中信证券股份有限公司

2006年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其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。

1.2 本报告经公司第二届董事会第三十一次会议审议通过。

1.3 公司本季度财务会计报告未经审计。

1.4 公司董事长王东明先生、总会计师兼会计机构负责人倪军女士声明：保证本季度报告中的财务报告真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	G中信	变更前简称	中信证券
股票代码	600030		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谭宁	郑京	
联系地址	北京市朝阳区新源南路6号京城大厦三层（100004）		
电话	010-84588581	010-84588903	
传真	010-84865567	010-84865567	
电子信箱	tn@citics.com	zj@citics.com	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标（未经审计）

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	22,354,235,000.85	20,316,325,897.85	10.03
股东权益（不含少数股东权益）(元)	5,739,542,408.41	5,646,278,196.22	1.65
每股净资产(元)	2.31	2.28	1.32
调整后的每股净资产(元)	2.28	2.25	1.33
	报告期（1－3月）	年初至报告期期末（1－3月）	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)	670,057,703.27	670,057,703.27	166.85
每股收益(元)	0.038	0.038	1166.67
净资产收益率（%）(全面摊薄)	1.642	1.642	增加148.80个百分点
净资产收益率（%）(加权平均)	1.656	1.656	增加150.20个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	1.656	1.656	增加146.80个百分点

注：报告期末至报告披露日，公司股本未发生变化。

非经常性损益项目（未经审计）

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-30,411.33
冲回的坏帐准备	861.74
扣除非经常性损益对所得税的影响	8,120.64
扣除非经常性损益对少数股东损益的影响	-12,963.30
合计	-34,392.25

2.2.2 利润表（2006年3月31日）

编制单位：中信证券股份有限公司　　单位：人民币元　未经审计

项目	2006年1-3月		2005年1-3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	439,042,537.47	183,937,648.50	60,500,101.69	37,313,597.73
其中：1、手续费收入	253,910,923.89	82,949,304.00	57,007,622.11	39,116,112.50
2、自营证券差价收入（亏损以"-"号填列）	82,759,798.51	56,069,570.83	-44,412,937.86	-44,654,379.99
3、证券发行差价收入	5,949,997.50	1,514,997.50	3,813,173.75	3,813,173.75
4、受托投资管理收益（损失以"-"号填列）	3,758,839.36	3,758,839.36	632,390.39	632,390.39
5、利息收入	0	0	0	0
6、金融企业往来收入	63,030,456.99	28,374,605.77	25,401,908.62	20,509,393.28
7、买入返售证券收入	0.00	0.00	2,584,707.57	2,584,707.57
8、其他业务收入	29,874,059.92	11,270,331.04	15,475,808.32	15,312,200.23
9、汇兑收益（损失以"-"号填列）	-241,538.70	0	-2571.21	0
二、营业支出	362,515,995.69	130,275,159.53	131,759,479.41	103,141,614.55
其中：1、手续费支出	19,623,730.13	1,684,300.52	3,441,309.08	1,460,288.34
2、利息支出	25,752,779.74	13,091,650.07	13,012,216.12	11,118,864.10
3、金融企业往来支出	653,311.54	647,511.11	95,763.89	95,763.89
4、卖出回购证券支出	1,366,073.86	776,682.71	503,125.25	503,125.25
5、营业费用	295,170,017.05	105,600,053.39	110,417,225.48	86,590,957.22
6、其他业务支出	56,354.65	0	0	0
7、营业税金及附加	19,893,728.72	8,474,961.73	4,289,839.59	3,372,615.75
三、投资收益（亏损以"-"号填列）	13,049,828.87	19,802,148.49	13,283,622.51	8,987,746.55
四、营业利润	89,576,370.65	73,464,637.46	-57,975,755.21	-56,840,270.27
加：营业外收入	185,420.55	148,469.91	261,676.16	259,946.47
减：营业外支出	215,831.88	211,505.80	3,292,971.25	3,292,971.25
五、利润总额（亏损以"-"号填列）	89,545,959.32	73,401,601.57	-61,007,050.30	-59,873,295.05
减：资产损失（转回的金额以"-"号填列）	-32,005,526.88	-32,004,665.14	-70,069,734.98	-69,093,734.98
六、扣除资产损失后的利润总额	121,551,486.20	105,406,266.71	9,062,684.68	9,220,439.93
减：所得税	21,801,730.19	11,136,560.70	949,797.31	949,797.31
减：少数股东损益	5,480,050.00		-157,755.25	
七、净利润（亏损以"-"号填列）	94,269,706.01	94,269,706.01	8,270,642.62	8,270,642.62

