中信证券股份有限公司 2008年半年度报告摘要

§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摘要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。

本半年度报告摘要摘自公司2008年半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 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：保证本半年度报告中的财务报告真实、完整。

1.3 本报告经公司第三届董事会第二十九次会议、第三届监事会第十二次会议审议通过。

1.4 本公司半年度财务报告未经审计。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中信证券	
股票代码	600030	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	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	010-84588151	010-84588151
电子信箱	tn@citics.com	zj@citics.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要财务数据和指标

单位：元

项目	2008年6月30日	2007年12月31日	本报告期末比上年度末增减（%）
总资产	233,343,988,619.97	189,653,881,677.51	23.04
所有者权益	51,975,167,846.20	51,599,431,868.55	0.73
归属于母公司股东的每股净资产	7.84	15.56	-49.61
项目	2008年1-6月	2007年1-6月	本期比上年同期增减（%）
营业利润	6,539,764,264.96	6,931,214,235.90	-5.65
利润总额	6,524,851,846.26	6,922,013,141.63	-5.74
净利润	4,769,337,305.10	4,208,211,452.92	13.33
扣除非经常性损益后的净利润	4,780,062,459.82	4,213,632,254.84	13.44
基本每股收益	0.72	1.41	-48.99
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.72	1.41	-48.99
稀释每股收益	0.72	1.41	-48.99
全面摊薄净资产收益率（%）	9.18	24.88	减少了15.70个百分点
经营活动产生的现金流量净额	73,636,588,464.61	91,636,520,783.16	-19.64
每股经营活动产生的现金流量净额	11.11	30.74	-63.86

注1：报告期内，公司总股本由3,315,233,800元变更为6,630,467,600元。

注2：涉及股东权益的数据及指标，采用归属于母公司普通股股东的股东权益；涉及利润的数据及指标，采用归属于母公司普通股股东的净利润。

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元

非经常性损益项目	2008年1-6月
非流动资产处置损益	1,027,034.89
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-15,939,453.59
所得税影响数	3,171,609.99
合计	-11,740,808.71

注：非经常性损益中，归属于母公司的金额为-10,725,154.72元，归属于少数股东的金额为-1,015,653.99元。

2.2.3 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	2008年6月30日	2007年12月31日	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	4,317,806,347.91	2,772,081,914.78	1,545,724,433.13	-303,480,965.13
衍生金融资产	487,516.55	-	487,516.55	487,516.55
可供出售金融资产	20,340,179,389.02	12,905,770,835.11	7,434,408,553.91	-
交易性金融负债	-	1,866,560,000.00	-1,866,560,000.00	-3,201,698,594.78
合计	24,658,473,253.48	17,544,412,749.89	7,114,060,503.59	-3,504,692,043.36

2.2.4 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

报告期内，公司实施了2007年度利润分配方案：每10股派发现金红利5元（含税）、资本公积每10股转增10股。资本公积转增完成后，公司总股本由3,315,233,800股增至6,630,467,600股。

	本次变动前		本次变动增减（+,-）				本次变动后	
	数量	比例（%）	资本公积金转股	增发	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份								
1.国家持有股份	493,675,407	14.89	493,675,407	-	-	-	987,350,814	14.89
2.国有法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	22,163,116	0.67	22,163,116	-	-	-	44,326,232	0.67
其他	7,836,884	0.24	7,836,884	-	-	-	15,673,768	0.24
4.外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	523,675,407	15.80	523,675,407	-	-	-	1,047,350,814	15.80
二、无限售条件股份								
1.人民币普通股	2,791,558,393	84.20	2,791,558,393	-	-	-	5,583,116,786	84.20
2.境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	2,791,558,393	84.20	2,791,558,393	-	-	-	5,583,116,786	84.20
三、股份总数	3,315,233,800	100.00	3,315,233,800	-	-	-	6,630,467,600	100.00

注1：上表，有限售条件股987,350,814股全部由中国中信集团公司持有，将于2008年8月15日上市流通，公司于2008年8月9日刊登《中信证券股份有限公司有限售条件的流通股上市公告》（详见当日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

