 142 次。

(3) 证券自营业务情况

币种: 人民币 未经审计

证券品种	2005年1-6月			2004年1-6月		
	自营规模(万元)	自营收益(万元)	收益率%	自营规模(万元)	自营收益(万元)	收益率%
股票	51,727.10	99.15	0.19	93,121.66	-7,896.18	-8.48
基金	57,800.24	-2,586.82	-4.48	8,081.53	-704.42	-8.72
国债	109,242.53	5,248.56	4.80	117,395.90	771.75	0.66
其他债券	81,566.43	2,797.88	3.43	111,251.22	99.82	0.09
合计	300,336.30	5,558.77	1.85	329,850.31	-7,729.03	-2.34

注：上表中各指标依据《证券公司年度报告内容与格式准则（2002年修订）》的要求计算披露。

(4) 受托资产经营情况

币种: 人民币 未经审计

	2005年1-6月	2004年1-6月
平均受托资产规模(万元)	184,443.83	532,789.94
受托资产增值额(万元)	3,645.79	8,496.03
平均受托资产管理规模增值率	1.98%	1.59%

注：上表中各指标依据《证券公司年度报告内容与格式准则（2002年修订）》的要求计算披露。

6、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

主要财务指标	报告期末	增减幅度	主要原因
现金	1,511,305.94	91.56%	库存现金增加。
买入返售证券	300,001,875.16	106.90%	期末买入返售证券增加。
应收利息	22,234,376.59	53.96%	持有的到期一次还本付息的长期债券投资计提利息。
待摊费用	7,157,279.19	149.33%	待摊销房租等增加。
长期股权投资	569,171,276.77	49.04%	本期增加了长期基金投资。
拆入资金	100,000,000.00		本期未有拆入资金，上期无。
应付利息	34,043,712.09	33.44%	计提的客户保证金存款结息。
应付工资	11,435,658.48	-59.05%	上年末所计提奖金已发放。
应付利润	126,900,775.16	4390.83%	转入的应付股东红利。
应交税金及附加	11,519,751.63	-59.50%	本期支付了04年汇算清缴的所得税。
承销证券款	9,420,394.50	-99.18%	本期支付了承销04铁道债款。
卖出回购证券款	401,938,600.00	289898.99%	期末卖出回购证券增加。
未分配利润	68,380,912.70	-45.83%	利润分配。应付股东红利由未分配利润转账入应付利润。
受托资金	2,577,397,659.21	183.44%	中信证券避险共赢集合资产管理计划于6月16日成立。
手续费收入	122,609,999.37	-46.38%	受市场行情影响，交易量下降。
自营证券差价收入	-46,435,818.78	-169.57%	本期自营业务受市场行情影响。
证券承销收入	17,328,421.19	-81.45%	证券承销业务受宏观政策因素影响。
委托投资管理收益	892,520.61	193.58%	部分受托资产管理合同到期清算。
买入返售证券收入	3,208,799.41	-32.02%	本期买入证券业务取得收益下降。
其他业务收入	25,021,332.98	84.10%	其中900万系营业部拆迁补偿款。
汇兑收益	637.83	-122.29%	汇率变动。
手续费支出	7,103,505.14	-76.53%	受市场行情影响，交易量下降。
金融企业往来支出	242,333.33	-81.48%	同业拆借业务减少。
卖出回购证券支出	571,169.46	94.26%	本期卖出回购证券支出增加。
营业税金及附加	10,304,595.27	-53.31%	营业收入下降。
营业外收入	678,535.95	-38.95%	处置资产的收入等减少。
营业外支出	3,534,276.63	2592.44%	房屋退租违约金。

资产减值损失	-77,518,697.48	-149.51%	自营证券跌价准备转回。
所得税	0.00	-100.00%	本期无所得税费用。
少数股东损益	683,779.71	-81.19%	受市场影响,子公司万通证券的收益下降。

(三) 报告期内投资情况

1、前次募集资金使用情况

(1) 前次资金募集情况

公司于2002年通过首次公开发行募集资金175,967万元。主要用于控股收购万通证券有限责任公司(以下简称“万通证券”)、补充营运资金(扩大网点覆盖区域、强化公司现有业务能力、强化公司信息系统的建设、推动公司的金融创新)等项目。未使用的部分按照中信证券第二届董事会第三次会议《关于授权公司经营层进行募集资金流动性管理的决议》(见2003年9月16日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》)进行流动性管理。

(2) 前次募集资金变更情况

基于以下因素：I、青岛市政府希望出让市财政局所持万通证券的全部股权，公司2003年10月16日召开的第二届董事会第四次会议已经批准公司与青岛市财政局签署《关于万通证券有限责任公司股权转让的协议书》。II、万通证券其他部分股东，也表达了向本公司转让其所持万通证券股权的意愿。III、公司通过收购万通证券现有股东的存量股权，使公司控股收购的成本大大降低，项目所需资金投入较预期减少，募集资金将有一定的节余，实现公司股东利益最大化。由此，经2003年第二次临时股东大会审议批准，公司控股万通证券的方式由原计划单方面增资调整为存量股权收购与增资相结合的方式，实现控股万通证券的目的(详见2003年11月18日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》)。

截止2005年6月30日，公司承诺和实际的募集资金投资项目情况如下：

单位：万元

招股说明书承诺投资项目	项目金额	变更后承诺投资项目	项目金额	报告期前投入金额	报告期投入	报告期产生收益金额	累计投入
收购万通证券	67,802	收购万通证券	30,802	30,802	0	0	30,802
		补充营运资金	37,000	37,000	0	-	37,000
扩大网点覆盖区域	12,000	-	-	8,452	1,460	-	9,912
扩大承销业务规模	40,000	-	-	40,000	0	-	40,000
强化信息系统建设	30,000	-	-	9,399	1,280	312	10,679
推动公司金融创新	26,165	-	-	26,165	0	-	26,165
合计	175,967	-	-	151,818	2,740	312	154,558

(3) 募集资金实际使用情况说明

——计划用于扩大网点覆盖区域项目资金为12,000万元。报告期内，用于扩大网点覆盖区域项目的投入共计1,460万元。

——计划用于强化公司信息系统的建设项目资金为30,000万元。报告期内，用于集中交易项目及其他强化信息系统建设项目的投入共计1,280万元，目前，集中交易系统已经处于调试阶段，多家营业部已上

线运行。

综上所述，公司前次募集资金已按计划投入项目金额总计为 154,558 万元，占实际募集资金总额的比例为 87.83%；其余 21,409 万元尚未使用，占募集资金总额的 12.17%。未使用的部分按照公司第二届董事会第三次会议《关于授权公司经营层进行募集资金流动性管理的决议》进行流动性管理。年初持有 04 年央行第 28、82 期票据 1.7 亿元，04 年 3 期农发债 5000 万元，到期实现收益约 216 万，折合年收益率 2.5%。

2. 其它重大投资情况

报告期内公司无重大投资情况。

第五节 重要事项

（一）公司法人治理方面

报告期内，公司严格按照国家的法律法规及中国证监会有关文件的要求，完善公司董事、监事选举、聘任制度，公司董事会的换届选举采用累积投票制进行。公司在严格遵守相关法律、法规的同时，进一步修改和完善《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《公司信息披露制度》等管理制度。总体看来，公司的运作和管理规范、有序，符合《上市公司治理准则》等规范性文件的规定和要求。

（二）公司分配方案和发行新股方案执行情况

公司 2004 年度股东大会通过了 2004 年度利润分配议案（详见 2005 年 5 月 24 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。其中，2004 年度利润分配为每 10 股派 0.50 元，公司于 2005 年 7 月 11 日刊登了《中信证券股份有限公司 2004 年度分红派息实施公告》（详见《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），利润分配工作已于 2004 年 7 月底实施。

报告期内，公司无以前期间拟定、在报告期内实施的公积金转增股本方案。

（三）重大诉讼、仲裁事项

见会计报表附注七。

（四）重大资产收购、出售或置换以及企业兼并事项

报告期内无重大资产收购、出售或置换以及企业兼并事项。

（五）报告期内，公司新增关联交易事项

1. 关联交易

公司与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

（1）支付房屋租赁费

经公司 2003 年度股东大会批准，通过了关于续签京城大厦办公室租约协议的议案（详见 2004 年 4 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。根据该协议，公司将长期租用京城大厦部分楼层作为办公用房，其中，2004 年年租金不超过 1100 万元，以后续租的租金根据当年实际情况及市场发展对房屋租金进行相应的调整。报告期根据协议支付中国中信集团公司房屋租赁费 5,184,360.00 元，计入营业费用。

(2) 金融企业往来支出

本公司 2005 年 1-6 月从中信实业银行累计拆入资金 46.2 亿元，截止 2005 年 6 月 30 日支付其利息 178,333.33 元，计入金融企业往来支出。

(3) 金融企业往来收入

本公司 2005 年 1-6 月将部分资金存放中信实业银行，收到利息收入 25,743,493.89 元，将其计入金融企业往来收入。本公司 2004 年 1-6 月将部分资金存放中信实业银行，收到利息收入 26,844,297.46 元，将其计入金融企业往来收入。

2、关联方债权债务余额

单位：元

入帐科目名称	关联方	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
应收款项	中信宁波集团公司	8,856,127.44	8,856,127.44
应付款项	中国中信集团公司	14,086,914.18	5,966,130.17
应付款项	青岛万正通实业有限公司	2,474,523.20	2,474,523.20

(六) 重大合同及履行情况

1. 重大托管、承包、租赁事项：报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。
2. 重大担保：报告期内，公司无累计和当期对外担保情况。

公司独立董事对报告期内公司累计和当期对外担保情况、违规担保情况、执行证监会[2003]56 号文件规定的专项说明及独立意见如下：

公司独立董事万寿义先生、王彩俊先生、边俊江先生、孙环葆先生、张绪生先生、杜兰库先生、梁英奇先生、薄熙成先生（以姓氏笔画为序）根据中国证监会[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》相关规定和要求，通过对公司有关情况的了解和调查，根据公司提供的情况，就报告期内公司累计和当期担保情况出具了如下专项说明及独立意见：

- (1)截止 2005 年 6 月 30 日公司无累计和当期担保情况。
- (2)公司不存在为控股股东及控股股东所属企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

(3)公司根据中国证监会（证监会[2003]56 号）《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》，公司第二届董事会第十次会议已经通过对公司《章程》修订、补充的预案，并已获公司股东大会审议通过（详见 2004 年 7 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。上述修改已报中国证监会。

3. 委托理财：报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。

4. 其他重大合同（含担保等）及其履行情况：报告期公司各项业务合同履行情况正常，无重大合同纠纷发生。

(七) 公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

公司在 2002 年 12 月 13 日刊登的招股说明书中（详见 2002 年 12 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》），提及公司有正在办理房产证明或准备处置的房产主要有 4 处：上海番禺路 390 号时

代大厦房屋 10 套（建筑面积 1300 平方米）、南京华侨大厦 23 层（建筑面积 700.14 平方米）、北京光华大厦 6-7 层（建筑面积 3000 平方米）、深圳市中信海文花园房屋 26 套（建筑面积 2992.61 平方米），并承诺：“公司将抓紧办理该部分房产的变更和过户手续，保证不会因该部分房产造成损害股东利益的情形出现”。其中，深圳市中信海文花园的房屋，因公司组织机构和人员的调整，已经收回对该房产的投资。其它几处房产的变更和过户手续正在积极办理中。

公司持股 5%以上的股东在报告期内或持续到报告期内，并无具体承诺事项。

（八）报告期内，没有其他对公司产生重大影响的重要事项

报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通知批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形，公司董事、管理层人员没有被采取司法强制措施的情况。

（九）审计事项：本次半年度报告未经审计。

（十）报告期内其它重要事项及期后事项

1. 由于公司 2004 年度净利润实现数较 2003 年度相比，下降幅度超过了 50%，公司于 2005 年 1 月 15 日刊登了《中信证券股份有限公司业绩预告修正公告》（详见《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

2. 2005 年 1 月 30 日，中国证券监督管理委员会下发机构部部函[2005]38 号《关于对中信证券股份有限公司申请发行短期融资券的认可函》，对公司申请发行短期融资券无异议（详见公司第一季度报告）。2005 年 6 月 23 日，中国人民银行下发银发[2005]156 号《中国人民银行关于中信证券股份有限公司发行短期融资券的通知》，核定公司待偿还短期融资券的最高余额为 27 亿元。2005 年 7 月 27 日公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于发行第一期短期融资券的议案》，同意公司发行不超过 9 亿元的短期融资券，主要用于资金营运（详见 2005 年 7 月 28 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。截止本报告公告日，该短期融资券已顺利发行。