公司负责人：王东明　　总会计师：倪军　　财务部总经理：倪军

2.3 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表

报告期末股东总数	42,585户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	年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－南方稳健成长证券投资基金	21,906,341	A股
全国社保基金一零一组合	18,424,599	A股
中国工商银行－开元证券投资基金	17,444,973	A股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	15,856,632	A股
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	13,000,000	A股
全国社保基金一零九组合	12,244,506	A股
海通－中行－FORTIS	10,499,963	A股
中国工商银行－中银国际持续增长股票型证券投资基金	1,0387,649	A股
中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	9,299,362	A股
中国工商银行－南方积极配置证券投资基金	9,000,000	A股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	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》规定的一致行为人。	

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

√适用　□不适用

2006年1-3月份，随着股权分置改革的顺利进展，股票市场的行情转暖，稳步上涨幅度达10%；公司在较好的市场环境下，积极按照年初确定的经营目标和措施，在经营班子的指导下，在稳步发展传统业务的同时进一步加快创新和整合步伐，各项经营工作都取得了较好成绩。

公司的传统业务继续保持上升的态势。2006年一季度，公司在承销业务方面，积极参与证券市场的股权分置改革，进一步扩大业务的市场份额，同时积极储备优质承销项目。此外，公司继续增持中信万通证券有限责任公司的股份，持有中信万通证券股权比例由73.64%上升到78.64%。经过一系列的收购活动后，公司经纪业务的市场影响力进一步扩大，营业网点总数得以大大增加，从而实现经纪业务市场份额的提升。

2006年1-3月份，公司顺利发行了"中信理财2号"集合资产管理计划，累计募集份额超过12亿份。此外，公司继续加大在组织、业务和经营模式等方面的创新，在金融衍生品业务、资产证券化和产业基金等业务方面，安排力量作了一定的探索。2006年3月，经中国人民银行批准，公司获得从事短期融资券承销业务资格，成为第一批获得该项资格金融机构中的唯一一家证券公司。

报告期内，公司实现主营业务收入43,904.25万元，净利润为9,426.97万元，其中净利润实现数，较2005年同期有大规模的增长。

2006年1-3月份，公司在上海证券交易所的交易总量为737.62亿元，列第5位；中信建投证券有限责任公司（以下简称"中信建投"）在上海证券交易所的交易总量为717.79亿元，列第6位（详见上海证券交易所网站）。

2005年度北京天华会计师事务所出具了有强调事项段的无保留意见审计报告，公司董事会、监事会在2005年年度报告中分别就该事项出具了专项说明和独立意见（详见2006年3月29日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。现将相关事项及2006年1-3月份的进展情况说明如下：

由于华夏证券未全额移交经纪业务对应的客户资金，致使中信建投形成应收保证金缺口。截止2005年12月31日，上述客户保证金缺口为275,150.51万元，将随着华夏证券客户资金、账户的逐步交付而发生变化，最终数字将根据证券投资者保护基金认可的中审会计师事务所报告进行调整。

截止2006年3月31日，中信建投应收客户保证金缺口下降为264,031.48万元，其中：

1、2006年1月份，从华夏证券的登记公司账户转入客户资金，因此减少缺口13,518.10万元；

2、中信建投各营业部对原华夏证券客户交易结算资金银行账户进行销户，并陆续将客户资金转入中信建投，因此减少缺口159.87万元；

3、对原华夏证券透支账户进行账户剔除、补计外币利息等原因，因此增加缺口2,558.94万元。

公司董事会将继续敦促经营管理层、中信建投，于2006年12月31日前解决上述遗留问题，保护公司的合法权益。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