注2：上表，有限售条件股44,326,232股和15,673,768股系公司股权激励股，公司股权激励相关情况详见《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》（2006年9月7日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

3.2 股东数量和持股情况（截止2008年6月30日）

报告期末股东总数			654,883户			
前十名股东持股情况						
股东名称	股份性质	持股数量（股）	比例（%）	已上市流通股份数量（股）	持有有限售条件股份数量（股）
中国中信集团公司	国有股	1,553,650,814	23.43	566,300,000	987,350,814
	暂存股	15,673,768	0.24	-	15,673,768
中国人寿保险股份有限公司	法人股	731,547,172	11.03	731,547,172	-
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	法人股	322,574,842	4.87	322,574,842	-
雅戈尔集团股份有限公司	法人股	243,900,000	3.68	243,900,000	-
中国运载火箭技术研究院	国有股	74,020,600	1.12	74,020,600	-
中信国安集团公司	国有股	73,840,836	1.11	73,840,836	-
柳州两面针股份有限公司	法人股	66,530,000	1.00	66,530,000	-
南京新港高科技股份有限公司	国有股	61,215,756	0.92	61,215,756	-
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	法人股	61,066,095	0.92	61,066,095	-
交通银行-易方达50指数证券投资基金	法人股	55,564,574	0.84	55,564,574	-

注1：公司前十名股东所持股份均为人民币普通股A股。报告期内公司前十大股东无股份质押和冻结情况。中国中信集团公司所持股份中15,673,768股为公司股权激励计划暂存股。

注2：前十名股东中，中信国安集团公司为中国中信集团公司的全资子公司；中国人寿保险（集团）公司是中国人寿保险股份有限公司的控股股东。此外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

注3：上表，中国人寿保险股份有限公司的持股数系“中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪”和“中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪”两个证券账户的合计持股数，该两个账户分别持有725,055,688股和6,491,484股公司股票，以下同。

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量（股）	种类（A、B、H股或其它）
中国人寿保险股份有限公司	731,547,172	A股
中国中信集团公司	566,300,000	A股
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	322,574,842	A股
雅戈尔集团股份有限公司	243,900,000	A股
中国运载火箭技术研究院	74,020,600	A股
中信国安集团公司	73,840,836	A股
柳州两面针股份有限公司	66,530,000	A股
南京新港高科技股份有限公司	61,215,756	A股
中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	61,066,095	A股
交通银行-易方达50指数证券投资基金	55,564,574	A股

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

√适用 □不适用

姓名	职务	年初持股数（股）	期末持股数（股）		持股变动数（股）	变动原因
			总数	有限售股数		
王东明	董事长	883,250	1,766,500	1,600,000	883,250	资本公积转增
刘乐飞	董事	-	-	-	-	-
邹小蕙	董事	-	-	-	-	-
张佑君	董事	577,720	1,155,440	1,040,000	577,720	资本公积转增
张极井	董事	-	-	-	-	-
张懿宸	董事	-	-	-	-	-
李如成	董事	1,500	3,000	-	1,500	资本公积转增
吴幼光	董事	-	-	-	-	-
周一敏	董事	-	-	-	-	-
居伟民	董事	-	-	-	-	-
杨华良	董事	-	-	-	-	-
笪新亚	董事、副总经理	576,121	1,096,121	1,040,000	520,000	资本公积转增及出售部分所持股份
万寿义	独立董事	-	-	-	-	-
王彩俊	独立董事	-	-	-	-	-
边俊江	独立董事	-	-	-	-	-
冯祖新	独立董事	-	-	-	-	-
杜兰晖	独立董事	-	-	-	-	-
张宏久	独立董事	-	-	-	-	-
李 扬	独立董事	-	-	-	-	-
李 健	独立董事	-	-	-	-	-
冯 征	监事会主席	-	-	-	-	-
张 耀	监事、综合管理部	39,600	79,200	72,000	39,600	资本公积转增
何德旭	监事	-	-	-	-	-
杨振宇	监事、总部办公楼筹备组	36,000	72,000	72,000	36,000	资本公积转增
秦永忠	监事会副主席	-	-	-	-	-
卿 虹	监事	-	-	-	-	-
郭 昭	监事	-	-	-	-	-
雷 勇	监事、经纪业务管理部	161,095	322,190	290,000	161,095	资本公积转增
程博明	常务副总经理	577,720	1,155,440	1,040,000	577,720	资本公积转增
德旭立人	副总经理	-	-	-	-	-
黄卫东	副总经理	576,121	1,152,242	1,040,000	576,121	资本公积转增
吴玉明	副总经理	576,121	1,152,242	1,040,000	576,121	资本公积转增
倪 军	总会计师	576,121	1,152,242	1,040,000	576,121	资本公积转增
谭 宁	董事会秘书	577,720	1,155,440	1,040,000	577,720	资本公积转增
合计		5,159,089	10,262,057	9,314,000	5,102,968	-

