



宏源证券股份有限公司

HongYuan Securities Co., LTD.

2005年半年度报告

2005年8月25日

重 要 提 示

公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

本半年度报告经公司第四届董事会第十八次会议审议通过。

公司 2005 年半年度财务报告已经深圳鹏城会计师事务所审计并出具标准无保留意见的审计报告。

公司总经理张志刚先生、财务总监许建平先生及资金财务总部总经理张延强先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章	公司基本情况	3
第一节	公司基本情况简介	3
第二节	主要财务数据和指标	4
第二章	股本变动和主要股东持股情况	4
第一节	股本变动情况	4
第二节	主要股东持股情况	4
第三章	董事、监事和高级管理人员情况	6
第四章	管理层讨论与分析	6
第一节	公司经营成果以及财务状况简要分析	6
第二节	公司经营情况	7
第三节	公司投资情况	8
第四节	特别提示	8
第五章	重要事项	8
一	公司法人治理方面	8
二	公司分配方案和发行新股方案执行情况	8
三	重大诉讼、仲裁事项	9
四	收购、出售资产及资产重组事项	9
五	重大关联交易事项	9
六	重大合同及其履行情况	9
七	公司承诺事项	9
八	审计事项.....	9
九	其他对公司产生重大影响的事项	9
十	已披露重要信息索引.....	10
第六章	审计报告	11
第七章	备查文件	63

第一章 公司基本情况

第一节 公司基本情况简介

- 一、公司法定中文名称：宏源证券股份有限公司
公司法定英文名称：Hong Yuan Securities Co.,Ltd
缩 写：宏源证券
- 二、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所
股票简称：宏源证券
股票代码：000562
- 三、公司注册地址：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号
公司办公地址：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号宏源大厦八楼
邮 编：830002
公 司 网 址：<http://www.ehongyuan.com>
公司电子信箱：hytdshj@mail.xj.cninfo.net
- 四、公司法定代表人：高冠江
- 五、公司董事会秘书：王重昆
证券事务代表：高丽娟
联系地址：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号宏源大厦八楼
联系电话：0991-2301870
联系传真：0991-2301779
- 六、公司选定的信息披露报刊：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载公司半年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司董事会秘书处
- 七、其他资料：
 1. 公司首次注册登记日期：1993 年 5 月 25 日
地址：乌鲁木齐市新华北路 2 号
 2. 变更注册登记日期：1996 年 4 月 15 日
地址：乌鲁木齐市文艺路 2 号
日期：1998 年 2 月 12 日
地址：乌鲁木齐市建设路 2 号
日期：2000 年 9 月 21 日
地址：乌鲁木齐市建设路 2 号
日期：2001 年 9 月 27 日
地址：乌鲁木齐市建设路 2 号
日期：2003 年 12 月 5 日
地址：乌鲁木齐市建设路 2 号
日期：2005 年 4 月 21 日
地址：乌鲁木齐市建设路 2 号
 3. 《企业法人营业执照》注册号码：6500001000031
 4. 税务登记号码：国税字 650102228593068
地税字 650102228593068
 5. 公司聘请的境内会计师事务所：深圳鹏城会计师事务所
办公地址：深圳市罗湖区东门南路 2006 号宝丰大厦

第二节 主要财务数据和指标

单位：元

项 目	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	3,232,194,594.74	3,640,024,976.28		-11.20
流动负债	3,106,574,789.09	3,839,273,875.37		-19.08
总资产	3,766,122,756.88	4,526,943,292.89		-16.81
股东权益(不含 少数股东权益)	659,523,967.79	687,645,417.52		-4.09
每股净资产	1.083	1.130		-4.16
调整后的每股净资产	0.973	0.956		1.78
项 目	报告期(1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
净利润	-28,121,449.73	-317,653,673.34	3,171,771.73	不适用
扣除非经常性损 益后的净利润	-28,896,244.09	-316,760,110.52	4,221,170.23	不适用
每股收益	-0.0462	-0.5218	0.0052	不适用
净资产收益率%	-4.26	-46.19	0.25	增加 41.93 个百分点
经营活动产生的 现金流量净额	221,016,852.49	-21,769,019.93	-21,769,019.93	不适用

注：扣除非经常性损益的项目、涉及金额：

1. 营业外收入：1,781,219.04 元。
2. 营业外支出：624,809.55 元。
3. 营业外收支所得税影响额：381,615.13 元。

第二章 股本变动和主要股东持股情况

第一节 股本变动情况

报告期内，公司股份总数及结构没有变动。

第二节 主要股东持股情况

一、报告期末，公司股东总数为 88,227 位。

二、公司前十名股东持股情况

股东名称	报告期内增减(股)	报告期末持股数量(股)	比例(%)	股份类别	质押或冻结的股份数量	股东性质
中国信达资产管理公司	0	243,936,000	40.07	未流通	-	国有股东
新疆生产建设兵团	0	30,492,000	5.01	未流通	-	国有股东
新疆电力公司	0	27,951,000	4.59	未流通	-	国有股东
安徽华茂纺织股份有限公司	0	27,951,000	4.59	未流通	-	-
深圳市宏成电脑有限公司	0	13,975,500	2.296	未流通	-	-
新疆资金融通中心	0	9,147,600	1.503	未流通	-	国有股东
新疆新达投资管理有限公司	0	4,639,000	0.762	已流通	-	-
新疆金威有限公司	0	4,192,650	0.689	未流通	-	-
中诚信托投资有限责任公司	0	3,059,811	0.503	已流通	-	-
新疆维吾尔自治区石油总公司	0	3,049,200	0.501	未流通	-	国有股东

注：2004 年，公司股东——新疆维吾尔自治区投资公司将其持有的公司法人股 304.92 万股，转让给公司第一大股东——中国信达资产管理公司（以下简称“信达资产”）以抵偿债务。经法院裁定，公司股东——广东中创科技设备租赁公司将所持有的公司法人股 1,397.55 万股转让给信达资产，以抵偿债务。中国证监会以证监公司字[2004]107 号《关于同意豁免中国信达资产管理公司要约收购宏源证券股份有限公司股票义务的批复》，同意豁免信达资产因增持本公司 17,024,700 股法人股（占总股本的 2.79%）而应履行的要约收购义务。2005 年 1 月，上述股权转让的过户手续办理完毕。（有关内容详见 2005 年 1 月 8 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》）

三、公司前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量(股)	种类
新疆新达投资管理有限公司	4,639,000	A股
中诚信托投资有限责任公司	3,059,811	A股
中船重工财务有限责任公司	1,000,062	A股
上海市房屋维修资金管理中心	750,000	A股
宋业智	527,534	A股
陈一秋	513,400	A股
郑国荣	482,800	A股
张连英	469,379	A股
山东百思特科技有限公司	457,730	A股
范和生	400,000	A股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	未知前十名流通股股东之间以及前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限
	—	—

四、报告期内，公司控股股东或实际控制人没有发生变化。

第三章 董事、监事和高级管理人员情况

一、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票没有变动。

二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员新聘或解聘情况

1、2005 年 1 月 9 日，公司第四届董事会第十一次会议审议，推选高冠江先生为董事候选人；2005 年 4 月 10 日，公司 2005 年第一次临时股东大会审议，选举高冠江先生为董事；2005 年 4 月 10 日，公司第四届董事会第十四次会议审议，选举高冠江先生为董事长。

2005 年 1 月 9 日，公司第四届董事会第十一次会议审议，聘任张志刚先生担任公司总经理。2005 年 5 月 24 日，公司第四届董事会第十七次会议审议，推选张志刚先生为董事候选人；2005 年 6 月 28 日，公司 2004 年度股东大会审议，选举张志刚先生为董事。

2、2005 年 1 月 9 日，公司第四届董事会第十一次会议审议，同意田国立先生因工作职务变动原因辞去董事、董事长职务；2005 年 4 月 10 日，公司第四届董事会第十四次会议审议，同意何加武先生辞去董事、副董事长职务；2005 年 1 月 9 日，公司第四届董事会第十一次会议审议，同意免去刘丁平先生公司总经理职务。

（以上详见 2005 年 1 月 12 日、4 月 12 日、5 月 26 日和 6 月 29 日《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》）

第四章 管理层讨论与分析

第一节 公司经营成果以及财务状况简要分析

2005 年上半年度，公司实现经营收入-410 万元，与上年同期相比减少 8,377 万元，减少幅度达到 105.15%。收入减少的主要原因，一是证券市场行情持续下跌，代理证券买卖手续费收入减少 5,720 万元；二是证券发行量减少，承销收入减少 3,613 万元。上半年度发生营业支出 13,103 万元，较上年度同期减少 7,213 万元，减少幅度为 35.50%。减少的主要原因，一是代理证券买卖证券交易量减少，以及根据财政部、国家税务总局财税[2004]203 号文的精神，公司对代收的代理证券交易监管费等不再计入“手续费支出”科目，手续费支出同比减少 1,056 万元；二是加大成本控制力度，营业费用同比减少 3,887 万元；三是股民缴存保证金减少，客户利息支出同比减少 830 万元；四是根据经营需要，减少回购及拆借资金，资金成本减少 1,007 万元。上半年度公司实现利润总额-2,744 万元，净利润-2,812 万元，比上年同期减亏 28,953 万元。减亏的主要原因是调整自营证券规模和持仓结构，国债市值大幅回升。报告期内现金及现金等价物净增加额-14,973 万元，主要是归还短期借款及拆入资金本息导致筹资活动的现金净流量大幅降低。

第二节 公司经营情况

一、公司主营业务范围及经营状况

公司主要经营证券(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);客户资产管理;证券投资咨询(含财务顾问);受托投资管理;中国证监会批准的其他业务。

公司上半年顶住了去年巨亏带来的压力,努力克服证券市场低迷的不利因素,通过夯实业务和管理基础、完善经营目标责任制、加大业务创新力度,保持了经营业绩的稳定。尽管受外部因素制约,公司的经纪业务和股票投资表现不尽如人意,但国债投资业务、基金代销业务仍取得良好的运作成果和销售业绩,投行业务努力开拓股权分置改革业务等创新业务。同时,成本费用控制取得明显成效,风险管理进一步加强。

2005年1-6月,公司A股、基金交易总量202.66亿元,在上交所总交易额排名第15位;6月,公司在深交所股票基金排名第42位。(数据来源:上交所、深交所网站)

二、手续费收入分布地区情况

单位:元

地 区	2005年1至6月	2004年1至6月	增减百分比(%)
代买卖证券手续费收入	39,863,670.15	96,003,738.81	-58.48
其中:新疆片区(四家)	8,309,569.60	19,835,459.39	-58.11
北京片区(一家)	3,661,880.87	7,120,937.06	-48.58
辽宁片区(三家)	4,359,795.74	9,374,563.95	-53.49
湖北片区(一家)	693,221.77	1,459,572.07	-52.51
江苏片区(两家)	4,309,424.73	9,732,376.11	-55.72
上海片区(四家)	6,025,759.02	17,675,830.67	-65.91
浙江片区(四家)	6,676,627.76	16,125,124.47	-58.59
广东片区(两家)	1,605,953.23	5,571,836.19	-71.18
海南片区(一家)	889,607.77	1,949,125.43	-54.36
广西片区(三家)	3,130,300.42	7,150,220.98	-56.22
云南片区(一家)	201,529.24	8,692.49	2,218.43
其他手续费收入	1,496,372.54	2,554,348.24	-41.42
合 计	41,360,042.69	98,558,087.05	-58.03

手续费收入 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 57,198,044.36 元, 减幅为 58.03%, 主要系本期证券市场行情持续下跌, 本公司代理证券买卖交易量减少所致。

第三节 公司投资情况

一、报告期内, 公司募集资金情况

2003 年 9 月 22 日至 24 日, 公司增发 9000 万股 A 股, 实际募集资金净额为 60,952.31 万元。公司募集资金严格按招股说明书用于扩大公司资金营运规模和加强完善公司信息系统建设项目。截止 2004 年 12 月 31 日, 公司实际使用募集资金 55,952.31 万元用于扩大公司资金营运规模, 占该项计划使用募集资金投资额的 100%, 提高了公司业务拓展与风险承受能力; 公司为加强完善信息系统建设实际投入 1,864.65 万元, 占计划投资 0.5 亿元的 37.29%。

2005 年上半年, 公司继续使用募集资金 66.23 万元, 投入公司信息系统建设。截止 2005 年 6 月 30 日, 公司实际使用募集资金 57,883.19 万元, 尚未使用的募集资金 3069.12 万元全部存放于银行。

二、报告期内, 公司没有重大非募集资金投资项目。

第四节 特别提示

鉴于证券市场目前的状况, 公司 2005 年 1-9 月净利润可能仍然为负。

第五章 重要事项

一、公司法人治理方面

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规章的要求, 不断完善法人治理结构。报告期内, 公司按照国家的法律法规及中国证监会有关文件的要求对公司《章程》和《公司信息披露管理办法》等规章进行了修订, 修订的公司《章程》已报请中国证监会审核。按照公司《章程》的有关规定, 合法有效地选举和变更公司董事和高管人员。

