



中信证券股份有限公司

600030

二〇〇八年半年度报告

二零零八年八月

目 录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动及主要股东持股情况.....	5
四、董事、监事、高级管理人员情况.....	6
五、董事会报告.....	7
六、重要事项.....	15
七、财务报告.....	24
八、备查文件.....	24

一、重要提示

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。

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。

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。

4、本公司半年度财务报告未经审计。

二、公司基本情况

（一）公司名称

法定中文名称：中信证券股份有限公司

法定英文名称：CITIC Securities Company Limited

法定英文名称缩写：CITIC Securities Co., Ltd.

（二）股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：中信证券

股票代码：600030

（三）公司地址

公司注册地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦（邮政编码：100004）

公司办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦（邮政编码：100004）

公司国际互联网网址：<http://www.cs.ecitic.com>

<http://www.citics.com>

电子邮箱：zxzq@citics.com

（四）公司法定代表人：王东明

（五）董事会秘书：谭宁

联系地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦三层

联系电话：010-84588581

传真：010-84588151

电子信箱：tn@citics.com

证券事务代表：郑京

联系地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦三层

联系电话：010-84588903

传真：010-84588151

电子信箱：zj@citics.com

（六）信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

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

公司半年度报告备置地点：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦三层董事会办公室

(七) 其他有关资料

1、公司首次注册登记日期：1995年10月25日

注册地点：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

2、变更注册日期：2000年4月6日、2003年6月25日、2006年12月5日、2007年12月27日、
2008年1月7日

注册地点：深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦

3、变更注册日期：2008年6月30日

注册地点：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

企业法人营业执照注册号：100000000018305

4、税务登记号码：深国税登字440300101781440、深地税字440300101781440

(注：由于注册地变更，公司于2008年7月8日领取了新的税务登记证，税务登记号码为：
京税证字110105101781440。)

(八) 主要财务数据和指标

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期末增减(%)
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、非经常性损益项目和金额

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。

3、采用公允价值计量的项目

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

4、按《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008年修订)的要求计算的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	增减百分比(%)
货币资金	108,629,321,617.09	122,588,920,647.00	-11.39
结算备付金	87,944,309,958.12	12,690,354,587.43	593.00
交易性金融资产	4,317,806,347.91	2,772,081,914.78	55.76
可供出售金融资产	20,340,179,389.02	12,905,770,835.11	57.61
长期股权投资	1,243,221,728.60	638,840,162.84	94.61
资产总额	233,343,988,619.97	189,653,881,677.51	23.04
代理买卖证券款	165,604,180,729.52	117,805,514,162.08	40.57
交易性金融负债	-	1,866,560,000.00	-100.00
负债总额	179,406,946,131.74	135,630,456,188.94	32.28
股本	6,630,467,600.00	3,315,233,800.00	100.00
未分配利润	13,347,313,430.97	10,399,886,288.83	28.34
项目	2008年1-6月	2007年1-6月	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	7,589,617,492.14	8,139,544,276.97	-6.76
利息净收入	843,196,276.79	330,175,934.51	155.38
投资收益	5,923,156,692.57	2,083,169,451.53	184.33
公允价值变动收益	-3,504,692,043.36	5,180,048.95	-67,757.51
营业支出	4,372,924,666.79	3,707,872,672.45	17.94
利润总额	6,524,851,846.26	6,922,013,141.63	-5.74
净利润(合并口径)	5,168,659,925.39	5,025,290,000.74	2.85

注:公允价值变动收益大幅变化的主要原因系权证注销公允价值转出和交易性金融资产公允价值变动。

5、母公司净资本变动及相关风险控制指标

母公司2008年6月30日的净资本为42,382,565,547.08元,较2007年12月31日的净资本40,674,519,770.55元增加了4.20%,主要原因是净利润增加引起的。

单位:元

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
净资本	42,382,565,547.08	40,674,519,770.55
净资产	46,816,001,583.58	46,279,268,060.10
净资本/各项风险准备之和(%)	2,516.33	3,844.11
净资本/净资产	90.53	87.89
净资本/负债(%)	567.27	416.16
净资产/负债(%)	626.61	473.51
净资本/营业部家数	1,033,721,110.90	992,061,457.82
自营股票规模/净资本(%)	7.59	16.56
证券自营业务规模/净资本(%)	7.92	17.93

6、净资产收益率和每股收益

单位:元

项目	2008年1-6月	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
净利润	4,769,337,305.10	9.18	8.93	0.72	0.72
扣除非经常性损益后的净利润	4,780,062,459.82	9.20	8.95	0.72	0.72

注:上表中指标根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号》计算。

7、报告期内归属于母公司的股东权益变动情况

单位:元

项目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年6月30日	变动原因
股本	3,315,233,800.00	3,315,233,800.00	-	6,630,467,600.00	资本公积转增股本。
资本公积	33,177,202,760.39	-	5,936,398,029.01	27,240,804,731.38	1、转增股本;2、可供出售金融资产公允

					价值减少。
盈余公积	1,836,920,437.24	-	-	1,836,920,437.24	-
一般风险准备	2,870,188,582.09	164,293,262.96	-	3,034,481,845.05	子公司基金公司按规定提取。
未分配利润	10,399,886,288.83	4,769,337,305.10	1,821,910,162.96	13,347,313,430.97	1、2007年利润分配； 2、2008年上半年净利润增加。
外币报表折算差额	-	-114,820,198.44	-	-114,820,198.44	子公司中信证券国际 外币报表折算差额。
股东权益合计	51,599,431,868.55	8,134,044,169.62	7,758,308,191.97	51,975,167,846.20	-

三、股本变动及主要股东持股情况

(一) 报告期内公司股份变动情况表

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》）。

(二) 主要股东持股情况介绍

1、报告期末股东总数：654,883户。

2、截止2008年6月30日，公司前十名股东持股情况：

股东名称	股份性质	持股数量 (股)	比例 (%)	持有无限售条件股份数量 (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。

3、截止 2008 年 6 月 30 日, 公司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

4、截止 2008 年 6 月 30 日, 公司有限售条件股东持股情况及限售条件:

序号	股东	持有有限售条件股份数量(股)	有限售条件股份可上市流通时间	限售条件
1	中国中信集团公司	987,350,814	2008 年 8 月 15 日	注 1
		15,673,768	股权激励暂存股, 待实施后确定	
2	董事、监事、高级管理人员	9,314,000	2011 年 9 月 6 日	注 2
3	其他受股权激励对象	35,012,232	2011 年 9 月 6 日	

注 1: 根据中国中信集团公司在公司股权分置改革时做出的承诺, 中国中信集团公司目前所持有有限售条件股 987,350,814 股将于 2008 年 8 月 15 日上市流通, 届时, 公司发起人限售股将全部上市流通。

注 2: 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》)。报告期内, 因公司资本公积每 10 股转增 10 股, 相关股份也相应发生变化。其中, 董事、监事、高级管理人员持股情况见本报告“四、董事、监事、高级管理人员情况——(一)董事、监事、高级管理人员持股情况”。

5、控股股东及实际控制人变化情况

报告期内, 公司第一大股东情况未发生变化。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况(分别按姓氏笔画排序)

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	-	-	-	-	-

邬小蕙	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	-	-	-	-	-
杜兰库	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
德地立人	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》）。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

1、董事变更情况

（1）2008年2月29日，周一敏先生向公司董事会提出辞职申请，自2008年2月29日起，不再担任公司董事。周一敏先生辞职后，公司董事会暂由17位董事组成。

（2）2008年4月10日公司2007年度股东大会审议通过了《关于变更董事会成员的议案》，同意刘乐飞先生和杨华良先生出任公司董事，2008年5月4日，中国证监会深圳证监局对该两位候选人的任职资格进行了批复，刘乐飞先生和杨华良先生正式出任公司董事，公司董事会成员数恢复为19位。

2、报告期内，公司独立董事、监事和高级管理人员情况未发生变更。

五、董事会报告

（一）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、公司调整自营业务持仓结构，实现了盈利，同比增长 17.28%。
- 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。

（二）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 万亿元，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。

3、营业收入分地区情况

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。

4、公司各项主营业务的经营情况

(1) 代理买卖证券情况

合并数据

证券种类	2008年1-6月代理交易额(亿元)			2007年1-6月代理交易额(亿元)		
	上海证券交易所	深圳证券交易所	市场份额	上海证券交易所	深圳证券交易所	市场份额
股票	19,834	8,905	8.62%	24,929	11,790	7.77%
基金	496	315	11.98%	514	345	10.24%
权证	3,023	617	4.94%	2,571	1,561	5.72%
债券	449	42	16.98%	232	44	14.34%

注：上表数据来源于沪深交易所。

母公司数据

证券种类	2008年1-6月代理交易额(亿元)			2007年1-6月代理交易额(亿元)		
	上海证券交易所	深圳证券交易所	市场份额	上海证券交易所	深圳证券交易所	市场份额
股票	6,924	3,027	2.99%	7,987	4,767	2.70%
基金	167	116	4.17%	130	151	3.35%
权证	552	134	0.93%	569	379	1.31%
债券	334	27	12.47%	148	22	8.82%

注：上表数据来源于沪深交易所。

(2) 证券承销业务经营情况

合并数据

单位：万元

承销方式	承销类别	承销次数		承销金额		承销收入	
		2008年1-6月	历年累计	2008年1-6月	历年累计	2008年1-6月	历年累计
主承销	新股发行	3	83	1,489,680.00	14,310,733.13	50,137.06	-
	增发新股	3	22	783,976.76	5,395,558.16	1,531.61	-
	配股	1	40	440,887.91	3,951,235.83	6,683.32	-

	可转债	2	8	1,379,800.00	2,241,800.00	11,806.32	-
	基金	-	2	-	503,000.00	-	-
	债券发行	13	96	1,833,486.94	13,278,771.61	16,357.98	-
	小计	22	251	5,927,831.61	39,681,098.73	86,516.29	498,051.05
副主承销	新股发行	4	32	182,193.50	-	78.69	-
	增发新股	-	9	-	-	-	-
	配股	-	7	-	-	-	-
	可转债	-	4	-	-	-	-
	基金	-	-	-	-	-	-
	债券发行	1	64	21,175.00	-	35.48	-
	小计	5	116	203,368.50	2,057,668.39	114.17	5,141.63
分销	新股发行	1	100	90,000.00	-	36.00	-
	增发新股	-	27	-	-	-	-
	配股	-	24	-	-	-	-
	可转债	3	11	94,994.00	-	37.50	-
	基金	-	1	-	-	-	-
	债券发行	154	998	10,675,790.04	-	1,107.55	-
	小计	158	1161	10,860,784.04	57,967,019.04	1,181.05	14,580.96
总计	185	1528	16,991,984.15	99,705,786.16	87,811.50	517,773.63	

注：上表数据不包含子公司中信证券国际有限公司承销业务数据。

母公司数据

单位：万元

承销方式	承销类别	承销次数		承销金额		承销收入	
		2008年1-6月	历年累计	2008年1-6月	历年累计	2008年1-6月	历年累计
主承销	新股发行	3	76	1,489,680.00	13,362,774.13	50,137.06	-
	增发新股	2	15	716,800.00	4,954,665.40	-	-
	配股	1	39	440,887.91	3,830,496.33	6,683.32	-
	可转债	2	8	1,379,800.00	2,241,800.00	11,806.32	-
	基金	-	2	-	503,000.00	-	-
	债券发行	11	88	1,713,486.94	12,428,771.61	15,612.98	-
	小计	19	228	5,740,654.85	37,321,507.47	84,239.68	469,417.37
副主承销	新股发行	-	23	-	-	-	-
	增发新股	-	6	-	-	-	-
	配股	-	7	-	-	-	-
	可转债	-	3	-	-	-	-
	基金	-	-	-	-	-	-
	债券发行	-	43	-	-	-	-
	小计	-	82	-	1,313,693.83	-	4,031.30
分销	新股发行	-	74	-	-	-	-
	增发新股	-	26	-	-	-	-
	配股	-	24	-	-	-	-
	可转债	-	3	-	-	-	-
	基金	-	1	-	-	-	-
	债券发行	146	933	10,578,190.04	10,578,190.04	748.70	-
	小计	146	1,061	10,578,190.04	55,250,726.62	748.70	12,753.16
总计	165	1,371	16,318,844.89	93,885,927.92	84,988.38	486,201.83	

(3) 证券投资业务情况

合并数据

单位：元

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
证券投资收益	5,918,016,295.10	2,052,616,813.55
其中：出售交易性金融资产收益	42,788,686.30	571,138,762.08
出售交易性金融负债收益	3,452,661,586.20	245,025,965.49

出售可供出售金融资产投资收益	1, 728, 959, 485. 94	1, 084, 850, 403. 39
金融资产持有期间收益	694, 539, 177. 08	151, 601, 682. 59
衍生金融资产投资收益	-932, 640. 42	-
公允价值变动损益	-3, 504, 692, 043. 36	5, 180, 048. 95
其中：交易性金融资产	-303, 480, 965. 13	111, 943, 963. 23
交易性金融负债	-3, 201, 698, 594. 78	-106, 763, 914. 28
衍生金融资产	487, 516. 55	-

注：上表数据中仅涉及证券投资业务产生的收益，不包括联营和合营企业产生的投资收益。

母公司数据

单位：元

项目	2008年1月-6月	2007年1月-6月
证券投资收益	5, 318, 235, 730. 64	1, 493, 725, 553. 42
其中：出售交易性金融资产收益	177, 740, 463. 78	143, 472, 888. 60
出售交易性金融负债收益	3, 452, 661, 586. 20	245, 025, 965. 49
出售可供出售金融资产投资收益	1, 422, 582, 812. 34	959, 893, 550. 01
金融资产持有期间收益	266, 183, 508. 74	145, 333, 149. 32
衍生金融工具的投资收益	-932, 640. 42	-
公允价值变动损益	-3, 404, 179, 164. 41	39, 262, 001. 18
其中：交易性金融资产	-202, 968, 086. 18	146, 025, 915. 46
交易性金融负债	-3, 201, 698, 594. 78	-106, 763, 914. 28
衍生金融工具	487, 516. 55	-

注：上表数据中仅涉及证券投资业务产生的收益，不包括子公司、联营和合营企业产生的投资收益。

(4) 受托资产经营情况

单位：元

项目	2008年1-6月		2007年1-6月	
	平均受托规模	管理费收入	平均受托规模	管理费收入
定向	2, 833, 157, 870. 28	37, 679, 988. 57	1, 993, 720, 386. 75	19, 279, 321. 74
集合	7, 718, 318, 580. 40	68, 554, 009. 75	6, 462, 083, 789. 65	46, 544, 524. 48
专项	981, 000, 000. 00	398, 000. 00	981, 000, 000. 00	398, 000. 00
合计	11, 532, 476, 450. 68	106, 631, 998. 32	9, 436, 804, 176. 40	66, 221, 846. 22