注：表中所示公司董事、监事和高级管理人员所持有的有限售条件股系公司首次股权激励计划第一步实施方案的激励股份，详见《中信证券股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告》（2006年9月7日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

§5 董事会报告

5.1 经营成果以及财务状况的简要讨论与分析

报告期内，在证券市场持续走低的情况下，公司营业收入与净利润仍较上年同期有所增长，实现营业收入109.13亿元，同比增长2.57%；净利润47.69亿元，同比增长13.33%，主要原因如下：

1、公司并表子公司运营情况较好，加之公司的控股比例较2007年同期有所增加，促进了公司业绩的平稳增长。

2、公司承销业务收入较2007年同期有较大幅度的增长，增幅达96.94%。

3、公司调整自营业务结构，实现了盈利，同比增长61.58%。

4、公司执行新的所得税税率，所得税费用较2007年同期有所下降。

5.2 报告期内公司经营情况

1、公司总体经营情况概述

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

2008年上半年，在国内外诸多不利因素的影响下，我国经济发展也面临着种种的困难和挑战。受人民币升值、国际市场能源和食品价格大幅上涨、美国次级债危机恶化的影响，全球通货膨胀压力加大。与此同时，在国内大宗商品价格上涨、灾后重建、人民币升值等因素的影响下，我国输入型通货膨胀压力加剧，2008年上半年我国CPI高达7.9%。在紧缩的宏观调控政策下，我国经济增速呈现放缓态势，2008年上半年GDP增幅为10.4%，比上年同期回落了1.8个百分点。

同时，我国资本市场也遭受了巨大的冲击。上证指数由2008年初的5,272.81点跌至2008年6月末的2,736.10点，下跌2,536.71点，跌幅达48%，投资者信心受挫，2008年上半年股票基金成交额为17.30万亿，同比下降28.41%。

市场持续走低加重了股票市场的融资压力，推动融资结构发生变化。2008年上半年市场融资总额为6,169.89亿元。其中，债券市场融资的增量较大；可转债融资额为600.55亿元，募集资金总额同比增长4.3倍，占市场融资总额的比重由5.82%激增至25.44%；新股发行明显放缓，且大项目融资数量减少，2008年上半年有60家公司进行了首次公开发行，融资总额为909.55亿元，发行股份数量同比下降31.25%，融资总额同比减少26.25%。

报告期内，受股票二级市场大幅下挫的影响，公司经纪业务收入明显下滑。在市场因素不利的情况下，公司通过巩固和加强传统业务竞争力、继续积极开展业务创新，努力增加非通道业务收入，增强业绩的稳定性，因此，除经纪业务收入外，公司其他主要业务仍取得了不同程度的增长。

（1）报告期内，A股市场股票基金交易额较2007年同期下降28.41%，公司经纪业务交易量合并数同比下降21.36%，下降幅度低于市场水平。公司经纪业务市场份额持续上升，合并市场份额为8.69%，较2007年同期上升了0.88个百分点，较2007年年底上升了0.61个百分点。

（2）报告期内，公司承销业务同比大幅增长。公司股票主承销业务完成了新股、定向增发和配股共7单项目，合计股票主承销金额271.45亿元（以实际承销金额计算，非项目募集资金额，以下同）；公司债券主承销业务完成可转债、企业债、公司债、中期票据、资产支持证券和短期融资券共15单项目，合计债券主承销金额321.33亿元。