□适用　√不适用

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

√适用　□不适用

目前证券公司的业务主要集中在传统的经纪业务、投资银行业务以及资产管理（包括自营）等三大业务上，证券市场的波动、有价证券的发行节奏等情况将直接影响证券公司的收益状况。

公司的经营与证券市场的波动密切相关，存在明显的周期性特征。

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

√适用　□不适用

单位：元　币种：人民币　未经审计

项目	2006年1-3月		2005年1-12月		增减比例
	金额	占利润总额	金额	占利润总额	
营业利润	89,576,370.65	73.69%	400,931,992.88	105.65%	-31.95%
其中：投资收益	13,049,828.87	10.74%	193,098,503.12	50.88%	-40.15%
营业费用	295,170,017.05	242.84%	587,494,130.28	154.81%	88.03%
营业外收支净额	-30,411.33	-0.03%	-43,588,394.29	-11.49%	11.46%
利润总额	121,551,486.20	100.00%	379,498,514.63	100.00%	0.00%

报告期营业利润、营业费用、投资收益在利润总额中所占比例与前一报告期相比变动幅度较大的主要原因：一是，受一季度证券市场行情和公司开拓业务规模扩张的影响，公司的经纪业务手续费收入同比有较大幅度的增长；二是，公司2005年12月与中国建银投资有限责任公司共同出资设立中信建投，并将其纳入合并报表范围。中信建投在2005年内仅仅经营了不到半个月，因此两期的利润构成缺乏可比性。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用　√不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

□适用　√不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用　□不适用

1. 报告期内，公司继续增持中信万通证券有限责任公司（以下简称"中信万通"）的股份，累计受让股份4000万股，涉及金额3980万元。公司分别与欧美投资集团有限公司、山东工艺品进出口集团股份有限公司、青岛电力实业总公司、青岛市胶州建设集团有限公司就其所持有的中信万通股份签定了股权转让协议，并办理了相关过户手续。本次受让完成后，公司持有中信万通证券股权比例由73.64%上升到78.64%。

2. 中信标普指数信息服务(北京)有限公司的注资工作已于2006年3月30日完成，公司50%的出资已于该日转入合资公司在中国工商银行开立的账户，按照2006年3月30日汇率（中国人民银行公布的美元兑人民币的中间价8.0270），金额为人民币401.35万元。

3. 截止报告期末，经中国证券监督管理委员会批准，公司已推出两期集合理财计划，其中，中信证券避险共赢集合资产管理计划截止2006年3月31日的资产份额为1,337,591,436.71份；"中信理财2号"集合资产管理计划截止2006年3月31日的资产份额为1,204,841,343.18份。

4. 公司2006年第一次临时股东大会于2006年2月17日审议通过了《关于申请发行不超过15亿元（人民币）债券及确定相关事宜的议案》，根据该议案，公司已积极着手办理债券发行的相关手续，并拟聘请中国中信集团公司作为发债担保机构，因涉及关联交易和反担保条款，该事项将提交2006年5月12日召开的公司2005年度股东大会审议。

5. 2006年3月9日，经中国人民银行银发[2006]73号文批复，公司获得从事短期融资券承销业务资格。公司是第一批获得该项资格金融机构中的唯一一家证券公司。

6. 为做好深交所首只ETF--深证100ETF的上市交易准备工作，根据券商的规范运作、创新能力及基金业务运作情况，2006年4月，易方达基金管理公司根据深交所与中国证券登记结算公司的申购赎回代办券商（PD）资格限定要求，确认了首批深证100ETF申购赎回代办券商，共有20家证券公司获得了申购赎回代办资格，其中，中信证券、中信建投、中信万通均获得了该项资格。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用　√不适用

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用　√不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用　√不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用　√不适用