公司治理状况与中国证监会有关上市公司、证券公司治理规范性文件的要求不存在差异。

二、公司分配方案和发行新股方案执行情况

1. 报告期内, 公司无以前期间拟定、在报告期内实施的利润分配方案、公积金转增股本方案。

2. 本年度中期, 公司不进行利润分配和公积金转增股本。

三、重大诉讼、仲裁事项

2001 年 11 月 20 日，公司所属建信发展有限公司（以下简称“建信公司”）与新疆富智信发展有限公司及新疆建行签订委托贷款协议，由建信公司将 3000 万元资金通过新疆建行贷给富智信公司，期限一年。新疆雪百真公司提供担保，新疆物华畜牧股份公司出具承担连带责任的承诺函。但至今三公司未向建信公司还款。建信公司于 2004 年 12 月向新疆维吾尔自治区高级人民法院提起诉讼。

2005 年 6 月 27 日，新疆维吾尔自治区高级人民法院作出判决：1、富智信公司归还建信公司借款本金 3000 万元；2、富智信公司偿还建信公司借款利息 6723741.14 元；3、雪百真公司对富智信公司所欠债务承担连带清偿责任；4、物华畜牧公司对富智信公司不能清偿债务的二分之一承担赔偿责任。案件受理费 193628.71 元由富智信公司、雪百真公司、物华畜牧公司共同承担。

四、收购、出售资产及资产重组事项

报告期内，公司没有收购及出售资产、资产重组事项。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司没有重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

1. 报告期内，公司没有发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。
2. 报告期内，公司没有对外担保事项。
3. 报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。

七、公司承诺事项

因公司改组，公司受让了祥龙电业等 11 家上市公司法人股，根据证券公司经营管理的有关规定，公司承诺在本次受让后三年内转让上述 11 家法人股股权，收回现金。目前公司正在积极与 11 家上市公司沟通有关股权分置改革的意向及进展情况，以期探索未来利用股权分置改革契机逐步实现法人股市场化处置的手段。

八、审计事项

本半年度财务报告经深圳鹏城会计师事务所审计，注册会计师李萍、吴宇煌，审计费用 25 万元。

九、报告期内，没有其他对公司产生重大影响的事项

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况，

公司董事、管理层人员没有被采取司法强制措施的情况。

十、已披露重要信息索引

1. 2005 年 1 月 5 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告经中国证监会批复，核准公司开办开放式证券投资基金代销业务资格。

2. 2005 年 1 月 8 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司股东股权过户手续办理完毕。

3. 2005 年 1 月 12 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司第四届董事会第十一次会议决议。

4. 2005 年 1 月 14 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司与国际实业公司诉讼案件的最终结果。

5. 2005 年 1 月 29 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司业绩预告修正公告。

6. 2005 年 2 月 18 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司关于变更股东大会召开时间的公告。

7. 2005 年 3 月 1 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司第四届董事会第十二次会议决议。

8. 2005 年 3 月 22 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司第四届董事会第十三次会议决议。

9. 2005 年 4 月 6 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司业绩预告修正公告。

10. 2005 年 4 月 12 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司 2005 年第一次临时股东大会决议和第四届董事会第十四次会议决议。

11. 2005 年 4 月 13 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司第四届董事会第十五次会议决议和第四届监事会第三次会议决议。同日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》公告公司 2004 年年度报告摘要，年度报告全文刊登于 <http://www.cninfo.com.cn>。

12. 2005 年 4 月 13 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司 2005 年第一季度报告正文，第一季度报告全文刊登于 <http://www.cninfo.com.cn>。

13. 2005 年 5 月 26 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司第四届董事会第十七次会议决议。

14. 2005 年 6 月 29 日，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上公告公司 2004 年度股东大会决议。

第六章 审计报告

深鹏所股审字[2005]081 号

宏源证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的宏源证券股份有限公司（简称“宏源证券”，下同）2005 年 6 月 30 日合并及母公司资产负债表、2005 年半年度合并及母公司利润及利润分配表和 2005 年半年度合并及母公司现金流量表。这些会计报表的编制是宏源证券管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表审计意见。

我们按照《中国注册会计师独立审计准则》计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查会计报表和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《金融企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了宏源证券 2005 年 6 月 30 日的财务状况及 2005 年半年度的经营成果和现金流量。

深圳鹏城会计师事务所

中国·深圳

2005 年 8 月 16 日

中国注册会计师

李 萍

中国注册会计师

吴宇煌

宏源证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2005年6月30日

金额单位：人民币元

资 产	附注	2005-6-30		2004-12-31	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产:					
现金		864,266.47	859,926.82	1,100,042.31	1,099,654.59
银行存款	五、1	1,215,405,499.53	1,200,015,889.99	1,551,876,897.85	1,420,862,673.44
其中:客户资金存款	五、1	1,141,312,252.97	1,141,312,252.97	1,314,380,964.63	1,314,380,964.63
结算备付金	五、2	352,324,902.51	352,324,902.51	165,349,861.20	165,349,861.20
其中:客户备付金	五、2	340,956,326.12	340,956,326.12	164,677,019.47	164,677,019.47
交易保证金	五、3	13,756,797.89	13,756,797.89	15,156,548.58	15,156,548.58
自营证券	五、4	1,161,535,537.15	1,161,535,537.15	992,171,755.17	992,171,755.17
应收款项	五、5 六、1	111,696,849.80	62,235,722.50	88,487,165.66	45,033,214.85
应收股利		275,178.02	275,178.02	72,860.22	72,860.22
应收利息		490,899.82	490,899.82	2,796,233.14	2,796,233.14
受托投资	五、6	331,656,848.42	331,656,848.42	781,750,064.27	781,750,064.27
待转承销费用		47,792.51	47,792.51	47,792.51	47,792.51
待摊费用	五、7	5,821,572.60	5,780,737.60	1,902,125.56	1,779,373.56
其他流动资产		38,318,450.02	-	39,313,629.81	-
流动资产合计		3,232,194,594.74	3,128,980,233.23	3,640,024,976.28	3,426,120,031.53
长期投资:					
长期股权投资	五、8 六、2	55,621,249.57	161,695,101.82	58,514,236.93	169,964,002.89
长期债权投资	五、9 六、3	-	-	313,797,250.00	313,797,250.00
长期投资合计		55,621,249.57	161,695,101.82	372,311,486.93	483,761,252.89
固定资产:					
固定资产原价	五、10	645,616,966.69	605,759,472.29	643,700,700.97	603,857,902.72
减:累计折旧	五、10	270,641,370.72	259,738,107.72	250,691,332.11	240,551,237.89
固定资产净值		374,975,595.97	346,021,364.57	393,009,368.86	363,306,664.83
减:固定资产减值准备	五、11	4,710,857.03	2,810,199.09	4,710,857.03	2,810,199.09
固定资产净额		370,264,738.94	343,211,165.48	388,298,511.83	360,496,465.74
在建工程	五、12	133,300.58	133,300.58	9,002,541.48	9,002,541.48
固定资产合计		370,398,039.52	343,344,466.06	397,301,053.31	369,499,007.22
无形资产及其他资产:					
无形资产	五、13	84,679,441.09	84,679,441.09	91,451,310.14	91,451,310.14
交易席位费	五、14	18,669,004.80	18,669,004.80	20,611,834.03	20,611,834.03
长期待摊费用	五、15	3,135,427.16	2,250,729.68	3,817,632.20	2,784,533.71
抵债资产		1,425,000.00	-	1,425,000.00	-
无形资产及其他资产合计		107,908,873.05	105,599,175.57	117,305,776.37	114,847,677.88
资产总计		3,766,122,756.88	3,739,618,976.68	4,526,943,292.89	4,394,227,969.52

宏源证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(续)
2005年6月30日

金额单位：人民币元

负债及所有者权益	附注	2005-6-30		2004-12-31	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债:					
短期借款	五、16	507,000,000.00	498,000,000.00	539,000,000.00	480,000,000.00
其中:质押借款		48,000,000.00	48,000,000.00	-	-
拆入资金	五、17	-	-	260,000,000.00	260,000,000.00
应付款项	五、18	87,093,846.02	172,167,584.98	42,446,256.78	72,401,850.27
应付工资		3,256,459.91	3,246,939.91	2,789,910.52	2,789,910.52
应付福利费		2,418,505.72	1,763,772.68	2,736,077.65	2,048,161.80
应付股利	五、19	1,141,925.84	1,141,925.84	1,141,925.84	1,141,925.84
应交税金及附加	五、20	-291,867.74	-279,344.60	-1,579,968.72	-2,656,347.47
预提费用	五、21	13,380,467.51	11,454,678.25	40,864,084.53	38,957,462.27
预计负债		-	-	7,231,097.00	7,231,097.00
代买卖证券款	五、22	1,346,940,463.50	1,346,940,463.50	1,439,206,128.11	1,439,206,128.11
代兑付债券款		825,676.02	825,676.02	827,024.02	827,024.02
卖出回购证券款	五、23	458,200,000.00	458,200,000.00	255,900,000.00	255,900,000.00
受托资金	五、24	586,460,000.00	586,460,000.00	1,088,560,000.00	1,088,560,000.00
一年内到期的长期负债	五、25	100,000,000.00	-	160,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		149,312.31	149,312.31	151,339.64	151,339.64
流动负债合计		<u>3,106,574,789.09</u>	<u>3,080,071,008.89</u>	<u>3,839,273,875.37</u>	<u>3,706,558,552.00</u>
长期负债:					
长期借款		-	-	-	-
长期应付款		24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
长期负债合计		<u>24,000.00</u>	<u>24,000.00</u>	<u>24,000.00</u>	<u>24,000.00</u>
负债合计		<u>3,106,598,789.09</u>	<u>3,080,095,008.89</u>	<u>3,839,297,875.37</u>	<u>3,706,582,552.00</u>
股东权益:					
股本	五、26	608,745,150.00	608,745,150.00	608,745,150.00	608,745,150.00
资本公积	五、27	533,564,556.32	533,564,556.32	533,564,556.32	533,564,556.32
一般风险准备	五、28	17,280,282.35	17,280,282.35	17,280,282.35	17,280,282.35
盈余公积	五、29	36,836,326.49	36,836,326.49	36,836,326.49	36,836,326.49
其中:法定公益金	五、29	22,001,641.23	22,001,641.23	22,001,641.23	22,001,641.23
未分配利润	五、30	-536,902,347.37	-536,902,347.37	-508,780,897.64	-508,780,897.64
其中:现金股利		-	-	-	-
股东权益合计		<u>659,523,967.79</u>	<u>659,523,967.79</u>	<u>687,645,417.52</u>	<u>687,645,417.52</u>
负债及股东权益总计		<u>3,766,122,756.88</u>	<u>3,739,618,976.68</u>	<u>4,526,943,292.89</u>	<u>4,394,227,969.52</u>

(附注系会计报表的组成部分)

企业负责人：张志刚

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

宏源证券股份有限公司
合并及母公司利润及利润分配表

2005年1至6月

金额单位：人民币元

项 目	附注	2005年1至6月		2004年1至6月	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入		-4,099,682.69	-9,761,430.85	79,673,479.44	62,107,001.81
其中：1.手续费收入	五、31	41,360,042.69	41,360,042.69	98,558,087.05	98,558,087.05
2.自营证券差价收入	五、32	-6,677,545.16	-6,677,545.16	-9,955,186.11	-20,496,160.60
3.证券承销收入	五、33	-	-	36,133,310.73	36,133,310.73
4.受托资产管理收益	五、34	-62,326,200.40	-62,326,200.40	-87,555,094.79	-90,285,094.79
5.利息收入		-	-	1,404,000.00	1,404,000.00
6.金融企业往来收入	五、35	13,895,270.50	13,895,270.50	30,123,357.95	30,123,357.95
7.买入返售证券收入		2,561.59	2,561.59	-	-
8.其他业务收入	五、36	9,644,397.12	3,982,648.96	10,959,442.96	6,663,939.82
9.汇兑收益		1,790.97	1,790.97	5,561.65	5,561.65
二、营业支出		131,029,536.78	120,072,644.83	203,158,792.17	190,593,792.22
其中：1.手续费支出	五、37	1,312,953.99	1,310,060.09	11,869,235.53	11,868,902.43
2.利息支出	五、38	4,971,169.48	4,971,169.48	13,273,690.27	8,338,611.93
3.金融企业往来支出	五、39	17,189,482.64	13,583,219.79	19,624,164.27	19,371,867.51
4.卖出回购证券支出	五、40	3,186,615.46	3,186,615.46	10,825,874.10	10,825,874.10
5.营业费用	五、41	97,546,079.72	94,503,302.23	136,418,198.86	132,400,053.12
6.其他业务支出		4,143,235.42	45,805.93	3,226,296.05	19,386.32
7.营业税金及附加	五、42	2,680,000.07	2,472,471.85	7,921,333.09	7,769,096.81
三、投资收益	五、43 六、4	13,031,747.91	4,762,846.84	13,143,322.90	7,444,874.94
四、营业利润		-122,097,471.56	-125,071,228.84	-110,341,989.83	-121,041,915.47
加：营业外收入	五、44	1,781,219.04	1,764,136.32	70,584.76	67,490.96
减：营业外支出	五、45	624,809.55	623,625.87	1,119,983.26	1,119,983.26
五、利润总额		-120,941,062.07	-123,930,718.39	-111,391,388.33	-122,094,407.77
减：资产减值损失	五、46	-93,503,240.31	-96,492,896.63	202,404,675.15	191,701,655.71
六、扣除资产损失后利润总额		-27,437,821.76	-27,437,821.76	-313,796,063.48	-313,796,063.48
减：所得税		683,627.97	683,627.97	3,857,609.86	3,857,609.86
七、净利润		-28,121,449.73	-28,121,449.73	-317,653,673.34	-317,653,673.34
加年初未分配利润		-508,780,897.64	-508,780,897.64	72,923,064.11	72,923,064.11
八、可供分配的利润		-536,902,347.37	-536,902,347.37	-244,730,609.23	-244,730,609.23
减：提取一般风险准备		-	-	-	-
提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
九、可供股东分配的利润		-536,902,347.37	-536,902,347.37	-244,730,609.23	-244,730,609.23
减：应付普通股股利		-	-	-	-
十、未分配利润		-536,902,347.37	-536,902,347.37	-244,730,609.23	-244,730,609.23
——补充资料：					
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益		-	-	-	-
2. 自然灾害发生的损失		-	-	-	-
3. 会计政策变更增加（或减少）净利润		-	-	-	-
4. 会计估计变更增加（或减少）净利润		-	-	-	-
5. 债务重组损失		-	-	-	-
6. 其他		-	-	-	-