（3）公司积极开拓创新业务，如，产业基金、直接投资以及资产证券化等。报告期内，公司获准设立中信产业投资基金管理公司开展产业（股权）投资基金管理、发起设立产业（股权）投资基金；同时，为进一步扩大直接投资业务规模，公司对金石投资公司进行了增资，增资后的注册资本达15亿元；此外，公司积极备战融资融券、股指期货等业务，报告期内，公司董事会同意向中证期货追加投资5,000万元，相关增资手续正在办理中。

（4）公司控股的基金公司所管理的资产规模迅速扩大，市场份额合计达10.17%，较2007年底的8.08%的市场份额相比，上升了2.09个百分点，仍居市场第一位，进一步巩固了公司在基金管理领域的领先地位。

（5）资产管理业务方面，公司积极准备新集合理财产品的设计与申报工作；新签订了多家企业年金客户，并与银行、信托联合推出了多只人民币理财产品。

（6）公司海外业务竞争力得到进一步提升。报告期内，中信证券国际担任了中国铁建H股发行的联席保荐人兼联席牵头经办人，进一步积累了大项目经验。

2、经营中存在的问题及对策

（1）公司的收入主要依赖于传统业务，靠天吃饭的局面未发生根本性变化。其中，经纪、承销等传统业务收入仍是公司收入的主要来源，推进创新业务、提高公司买方业务能力是公司加强综合竞争力的必然选择，为此，公司在衍生产品、产业基金、直接股权投资等方面进行了积极的开拓。

（2）公司总体大而不强的状况依然存在。公司净资产、净资本规模远远领先国内同行，但盈利能力还有待提高；要把公司的资产优势转换为盈利优势，努力克服收入结构中对传统业务的高度依赖，加大资产管理、基金管理和直接投资的投入，以提高公司整体盈利水平。

（3）公司的集团优势未能得以充分发挥，规模效应有待进一步整合发挥。特别是在统一产品品牌，统一销售策略、统一客户服务、共享客户资源等方面有待加强。公司要进一步加强各子公司业务和客户资源的整合，并有效利用外部资源，发挥协同效用，以达到最佳规模效应。

（4）公司国际业务仍处于起步阶段，但受总体政策环境和国际市场动荡等因素限制，国际市场开拓难度较大。公司下一步要尽快做大做强中信证券国际有限公司，充分利用这一海外业务平台，将公司的主要业务延伸到海外，力争在投资银行、资产管理、衍生产品、并购等业务方面有新的突破。

（5）公司各项业务和规模的快速发展，对公司的管理能力和中后台体系建设提出了更高的要求。因此，公司在大力开展业务的同时，还需加强管理，以提升持续竞争能力。

5.3 主营业务分行业、产品情况表

□适用 √不适用

5.4 主营业务分地区情况表

√适用 □不适用

单位：元

地区	2008年1-6月		2007年1-6月		增减百分比（%）
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京市	12	565,110,462.32	11	759,905,025.75	-25.63
上海市	27	520,547,175.53	25	923,627,745.37	-43.64
浙江省	23	886,631,167.90	22	1,397,986,056.89	-36.58
山东省	23	544,473,092.74	23	775,232,653.11	-29.77
广东省	18	433,141,951.17	19	696,973,356.78	-37.85
江苏省	11	262,346,842.96	11	403,165,409.77	-34.93
湖北省	8	198,928,866.07	8	294,569,978.72	-32.47
湖南省	7	109,114,220.62	7	163,864,395.23	-33.41
江西省	7	134,746,449.08	7	174,867,183.99	-22.94
辽宁省	7	129,530,841.28	6	190,548,721.58	-32.02
四川省	5	121,838,613.02	5	174,620,795.00	-30.23
天津市	5	103,131,807.41	5	162,907,445.46	-36.69
重庆市	5	99,782,023.08	5	114,694,206.25	-13.00
福建省	3	77,324,862.95	3	114,676,954.52	-32.57
陕西省	2	58,417,938.35	2	72,484,206.49	-19.41
海南省	2	26,920,585.01	2	45,516,503.24	-40.86
黑龙江省	2	33,971,742.50	2	53,115,303.42	-36.04
甘肃省	1	19,441,417.70	1	25,996,409.32	-25.21
吉林省	1	24,115,464.93	1	28,739,359.65	-16.09
河北省	1	55,253,224.41	1	57,076,551.70	-3.19
河南省	1	240,788.99	-	-	-
小计	171	4,405,009,538.02	166	6,630,568,262.24	-33.57
公司本部	-	6,336,083,816.92	-	3,792,861,132.72	67.05
境内小计	171	10,741,093,354.94	166	10,423,429,394.96	19.46
境外	-	171,595,576.81	-	215,657,513.39	-20.43
合计	171	10,912,688,931.75	166	10,639,086,908.35	2.57