3、根据 2005 年 4 月 7 日中国证券监督管理委员会下发的证监函[2005]57 号《关于同意中信证券股份有限公司设立中信证券避险共赢集合资产管理计划的无异议函》，公司自 2005 年 4 月 18 日起开展设立推广工作。2005 年 6 月 13 日，经北京天华会计师事务所验资，设立推广期投资金额总额为 1,089,378,161.19 元人民币。该资金已于 2005 年 6 月 16 日全部划入在本集合资产管理计划托管人中国银行股份有限公司开立的托管账户。

4、公司于 2005 年 6 月 20 日刊登了《中信证券股份有限公司有关股权分置改革试点重大事项公告》（详见《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），宣布公司被中国证监会确定为第二批股权分置改革试点公司。此后，公司陆续刊登了《中信证券股份有限公司关于召开股权分置改革投资者沟通会的公告》（详见 2005 年 6 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）和《中信证券股份有限公司第二届董事会第二十次会议决议公告暨召开 2005 年第一临时股东大会的通知》（详见 2005 年 7 月 5 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），公司 2005 年 8 月 5 日召开临时股东大会审议通过了公司的股权分



置改革方案（详见 2005 年 8 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）：非流通股向流通股支付对价 10 送 3.5 股，并提供 3000 万股的股权激励。公司本次股权分置改革方案实施后，总股本仍为 248,150 万股，所有股份均为流通股，其中，有限售条件的股数为 194,150 万股，占公司总股本的 78.24%，无限售条件的股数为 54,000 万股，占公司总股本的 21.76%。

5、公司受让中信万通证券有限责任公司深圳新闻路证券营业部、北京花园东路证券营业部、上海辛耕路证券营业部、天津中山北路证券营业部已获中国证监会批准，相关转让手续正在办理之中。

第六节 财务报告

- （一）公司 2005 年半年度财务报告未经审计
- （二）会计报表（附后）
- （三）会计报表附注（附后）

第七节 备查文件

本公司在办公地点备置下列备查文件供股东及投资者查询：

- （一）载有董事长签名的半年度报告文本；
- （二）载有董事长、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的财务报告原文；
- （三）报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- （四）公司章程文本；
- （五）其他有关资料。

中信证券股份有限公司

董事长：王东明

二 00 五年八月十二日

合并及母公司资产负债表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	合并		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动资产：					
现金		1,511,305.94	788,941.53	1,092,474.32	554,523.41
银行存款	1	6,248,602,933.32	6,298,559,860.33	5,185,189,853.63	5,269,631,595.93
其中：客户资金存款		5,040,234,031.66	4,630,016,650.28	4,150,127,173.17	3,744,587,182.94
结算备付金	2	644,369,791.25	901,858,973.80	394,308,394.25	802,238,857.77
其中：客户备付金		520,960,210.56	770,744,232.40	273,585,322.57	697,075,007.78
交易保证金	3	36,110,928.27	36,670,939.60	24,480,939.29	26,496,127.05
自营证券	4	3,148,831,557.80	3,154,699,854.19	3,135,699,209.54	3,126,679,354.19
拆出资金		-	-	-	-
买入返售证券	5	300,001,875.16	145,001,812.50	300,001,875.16	145,001,812.50
应收款项	6	35,479,544.93	33,176,685.29	26,727,949.97	24,005,639.32
应收股利		-	-	-	-
应收利息		22,234,376.59	14,441,381.92	20,854,173.69	14,441,381.92
承销证券		-	-	-	-
代兑付债券		-	-	-	-
待转承销费用		11,768.10	-	11,768.10	-
待摊费用	7	7,157,279.19	2,870,618.76	5,658,016.47	1,667,462.36
一年内到期的长期债券投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		10,444,311,360.5	10,588,069,067.9	9,094,024,654.42	9,410,716,754.45
长期投资					
长期股权投资	8	569,171,276.77	381,892,194.71	1,064,420,835.88	875,231,528.55
长期债券投资	8	1,314,607,559.35	1,752,372,000.00	902,776,004.28	1,347,817,000.00
长期投资合计		1,883,778,836.12	2,134,264,194.71	1,967,196,840.16	2,223,048,528.55
其中：合并价差		50,367,577.78	53,330,376.48	-	-
固定资产					
固定资产原值	9	830,181,249.88	822,546,958.84	552,216,694.93	545,729,670.89
减：累计折旧	9	451,989,844.79	417,697,590.46	319,943,004.16	296,824,379.30
固定资产净值	9	378,191,405.09	404,849,368.38	232,273,690.77	248,905,291.59
减：固定资产减值准备		-	-	-	-
固定资产净额		378,191,405.09	404,849,368.38	232,273,690.77	248,905,291.59
在建工程		-	-	-	-
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		378,191,405.09	404,849,368.38	232,273,690.77	248,905,291.59
无形资产及其他资产					
无形资产	10	31,424,627.49	31,850,590.89	26,395,551.00	26,733,955.50
交易席位费	11	13,120,476.36	14,863,297.16	9,010,198.80	10,398,770.78
长期待摊费用	12	29,071,953.14	35,709,821.94	24,243,908.40	29,728,645.26
抵债资产		-	-	-	-
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		73,617,056.99	82,423,709.99	59,649,658.20	66,861,371.54
递延税款借项		3,726,545.27	3,726,545.27	3,726,545.27	3,726,545.27
资产合计		12,783,625,204.0	13,213,332,886.2	11,356,871,388.8	11,953,258,491.4

补充资料：截止2005年6月30日，受托投资2,432,179,112.94元；受托资金2,577,397,659.21元，受托投资管理业务存入银行的客户资金存款94,061,408.71元，存出与托管的客户资金51,157,137.56。

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军



合并及母公司资产负债表（续）

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	合并		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债：					
短期借款		-	-	-	-
其中：质押借款		-	-	-	-
拆入资金		100,000,000.00	-	100,000,000.00	-
应付利息	13	34,043,712.09	25,511,888.79	33,947,248.17	20,396,611.56
应付款项	14	318,679,202.85	288,157,705.64	285,914,057.23	300,595,927.39
应付工资		11,435,658.48	27,922,529.27	10,946,996.39	23,934,630.72
应付福利费		30,786,221.42	38,548,098.94	30,455,721.84	38,217,489.36
应付利润		126,900,775.16	2,825,775.16	124,096,698.98	21,698.98
应交税金及附加	15	11,519,751.63	28,445,756.73	9,205,381.93	26,197,489.50
预提费用		719,739.50	-	701,335.10	-
预计负债		-	-	-	-
代买卖证券款	16	5,597,055,170.49	5,437,431,822.28	4,444,816,314.22	4,415,765,101.88
承销证券款	17	9,420,394.50	1,150,817,394.50	9,420,394.50	1,150,817,394.50
代兑付债券款	18	147,664,347.23	153,302,314.55	135,110,846.87	139,936,604.47
卖出回购证券款		401,938,600.00	138,600.00	401,800,000.00	-
一年内到期的长期负债		-	-	-	-
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		6,790,163,573.35	7,153,101,885.86	5,586,414,995.23	6,115,882,948.36
长期负债：					
长期借款		-	-	-	-
应付债券	19	454,387,500.00	463,452,328.78	454,387,500.00	463,452,328.78
长期应付款	20	37,190,500.00	37,724,500.00	-	-
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		491,578,000.00	501,176,828.78	454,387,500.00	463,452,328.78
递延税款贷项		-	-	-	-
负债合计		7,281,741,573.35	7,654,278,714.64	6,040,802,495.23	6,579,335,277.14
少数股东权益		185,814,737.08	185,130,957.37		
股东权益：					
股本	21	2,481,500,000.00	2,481,500,000.00	2,481,500,000.00	2,481,500,000.00
资本公积	22	2,015,821,374.55	2,015,821,374.55	2,015,821,374.55	2,015,821,374.55
一般风险准备	23	282,552,911.12	282,552,911.12	282,552,911.12	282,552,911.12
盈余公积	24	467,866,884.43	467,866,884.43	467,866,884.43	467,866,884.43
其中：法定公益金		185,313,973.31	185,313,973.31	185,313,973.31	185,313,973.31
未确认的投资损失		-	-	-	-
未分配利润	25	68,380,912.70	126,235,233.37	68,380,912.70	126,235,233.37
其中：拟分配股利		-	-	-	-
外币报表折算差额		-53,189.21	-53,189.21	-53,189.21	-53,189.21
股东权益合计		5,316,068,893.59	5,373,923,214.26	5,316,068,893.59	5,373,923,214.26
负债及股东权益合计		12,783,625,204.02	13,213,332,886.27	11,356,871,388.82	11,953,258,491.40

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军

合并及母公司利润及利润分配表

编制单位：中信证券股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	附注	合并		母公司	
		2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
一、营业收入		188,626,429.43	486,919,937.42	136,765,370.34	400,521,389.93
其中：1. 手续费收入	26	122,609,999.37	228,645,768.93	84,118,246.85	171,175,835.02
2. 自营证券差价收入	27	-46,435,818.78	66,743,790.87	-47,088,651.77	57,851,771.73
3. 证券承销收入	28	17,328,421.19	93,414,957.54	17,328,421.19	86,975,957.54
4. 委托投资管理收益	29	892,520.61	304,016.15	892,520.61	304,016.15
5. 利息收入		-	-	-	-
6. 金融企业往来收入	30	66,000,536.82	79,502,260.70	54,729,237.03	67,821,845.76
7. 买入返售证券收入	31	3,208,799.41	4,720,537.70	3,208,799.41	4,720,537.70
8. 其他业务收入	32	25,021,332.98	13,591,466.69	23,576,797.02	11,671,426.03
9. 汇兑收益		637.83	-2,861.16	-	-
二、营业支出		277,885,057.01	350,012,509.95	219,252,379.35	274,650,360.36
其中：1. 手续费支出	33	7,103,505.14	30,271,686.50	2,860,097.16	24,048,967.80
2. 利息支出	34	28,119,093.46	38,144,776.39	24,310,136.37	32,061,549.98
3. 金融企业往来支出	35	242,333.33	1,308,708.06	178,333.33	954,752.51
4. 卖出回购证券支出	36	571,169.46	294,024.28	571,169.46	262,404.28
5. 营业费用	37	231,544,360.35	257,924,552.34	183,081,187.00	199,415,044.38
6. 其他业务支出		-	-	-	-
7. 营业税金及附加	38	10,304,595.27	22,068,762.38	8,251,456.03	17,907,641.41
三、投资收益	39	81,500,129.82	101,049,248.58	76,035,832.94	107,675,037.19
四、营业利润		-7,758,497.76	237,956,676.05	-6,451,176.07	233,546,066.76
加：营业外收入	40	678,535.95	1,111,475.06	637,811.08	1,089,101.04
减：营业外支出	41	3,534,276.63	131,266.89	3,475,990.42	129,942.67
五、利润总额		-10,614,238.44	238,936,884.22	-9,289,355.41	234,505,225.13
减：资产减值损失		-77,518,697.48	156,557,658.54	-75,510,034.74	157,091,725.88
六、扣除资产减值损失后利润总额		215,815,164.75	66,904,459.04	82,379,225.68	66,220,679.33
减：所得税		-	-	-	-
少数股东损益		683,779.71	3,635,275.66	-	-
加：未确认的投资损失		-	-	-	-
七、净利润		66,220,679.33	56,522,959.60	66,220,679.33	56,522,959.60
加：年初未分配利润		126,235,233.37	274,936,272.69	126,235,233.37	274,936,272.69
一般风险准备转入		-	-	-	-
其他转入		-	-	-	-
八、可供分配的利润		192,455,912.70	331,459,232.29	192,455,912.70	331,459,232.29
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-	-
提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
九、可供投资者分配的利润		399,200,233.37	192,455,912.70	331,459,232.29	192,455,912.70
减：提取任意盈余公积		-	-	-	-
应付普通股股利		124,075,000.00	272,965,000.00	124,075,000.00	272,965,000.00
转作股本的利润		-	-	-	-
十、期末未分配利润		68,380,912.70	58,494,232.29	68,380,912.70	58,494,232.29

