华夏银行股份有限公司

2006年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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 本公司第四届董事会第十五次会议于2006年10月29日审议通过了《公司2006年第三季度报告》。

1.3 公司第三季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长刘海燕、行长吴建、财务负责人刘照凤及会计机构负责人韩运福、孙立国，保证第三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	华夏银行	变更前简称（如有）	G华夏
股票代码	600015		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	赵军学		张太旗
联系地址	北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦		北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
电话	01085238570，01085239938		01085238570，01085239938
传真	01085239605		01085239605
电子信箱	zhdb@hxb.com.cn		zhdb@hxb.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	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（千元）	397,199,971	356,132,782	11.53%
股东权益（不含少数股东权益）（千元）	11,247,081	10,457,370	7.55%
每股净资产（元）	2.68	2.49	7.63%
调整后的每股净资产（元）	2.57	2.36	8.90%
	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（千元）		10,235,073	
每股收益（元）	0.12	0.30	9.09%
净资产收益率	4.63%	11.25%	增加0.10个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.12%	12.72%	增加0.30个百分点
非经常性损益项目（千元）		金额	
营业外收支净额		-245,793	
收回以前年度已核销资产		5,049	
非经常性损益影响所得税		75,802	
合计		-164,942	

2.2.2 利润表

（单位：人民币元）

项目	2006年7-9月	2005年7-9月
一、营业收入	4,710,274,079.41	3,548,280,322.71
利息收入	3,314,834,645.85	2,699,795,797.35
金融机构往来收入	666,689,847.62	295,424,175.11
手续费收入	104,233,794.58	75,481,589.27
汇兑收益	33,310,788.84	30,381,068.91
投资收益	581,588,426.08	435,192,254.93
其他营业收入	9,616,576.44	12,005,437.14
	-	
二、营业支出	3,630,142,353.34	2,652,839,619.89
利息支出	1,483,563,475.27	1,175,598,090.57
金融机构往来支出	674,008,778.67	357,283,650.80
手续费支出	32,865,089.04	18,827,755.15
营业费用	947,364,436.23	864,306,521.34
其他营业支出	492,340,574.13	236,823,602.03
三、营业税金及附加	195,183,710.87	155,457,769.51
四、营业利润	884,948,015.20	739,982,933.31
加：营业外收入	7,456,021.30	5,420,099.57
减：营业外支出	92,728,527.81	51,443,508.96
五、利润总额	799,675,508.69	693,959,523.92
减：所得税	279,377,599.08	228,121,987.44
六、净利润	520,297,909.61	465,837,536.48

（单位：人民币元）

项目	2006年1-9月	2005年1-9月
一、营业收入	12,939,142,505.67	9,955,760,647.91
利息收入	9,336,599,769.57	7,636,070,493.50
金融机构往来收入	1,558,627,364.41	783,656,831.16
手续费收入	297,301,718.21	206,585,541.82
汇兑收益	95,166,209.62	79,058,000.89
投资收益	1,619,944,282.65	1,218,196,062.36
其他营业收入	31,503,161.21	32,193,718.18
二、营业支出	10,237,159,984.65	7,738,150,716.65
利息支出	4,438,010,172.50	3,612,160,569.86
金融机构往来支出	1,373,217,474.26	703,826,433.60
手续费支出	72,738,961.07	69,873,808.65
营业费用	2,883,401,837.42	2,445,711,192.18
其他营业支出	1,469,791,539.40	906,578,712.36
三、营业税金及附加	544,041,454.03	438,270,528.85
四、营业利润	2,157,941,066.99	1,779,339,402.41
加：营业外收入	13,472,283.05	9,142,354.13
减：营业外支出	259,264,799.37	138,210,647.24
五、利润总额	1,912,148,550.67	1,650,271,109.30
减：所得税	646,493,702.94	544,589,466.07
六、净利润	1,265,654,847.73	1,105,681,643.23