3.7 公司原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

□适用　√不适用

中信证券股份有限公司
董事长：王东明
二00六年四月二十六日

招商银行股份有限公司

2006年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 本公司第六届董事会第二十五次会议以通讯表决方式审议通过了公司2006年第一季度报告。

1.3 本公司2006年第一季度财务报告未经审计。

1.4 本公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人陈伟及会计机构负责人范向延，保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	招商银行	
股票代码	600036	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	兰奇	吴润兵
联系地址	深圳市福田区深南大道7088号	深圳市福田区深南大道7088号
电话	0755-83198888	0755-83198888
传真	0755-83195109	0755-83195109
电子邮箱	cmb@cmbchina.com	cmb@cmbchina.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	2006年3月31日	2005年12月31日（调整后）	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（千元）	765,760,233	734,612,864	4.24
股东权益（不含少数股东权益）（千元）	32,404,713	25,997,468	24.65
每股净资产（元）	2.64	2.51	5.18
调整后的每股净资产（元）	2.63	2.50	5.20
	2006年1—3月	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（千元）	-12,938,950	-12,938,950	-11.36
每股收益（元）	0.107	0.107	-30.52
净资产收益率（%）	4.05	4.05	减少0.76个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	4.02	4.02	减少0.76个百分点
非经常性损益项目	金额（千元）		
营业外收入	14,461		
营业外支出	3,613		
营业外收支净额	10,848		

注：每股收益同比下降的原因是公司总股本由上年同期末的6,848,181,636股增至报告期末的12,279,328,860股，增幅为79.31%，其中：（1）本公司2005年度按照每10股转增5股的比例将资本公积转增股本；（2）报告期内公司进行了股权分置改革，用资本公积金向全体股东每10股转增0.8589股。（3）截至报告期末，累计有6,453,076,000元"招行转债"（100036）转为"G招行"（600036），累计转股数为1,035,826,579股(含转增股)。

2.2.2 报告期期末和上年同期补充财务数据

单位：人民币千元

项目	2006年3月31日	2005年3月31日
总负债	733,355,520	591,728,257
存款总额	665,472,296	529,490,162
其中：长期存款	35,058,717	24,679,409
贷款总额	514,640,095	408,031,207
其中：短期贷款	204,352,210	199,242,721
进出口押汇	9,495,972	11,029,656
贴现	121,761,556	76,792,814
中长期贷款	168,227,094	110,854,507
逾期贷款	10,803,263	10,111,509

注：报告期末，贷款呆账准备金余额14,022,348千元；上年同期，贷款呆账准备金余额11,509,619千元。

2.2.3 利润表

利润表(未经审计)

单位：人民币千元

项目	本年1-3月	本年累计数
一、利息净收入	4,459,900	4,459,900
利息收入	7,268,531	7,268,531
利息费用	(2,808,631)	(2,808,631)
二、手续费及佣金净收入	472,376	472,376
手续费及佣金收入	541,902	541,902
手续费及佣金支出	(69,526)	(69,526)
三、其他经营净收益	186,433	186,433
公允价值变动净收益	(13,731)	(13,731)
汇兑净收益	147,736	147,736
其他业务净收益	52,428	52,428
四、营业费用	(2,371,574)	(2,371,574)
业务及管理费	(2,041,081)	(2,041,081)
营业税金及附加	(330,493)	(330,493)
五、资产减值准备支出	(605,475)	(605,475)
六、营业利润	2,141,660	2,141,660
营业外净收入	10,848	10,848
七、税前利润	2,152,508	2,152,508
减：所得税	(839,328)	(839,328)
八、净利润	1,313,180	1,313,180