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军

合并及母公司现金流量表

货币单位：人民币元

编制单位：中信证券股份有限公司

2005年1-6月

项 目	附注	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
自营证券收到的现金净额		12,003,058.02	10,771,133.53
代买卖证券收到的现金净额		159,623,348.21	29,051,212.34
承销证券收到的现金净额		-	-
代兑付债券收到的现金净额		-	-
手续费收入收到的现金		122,609,999.37	84,118,246.85
资金存款利息收入收到的现金		66,000,536.82	54,729,237.03
卖出回购证券收到的现金		6,621,937,534.48	6,621,937,534.48
买入返售证券到期返售收到的现金		13,855,533,470.04	13,855,533,470.04
收到的其他与经营活动有关的现金		86,119,625.21	29,395,666.57
现金流入小计		20,923,827,572.15	20,685,536,500.84
自营证券支付的现金净额		-	-
代买卖证券支付的现金净额		-	-
承销证券支付的现金净额		1,124,080,346.91	1,124,080,346.91
代兑付债券支付的现金净额		5,637,967.32	4,825,757.60
手续费支出支付的现金		7,103,505.14	2,860,097.16
客户资金存款利息支出支付的现金		15,199,770.16	6,371,999.76
买入返售证券支付的现金		14,007,324,733.29	14,007,324,733.29
卖出回购证券到期回购支付的现金		6,220,708,703.94	6,220,708,703.94
支付给职工以及为职工支付的现金		105,481,035.07	86,184,920.77
以现金支付的营业费用		102,977,115.86	88,619,063.55
支付的营业税金及附加		10,631,690.27	8,379,165.20
支付的所得税款		14,761,486.33	13,829,453.02
支付的其他与经营活动有关的现金		29,657,199.19	25,183,561.99
现金流出小计		21,643,563,553.48	21,588,367,803.19
经营活动产生的现金流量净额		-719,735,981.33	-902,831,302.35

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军

合并及母公司现金流量表（续）

货币单位：人民币元

编制单位：中信证券股份有限公司

2005年1-6月

项 目	合并	母公司
二、投资活动产生的现金流量		
收回对外投资收到的现金	1,300,710,909.06	1,198,949,909.06
分得股利或利润收到的现金	37,408,326.33	36,916,999.26
取得债权投资利息收入收到的现金	36,402,544.13	35,522,377.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	271,898.00	271,898.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	1,374,793,677.52	1,271,661,183.78
权益性投资支付的现金	533,337,723.78	533,337,723.78
债权性投资支付的现金	503,946,438.35	403,946,438.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,802,617.10	9,749,312.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	1,048,086,779.23	947,033,474.23
投资活动产生的现金流量净额	326,706,898.29	324,627,709.55
三、筹资活动产生的现金流量		
借款收到的现金	4,940,000,000.00	4,720,000,000.00
吸收权益性投资收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	4,940,000,000.00	4,720,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,840,000,000.00	4,620,000,000.00
发生筹资费用支付的现金	-	-
分配股利支付的现金	-	-
偿付利息支付的现金	13,694,662.11	13,630,662.11
融资租赁支付的现金	-	-
减少股本支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	4,853,694,662.11	4,633,630,662.11
筹资活动产生的现金流量净额	86,305,337.89	86,369,337.89
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-306,723,745.15	-491,834,254.91

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军



合并资产负债表附表 - - 股东权益增减变动表

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	行次	2005年6月30日	2004年12月31日
一、股本：			
年初余额		2,481,500,000.00	2,481,500,000.00
本年增加数		-	-
其中：资本公积转入		-	-
盈余公积转入		-	-
利润分配转入		-	-
新增股本		-	-
本年减少数		-	-
年末余额		2,481,500,000.00	2,481,500,000.00
二、资本公积：			
年初余额		2,015,821,374.55	2,015,821,374.55
本年增加数		-	-
其中：股本溢价		-	-
接受非现金资产捐赠准备		-	-
接受现金捐赠		-	-
股权投资准备		-	-
外币资本折算差额		-	-
关联交易差价		-	-
其他资本公积		-	-
本年减少数		-	-
其中：转赠股本		-	-
年末余额		2,015,821,374.55	2,015,821,374.55
三、一般风险准备：			
年初余额		282,552,911.12	265,984,383.03
本年增加数		-	16,568,528.09
其中：从净利润中提取		-	16,568,528.09
本年减少数		-	-
其中：弥补亏损		-	-
年末余额		282,552,911.12	282,552,911.12
四、法定和任意盈余公积：			
年初余额		282,552,911.12	265,984,383.03
本年增加数		-	16,568,528.09
其中：从净利润中提取		-	16,568,528.09
其中：法定盈余公积		-	16,568,528.09
任意盈余公积		-	-
法定公益金转入数		-	-
本年减少数		-	-
其中：弥补亏损		-	-
转增股本		-	-
分派现金股利		-	-
分派股票股利		-	-
年末余额		282,552,911.12	282,552,911.12
其中：法定盈余公积		282,552,911.12	282,552,911.12
任意盈余公积		-	-
五、法定公益金：			
年初余额		185,313,973.31	177,029,709.26
本年增加数		-	8,284,264.05
其中：从净利润中提取		-	8,284,264.05
本年减少数		-	-
其中：集团福利支出		-	-
年末余额		185,313,973.31	185,313,973.31
六、未分配利润：			
年初未分配利润		126,235,233.37	274,936,272.69
本年净利润		66,220,679.33	165,685,280.91
本年利润分配		124,075,000.00	314,386,320.23
年末未分配利润		68,380,912.70	126,235,233.37

母公司资产负债表附表 - - 股东权益增减变动表

编制单位：中信证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
一、股本：		
年初余额	2,481,500,000.00	2,481,500,000.00
本年增加数	-	-
其中：资本公积转入	-	-
盈余公积转入	-	-
利润分配转入	-	-
新增股本	-	-
本年减少数	-	-
年末余额	2,481,500,000.00	
二、资本公积：		
年初余额	2,015,821,374.55	2,015,821,374.55
本年增加数	-	-
其中：股本溢价	-	-
接受非现金资产捐赠准备	-	-
接受现金捐赠	-	-
股权投资准备	-	-
外币资本折算差额	-	-
关联交易差价	-	-
其他资本公积	-	-
本年减少数	-	-
其中：转赠股本	-	-
年末余额	2,015,821,374.55	
三、一般风险准备：		
年初余额	282,552,911.12	265,984,383.03
本年增加数	-	16,568,528.09
其中：从净利润中提取	-	16,568,528.09
本年减少数	-	-
其中：弥补亏损	-	-
年末余额	282,552,911.12	282,552,911.12
四、法定和任意盈余公积：		
年初余额	282,552,911.12	265,984,383.03
本年增加数	-	16,568,528.09
其中：从净利润中提取	-	16,568,528.09
其中：法定盈余公积	-	16,568,528.09
任意盈余公积	-	-
法定公益金转入数	-	-
本年减少数	-	-
其中：弥补亏损	-	-
转增股本	-	-
分派现金股利	-	-
分派股票股利	-	-
年末余额	282,552,911.12	282,552,911.12
其中：法定盈余公积	282,552,911.12	282,552,911.12
任意盈余公积	-	-
五、法定公益金：		
年初余额	185,313,973.31	177,029,709.26
本年增加数	-	8,284,264.05
其中：从净利润中提取	-	8,284,264.05
本年减少数	-	-
其中：集团福利支出	-	-
年末余额	185,313,973.31	185,313,973.31
六、未分配利润：		
年初未分配利润		274,936,272.69
本年净利润	66,220,679.33	165,685,280.91
本年利润分配	124,075,000.00	314,386,320.23
年末未分配利润	68,380,912.70	126,235,233.37



合并资产负债表附表 - - 资产减值准备明细表

编制单位：中信证券股份有限公司

2005 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加数	本年减少数		合计	年末余额
			因资产价值回升 转回数	其他原因转出数		
一、坏账准备合计	119,856,538.40		- 630722.98	1,062,964.00	1,693,686.98	118,162,851.42
二、自营证券跌价准备合计	177,955,521.28		- 65580372.18	-	65580372.18	112,375,149.10
其中：股票投资	129,445,063.38		- 67511321.7	-	67511321.7	61,933,741.68
债券投资	24,698,929.83		- 19733567.19	-	19733567.19	4,965,362.64
三、长期投资减值准备合计	44,056,076.68		- 11307602.32	-	11307602.32	32,748,474.36
其中：长期股权投资	17,921,482.59		- 1441042.36	-	1441042.36	16,480,440.23
长期债券投资	26134594.09		- 9866559.96	-	9866559.96	16,268,034.13
四、固定资产减值准备合计	-		-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-		-	-	-	-
五、无形资产减值准备	-		-	-	-	-
六、在建工程减值准备	-		-	-	-	-
七、抵债资产减值准备	-		-	-	-	-
八、总 计	341,868,136.36		-77,518,697.48	-	78,581,661.48	263,286,474.88

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军

母公司资产负债表附表 - - 资产减值准备明细表

编制单位：中信证券股份有限公司

2005年6月30日

单位：人民币元

项目	2004年12月31余额	本年增加数	本年减少数		合计	2005年6月30日余额
			因资产价值 回升转回数	其他原因转出数		
一、坏账准备合计	3,036,107.64	-	-	1,062,964.00	1,062,964.00	1,973,143.64
二、自营证券跌价准备合计	176,379,521.28	-	64,202,432.42	-64,202,432.42		112,177,088.86
其中：股票投资	129,445,063.38	-	67,709,381.94	-67,709,381.94		61,735,681.44
债券投资	23,122,929.83	-	18,157,567.19	-18,157,567.19		4,965,362.64
三、长期投资减值准备合计	43,866,076.68	-	11,307,602.32	-11,307,602.32		32,558,474.36
其中：长期股权投资	17,731,482.59	-	1,441,042.36	-1,441,042.36		16,290,440.23
长期债券投资	26,134,594.09	-	9,866,559.96	-9,866,559.96		16,268,034.13
四、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-
五、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
六、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
七、抵债资产减值准备	-	-	-	-	-	-
八、总计	223,281,705.60	-	75,510,034.74	-76,572,998.74		146,708,706.86

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军



合并资产负债表附表 - - 受托投资管理业务表

编制单位：中信证券股份有限公司

2005年6月30日

金额单位：元

受托资产	行次	2004年12月31日	2005年6月30日	受托负债	行次	2004年12月31日	2005年6月30日
存入银行的受托资金	1	92,610,944.32	94,061,408.71	受托资金	6	909,335,460.92	2,577,397,659.21
存入结算备付金账户的受托资金	2	-	-				-
存出与托管的客户资金	3		51,157,137.56				-
受托投资成本	4	830,186,582.60	2,469,801,323.97				-
已实现未结算的损益	5	-13,462,066.00	-37,622,211.03				-
受托资产总计	6	909,335,460.92	2,577,397,659.21	受托负债总计		909,335,460.92	2,577,397,659.21

补充资料：受托投资期末市值：2,459,025,627.49元

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军

母公司资产负债表附表 - - 受托投资管理业务表

单位：中信证券股份有限公司

2005年6月30日

金额单位：元

受托资产	行次	2004年12月31日	2005年6月30日	受托负债	行次	2004年12月31日	2005年6月30日
存入银行的受托资金	1	86,561,934.44	61,282,720.80	受托资金	6	877,522,487.17	2,540,525,375.13
存入结算备付金账户的受托资金	2	-	-			-	-
存出与托管的客户资金	3	-	51,157,137.56			-	-
受托投资成本	4	804,422,618.73	2,465,707,727.80			-	-
已实现未结算的损益	5	-13,462,066.00	-37,622,211.03			-	-
受托资产总计	6	877,522,487.17	2,540,525,375.13			877,522,487.17	2,540,525,375.13

补充资料：受托投资期末市值 2,454,918,543.49 元。

公司负责人：王东明

总会计师：倪军

主管会计工作负责人：倪军

会计机构负责人：倪军

会计报表附注

一、公司基本情况

中信证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1995年10月25日正式成立,原为有限责任公司,注册资本为人民币300,000,000.00元,由中国中信集团公司(原中国国际信托投资公司)、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。1999年,经中国证券监督管理委员会批准(证监机构字[1999]121号),本公司增资改制为股份有限公司,企业法人营业执照注册号1000001001830。根据中国证券监督管理委员会《关于中信证券有限责任公司增资改制的批复》(证监机构字[1999]50号及[1999]121号)和中国中信集团公司《关于中信证券有限责任公司资本公积和法定盈余公积金转增资本的通知》,公司在1999年以资本公积535,187,924.06元、盈余公积88,075,035.48元、未分配利润76,737,040.46元转增资本。同年,公司发行股票募集资金1,730,400,000.00元,其中1,081,500,000.00元作为股本,648,900,000.00元作为资本公积。公司增资后的注册资本为人民币2,081,500,000.00元,股本为人民币2,081,500,000.00元,增资结果已经北京天华会计师事务所(天华验字[99]第146号)验资确认。2002年,经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]129号文核准,公司向社会公开发行人民币普通股(A)股400,000,000.00股,每股面值1.00元,发行后的注册资本为2,481,500,000.00元,增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[2002]026号验资报告验证。公司经营范围为:证券(含境内上市外资股)的代理买卖;代理证券还本付息、分红派息;证券代保管、鉴证;代理登记开户;证券自营买卖;证券(含境内上市外资股)承销(含主承销);客户资产管理;证券投资咨询(含财务顾问)。