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

（单位：股）

报告期末股东总数（户）	249209户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
上证50交易型开放式指数证券投资基金	12,826,806	A股
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	9,765,321	A股
日兴AM中国人民币A股母基金	9,699,801	A股
全国社保基金零零二组合	8,095,593	A股
全国社保基金一零二组合	8,015,274	A股
久嘉证券投资基金	5,700,000	A股
王富济	4,930,000	A股
易方达50指数证券投资基金	4,905,006	A股
郭艺	4,806,566	A股
东航集团财务有限责任公司	4,580,800	A股
合计	73,325,167	

§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

1、总资产规模达到3972.00亿元，比年初增加410.67亿元，增长11.53%；

2、股东权益达到112.47亿元，比年初增加7.90亿元，增长7.55%；

3、每股净资产为2.68元，比年初增加0.19元，增长7.63%；

4、前三季度主营业务收入为129.39亿元，比上年同期增加29.83亿元，增长29.96%；

5、前三季度利润总额为19.12亿元，比上年同期增加2.62亿元，增长15.88%。

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

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

报告期内，公司主营业务利润、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未发生重大变化。

（单位：人民币千元）

项目	本报告期		前一报告期		增减比例（百分点）
主营业务利润	884,948	110.66%	1,272,993	114.43%	-3.77
其它业务利润	0	0	0	0	-
期间费用	947,364	118.47%	1,936,037	174.03%	-55.56
投资收益	581,588	72.73%	1,038,356	93.34%	-20.61
补贴收入	0	0	0	0	-
营业外收支净额	-85,273	-10.66%	-160,520	-14.43%	-3.77
利润总额	799,676	100.00%	1,112,473	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

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司主营业务及其结构与前一报告期相比未发生重大变化。

（单位：人民币千元）

项目	本报告期		前一报告期	
	金额	占主营业务收入%	金额	占主营业务收入%
利息收入	3,314,835	70.38%	6,021,765	73.18%
金融机构往来收入	666,690	14.15%	891,937	10.84%
手续费收入	104,234	2.21%	193,068	2.34%
汇兑收益	33,311	0.71%	61,855	0.75%
投资收益	581,588	12.35%	1,038,356	12.62%
其他营业收入	9,616	0.20%	21,887	0.27%
主营业务收入	4,710,274	100.00%	8,228,868	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

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比未发生重大变化。

	主营业务收入（千元）	主营业务成本（千元）	毛利率（%）
本报告期	4,710,274	3,825,326	18.79%
前一报告期	8,228,868	6,955,876	15.47%

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

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履行情况

√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履行情况

√适用 □不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
首钢总公司 山东电力集团公司 联大集团有限公司 红塔烟草（集团）有限责任公司	在实施股权分置改革后，在二十四个月内不出售有限售条件的股份；在三十六个月内出售有限售条件的股份不超过其持有有限售条件股份总数的30%。	未违反做出的承诺
萨尔·奥彭海姆股份有限合伙企业 北京三吉利能源股份有限公司 包头华资实业股份有限公司 上海健特生命科技有限公司 上海建工（集团）总公司 中国进口汽车贸易中心 中建一局建设发展公司 江苏交通控股有限公司 苏州市营财投资集团公司 上海市上投投资管理有限公司 中国石化集团江苏石油勘探局 珠海振华集团有限公司 唐山钢铁集团有限责任公司 中国石化集团扬子石油化工有限责任公司 保定长安客车制造有限公司 信远产业控股集团有限公司 邯郸钢铁集团有限责任公司 浙江省丝绸集团有限公司 上海上实投资发展有限公司 中国建设银行股份有限公司上海市分行 北京万年永隆房地产开发有限责任公司	在实施股权分置改革后，在二十四个月内出售有限售条件的股份不超过其持有有限售条件股份总数的15%，在三十六个月内累计不超过其持有有限售条件股份总数的30%。	未违反做出的承诺
德意志银行股份有限公司 德意志银行卢森堡股份有限公司	自股份交割日起的5年内不会出售、转让、托管、质押或以其他任何方式处置受让股份的全部和/或任何部分及相关权益，或以其他任何方式将受让股份项下的任何权利转让或质押给任何人士，除非有关法律法规或监管机构另有相悖要求。	未违反做出的承诺