注：上表数据包含中证期货4家营业部、中信建投期货2家营业部的数据，其中，报告期内中证期货和中信建投期货分别在青岛、上海新设立了1家营业部。

5.5 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

2008年上半年，受市场交易量下降影响，公司代理买卖证券业务净收入实现46.16亿元，同比减少30.44%；公司承销份额增加，实现证券承销收入9.32亿元，同比增加96.94%；基金业务和资管业务市场份额增长，实现收入18.64亿元，同比增长110%；虽然上半年上证综合指数下降48%，但公司通过调整持仓结构，兑现浮盈，实现证券投资净收益24.13亿元，同比增长17.28%。

5.6 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.7 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□适用 √不适用

5.8 募集资金使用情况

□适用 √不适用

5.9 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.10 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说明

□适用 √不适用

5.11 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

5.12 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

§6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

√适用 □不适用

单位：万元

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润（适用于非同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中信资本控股有限公司	中信证券国际11.61%的股权	2008.1.1	17,471.50	629.36	是	是	是
淄博鲁中房地产开发股份有限公司	中信万通证券1%的股权	2008.1.1	3,200.00	196.77	否	是	是
北京航天海鹰房地产开发公司	联合创投0.14%的股权	2008.1.1	17.17	0.51	否	是	是

6.1.2 出售或置出资产

□适用 √不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□适用 √不适用

6.2 担保事项

□适用 √不适用

报告期内，公司无累计和当期对外担保情况。

6.3 非经营性关联债权债务往来

□适用 √不适用

报告期内，公司与关联方不存在非经营性债权债务往来。

6.4 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

（1）中国华融资产管理公司案

中国华融资产管理公司以公司分立纠纷为由向北京市二中院提起诉讼，标的金额合计38,560,291元。2007年12月20日，北京市二中院做出了一审判决，判决公司支付华融资产管理公司4,823,000元，承担诉讼费29,343元。

公司于2008年1月4日提起上诉，并于2008年6月12日参加了北京市高级人民法院开庭审理，经进一步综合分析案情，于2008年6月26日提出撤诉申请。北京市高级人民法院于2008年7月3日作出民事裁定书，准许公司撤诉，各方当事人按一审判决执行。华融公司在一审中要求公司赔偿38,487,276元。根据北京市高级人民法院的民事裁定书，公司需向华融公司支付一审判决的4,823,000元、一审案件受理费29,343元和二审案件受理费22,692元，合计4,875,035元。

（2）上海对外劳务经贸合作有限公司案

2007年底，海南省海南中级法院受理了上海对外劳务经贸合作有限公司（简称“上海外劳经贸”）起诉海南赛格国际信托投资公司破产清算组（简称“赛格清算组”）的其他证券合同纠纷案，上海外劳经贸要求赛格清算组向其支付证券交易结算资金11,602,040.54元。海南中级法院认为该案的处理结果与公司上海昌平路营业部有法律上的利害关系，因此要求公司上海昌平路营业部作为第三人参加诉讼。