6、比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：元

项目	2008年6月30日	2007年12月31日	增减幅度(%)	主要原因
结算备付金	87, 944, 309, 958. 12	12, 690, 354, 587. 43	593. 00	客户保证金存款增加。
拆出资金	-	5, 000, 000, 000. 00	-100. 00	收回拆出资金。
交易性金融资产	4, 317, 806, 347. 91	2, 772, 081, 914. 78	55. 76	交易性金融资产规模增大。
买入返售金融资产	6, 164, 943, 073. 17	15, 231, 894, 168. 41	-59. 53	买入返售业务减少。
存出保证金	921, 434, 833. 19	12, 974, 069, 566. 75	-92. 90	权证注销，收回履约保证金。
可供出售金融资产	20, 340, 179, 389. 02	12, 905, 770, 835. 11	57. 61	可供出售金融资产规模增大
长期股权投资	1, 243, 221, 728. 60	638, 840, 162. 84	94. 61	对外投资增加。
递延所得税资产	86, 992, 502. 95	260, 853, 202. 19	-66. 65	职工薪酬实际支付可抵扣暂时性差异转回。
其他资产	1, 234, 884, 811. 63	2, 240, 122, 782. 16	-44. 87	境外子公司在报表日与经纪业务相关的应收清算款减少。
短期借款	-	149, 820, 800. 00	-100. 00	归还短期借款。
交易性金融负债	-	1, 866, 560, 000. 00	-100. 00	权证注销。
卖出回购金融资产款	3, 822, 078, 300. 37	420, 407, 097. 84	809. 14	卖出回购业务增加。
代理买卖证券款	165, 604, 180, 729. 52	117, 805, 514, 162. 08	40. 57	客户资金增加。
应交税费	1, 899, 562, 136. 98	4, 256, 657, 002. 91	-55. 37	缴纳2007年所得税。
递延所得税负债	10, 188, 073. 77	1, 667, 626, 547. 03	-99. 39	金融资产和金融负债公允价值变动致使应纳税暂时性差异减少。
其他负债	1, 499, 164, 967. 54	2, 534, 155, 434. 60	-40. 84	境外子公司在报表日与经纪业务相关的应付清算款减少。
股本	6, 630, 467, 600. 00	3, 315, 233, 800. 00	100. 00	资本公积转增股本。
项目	2008年1-6月	2007年1-6月	增减幅度(%)	主要原因
证券承销业务净收入	932, 382, 135. 09	473, 444, 090. 42	96. 94	承销收入增加。

利息净收入	843,196,276.79	330,175,934.51	155.38	自有资金和客户保证金存款增加。
投资收益	5,923,156,692.57	2,083,169,451.53	184.33	出售金融资产产生收益增加。
公允价值变动收益	-3,504,692,043.36	5,180,048.95	-67,757.51	权证注销公允价值转出和交易性金融资产公允价值变动。
少数股东损益	399,322,620.29	817,078,547.82	-51.13	合并范围内少数股东持有股权比例减少。
投资活动产生的现金流量净额	-9,789,377,465.36	-1,258,939,264.79	677.59	可供出售金融资产规模和股权投资增大。
筹资活动产生的现金流量净额	-2,535,655,420.10	-688,400,000.00	268.34	支付股利。

注：此表为合并报表口径。资产负债项目的增减幅度以报告期期末与报告期期初的数据相比较，利润表和现金流量表项目以报告期与上年同期相比较。

（三）报告期内投资情况

1、报告期内，公司未募集资金，也无以前期间募集的资金延续到报告期的情形。

2、公司年内发生的其它投资活动

（1）向中信证券国际有限公司追加投资

2007年12月10日，公司2007年第二次临时股东大会审议通过了《关于对中信证券国际有限公司追加4.5亿美元投资的议案》（详见2007年12月11日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），根据该议案，公司将对中信证券国际追加投资4.5亿美元，其中，以不超过0.25亿美元全资收购中信证券国际，对中信证券国际增资4.25亿美元，用于提升其业务能力。根据股东大会决议，公司积极办理相关事务。

报告期内，公司完成了全资收购中信证券国际股权事项，即以0.25亿美元的价格收购了中信资本控股有限公司所持有的中信证券国际11.61%的股份，中信证券国际已成为公司的全资子公司；此外，公司根据中信证券国际目前的业务开展状况，对其采取了分期分批的方式进行增资，第一期增资1.6亿美元的手续已办理完毕，本期增资完成后，中信证券国际的实收资本由66,750万港元增加至191,550万港元。

此后，公司将进一步推进中信证券国际各项业务的发展，并根据其业务进展情况，在股东大会授权的范围内（尚余2.65亿美元的增资额度），陆续完成增资。

（2）向金石投资有限公司增资

2008年3月13日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于对金石投资有限公司追加投资21.69亿元的议案》，同意公司向金石投资追加投资21.69亿元，使其注册资本增加至30亿元，以提升其业务能力。公司根据金石投资的业务开展状况，采取分期分批的方式对其进行增资，2008年7月11日第一期增资6.69亿元的手续已办理完毕。本期增资完成后，金石投资的注册资本由8.31亿元增加至15亿元。

（3）设立中信产业投资基金管理有限公司

2008年3月13日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于牵头设立绵阳科技城产业投资基金的议案》，报告期内，根据中国证监会《关于中信证券股份有限公司参与发起设立和管理绵阳科技城产业投资基金的无异议函》（机构部部函[2008]165号）以及国家发展和改革委员会《关于中信产业投资基金管理有限公司组建方案的批复》（发改财金[2008]1274号），公司已办理完毕中信产业投资基金管理有限公司工商注册手续，注册资本1亿元人民币，公司持有67%的股权。中信产业投资基金管理有限公司

的经营范围为：产业（股权）投资基金管理；发起设立产业（股权）投资基金；投资咨询。报告期内，公司将其纳入合并报表范围。

目前，由中信产业投资基金管理有限公司发起的绵阳科技城产业投资基金正在以私募方式进行募集，基金总规模为 60 亿元人民币。

（4）向中证期货有限公司增资

2008 年 5 月 19 日，公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于对中证期货经纪有限公司追加投资的议案》，同意公司对中证期货追加投资 5,000 万元人民币，将中证期货的注册资本由 1 亿元人民币增加至 1.5 亿元人民币。目前，公司正在根据董事会的授权，向监管部门报送增资申请（报告期内，中证期货经纪有限公司已更名为“中证期货有限公司”）。

（5）购买办公大楼

经公司 2006 年第四次临时股东大会同意，公司将不超过 10 亿元的价格购买办公用房（公告详见 2006 年 10 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。根据股东大会的授权，公司于 2006 年 12 月 10 日与联合置地房地产开发有限公司签署了购买办公用楼的相关协议，截止 2008 年 6 月 30 日，公司已支付价款 493,320,048 元。

（四）公允价值的确定方法

1、公允价值的估值原则

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，确定公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。

对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

2、具体投资品种的估值方法

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。根据谨慎性原则，对公允价值的后续计量方法规定如下：

（1）股票类金融资产：交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D1-Dr) / D1$$

其中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D1 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

（2）基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放式基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

（3）证券交易所上市债券类金融资产：包括国债、企业债、可转债、金融债、公司债等，以收盘价作为公允价值。

（4）银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债、中央银行票据和资产支持证券等固定收益品种，采用中债估值公布的估值数据确定公允价值。

（5）信托产品类金融资产：有交易价的，按当月平均价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

（6）权证：包括权证投资（做市）和创设（发行）权证。剩余期限在 1 个月以上的，权证投资（做市）按最近交易日收盘价计算公允价值，创设（发行）权证按最近交易日收盘价价计算公允价值；在 1 个月以内者，权证投资（做市）采用 B-S 估值模型等估价与最近交易日收盘价孰低作为公允价值，创设（发行）权证采用 B-S 估值模型等估价与最近交易日收盘价孰高作为公允价值。采用 B-S 模型估值，无风险利率采用一年期银行定期存款利率或人民银行公布的基准利率，波动率采用标的股票 180 天的历史波动率。

上述公允价值由公司指定相对独立的部门提供。

以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

六、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》及中国证监会相关规章制度的要求，不断完善法人治理结构，形成了股东大会、董事会、监事会和经理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，使各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作。

根据中国证监会的统一部署，公司于 2008 年 6 月 27 日展开了“中信证券防止资金占用、推进公司治理专项工作”，公司全体董事、监事和高级管理人员就相关文件进行了学习，并承诺：“在今后履职过程中，将一如既往地遵守相关法律法规的要求，勤勉尽责，自觉维护公司的利益。”学习阶段完成后，公司从规章制度、财务、公司治理后续改进等三方面展开了自查，其中，公司董事长牵头就公司规章制度的健全情况以及防控机制的设立情况进行自查；公司总会计师牵头组织公司本部、并表子公司间就关联方资金占用问题进行自查；公司董事会秘书具体落实公司前次公司治理整改事项的持续改进情况。

经过自查，公司起草了《中信证券防止资金占用、推进公司治理专项工作自查情况报告》，该报告已经公司第三届董事会第二十八次会议审议、第三届监事会第十一次会议复核，公司董事会、监事会确认：公司不存在大股东违规占用公司资金问题，公司的内部控制制度健全、有效。

同时，公司积极着手加强制度建设，并结合业务开展情况及行业特点，对相关规章制度进行了修改和补充，其中，修订了《中信证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，制定了《中信证券股份有限公司控股股东行为规范》、《中信证券股份有限公司关联交易管理办法》和《中信证券股份有限公司独立董事工作制度》，上述规章制度已经公司第三届董事会第二十八次会议审议通过，并于2008年7月28日正式实施。

此外，在前次公司治理整改事项的持续改进方面，公司根据中国证券监督管理委员会公告[2008]27号文的要求，对上年度公司治理整改事项的持续改进情况进行了自查，形成《中信证券股份有限公司公司治理专项活动后续情况说明》，该说明已经公司第三届董事会第二十七次会议审议通过，并于2008年7月19日登载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

经过持续改进，公司进一步增强了规范运作意识，切实提高了公司治理水平。

（二）公司积极承担社会责任

近年来，伴随着公司资产规模的不断扩大，公司在维护全体股东利益的同时，也积极承担了相应的社会责任。

1、坚持依法经营、依法纳税。公司自1995年成立至2008年上半年，累计实现营业收入585.04亿元，净利润236.32亿元；累计营业税金及附加27.69亿元，所得税92.87亿元（已扣除递延所得税）。

2、加大力度保护职工权益，积极维护职工合法权益。公司2002年11月建立了工会组织，工会组织运作情况良好，及时了解职工动态、定期召开职工代表大会，保障职工的民主管理权利。此外，各级工会组织关注职工的工作和生活，并针对困难职工发起了多次捐助活动，使员工感到“大家庭”的温暖，增强了公司的凝聚力、向心力和主人翁意识，并以此为基础逐步形成了公司的企业文化，为大家营造了一个温暖、和谐的工作环境。同时，公司还从强化职工教育培训、关注职工心理健康等多方面入手，为构建和谐劳动关系不断做出努力，促进社会的稳定和发展。

截至2008年上半年，公司及下属子公司员工人数约5,700人，2007年以来公司招聘新员工近600人，其中应届毕业生近300人，为社会提供了就业机会。

3、积极开展创新活动，推动公司和行业创新与进步，为社会发展多做出贡献。2005年底，公司成立新产品新业务推进委员会，制定了《关于中信证券股份有限公司创新工作指导意见》和《中信证券公司创新奖励办法》，鼓励员工积极参与创新业务活动，推进公司创新工作的开展。

4、保护资源和环境。公司及下属子公司积极参与公益事业，举办义务植树活动，累计400余人次赴河北宣化黄羊滩植树。此外，公司上下厉行节约，从“二次用纸”、“废旧电池定点回收”、“人走灯灭”等点滴小事做起，保护和节约资源。

5、扶贫济困、发展慈善事业。

（1）2008年雪灾及地震捐款情况

2008年上半年，我国发生了历史罕见的雪灾和特大地震灾害，公司积极组织各单位做好捐助工作，公司党、团、工会组织联合向公司全体共产党员和广大员工先后发出了“温暖别人、感动自己，向雪灾凝冻地区赈灾捐款的”、“公司我们心在一起——汶川地震紧急救援行动”的倡议书，公司领导、党员干部带头参与捐款，广大共产党员、共青团员和员工积极响应，在短时间内分别募得雪灾捐款558万元、地震捐款

1,710 万元。

同时，四川地震期间，公司及控股子公司党员、团员和青年合计分别缴纳 163 万元“特殊党费”、5.02 万元“特殊团费”。此外，公司部分部门还自发向灾区捐助了帐篷，部分员工还作为志愿者参与了灾区一线的工作。

（2）其它捐助事项

一是，公司为 1998 年特大洪灾、2005 年东南亚海啸等自然灾害进行了捐助，并于 2005 年组织了向受灾地区群众“送温暖、献爱心”捐助活动；

二是，公司及员工积极开展捐资助学活动，其中方式包括通过助学中心捐助，或直接向希望小学、宏志班、贫困山区学校捐款等；

三是，公司还为抗击非典、向残疾儿童献爱心等向中国红十字会、青岛市红十字会、青岛崂山区慈善总会、中国性病艾滋病基金会、中华健康快车、联合国儿童基金会等慈善组织捐款。

此外，公司响应中国金融工会号召，为金融系统单亲特困女职工捐款；响应中信集团号召，连续多年向云南红河州屏边县民政局捐款。

（三）公司分配方案执行情况

根据公司 2007 年度股东大会审议通过的《关于 2007 年度利润分配及资本公积转增议案》（详见 2008 年 4 月 11 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》），2007 年度利润分配方案为每 10 股派发现金红利 5 元（含税）、资本公积每 10 股转增 10 股，公司于 2008 年 4 月 18 日刊登了《中信证券股份有限公司 2007 年度分红派息及转增股本实施公告》，新增股份已于 2008 年 4 月 25 日上市流通，现金红利已于 2008 年 4 月 30 日发放。

（四）股权激励方案的执行情况

1、公司股权激励计划的实施情况

报告期内，公司未实施新的股权激励计划。公司已实施的股权激励计划是经 2006 年 9 月 6 日公司第三届董事会第五次会议审议通过后实施的。

此外，由于报告期内公司实施了资本公积每 10 股转增 10 股，公司用于首次股权激励计划第一步实施方案的激励股份数量也由 22,163,116 股增加至 44,326,232 股，该等股份性质为有限售条件流通股，将于 2011 年 9 月 6 日起上市流通。公司首次股权激励计划暂存股的数量也相应由 7,836,884 股增加至 15,673,768 股。