(附注系会计报表的组成部分)

企业负责人：张志刚

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延辉

宏源证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表
2005年1至6月

项 目	附注	金额单位:人民币元	
		2005年1至6月	
		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		79,217,176.35	79,217,176.35
承销证券收到的现金净额		-	-
手续费收入收到的现金		41,360,042.69	41,360,042.69
受托投资管理收到的现金净额		103,681,291.09	103,681,291.09
资金存款利息收入收到的现金		13,895,270.50	13,895,270.50
卖出回购证券收到的现金		12,424,199,995.00	12,424,199,995.00
买入返售证券到期返售收到的现金		14,502,761.00	14,502,761.00
收到的其他与经营活动有关的现金	五、47	42,126,526.99	101,458,536.54
现金流入小计		12,718,983,063.62	12,778,315,073.17
代买卖证券支付的现金净额		92,265,664.61	92,265,664.61
代兑付债券支付的现金净额		1,348.00	1,348.00
手续费支出支付的现金		1,312,953.99	1,310,060.09
客户资金存款利息支出支付的现金		4,971,169.48	4,971,169.48
买入返售证券支付的现金		14,500,199.41	14,500,199.41
卖出回购证券到期回购支付的现金		12,225,005,377.51	12,225,005,377.51
支付给职工以及为职工支付的现金		34,897,822.06	34,388,915.60
以现金支付的营业费用		29,550,326.73	29,137,598.83
支付的营业税金及附加		2,213,683.85	2,070,023.87
支付的所得税款		3,677,050.01	2,073,031.39
支付的其他与经营活动有关的现金	五、48	89,570,615.48	89,569,431.80
现金流出小计		12,497,966,211.13	12,495,292,820.59
经营活动产生的现金流量净额		221,016,852.49	283,022,252.58
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		-	-
分得股利或利润收到的现金		55,350.00	55,350.00
取得债权投资利息收入收到的现金		981,870.79	981,870.79
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		22,324.00	22,324.00
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		1,059,544.79	1,059,544.79
权益性投资支付的现金		-	-
债权性投资支付的现金		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,620,838.46	2,611,838.46
支付的其他与经营活动有关的现金		-	-
现金流出小计		2,620,838.46	2,611,838.46
投资活动产生的现金流量净额		-1,561,293.67	-1,552,293.67
三、筹资活动产生的现金流量			
借款及拆入资金收到的现金		1,258,000,000.00	1,258,000,000.00
吸收权益性投资收到的现金		-	-
现金流入小计		1,258,000,000.00	1,258,000,000.00
偿还借款及拆入资金支付的现金		1,610,000,000.00	1,560,000,000.00
分配股利或利润支付的现金		-	-
偿付利息支付的现金		17,189,482.64	13,583,219.79
现金流出小计		1,627,189,482.64	1,573,583,219.79
筹资活动产生的现金流量净额		-369,189,482.64	-315,583,219.79
四、汇率变动对现金的影响额		1,790.97	1,790.97
五、现金及现金等价物净增加额		-149,732,132.85	-34,111,469.91

(附注系会计报表的组成部分)

企业负责人, 张志刚

主管会计工作负责人, 许建平

会计机构负责人, 张延强

宏源证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表(续)
2005年1至6月

金额单位:人民币元

项 目	附注	2005年1至6月	
		合并	母公司
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润		-28,121,449.73	-28,121,449.73
加:计提资产减值准备		-93,503,240.31	-96,492,896.63
固定资产折旧		20,283,907.73	19,520,738.95
无形资产摊销		7,081,869.05	7,081,869.05
交易席位费摊销		1,976,160.22	1,976,160.22
长期待摊费用摊销		330,664.02	182,263.01
待转承销费用的减少(减:增加)		-	-
待摊费用的减少(减:增加)		-3,919,447.04	-4,001,364.04
预提费用的增加(减:减少)		-27,483,617.02	-27,502,784.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		-6,761.68	-6,761.68
投资损失(减:收益)		4,522,824.77	3,746,076.30
自营证券的减少(减:增加)		-173,930,635.69	-173,930,635.69
受托投资的减少(减:增加)		605,781,291.09	605,781,291.09
其他经营性应收项目的减少(减:增加)		253,988,311.34	264,542,059.84
受托资金的增加(减:减少)		-502,100,000.00	-502,100,000.00
卖出回购证券款的增加(减:减少)		202,300,000.00	202,300,000.00
代买卖证券款的增加(减:减少)		-92,265,664.61	-92,265,664.61
其他经营性应付项目的增加(减:减少)		46,082,640.35	102,313,350.52
经营活动产生的现金流量净额		<u>221,016,852.49</u>	<u>283,022,252.58</u>
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
3.现金及现金等价物净增加情况			
现金及现金等价物的期末余额		1,568,594,668.51	1,553,200,719.32
减:现金及现金等价物的期初余额		<u>1,718,326,801.36</u>	<u>1,587,312,189.23</u>
现金及现金等价物的净增加额		<u>-149,732,132.85</u>	<u>-34,111,469.91</u>

(附注系会计报表的组成部分)

企业负责人: 张志刚

主管会计工作负责人: 许建平

会计机构负责人: 张延强

宏源证券股份有限公司
合并资产负债表附表——
资产减值准备明细表

金额单位：人民币元

项 目	2004-12-31	本期增加数	本期减少数			2005-6-30
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	84,139,164.10	927,939.51	-	-	-	85,067,103.61
其中：证券类应收款项	10,221,083.15	-305,999.02	-	-	-	9,915,084.13
非证券应收款项	73,918,080.95	1,233,938.53	-	-	-	75,152,019.48
二、自营证券跌价准备合计	127,231,589.57	61,152,351.49	2,788,247.78	-	2,788,247.78	185,595,693.28
其中：股票	117,328,804.46	61,152,351.49	-	-	-	178,481,155.95
国债	9,902,785.11	-	2,788,247.78	-	2,788,247.78	7,114,537.33
三、受托投资跌价准备合计	277,224,802.93	4,215,134.71	157,524,325.50	2,378,884.45	159,903,209.95	121,536,727.69
其中：股票	115,973,592.98	3,563,896.51	-	-	-	119,537,489.49
国债	157,524,325.50	-	157,524,325.50	-	157,524,325.50	-
企业债券	2,378,884.45	-	-	2,378,884.45	2,378,884.45	-
基金	1,348,000.00	651,238.20	-	-	-	1,999,238.20
四、长期投资减值准备合计	22,619,688.02	2,892,987.36	-	-	-	25,512,675.38
其中：长期股权投资	22,396,363.07	2,892,987.36	-	-	-	25,289,350.43
长期债权投资	223,324.95	-	-	-	-	223,324.95
五、固定资产减值准备合计	4,710,857.03	-	-	-	-	4,710,857.03
其中：房屋及建筑物	2,314,631.77	-	-	-	-	2,314,631.77
运输工具	1,924,456.25	-	-	-	-	1,924,456.25
电子及其他设备	471,769.01	-	-	-	-	471,769.01
六、无形资产减值准备	3,081,926.58	-	-	-	-	3,081,926.58
其中：中继线	3,081,926.58	-	-	-	-	3,081,926.58
七、抵债资产减值准备	75,000.00	-	-	-	-	75,000.00
其中：抵债房产	75,000.00	-	-	-	-	75,000.00
八、合计	519,083,028.23	69,188,413.07	160,312,573.28	2,378,884.45	162,691,457.73	425,579,983.57

企业负责人：张志刚

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

宏源证券股份有限公司
母公司资产负债表附表——
资产减值准备明细表

金额单位：人民币元

项 目	2004-12-31	本期增加数	本期减少数			2005-6-30
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	60,229,521.69	831,270.55	-	-	-	61,060,792.24
其中：证券类应收款项	10,221,083.15	-305,999.02	-	-	-	9,915,084.13
非证券类应收款项	50,008,438.54	1,137,269.57	-	-	-	51,145,708.11
二、自营证券跌价准备合计	127,231,589.57	61,152,351.49	2,788,247.78	-	2,788,247.78	185,595,693.28
其中：股票	117,328,804.46	61,152,351.49	-	-	-	178,481,155.95
国债	9,902,785.11	-	2,788,247.78	-	2,788,247.78	7,114,537.33
三、受托投资跌价准备合计	277,224,802.93	4,215,134.71	157,524,325.50	2,378,884.45	159,903,209.95	121,536,727.69
其中：股票	115,973,592.98	3,563,896.51	-	-	-	119,537,489.49
国债	157,524,325.50	-	157,524,325.50	-	157,524,325.50	-
企业债券	2,378,884.45	-	-	2,378,884.45	2,378,884.45	-
基金	1,348,000.00	651,238.20	-	-	-	1,999,238.20
四、长期投资减值准备合计	5,424,733.27	-	-	-	-	5,424,733.27
其中：长期股权投资	5,424,733.27	-	-	-	-	5,424,733.27
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	2,810,199.09	-	-	-	-	2,810,199.09
其中：房屋及建筑物	2,314,631.77	-	-	-	-	2,314,631.77
运输工具	78,287.12	-	-	-	-	78,287.12
电子及其他设备	417,280.20	-	-	-	-	417,280.20
六、无形资产减值准备	3,081,926.58	-	-	-	-	3,081,926.58
其中：中继线	3,081,926.58	-	-	-	-	3,081,926.58
七、合计	476,002,773.13	66,198,756.75	160,312,573.28	2,378,884.45	162,691,457.73	379,510,072.15

企业负责人：张志刚

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

宏源证券股份有限公司
母公司资产负债表附表——
受托投资管理业务表
2005年6月30日

金额单位：人民币元

受托资产：	附注	2005-6-30	2004-12-31	受托负债：	附注	2005-6-30	2004-12-31
存入银行的受托资金		133,266,423.89	29,585,132.80	受托资金	五、24	586,460,000.00	1,088,560,000.00
存入结算备付金账户的受托资金		-	-				
受托投资成本	五、6	397,634,572.10	1,058,974,867.20				
已实现未结算损益		55,559,004.01	-				
受托资产总计		<u>586,460,000.00</u>	<u>1,088,560,000.00</u>	受托负债总计		<u>586,460,000.00</u>	<u>1,088,560,000.00</u>

说明事项：1、受托投资期末市价为277,969,040.33元。
2、其中以受托投资（债券）进行卖出回购业务已作质押的折价标准券计47,480万元，已抵减上表所列的受托投资期末成本。

(附注系会计报表的组成部分)

企业负责人：张志刚

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

**宏源证券股份有限公司
合并利润表附表——
净资产收益率及每股收益计算表**

金额单位：人民币元

报告期利润	2005年1至6月				2004年1至6月			
	净资产收益率		每股收益		净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	-6.53%	-6.40%	-0.0708	-0.0708	0.76%	0.82%	0.0085	0.0096
营业利润	-18.51%	-18.13%	-0.2006	-0.2006	-16.05%	-17.42%	-0.1813	-0.2039
净利润	-4.26%	-4.17%	-0.0462	-0.0462	-46.19%	-50.16%	-0.5218	-0.5869
扣除非经常性损益后的净利润	-4.38%	-4.29%	-0.0475	-0.0475	-46.06%	-50.02%	-0.5203	-0.5852

上述指标的计算公式如下：

(1) 全面摊薄净资产收益率=报告期利润 ÷ 期末净资产

(2) 全面摊薄每股收益=报告期利润 ÷ 期末股份总数

(3) 加权平均净资产收益率= $P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期利润

NP为报告期净利润

E₀为期初净资产；

E_i为当期发行新股或债转股等新增净资产；

E_j为当期回购或现金分红等减少净资产；

M₀为报告期月份数；

M_i为新增净资产下一月份至报告期期末的月份数；

M_j为自减少净资产下一月份至报告期期末的月份数。

(4) 加权平均每股收益= $P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期利润；

S₀为期初股份总数；

S₁为因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

S_i为当期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j为当期因回购或缩股等减少股份数；

M₀为报告期月份数；

M_i为自增加股份下一月份至报告期期末的月份数；

M_j为自减少股份下一月份至报告期期末的月份数。

企业负责人：张志刚

主管会计工作负责人：许建平

会计机构负责人：张延强

会计报表附注

2005 年半年度

金额单位：人民币元

一、公司简介

宏源证券股份有限公司（简称“本公司”，下同）系 1993 年经新疆维吾尔自治区经济体制改革委员会以新体改[1993]001 号文批准改组为新疆宏源信托投资股份有限公司，注册资本为人民币 175,000,000 元。

根据国务院 1999 年下达的关于信托业整顿改组的精神和中国证监会、中国人民银行转发的有关文件，本公司申请改组为综合类证券公司。2000 年 9 月 13 日，中国证监会以证监机构字[2000]210 号文批准本公司整体改组为宏源证券股份有限公司并同意宏源证券股份有限公司开业。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本、及增发新股，至 2003 年 12 月 31 日本公司股本总额增至 608,745,150 元。自 2003 年 12 月 31 日至今本公司股本未发生变动。