2000年4月,本公司注册地由“北京市朝阳区新源南路6号京城大厦”变更为“深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦”,相关的税务登记亦由北京市国家税务局变更为深圳市国家税务局,变更后的税务登记证号为440301101781440。

2004年本公司以原所属烟台营业部、淄博营业部、青岛保定路营业部、青岛南京路营业部资产及部分现金资产投资原万通证券有限责任公司(以下简称万通证券),并收购万通证券部分股权。根据证监会【2004】37号文核准,万通证券更名为“中信万通证券有限责任公司”(以下简称中信万通);其注册资本80,000万元。中信万通已于2004年4月28日就股权转让及增资事宜办理完毕工商变更登记,青岛市工商行政管理局核发了注册号为3702001802123号《企业法人营业执照》。中信万通成为本公司的控股子公司。

二、重要会计政策和会计估计的说明

1、会计制度

本公司执行企业会计准则、《金融企业会计制度》。

2、 会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3、 记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、 外币业务核算方法

外币业务采用分账制。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。公司发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价，各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。年终编制会计报表时，美元以外的各种外币，按国家外汇管理局公布的当年 12 月 31 日纽约市场外汇结算价折合成美元，美元按同日公布的美元兑换人民币中间价，折合为人民币。资产负债表中股东原始投入资本的历史汇率与会计报表日折算汇率产生的折算价差，计入股东权益项下的外币折算差额。

6、 坏账核算方法

因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收账款，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收账款确认为坏账。坏账损失的核算采用备抵法。对各项应收款项（含应收款项、拆出资金、代发行证券、代兑付证券、代转发行费用）扣除应收认购新股占用款、差旅费、备用金等后分账龄按如下方法计提坏账准备：

账龄	计提比例	备注
一年以内	0.5%	
一至二年	10%	账龄超过一年，但已有明确的还款约定，且当年还款在 40% 以上的，按 0.5% 计提；账龄一年以上两年以内，且发生期间逐渐回收的比例低于 10% 的，增提 10% 的准备。
二至三年	20%	账龄超过两年，且已有明确的还款约定，且两年内还款比例在 70% 以上的，按 0.5% 计提；账龄两年以上三年以内，且发生期间逐渐回收的比例低于 20% 的，增提 20% 的准备。
三年以上	50%	账龄三年以上，且发生期间逐渐回收的比例低于 30% 的，增提 50% 的准备；有以下情况的，不增提准备：(1) 计划对应收款项进行重组；(2) 与关联方发生的应收款项。

7、 自营证券核算方法

公司自营证券按股票、基金、国债、企业债等品种分类进行会计核算。自营买入的证券，按取得时的实际成本计价，其实际成本包括买入时成交的价款（包括已宣告但尚未领取的现金股利和已到付息期但尚未领取或尚未到期的债券利息）和交纳的各项税费。公司自营卖出的证券，按成交价

扣除相关税费后的净额确认收入，以加权平均法结转自营证券成本。

8、自营证券跌价准备的计提方法

公司在季末、年末按自营证券成本与市价孰低原则，采用按单项投资品种（即个别法）计提跌价准备，即对于市价低于成本的单个投资品种，按浮动亏损计提自营证券跌价准备。

9、受托投资管理业务的核算方法

指公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务和银行托管式资产管理业务。

公司受托经营定向资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债；对受托管理的资产进行证券买卖，按代买卖证券业务的会计核算进行处理。公司受托经营银行托管式资产管理业务，以托管客户为主体，比照《证券投资基金会计核算办法》核算，独立建账，独立核算。

合同到期，公司与委托单位结算时，按合同规定比例计算的应由公司享有收益确认当期收益。

在编制会计报表时，受托投资管理业务不列入资产负债表内，而在资产负债表补充资料中反映。

10、客户交易结算资金核算办法

（1）公司代理客户买卖证券收到的代买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

（2）公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

（3）公司代理客户买卖证券的手续费收入，在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。

（4）公司于每年7月1日按规定向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

11、承销证券核算办法

（1）公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承购价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；公司将证券转让给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为公司的自营证券或长期投资。

（2）公司以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，不需要在账内同时确认为一项资产和一项负债，只需要在专设的备查账簿中登记承销证券的情况，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承购价格转为公司的自营证券或长期投资。

（3）公司以代销方式进行承销证券业务的，在收到委托单位发售的证券时，不需要在账内同时确认为一项资产和一项负债，只需在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。

（4）承销证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

12、代兑付债券核算办法

公司接受委托对其发行的债券到期进行兑付时，手续费收入于代兑付债券业务基本完成，与委托方结算时确认收入。

13、长期投资核算方法

(1) 公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20% 或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，采用权益法进行核算。取得投资时按实际支付的价款计入“长期股权投资”科目，取得投资后，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额，调整投资的账面价值，并确认为当期投资损益（股权投资账面价值以减至零为限）。

(2) 公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或虽对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上但不具有重大影响的，采用成本法进行核算。按实际支付的价款计入“长期股权投资”科目，收到投资的收益时计入“投资收益”科目。

(3) 长期债券投资按取得时的实际成本计入“长期债权投资”科目，公司溢价或折价购入的债券，溢价和折价的摊销采用直线法。长期债券投资按期计提利息收入。

14、长期投资减值准备

年末公司对长期投资（包括长期股权投资和长期债券投资）逐项进行分析，对其中由于市价持续下跌、被投资单位经营状况恶化，导致其可收回金额低于其帐面价值的，采用单项计提法计提长期投资减值准备：

(1) 有市价的长期投资，年末市价低于该项资产的账面价值，按市价低于账面价值的部分计提减值准备；

(2) 无市价的长期投资，连续两年不分红的，按账面价值的 10%计提减值准备；

(3) 超过公司净资产 1%的长期投资，当被投资单位经营状况恶化需计提长期投资减值准备的，应另案单独报董事会决定其处理方法。

15、固定资产计价和折旧方法

使用年限在一年以上，单位价值在 2000 元以上的为固定资产。固定资产以实际成本计价，按行业财务制度规定的使用年限，扣除 3-5%的残值，采用平均年限法按月计提折旧。

固定资产折旧率按下列方法确定：

固定资产	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
营业用房	20 年	0.396%	5%
非营业用房	20 年	0.396%	5%
电子设备	3 - 5 年	1.62% - 2.69%	3%
运输设备	5 年	1.62%	3%
其他设备	5 年	1.62%	3%

与固定资产有关的后续支出，具体处理方法如下：

- (1) 固定资产修理费用,直接计入当期费用;
- (2) 经营租赁方式租入的固定资产发生的固定资产改良支出,单独设立“经营租入固定资产改良”科目核算,并在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内,采用合理的方法单独计提折旧。租入固定资产改良支出中的装修费支出,租赁期超过 5 年的按 5 年计提折旧。
- (3) 固定资产的修理费用直接计入当期费用。

16、固定资产减值准备

年末公司对固定资产逐项进行分析,对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因,导致其可收回金额低于其帐面价值的,采用单项计提法计提固定资产减值准备。

(1) 除房屋之外的固定资产,由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的,按固定资产报废方式进行固定资产清理。

(2) 长期闲置不用,且市场公允价值低于该项房屋类固定资产帐面净值的,按其市场公允价值低于帐面价值的差额计提准备。

17、在建工程核算方法

按实际成本计价,在建工程达到设定地点及设定用途并交付使用时,转入固定资产。

18、在建工程减值准备

公司对停建两年以上且预计三年内不会重新开工的在建工程,年末按在建工程的帐面价值全额计提在建工程减值准备。

19、无形资产计价和摊销

无形资产按购入时的实际成本计价。摊销年限为无形资产的预计使用年限,当预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限的,按以下原则确定摊销年限:

合同规定了受益年限但法律没有规定有效年限的,摊销年限不超过受益年限;合同没有规定受益年限但法律规定了有效年限的,摊销年限不超过有效年限;合同规定了受益年限,法律也规定了有效年限的,摊销年限不超过受益年限和有效年限二者之中的较短者;合同没有规定受益年限,法律也没有规定有效年限的,摊销年限不超过 10 年。

20、无形资产减值准备

公司的无形资产包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权和外购商誉等。年末公司对无形资产逐项进行分析,对由于新技术的产生等原因,导致该项无形资产为公司创造经济利益的能力大幅下降或其市价当期大幅下跌的,按其帐面价值的 50%或市价低于帐面价值的部分计提无形资产减值准备。

21、交易席位费、长期待摊费用摊销方法

交易席位费按 10 年受益期平均摊销；开办费于开业时一次记入当期费用；其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销。

22、一般风险准备计提标准及管理辦法

公司按当年实现税后利润的 10%计提一般风险准备金，用于先于盈余公积之前弥补亏损。

23、收入确认原则

自营证券销售收入按月对已经销售的品种做差价收入的结转；证券承销收入在发行项目完成后一次结转收入；代买卖证券手续费收入在取得手续费收入时确认，根据中国证券监督管理委员会《关于调整证券交易佣金收取标准的通知》，A 股、B 股、证券投资基金的交易佣金实行最高上限向下浮动制度，佣金收取比例为不高于证券交易金额的 3‰，不低于代收的证券交易监管费和证券交易所手续费等；债券佣金收取比例为交易额的 2‰，回购佣金收取比例为交易额的 0.025-1.5‰。委托资产管理业务于合同到期与委托单位结算收益时，按合同规定比例计算的应由公司享有收益，确认为当期收益。

24、所得税的会计处理

所得税采用纳税影响会计法进行会计核算。

25、现金等价物的确定标准

现金，指库存现金以及可以随时用于支付的存款，包括现金、银行存款及清算备付金等；现金等价物，指企业持有的期限短、流动性强，易于转换为已知金额、价值变动风险很小的投资。

26、税项

(1) 所得税：中信证券股份有限公司总部及深圳地区的证券营业部适用的所得税税率为 15%，其他地区证券营业部适用的所得税税率为 33%。根据国税函[2004]1068 号《国家税务总局关于中信证券股份有限公司等证券公司缴纳企业所得税问题的通知》，从 2004 年起，深圳以外的证券营业部，其所得税在当地预缴 60%，其余 40%由总部统一汇算清缴。

(2) 营业税：根据财税(2001)21 号文《财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知》，从 2003 年 1 月 1 日起，按应纳营业税收入的 5%计缴。

(3) 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定交纳。

(4) 城市建设维护税、教育费附加分别按应纳流转税额的 7%、3%计缴(其中城市建设维护税，总部及深圳地区的营业部按应纳流转税额的 1%计缴)。

27、税后利润的分配比例



中信证券股份有限公司当年实现的税后利润，分别按 10%和 5%的比例提取盈余公积金和法定公益金，按 10%的比例提取一般风险准备金后，余额转入下一年度进行分配。

28、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则

根据财政部财会字(1995)11号《印发关于(合并财务报表暂行规定)的通知》和财会二字(96)2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》，对公司持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上或虽不足 50%但具有实际控制权的子公司纳入合并范围。对符合上述合并条件但规模较小的不纳入合并范围。

(2) 合并的会计方法

以母公司及纳入合并范围的子公司的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵消母子公司之间和子公司之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

29、控股子公司及合营企业情况及合并范围

公司名称	注册资本	所属行业	本公司投资额	本公司持有股权比例	是否纳入合并范围
中信万通证券有限责任公司	800,000,000.00	金融	554,619,482.06	73.64%	是
青岛万正通实业有限公司	5,000,000.00	商业	5,000,000.00	100.00%	否