注：联大集团有限公司持有的2100万股有限售条件的流通股于2006年9月16日被拍卖，买受人为北京京恩技术发展有限公司，并于2006年9月29日办理过户手续，北京京恩技术发展有限公司已承诺并有能力继续履行联大集团有限公司做出的限售承诺。

董事长：刘海燕

华夏银行股份有限公司董事会

2006年10月29日

证券代码：600015　　股票简称：华夏银行　　编号：2006—34

华夏银行股份有限公司 第四届董事会第十五次会议决议公告

华夏银行股份有限公司第四届董事会第十五次会议于2006年10月29日在华夏银行大厦三层第五会议室召开，会议通知于2006年10月19日以特快专递方式发出。会议应到董事18人，实到15人，孙伟伟董事因公务未亲自出席会议，委托方建一副董事长行使表决权，赵健董事因公务未亲自出席会议，委托耿留琪副董事长行使表决权，威聿东独立董事因公务未亲自出席会议，委托高培勇独立董事行使表决权，有效表决票18票，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。5名监事列席了本次会议。会议由刘海燕董事长主持，经出席会议的董事或其授权委托人举手表决，会议通过并做出如下决议：

一、审议并通过《华夏银行股份有限公司2006年第三季度报告》。

议案表决情况如下：同意18票，反对0票，弃权0票。

二、审议并通过《关于设立董事会审计委员会并调整专门委员会成员的议案》。

同意设立董事会审计委员会，选举骆小元担任审计委员会召集人，孙伟伟、张萌、赵军学、高培勇、卢建平、威聿东担任审计委员会委员；

张利国不再担任关联交易控制委员会召集人，选举威聿东担任关联交易控制委员会召集人；姜培维不再担任提名委员会召集人，选举高培勇担任提名委员会召集人；许铁良不再担任薪酬与考核委员会召集人，选举张明远担任提名委员会召集人；

方建一不再担任风险管理委员会召集人，选举耿留琪担任风险管理委员会召集人；赵健不再担任风险管理委员会委员，改任薪酬与考核委员会委员；

选举Colin Grassie（高杰麟）担任战略委员会委员、风险管理委员会委员；选举盛杰民担任关联交易控制委员会委员、提名委员会委员；选举骆小元担任审计委员会召集人、薪酬与考核委员会委员；选举卢建平担任审计委员会委员、提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员。

议案表决情况如下：同意18票，反对0票，弃权0票。

三、审议并通过《关于修改固定资产核算政策的议案》。

原规定部分固定资产（包括部分电子化设备及出纳机具）折旧年限为3年，调整为5年；原规定全部固定资产残值率为3%，统一调整为5%；自2007年1月1日起执行。

议案表决情况如下：同意18票，反对0票，弃权0票。

四、审议并通过《关于增设华夏银行信用卡中心的议案》。

议案表决情况如下：同意18票，反对0票，弃权0票。

五、审议并通过《关于制定（华夏银行市场风险管理办法（试行））的议案》，并建立完善相关实施细则，董事会授权风险管理委员履行以下市场风险管理职责：对审批市场风险管理的战略和政策、确定本行可以承受的市场风险水平向董事会提出意见和建议，督促经营管理层采取必要的措施识别、计量、监测和控制市场风险，并定期获得关于市场风险性质和水平的报告，监控和评价市场风险管理的全面性、有效性以及经营管理层在市场风险管理方面的履职情况。经营管理层按季度向风险管理委员会报送市场风险报告，风险管理委员会按季度向董事会提交日常履行职责情况的报告。