本公司已于 2005 年 4 月 21 日向新疆维吾尔自治区工商行政管理局换领了注册号为 6500001000031 号的营业执照。本公司经营范围：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）；证券投资咨询（含财务顾问）；受托投资管理；中国证监会批准的其他业务。

二、公司及附属子公司的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计制度

本公司执行中华人民共和国《企业会计准则》、《金融企业会计制度》及其补充规定。本公司的具体会计政策系根据上述会计准则和制度拟定的。

2. 会计年度

会计期间采用公历年度制，即公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础,资产以历史成本为计价原则。其后如果发生减值,则按规定计提减值准备。

4.外币业务核算方法

本公司以人民币为记账本位币,年度内涉及的非本位币经济业务,按业务发生日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为人民币记账。决算日,货币性项目中的非本位币余额,概按当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整,由此产生的折算差额除筹建期间及固定资产购建期间有关借款发生的汇兑差额资本化外,作为汇兑损益记入当期损益。

5.外币会计报表的折算方法

以外币为本位币的子公司,本期编制折合人民币会计报告时,所有资产、负债类项目按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币,所有者权益类项目除“未分配利润”项目外,均按照发生时的市场汇率折算为母公司本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目,以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目,按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同产生的折算差额,在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

6.现金等价物的确定标准

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

本公司编制现金流量表时确定为现金等价物包括:现金、银行存款、结算备付金。

7.客户交易结算资金会计核算方法

本公司代理客户的交易结算资金必须全额存入指定的商业银行,实行专户管理,并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行,结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债,并与客户进行清算,支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出,按规定向客户收取的手续费,在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

8.自营证券分类、计价依据、成本结转方法以及自营证券跌价准备的计提方法

本公司自营证券分为股票、基金、国债、企业债券、其他五类。自营买入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和各项税费，但购买股票和债券的价格中包含已宣告发放尚未领取的现金股利和债券利息单独核算，不计入自营证券成本。卖出证券的实际成本，按移动加权平均法计算确定。期末，在分类的基础上将自营证券的可收回总额与其总成本进行比较，如可收回总额低于总成本，按其差额提取自营证券跌价准备，如可收回总额高于或等于总成本，则全额冲回已提取的自营证券跌价准备。

自营证券及自营证券跌价准备的细节在附注五.4 中表述。

9.坏账核算方法

本公司坏账核算采用备抵法。坏账准备金按应收款项的性质分别采用余额百分比法和账龄分析法计提以及对可能形成坏账的应收款项采用分析计提的方法，具体计提方法如下：

(1) 对证券类应收款项按其期末余额的 5‰ 计提；

(2) 对非证券类应收款项（不包括应收关联公司款及预付账款），期末按照应收款项余额，分别账龄按比例提取坏账准备。其中：账龄为一年以内（包括一年，以下类推）的提取比例为 5‰，一至二年的为 10%，二至三年的为 15%，三至四年的为 20%，四至五年的为 30%，五年以上的为 50%；

(3) 对有确凿证据表明该项应收款项不能收回或收回的可能性不大的，如债务人死亡、失踪；债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿付债务等。采用个别认定法计提专项坏账准备，计提的坏账准备计入当期损益。

应收款项及坏账准备的细节在附注五.5、六.1 中表述。

10.代理发行证券业务会计核算方法

本公司代理发行证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定分别进行核算：

(1) 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证券时，确认为一项资产；将证券转售给投资者时，按发行价格确认为证券销售，按已发行证券的承购价格结转代发行证券的成本计入证券销售，期末按转售给投资者的发行价抵减承购价结转证券销售确认代理证券发行差价收入。发行期结束后，如有未售出的证券，按承购价格转为自营证券或长期投资。

(2) 以余额包销方式进行承销业务的，在收到代发行人发售的证券时，按委托方约定

的发行价格同时确认为一项资产和一项负债；发行期结束后，如有未售出的证券按约定发行价格转为自营证券或长期投资；代发行证券的手续费收入，应于发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认证券发行差价收入。

(3) 以代销方式进行承销业务的，在收到代发行人发售的证券时，按委托方约定的发行价格同时确认为一项资产和一项负债；代发行证券的手续费收入，在发行期结束后，与发行人结算价款时确认证券发行差价收入。

11. 代理兑付债券业务会计核算方法

本公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

12. 受托投资管理业务会计核算方法

本公司受托投资管理资产，按实际受托资产（或资金）的金额，同时确认为一项资产和一项负债，对以受托投资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；合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失计入受托投资管理收益（损失以“-”号填列）。

根据中国证监会证监机构字[2004]1号《关于证券公司执行〈金融企业会计制度〉有关事项的通知》及证监机构字[2005]9号《关于证券公司2004年度会计审计工作有关事项的通知》的规定，本公司对受托投资管理业务的核算自2004年1月1日起按照实质重于形式的原则，对风险及收益仍由本公司承担的受托投资管理业务，由表外转至表内核算。

13. 长期投资核算方法

(1) 长期债券投资：

长期债权投资的计价，债券投资按实际成本计价，其实际支付的价款中包含的已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算，实际支付的价款中包含的尚未到期的债券利息，计入所购债券的成本。

长期债权投资的溢折价及摊销，长期债权投资的实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。长期债权投资溢价或折价的摊销方法采用直线法。

长期债权投资收益确认方法,债券投资根据票面价值与票面利率按期计算确认利息收入,经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额计入当期损益;处置长期债权投资时,按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额,作为当期损益。

(2) 长期股权投资:

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

股权投资差额的确认及摊销,采用权益法核算的长期股权投资,对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额的差额,以及对长期股权投资由成本法改为权益法核算时,投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额,设置“股权投资差额”明细科目核算。本公司的股权投资借方差额,合同规定了投资期限的,按投资期限摊销;合同没有规定投资期限的,按十年分期平均摊销;本公司的股权投资贷方差额,于发生时计入“资本公积”。

股权投资的核算方法,本公司对被投资公司的长期投资采用下列会计处理方法:投资额占被投资公司有表决权资本总额不足 20% 或虽占被投资公司有表决权资本总额 20% 或 20% 以上,但不具有重大影响时,以成本法核算;投资额占被投资公司有表决权资本总额的 20% 至 50% 或虽占被投资公司有表决权资本总额的 20% 以下,但具有重大影响时,以权益法核算;投资额占被投资公司有表决权资本总额 50% 以上或虽占被投资公司有表决权资本总额的 20% 至 50%,但对被投资公司实质上有控制权的,采用权益法核算并对会计报表予以合并。

收益确认方法,采用成本法核算的,在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益,但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额,所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分,作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值;采用权益法核算的,以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础,在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额,确认投资收益,并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时,将投资的账面价值与实际取得价款的差额,作为当期投资收益。

(3) 长期投资减值准备: 决算日,对长期投资逐项进行检查,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于账面价值,且该等降低的价值在可预计的未来不可能恢复,其差额作为长期投资减值准备,首先冲减该项投资的资本公积准

备项目，冲抵的差额部分计入当期损失。对已确认减值的长期投资的价值又得以恢复的，则
在原已确认减值准备的数额内转回。

长期投资及长期投资减值准备的细节在附注五.8、五.9、六.2、六.3 中表述。

14. 固定资产计价、折旧方法以及固定资产减值准备

(1) 固定资产标准：指使用期限超过一年的房屋建筑物、运输工具、电子设备及其他与
经营有关的工器具等，以及不属于经营的主要设备但单位价值在 2,000.00 元以上，使用期限
超过两年的物品。

(2) 固定资产计价：固定资产按规定以重估价值计价外，其余均按实际成本计价。

(3) 固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别的原值、
估计经济使用年限和预计残值（原值的 3%）确定其折旧率。各类折旧率如下

类 别	预计使用年限（年）	年折旧率
房屋及建筑物	45-40 年	2.156- 2.425%
运输工具	12-5 年	8.083-19.400%
电子及其他设备	14-6 年	6.929-16.167%

(4) 固定资产后续支出：对于固定资产发生的下列各项后续支出，通常的处理方法如下：

A、 固定资产修理费用，应当直接计入当期费用；

B、 固定资产改良支出，应计入固定资产账面价值，其增计后的金额不应超过该固定资
产的可收回金额；

C、 固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化，应当在“ 固定资产 ”科目下单设“ 固
定资产装修 ”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者孰短的期间内，
采用合理的方法单独计提折旧。如果在下次装修时，该项固定资产相关的“ 固定资产装修 ”
明细科目仍有余额，应将该余额一次全部计入当期营业外支出；

D、 融资租入方式租入的固定资产发生的固定资产后续支出，比照上述原则处理，发生
的固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化的，应在两次装修期间、剩余租赁期与固
定资产尚可使用年限三者中孰短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧；

E、 经营租入固定资产发生的改良支出，应单独设“ 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两者孰短的期间内，采用合理的方法单独计提折
旧。

(5) 固定资产减值准备：本公司于决算日对固定资产进行逐项检查，若因市价持续下跌

或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备。

当存在下列情况之一时，按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

- A、长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且无转让价值的固定资产；
- B、由于技术进步等原因，已不可再使用的固定资产；
- C、虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量的不合格品或造成经营上的大量错误的固定资产；
- D、已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- E、其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

固定资产、累计折旧、固定资产减值准备的细节在附注五.10、五.11 中表述。

15.在建工程核算方法

在建工程按实际成本计价。在建工程达到设定地点及设定用途并交付使用时，确认为固定资产。在建工程建造期间所发生的专门借款利息及相关的费用分别计入相关在建工程的成本。

决算日对在建工程进行逐项检查，对于存在下列一项或若干项情况时，则将其可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备：

- (1) 长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程；
- (2) 所建项目无论在性能上还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

在建工程的细节在附注五.12 中表述。

16.无形资产及其减值准备、交易席位费、开办费、长期待摊费用核算方法

无形资产、交易席位费、开办费、长期待摊费用按形成或取得时发生的实际成本计价，开办费在开始生产经营的当月一次性计入损益，5 万元以下的软件费等于发生时一次性计入当期损益，5 万元以上才作为无形资产或长期待摊费用入账，并按直线法平均摊销。其具体项目及摊销年限如下：

- (1) 商誉，按十年分期平均摊销；
- (2) 计算机软件，按三年分期平均摊销；

(3) 交易席位费, 按十年分期平均摊销;

(4) 其他资产按项目受益期和五年孰短分期平均摊销。

决算日, 检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力, 当存在以下列情况, 按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备:

(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代, 使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌, 在剩余摊销年限内预期不会恢复;

(3) 某项无形资产已超过法律保护期限, 但仍然具有部分使用价值;

(4) 其他足以证明某项无形资产实质上已发生减值情形的。

无形资产、交易席位费、长期待摊费用的细节在附注五.13、五.14、五.15 中表述。

17. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认条件, 借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额, 因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额, 在同时具备下列三个条件时, 借款费用予以资本化: A、资产支出已经发生; B、借款费用已经发生; C、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额, 在发生时计入当期损益。

(2) 资本化金额的确定, 至当期止购建固定资产资本化利息的资本化金额, 等于累计支出加权平均数乘以资本化率, 资本化率按以下原则确定: A、为购建固定资产只借入一笔专门借款, 资本化率为该项借款的利率; B、为购建固定资产借入一笔以上的专门借款, 资本化率为这些借款的加权平均利率。

(3) 暂停资本化, 若固定资产的购建活动发生非正常中断, 并且时间连续超过 3 个月, 则暂停借款费用的资本化, 将其确认为当期费用, 直至资产的购建活动重新开始。

(4) 停止资本化, 当所购建的固定资产达到预定可使用状态时, 停止其借款费用的资本化, 以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

18. 预计负债的确认原则

(1) 若与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 则将其确认为负债: A、该义务是企业承担的现时义务; B、该义务的履行很可能导致经济利益流出企业; C、该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 确认负债的金额是清偿该负债所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围,则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定;如果所需支出不存在一个金额范围,则最佳估计数按如下方法确定:A、或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定;B、或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

(3) 确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

19.各项业务收入的确认方法

本公司业务收入分为以下几类:自营证券差价收入、证券承销收入、受托投资管理收益、利息收入、金融企业往来收入、买入返售证券收入、其他业务收入、投资收益。各项业务收入的确认方法如下:

(1) 手续费收入,在与客户办理业务结算时确认为收入;

(2) 自营证券差价收入,自营卖出的证券,在与证券交易所清算时按成交价款扣除相关税费后的净额作为卖出证券收入。卖出证券收入在抵减卖出证券的实际成本确认为自营证券差价收入。

(3) 证券承销收入,按证券发行方式分别确认。A、全额包销方式,将证券转售给投资者时,按发行价格抵减承购价确认收入;B、余额包销、代销方式,代发行证券的手续费收入在发行期结束后,与发行人结算发行价款时确认。

(4) 受托投资管理收益,资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时,按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失,确认为受托投资管理收益(损失以“-”号填列)。

(5) 利息收入、金融企业往来收入,以利息款项已收到或合同签订并执行取得利息收款凭据时确认收入的实现;

(6) 买入返售证券收入,在证券到期返售时,按返售价格与买入成本的差额确认为收入;

(7) 其他业务收入:包括咨询服务、转让无形资产等业务,以合同签订并执行到期时、劳务已提供、资产已转让时确认为收入;