2、实施股权激励计划对公司财务状况和经营成果的影响

公司股权激励的实施，为公司建立起更完善的治理结构，将公司高级管理人员、业务骨干的自身利益与公司整体利益、股东利益联系在一起；同时，针对证券公司业绩波动较大的特点，公司股权激励机制中明确规定用于激励机制的股份限售期为 60 个月，保证了利益联系机制的长效性。通过股权激励机制的建立，公司在报告期内股票市场持续下跌的形势下，净利润较上年同期仍保持上涨趋势。

（五）重大诉讼、仲裁事项

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。

（六）其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

1、公司证券投资情况

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日账面价值 (万元)	2007年12月31日账面价值 (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：按期末账面价值大小排序。期初账面价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。

2、公司持有非上市金融企业股权的情况

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。

(七) 重大资产收购

1、全资持有中信证券国际有限公司的股权

报告期内，公司根据 2007 年第二次临时股东大会决议，完成了全资收购中信证券国际股权事项，即以 0.25 亿美元的价格收购了中信资本控股有限公司所持有的中信证券国际 11.61% 的股份，中信证券国际已成为公司的全资子公司。

2、增持中信万通证券有限责任公司股权

报告期内，公司继续增持中信万通证券的股权，收购了淄博鲁中房地产开发股份有限公司所持中信万通证券 1% 的股权，收购价格 3,200 万元，工商过户手续已办理完毕。目前，公司持有中信万通证券 91.40% 的股权。

3、增持深圳市中信联合创业投资有限公司的股权

报告期内，公司继续增持深圳市中信联合创业投资有限公司的股权，收购了北京航天海鹰房地产开发公司所持深圳市中信联合创投 0.14% 的股权，收购价格 171,708.72 元，工商过户手续已办理完毕。目前，公司持有深圳市中信联合创投 83.42% 的股权。

此外，报告期内无其它重大资产收购、出售或置换以及企业兼并事项。

(八) 关联交易事项

1、报告期内发生的与日常经营相关的关联交易

单位：元

关联交易方	交易内容	定价原则	2008年预计的 交易金额	2008年1-6月 实际发生的 交易金额	占同类 交易额 的比例 (%)	对公司利润的影 响
中国中信集团及其关联公司	房屋租赁费	市场原则	48,000,000.00	18,339,836.97	14.00	-18,339,836.97
中信银行	利息收入	市场原则	410,000,000.00	93,334,298.28	5.35	93,334,298.28
中信嘉华银行有限公司	利息收入	市场原则	40,000,000.00	10,448,880.96	0.60	10,448,880.96
中信嘉华银行有限公司	利息支出	市场原则	4,000,000.00	546,103.66	2.39	-546,103.66
中国中信集团及其关联公司	财务顾问费收入	市场原则	80,000,000.00	2,953,047.10	4.66	2,953,047.10
中国中信集团及其关联公司	投资咨询费收入	市场原则	1,100,000,000.00	38,322,363.09	22.58	38,322,363.09
中国中信集团	管理费收入	市场原则	110,000,000.00	2,867,252.13	2.69	2,867,252.13
中信资本控股有限公司	服务费收入	市场原则	2,200,000.00	973,096.96	0.02	973,096.96
信诚基金管理有限公司	手续费收入	市场原则	6,500,000.00	3,371,880.36	0.07	3,371,880.36
中信嘉华银行有限公司	手续费支出	市场原则	系 2007 年关联交 易延续事项	16,753,691.83	2.30	-16,753,691.83
中国中信集团及其关联公司	咨询费支出	市场原则	307,800,000.00	200,000.00	0.19	-200,000.00

中信银行	销售费支出	市场原则	31,200,000.00	1,211,354.34	0.58	-1,211,354.34
北京鸿联九五信息产业有限公司	通讯服务	市场原则	250,000.00	66,412.25	0.10	-66,412.25
中信银行	衍生工具	市场原则	7,000,000.00	-428,703.25	45.97	-428,703.25
合计			2,146,950,000.00	188,959,514.68	-	114,724,716.58

上述关联交易按照市场价格进行，定价原则是合理、公平的，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生，不存在损害非关联股东利益的情形，且市场中可以为公司提供类似交易的交易方很广泛，因此，上述关联交易不会对公司的独立性产生不良影响。

2、报告期内，公司资产收购、出售发生的关联交易

(1) 公司收购中信资本控股有限公司持有的中信证券国际 11.61%的股权，收购完成后，中信证券国际成为公司的全资子公司。具体情况如下：

单位：元

关联交易方	交易内容	定价原则	净资产的账面价值	交易价格	收购比例	结算方式	交易对公司经营成果的影响
中信资本控股有限公司	股权转让	协议定价	778,681,860.72	174,715,000.00	11.61%	现金结算	6,293,612.54

(2) 2008年2月28日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于金石投资有限公司认购中信房地产股份有限公司新增股份的议案》，根据该议案，公司全资子公司金石投资有限公司出资4.23亿元认购中信房地产股份有限公司增发新股9,000万股，占其增发后总股本的1.32%。

3、公司与关联方担保、受托投资、非经营性债权债务往来等事项的情况

(1) 担保

单位：元

担保人	被担保人	2008年6月30日	2007年12月31日
中国中信集团公司①	中信证券	1,950,000,000.00	1,950,000,000.00
中信银行②	中信证券	998,256,721.70	999,366,000.00

注①：2006年，公司发行了15亿元公司债券，由中国中信集团公司提供担保，连同公司2004年发行的公司债券在内，截止2008年6月30日，中国中信集团公司为公司提供的担保总额为1,950,000,000.00元。

注②：2006年，公司设立江苏吴中集团BT项目回购款专项资产管理计划，由中信银行为“与优先级受益凭证相对应的预期支付金额和相关费用”提供无条件不可撤销的连带责任保证担保，截止2008年6月30日，该资产管理计划担保余额为998,256,721.70元。

(2) 受托投资

单位：元

企业名称	2008年6月30日	2007年12月31日
中国中信集团公司	880,189,666.01	823,406,739.43
中信金属公司	301,335,680.00	-
合计	1,181,525,346.01	823,406,739.43

(3) 关联往来—应付款项

单位：元

企业名称	2008年6月30日	2007年12月31日
中国中信集团公司	94,374,359.42	83,330,668.49
中信嘉华银行有限公司	1,953,144.40	3,198,769.35
合计	96,327,503.82	86,529,437.84

(4) 报告期内，公司与关联方不存在非经营性债权债务往来。

(九) 重大合同及履行情况

1、重大托管、承包、租赁事项：报告期内没有发生重大托管、承包、租赁事项。

2、重大担保：报告期内，公司无累计和当期对外担保情况。

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

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

（1）截止 2008 年 6 月 30 日公司无累计和当期担保情况；

（2）公司不存在为控股股东及控股股东所属企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

3、委托理财：报告期内，公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。

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

（十）公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项和履行情况

1、公司承诺事项

公司目前仍在办理房产证明或准备处置的房产有 3 处：上海番禺路 390 号时代大厦房屋 10 套（建筑面积 1300 平方米）、南京华侨大厦 23 层（建筑面积 700.14 平方米）、北京光华大厦 6-7 层（建筑面积 3000 平方米），公司承诺：“公司将抓紧办理该部分房产的变更和过户手续，保证不会因该部分房产造成损害股东利益的情形出现”。

2、持股 5%以上股东承诺事项和履行情况

截止 2008 年 6 月 30 日，公司持股 5%以上的股东为中国中信集团公司和中国人寿保险股份有限公司。其中，中国中信集团公司在公司股权分置改革时所做承诺如下：所持股份自获得上市流通权之日起 12 个月内不上市交易或转让的承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%；在遵守前项承诺的前提下，通过交易所挂牌交易出售的股份数量达到中信证券股份总数的 1%的，自该事实发生之日起两个工作日内作出公告。承诺日至本报告公告日期间，中国中信集团公司从未减持公司股票，还进行了增持。

此外，截止或延续到报告期内，公司持股 5%以上的股东并无其它具体承诺事项。

（十一）报告期内，没有其它对公司产生重大影响的重要事项

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司持股 5%以上的股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通知批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形，公司董事、管理层人员没有被采取司法强制措施的情况。

（十二）审计事项：本次半年度财务报告未经审计。

（十三）报告期内其它重要事项及期后事项

1、注册地变更

2008 年 4 月 10 日，公司 2007 年度股东大会审议通过了《关于变更公司注册地的议案》，根据股东大会的授权，公司着手办理注册地变更及《章程》有关章节的变更手续。2008 年 6 月 18 日，公司取得中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司变更公司住所的批复》（证监许可[2008]775 号）；2008 年 6 月 30

日，公司更换了新的企业法人营业执照，同时，完成了《章程》变更的工商备案手续，公司住所由“广东省深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦”迁至“北京市朝阳区新源南路6号京城大厦”。

2、注册资本变更

2008年4月10日，公司2007年度股东大会审议通过了《关于2007年度利润分配及资本公积转增议案》，公司2007年度利润分配方案为：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，公司的总股本已由3,315,233,800股增加至6,630,467,600股，为此，公司已向中国证监会递交了变更注册资本的申请，正在审批过程中。

3、中间介绍业务资格

2007年6月4日，公司第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司申请为期货公司提供中间介绍业务的议案》，同意公司申请为期货公司提供中间介绍业务，并授权经营管理层向中国证监会递交该业务资格申请文件。报告期内，公司收到中国证监会《关于核准中信证券股份有限公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》（证监许可[2008]728号），公司已取得为中证期货有限公司提供中间介绍业务的资格。

4、合规部成立

2008年5月29日，公司第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于成立合规部的议案》，根据董事会决议，公司成立了合规部，由该部门履行相应的合规管理职能，以进一步完善内部约束机制，为公司规范、持续、稳定发展提供有力保障。

5、业务网点变更

为合理有效利用营业部牌照资源，实现营业部合理布局，公司拟对以下两家营业部进行迁址：

（1）公司拟将上海辛耕路证券营业部从上海迁到河北省石家庄市，此事项已获上海证监局批准，2008年1月，河北证监局同意公司上海辛耕路证券营业部迁入河北省石家庄市。目前，新的营业部仍在筹建中。

（2）公司拟将天津中山北路证券营业部从天津迁到山西省太原市，此事项已获天津证监局批准，2008年4月，山西证监局同意公司天津中山北路证券营业部迁入山西省太原市。目前，新的营业部正在筹建中。

6、华夏基金管理公司吸收合并中信基金管理公司

2007年12月26日，公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《关于华夏基金管理有限公司与中信基金管理有限责任公司合并的议案》后，公司向中国证监会报送了相关申请。由于吸收合并事项涉及中信基金管理公司旗下的4只基金变更基金管理人，根据《证券投资基金法》的有关规定，基金管理人的变更必须经基金份额持有人大会审议通过。目前，中信基金管理公司正在积极筹备基金份额持有人大会，待取得基金份额持有人大会同意后，公司将向中国证监会递交相关补充资料，并在取得中国证监会的批复后，办理华夏基金管理公司吸收合并中信基金管理公司事项。

7、中信证券国际基本情况

报告期内，中信证券国际原购入的空壳公司“达伟企业有限公司”（2008年7月9日更名为“Dragon Stream Investments Limited”）已正式运作，主要从事自营业务，在香港注册，实收资本1,000万港元，中信证券国际持有其100%的股权。

至此，中信证券国际共有六家全资子公司，另五家分别为：中信证券融资（香港）有限公司、中信证

券经纪（香港）有限公司和中信证券期货（香港）有限公司、中信证券国际资产管理有限公司和 CITIC Securities International Asset Management Limited。

8、集合理财事项

经中国证监会批准，公司已推出三期集合资产管理计划。其中，中信证券避险共赢集合资产管理计划已于 2008 年 6 月 16 日到期，产品运作三年间始终以安全稳健为原则，到期实现年化收益率 16.47%，该计划于 2008 年 6 月 23 日清算结束，并于 2008 年 6 月 27 日将清算后的全部委托人本金及投资收益以货币资产形式向投资者分配；截至 2008 年 6 月 30 日，中信理财 2 号集合资产管理计划的资产份额为 2,801,462,275.87 份，中信证券股债双赢集合资产管理计划的资产份额为 2,637,407,909.92 份。

9、与贝尔斯登终止战略合作

2007 年 10 月 22 日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于与贝尔斯登公司建立全面战略合作的预案》后，公司与贝尔斯登就相关事项进行了接触和磋商。2007 年 3 月，随着美国次贷危机不断加剧，贝尔斯登流动性风险的集中爆发，双方战略合作计划的基础和前提已经不再存在，根据董事会的授权，公司终止了与贝尔斯登就双方合作方面的相关协商工作，鉴于公司未曾与贝尔斯登签署任何正式协议，更未支付任何价款，因而公司未承担相关的投资风险及损失（详见《中信证券股份有限公司关于终止与贝尔斯登战略合作计划的公告》，2008 年 3 月 19 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》）。

公司与贝尔斯登原有的战略合作计划虽然终止，但是公司的战略发展目标并没有任何改变，公司将继续推进国际化发展战略。公司为原计划所做出的努力将在公司国际化进程中发挥重要作用。

10、中信建投证券客户交易结算资金缺口

由于华夏证券未按协议全额移交经纪业务对应的客户资金，曾致使中信建投证券形成了客户交易结算资金缺口。截止 2007 年 12 月 31 日，该缺口已全部弥补，其中，中信建投以垫付自有资金方式弥补了 337,156,624.30 元（垫付的自有资金在“其他应收款”科目中核算），待中国证券投资者保护基金公司收购款到位后，通过正常手续将用于垫款的自有资金撤回。

2008 年 5 月 22 日，中国证券投资者保护基金公司支付了客户交易结算资金缺口收购款 170,357,999.00 元，该笔款项已于 2008 年 5 月 30 日转入中信建投证券自有资金账户，冲抵“其他应收款”科目。截至 2008 年 6 月 30 日，尚有 166,798,625.30 元垫付资金未收回。