海南中级人民法院于2008年3月20日开庭审理后，于2008年5月30日作出一审判决，驳回原告上海对外劳务经贸合作有限公司的诉讼请求，案件受理费由原告负担。

（3）盐城市住房公积金管理中心与中信建投证券公司权益纠纷案

因中信建投证券公司收购了原华夏证券的证券类资产，盐城市住房公积金管理中心就其与华夏证券之间的债权债务关系，将中信建投证券公司列为被告，向江苏省盐城市中级人民法院提起民事诉讼，要求中信建投证券公司及其他被告共同承担对华夏证券6,278万元债权的连带赔偿责任。盐城市住房公积金管理中心已于2007年12月21日向江苏省盐城市中级人民法院申请财产保全，截止2008年6月30日，已冻结中信建投证券银行帐户内3,528.49万元人民币（原冻结期限6个月到期后，又续冻结6个月）。

报告期内，中信建投证券两次向盐城中院提起管辖权异议，请求将本案移送至有管辖权的北京市第二中级人民法院审理，均获盐城中院驳回。目前，中信建投证券已就管辖权事宜向江苏高院提起上诉，还未收到相关裁定。

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券代码	证券简称	2008年6月30日持有数量（万股）	初始投资金额（万元）	2008年6月30日账面值（万元）	2007年12月31日账面值（万元）	会计核算科目
1	000012	南玻A	8,000.00	64,000.00	76,299.00	117,336.00	可供出售金融资产
2	601088	中国神华	1,419.00	55,992.43	53,311.83	88,875.35	
3	601006	大秦铁路	2,527.08	30,772.90	34,393.52	64,743.72	
4	002024	苏宁电器	500.00	22,500.00	20,650.00	35,925.00	
5	160302	华夏债券投资基金(C类)	16,493.94	18,037.65	17,994.89	18,209.31	
6	601398	工商银行	3,419.84	23,870.44	16,962.41	26,341.20	
7	000063	中兴通讯	270.03	13,390.65	16,903.83	17,198.17	
8	110002	南山转债	140.464万张	14,088.32	14,160.18	0.00	
9	500018	兴和证券投资基金	16,508.97	30,411.32	13,834.52	41,487.05	
10	160314	华夏行业精选股票型投资基金	18,224.10	5,716.95	13,139.58	18,424.57	
合计			68,044.37	278,780.66	277,649.76	428,540.37	

注：按期末账面值大小排序。期初账面值按期末持有的证券数量对应的期初账面金额填写。南山转债系2008年上半年新发行可转债。

6.5.2 公司持有非上市金融企业股权的情况

√适用 □不适用

持有对象名称	最初投资成本（元）	持股数量（股）	占该公司股权比例（%）	2008年6月30日账面价值（元）
国泰君安证券股份有限公司	2,885,171.00	1,520,800.00	0.04	2,885,171.00
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00		30.00	420,000,000.00
中信标普指数信息服务（北京）有限公司	4,013,500.00		50.00	1,194,711.31
小计	576,898,671.00			424,079,882.31