(8) 投资收益,按类别分为长期股权投资、长期债权投资取得的收益(或损失)、自营

证券取得的现金股利和利息等。长期股权投资按权益比例分别以成本法或权益法确认收益。长期债权投资收益按约定利率计算利息并分摊溢折价后确认收益。自营股票股利按持有期间取得额确认。自营债券利息按以下情况分别确定：A、自营债券持有到期兑付，按到期兑付的金额进行确认；B、持有分期付息到期还本的债券持有期间分期取得的利息按实际取得的金额确认；C、卖出债券按买卖持有期间确认。

20. 所得税的会计处理方法

本公司所得税会计处理采用应付税款法。

21. 利润分配方法

本公司的利润分配由本公司股东大会依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及本公司章程确定，其税后利润除国家另有规定外，按照下列顺序分配：

分配顺序	分配比例
提取一般风险准备	按不低于税后利润的 10% 提取，累计达到注册资本的 20% 时不再提取
提取法定盈余公积金	10%
提取法定公益金	5%

其余按股东大会审定的利润分配方案提取任意盈余公积金和分红派息。

22. 合并会计报表的编制基准和编制方法

(1) 编制基准：本公司合并会计报表系按照财政部财会字[1995]11 号文《合并会计报表暂行规定》和财会字(1996)2 号文《关于合并会计报表合并范围请示的复函》等有关文件的要求编制的。本公司列入合并会计报表范围的子公司(详情列示于附注四——控股子公司及合营企业)所执行的行业会计制度业已在会计报表合并时予以必要调整。

(2) 编制方法：以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相互间的重要投资、往来、存货购销、代理证券买卖等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益。

根据财政部财会函字[1999]10 号《关于资不抵债公司合并报表问题请示的复函》，投资企业确认的亏损分担额，一般以长期股权投资减计至零为限。其未确认的被投资单位的亏损分担额，在编制合并会计报表时，可以在合并资产负债表的“未分配利润”项目上增设“未确认的投资损失”项目；同时，在合并利润表的“少数股东本期损益”项目下增设“未确认的投资损失”项目。这两个项目反映母公司未确认子公司的投资亏损额。

三、税项

本公司主要适用的税种和税率列示如下：

税 项	计 税 基 础	税 率
营业税	各项应税营业收入（含房地产租赁收入）	5%
增值税	各项应税销售或劳务收入	4%
房产税	自有房产原值的 70%	1.2%
	房产租金收入	12%
城市维护建设税*1	应纳营业税额、增值额	1%、7%
教育费附加	应纳营业税额、增值额	3%
企业所得税*2	应纳税所得额	15%、33%

*1 本公司除深圳两家证券营业部适用的城建税税率为 1% 外，其他下属机构或证券营业部及子公司适用的城建税税率为 7%。

*2 本公司深圳、海南等三家证券营业部适用 15% 税率；乌鲁木齐、上海、盐城、沈阳、大连、南宁、桂林、柳州、北京、武汉、杭州、昆明等 23 家证券营业部及本公司总部适用 33% 税率。

根据国家税务总局国税发[2001]13 号文《国家税务总局关于汇总（合并）纳税企业实行统一计算、分级管理、就地预交、集中清算所得税问题的通知》，经国家税务总局以国税函[2002]706 号批准，本公司及各分支机构在新疆实行汇总缴纳企业所得税，本公司所属各分支机构按年度应纳所得税额的 60% 比例，就地预交企业所得税。

四、控股子公司及合营企业、联营企业有关情况

1. 本公司所控制的境内外所有子公司和合营企业情况及合并范围：

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	拥有股权		投资额 (万元)	主营业务	是否
			直接	间接			合并
北海新宏源物业发展公司	广西北海市	200	100%		200	房地产开发	是
新疆宏源建信药业有限公司	乌鲁木齐市	19,140	99.27%		19,000	药品销售, 投资业务, 物业管理	是
北海宏富典当拍卖行公司*	广西北海市	250		60%	150	典当、小额融资	否

北京市京宏源投资顾问有限公司*	北京市	4,000	100%	4,000	投资咨询、房地产咨询	否
-----------------	-----	-------	------	-------	------------	---

2. 联营公司的有关情况

公司名称	注册地	法人代表	注册资本	实际投资额	持股比例	主营业务
新疆宏源大厦物业管理有限公司*	乌鲁木齐市	瞿学忠	50 万元	50 万元	50%	物业管理及服务
杭州宏福置业有限公司*	杭州市	许建平	2,000 万元	808.8 万元	40.44%	房地产开发 投资业务

*北海宏富典当拍卖行公司 2002 年度已歇业，本公司之子公司——北海新宏源物业发展公司已对该项投资全额作减值处理；北京市京宏源投资顾问有限公司、杭州宏福置业有限公司本会计期间并无实质性经营业务，本公司已对其累积亏损作减值处理；新疆宏源大厦物业管理有限公司、杭州宏福置业有限公司本会计期间虽有营业，但其规模较小。根据财政部财会字[1996]2 号文规定，因上述四家公司资产、收入、利润合计低于本公司资产、收入、利润的 10%，故未合并其会计报表。

五、母公司会计报表主要项目注释

1. 银行存款

项目	币种	2005-6-30		2004-12-31	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
代理买卖证券客户存款	人民币	988,826,317.61	988,826,317.61	1,262,583,257.82	1,262,583,257.82
	美元	2,012,526.56	16,656,676.06	2,369,095.34	19,607,817.54
	港币	2,406,418.18	2,562,835.41	2,447,389.32	2,604,756.47
小计			1,008,045,829.08		1,284,795,831.83
受托投资管理客户存款	人民币	133,266,423.89	133,266,423.89	29,585,132.80	29,585,132.80
银行存款	人民币	27,706,788.55	27,706,788.55	76,475,227.55	76,475,227.55
	美元	3,544,642.72	29,337,235.47	3,425,114.37	28,347,959.08
	港币	1,558,322.07	1,659,613.00	1,558,332.07	1,658,522.18
小计			58,703,637.02		106,481,708.81
合计			1,200,015,889.99		1,420,862,673.44

银行存款余额 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日余额减少 220,846,783.45 元，

减幅为 15.54%，主要系本期证券市场低迷，客户资金存款减少所致。

2. 结算备付金

存放场所	类别	币种	2005-6-30		2004-12-31	
			原币	折合人民币	原币	折合人民币
中国证券登记结算有限责任公司	公司备付金	人民币	4,340,766.28	4,340,766.28	178,104.45	178,104.45
上海分公司	客户备付金	人民币	296,960,179.36	296,960,179.36	105,127,662.81	105,127,662.81
		美元	479,401.52	3,967,766.68	560,956.28	4,642,754.65
	小计			305,268,712.32		109,948,521.91
中国证券登记结算有限责任公司	公司备付金	人民币	7,027,810.11	7,027,810.11	494,737.28	494,737.28
深圳分公司	客户备付金	人民币	34,131,935.37	34,131,935.37	47,251,771.95	47,251,771.95
		港币	5,536,567.80	5,896,444.71	7,192,361.23	7,654,830.06
	小计			47,056,190.19		55,401,339.29
	合计			352,324,902.51		165,349,861.20

结算备付金 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日增加 186,975,041.31 元，增幅为 113.08%，主要系本公司期末因经营需要，缴存证券登记公司的备付金增加所致。

3. 交易保证金

交易场所	类别	币种	2005-6-30		2004-12-31	
			原币	折合人民币	原币	折合人民币
上海证券交易	席位保证金	人民币	4,500,000.00	4,500,000.00	4,600,000.00	4,600,000.00
		美元	200,000.00	1,655,300.00	200,000.00	1,655,300.00
	小计			6,155,300.00		6,255,300.00
深圳证券交易	席位保证金	人民币	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00
		港币	500,000.00	532,500.00	500,000.00	531,977.09
	清算保证金	人民币	6,918,997.89	6,918,997.89	8,219,271.49	8,219,271.49
	小计			7,601,497.89		8,901,248.58
	合计			13,756,797.89		15,156,548.58

4. 自营证券

(1) 投资成本

类别	2005-6-30			2004-12-31		
	投资成本	市值	被质押数	投资成本	市值	被质押数
股票	803,605,771.40	625,124,615.45	-	813,499,845.69	696,171,041.23	-
国债	459,728,209.03	452,613,671.70	-	275,903,499.05	266,000,713.94	-
金融债券	83,797,250.00	83,797,250.00	53,797,250	30,000,000.00	30,000,000.00	-
合计	1,347,131,230.43	1,161,535,537.15	53,797,250	1,119,403,344.74	992,171,755.17	-

(2) 自营证券跌价准备

类别	2004-12-31	本期计提	本期转回	2005-6-30
股票	117,328,804.46	61,152,351.49	-	178,481,155.95
国债	9,902,785.11	-	2,788,247.78	7,114,537.33
合计	127,231,589.57	61,152,351.49	2,788,247.78	185,595,693.28

自营证券投资成本 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日增加 227,727,885.69 元，增幅为 20.34%，主要系本公司对计划处置的 260,000,000.00 元长期国债投资和 500 万美元长期中央企业债券投资转作自营证券所致。

自营证券跌价准备 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日增加 58,364,103.71 元，增幅为 45.87%，主要系本期证券市场行情持续下跌，期末计提股票跌价准备所致。

5. 应收款项

(1) 分类列示

类别	2005-6-30		2004-12-31	
	余额	占总额比例(%)	余额	占总额比例(%)
A、逾期应收款	49,607,244.14	40.23	71,705,972.45	68.12
B、预付款	16,667,545.20	13.52	7,306,331.72	6.94
C、其他应收款	57,021,725.40	46.25	26,250,432.37	24.94
应收款项总额	123,296,514.74	100.00	105,262,736.54	100.00
减:坏账准备	61,060,792.24		60,229,521.69	
应收款项净额	62,235,722.50		45,033,214.85	

(2) 按账龄分项列示

A、逾期应收款

逾期账龄	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额比例(%)	余 额	占总额比例(%)
一年以内(含一年,下同)	795,004.09	1.60	3,533,220.81	4.93
一至二年	3,429,904.60	6.91	-	-
二至三年	4,798,891.80	9.68	6,891.80	0.01
三至四年	77,350.00	0.16	81,450.41	0.11
四至五年	1,191,724.35	2.40	1,752,623.94	2.44
五年以上	39,314,369.30	79.25	66,331,785.49	92.51
合 计	49,607,244.14	100.00	71,705,972.45	100.00

B、预付款

逾期账龄	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额比例(%)	余 额	占总额比例(%)
一年以内(含一年,下同)	12,863,232.80	77.18	3,502,019.32	47.93
一至二年	-	-	3,804,312.40	52.07
二至三年	3,804,312.40	22.82	-	-
合 计	16,667,545.20	100.00	7,306,331.72	100.00

C、其他应收款

逾期账龄	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额比例(%)	余 额	占总额比例(%)
一年以内(含一年,下同)	43,004,746.65	75.42	7,546,645.65	28.75
一至二年	589,987.75	1.03	6,261,373.89	23.85
二至三年	1,066,118.59	1.87	2,931,122.68	11.17
三至四年	2,358,948.23	4.14	283,465.50	1.08
四至五年	430,091.57	0.75	44,190.00	0.17
五年以上	9,571,832.61	16.79	9,183,634.65	34.98
合 计	57,021,725.40	100.00	26,250,432.37	100.00

D、坏账准备

项 目	2004-12-31	本期计提	本期转销	2005-6-30
证券类应收款项	10,221,083.15	-305,999.02	-	9,915,084.13
非证券类应收款项	50,008,438.54	1,137,269.57	-	51,145,708.11
合 计	60,229,521.69	831,270.55	-	61,060,792.24

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日止,前五名欠款单位合计欠款 69,673,007.58 元,占年末应收款项总额 56.51%。

(4) 本公司于 2005 年 6 月 30 日累计计提的应收账款坏账准备比例较大的(40%或以上)主要明细如下:

单位名称	年末余额	年末计提金额	账龄	计提原因
北海宏富典当拍卖行	21,100,000.00	21,100,000.00	5 年以上	欠款单位歇业正在清理过程中
北京中兴信托投资公司	8,287,000.00	8,287,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
中国电子租赁有限公司	7,796,700.00	7,796,700.00	5 年以上	欠款单位正在清算
乌鲁木齐市百业化工厂	3,500,000.00	3,500,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
南洋经销部	2,900,000.00	2,900,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
广西玉林市中级人民法院	2,379,904.60	2,379,904.60	1 年以内	实属诉讼费
新疆高级人民法院	1,570,217.15	1,570,217.15	2 至 3 年	实属诉讼费
湖北潜江恒达制药公司	1,280,567.14	1,280,567.14	5 年以上	欠款单位已破产

应收款项 2005 年 6 月 30 日总额较 2004 年 12 月 31 日增加 18,033,778.20 元,增幅为 17.13%,主要系本公司预付的营业部购房款增加所致。

应收款项 2005 年 6 月 30 日余额中,持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东欠款为 11,570,484.37 元。详见附注七(二)。

6. 受托投资

(1) 投资成本

2005-6-30

2004-12-31

类别	投资成本	市值	被质押数	投资成本	市值	被质押数
股票	389,276,783.42	269,739,293.93	-	437,435,735.85	321,462,142.87	-
国债	479,022,270.48	480,893,466.40	-	1,928,372,715.50	1,770,848,390.00	-
基金	4,135,518.20	2,136,280.00	-	4,040,000.00	2,692,000.00	-
可转换债券	-	-	-	45,226,415.85	42,847,531.40	-
以受托投资卖出回购所占用的标准券	-474,800,000.00	-474,800,000.00	-	-1,356,100,000.00	-1,356,100,000.00	-
未结算受托投资管理 损失	55,559,004.01	-	-	-	-	-
合计	453,193,576.11	277,969,040.33	-	1,058,974,867.20	781,750,064.27	-