（十三）信息披露索引

报告期内及截至本报告刊登之日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序号	刊登日期	公告事项
1	2008 年 1 月 5 日	关于中证期货经纪有限公司取得中国金融期货交易所全面结算会员资格的公告
2	2008 年 1 月 8 日	关于变更注册资本的公告、业绩增长提示公告
3	2008 年 2 月 29 日	公司第三届董事会第二十二次会议决议公告、关联交易公告
4	2008 年 3 月 1 日	关于注销南航认沽权证的公告
5	2008 年 3 月 4 日	关于董事变更的公告
6	2008 年 3 月 17 日	公司第三届董事会第二十三次会议决议公告、公司第三届监事会第九次会议决议公告、关于召开 2008 年度股东大会的通知、关于与贝尔斯登战略合作事项进展情况的公告

7	2008年3月19日	关于终止与贝尔斯登战略合作计划的公告
8	2008年3月26日	关于变更公司章程的公告
9	2008年4月3日	关于绵阳科技城产业投资基金项目获中国证监会无异议函的公告
10	2008年4月10日	业绩增长提示公告
11	2008年4月11日	2007年度股东大会决议公告
12	2008年4月18日	关于2007年度分红派息及转增股本实施公告
13	2008年5月13日	关于董事变更的公告
14	2008年5月17日	关于注销南航认沽权证的公告
15	2008年5月21日	公司第三届董事会第二十五次会议决议公告
16	2008年5月30日	公司第三届董事会第二十六次会议决议公告
17	2008年6月2日	关于为期货公司提供中间介绍业务资格的获批公告
18	2008年6月3日	关于完成中信证券国际有限公司全资收购及部分增资的情况公告、关于中信产业投资基金管理有限公司组建方案获国家发展改革委批复的公告
19	2008年6月4日	关于注销南航认沽权证的公告
20	2008年6月6日	关于注销南航认沽权证的公告
21	2008年6月11日	关于注销南航认沽权证的公告
22	2008年6月12日	关于中信产业投资基金管理有限公司注册成立的公告
23	2008年7月1日	关于变更注册地的公告、关于人寿集团减持的公告
24	2008年7月19日	公司第三届董事会第二十七次会议决议公告
25	2008年7月21日	2008年半年度业绩快报
26	2008年7月29日	公司第三届董事会第二十八次会议决议公告、公司第三届监事会第十一次会议决议公告
27	2008年8月9日	有限售条件的流通股上市公告、第三届董事会第二十九次会议决议公告、2008年半年度报告

七、财务报告

(一) 会计报表 (附后)

(二) 会计报表附注 (附后)

八、备查文件

本公司在办公地点备置下列备查文件供股东及投资者查询：

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

中信证券股份有限公司

董事长：王东明

二零零八年八月九日

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	2,423,993,620.02	-	-
股东权益合计			53,937,042,488.23	54,023,425,488.57	46,816,001,583.58	46,279,268,060.10
负债和股东权益总计			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

合并及母公司利润表（未经审计）

单位：中信证券股份有限公司

2008年1-6月

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1-6月	2007年1-6月	2008年1-6月	2007年1-6月
一、营业收入			10,912,688,931.75	10,639,086,908.35	6,422,743,026.92	4,028,451,184.62
手续费及佣金净收入 (净损失以“-”号填列)	24	2	7,589,617,492.14	8,139,544,276.97	2,382,269,578.88	2,365,371,529.90
其中：代理买卖证券业务净收入			4,615,899,738.82	6,636,147,922.28	1,336,873,312.76	1,789,485,133.69
证券承销业务净收入			932,382,135.09	473,444,090.42	849,883,754.02	361,967,284.91
委托管理资产业务净收入			106,631,998.32	66,221,846.22	106,631,998.32	66,221,846.22
基金管理费收入			1,632,930,220.08	634,547,306.59	-	-
基金销售收入			124,621,394.12	188,661,541.47	-	-
利息净收入 (净损失以“-”号填列)	25	3	843,196,276.79	330,175,934.51	367,678,337.65	117,625,787.48
投资收益 (损失以“-”号填列)	26	4	5,923,156,692.57	2,083,169,451.53	7,029,789,762.49	1,524,278,191.40
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益			-124,297.53	-	-124,297.53	-
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	27	5	-3,504,692,043.36	5,180,048.95	-3,404,179,164.41	39,262,001.18
汇兑净收益 (净损失以“-”号填列)			30,891,016.25	-31,435,641.42	40,160,560.39	-25,071,932.98
其他业务收入			30,519,497.36	112,452,837.81	7,023,951.92	6,985,607.64
二、营业支出			4,372,924,666.79	3,707,872,672.45	1,610,315,023.54	1,397,196,335.39
营业税金及附加	28		496,032,950.97	531,849,409.73	211,860,203.04	186,897,115.99
业务及管理费	29	6	3,873,904,685.62	3,198,063,132.12	1,396,221,046.94	1,204,705,846.37
资产减值损失 (冲回以“-”号填列)	30		-3,964,158.62	-27,614,557.80	-55,821.18	3,134,136.31
其他业务成本			6,951,188.82	5,574,688.40	2,289,594.74	2,459,236.72
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)			6,539,764,264.96	6,931,214,235.90	4,812,428,003.38	2,631,254,849.23
加：营业外收入	31		4,500,026.67	1,264,791.13	1,795,639.34	186,326.91
减：营业外支出	32		19,412,445.37	10,465,885.40	6,069,209.97	1,274,832.59
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)			6,524,851,846.26	6,922,013,141.63	4,808,154,432.75	2,630,166,343.55
减：所得税费用	33		1,356,191,920.87	1,896,723,140.89	617,832,697.63	589,858,418.73
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)			5,168,659,925.39	5,025,290,000.74	4,190,321,735.12	2,040,307,924.82
归属于母公司股东的净利润			4,769,337,305.10	4,208,211,452.92	-	-
少数股东损益			399,322,620.29	817,078,547.82	-	-
六、每股收益						
(一) 基本每股收益			0.72	1.41	-	-
(二) 稀释每股收益			0.72	1.41	-	-

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

合并及母公司现金流量表（未经审计）

单位：中信证券股份有限公司

2008年1-6月

货币单位：人民币元

项 目	合并		母公司	
	2008年1-6月	2007年1-6月	2008年1-6月	2007年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额	-1,725,257,769.41	-498,565,056.74	-643,165,438.39	-930,964,033.28
收取利息、手续费及佣金的现金	9,413,604,461.31	8,938,752,382.55	3,226,414,082.97	2,689,986,050.94
拆入资金净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净增加额	11,535,325,369.04	-2,114,692,172.26	9,371,392,297.70	-
收到的其他与经营活动有关的现金	66,701,191,690.43	94,535,639,102.59	28,044,117,375.85	33,233,139,685.84
经营活动现金流入小计	85,924,863,751.37	100,861,134,256.14	39,998,758,318.13	34,992,161,703.50
支付利息、手续费及佣金的现金	1,185,985,930.74	672,192,978.23	426,072,827.36	186,232,424.40
支付给职工以及为职工支付的现金	2,491,902,451.50	1,031,945,707.49	1,097,161,887.50	332,367,655.49
支付的各项税费	4,759,803,742.42	1,505,059,252.85	1,292,092,045.72	705,277,387.41
拆出资金净增加额	-5,000,000,000.00	-	-5,000,000,000.00	-
支付其他与经营活动有关的现金	8,850,583,162.10	6,015,415,534.41	2,429,764,396.86	4,790,899,920.43
经营活动现金流出小计	12,288,275,286.76	9,224,613,472.98	245,091,157.44	6,014,777,387.73
经营活动产生的现金流量净额	73,636,588,464.61	91,636,520,783.16	39,753,667,160.69	28,977,384,315.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-8,168,288,686.12	5,083,458,914.73	-8,380,707,671.20	4,913,536,702.63
取得投资收益收到的现金	412,663,307.76	150,554,395.30	1,710,917,915.38	46,752,637.98
收到其他与投资活动有关的现金	1,350,250.34	40,765,598.29	104,349.70	1,200.00
投资活动现金流入小计	-7,754,275,128.02	5,274,778,908.32	-6,669,685,406.12	4,960,290,540.61
投资支付的现金	1,896,896,996.55	6,308,307,452.93	1,487,946,114.27	6,227,366,163.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	137,839,388.00	225,410,720.18	28,581,304.66	152,714,524.30
支付其他与投资活动有关的现金	365,952.79	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,035,102,337.34	6,533,718,173.11	1,516,527,418.93	6,380,080,687.30
投资活动产生的现金流量净额	-9,789,377,465.36	-1,258,939,264.79	-8,186,212,825.05	-1,419,790,146.69
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	33,000,000.00	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	33,000,000.00	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	33,000,000.00	-	-	-
偿还债务支付的现金	140,667,200.00	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,427,206,696.72	688,400,000.00	1,698,266,900.00	677,600,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	718,619,796.72	10,800,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	781,523.38	-	781,523.38	-
筹资活动现金流出小计	2,568,655,420.10	688,400,000.00	1,699,048,423.38	677,600,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,535,655,420.10	-688,400,000.00	-1,699,048,423.38	-677,600,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-169,393,174.09	-51,391,285.37	-40,642,739.66	-13,351,519.96
五、现金及现金等价物净增加额	61,142,162,405.06	89,637,790,233.00	29,827,763,172.60	26,866,642,649.12
加：期初现金及现金等价物余额	135,014,380,451.83	46,911,380,216.89	53,845,143,065.73	22,542,947,104.82
六、期末现金及现金等价物	196,156,542,856.89	136,549,170,449.89	83,672,906,238.33	49,409,589,753.94

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

合并所有者权益（股东权益）变动表（未经审计）

单位：中信证券股份有限公司

2008年1-6月

货币单位：人民币元

项 目	归属于母公司的股东权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表 折算差额		
一、2007年12月31日 余额	3,315,233,800.00	33,177,202,760.39	1,836,920,437.24	2,870,188,582.09	10,399,886,288.83	-	2,423,993,620.02	54,023,425,488.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2008年1月1日余额	3,315,233,800.00	33,177,202,760.39	1,836,920,437.24	2,870,188,582.09	10,399,886,288.83	-	2,423,993,620.02	54,023,425,488.57
三、本期增减变动金额	3,315,233,800.00	-5,936,398,029.01	-	164,293,262.96	2,947,427,142.14	-114,820,198.44	-462,118,977.99	-86,383,000.34
（一）净利润	-	-	-	-	4,769,337,305.10	-	399,322,620.29	5,168,659,925.39
（二）直接计入所有者 权益的利得和损失	-	-2,620,382,705.63	-	-	-	-114,820,198.44	-170,121,598.28	-2,905,324,502.35
1、可供出售金融资产公 允价值变动净额	-	-3,312,780,770.98	-	-	-	-	-81,408,381.01	-3,394,189,151.99
2、现金流量套期工具公 允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的 影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4、与计入所有者权益项 目相关的所得税影响	-	692,398,065.35	-	-	-	-	16,200,928.26	708,598,993.61
5、其他	-	-	-	-	-	-114,820,198.44	-104,914,145.53	-219,734,343.97
上述（一）（二）小计	-	-2,620,382,705.63	-	-	4,769,337,305.10	-114,820,198.44	229,201,022.01	2,263,335,423.04
（三）所有者投入和减 少的资本	-	-781,523.38	-	-	-	-	33,000,000.00	32,218,476.62
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	33,000,000.00	33,000,000.00
2、股份支付计入所有者 权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-781,523.38	-	-	-	-	-	-781,523.38
（四）利润分配	-	-	-	164,293,262.96	-1,821,910,162.96	-	-724,320,000.00	-2,381,936,900.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	164,293,262.96	-164,293,262.96	-	-	-
3、提取交易风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东） 的分配	-	-	-	-	-1,657,616,900.00	-	-724,320,000.00	-2,381,936,900.00

5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	3,315,233,800.00	-3,315,233,800.00	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	3,315,233,800.00	-3,315,233,800.00	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
5、交易风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2008年6月30日余额	6,630,467,600.00	27,240,804,731.38	1,836,920,437.24	3,034,481,845.05	13,347,313,430.97	-114,820,198.44	1,961,874,642.03	53,937,042,488.23

货币单位：人民币元

项目	2007年1-6月							
	归属于母公司的股东权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、2006年12月31日余额	2,981,500,000.00	6,146,067,191.92	770,528,773.45	565,212,721.50	1,846,640,743.82	-	1,341,257,027.63	13,651,206,458.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	164,722,303.11	-	48,583,632.68	213,305,935.79
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、2007年1月1日余额	2,981,500,000.00	6,146,067,191.92	770,528,773.45	565,212,721.50	2,011,363,046.93	-	1,389,840,660.31	13,864,512,394.11
三、本期减少变动金额		829,699,928.03		20,041,200.88	3,591,870,252.04	-713,310.42	1,077,419,223.79	5,518,317,294.32
(一)净利润	-	-	-	-	4,208,211,452.92	-	817,078,547.82	5,025,290,000.74
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	829,699,928.03	-	-	-	-713,310.42	103,492,500.42	932,479,118.03
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	818,012,047.29	-	-	-	-	105,935,218.53	923,947,265.82
2、现金流量套期工具公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	11,687,880.74	-	-	-	-713,310.42	-2,442,718.11	8,531,852.21
上述(一)(二)小计	-	829,699,928.03	-	-	4,208,211,452.92	-713,310.42	920,571,048.24	5,957,769,118.77
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	167,648,175.55	167,648,175.55
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	167,648,175.55	167,648,175.55

2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	20,041,200.88	-616,341,200.88	-	-10,800,000.00	-607,100,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	20,041,200.88	-20,041,200.88	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-596,300,000.00	-	-10,800,000.00	-607,100,000.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2007年6月30日余额	2,981,500,000.00	6,975,767,119.95	770,528,773.45	585,253,922.38	5,603,233,298.97	-713,310.42	2,467,259,884.10	19,382,829,688.43

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

母公司所有者权益（股东权益）变动表（未经审计）

单位：中信证券股份有限公司

2008年1-6月

货币单位：人民币元

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2007年12月31日余额	3,315,233,800.00	32,637,075,909.94	1,539,064,817.87	2,159,636,734.69	6,628,256,797.60	46,279,268,060.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、2008年1月1日余额	3,315,233,800.00	32,637,075,909.94	1,539,064,817.87	2,159,636,734.69	6,628,256,797.60	46,279,268,060.10
三、本期增减变动金额	3,315,233,800.00	-5,311,205,111.64	-	-	2,532,704,835.12	536,733,523.48
（一）净利润	-	-	-	-	4,190,321,735.12	4,190,321,735.12
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-1,995,189,788.26	-	-	-	-1,995,189,788.26
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-2,662,319,207.30	-	-	-	-2,662,319,207.30
2、现金流量套期工具公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	667,129,419.04	-	-	-	667,129,419.04
5、其他	-	-	-	-	-	-
上述（一）（二）小计	-	-1,995,189,788.26	-	-	4,190,321,735.12	2,195,131,946.86
（三）所有者投入和减少的资本	-	-781,523.38	-	-	-	-781,523.38
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-781,523.38	-	-	-	-781,523.38
（四）利润分配	-	-	-	-	-1,657,616,900.00	-1,657,616,900.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-1,657,616,900.00	-1,657,616,900.00
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	3,315,233,800.00	-3,315,233,800.00	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	3,315,233,800.00	-3,315,233,800.00	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-
5、交易风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-
四、2008年6月30日余额	6,630,467,600.00	27,325,870,798.30	1,539,064,817.87	2,159,636,734.69	9,160,961,632.72	46,816,001,583.58