注：青岛万正通实业有限公司系间接投资形成的控股子公司，具体投资情况如下：

公司名称	投资者名称	投资比例
青岛万正通实业有限公司	中信万通证券有限责任公司	100.00%

由于青岛万正通实业有限公司规模较小、所属行业不同，公司没有将其纳入合并范围。

三、合并报表主要项目注释

以下项目除特别注释外，单位为人民币元。

1、银行存款

类别	2005年6月30日			2004年12月31日		
	原币	汇率	(折合)人民币	原币	汇率	(折合)人民币
经纪业务客户						
其中：人民币	4,694,043,608.93		4,694,043,608.93	4,232,825,845.90		4,232,825,845.90
美元	31,957,092.36	8.2765	264,492,874.92	36,298,651.72	8.2765	300,425,791.04
港币	76,696,909.32	1.0652	81,697,547.81	90,909,891.08	1.0644	96,765,013.34
小计			5,040,234,031.66			4,630,016,650.28
公司自有						
其中：人民币	999,038,586.69		999,038,586.69	1,460,752,846.47		1,460,752,846.47
美元	22,608,713.89	8.2765	187,121,020.51	22,375,818.61	8.2765	185,193,462.73
港币	20,849,882.14	1.0652	22,209,294.47	21,229,592.46	1.0644	22,596,900.85
小计			1,208,368,901.67			1,668,543,210.05
合计			6,248,602,933.32			6,298,559,860.33

2、 结算备付金

类别	2005年6月30日			2004年12月31日		
	原币	汇率	(折合)人民币	原币	汇率	(折合)人民币
经纪业务客户						
其中：人民币	511,587,160.33		511,587,160.33	758,738,753.91		758,738,753.91
美元	548,978.28	8.2765	4,543,618.73	975,481.88	8.2765	8,073,575.78
港币	4,533,825.99	1.0652	4,829,431.49	3,693,988.52	1.0644	3,931,902.71
小 计			520,960,210.56			770,744,232.40
公司自有						
其中：人民币	114,410,705.41		114,410,705.41	127,960,586.81		127,960,586.81
美元	703,738.35	8.2765	5,824,490.45	247,879.49	8.2765	2,051,574.57
港币	2,980,083.46	1.0652	3,174,384.83	1,035,864.43	1.0644	1,102,580.02
小 计			123,409,580.70			131,114,741.40
合 计			644,369,791.25			901,858,973.80

3、 交易保证金

交易场所	2005年6月30日	2004年12月31日
上海证券交易所	12,460,600.00	12,610,600.00
深圳证券交易所	22,800,328.27	23,210,339.60
青岛交易中心	300,000.00	300,000.00
北京交易中心	100,000.00	100,000.00
大连交易中心	450,000.00	450,000.00
合 计	36,110,928.27	36,670,939.60

4、 自营证券

(1) 分类列示:

证券种类	2005年6月30日			2004年12月31日		
	投资成本	市值	被质押或冻结数	投资成本	市值	被质押或冻结数
股票	292,086,510.08	233,782,228.42		976,035,021.04	847,616,495.46	-
基金	821,583,983.64	775,703,441.06		299,370,259.13	275,558,731.06	-
国债	816,616,163.23	853,529,043.00		1,028,201,728.29	1,029,759,699.20	-
企业债券	830,920,049.95	828,450,711.60		939,048,367.01	915,050,651.20	-
其他	500,000,000.00	500,000,000.00		90,000,000.00	90,000,000.00	-
合 计	3,261,206,706.90	3,191,465,424.08		3,332,655,375.47	3,157,985,576.92	-

(2) 截止2005年6月30日自营证券中未上市的证券

证券种类	投资成本	参考市值
债券	1,228,745,301.30	1,231,398,080.00
基金	630,135,364.61	628,472,964.61

(3) 截止2005年6月30日自营证券中因包销余股而转入的证券

证券名称	投资成本	参考市值
05 中行次级债	3,814,077.16	3,606,480.00



05 大唐债	498,722.97	490,000.00
05 农发 01	50,000,000.00	50,000,000.00
05 农发 02	19,990,000.00	19,990,000.00
05 国航融资债	150,000,000.00	150,000,000.00

(4) 自营证券跌价准备

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
期初数	177,955,521.28	25,397,710.46
本期计提	-65,580,372.18	152,557,810.82
本期冲转		
期末数	112,375,149.10	177,955,521.28

5、买入返售证券

(1) 按交易场所分类列示:

交易场所	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	账面金额	到期约定返售金额	账面金额	到期约定返售金额
上海证券交易所	300,001,875.16	300,097,994.00	145,001,812.50	145,144,670.03
深圳证券交易所		-	-	-
银行间同业市场	-	-	-	-
其他交易场所	-	-	-	-
合 计	300,001,875.16	300,097,994.00	145,001,812.50	145,144,670.03

(2) 按交易品种分类列示:

交易品种	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	账面金额	到期约定返售金额	账面金额	到期约定返售金额
3 天	-	-	-	-
7 天	300,001,875.16	300,097,994.00	-	-
14 天			145,001,812.50	145,144,670.03
28 天	-	-	-	-
180 天	-	-	-	-
合计	300,001,875.16	300,097,994.00	145,001,812.50	145,144,670.03

6、应收款项

(1) 按合同期分类列示

类型	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	余 额	占总额比例	余 额	占总额比例
A、合同期内	29,138,119.17	18.96%	22,596,005.41	14.77%
B、无合同期	8,958,307.06	5.83%	12,906,822.11	8.43%
C、超过合同期	115,545,970.12	75.20%	117,530,396.17	76.80%
合计	153,642,396.35	100.00%	153,033,223.69	100.00%

(2) 按应收款项性质分类列示

类 别	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	余 额	占总额比例	余 额	占总额比例
A、应收认购新股占用款			-	-
B、逾期应收款项			-	-

1、逾期买入返售证券	101,678,347.26	66.18%	115,917,432.17	75.75%
2、逾期拆出资金			-	-
3、逾期应收利息			-	-
4、逾期应收股利			-	-
5、股民透支款			-	-
6、其他逾期应收款	13,867,622.86	9.03%	1,612,964.00	1.05%
小 计	115,545,970.12	75.20%	117,530,396.17	76.80%
C、其他应收款	38,096,426.23	24.80%	35,502,827.52	23.20%
合 计	153,642,396.35	100.00%	153,033,223.69	100.00%

(3) 账龄分析

类型	2005年6月30日		2004年12月31日	
	余 额	占总额比例	余 额	占总额比例
1年以内	27,566,205.90	17.94%	24,514,942.94	16.02%
1-2年	1,004,745.19	0.65%	1,272,252.85	0.83%
2-3年	4,450,692.47	2.90%	4,183,958.24	2.73%
3年以上	120,620,752.79	78.51%	123,062,069.66	80.42%
合计	153,642,396.35	100.00%	153,033,223.69	100.00%

(4) 逾期应收款项账龄分析

类型	2005年6月30日		2004年12月31日	
	余 额	占总额比例	余 额	占总额比例
1年以内	30,638.93	0.03%	-	-
1-2年	550,000.00	0.48%	550,000.00	0.47%
2-3年			-	-
3年以上	114,965,331.19	99.50%	116,980,396.17	99.53%
合计	115,545,970.12	100.00%	117,530,396.17	100.00%

注：应收款项中超过合同期的共计 115,545,970.12 元，由于这些款项存在较大的收回风险，3 年以上部分公司已全额计提坏账准备，1-2 年部分按 50%计提坏账准备。

(5) 截止 2005 年 6 月 30 日应收款项中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质：

单位名称	金 额	款项内容
海南发展银行	26,295,513.00	国债回购款
中兴信托投资公司	20,000,000.00	国债回购款
海南国际租赁公司	15,000,000.00	国债回购款
珠海证券公司	13,127,845.55	国债回购款
中信宁波集团公司	8,856,127.44	往来款

注： - 此款项存在较大的收回风险，故本公司对此款项已全额计提了坏账准备。
为本公司宁波营业部支付给中信宁波集团公司的往来款。

(6) 截止 2005 年 6 月 30 日应收款项中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(7) 坏账准备

2005年6月30日

2004年12月31日



期初数	119,856,538.40	7,791,191.37
本期增加	-630,722.98	118,182,682.21
本期减少	1,062,964.00	6,117,335.18
期末数	118,162,851.42	119,856,538.40

7、待摊费用

类别	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
房租及物业费	2,718,576.49	17,288,025.83	13,187,973.66	6,818,628.66
设施改造及维护费	0.00	112,500.00	75,000.00	37,500.00
交易软件费	38,468.67	324,892.00	335,717.98	27,642.69
其他	113,573.60	749,576.05	589,641.81	273,507.84
合计	2,870,618.76	18,474,993.88	14,188,333.45	7,157,279.19

8、长期投资

(1) 分类列示：

类别	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
长期股权投资	159,858,786.20	0.00	17,662,798.70	142,195,987.50
其中：对子公司投资	55,920,796.72		2,962,798.70	52,957,998.02
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他长期股权投资	103,937,989.48	0.00	14,700,000.00	89,237,989.48
长期基金投资	239,954,891.10	524,247,723.78	320,746,885.38	443,455,729.50
长期债权投资	1,778,506,594.09	524,634,320.50	972,265,321.11	1,330,875,593.48
其中：国债投资	468,451,594.09	216,056.64	0.00	468,667,650.73
合计	2,178,320,271.39	1,048,882,044.28	1,310,675,005.19	1,916,527,310.48

注：截止2005年6月30日长期投资中非证券投资共计63,369,829.57元，占长期投资总额的3.31%；

(2) 全资子公司明细表

公司名称	所属行业	初始投资额	期初累计权益增 减额	本期权益增减额	2005年6月30 日金额
青岛万正通实业有限公司	商业	5,000,000.00	-2,409,579.76		2,590,420.24

(3) 参股投资明细表：

类别	2005年6月30日		2004年12月31日	
	个数	金额	个数	金额
工业	-	-	-	-
商业	-	-	-	-
金融	2	60,779,409.33	2	75,479,409.33
房地产	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2	60,779,409.33	2	75,479,409.33

(4) 证券投资明细表

类别	2005年6月30日	2004年12月31日
----	------------	-------------

法人股	28,458,580.15	28,458,580.15
基金投资	443,455,729.50	239,954,891.10
债券投资	1,330,875,593.48	1,778,506,594.09
其他证券投资		
合 计	1,802,789,903.13	2,046,920,065.34

(5) 债券投资明细表:

债券名称	2005年6月30日	年利率	到期日
03 国债 06	468,667,650.73	2.53%	2014.10.11
04 铁路债	125,500,000.00	5.25%	2008.07.25
凯晨广场投资	200,000,000.00	4.20%	2006.05.09
04 国开债券	206,680,000.00	4.17%	2005.07.06
首都公路债	15,201,000.00	4.32%	2012.05.29
宁波工行受益权证	314,826,942.75	5.10%	2007.07.30

(6) 长期投资减值准备

项目	2004年12月31日	本期计提	本期冲转	2005年6月30日
长期股权投资	17,921,482.59	-1,441,042.36		16,480,440.23
长期债权投资	26,134,594.09	-9,866,559.96		16,268,034.13
合计	44,056,076.68	-11,307,602.32		32,748,474.36

9、固定资产

项目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
房屋建筑	378,169,964.89	564934	394,004.91	378,340,893.98
通讯设备	10,771,626.71	0.00	32,700.00	10,738,926.71
办公设备	31,194,105.35	77,550.00	218,979.65	31,052,675.70
运输设备	28,034,347.41	338521.48	169,987.50	28,202,881.39
安全防卫设备	3,570,856.06	0.00	0.00	3,570,856.06
电子设备	243,029,013.94	5,032,275.66	2,689,021.00	245,372,268.60
经营租入固定资产改良支出	126,475,195.57	5,125,702.96	0.00	131,600,898.53
其他	1,301,848.91	0.00	0.00	1,301,848.91
合计	822,546,958.84	11,138,984.10	3,504,693.06	830,181,249.88
累计折旧				
房屋建筑	78,041,088.09	9,768,056.48	150,652.97	87,658,491.60
通讯设备	7,973,412.96	718,024.24	31,719.00	8,659,718.20
办公设备	22,602,358.47	2,021,655.52	193,605.61	24,430,408.38
运输设备	21,601,984.97	1,733,646.18	164,887.87	23,170,743.28
安全防卫设备	2,561,688.88	283,491.43	0.00	2,845,180.31
电子设备	197,087,600.53	10,348,469.53	2,350,784.77	205,085,285.29
经营租入固定资产改良支出	87,416,222.79	12,184,658.43	0.00	99,600,881.22
其他	413,233.77	125,902.74	0.00	539,136.51
合计	417,697,590.46	37,183,904.55	2,891,650.22	451,989,844.79
固定资产净值	404,849,368.38			378,191,405.09