(2) 受托投资跌价准备

类别	2004-12-31	本期计提	本期转回	2005-6-30
股票	115,973,592.98	3,563,896.51	-	119,537,489.49
国债	157,524,325.50	-	157,524,325.50	-
基金	1,348,000.00	651,238.20	-	1,999,238.20
可转换债券	2,378,884.45	-	2,378,884.45	-
合计	277,224,802.93	4,215,134.71	159,903,209.95	121,536,727.69

受托投资成本 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日减少 605,781,291.09 元，减幅为 57.20%，主要系本公司根据中国证监会有关规定，清理规范受托投资管理业务所致。

受托投资跌价准备 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日减少 155,688,075.24 元，减幅为 56.16%，主要系本期末国债市值大幅回升所致。

7. 待摊费用

项目	2005-6-30	2004-12-31
房租	1,430,851.93	1,692,062.08
职工奖励	4,349,885.67	-
其他	-	87,311.48
合计	5,780,737.60	1,779,373.56

8. 长期股权投资

(1) 分类列示如下：

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
长期股权投资	175,388,736.16	-8,268,901.07	-	167,119,835.09
减：减值准备	5,424,733.27	-	-	5,424,733.27
长期股权投资净额	169,964,002.89	-8,268,901.07	-	161,695,101.82

(2) 分项说明

A、控股子公司

被投资公司 名称	持股比例	初始投资额	2004-12-31	年初累计权 益增(减)	本期权益 增(减)	2005-6-30
新疆宏源建信 药业有限公司	99.27%	190,000,000.00	169,335,048.33	-20,664,951.67	-7,920,948.70	161,414,099.63
北海新宏源物 业公司	100%	2,000,000.00	-29,406,912.17	-31,406,912.17	-347,952.37	-29,754,864.54
合 计		192,000,000.00	139,928,136.16	-52,071,863.84	-8,268,901.07	131,659,235.09

B、联营公司

项 目	持股比例	2005-6-30	2004-12-31
杭州宏福置业有限公 司	40.44%	8,088,000.00	8,088,000.00

C、参股投资

项 目	2005-6-30	2004-12-31
新疆证券公司	15,783,600.00	15,783,600.00
新疆北方工贸公司	100,000.00	100,000.00
新疆资金融通中心	2,000,000.00	2,000,000.00
乌鲁木齐市集装箱公司	2,400,000.00	2,400,000.00
合 计	20,283,600.00	20,283,600.00

D、股票投资——法人股

类 别	2005-6-30	2004-12-31	质押、冻结情况
-----	-----------	------------	---------

新疆友好股份有限公司	540,000.00	540,000.00	无
陕西西北五棉实业股份有限公司	4,830,000.00	4,830,000.00	无
陕西精密合金股份有限公司	1,719,000.00	1,719,000.00	无
合 计	<u>7,089,000.00</u>	<u>7,089,000.00</u>	

E、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2004-12-31	本期计提	本期转销	2005-6-30	计提或冲销原因
新疆北方工贸公司	100,000.00	-	-	100,000.00	被投资单位倒闭
新疆证券公司	3,156,720.00	-	-	3,156,720.00	
杭州宏福置业有限公司	2,168,013.27	-	-	2,168,013.27	未作权益法调整的被投资单位累计亏损
合 计	<u>5,424,733.27</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,424,733.27</u>	

9.长期债权投资

项 目	2005-6-30	2004-12-31
长期国债投资	-	260,000,000.00
中央企业债券	-	53,797,250.00
合 计	<u>-</u>	<u>313,797,250.00</u>

长期债权投资 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日减少 313,797,250.00 元，减幅为 100.00%，主要系本公司对计划处置的 260,000,000.00 元长期国债投资和 500 万美元长期中央企业债券投资转作自营证券所致。

10.固定资产及累计折旧

类 别	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
固定资产原值:				
房屋及建筑物	303,776,263.48	1,601,972.73	-	305,378,236.21
机器设备	17,179,853.44	23,280.00	246,252.00	16,956,881.44
运输工具	32,421,655.67	-	-	32,421,655.67
租入固定资产改良	73,594,273.25	110,925.00	-	73,705,198.25
电子及其他设备	176,885,856.88	616,423.28	204,779.44	177,297,500.72

固定资产原值合计	603,857,902.72	2,352,601.01	451,031.44	605,759,472.29
累计折旧：				
房屋及建筑物	38,488,041.16	3,897,710.04	-	42,385,751.20
机器设备	7,132,824.65	717,531.53	153,041.68	7,697,314.50
运输工具	14,981,676.47	1,270,459.76	-	16,252,136.23
租入固定资产改良	47,537,857.88	5,540,580.24	-	53,078,438.12
电子及其他设备	132,410,837.73	8,102,619.93	188,989.99	140,324,467.67
累计折旧合计	240,551,237.89	19,528,901.50	342,031.67	259,738,107.72
固定资产净值	363,306,664.83			346,021,364.57

11. 固定资产减值准备

类 别	2004-12-31	本期增加	本期转回	2005-6-30
房屋及建筑物	2,314,631.77	-	-	2,314,631.77
运输工具	78,287.12	-	-	78,287.12
电子及其他设备	417,280.20	-	-	417,280.20
合计	2,810,199.09	-	-	2,810,199.09

12. 在建工程

项目名称	预算总额	资金来源	金 额			完工程度
			2004-12-31	本期增加	本期转出	
杭州莫干山路营业用房工程	900 万元	自筹	9,002,541.48	-	9,002,541.48	-
零星工程		自筹	-	133,300.58	-	133,300.58
合计			9,002,541.48	133,300.58	9,002,541.48	133,300.58

13. 无形资产及减值准备

(1) 无形资产

类 别	取得方式	原始金额	2004-12-31	本期增加	本期转出	本期摊销	2005-6-30	剩余摊销年限
软件系统	购入	1,790,706.46	431,933.09	310,000.00	-	204,010.28	537,922.81	3 年
中继线	购入	3,635,423.26	3,081,926.58	-	-	-	3,081,926.58	1.5 年
广域网项目	购入	15,063,506.90	14,600,537.28	-	-	753,175.37	13,847,361.91	3.5 年

用电使用权	购入	360,420.00	82,933.00	-	-	60,070.00	22,863.00	0.5 年
商誉	吸收合并	120,507,286.11	73,518,662.69	-	-	6,025,364.28	67,493,298.41	7.5 年
土地使用权	购入	3,139,927.20	2,817,244.08	-	-	39,249.12	2,777,994.96	36.5 年
合 计		<u>144,497,269.93</u>	<u>94,533,236.72</u>	<u>310,000.00</u>	<u>-</u>	<u>7,081,869.05</u>	<u>87,761,367.67</u>	

(2)无形资产减值准备：

类别	2004-12-31	本期计提	本期转回	2005-6-30
中继线	3,081,926.58	-	-	3,081,926.58

14.交易席位费

交易场所	席位数	原始金额	2004-12-31	本年减少	本年摊销	2005-6-30
深圳证券交易所	24	14,400,000.00	7,692,342.52	-	720,000.00	6,972,342.52
上海证券交易所	45	24,896,766.82	12,919,491.51	-	1,222,829.23	11,696,662.28
合 计	69	39,296,766.82	20,611,834.03	-	1,942,829.23	18,669,004.80

15.长期待摊费用

项 目	原始发生额	2004-12-31	本年增加	本年摊销	2005-6-30	剩余摊销期 (月)
软件费	121,870.80	133,426.43	-	84,678.23	48,748.20	30
线路工程款	199,800.00	199,800.00	-	19,980.00	179,820.00	54
双向卫星建网费	192,000.00	88,000.00	-	9,600.00	78,400.00	42
房屋租金	1,500,000.00	889,100.00	-	235,800.00	653,300.00	6
其他	1,818,973.00	1,474,207.28	-	183,745.80	1,290,461.48	14
合 计	3,832,643.80	2,784,533.71	-	533,804.03	2,250,729.68	

16.短期借款

类 别	2005-6-30	2004-12-31
信用	450,000,000.00	450,000,000.00
保证	-	30,000,000.00
质押	48,000,000.00	-
合 计	<u>498,000,000.00</u>	<u>480,000,000.00</u>

2005 年 6 月 30 日短期借款明细列示如下：

贷款单位	借款本金	年利率	借款期限	借款条件
------	------	-----	------	------

华夏银行乌鲁木齐市分行	48,000,000.00	5.02%	2005.03.28 ~ 2006.03.27	质押*
中国建设银行新疆分行	450,000,000.00	5.04%		信用
合 计	498,000,000.00			

*质押物为本公司持有的国家开发银行 2003 年美元金融债券计 650 万美元，质押有效期为 2005 年 3 月 28 日至 2006 年 4 月 1 日。

17.拆入资金

单 位	2005-6-30	2004-12-31	借款期限	年利率	备 注
中国民生银行总行	-	200,000,000.00	2004.12.29-2005.01.05	2.00%	
乌鲁木齐市商业银行	-	60,000,000.00	2004.12.31-2005.01.07	2.88%	
合 计	-	260,000,000.00			

拆入资金 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日余额减少 260,000,000.00 元，减幅为 100.00%，主要是本公司因经营需要减少向其他金融机构拆入资金所致。

18.应付款项

项 目	2005-6-30	2004-12-31
应付帐款		
A、应付交易所配股款	6,296.22	6,295.82
B、应付客户现金股利	402,615.71	105,421.05
C、应付利息	9,979,724.45	6,376,691.92
D、应付承销费	-	860,000.00
E、逾期应付款项	162,542.62	146,853.35
E1 逾期应付利息	-	-
E2 逾期应付帐款	162,542.62	146,853.35
应付帐款小计	10,551,179.00	7,495,262.14
其他应付款	161,616,405.98	64,906,588.13
合 计	172,167,584.98	72,401,850.27

应付款项 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日增加 99,765,734.71 元，增幅为

137.79%，主要系本公司本期与本公司之子公司——新疆宏源建信药业有限公司的往来增加所致。

应付款项 2005 年 6 月 30 日余额中，结欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项为 3,470,061.36 元。详见附注七(二)。

19.应付股利

股东名称	内 容	2005-6-30
广东中创科技设备租赁公 司	2000 年度分红派息款	1,138,775.00
刘平	2000 年度分红派息款	2,032.80
郭熙华	2000 年度分红派息款	1,118.04
合 计		1,141,925.84

20.应交税金及附加

税 种	2005-6-30	2004-12-31
营业税(地税)	972,576.76	645,328.09
城建税	67,828.38	44,351.59
教育费附加	31,245.19	20,949.12
企业所得税	-6,423,105.34	-5,051,995.06
房产税	1,120,781.80	32,099.46
个人所得税	3,948,179.27	1,650,304.62
其他	3,149.34	2,614.71
合 计	-279,344.60	-2,656,347.47

21.预提费用

项 目	2005-6-30	2004-12-31
-----	-----------	------------

卖出回购证券利息	81,232.95	139,521.81
受托投资卖出回购未到期利息	-	1,317,580.16
银行借款利息	5,796,000.00	136,953.33
受托资金未到期利息	-	34,256,219.44
房租及物业管理费	5,297,838.32	2,725,034.88
水电费	65,087.23	143,318.22
手续费返还	176,977.76	188,086.23
其他	37,541.99	50,748.20
合 计	<u>11,454,678.25</u>	<u>38,957,462.27</u>

预提费用 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日余额减少 27,502,784.02 元，减幅为 70.60%，主要系本公司于 2004 年 12 月 31 日计提受托资金未到期利息所致。

22.代买卖证券款

项 目	币种	2005-6-30		2004-12-31	
		原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
代理买卖证券客	人民币	1,318,354,973.11	1,318,354,973.11	1,404,918,315.98	1,404,918,315.98
户保证金存款	美元	2,458,802.48	20,350,278.75	2,914,291.78	24,120,135.91
	港币	7,732,593.10	8,235,211.64	9,553,392.96	10,167,676.22
合 计			<u>1,346,940,463.50</u>		<u>1,439,206,128.11</u>

23.卖出回购证券款

交易场所	2005-6-30	2004-12-31
上海证券交易所	458,200,000.00	255,900,000.00

2005 年 6 月 30 日卖出回购证券款明细列示如下：

回购品种	2005-6-30	回购到期日
R001	42,000,000.00	2005 年 07 月 01 日
R003	16,000,000.00	2005 年 07 月 03 日

R004	140,000,000.00	2005 年 07 月 04 日
R007	48,500,000.00	2005 年 07 月 01 日
R014	50,000,000.00	2005 年 07 月 08 日
R014	32,000,000.00	2005 年 07 月 14 日
R028	100,000,000.00	2005 年 07 月 22 日
银行间市场 14 日回	29,700,000.00	2005 年 07 月 07 日
购		
合 计	<u>458,200,000.00</u>	

卖出回购证券款 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日余额增加 202,300,000.00 元，增幅为 79.05%，主要是期末本公司因经营需要增加债券回购融资所致。

24. 受托资金

项 目	2005-6-30	2004-12-31
本金	586,460,000.00	1,088,560,000.00

受托资金本金 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日减少 502,100,000.00 元，减幅为 46.13%，主要系本期清理规范受托投资管理业务所致。