项目	2007年1-6月					
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2006年12月31日余额	2,981,500,000.00	6,146,067,191.92	764,977,206.72	559,661,154.77	1,857,743,877.28	12,309,949,430.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	62,257,877.54	62,257,877.54
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、2007年1月1日余额	2,981,500,000.00	6,146,067,191.92	764,977,206.72	559,661,154.77	1,920,001,754.82	12,372,207,308.23
三、本年增减变动金额	-	644,109,976.77	-	-	1,444,007,924.82	2,088,117,901.59
（一）净利润	-	-	-	-	2,040,307,924.82	2,040,307,924.82
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	644,109,976.77	-	-	-	644,109,976.77
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	635,215,246.03	-	-	-	635,215,246.03
2、现金流量套期工具公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
3、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
4、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	8,894,730.74	-	-	-	8,894,730.74
上述（一）（二）小计	-	644,109,976.77	-	-	2,040,307,924.82	2,684,417,901.59
（三）所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-596,300,000.00	-596,300,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-596,300,000.00	-596,300,000.00
4、其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-
四、2007年6月30日余额	2,981,500,000.00	6,790,177,168.69	764,977,206.72	559,661,154.77	3,364,009,679.64	14,460,325,209.82

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

中信证券股份有限公司

会计报表附注

(2008年1月1日—2008年6月30日)

一、公司概况

中信证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于1995年10月25日正式成立，原为有限责任公司，注册资本为人民币300,000,000元，由中国中信集团公司（原中国国际信托投资公司）、中信宁波信托投资公司、中信兴业信托投资公司和中信上海信托投资公司共同出资组建。

1999年，经中国证券监督管理委员会批准（以下简称“证监会”）（证监机构字[1999]121号），本公司增资改制为股份有限公司。根据证监会《关于中信证券有限责任公司增资改制的批复》（证监机构字[1999]50号及[1999]121号）和中国中信集团公司《关于中信证券有限责任公司资本公积和法定盈余公积金转增资本的通知》，本公司于1999年以资本公积535,187,924.06元、盈余公积88,075,035.48元、未分配利润76,737,040.46元转增资本。同年，本公司增资1,730,400,000.00元，其中1,081,500,000.00元作为股本，648,900,000.00元作为资本公积。本公司增资后的注册资本为人民币2,081,500,000.00元，股本为人民币2,081,500,000.00元。增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[99]第146号验资确认。

2002年，经证监会证监发行字[2002]129号文核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）400,000,000股，每股面值1.00元，发行后的注册资本为2,481,500,000.00元。增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字[2002]026号验资报告验证。本公司于2003年1月6日在上海证券交易所上市。

2005年8月本公司完成股权分置改革工作。股权分置完成后，本公司总股本仍为2,481,500,000股，所有股份均为流通股，其中有限售条件的股数为1,941,500,000股，占本公司总股本的78.24%；无限售条件的股数为540,000,000股，占本公司总股本的21.76%。

2006年6月，经证监会《关于核准中信证券股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2006]23号文）核准，本公司以非公开方式发行人民币普通股（A股）500,000,000股，每股面值1.00元。此次发行后，本公司总股本为2,981,500,000股，其中有限售条件的股数为2,441,500,000股，占本公司总股本的81.89%，无限售条件的股数为540,000,000股，占本公司总股本的18.11%。本次增资结果已经北京天华会计师事务所天华验字（2006）009-37号验资报告验证。

2007年8月27日，本公司向社会公众公开发行人民币普通股333,733,800股。发行完成后，本公司的总股本增至3,315,233,800股。此次发行经证监会证监发行字[2007]244号文核准。此次募集资金总额24,999,998,958.00元，扣除发行费用后募集资金金额为24,976,191,957.66元。经天华中兴会计师事务所有限公司为此次发行出具的天华验字[2007]第1009-58号验资报告验证。

2008年4月，根据2007年度股东大会通过的《2007年度利润分配及资本公积转增议案》决议，本公司以资本公积每10股转增10股，实际资本公积转增股本3,315,233,800元。转增后，公司总股本由3,315,233,800股变更为6,630,467,600股。

2006年8月起，本公司部分有限售条件股份限售期满开始流通，截止2008年6月30日，无限售条件流通股的股份数量增至5,583,116,786股。

公司原注册地为深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦。2008年6月30日，公司注册地迁至北

北京市朝阳区新源南路6号京城大厦。

截止2008年6月30日，公司拥有直属证券营业部共计41家；拥有全资子公司6家，即中信金通证券有限责任公司（以下简称“中信金通证券”）、中信基金管理有限责任公司（以下简称“中信基金”）、华夏基金管理有限公司（以下简称“华夏基金”）、金石投资有限公司（以下简称“金石投资”）和中证期货经纪有限公司（以下简称“中证期货”）、中信证券国际有限公司（以下简称“中信证券国际”）；拥有控股子公司4家，即中信万通证券有限责任公司（以下简称“中信万通证券”）、中信建投证券有限责任公司（以下简称“中信建投证券”）、深圳市中信联合创业投资有限公司（以下简称“联合创投”）和中信产业基金管理有限公司（以下简称“产业基金”），其中产业基金为2008年新增子公司。

公司经营范围为：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券自营买卖；证券（含境内上市外资股）承销（含主承销）；客户资产管理；证券投资咨询（含财务顾问）。

二、重要会计政策和会计估计

1、会计制度

本公司执行《企业会计准则2006》和《企业会计准则-应用指南2006》。

2、会计年度

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告；资产或负债一般采用历史成本为计价原则，在能可靠计量的情况下，也可采用公允价值、重置成本、可变现净值和现值计量。

5、外币业务折算方法

外币业务采用分账制记账方法。外币业务发生时，分别不同的币种按照原币记账。

公司发生外汇买卖业务时的外汇买卖差价，各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。

资产负债表日，编制美元报表时，美元以外的外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价的比率，折合成美元；编制人民币报表时，外币按中国人民银行或授权单位公布的人民币汇率中间价，折合为人民币。

6、金融资产的分类和计量

公司基于风险管理和投资策略等原因，通过内部书面文件对金融资产进行分类，将金融资产划分为四类：交易性金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；以及可供出售金融资产。

(1) 交易性金融资产

公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

(2) 持有至到期投资

公司有明确意图持有至到期且具有固定或可确定回收金额及固定期限的非衍生性金融资产，确认为持有至到期投资。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用合同利率或票面利率，按摊余成本计量。

(3) 贷款和应收款项

公司发放的贷款或提供劳务形成的应收款项等债权确认为贷款和应收款项。贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量按合同利率，采用摊余成本计量。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

(4) 可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生性金融资产确认为可供出售金融资产，包括股票、基金、债券等，承销证券的余额也划分为此类。可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量以公允价值计量，没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。成本的结转采用加权平均法。

(5) 特殊规定类金融资产

公司持有的对上市公司具有重大影响以上的限售股权，作为长期股权投资，视对上市公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；公司持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，划分为可供出售金融资产。

公司持有的集合理财产品，划分为可供出售金融资产。

直接投资业务形成的投资，在被投资公司股票上市前，作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按公司的计价政策进行初始及后续计量。

(6) 金融资产的重分类

公司改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。出售比例累计达到该项资产80%以上的持有至到期投资，其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。

公司改变投资意图或公允价值不能可靠计量等，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。

7、公允价值的计量

公允价值的估值原则

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。有充足证据表明市场报价不能真实反映公允价值的，则在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，确定公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确定其公允价值。

对于没有报价且其公允价值不能可靠计量的金融资产投资，按成本计量。

具体投资品种的估值方法

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。根据谨慎性原则，对公允价值的后续计量方法规定如下：

(1) 股票类金融资产：交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D_1-Dr) / D_1$$

其中：

FV 为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C 为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D_1 为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

(2) 基金类金融资产：封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放式基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

(3) 证券交易所上市债券类金融资产：包括国债、企业债、可转债、金融债等，以收盘价作为公允价值。

(4) 银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债、中央银行票据和资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

(5) 信托产品类金融资产：有交易价的，按当月平均价作为公允价值；无交易价的，按成本价作为公允价值。

(6) 权证：包括权证投资（做市）和创设（发行）权证。剩余期限在1个月以上的，权证投资（做市）按最近交易日市价计算公允价值，创设（发行）权证按最近交易价计算公允价值；在1个月以内者，权证投资（做市）采用B-S估值模型等估价与最近交易日市价孰低作为公允价值，创设（发行）权证采用B-S估值模型等估价与最近交易日市价孰高作为公允价值。采用B-S模型估值，无风险利率采用一年期银行定期存款利率或人民银行公布的基准利率，波动率采用标的股票180天的历史波

动率。

上述公允价值由公司指定相对独立的部门提供，以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

8、金融资产减值的计量

除交易性金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

持有至到期投资、贷款的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资、贷款，收集债务人的经营和信用状况，如果按合同或协议没有收到款项或利息，或债务人发生财务困难的，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

对应收款项采用计提坏账准备的方法。因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款），或者因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，按月计提坏账准备。对各项应收款项扣除差旅费、备用金等后分账龄按如下方法计提坏账准备：

- (a) 对账龄在一年以内的应收款项余额按0.5%的比例计提；
- (b) 对账龄一年以上，二年以内的应收款项余额按10%计提；
- (c) 对账龄二年以上，三年以内的应收款项余额按20%计提；
- (d) 对账龄三年以上的应收款项余额按50%计提；

如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。

9、金融负债的确认和计量

金融负债分成交易性金融负债和其他金融负债。

(1) 交易性金融负债

公司将近期回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债，包括公司发行或创设的权证。这类金融负债按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债

公司将除交易性金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用摊余成本进行后续计量。

(3) 公司为筹集资金而实际发行的债券及应付利息确认为应付债券。按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用合同利率，按摊余成本计量。

10、受托理财业务的确认和计量

公司的受托理财业务，包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制会计报表时，受托理财业务列入会计报表附注。

11、长期股权投资确认和计量

(1) 对占被投资单位表决权在 50%（不含 50%）以上者，视为具有控制权；对具有控制权的被投资单位，日常会计实务采用成本法核算，编制合并报表时调整为权益法；

(2) 对被投资单位控制权在 50%（含 50%）以下的，且具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(3) 对被投资单位不具有共同控制或重大影响，或在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资，采用成本法核算。

(4) 长期股权投资减值准备，其减值按可收回金额低于其帐面价值的差额确认。

12、固定资产计价和折旧方法

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、运输工具以及电子设备（含UPS电池、显示屏、无盘站等）等，以及使用年限在一年以上，单位价值在人民币2000 元以上的其他实物资产。

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月计提折旧。

根据公司经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产类别	折旧年限	月折旧率	预计净残值率
营业用房	35 年	2.262‰	5%
非营业用房	35 年	2.262‰	5%
电子设备	2-5 年	1.667%-4.167%	0%
运输设备	5 年	1.617%	3%
通讯设备	5 年	1.617%	3%
办公设备	3 年	2.778%	0%
安全防卫设备	5 年	1.617%	3%
其他设备	5 年	1.617%	3%

确认本公司固定资产折旧年限时，要扣除已使用年限。年末对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

预计净残值率估计，综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。

13、投资性房地产的计量

公司的投资性房地产按成本模式计量。出租的房屋、建筑物的初始计量和后续计量比照同类固定资产的计价和折旧方法等；土地使用权比照同类无形资产的年限摊销。

14、固定资产减值准备

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

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

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

15、无形资产的确认和计量

无形资产按购入时的实际成本计价,在预计受益期内平均摊销。

(1)沪深交易所的交易席位费按10年摊销(以后行业有规定时从其规定),其中自用席位计入当期费用,出租席位计入“其他业务成本”;

(2)外购软件按5年摊销;

(3)土地使用权通常确认为无形资产,按其土地使用权证确认的使用年限摊销;用于赚取租金或资本增值的土地使用权,视为投资性房地产(其摊销记入其他业务成本);自用的土地使用权和相关的建筑物的价款难以合理分配的,视为固定资产。

年末公司对无形资产逐项进行分析,对由于新技术的产生等原因,导致该项无形资产为公司创造经济利益的能力大幅下降或其市价当期大幅下跌的,按帐面价值的50%或公允价值低于帐面价值的部分计提无形资产减值准备。

16、商誉的计量

商誉不进行摊销,年末对商誉进行减值测试,当资产的可回收金额低于其帐面价值时,确认相应的减值损失。

17、长期待摊费用摊销方法

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与5年孰短年限平均摊销,其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销,但最长不得超过十年。

18、收入确认原则

代理证券承销业务在发行项目完成后确认结转收入;

代买卖证券业务在证券买卖交易日确认收入;

委托资产管理业务按合同约定方式确认当期收入;

其他业务在完成合同义务并实际收到服务佣金时确认收入。

19、利润分配

本公司当年实现的税后利润,在弥补以前年度亏损后,按10%提取法定公积金、按10%提取一般风险准备金、并按中国证券监督管理委员会等监管机构规定的比例10%提取交易风险准备金后,经年度股东大会批准,按5%—10%提取任意公积金,余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%时,不再提取。

公司计提的一般风险准备金和交易风险准备金,用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥

补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

20、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则：对具有实际控制权的被投资单位纳入合并范围。

(2) 合并的会计方法：以母公司及纳入合并范围的被投资单位的个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵消相互之间的投资、往来款项及重大内部交易后，编制合并会计报表。

21、或有事项

如果该或有事项须由公司承担现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地估计，则将该义务确认为预计负债。预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，在资产负债表日对预计负债的帐面价值进行复核，如有变化，对预计负债的帐面价值进行调整。

22、所得税

所得税采用资产负债表债务法进行会计核算。所得税包括当期税项及递延税项。递延税项按照资产负债表日资产及负债的帐面价值与其计税基础之间的暂时性差异予以计提。

三、税项计量依据

按照国家规定的税收政策，现行的税项是：

1、所得税

本公司2008年1月1日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及国发〔2007〕39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》等文件。所得税的计算缴纳按照国税发〔2008〕28号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法的通知》执行。