2.3 股东及可转债持有人情况

2.3.1 股东总数

截止报告期末，本公司股东总数为211,577户，可转债持有人为4,254户。

2.3.2 前十名无限售条件流通股股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	股份类别	期末持有无限售条件流通股数量	占总股本比例
1	国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司	人民币普通股	77,303,895	0.63%
2	嘉实服务增值行业证券投资基金	人民币普通股	69,180,788	0.56%
3	上证50交易型开放式指数证券投资基金	人民币普通股	64,705,813	0.53%
4	中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	人民币普通股	61,835,011	0.50%
5	易方达50指数证券投资基金	人民币普通股	49,413,226	0.40%
6	中国平安保险（集团）股份有限公司	人民币普通股	46,480,421	0.38%
7	景福证券投资基金	人民币普通股	44,943,485	0.37%
8	国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	人民币普通股	41,981,831	0.34%
9	天元证券投资基金	人民币普通股	41,878,638	0.34%
10	申银万国－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	人民币普通股	41,338,556	0.34%
合计			539,061,664	4.39%

注：上述前十名无限售条件流通股股东中，中国平安人寿保险股份有限公司是中国平安保险（集团）股份有限公司的控股子公司，其余无限售条件流通股股东之间本公司未知其关联关系。

2.3.3 前十名可转换公司债券持有人情况

单位：人民币元

序号	持有人名称	证券类别	报告期末持债金额	占发行额比例
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	8,961,000	0.14%
2	深圳市龙岗区投资管理有限公司	可转债	3,240,000	0.05%
3	湘财荷银行业精选证券投资基金	可转债	2,000,000	0.03%
4	湘财荷银风险预算混合型开放式证券投资基金	可转债	1,638,000	0.03%
5	邹嘉露	可转债	882,000	0.01%
6	薛振亚	可转债	419,000	0.01%
7	张宇林	可转债	385,000	0.01%
8	张子斌	可转债	374,000	0.01%
9	王兰生	可转债	344,000	0.01%
10	中国人寿保险股份有限公司	可转债	336,000	0.01%
合计			18,579,000	0.29%

注：上述前十名可转债持有人中，湘财荷银行业精选证券投资基金与湘财荷银风险预算混合型开放式证券投资基金同属湘财荷银基金管理有限公司，其余可转债持有人之间本公司未知其关联关系。前十名可转债持有人与前十名流通股股东之间本公司未知其关联关系。

2.3.4 可转债转股价格调整情况

公司于2006年2月27实施股权分置改革方案，并按照每10股转增0.8589股的比例，将资本公积转增股本。根据"招行转债"(110036)募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，"招行转债"转股价格相应由原来的每股人民币6.23元调整为每股人民币5.74元。（详见刊登于2006年2月22日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整特别提示公告》）

2.3.5 可转债累计转股情况

截止2006年3月31日，已有6,453,076,000元本公司发行的"招行转债"(110036)转成本公司发行的股票"G招行"(600036)，本期转股股数为265,447股，累计转股股数为1,035,826,579股(含转增股)。尚有46,924,000元的"招行转债"未转股，占"招行转债"发行总量的0.72%。

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

截止2006年3月31日，本公司主要经营和发展情况如下：

1、总资产达到7657.60亿元，比2006年12月31日增加311.47亿元，增长4.24%。

2、贷款总额5146.40亿元，比2005年12月31日增加424.55亿元，增长8.99%。存款总额6654.72亿元，比2005年12月31日增加310.69亿元，增长4.90%。

3、股东权益324.05亿元，每股净资产2.64元，每股收益0.107元。

4、按照五级分类口径，不良贷款余额为122.11亿元，不良贷款率为2.37%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

主营业务收入（千元）	主营业务成本（千元）	毛利率
7,996,866	5,249,731	34.35%

主营业务收入＝利息收入＋手续费及佣金收入＋其他经营净收益

主营业务成本＝利息费用＋手续费及佣金支出＋营业费用

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

□适用　□√不适用

3.1.3 报告期利润构成情况与前一报告期相比的重大变动及原因的说明

报告期内，本公司利润构成情况与前一报告期内相比没有发生重大变化。

	2006年1—3月		2005年1—12月(调整后)	
	金额（千元）	占比%	金额（千元）	占比%
主营业务利润	2,141,660	99.50	6,384,488	98.80
其他业务利润	0	0		0
业务及管理费	2,041,081	94.82	7,908,583	122.38
补贴收入	0	0		0
营业外收支净额	10,848	0.50	77,591	1.20
利润总额	2,152,508	100.00	6,462,079	100.00