议案表决情况如下：同意18票，反对0票，弃权0票。

六、审议并通过《关于在常州、绍兴、南宁设立分行的议案》。

议案表决情况如下：同意18票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

华夏银行股份有限公司董事会

2006年10月31日

证券代码：600015　　股票简称：华夏银行　　编号：2006—35

华夏银行股份有限公司 第四届监事会第十次会议决议公告

华夏银行股份有限公司第四届监事会第十次会议于2006年10月26日在北京华夏银行大厦召开。会议由成熙红监事长主持。会议应到监事10名，实际到会监事8人，李琦、刘国林监事委托成熙红监事长行使表决，有效表决票10票，会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了如下决议：

一、审议通过了《华夏银行股份有限公司2006年第三季度报告》；

监事会根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第13号——季度报告内容与格式特别规定（2003年修订）》和上海证券交易所《关于做好上市公司2006年第三季度报告工作的通知》的有关要求，对董事会编制的公司《2006年第三度报告》进行了审核，并出具如下审核意见：

1、公司《2006年第三季度报告》的编制和审议程序符合法律、法规和《公司章程》的各项规定；

2、公司《2006年第三季度报告》的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息真实反映出公司报告期内的经营情况和财务状况等事项；

3、公司监事会提出本意见前，没有发现参与《2006年第三季度报告》编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果：赞成票10票，反对票0票，弃权票0票。

二、审议通过了《华夏银行关联交易检查报告》的议案，要求分行进一步提高对总行关联交易管理规定的认识，并严格按照总行关联交易管理办法规定的审批程序进行关联交易审批。

表决结果：赞成票10票，反对票0票，弃权票0票。

三、审议通过了《关于<华夏银行贷款收息率专项检查分析报告>的意见》，监事会将把相关建议反馈给经营管理层，并要求于年底前将整改意见和情况书面反馈监事会。

表决结果：赞成票10票，反对票0票，弃权票0票。

四、同意《关于<曾北川监事辞职报告>的议案》

表决结果：赞成票10票，反对票0票，弃权票0票。

特此公告。

华夏银行股份有限公司监事会

2006年10月31日

中信证券股份有限公司

2006年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监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 本报告经公司第三届董事会第七次会议、第三届监事会第三次会议审议通过。

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	中信证券	变更前简称	G中信
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		010-84588151
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)	49,670,631,216.34	20,316,325,897.85	144.49
股东权益（不含少数股东权益）(元)	10,883,613,821.87	5,646,278,196.22	92.76
每股净资产(元)	3.650	2.275	60.44
调整后的每股净资产(元)	3.632	2.252	61.28
	报告期（7-9月）	年初至报告期期末（1-9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)	-3,640,473,443.82	13,442,685,822.53	3644.89
每股收益(元)	0.106	0.317	456.14
净资产收益率（摊薄）	2.915%	8.682%	增加6.075个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.909%	12.419%	增加9.797个百分点

注：1、上表中每股收益和净资产收益率以按摊薄口径计算。扣除非经常性损益后的净资产收益率按加权口径计算。

2、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	6,627,366.38
冲回的坏帐准备	861.74
扣除非经常性损益对所得税的影响	-1,372,582.22
扣除非经常性损益对少数股东损益的影响	-6,398.50
合计	5,249,247.40