2、营业税

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

根据财税〔2004〕203号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》，准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后净额纳税。

(a) 为证券交易所代收的证券交易监管费；

(b) 代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费；

(c) 为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费(包括A股和B股)、特别转让股票开户费、过户费、B股结算费、转托管费。

根据财税〔2006〕172号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资基金保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

3、车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

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

四、合并财务报表的合并范围

本公司子公司的情况如下：

子公司	注册地	业务性质	注册资本 (实收资本)	组织机构代码	本公司投资额	本公司拥有股权		表决权比例	备注
						直接	间接		
中信金通证券	杭州市	证券业务	88,500 万元	73602481-4	-	100%		100%	注1
中信基金	深圳市	基金管理	10,000 万元	71093192-6	16,005 万元	100%		100%	注1
华夏基金	北京市	基金管理	13,800 万元	63369406-5	94,029 万元	100%		100%	注1
中证期货	深圳市	期货经纪	15,000 万元	10002062-3	15,303 万元	100%		100%	注1
金石投资	北京市	直接投资	83,100 万元	71093513-4	83,100 万元	100%		100%	注1
中信万通证券	青岛市	证券业务	80,000 万元	26458531-3	75,106 万元	91.4%		91.4%	注1
中信建投证券	北京市	证券业务	270,000 万元	78170345-3	162,000 万元	60%		60%	注1
北京华夏证券研究所有限公司	北京市	管理咨询业务	1,000 万元	63370107-7	1,000 万元		100%	60%	注1
中信建投期货经纪有限责任公司	重庆市	期货经纪	15,000 万元	20293665-9	15,000 万元		100%	60%	注1
产业基金	四川省绵阳市	投资基金管理	10,000 万元	67576541-5	6,700 万元	67%		67%	注3
中信证券国际	香港	控股、投资	191,550 万港元		191,550 万港元	100%		100%	注1
中信证券经纪(香港)	香港	证券经纪	2,800 万港元		2,800 万港元		100%	100%	注1
中信证券融资(香港)	香港	投资银行业务	1,000 万港元		1,000 万港元		100%	100%	注1
中信证券期货(香港)	香港	期货经纪	2,000 万港元		2,000 万港元		100%	100%	注1
Dragon Stream Investments Limited	香港	自营买卖	1 港元		1 港元		100%	100%	注2
中信证券国际资产管理有限公司	香港		1 港元		1 港元		100%	100%	注2
中信证券国际资产管理有限公司	英属维京群岛	资产管理控股	1 美元		1 美元		100%	100%	注2
CSIAMF (VG) Limited	英属维京群岛	资产管理控股	1 美元		1 美元		100%	100%	注2
CSIAM (VG) Investments Limited	英属维京群岛	种子基金投资	1 美元		1 美元		100%	100%	注2
CSIAMF (CL) Limited	英属维京群岛	资产投资管理	1 美元		1 美元		100%	100%	注2
CSIAM (CL) Investments Limited	英属维京群岛	种子基金投资	1 美元		1 美元		100%	100%	注2
CITIC Securities International Fund Management Limited	开曼群岛	资产投资管理	100 美元		55 美元		55%	55%	注2
中信证券国际投资管理(香港)有限公司	香港	资产投资顾问	300 万港元		165 万港元		55%	55%	注2
联合创投	深圳市	直接投资	7,000 万元	73206504-5	7,360 万元	83.42%		83.42%	注1
中信通商企业管理有限公司	北京市	咨询业务	1,000 万元	79405347-X	700 万元		70%	70%	注1

注1：以前年度非同一控制下的子公司

注2：中信证券国际本年新增非同一控制下的子公司

注3：本公司本年新增子公司

五、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

项目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
库存现金						
其中：人民币	1,622,591.78	1.0000	1,622,591.78	977,771.53	1.0000	977,771.53
港元	970.00	0.87917	852.79	2,624.70	0.93638	2,457.72
美元	25.00	6.8591	171.48	25.00	7.3046	182.61
小计			1,623,616.05			980,411.86
银行存款						
其中：公司自有						
人民币	14,461,835,047.14	1.0000	14,461,835,047.14	16,433,549,412.56	1.0000	16,433,549,412.56
港元	412,739,007.58	0.87917	362,867,753.28	487,601,194.33	0.93638	456,580,006.89
美元	88,792,717.40	6.8591	609,038,127.92	51,840,914.76	7.3046	378,666,283.09
其他	-	-	-	-	-	3,269,766.50
小计			15,433,740,928.34			17,272,065,469.04
经纪业务客户						
人民币	83,852,514,448.78	1.0000	83,852,514,448.78	102,514,231,282.93	1.0000	102,514,231,282.93
港元	866,862,406.41	0.87917	762,119,421.84	1,387,780,251.21	0.93638	1,299,489,671.69
美元	123,081,942.59	6.8591	844,231,352.47	171,497,748.55	7.3046	1,252,720,195.46
其他	-	-	-	-	-	582,910.34
小计			85,458,865,223.09			105,067,024,060.42
银行存款合计			100,892,606,151.44			122,339,089,529.46
其他货币资金						
人民币	7,735,091,849.60	1.0000	7,735,091,849.60	248,850,705.68	1.0000	248,850,705.68
港元	-	0.87917	-	-	0.93638	-
美元	-	6.8591	-	-	7.3046	-
小计			7,735,091,849.60			248,850,705.68
货币资金合计			108,629,321,617.09			122,588,920,647.00

截止 2008 年 6 月 30 日，使用受到限制的货币资金共计人民币 417,088,718.32 元，其中包括如下项目：

(1) 盐城市住房公积金管理中心与中信建投证券权益纠纷一案，盐城市住房公积金管理中心于 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。根据江苏省盐城市中级人民法院 2007 年 12 月 24 日出具的 (2008) 盐民二初字第 0002、0003 号民事裁定书，中信建投证券银行存款基本户中国工商银行东四支行 0200004109027311564 账户被冻结。截止 2008 年 6 月 30 日，该账户账面余额为 35,284,918.35 元。

(2) 公司自有银行存款中包括中信基金的交易风险准备金人民币 26,295,953.55 元及华夏基金的交易风险准备金人民币 355,507,846.42 元。该款项为基金管理公司按照证监会的要求存于专用账户，从而使用受到限制。

2、结算备付金

项目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
公司备付金						
人民币	8,642,909,232.25	1.0000	8,642,909,232.25	1,074,801,834.30	1.0000	1,074,801,834.30
港元	1,214,724.38	0.87917	1,067,949.23	2,380,698.41	0.93638	2,229,237.98
美元	557,124.47	6.8591	3,821,372.45	1,127,440.84	7.3046	8,235,504.36
小计			8,647,798,553.94			1,085,266,576.64
客户备付金						
人民币	79,197,517,777.16	1.0000	79,197,517,777.16	10,561,914,781.35	1.0000	10,561,914,781.35
港元	32,519,944.82	0.87917	28,590,559.88	186,123,478.48	0.93638	174,282,302.74
美元	10,264,184.39	6.8591	70,403,067.15	118,951,198.73	7.3046	868,890,926.70
小计			79,296,511,404.19			11,605,088,010.79
合计			87,944,309,958.12			12,690,354,587.43

3、拆出资金

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
拆放银行	-	5,000,000,000.00
合计	-	5,000,000,000.00

本公司于2008年1月3日收回向中国工商银行拆出资金人民币50亿元。

4、交易性金融资产

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	初始投资成本	公允价值	初始投资成本	公允价值
债券	3,895,041,604.61	3,897,290,884.02	1,138,577,697.66	1,133,375,919.36
股票	322,977,780.65	244,875,518.37	863,879,805.89	1,057,317,568.48
基金	127,244,380.05	102,171,846.89	-	-
其他	88,905,035.03	73,468,098.63	582,505,898.53	581,388,426.94
合计	4,434,168,800.34	4,317,806,347.91	2,584,963,402.08	2,772,081,914.78

5、买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
买入返售证券	6,164,943,073.17	15,231,894,168.41
合计	6,164,943,073.17	15,231,894,168.41

(2) 按交易对手

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
银行金融机构	5,306,245,050.21	15,061,709,188.68
非银行金融机构	858,698,022.96	170,184,979.73
合计	6,164,943,073.17	15,231,894,168.41

6、存出保证金

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
交易保证金	901,434,833.19	1,177,519,566.75
履约保证金	20,000,000.00	11,796,550,000.00
合计	921,434,833.19	12,974,069,566.75

7、可供出售金融资产

项目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	初始投资成本	公允价值	初始投资成本	公允价值
债券	13,538,340,897.59	13,601,018,973.42	3,411,849,465.88	3,396,421,949.24
股票	3,777,819,706.84	3,545,527,969.61	4,426,191,660.15	7,345,564,126.29
基金	1,868,713,209.47	1,685,630,895.99	-	-
其他	1,510,137,661.11	1,508,401,550.00	1,739,030,585.83	2,164,184,759.58
小计	20,695,011,475.01	20,340,579,389.02	9,577,071,711.86	12,906,170,835.11
减：可供出售金融资产减值准备		400,000.00		400,000.00
合计	20,695,011,475.01	20,340,179,389.02	9,577,071,711.86	12,905,770,835.11

8、长期股权投资

成本法	初始金额2007年12月31日		本期增加	本期减少	2008年6月30日
北京昊华能源股份有限公司	151,220,000.00	151,200,000.00	20,000.00	-	151,220,000.00
中信房地产股份有限公司	423,000,000.00	-	423,000,000.00	-	423,000,000.00
中油金鸿天然气输送有限公司	155,000,000.00	-	155,000,000.00	-	155,000,000.00
沈阳新松机器人自动化股份公司	25,650,000.00	-	25,650,000.00	-	25,650,000.00
VisionGainCapitalLtd.&VisionGainCapitalCaymanLtd.	835,863.29	-	835,863.29	-	835,863.29
国泰君安证券股份有限公司	2,885,171.00	2,885,171.00	-	-	2,885,171.00
建投中信资产管理有限责任公司	570,000,000.00	570,000,000.00	-	-	570,000,000.00
其他	95,016,839.76	95,016,839.76	-	-	95,016,839.76
小计	1,423,607,874.05	819,102,010.76	604,505,863.29	-	1,423,607,874.05

权益法

中信标普指数信息服务(北京)有限公司	4,013,500.00	1,319,008.84	-	124,297.53	1,194,711.31
小计	4,013,500.00	1,319,008.84	-	124,297.53	1,194,711.31
减: 长期股权投资减值准备		-	181,580,856.76	-	181,580,856.76
合计	1,427,621,374.05	638,840,162.84	604,505,863.29	124,297.53	1,243,221,728.60

9、商誉

项目	2007年12月31日	本期增加	2008年6月30日
成本	739,151,640.95	93,310,774.01	832,462,414.96
减值	-	-	-
账面价值	739,151,640.95	93,310,774.01	832,462,414.96

10、固定资产

原值	2007年12月31日	购置	出售、报废及转出	2008年6月30日
年初余额				
房屋及建筑物	652,077,263.59	2,727,676.00	82,043,929.73	572,761,009.86
通讯设备	7,621,107.36	1,262,506.00	-	8,883,613.36
办公设备	30,798,572.96	6,305,029.41	1,000,781.25	36,102,821.12
运输设备	45,269,346.92	12,753,041.92	5,258,001.64	52,764,387.20
安全防卫设备	2,358,822.80	269,723.00	-	2,628,545.80
电子设备	505,286,517.09	88,011,808.35	9,847,275.37	583,451,050.07
其他	52,667,934.58	7,612,111.24	2,832,576.86	57,447,468.96
小计	1,296,079,565.30	118,941,895.92	100,982,564.85	1,314,038,896.37
累计折旧				
房屋及建筑物	108,889,613.11	8,363,860.75	5,654,431.09	111,599,042.77
通讯设备	4,261,557.13	788,534.60	-	5,050,091.73
办公设备	17,900,592.09	3,162,809.48	878,687.35	20,184,714.22
运输设备	29,058,211.55	3,479,679.76	3,970,367.38	28,567,523.93
安全防卫设备	1,650,086.31	100,583.10	-	1,750,669.41
电子设备	199,808,836.07	70,302,405.54	8,070,575.03	262,040,666.58
其他	35,106,096.64	5,618,955.85	1,258,517.56	39,466,534.93
小计	396,674,992.90	91,816,829.08	19,832,578.41	468,659,243.57
账面价值:				
房屋及建筑物	543,187,650.48	-5,636,184.75	76,389,498.64	461,161,967.09
通讯设备	3,359,550.23	473,971.40	-	3,833,521.63
办公设备	12,897,980.87	3,142,219.93	122,093.90	15,918,106.90
运输设备	16,211,135.37	9,273,362.16	1,287,634.26	24,196,863.27
安全防卫设备	708,736.49	169,139.90	-	877,876.39
电子设备	305,477,681.02	17,709,402.81	1,776,700.34	321,410,383.49
其他	17,561,837.94	1,993,155.39	1,574,059.30	17,980,934.03
合计	899,404,572.40	27,125,066.84	81,149,986.44	845,379,652.80

于2008年6月30日, 本公司未存在已被抵押作为获得银行贷款担保的固定资产。

于2008年6月30日, 本公司无暂时闲置的固定资产。

于2008年6月30日, 本公司固定资产未发生减值。

11、在建工程

原值或估值:	2007年12月31日	购置	转入固定资产	2008年6月30日
朝阳广场	492,967,584.00	751,464.00	-	493,719,048.00
营业部装修	1,717,048.00	6,167,040.89	3,879,297.86	4,004,791.03
合计	494,684,632.00	6,918,504.89	3,879,297.86	497,723,839.03

12、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产:	2008年6月30日	2007年12月31日
固定资产	572,629.01	589,818.73
交易性金融资产	28,847,022.78	616,735.01
可供出售金融资产	53,825,074.79	100,000.00
长期待摊费用	226,050.06	226,050.06
应付职工薪酬	2,073,255.08	256,883,810.17

减值准备	403,844.21	-
其他	1,044,627.02	2,436,788.22
合计	86,992,502.95	260,853,202.19
递延所得税负债:	2008年6月30日	2007年12月31日
交易性金融资产	3,513.41	47,440,786.66
可供出售金融资产	9,989,240.26	819,687,670.71
长期股权投资	73,440.96	-
衍生工具	121,879.14	-
交易性金融负债	-	800,424,648.70
其他	-	73,440.96
合计	10,188,073.77	1,667,626,547.03