注: (1) 公司部分房屋及建筑物于本会计报表出具日仍未取得房产证, 其原值共计 117,917,547.32



元。本公司管理层认为与其相关的债权、债务关系及金额明确，本公司对这些房屋和建筑物具有合法的产权或实有权。

(2) 因单项固定资产不存在市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因而导致其可收回金额低于账面价值的情况，本公司未计提固定资产减值准备。

10、无形资产

类别	原值	2004年12月31日				2005年6月30日	
		金额	本期增加	本期转出	本期摊销	累计摊销或转出	金额
土地使用权	33,053,452.35	31,850,590.89			425,963.40	1,628,824.86	31,424,627.49
合计	33,053,452.35	31,850,590.89			425,963.40	1,628,824.86	31,424,627.49

注: 无证据证明本公司的无形资产实质上已经发生了减值，故未提取无形资产减值准备。

11、交易席位费

类别	2004年12月31日		本期增加	本期摊销或转出数	累计摊销或转出数	2005年6月30日	
	原始金额	日余额				日余额	日金额
上海证券交易所	45,503,367.63	8,997,031.12	300,000.00	1,826,012.27	38,032,348.78	7,471,018.85	
深圳证券交易所	22,277,641.66	5,761,266.04		186,808.53	16,703,184.15	5,574,457.51	
天津证券交易中心	650,000.00	30,000.00		15,000.00	635,000.00	15,000.00	
大连证券交易中心	300,000.00	75,000.00		15,000.00	240,000.00	60,000.00	
合计	68,731,009.29	14,863,297.16	300,000.00	2,042,820.80	55,610,532.93	13,120,476.36	

12、长期待摊费用

种类	原始发生额	2004年12月31日			2005年6月30日	
		日金额	本期增加	本期摊销或转出	累计摊销或转出	日金额
交易软件费	28,040,182.45	13,041,606.15	74,625.00	2,317,113.38	17,241,064.68	10,799,117.77
网络工程	41,869,704.05	10,129,945.04	306,136.94	2,775,379.98	34,209,002.05	7,660,702.00
其他	48,382,077.67	12,538,270.75	25,521.00	1,951,658.38	37,769,944.30	10,612,133.37
合计	118,291,964.17	35,709,821.94	406,282.94	7,044,151.74	89,220,011.03	29,071,953.14

13、应付利息

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
客户保证金存款利息	34,043,712.09	25,511,888.79

14、应付款项

(1) 分类列示

类别	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
A、应付交易所配股款	240,695.20	0.08%	218,619.20	0.08%
B、应付客户现金股利	17,954,401.30	5.63%	2,681,740.04	0.93%
C、应付承销费	1,975,700.00	0.62%	1,930,700.00	0.67%
D、逾期应付款项	-	-	-	-
1、逾期卖出回购证券款	-	-	-	-
2、逾期拆入资金	-	-	-	-

3、逾期应付利息	-	-	96,231.80	0.03%
4、其他逾期应付款	1,438,176.91	0.45%	600,981.32	0.21%
小 计	1,438,176.91	0.45%	697,213.12	0.24%
E、其他应付款项	297,070,229.44	93.22%	282,629,433.28	98.08%
合 计	318,679,202.85	100.00%	288,157,705.64	100.00%

(2) 截止 2005 年 6 月 30 日, 应付款项中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质

项 目	金 额	款项性质
海南赛格托管组	32,947,134.71	代收款
中国中信集团公司	14,086,914.17	往来款
青岛星月光人力资源开发有限公司	5,500,000.00	房屋处置预收款
青岛万正通实业有限公司	2,474,523.20	往来款
淄博张店公园城市信用社	1,936,017.00	收证券部款

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日应付款项中欠持本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项明细

如下:

股东单位名称	欠款金额	款项性质
中国中信集团公司	14,086,914.18	往来款

15、应交税金及附加

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
增值税		-
所得税	-1,375,392.42	13,407,019.83
营业税	3,031,142.39	3,093,601.46
城建税	110,352.74	119,556.93
教育附加	98,644.23	96,253.16
其他	9,655,004.69	11,729,325.35
合计	11,519,751.63	28,445,756.73

16、代买卖证券款

类别	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
个人客户						
人民币	3,790,506,164.54		3,790,506,164.54	3,578,951,918.18		3,578,951,918.18
美 元	33,027,430.50	8.2765	273,351,528.53	39,136,420.04	8.2765	303,994,561.56
港 币	84,126,220.59	1.0652	89,611,250.22	91,508,416.94	1.0644	97,364,203.65
小 计			4,153,468,943.30			3,980,310,683.39
法人客户						
人民币	1,443,022,995.38		1,443,022,995.38	1,456,008,414.01		1,456,008,414.01
美 元	24,124.06	8.2765	199,662.78	11,154.71	8.2765	92,321.96
港 币	341,315.28	1.0652	363,569.04	958,659.70	1.0644	1,020,402.92
小 计			1,443,586,227.20			1,457,121,138.89
总 计			5,597,055,170.49			5,437,431,822.28

17、承销证券款



(1) 按承销证券方式分类

承销方式	2005年6月30日	2004年12月31日
余额包销	9,420,394.50	1,150,817,394.50
全额包销	-	-
代销	-	-
合计	9,420,394.50	1,150,817,394.50

注：2005年6月30日承销证券款较2004年末减少1,141,397,000元，主要为支付承销04铁道债款。

(2) 按承销证券类别分类

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
一、股票	9,420,394.50	9,440,394.50
二、债券	-	1,141,377,000.00
其中：国债	-	-
其他债券	-	1,141,377,000.00
三、基金	-	-
四、其他有价证券	-	-
合计	9,420,394.50	1,150,817,394.50

18、代兑付债券款

(1) 按兑付债券种类分类

债券种类	2005年6月30日	2004年12月31日
无记名债券	1,824,317.46	3,588,691.82
记名债券	145,840,029.77	149,713,622.73
合计	147,664,347.23	153,302,314.55

(2) 按兑付债券明细分类

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
国债	11,341,596.56	12,296,050.02
企业债	136,322,750.67	141,006,264.53
金融债	-	-
其他债券	-	-
合计	147,664,347.23	153,302,314.55

19、应付债券

债券名称	期限	年利率	发行日期	面值	累计应付利息	本期应付利息	2004年12月31日
04年5年期债券	5年	3.90%	2004.03.25	450,000,000.00	4,387,500.00	4,387,500.00	454,387,500.00

注：经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]22号文核准，公司定向发行债券450,000,000.00元，该债券的发行已由中信集团公司提供担保。

20、长期应付款

项目	2005年6月30日	2004年12月31日
长期应付款	37,190,500.00	37,724,500.00

注：公司长期应付款余额37,190,500.00元，系原青岛交易中心撤销时转入万通证券的款项。

21、股本

类别	2005年6月30日			2004年12月31日		
	户数	金额	持股比例	户数	金额	持股比例
上市公司法人股	7	330,000,000.00	13.30%	5	270,000,000.00	10.88%
非上市公司法人股	40	1,751,500,000.00	70.58%	42	1,811,500,000.00	73.00%
社会公众股		400,000,000.00	16.12%		400,000,000.00	16.12%
合计		2,481,500,000.00	100.00%		2,481,500,000.00	100.00%

22、资本公积

项目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
资本溢价	2,015,821,374.55			2,015,821,374.55
接受捐赠实物资本	-			-
合计	2,015,821,374.55			2,015,821,374.55

23、一般风险准备

项目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
一般风险准备	282,552,911.12		-	282,552,911.12

24、盈余公积

项目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
法定盈余公积金	282,552,911.12			282,552,911.12
法定公益金	185,313,973.31			185,313,973.31
任意盈余公积金	-			-
合计	467,866,884.43			467,866,884.43

25、未分配利润

项目	2005年6月30日	2004年度
净利润	66,220,679.33	165,685,280.91
加: 年初未分配利润	126,235,233.37	274,936,272.69
一般风险准备转入	-	-
其他转入	-	-
可供分配的利润	192,455,912.70	440,621,553.60
减: 提取一般风险准备	-	16,568,528.09
提取法定盈余公积	-	16,568,528.09
提取法定公益金	-	8,284,264.05
可供投资者分配的利润	192,455,912.70	399,200,233.37
减: 提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	124,075,000.00	272,965,000.00
转作股本的利润	-	-
期末未分配利润	68,380,912.70	126,235,233.37

26、手续费收入

(1) 手续费收入明细

类别	2005年1-6月	2004年1-6月
代买卖证券手续费收入	118,452,261.10	225,305,685.98
代兑付证券手续费收入	-	180,000.00
代保管证券手续费收入	-	-

其他手续费收入	4,157,738.27	3,160,082.95
合 计	122,609,999.37	228,645,768.93

(2) 2005年1—6月设立营业部最多的前5个省级行政区域的代买卖证券手续费收入情况：

省份	营业部数量	代买卖证券手续费收入
山东	18	30,769,769.60
上海	11	26,387,173.18
广东	7	9,784,769.54
北京	6	18,534,813.07
江苏	5	10,620,408.99

27、自营证券差价收入

(1) 2005年1—6月自营证券收入成本差价的构成情况

类别	总 收 入	总 成 本	差 价
自营股票			
其中：新股申购	2,722,567.94	2,022,253.88	700,314.06
余股包销售出	9,082,393.24	5,505,987.72	3,576,405.52
二级市场投资	499,234,774.85	570,930,867.74	-71,696,092.89
股票小计	511,039,736.03	578,459,109.34	-67,419,373.31
国债	18,536,992,266.94	18,519,861,579.93	17,130,687.01
基金	112,698,745.29	116,497,946.90	-3,799,201.61
企业债	28,581,826,481.91	28,574,628,659.43	7,197,822.48
其他	460,454,246.65	460,000,000.00	454,246.65
合计	48,203,011,476.82	48,249,447,295.60	-46,435,818.78

(2) 2004年1—6月自营证券收入成本差价的构成情况

证券类别	总 收 入	总 成 本	差 价
自营股票			
其中：新股申购	116,395,754.31	81,224,128.09	35,171,626.22
余股包销售出	12,519,842.88	6,020,679.15	6,499,163.73
二级市场投资	956,958,298.54	934,446,880.34	22,511,418.20
股票小计	1,085,873,895.73	1,021,691,687.58	64,182,208.15
国债	4,923,783,108.85	4,927,099,216.14	-3,316,107.29
基金	5,848,396.57	6,108,652.80	-260,256.23
企业债	7,551,500,414.44	7,545,800,318.20	5,700,096.24
其他	270,437,850.00	270,000,000.00	437,850.00
合计	13,837,443,665.59	13,770,699,874.72	66,743,790.87

28、证券承销收入

类 别	2005年1-6月	2004年1-6月
股票承销收入 A 股	8,900,000.00	87,501,591.99
股票承销收入 B 股	-	-
国债承销收入	226,805.44	1,912,205.95
基金承销收入	-	-
分销收入	8,001,615.75	2,110,000.00
其他发行收入	200,000.00	1,891,159.60

合 计 17,328,421.19 93,414,957.54

29、受托投资管理收益

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
受托投资管理收益	892,520.61	304,016.15

30、金融企业往来收入

类 别	2005年1-6月	2004年1—6月
银行存款利息收入	60,027,766.28	74,985,780.40
清算机构存款利息收入	5,967,270.54	4,507,480.30
其他利息收入	5,500.00	9,000.00
合 计	66,000,536.82	79,502,260.70

31、买入返售证券收入

类别	2005年1-6月	2004年1—6月
返售总价	13,855,533,470.04	16,572,889,473.72
买入总价	13,852,324,670.63	16,568,168,936.02
买入返售证券收入	3,208,799.41	4,720,537.70

32、其他业务收入

类别	2005年1-6月	2004年1—6月
咨询服务收入	9,907,078.12	11,535,890.71
其他	15,114,254.86	2,055,575.98
合 计	25,021,332.98	13,591,466.69

33、手续费支出

项目	2005年1-6月	2004年1—6月
交易所手续费	3,694,305.96	23,969,647.41
银行手续费	98,722.05	189,615.22
结算风险基金	3,103,302.08	5,323,513.01
其他	207,175.05	788,910.86
合计	7,103,505.14	30,271,686.50