25. 一年内到期的长期负债

类 别	2005-6-30	2004-12-31
保证	-	60,000,000.00

26. 股本

(1) 股权结构

股东类别	2005-6-30			2004-12-31		
	户数	金额	持股比例	户数	金额	持股比例
非流通法人股	10	366,285,150.00	60.17%	10	366,285,150.00	60.17%
社会公众股		242,460,000.00	39.83%		242,460,000.00	39.83%
已上市流通股		<u>242,460,000.00</u>	<u>39.83%</u>		<u>242,460,000.00</u>	<u>39.83%</u>

合 计	<u>608,745,150.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>608,745,150.00</u>	<u>100.00%</u>
-----	-----------------------	----------------	-----------------------	----------------

(2) 非流通法人股股东持股情况简介

股东名称	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30	股份质押或冻结情况
中国信达资产管理公司	243,936,000.00	-	-	243,936,000.00	无
新疆生产建设兵团	30,492,000.00	-	-	30,492,000.00	无
新疆电力公司	27,951,000.00	-	-	27,951,000.00	无
安徽华茂纺织股份有限公司	27,951,000.00	-	-	27,951,000.00	无
深圳市宏成电脑有限公司	13,975,500.00	-	-	13,975,500.00	无
新疆资金融通中心	9,147,600.00	-	-	9,147,600.00	无
新疆金威有限公司	4,192,650.00	-	-	4,192,650.00	无
新疆维吾尔自治区石油总公司	3,049,200.00	-	-	3,049,200.00	无
陕西省西安证券公司	2,795,100.00	-	-	2,795,100.00	无
乌鲁木齐电信局	2,795,100.00	-	-	2,795,100.00	无
合 计	<u>366,285,150.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>366,285,150.00</u>	

27. 资本公积

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
股本溢价	533,140,969.07	-	-	533,140,969.07
其他资本公积转入	423,587.25	-	-	423,587.25
合 计	<u>533,564,556.32</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>533,564,556.32</u>

28. 一般风险准备

	2004-12-31	本期计提	本期使用	2005-6-30
一般风险准备	17,280,282.35	-	-	17,280,282.35

29. 盈余公积

项 目	2004-12-31	本期计提	本期使用	2005-6-30
法定盈余公积金	14,834,685.26	-	-	14,834,685.26
法定公益金	22,001,641.23	-	-	22,001,641.23

合 计	36,836,326.49	-	-	36,836,326.49
-----	---------------	---	---	---------------

30.未分配利润

项 目	分配比例	2005-6-30	2004-12-31
期初未分配利润		-508,780,897.64	72,922,270.03
加:本期实现净利润		-28,121,449.73	-581,703,167.67
减:利润分配		-	-
其中:提取一般风险准备	10%	-	-
提取法定盈余公积金	10%	-	-
提取法定公益金	5%	-	-
分配普通股股利		-	-
期末未分配利润		-536,902,347.37	-508,780,897.64

31.手续费收入

地 区	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
代买卖证券手续费收入	39,863,670.15	96,003,738.81	-58.48
其中:新疆片区(四家)	8,309,569.60	19,835,459.39	-58.11
北京片区(一家)	3,661,880.87	7,120,937.06	-48.58
辽宁片区(三家)	4,359,795.74	9,374,563.95	-53.49
湖北片区(一家)	693,221.77	1,459,572.07	-52.51
江苏片区(两家)	4,309,424.73	9,732,376.11	-55.72
上海片区(四家)	6,025,759.02	17,675,830.67	-65.91
浙江片区(四家)	6,676,627.76	16,125,124.47	-58.59
广东片区(两家)	1,605,953.23	5,571,836.19	-71.18
海南片区(一家)	889,607.77	1,949,125.43	-54.36
广西片区(三家)	3,130,300.42	7,150,220.98	-56.22
云南片区(一家)	201,529.24	8,692.49	2,218.43

其他手续费收入	1,496,372.54	2,554,348.24	-41.42
合 计	41,360,042.69	98,558,087.05	-58.03

手续费收入 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 57,198,044.36 元,减幅为 58.03%,主要系本期证券市场行情持续下跌,本公司代理证券买卖交易量减少所致。

32. 自营证券差价收入

项 目	2005 年 1 至 6 月			2004 年 1 至 6 月		
	卖出总价	成本	差价收入	卖出总价	成本	差价收入
自营股票	59,136,242.47	63,020,076.68	-3,883,834.21	86,981,986.07	107,297,720.56	-20,315,734.49
自营债券	79,144,912.37	81,938,623.32	-2,793,710.95	289,833,400.04	290,013,826.15	-180,426.11
合 计	138,281,154.84	144,958,700.00	-6,677,545.16	376,815,386.11	397,311,546.71	-20,496,160.60

自营证券差价收入 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月增加(实际为亏损减少) 13,818,615.44 元,增幅为 67.42%,主要系本期本公司加大自营力度,自营买卖的证券跌幅减小所致。

33. 证券承销收入

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
股票承销收入	-	35,895,073.53	-100.00
国债承销收入	-	238,237.20	-100.00
合 计	-	36,133,310.73	-100.00

证券承销收入 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 36,133,310.73 元,减幅为 100.00%,主要系本期证券发行量减少,本公司未承销证券所致。

34. 受托投资管理收益

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
受托投资管理收益	-62,326,200.40	-90,285,094.79	48.16

受托投资管理收益 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月增加(实际为损失减少) 27,958,894.39 元,增幅为 30.97%,主要系本期证券市场行情持续下跌,受托投资管理的资产收益水平下降所致。

35.金融企业往来收入

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
银行存款利息收入	2,537,480.89	7,515,241.14	-66.24
清算机构存款利息收入	11,357,789.61	22,349,894.59	-49.18
其他利息收入	-	258,222.22	-100.00
合 计	13,895,270.50	30,123,357.95	-53.87

金融企业往来收入 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 16,228,087.45 元，减幅为 53.87%，主要系本期证券市场持续低迷，股民缴存保证金减少所致。

36.其他业务收入

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
咨询服务收入	2,567,469.91	5,846,119.63	-56.08
租赁收入	789,380.06	817,820.19	-3.48
交易席位租金收入	625,798.99	-	
合 计	3,982,648.96	6,663,939.82	-40.24

其他业务收入 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 2,681,290.86 元，减幅为 40.24%，主要系本期证券市场持续下跌，咨询服务收入下降所致。

37.手续费支出

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
交易手续费支出	1,136,705.29	10,857,988.13	-89.53
佣金支出	103,476.07	-	
其他	69,878.73	1,010,914.30	-93.09
合 计	1,310,060.09	11,868,902.43	-88.96

手续费支出 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 10,558,842.34 元，减幅为 88.96%，主要系本期证券市场持续下跌，本公司代理证券买卖证券交易量减少；以及根据财政部、国家税务总局财税[2004]203 号文的精神，本公司对代收的代理证券交易监管费、经手费、开户费等不再计入“手续费支出”科目所致。

38.利息支出

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
股民存款利息支出	4,971,169.48	8,338,611.93	-40.38

利息支出 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 3,367,442.45 元，减幅为 40.38 %，主要系本期证券市场持续低迷，股民缴存保证金减少所致。

39.金融企业往来支出

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
拆借资金利息	13,583,219.79	19,371,867.51	-29.88

金融企业往来支出 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 5,788,647.72 元，减幅为 29.88%，主要系本公司因经营需要，本期减少向其他金融机构拆入资金所致。

40.卖出回购证券支出

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
回购总价	12,427,386,610.46	13,092,925,874.10	-5.08
减:卖出总价	12,424,199,995.00	13,082,100,000.00	-5.03
卖出回购证券支出	3,186,615.46	10,825,874.10	-70.56

卖出回购证券支出 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 7,639,258.64 元，减幅为 70.56%，主要系本期债券回购市场上回购价格（利率）的变化，以及本公司根据经营需要回购总额减少所致。

41.营业费用

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
营业费用总额	94,503,302.23	132,400,053.12	-28.62

营业费用 2004 年度前十项大额费用列示如下：

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
职工工资	25,231,198.02	30,230,253.09	-16.54

固定资产折旧	19,520,738.95	21,582,798.88	-9.55
房屋租赁及物业管理费	10,234,231.08	16,263,368.79	-37.07
无形资产摊销	9,149,804.50	6,952,839.15	31.60
劳动保险费	3,122,835.33	3,302,497.40	-5.04
业务招待费	2,632,990.10	3,263,235.07	-19.31
交易所设施使用费	2,186,967.35	2,298,564.49	-4.86
交易席位费摊销	1,976,160.22	1,988,975.05	-0.64
差旅费	1,908,691.52	2,474,681.76	-22.87
水电费	1,777,951.50	1,736,093.75	2.41

营业费用 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 37,896,750.89 元，减幅为 28.62%，主要系本公司本期加大成本控制力度，日常费用开支减少所致。

42. 营业税金及附加

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
营业税	2,238,048.17	7,045,783.67	-68.24
城建税	149,926.42	476,726.98	-68.55
教育费附加	74,216.48	229,512.55	-67.66
其他	10,280.78	17,073.61	-39.79
合 计	2,472,471.85	7,769,096.81	-68.18

营业税金及附加 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 5,296,624.96 元，减幅为 68.18%，主要系本期证券市场持续下跌，本公司营业收入减少所致。

43. 投资收益

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
成本法核算公司分配的利润	83,025.00	-	
权益法核算公司所有者权益净增(减)	-8,268,901.07	-5,698,447.96	45.11
长期债权投资利息收益	4,439,799.77	4,151,920.85	6.93

自营证券持有收益	8,508,923.14	8,991,402.05	-5.37
合 计	4,762,846.84	7,444,874.94	-36.03

投资收益 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 2,682,028.10 元，减幅为 36.03%，主要系本期本公司权益法核算子公司亏损增大所致。

44. 营业外收入

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
罚息收入	1,654,013.34	-	
固定资产清理净收益	22,600.00	-	
企业扶持基金	85,000.00	-	
其他	2,522.98	67,490.96	-96.26
合 计	1,764,136.32	67,490.96	2,513.89

45. 营业外支出

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
固定资产清理净损失	15,838.32	2,456.25	544.82
违约和赔偿损失	505,714.02	1,051,975.43	-51.93
水利建设基金	55,759.97	64,760.88	-13.90
税收滞纳金及罚款	45,642.56	-	
其他	671.00	790.70	-15.14
合 计	623,625.87	1,119,983.26	-44.32

46. 资产减值损失

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
自营证券跌价损失	58,364,103.71	77,141,961.70	-24.34
坏帐损失	831,074.90	17,058,615.33	-95.13
受托投资跌价损失	-155,688,075.24	95,418,190.15	-263.16
固定资产减值损失	-	2,082,888.53	-100.00

合 计	-96,492,896.63	191,701,655.71	-150.33
-----	----------------	----------------	---------

资产减值损失 2005 年 1 至 6 月较 2004 年 1 至 6 月减少 288,194,552.34 元，减幅为 150.33%。主要系本公司期初业已根据实质重于形式由表外转至表内核算的受托投资管理业务形成的证券类资产，本期市价有大幅回升所致。

47.收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2005 年 1 至 6 月
收到子公司——新疆宏源建信药业有限公司往来款净增加	88,421,275.21
咨询服务、印花税返还、利息等收入	5,724,185.28
其他零星收到现金	7,313,076.05
合 计	101,458,536.54

48.支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2005 年 1 至 6 月
弥补受托投资管理亏损支付的现金	88,900,000.00
支付的固定资产清理支出及其他	669,431.80
合 计	89,569,431.80

六、合并会计报表主要项目注释

1.应收款项

(1) 分类列示

类 别	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额 比例(%)	余 额	占总额 比例(%)
A、逾期应收款	76,291,881.35	38.77	73,663,299.84	42.67
B、预付款	43,742,011.44	22.23	25,460,797.96	14.75
C、其他应收款	76,730,060.62	39.00	73,502,231.96	42.58
应收款项总额	196,763,953.41	100.00	172,626,329.76	100.00

减:坏账准备	85,067,103.61	84,139,164.10
应收款项净额	111,696,849.80	88,487,165.66

(2) 按账龄分析列示

A、逾期应收款

逾期账龄	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额 比例(%)	余 额	占总额 比例(%)
一年以内(含一年,下同)	18,994,709.87	24.90	3,638,997.91	4.94
一至二年	7,330,659.80	9.61	-	-
二至三年	5,647,691.24	7.40	6,891.80	0.01
三至四年	161,176.50	0.21	81,450.41	0.11
四至五年	1,201,724.35	1.58	1,752,623.94	2.38
五年以上	42,955,919.59	56.30	68,183,335.78	92.56
合 计	76,291,881.35	100.00	73,663,299.84	100.00

B、预付款

逾期账龄	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额 比例(%)	余 额	占总额 比例(%)
一年以内(含一年,下同)	21,901,960.80	50.07	3,620,747.32	14.22
一至二年	18,035,738.24	41.23	21,840,050.64	85.78
二至三年	3,804,312.40	8.70	-	-
合 计	43,742,011.44	100.00	25,460,797.96	100.00

C、其他应收款

逾期账龄	2005-6-30		2004-12-31	
	余 额	占总额 比例(%)	余 额	占总额 比例(%)