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

报告期内，本公司主营业务及其结构与前一报告期相比没有发生重大变化。

	2006年1—3月		2005年1—12月(调整后)	
	金额（千元）	占比%	金额（千元）	占比%
利息收入	7,268,531	90.89	26,033,870	90.59
手续费及佣金收入	541,902	6.78	1,855,993	6.46
其他经营净收益	186,433	2.33	847,835	2.95
主营业务收入	7,996,866	100.00	28,737,698	100.00

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比没有发生重大变化。

	2006年1—3月	2005年1—12月(调整后)
主营业务收入（千元）	7,996,866	28,737,698
主营业务成本（千元）	5,249,731	18,639,239
毛利率%	34.35	35.14

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 公司负债情况、资信变化情况以及未来年度偿还可转债的现金安排

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司2004年11月10日发行的65亿元可转换公司债券"招行转债"（110036）进行了信用评级，确定此次发行可转换债券的信用级别为AAA。

"招行转债"于2005年11月9日止期限满一年，公司根据《可转换公司债券发行募集说明书》有关条款规定，于2005年11月10日向可转债持有人支付当年度利息。

截止2006年3月31日，已有6,453,076,000元本公司发行的"招行转债"(110036)转成本公司发行的股票"G招行"(600036)，尚有46,924,000元的"招行转债"未转股，占招行转债发行总量的0.72%。为保证有能力支付可转债本息，公司已前做好资金头寸的匡算和预测，并采取了一系列措施。

3.2.2 本公司可转债担保人为中国工商银行。2006年一季度，中国工商银行盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

3.2.3 其他重大事项

（1）股权分置改革

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、国务院国资委、财政部、中国人民银行和商务部联合发布的《关于上市公司股权分置改革的指导意见》以及中国证监会发布的《上市公司股权分置改革管理办法》的有关规定，公司于报告期内进行了股权分置改革。经合并持有公司三分之二以上非流通股份的股东书面委托，公司董事会聘请保荐机构协助制定了股权分置改革方案。方案要点如下：

公司以股权分置改革方案实施股权登记日的总股本为基数，用资本公积金向全体股东每10股转增0.8589股。参加本次股权分置改革的非流通股股东以可获得的转增股份向本方案实施股权登记日登记在册的流通股股东按每10股支付1.7374股，以获取其持有的非流通股股份的上市流通权，同时向流通股股东按转增前每10股无偿派发6份存续期限为18个月的认沽权证，初始行权价为5.65元，任沽责任由招商局轮船股份有限公司在内的13家非流通股股东按比例进行承担。

非流通股股东按是否承担认沽责任承诺其所持股份自获得上市流通权之日起36个月或24个月内不上市交易或者转让。部分承担认沽责任的非流通股股东，承诺在禁售期限承诺届满后12个月内，当公司股票价格首次达到或超过8.48元之前，所持的原非流通股份仍不进行上市交易或转让。

承担认沽责任的非流通股股东承诺，在本次股权分置改革完成后，将建议公司董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由公司董事会按照国家相关规定实施或提交公司股东大会审议通过后实施该等长期激励计划。

上述股改方案经公司2006年1月20日召开的2006年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议审议通过，并于2006年2月27日实施，公司发行的股票"G招行"（代码600036）和公司发行的可转债"招行转债"（代码110036）于当天恢复交易，认沽权证"招行CMP1"（代码580997）于2006年3月2日上市交易。

经过本次股改，公司总股本由11,307,833,586股增加至12,279,063,413股，其中有限售条件的流通股为7,573,629,579股，无限售条件的流通股为4,705,433,834股。