13、其他资产

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
应收账款	49,003,321.96	-
应收手续费及佣金	243,333,396.98	341,575,033.68
应收融资融券客户款(4)	249,859,601.27	477,813,946.43
其他应收款(1)	491,280,262.68	1,284,522,846.99
待摊费用	30,876,379.54	21,081,759.92
长期待摊费用	148,567,098.60	141,773,818.41
其他资产	49,722,590.43	6,135,991.62
减: 坏帐准备	27,757,839.83	32,780,614.89
合计	1,234,884,811.63	2,240,122,782.16

(1) 截止2008年6月30日, 其他应收款账龄结构:

其他应收款按帐龄	2008年6月30日	2007年12月31日
1年以内(含1年)	426,264,768.59	1,262,066,601.60
1年至2年(含2年)	9,640,298.12	866,603.93
2年至3年(含3年)	3,576,616.97	310,836.00
3年以上	51,798,579.00	21,278,805.46
合计	491,280,262.68	1,284,522,846.99

截至2008年6月30日止, 其他应收款期末余额为491,280,262.68元, 比2007年12月31日减少61.75%, 主要原因为子公司中信香港国际在报告日与经纪业务相关的应收清算款减少。

(2) 截止2008年6月30日, 其他应收款中金额较大的前五单位名称、金额及款项性质:

单位名称	金额	款项性质
投资者保护基金	166,798,625.30	垫付保证金缺口
LiuMingHui	20,433,778.24	应收融资客户款
CheungKwokWa	19,050,788.00	应收融资客户款
TingSauYingAmy/HwangYiuHwa	18,831,835.19	应收融资客户款
HeZhengrong	13,703,882.60	应收融资客户款

(3) 截止2008年6月30日, 其他应收款中无持本公司5%(含)以上股份的股东单位欠款。

(4) 本公司应收融资融券客户款为中信证券国际于香港开展融资融券业务产生的应收款项。

14、资产减值准备

项目	2007年12月31日	本期计提	本期转回	其他	2008年6月30日
坏账准备	32,780,614.89	-	3,964,158.62	-1,058,616.44	27,757,839.83
可供出售金融资产减值准备	400,000.00	-	-	-	400,000.00
长期股权投资减值准备	181,580,856.76	-	-	-	181,580,856.76
合计	214,761,471.65	-	3,964,158.62	-1,058,616.44	209,738,696.59

15、短期借款

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
信用借款	-	149,820,800.00
合计	-	149,820,800.00

借款为中信证券国际开展融资融券业务向银行借入的短期款项。其中一笔借款金额为港元110,000,000.00元，利率为4.655%。另一笔借款金额为港元50,000,000.00元，利率为4.203%。上述款项已经偿还。

16、卖出回购金融资产款

(1) 按性质分类:

	2008年6月30日	2007年12月31日
证券	1,399,785,692.32	420,407,097.84
票据	2,422,292,608.05	-
合计	3,822,078,300.37	420,407,097.84

(2) 按交易方分类:

	2008年6月30日	2007年12月31日
银行金融机构	3,822,078,300.37	400,407,097.84
非银行金融机构	-	20,000,000.00
合计	3,822,078,300.37	420,407,097.84

17、代理买卖证券款

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
境内		
个人客户	125,263,996,567.26	96,009,932,208.53
法人客户	39,748,048,555.35	20,718,724,400.71
境外	592,135,606.91	1,076,857,552.84
合计	165,604,180,729.52	117,805,514,162.08

18、代理承销证券款

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
股票	17,908,794.50	16,268,794.50
债券	38,753,766.81	35,092,265.48
金融债券	-	150,000.00
企业债券	24,763,200.00	32,868,400.00
其他有价证券	450,000.00	-
合计	57,112,561.31	51,361,059.98

19、应付职工薪酬

项目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	4,754,955,967.61	2,109,475,552.60	2,437,294,553.24	4,427,136,966.97
职工福利费	14,103,807.22	491,067.50	5,796,022.62	8,798,852.10
社会保险费	23,724,976.52	93,384,818.62	79,416,833.50	37,692,961.64
住房公积金	3,006,353.77	37,617,166.20	34,260,972.32	6,362,547.65
工会经费和职工教育经费	42,045,649.71	33,127,686.61	13,073,606.69	62,099,729.63
因解除劳动关系给予的补偿	10,105,482.31	-	-	10,105,482.31
其他	-	772,430.40	688,464.00	83,966.40
合计	4,847,942,237.14	2,274,868,721.93	2,570,530,452.37	4,552,280,506.70

20、应交税费

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
所得税	1,499,841,909.95	3,836,020,912.83
营业税	68,355,086.76	307,619,147.17
城建税	3,157,226.55	10,889,636.09
教育税附加	2,272,495.86	9,746,034.71
其他	325,935,417.86	92,381,272.11
合计	1,899,562,136.98	4,256,657,002.91

21、应付债券

项目	期限	年利率	2008年6月30日	2007年12月31日
04 中信债	5年	3.90%	450,000,000.00	450,000,000.00

06 中信债	15 年	4.25%	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
合计			1,950,000,000.00	1,950,000,000.00

(1) 经证监会证监发行字〔2004〕22号文核准，2004年公司定向发行债券4.5亿元，该债券的发行由中国中信集团公司提供担保。

(2) 经证监会证监发行字〔2006〕14号文件《关于核准中信证券股份有限公司发行债券的通知》和中国人民银行银复〔2006〕18号文件《中国人民银行关于办理中信证券股份有限公司债券登记托管有关问题的批复》的批准，公司于2006年5月25日至2006年6月2日发行了总额为15亿元的2006年公司债券，中国中信集团公司为本次债券发行提供了不可撤销的连带责任担保。

22、其他负债

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
代兑付证券款	174,991,525.93	178,094,633.10
应付账款	-	8,703,835.05
其他应付款(注)	1,269,653,168.96	2,293,825,666.03
应付股利	1,249,357.37	1,249,357.37
长期应付款	28,030,541.95	28,030,541.95
期货结算风险金	3,517,867.68	-
其他	21,722,505.65	24,251,401.10
合计	1,499,164,967.54	2,534,155,434.60

注：截至2008年6月30日止，其他应付款期末余额为1,269,653,168.96元，比2007年12月31日减少44.65%，主要原因为子公司中信香港国际在报告日与经纪业务相关的应付清算款减少。

23、股本

股东类别	2007年12月31日	比例	本期增加	2008年6月30日	比例
一、有限售条件股份					
国家持股	493,675,407.00	14.89%	493,675,407.00	987,350,814.00	14.89%
境内法人持股	-	-	-	-	-
境内自然人持股	22,163,116.00	0.67%	22,163,116.00	44,326,232.00	0.67%
其他	7,836,884.00	0.24%	7,836,884.00	15,673,768.00	0.24%
有限售条件股份合计	523,675,407.00	15.80%	523,675,407.00	1,047,350,814.00	15.80%
二、无限售条件股份					
人民币普通股	2,791,558,393.00	84.20%	2,791,558,393.00	5,583,116,786.00	84.20%
无限售条件股份合计	2,791,558,393.00	84.20%	2,791,558,393.00	5,583,116,786.00	84.20%
合计	3,315,233,800.00	100.00%	3,315,233,800.00	6,630,467,600.00	100.00%

2008年4月，根据2007年度股东大会通过的《2007年度利润分配及资本公积转增议案》，本公司以资本公积每10股转增10股，实际资本公积转增股本3,315,233,800元。转增后，公司总股本由3,315,233,800股变更为6,630,467,600股。

24、手续费及佣金净收入

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
手续费及佣金收入：		
证券承销业务	932,382,135.09	473,444,090.42
证券经纪业务	4,911,528,663.45	6,996,617,723.54
期货经纪业务	20,950,697.07	-
受托客户资产管理业务(注)	106,631,998.32	66,221,846.22
基金管理费收入	1,632,930,220.08	634,547,306.59
基金销售收入	124,621,394.12	188,661,541.47
其他	169,713,178.28	143,778,086.66
小计	7,898,758,286.41	8,503,270,594.90
手续费及佣金支出：		
证券经纪业务手续费支出	295,628,924.63	360,469,801.26
其他	13,511,869.64	3,256,516.67
小计	309,140,794.27	363,726,317.93
手续费及佣金净收入	7,589,617,492.14	8,139,544,276.97

注：受托客户资产管理业务收入

	2008年1-6月	2007年1-6月
受托客户资金管理手续费及佣金收入		
定向资产管理业务	37,679,988.57	19,279,321.74
专项资产管理业务	398,000.00	398,000.00
集合资产管理业务（按项目列示）	68,554,009.75	46,544,524.48
1、中信避险共赢	18,107,140.01	17,926,249.43
2、中信理财2号	24,261,293.85	15,377,338.15
3、中信股债双赢	26,185,575.89	13,240,936.90
合计	106,631,998.32	66,221,846.22

25、利息净收入

	2008年1-6月	2007年1-6月
利息收入：		
存放金融同业	1,743,379,186.12	723,501,786.33
拆出资金	7,197,916.67	-
买入返售金融资产	47,231,243.03	19,797,952.57
融资融券	14,816,797.43	
其他	1,676,319.53	29,616,913.18
小计	1,814,301,462.78	772,916,652.08
利息支出：		
客户资金存款	851,678,793.28	364,840,925.36
拆入资金	22,852,805.85	5,862,955.28
卖出回购金融资产	55,923,586.86	7,169,585.75
发行债券	40,650,000.00	40,651,023.00
其他	-	24,216,228.18
小计	971,105,185.99	442,740,717.57
利息净收入	843,196,276.79	330,175,934.51

26、投资收益

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
自联营和合营企业的投资收益	5,140,397.47	-
出售交易性金融资产	42,788,686.30	571,138,762.08
出售交易性金融负债	3,452,661,586.20	245,025,965.49
出售可供出售金融资产投资	1,728,959,485.94	1,084,850,403.39
出售长期股权投资	-	30,552,637.98
衍生金融工具的投资收益	-932,640.42	-
金融资产持有期间收益	694,539,177.08	151,601,682.59
合计	5,923,156,692.57	2,083,169,451.53

27、公允价值变动收益

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
交易性金融资产	-303,480,965.13	111,943,963.23
交易性金融负债	-3,201,698,594.78	-106,763,914.28
衍生金融工具	487,516.55	-
合计	-3,504,692,043.36	5,180,048.95

28、营业税金及附加

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
营业税	457,640,761.23	488,607,641.74
城建税	20,796,334.42	23,872,124.34
教育费附加	15,138,961.85	16,432,708.32
其他地方税费	2,456,893.47	2,936,935.34
合计	496,032,950.97	531,849,409.73

29、业务及管理费

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
工资	2,141,170,218.50	1,936,373,439.40
公杂费	381,089,916.88	277,235,394.64
证券投资者保护基金	212,013,726.40	-
基金营销费用	208,921,581.14	91,534,290.44

租赁费（不包括融资租赁费）	135,664,553.72	121,600,417.87
咨询费	107,779,843.72	208,063,694.59
折旧费	88,701,882.09	65,153,495.03
邮电通讯费	68,929,566.08	60,623,856.40
劳动保险金	67,717,409.72	41,712,939.84
差旅费	63,502,552.00	56,293,101.17
其他	398,413,435.37	339,472,502.74
合计	3,873,904,685.62	3,198,063,132.12

30、资产减值损失

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
坏账损失	-3,964,158.62	1,722,758.88
长期股权投资减值损失	-	-29,337,316.68
合计	-3,964,158.62	-27,614,557.80

31、营业外收入

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流动资产处置利得	1,211,975.62	346,123.09
政府补助	-	75,000.60
盘盈利得	-	4,800.00
企业合并形成的收益	-	838,867.44
其他	3,288,051.05	-
合计	4,500,026.67	1,264,791.13

32、营业外支出

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流动资产处置损失	128,515.45	400,948.92
非常损失	-	4,601.95
盘亏损失	-	1,565.76
公益性捐赠支出	12,135,980.00	723,000.00
其他	7,147,949.92	9,335,768.77
合计	19,412,445.37	10,465,885.40

33、所得税费用

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
当期所得税费用	1,380,141,427.38	1,890,710,794.99
其中：中国境内	1,369,259,610.00	-
中国香港及澳门	10,881,817.38	-
递延所得税费用	-23,949,506.51	6,012,345.90
合计	1,356,191,920.87	1,896,723,140.89

34、每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

本公司于2008年4月以资本公积每10股转增10股，实际资本公积转增股本3,315,233,800元。转增后，公司总股本由3,315,233,800股变更为6,630,467,600股。

基本每股收益的具体计算如下：

	2008年1-6月	2007年1-6月
归属于本公司普通股股东的当期净利润	4,769,337,305.10	4,208,211,452.92
本公司发行在外普通股的加权平均数	6,630,467,600.00	2,981,500,000.00
每股收益	0.72	1.41
稀释每股收益	0.72	1.41

35、受托客户资产管理业务

资产项目	2008年6月30日	2007年12月31日
受托管理资金存款	589,122,634.14	244,222,388.10
应收账款（注）	1,448,526,317.07	-
托管账户受托资金	1,116,088,229.28	5,271,441,397.89

受托投资	5,803,479,629.14	4,958,334,262.62
其中：投资成本	6,925,688,725.56	8,578,175,325.97
已实现未结算损益	-1,122,209,096.42	-3,619,841,063.35
资产合计	8,957,216,809.63	10,473,998,048.61
负债项目：		
受托管理资金	8,917,953,012.20	10,473,998,048.61
应付款项	39,263,797.43	-
负债合计	8,957,216,809.63	10,473,998,048.61

注：应收账款主要是新股申购资金，金额为 1,435,211,000.00 元。

36、现金和现金等价物

项目	2008年6月30日	2007年12月31日
现金	1,623,616.05	980,411.86
银行存款	100,892,606,151.44	122,339,089,529.46
结算备付金	87,944,309,958.12	12,690,354,587.43
其他货币资金	7,735,091,849.60	248,850,705.68
合计	196,573,631,575.21	135,279,275,234.43
减：公司或子公司使用受限制的资金	417,088,718.32	264,894,782.60
现金和现金等价物	196,156,542,856.89	135,014,380,451.83