2.2.2 利润表

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	合并		母公司	
	2006年7-9月	2005年7-9月	2006年7-9月	2005年7-9月
一、营业收入	1,212,138,494.71	175,302,866.97	527,946,626.02	140,103,148.47
其中：1.手续费收入	683,008,640.96	99,144,895.58	178,514,709.74	72,066,290.26
2.自营证券差价收入	61,105,139.00	4,023,690.61	18,789,202.66	3,013,362.24
3.证券承销收入	228,049,692.90	9,383,011.05	214,260,650.73	8,848,011.05
4.委托投资管理收益	9,601,654.58	3,510,456.37	9,601,654.58	3,510,456.37
5.利息收入	30,651,977.00			
6.金融企业往来收入	146,206,823.30	50,384,292.77	79,362,791.37	44,282,189.47
7.买入返售证券收入	2,524,555.08	451,760.31	1,877,996.72	451,760.31
8.其他业务收入	51,253,827.33	8,609,840.76	25,539,620.22	7,931,078.77
9.汇兑收益	-263,815.44	-205,080.48		
二、营业支出	758,134,589.44	191,948,715.51	300,473,073.18	163,373,523.16
其中：1.手续费支出	81,094,506.30	5,128,271.59	11,662,538.19	2,299,858.97
2.利息支出	88,102,146.75	19,406,420.16	48,941,820.73	17,409,180.34
3.金融企业往来支出	93,595.89	211,527.76	3,163,383.35	211,527.76
4.卖出回购证券支出	3,965,803.79	130,951.77	1,157,423.68	130,951.77
5.营业费用	533,022,674.14	159,328,479.90	211,647,398.64	137,080,660.98
6.其他业务支出	108,490.60			
7.营业税金及附加	51,747,371.97	7,743,064.33	23,900,508.59	6,241,343.34
三、投资收益	-813,242.96	54,122,446.82	179,574,798.22	57,878,539.38
四、营业利润	453,190,662.32	37,476,598.28	407,048,351.06	34,608,164.69
加：营业外收入	9,203,838.09	810,334.03	7,591,757.02	774,314.07
减：营业外支出	2,919,000.52	142,006.75	167,081.66	142,006.75
五、利润总额	459,475,499.89	38,144,925.56	414,473,026.42	35,240,472.01
减：资产减值损失	24,468,727.22	-39,332,836.28	58,281,518.30	-38,982,147.04
六、扣除资产减值损失后利润总额	435,006,772.67	77,477,760.84	356,191,508.12	74,222,619.05
减：所得税	92,745,613.93	1,041,216.28	38,889,990.11	
少数股东损益	24,959,640.73	2,213,925.51		
加：未确认的投资损失	0.00			
七、净利润	317,301,518.01	74,222,619.05	317,301,518.01	74,222,619.05