34、利息支出

类 别	2005年1-6月	2004年1—6月
客户利息支出	20,893,922.24	33,538,972.11
其他利息支出	7,225,171.22	4,605,804.28
合 计	28,119,093.46	38,144,776.39

35、金融企业往来支出

类 别	2005年1-6月	2004年1—6月
客户利息支出		
其他利息支出	242,333.33	1,308,708.06
合 计	242,333.33	1,308,708.06



36、卖出回购证券支出

类 别	2005 年 1 - 6 月	2004 年 1—6 月
回购总价	6,220,708,703.94	1,928,504,121.66
卖出总价	6,220,137,534.48	1,928,210,097.38
卖出回购证券支出	571,169.46	294,024.28

37、营业费用

2005 年 1-6 月、2004 年 1-6 月营业费用前 10 名

类 别	2005 年 1 - 6 月	2004 年 1—6 月
工资	60,484,402.24	52,621,015.62
折旧费	36,623,017.24	39,398,330.86
租赁费	35,500,568.20	43,118,060.36
公杂费	13,128,697.94	16,739,448.62
咨询费	11,937,278.76	12,115,893.35
劳动保险金	9,753,423.57	10,012,811.78
邮电通讯费	8,966,769.21	10,013,147.83
长期待摊费用摊销	7,031,421.74	22,662,285.20
差旅费	6,866,431.00	6,641,702.81
业务招待费	6,664,600.80	7,906,176.26

38、营业税金及附加

项 目	2005 年 1 - 6 月	2004 年 1 - 6 月
营业税	9,506,849.17	20,471,787.95
城建税	419,590.78	877,042.21
教育费附加	306,112.95	630,301.31
其他	72,042.37	89,630.91
合 计	10,304,595.27	22,068,762.38

39、投资收益

(1) 分类列示

类 别	2005 年 1 - 6 月	2004 年 1 - 6 月
长期债券投资收益	42,621,629.18	
自营证券持有期间的收益	15,318,856.33	35,071,341.34
参股公司分配的利润	7,312,500.00	9,500,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益的净增减额	-2,962,798.70	
其他投资收益	19,209,943.01	56,477,907.24
合计	81,500,129.82	101,049,248.58

(2) 分类列示

类 别	2005 年 1 - 6 月	2004 年 1 - 6 月
股权投资收益成本法	17,615,507.37	9,500,000.00
股权投资收益权益法	-2,962,798.70	-
股权转让收益	-	56,260,558.70
基金投资收益	4,217,125.93	4,058,150.24
债券投资收益	62,630,295.22	19,330,689.21

其他投资收益		11,899,850.43
合 计	81,500,129.82	101,049,248.58

40、营业外收入

类 别	2005年1-6月	2004年1-6月
处置固定资产净收益	81,576.61	45,855.87
证券交易差错收入	127,450.48	1,200.00
印花税返还	-	-
公共财产赔偿	-	-
其他	469,508.86	1,064,419.19
合计	678,535.95	1,111,475.06

41、营业外支出

项 目	2005年1-6月	2004年1-6月
处置固定资产净损失	220,038.83	2,393.72
证券交易差错损失	8,766.74	7,851.47
捐赠支出	1,000.00	2,000.00
违约和赔偿损失	3,008,572.00	74,524.30
非常损失	-	-
违法经营的罚款和被没收的财务金额	-	-
各项税收的滞纳金、罚款	200.00	-
其他	295,699.06	44,497.40
合 计	3,534,276.63	131,266.89

注：营业外支出比去年同期增加了 3,403,009.74 元，主要是支付了解除房租合同的违约金。

42、受托投资管理业务

(1) 受托投资

项目	2005年6月30日		2004年12月31日	
	账面数	市值	账面数	市值
股票	3,629,101.00	2,051,788.40	19,191,635.21	15,735,868.35
基金	1,066,137,668.92	1,057,672,482.19	157,919,876.80	148,742,863.84
债券	1,400,034,554.05	1,399,301,356.90	653,075,070.59	635,439,695.44
未结算已实现资产管理亏损/(收益)	-37,622,211.03		-13,462,066.00	
合 计	2,432,179,112.94	2,459,025,627.49	816,724,516.60	799,918,427.63

(2) 受托资金

类别	2005年6月30日		2004年12月31日	
	人民币		人民币	
单一客户、定向资产管理业务	1,455,189,513.18		909,335,460.92	
其中：上市公司机构客户	-		-	
非上市公司机构客户	1,455,189,513.18		909,335,460.92	
个人客户	-		-	
集合资产管理业务	1,122,208,146.03		-	
其中：上市公司机构客户	-		-	
非上市公司机构客户	619,877,870.57		-	



个人客户	469,648,930.62	-
自有资金投资	32,681,344.84	-
合计	2,577,397,659.21	909,335,460.92

43、非经常性损益

项目	2005年6月30日	2004年6月30日
营业外收入	678,535.95	1,111,475.06
减：营业外支出	3,534,276.63	131,266.89
加：冲回的坏帐准备	630,722.98	-
加：长期股权投资转让收益	-	106,948.72
减：所得税	-924,116.25	330,176.87
非经常性损益	-1,300,901.45	756,980.02
减：少数股东收益影响	161,629.41	4,648.47
合计	-1,462,530.86	752,331.55

注：本公司各项非经常性损益的计算方法为：

- (1) 营业外收入、支出扣除所得税的影响后作为非经常性损益的金额；
- (2) 由于公司计提和转回自营证券跌价准备是公司根据市价计算的结果，且是公司正常的经营活动，故本期转回的自营证券跌价准备不作为非经常性损益；
- (3) 处置长期投资中的非证券投资产生的收益扣除所得税的影响后作为非经常性损益，处置长期投资中的证券投资产生的收益不作为非经常性损益。

四、母公司会计报表主要项目注释

以下项目除特别注释外，单位为人民币元。

1、应收款项

(1) 按合同期分类列示

类型	2005年6月30日		2004年12月31日	
	余额	占总额比例	余额	占总额比例
A、合同期内	25,990,065.17	90.56%	22,162,551.41	81.96%
B、无合同期	2,130,389.51	7.42%	3,266,231.55	12.08%
C、超过合同期	580,638.93	2.02%	1,612,964.00	5.96%
合计	28,701,093.61	100.00%	27,041,746.96	100.00%

(2) 按应收款项性质分类列示

类别	2005年6月30日		2004年12月31日	
	余额	占总额比例	余额	占总额比例
A、应收认购新股占用款	-	-	-	-
B、逾期应收款项	-	-	-	-
1、逾期买入返售证券	-	-	-	-
2、逾期拆出资金	-	-	-	-
3、逾期应收利息	-	-	-	-
4、逾期应收股利	-	-	-	-
5、股民透支款	-	-	-	-
6、其他逾期应收款	580,638.93	2.02%	1,612,964.00	5.96%

小 计	580,638.93	2.02%	1,612,964.00	5.96%
C、其他应收款	28,120,454.68	97.98%	25,428,782.96	94.04%
合 计	28,701,093.61	100.00%	27,041,746.96	100.00%

(3) 账龄分析

类型	2005年6月30日		2004年12月31日	
	余 额	占总额比例	余 额	占总额比例
1年以内	22,468,153.83	78.28%	19,982,411.51	73.89%
1-2年	295,069.19	1.03%	255,749.85	0.95%
2-3年	4,448,932.47	15.50%	4,182,958.24	15.47%
3年以上	1,488,963.22	5.19%	2,620,627.36	9.69%
合计	28,701,118.71	100.00%	27,041,746.96	100.00%

(4) 逾期应收款项账龄分析

类型	2005年6月30日		2004年12月31日	
	余 额	占总额比例	余 额	占总额比例
1年以内	30,638.93	5.28%	-	-
1-2年	-	-	550,000.00	34.10%
2-3年	550,000.00	94.72%	-	-
3年以上	-	-	1,062,964.00	65.90%
合计	580,638.93	100.00%	1,612,964.00	100.00%

(5) 截止 2005 年 6 月 30 日应收款项中金额较大的前五名单位名称、金额及款项性质：

单位名称	金 额	款项内容
中信宁波集团公司	8,856,127.44	往来款
证券业协会	3,000,000.00	往来款
住房资金管理中心	2,727,020.70	暂存款
金证公司	1,720,000.00	预付款
西南证券	550,000.00	往来款

注： 为本公司宁波营业部支付给中信宁波集团公司的往来款；
 本公司已对该款项计提了 20%的坏账准备；
 为按规定存放在住房资金管理中心的职工购买住房的款项；
 为本公司预付集中交易系统款项；
 此款项存在较大的收回风险，故本公司对此款项已计提了 50%的坏账准备；

(6) 截止 2005 年 6 月 30 日应收款项中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

(7) 坏账准备

	2005年6月30日	2004年12月31日
期初数	3,036,107.64	7,791,191.37
本期计提	-	1,362,251.45
本期转回	1,062,964.00	6,117,335.18
期末数	1,973,143.64	3,036,107.64

2、长期投资

(1) 分类列示：

类别	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
长期股权投资	653,008,120.04	1,910,225.27	17,662,798.70	637,255,546.61
其中：对子公司投资	570,517,163.28	1,910,225.27	2,962,798.70	569,464,589.85
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	-	-	-	-
其他长期股权投资	82,490,956.76	-	14,700,000.00	67,790,956.76
长期基金投资	239,954,891.10	524,247,723.78	320,746,885.38	443,455,729.50
长期债权投资	1,373,951,594.09	404,162,494.99	859,070,050.67	919,044,038.41
其中：国债投资	468,451,594.09	216,056.64	-	468,667,650.73
合计	2,266,914,605.23	930,320,444.04	1,197,479,734.75	1,999,755,314.52

注：截止2005年6月30日长期投资中非证券投资共计630,243,999.18元，占长期投资总额的31.52%；
本公司通过存量股权收购和增资的方式控股万通证券，截止2005年6月30日，本公司持有万通证券股权的73.64%；

本公司投资中信基金管理有限公司，2005年收到分红款1,470万元。

(2) 参股投资明细表：

类别	2005年6月30日		2004年12月31日	
	个数	金额	个数	金额
工业	-	-	-	-
商业	-	-	-	-
金融	2	60,779,409.33	2	75,479,409.33
房地产	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2	60,779,409.33	2	75,479,409.33

(3) 控股投资明细表

公司名称	初始投资额	2004年12月31日金额	期初累计权益增减额	本期权益增减额	本期收益	2005年6月30日金额
中信万通证券有限责任公司	554,619,482.06	570,517,163.28	-	-	-1,052,573.43	569,464,589.85

(4) 证券投资明细表

类别	2005年6月30日	2004年12月31日
法人股	7,011,547.43	7,011,547.43
基金投资	443,455,729.50	239,954,891.10
债券投资	919,044,038.41	1,373,951,594.09
其他证券投资	-	-
合计	1,369,511,315.34	239,053,054.55

(5) 债券投资明细表：

债券名称	2005年6月30日	年利率	到期日
04 铁路债	125,500,000.00	5.25%	2008.07.25

03 国债 06	468,667,650.73	2.53%	2014.10.11
宁波工行受益权证	224,876,387.68	5.10%	2007.07.30
凯晨广场	100,000,000.00	4.20%	2006.05.09

(6) 股权投资差额

被投资单位	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余价值
中信万通证券有限责任公司	59,255,973.86	收购、增资	10年	2,962,798.70	50,367,577.78

(6) 长期投资减值准备

项目	2004年12月31日	本期计提	本期冲转	2005年6月30日
长期股权投资	17,731,482.59	-1,441,042.36	-	16,290,440.23
长期债权投资	26,134,594.09	-9,866,559.96	-	16,268,034.13
合计	43,866,076.68	-11,307,602.32	-	32,558,474.36

3、 手续费收入

(1) 手续费收入明细

类别	2005年1-6月	2004年1-6月
代买卖证券手续费收入	82,792,988.82	169,143,855.37
代兑付证券手续费收入	-	180,000.00
代保管证券手续费收入	-	-
其他手续费收入	1,325,258.03	1,851,979.65
合 计	84,118,246.85	171,175,835.02

注：2005年1-6月手续费收入比2004年同期减少了50.86%，主要是由于二级市场成交量减少造成的。

(2) 2005年1—6月设立营业部最多的前5个省级行政区域的代买卖证券手续费收入情况：

省份	营业部数量	代买卖证券手续费收入
上海	10	25,099,273.36
北京	5	17,679,189.10
江苏	5	10,620,408.99
广东	6	7,316,569.87
天津	2	4,519,063.75