（2）H股发行

2006年3月14日，公司第六届董事会第二十三次会议审议通过《关于批准招商银行股份有限公司发行H股并上市的议案》，批准公司发行向境外投资者募集并在香港联交所挂牌上市的境外上市外资股（H股）。（详见刊登于2006年3月16日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的相关公告）。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

报告期，本公司执行财政部《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会（2005）14号）文件的规定，并追溯调整期初的资产、负债、所有者权益。报告期，本公司将全资的招银国际金融有限公司的资产、负债进行报表合并，并追溯调整期初数据。

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用　□√不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用　□√不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用　□√不适用

招商银行股份有限公司董事会
2006年4月25日

福建发展高速公路股份有限公司

2006年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人唐建辉、主管会计工作负责人林涓，会计机构负责人郑建雄声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	福建高速	变更前简称(如有)	
股票代码	600033		
	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蒋建新	林凯	
联系地址	福州市东水路18号福建交通综合大楼26层	福州市东水路18号福建交通综合大楼26层	
电话	0591-87077366	0591-87077366	
传真	0591-87077266	0591-87077266	
电子信箱	stock@fjgs.com.cn	stock@fjgs.com.cn	

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末数	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	5,603,064,135.88	5,512,758,278.28	1.64
股东权益（不含少数股东权益）(元)	3,355,286,991.66	3,223,268,033.84	4.10
每股净资产(元)	3.4015	3.2677	4.09
调整后的每股净资产(元)	3.4004	3.2676	4.06
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)	279,819,630.97	279,819,630.97	49.77
每股收益(元)	0.1338	0.1338	20.11
每股收益 注1(元)	0.1338		
净资产收益率(%)	3.93	3.93	增加16.62个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.90	3.90	增加17.47个百分点

非经常性损益项目	金额（单位：元）
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	1,568,591.00
所得税影响数	-517,635.03
合计	1,050,955.97

注1：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

2.2.2 利润表　　单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	345,464,717.63	307,294,946.03	127,072,836.49	115,958,688.60
减：主营业务成本	61,629,200.24	61,040,745.39	24,983,699.00	23,463,888.74
主营业务税金及附加	11,503,975.08	17,054,869.47	4,231,525.44	6,436,707.19
二、主营业务利润（亏损以"-"号填列）	272,331,542.31	229,199,331.17	97,857,612.05	86,059,092.67
加：其他业务利润（亏损以"-"号填列）	-228,225.94	-316,256.76	-153,767.66	-270,727.50
减：营业费用				
管理费用	7,857,172.20	9,290,523.57	3,759,118.42	4,496,255.16
财务费用	10,366,032.15	12,329,062.97	5,066,896.03	7,138,578.12
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	253,880,112.02	207,263,487.87	88,877,829.94	74,153,531.89
加：投资收益（损失以"-"号填列）	-511,806.08	-511,806.08	71,134,855.60	58,203,423.86
补贴收入				
营业外收入	1,573,591.00	1,236,553.37	510,772.60	240,599.95
减：营业外支出	5,000.00	33,727.00	5,000.00	
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	254,936,896.94	207,954,508.16	160,518,458.14	132,597,555.70
减：所得税	80,947,947.32	63,677,324.27	28,499,500.32	22,715,243.27
减：少数股东损益	41,969,991.80	34,394,871.46		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润（亏损以"-"号填列）	132,018,957.82	109,882,312.43	132,018,957.82	109,882,312.43

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表(未完成股权分置改革)　　单位：股

报告期末股东总数（户）	33,654	
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	种类
中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	10,592,957	人民币普通股
中国银行－嘉实服务增值行业证券投资基金	9,671,355	人民币普通股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	8,641,658	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	8,020,534	人民币普通股
海通－中行－FORTIS BANK SA/NV	7,480,868	人民币普通股
全国社保基金一零三组合	6,975,325	人民币普通股
全国社保基金一零四组合	6,268,422	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	5,995,311	人民币普通股
中国农业银行－景顺长城内需增长开放式证券投资基金	5,460,047	人民币普通股
上海宝钢集团公司	5,440,184	人