一年以内(含一年,下同)	47,409,388.03	61.79	19,610,762.29	26.68
一至二年	5,949,987.75	7.75	12,658,131.05	17.22
二至三年	9,534,214.87	12.43	10,991,914.88	14.95
三至四年	2,493,906.54	3.25	528,423.81	0.72
四至五年	440,091.57	0.57	64,190.00	0.09
五年以上	<u>10,902,471.86</u>	<u>14.21</u>	<u>29,648,809.93</u>	<u>40.34</u>
合 计	<u>76,730,060.62</u>	<u>100.00</u>	<u>73,502,231.96</u>	<u>100.00</u>

D、坏账准备

项 目	2004-12-31	本期计提	本期转销	2005-6-30
证券类应收款项	10,221,083.15	-305,999.02	-	9,915,084.13
非证券类应收款项	<u>73,918,080.95</u>	<u>1,233,938.53</u>	<u>-</u>	<u>75,152,019.48</u>
合 计	<u>84,139,164.10</u>	<u>927,939.51</u>	<u>-</u>	<u>85,067,103.61</u>

(3) 截止 2005 年 6 月 30 日止, 前五名欠款单位合计欠款 100,302,943.61 元, 占期末应收款项总额 50.98%。

(4) 本公司于本期末累计计提的应收账款坏账准备比例较大的(40%或以上)主要明细如下:

单位名称	期末余额	期末计提金额	账龄	计提原因
北海宏富典当拍卖行	35,949,876.66	31,749,876.66	5 年以上	欠款单位正在清理过程中
北京中兴信托投资公司	8,287,000.00	8,287,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
中国电子租赁有限公司	7,796,700.00	7,796,700.00	5 年以上	欠款单位正在清算
乌鲁木齐市百业化工厂	3,500,000.00	3,500,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
南洋经销部	2,900,000.00	2,900,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
广西玉林市中级人民法院	2,379,904.60	2,379,904.60	1 年以内	实属诉讼费
企业外交协会	1,750,000.00	1,750,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
新疆高级人民法院	1,570,217.15	1,570,217.15	2 至 3 年	实属诉讼费
湖北潜江恒达制药公司	1,280,567.14	1,280,567.14	5 年以上	欠款单位已破产

广州惠州大厦	1,200,000.00	1,200,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
珠海天冠实业公司	1,180,000.00	1,180,000.00	5 年以上	欠款单位已破产
乌鲁木齐合中公司	1,172,000.00	1,172,000.00	5 年以上	结欠房租款

应收款项 2005 年 6 月 30 日总额较 2004 年 12 月 31 日增加 24,137,623.65 元，增幅为 13.98%，主要系本公司预付的营业部购房款增加所致。

应收款项 2005 年 6 月 30 日余额中，持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东欠款为 11,570,484.37 元。详见附注七(二)。

2. 长期股权投资

(1) 分类列示如下：

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
长期股权投资	80,910,600.00	-	-	80,910,600.00
减：减值准备	22,396,363.07	2,892,987.36	-	25,289,350.43
长期股权投资净额	<u>58,514,236.93</u>	<u>-2,892,987.36</u>	<u>-</u>	<u>55,621,249.57</u>

(2) 分项说明

A、控股子公司

被投资公司名称	持股 比例	初始投资额	2004-12-31	期初累计权 益增(减)	本期权益 增(减)	2005-6-30
北京市京宏源投资顾问有限公司	100%	40,000,000.00	40,000,000.00	-	-	40,000,000.00

B、联营公司

项 目	持股比例	2005-6-30	2004-12-31
杭州宏福置业公司	40.44%	8,088,000.00	8,088,000.00
新疆宏源大厦物业管理有限公司	50%	-	-
北海宏富典当拍卖行公司	60%	<u>1,500,000.00</u>	<u>1,500,000.00</u>
合 计		<u>9,588,000.00</u>	<u>9,588,000.00</u>

C、参股投资

项 目	2005-6-30	2004-12-31
-----	-----------	------------

新疆证券公司	15,783,600.00	15,783,600.00
新疆北方工贸公司	100,000.00	100,000.00
新疆金融通中心	2,000,000.00	2,000,000.00
乌鲁木齐市集装箱公司	2,400,000.00	2,400,000.00
企业交流报	100,000.00	100,000.00
新疆中华大饭店	3,000,000.00	3,000,000.00
新疆希望咨询有限公司	850,000.00	850,000.00
合 计	24,233,600.00	24,233,600.00

D、股票投资——法人股

类 别	2005-6-30	2004-12-31	质押、冻结情况
新疆友好股份有限公司	540,000.00	540,000.00	无
陕西西北五棉实业股份有限公司	4,830,000.00	4,830,000.00	无
陕西精密合金股份有限公司	1,719,000.00	1,719,000.00	无
合 计	7,089,000.00	7,089,000.00	

E、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2004-12-31	本期计提	本期冲销	2005-6-30	计提或冲销原因
新疆北方工贸公司	100,000.00	-	-	100,000.00	被投资单位已倒闭
新疆中华大饭店	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	被投资单位已歇业
新疆希望咨询有限公司	850,000.00	-	-	850,000.00	被投资单位已倒闭
北海宏富典当拍卖行公司	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00	被投资单位已歇业
企业交流报	100,000.00	-	-	100,000.00	被投资单位已倒闭
新疆证券公司	3,156,720.00	-	-	3,156,720.00	
杭州宏福置业有限公司	2,168,013.27	-	-	2,168,013.27	应承担亏损额
北京市京宏厨投资顾问有限公司	11,521,629.80	2,892,987.36	-	14,414,617.16	未并表亏损
合 计	22,396,363.07	2,892,987.36	-	25,289,350.43	

3. 长期债权投资

项 目	2004-12-31	本期增加	本期减少	2005-6-30
长期国债投资	260,000,000.00	-	260,000,000.00	-
中央企业债券	53,797,250.00	-	53,797,250.00-	-
其他债权投资	223,324.95	-	-	223,324.95
减：减值准备	223,324.95	-	-	223,324.95
长期债权投资净额	<u>313,797,250.00</u>	<u>-</u>	<u>313,797,250.00</u>	<u>-</u>

2005 年 6 月 30 日长期债券投资明细列示如下：

债券名称	金额	发行期限	票面 年利率	付息方式	备注
乌鲁木齐县粮食砖厂	223,324.95				

长期债权投资 2005 年 6 月 30 日余额较 2004 年 12 月 31 日减少 313,797,250.00 元，减幅为 100.00%，主要系本公司对计划处置的 260,000,000.00 元长期国债投资和 500 万美元长期中央企业债券投资转作自营证券所致。

4. 投资收益

项 目	2005 年 1 至 6 月	2004 年 1 至 6 月	增减百分比(%)
成本法核算公司分配的利润	83,025.00	-	
自营证券持有收益	8,508,923.14	8,991,402.05	-5.37
长期债权投资利息收益	<u>4,439,799.77</u>	<u>4,151,920.85</u>	<u>6.93</u>
合 计	<u>13,031,747.91</u>	<u>13,143,322.90</u>	<u>-0.85</u>

七、关联方关系及交易

(一) 关联方概况

1. 与本公司存在关联关系的关联方，包括已于附注四列示的存在控制关系的关联公司及下列存在控制关系的本公司股东和不存在控制关系的关联各方。

(1) 存在控制关系的本公司股东

企业名称	注册地址	注册资本	拥有本公司	主 营 业 务	与本公司	法定代表人
------	------	------	-------	---------	------	-------

			股份比例		关系	经济性质	
中国信达资产管理公司	北京市东城区东中街29号北京东环广场	人民币 100 亿	40.07%	收购并经营银行剥离的不良资产；债务追偿，资产置换、转让及销售；债务重组及企业重组；债权转股权阶段性持股，资产证券化；资产管理范围内的上市推荐及债券、股票的销售；直接投资；发行债券，商业借款；向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款；投资、财务及法律咨询与顾问；资产及项目评估；企业审计及破产清算；经金融管理部门批准的其他业务。	本公司之控股股东	国有独资金融企业	田国立

(2)存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	2004-12-31	本年增加(减少)	2005-6-30
中国信达资产管理公司	10,000,000,000.00	-	10,000,000,000.00

(3)存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	2004-12-31	比例	本年增加(减少)	2005-6-30	比例
中国信达资产管理公司	243,936,000.00	40.07%	-	243,936,000.00	40.07%

2.不存在控制关系但有交易往来的关联方

企业名称	与本公司的关系
北海宏富典当拍卖行	本公司之联营公司
杭州宏福置业有限公司	本公司之联营公司

(二)关联方应收应付款项余额

关联方名称	金 额		占各项目款项余额比例	
	2005-6-30	2004-12-31	2005-6-30	2004-12-31
应收款项：				
其中：北海宏富典当拍卖行公司	35,949,876.66	36,249,876.66	18.27	21.00
杭州宏福置业公司	565,000.00	565,000.00	0.29	0.33
中国信达资产管理公司	11,570,484.37	5,255,540.14	5.88	3.04

应付款项：

其中:中国信达资产管理公司	3,470,061.36	3,418,214.16	3.98	8.05
---------------	--------------	--------------	------	------

(三) 关联交易

本公司 2005 年 1 至 6 月未与关联方发生交易。

八、客户资金安全性

本公司已按照《客户交易结算资金管理办法》(证监会 3 号令) 关于执行《客户交易结算资金管理办法》若干意见的通知(证监发[2001]121 号)《关于规范证券公司受托投资管理业务的通知》(证监机构字[2001]265 号)以及其他相关规定,完成了对客户交易结算资金和受托资金的存管,不存在挪用问题,能保证客户资金的安全性。

九、或有事项

(一) 重大未决诉讼：

1. 2002 年 9 月,深圳市金惠恒投资发展有限公司(以下简称“金惠恒”)以合同纠纷为由向新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院提起民事诉讼,请求法院判令本公司乌鲁木齐北京路证券营业部(本公司承担连带赔偿责任,下同)赔偿损失 5,239,000 元及承担本案全部诉讼费用。

2. 2003 年 1 月,股民刘馨以合同纠纷为由向上海市第二中级法院提起民事诉讼,请求法院判令本公司上海康定路证券营业部赔偿损失 8,386,664.32 元及承担本案全部诉讼费用。

(二) 担任他人委托投资管理业务的监管方：

截至 2005 年 6 月 30 日,本公司作为他人受托投资管理业务监管方,尚未解除监管责任的委托投资管理合同金额计 8,660 万元。

十、承诺事项

截至 2005 年 6 月 30 日，本公司无重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截至 2005 年 6 月 30 日，本公司无需调整或需披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重大事项

(一) 已决诉讼

2004 年 12 月本公司之控股子公司新疆宏源建信发展有限公司以合同违约纠纷为由向新疆维吾尔自治区高级人民法院提起民事诉讼，请求法院判令新疆富智信实业发展有限公司、新疆雪百真实业有限公司、新疆物华畜牧股份有限公司偿还结欠本公司借款 3,000 万元，并赔偿本公司损失及承担本案全部诉讼费用。2005 年 6 月 27 日，经新疆维吾尔自治区高级人民法院以（2004）新民二初字第 149 号民事判决书判决如下：由新疆富智信实业发展有限公司归还本公司借款本金 3,000 万元及借款利息 6,723,741.14 元（计算至 2004 年 11 月 16 日，之后的逾期利息按中国人民银行的同期逾期贷款利率继续计算至实际清偿之日）；新疆雪百真实业有限公司对新疆富智信实业发展有限公司结欠的本公司上述款项承担连带清偿责任；新疆物华畜牧股份有限公司对新疆富智信实业发展有限公司不能清偿结欠的本公司上述款项的 1/2 承担赔偿责任；案件受理费由新疆富智信实业发展有限公司、新疆雪百真实业有限公司、新疆物华畜牧股份有限公司共同承担。

(二) 其他事项

2002 年 8 月 12 日，本公司之联营子公司杭州宏福置业有限公司（简称“杭州宏福”，下同）与北京泰跃房地产开发有限责任公司（简称“北京泰跃”，下同）签定《房地产开发合作合同》，约定双方合作开发北京“八家新村一期工程项目”（以下称“该项目”），由杭州宏福出资 1.6 亿元（杭州宏福该 1.6 亿元资金系以本公司持有债券折合标准券在债券回购市场融资形成的），由北京泰跃负责该项目的审批、实施及其他部分资金；同时约定杭州宏福的 1.6 亿出资年投资回报率不低于 20%；协议期限为一年。上述合同业已由北京泰跃提供地处海淀区太阳园地下车库（价值 44,434.85 万元整），并由中泰信用担保有限公司提供连带

责任担保。

后经杭州宏福又与北京泰跃协商，分别于 2002 年 12 月 25 日达成补充协议、2004 年 6 月 15 日达成补充协议之二、2004 年 6 月 18 日达成补充协议三，现杭州宏福置业与北京泰跃合作开发该项目执行的条款如下：合作期限延期至 2006 年 2 月 20 日；杭州宏福投资的 1.6 亿元在 2002 年 8 月 12 日至 2004 年 2 月 20 日期间内投资回报率按 12.5% 计算，2004 年 2 月 20 日以后期间投资回报率按 10% 计算；上述补充协议业已由北京泰跃提供地处海淀区太阳园地下车库（价值 44,434.85 万元整），并由中泰信用担保有限公司提供连带责任担保。

2005 年 4 月 15 日，杭州宏福业已全部收回上述 1.6 亿元投资。

第七章 备查文件

- 一、载有董事长签名的半年度报告文本；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告文本；
- 四、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；
- 五、公司章程文本；
- 六、其他有关资料。

宏源证券股份有限公司董事会

董事长：高冠江

二 五年八月二十五日