4、 自营证券差价收入

(1) 2005年1—6月自营证券收入成本差价的构成情况

类别	总收入	总成本	差价
自营股票			
其中：新股申购	1,342,388.51	973,456.94	368,931.57
余股包销售出	9,082,393.24	5,505,987.72	3,576,405.52
二级市场投资	499,234,774.85	570,930,867.74	-71,696,092.89
股票小计	509,659,556.60	577,410,312.40	-67,750,755.80
国债	18,536,992,266.94	18,519,861,579.93	17,130,687.01
基金	112,698,745.29	116,497,946.90	-3,799,201.61
企业债	28,570,505,031.41	28,563,628,659.43	6,876,371.98
其他	460,454,246.65	460,000,000.00	454,246.65



合计	48,190,309,846.89	48,237,398,498.66	-47,088,651.77
----	-------------------	-------------------	----------------

(2) 2004年1—6月自营证券收入成本差价的构成情况

证券类别	总收入	总成本	差价
自营股票			
其中：新股申购	61,928,194.56	35,034,240.00	26,893,954.56
余股包销售出	12,519,842.88	6,020,679.15	6,499,163.73
二级市场投资	956,958,298.54	934,446,880.34	22,511,418.20
股票小计	1,031,406,335.98	975,501,799.49	55,904,536.49
国债	4,876,433,033.43	4,878,882,625.11	-2,449,591.68
基金	5,848,396.57	6,108,652.80	-260,256.23
企业债	7,167,695,551.35	7,163,476,318.20	4,219,233.15
其他	270,437,850.00	270,000,000.00	437,850.00
合计	13,351,821,167.33	13,293,969,395.60	57,851,771.73

注：2005年1—6月本公司自营证券差价收入较2004年同期减少了181.4%，主要是由于二级市场投资行情下跌造成。

5、受托投资管理收益

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
受托投资管理收益	892,520.61	304,016.15

6、证券承销收入

类别	2005年1-6月	2004年1-6月
股票承销收入A股	8,900,000.00	81,161,591.99
股票承销收入B股		-
国债承销收入	226,805.44	1,813,205.95
基金承销收入		-
分销收入	8,001,615.75	2,110,000.00
其他发行收入	200,000.00	1,891,159.60
合计	17,328,421.19	86,975,957.54

7、投资收益

(1) 分类列示

类别	2005年1-6月	2004年1-6月
长期债券投资收益	35,738,434.10	
自营证券持有期间的收益	14,827,529.26	34,303,049.86
参股公司分配的利润	7,312,500.00	9,500,000.00
期末调整的被投资公司所有者权益的净增减额	-1,052,573.43	7,394,080.09
其他投资收益	19,209,943.01	56,477,907.24
合计	76,035,832.94	107,675,037.19

(2) 分类列示

类别	2005年1-6月	2004年1-6月
----	-----------	-----------

股权投资收益成本法	17,124,180.30	9,500,000.00
股权投资收益权益法	-1,052,573.43	7,394,080.09
股权转让收益	-	56,260,558.70
基金投资收益	4,217,125.93	4,058,150.24
债券投资收益	55,747,100.14	18,682,689.21
其他投资收益	-	11,779,558.95
合 计	76,035,832.94	107,675,037.19

五、关联方关系及其交易

1、 关联方关系明细

(1)存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
中国中信集团 公司	北京市朝阳区 新源南路6号 京城大厦	从事国内外投资业务、开展多种形式的合作；从事新技术的开发、推广以及风险投资；从事国际国内金融业务和对外担保业务，在国内独资或合资开办银行、财务公司；在国内外发行和代理发行证券等有价证券；经营国内外租赁业务；承办外商在华投资安全等保险业务。	母公司	全民所有制	王军
中信万通证 券有限责任 公司	青岛市市南区 东海西路28号	证券(含境内上市外资股)的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证，代理登记开户；证券的自营买卖；证券(含境内上市外资股)的承销(含主承销)；受托投资管理；证券投资咨询(含财务顾问)；中国证监会批准的其他业务。*(须经许可经营的，须凭许可证经营)	子公司	有限责任	史洁民
青岛万正通 实业有限公 司	青岛市市南区 东海西路28号	销售：机电设备；建筑材料；家用电器；投资理财、资产管理顾问；房地产开发咨询服务。	子公司	有限责任	刘乃群

(2)存在控制关系的关联方注册资本的变化(单位：万元)

企业名称	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
中国中信集团公司	300,000	-	-	300,000
中信万通证券有限责任公司	80,000	-	-	80,000
青岛万正通实业有限公司	500	-	-	500

(3)存在控制关系的关联方所持股份(单位：万元)

企业名称	2004年12月31日		本期增加	本期减少	2005年6月30日	
	金额	比例			金额	比例
中国中信集团公司	80,280.00	32.35%	500.00	-	80,780.00	32.55%
中信万通证券有限责任 公司	58,912.00	73.64%	-	-	58,912.00	73.64%
青岛万正通实业有限 公司	500.00	100.00%	-	-	500.00	100.00%



(4) 不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本公司关系
中信实业银行	与本公司受同一母公司控制
中信金融控股公司	与本公司受同一母公司控制
中信宁波集团公司	与本公司受同一母公司控制

2、关联方交易

本公司与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

(1) 支付房屋租赁费

企业名称	2005年1—6月	2004年1-6月
中国中信集团公司	5,184,360.00	4,079,360.00

注：本公司 2005 年承租京城大厦的部分楼层，1-6 月根据协议支付中国中信集团公司房屋租赁费 5,184,360.00 元，计入营业费用；本公司 2004 年度承租京城大厦的部分楼层，1-6 月根据协议支付中国中信集团公司房屋租赁费 4,079,360.00 元，计入营业费用。

(2) 金融企业往来支出

企业名称	2005年1—6月	2004年1-6月
中信实业银行	178,333.33	586,533.33

注：本公司 2005 年 1-6 月从中信实业银行累计拆入资金 46.2 亿元，截止 2005 年 6 月 30 日支付其利息 178,333.33 元，计入金融企业往来支出。

(3) 金融企业往来收入

企业名称	2005年1—6月	2004年1-6月
中信实业银行	25,743,493.89	26,844,297.46

注：本公司 2005 年 1-6 月将部分资金存放中信实业银行，收到利息收入 25,743,493.89 元，将其计入金融企业往来收入。本公司 2004 年 1-6 月将部分资金存放中信实业银行，收到利息收入 26,844,297.46 元，将其计入金融企业往来收入。

(4) 支付服务费

企业名称	2005年1—6月	2004年1—6月
中信金融控股公司		4,572,500.00

3、关联方往来

(1) 关联方往来 - 应收款项

企业名称	2004年6月30日	2004年12月31日
中信宁波集团公司	8,856,127.44	8,856,127.44

(2) 关联方往来 - 应付款项

企业名称	2005年6月30日	2004年12月31日
中国中信集团公司	14,086,914.18	5,966,130.17
青岛万正通实业有限公司	2,474,523.20	2,474,523.20

(3) 关联方往来 - 受托资金

企业名称	2005年6月30日	2004年12月31日
中国中信集团公司	703,937,730.74	216,237,731.00

六、期后事项

1、 根据 2005 年 5 月 26 日中国证券监督管理委员会深圳证监局下发深证局发字[2005]99 号文、2005 年 6 月 2 日中国证券监督管理委员会北京证监局下发京证机构发[2005]112 号文、2005 年 6 月 3 日中国证券监督管理委员会上海证监局下发沪证监机构字[2005]171 号文、2005 年 6 月 10 日中国证券监督管理委员会天津证监局下发津证监机构字[2005]81 号文的批复,同意中信证券股份有限公司受让中信万通证券有限责任公司深圳新闻路证券营业部、北京花园东路证券营业部、上海辛耕路证券营业部、天津中山北路证券营业部,相关转让手续正在办理之中。

2、 根据国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》和中国证监会《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》、《关于第二批上市公司股权分置改革试点工作有关问题的通知》等相关文件,公司被确定为股权分置改革试点公司,与 2005 年 7 月 5 日和 7 月 20 日公告了股改方案:10 送 3.5 股,并提供 3000 万股的股权激励。对价支付完成后,非流通股获得上市流通权,股权结构将发生变化,每股净资产、每股收益、股份总数维持不变。上述股改方案已获 8 月 5 日中信证券股份有限公司 2005 年第一次临时股东大会审议。公司本次股权分置改革方案实施后,总股本仍为 248,150 万股,所有股份均为流通股,其中,有限售条件的股数为 194,150 万股,占公司总股本的 78.24%,无限售条件的股数为 54,000 万股,占公司总股本的 21.76%。

七、重大或有事项和担保事项:

1、上海众颖诉讼案

2003 年 6 月,上海众颖投资咨询有限公司以合同纠纷为由向北京市第二中级人民法院提起诉讼,起诉中信证券股份有限公司上海沪闵路营业部(第一被告)、中信证券股份有限公司(第二被告)、海南燕园投资管理有限公司(第三被告),诉讼标的为 4750.281 万元。

2003 年 12 月,北京市第二中级人民法院做出一审判决,判决认定:上海众颖投资咨询有限公司与海南燕园投资管理有限公司、中信证券股份有限公司上海沪闵路营业部之间签订的资产委托管理协议及补充协议无效;海南燕园投资管理有限公司返还上海众颖投资咨询有限公司 3344.422 万元;驳回上海众颖投资咨询有限公司的其他诉讼请求。

上海众颖投资咨询有限公司不服一审判决,向北京市高级人民法院提起上诉。2005 年 1 月 18 日,本案二审法院北京市高院对本案进行了开庭审理,公司及上海沪闵路营业部作为被上诉人出庭参加了诉

讼，并针对上诉人上海众颖公司提交的证据和要求证人出庭作证的申请依法进行了答辩。经当庭合议，合议庭决定对上诉人提交的证据和请求证人出庭作证的申请不予采纳。目前，法院尚未做出二审判决。

2、重庆华能石粉诉讼案

2004年9月18日，重庆市第一中级人民法院对重庆华能石粉有限责任公司（以下简称“华能石粉”）诉中信证券公司重庆较场口营业部（以下简称“营业部”）、中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）证券纠纷一案（[2003]渝一中民初字第213号）做出一审判决，判决结果为：由营业部支付华能石粉8847458.79元及该笔资金的占用损失，中信证券对营业部的该项义务承担连带责任；驳回华能石粉的其他诉讼请求；华能石粉承担诉讼费用7695元，中信证券和营业部连带承担诉讼费用69250元。

中信证券不服该判决，依法向重庆市高级人民法院提出上诉。

重庆市高级人民法院围绕客户交易记录等证据分别于2005年3月30日和31日对该案进行了质证和开庭审理。

2005年6月13日，本案再次在重庆市高级人民法院开庭审理，双方对法院调查的两份存取款证据进行了质证。双方对这两份证据的真实性均无异议，但华能石粉认为该份证据与本案无关，而中信证券认为这两份证据进一步证明了华能石粉事实上在操纵其名下的资金帐户，其后果应由华能石粉承担。庭审结束后，主审法官表示将尽快对该案进行判决。

3、盐城信用联社诉讼案

盐城信用联社于2000年3月在赛格信托上海营业部购买了9984手99国债(8)，面值998.4万元。2001年11月6日，赛格信托被中国人民银行停业整顿，并由中信证券上海昌平路营业部托管。由于上述国债已被列为机构债务，根据中国人民银行关于对赛格信托实施停业整顿的决定（银发[2001]350号）的规定，赛格信托的“债务待停业整顿工作结束后予以依法处理”，因此人民银行和清算组不同意向盐城信用联社交付该债券。

2004年11月8日，盐城信用联社与中信证券南京高楼门营业部签订了《证券交易委托代理协议书》和《指定交易协议书》，认为高楼门营业部有义务代理其将上述债券转托管到其在该营业部开立的账户。

盐城信用联社认为赛格信托上海营业部、中信证券上海昌平路营业部和南京高楼门营业部应返还其债券，因此诉请上诉三家营业部及其各自法人单位返还其债券，赔偿相应经济损失，并承担本案的诉讼费和保全费。

本案于2005年4月13日在南京市中院开庭审理。庭审中，公司辩称公司只是依据中国证监会和中国人民银行的有关规定履行了托管职责因此不应对海南赛格的债务承担连带责任。目前，法院尚未做出一审判决。

八、其他重大事项

本期无要说明的其他重大事项。