注：本公司现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

六、母公司财务报表主要项目附注

1、长期股权投资

成本法	初始金额	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年6月30日
国泰君安证券股份有限公司	2,885,171.00	2,885,171.00	-	-	2,885,171.00
中信万通证券	720,255,665.88	720,255,665.88	32,000,000.00	1,200,000.00	751,055,665.88
中信建投证券	1,620,000,000.00	1,620,000,000.00	-	-	1,620,000,000.00
中信证券国际	552,464,200.00	552,464,200.00	1,338,512,860.40	-	1,890,977,060.40
中信基金	160,051,966.99	160,051,966.99	-	16,708,579.25	143,343,387.74
华夏基金	940,294,971.02	940,294,971.02	-	70,594,980.45	869,699,990.57
中证期货	103,288,084.67	103,288,084.67	50,000,000.00	261,545.15	153,026,539.52
建投中信资产管理公司	570,000,000.00	570,000,000.00	-	-	570,000,000.00
联合创投	73,598,842.62	73,427,133.90	171,708.72	-	73,598,842.62
金石投资	831,000,000.00	831,000,000.00	-	-	831,000,000.00
产业基金	-	-	67,000,000.00	-	67,000,000.00
其他	4,239,233.30	4,239,233.30	-	-	4,239,233.30
小计	5,578,078,135.48	5,577,906,426.76	1,487,684,569.12	88,765,104.85	6,976,825,891.03
权益法					
中信标普指数信息服务(北京)有限公司	4,013,500.00	1,319,008.84	-	124,297.53	1,194,711.31
小计	4,013,500.00	1,319,008.84	-	124,297.53	1,194,711.31
减：长期股权投资减值准备	152,379,233.30	152,379,233.30	-	-	152,379,233.30
合计	5,429,712,402.18	5,426,846,202.30	1,487,684,569.12	88,889,402.38	6,825,641,369.04

2、手续费及佣金净收入

手续费及佣金收入：	2008年1-6月	2007年1-6月
证券承销业务	849,883,754.02	361,967,284.91
证券经纪业务	1,376,586,232.25	1,821,341,474.49
受托客户资产管理业务	106,631,998.32	66,221,846.22
其他	88,880,513.78	147,697,265.08
小计	2,421,982,498.37	2,397,227,870.70
手续费支出：		
证券经纪业务手续费支出	39,712,919.49	31,856,340.80
小计	39,712,919.49	31,856,340.80
手续费及佣金净收入	2,382,269,578.88	2,365,371,529.90

3、利息净收入

利息收入：	2008年1-6月	2007年1-6月
存放金融同业	765,516,668.97	305,689,148.91

拆出资金	7,197,916.67	-
买入返售金融资产	23,872,759.95	7,458,629.52
其他	518,587.53	-
小计	797,105,933.12	313,147,778.43
利息支出:		
客户资金存款	323,530,557.97	145,360,223.98
拆入资金	18,546,253.90	5,071,764.44
卖出回购金融资产	46,700,783.60	4,440,002.53
发行债券	40,650,000.00	40,650,000.00
小计	429,427,595.47	195,521,990.95
利息净收入	367,678,337.65	117,625,787.48

4、投资收益

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
自子公司取得的投资收益	1,711,678,329.38	30,552,637.98
自联营和合营企业的投资收益	-124,297.53	-
出售交易性金融资产	177,740,463.78	143,472,888.60
出售交易性金融负债	3,452,661,586.20	245,025,965.49
出售可供出售金融资产投资	1,422,582,812.34	959,893,550.01
衍生金融工具的投资收益	-932,640.42	-
金融资产持有期间收益	266,183,508.74	145,333,149.32
合计	7,029,789,762.49	1,524,278,191.40

5、公允价值变动收益

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
交易性金融资产	-202,968,086.18	146,025,915.46
交易性金融负债	-3,201,698,594.78	-106,763,914.28
衍生金融工具	487,516.55	-
合计	-3,404,179,164.41	39,262,001.18

6、业务及管理费

项目	2008年1-6月	2007年1-6月
工资	868,040,373.42	709,946,922.44
公杂费	173,329,974.01	149,286,592.11
证券投资者保护基金	96,488,667.80	-
租赁费(不包括融资租赁费)	48,120,903.50	32,707,061.27
差旅费	27,663,818.75	17,561,886.92
劳动保险金	21,651,398.10	13,889,223.04
业务招待费	21,439,562.18	13,315,799.75
咨询费	17,734,660.27	176,745,015.79
职工福利费	17,687,990.20	5,660,244.11
折旧费	17,106,107.54	17,703,361.76
其他	86,957,591.17	67,889,739.18
合计	1,396,221,046.94	1,204,705,846.37

七、现金流量表补充资料

项目	合并		母公司	
	2008年1-6月	2007年1-6月	2008年1-6月	2007年1-6月
补充资料				
1、将净利润调解为经营活动现金流量				
净利润	4,769,337,305.10	4,208,211,452.92	4,190,321,735.04	2,040,307,924.82
加:少数股东损益	399,322,620.29	817,078,547.82	-	-
资产减值准备	-3,676,574.15	-27,614,557.80	-55,821.18	3,134,136.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	89,832,412.21	65,768,245.81	18,351,162.68	18,891,859.70
无形资产摊销	13,849,427.17	13,775,510.60	4,180,218.52	4,025,379.38
长期待摊费用摊销	26,699,366.03	29,481,779.28	5,983,822.84	6,135,756.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,847,456.24	168,559.78	-104,349.70	-

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-46,533.14	-13,467.82	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	3,504,692,043.36	-5,180,048.95	3,404,179,164.41	-39,262,001.18
财务费用（收益以“-”号填列）	40,650,000.00	40,650,000.00	40,650,000.00	40,650,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,046,412,320.26	-1,158,735,533.08	-3,341,040,503.60	-1,038,733,775.76
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	173,968,264.85	101,856.36	192,052,455.66	-
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,501,778,121.72	5,910,489.54	-1,455,469,550.26	5,889,300.18
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	24,946,528,462.14	-6,442,616,055.36	24,007,358,551.88	-5,784,132,482.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	43,225,469,568.98	94,089,534,004.06	12,687,260,274.40	33,720,478,218.76
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	73,636,588,464.61	91,636,520,783.16	39,753,667,160.69	28,977,384,315.77
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动				
债务转为资本	-	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况				
现金的期末余额	196,156,542,856.89	136,549,170,449.89	83,672,906,238.33	49,409,589,753.94
减：现金的期初余额	135,014,380,451.83	46,911,380,216.89	53,845,143,065.73	22,542,947,104.82
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	61,142,162,405.06	89,637,790,233.00	29,827,763,172.60	26,866,642,649.12

八、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- (1) 本公司的第一大股东；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一第一大股东控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业；
- (7) 本公司的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或第一大股东关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

2、第一大股东和子公司

大股东	注册地	业务性质	对本公司持股比例	对本公司表决权比例	注册资本
中信集团公司	北京市	国有综合控股集团	23.43%	23.43%	300亿

本公司的最终控制方为中国中信集团公司

本公司所属的子公司详见附注四、合并财务报表的合并范围。

3、其他关联方

企业名称	与本公司关系
1、中信银行	本公司第一大股东控股子公司
2、中信资本控股有限公司	本公司第一大股东控股子公司
3、信诚基金管理有限公司	本公司第一大股东控股子公司
4、中信信托投资有限责任公司	本公司第一大股东控股子公司
5、北京鸿联九五信息产业有限公司	本公司第一大股东控股子公司
6、中信嘉华银行有限公司	本公司第一大股东控股子公司
7、中信金属公司	本公司第一大股东控股子公司
8、中信房地产股份有限公司	本公司第一大股东控股子公司
9、中信控股有限责任公司	本公司第一大股东控股子公司
10、Goldon Investment Ltd.	本公司第一大股东控股子公司

4、本公司与关联方主要交易

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

(1) 支付房屋租赁费

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中国中信集团公司及其关联公司	9,785,882.24	6,857,348.00
中信嘉华银行有限公司	558,341.41	603,791.40
Goldon Investment Ltd.	7,995,613.32	3,758,639.86
合计	18,339,836.97	11,219,779.26

(2) 利息收入

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中信银行	93,334,298.28	91,779,763.44
中信嘉华银行有限公司	10,448,880.96	17,312,640.88
合计	109,783,179.24	109,092,404.32

(3) 利息支出

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中信银行	-	3,279,688.90
中信嘉华银行有限公司	546,103.66	-
合计	546,103.66	3,279,688.90

(4) 投资收益

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中信银行	-428,703.25	-

(5) 财务顾问费收入

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中国中信集团公司及其关联公司	2,953,047.10	-
中国人寿保险(集团)公司	800,000.00	-
雅戈尔集团股份有限公司	2,000,000.00	-
合计	5,753,047.10	-

(6) 投资咨询费收入

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中国中信集团公司及其关联公司	38,322,363.09	-

(7) 管理费收入

企业名称	2008年1-6月	2007年1-6月
中国中信集团*	2,867,252.13	-

*为本公司资产管理业务收入。

(8) 服务费收入			
企业名称		2008年1-6月	2007年1-6月
中信资本控股有限公司		973,096.96	1,052,308.80
(9) 手续费收入			
企业名称		2008年1-6月	2007年1-6月
信诚基金管理有限公司		3,371,880.36	-
(10) 手续费支出			
企业名称		2008年1-6月	2007年1-6月
中信嘉华银行股份有限公司		16,753,691.83	-
(11) 销售费支出			
企业名称		2008年1-6月	2007年1-6月
中信银行		1,211,354.34	-
(12) 支付服务费			
企业名称		2008年1-6月	2007年1-6月
中信资本控股有限公司		654,075.90	-
中国中信集团公司及其关联公司		200,000.00	-
北京鸿联九五信息产业有限公司		66,412.25	8,380.95
(13) 担保			
担保人	被担保人	2008年6月30日	2007年12月31日
中国中信集团公司(a)	中信证券	1,950,000,000.00	1,950,000,000.00
中信银行(b)	中信证券	998,256,721.70	999,366,000.00
合计		2,948,256,721.70	2,949,366,000.00

(a) 2006年, 本公司发行了15亿元公司债券, 由中国中信集团公司提供担保, 连同本公司2004年发行的公司债券在内, 截止2008年6月30日, 中国中信集团为本公司提供的担保总额为1,950,000,000.00元。

(b) 2006年, 本公司管理江苏吴中集团BT项目回购款专项资产管理计划, 由中信银行为“与优先级收益凭证相对应的预期支付金额和相关费用”提供无条件不可撤销的连带责任保证担保, 截止2008年6月30日, 该资产管理计划担保余额为998,256,721.70元。

(14) 本公司收购中信证券国际股权

根据公司2007年第二次临时股东大会决议, 截止2008年6月30日, 公司已完成对中信证券国际的全资收购, 以0.25亿美元的价格收购了中信资本控股有限公司所持有的中信证券国际11.61%的股份, 中信证券国际成为公司的全资子公司。

(15) 投资中信房地产公司

根据公司第二届董事会第二十二次会议决议, 公司全资子公司金石投资出资423,000,000.00元, 认购中信房地产股份有限公司增发的新股90,000,000.00股, 占其总股本的1.32%。

5、关联方往来

(1) 关联方往来—信托产品

截止2008年6月30日, 本公司持有中信信托有限责任公司设立的信托产品金额为人民币1,030,558,111.11元。

(2) 关联方往来—应付款项

企业名称	2008年6月30日	2007年12月31日
中国中信集团公司	94,374,359.42	83,330,668.49
中信嘉华银行有限公司	1,953,144.40	3,198,769.35
合计	96,327,503.82	86,529,437.84

(3) 关联方往来—受托资金

企业名称	2008年6月30日	2007年12月31日
中国中信集团公司	880,189,666.01	823,406,739.43
中信金属公司	301,335,680.00	-
合计	1,181,525,346.01	823,406,739.43

九、或有事项

截止资产负债表日，本公司无须作披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后事项

根据公司第三届董事会第二十三次会议的决议，本公司于2008年7月15日完成对金石投资有限公司的增资，增资后金石投资有限公司注册资本由831,000,000.00元，变更为1,500,000,000.00元。

十一、其他重大事项

1、终止与贝尔斯登的合作

2008年3月19日，本公司公告了《中信证券股份有限公司关于终止与贝尔斯登战略合作计划的公告》，公司终止与贝尔斯登就上述拟议中的相互投资和业务合作计划的协商。

2、增资中证期货

根据公司第三届董事会第二十五次会议，同意公司对中证期货经纪有限公司追加投资 5000 万元人民币，将中证期货经纪有限公司的注册资本由 1 亿元人民币增加至 1.5 亿元人民币。

3、收购中信香港国际股权和增资中信香港国际

根据公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过的《关于对中信证券国际有限公司追加 4.5 亿美元投资的议案》和中国证监会《关于中信证券国际有限公司增资问题的复函》（机构部部函[2008]48 号）及国家外汇管理局深圳市分局《关于中信证券股份有限公司对中信证券国际有限公司追加投资的批复》（汇复[2008]71 号）等文件，截止 2008 年 6 月 30 日，公司已完成对中信证券国际的全资收购和部分增资，其中以 0.25 亿美元的价格收购了中信资本控股有限公司所持有的中信证券国际 11.61% 的股份，中信证券国际成为公司的全资子公司；对中信证券国际采取分期分批的方式进行增资，其中，第一期增资规模为 1.6 亿美元。增资后，中信证券国际的实收资本由 66,750 万港元增加至 191,550 万港元。截至 2008 年 6 月 30 日，增资手续已经完成。

4、出资中信产业基金

2008 年 3 月 13 日，公司第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于牵头设立绵阳科技城产业投资基金的议案》。2008 年 4 月 1 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于中信证券股份有限公司参与发起设立和管理绵阳科技城产业投资基金的无异议函》（机构部部函[2008]165 号，以下简称“无异议函”）。2008 年 6 月，公司出资 6,700 万元设立中信产业基金，占其注册资本的 67%。

5、增持中信万通证券股权

根据与淄博鲁中房地产开发股份有限公司签订的《股权转让协议》，本公司以 3,200 万元的价格收购其持有中信万通证券 1%的股权。截至 2008 年 6 月 30 日，股权收购工作已经完成。

6、增持联合创投股权

根据与北京航天海鹰房地产开发公司签订的《股权转让协议》，本公司以 16.64 万元收购其持有的联合创投 0.14%的股权。截至 2008 年 6 月 30 日，股权收购工作已经完成。

7、公司总部迁址

公司原注册地为深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦，企业法人营业执照注册号为 1000001001830 号，税务登记证号为 440300101781440。2008 年 6 月 30 日，根据证监会证监许可[2008]775 号文《关于核准中信证券股份有限公司变更公司住所的批复》批准，公司地址由“广东省深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦”迁至“北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦”。同时公司更换了新的企业法人营业执照、完成了《章程》变更的工商备案手续。新变更的企业法人营业执照注册号为 100000000018305 号。

由于注册地变更，公司于 2008 年 7 月 8 日领取了新的税务登记证，税务登记号码为京税证字 110105101781440。

中信证券股份有限公司

二零零八年八月九日