公司负责人：王东明　　总会计师：倪军　　会计机构负责人：倪军

利润表

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	合并		母公司	
	2006年1-9月	2005年1-9月	2006年1-9月	2005年1-9月
一、营业收入	3,032,583,082.13	363,929,296.40	1,216,060,928.25	276,868,518.81
其中：1.手续费收入	1,910,317,998.22	221,754,894.95	488,019,296.62	156,184,537.11
2.自营证券差价收入	279,322,999.10	-42,412,128.17	211,724,675.72	-44,075,289.53
3.证券承销收入	338,012,285.30	26,711,432.24	296,263,771.46	26,176,432.24
4.委托投资管理收益	22,956,740.00	4,402,976.98	22,956,740.00	4,402,976.98
5.利息收入	30,651,977.00			
6.金融企业往来收入	329,229,599.44	116,384,829.59	152,760,634.65	99,011,426.50
7.买入返售证券收入	3,663,080.80	3,660,559.72	3,016,522.44	3,660,559.72
8.其他业务收入	119,010,271.15	33,631,173.74	41,671,454.13	31,507,875.79
9.汇兑收益	-581,868.88	-204,442.65	-352,166.77	
二、营业支出	1,929,706,791.45	469,833,772.52	678,247,753.59	382,625,902.51
其中：1.手续费支出	198,907,090.87	12,231,776.73	17,599,778.38	5,159,956.13
2.利息支出	194,168,781.40	47,525,513.62	84,659,750.41	41,719,316.71
3.金融企业往来支出	5,790,803.51	453,861.09	5,218,491.70	389,861.09
4.卖出回购证券支出	7,029,144.60	702,121.23	2,560,354.74	702,121.23
5.营业费用	1,386,052,547.42	390,872,840.25	511,381,536.09	320,161,847.98
6.其他业务支出	369,930.83			
7.营业税金及附加	137,388,492.82	18,047,659.60	56,827,842.27	14,492,799.37
三、投资收益	-369,575,557.62	135,622,576.64	545,581,470.22	133,914,372.32
四、营业利润	733,300,733.06	29,718,100.52	1,083,394,644.88	28,156,988.62
加：营业外收入	10,889,291.03	1,488,869.98	7,874,188.48	1,412,125.15
减：营业外支出	4,261,924.65	3,676,283.38	781,937.04	3,617,997.17
五、利润总额	739,928,099.44	27,530,687.12	1,090,486,896.32	25,951,116.60
减：资产减值损失	-556,002,587.65	-116,851,532.76	37,314,543.28	-114,492,181.78
六、扣除资产减值损失后利润总额	1,295,930,687.09	144,382,219.88	1,053,172,353.04	140,443,298.38
减：所得税	249,486,465.16	1,041,216.28	108,295,929.19	
少数股东损益	101,567,798.08	2,897,705.22		
加：未确认的投资损失				
七、净利润	944,876,423.85	140,443,298.38	944,876,423.85	140,443,298.38
加：年初未分配利润	302,191,412.89	126,235,233.37	302,191,412.89	126,235,233.37
一般风险准备转入				
其他转入	-45,669,514.32		-45,669,514.32	
八、可供分配的利润	1,201,398,322.42	266,678,531.75	1,201,398,322.42	266,678,531.75
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	1,201,398,322.42	266,678,531.75	1,201,398,322.42	266,678,531.75
减：提取任意盈余公积				
应付普通股股利	297,780,000.00	124,075,000.00	297,780,000.00	124,075,000.00
转作股本的利润				
十、期末未分配利润	903,618,322.42	142,603,531.75	903,618,322.42	142,603,531.75

公司负责人：王东明　　总会计师：倪军　　会计机构负责人：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	49,894户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量（股）	种类（A、B、H股或其它）
中国中信集团公司	124,075,000	A股
雅戈尔集团股份有限公司	124,075,000	A股
中信国安集团公司	124,075,000	A股
南京扬子石化炼化有限责任公司	114,791,017	A股
中国粮油食品（集团）有限公司	82,000,000	A股
中国运载火箭技术研究院	57,395,509	A股
柳州两面针股份有限公司	50,508,048	A股
中国石化集团北京燕山石油化工有限公司	38,843,020	A股
上海工业投资集团有限公司	30,897,846	A股
南京新港高科技股份有限公司	27,549,845	A股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十名无限售条件流通股股东中，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。	
其它说明	中国中信集团公司、雅戈尔集团股份有限公司、中信国安集团公司三家股东同期还持有公司有限售条件流通股，其中：中国中信集团公司持有617,750,407股，该等股票中124,075,000股将于2007年8月15日上市流通，余下的493,675,407股将于2008年8月15日上市流通；雅戈尔集团股份有限公司、中信国安集团公司分别持有59,590,627股，该等股票将于2007年8月15日上市流通。	

§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1-9月，随着股权分置改革及证券市场制度性改革的顺利推进，证券市场结束了持续5年的低迷状况，市场信心显著回升，上证综指三季度末较年初大幅上涨，上涨幅度为50.93%；同时，IPO及再融资顺利恢复，超级大盘股相继着陆。公司顺应较好的市场环境，积极按照年初既定的战略目标和经营计划，稳步发展传统业务的同时，进一步加快创新和整合步伐，各项经营工作均取得了较好成绩。

2006年1-9月，公司实现主营业务收入303,258万元，净利润为94,488万元，公司在上海证券交易所的交易总量为3762.88亿元，列第6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3794.74亿元，列第5位（详见上海证券交易所网站）。