注：期末账面价值为已扣除计提的减值准备的金额。

6.5.3 公司持股5%以上股东2008年追加股份限售承诺的情况

□适用 √不适用

§7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	未经审计

7.2 比较式合并及母公司的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

合并及母公司资产负债表（未经审计）

单位：中信证券股份有限公司　　2008年6月30日　　货币单位：人民币元

项目	附注号		合并		母公司	
	合并附注五	母公司附注六	2008年6月30日	2007年12月31日	2008年6月30日	2007年12月31日
资产：						
货币资金	1		108,629,321,617.09	122,588,920,647.00	70,737,236,416.42	49,043,651,573.00
其中：客户资金存款			85,458,865,223.09	105,067,024,060.42	53,716,474,731.00	37,876,557,082.13
结算备付金	2		87,944,309,958.12	12,690,354,587.43	12,935,669,821.91	4,801,491,492.73
其中：客户备付金			79,296,511,404.19	11,605,088,010.79	4,741,524,876.51	4,471,624,968.04
拆出资金	3		-	5,000,000,000.00	-	5,000,000,000.00
交易性金融资产	4		4,317,806,347.91	2,772,081,914.78	2,496,628,819.08	1,820,816,338.80
衍生金融资产			487,516.55	-	487,516.55	-
买入返售金融资产	5		6,164,943,073.17	15,231,894,168.41	555,000,000.00	8,586,355,865.71
应收利息			14,621,510.85	7,817,200.54	1,669,353.49	1,196,808.87
存出保证金	6		921,434,833.19	12,974,069,566.75	281,532,163.99	12,119,887,371.61
可供出售金融资产	7		20,340,179,389.02	12,905,770,835.11	18,283,649,147.72	10,846,372,990.75
持有至到期投资			-	-	-	-
长期股权投资	8	1	1,243,221,728.60	638,840,162.84	6,825,641,369.04	5,426,846,202.30
投资性房地产			149,837,716.52	74,693,639.68	73,448,217.88	74,693,639.68
固定资产	10		845,379,652.80	899,404,572.40	133,603,309.30	123,514,493.38
在建工程	11		497,723,839.03	494,684,632.00	493,719,048.00	492,967,584.00
无形资产			120,381,707.58	135,222,125.27	29,569,047.98	33,048,235.88
其中：交易席位费			76,885,173.11	83,264,781.28	14,224,450.39	15,793,163.81
商誉	9		832,462,414.96	739,151,640.95	-	-
递延所得税资产	12		86,992,502.95	260,853,202.19	62,753,345.45	254,805,801.11
其他资产	13		1,234,884,811.63	2,240,122,782.16	65,425,445.08	70,426,061.51
资产总计			233,343,988,619.97	189,653,881,677.51	112,976,033,021.89	98,696,074,459.33

公司负责人：王东明　　主管会计工作负责人兼总会计师兼会计机构负责人：倪军

合并及母公司资产负债表（续）（未经审计）

单位：中信证券股份有限公司　　2008年6月30日　　货币单位：人民币元

项目	附注号		合并		母公司	
	合并附注五	母公司附注六	2008年6月30日	2007年12月31日	2008年6月30日	2007年12月31日
负债：						
短期借款	15		-	149,820,800.00	-	-
其中：质押借款			-	-	-	-
拆入资金			-	-	-	-
交易性金融负债			-	1,866,560,000.00	-	1,866,560,000.00
衍生金融负债			-	-	-	-
卖出回购金融资产款	16		3,822,078,300.37	420,407,097.84	1,399,785,692.32	59,749,260.33
代理买卖证券款	17		165,604,180,729.52	117,805,514,162.08	58,688,668,335.37	42,643,140,049.74
代理承销证券款	18		57,112,561.31	51,361,059.98	57,112,561.31	51,361,059.98
应付职工薪酬	19		4,552,280,506.70	4,847,942,237.14	2,376,484,412.21	2,576,813,969.18
应交税费	20		1,899,562,136.98	4,256,657,002.91	1,251,479,259.21	1,116,303,439.20
应付利息			10,818,501.29	50,770,153.10	9,700,000.00	50,350,000.00
预计负债			1,560,354.26	29,641,694.26	-	-
长期借款			-	-	-	-
应付债券	21		1,950,000,000.00	1,950,000,000.00	1,950,000,000.00	1,950,000,000.00
递延所得税负债	12		10,188,073.77	1,667,626,547.03	121,879.14	1,455,591,429.40
其他负债	22		1,499,164,967.54	2,534,155,434.60	426,679,298.75	646,937,191.40
负债合计			179,406,946,131.74	135,630,456,188.94	66,160,031,438.31	52,416,806,399.23
股东权益：						
股本	23		6,630,467,600.00	3,315,233,800.00	6,630,467,600.00	3,315,233,800.00
资本公积			27,240,804,731.38	33,177,202,760.39	27,325,870,798.30	32,637,075,909.94
减：库存股			-	-	-	-
盈余公积			1,836,920,437.24	1,836,920,437.24	1,539,064,817.87	1,539,064,817.87
一般风险准备			3,034,481,845.05	2,870,188,582.09	2,159,636,734.69	2,159,636,734.69
未分配利润			13,347,313,430.97	10,399,886,288.83	9,160,961,632.72	6,628,256,797.60
外币报表折算差额			-114,820,198.44	-	-	-
归属于母公司股东权益合计			51,975,167,846.20	51,599,431,868.55	46,816,001,583.58	46,279,268,060.10
少数股东权益			1,961,874,642.03