报告期内，公司的传统业务继续保持上升的态势。其中，股票承销业务方面，公司抓住市场恢复IPO及再融资的机遇，继续推进"大项目战略"，作为联合主承销商或主承销商成员了"中国银行、中国国航、保利房产、江山化工4单IPO项目，市场份额位居前列。与此同时，公司积极开拓，储备优质承销项目。

2006年前三季度，公司的收购整合工作进一步推进。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，持有中信万通的股权比例由78.64%上升到79.90%。此外，公司收购金通证券股份有限公司（以下简称"金通证券"）100%的股权已获证监会批准（工商手续正在办理中），金通证券已于2006年中期并表。通过一系列的收购活动，公司经纪业务的市场影响力进一步扩大，营业网点总数、覆盖范围得以加强，从而带动了经纪业务市场份额的提升。

为加强基金管理业务优势，公司董事会于2006年9月5日公告增持中信基金管理有限责任公司51%的股权，如股权收购完成，公司将持有中信基金管理有限责任公司100%的股权。此后，公司董事会又于2006年10月10日通过决议，增持华夏基金管理有限公司20%的股权，如完成股权收购，公司将持有华夏基金管理有限公司60.725%的股权（此前40.725%的股权转让手续已办理完毕）。上述两家基金管理公司合计的基金管理份额位居市场前列。

此外，公司继续加大组织、业务和经营模式等方面的创新力度：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；公司在控制风险的前提下，积极创设权证，2006年5月-9月，共创设了10只权证，创设业务规模居市场前列，获得了较好的收益，并为今后开展权证业务积累了宝贵经验。

2006年3月，经中国人民银行批准，公司获得从事短期融资融券主承销业务资格，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。在此基础上，公司系极设计、完善和测试融资融券业务方案，准备开展融资融券业务。

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的审计报告，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》）。相关事项及截止报告期末的进展情况说明如下：

截止报告期末，中信建投客户交易结算资金缺口的余额较2006年中期相比，未发生变化。

上述客户交易结算资金缺口时位工作的进展情况如下：

华夏证券清算组已于2006年9月初向中国证监会北京监管局提交了《关于收购华夏证券客户交易结算资金的申请报告》，同时，华夏证券清算组正在根据北京证监局要求对帐户清理报告进行修改。

日前，为解决华夏证券客户交易结算资金缺口问题，北京市政府、中国人民银行、中国证监会、中国证券投资者保护基金公司以及华夏证券清算组召开了协调会议。会议明确：要根据国家相关部门要求，尽快完成华夏证券重组的后续工作，解决华夏证券客户交易结算资金的缺口问题。

公司董事会将继续敦促经营管理层，中信建投，力争于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：人民币元　未经审计

项目	2006年7-9月		2006年1-6月		增减比例
	金额	占利润总额	金额	占利润总额	
营业利润	453,190,662.32	104.18%	280,110,070.74	32.54%	71.64%
其中：投资收益	-813,242.96	-0.19%	-368,762,314.66	-42.83%	42.64%
营业费用	533,022,674.14	122.54%	853,029,873.28	99.08%	23.46%
营业外收支净额	6,284,837.57	1.44%	342,528.81	0.04%	1.40%
利润总额	435,006,772.67	100.00%	860,923,914.42	100.00%	0.00%

报告期内营业利润、营业费用、投资收益在利润总额中所占比例与2006年上半年相比变动幅度较大的主要原因是：

1、第三季度证券市场震荡上行，交投活跃，引起公司当期经纪业务手续费收入占利润总额比例较2006年上半年增长；

2、2006年5月证券市场再融资及IPO功能恢复后，公司抓住市场机遇，承销业务增长较快，第三季度承销业务收入占利润总额比例较上半年有较大幅度的增长；

3、第三季度营业收入的增长，引起与业务收入相关的费用支出增长；

4、一一报告期，公司子公司金通证券处置了大量的属历史遗留问题的长期投资（该长期投资已计提了减值准备），形成了较大的损失，引致投资收益占利润总额的比例两期相比有较大变动。

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